

山隆通運股份有限公司

民國一一四年股東常會議事錄

時 間：中華民國一一四年六月十八日(星期三)上午九時

地 點：新北市板橋區民生路一段一號地下一樓(正隆麗池國際會議廳)

出 席：本公司發行股數總數 137,281,827 股，無表決權股 1,353,454 股，出席股東及委託代理出席股數為 83,515,004 股，佔本公司發行總數扣除無表決權股數 135,928,373 股之 61.44%。

開會方式：實體股東會

出席董事：鄭人豪、俞蘭輝、盧娟娟、戚愛鈴、鄭根培

出席獨立董事：黃耀明、何旭豐、王茂軍

列 席：梅元貞會計師、林文鵬律師

主 席：鄭人豪

紀 錄：蕭煒騰

一、宣佈開會：出席股東代表股數已達發定數額，主席宣佈會議開始。

二、主席致詞：(略)

三、報告事項(請參閱網址 www.slc.com.tw 議事手冊)

- 1.本公司民國一一三年度業務概況—營業報告書。
- 2.本公司民國一一三年度員工酬勞分配情形。
- 3.本公司民國一一三年度審計委員會審查報告書。
- 4.本公司修訂「董事會議事規範」部分條文案。

發言股東戶號 041351：關於新聞所報導掏空案件，獨董有做哪些措施因應？

獨立董事黃耀明答覆：公司已依主管機關要求，進行內部控制制度之評估與必要修正，至今未發現有任何不法情事。目前案件狀況尚未明確，靜待檢調單位調查結果。

發言股東戶號 013349：就營收減少之原因及後續改善、銷管費用偏高及營業淨利(益)偏低及虧損發言

主席指派總經理答覆：營收減少主要因站體智慧設備汰換，營運已趨穩定。人力成本上升為經營挑戰，公司積極活化閒置資產提升效益。

四、承認事項

第一案

董事會 提

案 由：本公司民國一一三年度決算表冊案，敬請承認。

說 明：董事會造送本公司民國一一三年度合併財務報告及個體財務報告（請參閱 11~24 頁），業經安侯建業聯合會計師事務所梅元貞、辛郁婷兩位會計師共同查核完竣，連同營業報告書（請參閱 8~9 頁）送請審計委員會審查完竣，提請股東會承認。

主席指定計票員：公司財會處人員

監票員：股東戶號 129711 陳姿妤

全程負責本次股東常會之計、監票事宜。

決議：本案經出席股東表決照案通過。

贊成：82,745,007 權（其中以電子方式行使表決權數 5,739,268 權），占總表決權數 99.08%；

反對：256,598 權（其中以電子方式行使表決權數 242,598 權），占總表決權數 0.31%；

棄權：512,399 權（其中以電子方式行使表決權數 512,399 權），占總表決權數 0.61%；

無效：0 權，占總表決權數 0%。

案 由：本公司民國一一三年度盈餘分派案，敬請承認。

說 明：一、本公司民國一一三年度盈餘分派（請參閱第 25 頁），經董事會決議通過，並經審計委員會審查完竣，提請股東會承認。

二、本年度公司每股擬配發現金股利新台幣 0.3 元，共計新台幣 41,184,548 元整。俟股東常會通過後，授權董事會另訂除息基準日。

三、本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零款合計數，轉入本公司職工福利委員會。

四、本公司如因買回本公司股份、庫藏股之轉讓與註銷、辦理現金增資及國內外可轉換公司債或員工認股權憑證之行使，而影響流通在外股份總數，致股東配股息因此發生變動者，授權董事會全權辦理變更相關事宜。

