

國際中橡投資控股股份有限公司
一一五年股東常會議事錄



時間：中華民國一一五年五月二十六日（星期二）上午九時

地點：臺北市中山北路二段一一三號三樓(台泥大樓三樓士敏廳)

召開方式：實體股東會(同步全程對外直播)

出席：出席股份計 603,536,713 股，占本公司已發行有表決權普通股股份總數 969,998,962 股(已扣除無表決權股數 14,734,663 股後)之 62.22%

出席董事：辜公怡董事長、于明仁董事、賈子南獨立董事(審計委員會召集人)、丁原偉獨立董事、蕭宇傑獨立董事

(出席董事 5 席，已超過董事席次 9 席之半數)

列席：理律法律事務所陳民強律師、勤業眾信會計師事務所龔則立會計師

主席：辜公怡董事長



紀錄：鄭誼廷



一、主席致詞：(略)

二、報告事項

- (一) 一一四年度營業報告，請參閱附錄一。
- (二) 審計委員會查核報告，請參閱附錄二。
- (三) 一一四年度員工及董事酬勞不分派情形報告。

說明：

- 一、依本公司章程第二十八條，「本公司當年度如有獲利，應提撥：(一)員工酬勞：千分之一至百分之三；前項員工酬勞數額中，應提撥不低於其百分之十為基層員工分派酬勞。(二)董事酬勞：不高於百分之一……。」之規定辦理。
- 二、本公司一一四年度結算為稅前虧損，依前述章程規定不分派一一四年度員工及董事酬勞，本案業經本公司第十九屆第十四次董事會議決議通過在案。

(四) 一一四年度給付董事酬金報告。

說明：

一、本公司為提升公司治理，依法揭露一一四年度給付董事酬金，本公司董事領取之酬金政策、個別酬金內容及數額、及與績效評估結果之關聯性：

(一) 酬金政策

本公司董事依董事會決議支領每月固定報酬及依公司章程規定分派董事酬勞，惟經董事會決議獨立董事不參與分派年度董事酬勞。

(二) 酬金內容及數額

本公司一一四年度董事酬金內容包含報酬、董事酬勞、業務執行費用等，採個別揭露姓名及酬金方式。

(三) 酬金訂定程序及與經營績效之關聯性

董事之酬金已考量本公司營運目標、財務狀況績效、董事職責及績效目標達成情況，依規定須由本公司薪資報酬委員會定期評估及訂定薪資報酬，並提送董事會通過後辦理。

二、本案業經本公司第十九屆第十四次董事會議決議通過在案。

三、本公司一一四年度董事之個別酬金細目請參閱附件一。

(五) 一一四年關係人交易情形報告。

說明：

一、依本公司關係人交易暨監理政策規定辦理，本公司一一四年度與關係人重大交易情形，請參閱下表：

單位：新台幣仟元

關係人	性質	交易金額
中鋼碳素化學股份有限公司	進貨	802,601

二、本案業經本公司第十九屆第十四次董事會議決議通過在案。

三、承認事項

第一案

(董事會提)

案由：一一四年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。
說明：

- 一、依公司法第二二八條規定辦理。
- 二、本公司一一四年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表業經本公司第十九屆第十四次董事會議決議通過在案，個體財務報表及合併財務報表並經勤業眾信聯合會計師事務所龔則立及黃秀椿二位會計師查核竣事。
- 三、上述各項決算表冊並送請審計委員會查核竣事在案，請參閱本手冊附錄一及附錄三。
- 四、謹提請承認。

決議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：603,536,713 權

表決結果 (含電子投票)	占出席股東表決權數%
贊成權數：582,857,197 權	96.57%
反對權數：646,616 權	0.10%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：20,032,900 權	3.31%

本案依表決結果，照案承認。

第二案

(董事會提)

案由：一一四年度虧損撥補案，謹提請承認。
說明：

- 一、一一四年度虧損撥補案係依據公司法第二二八條及依本公司章程第二十九條規定辦理。
- 二、本公司一一四年度期初未分配盈餘為新台幣(以下同)

4,029,641,356 元，加計確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 55,786 元，調整後未分配盈餘為 4,029,697,142 元，加計一一四年度稅後淨損 4,148,724,642 元，期末待彌補虧損為 119,027,500 元。

三、本公司一一四年度虧損撥補表請參閱本手冊附件二。

四、本案業經本公司第十九屆第十四次董事會議決議通過，並送請審計委員會查核竣事在案。

五、謹提請 承認。

決 議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：603,536,713 權

表決結果 (含電子投票)	占出席股東表決權數%
贊成權數：583,487,386 權	96.67%
反對權數：715,527 權	0.11%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：19,333,800 權	3.20%

