

上市股票代號：5706



PHOENIX TOURS™
鳳凰旅遊

鳳凰國際旅行社股份有限公司

一一一年度
年報

刊印日期：中華民國一十二年 月 日

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

公司網址：<http://travel.com.tw>

鳳凰國際旅行社股份有限公司

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 111 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

1. 董事：張巍耀、張金明、邱慈祥、蓋玉旭、曾家宏、吳佩雯
2. 獨立董事：

姓 名	國 籍	主要經歷
郭立程	中華民國	台新銀行服務業金融處副總
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

3. 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	20
四、會計師資訊	36
五、更換會計師資訊	36
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	37
七、會計師獨立性之評估	37
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	37
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	38
十、綜合持股比例	38
肆、募資情形	
一、資本與股份	39
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	44
三、特別股辦理情形	44
四、海外存託憑證辦理情形	44
五、員工認股權憑證辦理情形	44
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	44
七、資金運用計劃執行情形	44
伍、營運概況	
一、業務內容	45
二、市場及產銷概況	53



鳳凰國際旅行社股份有限公司

<u>年 報 目 錄</u>		<u>頁次</u>
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、資通安全管理		61
七、重要契約		63
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		64
二、最近五年度財務分析		68
三、最近年度審計委員會審查報告		70
四、最近年度合併財務報告暨會計師查核報告		70
五、最近年度個體財務報告暨會計師查核報告		70
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		70
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)		71
二、財務績效之檢討與分析(合併)		72
三、現金流量		73
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響		73
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		73
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估		73
七、其他重要事項		75
捌、特別記載事項		
一、關係企業相關資料		76
二、私募有價證券辦理情形		81
三、子公司持有或處分本公司股票情形		81
四、其他必要補充說明事項		81
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		81



壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生：

疫情影響尚未解除，全球又因為烏俄戰爭、原物料短缺、通貨膨脹、極端氣候等因素，承受不同程度的衝擊，2022年仍屬多事之秋。所幸在各國疫苗施打率提升、確診數達到一定比例，使疫情朝向常態化方向發展，因此各國開始解除防疫限制，人們也漸漸恢復以往活動甚至出門旅行，無疑是對疫情結束恢復正常生活注入強心針。更令人振奮的是，在經過900多個艱難的日子，終於政府於2022/10/13解除了團體出國旅遊禁令，讓旅遊業得以喘息。

一、111年度營業結果如下

單位：新台幣仟元

項目		年度	
		110 年度	111 年度
財務 收支	營業收入	149,935	202,676
	營業損益	(66,040)	(59,393)
	稅前淨利(損)	84,509	(30,767)
獲利 能力	權益報酬率(%)	6.62	(2.43)
	稅前純益佔實收資本額比率(%)	12.59	(4.17)
	每股盈餘(元)	1.06	(0.43)

二、本年度營業計畫概要

今年前三季仍以國內旅遊為主要營收來源，季節性賞花、專人專車小團體旅遊、深度部落旅遊、離島花東地區團體產品等及代理之高鐵假期各式產品組合，滿足旅客需求。也配合政府悠遊國旅補助方案，推出優惠行程收客。

隨著國際解封速度加速，台灣也縮減居隔時間，散客自由行需求增加，以美國、日本、韓國、東南亞、歐州等地區詢問度較明顯提高。2023寒假過年檔期，已有不少旅客搶訂旺季機位並完成開票。另也提供自由行機加酒產品，包括歐洲河輪、Bus tour、巴黎、布拉格、英國、北歐等機加酒。美國國家公園、加拿大極光、土耳其、紐澳地區自由行。國人最愛的日本線，除依正常航班路線班次陸續恢復增加產品，並與航空公司洽談東北新潟、鳥取賞楓包機，以因應團體解禁需求。郵輪部分除上架歐洲歌詩達郵輪船票~翡翠海岸號，亦與郵輪公司積極規劃疫後產品。其餘國外各熱門旅遊區域的團體行程也已做好準備，待適當時機恢復上架。

小琉球飯店投資興建案，受缺工缺料、離島施工變數較多等因素影響，進度較為落後，並持續趕工中。主體建築應該在2023年第二季完成，隨即進入內裝等細節，可望在年底前投入營運。



(一) 營業計劃實施成果

本公司111年度合併營業收入總額為新台幣（以下同）20,268萬元，較110年度14,994萬元，增加5,274萬元。合併營業損失為5,939萬元，較110年度損失66,040萬元，減少損失665萬元。合併營業外收支淨收入為2,863萬元，較110年度15,055萬元，減少12,192萬元，每股稅後虧損為0.43元。

(二) 研究發展狀況

1. 為滿足日益增加的自由行旅遊或差旅需求，持續優化與全球定位系統平台合作之“機加酒輕鬆GO”訂位機制，讓旅客依需求快速搜尋出最適合之班機飯店產品組合，並即時確認，輕鬆完成預訂。
2. 隨著智慧旅遊發展，公司優化鳳凰隨身雲APP，綁定國人熟悉使用之Line社群溝通功能，及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，還能呼叫領隊及地圖定位，尋求最即時的協助。再增加會員回饋機制、電子意見調查表功能，提升數位化便捷加值服務，並朝向無紙化減碳目標前進。
3. 針對後疫情時代，強化旅遊契約書電子化，方便旅客瀏覽後回覆。與銀行合作之線上刷卡機制，透過認證完成付款功能，提供旅客更安全方便之付費流程。

(三) 外部環境之影響

面對多變的外部環境，旅遊業往往是最敏感受影響的先行指標，但不論是一般旅行或出差洽公，需求一直都在甚至更剛性，只是會做時間或區域的挪移。鳳凰秉持服務理念，聚焦專業持續精進，審時度勢隨時調整腳步因應變化，並嘗試多角化經營分散經營風險。

根據世界旅遊組織的最新資料顯示，2022年全球的國際遊客抵達人數是2021年的兩倍，達9億人次，恢復到疫情前水準的63%。相信台灣能夠跟上世界腳步，順利脫離疫情影響，恢復正常生活。期盼各位股東女士先生們繼續給予支持，經營團隊暨全體同仁定會掌握後疫情時代的成長契機並努力追趕進度，追求公司、所有旅客、投資人利益最大化!

耑此

順頌

鴻兔大展！萬象更新！

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，才能莫立出紮實的穩步。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），通過上櫃上市的成果，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）」。



Phoenix Tours

- **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，都曾盡棉薄贊助之力。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悦航空

▶ 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悦航空

● 2017 鳳凰雲掌櫃 APP 上線

▶ 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，還能享受回饋積點加值服務。

● 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「好食嗑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。

● 2022 整合隨身雲旅程服務及雲掌櫃會員回饋系統，朝向智慧旅遊時代邁進

● 2023 通過環保標章審核，推動綠色旅遊



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 111 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」。

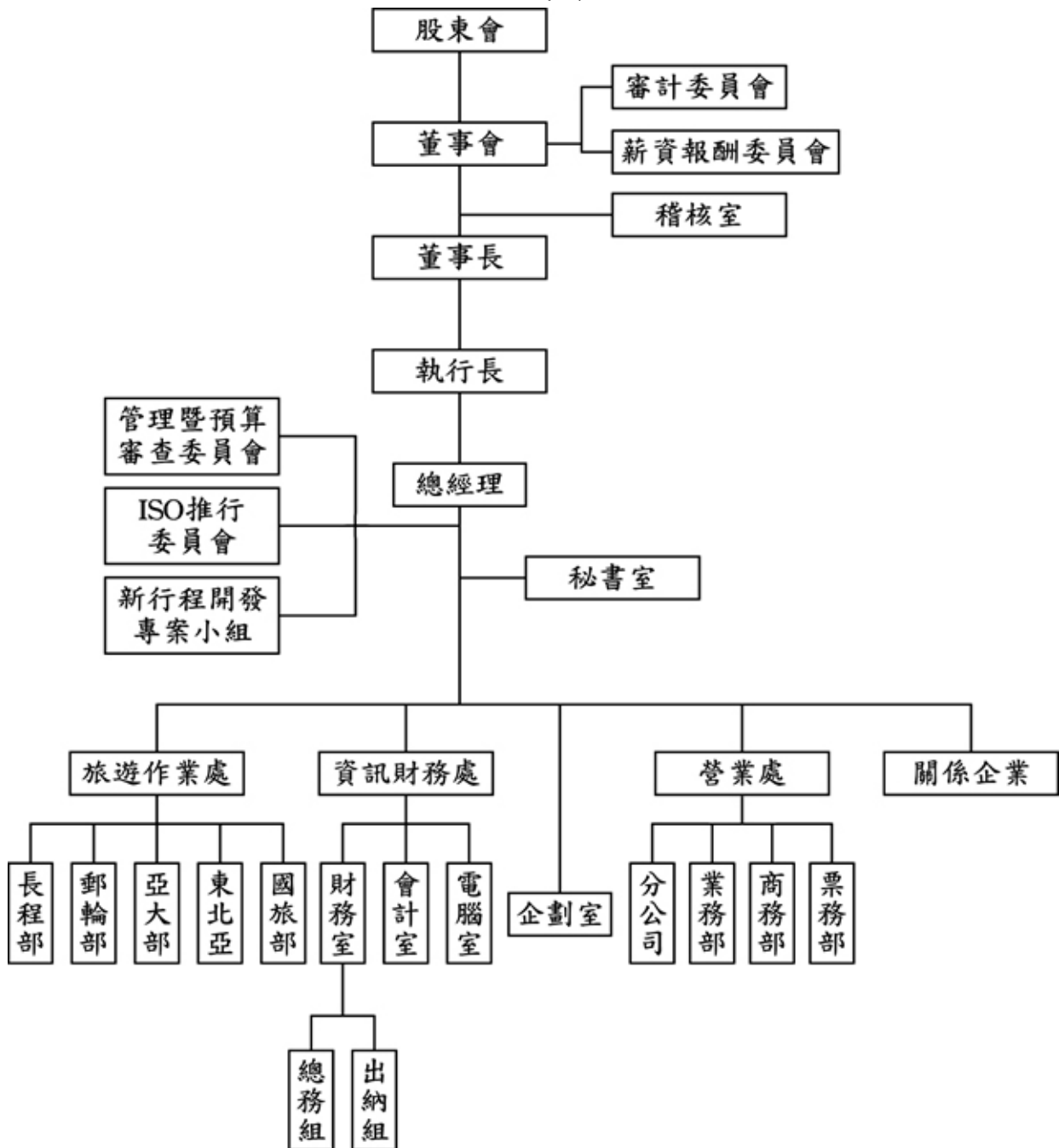


參、公司治理

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	<p>監督下列事項為主要目的：</p> <ol style="list-style-type: none"> (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	<ol style="list-style-type: none"> (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	<ol style="list-style-type: none"> (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	<ol style="list-style-type: none"> (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	<ol style="list-style-type: none"> (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	<ol style="list-style-type: none"> (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	<ol style="list-style-type: none"> (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) 董事資料

112年4月21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 (%)			股數	持股 比率 (%)	職稱	
董事長	台灣	張巍耀	男 48	109.06.15	三年	94.06.14	4,073,967	6.65	6,317,131	8.56	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 貴賓通運(股)董事 鳳凰旅遊出版社(股)董事長 川流出版社負責人 鈺林旅行社(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	董事長
董事	台灣	張金明	男 76	109.06.15	三年	88.08.08	9,531,926	15.55	12,135,521	16.45	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	董事

2
1
2

公司治理





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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係	
董事	台灣	邱慈祥	男64	109.06.15	三年	100.04.29	146,618	0.24	176,757	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	-	-	
董事	台灣	蓋玉旭	男58	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	-	-	
董事	台灣	曾家宏	男46	109.06.15	三年	94.06.14	1,568,769	2.56	1,891,259	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	-	-	
董事	台灣	吳佩雯	女43	109.06.15	三年	103.06.17	315,000	0.51	379,754	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	董事	-	-	
獨立董事	台灣	簡榮宗	男49	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 永豐金融控股公司法務長	獨立董事	-	-	
獨立董事	台灣	郭立程	男58	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	-	-	
獨立董事	台灣	陳振昇	男64	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	獨立董事	-	-	

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

姓名及職稱	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
張巍耀 董事長	董事專業資格與經驗請參閱本年報 「二、董事會成員簡介」(第14~15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	所有獨立董事皆符合下述情形： 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二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註二)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			無
陳振昇 獨立董事				無
簡榮宗獨立董事				無

董事會多元化及獨立性：

本公司董事成員共9人，其中3人為獨立董事，獨立董事席次佔比為33.33%，所有獨立董事於執業務時皆保持獨立性，未與公司有利害關係。本公司同時也關注董事組成之性別平等，本屆董事成員包含1位女性成員，女性董事占比為11.11%，未來將以持續致力於提升女性董事占比為目標。

本公司尊重各董事成員意見以客觀行使職權，各董事亦均為管理階層及其他董事提出具建設性的問題表達其觀點，全體董事均充分確保各議案之討論與表決係為董事客觀而獨立之判斷。董事與總經理職分屬不同人擔任，故董事會能善盡監督管理階層之責，並指導公司策略，對公司及股東負責。

本屆全體董事皆無證券交易法第26條之3第3項及第4項規定之情事。





董事會成員多元化政策落實情形

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	48	76	46	43	64	58	58	64	49	
兼任本公司員工	V	V				V				

專業知識與才能

商務	★	★	★	★	★	★	★	★	★
科技									
財務 / 會計	★	★		★			★	★	
法律									★
行銷	★	★	★		★	★	★	★	★
資訊安全				★					
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

能力與經驗

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

112年4月21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	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
總經理	台灣	卞傑民	男	104.09.11	195,380	0.26%	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、鈺林旅行社(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	28,055	0.04%	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	90,194	0.12%	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	11,071	0.02%	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	601	0.00%	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	-	-	-
旅遊作業處副總經理	台灣	林仟真	女	103.01.06	33,431	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	28,600	0.04%	0	0	0	0	嘉義協志高中華 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	70,603	0.10%	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	75,686	0.10%	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	-	-	-
稽核室經理	台灣	陳金玉	女	107.03.26	11,000	0.01%	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：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								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	現金金額	股票金額		現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	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	張巍耀	0	0	0	0	0	0	60	100	60 -0.19%	100 -0.32%	416	416	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	476 -1.52%	516 -1.65%	無
董事	張金明	0	0	0	0	0	0	60	80	60 -0.19%	80 -0.26%	470	470	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	530 -1.70%	550 -1.76%	無
董事	邱慈祥	130	130	0	0	0	0	60	80	190 -0.61%	210 -0.67%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	190 -0.61%	210 -0.67%	無
董事	吳佩雯	130	130	0	0	0	0	60	60	190 -0.61%	190 -0.61%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	190 -0.61%	190 -0.61%	無
董事	曾家宏	130	130	0	0	0	0	50	50	180 -0.58%	180 -0.58%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	180 -0.58%	180 -0.58%	無
董事	蓋玉旭	120	120	0	0	0	0	60	60	180 -0.58%	180 -0.58%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	180 -0.58%	180 -0.58%	無
獨立董事	簡榮宗	130	130	0	0	0	0	130	130	260 -0.83%	260 -0.83%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	260 -0.83%	260 -0.83%	無
獨立董事	郭立程	130	130	0	0	0	0	130	130	260 -0.83%	260 -0.83%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	260 -0.83%	260 -0.83%	無
獨立董事	陳振昇	130	130	0	0	0	0	130	130	260 -0.83%	260 -0.83%	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	260 -0.83%	260 -0.83%	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

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、張巍耀	張金明、邱慈祥、曾家宏、吳佩雯、蓋玉旭、郭立程、陳振昇、簡榮宗、張巍耀	張金明、邱慈祥、曾家宏、吳佩雯、蓋玉旭、郭立程、陳振昇、簡榮宗、張巍耀	張金明、邱慈祥、曾家宏、吳佩雯、蓋玉旭、郭立程、陳振昇、簡榮宗、張巍耀
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	-	-	-	-

2. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例 (%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	卞傑民	3,915	3,995	0	0	502	502	0	0	0	0	4,417 -14.14%	4,497 -14.40%	無
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													
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													





3. 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	-	-

4. 上市上櫃公司前 5 位酬金最高主管酬金 (個別揭露姓名及酬金方式) (註 1)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	卞傑民	616	656	0	0	73	73	0	0	0	0	-2.20%	-2.33%	無
旅遊作業處副總經理	陳樂強	607	607	0	0	71	71	0	0	0	0	-2.17%	-2.17%	無
旅遊作業處總經理	陳慧真	561	561	0	0	72	72	0	0	0	0	-2.03%	-2.03%	無
旅遊作業處副總經理	黃賢在	519	559	0	0	61	61	0	0	0	0	-1.86%	-1.99%	無
旅遊作業處執行長	林仟真	501	501	0	0	67	67	0	0	0	0	-1.82%	-1.82%	無

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高計算認定原則，以公司經理人領來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數亦即A+B+C+D四項總額），並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。



5. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

112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	0	0	0%
	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				

(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	111 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(%)	110 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	-8.34	6.26
總經理及副總經理	-14.40	4.24

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 111 年度董事會開會 6 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	6	0	100	
董事	張金明	6	0	100	
董事	邱慈祥	6	0	100	
董事	蓋玉旭	6	0	100	
董事	曾家宏	5	1	83	
董事	吳佩雯	6	0	100	
董事	簡榮宗	6	0	100	
獨立董事	郭立程	6	0	100	
獨立董事	陳振昇	6	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 14 次 111.03.18	本公司 110 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。	√	無	無
第 22 屆第 18 次 111.11.04	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。	√	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 13 次 111.01.14	張巍耀	本公司 110 年度經理人年終獎金發放案。	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	111年1月1日-111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	111年1月1日-111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	111年1月1日-111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」，112/01/14 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 111 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 10 次 111.03.18	本公司 110 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。	√	無	無
第 4 屆第 10 次 111.03.18	本公司 110 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。	√	無	無
第 4 屆第 12 次 111.08.05	本公司 111 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。	√	無	無
第 4 屆第 13 次 111.11.04	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。	√	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 111 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
111/03/18	1. 報告110年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。
111/05/06	110年度依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。
111/08/05	報告110年依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。
111/11/04	報告110年依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。
112/03/06	1. 報告111年度依據稽核計畫執行之內部稽核執行情形。 2. 通過111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
111/03/18	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。
111/11/04	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。
112/03/06	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		
<p>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。</p>				
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二) 本公司列入評估辦理中。	無差異
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，於辦法中明訂評估方式。110/1/20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。	無差異
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四) 根據本公司「公司治理實務守則」第二十九條規定，本公司應定期（至少一年一次）評估簽證會計師之獨立性與適任性。本公司針對會計師與其審計服務單位，針對財務利益、融資及保證、商業關係、家庭與個人關係、聘僱關係、禮物餽贈及特別優惠、簽證會計師的輪調及非審計業務等面向評估，並且取得簽證會計師所出具之獨立性聲明書，並將評估結果呈報董事會作為是否聘用或續聘會計師之依據。截至111年12月31日止，於111年11月04日董事會評估簽證會計師，其獨立性及允當性（適任性）皆符合本公司獨立性評估標準。	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



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	
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
(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 。	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	
			<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(九) 董事進修情形已完整揭露於每年年報</p> <p>(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。</p>
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		<p>依據111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66%~80%</p> <p>111年評鑑後之改善情形如下：</p> <p>(1) 公司期中財務報告是否皆經審計委員會同意，並提董事會討論決議??</p> <p>(2) 公司董事會是否定期（至少一年一次）評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序？</p> <p>112年起均將經審計委員會同意之財報提報董事會 公司已於年報中揭露相關資訊</p>



(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.12~14		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：110 年 6 月 16 日至 112 年 6 月 15 日，最近年度(111 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	無
委 員	郭立程	2	0	100	無
委 員	簡榮宗	2	0	100	無

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 3 次 111.01.14	本公司經理人一一〇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 4 次 111.03.18	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
第 4 屆第 5 次 111.01.06	本公司經理人一一二年度久任獎金發放案，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



(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？		√	<p>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。</p>	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？		√	<p>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。</p>	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？	√		<p>(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。</p>	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？	√		<p>(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。</p>	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？	√		<p>(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。</p>	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？	√		<p>(四) 公司致力於推動能源管理作業：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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	
			<p>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。</p> <p>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。</p>	
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	V		<p>(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。</p>	無差異
<p>(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？</p>	V		<p>(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。</p>	無差異
<p>(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？</p>	V		<p>(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。</p> <p>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。</p>	無差異
<p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	V		<p>(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。</p> <p>1. 新進人員訓練。</p> <p>2. 領隊內部教育訓練。</p> <p>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。</p> <p>4. 安排資深領隊不定期開課指導，並提供實際帶團機會。</p>	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？	√		(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？	√		(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？		√	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：																			
<table border="1"> <thead> <tr> <th>捐贈日期</th> <th>捐贈清冊</th> <th>金額(新臺幣元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111-11-04</td> <td>財團法人良顯堂社會福利基金會</td> <td>100,000</td> </tr> <tr> <td>111-11-23</td> <td>中華民國唐氏症關愛者協會</td> <td>100,000</td> </tr> <tr> <td>111-11-23</td> <td>財團法人中華民國唐氏症基金會</td> <td>100,000</td> </tr> <tr> <td>111-11-24</td> <td>中華民國腦性麻痺協會</td> <td>31,000</td> </tr> </tbody> </table>					捐贈日期	捐贈清冊	金額(新臺幣元)	111-11-04	財團法人良顯堂社會福利基金會	100,000	111-11-23	中華民國唐氏症關愛者協會	100,000	111-11-23	財團法人中華民國唐氏症基金會	100,000	111-11-24	中華民國腦性麻痺協會	31,000
捐贈日期	捐贈清冊	金額(新臺幣元)																	
111-11-04	財團法人良顯堂社會福利基金會	100,000																	
111-11-23	中華民國唐氏症關愛者協會	100,000																	
111-11-23	財團法人中華民國唐氏症基金會	100,000																	
111-11-24	中華民國腦性麻痺協會	31,000																	
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。																			
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
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V		<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	無差異 無差異 無差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	V	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	無差異 無差異 無差異 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	111/10/05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球淨零排放因應與企業 ESG 行動	3小時
		111/10/05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展	3小時
董事	張金明	111/10/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購實務分享-以敵意併購為中心	3小時
		111/10/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從重大企業弊案談董監之法律風險與因應	3小時
董事	邱慈祥	111/10/05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球淨零排放因應與企業 ESG 行動	3小時
		111/10/05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	元宇宙與加密貨幣區塊鏈的未來發展	3小時
董事	吳佩雯	111/06/16	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司內部人短線交易簡介與案例解析	3小時
		111/07/19	社團法人中華公司治理協會	邁向淨零排放(Net-Zero)的碳管理趨勢與因應之道	3小時
董事	曾家宏	111/11/13 111/11/14	國泰金控	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	9小時
董事	蓋玉旭	111/10/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	後疫情時代與中美貿易戰下資安價值	3小時
		111/10/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司內部人短線交易簡介與案例分析	3小時
獨立董事	郭立程	111/06/24	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	111/10/06	中華民國會計師公會全國聯合會	審計準則公報第 75 號解析－辨認並評估重大不實表達風險(上)	3小時
		111/10/07	中華民國會計師公會全國聯合會	審計準則公報第 75 號解析－辨認並評估重大不實表達風險(下)	3小時
獨立董事	簡榮宗	111/07/26	社團法人中華公司治理協會	揭開內線交易的神秘面紗	3小時
		111/08/19	社團法人中華公司治理協會	公司經營權之爭案例解析	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	111/07/28 111/07/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12小時
副理	蔡天儀	111/07/28 111/07/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12小時
經理	陳金玉	111/07/22	會計研究發展基金會	最企業常見內控管理缺失情形與實務案例解	6小時
		111/08/16	會計研究發展基金會	內稽人員對於「資訊安全」之稽核管控實務	6小時
副理	吳麗君	111/07/22	會計研究發展基金會	企業常見內控管理缺失情形與實務案例解	6小時
		111/08/16	會計研究發展基金會	內稽人員對於「資訊安全」之稽核管控實務	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：112年03月16日