決 議：本案經出席股東表決照案通過。

贊成：82,823,049 權（其中以電子方式行使表決權數 5,817,310 權），占總表決權數 99.17%；

反對：282,792 權（其中以電子方式行使表決權數 268,792 權），占總表決權數 0.34%；

棄權：408,163 權（其中以電子方式行使表決權數 408,163 權），占總表決權數 0.49%；

無效：0 權，占總表決權數 0%。

五、討論事項

第一案

董事會 提

案 由：本公司修訂「公司章程」部分條文案，敬請討論。

說 明：為配合證交法第十四條第六項修訂，擬修訂本公司「公司章程」部分條文，詳如對照表。

修正後條文	現行條文	說明
第十九條： 本公司於扣除員工酬勞前如有本期稅前利益，應提撥不低於百分之一為員工酬勞。 <u>本公司年度如有本期稅前利益，應提撥不低於百分之一為基層員工調整薪資或分派酬勞。</u> <u>前項基層員工為非經理人且薪資水準低於「中小企業員工加薪薪資費用加成減除辦法」定義之基層員工薪資水準。</u> 但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。 員工酬勞之發放方式及比率，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。 經前項董事會決議以股票之方式發給員工酬勞者，得同次決議以發行新股或收買自己之股份為之。	第十九條： 本公司於扣除員工酬勞前如有本期稅前利益，應提撥不低於百分之一為員工酬勞。 但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。 員工酬勞之發放方式及比率，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。 經前項董事會決議以股票之方式發給員工酬勞者，得同次決議以發行新股或收買自己之股份為之。	配合證交法第十四條第六條修訂。

決 議：本案經出席股東表決照案通過。

贊成：82,812,952 權(其中以電子方式行使表決權數 5,807,213 權)，占
總表決權數 99.18%；

反對：281,017 權(其中以電子方式行使表決權數 281,017 權)，占總表
決權數 0.34%；

棄權：406,035 權(其中以電子方式行使表決權數 406,035 權)，占總表
決權數 0.49%；

無效：0 權，占總表決權數 0%。

六、臨時動議：

發言股東戶號 013349：就董事酬勞及資安長薪酬發言。

主席指派總經理答覆：董事酬勞依規章辦理，並適時參採股東意見；資安長薪酬亦依規定辦理。

七、散會：上午九時三十五分。

本次股東常會紀錄僅載會議議案要旨，且僅載明對議案之結果；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音為準。

山隆通運股份有限公司



一、全方位的營收成長

1. 柴油市場的持續拓展：

- 拓展油品業務，配合多元服務，提升客戶黏著度及發油量。
- 持續優化智慧型加油機的運用，提升客戶體驗並降低人力成本。

2. 整合服務資源，吸引企業客戶：

- 聚焦大型集團客戶，深化船務、倉儲與物流的一條龍服務。
- 強化油品事業體的資訊化介面，提供客戶更全面的解決方案。

3. 新興市場與多元收入來源：

- 開發新能源物流服務及車輛相關增值服務，拓展未來業務機會。

二、最精實及有效率的營運方式

1. 運輸系統優化：

- 完善新運輸系統，實現更細化的派車與運輸資訊管理。
- 將運輸數據與油品加油數據串聯，創造跨業務的運營效益。

2. 成本控制與人均產值提升：

- 持續檢視成本結構，減少冗餘支出。
- 引入數據驅動的績效管理工具，提升人均產值。

三、 創造全新的循環效益

1. 深化供應鏈合作：

- 與供應商建立更強的合作關係，提供車輛、柴油、維修保養等整合服務。
- 擴展供應鏈融資與周邊服務，增強業務黏性。

2. 資源循環利用：

- 完善資源循環生態系統，提升供應商的整體使用體驗。

四、 資產活化與管理

1. 有效利用重資產：

- 降低閒置資產，汰換老舊設施以節省能源成本。
- 強化系統化的資產管理，最大化資產使用效益。

2. 能源效率提升：

- 推行能源管理計劃，持續減少能源消耗。

五、 人才培育與組織優化

1. 招募與培訓優秀人才：

- 招募高素質專業人才，強化公司競爭力。
- 提供針對性培訓課程，促進員工技能提升與職業發展。

2. 提升組織效率：

- 調整內部組織架構，提升部門間協作效率。

董事長：



總經理：



會計主管：



審計委員會審查報告書

茲准

董事會造送本公司民國一一三年度決算表冊，包括營業報告書、個體財務報告、合併財務報告及盈餘分派之議案，復經本審計委員會會同審查，認為屬實，其中個體財務報告、合併財務報告亦經安侯建業聯合會計師事務所梅元貞、辛郁婷兩位會計師共同查核完竣，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定，連同會計師查核報告書，報請鑒察。

