股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司

一〇〇年度年報

中 華 民 國 一 〇 一 年 五 月 二 十 三 日 刊 印

本年報相關內容查詢網址

泰山企業股份有限公司網站：http://www.taisun.com.tw

公開資訊觀測站：http://mops.twse.com.tw

一、發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓　　名：鄒　信　南

職　　稱：總　經　理

電　　話：（02）2506–4152

電子郵件信箱：choudany@taisun.com.tw

代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓　　名：林　俐　婉

職　　稱：經　　理

電　　話：（02）2506–4152

電子郵件信箱：liv@taisun.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：彰化縣田中鎮南路里興工路 6 號

電　　話：（04）8742211（10）線

飼料廠地址：彰化縣員林鎮仁美里浮圳路二段 345 號

電　　話：（04）8322122（11）線

油脂廠地址：彰化縣田中鎮南路里興工路 6 號

電　　話：（04）8742211（10）線

食品廠地址：彰化縣田中鎮員集路一段 788 號

電　　話：（04）8742211（10）線

總管理處地址：台北市長安東路二段 101 號 10 樓

電　　話：（02）25064152（13）線

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名　　稱：群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

地　　址：台北市敦化南路二段九十七號地下二樓

網　　址：agency.capital.com.tw

電　　話：（02）2703–5000

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址、電話：

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

會計師姓名：陳嘉修、張淑瑩會計師

地　　址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

網　　址：www.kpmg.com.tw

電　　話：（02）8101–6666

五、本公司無海外有價證券掛牌買賣交易

六、公司網址：http://www.taisun.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書……004
　營業報告……006

貳、公司簡介……008

參、公司治理報告
　一、組織系統……012
　二、董監事、總經理、各部門及分支機構主管資料……014
　三、公司治理運作情形……025
　四、會計師資訊……035
　五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形……037

肆、募資情形
　一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑証、員工認股憑證
　　及併購（包含合併、收購及分割）之辦理情形……040
　二、資金運用計劃執行情形……046

伍、營運概況
　一、業務內容……047
　二、市場及產銷概況……051
　三、從業員工……058
　四、環保支出資訊……058
　五、人力資源……059
　六、重要契約……062

陸、財務概況
　一、最近五年度簡明資產負債表及損益表……063
　二、最近五年度財務分析……065
　三、最近年度財務報告之監察人審查報告……067
　四、最近年度財務報表……068
　五、最近年度之母子公司合併財務報表……110

柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項……160

捌、特別記載事項
　一、關係企業相關資料……166
　二、私募有價證券辦理情形……170
　三、子公司持有或處分本公司股票情形……171
　四、其他必要補充說明事項……171

致股東報告書

各位敬愛的股東、各位女士、先生，及各位貴賓，感謝您撥冗參加泰山企業的 101 年度股東常會。

100 年 5 月發生起雲劑遭惡意添加塑化劑的食品安全事件，重創整體食品產業形象，打擊國人消費信心，造成社會動盪不安，影響整體產業營收約 1,300 億，商譽損失無法估計。泰山 61 年來用品質一以貫之的信仰，成為極少數幾家未受到塑化劑波及的廠商，然而當時國人聞加工食品色變的恐懼心理，仍衝擊新產品「御奉天山雪蓮茶」及「冰鎮 ZERO 窈窕美茶」的上市表現，整體業績表現不如預期。

守護食品安全是泰山身為食品業的天職，持續在品質上耕耘，用務實經營的態度，開發更多符合國人飲食健康需求的產品，並因應市場機制的多變性，調整食品、飼料及油脂的營運策略，整合兩岸資源，精耕成長市場，期能為股東及消費者創造更大利益。

以下就營運方針、經營管理向大家報告：

一、營運方針

原物料成本連年的高漲，增加經營上的壓力，因此在食品、飼料及油脂的營運上，加速開源，積極拓展高附加價值新產品、新通路，藉以增加營收成長。並厲行節流，降低管銷費用，全力將本業轉虧為盈。

用務實經營的角度，逐一檢視各事業群的損益狀況，有效改善虧損通路及產品，擴大高毛利商品的市場佔有，並全面檢視內部流程，有效控制管理費用，穩固企業永續經營的基石。

食品方面

我們重視食品安全更關注國人健康，以滿足消費者健康飲食需求為商品開發之基礎，持續推出減糖、營養加值的飲品，透過平日飲用習慣，滿足消費者對美味的要求，卻不帶來身體負擔；另推出「一餐輕食」系列點心，以低卡好吃、即開即食的特色搶佔輕食市場。合作中的同仁堂品牌，將以開發上班族的漢方養生補給為宗旨，希望在國人飲食生活中，提供更多的健康加值服務，朝重視健康的食品業願景邁進。

油脂方面

延續 99 年食用油脂原料持續上漲的趨勢，使得原本就已經競爭白熱化的微利市場，在 100 年更是雪上加霜，下半年適時的調整末端售價合理的反應成本，稍稍減輕成本持續上揚的壓力。

未來油脂業將繼續朝提升國民健康之願景走，我們將持續耕耘「健康好理由」品牌，100 年這個品牌銷量大幅度成長，也開始受到市場重視，開發訴求高營養、低負擔的「輕健美油」，以及從西班牙原裝進口的「純橄欖油」，健康優質油種的品牌概念頗受市場好評。

飼料方面

從長期趨勢來看，大宗物資仍是漲多跌少，我們隨時掌握國際原物料行情變化，在成本和品質之間做出最適的選擇。我們進行飼料廠設備及流程改善，降低製造成本；引進 Brill 系統，有效掌握最佳採購時點和採購量，持續降低各項經營成本，提供更有效益的飼料產品及服務給飼養戶。中聯油脂的前脫殼豆粉設備已全面運轉供應，產品的供應線更齊全，甚至已突破瓶頸，開拓豆粉外銷市場，提高稼動率，更能因應外部的競爭。

北斗牧場已規劃成一個現代化的養豬場，建立一個兼具飼料實驗、肉品銷售、加工肉品、契約仔豬供應...等多功能豬場，將以和理念相同的契約養豬戶，在豬舍設備軟、硬體、疾病管理及飼料營養上帶動產業升級，創造畜產業最大的加值。

轉投資方面

泰山積極注入創新動能，讓品牌巨輪持續轉動，立足台灣放眼中國。全家投資收益依舊亮眼，成為泰山拓展版圖的穩固後援。大陸市場佔有率持續成長，經營觸角已往西北推升至福州、成都，並積極往華東地區拓展。深耕四年的御奉茗茶品牌開啟品牌旗下第一家複合式茶餐廳，讓「新茶生活美學」的品牌定位更能傳達到消費者心中。

二、經營管理

因應成長策略，兩岸多角化的佈局已進入發展階段，掌握數據務實經營，以客為尊正中需求，持續擴大品牌競爭力朝差異化市場切入，同時引進高端人才、技術及設備，精進企業實力，調整成靈活作戰的學習型組織，貫徹每個關鍵行動，掌握契機加速成長，迎向黃金十年。

後 ECFA 時代開啟了泰山多元發展的契機，我們傳承泰山 61 年「實在ㄟ靠山」的務實經營理念，結合兩岸製造業、零售業及服務業的資源及技術，將觸角無限延伸，進一步拓展內需市場版圖和未來獲利空間，期能創造另一個嶄新的經營風貌！

董 事 長：詹 岳 霖

營業報告

一、一〇〇年度營業報告：

本公司 100 年度營業收入淨額 7,754,594 仟元，較前一年度增加 479,984 仟元；營業淨損 207,530 仟元，較 99 年度增加 181,004 仟元；稅後淨利 200,321 仟元，較前一年度利潤減少 38,252 仟元，茲將上述經營狀況報告如下：

在營業收入方面，100 年國內食品原料及包材成本上漲約三千萬，甜罐及家用油因反應成本調漲售價，導致銷量下降 8%，影響收益；另一方面，夏季為食品產業的旺季，卻在此時發生了塑化劑事件，重重打擊消費市場，在政府嚴格要求市面上所有加工食品「全面下架、全面檢驗、全面上架」的政策實施後，適時止血挽回消費者信心，下半年買氣回暖業績小幅回升，但整體成長有限。

在油脂產業方面，「健康好理油」品牌獲得讀者文摘信譽品牌金獎，在消費者心中已建立優質油品的好形象，連帶帶動「橄欖油」及「葡萄籽油」的銷量；食品產業受塑化劑事件影響，整體業績下滑，但訴求七道堅持的純水反倒逆勢成長，稍加改善獲利情況。

在飼料方面，由於黃豆、玉米國際價格飆漲，雖經多次調漲售價，但因市場競爭激烈，調價幅度不足而造成虧損。但今年將朝推出差異化新產品的策略發展，結合北斗牧場在設備及規模的擴展，以契養結合理念相同之養殖戶，進行產業昇級，除可穩固飼料供貨，擴大市場佔有率之外，未來逐步朝契約豬、深加工、品牌肉…目標邁進，相信對未來對獲利將有顯著之效益。

在稅後淨利方面，獲利 2 億元，較 99 年度小幅減少。在轉投資收益上小幅衰退，轉投資收益 1.22 億元，較前一年減少 4,142 萬元，包括全家、中聯油脂等投資獲利皆持續成長，表現依舊穩健！

二、一〇一年度營業計畫：

101 年為達營收持續成長及本業轉虧為盈的任務目標，使組織轉變成作戰型組織，引導全員以客戶導向的價值觀：務實、創新、團隊活力、追求成長！

茲訂定 101 年度經營方針及目標如下：

(一)、經營方針：

1. 全力推動十大建設，確保成長動能。
2. 加速開源，積極拓展高附加價值新產品、新通路。
3. 厲行節流，降低管銷費用。
4. 創新組織文化，計劃性的人才發展。

(二)、營運目標：

本公司擬定 101 年度銷售目標如下：

1、油脂事業包括油品及豆粉，預計銷售量　20 萬噸。

2、食品事業包括常溫及冷藏，預計銷售量　860 萬箱。

3、畜產事業，預計飼料(含單味飼料)銷售量　14 萬噸。

謹此報告，尚祈各位股東不吝繼續給予支持與指教，並敬祝大家身體健康、萬事如意！

董事長：　　經理人：　　主辦會計：

貳、公司概況

一、設立日期：民國 49 年 10 月 26 日設立

二、公司沿革：

民國七十五年　1.資本額增加 404,122,880 元，為提高飼料產能每小時 60 噸，並改善油脂抽油主機頰 DT 部份。
2.推出八寶粥。

民國七十六年　1.為改善財務結構，現金增資 36,066,940 元，資本公積轉增資 11,315,440 元，盈餘轉增資 48,494,740 元，且為經營合理化合併永裕食品工業股份有限公司增資 100,000,000 元，合計資本額增為新台幣陸億元。興建蝦飼料製造廠每月最高產量為 1,200 噸。
2.推出花生仁湯。

民國七十七年　1.現金增資 51,300,000 元，資本公積轉增資 14,700,000 元，合計資本額增為新台幣陸億六仟六百萬元。增設蝦飼料製造廠第二生產線，月最高產量可達 120 噸/日之日製設備。投資增設八寶粥新生產線。增購 77,303 平方公尺(23,384.15 坪)土地作為畜牧二廠。
2.第一家取得食品 GMP 認證。

民國七十八年　1.現金增資 13,400,000 股，每股以 13 元溢價發行。盈餘轉增資 60,000,000 元。用以擴充食品廠仙草蜜自動生產線，八寶粥、花生仁湯、綠豆湯、綠豆沙飲料等增加產能之設備及油脂廠豆粉散裝倉庫及北斗畜牧場豬舍及有關各廠之防治污染。原任董事長詹玉柱先生，功成身退，被推舉為名譽董事長，繼續負幕後指導之責，董事長接棒人董事會一致推選原執行副董事長詹仁道先生榮任。
2.泰山企業股票上市。

民國七十九年　1.現金增資 20,000,000 股，每股以 36 元溢價發行。盈餘轉增資 137,600,000 元。用以擴充食品廠自動生產線，增設廢水處理設備及辦公室大樓購買，設置發貨中心，增購自販機及轉投資物流工業等。
2.建立新的企業識別系統。
3.成立財團法人泰山文化基金會。

民國八十　年　1.盈餘轉增資 59,880,000 股及資本公積轉增資 203,592,000 元。係為改善財務結構，充實營運資金。
2.泰山文化基金會榮獲教育部頒發「社團有功團體獎」。

民國八十一年　1.盈餘轉投資增資 160,717,920 股及資本公積轉增資 160,717,920 元。係為充實營運資金。發行甲種記名式特別股三仟萬股，以每股 20 元溢價發行，以償還銀行借款及增設冷凍食品暨肉品加工廠。
2.推出冰鎮紅茶。

民國八十二年　1.資本公積轉增資 124,950,470 元，增資後資本額（含特別股）為 2,207,458,310 元。
2.冷凍調理食品開始銷售，工廠亦開始動工興建。
3.泰山仙草蜜製造方法獲日本專利。
4.油脂、食品、飼料三工廠通過 ISO-9002 認證。
5.榮獲品質經營最高榮譽的「國家品質獎（NQA）」。
6.對大陸地區進行間接投資，於新加坡設立百分之百持股轉投資之子公司。
7.與泰國統一食品股份有限公司在泰國合作投資設立食品飲料廠。

民國八十三年　1.資本公積轉增資 175,049,530 元，增資後資本額（含特別股）為 2,382,507,840 元。
2.冷調廠竣工開始生產。

民國八十四年　1.資本公積轉增資 166,600,630 元，增資後資本額（含特別股）為 2,549,108,740 元。
2.推山泰山純水。

民國八十五年　1.食品增設玻璃瓶裝飲料生產線，生產 YOGO 乳酸飲料。
2.大陸昆山廠及漳州廠開始動工興建。

民國八十六年　1.資本公積轉增資 89,964,340 元，增資後資本額（含特別股）為 2,639,072,810 元。
2.跨足營建業，首案推出泰山大世紀－領袖特區。
3.大陸昆山廠及漳州廠竣工開始生產。
4.投資中聯油脂股份有限公司。

民國八十七年　1.特別股參億元完成轉換為普通股。
2.盈餘轉增資 116,953,640，資本公積轉增資，116,953,640 元，現金增資 360,000,000 元，增資後資本額為 3,232,980,090 元。
3.鮮果純水上市。
4.中聯油脂公司開始量產。

民國八十八年　1.由德國引進軟袋裝飲料 CAPRI—SUN 之生產技術及設備。
2.投資全家便利商店與全台物流。
3.泰山文化基金會再次榮獲「社教有功團體獎」。

民國八十九年　1.辦公室自動化系統啟用。
2.推出第二期營建名人特區。
3.發行有擔保公司債，募集 450,000,000 元資金改善財務結構。

民國九十　年　1.跨足冷藏通路，冷藏食品開始量產。
2.增設 PET 生產線並通過工業局 GMP 驗證。
3.詹岳霖接任總經理。

民國九十一年　1.取得冷藏點心生產線 GMP 認證。

民國九十二年　1.推出第三期營建，首馥特區動工。
2.提昇自製能力，增設冷藏設備。
3.與玉山銀行簽訂 5 年期台幣 10 億元聯貸案改善財務結構。

民國九十三年　1.資本公積轉增資 129,319 仟元，增資後資本額為 3,362,299 仟元；另與百分之百持股子公司信泰投資(股)公司合併，減資 199,850 仟元，減資後資本額為 3,162,449 仟元。
2.推出冷藏點心本舖系列產品。
3.陸續購入全家便利商店(股)公司股權，持股比例超過 20%具重大影響力，而改採權益法評價。

民國九十四年　1.資本公積轉增資 63,249 仟元，增資後資本額為 3,225,698 仟元；另與百分之百持股子公司品泰投資（股）公司合併，減資 86,057 仟元，減資後資本額為 3,139,641 仟元。
2.推出仙草蜜新鮮屋、純水新瓶裝上市。
3.傳統點心現代化，推出養生珍饌系列－紫米八寶粥。

民國九十五年　1.資本公積轉增資 62,793 仟元，增資後資本額為 3,202,434 仟元。
2.詹岳霖總經理榮獲食品科學技術學會「傑出食品企業家獎」之殊榮。
3.油品生產線榮獲食品 GMP 優級驗證。
4.推出新營建案，新時代特區動工。
5.與玉山銀行重訂台幣 10 億元聯貸案，延長期限至 100 年。

民國九十六年　1.詹岳霖接任董事長、鄒信南接任總經理。
2.泰山(漳州)食品股份有限公司成立十週年。
3.96 年 1 月通過 IP、TP 與油品 ISO22000 驗証。
4.福客多公司與全家便利商店簽訂資產讓與契約。

