

股票代碼：8473

山林水環境工程股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國一一二年及一一一年第一季

公司地址：台北市中山區吉林路99號3樓
電話：(02)2100-2195

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8
(四)重大會計政策之彙總說明	8~10
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	11
(六)重要會計項目之說明	11~33
(七)關係人交易	33~37
(八)質押之資產	37
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	37~38
(十)重大之災害損失	38
(十一)重大之期後事項	38
(十二)其 他	38
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	39~40
2.轉投資事業相關資訊	40~41
3.大陸投資資訊	41
4.主要股東資訊	42
(十四)部門資訊	42



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話	Tel	+ 886 2 8101 6666
傳真	Fax	+ 886 2 8101 6667
網址	Web	kpmg.com/tw

會計師核閱報告

山林水環境工程股份有限公司董事會 公鑒：

前言

山林水環境工程股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

山林水環境工程股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年三月三十一日採用權益法之投資分別為120,052千元及124,741千元，暨民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為2,812千元及1,121千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達山林水環境工程股份有限公司及其子公司民國一一二年及一一一年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

張淑慧

會計師：

潘俊名



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：金管證審字第1110333933號

民國一一二年五月十一日

民國一一二年及一一一年三月三十一日僅經核閱，未依審計準則查核

山林水環境工程股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

		112.3.31		111.12.31		111.3.31	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
資 產							
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,332,719	9	1,362,598	9	1,559,991	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	315,459	2	312,725	2	390,099	3
1141	合約資產－流動(附註六(十六))	942,487	6	1,021,274	7	613,787	4
1151	應收票據(附註六(四)及(十六))	97	-	4,888	-	12,168	-
1172	應收帳款(附註六(四)、(八)、(十六)、八及九)	1,421,796	9	1,468,080	10	1,079,230	7
1220	本期所得稅資產	12,577	-	12,564	-	50	-
1410	預付款項(附註七)	158,539	1	168,036	1	303,566	2
1476	其他金融資產－流動(附註八)	633,009	4	623,262	4	670,324	4
1479	其他流動資產－其他	89,074	1	76,366	-	79,173	1
1482	履行合約成本－流動	726	-	2,306	-	1,078	-
		<u>4,906,483</u>	<u>32</u>	<u>5,052,099</u>	<u>33</u>	<u>4,709,466</u>	<u>31</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(附註六(三))	92,740	1	99,465	1	121,777	1
1551	採用權益法之投資	120,052	1	116,775	1	124,741	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	635,496	4	627,325	4	614,853	4
1755	使用權資產	27,337	-	29,203	-	30,497	-
1780	無形資產(附註六(七)及八)	2,267,915	15	2,293,769	14	2,406,203	15
1840	遞延所得稅資產	98,134	1	98,883	1	26,574	-
1932	長期應收款(附註六(八)及八)	6,933,026	45	6,979,704	45	7,123,177	47
1980	其他金融資產－非流動(附註八)	82,062	1	83,365	1	119,206	1
		<u>10,256,762</u>	<u>68</u>	<u>10,328,489</u>	<u>67</u>	<u>10,567,028</u>	<u>69</u>
資產總計		\$ 15,163,245	100	15,380,588	100	15,276,494	100

民國一一二年及一一一年三月三十一日僅經核閱，未依審計準則查核
山林水環境工程股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

		112.3.31		111.12.31		111.3.31	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
負債及權益							
流動負債：							
2102	銀行借款(附註六(十))	\$ 1,660,000	11	1,610,000	11	1,481,195	10
2111	應付短期票券(附註六(九))	1,187,000	8	1,146,000	7	1,102,000	7
2130	合約負債—流動(附註六(十六))	91,013	1	120,877	1	199,970	1
2150	應付票據(附註七)	277,568	2	327,576	2	170,257	1
2170	應付帳款(附註七)	805,523	5	880,561	6	551,226	4
2200	其他應付款(附註六(六)、(十七)及七)	134,527	1	197,740	1	170,430	1
2230	本期所得稅負債(附註六(十三))	48,650	-	24,239	-	107,205	1
2250	負債準備—流動	260,829	2	277,628	2	65,407	-
2280	租賃負債—流動(附註七)	6,767	-	7,865	-	6,758	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十一))	287,397	2	310,721	2	265,951	2
2399	其他流動負債—其他	4,571	-	14,845	-	2,793	-
		<u>4,763,845</u>	<u>32</u>	<u>4,918,052</u>	<u>32</u>	<u>4,123,192</u>	<u>27</u>
非流動負債：							
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動 (附註六(二)及(十二))	7,560	-	16,200	-	6,300	-
2530	應付公司債(附註六(十二))	857,018	6	948,919	6	939,020	6
2540	長期借款(附註六(十一))	1,724,662	11	1,799,221	12	2,000,167	13
2550	負債準備—非流動	68,555	1	66,005	-	65,699	-
2573	遞延所得稅負債—其他	530,059	3	523,881	4	498,277	3
2580	租賃負債—非流動(附註七)	22,306	-	23,063	-	24,859	-
2612	長期應付款	61,723	-	61,220	-	69,308	1
2645	存入保證金	79,898	1	81,007	1	81,615	1
		<u>3,351,781</u>	<u>22</u>	<u>3,519,516</u>	<u>23</u>	<u>3,685,245</u>	<u>24</u>
	負債總計	<u>8,115,626</u>	<u>54</u>	<u>8,437,568</u>	<u>55</u>	<u>7,808,437</u>	<u>51</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(十二)及(十四))：							
3110	普通股股本	1,470,040	10	1,442,492	9	1,442,492	9
3200	資本公積	3,887,702	26	3,819,082	25	3,819,082	25
3310	法定盈餘公積	278,699	2	278,699	2	259,111	2
3320	特別盈餘公積	59,185	-	59,185	-	-	-
3350	未分配盈餘	(231,369)	(2)	(210,086)	(1)	349,566	2
3400	其他權益	(93,966)	(1)	(88,453)	(1)	(64,035)	-
	歸屬母公司業主之權益小計	5,370,291	35	5,300,919	34	5,806,216	38
36xx	非控制權益(附註六(五))	1,677,328	11	1,642,101	11	1,661,841	11
	權益總計	<u>7,047,619</u>	<u>46</u>	<u>6,943,020</u>	<u>45</u>	<u>7,468,057</u>	<u>49</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 15,163,245</u>	<u>100</u>	<u>15,380,588</u>	<u>100</u>	<u>15,276,494</u>	<u>100</u>

董事長：郭淑珍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳人傑



會計主管：楊欣紋



僅經核閱，未依審計準則查核
山林水環境工程股份有限公司及子公司
合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

		112年1月至3月		111年1月至3月	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十六)及九)	\$ 949,376	100	791,579	100
5000	營業成本(附註六(七)及七)	826,224	87	548,162	69
	營業毛利	123,152	13	243,417	31
6100	營業費用(附註六(七)、(十七)及七)：				
6200	管理費用	50,207	5	62,903	8
6300	研究發展費用	-	-	461	-
	營業費用合計	50,207	5	63,364	8
	營業淨利	72,945	8	180,053	23
	營業外收入及支出(附註六(八)、(十二)、(十八)及七)：				
7100	利息收入	578	-	426	-
7020	其他利益及損失	10,145	1	(630)	-
7050	財務成本	(40,470)	(4)	(33,013)	(4)
7370	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	2,812	-	1,121	-
	營業外收入及支出合計	(26,935)	(3)	(32,096)	(4)
	繼續營業部門稅前淨利	46,010	5	147,957	19
7950	減：所得稅費用(附註六(十三))	31,338	3	36,044	5
	本期淨利	14,672	2	111,913	14
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
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	(6,725)	(1)	(8,213)	(1)
	不重分類至損益之項目合計	(6,725)	(1)	(8,213)	(1)
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	19	-	183	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	465	-	3,518	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	484	-	3,701	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(6,241)	(1)	(4,512)	(1)
	本期綜合損益總額	\$ 8,431	1	107,401	13
	本期淨(損)利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (21,283)	(2)	85,264	11
8620	非控制權益(附註六(五))	35,955	4	26,649	3
		\$ 14,672	2	111,913	14
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ (26,796)	(3)	80,414	10
8720	非控制權益(附註六(五))	35,227	4	26,987	3
		\$ 8,431	1	107,401	13
9750	基本每股(虧損)盈餘(元)(附註六(十五))	\$ (0.15)		0.59	
9850	稀釋每股(虧損)盈餘(元)(附註六(十五))	\$ (0.15)		0.53	