此致

山隆通運股份有限公司一一四年股東常會

審計委員會召集人：黃耀明



中 華 民 國 一 一 四 年 三 月 三 十 一 日



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

附件三

會計師查核報告

山隆通運股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

山隆通運股份有限公司及其子公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一三年及一一二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)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達山隆通運股份有限公司及其子公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與山隆通運股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項

如合併財務報告附註十一及七所述，檢調單位於民國一一四年二月二十日至山隆通運股份有限公司進行搜索並扣押證物與調查，部分管理階層人員涉嫌違反法令之情事。山隆通運股份有限公司清查了解，並發現與部分廠商存在有未辨識之關係人及交易，山隆通運股份有限公司業已依據此結論將與該等廠商之交易揭露為關係人交易並更補正前期之財務報表。有關部分管理階層人員涉犯違反法令之控訴，由於山隆通運股份有限公司表示並無司法調查權限及囿於偵查不公開原則，有關事實與法律責任將待檢調機關調查與司法單位釐清後，再採取相對措施。然而，山隆通運股份有限公司表示，將積極配合調查，同時擬委託外部專家就關係人採購之交易價格合理性等情事進行分析，以維護股東權益。本會計師未因此而修正查核意見。



關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對山隆通運股份有限公司及其子公司民國一一三年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)；收入之附註說明請詳合併財務報告附註六(十六)。

關鍵查核事項之說明：

山隆通運股份有限公司及其子公司係從事汽車貨運、汽車貨櫃運輸、汽車修理及銷售、加油站及進出口報關等相關業務，營業收入係合併財務報告之重要項目之一，營業收入之金額及變動可能影響財務報告使用者對整體財務報表的瞭解。因此，收入認列之測試為本會計師執行山隆通運股份有限公司及其子公司合併財務報告查核重要的事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之相關控制，針對銷售系統資料與總帳進行核對及調節，並抽樣執行相關憑證及評估山隆通運股份有限公司及其子公司之營業收入認列時點及其認列之金額是否依相關公報規定辦理。

其他事項

山隆通運股份有限公司已編製民國一一三年度及一一二年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加強調事項段及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估山隆通運股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算山隆通運股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

山隆通運股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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



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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對山隆通運股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使山隆通運股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致山隆通運股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對山隆通運股份有限公司及其子公司民國一三三年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

梅元貞



辛郁峰



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1120333238號
民國一四一年三月三十一日

山隆通運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113年度		112年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十六)及七)	\$ 10,841,809	100	16,423,894	100
5000	營業成本(附註六(五)、七及十二)	10,074,105	93	15,204,944	93
5900	營業毛利	767,704	7	1,218,950	7
	營業費用(附註七及十二)：				
6100	推銷費用	479,567	4	546,918	3
6200	管理費用	805,395	8	707,729	4
6450	預期信用減損損失(附註六(三))	20,215	-	-	-
		1,305,177	12	1,254,647	7
6900	營業淨利(損)	(537,473)	(5)	(35,697)	-
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註七)	54,957	1	58,798	-
7020	其他利益及損失(附註六(十一)及(十八))	22,810	-	(968)	-
7050	財務成本(附註六(十一)及七)	(65,055)	(1)	(52,168)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(六))	957	-	74	-
7100	利息收入	17,315	-	17,104	-
7130	股利收入	55,254	1	99,609	1
7210	處分不動產、廠房及設備利益淨額	295	-	13,486	-
7590	什項支出	(10,083)	-	(12,249)	-
		76,450	1	123,686	1
7900	稅前淨利(損)	(461,023)	(4)	87,989	1
7950	減：所得稅費用(利益)(附註六(十三))	(14,456)	-	5,333	-
8200	本期淨利(損)	(446,567)	(4)	82,656	1
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(十二))	19,833	-	(404)	-
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	(752,641)	(7)	258,712	1
8320	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(附註六(六))	(11,914)	-	2,418	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十三))	(53,514)	-	32,009	-
		(691,208)	(7)	228,717	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	14,854	-	(10,395)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十三))	1,755	-	(1,190)	-
		13,099	-	(9,205)	-
8300	本期其他綜合損益	(678,109)	(7)	219,512	1
8500	本期綜合損益總額	\$ (1,124,676)	(11)	302,168	2
	本期淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (466,015)	(4)	65,250	1
8620	非控制權益	19,448	-	17,406	-
		\$ (446,567)	(4)	82,656	1
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ (1,150,203)	(11)	289,212	2
8720	非控制權益	25,527	-	12,956	-
		\$ (1,124,676)	(11)	302,168	2
	每股盈餘(元)(附註六(十五))				
9750	基本每股盈餘	\$ (3.43)		0.48	
9850	稀釋每股盈餘	\$ (3.43)		0.48	