民國九十七年　1.喜威世公司合併建泰國際公司與品泰公司。
2.田中水產浮性熟化飼料廠興建完成。
3.全公司導入 BSC 績效管理制度。
4.泰山純水加入行政院衛生署加工食品追溯碼。
5.仙草蜜新鮮屋獲得台灣食品科學技術學會「新產品」褒獎。

民國九十八年　1.田中浮性飼料專業水產廠正式生產啟用。
2.廈門仙草南路商貿有限公司成立，仙草南路休閒甜品店廈門中山路旗艦店開幕。
3.泰山文化基金會獲教育部 97 年社教公益團體獎。
4.油脂新產品「Omega-3 不飽和健康油」及「元氣堅果健康油」獲台灣食品科學技術學會「新產品褒獎」。
5.油脂包裝線榮獲食品 GMP 優級驗證。
6.北斗牧場家畜類產品取得產銷履歷認證。
7.泰山加入標竿學院 TBM(全員品牌管理)實戰營。
8.詹岳霖董事長當選第八屆全國工業總會幹事。
9.全新品牌泰山生技推出首支產品「納醇淨」。
10.推出獨家新鮮屋大顆粒產品「黑糖仙草椰果」、「綠豆薏仁椰果」。

民國九十九年　1.御奉首創與萊爾富合作推出現泡複方茶，並進軍頂級囍餅市場，推出以不同茶品及茶點組合的「三茶天禮」囍餅禮盒。

2.推出全國第一瓶與塑膠工業技術發展中心技術合作的環保包裝水「TWIST WATER」，並取得全國第 1 支包裝飲用水產品碳足跡標籤證書第 001 號。。

3.推出全國第一瓶富含堅果精華的「健康好理油堅果精華調合油」，泰山油品並榮獲「2010 年讀者文摘信譽品牌金獎」。

4.泰山生技推出以女性為目標族群的品牌「HINA」，產品有「一日鈣餅乾」、「美體油切口含錠」。

5.推出「泰山九降風烏魚子」切入肉品市場，並獲得「2010 年台灣十大優質烏魚子」金鑽獎。

6.泰山全新官網上線。

7.出版《實在ㄟ堅持》一書，分享總裁詹仁道的經營心法與人生哲學。

8.於圓山大飯店舉辦六十週年感恩慶祝酒會。

9.董事長詹岳霖當選為第七屆食品食品產業發展協會理事長。

10.董事長詹岳霖當選為第一屆卓越經營協會副會長。

11.配發現金股利 64,049 仟元，盈餘轉增資 128,097 仟元，增資後資本額為 3,330,531 仟元。

民國一百年　1.泰山「TWIST WATER」榮獲台灣唯一入選 Food Bev 媒體 2010 年全球 20 個對未來最友善的容器及榮獲第 20 屆台灣精品獎。

2.泰山健康油再度蟬聯讀者文摘信譽品牌金獎。

3.泰山油脂包裝線榮獲食品 GMP 優級驗證。

4.泰山烏魚子醬獲漁業署加工水產精品獎。

5.御奉茗茶成立旗下第一家複合式茶餐廳「EMPEROR LOVE 東方美人時尚茶屋」，進軍茶餐廳市場。

6.推出首支機能茶飲料「天山雪蓮」。

7.推出首支零卡飲料「冰鎮 ZERO 窈窕美茶」。

8.泰山生技品牌「HINA」，推出「膠原時空凝凍」、「回溯時空凝凍」、「暖暖四物鐵發泡錠」、「水漾膠原飲」、「淨妍美人飲」。

9.塑化劑事件泰山全系列商品送檢確認不含塑化劑。

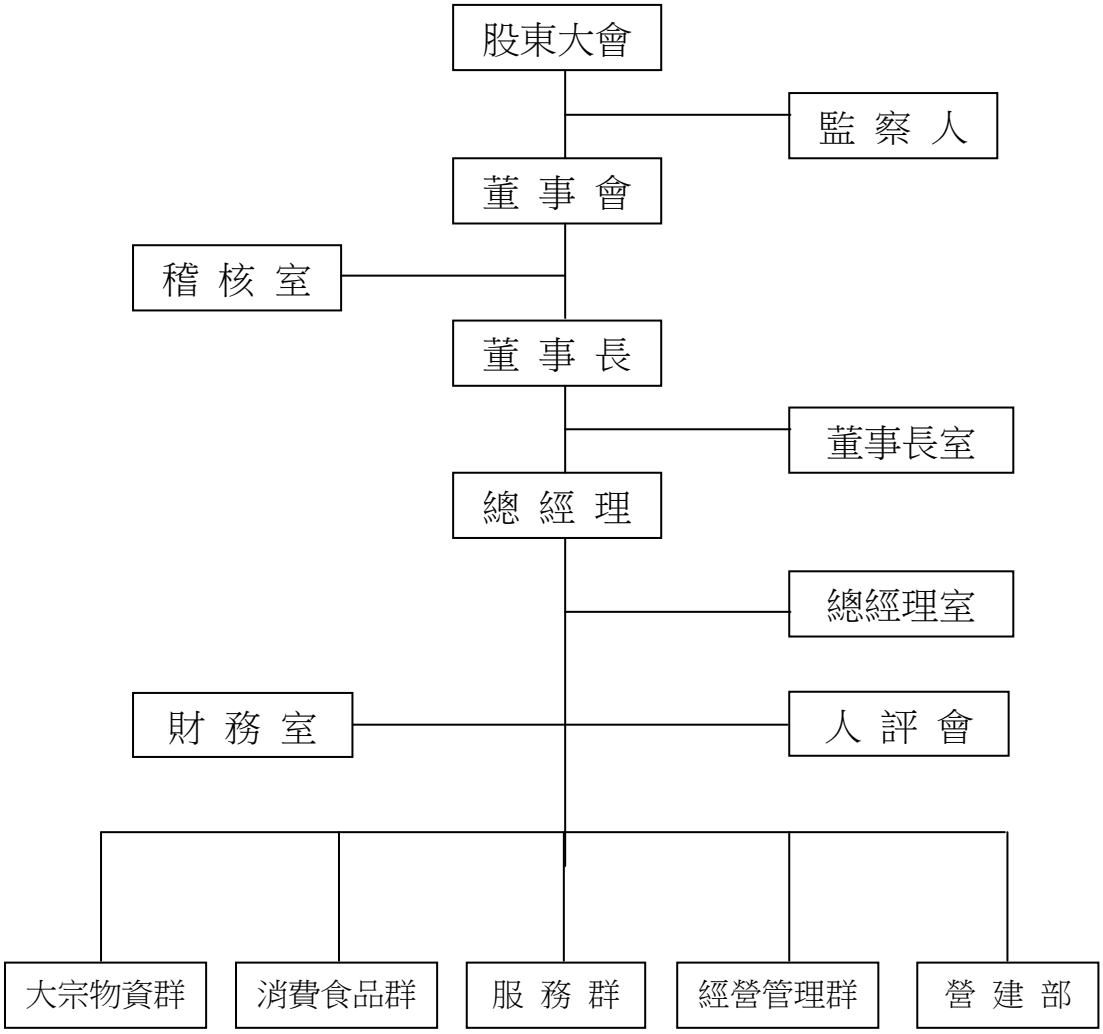
10.泰山純水成為彰化全運會指定用水。

11..配發現金股利 116,568 仟元，盈餘轉增資 99,916 仟元，增資後資本額為 3,430,447 仟元。

參、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織系統圖



（二）各主要部門所營業務

【稽核室】

評估全公司內部稽核制度及執行效率與改善建議。

【董事長室】

董事會、股東會之籌備，對外公共關係拓展，公司年度之公關事務之計劃，印信及證明書、保證書之保管。

【總經理室】

1.策略規劃、經營方針與目標之擬定與推動、經營會議之籌劃及決議之跟催督導、各項管理規章之推動與督導。

2.新事業發展、對外發言等功能之監督。

【財務室】

出納、理財、資金調度與規劃等業務。

【大宗物資群】

1.負責家畜、家禽、水產飼料及契約養殖之生產、銷售業務及推動與督導。

2.大宗物資之採購管理

【消費食品群】

1.負責食品及油脂產品之生產、銷售管理及研發、改良

2.負責產品及通路行銷資源之整合、分配及協調。

3.全公司品質管理(TQM)發展規劃與推行。

4.原物料採購政策之擬訂、執行及進度之追查與控制。

【服務群】

1.管理部：負責辦理人事制度之研擬及推行組織編制、規劃、職掌設定與修訂及總務、公關、法務等各項相關業務。

2.資訊部：負責公司之資訊領域規劃、推動與管制等工作。

【經營管理群】

1.負責有關公司之營運分析與建議

2.會計制度之建立、會計業務及人員之管理，各項帳務、稅務有關之會計處理。

【營建部】

負責有關營建工程之土地開發及各項工程之規劃與設計，監工和驗收及銷售。

二、董事、監察人總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

（一）董事及監察人資料

101 年 4 月 17 日

職稱(註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	詹岳霖	99/06/15	3年	96/06/13	6,483,988	2.02%	6,945,647	2.02%	188,658	0.05%	0	0	加州大學洛杉磯分校 歷任泰山企業總經理	泰山(漳州)食品公司董事長	無	無	無
董事	詹景超	99/06/15	3年	93/06/15	1,740,971	0.54%	1,864,927	0.54%	0	0	0	0	美國猶他州立大學碩士 歷任福客多公司總經理	泰山公司 董事長特助	無	無	無
董事	詹晉嘉	99/06/15	3年	96/06/13	3,389,334	1.06%	3,630,654	1.06%	0	0	0	0	加州州立大學富爾頓分校 歷任建泰公司總經理	喜威世公司 副總經理	無	無	無
董事	詹逸宏	99/06/15	3年	96/06/13	3,608,913	1.13%	3,671,867	1.07%	1,157	0	0	0	加州州立大學富爾頓分校	無	無	無	無
董事	詹舜淇	99/06/15	3年	96/06/13	2,753,277	0.86%	3,329,110	0.97%	0	0	0	0	Ranch San Diego 學院 現任欽泰公司總經理	欽泰公司 總經理	無	無	無
監察人	德臣企業(股)公司	99/06/15	3年	87/06/06	1,793,973	0.56%	1,921,702	0.56%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	代表人：詹佩珊				503,159	0.16%	538,983	0.16%	0	0	0	0	美國加州大學長堤分校 歷任法商思亞德公司	無	無	無	無
監察人	詹皓鈞	99/06/15	3年	93/06/16	505,114	0.16%	541,077	0.16%	0	0	0	0	哥倫比亞大學 MBA 歷任寶來證券總裁特別助理	無	無	無	無
監察人	呂豐真	99/06/15	3年	96/06/13	100,000	0.03%	107,120	0.03%	0	0	0	0	文化大學法學博士 現任中國技術學院助理教授	無	無	無	無

註 1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註 2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註 3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註一、法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
德臣企業股份有限公司	詹佩珊 25%、詹欣瑜 26%、詹凱雯 24.5%、詹凱雁 24.5%

董事及監察人資料

條件 姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註 2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
詹岳霖			V				V			V	V	V	V	0
詹景超			V			V	V			V	V	V	V	0
詹晉嘉			V				V			V	V	V	V	0
詹逸宏			V				V			V	V	V	V	0
詹舜淇			V			V	V			V	V	V	V	0
德臣企業(股)公司代表人：詹佩珊			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
詹皓鈞			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
呂豐真	V	V	V	V		V	V	V	V		V	V	V	0

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101 年 4 月 17 日

職 稱（註 1）	姓 名	選 (就) 任日期	持 有 股 份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷（註 2）	目前兼任其他公司之 職 務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總 經 理 兼發言人	鄒信南	96/06/13	36,323	0.01%	23,180	0.01%	0	0	台灣大學畜牧系 泰山公司副總經理	喜威世公司總經理	無	無	無
服 務 群 副總經理	洪茂周	95/11/01	8,543	0.01%	51,660	0.01%	0	0	東海大學化工系 彬泰公司經理	無	無	無	無
大宗物資群 副總經理	譚嘉聖	99/11/21	10,000	0	0	0	0	0	中原大學國貿系 吉林中新成公司總經理	無	無	無	無
油脂事業群 副總經理	林文聰	98/02/01	2,167	0	0	0	0	0	東海大學企管系 品泰公司經理	無	無	無	無
財務室暨經營管理群副總經理	鍾健能	94/01/01	11,402	0	0	0	0	0	台北大學國際財務金融所 彬泰公司經理	無	無	無	無

註 1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

（三）董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註 1）	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註 11)		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註 11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 12)
		報酬(A)(註 2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註 3)		業務執行費用(D)(註 4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註 5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G) (註 6)				員工認股權憑證得認購股數(H)(註 7)				
		本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司		合併報表內所有公司(註 8)		本公司	合併報表內所有公司(註 8)	本公司	合併報表內所有公司(註 8)	
																現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
董事長	詹岳霖	0	0	0	0	5,634	5,634	2,160	2,160	3.89 %	3.87 %	10,208	13,224	0	0	0	0	0	0	0	0	8.99%	10.43 %	無
董 事	詹景超																							
董 事	詹晉嘉																							
董 事	詹逸宏																							
董 事	詹舜淇																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)I	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)J
低於 2,000,000 元	詹岳霖、詹景超詹晉嘉、詹逸宏詹舜淇	詹岳霖、詹景超詹晉嘉、詹逸宏詹舜淇	詹景超、詹晉嘉詹逸宏、詹舜淇	詹景超、詹晉嘉詹逸宏、詹舜淇
2,000,000 元（含）～5,000,000 元			詹岳霖	詹岳霖
5,000,000 元（含）～10,000,000 元				
10,000,000 元（含）～15,000,000 元				
15,000,000 元（含）～30,000,000 元				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	5	5	5	5

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註1）	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)（註2）		盈餘分配之酬勞(B)（註3）		業務執行費用(C)（註4）				
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	
監察人	呂 豐 真	0	0	3,380	3,380	1,296	1,296	2.33 %	2.32 %	無
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊									
監察人	詹 皓 鈞									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監 察 人 姓 名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	呂豐真、詹皓鈞 德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	呂豐真、詹皓鈞 德臣企業(股)公司代表人：詹佩珊
2,000,000 元（含）～5,000,000 元		
5,000,000 元（含）～10,000,000 元		
10,000,000 元（含）～15,000,000 元		
15,000,000 元（含）～30,000,000 元		
30,000,000 元（含）～50,000,000 元		
50,000,000 元（含）～100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	3	3

註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

資料時間：100/12/31

職稱	姓名（註1）	薪資(A)（註2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)（註3）		盈餘分配之員工紅利金額(D)（註4）				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)(註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
		本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司		合併報表內所有公司（註6）		本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	鄒信南	6,518	6,518	0	0	858	858	125	0	125	0	3.74%	3.72%	0	0	0
副總經理	洪茂周															
副總經理	譚嘉聖															
副總經理	林文聰															
副總經理	鍾健能															

註：上列退職退休金數字均為退職退休金費用化之提撥數。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8)E
低於 2,000,000 元	洪茂周、譚嘉聖、林文聰	洪茂周、譚嘉聖、林文聰
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)	鄒信南、鍾健能	鄒信南、鍾健能
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	7	7

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註 6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100 年 12 月 31 日

	職稱（註 1）	姓名（註 1）	股票紅利金 額	現金紅利金 額	總 計	總額占稅後純益之比例(%)
經	總 經 理	鄒信南	0	125	125	0.06%
	副總經理	洪茂周				
理	副總經理	譚嘉聖				
	副總經理	林文聰				
人	副總經理	鍾健能				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註 2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

(1)總經理及相當等級者

(2)副總經理及相當等級者

(3)協理及相當等級者

(4)財務部門主管

(5)會計部門主管

(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

（四）本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析、給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1)99 與 100 年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析：

99 年度 本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例		100 年度 本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	
金額	比例	金額	比例
36,350 仟元	15.05%	33,195 仟元	16.48%

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

1.本公司董事、監察人之酬勞擬定，依公司章程第十九條之一規定辦理。

2.總經理及副總經理酬勞則依所擔任職位責任、貢獻、資歷及經營績效，同時參考同業水準於聘用時呈董事長核准、發放。

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形資訊

最近(100)年度董事會開會 7 次（A），董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)(B / A) (註 2)	備註
董事長	詹 岳 霖	7	0	100 %	
董 事	詹 景 超	7	0	100 %	
董 事	詹 晉 嘉	6	0	86 %	
董 事	詹 逸 宏	7	0	100 %	
董 事	詹 舜 淇	5	2	71 %	
監察人	呂 豐 真	7	—	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	6	—	86 %	
監察人	詹 皓 鈞	7	—	100 %	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：不適用。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形(應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形)：無。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

（二）審計委員會運作情形資訊：本公司目前尚未設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形

最近(100)年度董事會開會 7 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備註
監察人	呂 豐 真	7	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	6	86 %	
監察人	詹 皓 鈞	7	100 %	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：可透過稽核人員與監察人溝通。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：內部稽核主管每月會以電子郵件方式將稽核結果通知監察人，若有必要亦會主動與監察人連絡溝通。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

