


德昌營造股份有限公司
一〇八年股東常會議事錄


開會時間：民國一〇八年六月十八日（星期二）上午九時


開會地點：台中市力行路 262-1 號（台中市救國團 203 會議室）

出席股東：出席股東及股東代理人代表股份總數計 80,952,600 股（含以電子方式出席行使表決權數 2,318,750 股），佔發行股份總數 113,440,000 股之 71.36%

出席董事、監察人：黃政勇董事長、陳豐中董事、陳靖塘董事、盧俊源董事、林輝武董事、楊龍士獨立董事、陳士凱監察人、林河州監察人

列席：冠恆聯合會計師事務所 張進德會計師、李玉芝會計師；忠勤國際法律事務所 洪俊誠律師

主席：黃政勇董事長 

記錄：黃苑惠 

一、宣佈開會：出席股份總數已達法定股數，主席依法宣佈開會。

二、行禮如儀

三、主席致開會詞：（略）

四、報告事項

第一案：董事會提

案由：民國一〇七年度營業報告，報請公鑒。

說明：請參閱本手冊第 7 至 9 頁附件一說明。

第二案：董事會提

案由：監察人審查民國一〇七年度決算表冊報告，報請公鑒。

說明：請參閱以下監察人審查報告書。

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇七年度營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表嗣經董事會委任冠恆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、財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致 德昌營造股份有限公司一〇八年股東會

德昌營造股份有限公司

監察人：邵棟綱 

監察人：陳士凱 

監察人：林河州 

中 華 民 國 一 〇 八 年 三 月 二 十 二 日

第三案：董事會提

案由：一〇七年度員工酬勞及董監事酬勞分派情形報告。

說明：1. 本公司 108 年 3 月 22 日董事會決議通過分派 107 年度員工酬勞新台幣 13,761,013 元及董監事酬勞新台幣 20,641,519 元，並全數以現金發放。

2. 上述分派之員工酬勞及董監事酬勞金額與 107 年度估列之金額並無差異。

五、承認事項

第一案：董事會提

案由：本公司民國一〇七年度決算表冊，提請承認。

說明：1. 本公司一〇七年度個體財務報表暨合併財務報表業經冠恆聯合會計師事務所李玉芝及黃致富會計師查核完竣，連同營業報告書，同時經本公司監察人等審查完竣認為尚無不符，出具審查報告書在案。

2. 民國一〇七年度營業報告書及財務報表暨會計師查核報告，請參閱本手冊第 7 至 9 頁附件一及第 10 至 29 頁附件二。

3. 敬請承認。

戶號 3851 股東發言摘要：請簡略說明去年與台鐵局簽定之重大契約營運報告。

主席回覆摘要：107 年 12 月德昌轉投資特許公司經典國際公司與台鐵局簽訂台中鐵道文化園區興建營運移轉契約，內含 BOT、ROT 及 OT 經營權共五十年，總投資金額三十一億元，公司目前與金融機構洽談貸款事宜。

決議：本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數：80,952,600 權

| 表決結果 | 占總表決權數% |
|--|---------|
| 贊成權數 80,113,856 權 (含電子方式行使表決權：1,499,006) | 98.96% |
| 反對權數 4,539 權 (含電子方式行使表決權：4,539) | 0.00% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權及未投票權 834,205 權 (含電子方式行使表決權：815,205) | 1.03% |

第二案：董事會提

案由：本公司民國一〇七年度盈餘分派案，提請 承認。

說明：1. 本公司 107 年度盈餘分派，擬分派如下：



單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | 備 註 |
|--------------------|---------------|-----------------|
| 期初未分配盈餘 | 1,472,167,611 | |
| 加:IFRS 轉換調整淨額 | 30,102,958 | |
| 轉換為 IFRS 後之期初餘額 | 1,502,270,569 | |
| 加:確定福利計畫之再衡量數本期變動數 | 2,042,374 | |
| 加:迴轉權益減項特別盈餘公積 | 2,860,568 | |
| 減:註銷庫藏股 | (20,018) | |
| 加:本年度稅後淨利 | 515,897,360 | |
| 可供分配盈餘 | 2,023,050,853 | |
| 減:提列法定盈餘公積 | (51,589,736) | |
| 分配項目: | | |
| 股東紅利-現金 | (238,224,000) | 現金股利每股 2.1 元 |
| 期末未分配盈餘 | 1,733,237,117 | |

董事長:



經理人:



會計主管:



2. 本期之盈餘分配原則，係先分配一〇七年度之盈餘，如有不足部份，則依盈餘產生之年序，採後進先出之順序分配以前所累積之可分配盈餘。
3. 本次現金股利配發未滿一元之畸零數額，轉入職工福利委員會。
4. 本盈餘分派案俟股東常會通過後，授權董事會另訂現金股利除息基準日辦理發放事宜。
5. 嗣後如因主管機關要求、法令變更、買回/註銷本公司股份、已發行之員工認股權憑證行使轉換或其他相關事宜，致影響流通在外股份數量，每股配發現金股利因此發生變動者，擬授權董事長全權處理之。

戶號 3851 股東發言摘要:原本對 EPS4.5 元有很大的期望，但可體諒公司配發 2.1 元股利，錢留在公司投資，希望公司可以吸引更多人投資，建議可盈餘轉增資或發行特別股。
 主席回覆摘要:公司投資任何產業都會進行分析，每個企業各有經營模式,謝謝股東的建議。

決議：本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數： 80,952,600 權

| 表決結果 | 占總表決權數% |
|---|---------|
| 贊成權數 80,162,328 權 (含電子方式行使表決權: 1,547,478) | 99.02% |
| 反對權數 4,539 權 (含電子方式行使表決權: 4,539) | 0.00% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權及未投票權 785,733 權 (含電子方式行使表決權: 766,733) | 0.97% |

六、討論事項

第一案：董事會提

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，提請討論。

說明：1. 配合公開發行公司取得或處分資產處理準則修訂。

2. 本公司「取得或處分資產處理程序」條文修訂前後對照表請參閱本手冊第 30 至 37 頁附件三。

決議：本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數：80,952,600 權

| 表決結果 | 占總表決權數% |
|--|---------|
| 贊成權數 80,006,323 權 (含電子方式行使表決權：1,547,473) | 98.83% |
| 反對權數 4,544 權 (含電子方式行使表決權：4,544) | 0.00% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權及未投票權 941,733 權 (含電子方式行使表決權：766,733) | 1.16% |

第二案：董事會提

案由：修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案，提請討論。

說明：1. 配合公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則修訂。

2. 本公司「資金貸與他人作業程序」條文修訂前後對照表請參閱本手冊第 38 至 39 頁附件四。

決議：本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數：80,952,600 權

| 表決結果 | 占總表決權數% |
|--|---------|
| 贊成權數 80,006,323 權 (含電子方式行使表決權：1,547,473) | 98.83% |
| 反對權數 4,544 權 (含電子方式行使表決權：4,544) | 0.00% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權及未投票權 941,733 權 (含電子方式行使表決權：766,733) | 1.16% |

第三案：董事會提

案由：修訂本公司「背書保證作業辦法」案，提請討論。

說明：1. 配合公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則修訂。

2. 本公司「背書保證作業辦法」條文修訂前後對照表請參閱本手冊第 40 至 41 頁附件五。

決議：本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數：80,952,600 權

| 表決結果 | 占總表決權數% |
|--|---------|
| 贊成權數 80,006,323 權 (含電子方式行使表決權：1,547,473) | 98.83% |
| 反對權數 4,544 權 (含電子方式行使表決權：4,544) | 0.00% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權及未投票權 941,733 權 (含電子方式行使表決權：766,733) | 1.16% |

第四案：董事會提

案由：修訂本公司「公司章程」案，提請 討論。

說明：1. 配合公司法修訂及公司未來需求，擬修訂本公司「公司章程」部份條文。

2. 本公司「公司章程」條文修訂前後對照表請參閱本手冊第 42 至 43 頁附件六。

決議：本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數：80,952,600 權

| 表決結果 | 占總表決權數% |
|--|---------|
| 贊成權數 80,006,323 權 (含電子方式行使表決權：1,547,473) | 98.83% |
| 反對權數 4,544 權 (含電子方式行使表決權：4,544) | 0.00% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權及未投票權 941,733 權 (含電子方式行使表決權：766,733) | 1.16% |

七、選舉事項

案由：選舉董事及監察人，提請 選舉。

- 說明：1. 本公司現任董事及監察人任期於 108 年 6 月 14 日屆滿，擬依公司章程第十九條及 公司法第一百九十二條之一規定，採候選人提名制度選任董事七席(含獨立董事二 席)及監察人三席，全體新任董事及監察人任期三年，自 108 年 6 月 18 日至 111 年 6 月 17 日止。
2. 本公司董事及監察人候選人名單業經 108 年 3 月 22 日董事會通過，候選人名單及相關資料，請參閱本手冊第 44 至 46 頁附件七。
3. 本公司「董事及監察人選舉辦法」請參閱本手冊第 55 至 56 頁附錄三。
4. 提請 選舉。

選舉結果：

| 職稱 | 股東戶號 (身份證字號)姓名 | 當選權數 |
|------|------------------------------|------------|
| 董事 | 股東戶號:25 格正投資股份有限公司代表人:黃政勇 | 82,883,000 |
| 董事 | 股東戶號:25 格正投資股份有限公司代表人:陳豐中 | 81,953,337 |
| 董事 | 股東戶號:25 格正投資股份有限公司代表人:陳靖塘 | 81,287,812 |
| 董事 | 股東戶號:24 盧俊源 | 78,262,671 |
| 董事 | 股東戶號:9310 江翊股份有限公司代表人:林輝武 | 79,224,034 |
| 獨立董事 | 股東戶號:261 楊龍士 | 77,734,204 |
| 獨立董事 | 身份證字號:E10213**** 黃兆龍 | 77,075,411 |
| 監察人 | 身份證字號:F10406**** 邵棟綱 | 80,101,871 |
| 監察人 | 股東戶號:20 陳士凱 | 79,897,950 |
| 監察人 | 股東戶號:2474 林河州 | 79,691,110 |

八、其他議案

案由：解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案，提請 討論。

- 說明：1. 依公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為時，應對股東會說明其競業行為之重要內容，並取得許可。
2. 為配合其業務需要，在無損及公司利益，擬請股東常會許可解除新任董事競業禁止之限制，如董事為法人股東，其代表人亦請一併解除。
3. 許可競業禁止之內容請參閱本手冊第 47 頁附件八。

決議：本議案投票表決通過，表決結果如下：

投票時出席總表決權數：80,952,600 權

| 表決結果 | 占總表決權數% |
|--|---------|
| 贊成權數 79,928,784 權 (含電子方式行使表決權：1,469,934) | 98.73% |
| 反對權數 13,547 權 (含電子方式行使表決權：13,547) | 0.01% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權及未投票權 1,010,269 權 (含電子方式行使表決權：835,269) | 1.24% |

九、臨時動議：無

戶號 3851 股東發言摘要：台商陸續回流，公司各方面掌握可否透露，讓有志投資台中者壯大投資。

主席回覆摘要：謝謝股東的關心及期許，企業會隨著景氣及環境變動調整經營策略。

十、散會：中華民國一〇八年六月十八日上午九時五十二分

本股東會議事錄僅載明會議進行要旨，且僅要領載明股東之發言，會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準。

[附件一]

營業報告書

一、107 年度營業報告 (一)經營果

回顧 107 年度，因國家發展面臨全球經濟不確定風險增加，以及國內人口結構變動、產業升級、能源轉型、空氣污染等挑戰，本公司亦因應中央政府策略風向，戮力以赴參與各項前瞻基礎建設，平衡區域發展建設等。