董事長：郭淑珍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳人傑



會計主管：楊欣紋



僅經核閱，未依審計準則查核
山林水環境工程股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益					其他權益項目		歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總計
	普通股 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘 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 資產未實現利 益(損失)			
民國一十一年一月一日餘額	\$ 1,442,492	3,819,082	259,111	-	264,302	(2,749)	(56,436)	5,725,802	1,634,854	7,360,656
本期淨利	-	-	-	-	85,264	-	-	85,264	26,649	111,913
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	3,607	(8,457)	(4,850)	338	(4,512)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	85,264	3,607	(8,457)	80,414	26,987	107,401
民國一十一年三月三十一日餘額	\$ 1,442,492	3,819,082	259,111	-	349,566	858	(64,893)	5,806,216	1,661,841	7,468,057
民國一十二年一月一日餘額	\$ 1,442,492	3,819,082	278,699	59,185	(210,086)	(1,264)	(87,189)	5,300,919	1,642,101	6,943,020
本期淨損	-	-	-	-	(21,283)	-	-	(21,283)	35,955	14,672
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	474	(5,987)	(5,513)	(728)	(6,241)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(21,283)	474	(5,987)	(26,796)	35,227	8,431
可轉換公司債轉換	27,548	68,620	-	-	-	-	-	96,168	-	96,168
民國一十二年三月三十一日餘額	\$ 1,470,040	3,887,702	278,699	59,185	(231,369)	(790)	(93,176)	5,370,291	1,677,328	7,047,619

董事長：郭淑珍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳人傑



會計主管：楊欣紋



僅經核閱，未依審計準則查核
 山林水環境工程股份有限公司及子公司
 合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	112年1月至3月	111年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 46,010	147,957
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	10,287	10,119
攤銷費用	36,762	37,009
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(10,674)	1,266
利息費用	35,707	28,114
利息收入	(578)	(426)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(2,812)	(1,121)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	112	(12)
重置費用	2,201	2,396
租賃解約利益	(18)	-
負債準備迴轉	(16,056)	(8,126)
收益費損項目合計	54,931	69,219
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	-	(170,476)
合約資產	67,977	(12,378)
應收票據	4,791	(232)
應收帳款	49,497	22,249
預付款項	9,497	2,516
其他流動資產	(12,708)	(16,615)
其他金融資產	(28,790)	(126,218)
履行合約成本	1,580	(401)
長期應收款	43,465	32,260
合約負債	(29,864)	(14,876)
應付票據	(50,008)	9,521
應付帳款	(75,038)	(212,603)
其他應付款	(63,698)	(41,087)
負債準備	(743)	(983)
其他流動負債	(10,274)	(3,871)
長期應付款	503	1,101
調整項目合計	(38,882)	(462,874)
營運產生之現金流入(流出)	7,128	(314,917)
收取之利息	437	419
支付之利息	(31,404)	(27,875)
支付之所得稅	(13)	(5)
營業活動之淨現金流出	(23,852)	(342,378)

僅經核閱，未依審計準則查核
山林水環境工程股份有限公司及子公司
合併現金流量表(續)

民國一十二年及一十一年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	112年1月至3月	111年1月至3月
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(16,603)	(5,641)
處分不動產、廠房及設備	80	26
取得無形資產	-	(161)
其他金融資產	20,487	(10,487)
投資活動之淨現金流入(流出)	3,964	(16,263)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	50,000	(9,526)
應付短期票券增加	41,000	407,000
償還公司債	-	(500,000)
舉借長期借款	223	-
償還長期借款	(98,106)	(97,884)
存入保證金減少	(1,109)	(14,135)
租賃本金償還	(2,018)	(1,817)
籌資活動之淨現金流出	(10,010)	(216,362)
匯率變動對現金及約當現金之影響	19	191
本期現金及約當現金減少數	(29,879)	(574,812)
期初現金及約當現金餘額	1,362,598	2,134,803
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,332,719	1,559,991

董事長：郭淑珍



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：吳人傑



會計主管：楊欣紋



僅經核閱，未依審計準則查核
山林水環境工程股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國一一二年及一一一年第一季

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

山林水環境工程股份有限公司(以下簡稱本公司)，設立於民國九十三年六月十日，註冊地址為臺北市中山區吉林路99號3樓。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為環境保護工程營造、污水處理、廢棄物處理與資源回收及堆肥廚餘回收去化等。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年五月十一日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

(二)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「將負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

四、重大會計政策之彙總說明

(一)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會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一一一年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註四。

(二)合併基礎

1.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司 名 稱	子公司名稱	業務性質	所有持股百分比			說 明
			112.3.31	111.12.31	111.3.31	
本公司	綠山林開發事業股份有限公司	水處理工程、配管工程及廢(污)水處理等業務	70.00	70.00	70.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	東山林開發事業股份有限公司	水處理工程、配管工程及廢(污)水處理等業務	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	元山林開發事業股份有限公司	水處理工程、配管工程及廢(污)水處理等業務	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	宜宸開發股份有限公司	廢棄物清理等業務	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	禾山林綠能股份有限公司	再生能源發電業務	70.00	70.00	70.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	東方山林環境科技股份有限公司	環境衛生及汙染防治	70.00	70.00	70.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	力優勢環保股份有限公司	廢棄物清理等業務	50.41	50.41	50.41	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	力利興環保股份有限公司	廢棄物清理等業務	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	新富國際投資有限公司	對各種生產金融事業等之投資	-	-	100.00	(註1)
本公司	Modern Rich Investment Limited	對各種生產金融事業等之投資	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之被投資公司
本公司	力麗環保股份有限公司	廢棄物清理等業務	95.00	95.00	95.00	綜合持股超過50%之被投資公司
東方山林環境科技股份有限公司	力興投資有限公司	對各種生產金融事業等之投資	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之被投資公司
新富國際投資有限公司	新馬國際控股有限公司	對各種生產金融事業等之投資	-	-	100.00	(註1)

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所有持股百分比			說 明
			112.3.31	111.12.31	111.3.31	
新富國際 投資有限 公司	新邦國際有限 公司	對各種生產金融 事業等之投資	-	-	100.00	(註1)
新富國際 投資有限 公司	準點管理有限 公司	對各種生產金融 事業等之投資	-	-	100.00	(註1)
新富國際 投資有限 公司	新越國際有限 公司	對各種生產金融 事業等之投資	-	-	100.00	(註1)
Modern Rich Investment Limited	Faith Honest International Investment Limited	對各種生產金融 事業等之投資	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之 被投資公司
Modern Rich Investment Limited	富揚環球有限 公司	對各種生產金融 事業等之投資	-	-	100.00	(註1)
Modern Rich Investment Limited	力安開發控股 有限公司	對各種生產金融 事業等之投資	-	-	100.00	(註1)
力興投資 有限公司	山林水投資有 限公司	對各種生產金融 事業等之投資	100.00	100.00	100.00	綜合持股超過50%之 被投資公司
山林水投 資有限公 司	北京山林水環 境科技有限公 司	環境衛生及汙業 防治	70.00	70.00	70.00	綜合持股超過50%之 被投資公司(註2)

註1：該子公司於民國一一一年辦理註銷登記，相關註銷程序業已辦理完竣。

註2：該子公司於民國一一一年四月經股東會決議辦理解散清算事宜，並於民國一一二年四月完成註銷登記。

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量，並依預計全年度當期所得稅費用及遞延所得稅費用之比例分攤為當期所得稅費用及遞延所得稅費用。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

編製合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源預期與民國一一一年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計項目之說明與民國一一一年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
零用金	\$ 8,100	8,838	8,078
活期存款	1,163,979	1,230,746	1,479,042
支票存款	160,640	123,014	72,871
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 1,332,719</u>	<u>1,362,598</u>	<u>1,559,991</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
非衍生金融資產			
受益憑證-開放型基金(流動)	\$ 302,615	301,762	380,409
上市(櫃)公司股票(流動)	12,844	10,963	9,690
合 計	<u>\$ 315,459</u>	<u>312,725</u>	<u>390,099</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融負債：			
可轉換公司債之贖回權及賣回權	<u>\$ 7,560</u>	<u>16,200</u>	<u>6,300</u>