註：

＊ 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

＊ 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

（三）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 （一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 （二）公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 （三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)公司設有發言人，專責處理股東所提建議 (二)金鼎股務代理部每年定期印製股東名冊及主要股東名單，亦隨時追蹤及掌握 (三)本公司定期取得關係企業之財務資訊、股東會、董事會會議記錄以瞭解關係企業之營運發展及財務狀況	無重大差異
二、董事會之組成及職責 （一）公司設置獨立董事之情形 （二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司設置董事5人，並無獨立董事 (二)每年評估	本公司將參酌該制度之原則並檢討公司內部相關制度後逐步實施
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	公司設有發言人，並可透過公司網路、電話及傳真等方式與利害關係人建立溝通管道	無重大差異
四、資訊公開 （一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)已架設網站，並定期更新資訊，且依規定上網揭露。 (二)本公司專人蒐集資訊及專人上網揭露訊息，並依規定落實發言人制度。	無重大差異
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	(一)建立薪酬委員會組織規程，並設置薪酬委員會委員3名。 (二)已召開第一次會議。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則		

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1.本公司捐助成立基金會，從事社會文化教育活動推廣，每年提撥經費，挹注辦理各項心靈成長教育、生命教育之活動，旨在傳播「從『心念』改變，提昇心靈品質」的理念，為現代社會注入清流，對大眾、教師、青少年身心的安頓、心靈的提昇有很大助益。同時，有感家庭乃社會之基礎，基金會巡迴中小學校，為家長進行親職教育，傳播正確教養觀，為下一代打造良好成長環境。 2.本公司依照相關法令規定，訂定各項人事制度，以保障員工權益；成立職工福利委員會全力推動及執行各項福利政策，亦積極舉辦教育訓練使員工與公司一同成長並依法提撥退休金，使員工能安心工作，無後顧之憂。 3.積極落實環保政策並訂定嚴謹之管理制度，以監督環保績效。 4.產業之發展，需上、中、下游共同合作與努力，故須秉持同榮互惠、共創雙贏原則，以提昇自我競爭力及促進產業發展，進而謀求股東最大權益。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用 註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

（四）薪酬委員會運作情形資訊：

1.民國 100 年 11 月 21 日公告本公司董事會決議成立「薪資報酬委員會」，並委任「薪資報酬委員會」委員。

2.民國 101 年 01 月 17 日召開第一次會議。

3.民國 101 年 03 月 27 日於董事會呈報第一次會議議事錄。

（五）履行社會責任情形

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 （一）公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 （二）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 （三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本公司經營理念明確揭櫫用經營成就回饋社會、造福人群。我們捐助成立基金會，每年提撥一定金額從事社會文化教育活動推廣。 (二)組織內設置公關室，專責運作企業社會責任之業務，尤其針對社會上急難救助與關懷、產官學公益活動等推動。 (三)編訂與執行訓練預算，定期舉辦符合經營發展與企業領導人核心價值的教育訓練；培養董事、監察人與員工應具備的專業能力。每年二次績效考核評鑑主管、員工的貢獻，若遇行為楷模或疏失都依據公司管理制度給予賞罰與獎勵。	無重大差異
二、發展永續環境 （一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 （二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 （三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 （四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	(一)企業參與『包材減量計劃』，推出台灣市售第一支環保包裝水 Twist Water (塑料減少 43%、碳排放量減少 50g，並且增加 70%回收空間)。 (二)製造廠合於環保相關法規，廠區與辦公室省電省水等節能減碳措施每年推行。 (三)廠區設有安全衛生室、辦公室設置總務單位，所屬人員負責維護安全健康的環境。 (四)推出『千萬基金愛地球』公益活動，每賣一瓶Twist Water就捐出一元，鼓勵學校、公司行號及政府機關共同推動環保生活教育。	無重大差異
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。	(一)公司依據勞動相關法規訂定內部制度規範，使主管與員工有所依循，並列入教育訓練適時提醒與告知。	無重大差異

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
（二）公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 （三）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 （四）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （五）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(二)我們重視員工身心靈健康，不僅合於法規給予員工安全的工作環境，並定期安排健康檢查、舉辦文康活動與保健講座等。 (三)設有 0800 消費者免費服務專線，提供售後顧客服務；內部亦建置危機管理體系，確保企業與產品品牌的優良品質。 (四)與供應商定期互動、履行合約權利事項等合作關係良好。 (五)公司不定期藉由品牌、商品、通路活動回饋消費大眾。或以實務捐贈關懷弱勢或需要被照顧的社群，鼓勵員工參與志工服務或以企業名義帶動公益相關服務。尤其捐助成立泰山文化基金會，從事社會文化教育活動推廣，每年提撥經費，挹注辦理各項心靈成長教育、生命教育之活動，旨在傳播「打造美好人生，要從心靈下功夫」的理念，以「建立正向信念，開創和諧人生」為宗旨，為現代社會注入清流，對大眾、教師、青少年身心的安頓、心靈的提昇有很大助益。同時，有感家庭乃社會之基礎，基金會巡迴中小學校，為家長進行親職教育，傳播正確教養觀，為下一代打造良好成長環境。	
四、加強資訊揭露 （一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 （二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	相關產品、服務、銷售通路、企業社會責任等資訊均不定期於官網上揭露，並配合遵行主管機關與法規規定，將營運之財務、股權、股利、法務、生產與人員等重大資訊公開於資訊觀測站。	本公司將研擬編製企業社會責任報告書以揭露推動企業社會責任之情形
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前尚未訂有企業社會責任實務守則，唯已在加速研擬中。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 本公司成立文化基金會，致力於社會文化教育活動，並定期舉辦講座及巡迴中小學校進行親職教育，另設有獎學金以扶助弱勢孩童。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 公司產品通過多項相關單位之驗證，詳如本年報第伍篇營運概況之描述。		

（六）履行誠信經營情形及採行措施：本公司之經營均依法令及主管機關規定辦理，並以股東及公司最大利益為決策考量。

（七）公司治理守則及相關規章之查詢方式：

本公司已於內部網路資料庫中建置完成、並適時修訂相關規章制度以供員工查詢並遵循。

（八）其他公司治理運作情形之重要資訊：無。

（九）內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書

泰山企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期： 101 年 03 月 27 日

本公司民國一〇〇年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇〇年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國一〇一年三月二十七日董事會通過，出席董事五人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

泰山企業股份有限公司

董事長：詹 岳 霖 簽章

總經理：鄒 信 南 簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

（十）最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

（十一）最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

董事會或股東會日期	重大決議主旨	重大決議內容
100.03.14	1.決議召開 100 年股東常會事宜。 2.泰山開曼公司申請背書保證案。 3.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 100 年股東常會事宜。 2.通過泰山開曼公司申請背書保證。 3.通過大陸漳州廠申請背書保證。
100.04.29	1.審查 99 年度財務報表。 2.擬定 99 年度盈餘分配案。 3.擬定盈餘轉增資發行新股案。 4.審核內部控制自行檢查結果。 5.修訂章程案。 6.修訂衍生性商品交易處理程序案。 7.增加長期投資案。 8.泰山開曼公司申請背書保證案。 9.大陸漳州廠申請背書保證案。	1.通過 99 年度財務報表。 2.通過 99 年度盈餘分配案。 3.通過盈餘轉增資發行新股案。 4.通過內部控制自行檢查結果。 5.通過修訂章程案。 6.通過修訂衍生性商品交易處理程序案 7.通過對大陸新增長期投資美金 900 萬元。 8.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 9.通過大陸漳州廠申請背書保證案。
100.05.25	1 處分不動產案。 2 中聯油脂(股)公司申請背書保證案。 3.泰山開曼公司申請背書保證案。 4.泰山漳州公司申請背書保證案。 5.審核銀行融資額度案。	1.通過處分不動產案。 2.通過中聯油脂公司申請背書保證。 3.通過泰山開曼公司申請背書保證。 4.通過泰山漳州公司申請背書保證案。 5.通過銀行融資額度案。
100.07.19	1.擬定盈餘轉增資發行新股案。	1.通過盈餘轉增資發行新股案。
100.08.25	1.審查 100 年上半年度財務報表案。 2.修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 3.修訂取得或處分資產處理程序案。 4.泰山開曼公司申請背書保證案。 5.審核銀行融資額度案。	1.通過 100 年上半年度財務報表案。 2.通過修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 3.通過取得或處分資產處理程序案。 4.通過泰山開曼公司申請背書保證。 5.通過銀行融資額度案。
100.11.21	1.設立董事會薪資報酬委員會案。 2.大宗物資群副總經理任命案。 3.處分股權投資案。 4.泰山漳州公司申請背書保證案。 5.審核銀行融資額度案。	1.通過董事會薪資報酬委員會案。 2.通過大宗物資群副總經理任命案。 3.通過處分股權投資案。 4.通過泰山漳州公司申請背書保證案。 5.通過銀行融資額度案。
100.12.28	1.審核 101 年度營運計劃案。 2.審核 101 年度稽核計劃案 3.泰山開曼公司申請背書保證案。 4.泰山漳州公司申請背書保證案。 5.審核銀行融資額度案。	1.通過 101 年度營運計劃案。 2.通過 101 年度稽核計劃案。 3.通過泰山開曼公司申請背書保證。 4.通過泰山漳州公司申請背書保證案。 5.通過銀行融資額度案。
101.03.27	1.審查 100 年度營運報告書及財務報表案。	1.通過 100 年度營運報告書及財務報表案。

	2.決議召開 101 年股東常會事宜。 3.擬定 100 年度盈餘分配案。 4.擬定盈餘轉增資發行新股案。 5.審核內部控制自行檢查結果。 6.技術群副總經理任命案。 7.修訂公司章程案。 8.修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 9.修訂取得或處分資產處理程序案。 10.中聯油脂公司申請背書保證案。 11.泰山開曼公司申請背書保證案。 12.泰山漳州公司申請背書保證案。 13.審核銀行融資額度案。	2.通過 101 年股東常會事宜。 3.通過 100 年度盈餘分配案。 4.通過盈餘轉增資發行新股案。 5.通過內部控制自行檢查結果。 6.通過技術群副總經理任命案。 7.通過修訂公司章程案。 8.通過修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 9.通過取得或處分資產處理程序案。 10.通過中聯油脂公司申請背書保證。 11.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 12.通過泰山漳州公司申請背書保證案。 13.通過銀行融資額度案

（十二）最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

（十三）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形

本公司 100 年度至今，未有與財務報告相關人士辭職解任之情形。

（十四）重大資訊處理作業程序

本公司訂有重大資訊作業處理相關程序，所有相關部門及同仁處理可能之重大資訊及揭露，都應遵守相關程序及法令規定。

四、會計師公費資訊

（一）給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備　註
安侯建業會計師事務所	陳嘉修	張淑瑩	2011.01.01-2011.12.31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

單位：仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合　計
1	低於 2,000 千元			
2	2,000 千元（含）～ 4,000 千元	3,140	1,020	4,160
3	4,000 千元（含）～ 6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～ 8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～ 10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

單位：仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他 (註 2)	小計	是	否 (註 1)	查核期間	
安侯建業會計師事務所	陳嘉修	3,140				1,020	4,160	V		100/1~100/12	非審計公費主要係投資活動之稅務諮詢等服務
	張淑瑩										

註 1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註 2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

（二）更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：本公司於民國 100 年並無更換會計師事務所。

（三）審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，其審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

（四）更換會計師資訊：本公司於民國 100 年並無更換會計師。

（五）公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業，其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形

（一）最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職　稱	姓　名	100　年度		101 年度截至 4 月 17 日止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
董事長	詹岳霖	202,300	—	—	—
董事	詹景超	54,318	—	—	—
董事	詹晉嘉	105,747	—	—	—
董事	詹逸宏	40,598	—	(122,000)	—
董事	詹舜淇	147,702	—	318,000	—
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	55,971	—	—	—
監察人	呂豐真	3,120	—	—	—
監察人	詹皓鈞	15,759	—	—	—
總經理	鄒信南	1,057	—	—	—
大宗事業群 副總經理	譚嘉聖	—	—	10,000	—
油脂事業群 副總經理	林文聰	63	—	—	—
服務群 副總經理	洪茂周	(28,752)	—	—	—
財務室 副總經理	鍾健能	9,989	—	—	—

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(2)股權移轉之相對人為關係人者資訊：無此情形。

(3)股權質押之相對人為關係人者資訊：無此情形。

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名（註 1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係（註 3）		備註
	股 數	持股比率(註 2)	股 數	持股比率(註 2)	股 數	持股比率(註 2)	名 稱(或姓名)	關 係	
宏亞投資(股)公司 代表人：詹黃妙時	15,018,603	4.38 %	0	0	0	0	無	無	
詹黃妙時	2,638,811	0.77%	5,121,803	1.49%	0	0	詹岳霖	母子	
玉山銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	10,311,472	3.01 %	0	0	0	0	無	無	
喜威世流通(股)公司 代表人：詹岳霖	10,049,837	2.93 %	0	0	0	0	詹岳霖	該公司董事	
詹信忠	9,996,452	2.91 %	918,172	0.27 %	0	0	無	無	
財團法人張榮發基金會	8,196,000	2.39 %	0	0	0	0	無	無	
詹仁華	7,879,158	2.30 %	495,529	0.14 %	0	0	詹仁榮	兄弟	
詹仁禮	6,948,754	2.03 %	217,453	0.06 %	0	0	無	無	
詹岳霖	6,945,647	2.03 %	188,658	0.05 %	0	0	喜威世流通(股)公司	該公司董事	
詹仁榮	6,898,026	2.01 %	585,345	0.17 %	0	0	詹仁華	兄弟	
詹信夫	6,861,009	2.00 %	145,514	0.04 %	0	0	無	無	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
喜威世流通（股）公司	21,255,839	99.93 %	0	0 %	21,255,839	99.93 %
欽泰國際（股）公司	1,968,800	41.96 %	484,693	10.33 %	2,453,493	52.29 %
福客多商店（股）公司	27,203,632	73.92 %	8,904,412	24.2 %	36,108,444	98.12 %
創新物流（股）公司	1,358,480	13.26 %	8,513,600	83.08 %	9,872,080	96.34 %
泰山（開曼）投資公司	28,690,000	100 %	0	0 %	28,690,000	100 %
中聯油脂（股）公司	20,000,000	33.33 %	0	0 %	20,000,000	33.33 %
全家便利商店(股)公司	46,294,217	20.74 %	33,917	0.01 %	46,328,134	20.75%

註 1：係公司持有超過 20%之長期投資。

註 2：資料時間 101 年停止過戶日。

肆、募資情形

一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：

(一)股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
82年6月	10元	300,000,000	3,000,000,000	220,745,831	2,207,458,310	資本公積轉增資 124,950,470元	無	
83年7月	10元	300,000,000	3,000,000,000	238,250,784	2,382,507,840	資本公積轉增資 175,049,530元	無	83/7/22 財證一字 32429 號
84年11月	10元	300,000,000	3,000,000,000	254,910,847	2,549,108,470	資本公積轉增資 166,600,630元	無	84/10/6 台財證一字 53656 號
86年6月	10元	300,000,000	3,000,000,000	263,907,281	2,639,072,810	資本公積轉增資 89,964,340元	無	86/7/3 台財證一字 52403 號
87年7月	18.5元	392,000,000	3,920,000,000	323,298,009	3,232,980,090	現金增資 360,000,000元	無	87/4/10 台財證一字 29954 號
	10元					資本公積轉增資 116,953,640元	無	87/6/19 台財證一字 53285 號
	10元					盈餘轉增資 116,953,640元	無	87/6/19 台財證一字 53285 號
93年8月	10元	500,000,000	5,000,000,000	336,229,900	3,362,299,290	資本公積轉增資 129,319,200元	無	93/7/19 金管證一字 0930132148 號
93年11月	10元	500,000,000	5,000,000,000	322,244,940	3,162,449,400	合併減資 199,849,890元	無	93/11/8 台證上字 0930028439 號
94年8月	10元	500,000,000	5,000,000,000	322,569,838	3,225,698,380	資本公積轉增資 63,248,980元	無	94/7/21 金管證一字 0940129697 號
94年10月	10元	500,000,000	5,000,000,000	313,964,087	3,139,640,870	合併減資 86,057,510元	無	94/12/16 經授商字 09401247040 號
95年8月	10元	500,000,000	5,000,000,000	320,243,369	3,202,433,690	資本公積轉增資 62,792,820元	無	95/7/10 金管證一字 0950129435 號
99年9月	10元	500,000,000	5,000,000,000	333,053,104	3,330,531,040	盈餘轉增資 128,097,350元	無	99/7/6 金管證發字 0990034916 號
100年9月	10元	500,000,000	5,000,000,000	343,044,697	3,430,446,970	盈餘轉增資 99,915,930元	無	100/7/5 金管證發字 1000031055 號