本案依表決結果，照案承認。

股東提問暨公司答覆

由於會議當日股東就本公司營運狀況及未來展望、可轉換公司債、土耳其投資案等相關問題提問，主席重點答覆摘要如下：

【公司營運及未來展望】

針對股東關切公司策略轉型成果及虧損改善情形，公司表示近年持續推動碳黑本業之危機管理及結構調整，尤其已大幅收斂大陸地區業務，故 2025 年虧損已有顯著收斂。

面對傳統碳黑市場競爭激烈，公司持續檢視各地區營運績效，並於市場競爭激烈情況下加強成本及虧損控制。

此外，公司積極推動新事業發展，投入導電新材料及單壁奈米碳管等高附加價值產品之研發與市場拓展，其中單壁奈米碳管為未來重要成長動能，期望逐步創造新的營收與獲利來源，提升整體經營績效。

【可轉換公司債】

針對股東關切可轉換公司債後續處理方式及財務結構改善議題，公司表示，可轉換公司債若未進行轉換，到期前相關負債將持續存在；若提前贖回，公司將依規劃籌措資金辦理贖回相關作業。

公司已提前進行資金規劃及相關程序準備，並與金融機構保持溝通，以確保未來可轉債到期或贖回時具備充足資金來源。公司亦將持續透過營運改善及現金流管理，逐步優化財務結構。

【土耳其投資案】

針對股東詢問土耳其投資案之投資邏輯與未來展望，公司表示，土耳其碳黑市場長期仰賴進口，且需求量持續成長，具有良好的市場發展潛力，因此成為公司重要投資布局地區。

公司指出，當地合作夥伴為大型鋼鐵企業，可提供穩定原料來源，有助於提升生產效益及成本競爭力。同時，土耳其具備地理位置優勢，除供應當地市場外，亦有機會拓展歐洲市場需求。公司看好該投資案之長期發展潛力，將持續推動相關營運計畫，以提升整體競爭力及獲利能力。

四、臨時動議：無。

五、散會：同日上午 9 時 38 分議畢，主席宣佈散會。

附錄一：一一四年度營業報告

營業報告書

民國(以下同)一一四年度全球經濟經歷劇烈震盪與結構重組，美國所推行的強勢政策所帶來的貿易影響，仍在各主要經濟體間激盪，國際間的地緣政治角力，從談判桌延伸至供應鏈布局。根據 IMF 的數據，全球經濟增長雖維持在穩定區間，但各產業表現高度分化且波動顯著，就國際中橡核心業務而言，面臨前所未有的結構性挑戰，全球碳黑產能過剩，尤其是中國大陸低價產品持續外銷，對國際市場造成破壞性價格競爭，嚴重壓縮產業整體利潤。在此大環境下，各主要市場經營壓力倍增：台灣市場受低價進口品衝擊、中國大陸持續面臨通縮壓力及內需疲弱，美國消費者信心雖緩步回升，但高利率環境延續，致新車銷量增速放緩，印度市場則保持強勁增長，成為全球主要動力之一，但因競爭者快速進入，利潤空間有限。本公司作為全球碳黑主要供應商，營運表現依然承壓。一一四年營運實績與獲利較一一三年下滑。僅就一一四年經營績效報告如下：

一、生產方面：主要核心事業碳黑總產量 36.6 萬噸。

二、銷售方面：合併營業收入為新台幣(以下同) 153 億 3,404 萬元。

三、營運結果：稅後淨損 41 億 4,873 萬元，獲利較去年減少 53%。

展望一一五年，國際預測機構普遍認為全球經濟將延續溫和成長的態勢，IMF 預估成長率約 3.3%，整體表現仍屬平穩。然而，市場環境依舊脆弱，全球面臨高度不確定性，地緣政治緊張、貿易衝突風險、AI 產業可能面臨投資泡沫化，以及氣候變遷帶來的長期挑戰，皆可能對供應鏈與金融市場造成衝擊。因此，本公司將加速高值化轉型、服務區域性供應鏈、建立氣候變遷適應方案、發展綠色產品等為公司持續努力的方向。為達 2050 年淨零碳排放目標，國際車廠與輪胎廠紛紛設定永續材料使用比例，國際中橡作為輪胎原料供應商，也提出相應對策與行動方案，研發高耐久(高耐磨)低滾阻輪胎配方、生產環保循環碳黑、拓展再生油合作、開發生質碳黑及其他先進碳材(如奈米碳管)等。國際中橡使用廢輪胎裂解油生產碳黑，透過技術調整將廢輪胎循環再運用於輪胎材料之中，並與廢輪胎裂解廠商共創合作供應鏈，完成循環料源再利用，同時導入天然氣燃料減少碳排放。國際中橡將持續打造綠色永續企業，透過產品結構升級與市場布局優化，在全球經濟與產業波動中穩健前行。

董事長：辜公怡



經理人：黃柏松



會計主管：李佳紋



附錄二：審計委員會查核報告

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一四年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及虧損撥補議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

國際中橡投資控股股份有限公司 一一五年股東常會

國際中橡投資控股股份有限公司

審計委員會召集人：賈子南



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 日

附錄三：財務報表

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110421 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110421, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

國際中橡投資控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

國際中橡投資控股股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達國際中橡投資控股股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國際中橡投資控股股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國際中橡投資控股股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國際中橡投資控股股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資之碳黑事業子公司其部分客戶營業收入發生之真實性