董事長：鄭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：蕭煒騰



會計主管：陳昱龍





山隆通運股份有限公司及子公司

民國一一年一月一日至十二月三十一日

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	權益總額
	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現(損)益	合 計	庫藏股票	合 計			
股本	586,742	1,369,115	1,895,791	(16,129)	1,007,371	4,814,730	194,176	5,008,906
法定盈餘公積	526,676	-	-	-	-	(219,651)	-	(219,651)
資本公積	30,121	(30,121)	(219,651)	-	-	(219,651)	-	(219,651)
未分配盈餘	30,121	(249,772)	(219,651)	-	-	(219,651)	-	(219,651)
保留盈餘	-	65,250	65,250	-	-	65,250	17,406	82,656
法定盈餘公積	-	(323)	(323)	(4,755)	229,040	223,962	(4,450)	219,512
資本公積	-	64,927	64,927	(4,755)	229,040	289,212	12,956	302,168
未分配盈餘	-	-	-	-	-	2,166	-	2,166
保留盈餘	-	-	-	-	-	-	(9,254)	(9,254)
法定盈餘公積	556,797	1,184,270	1,741,067	(20,884)	1,236,411	4,886,457	197,878	5,084,335
資本公積	5,856	(5,856)	-	-	-	-	-	-
未分配盈餘	-	(59,031)	(59,031)	-	-	(59,031)	-	(59,031)
保留盈餘	-	(64,887)	(64,887)	-	-	(59,031)	-	(59,031)
法定盈餘公積	-	(466,015)	(466,015)	-	-	(466,015)	19,448	(446,567)
資本公積	-	15,866	15,866	7,020	(707,074)	(684,188)	6,079	(678,109)
未分配盈餘	-	(450,149)	(450,149)	7,020	(707,074)	(1,150,203)	25,527	(1,124,676)
保留盈餘	-	-	-	-	-	582	-	582
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	(16,197)	(16,197)
資本公積	589,490	668,674	1,231,327	(13,864)	529,897	3,677,805	207,208	3,885,013
未分配盈餘	562,653	(560)	(560)	-	560	(31,863)	-	(31,863)
保留盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
資本公積	1,372,818	586,742	1,895,791	(16,129)	1,007,371	4,814,730	194,176	5,008,906

民國一一年一月一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

發放予子公司股利調整資本公積

非控制權益增減

民國一一年十二月三十一日餘額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利(損)