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	343,044,697	156,955,303	500,000,000	1.屬上市公司股票 2.核定股本中轉換公司債可轉換股份數額為 108,000,000 股

以總括申報制度發行募集有價證券之相關資訊：不適用

（二）股 東 結 構

101 年 4 月 17 日

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	6	7	55	42,736	72	42,876
持有股數	850	10,423,153	53,014,778	266,106,882	13,499,034	343,044,697
持股比例	0.00%	3.04%	15.45%	77.57%	3.94%	100.00 %

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第 3 條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

（三）股權分散情形

每股面額十元　　101 年 4 月 17 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	23,953	3,705,277	1.08%
1,000 至 5,000	12,840	27,495,289	8.02%
5,001 至 10,000	2,979	21,185,203	6.18%
10,001 至 15,000	1,238	14,259,867	4.16%
15,001 至 20,000	479	8,648,918	2.52%
20,001 至 30,000	519	12,435,350	3.63%
30,001 至 40,000	213	7,283,035	2.12%
40,001 至 50,000	131	5,973,504	1.74%
50,001 至 100,000	280	19,250,545	5.61%
100,001 至 200,000	110	14,756,755	4.30%
200,001 至 400,000	45	12,039,890	3.51%
400,001 至 600,000	23	11,446,279	3.34%
600,001 至 800,000	16	11,060,157	3.22%
800,001 至 1,000,000	9	8,229,080	2.40%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	41	165,275,548	48.17%
合計	42,876	343,044,697	100.00 %

特　別　股

每股面額十元　　101 年 4 月 17 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
自行視實際情形分級	無	無	無
合　　計	無	無	無

（四）主要股東名單

101 年 4 月 17 日

主要股東名稱 ＼ 股份	持有股數	持股比例
宏亞投資股份有限公司	15,018,603	4.38%
玉山商業銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	10,311,472	3.01%
喜威世流通股份有限公司	10,049,837	2.93%
詹信忠	9,996,452	2.91%
財團法人張榮發基金會	8,196,000	2.39%
詹仁華	7,879,158	2.30%
詹仁禮	6,948,754	2.03%
詹岳霖	6,945,647	2.03%
詹仁榮	6,898,026	2.01%
詹信夫	6,861,009	2.00%

（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 \ 年度			99 年	100 年	當年度截至101年03月31日
每股市價	最高		20.5	23.5	18.40
	最低		10.15	12.6	13.80
	平均		15.45	16.92	17.28
每股淨值	分配前		11.99	11.62	11.38
	分配後		—	—	—
每股盈餘	加權平均股數		320,009	329,610	329,610
	每股盈餘 (註3)		0.75	0.61	(0.22)
每股股利	現金股利		0.35	0.2	—
	無償配股	盈餘配股	0.3	0.3	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利 (註4)		—	—	—
投資報酬分析	本益比 (註5)		20.6	27.7	
	本利比 (註6)		44.14	84.6	—
	現金股利殖利率 (註7)		—	—	—

＊若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

（六）公司股利政策及執行狀況

本公司目前產業發展成熟，獲利穩定，惟鑑於未來數年仍有重大之擴充產能及垂直發展之計劃，故盈餘之分派，為就當年度盈餘依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，如尚有餘額，提撥員工紅利百分之二以上，董事、監察人酬勞百分之五後，其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。惟應就當年度股利分配總額之百分之三十以上，以現金股利分派之，其餘以股票股利方式發放。

（七）本次股東會議擬無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項　　目			101 年度(預估)
期初實收資本額(仟元)			3,430,447
本年度配股配息情形	每股現金股利(註 1)		0.2 元
	盈餘轉增資每仟股配股數		30 股
	資本公積轉增資每仟股配股數		0
營業績效變化情形	營業利益		不適用(註 2)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用(註 2)
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	

註 1：俟 101 年股東常會決議。

2：依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，無需公開本公司 101 年度財務預測資訊。

（八）員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：
員工紅利百分之二以上，董事、監察人酬勞百分之五。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：若股東會決議與原估列數有差異者，視為估計變動，列為當期損益。

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：
本公司經 101 年 3 月 27 日董事會決議擬配發員工現金紅利新台幣 3,605,792 元，董事、監察人酬勞金新台幣 9,014,479 元，並呈報股東會同意後辦理。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：
本公司員工紅利發放方式皆擬以現金發放。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.61 元。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1)上年度盈餘分配時有關員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：員工紅利實際配發 4,294 仟元，董事實際配發 6,710 仟元，監察人實際配發 4,026 仟元。

(2)原董事會通過之擬議配發情形及差異：與原董事會通過之擬議配發情形無差異。

（九）公司買回本公司股份情形：本公司目前尚無買回庫藏股之情事。

（十）公司債辦理情形：本公司目前尚無發行公司債。

（十一）特別股辦理情形：本公司目前尚無發行特別股。

（十二）海外存託憑證辦理情形：本公司目前尚無發行海外存託憑證。

（十三）員工認股權憑證辦理情形：本公司目前尚無發行員工認股憑證。

（十四）被併購及受讓公司之基本資料

1.最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股情形：

(1)最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：本公司目前尚無併購或受讓他公司股份。

(2)最近一季執行情形：無。

2.執行情形及被併購或受讓公司之基本資料：不適用。

二、資金運用計畫執行情形：無

伍、營運狀況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、營業項目

（1）植物性油之煉製(溶劑抽油、油壓榨油)加工及批發零售。
（2）各種食用油脂之精製及其連屬產品之製造加工及批發零售。
（3）各種禽畜魚類用完全飼料、輔助飼料、化學飼料之製造加工及批發零售。
（4）有關前各項業務之代客加工業務及前各項副產品之加工及批發零售。
（5）各種油脂煉製及飼料製造所需原料及其製品之採購運銷及進出口業者。
（6）各種家禽家畜之飼養羊鴨除外水產魚類之養殖及買賣加工冷凍業務。
（7）國內外各品種家禽、家畜之繁殖羊鴨除外及水產魚類之養殖業務及種豬種牛進口繁殖業務。
（8）接受委託家禽家畜飼養羊鴨除外水產魚類及試驗研究業務。
（9）各種清涼飲料(含酒精、機能水、飲料水)之加工製造及批發零售。
（10）容器之製造加工製造及批發零售。
（11）各種農產品、魚肉類之食品罐頭加工業務，調理食品之製造加工買賣及批發零售。
（12）各種農產品、魚肉類之脫水加工業務。
（13）各種農產品、魚肉類之冷凍業務。
（14）各種蜜餞之加工業務及批發零售。
（15）經營糧食、雜糧之採購運銷業務。
（16）各種畜產品、水產品之加工製造及買賣。
（17）各種速食麵類、湯類之加工製造及買賣。
（18）各種乳品類之加工製造及買賣。
（19）各種冰品、冷凍調理食品之加工製造及買賣。
（20）受託經營便利商店。
（21）超級市場之經營。
（22）委託營造廠興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售業務。
（23）投資興闢都市計劃範圍內市場、公園、地下街、兒童遊樂場、停車場等公共設施。
（24）各種食品、卵磷脂之製造、包裝及買賣。
（25）H701010 住宅及大樓開發租售業。
（26）C110010 飲料製造業。
（27）C111010 製茶業。
（28）F102030 菸酒批發業。
（29）F102040 飲料批發業。
（30）F102050 茶批發業。
（31）F106020 家庭日常用品批發業。
（32）F107030 清潔用品批發業。
（33）F108040 化妝品批發業。
（34）F203010 食品、飲料零售業。

（35）F203020 菸酒零售業。
（36）F206020 家庭用品批發業。
（37）F207030 清潔用品零售業。
（38）F208040 化妝品零售業。
（39）JZ99050 仲介服務業。
（40）C113011 製酒業。
（41）C113020 酒類半成品製造業。
（42）C801081 食用酒精製造業。
（43）ZZ99999 除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重：油脂產品佔　53%
飼料產品佔　27%
食品產品佔　20%

3.公司目前之商品項目：

豆粉產品：精選黃豆、黃豆粉、高蛋白黃豆粉。

油脂產品：沙拉油、料理油系列、風味油系列、葵花油系列、葡萄籽油、橄欖油、好理油、HSF 健康油品系列、植物固醇葵花油及其他健康調合油等產品。

飼料產品：豬、牛、雞、鴨、鵝、水產等完全飼料及契約養豬、養雞。

食品產品：仙草蜜、八寶粥、點心類產品、冰鎮紅茶系列、純水、鮮果水及 Twist Water 環保包裝水等。

冷藏食品：冷藏仙草蜜、冰鎮系列產品、顆粒飲料(大吸館)及泰山點心系列產品等。

4.計劃開發新產品：

(1)、包裝茶產品研究
(2)、顆粒冷藏紙盒包裝產品系列研究
(3)、高阻隔 PP 包材系列產品研究
(4)、生技保健新產品系列研究
(5)、高附加價值保健油品研究
(6)、特殊產業專用油研究

（二）產業概況

1.產業現況與發展：

食品產品：原物料成本近二年來不斷上漲，尤其糖、馬口鐵等原料成本巨幅攀升，造成廠商成本控管上的壓力，但隨著養生風潮盛起，高附加價產品逐漸成為市場新趨勢。

油脂產品：黃豆粉為完全飼料之主要原料之一，沙拉油則是民生烹調用油。目前大抵區分兩大用途，一為業務用油如大桶裝沙拉油，一為家庭用油，近年來國人健康意識抬頭，推出多元化且具有不同健康用途的食用油是產業趨勢。

飼料產品：大宗穀物價格持續上漲，飼料成本上升，但無法全部轉嫁，飼料業利潤下降，因此朝向相關產業延伸增加價值成為趨勢。

2.產業上、中、下游之關聯性：

食品產品：主要原料來自國內，部分來自國外，供應商中有數家與本公司有多年之交易，故其原料之品質、交期穩定，銷售則由子公司喜威世股份有限公司處理。

油脂產品：主要原料為黃豆，主要來自美國，由關係企業中聯公司代為提油、精油，業務用油由經銷商銷售；精緻油品由喜威世股份有限公司銷售。

飼料產品：主要原料為玉米和黃豆粉，玉米和黃豆幾乎全部由美國或是南美洲進口，本公司將主要原料和其他副原料混合加工成畜水產飼料後，自行在國內飼料市場銷售。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形：

食品產品：目前飲料市場競爭激烈，各項原物料生產成本逐年提高，再加上飲料產品代替性高及生命週期日益縮短，面對來自各方競爭，唯有堅持品質，提高產品的附加價值，結合行銷、通路及研發才能創造並延續產品生命。

油脂產品：原料價格高漲提高產品附加價值是重要課題；沙拉油烹調用油隨著生活消費水準的提高，國人開始注重營養均衡、沙拉油正逐漸被橄欖油、葡萄籽油、健康調合油取代，而本公司亦朝著此方向大步邁進。

飼料產品：氣候變遷造成飼養上的困難，飼養業者紛紛投資改善蓄舍設備，以改善生產效能，資金缺乏者選擇離牧，飼養規模將會逐漸擴大，飼養戶數將會逐漸減少，飼料業競爭將更激烈，對於能使飼養戶實質降低成本，增加收益的產品與服務才能獲得客戶的青睞，未來能創造雙贏局面共同經營飼養之整合，將成飼料業者和飼養戶共同努力的目標。

（三）技術及研究概況

1.100 年度研發費用為 13,281 仟元，本年度至 3 月 31 日投入研發費用為 3,072 仟元。

2.99 年開發成功產品：

(1)冷藏食品：梅子綠茶凍飲、大吸館-檸檬愛玉、椰果鮮柚紅茶、冰鎮紅茶/水果茶/百香綠茶/芒果茶 IP650。

(2)常溫食品：Twist Water 環保包裝水。

(3)油脂產品：持續與食品工業發展研究所技術合作開發具 HSF〔健康、穩定、新鮮〕概念的新產品，如健康好理由 OMEGA-3、健康好理由健康果仁、多酚健康油、低油爆健康油等一系列產品。

3.品質管理及系統驗證

(1)、已取得之相關獎證

A.本公司於 82 年取得國家品質獎(NQA)。

B.食品、油品、飼料廠於 82 年取得經濟部標準檢驗局 ISO-9001 驗證。

C.食品、油品產線於 96 年 3 月取得 ISO-22000 系統驗證。

D.相關生產線及產品取得 FGMP、CAS、正字標誌及 HACCP 系統驗證。

E.油品產線於 95 年 6 月取得 GMP 優級驗證。

F.油品健康食品許可認証：於 96 年 4 月取得認證。

G.TWIST WATER 環保包裝飲用水，99 年 6 月取得環保署碳標籤證書。

(2)、加工食品追溯制度建構之驗證

目的就是要將相關生產過程公開透明化，給予消費者品質保證。

A.泰山純水於 97 年 4 月取得驗證。首推衛生署合作第一批有加工食品追溯碼的包裝飲用水。本公司泰山純水經由和財團法人食品工業發展研究所的輔導暨技術合作取得驗證。

B.泰山冰鎮紅茶新鮮屋於 98 年 8 月由財團法人食品工業發展研究所輔導上線。

(3)、養豬生產追溯制度建構之驗證

A.北斗畜牧場於 98 年 9 月取得中央畜產會生產履歷驗證。將豬隻飼養、疫苗注射、所吃飼料等生產過程公開透明化，給予消費者品質保證。

(4)、新獎證之申請計劃

A.泰山 TWIST WATER 環保包裝飲用水參與行政院環境保護署先導期間之碳標籤證書申請：

a.99 年 1 月與塑膠中心簽定碳足跡盤查輔導計劃。

b.99 年 4 月通過 BSI(英國標準協會台灣分公司) 碳足跡盤查。

c.目前正進行環保署先導期間之碳標籤證書申請作業。

B.99 年 6 月計劃與 BSI 評估合作，導入 EN16001(ISO50001)能源管理系統，並規劃申請查證作業。

(4)、100 年新獎證之申請計劃

田中總廠進行 ISO14064 溫室氣體自願性盤查，藉由溫室氣體盤查資訊，作為未來推動減量作業之基礎：

a. 2 月與塑膠中心簽定 ISO14064-1 溫室氣體盤查輔導計劃。

b. 4 月已完成 99 年度溫室氣體盤查管理報告書。

c. 5 月計劃取得 BSI 外部查證證書。完成環保署國家登錄平台登錄作業。

(5)、管理系統之持續改進與運作

公司透過溝通、管理階層審查、內部稽核、個別查證結果之評估、查證活動結果之分析、管制措施組合之確認、矯正措施及管理系統之更新的運用，持續改進其管理系統之有效性。

（四）長、短期業務發展計劃

食品產品：本公司食品產品主要為國內市場，近年積極跨入環保包裝及健康訴求的高附加價值產品的開發及通路的經營，以擴大市場佔有率，除增加營業收入外，長期方面應發展並整合通路，充分發揮通路效益，期能降低通路費用，增加利潤。

油脂產品：推出健康品牌，健康好理由與食品工業發展研究所技術合作開發具 HSF〔健康、穩定、新鮮〕健康訴求的以提昇附加價值；運用創新行銷手法穩定易受大宗物資波動食用油價格，以充分掌握利潤來源，致力推廣健康導向之食用油取代傳統食用油市場佔有率。

飼料產品：飼料市場供過於求，市場飽和，競爭激烈。家禽產業上下游垂直整合體系已接近壟斷市場，未建立垂直整合的飼料廠生存空間日漸狹窄，價格競爭導致利潤下降。本公司短期將依各種產品獲利之高低來調整產品的銷售量，長期則朝向附加價值較高的水產浮性飼料市場、契約養豬及寵物飼料發展。

二、市場及產銷概況

（一）市場分析

1.主要商品服務之銷售區域比例

區域 / 品名	北　部	中　部	南　部	東　部	外　銷
飼料產品	**13%**	**60%**	**26%**	**1%**	—
食 用 油	**35%**	**53%**	**12%**	—	—
黃 豆 粉	**1%**	**99%**	—	(含於南部)	—
食品飲料	**70%**	**23%**	**6%**	(含於南部)	**1%**

2.市場佔有率

家庭用油脂產品佔　16.2 %
飼料產品佔　2 %
食品產品佔　5.9 %

3.市場未來之供需狀況與成長性：

(1)食品飲料國內整體產業市場雖逐漸飽和，但各廠商仍積極推出新產品搶攻市場，本公司除了繼續鞏固既有品牌之佔有率外；另推出以環保為訴求的包裝水-Twist Water、強調口口喝的到大顆粒的飲料-大吸館等產品，加強產品開發以搶佔市佔率。99 年經過全面性的行銷推廣並搭配賣場陳列活化，繳出亮麗的成績，本公司將持續朝健康及高附加價值產品方向開發新產品，以符合消費者的需求。