民國 114 年 12 月 31 日採用權益法投資金額為新台幣 26,683,939 仟元，其中從事碳黑事業之子公司金額為新台幣 10,901,272 仟元，佔整體採權益法投資之 41%及佔資產總額之 33%。且民國 114 年度碳黑部門合併營業收入為新台幣 15,081,252 仟元，較去年同期減少 12%。但依個別客戶之營業收入成長金額排序，其營業收入變動與整體趨勢相左之前端成長客戶，判斷為顯著風險客戶。顯著風險客戶之交易是否真實發生，列為關鍵查核事項。

與碳黑事業營業收入認列相關會計政策暨攸關揭露資訊，請參閱附註四及九及合併財務報表附註三九。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試碳黑部門營業收入認列真實性相關內部控制之設計及執行有效性；選樣抽核碳黑部門營業收入是否取具客戶原始訂單，並核對其品名及數量是否一致；檢視出貨單是否有簽收資訊，並與發票之品名及數量是否一致，且與營業收入認列之金額相符；另執行碳黑部門前端成長客戶之營業收入執行收款測試及應收帳款期末餘額寄發函證，並對未能及時收到詢證回函者執行替代程序，包括查核交易憑證及觀察期後收款狀況等。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國際中橡投資控股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國際中橡投資控股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。

國際中橡投資控股股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。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表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

6. 對於國際中橡投資控股股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成國際中橡投資控股股份有限公司查核意見。

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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國際中橡投資控股股份有限公司民國 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 龔 則 立



龔則立

會計師 黃 秀 椿



黃秀椿

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 115 年 3 月 10 日

國際中興地產開發股份有限公司
 管理資產部
 民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日		113年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 1,245,150	4	\$ 1,824,987	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	-	-	202,178	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及八)	800,794	2	1,083,013	3
1220	本期所得稅資產(附註四及十九)	-	-	18,015	-
1476	其他金融資產—流動(附註二三)	173,451	1	12,896	-
1479	其他流動資產	1,213	-	3,204	-
11XX	流動資產總計	<u>2,220,608</u>	<u>7</u>	<u>3,144,293</u>	<u>8</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及八)	3,422,718	10	4,556,718	12
1550	採用權益法之投資(附註四及九)	26,683,939	82	31,554,249	80
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十)	4,950	-	20,780	-
1755	使用權資產(附註四及十一)	1,124	-	-	-
1760	投資性不動產(附註四及十二)	14,269	-	-	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十九)	335,341	1	-	-
1980	其他金融資產—非流動	-	-	12	-
1990	其他非流動資產	2,604	-	106	-
15XX	非流動資產總計	<u>30,464,945</u>	<u>93</u>	<u>36,131,865</u>	<u>92</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 32,685,553</u>	<u>100</u>	<u>\$ 39,276,158</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十三)	\$ -	-	\$ 600,000	2
2110	應付短期票券(附註十三)	-	-	199,759	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四及七)	83,300	-	129,500	-
2219	其他應付款(附註十五及二三)	222,854	1	226,387	1
2230	本期所得稅負債(附註四及十九)	16,972	-	42,452	-
2280	租賃負債—流動(附註四及十一)	506	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款及應付公司債(附註四及十四)	3,320,576	10	-	-
2399	其他流動負債	1,825	-	679	-
21XX	流動負債總計	<u>3,646,033</u>	<u>11</u>	<u>1,198,777</u>	<u>3</u>
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註四及十四)	-	-	3,258,323	9
2540	長期借款(附註十三)	1,500,000	5	-	-
2550	負債準備—非流動(附註四及十六)	1,061	-	1,143	-
2570	遞延所得稅負債(附註四及十九)	3,337,475	10	3,205,985	8
2580	租賃負債—非流動(附註四及十一)	634	-	-	-
2640	淨確定福利負債(附註四及十六)	2,172	-	849	-
2670	其他非流動負債	66,061	-	66,061	-
25XX	非流動負債總計	<u>4,907,403</u>	<u>15</u>	<u>6,532,361</u>	<u>17</u>
2XXX	負債總計	<u>8,553,436</u>	<u>26</u>	<u>7,731,138</u>	<u>20</u>
	權益(附註十四及十七)				
3110	普通股	9,847,336	30	9,847,336	25
3200	資本公積	9,237,013	28	9,237,013	24
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	3,189,170	10	3,189,170	8
3320	特別盈餘公積	748,274	2	648,078	2
3350	(待彌補虧損)未分配盈餘	(119,027)	-	4,129,838	10
3300	保留盈餘總計	<u>3,818,417</u>	<u>12</u>	<u>7,967,086</u>	<u>20</u>
3400	其他權益	1,519,439	5	4,783,673	12
3500	庫藏股票	(290,088)	(1)	(290,088)	(1)
3XXX	權益總計	<u>24,132,117</u>	<u>74</u>	<u>31,545,020</u>	<u>80</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 32,685,553</u>	<u>100</u>	<u>\$ 39,276,158</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：辜公怡