- 1.合併公司按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(十八)。
- 2.合併公司已於附註六(十九)揭露與金融工具相關之信用風險及公允價值資訊。
- 3.民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之透過損益按公允價值衡量之金融資產均無提供作質押擔保之情形。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：			
非上市(櫃)公司股票－Asia Renewable Energy (Cayman) Ltd	\$ 39,371	43,968	50,568
非上市(櫃)公司股票－榮福(股)公司	11,014	12,502	12,534
國內興櫃公司股票－天力離岸風電科技(股)公司	42,355	42,995	58,675
合 計	<u>\$ 92,740</u>	<u>99,465</u>	<u>121,777</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

2.市場風險資訊請詳附註六(十九)。

3.上述金融資產均未提供作質押擔保。

(四)應收票據及應收帳款

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
應收票據—因營業而發生	\$ 97	4,888	12,168
應收帳款—按攤銷後成本衡量	1,421,796	1,468,080	1,079,230
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 1,421,893</u>	<u>1,472,968</u>	<u>1,091,398</u>

1.合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等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信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。

(1)合併公司對政府機關之應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	112.3.31		
帳齡區間	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 921,506	-	-

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		111.12.31	
帳齡區間	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,147,877	-	-

		111.3.31	
帳齡區間	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 769,233	-	-

(2)合併公司對其他客戶之應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

		112.3.31	
帳齡區間	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 52,168	-	-

		111.12.31	
帳齡區間	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 49,543	-	-

		111.3.31	
帳齡區間	應收款項 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 58,050	-	-

(3)合併公司進入調解程序或存有履約爭議之應收票據及帳款明細如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
爭議金額	\$ 539,750	367,079	276,490
減：預期損失	(91,531)	(91,531)	(12,375)
合 計	\$ 448,219	275,548	264,115

註：係依各工案之調解或履約爭議情形評估可能發生之損失，並視為合約價格估計值變動，帳列營業收入減項，請詳附註九說明。

- 民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日並無提列預期信用損失及迴轉之情形。
- 民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之應收票據及應收帳款均未有提供作擔保情形。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益所有權權益 及表決權之比例		
		112.3.31	111.12.31	111.3.31
綠山林開發事業股份有限公司	台灣	30.00 %	30.00 %	30.00 %
東方山林環境科技股份有限公司	台灣	30.00 %	30.00 %	30.00 %
禾山林綠能股份有限公司	台灣	30.00 %	30.00 %	30.00 %
力優勢環保股份有限公司	台灣	49.59 %	49.59 %	49.59 %

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係以合併公司間交易尚未銷除前之金額：

1.綠山林開發事業股份有限公司之彙總性財務資訊：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
流動資產	\$ 723,212	647,747	559,991
非流動資產	3,849,737	3,875,333	3,972,200
流動負債	(113,874)	(143,002)	(169,751)
非流動負債	(289,412)	(286,299)	(273,137)
淨資產	<u>\$ 4,169,663</u>	<u>4,093,779</u>	<u>4,089,303</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 1,250,899</u>	<u>1,228,134</u>	<u>1,226,791</u>
		112年1月至3月	111年1月至3月
營業收入		\$ 159,057	163,639
本期淨利		75,884	78,609
其他綜合損益		-	-
綜合損益總額		<u>\$ 75,884</u>	<u>78,609</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利		<u>\$ 22,765</u>	<u>23,583</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額		<u>\$ 22,765</u>	<u>23,583</u>
營業活動現金流量		\$ 67,882	(10,894)
投資活動現金流量		3,113	2,237
現金及約當現金增加(減少)數		<u>\$ 70,995</u>	<u>(8,657)</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 東方山林環境科技股份有限公司之彙總性財務資訊：

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
流動資產	\$ 15,820	15,730	12,099
非流動資產	9,751	10,637	13,296
流動負債	(135)	(133)	(52)
非控制權益	(1,100)	(1,061)	(1,457)
淨資產	<u>\$ 24,336</u>	<u>25,173</u>	<u>23,886</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 8,400</u>	<u>8,612</u>	<u>8,623</u>
		<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
營業收入		\$ -	-
本期淨損		(817)	(2,028)
其他綜合損益		19	183
綜合損益總額		<u>\$ (798)</u>	<u>(1,845)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損		<u>\$ (222)</u>	<u>(709)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額		<u>\$ (212)</u>	<u>(615)</u>
營業活動現金流量		\$ 5,647	(1,580)
現金及約當現金增加(減少)數		<u>\$ 5,647</u>	<u>(1,580)</u>

3. 禾山林綠能股份有限公司之彙總性財務資訊：

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
流動資產	\$ 63,440	65,721	52,245
非流動資產	474,325	481,045	536,073
流動負債	(13,499)	(16,393)	(90,085)
非流動負債	(291,278)	(291,537)	(291,425)
淨資產	<u>\$ 232,988</u>	<u>238,836</u>	<u>206,808</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 69,896</u>	<u>71,651</u>	<u>62,042</u>
		<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
營業收入		\$ 10,158	9,528
本期淨損		\$ (5,848)	(6,478)
其他綜合損益		-	-
綜合損益總額		<u>\$ (5,848)</u>	<u>(6,478)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損		<u>\$ (1,755)</u>	<u>(1,944)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額		<u>\$ (1,755)</u>	<u>(1,944)</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	112年1月至3月	111年1月至3月
營業活動現金流量	\$ 1,786	(2,208)
投資活動現金流量	(193)	(167)
籌資活動現金流量	-	(9,412)
現金及約當現金增加(減少)數	<u>\$ 1,593</u>	<u>(11,787)</u>

4.力優勢環保股份有限公司之彙總性財務資訊：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
流動資產	\$ 285,313	271,303	285,139
非流動資產	469,987	463,700	487,858
流動負債	(55,966)	(65,432)	(42,775)
非流動負債	(10,719)	(10,805)	(11,166)
淨資產	<u>\$ 688,615</u>	<u>658,766</u>	<u>719,056</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 341,501</u>	<u>326,698</u>	<u>356,598</u>

	112年1月至3月	111年1月至3月
營業收入	<u>\$ 78,338</u>	<u>40,504</u>
本期淨利	\$ 31,337	11,757
其他綜合損益	(1,488)	493
綜合損益總額	<u>\$ 29,849</u>	<u>12,250</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 15,541</u>	<u>5,831</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 14,803</u>	<u>6,075</u>

	112年1月至3月	111年1月至3月
營業活動現金流量	\$ (22,014)	41,965
投資活動現金流量	(12,929)	1,437
籌資活動現金流量	(86)	(166)
現金及約當現金(減少)增加數	<u>\$ (35,029)</u>	<u>43,236</u>