(2)油脂產品方面，由於家庭烹調用油消費者健康概念提升，健康油品的市場持續成長。本公司亦繼續研發及推出健康、優質的精緻食用油品牌，健康好理由，如輕健美油、OMEGA3 健康油、健康果仁及通過衛生署健康食品認證的植物固醇葵花油，將可大幅滿足消費者的需求。

(3)國內畜產業雖受到台灣加入 WTO 影響，但在政府農業政策適度的保護、畜產業者進行垂直整合降低成本及國人偏好生鮮及溫體肉的飲食習慣下，國內畜牧生產將維持在畜產品總需求量之 80%以上。因此，飼料近幾年來總產銷量消長並不大，預估未來台灣總飼料供需變化不大，每年之成長或是衰退性皆屬有限，但個別公司之市場佔有率將會因競爭力的不同而互有消長。

4.公司競爭之利基：

(1)優秀的經營團隊及新、心、興的企業文化

本公司之經營團隊除經營管理，社會責任及研發能力有超群表現外，並能積極蒐集資訊，解讀消費方向，充分掌握飲料品消費趨勢，快速引導公司進入利基市場。本公司雖屬傳統性產業，近年來組織重整進而帶動積極的企業文化再造以『新、心、興』的企業文化的核心，以聚焦、修鍊、成果做為改革的主題，期以刺激不斷學習不斷能成長。

(2)優秀之合作夥伴

本公司在製造生產、市場銷售、研究與技術開發方面，均擁有優秀之合作夥伴，透過水平與垂直整合資源，以最有效經濟投資，創造最高價值。

(3)以消費者為導向之商品開發

本公司以消費者趨勢為導向的策略，提供符合消費者需求之飲品及油品。以不斷體察社會脈動，蒐集市場相關資料以分析研判消費者偏好改變態勢，藉以積極開發消費者潛在需求之商品，以提昇消費者本公司信賴度及提高品牌忠誠度及知名度，確保經營成功。

(4)健全完善之行銷通路

本公司有健全完善的行銷通路網，包括量販、大賣場、中盤、經銷等現代化通路及傳統通路，新產品一推出即可行銷全國。近年來，更從事通路整合，提昇通路整體效益與效率。

(5)完善的品質管理及系統驗證

本公司各項之管理系統及產品均已取得驗證，諸如國家品質獎(NQA)、國際品質管理系統(ISO-9001)、食品優良作業規範(FGMP)、中國農業標準優良農產品標誌(CAS)、危害分析重點管制系統(HACCP)、食品安全管理系統驗證(ISO-22000)、油品生產線 GMP 優級認証、油品之健康食品字號取得及正字標誌、全國第一批有加工食品追溯碼之包裝飲用水及冷藏紙盒紅茶飲料等；為了符合國際趨勢潮流及顧客之要求，將陸續爭取相關管理系統之驗證及獎證，以此嚴謹之管理系統及驗證做為本公司之產品品質保證，增加本公司之產品力，以爭取社會與顧客之信賴。

5.發展遠景有利與不利因素：

產業	有　利　因　素	不　利　因　素
食品飲料	A.擁有知名度高的品牌及資產泰山八寶粥，泰山仙草蜜，泰山純水，泰山Twist Water，泰山冰鎮紅茶等。 B.擁有開發新型態便利新鮮點心產品及顆粒飲料的專業技術及設備。 C.創新靈活的行銷方式。 D.投資通路逐漸擁有通路利基。	A.現代化通路規模日益擴張，行銷費用不斷提高。 B.食品飲料進入障礙低，模仿容易，競爭愈形激烈。 C.品牌投資費用高。 D.包材及原物料成本高漲。 E.新產品成功率降低，產品生命週期短。
油脂	A.食用油係民生必需品，隨著消費者健康意識提高而改變食用油使用習慣、精緻健康油成長。 B.家庭用油健康品類多樣滿足市場消費需求。 C.持續再提昇產品健康性，提昇產品價值。	A.主要原料為國外進口，原料價格易受國際市場之波動影響成本高漲。 B.黃豆加工產業部份較易受制於國內整體供需的影響。 C.家庭用油市場已趨成熟呈小幅衰退。
飼料	A.飼料廠廠房設備折舊費用較低，製造成本相對亦較低，故頗具競爭力。 B.部分主設備更新，客製化能力強，因應客戶需求，機動調整滿足客戶需求。 C.營業及研發體系以本科系專業人員為骨幹，可更融入客戶經營，解決客戶飼養經營問題。 D.於田中廠設有先進雙軸擠壓機設備，可生產水產浮性飼料及寵物飼料品質深具競爭力。	A.工廠在中部，只在中部較具競爭力。但主要畜水產市場在南部，高運輸成本下，不易與南部飼料廠商競爭。 B.無投入家禽肉品垂直整合系統，導致上下游通路被排擠，家禽飼料量漸減。 C.主要原料玉米、黃豆及魚粉多仰賴自國外進口，易受國際市場波動影響，成本控制較不容易。

（二）1.主要產品之用途及產製過程：

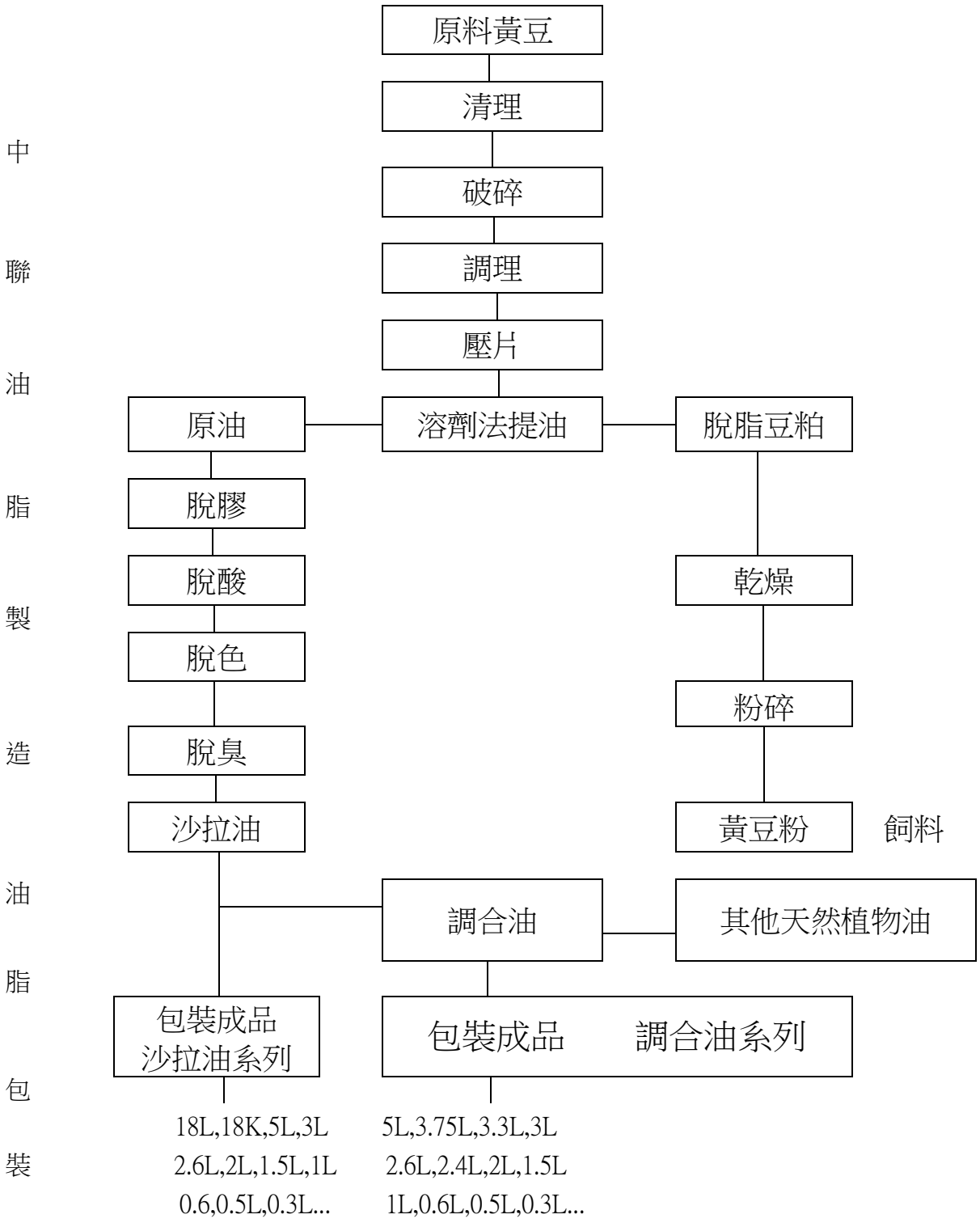
・油脂產品－黃豆粉(飼料原料用)、沙拉油(家庭、餐廳烹調用)。

・飼料產品－各種家畜、家禽、魚飼料。

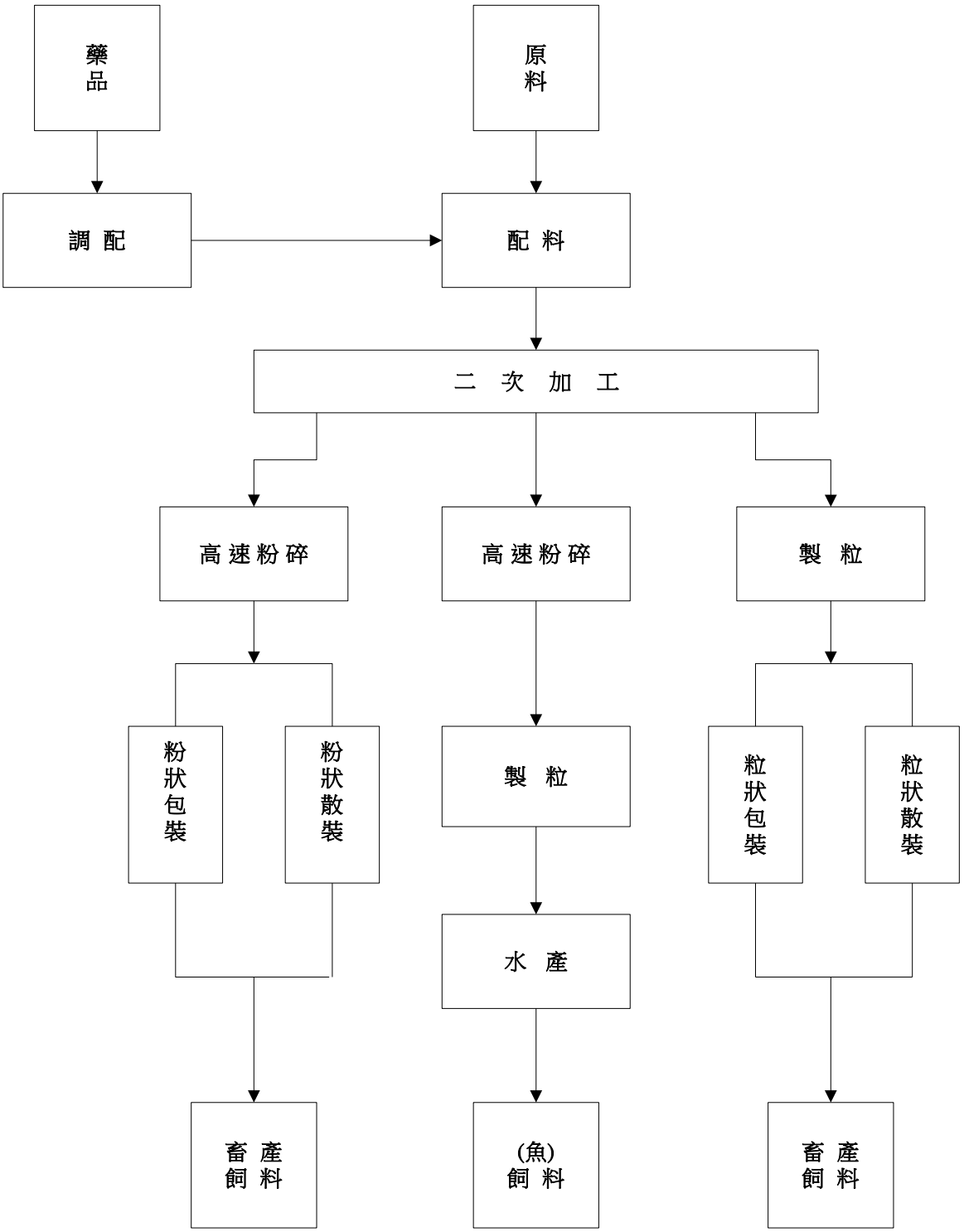
・飲料食品－點心用、清涼解渴用。

2.主要產品之產製過程

(1)油脂廠生產流程

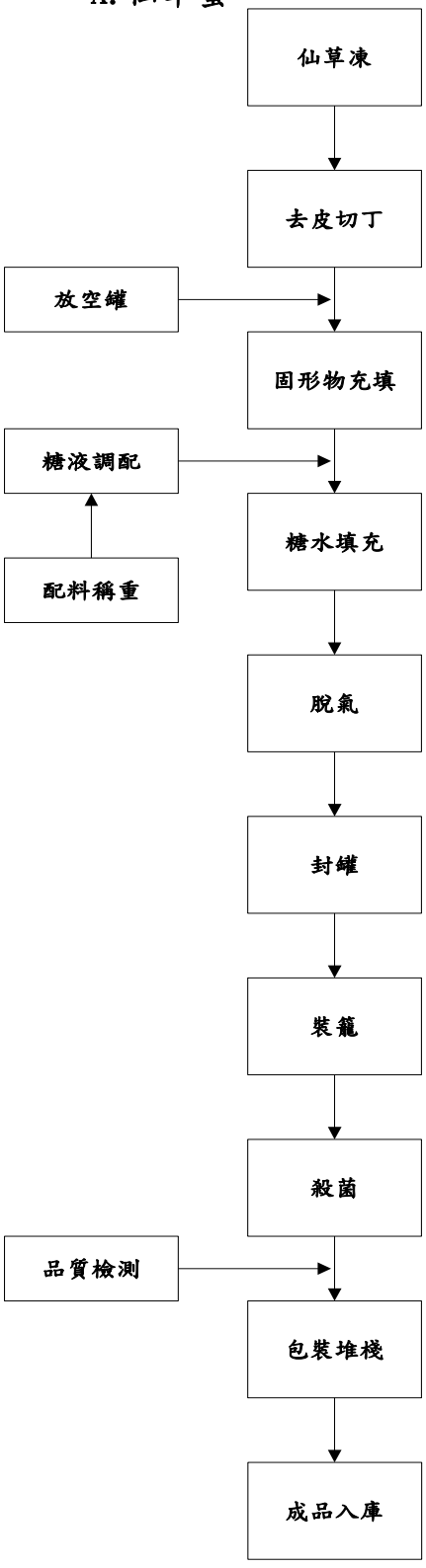


(2) 飼料廠生產流程圖

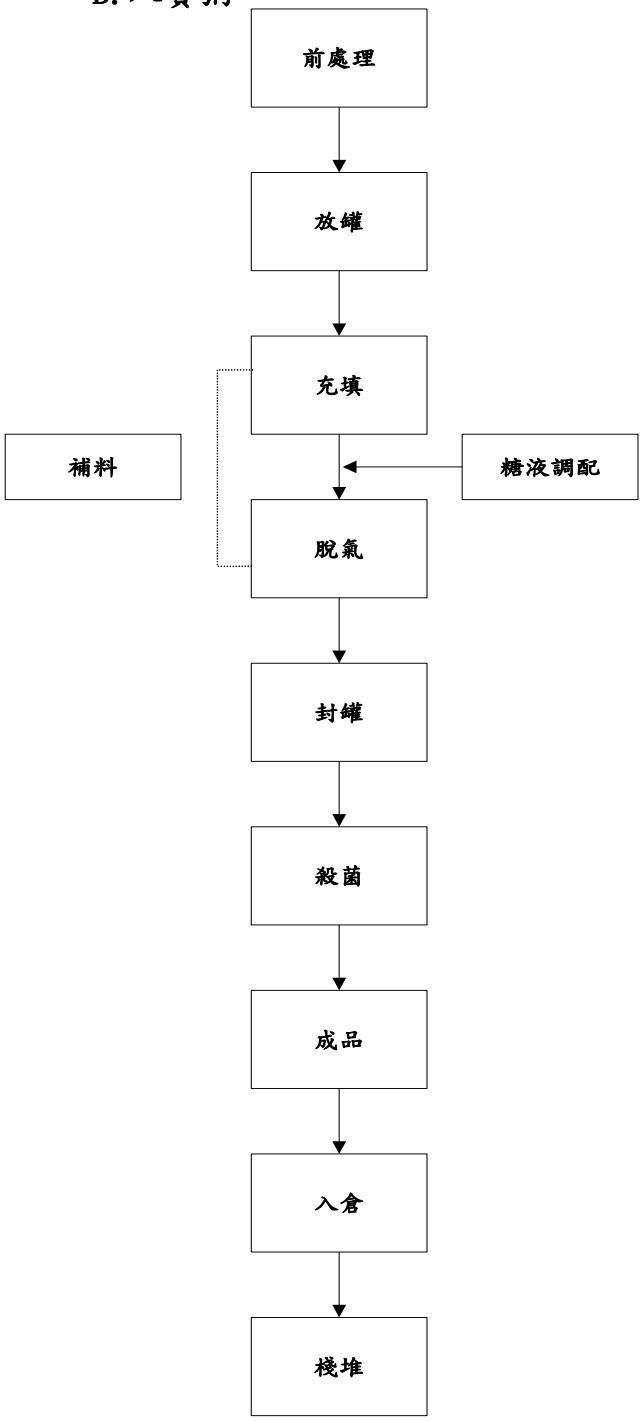

藥品
原料
調配
配料
二次加工
高速粉碎
高速粉碎
製粒
粉狀包裝
粉狀散裝
製粒
粒狀包裝
粒狀散裝
水產
畜產飼料
(魚)飼料
畜產飼料

(3)食品廠主要產品製程圖

A.仙草蜜



B.八寶粥



（三）主要原料之供應狀況

本公司食品飲料類產品之主要原料包括花生、紅豆、龍眼乾、仙草乾、砂糖、綠豆等，供應來源主要來自國內，部份來自進口。飼料油脂類產品之原料屬大宗物資原料，主要為黃豆、黃豆粉、玉米等，供應來源大部份來自美國，係自行進口或聯合採購，少部份則由國內供應商供應。由於供應商中有數家與本公司有多年之交易，故其原料之品質、交期穩定。