總經理：李超偉



會計主管：李俊欽



國際中橡投資控股股份有限公司

個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業損失淨額(附註四、七、 八、九及二三)	(\$ 4,162,910)	(100)	(\$ 2,350,562)	(100)
5900	營業毛損	(4,162,910)	(100)	(2,350,562)	(100)
	營業費用(附註十六、十八 及二三)				
6200	管理費用	181,258	5	136,699	6
6900	營業淨損	(4,344,168)	(105)	(2,487,261)	(106)
	營業外收入及支出(附註 四、十八及二三)				
7100	利息收入	21,570	1	39,363	2
7010	其他收入	14,234	-	12,655	1
7020	其他利益及損失	37,237	1	(87,118)	(4)
7050	財務成本	(87,432)	(2)	(75,747)	(3)
7000	營業外收入及支出 合計	(14,391)	-	(110,847)	(4)
7900	本年度稅前淨損	(4,358,559)	(105)	(2,598,108)	(110)
7950	所得稅利益(費用)(附註四 及十九)	209,834	5	(114,763)	(5)
8200	本年度淨損	(4,148,725)	(100)	(2,712,871)	(115)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益(附註四及十六)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(\$ 118)	-	\$ 1,448	-
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	(1,348,286)	(32)	(626,597)	(27)
8320	採用權益法認列之 子公司及關聯企 業其他綜合損益 之份額	(300,653)	(7)	(123,608)	(5)
8360	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	(1,615,121)	(39)	1,435,915	61
8300	其他綜合損益	(3,264,178)	(78)	687,158	29
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 7,412,903)</u>	<u>(178)</u>	<u>(\$ 2,025,713)</u>	<u>(86)</u>
	每股虧損(附註二十)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	<u>(\$ 4.28)</u>		<u>(\$ 2.80)</u>	
9850	稀 釋	<u>(\$ 4.28)</u>		<u>(\$ 2.80)</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：辜公怡



經理人：李超儒



會計主管：李佳紋





國聯證券股份有限公司

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	113年1月1日餘額	其他權益項目 (附註四)							
		資本公積 (附註四、十四 及十七)	法定盈餘公積 \$ 3,189,170	保留盈餘 \$ 648,815	特別盈餘公積 \$ 6,831,945	國外營運機構 財務報表匯差 之兌換差額 (\$ 589,662)	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現淨損益 (\$ 4,696,204)	庫藏股票 (附註四及十七) (\$ 290,088)	權益總額 \$ 33,570,733
A3	984,734	\$ 9,237,013	\$ 3,189,170	\$ 648,815	\$ 6,831,945	-\$ 589,662	\$ 4,696,204	(\$ 290,088)	\$ 33,570,733
B3	-	-	-	(737)	737	-	-	-	-
D3	984,734	9,237,013	3,189,170	648,078	6,832,682	(589,662)	4,696,204	(290,088)	33,570,733
D1	-	-	-	-	(2,712,871)	2,712,871	-	-	(2,712,871)
D3	-	-	-	-	10,027	(1,435,915)	(738,784)	-	687,158
D5	-	-	-	-	(2,702,844)	1,435,915	(738,784)	-	(2,005,713)
Z1	984,734	9,237,013	3,189,170	648,078	4,129,838	846,253	3,937,420	(290,088)	31,545,020
B3	-	-	-	100,196	(100,196)	-	-	-	-
D3	984,734	9,237,013	3,189,170	748,274	4,029,642	846,253	3,937,420	(290,088)	31,545,020
D1	-	-	-	-	(4,148,725)	4,148,725	-	-	(4,148,725)
D3	-	-	-	-	56	(1,615,121)	(1,649,113)	-	(3,264,178)
D5	-	-	-	-	(4,148,669)	1,615,121	(1,649,113)	-	(7,412,903)
Z1	984,734	\$ 9,237,013	\$ 3,189,170	\$ 748,274	\$ 119,027	\$ 748,848	\$ 2,288,307	(\$ 290,088)	\$ 24,132,117

後附之附註係本集團財務報告之一部分。



董事長：辜公怡



經理人：李超羣



會計主管：李佳欣

國際中橡投資控股股份有限公司

個體現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 4,358,559)	(\$ 2,598,108)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	506	152
A20200	攤銷費用	478	13
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)損失	(46,749)	90,222
A20900	利息費用	87,432	75,747
A21200	利息收入	(21,570)	(39,363)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	4,404,509	2,617,252
A24100	未實現外幣兌換利益	(190)	(349)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31240	其他流動資產	1,991	(2,417)
A31250	其他金融資產	(159,587)	18,613
A32180	其他應付款	(6,228)	47,579
A32200	負債準備	(82)	138
A32230	其他流動負債	1,146	(17)
A32240	淨確定福利負債	1,205	7,811
A33000	營運產生之現金流(出)入	(95,698)	217,273
A33100	收取之利息	20,587	43,652
A33500	支付之所得稅	(1,482)	(12,006)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(76,593)	248,919
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	17,558
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	67,933	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(200,000)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	202,727	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
B02200	取得子公司之淨現金流出	(\$ 1,733,568)	(\$ 2,004,319)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(630)	(1,564)
B06700	其他非流動資產增加	(876)	(119)
B07600	收取之股利	<u>283,595</u>	<u>547,200</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(1,180,819)</u>	<u>(1,641,244)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(600,000)	(200,000)
C00500	應付短期票券增加	-	199,759
C00600	應付短期票券減少	(199,759)	-
C01600	舉借長期借款	1,500,000	-
C04020	租賃負債本金償還	(399)	-
C05600	支付之利息	<u>(22,267)</u>	<u>(15,022)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>677,575</u>	<u>(15,263)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(579,837)	(1,407,588)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,824,987</u>	<u>3,232,575</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$1,245,150</u>	<u>\$1,824,987</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：辜公怡