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

發放予子公司股利調整資本公積

非控制權益增減

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

民國一一年十二月三十一日餘額



董事長：鄭人豪

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：蕭煒騰



會計主管：陳昱龍

山隆通運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度	112年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ (461,023)	87,989
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	448,923	457,904
攤銷費用	28,334	10,368
預期信用減損損失	20,215	-
利息費用	65,055	52,168
利息收入	(17,315)	(17,104)
股利收入	(55,254)	(99,609)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(957)	(74)
處分不動產、廠房及設備利益淨額	(295)	(13,486)
其他	(27)	(1,872)
	<u>488,679</u>	<u>388,295</u>
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據及帳款(增加)減少	421,061	(97,606)
存貨(增加)減少	81,985	3,417
其他金融資產—流動(增加)減少	55,176	(3,190)
其他流動資產(增加)減少	47,765	1,753
應付票據及帳款增加(減少)	(1,516,727)	711,827
負債準備增加(減少)	(3,835)	3,600
其他應付款及其他流動負債增加(減少)	(102,501)	(31,922)
淨確定福利負債增加(減少)	2,460	(30,529)
合約負債增加(減少)	72,968	11,330
	<u>(941,648)</u>	<u>568,680</u>
調整項目合計	<u>(452,969)</u>	<u>956,975</u>
營運產生之現金流入(出)	(913,992)	1,044,964
收取之股利	55,682	100,676
支付之利息	(65,055)	(52,168)
收取之利息	17,315	17,104
支付之所得稅	(6,542)	(13,382)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>(912,592)</u>	<u>1,097,194</u>
投資活動之現金流量：		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產退回股款	2,940	-
取得採用權益法之投資	-	(2,610)
取得不動產、廠房及設備	(336,097)	(304,854)
處分不動產、廠房及設備	13,827	20,139
存出保證金(增加)減少	(4,263)	2,918
取得無形資產	(19,441)	(52,711)
其他金融資產(增加)減少	(9,022)	2,343
預付設備款減少(增加)	1,571	(30,311)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(350,485)</u>	<u>(365,086)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	(40,000)
舉借長期借款	2,950,000	1,851,000
償還長期借款	(2,150,000)	(1,280,000)
存入保證金減少	(4,835)	(728)
租賃負債本金償還	(204,252)	(225,616)
發放現金股利	(58,449)	(217,485)
非控制權益變動	(9,181)	-
籌資活動之淨現金流入(出)	<u>523,283</u>	<u>87,171</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	15,238	(10,469)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(724,556)	808,810
期初現金及約當現金餘額	1,866,607	1,057,797
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,142,051</u>	<u>1,866,607</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：鄭人豪



經理人：蕭煒騰



會計主管：陳昱龍





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

會計師查核報告

山隆通運股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

山隆通運股份有限公司民國一一三年及民國一一二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一三年及民國一一二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達山隆通運股份有限公司民國一一三年及民國一一二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一三年及民國一一二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與山隆通運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。

強調事項

如個體財務報告附註十一及七所述，檢調單位於民國一一四年二月二十日至山隆通運股份有限公司進行搜索並扣押證物與調查，部分管理階層人員涉嫌違反法令之情事。山隆通運股份有限公司清查了解，並發現與部分廠商存在有未辨識之關係人及交易，山隆通運股份有限公司業已依據此結論將與該等廠商之交易揭露為關係人交易並更補正前期之財務報表。有關部分管理階層人員涉犯違反法令之控訴，由於山隆通運股份有限公司表示並無司法調查權限及囿於偵查不公開原則，有關事實與法律責任將待檢調機關調查與司法單位釐清後，再採取相對措施。然而，山隆通運股份有限公司表示，將積極配合調查，同時擬委託外部專家就關係人採購之交易價格合理性等情事進行分析，以維護股東權益。本會計師未因此而修正查核意見。



關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對山隆通運股份有限公司民國一一三年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)；收入之附註說明請詳個體財務報告附註六(十六)。

關鍵查核事項之說明：

山隆通運股份有限公司係從事汽車貨運、汽車貨櫃運輸及加油站等相關業務，營業收入係個體財務報告之重要項目之一，營業收入之金額及變動可能影響財務報告使用者對整體財務報表的瞭解。因此，收入認列之測試為本會計師執行山隆通運股份有限公司財務報告查核重要的事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之相關控制、針對銷售系統資料與總帳進行核對及調節，並抽樣執行相關憑證及評估山隆通運股份有限公司之營業收入認列時點及其認列之金額是否依相關公報規定辦理。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估山隆通運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山隆通運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。