本公司 107 年度合併營業收入為新台幣 5,390,270 仟元，較 106 年度增加 1,376,480 仟元，上升 34.29%，稅前純益為 656,336 仟元，較去年增加 81.66%，每股盈餘 4.55 元。

(二)預算執行情形

本公司 107 年度未公開財務預測，故不適用預算達成情形。

務收支及獲利能力分析(合併財務報表)

| 分析項目 | | 107 年度 | 106 年度 | |
|---------|---------------------|----------|----------|-------|
| 財務結構 | 負債佔資產比率(%) | 56.86 | 59.31 | |
| | 長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%) | 5,771.21 | 7,241.30 | |
| 償債能力 | 流動比率(%) | 240.83 | 294.43 | |
| | 速動比率(%) | 198.45 | 235.91 | |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 6.03 | 4.02 | |
| | 股東權益報酬率(%) | 14.33 | 8.65 | |
| | 佔實收資本比率(%) | 營業淨利 | 51.35 | 14.62 |
| | | 稅前純益 | 57.86 | 31.85 |
| | 純益率(%) | 9.57 | 7.31 | |
| 每股盈餘(元) | 4.55 | 2.36 | | |

(四)研究發展狀況

1. 本公司已推動試用全新版本的營建管理系統，新系統架構能大幅增進作業效率，也能整合公司各部門及工地的資料並提供有效資訊給高階主管進行決策的參考。

2. 對於 BIM 也將持續於工程技術應用以及 3D 建模技術導入研發，以其增進工程技術水準，降低不必要的錯誤成本。
3. 持續增進本公司企業網路平台系統效能，並評估導入自適應式網頁設計(Responsive Web Design)技術以提供各種行動裝置使用。
4. 因應公共工程要求之標準，須設立工程的專案管理資訊系統(PMIS)，提供該工程進行中的各項資訊。系統藉由模板的概念，重複使用系統架構，可大幅縮短 PMIS 系統建置時程，達到資源共享重複利用，節省成本的目的。

二、108 年度營業計畫概要

- (一)經營之方針
1. 建立核心專長，提昇有效產能。
 2. 推動數位流程，增進作業績效。
 3. 提供最佳服務，創造競爭優勢。
 4. 落實教育訓練，培育優秀人員。
 5. 加強安衛稽核，落實自主品管。
 6. 掌控請款時效，降低營運成本。

(二)營業目標

在公共工程領域，108 年政府積極規劃擴大全面性基礎建設投資，尤其軌道建設、運輸骨幹、城際交通及捷運系統優化、實現非核家園、建構綠能低碳社會、興建現代化食品藥物國家級實驗大樓等。依循國家政策前瞻未來，為本公司今年度重要執行目標。在非公共工程領域業務開發，則以穩健的績效管理模式持續深耕既有客群，提高各項業務的服務效能，藉由轉介效益成功承攬私人廠辦工程、商業建築工程、土地不動產開發專案以及各區域的重劃工程。

進軍海外工程市場不僅是當前全球化趨勢，亦是本公司重點策略方向。搭配政府「新南向政策」，本公司成功佈局泰國及柬埔寨等據點，專注於高彈性、高品質、服務好等經營模式，同時挹注國內外豐富人脈資源，積極拓展海外工程業務，躍升國際舞台，成功擴大事業版圖。

(三)重要產銷政策

掌握 108 年台灣之重大建設計畫，執行要點為國家政策關注項目：軌道、航空港埠工程、因應氣候變遷的水環境建設、綠能建設及國家級實驗大樓等。

非公共工程領域業務開發，著眼於提高各項業務的服務效能，藉由轉介效益成功承攬私人廠辦工程、商業建築工程、土地不動產開發專案以及各區域的重劃工程。

三、未來公司發展策略

本公司短期發展重點，持續加強整合營建資源及維持價格競爭力，俾陸續取得大型公共建設、醫院工程及私人廠辦工程、商務建築工程。隨著全球供應鏈重整，中、長期策略為發展結盟異業，鞏固在地連結、擴張海外格局，拓展事業版圖，創造未來價值。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)受到外部競爭環境之影響

近期全球貿易爭端不斷，美國發動加徵關稅政策，引發其他國家相應報復，恐威脅國際貿易及擾亂供應鏈，另美歐央行推動貨幣政策對國際股債匯市之影響、油價走勢、以及地緣政治等不確定性等，均為全球經濟成長前景增添變數。國內總體經濟預測方面台經院最新預測，108年GDP成長率為2.20%，較107年更新後2.57%減少0.37個百分點。

(二)受到法規環境之影響

近年因物價上漲、建材等級提升及法規修正等因素，工程會分別建議109年度基本標準單位造價較107年度調高約3%~23%。另也要求機關後續設計及施工時，應依原訂建造標準執行，以避免流廢標，提升公共工程執行效能。此外，機關於評選設計廠商時，應審酌廠商所提設計方案之必要性及功能性，檢視可否於原預算額度調整容納，或預先於招標文件載明不得有易造成流廢標之設計，以利公共工程之推動。

(三)總體經營環境之影響

為打造下一世代需要的基礎建設，以促進國家整體發展及區域平衡，108年度中央政府總預算案，整體公共建設計畫規模為3,927億元，較107年度整體公共建設計畫規模為3,749億元增加178億元，約增4.74%。108年度本公司在公共工程方面可望有業績成長空間。

謹祝 各位股

東

身體健康

萬事如意

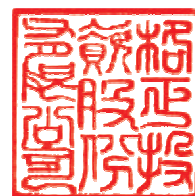


德昌營造股份有限公司

董事長 黃政勇

經理人 陳豐中

會計主管 詹中亮



會計師查核報告

德昌營造股份有限公司公鑒：

查核意見

德昌營造股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報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，足以允當表達德昌營造股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與德昌營造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，對德昌營造股份有限公司民國一〇七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。

茲對德昌營造股份有限公司民國一〇七年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

一、建造合約收入之認列

有關建造合約之資訊，請參閱個體財務報表附註四、(十四)、附註五、附註六、(二十)及(二一)。

德昌營造股份有限公司主要營業項目為承攬建築與土木工程，建造合約收入係德昌營造股份有限公司主要之收入來源，建造合約工程損益之認列係於資產負債表日參照合約活動之完成程度分別認列為收入及成本，並以累計已發生合約成本占估計總合約成本之比例衡量完成程度，若遇有合約工作之變更、求償及獎勵金之情形，僅於很有可能產生收入且金額能可靠衡量之範圍內，始將其納入建造合約收入。民國一〇七年一月一日至十二月三十一日屬建造合約而認列之收入為 5,116,947 仟元，占總營業收入之 99.81%。

其中估計總合約成本係德昌營造股份有限公司管理階層於執行預算編製時，根據專業判斷及歷史經驗，針對不同工程之性質、預計發包金額、工期、工程發包模式，及與銷貨客戶所簽訂之合約項目，並參酌已發包或投標時投標廠商之報價、公司近期承攬相似工程所投入之成本價或近期市場行情價格等進行評估及判斷而得之執行預算總成本。

德昌營造股份有限公司依累計已發生合約成本占估計總合約成本以衡量建造合約之完成程度，於衡量建造合約之完成程度中，編製估計總合約成本所採用之假設易牽涉主觀判斷並具有高度不確定性，且實際結果可能與估計有所不同，導致對建造合約完成程度衡量結果之影響重大，進而影響建造合約收入之認列，因此，本會計師認為德昌營造股份有限公司對各工程完工程度之評估，列為本年度查核最為重要事項之一。

本會計師針對管理階層估計上述各工程總合約成本，執行主要查核程序如下：

- (一)瞭解估計總合約成本之內部作業程序，針對重大工程瞭解管理階層執行工程預算編製流程並執行測試工程成本估計各項作業之合理性。
- (二)實際訪查工地並取得工程執行預算表及承攬工程合約書，並瞭解工地主任是否依管理階層所編製之執行預算作為成本控管之依據；觀察工程施作進度並取得工地實際進度回報表，以判斷完工百分比之正確性。
- (三)針對實際訪查之工地取得帳載工程成本、收入明細表並執行相關證實測試，以確認實際完工程度及帳載完工百分比是否有重大差異，以評估管理階層對於建造合約收入之認列是否適當。

二、存貨後續衡量

有關存貨之資訊，請參閱個體財務報表附註四、(六)、附註五及附註六、(六)。

德昌營造股份有限公司之存貨主要組成項目係待售土地及待售房屋，截至民國一〇七年十二月三十一日止，德昌營造股份有限公司之存貨餘額為 538,114 仟元，占總資產 7.93%，對整體財務報表係屬重大。管理階層依照國際會計準則公報第 2 號「存貨」之規定，評估存貨淨變現價值；而國內不動產市場可能因供需狀況、地區性、政府政令等因素而影響其價值，故其評價存在不確定性，因此判斷存貨之後續衡量為本年度查核最為重要事項之一。

本會計師針對管理階層評估存貨之淨變現價值時，執行主要查核程序如下：

- (一)取得待售土地及待售房屋明細資料，內容包含購入土地(建物)之地號(地址)、持有面積、所投入之成本總額，並與土地所有權狀及建物謄本等資料核對，以驗證存貨之存在性及完整性。
- (二)取得德昌營造股份有限公司之存貨淨變現價值評估資料，並參考內政部公告之最近期不動產實價登錄或取得鄰近地區成交行情，將平均售價換算成待售房地存貨之淨變現價值，以比較是否有重大差異。

其他事項

上開民國一〇七及一〇六年度之德昌營造股份有限公司個體財務報表中部份採用權益法之投資公司其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該被投資公司民國一〇七及一〇六年度財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日對前述被投資公司採用權益法之投資金額分別為新台幣111,615千元及74,872千元，各佔資產總額之1.64%及1.23%；民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日對前述被投資公司採權益法認列之關聯企業損益之份額分別為新台幣11,590千元及11,396千元，各佔本期綜合損益總額之2.24%及4.13%。

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德昌營造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德昌營造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。

德昌營造股份有限公司之治理單位(含監察人)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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估個體財務報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。
- 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，惟其目的非對德昌營造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，以及使德昌營造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德昌營造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。
- 六、對於德昌營造股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報告之查核意見。

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)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德昌營造股份有限公司民國一〇七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。