（四）最近二年度主要進銷貨客戶名單

（1）主要銷貨客戶名單

	100 年				99 年				**101 年度截至前一季止**			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	中聯油脂(股)	**2,207,778**	**28.47**	關係人	中聯油脂(股)	2,114,141	29.06	關係人	中聯油脂(股)	**488,271**	**28.20**	關係人
2	喜威世(股)	**1,596,092**	**20.58**	關係人	喜威世(股)	1,533,236	21.07	關係人	喜威世(股)	**299,446**	**17.30**	關係人
3	其他	**3,950,724**	**50.95**		其他	3,627,233	49.87		其他	**943,530**	**54.50**	
	銷貨淨額	**7,754,594**	**100**		銷貨淨額	7,274,610	100		銷貨淨額	**1,731,247**	**100**	

主要銷貨客戶較去年增減變動原因：

主要銷貨客戶與去年相較差異並不大，係因客情穩固，並以服務客戶作為利潤基礎創新雙贏為目標。

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之

（2）主要進貨客戶名單

	100 年				99 年				**101 年度截至前一季止**			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	540002	**744,856**	**11.19**	非關係人	540002	918,717	15.04	非關係人	540002	**376,912**	**26.11**	非關係人
2	540104	**569,609**	**8.56**	非關係人	540104	914,768	14.97	非關係人	540105	**228,560**	**15.84**	非關係人
3	540031	**548,205**	**8.23**	非關係人	541003	902,617	14.77	非關係人	540104	**127,808**	**8.86**	非關係人
4	其他	**4,794,342**	**72.02**		其他	3,373,578	55.22		其他	**710,035**	**49.19**	
	進貨淨額	**6,657,012**	**100**		進貨淨額	6,109,680	100		進貨淨額	**1,443,315**	**100**	

主要進貨客戶較去年增減變動原因：

在供需情況差異不多情況下，貨源供給穩定，廠商進貨比例稍有變化，餘無重大差異。

（五）最近二年主要產品之生產量值

最近二年度生產量值表

單位：仟箱、噸、仟元

生產量值 / 年度 / 主要商品(或部門別)	**100** 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
食品廠	10,825	**7,937**	**1,320,249**	10,825	7,861	1,264,668
油脂廠	240,000	**221,170**	**4,453,320**	240,000	213,481	3,778,347
飼料廠	150,000	**144,576**	**2,161,590**	150,000	149,958	1,800,071
營建			**3,279**			30,841
租賃			**3,297**			5,923
合計			**7,941,735**			6,879,850

（六）最近二年主要產品之銷售量量值

最近二年度銷售量值表

單位：仟箱、噸、仟元

銷售量值 / 年度 / 主要商品（或部門別）	**100** 年度				99 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
食品廠	**7,744**	**1,528,918**	-	-	7,964	1,479,139	-	-
油脂廠	**197,152**	**4,145,852**	-	-	196,008	3,845,600	-	-
飼料廠	**133,499**	**2,059,772**	-	-	143,075	1,867,667	-	-
營建		**7,148**	-	-		63,169	-	-
租賃		**12,904**	-	-		19,035	-	-
合計		**7,754,594**				7,274,610		

三、最近二年度截至年報刊印日止從業員工資料

101 年 04 月 30 日

年　　度		99 年度	**100 年度**	**當年度截止至 101 年 04 月 30 日**
員工人數	事務員	168	**166**	**167**
	技術員	133	**136**	**133**
	工人	91	**100**	**93**
	合計	392	**402**	**393**
平均年歲		44	**44**	**45**
平均服務年資		14.7	**14.63**	**14.63**
學歷分布比率	博士	—	**—**	**—**
	碩士	7%	**7.2%**	**7%**
	大學	44.5%	**44.4%**	**44%**
	高中	36%	**37.1%**	**38%**
	高中以下	12.5%	**11.3%**	**11%**

註：不含契約人員

四、環保支出資訊

（一）最近二年度因污染環境所受損失

	民國一百年	民國九十九年
狀況種類及程度	**無**	無
賠償對象或處分單位	**無**	無
賠償金額或處分情形	**$0**	$0

（二）本公司對改善環境污染之推動與管理：

1.環境污染改善之運作：

- 田中廠區符合環保署最新廢水排放標準,經環保局不定時抽測均符合環保法令規定。
- 田中廠區為符合空汙排放標準，於各鍋爐燃油槽加裝防溢堤，防止燃油外洩產生污染。
- 總廠共取得甲級廢水處理專責人員證書計 2 員,空氣污染防制專責人員證書計 3 員,廢棄物處理專責人員證書計 3 員，做為環保運作之管理。

- 塑膠中心合作建立組織型溫室氣體盤查制度(ISO14064-1)，在 4/29 完成 2010 年溫室氣體盤查管理報告書，取得內部查證及稽核人員證書資格計 10 員。

2.未來之改善與作法：

- 推動節能政策，執行各項節流專案，並以減量及減廢為階段目標，結合 5S 運動之推行，維持減廢、減量之有效成果。
- 推動執行鍋爐效益提升專案，以提升效能及熱源回收為主要內容。
- 整合廠區冷卻水系統，規劃循環再利用之設施。
- 持續推動產品包材減重計劃，並評估使用環保包材之可行性。

3.未來三年預計環保支出：

	民　國 一百年	民　國 一百零一年	民　國 一百零二年
設備及操作費	285 萬元	299 萬元	314 萬元
包材環保費	3,956 萬元	4,153 萬元	4,360 萬元

4.改善後之影響：

〔1〕符合環保署廢水排放水質標準，達到零公害、零污染目標。

〔2〕冷卻水回收再利用，有效利用水資源。

〔3〕減少廢水產生量，降低排放量，以節省處理費用。

〔4〕降低產品包材使用量，符合環保節能概念。

〔5〕善盡社會責任，提昇顧客對環保及產品品質信賴度，進一步獲得社會大眾對公司之肯定，以增加產品之競爭力及市場佔有率。

五.人力資源

（一）員工發展

為配合公司發展之需要，培養各級人員使其充分發揮才能、啟發有關知識與技能、建立正確的工作態度及貫徹實施成效，進而達成相互協調、提升工作價植、提高工作效能之目的，人才發展能結合公司經營策略與員工職能發展，規劃完整的訓練課程與多元學習管道，創造並保持公司最佳人力素質。

泰山公司提供的訓練體系類別包括：

1、策略性訓練：配合年度策略規劃所進行相關課程、共識溝通推廣課程，如年度策略溝通大會，以及導入協助策略規劃思考及推展的新知及工具。

2、主管職能訓練：依階層不同區分為高階主管經營領導訓練、中階主管領導管理訓練、基層主管管理訓練，以及一般管理訓練。

3、專業職能：依內容區分為生產、銷售、人力資源、研發企劃、財會與資訊六類之專業知識與技巧訓練。

4、新人訓練：包含新人報到當天對公司環境、規章制度、企業文化、資訊應用系統的介紹等認知訓練，及新進人員訓練，另提供部門專業訓練，如新人職前教育訓練計劃，OJT 安排。

5、通識教育訓練：課程內容包含企業文化理念、規章制度、工具操作、品質意識及生活講座等課程或活動。

近年來組織重整進而帶動積極的企業文化，再造以『**新、心、興**』的企業文化的核心，以聚焦、修鍊、成果做為改革的主題，期以刺激不斷學習不斷成長，故近年來更積極推動人才發展政策、創新文化活動及共同溝通的語言工具，以提升員工的認知及認同度，使公司能加速成長。

- 人才發展

人力資源政策為「發掘人才、培育人才，落實計劃性輪調」，運用職能評量工具、BSC績效考核工具、量身規劃的個人訓練發展計劃（IDP），以及因應策略的靈活組織，透過工作擴大化，培養新的專業能力與管理技巧，為企業突破成長，做好人才紮根的動作。

給魚吃，不如給根釣竿。藉由創新讀書會、標竿企業觀摩、創新職能訓練等，將創新能力深植在員工的工作思維及行為中。同時建置 HR 資訊站，運用 e 化分享及資料庫功能的特性，傳承專業知識及技術。

- 創新活動

創新是突破的關鍵。為持續輸入員工創新思維的 DNA，推出小人物大成就線上提案平台，員工藉由簡化流程、工作改善，不斷挑戰自我，每年為企業創造千萬元以上的節流效益；創新點子王平台為一個創新點子募集的平台，所謂三個臭皮匠勝過一個諸葛亮，藉由員工集體的智慧結晶，替公司創造有價值的金雞母。

- 溝通工具

為了訓練員工思考邏輯，及強化溝通效率，引進 CPS（Creative Problem Solving 創意問題解決）手法，系統性的聚焦策略議題；同時使用 OSML(O-Objectives 目的、Structure 架構、Measure 量度、Learning 學習)、會議 1234（1 分鐘說明目的範圍、2 分鐘回顧至今動作、3 分鐘說明下個步驟、4 分鐘充份溝通討論）、一分鐘及三頁簡報（用故事談主張及利益、用數字談損益、效益、用 Time Table 談行動）做為思考工具，協助員工去釐清因果關係和價值之間的關聯，以確保做的是「有價值」的事；每項行動方案透過指標式管理，有效追蹤執行效益，並將各項作業標準明定於 ISO 文件系統中，做為管理的依據；每季出刊的【今日泰山】報導了領導人的重要談話及公司策略，並忠實紀錄了泰山的發展軌跡，成為傳達泰山文化價值觀的主要工具。

（二）員工福利

本公司於 66 年 7 月 29 日獲准成立員工福利委員會，福利委員由員工選舉產生並定期改選、員工福利由員工福利委員會統籌辦理，各項福利活動公司除按法令規定按月提撥福利金外，如有不足再予補助。福利措施包括有勞健保、定期健康檢查、國內外旅遊、提供制服、慶生、婚喪喜慶及生育補助、年節贈品外並依法給予員工應有之假期。

（三）勞資關係

泰山公司一向視員工為最寶貴資源，對於員工福利及工安、衛生相當重視。每部門主管與部屬間均透過定期之業務會議、教育訓練做有效溝通，由於公司與工廠及各部門間開闢良好溝通管道，遵行勞基法及相關法令規定以保障員工權益，並且重各項福利措施安定員工生活，在和諧理性的基礎上，故勞資關係良好，最近二年並無因勞資糾紛遭受損失。

（四）退休制度

泰山公司對正式聘用之員工依據勞動基準法、勞工退休金條例規定，訂有退休辦法。

(五)員工服務守則

（1）遵守一切規章及工作程序，認真工作，愛惜公物，提高品質，增加產能。
（2）接受所屬各級主管指揮及監督，並有提供工作心得及改善意見之義務。
（3）執行任務時，應力求切實，不得畏艱規避，互相推諉或無故拖延。
（4）應辦業務應於每日下班前處理完畢，所用工具收拾清楚，如遇臨時發生緊急事件，接奉公司通知時，雖非上班時間，亦應遵照辦理，不得推諉。
（5）接受安全與衛生管理人員之指導，並遵行安全衛生守則，以確保工作場所安全，維護個人健康及環境衛生。
（6）不得兼任本公司以外之職務，或經營與本公司相同之業務。
（7）不得對外洩漏本公司之機密。
（8）公司採行密薪制度，所有員工均應遵行保密。
（9）平日言行應誠實廉潔，不得有放蕩、冶遊、賭博等足以損害本公司名譽之行為，更不得擅用本公司名義，招搖撞騙、藉端敲詐。
（10）遵循政府法令『喝酒不開車、開車不喝酒』政策，員工於執行勤務時（含因公而必要之交際應酬）及正常上下班途中，駕駛車輛（機車）應遵循規定，絕不喝酒。
（11）公司嚴禁性騷擾行為。

(六)公司治理之重要資訊處理規範

本公司訂有內部重大資訊處理作業程序，做為本公司全體員工之遵循標準，內部稽核亦已將此納入稽核計劃定期檢視。

民國100年度董監事進修情形

姓名	進修日期/時間	主題	主辦單位	結業證書字號
詹岳霖	**100/08/16-08/16 3 小時**	**薪酬委員會的設立與推動實務**	**社團法人中華公司治理協會**	**【CGA1002088】**
詹景超	**100/07/22-07/22 3 小時**	**董監事兩大功能性委員會的實務發展與運作**	**社團法人中華公司治理協會**	**【CGA1001584】**
詹晉嘉	**100/08/08-08/08 3 小時**	**董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【董監事如何宏觀解析公司財務資訊】**	**財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會**	**【一百】證基董監進字第 00833 號**
詹逸宏	**100/07/22-07/22 3 小時**	**董監事兩大功能性委員會的實務發展與運作**	**社團法人中華公司治理協會**	**【CGA1001588】**
詹舜淇	**100/07/22-07/22 3 小時**	**董監事兩大功能性委員會的實務發展與運作**	**社團法人中華公司治理協會**	**【CGA1001585】**
呂豐真	**100/09/01-09/01 3 小時**	**董事與監察人(含獨立)實務進階研討會【薪酬報酬委員會法律依據說明暨實務運作】**	**財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會**	**【一百】證基董監進字第 01145 號**
詹皓鈞	**100/07/22-07/22 3 小時**	**董監事兩大功能性委員會的實務發展與運作**	**社團法人中華公司治理協會**	**【CGA1001587】**
詹佩珊	**100/07/22-07/22 3 小時**	**董監事兩大功能性委員會的實務發展與運作**	**社團法人中華公司治理協會**	**【CGA1001586】**

民國100年度經理人進修情形

姓名	進修日期/時間	外訓主題	時數
鄒信南	**100/4~100/12**	品質及大宗原料產銷研討會等	共 **9** 小時
鍾健能	**100/7~100/8**	證券交易所會計主管專業認證 國際會計準則解析	共 **42** 小時
洪茂周	**100/1~100/11**	品質、創新及企業策略相關課程	共 **34** 小時
林文聰	**100/4~100/12**	黃豆油粉市場行銷與管理 創新與生產管理 標竿企業高階主管群英班	共 **200** 小時
蔡逸芳	**100/8~100/9**	內部稽核專業課程	共 **12** 小時

100年教育訓練執行成果

項目 部門	部門人數 (人)	平均受訓 時數 (小時/人)	受訓 總人次 (人)	受訓 總時數 (小時)	備註
董事長室	21	3.7	29	108.7	
總經理室	22	5.1	79	399.1	
大宗物資群	80	3.3	339	1,109.8	
消費食品群	62	3.4	312	1,068.4	
食品行銷	24	5.4	155	831.5	
研發部	11	6.6	80	526.5	
總廠	168	2.4	1,569	3,728.5	
經營管理群	16	3.3	113	371.0	
財務室	12	6.5	53	346.8	
喜威世會計部	19	1.9	84	157.2	
服務群	42	3.2	315	996.7	
稽核室	3	4.4	15	66.3	
茶葉事業群	44	4.7	86	406.1	
總計	444	3.1	3,229	10,116.6	全公司共計訓練費 3,974,016