山隆通運股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對山隆通運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使山隆通運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致山隆通運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成山隆通運股份有限公司之查核意見。

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，決定對山隆通運股份有限公司民國一一三年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

梅元貞
辛郁婷



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1120333238號
民國一四一三年三月三十一日



山隆通源股份有限公司

董事長 蕭輝騰

民國一〇一三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		113.12.31		112.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100 現金及約當現金(附註六(一))	2150	\$ 370,494	4	\$ 1,198,968	11
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	2200	211,203	3	490,405	5
1180 應收票據及帳款—關係人淨額(附註六(三)及七)	2230	103,807	1	211,607	2
1476 其他金融資產—流動(附註六(四)及七)	2280	18,723	-	59,762	-
1300 存貨(附註六(五))	2130	123,490	1	181,337	2
1479 其他流動資產(附註七)	2250	47,798	1	88,871	1
		875,515	10	2,230,950	21
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(二))	2399	456,426	5	693,030	7
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	2320	2,186,222	26	2,664,996	25
1600 不動產、廠房及設備(附註六(七)、七及八)		3,746,888	45	3,657,578	34
1755 使用權資產(附註六(八))		750,839	9	826,775	8
1780 無形資產		161,677	2	161,863	2
1840 遞延所得稅資產(附註六(十三))		64,107	1	43,529	-
1990 其他非流動資產(附註七及八)		196,210	2	275,066	3
		7,562,369	90	8,322,837	79
負債及權益					
流動負債：					
2150 應付票據及帳款(附註七)	2540	\$ 641,869	8	\$ 2,156,421	21
2200 其他應付款(附註七)	2570	198,740	3	326,957	3
2230 本期所得稅負債	2580	-	-	2,271	-
2280 租賃負債—流動(附註六(十一)及七)	2640	186,503	2	195,567	2
2130 合約負債—流動(附註六(十六))	2645	108,238	1	35,270	-
2250 負債準備		11,305	-	15,140	-
2399 其他流動負債		9,844	-	13,032	-
2320 一年內到期長期負債(附註六(十))		1,550,000	18	350,000	3
		2,706,499	32	3,094,658	29
非流動負債：					
2540 長期借款(附註六(十))		1,300,000	15	1,700,000	16
2570 遞延所得稅負債(附註六(十三))		128,026	2	154,992	2
2580 租賃負債—非流動(附註六(十一)及七)		578,834	7	648,952	6
2640 淨確定福利負債—非流動(附註六(十二))		39,851	-	57,224	1
2645 存入保證金		6,869	-	11,504	-
		2,053,580	24	2,572,672	25
		4,760,079	56	5,667,330	54
權益					
資本					
3110 股本		1,372,818	16	1,372,818	13
3200 資本公積		589,490	7	588,908	6
3300 保留盈餘		1,231,327	15	1,741,067	16
3400 其他權益		516,033	6	1,215,527	11
3500 庫藏股票		(31,863)	-	(31,863)	-
		3,677,805	44	4,886,457	46
負債及權益總計					
		\$ 8,437,884	100	\$ 10,553,787	100

(請詳閱德華國際財務報告附註)