經理人：李超儒



會計主管：李佳紋





勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110421 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110421, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

國際中橡投資控股股份有限公司 公鑒：

查核意見

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與國際中橡投資控股股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

破黑部門部分客戶營業收入發生之真實性

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 114 年度破黑部門合併營業收入為新台幣 15,081,252 仟元，較去年同期減少 12%。但依個別客戶之營業收入成長金額排序，其營業收入變動與整體趨勢相左之前端成長客戶，判斷為顯著風險客戶。顯著風險客戶之交易是否真實發生，列為關鍵查核事項。

與破黑部門營業收入認列相關會計政策說明暨攸關揭露資訊，請參閱附註四及三九。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括瞭解及測試破黑部門營業收入認列真實性相關內部控制之設計及執行有效性；選樣抽核破黑部門銷貨是否取具客戶原始訂單，並核對其品名及數量是否一致；檢視出貨單是否有簽收資訊，並與發票之品名及數量是否一致，且與營業收入認列之金額相符；另執行破黑部門前端成長客戶之營業收入執行收款測試及應收帳款期末餘額寄發函證，並對未能及時收到詢證回函者執行替代程序，包括查核交易憑證及觀察期後收款狀況至查核報告日等。

其他事項

國際中橡投資控股股份有限公司業已編製民國 114 及 113 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估國際中橡投資控股股份有限公司及子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國際中橡投資控股股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

國際中橡投資控股股份有限公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使國際中橡投資控股股份有限公司及子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適

當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致國際中橡投資控股股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對國際中橡投資控股股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 龔 則 立



龔 則 立

會計師 黃 秀 椿



黃 秀 椿

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 115 年 3 月 10 日

國際中林(股)有限公司及其子公司

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年12月31日			113年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 10,593,696	22	\$ 7,513,216	14		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	-	-	202,178	-		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及八)	1,107,208	2	1,836,182	3		
1150	應收票據淨額(附註四、九、二五及三五)	224,299	1	236,873	-		
1170	應收帳款淨額(附註四、九、二五及三五)	2,604,888	5	3,059,522	6		
1180	應收帳款—關係人淨額(附註四及三四)	11,878	-	-	-		
1220	本期所得稅資產(附註四及二七)	6,577	-	6,543	-		
130X	存貨(附註四、十及三五)	3,451,697	7	3,242,602	6		
1476	其他金融資產—流動(附註四、十二、三四及三五)	3,146,783	6	4,763,983	9		
1479	其他流動資產(附註十九)	1,012,832	2	1,420,562	3		
11XX	流動資產總計	22,159,863	45	22,261,661	41		
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、八及三五)	4,324,073	9	5,799,518	11		
1550	採用權益法之投資(附註四及十四)	2,824,664	6	5,235,020	10		
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十五)	16,685,627	34	18,283,331	33		
1755	使用權資產(附註四及十六)	1,148,376	2	1,456,916	3		
1760	投資性不動產(附註四及十七)	22,835	-	286,318	-		
1805	商譽(附註四及十八)	-	-	269,759	-		
1840	遞延所得稅資產(附註四及二七)	1,047,465	2	681,293	1		
1915	預計負債	3,302	-	3,040	-		
1975	淨確定福利資產(附註四及二二)	3,584	-	-	-		
1980	其他金融資產—非流動(附註二五)	76,225	-	68,544	-		
1990	其他非流動資產(附註四及十九)	889,570	2	488,505	1		
15XX	非流動資產總計	27,025,721	55	32,542,244	59		
1XXX	資 產 總 計	\$ 49,185,584	100	\$ 54,803,905	100		
	負債						
	流動負債						
2100	短期借款(附註二十及二五)	\$ 10,323,593	21	\$ 7,313,723	13		
2110	應付短期票券(附註二十)	-	-	199,759	-		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註四、七及二一)	83,300	-	129,500	-		
2170	應付帳款	940,405	2	925,590	2		
2180	應付帳款—關係人(附註三四)	73,694	-	101,110	-		
2219	其他應付帳(附註二二及三四)	1,225,170	3	1,492,203	3		
2230	本期所得稅負債(附註四及二七)	36,612	-	42,430	-		
2280	租賃負債—流動(附註四及十六)	68,396	-	140,731	-		
2320	一年內到期之長期借款及應付公司債(附註四、二十及二一)	3,320,576	7	1,647,446	3		
2399	其他流動負債(附註二二)	196,572	-	342,032	1		
21XX	流動負債總計	16,268,325	33	12,334,527	22		
	非流動負債						
2530	應付公司債(附註四及二一)	-	-	3,258,323	6		
2540	長期借款(附註二十)	1,500,000	3	-	-		
2550	負債準備—非流動(附註四及二二)	14,235	-	16,335	-		
2570	遞延所得稅負債(附註四及二七)	4,943,607	10	4,757,719	9		
2580	租賃負債—非流動(附註四及十六)	859,924	2	995,371	2		
2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	27,569	-	41,153	-		
2670	其他非流動負債	64,004	-	50,546	-		
25XX	非流動負債總計	7,409,332	15	9,099,447	17		
2XXX	負債總計	23,677,657	48	21,433,974	39		
	歸屬於母公司業主之權益(附註二一及二四)						
3110	普通股本	9,847,336	20	9,847,336	18		
3200	資本公積	9,237,013	19	9,237,013	17		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	3,189,170	6	3,189,170	6		
3320	特別盈餘公積	748,274	2	648,078	1		
3350	(母備轉虧損)未分配盈餘	(119,022)	-	4,129,838	8		
3300	保留盈餘總計	3,818,417	8	7,967,086	15		
3400	其他權益	1,519,432	3	4,783,672	9		
3500	庫藏股票	(290,088)	(1)	(290,088)	(1)		
31XX	本公司業主之權益總計	24,132,117	49	31,545,020	58		
36XX	非控制權益	1,375,803	3	1,824,911	3		
3XXX	權益總計	25,507,920	52	33,669,931	61		
	負債與權益總計	\$ 49,185,584	100	\$ 54,803,905	100		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：葛公怡