本公司民國111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111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112年03月16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(111)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

會議日期	重要決議事項	執行情形之檢討
111.06.15	<p>承認事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。 2. 本公司一一〇年度盈餘分派案，提請 承認。 <p>討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 修訂「公司章程」案，提請 審議。 2. 本公司一一〇年度盈餘轉增資發行新股案，提請 審議。 3. 修訂「取得或處份資產處理程序」，提請 審議。 	<ol style="list-style-type: none"> 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. 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。 3. 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
111.01.14	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司一一〇年度經理人年終獎金發放案，提請 審議。 2. 本公司一一〇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	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司一一〇年度董事酬勞及員工酬勞發放案，提請 審議。 2. 本公司一一〇年度營業報告書及財務報告案，提請 審議。 3. 本公司一一〇年度盈餘分派案，提請 審議。 4. 盈餘轉增資發行新股案，提請 審議。 5. 本公司一一〇年度「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. 擬訂定一一一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。
111.05.06	<ol style="list-style-type: none"> 1. 上次董事會討論事項執行情形。 2. 衍生性金融商品報告。 3. 內部稽核報告。 4. 本公司第四屆第十一次審計委員會決議事項報告 5. 本公司一一一年第一季合併財務報告。
111.06.15	<ol style="list-style-type: none"> 1. 訂定本公司盈餘轉增資之增資基準日及除息基準日，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。 3. 本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃報告,提請討論。



會議日期	重 要 決 議 事 項
111.08.05	1. 申請辦理銀行授信額度及展延案，提請 審議。
111.11.04	1. 本公司一一二年度從事衍生性商品總交易額度申請案，提請 審議。 2. 本公司會計師委任暨獨立性評估案，提請 審議。 3. 修訂本公司董事會議事規則案。 4. 修訂本公司內部控制制度案。 5. 本公司一一二年度稽核計畫，提請 審議。
112.01.14	1. 本公司一一二年度經理人久任獎金發放案，提請 審議。 2. 本公司一一一年度董事會績效評估報告案，提請 審議。 3. 設置本公司資安專責單位及配置人力案，提請 討論。 4. 修訂本公司「內控制度」案，提請 審議。 5. 申請辦理銀行授信額度及展延案，提請 審議。 6. 「公司治理實務守則」修訂案，提請 討論。
112.03.16	1. 本公司一一一年度營業報告書及財務報告案，提請 審議。 2. 本公司一一一年度盈餘分派案，提請 審議。 3. 本公司擬以資本公積轉發現金案，提請 核議。 4. 本公司董事全面改選案，提請 審議。 5. 董事會提名及審議董事（含獨立董事）候選人案，提請 討論。 6. 本公司一一一年度「內部控制制度聲明書」，提請 審議。 7. 解除董事競業禁止限制案，提請 審議。 8. 擬訂定一一二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。 9. 擬向元大商業銀行股份有限公司申請新台幣壹億陸仟萬元之授信額度案，提請 審議。

(十二) 111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) 111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	梁淑玲 侯委晉	111.10.01~111.12.31	1,700	114	1,814	

(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	111 年度		112 年度截至 4 月 30 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	574,284			
董 事	張金明	854,865	(2,100,000)	(83,000)	
董 事	邱慈祥	16,068			
董 事	吳佩雯	34,523			
董 事	曾家宏	171,932			
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	(61,057)			
商 務 部 總 經 理	李正峯	(20,024)			
副 總 經 理	邵鼎清	(42,218)			
執 行 長	陳樂強	(57,450)			
副 總 經 理	黃賢在	(33,946)		1,000	
副 總 經 理	林光耀	(57,994)			
旅 遊 作 業 處 總 經 理	陳慧真	2,199			
旅 遊 作 業 處 副 總 經 理	林仟真	(20,870)		(1,000)	
大 股 東	張金明	854,865	(2,100,000)		
財 會 主 管	周郁慧	(13,756)			

(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

112年04月21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	12,135,521	16.45%	0	0	0	0	張巍耀 張家豪	父子 父子	無
張巍耀	6,317,131	8.56%	0	0	0	0	張金明 張家豪	父子 兄弟	無
張家豪	2,705,844	3.66%	0	0	0	0	無	無	無
曾家宏	1,891,259	2.56%	0	0	0	0	張金明 張巍耀	父子 兄弟	無
傑博順投資有限公司 代表人：王苔容	1,795,901	2.43%	0	0	0	0	無	無	無
	0	0%	2,705,844	3.66%	0	0	張家豪 張金明 張巍耀	配偶 二等親 二等親	無
吳怡瑩	640,567	0.86%	0	0	0	0	無	無	無
鳳凰國際旅行社股份有限公司	621,000	0.84%	0	0	0	0	無	無	無
保宏投資股份有限公司	609,074	0.82%	0	0	0	0	無	無	無
財團法人鳳凰旅遊基金會	534,153	0.72%	0	0	0	0	無	無	無
曾寶慶	515,000	0.69%	0	0	0	0	無	無	無

十、綜合持股比例

112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
111.08	10	6,649,631	66,496,310	73,766,948	737,669,480	盈餘轉增資	無	註15

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。
- 註15：本次盈餘轉增資共計新台幣66,496仟元，業經行政院金融監督管理委員會111年7月11日申報申效及經濟部民國111年8月12日經授商字第11101154200號函暨交通部觀光局112年觀業字第1110006778號函核准在案。

2. 股份種類

112年04月21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	73,766,948 股	26,233,052 股	100,000,000 股	-

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

112年4月21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	5	78	21,052	35	21,170
持有股數	0	97,208	4,152,424	68,403,847	1,113,469	73,766,948
持股比例	0	0.13%	5.63%	92.73%	1.51%	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；112年4月21日

持 股 分 級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	10,936	958,014	1.30%
1,000 至 5,000	8,536	15,915,613	21.57%
5,001 至 10,000	954	6,982,519	9.47%
10,001 至 15,000	275	3,371,500	4.57%
15,001 至 20,000	155	2,825,112	3.83%
20,001 至 30,000	141	3,569,289	4.84%
30,001 至 40,000	54	1,923,136	2.61%
40,001 至 50,000	28	1,307,001	1.77%
50,001 至 100,000	55	3,982,555	5.40%
100,001 至 200,000	17	2,582,698	3.50%
200,001 至 400,000	8	2,179,161	2.95%
400,001 至 600,000	3	1,454,053	1.97%
600,001 至 800,000	3	1,870,641	2.54%
800,001 至 1,000,000	0	0	0%
1,000,001 以上	5	24,845,656	33.68%
合 計	21,170	73,766,948	100.00%

(四) 主要股東名單 (股權比例佔前十名之股東)

112年04月21日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
張金明		12,135,521	16.45%
張巍耀		6,317,131	8.56%
張家豪		2,705,844	3.66%
曾家宏		1,891,259	2.56%
傑博順投資有限公司		1,795,901	2.43%
吳怡瑩		640,567	0.86%
鳳凰國際旅行社股份有限公司		621,000	0.84%
保宏投資股份有限公司		609,074	0.82%
財團法人鳳凰旅遊基金會		534,153	0.72%
曾寶慶		515,000	0.69%



(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		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 03 月 31 日
每股市價 (註1)	最	高		49.85	81	73.8
	最	低		29	39.05	58.7
	平	均		40.34	59.7	65.59
每股淨值 (註2)	分	配	前	20.51	16.58	17.5
	分	配	後	17.74	(註10)	—
每股盈餘 (註3)	加 權 平 均 股 數			73,145,948	73,145,948	73,145,948
	追 溯 調 整 前			1.17	(0.43)	(0.12)
	追 溯 調 整 後			1.06	—	—
每股股利	現 金 股 利			1	0.3	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股		1	—	—
		資 本 公 積 配 股		—	0.3	—
	累 積 未 付 股 利(註5)			—	—	—
投資報酬 分 析	本 益 比(註6)			34.48	0	—
	本 利 比(註7)			40.34	199	—
	現 金 股 利 殖 利 率(註8)			0.0248	0.0050	—

* 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 10：111年股利經112年3月16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 111 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 1,939,929 元，另擬以資本公積轉發現金配發股東現金股利 0.3 元，期末未分配盈餘尚餘 27,664,525 元。俟民國 112 年 6 月 19 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 111 年度因營運虧損，故不發放員工酬勞及董事酬勞。

(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(111)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)

112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	110年03月24日至 110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	112,047,429 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	111 年 度	
		金 額	營業比重(%)
亞洲線		3,143	1.55
美洲線		12,238	6.04
紐澳線		11,231	5.54
歐洲線		57,088	28.17
郵輪線		—	—
東北亞線		12,743	6.29
大陸線		—	—
國民旅遊		53,112	26.20
其 他		53,121	26.21
合 計		202,676	100.00%



3. 各產品線因應疫後規畫

A. 歐洲線

歐洲各國逐步開放入境免隔離，免檢測等防疫措施，對旅遊市場恢復是大利多。隨著台灣解除禁團令，團客逐漸出籠，但俄烏戰爭、通貨膨脹、機票大幅成長、航班尚未穩定供給及服務業缺工問題，墊高之成本將反映在旅遊產品的售價。除舊航線逐漸恢復外，國籍航空長榮也增加米蘭、慕尼黑等航點，更能設計出不同變化之產品吸引消費者！同時也利用外籍航空多航點、多班次之特性，包裝全歐洲區域之行程，因應疫後旅遊需求。

B. 紐澳線

紐澳線因各航空公司面臨人力短缺，很多航線都尚未恢復營運或航班班次減少，故在禁團令期間有嘗試個人自由行推廣行程。隨著國內禁團令解除，也進入紐澳區春暖花開的旅遊季節及農曆春節，傳統年假期間出遊旅客需求明顯成長，但因團體機位有限，旅客數量較疫情前仍有落差。112 年第二季起航空公司將陸續提供團體機位，也陸續接到公司行號招待團的詢問，市場可望逐漸恢復。

C. 美加線

美加地區以國家公園為主軸，例如：加拿大的洛磯山脈或是美國國家公園群均是疫情後主要的旅遊推廣地區，尤其國家公園幅員廣闊不易聚集眾多人潮，更是旅遊防疫首選，112 年美加地區預計將以國家公園等產品帶動市場。另，中南美洲一直是國人嚮往之地，尤其，秘魯的馬丘比丘，納茲卡線或是伊瓜蘇瀑布等都是世界級的景點，一生必遊，在下半年度將是推廣重點。

D. 郵輪線

由於郵輪作業申請時間較長，礙於主管機關審核限制，原申請 112 年之航程幾乎全數取消。直至國內解封，歌詩達郵輪申請 7~9 月航程獲准，將重新恢復以基隆為母港之日、韓旅遊遊輪行程，並對暑期家庭旅遊增加新選擇。另，除著手下半年歐洲機加船之地中海路線船艙取得，亦洽談 113 年賞櫻、暑假航程及上架頂級南極郵輪產品。

E. 古文明線

區域內土耳其、希臘、埃及等國家已放寬防疫規範，境內旅遊恢復正常。業已完成主要航空公司機位布局，禁團令解除亦立即針對團體推廣銷售。也因該區域相對團費漲幅較小，市場接受度高。惟土耳其地震造成旅客稍卻步，但因災區與一般旅遊路線相距甚遠，應該不致影響太大。

F. 中亞線

中南亞線在 10 月開放出國旅遊後，許多航線尚未復航，且團體機位不穩定發放，先以提供高端客群小團體旅遊等產品為主。112 年過年期間也取得部分尼泊爾、斯里蘭卡團體機位，預計第二季起航空公司陸續恢復航班並可較穩定提供團體機位需求。另將陸續多方尋求能夠配合的航空公司，並將因應疫後旅客對新旅遊景點及國度的需求，開發伊朗、阿拉伯等新旅遊路線，供給多元需求以增加營收。

G. 大陸線

大陸的嚴格清零防疫措施，已有極大轉變調整，待雙方出入境旅遊解封後，依航班恢復狀況上架以往國人熟悉且受歡迎的優質套裝行程，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

在東南亞各國逐漸解封，航班也陸續恢復並有新增定期航點如菲律賓宿霧、越南峴港，包機飛菲律賓長灘島、越南富國島、吳哥窟等，除自由行需求增加亦帶動團體旅遊買氣。許多公司行號在疫情間暫停之國外獎勵旅遊，需求亦漸漸出籠。

I. 東北亞線

日本線：解封後日本仍是國人出國旅遊首選，但礙於人力缺口，日本機場僅開放 7 個熱門航點，航班數也較之前規模縮小很多，因此除取得正常航班機位外，與航空公司規劃包機路線如與虎航合作 1~3 月東北新潟包機、與華航洽談 3/28、4/01 山陰地區鳥取賞櫻包機及洽談秋季賞楓包機。另，取得虎航東京、琉球機位，包裝計畫旅遊票/機加酒/團體旅遊銷售。集團代理日本星悅航空北九州至桃園之包機，亦包裝相關行程銷售。

韓國線：韓國自 2022 年 11 月起全面解禁，因散客需求及韓國人來台旅遊暢旺，航空公司航點及團體機位逐步增加中，過年假期及季節性賞櫻產品受青睞，預計 Q2 後會再陸續增加航班，團體機位供給可望增加，將有助於團體銷售。

J. 國內線

雖然 111 年 10 月 13 日出國旅遊禁團令解封，但因出境旅遊機票票價、團費、顧慮疫情等因素影響，國內旅遊人潮依舊還維持著一定的水平，並未有快速減少的情況產生。112 年起除原有開發的豐富多元產品外，產品規劃方向是以 1~6 人即可成行為主，來因應國內旅遊人次減少而影響到團體成行的問題。目前已有高鐵假期、立榮假期、華信假期、台灣好行、花東及蘭嶼綠島地區旅遊產品皆為 1~2 人即可成行，另外本島旅遊也開發了許多 4 人即可成行的專人專車、迷你小團、包車新玩法等多條路線產品供旅客選擇，而金

門、馬祖、澎湖等離島地區旅遊，皆做到 6 人成行，希望能大幅的提高了成行率。另，公司行號包團仍是努力經營方向。

(二) 產業概況

1. 產業現況與因應

COVID-19 疫期持續影響全球，但因疫苗施打率及確診人數增加，世界各國依疫情狀況調整防疫措施，開放腳步已較 2021 年明顯。但年初爆發俄烏戰爭及其他地緣政治緊張局勢帶來的諸多不確定性，為後疫情時代帶來變數。全球通膨造成的物價上漲，也加大了旅遊成本的漲幅。但疫情隔絕的商務差旅及休閒旅遊累積的能量也必然在解封後後尋找出出口，因此旅遊相關業者也都積極在準備疫後爆發式旅遊需求。

根據世界旅遊組織的最新資料顯示，2022 年全球的國際遊客抵達人數是 2021 年的兩倍，達 9 億人次，恢復到疫情前水準的 63%。全球各區域的國際遊客都有顯著的增長。中東地區的旅遊業復甦最為強勁，入境遊客人數攀升至疫情前的 83%。歐洲在 2022 年迎來了 5.85 億遊客，達到了疫情前水準的近 80%。非洲和美洲都恢復了疫情前遊客數量的 65%。亞太地區的復甦略微遜色，僅為疫情前水準的 23%，主要因為該地區疫情相關的旅行限制較為嚴格，一直到近幾個月才開始放寬。



配合行政院及國家發展委員會「因應疫情新一波振興作為」，交通部已爭取 55 億元預算並經行政院核定。交通部觀光局於 111/7/01 公布下半年度「悠遊國旅補助方案」，分別提供旅行業、住宿業及觀光遊樂業相關補助方案，盼為觀光產業注入動能，在歷經疫情高原期後，近期疫情已逐漸緩和，進入與疫情共存模式，盼國人在暑假期間能夠在做好防疫前提下，走出戶外，並活絡內需經濟。

補助內容分別為

- (1) 「團體旅遊補助」部分，旅行業只要組團人數 15 人以上、行程安排 2 天 1 夜以上，例假日不超過 1 日，且符合至國家風景區管理處、離島地區…等 12 項景點條件中之 2 項，即可申請每團 2 萬元補助，如行程安排至國家綠道、16 條多元自行車路線…等 8 項加碼條件，每項可額外補助 5,000 元，每團最多可加碼 1 萬元。
- (2) 「個別旅客住宿優惠」部分，個別旅客於平日（週日至週四）入住有參加活動的合法旅館，一個房間一個晚上最高折抵 800 元，每一身分證字號限使用一次。另符合入住星級旅館、好客民宿、自行車友善旅館、取得環保標章或溫泉標章旅館，或使用優惠旅客本人完整接種 3 劑疫苗等 6 項之 1，可再加碼折抵 500 元，最高折抵 1,300 元。
- (3) 「觀光遊樂業入園優惠」，實施期間到自 7 月 15 日至 12 月 15 日，為避免國人集中於假日出遊，觀光局此次針對國人住宿優惠須於週日至週四間住宿，觀光遊樂業也規定平日（週一至週五）入園方享有優惠，而團體旅遊之旅遊期間安排於週一至週四則有額外加碼，希望在享受優惠同時，亦能兼顧旅遊品質。

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「111 年 1 至 12 月中華民國國民出國人次及成長率」統計，在疫情漸趨降溫，各國入出境防疫限制逐步放寬，111 年台灣累積出國人數為 148 萬 2821 人次，相比 110 年成長 411.92%。

◆ 中華民國國民出國人數統計

單位：仟人次

摘要	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
人數	16,645	17,101	2,336	359	1,482
成長率	6.32%	2.74%	-86.34%	-84.59%	411.92%

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「111 年 1 至 12 月來台旅客人次及成長率」統計，台灣在疫情控制有一定成效，雖逐步放寬階段疫情起起伏伏，但整體入境人數較前一年成長許多，111 年台灣累積來台人數為 89 萬 5962 人次，相比 110 年成長 637.79%。

◆ 歷年來台旅客統計

單位：仟人次

摘要	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
人數	11,066	11,864	1,378	140	895
成長率	3.05%	7.21%	-88.39%	-89.8%	637.79%

資料來源：中華民國交通部觀光局



(3) 國民旅遊方面

政府政策推動「提升國民旅遊品質、促進產業疫後轉型」將透過「打造魅力景點、整備主題旅遊、優化產業環境、推展數位體驗」等主要策略，穩固國民旅遊體質，作為後續推展國際觀光的基礎。

- ① 打造魅力景點：配合行政院向山致敬、向海致敬、地方創生等上位政策，積極盤點整體觀光資源，並運用觀光圈及產業聯盟，推展區域旅遊品牌，營造地方性、異質性魅力景點，並完善景區公廁、指標設施及通用、安心旅遊環境，提升整體旅遊品質。
- ② 整備主題旅遊：落實觀光主流化，擴大跨域及跨部門合作，開發精緻、深度、在地、特色之多元主題旅遊產品，並推廣百大小鎮結合自行車、鐵道、跳島、博物館等主題旅遊路線；同時，整合中央及地方資源，開發在地特色之觀光活動，並推廣台灣觀光雙年曆，傳承國際標竿觀光活動經驗。
- ③ 優化產業環境：強化觀光產業疫後轉型能量，運用跨領域或跨技術之結合，優化產業經營環境及管理機制，培養觀光產業數位能力，培養專業觀光人力，提升產業服務品質，開創疫後轉型商機。
 - A. 促進旅行業轉型，輔導開發創新特色、深度體驗之旅遊產品，強化跨領域整合，引導供應商服務優化，並導入 ERP、電子交易憑證等數位化經營，開創轉型商機。
 - B. 協助旅宿業者硬體規劃更新，並導入 ERP、PMS、自助式入住櫃檯等數位化經營及協助建立無障礙、穆斯林及友善旅宿環境，並持續推動好客民宿遴選活動，辦理輔導訓練課程，整備國內旅宿業接待環境，優化產業軟硬體品質。
 - C. 輔導觀光遊樂業轉型，輔導結合戶外教學、樂齡、穆斯林市場，營造特色品牌、導入通用設施及數位化系統等。
- ④ 推展數位體驗：善用數位科技導入觀光產業、旅遊場域及旅運服務，推展數位旅遊服務整合，提供自由行旅客即時、便利之數位觀光體驗及旅運服務；並強化數位體驗，推動探索行動化、體驗立體化（AR、VR）等數位增值服務，加強與數位媒體合作，擴大觀光數位行銷效益。

◆ 歷年國內觀光遊憩區旅遊人數

單位：仟人次

摘要	107年	108年	109年	110年	111年
人數	281,152	332,968	266,831	211,824	274,892
成長率	-4.08%	18.43%	-19.86%	-20.61%	129.77%