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋 及建築	運輸設備	其他設備	未完工程	總 計
成本或認定成本：						
民國112年1月1日餘額	\$ 456,838	95,439	36,121	259,383	3,410	851,191
增 添	-	-	939	3,917	11,747	16,603
處 分	-	-	-	(930)	-	(930)
重 分 類	-	-	-	-	30	30
民國112年3月31日餘額	<u>\$ 456,838</u>	<u>95,439</u>	<u>37,060</u>	<u>262,370</u>	<u>15,187</u>	<u>866,894</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋 及建築	運輸設備	其他設備	未完工程	總 計
民國111年1月1日餘額	\$ 456,838	95,439	35,066	226,877	-	814,220
增 添	-	-	-	5,641	-	5,641
處 分	-	-	-	(270)	-	(270)
匯率變動之影響	-	-	-	5	-	5
民國111年3月31日餘額	<u>\$ 456,838</u>	<u>95,439</u>	<u>35,066</u>	<u>232,253</u>	<u>-</u>	<u>819,596</u>
折舊及減損損失：						
民國112年1月1日餘額	\$ -	48,411	25,104	150,351	-	223,866
本年度折舊	-	328	866	7,076	-	8,270
處 分	-	-	-	(738)	-	(738)
民國112年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>48,739</u>	<u>25,970</u>	<u>156,689</u>	<u>-</u>	<u>231,398</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	47,011	21,765	127,807	-	196,583
本年度折舊	-	305	1,085	7,020	-	8,410
處 分	-	-	-	(256)	-	(256)
匯率變動之影響	-	-	-	6	-	6
民國111年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>47,316</u>	<u>22,850</u>	<u>134,577</u>	<u>-</u>	<u>204,743</u>
帳面價值：						
民國112年1月1日	<u>\$ 456,838</u>	<u>47,028</u>	<u>11,017</u>	<u>109,032</u>	<u>3,410</u>	<u>627,325</u>
民國112年3月31日	<u>\$ 456,838</u>	<u>46,700</u>	<u>11,090</u>	<u>105,681</u>	<u>15,187</u>	<u>635,496</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 456,838</u>	<u>48,428</u>	<u>13,301</u>	<u>99,070</u>	<u>-</u>	<u>617,637</u>
民國111年3月31日	<u>\$ 456,838</u>	<u>48,123</u>	<u>12,216</u>	<u>97,676</u>	<u>-</u>	<u>614,853</u>

1.截至民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，尚未支付款項均為59,000千元，帳列其他應付款。

2.擔保

民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日提供上述資產作為融資額度之擔保情形請詳附註八。

(七)無形資產

合併公司無形資產之成本、攤銷及減損損失之變動明細如下：

	特許權	營業權	電腦軟體等	商 譽	合 計
成 本：					
民國112年1月1日餘額	\$ 2,688,406	504,237	738	30,822	3,224,203
轉 入	10,908	-	-	-	10,908
民國112年3月31日餘額	<u>\$ 2,699,314</u>	<u>504,237</u>	<u>738</u>	<u>30,822</u>	<u>3,235,111</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 2,654,956	504,237	9,145	30,822	3,199,160
取 得	161	-	-	-	161
轉 入	7,433	-	-	-	7,433
民國111年3月31日餘額	<u>\$ 2,662,550</u>	<u>504,237</u>	<u>9,145</u>	<u>30,822</u>	<u>3,206,754</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	特許權	營業權	電腦軟體等	商 譽	合 計
攤銷及減損損失：					
民國112年1月1日餘額	\$ 802,180	100,848	738	26,668	930,434
本期攤銷	<u>31,720</u>	<u>5,042</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,762</u>
民國112年3月31日餘額	<u>\$ 833,900</u>	<u>105,890</u>	<u>738</u>	<u>26,668</u>	<u>967,196</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 652,029	75,700	9,145	26,668	763,542
本期攤銷	<u>31,907</u>	<u>5,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,009</u>
民國111年3月31日餘額	<u>\$ 683,936</u>	<u>80,802</u>	<u>9,145</u>	<u>26,668</u>	<u>800,551</u>
帳面價值：					
民國112年1月1日	<u>\$ 1,886,226</u>	<u>403,389</u>	<u>-</u>	<u>4,154</u>	<u>2,293,769</u>
民國112年3月31日	<u>\$ 1,865,414</u>	<u>398,347</u>	<u>-</u>	<u>4,154</u>	<u>2,267,915</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 2,002,927</u>	<u>428,537</u>	<u>-</u>	<u>4,154</u>	<u>2,435,618</u>
民國111年3月31日	<u>\$ 1,978,614</u>	<u>423,435</u>	<u>-</u>	<u>4,154</u>	<u>2,406,203</u>

1.認列之攤銷及減損

無形資產之攤銷費用及減損損失分列報於合併綜合損益表之下列項目：

	112年1月至3月	111年1月至3月
營業成本	\$ 30,393	30,580
管理費用	<u>6,369</u>	<u>6,429</u>
合 計	<u>\$ 36,762</u>	<u>37,009</u>

2.於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日，合併公司依照與政府機構所簽訂之服務特許權協議，階段性完工並自合約資產結轉轉入分別計10,908千元及7,433千元。

3.擔 保

民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(八)長期應收款

合併公司與政府機構所簽訂之服務特許權協議，按國際財務報導解釋第12號規定，判斷所提供建造或升級服務應收對價之公允價值認列為金融資產。合併公司依服務特許協議，預計於協議期限內可收取之價金並選擇適當折現率以計算應收對價之現值。於民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司於各報導日因服務特許協議應收對價折現值所認列之應收款項如下：

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
長期應收款	\$ <u>7,119,440</u>	<u>7,162,905</u>	<u>7,273,680</u>
流 動	\$ 186,414	183,201	150,503
非流動	<u>6,933,026</u>	<u>6,979,704</u>	<u>7,123,177</u>
合 計	\$ <u>7,119,440</u>	<u>7,162,905</u>	<u>7,273,680</u>

1. 合併公司於民國一一〇年十一月十九日與高雄市政府針對重置費爭議訴訟案簽訂和解協議書，協議將原先苛扣之重置費每噸1.28元及延遲利息分四期償還建設費用本金371,136千元(含稅)及截至民國一一〇年七月之遲延利息100,505千元(含稅)。依和解書訂定收款期程如下表：

付 款 年 度	和 解 金 額
民國一一二年十二月三十一日	117,910千元
民國一一三年十二月三十一日	117,910千元
民國一一四年十二月三十一日	117,910千元
民國一一五年十二月三十一日	117,911千元

民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日延遲利息依照四年期到期年金現值列報應收帳款及長期應收款分別為23,930千元、70,989千元、23,930千元、70,902千元及零元、94,614千元，另於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日認列利息收入分別為87千元及71千元。

2. 民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(九)應付短期票券

合併公司應付短期票券之明細如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
應付商業本票	\$ <u>1,187,000</u>	<u>1,146,000</u>	<u>1,102,000</u>

銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供上述應付商業本票之擔保情形請詳附註八。

(十)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
無擔保銀行借款	\$ 950,000	900,000	1,009,195
擔保銀行借款	<u>710,000</u>	<u>710,000</u>	<u>472,000</u>
合 計	\$ <u>1,660,000</u>	<u>1,610,000</u>	<u>1,481,195</u>
尚未使用額度	\$ <u>267,686</u>	<u>346,746</u>	<u>374,982</u>
利率區間	<u>2.2%~2.73%</u>	<u>1.45%~2.56%</u>	<u>1.45%~1.72%</u>

銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)長期借款

除下列所述外，合併公司於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日間長期借款合同無重大變動，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六(十一)。

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 26,660	39,990	79,980
擔保銀行借款	1,990,104	2,074,880	2,191,735
減：聯貸案主辦費	(4,705)	(4,928)	(5,597)
減：一年內到期部分	(287,397)	(310,721)	(265,951)
合 計	<u>\$ 1,724,662</u>	<u>1,799,221</u>	<u>2,000,167</u>
尚未使用額度	<u>\$ 60,000</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
利率區間	<u>2.22%~3.47%</u>	<u>1.47%~3.33%</u>	<u>1.47%~2.80%</u>

銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)應付公司債

合併公司應付公司債明細如下：

	<u>112.3.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.3.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 1,000,000	1,000,000	1,000,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(42,982)	(51,081)	(60,980)
累積已轉換金額	(100,000)	-	-
期末應付公司債金額	<u>\$ 857,018</u>	<u>948,919</u>	<u>939,020</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權 (列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債)	<u>\$ 7,560</u>	<u>16,200</u>	<u>6,300</u>
權益組成部分－轉換權(列報於資本公積－認股權)	<u>\$ 65,678</u>	<u>72,976</u>	<u>72,976</u>

	<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
嵌入式衍生工具－賣回權按公允價值再衡量之損益 (列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損失)	\$ <u>7,940</u>	<u>(2,500)</u>
利息費用	<u>\$ 3,820</u>	<u>3,904</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司發行流通在外之無擔保轉換公司債主要權利義務如下：