總經理：李超德



會計主管：李佳欣



國際中樑投資控股(香港)有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
	繼續營業單位本年度淨損				
4000	營業收入淨額(附註四、二五及三四)	\$ 15,334,035	100	\$ 17,326,002	100
5000	營業成本(附註十、二六及三四)	<u>16,134,225</u>	<u>105</u>	<u>16,127,564</u>	<u>93</u>
5900	營業毛(損)利	<u>(800,190)</u>	<u>(5)</u>	<u>1,198,438</u>	<u>7</u>
	營業費用(附註九、二三、二六及三四)				
6100	推銷費用	427,689	3	406,272	2
6200	管理費用	807,046	6	823,738	5
6300	研究發展費用	164,143	1	185,250	1
6450	預期信用減損損失(迴轉利益)	<u>35,759</u>	<u>-</u>	<u>(2,395)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,434,637</u>	<u>10</u>	<u>1,412,865</u>	<u>8</u>
6900	營業淨損	<u>(2,234,827)</u>	<u>(15)</u>	<u>(214,427)</u>	<u>(1)</u>
	營業外收入及支出(附註四、十四、二六及三四)				
7100	利息收入	381,293	3	513,198	3
7010	其他收入	837,518	6	151,619	1
7020	其他利益及損失	26,689	-	(467,982)	(3)
7050	財務成本	(706,928)	(5)	(795,524)	(5)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	<u>(2,735,716)</u>	<u>(18)</u>	<u>(414,182)</u>	<u>(2)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(2,197,144)</u>	<u>(14)</u>	<u>(1,012,871)</u>	<u>(6)</u>
7900	繼續營業單位稅前淨損	<u>(4,431,971)</u>	<u>(29)</u>	<u>(1,227,298)</u>	<u>(7)</u>
7950	所得稅利益(費用)(附註四及二七)	<u>4,924</u>	<u>-</u>	<u>(425,913)</u>	<u>(3)</u>
8000	繼續營業單位本年度淨損	<u>(4,427,047)</u>	<u>(29)</u>	<u>(1,653,211)</u>	<u>(10)</u>
8100	停業單位損失(附註十一)	<u>(92,580)</u>	<u>-</u>	<u>(1,240,026)</u>	<u>(7)</u>
8200	本年度淨損	<u>(4,519,627)</u>	<u>(29)</u>	<u>(2,893,237)</u>	<u>(17)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度		113年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡 量數	(\$ 494)	-	\$ 10,386	-
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	(1,648,370)	(11)	(762,916)	(4)
8320	採用權益法認列之關 聯企業及合資其他 綜合損益之份額	(1,827)	-	2,773	-
8360	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	(1,617,438)	(11)	1,484,447	9
8370	採用權益法認列之關 聯企業及合資其他 綜合損益之份額	(<u>74,255</u>)	-	<u>78,216</u>	-
8300	其他綜合損益	(<u>3,342,384</u>)	(<u>22</u>)	<u>812,906</u>	<u>5</u>
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 7,862,011</u>)	(<u>51</u>)	(<u>\$ 2,080,331</u>)	(<u>12</u>)
	淨損歸屬於：				
8610	母公司業主	(\$ 4,148,725)	(27)	(\$ 2,712,871)	(16)
8620	非控制權益	(<u>370,902</u>)	(<u>2</u>)	(<u>180,366</u>)	(<u>1</u>)
8600		(<u>\$ 4,519,627</u>)	(<u>29</u>)	(<u>\$ 2,893,237</u>)	(<u>17</u>)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	(\$ 7,412,903)	(48)	(\$ 2,025,713)	(12)
8720	非控制權益	(<u>449,108</u>)	(<u>3</u>)	(<u>54,618</u>)	-
8700		(<u>\$ 7,862,011</u>)	(<u>51</u>)	(<u>\$ 2,080,331</u>)	(<u>12</u>)
	每股虧損 (附註二八)				
	來自繼續營業單位及停業 單位				
9750	基 本	(<u>\$ 4.28</u>)		(<u>\$ 2.80</u>)	
9850	稀 釋	(<u>\$ 4.28</u>)		(<u>\$ 2.80</u>)	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	(<u>\$ 4.18</u>)		(<u>\$ 1.52</u>)	
9810	稀 釋	(<u>\$ 4.18</u>)		(<u>\$ 1.52</u>)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：辜公怡