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。



Phoenix Tours

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

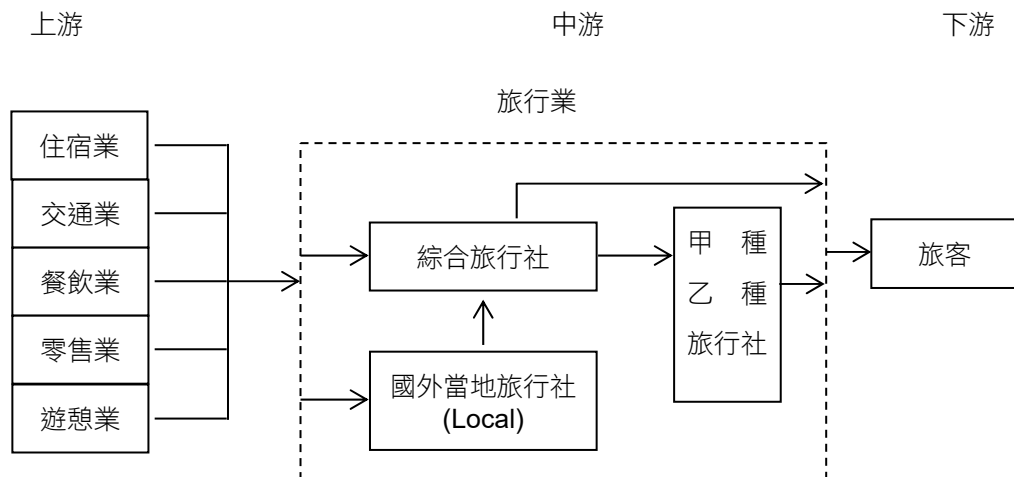
傳統走馬看花之旅遊方式已非主流，主題鮮明的行程設計才能吸引消費者目光，如賞花、賞雪、賞極光、特殊節慶、路跑、蜜月、米其林美食、蔬食團...等主題，未來旅遊產品將趨向於定點多樣化型態。另一方面，選擇短天數及兩人或四人成行的旅遊產品將成為消費者最實際的旅遊計劃，旅遊行程的設計將趨向於輕薄短小。

(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：





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. 短期計畫

- (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. 長期計畫

- (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) 投資好食嗒美食廣場物業管理、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

銷售地區	年 度	111 年 度		110 年 度	
		金 額	(%)	金 額	(%)
台北總公司（北部）		93,924	99.62	92,571	78.00
桃園地區		43	0.05	3,524	2.97
新竹地區		44	0.05	4,164	3.51
台中地區		147	0.16	8,111	6.83
嘉義地區		28	0.03	4,300	3.62
台南地區		40	0.04	1,521	1.28
高雄地區		60	0.06	4,485	3.78
團體代收收入總金額		94,286	100.00	118,676	100
團體出國總人次		5,591		8,978	

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



Phoenix Tours

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，提供創新增值服務。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



Phoenix Tours

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，致使旅行社之增值服務漸次被削減。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力，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	110 年度				111 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	24,390	20.16	無	IATA	134,518	41.04	無
2	其他	96,607	79.84	無	其他	193,255	58.96	無
	進貨淨額	120,997	100.00		進貨淨額	327,773	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。最近二年度主要供應商進貨金額增加，主要係因自110年10月起，政府解除赴國外旅遊組團禁令，故使對主要供應商進貨金額大幅增加。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	110 年度		111 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		519	27,631	77	1,558
	美 洲 線		560	27,659	79	10,712
	紐 澳 線				129	9,306
	歐 洲 線				1,004	45,545
	郵 輪 線		136	123	—	—
	東 北 亞 線				703	10,544
	大 陸 線				—	—
國民旅遊			4,376	26,398	6,985	49,671
其 他(註 3)			—	24,334	—	25,134
合 計			5,591	106,145	8,978	152,470

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	110 年度		111 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		519	31,128	77	3,143
	美 洲 線		560	32,497	79	12,238
	紐 澳 線		—	—	129	11,231
	歐 洲 線		—	—	1,004	57,088
	郵 輪 線		136	762	—	—
	東 北 亞 線		—	—	703	12,743
	大 陸 線		—	—	—	—
國民旅遊			4,376	29,899	6,985	53,112
其 他(註 3)			—	55,649	—	53,121
合 計			5,591	149,935	8,978	202,676

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		110 年度	111 年度	112 年度截至 年報刊印日止
員工人數 (人)	經 理 及 以 上	44	42	35
	一 般 職 員	129	119	140
	合 計	173	161	175
平 均 年 歲		45.42	46.51	46.38
平 均 服 務 年 資		12.42	13.04	12.17
學歷分布比例 (%)	博 士	0.58%	0.62%	0.57%
	碩 士	5.20%	6.21%	8.28%
	大 學	75.14%	75.16%	75.72%
	高 中	19.08%	18.01%	15.43%

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。

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：

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、資通安全管理

(一) 資通安全風險管理架構

本公司電腦室為資訊安全之主管單位，設置電腦室主管乙名及專業資訊人員數名，負責訂定公司內部資訊安全政策，規劃暨執行資訊安全作業，推動並落實資訊安全政策。

(二) 資通安全政策

1. 維持各資訊系統持續運作
2. 防止駭客、各種病毒入侵及破壞
3. 防止人為意圖不當及不法使用
4. 防止機敏資料外洩
5. 避免人為疏失意外
6. 維護實體環境安全

(三) 具體管理方案

1. 電腦設備安全管理

- (1) 本公司電腦主機、各應用伺服器設備均設置於專用機房，限制人員進出，他人進出皆有紀錄存查。
- (2) 機房內部備有獨立空調，並設立氣體式消防系統，確保設備運轉及安全。
- (3) 機房主機配置不斷電與穩壓設備，確保電腦應用系統的正常運作。
- (4) 24 小時應用程式效能與狀態監控管理。

2. 網路安全管理

- (1) 與外界網路連線的入口，配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。



- (2) 同仁由遠端登入公司內網存取系統資料，必須申請 VPN 帳號，透過 SSL VPN 的安全方式始能登入使用，且均留有使用紀錄可稽查。
 - (3) 配置上網行為管理與過濾設備，控管網際網路的存取，可屏蔽訪問有害或政策不允許的網路位址與內容，強化網路安全並防止頻寬資源被不當占用。
3. 病毒防護與管理
- (1) 伺服器與同仁終端電腦設備內均安裝有端點防護軟體，病毒碼採自動更新方式，確保能阻擋最新型的病毒，同時可偵測、防止具有潛在威脅性的系統執行檔之安裝行為。
 - (2) 電子郵件伺服器配置有郵件防毒、與垃圾郵件過濾機制，防堵病毒或垃圾郵件進入使用者端的 PC。
4. 系統存取控制
- (1) 同仁對各應用系統的使用所需帳密均需，透過公司內部規定的系統權限申請並核准後，由資訊部建立系統帳號，並經系統管理員依所申請的功能權限做授權方得存取。
 - (2) 帳號密碼設置定期更換。同仁辦理離(休)職手續時，必須透過申請表單會辦資訊部，進行各系統帳號的刪除作業。
5. 確保系統的永續運作
- (1) 定時進行系統備份，備份資料分開存放，以確保系統與資料的安全。
 - (2) 每年一次實施災害復原演練
6. 資安宣導與教育訓練
- (1) 提醒宣導：要求同仁定期更換系統密碼，以維帳號安全。
 - (2) 講座宣導：每年對內部同仁實施資通安全相關的教育訓練課程。

(四) 投入資通安全管理之資源

目前落實相關措施：

1. 所有公司電腦均安裝防毒軟體已防止病毒入侵感染系統、檔案。
2. 控制上網、收外部郵件人員名單，減少外部病毒入侵機會。
3. 強化網路防火牆與網路控管以防止電腦病毒。
4. 重要資料、伺服器定期備份，並定期測試復原。
5. 郵件安全過濾、郵件防毒掃描。

未來持續改善：

1. 加裝 MDR 端點控制已防止惡意程式、勒索病毒、駭客入侵系統竊取檔案。
2. 第三方資安單位進行落點掃描，並提出資安改善建議。
3. 建立一個整合的資安事件管理平台。
4. 郵件 APT 攻擊、商業詐騙行為防禦。
5. 最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無此情形。



七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容
Sabre 訂位系統合約	先啟資訊系統(股)公司	2022.12.01~2026.11.30	系統連線、應用系統、設備及軟體租賃合約
電腦訂位及票務作業系統用戶契約	有方國際(股)公司	2022.12.01~2025.11.30	Travelport 電腦訂位及票務作業系統
資訊設備服務	敦緯數位服務(股)公司	2022.10.01~2028.09.30	資訊設備服務合約
保險	富邦產物保險(股)公司	2023.03.01~2024.03.01	旅行業責任保險單
保險	國泰世紀產物保險(股)公司	2022.11.15~2023.11.15	旅行業責任保險單
保險	國泰世紀產物保險(股)公司	2023.01.23~2024.01.23	旅行業履約保證保險單
工程合約書	鼎信營造有限公司	2020.11.20~至興建工程結束為止	小琉球飯店興建工程
委任設計服務合約書	天成開發股份有限公司	2021.04.12~至室裝結束為止	小琉球旅館空間暨視覺系統指標設計委任設計服務合約書



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

(一) 簡明資產負債表－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 112年3月31日 財務資料(註 2)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流 動 資 產		1,539,635	1,685,408	1,452,852	1,700,632	1,690,429	1,733,540
不動產、廠房及設備(註3)		270,198	248,494	251,308	285,929	424,283	445,054
無 形 資 產		31,553	31,141	9,114	9,114	9,114	9,114
其 他 資 產		106,433	533,485	624,888	604,605	585,534	580,856
資 產 總 額		1,947,819	2,498,528	2,338,162	2,600,280	2,709,360	2,768,564
流 動 負 債	分 配 前	840,421	1,273,055	997,149	974,009	1,204,492	1,238,211
	分 配 後	934,405	1,291,443	1,017,097	1,040,505	(註 4)	(註 4)
非 流 動 負 債		13,863	68,906	217,192	229,795	292,100	249,939
負 債 總 額	分 配 前	854,284	1,341,961	1,214,341	1,203,804	1,496,592	1,488,150
	分 配 後	948,268	1,360,349	1,234,289	1,270,300	(註 4)	(註 4)
歸屬於母公司業主之權益		1,058,408	1,133,230	1,095,486	1,364,131	1,185,113	1,253,731
股 本		610,606	612,944	671,174	671,174	737,670	737,670
資 本 公 積		232,813	223,447	223,447	205,086	205,086	205,086
保 留 盈 餘	分 配 前	345,529	341,281	275,020	407,412	293,819	311,264
	分 配 後	222,357	264,663	273,519	340,916	(註 4)	(註 4)
其 他 權 益		(17,110)	(44,442)	(55,872)	98,742	(33,179)	17,994
庫 藏 股 票		(113,431)	0	(18,283)	(18,283)	(18,283)	(18,283)
非 控 制 權 益		35,127	23,337	28,335	32,345	27,655	26,683
權 益 總 額	分 配 前	1,093,535	1,156,567	1,123,821	1,396,476	1,212,768	1,280,414
	分 配 後	999,551	1,138,179	1,103,873	1,329,980	(註 4)	(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 112 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 4：111 年盈餘尚未經股東會決議分派。



(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)				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流 動 資 產		1,224,067	1,347,214	1,126,070	1,243,462	1,321,037
不動產、廠房及設備(註2)		177,650	175,523	171,253	142,102	140,962
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		426,807	826,414	918,016	1,085,759	1,130,934
資 產 總 額		1,828,524	2,349,151	2,215,339	2,471,323	2,592,933
流 動 負 債	分 配 前	760,273	1,187,836	947,427	920,609	1,150,921
	分 配 後	854,257	1,206,224	967,375	987,105	(註 3)
非 流 動 負 債		9,843	28,085	172,426	186,583	256,899
負 債 總 額	分 配 前	770,116	1,215,921	1,119,853	1,107,192	1,407,820
	分 配 後	864,100	1,234,309	1,139,801	1,173,688	(註 3)
股 本		610,606	612,944	671,174	671,174	737,670
資 本 公 積		232,813	223,447	223,447	205,086	205,086
保 留 盈 餘	分 配 前	345,529	341,281	275,020	407,412	293,819
	分 配 後	222,357	264,663	273,519	340,916	(註 3)
其 他 權 益		(17,110)	(44,442)	(55,872)	98,742	-33,179
庫 藏 股 票		(113,431)	0	(18,283)	(18,283)	(18,283)
權 益 總 額	分 配 前	1,058,408	1,133,230	1,095,486	1,364,131	1,185,113
	分 配 後	964,424	1,114,842	1,075,538	1,297,635	(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 3：111 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	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 112 年 3 月 31 日 財務資料(註 2)
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	2,917,517	2,974,759	489,508	149,935	202,676	348,851
營業毛利	398,355	419,436	129,958	43,790	50,206	(277,117)
營業損益	165,117	186,626	(31,931)	(66,040)	(59,393)	71,734
營業外收入及支出	36,373	57,755	48,558	150,549	28,626	(44,712)
稅前淨利	201,490	244,381	16,627	84,509	(30,767)	(10,229)
繼續營業單位本期淨利	163,476	200,740	13,477	83,374	(31,694)	(10,017)
停業單位損益	65	—	—	—	—	
本期淨利 (損)	163,541	200,740	13,477	83,374	(31,694)	(10,017)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	19,022	(28,062)	(10,939)	210,865	(80,613)	77,663
本期綜合損益總額	182,563	172,678	2,538	294,239	(112,307)	67,646
淨利歸屬於母公司業主	158,506	198,753	10,210	77,739	(31,236)	(8,931)
淨利歸屬於非控制權益	5,035	1,987	3,267	5,635	(458)	(1,086)
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主	178,801	172,192	(1,073)	288,507	(112,522)	68,618
綜合損益總額歸屬於 非 控 制 權 益	3,762	486	3,611	5,732	215	(972)
每 股 盈 餘	2.15	2.69	0.14	1.06	(0.43)	(0.12)

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 112 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。



(四) 簡明綜合損益表－個體

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料 (註 1)				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	2,816,837	2,859,954	428,223	97,177	155,480
營業毛利	311,847	330,352	88,199	13,245	30,219
營業損益	137,052	151,000	(33,781)	(61,829)	(43,234)
營業外收入及支出	51,533	83,388	43,316	134,915	13,940
稅前淨利	188,585	234,388	9,535	73,086	(29,294)
繼續營業單位本期淨利	158,506	198,753	10,210	77,739	(31,236)
本期淨利 (損)	158,506	198,753	10,210	77,739	(31,236)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	20,295	(26,561)	(11,283)	210,768	(81,286)
本期綜合損益總額	178,801	172,192	(1,073)	288,507	(112,522)
每股盈餘	2.15	2.69	0.14	1.06	(0.43)

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
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
111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		年度 (註 1)	最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 112年3月31日 (註 2)
			107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		43.86	53.71	51.94	46.30	55.24	52.31
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		409.85	176.19	169.93	199.67	160.75	160.53
償債能力 (%)	流動比率		183.20	132.39	145.70	174.60	140.34	140.00
	速動比率		152.92	118.22	140.29	170.69	127.16	126.42
	利息保障倍數		51.24	39.42	3.60	15.01	-2.22	3.83
經營能力	應收款項週轉率(次)		22.87	27.59	9.99	10.44	5.18	23.98
	平均收現日數		15.96	13.22	36.53	34.96	70.46	15.22
	存貨週轉率(次)		—	—	—	—	—	—
	應付款項週轉率(次)		16.06	17.00	4.20	2.94	2.67	13.33
	平均銷貨日數		—	—	—	—	—	—
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		10.95	6.16	0.66	0.19	0.23	1.48
	總資產週轉率(次)		1.52	1.34	0.20	0.06	0.08	0.50
獲利能力	資產報酬率(%)		8.67	9.26	0.77	3.57	(0.91)	(0.47)
	權益報酬率(%)		14.97	17.84	1.18	6.62	(2.43)	(0.80)
	稅前純益占實收資本比率(%)		33.02	39.87	2.48	12.59	(4.17)	(1.39)
	純益率(%)		5.60	6.75	2.75	55.61	(15.64)	(2.87)
	每股盈餘(元)		2.15	2.69	0.14	1.06	(0.43)	(0.12)
現金流量	現金流量比率(%)		19.07	32.61	(10.49)	(11.07)	7.5	7.74
	現金流量允當比率(%)		81.43	90.69	55.16	46.69	43.32	44.53
	現金再投資比率(%)		(1.23)	23.71	(8.28)	(7.17)	1.42	5.58
槓桿度	營運槓桿度		1.05	1.09	0.46	0.85	0.84	1.08
	財務槓桿度		1.02	1.04	0.83	0.92	0.86	0.91

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%：

1. 速動比率減少、利息保障倍數減少、應付款項週轉率(次)減少、不動產、廠房及設備週轉率(次)增加、資產報酬率(%)減少、權益報酬率(%)減少、稅前純益占實收資本比率(%)減少、純益率(%)減少、每股盈餘(元)減少，主要受惠於政府解除國外團體旅遊禁令，致營業收入及營業成本增加；另因本期無處分不動產、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損失使稅前純益及稅後純益減少所致。

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 112 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 70 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)				
			107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		42.12	51.76	50.55	44.80	54.29
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		601.32	202.19	189.21	210.55	166.18
償債能力 (%)	流動比率		161.00	113.42	118.86	135.07	114.78
	速動比率		127.88	98.46	113.21	131.01	102.08
	利息保障倍數		47.99	47.00	2.84	17.68	(2.43)
經營能力	應收款項週轉率(次)		26.23	30.85	10.48	33.84	5.49
	平均收現日數		13.92	11.83	34.82	10.78	66.48
	存貨週轉率(次)		—	—	—	—	—
	應付款項週轉率(次)		21.48	24.81	6.40	7.93	3.36
	平均銷貨日數		—	—	—	—	—
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		15.71	7.61	0.69	0.14	0.19
	總資產週轉率(次)		1.55	1.37	0.19	0.04	0.06
獲利能力	資產報酬率(%)		8.92	9.71	0.63	3.49	(0.96)
	權益報酬率(%)		15.01	18.14	0.92	6.32	(2.45)
	稅前純益占實收資本比率(%)		30.88	38.24	1.42	10.89	(3.97)
	純益率(%)		5.63	6.95	2.38	80.00	(20.09)
	每股盈餘(元)		2.15	2.69	0.14	1.06	(0.43)
現金流量	現金流量比率(%)		22.61	26.72	(7.97)	(5.92)	12.7
	現金流量允當比率(%)		89.86	85.63	53.61	42.82	48.04
	現金再投資比率(%)		(0.28)	18.11	(6.94)	(4.54)	5.16
槓桿度	營運槓桿度		1.01	1.01	0.92	1.05	1.04
	財務槓桿度		1.03	1.03	0.87	0.93	0.84

最近二年度各項財務比率變動增減變動達20%：

1. 速動比率減少、利息保障倍數減少、應付款項週轉率(次)減少、不動產、廠房及設備週轉率(次)增加、資產報酬率(%)減少、權益報酬率(%)減少、稅前純益占實收資本比率(%)減少、純益率(%)減少、每股盈餘(元)減少，主要受惠於政府解除國外團體旅遊禁令，致營業收入及營業成本增加；另因本期無處分不動產、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損失使稅前純益及稅後純益減少所致。

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	111 年度	110 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		1,690,429	1,700,632	-10,203	-0.60%
不動產、廠房及設備		424,283	285,929	138,354	48.39%
其他資產		594,648	613,719	-19,071	-3.11%
資產總額		2,709,360	2,600,280	109,080	4.19%
流動負債		1,204,492	974,009	230,483	23.66%
非流動負債		292,100	229,795	62,305	27.11%
負債總額		1,496,592	1,203,804	292,788	24.32%
股 本		737,670	671,174	66,496	9.91%
資本公積		205,086	205,086	-	0.00%
保留盈餘		293,819	407,412	-113,593	-27.88%
其他權益		-33,179	98,742	-131,921	-133.60%
庫藏股票		-18,283	-18,283	-	0.00%
非控制權益		27,655	32,345	-4,690	-14.50%
權益總額		1,212,768	1,396,476	-183,708	-13.16%

（二）增減比例超過 20%之變動分析：

1. 不動產、廠房及設備增加：主要係持續投入興建旅館所致。
2. 流動負債增加：主要受惠解除國外團體旅遊禁令，使合約負債增加所致。
3. 非流動負債增加：主要係增加長期借款所致。
4. 其他權益減少：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損失增加所致。

（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	111 年度	110 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	202,676	149,935	52,741	35.18%
營業成本	152,470	106,145	46,325	43.64%
營業毛利	50,206	43,790	6,416	14.65%
營業費用	117,719	118,020	-301	-0.26%
營業損失	-59,393	-66,040	6,647	-10.07%
營業外收入及支出	28,626	150,549	-121,923	-80.99%
繼續營業單位稅前淨利	-30,767	84,509	-115,276	-136.41%
減：所得稅費用	-927	1,135	-2,062	-181.67%
繼續營業單位稅後淨利	-31,694	83,374	-115,068	-138.01%

（二）增減比例達 20%變動分析說明：

1. 營業收入增加、營業成本增加：主要係受惠於政府解除國外團體旅遊禁令，使營業成本及收入均增加。
2. 營業外收入減少：係本期政府補助款減少所致。
3. 稅前及稅後淨利減少：主要為 110 年出售不動產獲利，及本期透過損益按公允價值衡量之金融資產損失大增所致。
4. 所得稅費用增加：主要係本業獲利增加所致。

（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：

國境解封後，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	111 年度	110 年度	增減金額	變動比例(%)
期初現金及約當現金餘額	236,596	283,063	-46,467	-16.42%
營業活動之淨現金流入(出)	90,355	-107,856	198,211	-183.77%
投資活動之淨現金流入(出)	-64,711	69,965	-134,676	-192.49%
籌資活動之淨現金流入(出)	35,380	-8,299	43,679	-526.32%
匯率變動影響數	5	-277	282	-101.81%
期末現金及約當現金餘額	297,625	236,596	61,029	25.79%

增減比例達 20%變動分析說明變動分析說明：

- 1.營業活動之淨現金流入增加：主要係受惠於政府解除至國外旅遊組團禁令，合約負債增加所致。
- 2.投資活動之淨現金流出增加：主要係因興建旅館所致。
- 3.籌資活動之淨現金流入增加：主要係因增加長期借款所致。
- 4.匯率變動影響數減少：主要係台幣貶值所致。