經理人：蕭輝騰

董事長：鄭人豪

會計主管：陳昱龍



山隆通運股份有限公司

綜合損益表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	113年度		112年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十六)及七)	\$ 10,093,081	100	15,574,738	100
5000 營業成本(附註六(五)、(十二)、七及十二)	9,390,620	93	14,438,595	93
5900 營業毛利	702,461	7	1,136,143	7
營業費用(附註六(十二)、七及十二)：				
6100 推銷費用	479,567	5	548,369	3
6200 管理費用	788,317	8	707,350	5
6450 預期信用減損損失(附註六(三))	2,549	-	-	-
	1,270,433	13	1,255,719	8
6900 營業淨損	(567,972)	(6)	(119,576)	(1)
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註七)	54,130	1	72,094	-
7020 其他利益及損失(附註六(十一))	79	-	504	-
7050 財務成本(附註六(十一)及七)	(65,031)	(1)	(51,684)	-
7100 利息收入	4,652	-	5,092	-
7130 股利收入	9,688	-	24,249	-
7210 處分不動產、廠房及設備利益(損失)淨額(附註七)	86	-	13,486	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額(附註六(六))	83,517	1	120,236	1
7590 什項支出	(9,949)	-	(11,007)	-
	77,172	1	172,970	1
7900 稅前淨利(損)	(490,800)	(5)	53,394	-
7950 減：所得稅(利益)費用(附註六(十三))	(24,785)	-	(11,856)	-
8200 本期淨利	(466,015)	(5)	65,250	-
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十二))	19,833	-	(404)	-
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	(233,664)	(2)	41,189	-
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(504,178)	(5)	214,305	2
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十三))	(26,801)	-	26,373	-
	(691,208)	(7)	228,717	2
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	8,775	-	(5,945)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十三))	1,755	-	(1,190)	-
	7,020	-	(4,755)	-
8300 本期其他綜合損益	(684,188)	(7)	223,962	2
8500 本期綜合損益總額	\$ (1,150,203)	(12)	289,212	2
每股盈餘(元)(附註六(十五))				
9750 基本每股盈餘	\$ (3.43)		0.48	
9850 稀釋每股盈餘	\$ (3.43)		0.48	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：鄭人豪



經理人：蕭煒騰



會計主管：陳昱龍



單位：新台幣千元

股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘公積	保 留 盈 餘		差 額	國外營運機 構財務報表 換算之兌換	其他權益項目			
			未分配 盈 餘	合 計			透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產 未實現(損)益	合 計	庫 藏 股 票	權 益 總 額
\$ 1,372,818	586,742	526,676	1,369,115	1,895,791	(16,129)		1,007,371	991,242	(31,863)	4,814,730
-	-	30,121	(30,121)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(219,651)	(219,651)	-	-	-	-	-	(219,651)
-	-	30,121	(249,772)	(219,651)	-	-	-	-	-	(219,651)
-	-	-	65,250	65,250	-	-	-	-	-	65,250
-	-	-	(323)	(323)	(4,755)	(4,755)	229,040	224,285	-	223,962
-	-	-	64,927	64,927	(4,755)	(4,755)	229,040	224,285	-	289,212
-	2,166	-	-	-	-	-	-	-	-	2,166
1,372,818	588,908	556,797	1,184,270	1,741,067	(20,884)		1,236,411	1,215,527	(31,863)	4,886,457
-	-	5,856	(5,856)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(59,031)	(59,031)	-	-	-	-	-	(59,031)
-	-	5,856	(64,887)	(59,031)	-	-	-	-	-	(59,031)
-	-	-	(466,015)	(466,015)	-	-	-	-	-	(466,015)
-	-	-	15,866	15,866	7,020	7,020	(707,074)	(700,054)	-	(684,188)
-	-	-	(450,149)	(450,149)	7,020	7,020	(707,074)	(700,054)	-	(1,150,203)
-	582	-	-	-	-	-	-	-	-	582
-	-	-	(560)	(560)	-	-	560	560	-	-
1,372,818	589,490	562,653	668,674	1,231,327	(13,864)		529,897	516,033	(31,863)	3,677,805

民國一二年一月一日餘額(重編後)

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

發放子公司股利調整資本公積

民國一十二年十二月

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

普通股現金股利

本期淨利(損)

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

發放予子公司股利調整資本公積

處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具

民國一十三年十二月三十一日餘額



董事長：鄭人豪

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：蕭煒騰

會計主管：陳昱龍



山隆通運股份有限公司

現金流量表

民國一十三年及一十二年一月至十二月三十一日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：

本期稅前淨利(損)

調整項目：

收益費損項目

折舊費用

攤銷費用

預期信用減損損失

利息費用

利息收入

股利收入

採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額

處分不動產、廠房及設備損失(利益)