經理人：李超儒



會計主管：李佳紋



國際中興國際建設股份有限公司及其子公司

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於母公司資本之權益(附註二、四)	保 留 盈 餘				其 他 權 益 項 目			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 (持續經營)	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
A1	113年1月1日餘額	\$ 9,847,336	\$ 9,237,013	\$ 3,189,170	\$ 648,815	\$ 6,831,945	(\$ 589,662)	\$ 4,696,204	(\$ 290,088)	\$ 33,570,733	\$ 1,882,007	\$ 35,452,740
B3	112年度盈餘撥及分配 迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(737)	737	-	-	-	-	-	-
	分配後餘額	9,847,336	9,237,013	3,189,170	648,078	6,832,682	(589,662)	4,696,204	(290,088)	33,570,733	1,882,007	35,452,740
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,478)	(2,478)	
D1	113年度淨損	-	-	-	-	(2,712,871)	-	-	-	(2,712,871)	(180,366)	(2,893,237)
D3	113年度其他綜合損益	-	-	-	-	10,027	1,435,915	(758,784)	-	687,158	125,748	812,906
D5	113年度綜合損益總額	-	-	-	-	(2,702,844)	1,435,915	(758,784)	-	(2,025,713)	(54,618)	(2,080,331)
Z1	113年12月31日餘額	9,847,336	9,237,013	3,189,170	648,078	4,129,838	846,253	3,937,420	(290,088)	31,545,020	1,824,911	33,369,931
B3	113年度盈餘撥及分配 提列特別盈餘公積	-	-	-	100,196	(100,196)	-	-	-	-	-	-
	分配後餘額	9,847,336	9,237,013	3,189,170	748,274	4,029,642	846,253	3,937,420	(290,088)	31,545,020	1,824,911	33,369,931
D1	114年度淨損	-	-	-	-	(4,148,725)	-	-	-	(4,148,725)	(370,902)	(4,519,627)
D3	114年度其他綜合損益	-	-	-	-	56	(1,615,121)	(1,649,113)	-	(3,264,178)	(78,206)	(3,342,384)
D5	114年度綜合損益總額	-	-	-	-	(4,148,669)	(1,615,121)	(1,649,113)	-	(7,412,903)	(449,108)	(7,862,011)
Z1	114年12月31日餘額	\$ 9,847,336	\$ 9,237,013	\$ 3,189,170	\$ 748,274	(\$ 119,027)	(\$ 768,868)	\$ 2,288,307	(\$ 290,088)	\$ 24,132,117	\$ 1,375,803	\$ 25,507,920