(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 112 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	111 年度	110 年度
利息收支(淨額)	-7,737	-4,263
兌換收益(淨額)	3,010	-7,271

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：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，並諮詢相關專業人士，以即時調整本公司相關營運策略。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

(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：

因科技日新月異，網路技術普遍成熟，許多旅遊產品銷售大多可以透過網路完成，本公司持續關注外部資通安全相關科技變化情形，掌握技術趨勢脈動、持續精進多層防護機制及符合法令規定等措施，並評估對公司營運所造成之影響，降低整體資通安全風險。最近年度及截至年報刊印日止，科技改變（資通安全風險）及產業變化對本公司營運未造成重大影響。

(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

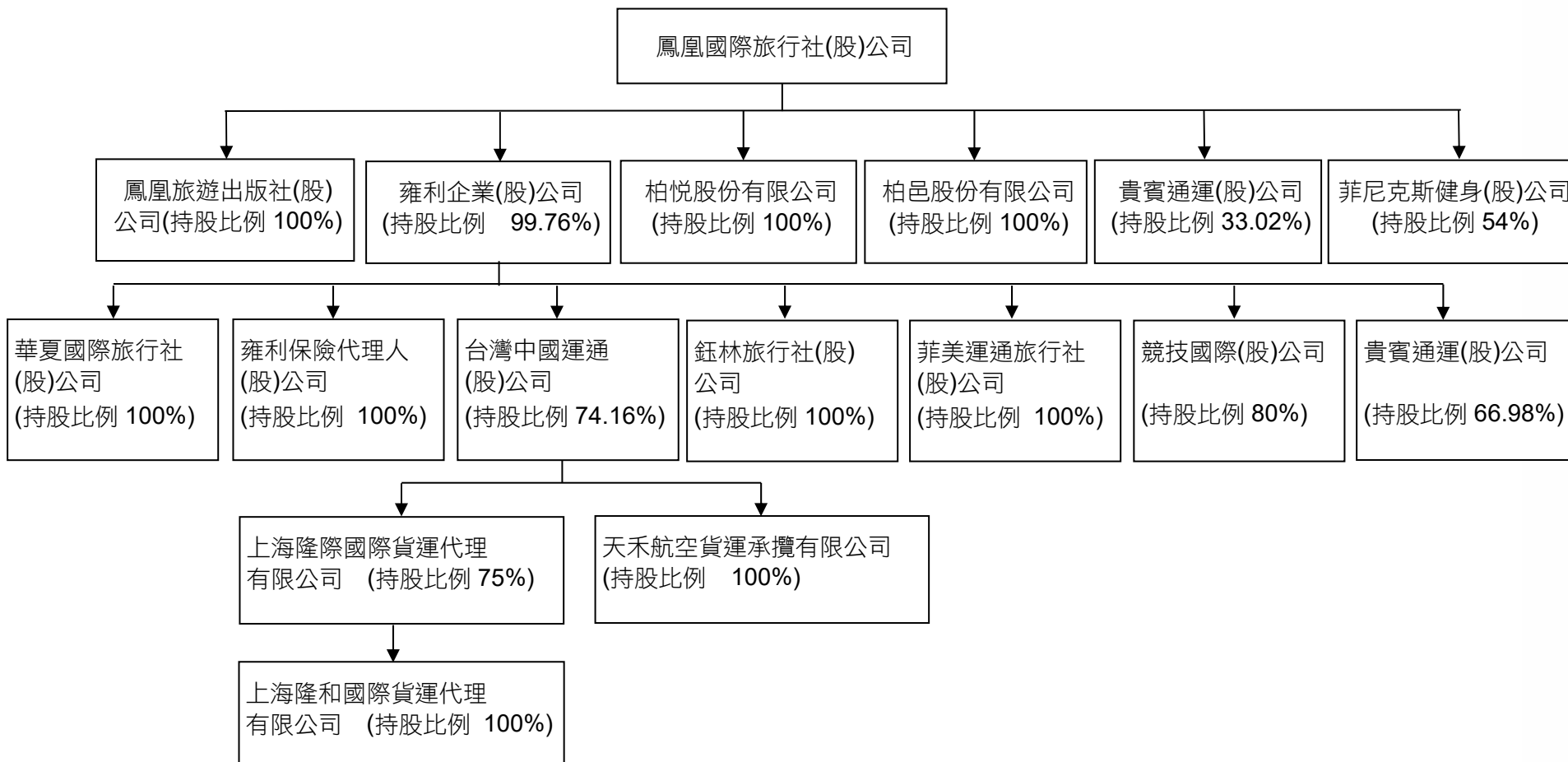
職稱	姓名	日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
協理	周郁慧	111/07/28 111/07/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12小時
副理	蔡天儀	111/07/28 111/07/29	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12小時



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
柏悅股份有限公司	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
柏邑股份有限公司	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、一般旅館業其它工商服務
菲尼克斯健身股份有限公司	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—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。
- (9) 菲尼克斯—個人或團體健身訓練安排。

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 112 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%
貴賓通運股份有限公司	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	台灣中國運通(股)公司：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
柏悅股份有限公司	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%
柏邑股份有限公司	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%
菲尼克斯健身股份有限公司	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%
	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

111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	308,550	35,114	273,436	3,144	(7,823)	(15,065)	(0.79)
台灣中國運通(股)公司	35,000	51,934	9,142	42,792	6,601	(5,813)	(2,448)	(0.70)
貴賓通運(股)公司	50,000	45,358	1,186	44,172	4,547	(1,417)	51	0.01
鈺林旅行社(股)公司	6,000	7,492	3,247	4,245	801	(5,155)	(850)	(1.42)
競技國際(股)公司	3,500	4,759	309	4,450	1,994	680	(1,487)	(4.25)
華夏國際旅行社(股)公司	6,000	6,810	5	6,805	0	(32)	550	0.92
菲美運通旅行社(股)	6,000	4,955	5	4,950	0	(25)	16	0.03
雍利保險代理人(股)	5,000	7,509	1,088	6,421	716	(659)	(620)	(1.24)
鳳凰旅遊出版社(股)公司	4,000	3,356	73	3,283	126	(465)	(459)	(1.15)
天禾航空貨運承攬有限公司	5,000	4,708	13	4,695	0	(9)	4	-
上海隆際國際貨運代理有限公司	35,270	53,549	6,444	47,105	11,701	15,718	2,113	-
上海隆和國際貨運代理有限公司	22,045	22,030	0	22,030	0	(24)	328	-
柏悅(股)公司	28,000	64,484	43,735	20,749	17,747	(788)	(813)	(0.29)
菲尼克斯健身(股)公司	10,000	13,503	7,634	5,869	4,339	(906)	(927)	(0.93)
柏邑(股)公司	25,000	24,855	15	24,840	0	(90)	1	0.00

註：111年期末匯率計算：1CNY=4.4090TWD



(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 111 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

本公司一一二年股東常會

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 二 年 三 月 十 六 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, 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及其子公司(以下簡稱鳳凰集團)民國一一年十二月三十一日及民國一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇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，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年十二月三十一日及民國一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇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。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。

<續下頁>

< 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

鳳凰國際旅行社股份有限公司已編製民國一一一年度及民國一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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。

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。

< 續下頁 >

<承上頁>

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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。

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)。

<續下頁>

<承上頁>

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一一一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



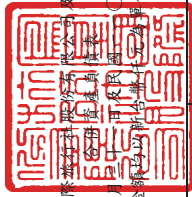
會計師：

侯委晉

侯委晉



中華民國 一一二年 三月 十六日



鳳凰國際遊藝中心股份有限公司及其子公司

民國一十一年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資產會計項目	一一〇年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日		附註	一一〇年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11xx	流動資產									
1100	現金及約當現金	\$ 297,625	11	\$ 236,596	9			\$ 179,000	24	\$ 179,000
1110	透過損益按公允價值衡量的金融資產-流動	\$ 327,123	12	\$ 399,402	16			\$ 639,121	7	\$ 639,121
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產-流動	\$ 828,760	31	\$ 977,616	38			\$ 21,874	7	\$ 21,874
1136	按攤銷後成本衡量的金融資產-流動	-	-	-	-			\$ 36,944	1	\$ 36,944
1150	應收票據淨額	\$ 44,683	2	\$ 3,692	-			\$ 2,361	1	\$ 2,361
1170	應收帳款淨額	\$ 16,377	1	\$ 12,385	-			\$ 38,449	1	\$ 38,449
1200	其他應收款	\$ 3,235	-	\$ 2,743	-			\$ 16,473	1	\$ 16,473
1220	本期所得稅資產	\$ 2,288	-	\$ 1,840	-			\$ 361	-	\$ 361
1410	預付款項	\$ 158,762	6	\$ 381,140	1			\$ 8,134	-	\$ 8,134
1470	其他流動資產	\$ 19	-	\$ 18	-			\$ 56,350	2	\$ 56,350
1476	其他金融資產-流動	\$ 11,557	-	\$ 6,065	-			\$ 32,043	1	\$ 32,043
	流動資產合計	\$ 1,690,429	63	\$ 1,700,632	65			\$ 1,204,492	44	\$ 974,009
15xx	非流動資產									
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量的金融資產-非流動	\$ 49,160	2	\$ 5,373	-			\$ 170,590	7	\$ 89,873
1550	採用權益法之投資	\$ 424,283	16	\$ 285,929	11			\$ 2,605	-	\$ 5,869
1600	不動產、廠房及設備	\$ 106,538	4	\$ 112,325	4			\$ 108,690	4	\$ 116,824
1755	使用權資產	\$ 405,358	15	\$ 416,208	16			\$ 4,077	-	\$ 11,001
1805	投資性不動產	\$ 9,114	-	\$ 9,114	-			\$ 6,138	-	\$ 6,228
1840	商譽	\$ 8,275	-	\$ 10,949	-			\$ 292,100	11	\$ 229,795
1840	遞延所得稅資產	\$ 12,899	-	\$ 13,024	-			\$ 1,496,592	55	\$ 1,203,804
1920	存出保證金	\$ 444	-	\$ 86	-					
1975	淨確定福利資產-非流動	\$ 2,860	-	\$ 37,596	2					
1984	其他金融資產-非流動	\$ 1,018,931	37	\$ 899,648	35					
	非流動資產合計	\$ 2,709,360	100	\$ 2,600,280	100			\$ 2,709,360	100	\$ 2,600,280
1xxx	資產總計	\$ 2,709,360	100	\$ 2,600,280	100			\$ 2,709,360	100	\$ 2,600,280
	負債及權益總計									
	負債									
	流動負債									
	銀行借款									
	應付短期票券									
	合約負債-流動									
	應付票據									
	應付帳款									
	其他應付款									
	本期所得稅負債									
	租賃負債-流動									
	一年內到期長期借款									
	其他流動負債									
	流動負債合計									
	非流動負債									
	銀行長期借款									
	遞延所得稅負債									
	租賃負債-非流動									
	淨確定福利負債-非流動									
	存入保證金									
	非流動負債合計									
	負債總計									
	歸屬於母公司業主之權益									
	股本									
	普通股股本									
	資本公積									
	法定盈餘公積									
	特別盈餘公積									
	未分配盈餘									
	其他權益									
	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									
	庫藏股票									
	歸屬於母公司業主之權益合計									
	非控制權益									
	權益總計									



會計主管：周郁華



經理人：李傑民

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：張崑耀

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一一〇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仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一一年度		一一〇年度	
			金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額	四、六.28及七	\$ 202,676	100	\$ 149,935	100
5000	營業成本	四及六.29	(152,470)	(75)	(106,145)	(71)
5900	營業毛利		50,206	25	43,790	29
6000	營業費用	四、六.6及六.29				
6100	推銷費用		(77,604)	(38)	(80,622)	(54)
6200	管理費用		(40,115)	(20)	(38,531)	(26)
6450	預期信用減損利益		-	-	1,133	1
	營業費用合計		(117,719)	(58)	(118,020)	(79)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.30及七	8,120	4	8,190	6
6900	營業損失		(59,393)	(29)	(66,040)	(44)
7000	營業外收入及支出					
7020	其他利益及損失	四、六.14及六.31	11,061	5	19,324	13
7050	財務成本	四及六.31	(9,547)	(5)	(6,030)	(4)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	四、六.9及六.31	-	-	(1,600)	(1)
7100	利息收入	四及六.31	1,810	1	1,767	1
7130	股利收入	四及六.31	36,215	18	21,703	14
7210	處分不動產、廠房及設備利益	四、六.10及六.31	-	-	75,477	50
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益	四、六.2及六.31	(10,913)	(5)	39,908	27
	營業外收入及支出合計		28,626	14	150,549	100
7900	繼續營業單位稅前淨(損)利		(30,767)	(15)	84,509	56
7950	所得稅費用	四及六.33	(927)	-	(1,135)	-
8200	本期淨(損)利		(31,694)	(15)	83,374	56
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		7,250	4	2,186	1
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		(87,209)	(43)	209,459	139
8399	與不重分類之項目相關之所得稅		(1,450)	(1)	(438)	-
	合計		(81,409)	(40)	211,207	140
	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		796	-	(342)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	合計		796	-	(342)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(80,613)	(40)	210,865	140
8500	本期綜合損益總額		\$ (112,307)	(55)	\$ 294,239	196
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ (31,236)	(15)	\$ 77,739	52
8620	非控制權益		(458)	-	5,635	4
	本期淨(損)利		\$ (31,694)	(15)	\$ 83,374	56
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ (112,522)	(55)	\$ 288,507	192
8720	非控制權益		215	-	5,732	4
	本期綜合損益總額		\$ (112,307)	(55)	\$ 294,239	196
	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘(稅後)	四及六.34	\$ (0.43)		\$ 1.06	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)	四及六.34	\$ (0.43)		\$ 1.06	

(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
 民國一〇一〇年十二月三十一日
 及民國一〇一一年一月三十一日
 (金額均以新台幣為單位)

項 目	歸屬於母公司業主之權益						其他權益項目		庫藏股票	總 計	非控制權益	權益總額
	股本	資本公積	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					
民國一〇一〇年一月一日餘額	\$ 671,174	\$ 223,447	\$ 216,611	\$ 44,442	\$ 13,967	\$ (966)	\$ (54,906)	\$ (18,283)	\$ 1,095,486	\$ 28,335	\$ 1,123,821	
民國一〇一〇年盈餘指標及分配：												
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)	-	(19,948)	
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)	-	-	-	-	
民國一〇一〇年度淨利	-	-	-	-	77,739	-	-	-	77,739	5,635	83,374	
民國一〇一〇年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,738	(190)	209,220	-	210,768	97	210,865	
民國一〇一〇年度綜合損益總額	-	-	-	-	79,477	(190)	209,220	-	288,507	5,732	294,239	
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	(1,636)	-	(1,636)	(1,636)	
民國一〇一〇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	
民國一〇一〇年盈餘指標及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	13,390	(55,872)	(13,390)	-	-	-	-	-	-	
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	55,872	-	-	-	-	-	-	
股東現金股利	-	-	-	-	(66,496)	-	-	-	(66,496)	-	(66,496)	
股東股票股利	66,496	-	-	-	(66,496)	-	-	-	-	-	-	
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	44,912	-	(44,912)	-	-	-	-	
民國一〇一一年度淨損	-	-	-	-	(31,236)	-	-	-	(31,236)	(458)	(31,694)	
民國一〇一一年度其他綜合損益	-	-	-	-	5,723	442	(87,451)	-	(81,286)	673	(80,613)	
民國一〇一一年度綜合損益總額	-	-	-	-	(25,513)	442	(87,451)	-	(112,522)	215	(112,307)	
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,905)	(4,905)	
民國一〇一一年十二月三十一日餘額	\$ 737,670	\$ 205,086	\$ 231,036	\$ -	\$ 62,783	\$ (714)	\$ (32,465)	\$ (18,283)	\$ 1,185,113	\$ 27,655	\$ 1,212,768	

(請參閱合併財務報告附註)



經理人：卞傑民



董事長：張義輝



會計主管：周郁慧

鳳凰國際旅行社股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一一〇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	一一一年度	一一〇年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨(損)利	\$ (30,767)	\$ 84,509
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	21,811	23,478
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(損失)利益	10,913	(39,908)
利息費用	9,547	6,030
利息收入	(1,810)	(1,767)
股利收入	(36,215)	(21,703)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額	-	1,600
處分不動產、廠房及設備利益	-	(75,477)
處分採用權益法之投資利益	-	(2,877)
未實現外幣兌換損失	196	6,974
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	61,366	(92,374)
應收票據	(40,991)	(3,230)
應收帳款	(3,992)	(3,474)
其他應收款	(295)	247
預付款項	(120,622)	15,783
其他流動資產	(1)	275
淨確定福利資產-非流動	(1)	(86)
合約負債-流動	167,266	4,713
應付票據	34,583	(604)
應付帳款	2,181	5,708
其他應付款	(10,344)	4,635
其他流動負債	4,665	(7,694)
淨確定福利負債-非流動	(31)	(2,029)
營運產生之現金流入(出)	67,459	(96,138)
收取之利息	1,799	2,273
收取之股利	36,215	21,703
支付之利息	(9,547)	(6,166)
支付之所得稅	(5,571)	(29,528)
營業活動之淨現金流入(出)	90,355	(107,856)
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	(138,609)	(180,954)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	156,469	217,219
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(2,786)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	22,135	-
其他金融資產減少(增加)	795	(176)
處分採用權益法之投資	-	15,902
取得不動產、廠房及設備	(143,222)	(96,935)
處分不動產、廠房及設備	-	132,289
取得使用權資產	-	(14,000)
存出保證金減少(增加)	125	(594)
其他長期投資減少	37,596	-
投資活動之淨現金流入(出)	(64,711)	69,965
籌資活動之現金流量：		
舉借銀行借款	467,500	-
應付短期票券減少	(459,236)	(3,764)
舉借長期借款	106,930	33,070
償還長期借款	-	(7,847)
處分子公司股權	-	2,193
非控制權益變動	(4,905)	(3,829)
存入保證金減少	(90)	(80)
租賃本金償還	(8,323)	(8,094)
發放現金股利	(66,496)	(19,948)
籌資活動之淨現金流入(出)	35,380	(8,299)
匯率變動對現金及約當現金之影響	5	(277)
本期現金及約當現金增加(減少)數	61,029	(46,467)
期初現金及約當現金餘額	236,596	283,063
期末現金及約當現金餘額	\$ 297,625	\$ 236,596

(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
民國一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇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)民國一一一及一一〇年度合併財務報告已於民國一一二年三月十六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)認可並發布生效之新/修正/修訂準則及解釋

本集團自民國一一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。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)已發布且金管會已認可將於民國一一二年適用之新/修正/修訂準則及解釋

<u>新/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>主要內容</u>	<u>IASB 發布於下列日期 以後開始之年度期間生效</u>
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

本集團管理階層認為上述準則之修正，將不致對本公司合併財務報告產生重大影響。

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)

3. IASB 已發布但金管會尚未認可並發布生效之新/修正/修訂準則及解釋

<u>新/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>主要內容</u>	<u>IASB 發布於下列日期 以後開始之年度期間生效</u>
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間 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	西元 2024 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號(修正)	具合約條款之非流動負債	西元 2024 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號 (修正)	售後租回中之租賃負債	西元 2024 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。

(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。

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.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		所持股權百分比(%)	
		地區	業務性質	111.12.31	110.12.31
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)	54.00 (註 7)
本公司	柏邑(股)公司	(註 3)	住宅及大樓開發租售業	100.00	100.00
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

<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(%)	
				111.12.31	110.12.31
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 8)	(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 8)	(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

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 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

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：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，截至民國一一一及一一〇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 29,407 仟元及 35,038 仟元。

民國一一一及一一〇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。

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，市場參與者間在有秩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。

(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其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。
- (2) 本集團對投資關聯企業係採用權益法。
- (3) 在權益法下，投資關聯企業原始係依成本認列，其後依所享有關聯企業淨資產份額之變動而調整。當本集團對關聯企業之損失份額超過其在該關聯企業之權益時，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) 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將所享有關聯企業權益份額之變動，按持股比例認列為「資本公積」。
- (5) 關聯企業增發新股時，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。
- (6) 當本集團對關聯企業喪失重大影響時，本集團係按喪失重大影響之日之公允價值認列對前關聯企業之剩餘投資，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。

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) 本集團與關聯企業間交易之未實現損益於本集團在關聯企業權益權益之範圍內銷除。
- (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

- (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。

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。

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.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。

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。

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。

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)

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。

(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。

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) 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。

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。

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.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。

本集團於民國一十一年十二月三十一日之應收款項淨額為 64,295 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一十一年十二月三十一日之淨確定福利負債帳面金額為 4,077 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 703 仟元或增加 710 仟元，及增加 727 仟元或減少 690 仟元。

子公司台灣中國運通公司於民國一十一年十二月三十一日之淨確定福利資產帳面金額為 444 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 42 仟元或減少 43 仟元，及減少 44 仟元或增加 42 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。

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) 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。本集團於民國一十一年十二月三十一日之遞延所得稅資產金額為 8,275 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

	111.12.31	110.12.31
現金及零用金	\$3,533	\$2,605
支票及活期存款	230,366	215,991
約當現金-定期存款	43,726	11,000
約當現金-附買回債券	20,000	7,000
合計	<u>\$297,625</u>	<u>\$236,596</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) 截至民國一一一年十二月三十一日止，本公司與票券公司間承作之附買回債券，約定於民國一一二年一月，票券公司以 20,008 仟元買回。
- (3) 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。
- (4) 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

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
受益憑證	\$281,197	\$299,571
股權連結商品	45,926	99,831
合 計	<u>\$327,123</u>	<u>\$399,402</u>

- (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) 民國一一一及一一〇年度認列透過損益按公允價值衡量之金融資產損益分別為損失 10,913 仟元及利益 39,908 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

	111.12.31	110.12.31
<u>權益工具</u>		
取得成本：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	\$573,769	\$579,026
國內上市公司股票-特別股	336,648	299,003
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	-	4,900
小計	910,417	882,929
評價調整：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	(18,340)	89,760
國內上市公司股票-特別股	(14,157)	9,827
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	-	473
小計	(32,497)	100,060
合計	\$877,920	\$982,989
列為流動資產	\$828,760	\$977,616
列為非流動資產	49,160	5,373
合計	\$877,920	\$982,989