冠恆聯合會計師事務所

會計師：

李玉芝



會計師：

黃致富



主管機關核准文號：

金管會證字第 6137 號

金管會證字第 5793 號

中華民國一〇八年三月二十二日

德昌營造股份有限公司
個體資產負債表
民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資 產 | 107 年 12 月 31 日 | | 106 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) | \$810,864 | 12 | \$890,566 | 15 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| | 一 流動(附註四及六) | - | - | 12,942 | - |
| 1140 | 合約資產(附註四及六) | 1,185,943 | 18 | - | - |
| 1150 | 應收票據淨額(附註四及六) | - | - | 11,497 | - |
| 1170 | 應收帳款淨額(附註四及六) | 923,079 | 14 | 1,119,782 | 19 |
| 1180 | 應收帳款—關係人淨額(附註四及七) | 666 | - | 177 | - |
| 1190 | 應收建造合約款(附註四及六) | - | - | 503,781 | 8 |
| 1200 | 其他應收款(附註四及六) | 75,116 | 1 | 328,308 | 5 |
| 1210 | 其他應收款—關係人(附註四、六及七) | 335,645 | 5 | 562,914 | 9 |
| 130X | 存貨(附註四、六及八) | 538,114 | 8 | 535,814 | 9 |
| 1410 | 預付款項(附註六) | 287,330 | 4 | 34,913 | 1 |
| 1470 | 其他流動資產(附註六及八) | 381 | - | 3,956 | - |
| 1476 | 其他金融資產—流動(附註六及八) | 1,171,974 | 17 | 962,396 | 16 |
| | 流動資產合計 | 5,329,112 | 79 | 4,967,046 | 82 |
| | 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(附註四及六) | 123,866 | 2 | - | - |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動(附註四及六) | - | - | 69,273 | 1 |
| 1550 | 採用權益法之投資(附註四及六) | 1,158,829 | 17 | 877,177 | 15 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備(附註四、六及八) | 60,623 | 1 | 50,068 | 1 |
| 1760 | 投資性不動產淨額(附註四、六及八) | 57,287 | 1 | 57,688 | 1 |
| 1780 | 無形資產(附註四及六) | 609 | - | 982 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產(附註四及六) | 43,002 | - | 24,761 | - |
| 1920 | 存出保證金(附註六及九) | 4,930 | - | 19,119 | - |
| 1975 | 淨確定福利資產—非流動(附註四及六) | 1,997 | - | - | - |
| 1900 | 其他非流動資產(附註六) | 7,088 | - | 644 | - |
| | 非流動資產合計 | 1,458,231 | 21 | 1,099,712 | 18 |
| | 資產總計 | \$6,787,343 | 100 | \$6,066,758 | 100 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司
個體資產負債表
民國 107 年及 108 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

| 代碼 | 負債及權益 | 107年12月31日 | | 106年12月31日 | |
|--------------|--------------------|-------------|-----|-------------|-----|
| | | 金額 | % | 金額 | % |
| 流動負債 | | | | | |
| 2100 | 短期借款(附註四、六及八) | \$- | - | \$100,000 | 2 |
| 2130 | 合約負債(附註四及六) | 546,912 | 8 | - | - |
| 2150 | 應付票據(附註四及六) | 688,273 | 10 | 372,649 | 6 |
| 2170 | 應付帳款(附註四及六) | 929,958 | 14 | 875,901 | 14 |
| 2190 | 應付建造合約款(附註四及六) | - | - | 585,881 | 10 |
| 2200 | 其他應付款(附註四、六及七) | 163,816 | 2 | 131,157 | 2 |
| 2230 | 本期所得稅負債(附註四及六) | 133,570 | 2 | 41,830 | 1 |
| 2252 | 保固之短期負債準備(附註四及六) | 119,035 | 2 | 81,211 | 1 |
| 2335 | 代收款(附註四及六) | 327,490 | 5 | 331,337 | 5 |
| 2399 | 其他流動負債—其他 | 47,620 | 1 | 36,254 | 1 |
| | 流動負債合計 | 2,956,674 | 44 | 2,556,220 | 42 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 2540 | 長期借款(附註四、六及八) | - | - | 116,064 | 2 |
| 2570 | 遞延所得稅負債(附註四及六) | 1,646 | - | 1,245 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債—非流動(附註四及六) | - | - | 203 | - |
| 2670 | 其他非流動負債—其他(附註六) | 20,234 | - | 546 | - |
| | 非流動負債合計 | 21,880 | - | 118,058 | 2 |
| | 負債總計 | 2,978,554 | 44 | 2,674,278 | 44 |
| 權益 | | | | | |
| 3110 | 普通股股本(附註六) | 1,134,400 | 17 | 1,134,422 | 19 |
| 3200 | 資本公積(附註六) | 132,860 | 2 | 135,628 | 2 |
| 3300 | 保留盈餘(附註六) | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 514,177 | 7 | 484,855 | 8 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 2,861 | - | - | - |
| 3350 | 未分配盈餘 | 2,020,190 | 30 | 1,640,481 | 27 |
| 3400 | 其他權益(附註四及六) | 4,301 | - | (2,861) | - |
| 3500 | 庫藏股票(附註六) | - | - | (45) | - |
| 3XXX | 權益總計 | 3,808,789 | 56 | 3,392,480 | 56 |
| | 負債及權益總計 | \$6,787,343 | 100 | \$6,066,758 | 100 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
每股盈餘為元

| 代碼 | | 107 年度 | | 106 年度 | |
|------|-----------------------------------|-------------|------|-------------|------|
| | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4000 | 營業收入(附註四、六及七) | \$5,126,812 | 100 | \$3,800,823 | 100 |
| 5000 | 營業成本(附註四、六及七) | (4,273,706) | (83) | (3,472,863) | (91) |
| 5900 | 營業毛利 | 853,106 | 17 | 327,960 | 9 |
| 6000 | 營業費用(附註四、六及七) | | | | |
| 6200 | 管理費用 | (214,612) | (5) | (176,210) | (5) |
| 6450 | 預期信用減損損失 | (67,056) | (1) | - | - |
| | 營業費用合計 | (281,668) | (6) | (176,210) | (5) |
| 6900 | 營業利益 | 571,438 | 11 | 151,750 | 4 |
| 7000 | 營業外收入及支出(附註四、六及七) | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 49,129 | 1 | 97,612 | 3 |
| 7020 | 其他利益及損失 | 5,392 | - | 82,217 | 2 |
| 7050 | 財務成本 | (3,744) | - | (2,066) | - |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業損益之份額 | 31,433 | 1 | 29,560 | 1 |
| | 營業外收入及支出合計 | 82,210 | 2 | 207,323 | 6 |
| 7900 | 稅前淨利 | 653,648 | 13 | 359,073 | 10 |
| 7950 | 減：所得稅費用(附註四及六) | (137,751) | (3) | (65,857) | (2) |
| 8200 | 本年度淨利 | 515,897 | 10 | 293,216 | 8 |
| 8300 | 其他綜合損益(附註四及六) | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目 | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | 2,090 | - | (1,485) | - |
| 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 | 10,099 | - | - | - |
| 8331 | 子公司之確定福利計畫再衡量數 | (47) | - | 33 | - |
| 8336 | 子公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益 | (16,454) | - | - | - |
| 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 | 6,685 | - | (19,091) | (1) |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額 | 36 | - | - | - |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅 | (1,234) | - | 3,245 | - |
| 8300 | 其他綜合損益淨額 | 1,175 | - | (17,298) | (1) |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | \$517,072 | 10 | \$275,918 | 7 |
| 9750 | 基本每股盈餘(附註六) | \$4.55 | | \$2.36 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘(附註六) | \$4.52 | | \$2.35 | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所

李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司
個體權益變動表

民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| | 股本 | | | 保留盈餘 | | 其他權益項目 | | | | 庫藏股 | 合計 |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|---------|-------------|-------------------|-------------------------------|--|--|--------|-------------|
| | 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 | 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 | | | | |
| A1 民國106年1月1日餘額 | \$1,334,614 | \$135,583 | \$446,882 | \$- | \$1,453,421 | \$12,985 | \$- | | | \$- | \$3,383,485 |
| 民國105年度盈餘分配項目 | - | - | 37,973 | - | (37,973) | - | - | | | - | - |
| B1 提列法定盈餘公積 | - | - | - | - | (66,731) | - | - | | | - | (66,731) |
| B5 盈餘分配現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | | | - | - |
| 其他資本公積變動 | - | - | - | - | - | - | - | | | - | - |
| C3 因受贈贈與產生者 | - | 45 | - | - | - | - | - | | | (45) | - |
| E3 現金減資 | (200,192) | - | - | - | - | - | - | | | - | (200,192) |
| D1 民國106年度淨利 | - | - | - | - | 293,216 | - | - | | | - | 293,216 |
| D3 民國106年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | (1,452) | (15,846) | - | | | - | (17,298) |
| D5 民國106年度綜合損益總額 | - | - | - | - | 291,764 | (15,846) | - | | | - | 275,918 |
| Z1 民國106年12月31日餘額 | \$1,134,422 | \$135,628 | \$484,855 | \$- | \$1,640,481 | \$2,861 | \$- | | | \$(45) | \$3,392,480 |
| A1 民國107年1月1日餘額 | \$1,134,422 | \$135,628 | \$484,855 | \$- | \$1,640,481 | \$(2,861) | \$- | | | \$(45) | \$3,392,480 |
| A3 追溯適用之影響數 | - | - | - | - | 30,103 | - | 8,030 | | | - | 38,133 |
| A5 民國107年1月1日追溯適用後餘額 | \$1,134,422 | 135,628 | 484,855 | - | 1,670,584 | (2,861) | 8,030 | | | (45) | 3,430,613 |
| 民國106年度盈餘分配項目 | - | - | 29,322 | - | (29,322) | - | - | | | - | - |
| B1 提列法定盈餘公積 | - | - | - | 2,861 | (2,861) | - | - | | | - | - |
| B3 提列特別盈餘公積 | - | - | - | - | (136,130) | - | - | | | - | (136,130) |
| B5 盈餘分配現金股利 | - | - | - | - | 515,897 | - | - | | | - | 515,897 |
| D1 民國107年度淨利 | - | - | - | - | 2,043 | 5,487 | (6,355) | | | - | 1,175 |
| D3 民國107年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | 517,940 | 5,487 | (6,355) | | | - | 517,072 |
| D5 民國107年度綜合損益總額 | - | - | - | - | (21) | - | - | | | 45 | - |
| L3 庫藏股註銷 | (22) | (2) | - | - | (21) | - | - | | | - | - |
| M7 對子公司所有權權益變動 | - | (2,766) | - | - | - | - | - | | | - | (2,766) |
| Z1 民國107年12月31日餘額 | \$1,134,400 | \$132,860 | \$514,177 | \$2,861 | \$2,020,190 | \$2,826 | \$1,675 | | | \$(45) | \$3,808,789 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
李玉芝、黃致富會計師民國108年3月22日查核報告



董事長：黃政勇

經理人：陳豐中

會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司
個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | | 107 年度 | 106 年度 |
|--------|-------------------------|-----------|-----------|
| AAAA | 營業活動之現金流量： | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | \$653,648 | \$359,073 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A20100 | 折舊費用 | 5,650 | 6,080 |
| A20200 | 攤銷費用 | 589 | 666 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 67,056 | - |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利益) | (3,046) | (1,798) |
| A20900 | 財務成本 | 3,744 | 2,066 |
| A21200 | 利息收入 | (18,357) | (59,210) |
| A21300 | 股利收入 | - | (205) |
| A22400 | 採用權益法認列之子公司、關聯企業(利益)之份額 | (31,433) | (29,560) |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備損失(利益) | 1 | (27) |
| A22700 | 處分投資性不動產(利益) | - | (107,177) |
| A23100 | 處分投資(利益) | (76) | - |
| A24100 | 未實現外幣兌換淨(利益) | (19) | (2,957) |
| A30000 | 資產及負債項目之變動 | | |
| A31115 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 15,988 | - |
| A31125 | 合約資產 | (682,162) | - |
| A31130 | 應收票據 | 11,497 | (6,636) |
| A31150 | 應收帳款 | 196,390 | 600,268 |
| A31160 | 應收帳款-關係人 | (489) | 107 |
| A31170 | 應收建造合約款 | - | 42,175 |
| A31180 | 其他應收款 | 186,977 | (189,196) |
| A31190 | 其他應收款-關係人 | 227,269 | (499,370) |
| A31200 | 存貨 | (2,300) | 1,668 |
| A31230 | 預付款項 | (252,417) | 13,253 |
| A31240 | 其他流動資產 | 3,575 | 14,421 |
| A31250 | 其他金融資產-流動 | (209,578) | (3,550) |
| A32125 | 合約負債 | (38,969) | - |
| A32130 | 應付票據 | 315,624 | 17,364 |
| A32150 | 應付帳款 | 54,048 | (285,322) |
| A32170 | 應付建造合約款 | - | (77,605) |
| A32180 | 其他應付款 | 32,758 | (18,655) |
| A32200 | 保固之短期負債準備 | 37,824 | 16,499 |
| A32230 | 其他流動負債 | 11,366 | (17,374) |
| A32240 | 淨確定福利負債 | (111) | (72) |
| A32990 | 代收款 | (3,847) | (27,484) |
| A33000 | 營運產生之現金流入(出) | 581,200 | (252,558) |
| A33100 | 收取之利息 | 17,857 | 59,019 |
| A33200 | 收取之股利 | 3,085 | 1,552 |
| A33300 | 支付之利息 | (3,843) | (2,012) |
| A33500 | 支付所得稅 | (65,085) | (96,872) |
| AAAA | 營業活動之現金流入(出) | 533,214 | (290,871) |