項 目	一一〇年第二次無擔保轉換公司債
發行總額	1,000,000千元
發 行 日	110.9.28
發行期間	110.9.28~115.9.28
票面利率	0%
受託機構	兆豐證券股份有限公司
償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本債券到期時，依債券面額加計利息補償金(為面額之101.26%)以現金一次償還。
贖回辦法	本轉換公司債發行滿三個月後翌日(民國110年12月29日)起至發行期間屆滿前四十日(民國115年8月19日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時；或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得提前贖回本債務。
債權人請求贖回辦法	債券持有人得於本債券發行屆滿三年之日(113年9月28日)，要求發行公司將債券面額加計利息補償金(為面額之100%)贖回本債券。
轉換辦法	轉換期間 債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿三個月翌日(110年12月29日)起，至到期日(115年9月28日)止，依公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。
轉換價格	新臺幣36.3元。

(十三)所得稅

1.所得稅費用

合併公司之所得稅費用明細如下：

	<u>112年1月至3月</u>	<u>111年1月至3月</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 24,411	29,909
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	6,927	6,135
所得稅費用	<u>\$ 31,338</u>	<u>36,044</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.所得稅核定情形

- (1)本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國一〇九年。
- (2)本公司之國內子公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定之年度如下：

核定年度	公司名稱
民國一一〇年度	綠山林開發事業股份有限公司
民國一一〇年度	東山林開發事業股份有限公司
民國一一〇年度	元山林開發事業股份有限公司
民國一一〇年度	宜宸開發股份有限公司
民國一一〇年度	力優勢環保股份有限公司
民國一一〇年度	東方山林環境科技股份有限公司
民國一一〇年度	禾山林綠能股份有限公司
民國一一〇年度	力利興環保股份有限公司
民國一一〇年度	力麗環保股份有限公司

- 3.合併公司之母公司與子公司東山林開發事業股份有限公司採連結稅制合併結算申報營利事業所得稅及未分配盈餘稅。

(十四)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一二二年及一一一年一月一日至三月三十一日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六(十四)。

1.普通股之發行

本公司民國一二二年一月一日至三月三十一日因可轉換公司債持有人行使轉換權而發行新股2,755千股，以面額發行，總金額為27,548千元，相關法定登記程序已辦理完竣。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
普通股溢價	\$ 1,363,684	1,363,684	1,363,684
轉換公司債轉換溢價	75,918	-	-
合併溢額	2,262,991	2,262,991	2,262,991
認股權證行使所得股票溢價	79,213	79,213	79,213
認股權證逾期未行使失效數	37,201	37,201	37,201
認列對子公司所有權益變動數	3,017	3,017	3,017
發行可轉換公司債	65,678	72,976	72,976
	<u>\$ 3,887,702</u>	<u>3,819,082</u>	<u>3,819,082</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，將撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司將考量所處環境及成長階段，因應未來資金需求、財務結構、盈餘情形及平衡穩定之股利政策，將視資金需求及對每股盈餘之稀釋程度，適度採股票股利或現金股利方式發放，其中現金股利不低於發放總額之10%，惟必要時得經股東會決議調整現金股利及股票股利之分配原則。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

本公司於民國一一一年六月十四日經股東常會決議提列特別盈餘公積為59,185千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一一二年三月十五日經董事會擬議民國一一一年度虧損撥補案，因民國一一一年度為累積虧損，故無盈餘可供分配。另本公司於民國一一一年六月十四日經股東常會決議民國一一〇年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	110年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 0.85	<u>122,612</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)每股(虧損)盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

1.基本每股(虧損)盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利

	112年1月至3月	111年1月至3月
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利	\$ (21,283)	85,264

(2)普通股加權平均流通在外股數

	112年1月至3月	111年1月至3月
期初已發行普通股	144,249	144,249
可轉換公司債轉換之影響	735	-
普通股加權平均流通在外股數	144,984	144,249
每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.15)	0.59

2.稀釋每股(虧損)盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利(稀釋)

	112年1月至3月	111年1月至3月
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利 (基本)	\$ (21,283)	85,264
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
可轉換公司債之利息費用及其他收益或費損之 稅後影響數	(4,884)	5,623
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利 (稀釋)	\$ (26,167)	90,887

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	112年1月至3月	111年1月至3月
普通股加權平均流通在外股數(基本)	144,984	144,249
員工紅利股數之影響	-	167
可轉換公司債轉換之影響	26,813	26,738
普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	171,797	171,154
每股(虧損)盈餘(元)	\$ (0.15)	0.53

(十六)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年1月至3月	111年1月至3月
主要地區市場：		
臺灣	\$ 949,376	791,579

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	112年1月至3月	111年1月至3月
主要產品/服務線：		
水處理工程承攬收入-服務特許權協議	\$ 13,539	22,052
水處理工程承攬收入-公共工程	384,792	231,437
水處理操作維護收入	298,257	311,050
服務特許權收入	163,956	160,600
廢棄物處理收入	84,002	62,691
其他	4,830	3,749
合 計	<u>\$ 949,376</u>	<u>791,579</u>

2.合約餘額

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
應收票據及帳款	\$ 1,421,893	1,472,968	1,091,398
減：備抵損失	-	-	-
合 計	<u>\$ 1,421,893</u>	<u>1,472,968</u>	<u>1,091,398</u>
合約資產-工程投入未達收款權利	\$ 800,137	765,964	416,235
合約資產-應收工程保留款	142,350	255,310	197,552
減：備抵損失	-	-	-
合 計	<u>\$ 942,487</u>	<u>1,021,274</u>	<u>613,787</u>
預期超過十二個月以後回收金額	<u>\$ 10</u>	<u>31,800</u>	<u>4,999</u>
合約負債-收取款項超過工程投入	\$ 84,545	110,935	194,270
合約負債-預收款	6,468	9,942	5,700
合 計	<u>\$ 91,013</u>	<u>120,877</u>	<u>199,970</u>
預期超過十二個月以後清償金額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>971</u>

3.應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(四)。

4.合約資產之信用風險資訊請詳附註六(十九)。

5.合約資產及合約負債之變動主要係源自合併公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，與合約資產相關之爭議請詳附註九。

(十七)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於百分之二為員工酬勞，不高於百分之二為董事酬勞。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，包括符合一定條件之從屬公司員工。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日員工酬勞估列金額分別為零元及1,844千元，董事酬勞估列金額分別為零元及1,844千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額乘上本公司章程擬訂定之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之營業成本或營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

本公司民國一一一年度員工及董事酬勞提列金額皆為零元，與實際分派金額無差異，民國一一〇年度員工及董事酬勞提列金額皆為3,794千元，與實際分派金額皆低估107千元，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十八)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
外幣兌換利益	\$ 110	560
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債利益(損失)	10,674	(1,266)
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(112)	12
什項支出	(678)	(90)
租賃收入	133	154
租賃解約利益	18	-
	<u>\$ 10,145</u>	<u>(630)</u>

2.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
利息費用		
銀行借款	\$ 30,641	22,758
財務支出	4,763	4,899
負債準備折價攤銷數	349	459
應付定額權利金利息費用	850	926
租賃負債利息費用	145	155
可轉換公司債利息攤銷數	3,212	3,277
可轉換公司債利息補償金	608	627
資本化借款成本	(98)	(88)
	<u>40,470</u>	<u>33,013</u>
資本化利率	<u>3.52%</u>	<u>2.85%</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六(十九)。

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

金融資產及合約資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情形

相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六(十九)。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款(帳列其他金融資產—流動)等，主要係因共同承攬工程之代墊款，並依照工程進度逐期請款，合併公司考量歷史違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，衡量預期信用損失，尚無減損情形。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳民國一一一年度合併財務報告附註四(七))。民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日並未有提列備抵損失之情形。

(4)合約資產

合併公司之客戶集中於公共工程、BOT及ROT標案等。於民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司因BOT及公共工程等標案對政府單位之信用風險集中情形占合約資產總額分別為97%、96%及95%，然因交易對手為主係政府機關，故無重大信用風險之虞。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-2年	2-5年	超過5年
112年3月31日						
非衍生金融負債						
浮動利率工具	\$ 3,672,059	3,854,419	2,282,335	765,459	785,124	21,501
無附息負債	1,286,916	1,286,916	1,177,415	52,810	56,691	-
租賃負債	29,073	31,806	7,264	3,327	9,172	12,043
固定利率工具	<u>2,116,341</u>	<u>2,197,596</u>	<u>1,209,946</u>	<u>11,100</u>	<u>944,640</u>	<u>31,910</u>
	<u>\$ 7,104,389</u>	<u>7,370,737</u>	<u>4,676,960</u>	<u>832,696</u>	<u>1,795,627</u>	<u>65,454</u>