- (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) 本集團於民國一一一及一一〇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 36,215 仟元及 21,703 仟元。
- (3) 本集團於民國一一一及一一〇年度因出售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 44,912 仟元及 54,416 仟元。
- (4) 本公司及子公司雍利公司持有之國泰金融控股(股)公司發行之甲種特別股，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。

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) 本公司及子公司雍利公司持有之聯邦商業銀行(股)公司發行之甲種特別股，股息為年率 4.8%(5 年期 IRS 利率 0.89125%+固定加碼利率 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。
- (6) 本公司持有之文曄科技(股)公司發行之甲種特別股，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(4)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

	111.12.31	110.12.31
穩健型外幣套利票券	\$-	\$22,135

- (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(續約一年，再到期後贖回)、十二月二十九日(續約一年，再到期後贖回)、一一一年七月六日(到期贖回)及一一一年十二月二十日(到期後贖回))，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。

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. 應收票據淨額

	111.12.31	110.12.31
應收票據	\$44,683	\$3,692
減：備抵損失	-	-
淨 額	<u>\$44,683</u>	<u>\$3,692</u>

本集團民國一一一及一一〇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

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$16,877	\$12,885
減：備抵損失	(500)	(500)
淨 額	<u>\$16,377</u>	<u>\$12,385</u>

(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。

(2) 本集團備抵損失增減變動情形如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$500	\$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)
期末餘額	<u>\$500</u>	<u>\$500</u>

(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。

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. 預付款項

	111.12.31	110.12.31
預付團費	\$134,688	\$27,228
預付機票款	15,036	-
其他	9,038	10,912
合計	<u>\$158,762</u>	<u>\$38,140</u>

8. 其他金融資產

	111.12.31	110.12.31
<u>其他金融資產-流動</u>		
到期日短於一年之定期存款	\$4,799	\$6,065
質押活期存款	6,758	-
到期日短於一年之定期存款	<u>\$11,557</u>	<u>\$6,065</u>
<u>其他金融資產-非流動</u>		
到期日超過一年之定期存款	<u>\$2,860</u>	<u>\$9,044</u>

(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。

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	所持權益		所持權益	
	111.12.31	比例(%)	110.12.31	比例(%)
<u>關聯企業(不具公開報價)</u>				
美思全球控股(股)公司	<u>\$-</u>	-	<u>\$-</u>	-

(2) 本集團採用權益法之投資增減變動情形如下：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$-	\$19,525
本期處分投資	-	(13,025)
本期享有(損)益之份額	-	(1,600)
本期因喪失重大影響力而轉列	-	(4,900)
期末餘額	<u>\$-</u>	<u>\$-</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)

- (3) 本集團民國一一〇年度採用權益法認列對美思全球控股(股)公司損益之份額，因本集團於民國一一〇年第四季出售對前述被投資公司之部分股權，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該期間截至處分時損益之份額，本集團認為不致對合併財務報告產生重大影響。
- (4) 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。
- (5) 本集團個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

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

- (6) 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

	111.12.31	110.12.31
自 用	\$412,802	\$274,293
營業租賃出租	11,481	11,636
合 計	\$424,283	\$285,929

- (1) 本集團自用不動產、廠房及設備增減變動情形如下：

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)

		111 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		\$84,423	\$132,274	\$24,483	\$15,250	\$11,591	\$2,726	\$107,086	\$377,833
本期增添		-	-	873	3,060	-	-	139,289	143,222
本期處分		-	-	-	-	-	-	-	-
本期重分類		-	-	-	-	-	-	2,930	2,930
								(註)	
兌換差額		-	512	12	-	8	-	-	532
期末餘額		84,423	132,786	25,368	18,310	11,599	2,726	249,305	524,517
累計折舊：									
期初餘額		-	(56,783)	(24,219)	(13,294)	(6,890)	-	-	(103,540)
本期折舊		-	(4,190)	(249)	(1,703)	(1,485)	(322)	-	(7,949)
本期處分		-	-	-	-	-	-	-	-
兌換差額		-	(208)	(10)	-	(8)	-	-	(226)
期末餘額		-	(61,181)	(24,478)	(14,997)	(8,383)	(2,676)	-	(111,715)
累計減損		-	-	-	-	-	-	-	-
期末帳面金額		\$84,423	\$71,605	\$890	\$3,313	\$3,216	\$50	\$249,305	\$412,802

		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)	-	-	(96,619)
本期折舊		-	(4,184)	(608)	(1,199)	(1,601)	(578)	-	(7,949)
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)

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列為費用，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：

	111 年度		
	土 地	房屋及建築	合 計
原始成本：			
期初餘額	\$9,607	\$4,629	\$14,236
本期增添	-	-	-
本期處分	-	-	-
期末餘額	9,607	4,629	14,236
累計折舊：			
期初餘額	-	(2,600)	(2,600)
本期折舊	-	(155)	(155)
本期處分	-	-	-
期末餘額	-	(2,755)	(2,755)
累計減損	-	-	-
期末帳面金額	\$9,607	\$1,874	\$11,481
	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)

- 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) 本集團於民國一一一及一一〇年度旅館興建期間，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：

	111 年度	110 年度
借款成本資本化金額	\$4,819	\$2,857
借款成本金額之資本化利率	0.56%~3.5%	0.55%~3.5%

- (4) 本集團於民國一一一及一一〇年度均無不動產、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	111.12.31	110.12.31
不超過一年	\$143	\$240
超過一年但不超過五年	-	400
合 計	\$143	\$640

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： 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)分別於民國一一一及一一〇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)。

- (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) 本集團民國一一一及一一〇年度未有使用權資產轉租之情事。
- (5) 本集團民國一一一及一一〇年度無使用權資產減損之情事。
- (6) 上述使用權資產提供擔保或質押之情形，請參閱合併財務報告附註八。
- (7) 合併現金流量表列示之取得使用權資產：

	111 年度	110 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	\$-	\$-
加：期初其他應付款-地上權款	-	14,000
取得使用權資產現金流出	\$-	\$14,000

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)

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：

	111 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	-	(10,568)	(31,912)	(42,480)
本期折舊	-	(3,843)	(7,007)	(10,850)
本期處分	-	-	-	-
期末餘額	-	(14,411)	(38,919)	(53,330)
累計減損	-	-	-	-
期末帳面金額	\$194,200	\$181,589	\$29,569	\$405,358

	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	194,200	196,000	68,488	458,688
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	-	(10,568)	(31,912)	(42,480)
累計減損	-	-	-	-
期末帳面金額	\$194,200	\$185,432	\$36,576	\$416,208

(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。

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	111.12.31	110.12.31
不超過一年	\$ 16,259	\$ 18,623
超過一年但不超過五年	50,313	53,126
超過五年	14,687	27,117
合 計	\$81,259	\$98,866

(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	111.12.31	110.12.31
投資性不動產-土地與房屋及建築	\$466,000	\$466,000
投資性不動產-使用權資產	29,283	36,869
合 計	\$495,283	\$502,869

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一一一及一一〇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分別為 4%及 3.9%及收益資本化利率分別為 2.82%及 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一一一及一一〇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均為折現率 13%。

(6) 本集團投資性不動產所產生之收入及費用如下：

	111 年度	110 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	\$ 11,429
轉租使用權資產(註)	7,416	6,210
合 計	\$18,845	\$17,639

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)

	111 年度	110 年度
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	\$ 7,007	\$ 8,464
其他收益及費損-折舊	3,843	3,843
合 計	\$10,850	\$12,307

註：民國一一一及一一〇年度含變動專櫃租金收入分別為 4,114 仟元及 2,300 仟元。

(7) 本集團於民國一一一及一一〇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。

13. 無形資產-商譽

本集團無形資產增減變動情形如下：

	111 年度	110 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)	(22,439)
本期增加	-	-
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。

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：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$37,596	\$41,460
本期減少	(37,596)	-
兌換差額	-	(3,864)
期末餘額	\$-	\$37,596

(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。本公司於民國一一一年九月經雙方合意已提前終止該投資並於民國一一一年第四季收回全部投資款項。

(3) 本公司民國一一一及一一〇年度因其他長期投資而獲配利潤均為 0 元。

15. 銀行借款

	111.12.31	110.12.31
銀行抵押借款	\$606,500	\$179,000
銀行信用借款	40,000	-
合計	\$646,500	\$179,000

(1) 本集團銀行借款之借款利率資訊如下：

借款性質	111.12.31	110.12.31
銀行抵押借款	1.43%-1.82%	0.79%
銀行信用借款	1.725%	-

(2) 本集團銀行借款之連帶保證人，請參閱合併財務報告附註七.3，另本集團提供銀行借款之擔保品，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)

16. 應付短期票券

	111.12.31	110.12.31
應付商業本票	\$180,000	\$639,300
減：應付短期票券折價	(115)	(179)
淨 額	\$179,885	\$639,121

尚未到期之應付短期票券如下：

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
<u>111.12.31</u>				
上海商業儲蓄銀行	180,000	(115)	179,885	1.232%
<u>110.12.31</u>				
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	

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	111.12.31	110.12.31
租賃負債			
房屋及建築	1.00%~2.50%	\$45,649	\$53,588
地上權	3.50%	71,175	71,210
土地	1.00%	-	349
小 計		116,824	125,147
減：一年內到期租賃負債		(8,134)	(8,323)
一年後到期之租賃負債		\$108,690	\$116,824

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。
- (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：

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$1,964	\$ 1,370
不計入租賃負債衡量 中之變動給付利益	\$-	\$(238)
租賃之現金流出總額	\$ 10,287	\$ 9,226
租賃負債之利息費用	\$3,522(註)	\$ 3,675(註)

註：民國一一一及一一〇年度含借款成本資本化金額分別為 2,493 仟元及 2,499 仟元。

- A. 本公司民國一一一及一一〇年度對符合短期租賃之 1,964 仟元及 1,370 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年度為 238 仟元，帳列營業成本減項。

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)

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>111.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註 1)	109/07/10 ~ 114/07/10	\$87,153	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	109/05/19 ~ 114/07/10	30,000	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	110/12/22 ~ 114/12/22	3,070	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/01/28 ~ 114/12/22	6,170	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/04/14 ~ 114/12/22	3,620	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/05/12 ~ 114/12/22	3,620	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/06/08 ~ 114/12/22	3,520	(註 1)
王道銀行	(註 2)	111/03/31 ~ 113/09/30	90,000	(註 2)
小 計			227,153	
減：一年內到期長期借款			(56,563)	
一年後到期之長期借款			\$170,590	
<u>110.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註 1)	109/07/10 ~ 113/07/10	\$87,153	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	110/05/19 ~ 112/07/10	30,000	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	110/12/22 ~ 113/12/22	3,070	(註 1)
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	

註 1： 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，截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，取得借款額度均為 145,000 仟元，未動撥借款額度分別為 0 元及 16,930 仟元。自動撥日起前 12 個月付息不還本(其中借款金額 95,000 及 30,000 仟元寬限期及到期日分別於民國一一〇年十月、一一一年六月及九月均再展延 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 1.696%。

註 2： 係向金融機構申請興建房屋-非純住宅之貸款，截至民國一一一年十二月三十一日止，取得借款額度為 180,000 仟元，未動撥借款額度為 90,000 仟元。自動撥日起本金寬限期 12 個月，寬限期間按月收息，寬限期屆滿之日為第一期，爾後每三個月為一期，共分七期攤還本金，第一期攤還 6%，第二至六期每期各攤還 3%，餘款於最後一期一次清償，借款利率為 2.59%~2.72%。

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。

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)

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：

	111 年度	110 年度
期初金額	\$19,752	\$21,938
淨確定福利計畫之再衡量數	(7,250)	(2,186)
期末金額	\$12,502	\$19,752

C. 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$31,423	\$36,287
計畫資產公允價值	(27,790)	(25,372)
淨確定福利資產與負債淨額	\$3,633	\$10,915
列為淨確定福利資產	\$(444)	\$(86)
列為淨確定福利負債	4,077	11,001
淨確定福利資產與負債淨額	\$3,633	\$10,915

D. 確定福利義務現值之變動如下：

	111 年度	110 年度
期初帳面金額	\$36,287	\$40,630
當期服務成本	168	295
利息費用	229	198
淨確定福利計畫再衡量數		
因人口統計假設變動所產生之精算損失	-	748
因財務假設變動所產生之精算利益	(2,806)	(541)
因經驗調整所產生之精算利益	(2,455)	(2,075)
計畫資產支付數	-	(970)
公司帳上支付數	-	(1,998)
期末帳面金額	\$31,423	\$36,287

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. 計畫資產公允價值之變動如下：

	111 年度	110 年度
期初帳面金額	\$25,372	\$25,414
利息收入	160	126
計畫資產報酬(不含當期利息)	1,989	318
雇主之提撥數	269	484
計畫資產支付數	-	(970)
期末帳面金額	\$27,790	\$25,372

(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。

(B) 截至民國一一一及一一〇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 27,790 仟元及 25,372 仟元。

(C) 截至民國一一一年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於民國一一二年度提撥金額為 371 仟元。

F. 認列為損益之退休金費用金額如下：

	111 年度	110 年度
當期服務成本	\$168	\$295
利息費用	229	198
利息收入	(160)	(126)
低估數	-	(22)
合計	\$237	\$345
推銷費用-薪資費用	\$237	\$345

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)

G.所使用之主要精算假設如下：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.500%	0.625%~0.750%
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：

	111.12.31	110.12.31
加權平均存續期間	8.7年~13.6年	9.6年~12.7年

未來 10 年福利支付之到期分析

1 年內	\$893	\$1,063
2 至 5 年	7,171	7,974
6 年以上	9,840	10,981
未折現金額合計	\$17,904	\$20,018

(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：

	111 年度	110 年度
推銷費用-薪資費用	\$4,546	\$4,713
管理費用-薪資費用	721	606
合 計	\$5,267	\$5,319

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. 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
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>
111.01.01 餘額	\$1,000,000	67,117	\$671,174
股東紅利轉增資	-	6,650	66,496
111.12.31 餘額	<u>\$1,000,000</u>	<u>73,767</u>	<u>\$737,670</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。

本公司於民國一一一年六月十五日經股東常會決議以股東紅利 66,496 仟元轉增資，每股面額 10 元，分為 6,650 仟股，請參閱合併財務報告附註六.24；並於同日經董事會決議授權董事長訂定除權基準日，嗣後董事長訂定民國一一一年八月六日為除權基準日。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。

21. 資本公積

	111.12.31	110.12.31
普通股股票溢價	\$195,190	\$195,190
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	86
合計	<u>\$205,086</u>	<u>\$205,086</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。

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。

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。

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) 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：

	110 年度	109 年度
法定盈餘公積提列	\$13,390	\$1,035
特別盈餘公積(迴轉)提列	\$(55,872)	\$11,430
股東紅利		
現金	\$66,496	\$1,501
每股現金股利	1 元	0.022576 元
股票(面額每股 10 元)	6,650 仟股	-
每股股票股利	1 元	-
資本公積發給股東		
現金	\$-	\$18,447
每股現金	-	0.277424 元

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		合 計
	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	
<u>111 年度</u>					
期初餘額	\$(1,156)	\$99,898	\$(6,820)	\$162	\$92,084
本期發生-本集團	442	(87,451)	354	242	(86,413)
不重分類為損益					
-本集團	-	(44,912)	-	(436)	(45,348)
重分類為損益	-	-	-	-	-
期末餘額	<u>\$(714)</u>	<u>\$32,465</u>	<u>\$(6,466)</u>	<u>\$(32)</u>	<u>\$(39,677)</u>
<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>

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)

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：

(單位：仟股)

買回原因	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
<u>111 年度</u>								
轉讓予員工	621	\$18,283	-	\$-	-	\$-	621	\$18,283
<u>110 年度</u>								
轉讓予員工	621	\$18,283	-	\$-	-	\$-	621	\$18,283

(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五年內，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。

27.非控制權益

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$32,345	\$28,335
歸屬於非控制權益之本期淨(損)利	(458)	5,635
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	354	(152)
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	242	239
確定福利計劃之再衡量數	77	10
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	(4,905)	(1,636)
期末餘額	\$27,655	\$32,345

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)

28.營業收入淨額

	111 年度	110 年度
團體收入	\$149,555	\$95,503
其他營業收入	53,121	54,432
營業收入淨額	\$202,676	\$149,935

(1) 收入之細分：

A.主要項目

	111 年度	110 年度
團體收入	\$ 149,555	\$ 95,503
佣金收入	21,511	32,327
專櫃租金收入(註)	7,416	6,210
陸運收入	1,948	1,373
貨運收入	27	69
手續費收入等	22,219	14,453
合計	\$202,676	\$149,935

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：

	111.12.31	110.12.31
合約資產	\$-	\$-
合約負債	\$189,140	\$21,874

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	
	111 年度	110 年度
合約負債期初餘額本期轉列收入	\$21,874	\$17,161
本期預收現金增加數	189,140	21,874

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) 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：

	111.12.31	110.12.31
112 或 111 年第 1 季履行		
運動訓練課程	\$1,092	\$816
團體旅遊合約	\$6,690	\$299

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：

功能別 性質別	111 年度			110 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)	\$3,609	\$52,423	\$56,032	\$1,993	\$55,358	\$57,351
勞健保費用	-	9,523	9,523	-	9,936	9,936
退休金費用	59	5,445	5,504	52	5,612	5,664
董事酬金	-	1,640	1,640	-	2,666	2,666
其他員工福利費用	4	2,344	2,348	13	2,189	2,202
合 計	3,672	71,375	75,047	2,058	75,761	77,819
折舊費用(註 2)	8,054	9,759	17,813	10,544	8,947	19,491

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. 本公司民國一一一年度為稅前淨損，故未估列員工及董事酬勞。

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。

D.本公司民國一一一年度為稅前淨損，故無員工及董事酬勞之估列。另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度三月十八日經董事會決議配發之金額並無差異。

(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：本集團民國一一一及一一〇年度所提列之折舊費用分別為 21,811 仟元及 23,478 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 3,998 仟元及 3,987 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

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備-出租資產		
租金收入	\$689	\$748
折舊費用	(155)	(144)
投資性不動產		
租金收入	11,429	11,429
折舊費用	(3,843)	(3,843)
其他收益及費損淨額	\$8,120	\$8,190

31. 營業外收入及支出

(1) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換利益(損失)	\$3,010	\$(7,271)
處分採用權益法之投資利益	-	2,877
政府補助(註)	4,359	20,469
產業創新平台特案補助	800	-
專案委託服務費	(1,500)	-
其他利益	4,392	3,249
合 計	\$11,061	\$19,324

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、交通部因應嚴重特殊傳染性肺炎疫情補貼客運業營運費用、交通部因應嚴重特殊傳染性肺炎疫情補貼客運業防疫物資費用及交通部觀光局獎勵旅行業推廣特色團體旅遊補貼。

(2)財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$(9,231)	\$(2,417)
應付票券利息	(1,613)	(2,795)
租賃負債利息	(3,522)	(3,675)
小 計	(14,366)	(8,887)
減：借款成本資本化金額(註)	4,819	2,857
合 計	\$(9,547)	\$(6,030)

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損益之份額

請參閱合併財務報告附註六.9。

(4)利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$934	\$515
附買回債券利息	113	-
按攤銷後成本衡量之金融資產利息	763	1,252
合 計	\$1,810	\$1,767

(5)股利收入

	111 年度	110 年度
股利收入	\$36,215	\$21,703

(6)處分不動產、廠房及設備利益

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$-	\$75,477

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(損失)利益

請參閱合併財務報告附註六.2。

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 費用	稅後金額
<u>111年度</u>					
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$7,250	\$-	\$7,250	\$(1,450)	\$5,800
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	(87,209)	-	(87,209)	-	(87,209)
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	796	-	796	-	796
合 計	<u>\$ (79,163)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$ (79,163)</u>	<u>\$(1,450)</u>	<u>\$ (80,613)</u>

110年度

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>

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、柏邑(股)公司及柏悅(股)公司民國一〇九年度(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

	111 年度	110 年度
當期所得稅費用		
當期應負擔之所得稅費用	\$2,804	\$2,900
境外所得之不可扣抵稅額	274	511
土地增值稅	-	1,477
以前年度之當期所得稅於 本期認列調整	(111)	(372)
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 (利益)費用	(1,706)	2,596
與課稅損失之原始產生有關之 遞延所得稅利益	(334)	(5,977)
所得稅費用	<u>\$927</u>	<u>\$1,135</u>

B. 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅：

	111 年度	110 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	<u>\$1,450</u>	<u>\$438</u>

(3) 所得稅費用與會計利潤之關係：

	111 年度	110 年度
會計利潤		
稅前淨(損)利	<u>\$(30,767)</u>	<u>\$84,509</u>
按相關國家所適用 之稅率計算之稅額	\$(9,990)	\$25,610
國內未分配盈餘加徵所得稅	1,995	1
調整項目		
永久性差異之所得稅影響數	8,725	(27,160)
暫時性差異之所得稅影響數	1,740	(2,562)
虧損扣抵影響數	334	7,011
當期應負擔之所得稅費用	2,804	2,900
境外所得之不可扣抵稅額	274	511
土地增值稅	-	1,477
以前年度之當期所得稅於 本期認列調整	(111)	(372)
遞延所得稅利益	(2,040)	(3,381)
所得稅費用	<u>\$927</u>	<u>\$1,135</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>111 年度</u>				
遞延所得稅資產				
聯屬公司間未實現處分				
資產利得	\$352	\$(34)	\$-	\$318
備抵呆帳超限	97	(97)	-	-
金融資產未實現評價損失	-	184	-	184
未實現兌換損失	1,736	(1,676)	-	60
退休金費用調整	2,200	(7)	(1,378)	815
虧損扣抵	6,564	334	-	6,898
合 計	<u>\$10,949</u>	<u>\$(1,296)</u>	<u>\$(1,378)</u>	<u>\$8,275</u>
遞延所得稅負債				
金融資產未實現評價利益	\$3,078	\$(2,025)	\$-	\$1,053
未實現長期股權投資收益	2,774	(1,331)	-	1,443
未實現兌換利益	-	20	-	20
退休金費用調整	17	-	72	89
合 計	<u>\$5,869</u>	<u>\$(3,336)</u>	<u>\$72</u>	<u>\$2,605</u>
<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>

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、子公司雍利公司、台灣中國運通公司、貴賓公司、柏悅(股)公司、菲尼克斯健身(股)公司及柏邑(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
	111.12.31	110.12.31	
一〇六	\$669	\$669	一一六
一〇八	34	34	一一八
一〇九	7,391	7,391	一一九
一一〇	35,219	35,015	一二〇
一一一	3,328	-	一二一
合計	\$46,641	\$43,109	