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

| 代碼 | | 107 年度 | 106 年度 |
|--------|---------------|-----------|-----------|
| BBBB | 投資活動之現金流量： | | |
| B01800 | 取得採用權益法之投資 | (284,078) | (12,000) |
| B01900 | 處分採用權益法之投資 | 11,944 | - |
| B02700 | 取得不動產、廠房及設備價款 | (15,351) | (2,574) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 190 | 306 |
| B03700 | 存出保證金增加 | (2,401) | (2,899) |
| B03800 | 存出保證金減少 | 16,590 | 3,645 |
| B04500 | 取得無形資產 | (216) | (524) |
| B05500 | 處分投資性不動產 | - | 149,460 |
| B07100 | 預付設備款增加 | (7,088) | (644) |
| BBBB | 投資活動之淨現金流(出)入 | (280,410) | 134,770 |
| CCCC | 籌資活動之現金流量： | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 540,000 | 165,000 |
| C00200 | 短期借款減少 | (640,000) | (65,000) |
| C00500 | 應付短期票券增加 | - | 190,000 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | - | (190,000) |
| C01600 | 舉借長期借款 | 62,002 | 57,449 |
| C01700 | 償還長期借款 | (178,066) | - |
| C03000 | 存入保證金增加 | 19,788 | 109 |
| C03100 | 存入保證金減少 | (100) | (225) |
| C04500 | 發放現金股利 | (136,130) | (66,731) |
| C04700 | 現金減資 | - | (200,192) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流(出) | (332,506) | (109,590) |
| EEEE | 現金及約當現金淨(減少)數 | (79,702) | (265,691) |
| E00100 | 期初現金及約當現金餘額 | 890,566 | 1,156,257 |
| E00200 | 期末現金及約當現金餘額 | \$810,864 | \$890,566 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



會計師查核報告

德昌營造股份有限公司 公鑒：

查核意見

德昌營造股份有限公司及其子公司(德昌集團)民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達德昌集團民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與德昌集團保持超然獨立，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，對德昌集團民國一〇七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。

茲對德昌集團民國一〇七年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

一、建造合約收入之認列

有關建造合約之資訊，請參閱合併財務報表附註四、(十五)、附註五、附註六、(二三)及(二四)。

德昌集團主要營業項目為承攬建築與土木工程，建造合約收入係德昌集團主要之收入來源，建造合約工程損益之認列係於資產負債表日參照合約活動之完成程度分別認列為收入及成本，並以累計已發生合約成本占估計總合約成本之比例衡量完成程度，若遇有合約工作之變更、求償及獎勵金之情形，僅於很有可能產生收入且金額能可靠衡量之範圍內，始將其納入建造合約收入。民國一〇七年一月一日至十二月三十一日屬建造合約而認列之收入為 5,312,231 仟元，占總營業收入之 98.55%。

其中估計總合約成本係德昌集團管理階層於執行預算編製時，根據專業判斷及歷史經驗，針對不同工程之性質、預計發包金額、工期、工程發包模式，及與銷貨客戶所簽訂之合約項目，並參酌已發包或投標時投標廠商之報價、公司近期承攬相似工程所投入之成本價或近期市場行情價格等進行評估及判斷而得之執行預算總成本。

德昌集團依累計已發生合約成本占估計總合約成本以衡量建造合約之完成程度，於衡量建造合約之完成程度中，編製估計總合約成本所採用之假設易牽涉主觀判斷並具有高度不確定性，且實際結果可能與估計有所不同，導致對建造合約完成程度衡量結果之影響重大，進而影響建造合約收入之認列，因此，本會計師認為德昌集團對各工程完工程度之評估，列為本年度查核最為重要事項之一。

本會計師針對管理階層估計上述各工程總合約成本，執行主要查核程序如下：

- (一)瞭解估計總合約成本之內部作業程序，針對重大工程瞭解管理階層執行工程預算編製流程並執行測試工程成本估計各項作業之合理性。
- (二)實際訪查工地並取得工程執行預算表及承攬工程合約書，並瞭解工地主任是否依管理階層所編製之執行預算作為成本控管之依據；觀察工程施作進度並取得工地實際進度回報表，以判斷完工百分比之正確性。
- (三)針對實際訪查之工地取得帳載工程成本、收入明細表並執行相關證實測試，以確認實際完工程度及帳載完工百分比是否有重大差異，以評估管理階層對於建造合約收入之認列是否適當。

二、存貨後續衡量

有關存貨之資訊，請參閱合併財務報表附註四、(七)、附註五及附註六、(六)。

德昌集團之存貨主要組成項目係待售土地及待售房屋，截至民國一〇七年十二月三十一日止，德昌集團之存貨餘額為 851,560 仟元，占總資產 9.40%，對整體財務報表係屬重大。管理階層依照國際會計準則公報第 2 號「存貨」之規定，評估存貨淨變現價值，而國內不動產市場可能因供需狀況、地區性、政府政令等因素而影響其價值，故其評價存在不確定性，因此判斷存貨之後續衡量為本年度查核最為重要事項之一。

本會計師針對管理階層評估存貨之淨變現價值時，執行主要查核程序如下：

- (一)取得待售土地及待售房屋明細資料，內容包含購入土地(建物)之地號(地址)、持有面積、所投入之成本總額，並與土地所有權狀及建物謄本等資料核對，以驗證存貨之存在性及完整性。
- (二)取得德昌集團之存貨淨變現價值評估資料，並參考內政部公告之最近期不動產實價登錄或取得鄰近地區成交行情，將平均售價換算成待售房地存貨之淨變現價值，以比較是否有重大差異。

其他事項

列入德昌集團合併財務報表中，部份採用權益法之投資公司其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該被投資公司民國一〇七及一〇六年度財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日德昌集團對前述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 111,615 仟元及 74,872 仟元，各佔合併資產總額之 1.23%及 0.90%；民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日德昌集團對前述公司採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為新台幣 11,590 仟元及 11,396 仟元，各佔合併綜合損益總額之 2.26%及 4.14%。

德昌營造股份有限公司業已編製民國一〇七及一〇六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德昌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德昌集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德昌集團之治理單位(含監察人)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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報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。
- 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，惟其目的非對德昌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，以及使德昌集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致德昌集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、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。
- 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，決定對德昌集團民國一〇七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。

冠恆聯合會計師事務所

會計師：李玉芝



會計師：黃致富



主管機關核准文號：

金管證字第 6137 號

金管證字第 5793 號

中華民國一〇八年三月二十二日

德昌營造股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 107 年 12 月 31 日 | | 106 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) | \$1,206,136 | 13 | \$1,124,862 | 14 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 — 流動(附註四及六) | - | - | 12,942 | - |
| 1140 | 合約資產—流動(附註四及六) | 1,254,396 | 14 | - | - |
| 1150 | 應收票據淨額(附註四及六) | - | - | 11,497 | - |
| 1170 | 應收帳款淨額(附註四及六) | 939,976 | 10 | 1,123,079 | 13 |
| 1180 | 應收帳款—關係人淨額(附註四及七) | 530 | - | - | - |
| 1190 | 應收建造合約款(附註四及六) | - | - | 672,011 | 8 |
| 1200 | 其他應收款(附註四、六及七) | 2,383,124 | 27 | 2,972,172 | 36 |
| 1220 | 本期所得稅資產(附註四及六) | 11 | - | 5 | - |
| 130X | 存貨(附註四、六及八) | 851,560 | 9 | 833,973 | 10 |
| 1410 | 預付款項(附註六) | 317,782 | 4 | 49,483 | 1 |
| 1470 | 其他流動資產(附註六及八) | 389 | - | 4,060 | - |
| 1476 | 其他金融資產—流動(附註六及八) | 1,372,295 | 15 | 1,021,515 | 12 |
| | 流動資產合計 | 8,326,199 | 92 | 7,825,599 | 94 |
| | 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(附註四及六) | 246,743 | 3 | - | - |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動(附註四及六) | - | - | 210,633 | 3 |
| 1550 | 採用權益法之投資(附註四及六) | 111,615 | 1 | 86,864 | 1 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備(附註四、六及八) | 95,372 | 1 | 78,530 | 1 |
| 1760 | 投資性不動產淨額(附註四、六及八) | 73,432 | 1 | 73,849 | 1 |
| 1780 | 無形資產(附註四及六) | 4,728 | - | 5,218 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產(附註四及六) | 45,422 | - | 27,281 | - |
| 1920 | 存出保證金(附註六及九) | 9,907 | - | 19,853 | - |
| 1975 | 淨確定福利資產—非流動(附註四及六) | 960 | - | - | - |
| 1900 | 其他非流動資產(附註六) | 147,839 | 2 | 21,511 | - |
| | 非流動資產合計 | 736,018 | 8 | 523,739 | 6 |
| | 資產總計 | \$9,062,217 | 100 | \$8,349,338 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 負 債 及 權 益 | 107 年 12 月 31 日 | | 106 年 12 月 31 日 | |
|------|--------------------------|-----------------|-----|-----------------|-----|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款(附註四、六及八) | \$6,143 | - | \$129,760 | 2 |
| 2110 | 應付短期票券(附註四及六) | 269,867 | 3 | 35,000 | - |
| 2130 | 合約負債—流動(附註四及六) | 549,613 | 6 | - | - |
| 2150 | 應付票據(附註四及六) | 745,641 | 8 | 376,183 | 4 |
| 2170 | 應付帳款(附註四及六) | 944,710 | 10 | 890,981 | 11 |
| 2190 | 應付建造合約款(附註四及六) | - | - | 587,259 | 7 |
| 2200 | 其他應付款(附註四及六) | 179,007 | 2 | 136,112 | 2 |
| 2230 | 本期所得稅負債(附註四及六) | 139,460 | 2 | 44,830 | 1 |
| 2252 | 保固之短期負債準備(附註四及六) | 119,606 | 1 | 81,790 | 1 |
| 2320 | 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四、六及八) | 8,454 | - | 8,257 | - |
| 2335 | 代收款(附註四及六) | 446,791 | 5 | 331,362 | 4 |
| 2399 | 其他流動負債—其他 | 47,966 | 1 | 36,336 | - |
| | 流動負債合計 | 3,457,258 | 38 | 2,657,870 | 32 |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2540 | 長期借款(附註四、六及八) | 1,671,521 | 19 | 2,290,582 | 27 |
| 2570 | 遞延所得稅負債(附註四及六) | 1,662 | - | 1,245 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債—非流動(附註四及六) | - | - | 1,215 | - |
| 2670 | 其他非流動負債—其他(附註六) | 22,143 | - | 1,070 | - |
| | 非流動負債合計 | 1,695,326 | 19 | 2,294,112 | 27 |
| | 負債總計 | 5,152,584 | 57 | 4,951,982 | 59 |
| | 歸屬母公司業主之權益 | | | | |
| 3110 | 普通股股本(附註六) | 1,134,400 | 13 | 1,134,422 | 13 |
| 3200 | 資本公積(附註六) | 132,860 | 1 | 135,628 | 2 |
| 3300 | 保留盈餘(附註六) | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 514,177 | 6 | 484,855 | 6 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 2,861 | - | - | - |
| 3350 | 未分配盈餘 | 2,020,190 | 22 | 1,640,481 | 20 |
| 3400 | 其他權益(附註四及六) | 4,301 | - | (2,861) | - |
| 3500 | 庫藏股票(附註六) | - | - | (45) | - |
| 31XX | 母公司業主權益合計 | 3,808,789 | 42 | 3,392,480 | 41 |
| 36XX | 非控制權益(附註六) | 100,844 | 1 | 4,876 | - |
| 3XXX | 權益總計 | 3,909,633 | 43 | 3,397,356 | 41 |
| | 負債及權益總計 | \$9,062,217 | 100 | \$8,349,338 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
每股盈餘為元