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-2年	2-5年	超過5年
111年12月31日						
非衍生金融負債						
浮動利率工具	\$ 3,719,942	3,913,330	1,996,769	722,984	1,171,471	22,106
無附息負債	1,476,130	1,476,130	1,223,461	154,438	98,231	-
租賃負債	30,928	33,795	8,392	3,423	9,174	12,806
固定利率工具	<u>2,166,893</u>	<u>2,262,622</u>	<u>1,170,937</u>	<u>11,100</u>	<u>1,045,900</u>	<u>34,685</u>
	<u>\$ 7,393,893</u>	<u>7,685,877</u>	<u>4,399,559</u>	<u>891,945</u>	<u>2,324,776</u>	<u>69,597</u>
111年3月31日						
非衍生金融負債						
浮動利率工具	\$ 3,747,313	3,947,409	1,797,232	425,696	1,406,852	317,629
無附息負債	962,928	962,928	723,310	24,095	215,523	-
租賃負債	31,617	34,594	7,308	5,391	8,447	13,448
固定利率工具	<u>2,120,928</u>	<u>2,224,625</u>	<u>1,124,318</u>	<u>11,100</u>	<u>1,045,900</u>	<u>43,307</u>
	<u>\$ 6,862,786</u>	<u>7,169,556</u>	<u>3,652,168</u>	<u>466,282</u>	<u>2,676,722</u>	<u>374,384</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險：無。

4.其他價格風險

如報導日價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對稅後損益及綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	112年1月至3月		111年1月至3月	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲10%	<u>\$ 8,487</u>	<u>31,546</u>	<u>11,166</u>	<u>39,010</u>
下跌10%	<u>\$ (8,487)</u>	<u>(31,546)</u>	<u>(11,166)</u>	<u>(39,010)</u>

5.利率分析

合併公司金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日之淨利將減少或增加4,477千元及3,902千元，主因係合併公司之變動利率借款及存款。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司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係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值(包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

112.3.31					
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
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非衍生金融資產	\$ 315,459	315,459	-	-	315,459
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)及興櫃股票	42,355	-	42,355	-	42,355
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	50,385	-	-	50,385	50,385
小 計	\$ 92,740	-	42,355	50,385	92,740
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
強制為透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 7,560	-	-	7,560	7,560
111.12.31					
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
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非衍生金融資產	\$ 312,725	312,725	-	-	312,725
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)及興櫃股票	\$ 42,995	-	42,995	-	42,995
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	56,470	-	-	56,470	56,470
小 計	\$ 99,465	-	42,995	56,470	99,465
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
強制為透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 16,200	-	-	16,200	16,200

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		111.3.31				
		公允價值				
		帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
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非 衍生金融資產	\$	<u>390,099</u>	<u>390,099</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>390,099</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產						
國內上市(櫃)及興櫃股票	\$	58,675	-	58,675	-	58,675
按公允價值衡量之無公開報價權 益工具		<u>63,102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,102</u>	<u>63,102</u>
小 計	\$	<u>121,777</u>	<u>-</u>	<u>58,675</u>	<u>63,102</u>	<u>121,777</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
指定為透過損益按公允價值衡量之 金融負債	\$	<u>6,300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,300</u>	<u>6,300</u>

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產及負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性為受益憑證，係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性為無公開報價之權益工具，係使用市場法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之類比公司市值及財務資料為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券流通性之折價影響。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3.2) 衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，係使用市場法及二元樹可轉債評價模型估算公允價值。

(4) 第一等級與第二等級間之移轉：無。

(5) 第三等級之變動明細表

	透過損益 按公允價值衡量 持有供交易之 金融負債嵌入式 衍生金融工具	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價 之權益工具
民國112年1月1日	\$ 16,200	56,470
認列於損益	(7,940)	-
認列於其他綜合損益	-	(6,085)
公司債轉換	(700)	-
民國112年3月31日	<u>\$ 7,560</u>	<u>50,385</u>
民國111年1月1日	\$ 3,800	69,011
認列於損益	2,500	-
認列於其他綜合損益	-	(5,909)
民國111年3月31日	<u>\$ 6,300</u>	<u>63,102</u>

上述總利益或損失，係列報於「其他利益及損失」及「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」。其中與民國一一二年及一一一年三月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	112年1月至3月	111年1月至3月
總利益或損失		
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	\$ 7,940	(2,500)
認列於其他綜合損益(列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益(損失)」)	(6,085)	(5,909)

(6) 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

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生金融工具及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益證券投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	市場法	• 流通性折價 (112.3.31、111.12.31及111.3.31分別為12.99%~22.9%、10.00%~23.01%及30.00%) • 波動度 (112.3.31、111.12.31及111.3.31分別為25.13%~38.15%、13.72%~23.01%及21.91%)	• 流通性折價愈高，公允價值愈低 • 波動度愈高，公允價值愈高
透過損益按公允價值衡量之金融負債－嵌入式衍生金融工具	二元樹可轉債評價模型	• 波動度 (112.3.31、111.12.31及111.3.31分別為19.47%、14.95%及18.82%)	• 波動度愈高，公允價值愈高

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動 反應於本期損益		公允價值變動 反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國112年3月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
嵌入式衍生金融工具	波動度	+1%	450	-	-	-
	波動度	-1%	-	(360)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	波動度	+1%	-	-	-	(323)
	波動度	-1%	-	-	295	-

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動 反應於本期損益		公允價值變動 反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國111年12月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
嵌入式衍生金融工具	波動度	+1%	1,000	-	-	-
	波動度	-1%	-	(1,200)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	流通性折價	+1%	-	-	-	(421)
	流通性折價	-1%	-	-	449	-
民國111年3月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融負債						
嵌入式衍生金融工具	波動度	+1%	200	-	-	-
	波動度	-1%	-	(200)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	流通性折價	+1%	-	-	-	(705)
	流通性折價	-1%	-	-	733	-
	波動度	+1%	-	-	-	(64)
	波動度	-1%	-	-	64	-

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(二十)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一一一年度合併財務報告附註六(二十)所揭露者並無重大變動。

(二十一)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一一年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一一一年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告附註六(二十一)。

(二十二)非現金交易之投資及籌資活動

無重大非現金交易之投資及籌資活動。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

鶴京企業股份有限公司為合併公司之母公司，持有合併公司流通在外普通股股份之64.53%。力麒建設股份有限公司為合併公司所歸屬集團之最終控制者。力麒建設股份有限公司已編製供大眾使用之合併財務報告。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
力麒建設股份有限公司(以下簡稱力麒建設)	合併公司之最終母公司
鶴京企業股份有限公司(以下簡稱鶴京企業)	合併公司之母公司
力麗科技股份有限公司(以下簡稱力麗科技)	該公司董事長為本公司董事長之二親等內親屬
百樂匯大飯店	該公司董事長為本公司董事長之二親等內親屬
財團法人郭山林教育基金會	該公司董事長為本公司董事長之二親等內親屬
紅菱重工股份有限公司(以下簡稱紅菱重工)	該公司董事為本公司董事長之二親等內親屬
力麗酒店股份有限公司(以下簡稱力麗酒店)	該公司董事為本公司董事之二親等內親屬
力麗長青長照社團法人	該公司董事長為本公司董事
巨山林資訊科技股份有限公司(以下簡稱巨山林資訊)	該公司董事長為本公司董事
好食樂食品股份有限公司(以下簡稱好食樂)	該公司董事長為本公司董事
青山林企業股份有限公司(以下簡稱青山林企業)	該公司董事長為本公司董事
宜蘭力麗開發股份有限公司(以下簡稱宜蘭力麗)	該公司董事長為本公司董事
科技島管理顧問股份有限公司(以下簡稱科技島管理)	該公司董事長為本公司董事
財團法人宜蘭縣私立力麗樂活老人長期照顧中心	該公司董事長為本公司董事
嘉瑞開發股份有限公司	該公司董事長為本公司董事
力揚機電工程股份有限公司(以下簡稱力揚機電)	實質關係人
力揚機電開發股份有限公司(以下簡稱力揚機電)	實質關係人
力綱實業股份有限公司(以下簡稱力綱實業)	實質關係人
力寶龍企業股份有限公司(以下簡稱力寶龍)	實質關係人
力麗明池股份有限公司(以下簡稱力麗明池)	實質關係人
力麗開發事業股份有限公司(以下簡稱力麗開發)	實質關係人
山林旭科技環保工程股份有限公司(以下簡稱山林旭)	實質關係人
京泰發展有限公司	實質關係人
慶益開發股份有限公司(以下簡稱慶益開發)	實質關係人
鴻傑工程股份有限公司(以下簡稱鴻傑工程)	實質關係人
天方能源科技股份有限公司	該公司董事為本公司董事
天鷹旅行社股份有限公司(以下簡稱天鷹旅行社)	該公司董事為本公司董事
百喬食品股份有限公司(以下簡稱百喬食品)	該公司董事為本公司董事
能邦工程股份有限公司(以下簡稱能邦工程)	該公司董事為本公司董事
力麗觀光開發股份有限公司(以下簡稱力麗觀光)	該公司董事為本公司董事長
至美國際企業股份有限公司(以下簡稱至美國際)	本公司與該公司之董事長為同一人
至懋國際股份有限公司(以下簡稱至懋國際)	本公司與該公司之董事長為同一人
綻堂文創股份有限公司(以下簡稱綻堂文創)	本公司與該公司之董事長為同一人
以麗旅店股份有限公司(以下簡稱以麗旅店)	該公司監察人為本公司董事