(6) 未認列之遞延所得稅資產：

	111.12.31	110.12.31
未使用之課稅損失	\$2,430	\$2,058

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：

	111 年度	110 年度
歸屬於母公司業主之本期淨(損)利	\$(31,236)	\$77,739
期初流通在外股數(已扣除庫藏股)	66,496 仟股	66,496 仟股
111.08.06 股東紅利轉增資暨追遡調整	6,650	6,650
加權平均股數	73,146 仟股	73,146 仟股
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$(0.43)	\$1.06

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：

	111 年度	110 年度
歸屬於母公司業主之本期淨(損)利	\$ (31,236)	\$ 77,739
加權平均股數	73,146 仟股	73,146 仟股
加：員工酬勞假設發放股票增額股份	-	27
調整後加權平均股數	73,146 仟股	73,173 仟股
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$ (0.43)	\$ 1.06

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>111 年度</u>						
銀行借款	\$179,000	\$467,500	\$-	\$-	\$-	\$646,500
應付短期票券	639,121	(459,236)	-	-	-	179,885
銀行長期借款						
(含一年內到期)	120,223	106,930	-	-	-	227,153
租賃負債						
(含一年內到期)	125,147	(8,323)	-	-	-	116,824
合計	<u>\$1,063,491</u>	<u>\$106,871</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,170,362</u>
<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)				
合計	<u>\$1,041,260</u>	<u>\$13,365</u>	<u>\$8,866</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,063,491</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：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)。

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	111 年度	110 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	111 年度	110 年度
其他收益及費損淨額-租金收入		
其他	\$114	\$229

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

3. 背書保證

本集團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
111.12.31 中國信託銀行、上海商業儲蓄銀行、台北富邦銀行、第一銀行及王道銀行	主要管理人員(本公司董事長及張金明董事)

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)

借款銀行及保證/承兌機構	連帶保證人
110.12.31 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	111 年度	110 年度
短期福利	\$13,070	\$ 8,608
退職後福利	136	145
合 計	\$13,206	\$8,753

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

本集團於民國一一一及一一〇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社業保證金如下：

帳 列 項 目	111.12.31	110.12.31	抵押機構
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之 金融資產(含流動及非 流動)	\$535,791	\$398,798	台北富邦銀行、兆豐 票券、第一銀行、王 道銀行及上海商業儲蓄 銀行
其他金融資產(含流動及 非流動)-活期及定期 存款	14,417	15,109	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	147,433	161,352	中國信託銀行及上海商業 儲蓄銀行
使用權資產-地上權	93,651	-	王道銀行
投資性不動產-土地、 房屋及建築	375,789	379,632	中國信託銀行
合 計	\$1,167,081	\$954,891	

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

本集團於民國一一一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 157,086 仟元。
- 2.截至民國一一一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 124,011 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 180,000 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：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$1,496,592	\$1,203,804
減：現金及約當現金	(297,625)	(236,596)
淨負債	1,198,967	967,208
權益總額	1,212,768	1,396,476
資本總額	\$2,411,735	\$2,363,684
淨負債對資本總額比率	49.71%	40.92%

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。

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(損)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(損)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 (損)增減數	權益 增減數
<u>111.12.31</u>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 487	30.70	\$ 14,944	3%	\$448	\$-
歐元：新台幣	784	32.74	25,660	3%	770	-
日幣：新台幣	25,644	0.233	5,965	3%	179	-
<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	\$22	30.70	\$678	3%	\$20	\$-
歐元：新台幣	82	32.74	2,693	3%	81	-
<u>非貨幣性項目</u>	：無。					
<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。					

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	111 年度		110 年度	
	兌換損益	平均匯率	兌換損益	平均匯率
新台幣	\$2,141	-	\$(6,812)	-
人民幣	869	-	(459)	-
合 計	<u>\$3,010</u>		<u>\$(7,271)</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

	111.12.31	110.12.31
固定利率		
金融資產	\$71,385	\$55,244
金融負債	(296,709)	(764,268)
淨 額	<u>\$(225,324)</u>	<u>\$(709,024)</u>
浮動利率		
金融資產	\$237,087	\$ 215,954
金融負債	(873,653)	(299,223)
淨 額	<u>\$(636,566)</u>	<u>\$(83,269)</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，將使得本集團民國一一一年度之稅後淨損增加 6,989 仟元及一一〇年度之稅後淨利減少 2,394 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)

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。

(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，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，其對稅前淨利(損)之影響如下，若連結標的收盤價下跌 10%時，則對稅前淨利(損)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，其分別對稅前淨利(損)及稅前其他綜合損益之影響如下，若前述金融資產價格下跌 10%時，則分別對稅前淨利(損)及稅前其他綜合損益將產生相反方向之影響。

	111 年度	110 年度
稅前淨利增加或淨(損)減少		
透過損益按公允價值		
衡量之金融資產		
受益憑證	\$28,120	\$29,957
股權連結商品	11,737	30,710
小 計	39,857	60,667
稅前其他綜合損益增加		
透過其他綜合損益按		
公允價值衡量之		
金融資產	87,792	97,762
合 計	\$127,649	\$158,429

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外知名之金融機構、證券機構或投資公司，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：

	111.12.31	110.12.31
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	-	-
應收帳款	500	500
合 計	<u>\$500</u>	<u>\$500</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>111.12.31</u>			
同業：			
0~180天	\$1,643	1%	\$16
181~240天	-	1%	-
241~300天	-	1%	-
301天以上	5	100%	5
小計	1,648		21
直客：			
0~30天	58,980	0~1%	525
31~60天	932	0~1%	9
61~120天	-	0~1%	-
121天以上	-	100%	-
小計	59,912		534
合計	\$61,560		555
未提列之備抵損失			(55)
備抵損失之帳面金額			\$500
<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

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(國內未上市(櫃)公司普通股)-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

	111.12.31	110.12.31
短期借款尚可動用額度	\$256,600	\$335,800
應付短期票券可動用額度	300,000	-
長期借款尚可動用額度	90,000	16,930
合 計	\$646,600	\$352,730

(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
111.12.31					
非衍生金融負債					
銀行借款	\$647,858	\$-	\$-	\$-	\$647,858
應付短期票券	180,000	-	-	-	180,000
銀行長期借款					
(含一年內到期)	64,797	121,947	46,991	-	233,735
應付票據	36,944	-	-	-	36,944
應付帳款	38,449	-	-	-	38,449
其他應付款	16,473	-	-	-	16,473
租賃負債					
(含一年內到期)	11,495	11,854	34,174	125,842	183,365
合 計	\$996,016	\$133,801	\$81,165	\$125,842	\$1,336,824

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>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

(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：

	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合 計</u>
<u>111.12.31</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	\$281,197	\$-	\$-	\$281,197
股權連結商品	-	45,926	-	45,926
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
權益證券	877,920	-	-	877,920

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
<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

(B) 本集團第一等級與第二等級間公允價值移轉情形：

本集團民國一一一及一一〇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	
	111 年度	110 年度
期初餘額	\$5,373	\$-
本期增加(註)	-	4,900
本期處分	(6,032)	-
本期認列於其他綜合損益	659	473
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(4)。

(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。

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一一一年度各項資訊如下：

- (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一一一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。

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：無此事項。

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，均以新台幣仟元為單位)

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. 航空客運暨貨運代理部門：代訂個人機票、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。
4. 票務等部門：代訂個人機票、住宿及交通設備承租、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，並作為評估應報導部門損益係以稅前金額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

111年度 收入	航空客運暨 貨運代理部門				合 併
	團體旅遊	國內交通運輸部門	票務等其他部門	調節及銷除	
來自外部客戶收入	\$149,555	\$1,948	\$30,189	\$-	\$202,676
部門間收入	-	2,599	1,922	(4,521)	-
收入合計	\$149,555	\$4,547	\$32,111	\$(4,521)	\$202,676
部門損益	\$22,219	\$387	\$6,638	\$-	\$50,206
總管理及後勤成本					(117,719)
其他收益及費損淨額					8,120
營業外收入及支出					28,626
繼續營業單位稅前淨損					\$(30,767)
折舊					\$21,811
所得稅費用					\$(927)
非流動資產資本支出					\$(143,222)

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)

	團體旅遊	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
110 年度						
收入						
來自外部客戶收入	\$95,503	\$1,373	\$31,966	\$21,093	\$-	\$149,935
部門間收入	-	871	-	1,259	(2,130)	-
收入合計	\$95,503	\$2,244	\$31,966	\$22,352	\$ (2,130)	\$149,935
部門損益	\$11,815	\$ (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	上海隆和國際貨運代理 有限公司	往來項目 其他應收款 關係人	是	\$4,506	\$4,409	\$2,645	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一一年十二月三十一日股權淨值22,030仟元×40%=8,812仟元。

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,均以新台幣千元為單位)

附表二：為他人背書保證

被背書保證對象												
編號	背書保證公司名稱	關係	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)	屬大陸地區背書保證(註七)
1	維利企業(股)公司	子公司	\$54,687	\$74,813	\$54,687	\$22,324	\$22,324	8.16	\$273,435			
					(註一)							
1	維利企業(股)公司	子公司	54,687	29,000	29,000	-	-	-	273,435			
					(註二)							
1	維利企業(股)公司	子公司	54,687	29,000	29,000	-	-	-	273,435			
					(註二)							
1	維利企業(股)公司	孫公司	54,687	29,000	29,000	-	-	-	273,435			
					(註二)							

註一：係董事會議決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：維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、紅林旅行社(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)

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 鳳凰國際旅行社(股)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	期末(111.12.31)			
				股數/ 單位數	帳面金額	持股比 例(%)	公允價值/ 淨值
	有價證券 結構型商品	股權連結商品	-	3,469,101	\$3,008	-	\$3,008
		股權連結商品	-	3,377,581	3,588	-	3,588
		股權連結商品	-	5,000,000	3,611	-	3,611
		股權連結商品	-	3,000,000	2,610	-	2,610
		股權連結商品	-	2,473,118	2,095	-	2,095
		股權連結商品	-	3,493,852	3,622	-	3,622
	基金	復華南非常短期收益A類型	-	474,856	15,202	-	15,202
		復華南非常長期收益A類型	-	349,000	11,052	-	11,052
		多元化外幣(歐元)投資組合	-	466,568	48,368	-	48,368
		合庫貨幣市場基金	-	4,878,598	50,249	-	50,249
		凱基富麗策略基金	-	1,679,396	24,005	-	24,005
		凱基台灣特選資產基金	-	2,147,674	23,617	-	23,617
		永豐貨幣市場基金	-	71,171	1,005	-	1,005
		長盛日幣基金	-	3,661	11,805	-	11,805
	股票	中華電信(股)公司	-	2,000,000	226,000	-	226,000
		中華航空(股)公司	-	6,100,462	115,909	-	115,909
		雲品國際酒店(股)公司	-	600,014	35,941	-	35,941
		台灣虎航(股)公司	-	1,889,641	58,484	-	58,484
		富邦特選高股息	-	1,500,000	15,585	-	15,585
		中華開發金融控股(股)公司	-	1,200,000	15,120	-	15,120
		國泰金融控股(股)公司	-	244,856	9,794	-	9,794
		國泰金融控股(股)公司甲種特別股	-	3,000,000	169,800	-	169,800
		聯邦商業銀行(股)公司甲種特別股	-	1,165,000	60,230	-	60,230
		文峰科技(股)公司甲種特別股	-	1,542,000	73,631	-	73,631
雍利企業(股)公司	基金	復華新興市場高收益債券A股	-	1,858,547	15,463	-	15,463
		永豐貨幣市場基金	-	71,171	1,005	-	1,005
		凱基台灣特選資產基金	-	1,685,658	18,537	-	18,537
		凱基富麗策略基金	-	1,324,337	18,930	-	18,930
		長盛基金	-	1,076	4,554	-	4,554
	結構型商品	股權連結商品	-	9,865,471	10,384	-	10,384
		股權連結商品	-	3,476,112	4,041	-	4,041
		股權連結商品	-	3,492,462	4,176	-	4,176
		股權連結商品	-	3,473,183	4,528	-	4,528
		股權連結商品	-	3,509,745	4,263	-	4,263
	股票	中華航空(股)公司	-	900,733	17,114	-	17,114
		中華電信(股)公司	-	200,000	22,600	-	22,600

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	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期末(111.12.31)			備註
					股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	
<續下頁>		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	697	-	697
<承上頁>								
雍利企業(股)公司	股票	富邦高股息 國泰金融控股(股)公司 聯邦商業銀行(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	1,500,000	\$15,585	-	\$15,585
		甲種特別股	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	150,000	8,490	-	8,490
		甲種特別股	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	10,340	-	10,340
貴賓通運(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	22,600	-	22,600
天禾航空貨運承攬有限公司	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	2,118	-	2,118
華夏國際旅行社(股)公司	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	6,590	-	6,590
雍利保險代理人(股)公司	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	5,058	-	5,058
菲美運通旅行社(股)公司	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	4,536	-	4,536
柏邑(股)公司	基金	合庫貨幣市場證券投資信託基金 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	1,171,463	12,066	-	12,066
			-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	481,123	7,037	-	7,037

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)

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(111.12.31)		被投資公司 本期(損)益	本期認列 之投資(損)益	備註
				本期末	上期末	股數	比例(%)			
鳳凰國際旅行社(股)公司	獲利企業(股)公司	台北市	代理航空業務	\$216,701	\$216,701	18,954,000	99.76	\$270,055	\$(15,034)	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	3,282	(460)	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	20,843	(777)	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	14,586	17	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	5,400	540,000	54.00	3,169	(501)	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業	25,000	25,000	2,500,000	100.00	24,840	1	子公司(註1及註2)
獲利企業(股)公司	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	6,805	-	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	4,245	-	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	31,884	-	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	4,950	-	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	2,883	-	孫公司(註1及註2)
	獲利保險代理人(股)公司	台北市	保險代理人	5,000	5,000	500,000	100.00	6,422	-	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	29,587	-	子公司(註1及註2)
台灣中國運通(股)公司	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	4,695	-	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。

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 仟元

大陸被投資名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自 臺灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期末自 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)	截至本期末 已匯回臺灣 之投資收益
					匯出	收回						
大陸被投資名稱 上海陸和國際貨運代 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	\$2,113 (RMB 478)	75.00	\$1,584 (RMB 358)	\$35,328 (RMB 8,013)	USD 1,122
上海陸和國際貨運代 理有限公司	代理貨運業務	RMB 5,000	上海陸和轉投資	(註2)	-	-	(註2)	329 (RMB 74)	75.00	247 (RMB 56)	16,522 (RMB 3,747)	-
本期末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)				
\$29,165 (USD 950)				\$29,165(註2) (USD 950)				\$727,661				

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：上海陸和國際貨運代理有限公司係上海陸和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和國際貨運代理有限公司，故間接持有上海陸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)	科目	金額	交易往來情形	
						交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)(註三)
111.01.01-111.12.31							
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	營業成本	\$ 40	個別議定	0.02
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	營業費用	2,009	個別議定	0.99
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	其他收入	372	個別議定	0.18
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	利息費用	48	個別議定	0.02
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	應收帳款	7	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	預付款項	2,997	依雙方協議採彈性付款	0.11
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	10	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	租金收入	914	個別議定	0.45
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	313	個別議定	0.15
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	10	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	1,455	個別議定	0.72
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	其他收入	238	個別議定	0.12
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	應付帳款	245	依雙方協議採彈性付款	-
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	0.03
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏悅(股)公司	1	營業費用	300	個別議定	0.15
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	2	個別議定	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	營業收入	51	個別議定	0.03
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	營業費用	4,262	個別議定	2.10
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	應收帳款	844	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	其他應付款	1,511	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	174	個別議定	0.09
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	1	應付帳款	155	個別議定	0.01
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	營業成本	28	個別議定	0.01
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	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	競技國際(股)公司	1	營業成本	156	個別議定	0.08
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	營業費用	1,292	個別議定	0.64
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	應付帳款	55	依雙方協議採彈性付款	-

<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

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	科目	金額	交易往來情形	
						交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)(註三)
<u>111.01.01-111.12.31</u>							
<承上頁>							
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	其他應付款	\$ 92	依雙方協議採彈性付款	-
1	雍利企業(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	營業成本	631	個別議定	0.31
1	雍利企業(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	應付帳款	41	個別議定	-
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	153	個別議定	0.08
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	租金收入	114	個別議定	0.06
1	雍利企業(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	3	租金收入	57	個別議定	0.03
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	租金收入	91	個別議定	0.04
2	台灣中國運通(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	營業成本	513	個別議定	0.25
2	台灣中國運通(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	123	個別議定	0.06
2	台灣中國運通(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	應付帳款	73	依雙方協議採彈性付款	-
3	競技國際(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	營業收入	6	個別議定	-
4	柏悅(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	租金收入	1,086	個別議定	0.54
5	上海隆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	52	個別議定	0.03
5	上海隆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	2,697	依合約約定還款	0.10

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，

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	持有一股數(股)	持股比例(%)
張金明		12,159,521	16.48
張魏耀		6,317,131	8.56

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季最後一個營業日，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。

【附件三】

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, Gangcian 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一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇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，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一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇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，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一一一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。

<續下頁>

<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。

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。

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在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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

<續下頁>

<承上頁>

- 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。

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)。

<續下頁>

<承上頁>

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一一一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 一一二 年 三 月 十 六 日

鳳凰國際旅行社股份有限公司

個體綜合損益表

民國一一一年一月一日至十二月三十一日

及民國一一〇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仟元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一一年度		一一〇年度	
			金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額	四、六.26及七	\$ 155,480	100	\$ 97,177	100
5000	營業成本	六.27及七	(125,261)	(81)	(83,932)	(86)
5900	營業毛利		30,219	19	13,245	14
6000	營業費用	四、六.6				
6100	推銷費用	、六.27及七	(62,431)	(40)	(66,803)	(69)
6200	管理費用		(20,167)	(13)	(18,591)	(19)
6450	預期信用減損利益		-	-	1,133	1
	營業費用合計		(82,598)	(53)	(84,261)	(87)
6500	其他收益及費損淨額	四、六.28及七	9,145	6	9,187	9
6900	營業損失		(43,234)	(28)	(61,829)	(64)
7000	營業外收入及支出					
7020	其他利益及損失	四及六.29及七	6,795	4	13,904	14
7050	財務成本	四及六.29	(8,533)	(5)	(4,940)	(5)
7060	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	四、六.9及六.29	(16,754)	(11)	51,590	53
7100	利息收入	四及六.29	1,092	1	1,319	1
7130	股利收入	四、六.3及六.29	30,648	20	18,913	20
7210	處分不動產、廠房及設備利益	四、六.9及六.29	136	-	34,425	36
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	556	-	19,704	20
	營業外收入及支出合計		13,940	9	134,915	139
7900	稅前淨損(利)		(29,294)	(19)	73,086	75
7950	所得稅(費用)利益	四及六.31	(1,942)	(1)	4,653	5
8200	本期淨損(利)		(31,236)	(20)	77,739	80
8300	其他綜合損益	四、六.3、六.9				
8310	不重分類至損益之項目：	、六.18、六.24				
8311	確定福利計畫之再衡量數	及六.30	5,581	4	3,384	3
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		(74,582)	(48)	180,525	186
8320	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額		(11,611)	(7)	27,726	29
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		(1,116)	(1)	(677)	(1)
	合計		(81,728)	(52)	210,958	217
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		442	-	(190)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	合計		442	-	(190)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(81,286)	(52)	210,768	217
8500	本期綜合損益總額		\$ (112,522)	(72)	\$ 288,507	297
	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘(稅後)	四及六.32	\$ (0.43)		\$ 1.06	
9850	稀釋每股盈餘(稅後)	四及六.32	\$ (0.43)		\$ 1.06	

(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



鳳凰國籍證券股份有限公司

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	\$ 671,174	\$ 223,447	\$ 216,611	\$ 44,442	\$ 13,967	\$ (966)	\$ (18,283)	1,095,486	
民國一〇九年度盈餘指撥及分配：	-	-	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)	
股東現金股利	-	-	-	-	(291)	-	-	(291)	
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	86	-	-	291	-	-	377	
實際處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	54,416	-	-	(54,416)	
處分透過其他綜合損益按公允價值	-	-	-	-	77,739	-	-	77,739	
衡量之權益工具	-	-	-	-	1,738	(190)	-	210,768	
民國一〇九年度淨利	-	-	-	-	79,477	(190)	-	288,507	
民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	133,894	(1,156)	(18,283)	1,364,131	
民國一〇九年度綜合損益總額	-	205,086	217,646	55,872	13,390	-	-	-	
民國一〇九年十二月三十一日餘額	671,174	205,086	217,646	55,872	(13,390)	-	-	-	
民國一〇一〇年度盈餘指撥及分配：	-	-	13,390	(55,872)	55,872	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(66,496)	-	-	(66,496)	
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(66,496)	-	-	-	
股東現金股利	66,496	-	-	-	44,912	-	-	-	
股東股票股利	-	-	-	-	(31,236)	-	-	(31,236)	
處分透過其他綜合損益按公允價值	-	-	-	-	5,723	442	-	(81,286)	
衡量之權益工具	-	-	-	-	(25,513)	442	-	(112,522)	
民國一〇一〇年度淨損	-	-	-	-	62,783	(714)	-	1,185,113	
民國一〇一〇年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	
民國一〇一〇年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	\$ 737,670	\$ 205,086	\$ 231,036	\$ -	\$ -	\$ (714)	\$ (18,283)	\$ 1,185,113	