| 代 碼 | | 107 年度 | | 106 年度 | |
|------|-----------------------------------|-------------|------|-------------|------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4000 | 營業收入(附註四、六及七) | \$5,390,270 | 100 | \$4,013,790 | 100 |
| 5000 | 營業成本(附註四及六) | (4,482,354) | (83) | (3,648,707) | (91) |
| 5900 | 營業毛利 | 907,916 | 17 | 365,083 | 9 |
| 6000 | 營業費用(附註四、六及七) | | | | |
| 6200 | 管理費用 | (258,362) | (5) | (199,243) | (5) |
| 6450 | 預期信用減損損失 | (67,056) | (1) | - | - |
| | 營業費用合計 | (325,418) | (6) | (199,243) | (5) |
| 6900 | 營業利益 | 582,498 | 11 | 165,840 | 4 |
| 7000 | 營業外收入及支出(附註四、六及七) | | | | |
| 7010 | 其他收入 | 65,860 | 1 | 105,351 | 3 |
| 7020 | 其他利益及損失 | 7,473 | 1 | 83,297 | 2 |
| 7050 | 財務成本 | (11,085) | - | (4,581) | - |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯企業損益之份額 | 11,590 | - | 11,388 | - |
| | 營業外收入及支出合計 | 73,838 | 2 | 195,455 | 5 |
| 7900 | 稅前淨利 | 656,336 | 13 | 361,295 | 9 |
| 7950 | 減：所得稅費用(附註四及六) | (145,119) | (3) | (68,696) | (2) |
| 8200 | 本年度淨利 | 511,217 | 10 | 292,599 | 7 |
| 8300 | 其他綜合損益(附註四及六) | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目： | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 | 2,043 | - | (1,452) | - |
| 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 | (6,355) | - | - | - |
| 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 | 6,685 | - | (19,530) | - |
| 8370 | 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額 | 36 | - | - | - |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅 | (1,308) | - | 3,319 | - |
| 8300 | 其他綜合損益淨額 | 1,101 | - | (17,663) | - |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | \$512,318 | 10 | \$274,936 | 7 |
| 8600 | 淨利歸屬於： | | | | |
| 8610 | 母公司業主 | \$515,897 | 10 | \$293,216 | 7 |
| 8620 | 非控制權益 | \$(4,680) | - | \$(617) | - |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 母公司業主 | \$517,072 | 10 | \$275,918 | 7 |
| 8720 | 非控制權益 | \$(4,754) | - | \$(982) | - |
| | 每股盈餘 | | | | |
| 9750 | 基本每股盈餘(附註六) | \$4.55 | | \$2.36 | |
| 9850 | 稀釋每股盈餘(附註六) | \$4.52 | | \$2.35 | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所

李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮





德昌營造股份有限公司及子公司

合併財務報表

民國107年及106年12月31日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

| | 股本 | | | 保留盈餘 | | 其他權益項目 | | | | 非控制權益 | 合計 |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|---------|-------------|-------------------|-------------------------------|--------|-------------|-----------|-------------|
| | 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 | 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 | 母公司業主權益合計 | | |
| A1 民國106年1月1日餘額 | \$1,334,614 | \$135,583 | \$446,882 | \$- | \$1,453,421 | \$12,985 | \$- | \$- | \$3,383,485 | \$5,858 | \$3,389,343 |
| 民國105年度盈餘分配項目 | | | | | | | | | | | |
| B1 提列法定盈餘公積 | - | - | 37,973 | - | (37,973) | - | - | - | - | - | - |
| B5 盈餘分配現金股利 | - | - | - | - | (66,731) | - | - | - | (66,731) | - | (66,731) |
| 其他資本公積變動 | | | | | | | | | | | |
| C3 因受贈產生者 | - | 45 | - | - | - | - | - | (45) | - | - | - |
| E3 現金減資 | (200,192) | - | - | - | - | - | - | - | (200,192) | - | (200,192) |
| D1 民國106年度淨利 | - | - | - | - | 293,216 | - | - | - | 293,216 | (617) | 292,599 |
| D3 民國106年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | (1,452) | (15,846) | - | - | (17,298) | (365) | (17,663) |
| D5 民國106年度綜合損益總額 | - | - | - | - | 291,764 | (15,846) | - | - | 275,918 | (982) | 274,936 |
| Z1 民國106年12月31日餘額 | \$1,134,422 | \$135,628 | \$484,855 | \$- | \$1,640,481 | \$(2,861) | \$- | \$(45) | \$3,392,480 | \$4,876 | \$3,397,356 |
| A1 民國107年1月1日餘額 | \$1,134,422 | \$135,628 | \$484,855 | \$- | \$1,640,481 | \$(2,861) | \$- | \$(45) | \$3,392,480 | \$4,876 | \$3,397,356 |
| A3 追溯適用之影響數 | - | - | - | - | 30,103 | - | 8,030 | - | 38,133 | - | 38,133 |
| A5 民國107年1月1日追溯適用後餘額 | 1,134,422 | 135,628 | 484,855 | - | 1,670,584 | (2,861) | 8,030 | (45) | 3,430,613 | 4,876 | 3,435,489 |
| 民國106年度盈餘分配項目 | | | | | | | | | | | |
| B1 提列法定盈餘公積 | - | - | 29,322 | - | (29,322) | - | - | - | - | - | - |
| B3 提列特別盈餘公積 | - | - | - | 2,861 | (2,861) | - | - | - | - | - | - |
| B5 盈餘分配現金股利 | - | - | - | - | (136,130) | - | - | - | (136,130) | - | (136,130) |
| D1 民國107年度淨利 | - | - | - | - | 515,897 | - | - | - | 515,897 | (4,680) | 511,217 |
| D3 民國107年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | 2,043 | 5,487 | (6,355) | - | 1,175 | (74) | 1,101 |
| D5 民國107年度綜合損益總額 | - | - | - | - | 517,940 | 5,487 | (6,355) | - | 517,072 | (4,754) | 512,318 |
| L3 庫藏股註銷 | (22) | (2) | - | - | (21) | - | - | 45 | (2,766) | - | (2,766) |
| M7 對子公司所有權權益變動 | - | (2,766) | - | - | - | - | - | - | (2,766) | - | (2,766) |
| O1 非控制權益增加 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 100,722 | 100,722 |
| Z1 民國107年12月31日餘額 | \$1,134,400 | \$132,860 | \$514,177 | \$2,861 | \$2,020,190 | \$2,626 | \$1,675 | \$- | \$3,808,789 | \$100,844 | \$3,909,633 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠亞聯合會計師事務所

李五芝、黃政富會計師民國108年3月22日查核報告



董事長：黃政勇

經理人：陳豐中

會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

| 代碼 | | 107 年度 | 單位：新台幣仟元 106 年度 |
|--------|-----------------------|-----------|--------------------|
| AAAA | 營業活動之現金流量： | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | \$656,336 | \$361,295 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A20100 | 折舊費用 | 6,775 | 6,872 |
| A20200 | 攤銷費用 | 935 | 999 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 67,056 | - |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利益) | (3,046) | (3,150) |
| A20900 | 財務成本 | 11,085 | 4,581 |
| A21200 | 利息收入 | (33,029) | (62,286) |
| A21300 | 股利收入 | - | (334) |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業(利益)之份額 | (11,590) | (11,388) |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備損失(利益) | 1 | (41) |
| A22700 | 處分投資性不動產(利益) | - | (108,853) |
| A23100 | 處分投資(利益) | (76) | - |
| A24100 | 未實現外幣兌換淨(利益) | (19) | (4,343) |
| A30000 | 資產及負債項目之變動 | | |
| A31115 | 強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 15,988 | 38,924 |
| A31125 | 合約資產 | (582,385) | - |
| A31130 | 應收票據 | 11,497 | (5,721) |
| A31150 | 應收帳款 | 182,790 | 601,129 |
| A31160 | 應收帳款-關係人 | (530) | - |
| A31170 | 應收建造合約款 | - | (59,899) |
| A31180 | 其他應收款 | 522,886 | (2,746,766) |
| A31200 | 存貨 | (17,587) | 25,936 |
| A31230 | 預付款項 | (268,299) | 5,586 |
| A31240 | 其他流動資產 | 3,671 | 14,534 |
| A31250 | 其他金融資產-流動 | (350,780) | (19,433) |
| A32125 | 合約負債 | (37,646) | - |
| A32130 | 應付票據 | 369,458 | 20,107 |
| A32150 | 應付帳款 | 53,720 | (269,619) |
| A32170 | 應付建造合約款 | - | (76,227) |
| A32180 | 其他應付款 | 42,962 | (22,174) |
| A32200 | 保固之短期負債準備 | 37,816 | 16,488 |
| A32230 | 其他流動負債 | 11,630 | (17,369) |
| A32240 | 淨確定福利負債 | (132) | (93) |
| A32990 | 代收款 | 115,429 | (27,484) |
| A33000 | 營運產生之現金流入(出) | 804,916 | (2,338,729) |
| A33100 | 收取之利息 | 32,476 | 62,040 |
| A33200 | 收取之股利 | 3,085 | 1,681 |
| A33300 | 支付之利息 | (11,285) | (4,445) |
| A33500 | 支付所得稅 | (69,527) | (102,353) |
| AAAA | 營業活動淨現金流入(出) | 759,665 | (2,381,806) |

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

| 代碼 | | 107 年度 | 106 年度 |
|--------|-----------------|-------------|-------------|
| BBBB | 投資活動之現金流量： | | |
| B01800 | 取得採用權益法之投資 | (28,078) | (12,000) |
| B01900 | 處分採用權益法之投資 | 11,944 | - |
| B02700 | 取得不動產、廠房及設備價款 | (22,642) | (3,146) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 190 | 323 |
| B03700 | 存出保證金增加 | (6,690) | (3,490) |
| B03800 | 存出保證金減少 | 16,640 | 3,732 |
| B04500 | 取得無形資產 | (445) | (524) |
| B05500 | 處分投資性不動產 | - | 156,294 |
| B06700 | 其他非流動資產增加 | (100,000) | - |
| B07100 | 預付設備款增加 | (26,303) | (644) |
| BBBB | 投資活動之淨現金流(出)入 | (155,384) | 140,545 |
| CCCC | 籌資活動之現金流量： | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 762,004 | 234,520 |
| C00200 | 短期借款減少 | (885,621) | (104,760) |
| C00500 | 應付短期票券增加 | 2,272,000 | 250,000 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | (2,037,000) | (215,000) |
| C01600 | 舉借長期借款 | 121,429 | 2,174,150 |
| C01700 | 償還長期借款 | (740,293) | (30,140) |
| C03000 | 存入保證金增加 | 22,043 | 109 |
| C03100 | 存入保證金減少 | (970) | (253) |
| C04500 | 發放現金股利 | (136,130) | (66,731) |
| C04700 | 現金減資 | - | (200,192) |
| C05800 | 非控制權益變動 | 97,956 | - |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流(出)入 | (524,582) | 2,041,703 |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 1,575 | (5,646) |
| EEEE | 現金及約當現金淨增加(減少)數 | 81,274 | (205,204) |
| E00100 | 期初現金及約當現金餘額 | 1,124,862 | 1,330,066 |
| E00200 | 期末現金及約當現金餘額 | \$1,206,136 | \$1,124,862 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分，並請參閱冠恆聯合會計師事務所
李玉芝、黃致富會計師民國 108 年 3 月 22 日查核報告