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)與關係人間之重大交易事項

1.向關係人進貨

合併公司向其他關係人進貨金額如下：

	合約金額			本期計價	
	112.3.31	111.12.31	111.3.31	112年1月至3月	111年1月至3月
鴻傑工程	\$ 70,156	95,153	23,897	3,808	10,530
力楊機電	20,650	154,060	179,477	(79)	11,980
力麗開發	138,662	138,662	139,954	1,792	5,384
紅菱重工	13,839	34,810	34,810	-	-
能邦工程	92,210	441,600	365,440	(1,223)	-
山林旭	192,381	192,381	192,381	25,061	-
力綱實業	635	22,054	-	555	-
其他	14,080	13,353	34,105	553	-
	<u>\$ 542,613</u>	<u>1,092,073</u>	<u>970,064</u>	<u>30,467</u>	<u>27,894</u>

合併公司發包予關係人之工程價格，業經詢比議價後，並依雙方議定之價格，每月計價請款，部分關係人於簽訂合約後預付前置作業費，並於每月計價收到請款單據後以一半即期票及一半30天期票支付，另其他關係人以30天期票支付，與非關係人之交易條件無重大不同。

2.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	112.3.31	111.12.31	111.3.31
應付票據及帳款	最終母公司	\$ -	63	-
應付票據及帳款	其他關係人—能邦工程	2,132	5,207	23,654
應付票據及帳款	其他關係人—鴻傑工程	7,907	24,265	28,461
應付票據及帳款	其他關係人—力楊機電	1,084	16,348	14,652
應付票據及帳款	其他關係人—青山林	487	530	462
應付票據及帳款	其他關係人—力麗開發	5,418	8,609	7,484
應付票據及帳款	其他關係人—山林旭	33,031	12,114	-
應付票據及帳款	其他關係人—其他	3,945	6,411	3,043
其他應付款(註)	最終母公司	2,250	9,450	2,250
其他應付款	其他關係人	-	600	476
		<u>\$ 56,254</u>	<u>83,597</u>	<u>80,482</u>

註：主係應付背書保證利息費用。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.預付款項

合併公司因發包工程而預付關係人款項明細如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
其他關係人—能邦工程	\$ -	1,010	1,044
其他關係人—力楊機電	-	-	7,126
其他關係人—山林旭	22,478	26,620	37,942
其他關係人—紅菱重工	2,520	2,520	2,658
其他關係人—鴻傑工程	92	92	-
其他關係人—京泰發展	13,374	-	-
	<u>\$ 38,464</u>	<u>30,242</u>	<u>48,770</u>

4.租賃(承租)使用權資產

合併公司向最終母公司及其他關係人等承租辦公大樓及車位並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂一~二年期租賃合約。於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日認列利息支出分別為11千元及23千元，截至民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日止租賃負債餘額分別為2,016千元、2,682千元及4,662千元。

5.背書保證

合併公司因子公司聯貸案所需，由關係人為子公司向銀行背書保證金額如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
最終母公司	<u>\$ 900,000</u>	<u>900,000</u>	<u>900,000</u>

合併公司於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日支付最終母公司背書保證利息費用分別為2,250千元及2,250千元。

6.其他

- (1)合併公司於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日支付其他關係人軟體租賃設定維護費分別為2,988千元及2,105千元(帳列營業成本及營業費用)。
- (2)合併公司於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日因營運需求支付交際費及員工旅遊予關聯企業分別為1,103千元及1,265千元。
- (3)合併公司於民國一一二年及一一一年一月一日至三月三十一日捐贈予其他關係人分別為零元及4,112千元。
- (4)合併公司於民國一一二年三月三十一日及一一一年十二月三十一日因借款需求而向母公司開出之存出保證票據皆為300,000千元。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	112年1月至3月	111年1月至3月
短期員工福利	\$ <u>4,969</u>	<u>4,748</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	112.3.31	111.12.31	111.3.31
其他金融資產	銀行借款、履約保證金	\$ 269,609	290,133	317,288
其他金融資產-定期存款	銀行借款、履約保證金	148,665	148,628	148,416
特許權淨額	銀行借款	1,162,307	1,168,284	1,192,193
長期應收款	銀行借款	3,150,630	3,170,428	3,213,668
不動產、廠房及設備	應付短期票券、銀行借款	<u>427,966</u>	<u>428,156</u>	<u>428,725</u>
		<u>\$ 5,159,177</u>	<u>5,205,629</u>	<u>5,300,290</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司發包工程之未認列合約承諾如下：

	112.3.31	111.12.31	111.3.31
已簽約未收取之價款(未稅)	\$ <u>4,863,108</u>	<u>5,306,819</u>	<u>4,434,892</u>
已簽約未支付之價款(未稅)	\$ <u>2,063,922</u>	<u>2,309,212</u>	<u>3,103,705</u>

(二)或有負債：

- 1.於民國一一二年三月三十一日、一一一年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司因承攬合約及借款需求所開出之存出保證票據分別為1,675,933千元、1,607,458千元及1,400,779千元。
- 2.本公司於民國一〇八年一月十九日與內政部營建署簽訂「台南市永康水資源回收中心及再生水廠新建工程統包工程」及「台南市永康再生水高階處理設施廠、配水池及配水管網新建工程統包工程」，於民國一一二年三月三十一日因施工進度逾期遭業主扣款金額為515,000千元(帳列應收帳款)。惟該工程於施工過程受鄰近工程影響、新冠肺炎疫情影響、南科管理局提供之GIS圖資與現實不符使審核程序繁瑣及天候因素與行政因素等造成工期延宕，故本公司目前正積極與業主爭取不可歸責於本公司之工期展延。另因工程已逾履約期限，經考量上述不可歸責本公司之因素，估計罰款79,156千元(帳列民國一一一年度營業收入減項)，依律師評估及主管機關函釋說明所申請之展延工期係屬有理，並非無據，合併公司已於民國一一二年一月五日送請調解，惟最終仍視後續救濟結果而定。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 3.彰化地檢署因子公司力麗環保股份有限公司(以下簡稱力麗環保)之前負責人及前廠務經理涉嫌違反廢棄物清理法而將力麗環保列為共同被告，於民國一一〇年十二月十六日獲彰化地檢署檢察官緩起訴2年處分，處分期間合併公司需依彰化縣環保局核定之改善計畫，進行原廠區環境及設備改善，於民國一一二年四月七日，彰化地檢署以合併公司未於期限內取得機關核准為由撤銷緩起訴處分，合併公司已於民國一一二年四月二十一日遞送刑事聲請再議狀，敘明其已完成緩起訴處分命令之全部改善工作項目，並經彰化縣環保局核准試營運在案，且係因不可歸責合併公司之因素致未能於期限內取得機關核准，惟最終仍視後續救濟結果而定；合併公司另需與前負責人依雲林縣環境保護局核備之廢棄物處置計畫，於民國一一一年十二月三十一日前完成非法廢棄物之清理，已於民國一一二年一月十六日取得雲林縣環保局處理完成核可。
- 4.截至民國一一二年三月三十一日止，本公司承攬臺北市政府「迪化污水處理廠委託操作維護案六期」，因設備及水質未達水污染防治法標準違反契約約定遭業主罰款24,750千元，惟部分罰款之裁罰標準尚有爭議，本期依前次同類型裁罰之調解結果估列相關裁罰金額為12,375千元(帳列民國一一一年度營業收入減項)，後續將提出申請調解，惟最終仍視後續救濟結果而定。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別	112年1月至3月			111年1月至3月		
性 質 別	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	78,484	23,556	102,040	82,268	29,242	111,510
勞健保費用	9,715	2,216	11,931	9,968	2,449	12,417
退休金費用	4,176	1,037	5,213	4,366	1,170	5,536
其他員工福利費用	4,524	1,753	6,277	4,758	1,296	6,054
折舊費用	8,998	1,289	10,287	8,708	1,411	10,119
攤銷費用	30,393	6,369	36,762	30,580	6,429	37,009