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：張巍耀



經理人：卞傑



會計主管：周郁堃

鳳凰國際旅行社股份有限公司
 個體現金流量表
 民國一一一年一月一日至十二月三十一日
 及民國一一〇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	一一一年度	一一〇年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損(利)	\$ (29,294)	\$ 73,086
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	11,534	11,141
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	(556)	(19,704)
利息費用	8,533	4,940
利息收入	(1,092)	(1,319)
股利收入	(30,648)	(18,913)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	16,754	(51,590)
處分不動產、廠房及設備利益	(136)	(34,425)
處分採用權益法之投資利益	-	(2,877)
未實現外幣兌換損失	299	6,749
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	45,920	(33,285)
應收票據	(43,944)	170
應收帳款	(9,615)	250
其他應收款	(2,676)	59
預付款項	(108,854)	16,143
合約負債	156,861	2,883
應付票據	34,575	(1,594)
應付帳款	20,845	(759)
應付帳款-關係人	297	(32)
其他應付款	(10,629)	7,248
其他應付款-關係人	424	50
其他流動負債	3,676	(6,529)
淨確定福利負債-非流動	(42)	77
營運產生之現金流入(出)	62,232	(47,098)
收取之利息	1,081	1,722
收取之股利	93,286	18,913
支付之利息	(8,533)	(4,940)
支付之所得稅	(1,892)	(23,102)
營業活動之淨現金流入(出)	146,174	(54,505)
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	(94,711)	(64,306)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	102,056	103,045
取得按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	-	(2,786)
處分按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	22,135	-
取得採用權益法之投資	-	(4,000)
處分採用權益法之投資	-	18,095
取得不動產、廠房及設備	(3,485)	-
處分不動產、廠房及設備	-	59,209
取得投資性不動產	(139,289)	(110,600)
存出保證金減少(增加)	125	(725)
其他長期投資減少	37,596	-
投資活動之淨現金流出	(75,573)	(2,068)
籌資活動之現金流量：		
舉借短期銀行借款	457,500	(179,000)
償還短期銀行借款	-	179,000
應付短期票券減少	(459,236)	(3,764)
舉借長期銀行借款	106,930	33,070
償還長期銀行借款	-	(7,847)
存入保證金減少	(90)	-
發放現金股利	(66,496)	(19,948)
租賃本金償還	(3,432)	(3,668)
籌資活動之淨現金流入(出)	35,176	(2,157)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(485)	(121)
本期現金及約當現金增加(減少)數	105,292	(58,851)
期初現金及約當現金餘額	73,974	132,825
期末現金及約當現金餘額	\$ 179,266	\$ 73,974

(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

民國一一年一月一日至十二月三十一日

及民國一〇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

本公司民國一一一及一一〇年度個體財務報告已於民國一一二年三月十六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)認可並發布生效之新/修正/修訂準則及解釋

本公司自民國一一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。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)已發布且金管會已認可將於民國一一二年適用之新/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 以後開始之年度期間生效
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。

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. IASB 已發布但金管會尚未認可並發布生效之新/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生效
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間 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	西元 2024 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號(修正)	具合約條款之非流動負債	西元 2024 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號 (修正)	售後租回中之租賃負債	西元 2024 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。

(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。

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) 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。

(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」。

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)

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。
- (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。

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)

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。

(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，市場參與者間在有秩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。

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。

(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) 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。
- (2) 本公司對投資關聯企業係採用權益法。
- (3) 在權益法下，投資關聯企業原始係依成本認列，其後依所享有關聯企業淨資產份額之變動而調整。當本公司對關聯企業之損失份額超過在該關聯企業之權益時，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關聯企業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) 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將所享有關聯企業權益份額之變動，按持股比例認列為「資本公積」。
- (5) 關聯企業增發新股時，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。
- (6) 當本公司對關聯企業喪失重大影響時，本公司係按喪失重大影響之日之公允價值認列對前關聯企業之剩餘投資，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。
- (7) 本公司與關聯企業間交易之未實現損益於本公司在關聯企業權益權益之範圍內銷除。

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) 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。
- (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。

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。

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) 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。

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。

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)

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。

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。

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.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。
- (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。

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) 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。

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。

本公司於民國一十一年十二月三十一日之應收款項淨額為 57,690 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。

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) 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。

本公司民國一十一年十二月三十一日之淨確定福利負債帳面金額為 4,031 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 686 仟元或增加 693 仟元，及增加 709 仟元或減少 673 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。

(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具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。

本公司於民國一十一年十二月三十一日之遞延所得稅資產金額為 7,072 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。

本公司民國一十一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

	111.12.31	110.12.31
現金及零用金	\$3,012	\$1,222
活期存款	156,254	72,752
約當現金-附買回債券	20,000	-
合計	\$179,266	\$73,974

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) 上述附買回債券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投資。
- (2) 截至民國一一一年十二月三十一日止，本公司與票券公司間承作之附買回債券，約定於民國一一二年一月，票券公司以 20,008 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

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
受益憑證	\$185,303	\$199,361
股權連結商品	18,534	49,840
合 計	\$203,837	\$249,201

- (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。或依契約結算價格約當之股數。
- (2) 民國一一一及一一〇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 556 仟元及 19,704 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。

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. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
<u>權益工具</u>		
取得成本：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	\$482,321	\$485,204
國內上市公司股票-特別股	317,059	279,413
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	-	4,900
小計	799,380	769,517
評價調整：		
國內上市及興櫃公司股票-普通股	(5,488)	83,049
國內上市公司股票-特別股	(13,398)	9,382
國內未上市(櫃)公司股票-普通股	-	473
小計	(18,886)	92,904
合計	\$780,494	\$862,421
列為流動資產	\$731,334	\$857,048
列為非流動資產	49,160	5,373
合計	\$780,494	\$862,421

- (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) 本公司於民國一一一及一一〇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 30,648 仟元及 18,913 仟元。
- (3) 本公司於民國一一一及一一〇年度因出售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 37,207 仟元及 38,938 仟元。
- (4) 本公司持有之國泰金融控股(股)公司發行之甲種特別股，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。

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) 本公司持有之聯邦商業銀行(股)公司發行之甲種特別股，股息為年率 4.8%(5 年期 IRS 利率 0.89125%+固定加碼利率 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。
- (6) 本公司持有之文晔科技(股)公司發行之甲種特別股，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)，請參閱個體財務報告附註六.9(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

	111.12.31	110.12.31
穩健型外幣套利票券	\$-	\$22,135

- (1) 本公司分別於民國一〇九年七月三十一日及十二月三十一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(續約一年，再到期後贖回)、十二月二十九日(續約一年，再到期後贖回)、一一一年七月六日(到期贖回)及一一一年十二月二十日(到期贖回))，票面利率及有效利率均為年利率 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)

(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

	111.12.31	110.12.31
應收票據	\$44,125	\$181
減：備抵損失	-	-
淨 額	\$44,125	\$181

本公司民國一一一及一一〇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

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$10,963	\$1,348
減：備抵損失	(500)	(500)
淨 額	\$10,463	\$848

(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：

	111年度	110年度
期初餘額	\$500	\$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	\$500

(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。

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. 預付款項

	111.12.31	110.12.31
預付團費	\$137,081	\$27,228
其他	9,152	10,151
合計	<u>\$146,233</u>	<u>\$37,379</u>

8. 其他金融資產

	111.12.31	110.12.31
<u>其他金融資產-流動</u>		
到期日短於一年之定期存款	<u>\$1,390</u>	<u>\$1,180</u>
<u>其他金融資產-非流動</u>		
到期日超過一年之定期存款	<u>\$1,060</u>	<u>\$1,270</u>

(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。

(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：

子公司名稱	所持權		所持權	
	111.12.31	益比例 (%)	110.12.31	益比例 (%)
<u>子公司</u>				
雍利企業(股)公司	\$270,055	99.76	\$358,529	99.76
貴賓通運(股)公司	14,586	33.02	14,800	33.02
鳳凰旅遊出版社(股)公司	3,282	100	3,742	100
柏悅(股)公司	20,843	100	21,620	100
菲尼克斯健身(股)公司	3,169	54	3,670	54
柏邑(股)公司	24,840	100	24,839	100
合計	<u>\$336,775</u>		<u>\$427,200</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) 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：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$427,200	\$363,970
本期增加投資	-	4,000
本期處分投資	-	(15,218)
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	(16,754)	51,590
子公司發放現金股利	(62,638)	-
採用權益法認列之子公司 之其他綜合損益之份額	(11,169)	27,536
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	\$336,775	\$427,200

(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，除民國一一〇年度對美思全球控股(股)公司，因本公司於民國一一〇年第四季出售對前述被投資公司之部份股權，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該期間截至處分時損益之份額，本公司認為不致對個體財務報告產生重大影響外；民國一一一及一一〇年度，其餘採用權益法認列子公司所有權權益變動所計算之差額及所享有權益份額之變動，係按各子公司經會計師查核之同期間財務報表評價而得。

(5) 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。

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。
- (7) 本公司之子公司均已列入編製民國一一一及一一〇年度合併財務報告之合併個體中。
- (8) 本公司個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	111 年度	110 年度
本公司享有之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$-	\$(1,600)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	\$-	\$(1,600)

- (9) 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

	111.12.31	110.12.31
自 用	\$126,361	\$127,358
營業租賃出租	14,601	14,744
合 計	\$140,962	\$142,102

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) 本公司自用不動產、廠房及設備增減變動情形如下：

		111 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	\$72,998	\$91,037	\$20,325	\$4,650	\$	\$1,039	\$195,149	
本期增添	-	-	425	3,060	-	-	3,485	
本期處分	-	-	-	-	-	-	-	
本期重分類	-	-	-	-	-	-	-	
期末餘額	72,998	91,037	20,750	7,710	5,100	1,039	198,634	
累計折舊：								
期初餘額	-	(39,176)	(20,325)	(3,036)	(4,339)	(915)	(67,791)	
本期折舊	-	(2,325)	(59)	(1,370)	(654)	(74)	(4,482)	
本期處分	-	-	-	-	-	-	-	
期末餘額	-	(41,501)	(20,384)	(4,406)	(4,993)	(989)	(72,273)	
累計減損	-	-	-	-	-	-	-	
期末帳面金額	\$72,998	\$49,536	\$366	\$3,304	\$107	\$50	\$126,361	
		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	合 計
原始成本：								
期初餘額	\$84,423	\$97,928	\$20,325	\$4,650	\$5,100	\$	\$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)	-	-	(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			\$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)

(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：

	111 年度		
	土 地	房屋及建築	合 計
原始成本：			
期初餘額	\$11,425	\$6,429	\$17,854
本期增添	-	-	-
本期處分	-	-	-
期末餘額	11,425	6,429	17,854
累計折舊：			
期初餘額	-	(3,110)	(3,110)
本期折舊	-	(143)	(143)
本期處分	-	-	-
期末餘額	-	(3,253)	(3,253)
累計減損	-	-	-
期末帳面金額	\$11,425	\$3,176	\$14,601

	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

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。

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) 本公司於民國一一一及一一〇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) 本公司於民國一一一及一一〇年度均無不動產、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。
- (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	111.12.31	110.12.31
不超過一年	\$694	\$1,317
超過一年但不超過五年	4	958
合 計	\$698	\$2,275

11. 使用權資產

- (1) 本公司使用權資產增減變動情形如下：

	111 年度	110 年度
	房屋及建築	房屋及建築
原始成本：		
期初餘額	\$15,330	\$14,157
本期增添	-	5,863
本期到期	-	(4,690)
期末餘額	15,330	15,330
累計折舊：		
期初餘額	(4,238)	(5,861)
本期折舊	(3,066)	(3,067)
本期到期	-	4,690
期末餘額	(7,304)	(4,238)
累計減損	-	-
期末帳面金額	\$8,026	\$11,092

- (2) 本公司民國一一一及一一〇年度未有使用權資產轉租之情事。
- (3) 本公司民國一一一及一一〇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：

	111 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	\$107,086	\$597,400
本期增添	-	-	-	139,289	139,289
本期到期	-	-	(865)	-	(865)
本期重分類	-	-	-	2,930(註)	2,930
期末餘額	194,200	196,000	99,249	249,305	738,754
累計折舊：					
期初餘額	-	(10,568)	(3,533)	-	(14,101)
本期折舊	-	(3,843)	(2,930)(註)	-	(6,773)
本期到期	-	-	865	-	865
期末餘額	-	(14,411)	(5,598)	-	(20,009)
累計減損	-	-	-	-	-
期末帳面金額	\$194,200	\$181,589	\$93,651	\$249,305	\$718,745

	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

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	111.12.31	110.12.31
不超過一年	\$12,000	\$12,000
超過一年但不超過五年	48,832	48,301
超過五年	14,687	24,912
合 計	\$75,519	\$85,213

- (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	111.12.31	110.12.31
投資性不動產-土地與房屋及建築	\$466,000	\$466,000

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一一一及一一〇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分別為 4%及 3.9%及收益資本化利率分別為 2.82%及 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：

	111 年度	110 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	\$11,429
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) 本公司民國一一一及一一〇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：

	111 年度	110 年度
借款成本資本化金額	\$4,819	\$2,857
借款成本金額之資本化利率	0.56%~3.5%	0.55%~3.5%

(9) 本公司於民國一一一及一一〇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：

	111 年度	110 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	\$139,289	\$96,600
加：期初其他應付款-應付地上權款	-	14,000
取得投資性不動產現金流出	\$139,289	\$110,600

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：

	111 年度	110 年度
期初餘額	\$37,596	\$41,460
本期減少	(37,596)	-
兌換差額	-	(3,864)
期末餘額	\$-	\$37,596

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) 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。本公司於民國一一年九月經雙方合意已提前終止該投資並於民國一一年第四季收回全部投資款項。

(3) 本公司於民國一一一及一一〇年度因其他長期投資而獲配利潤均為 0 元。

14. 銀行借款

	111.12.31	110.12.31
銀行抵押借款	\$596,500	\$179,000
銀行信用借款	40,000	-
合計	\$636,500	\$179,000

(1) 本公司銀行借款之借款利率資訊如下：

借款性質	111.12.31	110.12.31
銀行抵押借款	1.43%-1.82%	0.79%
銀行信用借款	1.725%	-

(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七.9，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

	111.12.31	110.12.31
應付商業本票	\$180,000	\$639,300
減：應付短期票券折價	(115)	(179)
淨額	\$179,885	\$639,121

尚未到期之應付短期票券如下：

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
<u>111.12.31</u>				
上海商業儲蓄銀行	\$180,000	\$(115)	\$179,885	1.232%

(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)

(承上頁)

保證/承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間
<u>110.12.31</u>				
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>	

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七.9。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	111.12.31	110.12.31
租賃負債			
房屋及建築	1.00%~2.50%	\$8,111	\$11,158
地上權	3.50%	71,174	71,210
土地	1.00%	-	349
小 計		<u>79,285</u>	<u>82,717</u>
減：一年內到期租賃負債		<u>(3,114)</u>	<u>(3,431)</u>
一年後到期之租賃負債		<u>\$76,171</u>	<u>\$79,286</u>

(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：

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	<u>\$1,964</u>	<u>\$1,370</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$5,396</u>	<u>\$5,038</u>
租賃負債之利息費用	<u>\$2,592(註)</u>	<u>\$2,585(註)</u>

註：民國一一一及一一〇年度含借款成本資本化金額分別為 2,493 仟元及 2,499 仟元。

本公司民國一一一及一一〇年度對符合短期租賃之 1,964 仟元及 1,370 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。

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.銀行長期借款

債權人	借款性質	合約期間	金額	還款方式
<u>111.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註 1)	109/07/10 ~ 114/07/10	\$87,153	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	109/05/19 ~ 114/07/10	30,000	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	110/12/22 ~ 114/12/22	3,070	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/01/28 ~ 114/12/22	6,170	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/04/14 ~ 114/12/22	3,620	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/05/12 ~ 114/12/22	3,620	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	111/06/08 ~ 114/12/22	3,520	(註 1)
王道銀行	(註 2)	111/03/31 ~ 113/09/30	90,000	(註 2)
小 計			227,153	
減：一年內到期長期借款			(56,563)	
一年後到期之長期借款			\$170,590	
<u>110.12.31</u>				
台北富邦銀行	(註 1)	109/07/10 ~ 113/07/10	\$87,153	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	110/05/19 ~ 112/07/10	30,000	(註 1)
台北富邦銀行	(註 1)	110/12/22 ~ 113/12/22	3,070	(註 1)
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	

註 1：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，截至民國一一年及一〇年十二月三十一日止，取得借款額度均為 145,000 仟元，未動撥借款額度分別為 0 元及 16,930 仟元。自動撥日起前 12 個月付息不還本(其中借款金額 95,000 及 30,000 仟元寬限期及到期日分別於民國一〇年十月、一一年六月及九月均再展延 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 1.696%。

註 2：係向金融機構申請興建房屋-非純住宅之貸款，截至民國一一年十二月三十一日止，取得借款額度為 180,000 仟元，未動撥借款額度為 90,000 仟元。自動撥日起本金寬限期 12 個月，寬限期間按月收息，寬限期屆滿之日為第一期，爾後每三個月為一期，共分七期攤還本金，第一期攤還 6%，第二至六期每期各攤還 3%，餘款於最後一期一次清償，借款利率為 2.59%~2.71%。

本公司長期借款之連帶保證人，請參閱個體財務報告附註七.9。

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)

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：

	111 年度	110 年度
期初金額	\$15,025	\$18,409
淨確定福利計畫之再衡量數	(5,581)	(3,384)
期末金額	\$9,444	\$15,025

C. 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$28,921	\$32,349
計畫資產公允價值	(24,890)	(22,695)
淨確定福利負債	\$4,031	\$9,654

D. 確定福利義務現值之變動如下：

	111 年度	110 年度
期初帳面金額	\$32,349	\$35,870
當期服務成本	168	240
利息費用	202	179
淨確定福利計畫再衡量數		
因人口統計假設變動所產生之精算損失	-	680
因財務假設變動所產生之精算利益	(2,591)	(431)
因經驗調整所產生之精算利益	(1,207)	(3,339)
計畫資產支付數	-	(850)
期末帳面金額	\$28,921	\$32,349

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：

	111 年度	110 年度
期初帳面金額	\$22,695	\$22,909
利息收入	143	116
計畫資產報酬(不含當期利息)	1,783	294
雇主之提撥數	269	226
計畫資產支付數	-	(850)
期末帳面金額	\$24,890	\$22,695

(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) 截至民國一一一及一一〇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 24,890 仟元及 22,695 仟元。

(C) 截至民國一一一年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於民國一一二年度提撥金額為 371 仟元。

F. 認列為損益之退休金費用金額如下：

	111 年度	110 年度
當期服務成本	\$168	\$240
利息費用	202	179
利息收入	(143)	(116)
合 計	\$227	\$303
推銷費用-薪資費用	\$227	\$303

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：

	111.12.31	110.12.31
折現率	1.500%	0.625%
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：

	111.12.31	110.12.31
加權平均存續期間	9.6 年	10.5 年
未來 10 年福利支付之到期分析		
1 年內	\$836	\$976
2 至 5 年	6,695	7,375
6 年以上	8,977	9,911
未折現金額合計	\$16,508	\$18,262

(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：

	111 年度	110 年度
推銷費用-薪資費用	\$3,154	\$3,742

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
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

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	已發行普通股，每股面額 10 元	
	(仟元)	股數(仟股)	普通股股本
111.01.01 餘額	\$1,000,000	67,117	\$671,174
股東紅利轉增資	-	6,650	66,496
111.12.31 餘額	\$1,000,000	73,767	\$737,670

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。

本公司於民國一一一年六月十五日經股東常會決議以股東紅利 66,496 仟元轉增資，每股面額 10 元，分為 6,650 仟股，請參閱個體財務報告附註六.23；並於同日經董事會決議授權董事長訂定除權基準日，嗣後董事長訂定民國一一一年八月六日為除權基準日。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。

20. 資本公積

	111.12.31	110.12.31
普通股股票溢價	\$195,190	\$195,190
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	86
合 計	\$205,086	\$205,086

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(5)。

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及資本公積轉發股東現金案情形如下：

	110 年度	109 年度
法定盈餘公積提列	\$13,390	\$1,035
特別盈餘公積(迴轉)提列	\$(55,872)	\$11,430
股東紅利		
現金	\$66,496	\$1,501
每股現金股利	1 元	0.022576 元
股票(面額每股 10 元)	6,650 仟股	-
每股股票股利	1	-
資本公積發給股東		
現金	\$-	\$18,447
每股現金	-	0.277424 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)

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>111 年度</u>		
期初餘額	\$ (1,156)	\$ 99,898
本期發生		
- 本公司	-	(74,582)
- 採用權益法認列之子公司	442	(12,869)
不重分類為損益		
- 本公司	-	(37,207)
- 採用權益法認列之子公司	-	(7,705)
重分類為損益	-	-
期末餘額	<u>\$ (714)</u>	<u>\$ (32,465)</u>
<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>\$ (1,156)</u>	<u>\$ 99,898</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：

買回原因	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
(單位：仟股)								
<u>111 年度</u>								
轉讓予員工	621	<u>\$ 18,283</u>	-	<u>\$-</u>	-	<u>\$-</u>	621	<u>\$ 18,283</u>
<u>110 年度</u>								
轉讓予員工	621	<u>\$ 18,283</u>	-	<u>\$-</u>	-	<u>\$-</u>	621	<u>\$ 18,283</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)

- (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五年內，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。

26.營業收入淨額

	111 年度	110 年度
團體收入	\$143,891	\$94,286
其他營業收入	11,589	2,891
營業收入淨額	\$155,480	\$97,177

(1) 收入之細分：

主要項目

	111 年度	110 年度
團體收入	\$143,891	\$94,286
佣金收入	6,253	1,641
手續費收入等	5,336	1,250
營業收入淨額	\$155,480	\$97,177

(2) 合約資產及合約負債：

	111.12.31	110.12.31
合約資產	\$-	\$-
合約負債	\$172,401	\$15,540

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。

B.合約負債餘額之重大變動說明如下：

	合約負債	
	111 年度	110 年度
合約負債期初餘額	\$15,540	\$12,657
本期預收現金增加數	172,401	15,540

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) 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：

	111.12.31	110.12.31
團體旅遊合約		
-112 或 111 年第 1 季履行	\$6,690	\$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	111 年度			110 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)	\$528	\$29,072	\$29,600	\$-	\$31,581	\$31,581
勞健保費用	-	5,372	5,372	-	7,101	7,101
退休金費用	-	3,381	3,381	-	4,045	4,045
董事酬金	-	1,640	1,640	-	2,666	2,666
其他員工福利費用	-	1,517	1,517	-	1,615	1,615
合 計	528	40,982	41,510	-	47,008	47,008
折舊費用(註 2)	-	7,548	7,548	-	7,145	7,145

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. 本公司民國一一一年度為稅前淨損，故未估列員工及董事酬勞。

C. 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。

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.本公司民國一一一年度為稅前淨損，故無員工及董事酬勞之估列。另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度三月十八日經董事會決議配發之金額並無差異。

(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：本公司民國一一一及一一〇年度所提列之折舊費用分別為 11,534 仟元及 11,141 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 3,986 仟元及 3,996 仟元，列報於其他收益及費損淨額項下。