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



[附件三]

德昌營造股份有限公司

取得或處分資產處理程序條文修正前後對照表

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|-------|--|---|--|
| 第二條 | <p>資產範圍</p> <p>二、不動產(含土地、房屋及建築、投資性不動產、土地使用權營建業之存貨)及設備。</p> <p>八、其他重要資產。</p> | <p>資產範圍</p> <p>二、不動產(含土地、房屋及建築、投資性不動產、營建業之存貨)及設備。</p> <p><u>八、使用權資產。</u></p> <p><u>九、其他重要資產。</u></p> | 依公開發行公司取得或處分資產處理準則(以下簡稱取處準則)第三條修訂 |
| 第三條之一 | <p>二、本公司向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回證券投資信託事業發行之國內貨幣市場基金外，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得簽訂交易契約及支付款項(交易金額之計算，應依第六條第二項規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依規定提交董事會通過及監察人承認部分免再計入)：</p> <p>(一)取得或處分資產之目的、必要性及預計效益。</p> <p>(二)選定關係人為交易對象之原因。</p> <p>(三)向關係人取得不動產，依本條第三項第(一)款及(四)款規定評估預定交易條件合理性之相關資料。</p> | <p>二、本公司向關係人取得或處分不動產<u>或其使用權資產</u>，或與關係人取得或處分不動產<u>或其使用權資產</u>外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣<u>國內</u>公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回證券投資信託事業發行之國內貨幣市場基金外，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得簽訂交易契約及支付款項(交易金額之計算，應依第六條第二項規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依規定提交董事會通過及監察人承認部分免再計入)：</p> <p>(一)取得或處分資產之目的、必要性及預計效益。</p> <p>(二)選定關係人為交易對象之原因。</p> <p>(三)向關係人取得不動產<u>或其使用權資產</u>，依本條第三項第(一)款及(四)款規定評估預定交易條件合理性之相關資料。</p> | 1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂 |
| 第三條之一 | <p>三、交易成本之合理性評估</p> <p>(一)本公司向關係人取得不動產，應按下列方法評估交易成本之合理性：</p> <p>(三)本公司向關係人取得不動產，依本條第三項第(一)款及第(二)款規定評估不動產成本，並應洽請會計師複核及表示具體意見。</p> <p>(四)本公司向關係人取得不動產，有下列情形之一者，應依本條第二項規定辦理，不適用本條第三項(一)、(二)、(三)款有關交易成本合理性之評估規定：</p> <p>1. 關係人係因繼承或贈與而取得不動產。</p> <p>2. 關係人訂約取得不動產時間距本交易</p> | <p>三、交易成本之合理性評估</p> <p>(一)本公司向關係人取得不動產<u>或其使用權資產</u>，應按下列方法評估交易成本之合理性：</p> <p>(三)本公司向關係人取得不動產<u>或其使用權資產</u>，依本條第三項第(一)款及第(二)款規定評估不動產成本，並應洽請會計師複核及表示具體意見。</p> <p>(四)本公司向關係人取得不動產<u>或其使用權資產</u>，有下列情形之一者，應依本條第二項規定辦理，不適用本條第三項(一)、(二)、(三)款有關交易成本合理性之評估規定：</p> <p>1. 關係人係因繼承或贈與而取得不動產或</p> | 1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂 2. 依取處準則第十五條修訂 |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|----|---|--|----|
| | <p>訂約日已逾五年。</p> <p>3. 與關係人簽訂合建契約或自地委建、租地委建等委請關係人興建不動產而取得不動產。</p> <p>(五) 本公司向關係人取得不動產依本條第三項第(一)、(二)款規定評估結果均</p> <p>(2) 同一標的房地之其他樓層或鄰近地區一年內之其他非關係人成交案例，其面積相近，且交易條件經按不動產買賣慣例應有之合理樓層或地區價差評估後條件相當者。</p> <p>(3) 同一標的房地之其他樓層一年內之其他非關係人租賃案例，經按不動產租賃慣例應有合理之樓層價差推估其交易條件相當者。</p> <p>2. 本公司舉證向關係人購入之不動產，其交易條件與鄰近地區一年內之其他非關係人成交案例相當且面積相近者。前述所稱鄰近地區成交案例，以同一或相鄰街廓且距離交易標的物方圓未逾五百公尺或其公告現值相近者為原則；所稱面積相近，則以其他非關係人成交案例之面積不低於交易標的物面積百分之五十為原則；前述所稱一年內係以本次取得不動產事實發生之日為基準，往前追溯推算一年。</p> <p>(六) 本公司向關係人取得不動產，如經按本條第三項第(一)、(二)、(五)款規定評估結果均較交易價格為低者，應辦理下列事項：</p> <p>1. 應就不動產交易價格與評估成本間之差額，依證券交易法第四十一條第一……</p> <p>2. 監察人應依公司法第二百十八條規定</p> | <p>其使用權資產。</p> <p>2. 關係人訂約取得不動產或其使用權資產時間距本交易訂約日已逾五年。</p> <p>3. 與關係人簽訂合建契約或自地委建、租地委建等委請關係人興建不動產而取得不動產。</p> <p>4. 本公司與其母公司、子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司彼此間，取得供營業使用之不動產使用權資產。</p> <p>(五) 本公司向關係人取得不動產或其使用權資產依本條第三項第(一)、(二)款規定評估結果均……</p> <p>(2) 同一標的房地之其他樓層或鄰近地區一年內之其他非關係人交易案例，其面積相近，且交易條件經按不動產買賣或租賃慣例應有之合理樓層或地區價差評估後條件相當者。</p> <p>2. 本公司舉證向關係人購入之不動產或租賃取得不動產使用權資產，其交易條件與鄰近地區一年內之其他非關係人交易案例相當且面積相近者。前述所稱鄰近地區交易案例，以同一或相鄰街廓且距離交易標的物方圓未逾五百公尺或其公告現值相近者為原則；所稱面積相近，則以其他非關係人交易案例之面積不低於交易標的物面積百分之五十為原則；前述所稱一年內係以本次取得不動產或其使用權資產事實發生之日為基準，往前追溯推算一年。</p> <p>(六) 本公司向關係人取得不動產或其使用權資產，如經按本條第三項第(一)、(二)、(五)款規定評估結果均較交易價格為低者，應辦理下列事項：</p> <p>1. 應就不動產交易或其使用權資產價格與評估成本間之差額，依證券交易法第四十一條第一……</p> <p>2. 監察人應依公司法第二百十八條規定辦</p> | |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|-------|---|---|---|
| | <p>辦理。</p> <p>4. 本公司及對本公司之投資採權益法評價之公開發行公司經依前述規定提列特別盈餘公積者，應俟高價購入之資產已認列跌價損失或處分或為適當補償或恢復原狀，或有其他證據確定無不合理者，並經行政院金融監督管理委員會同意後，始得動用該特別盈餘公積。</p> <p>(七) 本公司向關係人取得不動產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應本條第三項第(六)款規定辦理。</p> | <p>理，已依規定設置審計委員會者，本款前段對於審計委員會之獨立董事成員準用之。</p> <p>4. 本公司及對本公司之投資採權益法評價之公開發行公司經依前述規定提列特別盈餘公積者，應俟高價購入或承租之資產已認列跌價損失或處分或終止租約或為適當補償或恢復原狀，或有其他證據確定無不合理者，並經行政院金融監督管理委員會同意後，始得動用該特別盈餘公積。</p> <p>(七) 本公司向關係人取得不動產或其使用權資產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應本條第三項第(六)款規定辦理。</p> | |
| 第三條之一 | <p>四、本公司與本公司之子公司間，取得或處分供營業使用之設備，董事會得授權董事長在新台幣伍仟萬元內先行執行，事後再提報最近期之董事會追認。</p> | <p>四、本公司與本公司之子公司間或其直接或間接持有百分之百已發行股分或資本總額之子公司彼此間從事下列交易，董事會得授權董事長在新台幣伍仟萬元內先行執行，事後再提報最近期之董事會追認；</p> <p>(一) 取得或處分供營業使用之設備或其使用權資產</p> <p>(二) 取得或處分供營業使用之不動產使用權資產</p> | <p>1. 依取處準則第十五條修訂(放寬母子公司取得或處分供營業使用之設備、其使用權資產或供營業使用之不動產使用權資產，得授權董事長先行辦理)</p> |
| 第三條之三 | <p>取得或處分衍生性商品之作業程序</p> <p>一、交易原則與方針</p> <p>(一) 交易種類：本公司從事之衍生性金融商品係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約(如遠期契約、選擇權、期貨、利率或匯率、交換、暨上述商品組合而成之複合式契約等)。有關債券保證金交易之相關事宜，應比照本處理程序之相關規定辦理。</p> <p>三、內部稽核</p> <p>(二) 內部稽核人員應於次年二月底前將</p> | <p>取得或處分衍生性商品之作業程序</p> <p>一、交易原則與方針</p> <p>(一) 交易種類：本公司從事之衍生性金融商品係指其價值由特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格或費率指數、信用評等或信用指數、或其他變數所衍生之遠期契約、選擇權契約、期貨契約、槓桿保證金契約、交換契約，上述契約之組合或嵌入衍生性商品之組合式契約或結構型商品等。有關債券保證金交易之相關事宜，應比照本處理程序之相關規定辦理。</p> <p>三、內部稽核</p> <p>(二) 已設置獨立董事者，於依前項通知各</p> | <p>1. 依取處準則第四條修訂衍生性商品範圍</p> <p>2. 明定設置獨立董事者已設置審計委員會者對於發現重大衍生性商品違規應書面</p> |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|-----|--|--|---------------------------------------|
| | 稽核報告併同內部稽核作業年度查核情形向行政院金融監督管理委員會申報，且至遲於次年五月底前將異常事項改善情形申報行政院金融監督管理委員會備查。 | 監察人事項，應一併書面通知獨立董事。 <u>已依規定設置審計委員會者，第二項對於監察人之規定，於審計委員會準用之。</u> (三)內部稽核人員應於次年二月底前將稽核報告併同內部稽核作業年度查核情形向行政院金融監督管理委員會申報，且至遲於次年五月底前將異常事項改善情形申報行政院金融監督管理委員會備查。 | 通知獨立董事或審計委員會 3. 條次變更 |
| 第四條 | 交易條件之決定程序： 一、資產價格之決定方式、參考依據，應依下列情形辦理： (二)取得或處分不動產應參考公告現值、評定現值、鄰近不動產實際交易價格決定之，並依本程序第九條第一項規定辦理。 (三)取得或處分會員證應參考市場公平市價，決議交易條件及交易價格。 (四)取得或處分無形資產應參考專家評估報告或市場公平市價，決議交易條件及交易價格。 (五)取得或處分設備，應以比價、議價或招標方式擇一為之。 二、本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定應經董事會通過者，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外本公司若已設置獨立董事者，依規定將取得或處分資產交易提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄。 三、核准權限： | 交易條件之決定程序： 一、資產價格之決定方式、參考依據，應依下列情形辦理： (二)取得或處分不動產或其使用權資產應參考公告現值、評定現值、鄰近不動產實際交易價格決定之，並依本程序第九條第一項規定辦理。 (三)取得或處分會員證或其使用權資產應參考市場公平市價，決議交易條件及交易價格。 (四)取得或處分無形資產應參考專家評估報告或市場公平市價，決議交易條件及交易價格。 (五)取得或處分設備或其使用權資產，應以比價、議價或招標方式擇一為之。 二、本公司取得或處分資產依所訂處理程序或其他法律規定應經董事會通過者，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外本公司若已設置獨立董事者，依規定將取得或處分資產交易提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 三、核准權限：(詳修正前後條文末頁) | 1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂 2. 依取處準則第八條修訂 |
| 第五條 | 執行單位 本公司有關長、短期有價證券之執行單位為財務單位，不動產或設備之執行單位為使用部門及相關權責單位，會員證及無形資產之執行單位為使用部門及管理部。 | 執行單位 本公司有關長、短期有價證券之執行單位為財務單位，不動產、設備或其使用權資產之執行單位為使用部門及相關權責單位，會員證及無形資產之執行單位為使用部門及管理部。 | 1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂 |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|-----|---|--|--|
| 第六條 | <p>一、向關係人取得或處分不動產，或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上。但買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金，不在此限。</p> <p>四、取得或處分之資產種類屬供營業使用之設備，且其交易對象非為關係人，交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>五、經營營建業務之公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為關係人，交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>六、以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>七、除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限： (一)買賣公債。 (二)以投資為專業者，於海內外證券交易所或證券商營業處所為之有價證券買賣，或證券商於國內初級市場認購募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券，或證券商因承銷業務需要、擔任興櫃公司輔導推薦證券商依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定認購之有價證券。 (三)買賣附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。</p> <p>前項交易金額依下列方式計算之： 一、每筆交易金額。 二、一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。 三、一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一開發計畫不動產之金額。</p> | <p>一、向關係人取得或處分不動產或其使用權資產，或與關係人為取得或處分不動產或其使用權資產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上。但買賣國內公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金，不在此限。</p> <p>四、取得或處分之供營業使用之設備或其使用權資產，且其交易對象非為關係人，交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>五、經營營建業務之公司取得或處分供營建使用之不動產或其使用權資產且其交易對象非為關係人，交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>六、以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產且其交易對象非為關係人，公司預計投入之交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>七、除前六款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限： (一)買賣國內公債。 (二)以投資為專業者，於證券交易所或證券商營業處所為之有價證券買賣，或證券商於國內初級市場認購募集發行之普通公司債及未涉及股權之一般金融債券（不含次順位債券），或申購或買回證券投資信託基金或期貨信託基金，或證券商因承銷業務需要、擔任興櫃公司輔導推薦證券商依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定認購之有價證券。 (三)買賣附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金。</p> <p>前項交易金額依下列方式計算之： 一、每筆交易金額。 二、一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。 三、一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一開發計畫不動產或其使用權資產之金額。</p> | <p>1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂</p> <p>2. 依取處準則第三十一條修訂</p> |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|-----|---|--|--|
| 第八條 | <p>應公告內容(依規定格式公告)</p> <p>二、以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，應公告事項與內容。</p> <p>三、取得或處分不動產及設備、向關係人取得不動產。</p> <p>四、非於集中交易市場或證券商營業處所所為之有價證券、會員證、無形資產買賣。</p> | <p>應公告內容(依規定格式公告)</p> <p>二、以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產<u>或其使用權資產</u>，應公告事項與內容。</p> <p>三、取得或處分不動產、<u>設備或其使用權資產</u>、向關係人取得不動產。</p> <p>四、非於集中交易市場或證券商營業處所所為之有價證券、<u>無形資產或其使用權資產</u>、會員證買賣。</p> | 1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂 |
| 第九條 | <p>資產鑑價程序：</p> <p>一、本公司取得或處分不動產或設備，除與政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告（估價報告應行記載事項詳如附件一），並符合下列規定：</p> <p>（一）因特殊原因須以限定價格、特定價格或特殊價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。</p> <p>三、本公司取得或處分會員證或無形資產交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</p> <p>五、本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商與交易當事人不得為關係人。</p> | <p>資產鑑價程序：</p> <p>一、本公司取得或處分不動產、<u>設備或其使用權資產</u>，除與國內政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備<u>或其使用權資產</u>外，交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告（估價報告應行記載事項詳如附件一），並符合下列規定：</p> <p>（一）因特殊原因須以限定價格、特定價格或特殊價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過；<u>其嗣後有交易條件變更時，亦同。</u></p> <p>三、本公司取得或處分無形資產<u>或其使用權資產</u>或會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</p> <p>五、本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定：</p> <p>（一）未曾因違反本法、公司法、銀行法、保險法、金融控股公司法、商業會計法，或有詐欺、背信、侵占、偽造文書或因業務上犯罪行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定。但執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年者，不在此限。</p> <p>（二）、與交易當事人不得為關係人或實質關係人之情形。</p> <p>（三）、公司如應取得二家以上專業估價者</p> | <p>1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂</p> <p>2. 依照取處準則第五條明訂相關專家的消極資格</p> |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|------|---|---|----------------------|
| | | <p>之估價報告，不同專業估價者或估價人員不得互為關係人或有實質關係人之情形。</p> <p>前項人員於出具估價報告或意見書時，應依下列事項辦理：</p> <p>(一)、承接案件前，應審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性。</p> <p>(二)、查核案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。</p> <p>(三)、對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其完整性、正確性及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。</p> <p>(四)、聲明事項，應包括相關人員具備專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為合理與正確及遵循相關法令等事項。</p> | |
| 第十條 | <p>投資範圍及額度</p> <p>本公司及本公司之子公司除取得供營業使用之資產外，尚得投資購買有價證券及非供營業使用之不動產，其額度之限制分別如下：</p> <p>一、非供營業使用之不動產之總額不得逾本公司淨值之一倍，子公司不得逾其淨值之一倍。</p> | <p>投資範圍及額度</p> <p>本公司及本公司之子公司除取得供營業使用之資產外，尚得投資購買有價證券及非供營業使用之不動產或其使用權資產，其額度之限制分別如下：</p> <p>一、非供營業使用之不動產或其使用權資產之總額不得逾本公司淨值之一倍，子公司不得逾其淨值之一倍。</p> | 1. 將使用權資產納入本條範圍及文字修訂 |
| 第十五條 | <p>本程序經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外若本公司已設置獨立董事者，將本程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄。</p> | <p>本程序經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，公司並應將董事異議資料送各監察人。另外若本公司已設置獨立董事者，將本程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。</p> | 依取處準則第八條及第十五條修訂 |