六、重要契約

契約性質	當　事　人	契約起訖日期	主 要 內 容	限制條款
供銷合約	**國防部福利總處**	**101.04.01~102.03.31**	**軍中人員日常生活必需品供應**	
供銷合約	**中華民國合作社聯合社**	**100.11.01~101.10.31**	**公教人員日常生活必需品供應**	
聯貸合約	合作金庫、農業金庫兆豐商銀、第一銀行新光銀行、土地銀行星展銀行	98.3.12~103.3.11	**新台幣 9.9 億元聯貸案**	
聯貸合約	玉山銀行、第一銀行元大銀行、台新銀行華南銀行、台灣銀行中國信託商業銀行台北富邦商業銀行、台灣工業銀行等	99.6.17~104.6.16	新台幣 19.5 億元聯貸案	

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至101年3月31日財務資料
		100年	99年	98年	97年	96年	
流動資產		2,700,766	2,971,981	2,323,458	3,174,786	2,698,848	2,622,350
基金及長期投資		2,812,432	2,641,202	2,587,439	2,681,707	2,517,579	2,783,181
固定資產		1,987,289	2,169,913	2,194,434	2,191,723	2,099,529	1,997,982
無形資產		2,864	3,273	0	0	25,090	2,864
其他資產		103,856	128,839	75,474	81,864	86,570	53,871
資產總額		7,607,207	7,915,208	7,180,805	8,130,080	7,427,616	7,460,248
流動負債	分配前	1,338,013	1,337,939	913,363	3,140,859	1,540,950	1,321,876
	分配後	(註4)	1,454,508	977,412	3,140,859	1,540,950	—
長期負債		2,232,475	2,530,416	2,429,897	1,314,721	2,008,786	2,182,957
其他負債		207,878	208,429	201,419	195,852	392,397	203,493
負債總額	分配前	3,778,366	4,076,784	3,544,679	4,651,432	3,507,315	3,708,326
	分配後	(註4)	4,193,353	3,608,728	4,651,432	3,507,315	—
股本		3,430,447	3,330,531	3,330,531	3,202,434	3,202,434	3,430,447
資本公積		50,467	45,953	43,537	105,726	46,385	50,467
未實現重估增值		201,084	220,447	220,447	356,012	349,407	201,084
保留盈餘	分配前	212,439	275,351	211,271	(66,867)	24,258	186,240
	分配後	(註4)	58,866	13,886	24,258	24,258	—
備供出售金融資產未實現損益		(86,969)	2,107	(46,033)	(117,865)	(75,250)	(76,675)
累積換算調整數		84,079	53,756	63,796	73,317	41,276	69,814
未認列為退休金成本之淨損失		(36,794)	(17,060)	(10,038)	(7,168)	(1,516)	(36,794)
股東權益總額	分配前	3,828,841	3,838,424	3,636,126	3,478,648	3,485,483	3,751,922
	分配後	(註4)	3,721,855	3,572,077	3,478,648	3,485,483	—

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註4：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

註5：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(二)簡明損益表

單位：除每股盈餘外表列各項為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至101年3月31日財務資料
	100年	99年	98年	97年	96年	
營業收入	7,754,594	7,274,610	7,092,656	6,976,013	5,931696	1,733,500
營業毛利	519,917	655,216	715,589	376,799	744,561	96,974
營業淨利	(207,530)	(26,526)	116,539	(154,547)	177,452	(43,655)
營業外收入及利益	494,033	351,090	231,137	203,825	159,070	13,186
營業外費用及損失	82,422	80,550	91.899	133,798	294,497	42,022
繼續營業部門稅前損益	204,081	244,014	255,777	(84,520)	42,025	(72,491)
繼續營業部門損益	204,081	238,573	235,280	(84,520)	50,043	(72,948)
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0	0
本期損益	200,321	238,573	235,280	(84,520)	50,043	(72,948)
每股盈餘	0.61	0.75	0.76	(0.28)	0.17	(0.22)

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

註3：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

註4：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

(三)最近五年度會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核報告意見
96	陳嘉修、簡蒂暖	修正式無保留意見
97	陳嘉修、張淑瑩	修正式無保留意見
98	陳嘉修、張淑瑩	修正式無保留意見
99	陳嘉修、張淑瑩	修正式無保留意見
100	**陳嘉修、張淑瑩**	**修正式無保留意見**

於民國九十七年六月因安侯建業會計師事務所內部輪調而使本公司原簽證會計師陳嘉修會計師／簡蒂暖會計師更換為陳嘉修會計師／張淑瑩會計師

二、重要財務比率分析

項目 \ 年度			最近五年度財務資料					當年度截至101年3月31日財務資料
			100年	99年	98年	97年	96年	
財務結構(%)	負債占資產比率		49.67	51.51	49.36	57.21	50.94	49.71
	長期資金占固定資產比率		293.81	282.95	265.99	205.69	240.60	285.91
償債能力	流動比率(%)		201.81	227.18	154.38	101.08	165.17	198.38
	速動比率(%)		118.21	143.67	173.31	45.91	97.94	104.97
	利息保障倍數(倍)		4.58	5.55	4.39	0.22	0.04	(4.40)
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.32	6.19	6.93	6.88	4.92	1.52
	應收款項收現日數		58	59	53	53	74	59.19
	存貨週轉率(次)		7.33	8.06	6.91	6.05	7.38	1.58
	平均售貨日數		50	45	52.82	60.33	49.43	56.89
	固定資產週轉率(次)		3.90	3.35	3.23	3.18	2.21	0.87
	總資產週轉率(次)		1.02	0.92	0.99	0.86	0.68	0.23
獲利能力	資產報酬率(%)		3.19	3.75	3.81	(0.04)	1.64	(0.82)
	股東權益報酬率(%)		5.23	6.38	6.61	(2. 43)	1.64	(1.92)
	占實收資本比率(%)	營業利益	(6.05)	(0.8)	3.64	(3.19)	5.54	(1.27)
		稅前純益	5.95	7.33	7.99	(2.64)	1.31	(2.11)
	純益率(%)		2.58	3.28	3.32	(1.21)	0.84	(4.21)
	每股盈餘(元)追溯調整		0.58	0.72	0.76	(0.28)	0.17	(0.22)
現金流量(%)	現金流量比率		7.30	(18.10)	96.17	(15.4)	4.44	—
	現金流量允當比率		11.43	10.89	29.63	(0.28)	22.44	—
	現金流量再投資比率		(0.25)	(4.66)	14.03	(9.71)	—	—
槓桿度	營運槓桿度		(37.11)	(8.54)	3.06	(0.74)	2.30	(0.38)
	財務槓桿度		0.78	0.33	4.84	0.48	2.07	0.76

最近二年度各項財務比率變動達20%：

1. 營業利益占實收資本比率：主要原因係本年度公司為營業利益虧損207,530千元
2. 現金流量比率上升：主要原因100年營業活動現金淨流入97,609f千元且所致。
3. 營業槓桿度比率下降：主要原因係本年度公司為營業利益虧損207,530千元
4. 財務槓桿度比率下降：主要原因係本年度公司為營業利益虧損207,530千元。

＊若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註 3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

⑴負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

⑵長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／ 固定資產淨額。

2.償債能力

⑴流動比率＝流動資產／流動負債。

⑵速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

⑶利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

⑴應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

⑵平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

⑶存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

⑷應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝ 銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

⑸平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

⑹固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

⑺總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

⑴資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（１－稅率）〕／ 平均資產總額。

⑵股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

⑶純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

⑷每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 4）

5.現金流量

⑴現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

⑵淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

⑶現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註 5)

6.槓桿度：

⑴營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用) ／ 營業利益(註 6)。

⑵財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、100 年監察人審查報告書

監察人對本公司一〇〇年度營業決算審查報告

茲准

董事會造送本公司一〇〇年度財務報表、營業報告書及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定報請鑒察。

此上

本公司一〇一年股東常會

泰山企業股份有限公司

監察人：德臣企業股份有限公司
法人代表詹 佩 珊

監察人：呂 豐 真

監察人：詹 皓 鈞

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 七 日

四、最近年度財務報表

泰山企業股份有限公司董事會　公鑒：

泰山企業股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上 開財務報表表示意見。泰山企業股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示意見中，有關該些被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日對該些被投資公司採權益法評價之長期股權投資金額分別為 1,959,059 千元及 1,979,290 千元，分別占資產總額之 25.75%及 25.01%，民國一〇〇年度及九十九年度認列之投資收益分別為 233,249 千元及 225,285 千元，分別占稅前淨利之 114.29%及 92.32%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之經營成果與現金流量。

泰山企業股份有限公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

泰山企業股份有限公司已編製民國一〇〇年度及九十九年度之合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：　陳　　嘉　　修

會 計 師：　張　　淑　　瑩

證期會核准：(88)台財證(六)第 18311 號

簽 證 文 號：金管證六字第 0940100754 號

民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 七 日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資產	100.12.31 金額	%	99.12.31 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 172,073	2	$ 254,543	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二))	25	-	-	-
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	177,559	2	364,040	4
1120	應收票據淨額(附註四(三))	247,022	3	227,636	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	412,333	5	353,329	4
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	253,707	3	325,683	4
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	311,763	4	323,652	4
1190	其他金融資產－流動(附註五)	7,237	-	5,877	-
1210	存貨－製造業(附註四(四))	957,933	13	956,982	13
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	29,400	-	30,268	-
1261	預付貨款	53,929	1	64,717	2
1280	其他流動資產(附註四(十六))	77,785	1	65,254	2
		2,700,766	34	2,971,981	39
	基金及長期投資				
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	44,022	1	30,634	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及(十三))	2,856,162	38	2,697,728	34
1499	累計減損－長期投資(附註四(五))	(95,491)	(1)	(95,491)	(1)
		2,804,693	38	2,632,871	33
1440	**其他金融資產－非流動(附註六)**	7,739	-	8,331	-
	固定資產(附註四(六)及五、六):				
1501	土地	666,526	9	666,526	9
1521	房屋及建築	595,861	8	586,650	7
1531	機器設備	1,014,620	14	981,830	12
1551	運輸設備	33,699	-	24,616	-
1572	機具設備	31,260	-	30,533	-
1621	出租資產	99,278	1	326,875	4
1671	未完工程	4,334	-	966	-
1672	預付設備款	31,172	-	38,729	-
1681	其他設備	80,853	1	79,228	1
15x8	重估增值	735,782	10	761,650	10
		3,293,385	43	3,497,603	43
15x9	減：累計折舊	(1,306,096)	(17)	(1,327,690)	(17)
		1,987,289	26	2,169,913	26
1770	**遞延退休金成本(附註四(十一))**	2,864	-	3,273	-
	其他資產				
1800	出租資產	-	-	4,590	-
1810	閒置資產	3,498	-	5,306	-
1848	催收款項淨額(附註四(七))	49,455	1	67,505	1
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十六))	54,922	1	55,457	1
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		103,856	2	128,839	2
	資產總計	**$ 7,607,207**	**100**	**7,915,208**	**100**

	負債及股東權益	100.12.31 金額	%	99.12.31 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 445,000	6	$ 604,024	8
2110	應付短期票券(附註四(九))	150,000	2	320,000	4
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動 (附註四(二))	33	-	-	-
2120	應付票據	143,239	2	133,214	2
2140	應付帳款	134,913	1	116,460	1
2170	應付費用	84,708	1	76,843	1
2240	其他金融負債－流動(附註五)	75,560	1	83,842	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十))	300,000	4	-	-
2280	其他流動負債	4,560	-	3,556	-
		1,338,013	17	1,337,939	17
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(十))	2,000,000	25	2,290,000	29
2490	其他金融負債-非流動	9,938	-	11,374	-
		2,009,938	25	2,301,374	29
	營業及負債準備				
2510	土地增值稅準備	222,537	3	229,042	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十一))	192,164	3	195,306	2
2880	其他負債－其他(附註四(五))	15,714	-	13,123	-
		207,878	3	208,429	2
	負債合計	3,778,366	48	4,076,784	51
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十二))	3,430,447	45	3,330,531	42
32xx	資本公積(附註四(十三))	50,467	1	45,953	1
	保留盈餘(附註四(十三)、(十四)及(十六))				
3310	法定盈餘公積	46,749	1	22,892	-
3350	未提撥保留盈餘	212,439	3	252,459	3
		259,188	4	275,351	3
3420	累積換算調整數(附註四(五))	84,079	1	53,756	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五))	(36,794)	-	(17,060)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(五))	(86,969)	(1)	2,107	-
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十三))	201,084	3	220,447	3
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十五))	(72,661)	(1)	(72,661)	(1)
	股東權益合計	3,828,841	52	3,838,424	49
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 7,607,207**	**100**	**$ 7,915,208**	**100**

董事長：　　**經理人：**　　**主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
損 益 表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		100年度		99年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	**營業收入(附註五):**				
4100	銷貨收入淨額	$ 7,734,542	100	7,192,406	99
4300	租賃收入	12,904	-	19,035	-
4510	營建收入	7,148	-	63,169	1
		7,754,594	100	7,274,610	100
5000	**營業成本(附註五):**				
5110	銷貨成本	7,225,510	93	6,582,096	90
5300	租賃成本	3,297	-	5,923	-
5510	營建成本	3,279	-	30,841	-
		7,232,086	93	6,618,860	90
5910	**營業毛利**	522,508	7	655,750	10
5920	減:聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(15,714)	-	(13,123)	-
5930	加:聯屬公司間已實現利益	13,123	-	12,589	-
		519,917	7	655,216	10
6000	**營業費用:**				
6100	推銷費用(附註五)	433,659	5	429,183	6
6200	管理及總務費用(附註五)	293,788	4	252,559	3
		727,447	9	681,742	9
6900	**營業淨損**	(207,530)	(2)	(26,526)	1
7100	**營業外收入及利益:**				
7110	利息收入	501	-	382	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	121,831	2	163,248	2
7122	股利收入	16,708	-	11,990	-
7130	處分固定資產利益(附註四(六))	75,525	1	1,315	-
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	188,244	2	52,652	1
7160	兌換利益	11,009	-	37,548	1
7320	金融負債評價利益	17,171	-	20,045	-
7480	什項收入	63,044	1	63,910	1
		494,033	6	351,090	5
7500	**營業外費用及損失:**				
7510	利息費用	57,043	1	53,651	1
7640	金融資產評價損失	17,899	-	20,307	-
7880	什項支出	7,480	-	6,592	-
		82,422	1	80,550	1
7900	**繼續營業部門稅前淨利**	204,081	3	244,014	5
8110	**所得稅費用(附註四(十六))**	3,760	-	5,441	-
9600	**本期淨利**	**$ 200,321**	**3**	**238,573**	**5**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(元)(附註四(十七))**				
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.62**	**0.61**	**0.76**	**0.75**
	－追溯			**$ 0.74**	**0.72**
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十七))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.62**	**0.61**	**0.76**	**0.74**
	－追溯			**$ 0.74**	**0.72**
	假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之擬制資料:				
	本期淨利	**$ 207,252**	**203,492**	**246,893**	**241,452**
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.60**	**0.59**	**0.74**	**0.72**
	－追溯			**$ 0.72**	**0.70**
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.60**	**0.59**	**0.74**	**0.72**
	－追溯			**$ 0.72**	**0.70**

董事長: **經理人:** **主辦會計:**

泰山企業股份有限公司
股東權益變動表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘				未認列為				
	普通股		法定盈	特別盈	未提撥	累積換算	退休金成本	金融商品	未實現		
	股　本	資本公積	餘公積	餘公積	保留盈餘	調 整 數	之淨損失	未實現損益	重估增值	庫藏股票	合　計
民國九十九年一月一日期初餘額	$3,202,434	43,537	—	17,653	211,271	63,796	(10,038)	(46,033)	220,447	(66,941)	3,636,126
民國九十八年度盈餘分配(註1)：											
提列法定盈餘公積	—	—	22,892	—	(22,892)	—	—	—	—	—	—
迴轉特別盈餘公積	—	—	—	(17,653)	17,653	—	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(64,049)	—	—	—	—	—	(64,049)
盈餘轉增資	128,097	—	—	—	(128,097)	—	—	—	—	—	—
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	48,202	—	—	48,202
未認列為退休金成本之淨損失增減	—	—	—	—	—	—	(1,339)	—	—	—	(1,339)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	(10,040)	(5,683)	(62)	—	(5,720)	(21,505)
母公司發放予子公司股利調整資本公積	—	2,416	—	—	—	—	—	—	—	—	2,416
民國九十九年度之淨利	—	—	—	—	238,573	—	—	—	—	—	238,573
民國九十九年十二月三十一日餘額	3,330,531	45,953	22,892	—	252,459	53,756	(17,060)	2,107	220,447	(72,661)	3,838,424
民國九十九年度盈餘分配(註2)：	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
提列法定盈餘公積	—	—	23,857	—	(23,857)	—	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(116,568)	—	—	—	—	—	(116,568)
盈餘轉增資	99,916	—	—	—	(99,916)	—	—	—	—	—	—
未實現重估增值增減	—	—	—	—	—	—	—	—	(19,363)	—	(19,363)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	(89,076)	—	—	(89,076)
未認列為退休金成本之淨損失增減	—	—	—	—	—	—	(7,248)	—	—	—	(7,248)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	30,323	(12,486)	—	—	—	17,837
母公司發放予子公司股利調整資本公積	—	4,514	—	—	—	—	—	—	—	—	4,514
民國一〇〇年度之淨利	—	—	—	—	200,321	—	—	—	—	—	200,321
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	**$3,430,447**	**50,467**	**46,749**	**—**	**212,439**	**84,079**	**(36,794)**	**(86,969)**	**201,084**	**(72,661)**	**3,828,841**