註3：(1) 本公司民國一一一及一一〇年度之每月底平均員工人數分別 107 人及 140 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 7 人及 8 人。

(2) 本公司民國一一一及一一〇年度平均員工福利費用分別為 399 仟元及 336 仟元。

(3) 本公司民國一一一及一一〇年度平均員工薪資費用分別為 296 仟元及 239 仟元，民國一一一年度較民國一一〇年度平均員工薪資費用增加 23.85%。

(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

	111 年度	110 年度
不動產、廠房及設備-出租資產		
租金收入	\$1,702	\$1,754
折舊費用	(143)	(153)
投資性不動產		
租金收入	11,429	11,429
折舊費用	(3,843)	(3,843)
其他收益及費損淨額	\$9,145	\$9,187

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)

29.營業外收入及支出

(1) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
淨外幣兌換利益(損失)	\$998	\$(6,789)
處分採用權益法之投資利益	-	2,877
政府補助(註)	2,606	16,269
產業創新平台特案補助	800	-
專案委託服務費	(1,500)	-
子公司法務董事酬勞	610	-
其他利益	3,281	1,547
合 計	<u>\$6,795</u>	<u>\$13,904</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、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及交通部觀光局獎勵旅行業推廣特色團體旅遊補貼。

(2) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$(9,147)	\$(2,417)
租賃負債利息	(2,592)	(2,585)
應付票券利息	(1,613)	(2,795)
小 計	<u>(13,352)</u>	<u>(7,797)</u>
減：借款成本資本化金額(註)	4,819	2,857
合 計	<u>\$(8,533)</u>	<u>\$(4,940)</u>

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及關聯企業損益之份額

請參閱個體財務報告附註六.9。

(4) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款利息	\$329	\$67
按攤銷後成本衡量之金融資產利息	763	1,252
合 計	<u>\$1,092</u>	<u>\$1,319</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)

(5) 股利收入

	111 年度	110 年度
股利收入	\$30,648	\$18,913

(6) 處分不動產、廠房及設備利益

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$136	\$34,425

(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。

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	稅後金額
<u>111年度</u>					
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$5,581	\$-	\$5,581	\$(1,116)	\$4,465
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	(74,582)	-	(74,582)	-	(74,582)
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	1,258	-	1,258	-	1,258
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	(12,869)	-	(12,869)	-	(12,869)
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	442	-	442	-	442
合 計	\$ (80,170)	\$-	\$ (80,170)	\$ (1,116)	\$ (81,286)

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)

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	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>

31.所得稅

(1) 本公司民國一〇九年度(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(費用)利益之主要組成部分：

A.認列於損益之所得稅：

	111 年度	110 年度
本期所得稅費用		
當期應負擔之所得稅費用	\$(1,995)	\$-
土地增值稅	-	(833)
以前年度之當期所得稅於 本期認列調整	-	93
遞延所得稅利益		
暫時性差異之原始產生及迴轉 有關之遞延所得稅利益(費用)	20	(596)
與課稅損失之原始產生有關之 遞延所得稅利益	33	5,989
所得稅(費用)利益	<u>\$(1,942)</u>	<u>\$4,653</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)

B.與其他綜合損益組成部分相關之所得稅：

	111 年度	110 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	\$(1,116)	\$(677)

(3) 所得稅(費用)利益與會計利潤之關係：

	111 年度	110 年度
會計利潤		
繼續營業單位稅前淨(損)利	\$(29,294)	\$73,086
按稅率計算之稅額	\$5,859	\$(14,617)
未分配盈餘加徵所得稅	(1,995)	-
調整項目		
永久性差異之所得稅影響數	(5,806)	20,010
暫時性差異之所得稅影響數	(20)	596
未使用課稅損失之所得稅影響數	(33)	(5,989)
當期應負擔之所得稅費用	(1,995)	-
土地增值稅	-	(833)
以前年度之當期所得稅於本期認列調整	-	93
遞延所得稅利益	53	5,393
所得稅(費用)利益	\$(1,942)	\$4,653

(4) 本公司民國一一一及一一〇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>111 年度</u>				
遞延所得稅資產				
備抵呆帳超限	\$97	\$(97)	\$-	\$-
退休金費用調整	1,931	(9)	(1,116)	806
未實現兌換損失	1,691	(1,631)	-	60
金融資產評價損失	-	184	-	184
虧損扣抵	5,989	33	-	6,022
合計	\$9,708	\$(1,520)	\$(1,116)	\$7,072
遞延所得稅負債				
金融資產評價利益	\$(1,573)	\$1,573	\$-	\$-

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)

	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>

(6) 未認列之遞延所得稅資產：

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司因非很有可能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：

發生年度	尚未扣抵金額		最後扣抵年度
	111.12.31	110.12.31	
一一〇	<u>\$30,110</u>	<u>\$29,945</u>	一二〇

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：

	111 年度	110 年度
本公司普通股權益持有人之淨(損)利	<u>\$(31,236)</u>	<u>\$77,739</u>
期初流通在外股數(已扣除庫藏股)	66,496 仟股	66,496 仟股
111.08.06 股東紅利轉增資暨追溯調整	6,650	6,650
加權平均股數	<u>73,146 仟股</u>	<u>73,146 仟股</u>
基本每股盈餘(稅後)(元)	<u>\$(0.43)</u>	<u>\$1.06</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) 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：

	111 年度	110 年度
本公司普通股權益持有人之淨(損)利	<u>\$ (31,236)</u>	<u>\$ 77,739</u>
加權平均股數	73,146 仟股	73,146 仟股
加：員工酬勞假設發放股票增額股份	-	27
調整後加權平均股數	<u>73,146 仟股</u>	<u>73,173 仟股</u>
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	<u>\$ (0.43)</u>	<u>\$ 1.06</u>

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	
<u>111 年度</u>					
銀行借款	\$179,000	\$457,500	\$-	\$-	\$636,500
應付短期票券	639,121	(459,236)	-	-	179,885
銀行長期借款					
(含一年內到期)	120,223	106,930	-	-	227,153
租賃負債					
(含一年內到期)	82,717	(3,432)	-	-	79,285
合計	<u>\$1,021,061</u>	<u>\$101,762</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$1,122,823</u>
<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)	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>

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)

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

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	111 年度	110 年度
子公司/鈺林	\$51	\$6
子公司/中國運通	10	1
合計	\$61	\$7

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。

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) 營業成本

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
子公司/雍利	\$40	\$-
子公司/鳳凰出版社	28	-
子公司/貴賓通運	1,455	871
子公司/雍利保代	174	116
子公司/競技	156	-
合 計	\$1,853	\$987

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，係以手續費收入淨額列帳，因前述交易所產生之代收情形如下：

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
代收款項		
子公司/鈺林	\$5,466	681

4. 營業費用

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
子公司/雍利	\$116	\$113
子公司/鳳凰出版社	-	316
子公司/貴賓通運	-	57
子公司/鈺林	4,262	572
子公司/競技	1,292	879
子公司/柏悅	300	1,714
子公司/雍利保代	-	300
合 計	\$5,970	\$3,951

5. 其他利益及損失

關係人類別/名稱	111 年度	110 年度
子公司/中國運通	\$313	\$110
子公司/雍利	982	-
子公司/貴賓通運	238	-
子公司/菲尼克斯	2	15
合 計	\$1,535	\$125

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. 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	111 年度	110 年度
子公司/中國運通	\$914	\$914
子公司/鳳凰出版社	34	34
子公司/柏邑	57	57
其他關係人/永安	114	229
合 計	\$1,119	\$1,234

(2)本公司於民國一一一及一一〇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分別為 15 仟元及 35 仟元，帳列存入保證金項下。

7. 承租協議

本公司於民國一一一及一一〇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。

8. 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	111.12.31	110.12.31
應收帳款(註)		
子公司/雍利	\$7	\$-
子公司/中國運通	10	5
子公司/鈺林	844	44
合 計	\$861	\$49

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。

預付款項

子公司/雍利	\$2,997	\$-
--------	---------	-----

應付帳款-關係人

子公司/貴賓通運	\$245	\$158
子公司/競技	55	-
子公司/雍利保代	155	-
合 計	\$455	\$158

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)

關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
<u>其他應付款-關係人</u>		
子公司/鳳凰出版社	\$-	\$240
子公司/鈺林	1,511	-
子公司/柏悅	-	900
子公司/競技	92	39
合 計	<u>\$1,603</u>	<u>\$1,179</u>
<u>租賃負債(含流動及非流動)</u>		
子公司/雍利	<u>\$3,686</u>	<u>\$5,581</u>

9. 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>111.12.31</u>	
中國信託銀行、上海商業儲蓄銀行、台北富邦銀行、第一銀行及王道銀行	主要管理人員(本公司董事長及張金明董事)
<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)

10. 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	111 年度	110 年度
短期福利	\$8,077	\$6,042
退職後福利	126	100
合 計	<u>\$8,203</u>	<u>\$6,142</u>

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。

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)

八、質押之資產

本公司於民國一一一及一一〇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	111.12.31	110.12.31	抵押機構
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(含流動及非流動)	\$488,561	\$398,798	台北富邦銀行及兆豐票券第一銀行及王道銀行
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	135,974	138,316	中國信託銀行及上海商業儲蓄銀行
投資性不動產-使用權資產	93,651	-	王道銀行
投資性不動產-土地暨房屋及建築	375,789	379,632	中國信託銀行
合計	\$1,096,425	\$919,196	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於民國一一一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 80,863 仟元。
- 2.截至民國一一一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 124,011 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(3)。
- 4.公司因發行短期票券所開立之保證票據合計 180,000 仟元。

十、重大之災害損失

無此事項。

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。
- (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：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$1,407,820	\$1,107,192
減：現金及約當現金	(179,266)	(73,974)
淨負債	1,228,554	1,033,218
權益總額	1,185,113	1,364,131
資本總額	\$2,413,667	\$2,397,349
淨負債對資本總額比率	50.90%	43.10%

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。

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) 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。

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(損)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(損)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 (損)增減數	權益 增減數
<u>111.12.31</u>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$149	30.70	\$4,566	3%	\$137	\$-
歐元：新台幣	784	32.74	25,660	3%	770	-
日幣：新台幣	25,644	0.233	5,965	3%	179	-

非貨幣性項目：無。

金融負債

貨幣性項目

美金：新台幣	\$22	30.70	\$678	3%	\$20	\$-
歐元：新台幣	82	32.74	2,693	3%	81	-

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)

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額	變動幅度	敏感度分析	
					稅前淨利 (損)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	\$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。

金融負債

貨幣性項目

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。

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	111 年度		110 年度	
	兌換利益	平均匯率	兌換損失	平均匯率
新台幣	\$998	-	\$(6,789)	-

(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、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。

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. 本公司固定及浮動利率之金融資產與負債

	111.12.31	110.12.31
固定利率		
金融資產	\$22,450	\$24,585
金融負債	(259,170)	(721,838)
淨 額	\$(236,720)	\$(697,253)
浮動利率		
金融資產	\$156,254	\$72,752
金融負債	(863,653)	(299,223)
淨 額	\$(707,399)	\$(226,471)

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，將使得本公司民國一一一年度之稅後淨損增加6,909仟元及一一〇年度稅後淨利減少2,394仟元。

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。

(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，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，其對稅前淨利(損)之影響如下，若連結標的收盤價下跌10%時，則對稅前淨利(損)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，其分別對稅前淨利(損)及稅前其他綜合損益之影響如下，若前述金融資產價格下跌10%時，則分別對稅前淨利(損)及稅前其他綜合損益將產生相反方向之影響。

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)

	111 年度	110 年度
稅前淨利增加或淨(損)減少		
透過損益按公允價值		
衡量之金融資產		
受益憑證	\$18,530	\$19,936
股權連結商品	5,186	15,343
小 計	23,716	35,279
稅前其他綜合損益增加		
透過其他綜合損益按		
公允價值衡量之金		
融資產	78,049	85,705
合 計	\$101,765	\$120,984

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、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外知名之金融機構、證券機構或投資公司，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。

(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：

	111.12.31	110.12.31
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	-	-
應收帳款	500	500
合 計	\$500	\$500

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。

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) 本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

111.12.31	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	\$1,643	1%	\$16
181~240天	-	1%	-
241~300天	-	1%	-
301天以上	5	100%	5
小計	1,648		21
直客			
0~30天	52,556	1%	525
31~60天	884	1%	9
61~120天	-	1%	-
121天以上	-	100%	-
小計	53,440		534
合計	\$55,088		555
未提列之備抵損失			(55)
備抵損失之帳面金額			\$500
110.12.31			
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	1,298	1%	13
31~60天	108	1%	1
61~120天	77	1%	-
121天以上	9	100%	9
小計	1,492		23
合計	\$1,529		60
未迴轉之備抵損失			440
備抵損失之帳面金額			\$500

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) 應收帳款信用風險集中程度分析如下：

本公司商品或服務之最終服務對象主要為不特定之消費大眾或企業客戶，對不特定之消費大眾或企業客戶無超過占營業收入百分之十以上者，故均不適用

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(國內未上市(櫃)公司普通股)-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

	111.12.31	110.12.31
短期借款尚可動用額度	\$236,600	\$335,800
應付短期票券可動用額度	300,000	-
長期借款尚可動用額度	90,000	16,930
合 計	\$626,600	\$352,730

(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>111.12.31</u>					
<u>非衍生金融負債</u>					
銀行借款	\$637,769	\$-	\$-	\$-	\$637,769
應付短期票券	180,000	-	-	-	180,000
銀行長期借款(含一年內到期)	64,797	121,947	46,991	-	233,735
應付票據	35,638	-	-	-	35,638
應付帳款(含關係人)	29,469	-	-	-	29,469
其他應付款(含關係人)	7,114	-	-	-	7,114
租賃負債(含一年內到期)	5,672	5,700	10,443	121,442	143,257
合 計	\$960,459	\$127,647	\$57,434	\$121,442	\$1,266,982

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)

	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	\$883,109	\$66,774	\$42,750	\$124,222	\$1,116,855

(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)。
- (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。

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) 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。

(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>111.12.31</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	\$185,303	\$-	\$-	\$185,303
股權連結商品	-	18,534	-	18,534
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產				
權益證券	780,494	-	-	780,494

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)

	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

(B) 本公司第一等級與第二等級間公允價值移轉情形：

本公司民國一一一及一一〇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	
	111 年度	110 年度
期初餘額	\$5,373	\$-
本期增加(註)	-	4,900
本期處分	(6,032)	-
本期認列於其他綜合損益	659	473
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(6)。

(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。

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. 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。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

補充揭露本公司及各子公司民國一一一年度各項資訊如下：

- (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一一一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。

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) 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：無此事項。

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	\$4,506	\$4,409	\$2,645	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一一年十二月三十一日股權淨值22,030仟元×40%=8,812仟元。

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，均以新台幣千元為單位)

附表二：為他人背書保證

被背書保證對象												
編號	背書保證公司名稱	關係	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)	屬大陸地區背書保證(註七)
1	維利企業(股)公司	子公司	\$54,687	\$74,813	\$54,687	\$22,324	\$22,324	8.16	\$273,435	-	-	-
1	維利企業(股)公司	子公司	54,687	29,000	29,000	-	-	-	273,435	-	-	-
1	維利企業(股)公司	子公司	54,687	29,000	29,000	-	-	-	273,435	-	-	-
1	維利企業(股)公司	孫公司	54,687	29,000	29,000	-	-	-	273,435	-	-	-

註一：係董事會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：維利企業股份有限公司提供不動產予台灣中國運通(股)公司、非美運通旅行社(股)公司、鳳凰旅行社(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個體財務報告附註(續)
(金額除另予註明外,均以新台幣千元為單位)

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)

有價證券種類	持有之公司	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期末(11.12.31)		
					股數/ 單位數	帳面金額	持股比 例(%)
有價證券 結構型商品	鳳凰國際旅行社(股)公司	股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,469,101	\$3,008	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,377,581	3,588	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000,000	3,611	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,000,000	2,610	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,473,118	2,095	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,493,852	3,622	-
基金		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	474,856	15,202	-
		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	349,000	11,052	-
		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	466,568	48,368	-
		合庫貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,878,598	50,249	-
		凱基富麗策略基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,679,396	24,005	-
		凱基台灣精選資產基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,147,674	23,617	-
		永豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	71,171	1,005	-
		長盛日幣基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,661	11,805	-
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(含流動及非流動)	2,000,000	226,000	-
		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	6,100,462	115,909	-
		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(含流動及非流動)	600,014	35,941	-
		台灣航(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	1,889,641	58,484	-
		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	1,500,000	15,585	-
		中華開發金融控股(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	1,200,000	15,120	-
		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	244,856	9,794	-
		國泰金融控股(股)公司甲種特別股	-	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	169,800	-
		聯邦商業銀行(股)公司甲種特別股	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,165,000	60,230	-
		文晷科技(股)公司甲種特別股	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,542,000	73,631	-
基金	獲利企業(股)公司	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	15,463	-
		水豐貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	71,171	1,005	-
		凱基台灣特選資產基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,685,658	18,537	-
		凱基富麗策略基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,324,337	18,930	-
		長盛基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,076	4,554	-
結構型商品		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,865,471	10,384	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,476,112	4,041	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,492,462	4,176	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,473,183	4,528	-
		股權連結商品	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,509,745	4,263	-
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	900,733	17,114	-
		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	22,600	-
		台灣航(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	697	-

<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	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期末(111.12.31)			備註
					股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	
<承上頁>								
雍利企業(股)公司	股票	富邦高股息 國泰金融控股(股)公司 聯邦商業銀行(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	1,500,000	\$15,585	-	\$15,585
		甲種特別股	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	150,000	8,490	-	8,490
		甲種特別股	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200,000	10,340	-	10,340
貴賓通運(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	22,600	-	22,600
天禾航空貨運承攬有限公司	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	2,118	-	2,118
華夏國際旅行社(股)公司	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	6,590	-	6,590
雍利保險代理人(股)公司	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	5,058	-	5,058
菲美運通旅行社(股)公司	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	4,536	-	4,536
柏邑(股)公司	基金	合庫貨幣市場證券投資信託基金 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	1,171,463	12,066	-	12,066
			-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	481,123	7,037	-	7,037

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(111.12.31)			備註	
				本期末	上期末	股數	比例(%)	帳面金額	被投資公司本期末(損)益		本期認列之投資(損)益
鳳凰國際旅行社(股)公司	雅利企業(股)公司	台北市	代理航空業務	\$216,701	\$216,701	18,954,000	99.76	\$270,055	\$(15,065)	\$(15,034)	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	3,282	(460)	(460)	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	20,843	(813)	(777)	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	14,586	51	17	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	5,400	540,000	54.00	3,169	(927)	(501)	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業	25,000	25,000	2,500,000	100.00	24,840	1	1	子公司(註1及註2)
雅利企業(股)公司	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	6,805	25	-	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	4,245	(850)	-	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	31,884	(2,448)	-	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	4,950	16	-	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	2,883	550	-	孫公司(註1及註2)
	雅利保險代理人(股)公司	台北市	保險代理人	5,000	5,000	500,000	100.00	6,422	(620)	-	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	29,587	51	-	子公司(註1及註2)
台灣中國運通(股)公司	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	4,695	4	-	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。

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)	截至本期末 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	\$2,113 (RMB 478)	75.00	\$1,584 (RMB 358)	\$35,328 (RMB 8,013)	USD 1,122
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)	329 (RMB 74)	75.00	247 (RMB 56)	16,522 (RMB 3,747)	-

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)
\$29,165 (USD 950)	\$29,165(註2) (USD 950)	\$727,661

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)	科目	金額	交易往來情形	
						交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
111.01.01-111.12.31							
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	營業成本	\$ 40	個別議定	0.02
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	營業費用	2,009	個別議定	0.99
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	其他收入	372	個別議定	0.18
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	利息費用	48	個別議定	0.02
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利企業(股)公司	1	應收帳款	7	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	預付款項	2,997	依雙方協議採彈性付款	0.11
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	10	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	租金收入	914	個別議定	0.45
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	313	個別議定	0.15
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	10	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	1,455	個別議定	0.72
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	其他收入	238	個別議定	0.12
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	貴賓通運(股)公司	1	應付帳款	245	依雙方協議採彈性付款	-
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	0.03
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	柏悅(股)公司	1	營業費用	300	個別議定	0.15
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	2	個別議定	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	營業收入	51	個別議定	0.03
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	營業費用	4,262	個別議定	2.10
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	應收帳款	844	依雙方協議採彈性付款	-
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	1	其他應付款	1,511	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	174	個別議定	0.09
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	1	應付帳款	155	個別議定	0.01
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	鳳凰旅遊出版社(股)公司	1	營業成本	28	個別議定	0.01
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	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	競技國際(股)公司	1	營業成本	156	個別議定	0.08
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	營業費用	1,292	個別議定	0.64
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	應付帳款	55	依雙方協議採彈性付款	-

<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

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	科目	金額	交易往來情形	
						交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%) (註三)
111.01.01-111.12.31							
<承上頁>							
0	鳳凰國際旅行社(股)公司	競技國際(股)公司	1	其他應付款	\$ 92	依雙方協議採彈性付款	-
1	雍利企業(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	營業成本	631	個別議定	0.31
1	雍利企業(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	應付帳款	41	個別議定	-
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	153	個別議定	0.08
1	雍利企業(股)公司	競技國際(股)公司	3	租金收入	114	個別議定	0.06
1	雍利企業(股)公司	鈺林旅行社(股)公司	3	租金收入	57	個別議定	0.03
1	雍利企業(股)公司	雍利保險代理人(股)公司	3	租金收入	91	個別議定	0.04
2	台灣中國運通(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	營業成本	513	個別議定	0.25
2	台灣中國運通(股)公司	競技國際(股)公司	3	營業費用	123	個別議定	0.06
2	台灣中國運通(股)公司	貴賓通運(股)公司	3	應付帳款	73	依雙方協議採彈性付款	-
3	競技國際(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	營業收入	6	個別議定	-
4	柏悅(股)公司	菲尼克斯健身(股)公司	3	租金收入	1,086	個別議定	0.54
5	上海隆隆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	52	個別議定	0.03
5	上海隆隆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	2,697	依合約約定還款	0.10

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，

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		12,159,521	16.48
張魏耀		6,317,131	8.56

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季最後一個營業日，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。

鳳凰國際旅行社股份有限公司



董事長：張巍耀



刊印日期：中華民國一十二年五月二十五日