| 項次 | 修正前條文 | | | | | | |
|-----|---------|---------------------------|--|---------|---|---|---|
| 第四條 | 三、核准權限： | | | | | | |
| | 項 | 目 | 金 | 權 責 單 位 | | | |
| | | | 額 | 董 | 董 | 總 | 主 |
| | | | | 事 | 事 | 經 | 辦 |
| | | | | 會 | 長 | 理 | 單 |
| | | | | | | | 位 |
| | | | | | | | 主 |
| | | | | | | | 管 |
| | 股 | 上 市 或 | 壹 億 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | 權 | 上 櫃 | 壹 億 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | 投 | 公 司 | | | | | |
| | 資 | 非 上 市 或 | 伍 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | 上 櫃 | 伍 仟 萬 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 公 司 | | | | | |
| | | 公債、公司債、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證 | 壹 億 伍 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 億 伍 仟 萬 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 不動產 | 貳 億 貳 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 貳 億 貳 仟 萬 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 設備 | 伍 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 佰 萬 元 ~ 伍 仟 萬 元 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 會員證 | 壹 佰 萬 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 佰 萬 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 無形資產 | 壹 佰 萬 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 佰 萬 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 其他資產 | 依內控制度及核決權限規定之標準書作業程序辦理。若有公司法第 185 條規定情事者，應先經股東會決議通過。 | | | | |

| 項次 | 修正後條文 | | | | | | |
|----|---------|---------------------------|--|---------|---|---|---|
| | 三、核准權限： | | | | | | |
| | 項 | 目 | 金 | 權 責 單 位 | | | |
| | | | 額 | 董 | 董 | 總 | 主 |
| | | | | 事 | 事 | 經 | 辦 |
| | | | | 會 | 長 | 理 | 單 |
| | | | | | | | 位 |
| | | | | | | | 主 |
| | | | | | | | 管 |
| | 股 | 上 市 或 | 壹 億 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | 權 | 上 櫃 | 壹 億 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | 投 | 公 司 | | | | | |
| | 資 | 非 上 市 或 | 伍 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | 上 櫃 | 伍 仟 萬 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 公 司 | | | | | |
| | | 公債、公司債、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證 | 壹 億 伍 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 億 伍 仟 萬 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 不動產或其他使用權資產 | 貳 億 貳 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 貳 億 貳 仟 萬 元 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 設備或其他使用權資產 | 伍 仟 萬 元 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 佰 萬 元 ~ 伍 仟 萬 元 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 會員證 | 壹 仟 萬 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 仟 萬 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 無形資產或其他使用權資產 | 壹 仟 萬 以 上 | 決 | 審 | 審 | 擬 |
| | | | 壹 仟 萬 以 下 | | 決 | 審 | 擬 |
| | | 其他資產 | 依內控制度及核決權限規定之標準書作業程序辦理。若有公司法第 185 條規定情事者，應先經股東會決議通過。 | | | | |

[附件四]

德昌營造股份有限公司
資金貸與他人作業程序條文修正前後對照表

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|-------|---|--|---------------------|
| 第三條 | <p>資金融通條件</p> <p>一、貸放限額</p> <p>本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，其金額不受貸與公司淨值百分之四十之限制，且不受本條第二項之限制，但仍應依證券主管機關所訂「公開發行公司資金貸與與背書保證處理準則」之規定訂定資金貸與之限額及期限。</p> | <p>資金融通條件</p> <p>一、貸放限額</p> <p>本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，或直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，其金額不受貸與公司淨值百分之四十之限制，且不受本條第二項貸放期限之限制，但仍應訂定資金貸與總額及個別對象之限額，並應明定資金貸與期限。</p> | 依資金貸與及背書保證處理準則第三條修正 |
| 第三條之一 | | <p><u>公司負責人違反第二條第一項及第三條第一項規定時，應與借用人連帶負返還責任；如公司受有損害者，亦應由其負損害賠償責任。</u></p> | 依資金貸與及背書保證處理準則第三條修正 |
| 第四條 | <p>三、授權範圍</p> <p>本公司已設置獨立董事時，於將資金貸與他人時，應充分考量各獨立董事之意見，並將同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。</p> | <p>三、授權範圍</p> <p>本公司已設置獨立董事時，於將資金貸與他人時，應充分考量各獨立董事之意見，<u>獨立董事如有反對意見或保留意見應於董事會議事錄載明。</u></p> | 依資金貸與及背書保證處理準則第八條修正 |
| 第五條 | <p>一、貸款撥放後，應經常注意借款人及保證人之財務、業務以及信用狀況等，如經提供擔保品者，並應注意其擔保價值有無變動情形。在放款期到期一個月前，應通知借款人屆期清償或辦理展期手續。</p> | <p>一、貸款撥放後，應經常注意借款人及保證人之財務、業務以及信用狀況等，如經提供擔保品者，並應注意其擔保價值有無變動情形。在放款期到期一個月前，應通知借款人屆期清償。</p> | 文字修訂，刪除展期 |
| 第六條 | 展期及逾期債權處理 | 逾期債權處理 | 文字修訂，刪除展期 |
| 第九條 | <p>二、本公司資金貸與達下列標準之一者，應於事實發生之日起二日內輸入行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站，事實發生日，係指交易簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定</p> | <p>二、本公司資金貸與達下列標準之一者，應於事實發生之日起二日內輸入行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站，事實發生日，係指簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定</p> | 依資金貸與及背書保證處理準則第七條修正 |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|------|--|---|--|
| | 定交易對象及交易金額之日等日期孰前者： | | |
| 第十二條 | <p>實施與修訂</p> <p>另本公司已設置獨立董事時，依前項規定將本作業程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。</p> | <p>實施與修訂</p> <p>本公司已設置獨立董事時，依前項規定將本作業程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，<u>獨立董事如有反對意見或保留意見應於董事會議事錄載明。</u></p> <p><u>另依第十條第三項，通知各監察人事項，應一併書面通知獨立董事；於第八條送監察人之改善計畫，應一併送獨立董事。</u></p> | <p>1. 依資金貸與及背書保證處理準則第二十六條之二修正</p> <p>2. 文字修正</p> |