(二)營運之季節性

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年一月一日至三月三十一日合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額	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	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	本公司	禾山林綠能股份有限公司	2	1,074,058	407,000	407,000	407,000	-	7.58 %	2,685,146	Y	N	N

註1：0代表本公司

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列6種，標示種類即可：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註3：本公司背書保證作業辦法對背書保證責任總額及單一企業背書之限額，訂定額度如下：

- (1)對外背書保證責任總額以不超過本公司淨值的百分之五十為限。
- (2)對單一企業背書保證額度以不超過本公司當期淨值百分之二十為限。

3.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)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數(單位)	帳面金額	持股比率	公允價值	
山林水環境工程(股)公司	Millennium Ventures Inc. 股權	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,648,000	-	3.91 %	-	
力優勢環保(股)公司	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,903,765	101,023	- %	101,023	
力優勢環保(股)公司	天方能源科技(股)公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	380,000	12,844	1.18 %	12,844	
東山林開發事業(股)公司	日盛貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,334,156	50,389	- %	50,389	
東山林開發事業(股)公司	群益安穩貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,292,113	70,529	- %	70,529	
綠山林開發事業(股)公司	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,311,727	80,674	- %	80,674	
力優勢環保(股)公司	榮福(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	535,415	11,014	0.76 %	11,014	
Modern Rich Investment Limited	天力離岸風電科技股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,280,000	42,355	1.83 %	42,355	
Modern Rich Investment Limited	Asia Renewable Energy (Cayman) Ltd	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	2,820,278	39,371	2.77 %	39,371	

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 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。
- 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。
- 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。
- 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者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 9.從事衍生工具交易：無。
- 10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率
0	山林水環境工程(股)公司	東山林開發事業(股)公司	1	銷貨收入	21,617	於關係人向業主請款後，通知本公司開立發票後10天收款	2.28 %
0	山林水環境工程(股)公司	綠山林開發事業(股)公司	1	銷貨收入	46,901	"	4.94 %
0	山林水環境工程(股)公司	東山林開發事業(股)公司	1	應收票據及帳款	22,816	"	0.15 %
0	山林水環境工程(股)公司	綠山林開發事業(股)公司	1	應收票據及帳款	38,926	"	0.26 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標識如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一二年一月一日至三月三十一日合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元/外幣元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
山林水環境工程(股)公司	東山林開發事業(股)公司	中華民國	水處理工程、配管工程及廢(污)水處理等業務	1,773,984	1,773,984	223,013,980	100.00 %	2,960,023	45,251	45,251	
山林水環境工程(股)公司	綠山林開發事業(股)公司	"	"	1,797,842	1,797,842	218,403,619	70.00 %	2,918,764	75,884	53,119	
山林水環境工程(股)公司	元山林開發事業(股)公司	"	"	200,000	190,000	20,000,000	100.00 %	113,436	289	289	
山林水環境工程(股)公司	宜宸開發(股)公司	"	廢棄物清除等業務	139,990	139,990	11,000,000	100.00 %	9,069	(518)	(518)	
山林水環境工程(股)公司	禾山林綠能(股)公司	"	再生能源發電業務	318,500	318,500	31,850,000	70.00 %	163,092	(5,848)	(4,093)	
山林水環境工程(股)公司	東方山林環境科技(股)公司	"	環境衛生及汙染防治	35,000	35,000	3,500,000	70.00 %	17,035	(850)	(595)	

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
山林水環境 工程(股)公 司	力優勢環保(股) 公司	中 華 民 國	廢棄物清除 等業務	318,248	318,248	3,427,710	50.41 %	351,270	36,379	15,796	
山林水環境 工程(股)公 司	力利興環保(股) 公司	"	"	500	500	50,000	100.00 %	455	-	-	
山林水環境 工程(股)公 司	力麗環保(股)公 司	"	"	206,049	206,049	4,142,000	95.00 %	125,996	(6,152)	(7,105)	
山林水環境 工程(股)公 司	Mordern Rich Investment Limited	薩摩亞	對各種生產 金融事業等 之投資	259,445(註) (USD5,610,000) (RMB20,000,000)	260,443(註) (USD5,610,000) (RMB20,000,000)	8,568,730	100.00 %	202,386	2,812	2,812	
東方山林環 境科技(股) 公司	力興投資有限公 司	"	"	16,139(註) (USD530,000)	16,276(註) (USD530,000)	530,000	100.00 %	4,106	77	77	
力興投資有 限公司	山林水投資有限 公司	"	"	15,530(註) (USD510,000)	15,662(註) (USD510,000)	510,000	100.00 %	3,632	77	77	
Mordern Rich Investment Limited	Faith Honest International Investment Limited	"	"	88,772(註) (USD5,000) (RMB20,000,000)	88,314(註) (USD5,000) (RMB20,000,000)	2,963,730	100.00 %	120,071	2,812	2,812	
Faith Honest International Investment Limited	Loyal Sheen International Investment Limited	英屬維 京群島	"	88,620(註) (RMB20,000,000)	88,160(註) (RMB20,000,000)	40	40.00 %	120,052	7,833	2,812	關聯 企業

註：係被投資公司原始投資金額之原幣數乘以期末匯率換算。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：新台幣千元／外幣元

大陸被投資 公司 名稱	主要營業 項 目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 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	本期額 列投資 損 益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
安寧北控治 源水務有限 公司 (註三)	水處理工程及廢 (污)水處理等業 務	104,129 (RMB23,500,000)	(註一)	88,620(註二) (RMB20,000,000)	-	-	88,620(註二) (RMB20,000,000)	7,859 (RMB1,778,400)	40.00 %	3,144 (RMB711,360)	94,270 (RMB21,275,155)	-
北京山林水 環境科技有 限公司 (註三)	土壤復育工程及 相關處理業務	19,758 (RMB4,459,000)	(註一)	14,358(註二) (RMB3,240,415)	-	-	14,358(註二) (RMB3,240,415)	111 (RMB25,044)	49.00 %	54 (RMB12,272)	2,566 (RMB579,098)	-

註一：投資方式係透過轉投資第三地區公司再投資大陸公司。

註二：係本公司實際投資原幣數金額乘以期末匯率換算。

註三：投資損益認列係經由台灣母公司簽證會計師核閱間接持股比例認列。

2.赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出 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
102,978 (RMB23,240,415)	102,978 (RMB23,240,415)	3,222,175 (註一)

註一：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD5,370,291千元×60%=NTD3,222,175千元。

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

山林水環境工程股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
鶴京企業股份有限公司		94,875,007	64.53 %

十四、部門資訊

合併公司之應報導部門係污水處理專業單位，主要經營污水處理工程、配管工程、廢(污)水處理及污染防治設備批發。另，部門損益、部門資產及部門負債資訊與財務報表一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。