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：辜公怡



經理人：李超儒



會計主管：李佳敏



國際中橡投資控其股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年度	113年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨損	(\$ 4,431,971)	(\$ 1,227,298)
A00020	停業單位稅前淨損	(92,580)	(1,240,026)
A10000	本年度稅前淨損	(4,524,551)	(2,467,324)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,410,253	1,475,215
A20200	攤銷費用	26,766	27,878
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	35,430	(16,672)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資 產及負債淨(利益)損失	(46,749)	90,222
A20900	利息費用	709,568	839,620
A21200	利息收入	(381,616)	(513,568)
A21300	股利收入	(3,742)	(3,497)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	(2,127)	(2,432)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	2,735,716	414,182
A22500	不動產、廠房及設備處分及報廢損 失	57,947	12,612
A22700	處分投資性不動產損失	69,310	-
A23100	處分子公司利益	(1,934)	-
A23700	非金融資產減損損失	81,409	1,363,960
A24100	未實現外幣兌換利益	(59)	(7,152)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	458,553	(553,530)
A31150	應收帳款	372,287	73,483
A31160	應收帳款—關係人	(11,297)	7
A31200	存 貨	(219,733)	(581,239)
A31240	其他流動資產	402,036	(713,765)
A31250	其他金融資產	51,088	(20,493)
A32150	應付帳款	15,296	255,845
A32160	應付帳款—關係人	(27,416)	9,781
A32180	其他應付款	(233,569)	(398,706)
A32200	負債準備	(2,100)	241
A32230	其他流動負債	(144,156)	10,854
A32240	淨確定福利資產及負債	(17,662)	1,849
A33000	營運產生之現金流入(出)	808,948	(702,629)
A33100	收取之利息	518,208	471,225
A33500	支付之所得稅	(161,212)	(261,843)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	1,165,944	(493,247)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年度	113年度
	投資活動之現金流量		
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ 17,558
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	79,294	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(200,000)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	202,727	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(136,412)	(937,483)
B02300	處分子公司淨現金變動	189,863	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,060,239)	(995,119)
B02800	處分不動產、廠房及設備	5,848	3,658
B05500	處分投資性不動產	199,190	-
B06500	其他金融資產減少	1,421,797	3,404,417
B06700	其他非流動資產(增加)減少	(242,900)	155,564
B07100	預付設備款增加	(14,305)	-
B07200	預付設備款減少	-	139,900
B07600	收取之股利	3,742	3,497
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>648,605</u>	<u>1,591,992</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	3,009,870	-
C00200	短期借款減少	-	(720,478)
C00500	應付短期票券增加	-	199,759
C00600	應付短期票券減少	(199,759)	-
C01600	舉借長期借款	1,500,000	-
C01700	償還長期借款	(1,566,795)	(481,680)
C04020	租賃負債本金償還	(130,585)	(119,700)
C04300	其他非流動負債增加(減少)	13,458	(50,976)
C04500	發放現金股利	-	(2,478)
C05600	支付之利息	(636,796)	(761,519)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>1,989,393</u>	<u>(1,937,072)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(723,462)	613,980
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	3,080,480	(224,347)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>7,513,216</u>	<u>7,737,563</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 10,593,696</u>	<u>\$ 7,513,216</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：辜公怡



經理人：李超儒



會計主管：李佳紋



附件一：一一四年度董事之個別酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		總額及占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				總額及占稅後純益之比例		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
																現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事	臺灣水泥(股)公司	1,200	1,200	0	0	0	0	0	0	1,200	1,200	0	0	0	0	0	0	0	0	1,200	1,200	0
	代表人: 董事長 辜公怡	5,400	6,840	0	0	0	0	52	412	5,452	7,252	0	0	0	0	0	0	0	0	5,452	7,252	0
	代表人: 葉國宏(註 1)	0	0	0	0	0	0	19.5	19.5	19.5	19.5	0	0	0	0	0	0	0	0	19.5	19.5	0
	代表人: 于明仁(註 1)	0	0	0	0	0	0	26	26	26	26	0	0	0	0	0	0	0	0	26	26	0
董事	信昌投資(股)公司	1,200	1,200	0	0	0	0	0	0	1,200	1,200	0	0	0	0	0	0	0	0	1,200	1,200	0
	代表人:劉鳳萍	0	0	0	0	0	0	52	52	52	52	0	0	0	0	0	0	0	0	52	52	0
董事	張啓文	1,200	1,200	0	0	0	0	52	52	1,252	1,252	0	0	0	0	0	0	0	0	1,252	1,252	0
董事	沛洋有限公司	1,200	1,200	0	0	0	0	0	0	1,200	1,200	0	0	0	0	0	0	0	0	1,200	1,200	0
	代表人:林南舟	0	0	0	0	0	0	52	52	52	52	0	0	0	0	0	0	0	0	52	52	0
獨立董事	丁原偉(註 2)	1,200	1,200	0	0	0	0	52	52	1,252	1,252	0	0	0	0	0	0	0	0	1,252	1,252	0
獨立董事	賈子南(註 2)	1,200	1,200	0	0	0	0	52	52	1,252	1,252	0	0	0	0	0	0	0	0	1,252	1,252	0
獨立董事	張 樑(註 2)	1,200	1,200	0	0	0	0	45.5	45.5	1,245.5	1,245.5	0	0	0	0	0	0	0	0	1,245.5	1,245.5	0
獨立董事	蕭宇傑(註 2)	1,200	1,200	0	0	0	0	52	52	1,252	1,252	0	0	0	0	0	0	0	0	1,252	1,252	0

註 1：114 年 4 月 16 日本公司接獲臺灣水泥股份有限公司通知，法人董事代表人由葉國宏改派為于明仁。

註 2：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：本公司董事及獨立董事酬金給付政策係依照本公司章程第 23 條「本公司董事之報酬授權董事會依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨國內外同業通常支給水準議定之」。

註 3：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。

附件二：一一四年度虧損撥補表

國際中橡投資控股股份有限公司



民國一十四年度

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分派盈餘	4,029,641,356
加：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	55,786
調整後未分派盈餘	4,029,697,142
減：本年度稅後淨損	(4,148,724,642)
期末待彌補虧損	(119,027,500)

董事長：辜公怡



經理人：李超儒



會計主管：李佳紋