[附件五]

德昌營造股份有限公司
背書保證作業辦法條文修正前後對照表

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|-----|--|--|----------------------|
| 第五條 | 本公司辦理背書保證事項，應先經過董事會決議通過後為之，本公司已設置獨立董事時，並應充分考量各獨立董事之意見，將其同意及反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。 | 本公司辦理背書保證事項，應先經過董事會決議通過後為之，本公司已設置獨立董事時，並應充分考量各獨立董事之意見， <u>獨立董事如有反對意見或保留意見應於董事會議事錄載明。</u> | 依資金貸與及背書保證處理準則第十一條修正 |
| 第九條 | 2. 本公司背書保證餘額達下列標準之一者，應於事實發生之日起算二日內輸入行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站，事實發生日、係指 <u>交易</u> 簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。 (3) 本公司及本公司之子公司對單一企業背書保證餘額達新臺幣一千萬元以上且對其背書保證、長期性質之投資及資金貸與餘額合計數達本公司最近期財務報表淨值百分之三十以上。 | 2. 本公司背書保證餘額達下列標準之一者，應於事實發生之日起算二日內輸入行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站，事實發生日，係指 <u>簽約</u> 日、付款日、董事會決議日或其他足資確定 <u>背書保證</u> 對象及金額之日等日期孰前者。 (3) 本公司及本公司之子公司對單一企業背書保證餘額達新臺幣一千萬元以上且對其背書保證、採用權益法之投資帳面金額及資金貸與餘額合計數達本公司最近期財務報表淨值百分之三十以上。 | 依資金貸與及背書保證處理準則第七條修正 |
| 第十條 | 本公司辦理背書保證因業務需要，而有超過本辦法所訂額度之必要且符合本辦法所訂條件者，應經董事會同意並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，並修正本辦法，報經股東會追認之；股東會不同意時，應訂定計畫於一定期限內銷除超限部分。公司已設置獨立董事者，於前項董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見， <u>並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。</u> | 本公司辦理背書保證因業務需要，而有超過本辦法所訂額度之必要且符合本辦法所訂條件者，應經董事會同意並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，並修正本辦法，報經股東會追認之；股東會不同意時，應訂定計畫於一定期限內銷除超限部分。公司已設置獨立董事者，於前項董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見， <u>獨立董事如有反對意見或保留意見應於董事會議事錄載明。</u> | 依資金貸與及背書保證處理準則第十一條修正 |

| 項次 | 修正前條文 | 修正後條文 | 說明 |
|------|--|---|--|
| 第十三條 | <p>本辦法經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，本公司應將其異議併送各監察人及提報股東會討論，修正時亦同。</p> <p>另本公司已設置獨立董事時，依前項規定將本辦法提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之明確意見及反對之理由列入董事會紀錄。</p> | <p>本辦法經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，本公司應將其異議併送各監察人及提報股東會討論，修正時亦同。</p> <p>本公司已設置獨立董事，依前項規定將本辦法提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見應於董事會議事錄載明。</p> <p><u>另依第六條第二項或第十一條第3點，通知各監察人事項，應一併書面通知獨立董事；於第十條第二項送監察人之改善計畫，應一併送獨立董事。</u></p> | <p>1. 依資金貸與及背書保證處理準則第二十六條之二修正</p> <p>2. 文字修正</p> |
| 第十四條 | <p>本辦法訂立於民國八十六年五月五日。</p> <p>第一次修訂於民國八十七年三月十六日。</p> <p>第二次修訂於民國九十二年六月六日。</p> <p>第三次修訂於民國九十五年六月九日。</p> <p>第四次修訂於民國九十八年六月十九日。</p> <p>第五次修訂於民國一〇〇年六月二十四日。</p> <p>第六次修訂於民國一〇一年六月六日。</p> <p>第七次修訂於民國一〇二年六月十四日。</p> <p>第八次修訂於民國一〇五年六月十五日。</p> | <p>本辦法訂立於民國八十六年五月五日。</p> <p>第一次修訂於民國八十七年三月十六日。</p> <p>第二次修訂於民國九十二年六月六日。</p> <p>第三次修訂於民國九十五年六月九日。</p> <p>第四次修訂於民國九十八年六月十九日。</p> <p>第五次修訂於民國一〇〇年六月二十四日。</p> <p>第六次修訂於民國一〇一年六月六日。</p> <p>第七次修訂於民國一〇二年六月十四日。</p> <p>第八次修訂於民國一〇五年六月十五日。</p> <p>第九次修訂於民國一〇七年六月十五日。</p> <p><u>第十次修訂於民國一〇八年六月十八日。</u></p> | 增列修訂日期 |

德昌營造股份有限公司
 公司章程修正前後條文對照表

[附件六]

| 條次 | 內 容 | | 修訂依據及理由 |
|-------|---|---|--|
| | 修正前 | 修正後 | |
| 第一條 | 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織，定名為德昌營造股份有限公司 | 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織，定名為德昌營造股份有限公司， <u>英文名稱為 TE CHANG CONSTRUCTION CO., LTD.。</u> | 依公司法第18條、392-1條修正 因應國際化接軌 |
| 第六條 | 本公司資本總額定為新台幣壹拾陸億元，分為壹億陸仟萬股，每股新台幣壹拾元整，授權董事會分次發行。 | 本公司資本總額定為新台幣壹拾陸億元，分為壹億陸仟萬股，每股新台幣壹拾元整，授權董事會分次發行。 <u>前項股份總額保留新臺幣捌仟萬元，分為捌佰萬股，每股面額新台幣壹拾元，供發行員工認股權憑證，授權董事會依公司法及相關法令規定分次發行。</u> | 依「發行人募集與發行有價證券募發準則」第60條之8及證交法28條之3增訂 |
| 第七條 | 本公司股票，由董事三人以上簽名或蓋章，依法發行之。本公司已發行之股份得免印製股票，或就每次發行股份總數合併印製，但應於證券集中保管事業機構登錄或保管。 | 本公司股票，由 <u>代表公司之董事</u> 簽名或蓋章， <u>經依法得擔任股票發行簽證人之銀行簽證後</u> 發行之。 <u>本公司已發行之股份得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄，並依該機構之規定辦理。</u> | 依公司法第161-2、162條修正。 |
| 第卅條 | 本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三點五為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。 | 本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三點五為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之 <u>控制或從屬公司員工。</u> <u>公司依公司法收買之股份，轉讓之對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。</u> <u>公司發行新股時，承購股份之員工得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。</u> <u>公司發行員工認股權憑證，發給對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。</u> | 依公司法第167條之1、第167條之2、第235條之1、第267條增訂 明訂員工之實施對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工 |
| 第卅條之二 | | 本公司授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半之決議將應分派股息及紅利之全部或一部分， | 依公司法第240條增訂 |

| | | | |
|------|--|---|--------|
| | | 以發放現金方式為之，並報告股東會。 | |
| 第卅三條 | 本章程訂立於民國七十五年四月廿二日。 (略) 第十九次修正於民國一〇七年六月十五日。 | 本章程訂立於民國七十五年四月廿二日。 (略) 第十九次修正於民國一〇七年六月十五日。 第二十次修正於民國一〇八年六月十八日。 | 增列修訂日期 |

[附件七]

董事(含獨立董事)及監察人候選人名單及相關資料

| 候選類別 | 姓名 | 學歷 | 經歷 | 現職 (註一) | 持有股數(單位:股)(註二) | 所代表政府或法人名稱 |
|------|-----|--|---|--|----------------|------------|
| 獨立董事 | 楊龍士 | 台北工專建築科 日本大學理工學部建築學系畢業 日本大學理工學部海洋建築學專攻工學博士 | 逢甲大學副校長 逢甲大學土地管理學系教授 內政部都市計畫委員會委員 財政部國產署估價小組委員 台中市政府市政顧問 建築師 | 逢甲大學副校長 本公司薪資報酬委員 中州科技大學董事 十銓科技(股)公司董事 富旺國際開發(股)公司法人監察人代表人 | 78,776 股 | 無 |
| 獨立董事 | 黃兆龍 | 美國伊利諾大學土木系工程材料博士 美國伊利諾大學土木系營建管理碩士 | 台灣科技大學營建工程系副教授、教授 台灣科技大學永續混凝土研發中心主任 中國土木水利工程學會理事 中華民國結構工程學會理事 下水道協會理事 台北市政府市政顧問 台中市政府市政顧問 | 台灣科技大學營建工程系特聘教授 | 0 | 無 |
| 董事 | 黃政勇 | 台灣科技大學營建系畢業 | 三井工程(股)公司分公司經理 | 本公司董事長 玉新開發建設(股)董事長 TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD 董事長 達固橡膠工業(股)公司董事長 經典國際(股)公司董事長 | 12,035,077 股 | 格正投資(股)公司 |

| | | | | | | |
|-----|-----|---------------|----------------|---|--------------|-----------|
| | | | | 老楊食品(股)公司董事 Te Chang Construction(Thailand)Co., Ltd. 董事 | | |
| 董事 | 陳豐中 | 台灣科技大學營建系畢 | 榮民工程處幫工程師 | 本公司總經理 LANDPLUS CONSTRUCTION & ENGINEERING Co., Ltd. 董事長 | 12,035,077 股 | 格正投資(股)公司 |
| 董事 | 陳靖塘 | 加州大學柏克萊分校法律博士 | 華豐橡膠工業(股)公司執行長 | 達固橡膠工業(股)公司總經理 | 12,035,077 股 | 格正投資(股)公司 |
| 董事 | 盧俊源 | 東吳大學微生物系畢 | 良英建設公司董事長 | 良英建設公司董事長 達固橡膠工業(股)公司董事 經典國際(股)公司董事 | 730,824 股 | 無 |
| 董事 | 林輝武 | 復興工專土木工程科畢 | 三沅建設公司總經理 | 本公司副總經理 玉新開發建設(股)公司董事 老楊食品(股)公司監察人 達固橡膠工業(股)公司監察人 經典國際(股)公司董事 | 3,440,579 股 | 江翊(股)公司 |
| 監察人 | 邵棟綱 | 成功大學建築研究所畢 | 邵棟綱建築師事務所負責人 | 邵棟綱建築師事務所負責人 技佳國際實業(股)公司董事長 | 0 | 無 |

| | | | | | | |
|-----|-----|----------------|-----------|--|-------------|---|
| | | | | | | |
| 監察人 | 陳士凱 | 美國康克迪亞大學企管研究所畢 | 銓士企業公司董事長 | 銓士投資(股)公司執行董事 杰瑪健康管理顧問有限公司監察人 經典國際(股)公司監察人 | 3,658,598 股 | 無 |
| 監察人 | 林河州 | 專科電機科畢 | 中翔水電公司董事長 | 中翔水電公司董事長 | 2,499,173 股 | 無 |

註一:截至 108 年 3 月 22 日董事會提名候選人之任職情形。

註二:截至股東會停止過戶日(108 年 4 月 20 日)之持股數。

[附件八]

德昌營造股份有限公司
董事候選人解除競業禁止明細表

| 董 事 姓 名 | 目 前 兼 任 公 司 / 職 務 |
|---------------------------|---|
| 格正投資股份有限公司 法人代表人董事：黃政勇 | 技佳國際實業股份有限公司董事 Te Chang Construction(Thailand)Co.,Ltd. 董事 |