其他

與營業活動相關之資產/負債變動數：

應收票據及帳款(增加)減少

存貨(增加)減少

其他金融資產—流動(增加)減少

其他流動資產(增加)減少

應付票據及帳款(增加)減少

合約負債增加(減少)

負債準備增加(減少)

其他應付款及其他流動負債增加(減少)

淨確定福利負債增加(減少)

調整項目合計

營運產生之現金流入(出)

收取之股利

支付之利息

收取之利息

退還(支付)之所得稅

營業活動之淨現金流入(出)

投資活動之現金流量：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產退回股款

取得採用權益法之投資

取得不動產、廠房及設備

處分不動產、廠房及設備

存出保證金(增加)減少

取得無形資產

預付設備款(增加)減少

投資活動之淨現金流入(出)

籌資活動之現金流量：

舉借長期借款

償還長期借款

存入保證金增加(減少)

租賃負債本金償還

發放現金股利

籌資活動之淨現金流入(出)

本期現金及約當現金增加(減少)數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

	113年度	112年度
本期稅前淨利(損)	\$ (490,800)	53,394
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	438,288	444,879
攤銷費用	28,092	10,368
預期信用減損損失	2,549	-
利息費用	65,031	51,684
利息收入	(4,652)	(5,092)
股利收入	(9,688)	(24,249)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	(83,517)	(120,236)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	(86)	(13,486)
其他	(25)	(1,841)
	435,992	342,027
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據及帳款(增加)減少	384,452	(94,288)
存貨(增加)減少	57,847	30,596
其他金融資產—流動(增加)減少	41,039	(23,237)
其他流動資產(增加)減少	27,276	4,263
應付票據及帳款(增加)減少	(1,514,552)	756,407
合約負債增加(減少)	72,968	11,319
負債準備增加(減少)	(3,835)	3,600
其他應付款及其他流動負債增加(減少)	(131,405)	(23,167)
淨確定福利負債增加(減少)	2,460	(28,115)
	(1,063,750)	637,378
調整項目合計	(627,758)	979,405
營運產生之現金流入(出)	(1,118,558)	1,032,799
收取之股利	77,158	129,348
支付之利息	(65,031)	(51,684)
收取之利息	4,652	5,092
退還(支付)之所得稅	13,813	(374)
營業活動之淨現金流入(出)	(1,087,966)	1,115,181
投資活動之現金流量：		
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產退回股款	2,940	-
取得採用權益法之投資	-	(72,610)
取得不動產、廠房及設備	(337,189)	(302,988)
處分不動產、廠房及設備	13,603	20,139
存出保證金(增加)減少	(12,065)	8,260
取得無形資產	(19,441)	(52,711)
預付設備款(增加)減少	78,747	(107,486)
投資活動之淨現金流入(出)	(273,405)	(507,396)
籌資活動之現金流量：		
舉借長期借款	2,950,000	1,851,000
償還長期借款	(2,150,000)	(1,280,000)
存入保證金增加(減少)	(4,635)	(378)
租賃負債本金償還	(203,437)	(223,776)
發放現金股利	(59,031)	(219,651)
籌資活動之淨現金流入(出)	532,897	127,195
本期現金及約當現金增加(減少)數	(828,474)	734,980
期初現金及約當現金餘額	1,198,968	463,988
期末現金及約當現金餘額	\$ 370,494	1,198,968

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：鄭人豪

經理人：蕭煒騰

會計主管：陳昱龍

山隆通運股份有限公司



單位：新台幣元整

項目	小計	合計
期初餘額		1,119,382,604
加(減)：		
追溯適用及追溯重編之影響數		
確定福利計劃之再衡量數本期變動數	15,866,400	
處份透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(559,857)	
本年度稅後淨利 (113 年)	(466,015,470)	
可供分配盈餘		668,673,677
減：		
提列法定盈餘公積 (10%)	0	
分配項目：		
股東紅利-現金	(41,184,548)	
期末未分配盈餘		627,489,129

註：113 年度盈餘分配優先分配 112 年度盈餘若不足再分配以前年度盈餘