註1：董監酬勞10,301千元及員工紅利4,121千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞10,736千元及員工紅利4,294千元已於損益表中扣除。

董事長：　　**經理人：**　　**主辦會計：**

泰山企業股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 200,321	238,573
調整項目：		
折舊費用	54,742	59,771
呆帳費用提列數	24,526	-
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(12,091)	(17,009)
存貨盤(盈)虧	(3,436)	(1,257)
採權益法認列之投資收益	(121,831)	(163,248)
收到權益法被投資公司現金股利	186,981	142,839
處分及報廢固定資產(利益)	(75,525)	(1,247)
處分及報廢閒置資產損失	1,079	181
處分投資利益	(188,244)	(52,652)
金融資產及負債評價損失	728	262
未實現銷貨毛利	15,714	13,123
已實現銷貨毛利	(13,123)	(12,589)
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產	(17,924)	(20,307)
應收票據	(19,386)	(15,296)
應收票據－關係人	(59,004)	2,869
應收帳款	70,176	(112,704)
應收帳款－關係人	11,889	(119,447)
存貨	14,409	(305,362)
預付款項	10,788	642
其他流動資產	(14,991)	(37,525)
其他金融資產	(1,360)	37,273
遞延所得稅資產	2,995	595
催收款項淨額	(4,676)	-
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	17,204	20,045
應付票據	10,025	32,417
應付帳款	18,453	42,385
應付費用	7,865	(11,898)
其他金融負債	(9,718)	36,260
其他流動負債	1,004	(695)
應計退休金負債	(9,981)	1,864
營業活動之淨現金流入(出)	97,609	(242,137)

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(449,428)	(412,351)
處分備供出售金融資產價款	562,469	248,403
購入以成本衡量之金融資產	(13,388)	-
增加採權益法之長期股權投資	(264,300)	(127,927)
處分以成本衡量之金融資產價款	-	1,190
處分採權益法之長期股權投資價款	235,675	60,841
採權益法之被投資公司減資退回股款	-	1,712
購置固定資產	(61,801)	(43,081)
處分固定資產價款	241,104	2,209
處分出租及閒置資產價款	4,590	381
其他金融資產減少(增加)	592	(2,146)
投資活動之淨現金流入(出)	255,513	(270,769)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(159,024)	406,107
應付短期票券(減少)增加	(170,000)	320,000
償還長期借款	10,000	(300,000)
其他金融負債增加	-	519
發放現金股利	(116,568)	(64,049)
融資活動之淨現金流入	(435,592)	362,577
本期現金及約當現金淨減少數	(82,470)	(150,329)
期初現金及約當現金餘額	254,543	404,872
期末現金及約當現金餘額	**$ 172,073**	**254,543**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 57,047**	**53,647**
支付所得稅	**$ 3,677**	**869**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	**$ 300,000**	-
固定資產轉列存貨	**$ 2,412**	**10,825**
存貨轉列固定資產	**$ 3,447**	**2,081**

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
財務報表附註
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日
(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

泰山企業股份有限公司（以下稱本公司）設立於民國四十九年十月二十六日，業務經營以油脂之煉製加工及批發零售、飼料之加工及批發零售、各種清涼飲料之加工製造及批發零售，及委託營造廠商興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售業務，投資興闢都市計劃內市場、公園、地下街、兒童遊樂場、停車場等公共設施，以及住宅及大樓開發租售業等為主。

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司員工人數分別為487人及472人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

本公司財務報表對於營建部門之相關資產及負債係以營業週期(通常超過一年以上)，作為劃分流動與非流動之標準。其餘用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期持有且預期將於資產負債日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位),估計其可回收金額,就可回收金額低於帳面價值之資產,認列減損損失。商譽以外之資產於以前年度所認列之累積減損損失,嗣後若已不存在或減少,即予迴轉,增加資產帳面價值至可回收金額,惟不超過資產在未認列減損損失下,減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產,則每年定期進行減損測試,並就可回收金額低於帳面價值之部分,認列減損損失。

(五)約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資,包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

(六)公平價值變動列入損益之金融資產

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品,及所持有之衍生性金融商品,除被指定且為有效之避險工具外,餘應歸類為此類金融資產。原始認列時,係以公平價值衡量,交易成本列為當期費用;續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時,採用交易日會計處理。

(七)備供出售金融資產

本公司原始認列指定為備供出售金融資產,並以公平價值衡量,並加計取得之交易成本;續後評價以公平價值衡量,除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外,於金融資產除列前,認列為股東權益調整項目。於除列時,將累積之利益或損失列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時,採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據,則認列減損損失。若後續期間減損金額減少,備供出售權益商品之減損減少金額,認列為股東權益調整項目;備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關,則予以迴轉並認列為當期損益。

(八)以成本衡量之金融資產

係未具重大影響力且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資,以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據,則認列減損損失。減損金額不予迴轉。

(九)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權,其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(十)公平價值變動列入損益之金融負債

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。

(十一)應付短期票券

應付短期票券係按現值評價，折價列為應付短期票券之減項。

(十二)衍生性金融商品及避險

本公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險。依此政策，本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品。

(十三)備抵呆帳

民國九十九年度備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(十四)存貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品，若實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤固定製造費用；實際產量若異常高於正常產能，則應以實際產量分攤固定製造費用。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

(十五)營建會計及收入認列

本公司投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。除以包工包料方式委託他人建屋預售，並符合下列條件者，以完工比例法認列出售房地利益外，其餘均於工程完工交屋時結算損益：

1.工程之進度已逾籌劃階段，亦即工程之設計、規劃、承包、整地均已完成，工程之建造可隨時進行。

2.預售契約總額已達估計工程總成本。

3.買方支付之價款已達契約總價款百分之十五。

4.應收契約款之收現性可合理估計。

5.履行合約所須投入工程總成本與期末完工程度均可合理估計。

6.歸屬於售屋契約之成本可合理辨認。

採完工比例法時，有關完工比例之衡量係按工程實際完工程度作為衡量標準。

購入或換入土地，於取得所有權後列記「營建用地」，取得土地所有權前支付之購地價款列記「預付土地款」；投入各項工程之營建土地及建築成本列記「在建工程」，俟工程完工始結轉為「待售房地」；預售房地收取之價款列記「預收房地款」，因預售而發生之銷售費用列記「遞延推銷費用」。採完工交屋法時，於完工交屋年度，「待售房地」、「預收房地款」與「遞延推銷費用」均按出售部份結轉為當期損益；採完工比例法時，每期以期末完工比例及出售比例累積計算銷售利益，減除前期已認列之累積利益後，作為本期銷售利益。

有關完工交屋損益歸屬年度之認定，係以工程已完工達可交屋狀態且已實際交付房地並完成所有權移轉之日期為準。若於資產負債表日完成交屋或所有權移轉且於期後期間完成另一點亦可提前認列該交屋損益。

正在進行使在建工程（包括營建土地及建築成本）達到可用或完工狀態前所發生之利息支出予以資本化。

工程已售未售成本之分攤，採售價比例或建坪比例，但擇定以後同一工程前後年度不得變更。

營建用地、在建工程及待售房地以成本為列帳基礎，於期末如有充分證據顯示市價低於成本時，則提列備抵跌價損失。

(十六)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉。

2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉)。

3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司非按持股比例認購或取得被投資公司增發之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

原屬以成本衡量之金融資產，變更為權益法時，若不追溯調整，應以年初該投資之帳面價值，作為採權益法長期股權投資之初始帳面價值。

(十七)固定資產、出租資產及閒置資產

固定資產以取得成本或重估增值為入帳基礎，土地重估係按土地公告現值調整土地帳面價值並估列土地增值稅準備，帳列長期負債。土地重估增值及土地重估增值稅準備於該土地移轉時與成本一併移轉。重大增添、改良及重置支出列為資本支出。維護及修理費用列為當期費用。購建資產支出已發生，並正在進行使該資產達可使用狀態前所發生之利息予以資本化，固定資產已無使用或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

閒置及出租資產以原科目之成本、累計折舊及累計減損予以轉列其他資產，並繼續攤提折舊，且依財務會計準則公報第三十五號之規定，評估減損及進行減損測試。

本公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

資產折舊係就估計使用年限採平均法計提，其耐用年限如下：

房屋及建築	10～55年
機器設備	2～10年
運輸設備	5年
機具設備	3～10年
出租資產	35～50年
其他設備	3～7年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十八)退休金

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之六。自民國九十五年十月改按百分之十提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十九)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日（含）以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(二十)收入、成本及費用

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(廿一)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

研究發展等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度經股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

(廿二)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(廿三)營運部門資訊之揭露

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。前述變動對本公司民國一〇〇年度淨利、股東權益及每股盈餘並無影響。

(二)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	100.12.31	99.12.31
現金及零用金	$ 255	216
支票存款	11,901	9,583
活期存款	130,703	238,981
外匯存款	29,214	4,663
定期存款	-	1,100
	$ 172,073	**254,543**

(二)金融商品

1.非衍生性金融商品

本公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	100.12.31	99.12.31
備供出售金融資產－流動：		
上市股票	$ 113,802	277,547
受益憑證－開放型基金	63,757	86,493
	$ 177,559	**364,040**
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資	**$ 44,022**	**30,634**

(1)本公司帳列「以成本衡量之金融資產－非流動」之股票，因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

(2)本公司於民國一〇〇年度及九十九年度處分帳列「備供出售金融資產－流動」、「以成本衡量之金融資產－非流動」及「備供出售金融資產－非流動」，產生之處分投資利益分別為15,636元、零元及零元與7,069千元、427千元及5,943千元。

(3)本公司於民國一〇〇年度新增「以成本衡量之金融資產－非流動」之達鴻先進科技(股)公司計13,388千元。

(4)自民國九十九年十月起，本公司因子公司喜威世流通(股)公司陸續購買創新物流(股)公司股權，致綜合持股比例達95.24%，故由原以「以成本衡量之金融資產－非流動」改為「採權益法之長期股權投資」。

2.衍生性金融商品

民國一〇〇年十二月三十一日，本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

	100.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產	
交易目的金融資產：	
遠期外匯合約	$ 25
公平價值變動列入損益之金融負債	
交易目的金融負債：	
遠期外匯合約	$ 33

(1)本公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業、融資及投資活動所暴露之匯率與利率風險，本公司民國一〇〇年十二月三十一日，因未適用避險會計帳列交易目的金融資產及負債之衍生性金融商品明細如下：

遠期外匯合約：

	100.12.31			
	名目本金(千元)		幣別	到期日
買入遠期外匯	USD	3,960	台幣兌美元	101.03.29

(2)上述各項衍生性金融商品之利率風險、信用風險與公平價值之揭露，請詳附註四(十八)之說明。

(三)應收票據及帳款

	100.12.31	99.12.31
應收票據	$ 247,022	227,636
應收帳款	$ 255,507	325,683
減：備抵呆帳	(1,800)	-
淨額	$ 253,707	325,683

(四)存貨

1.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司與製造加工及批發零售油脂、飼料及飲料等有關之存貨明細如下：

	100.12.31	99.12.31
製成品	$ 486,786	270,624
減：備抵損失	(6,074)	(3,754)
小計	480,712	266,870
原料	454,317	673,768
減：備抵損失	(3,121)	(3,463)
小計	451,196	670,305
物料	26,830	23,590
減：備抵損失	(805)	(3,783)
小計	26,025	19,807
	$ 957,933	**956,982**

本公司民國一〇〇年度及九十九年度認列之存貨相關收益分別為15,527千元及18,266千元;前述金額係含民國一〇〇年度及九十九年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列營業成本之金額分別為減少1,000千元及19,800千元。

2.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司與委託興建住宅、廠辦等有關之存貨明細如下：

待售房地：

100.12.31	待售土地	待售房屋	合計
名人特區	$ 3,932	24,167	28,099
新時代特區	-	1,301	1,301
	$ 3,932	**25,468**	**29,400**
99.12.31			
名人特區	$ 3,932	24,167	28,099
新時代特區	-	2,169	2,169
	$ 3,932	**26,336**	**30,268**

(五)採權益法之長期股權投資

被投資事業名稱	100.12.31 持股比例%	100.12.31 金額	99.12.31 持股比例%	99.12.31 金額
福客多商店(股)公司	73.92	$ 7,847	73.92	3,539
(原始投資成本：一〇〇年及九十九年十二月三十一日皆為284,067千元)				
喜威世流通(股)公司	99.93	313,433	99.93	330,120
(原始投資成本：一〇〇年及九十九年十二月三十一日皆為346,126千元)				
欽泰國際(股)公司	41.96	22,706	41.96	23,034
(原始投資成本：一〇〇年及九十九年十二月三十一日皆為11,288千元)				
泰山(開曼)投資公司	100.00	566,904	100.00	375,053
(原始投資成本：一〇〇年及九十九年十二月三十一日分別為907,037千元及642,737千元)				
中聯油脂(股)公司	33.33	234,742	33.33	232,127
(原始投資成本：一〇〇年及九十九年十二月三十一日皆為204,125千元)				
全家便利商店(股)公司	20.74	1,701,611	21.55	1,724,129
(原始投資成本：一〇〇年及九十九年十二月三十一日分別為1,434,312千元及1,489,829千元)				
創新物流(股)公司	13.26	8,919	13.26	9,726
(原始投資成本：一〇〇年及九十九年十二月三十一日皆為15,352千元)				
合計		2,856,162		2,697,728
減：累計減損－長期投資		(95,491)		(95,491)
淨額		**$ 2,760,671**		**2,602,237**

1.本公司民國一〇〇年度及九十九年度轉投資之被投資公司均取具經會計師查核簽證之同期間財務報表按權益法評價，另中聯油脂(股)公司、欽泰國際(股)公司及全家便利商店(股)公司係其他會計師查核簽證。本公司依權益法認列之投資(損)益、累積換算調整數及聯屬公司間交易之未實現(損)益如下：

公司名稱	投資(損)益 100年度	投資(損)益 99年度	累積換算調整數 100年度	累積換算調整數 99年度	未實現銷貨利益(損失) 100年度	未實現銷貨利益(損失) 99年度
福客多商店(股)公司	$ 3,350	(3,533)	-	-	-	-
喜威世流通(股)公司	(11,598)	47,156	-	-	15,711	12,004
欽泰國際(股)公司	827	1,547	-	-	-	-
泰山(開曼)投資公司	(102,246)	(105,692)	29,797	(7,944)	-	-
中聯油脂(股)公司	20,935	19,773	-	-	3	1,119
全家便利商店(股)公司	211,487	203,965	526	(2,096)	-	-
創新物流(股)公司	(924)	32	-	-	-	-
	$ 121,831	**163,248**	**30,323**	**(10,040)**	**15,714**	**13,123**

2.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司就有減損跡象之長期股權投資評估認列之累計減損明細如下：

公司名稱		100.12.31	99.12.31
福客多商店(股)公司	$	559	559
喜威世流通(股)公司		94,932	94,932
	$	**95,491**	**95,491**

3.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司因採權益法評價之被投資公司持有備供出售金融資產－非流動，而分別依持股比例予以計列之金融商品未實現損益之期末明細如下：

		100.12.31	99.12.31
福客多商店(股)公司	$	23,083	23,083
喜威世流通(股)公司		44,017	44,017
欽泰國際(股)公司		700	700
	$	**67,800**	**67,800**

4.依財團法人中華民國會計研究發展基金會90.07.19(90)基祕字第135號函規定，子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，並以民國九十一年一月一日子公司帳列轉投資母公司股票之帳面價值作為首次適用第三十號公報之庫藏股票成本。另因增加投資，致對子公司具有控制能力時，依取得子公司股權當時子公司帳列轉投資公司股票之帳面價值作為認列庫藏股票成本。截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司認列庫藏股票並沖轉長期股權投資情形如下：

子公司		100.12.31	99.12.31
喜威世流通(股)公司	$	44,744	44,744
欽泰國際(股)公司		420	420
福客多商店(股)公司		21,839	21,839
創新物流(股)公司		5,658	5,658
	$	**72,661**	**72,661**

5.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度處分長期股權投資全家便利商店(股)公司，其處分價格分別為235,675千元及60,841千元，處分成本分別為63,067千元及21,628千元，計處分利益分別為172,608千元及39,213千元。

6.本公司於民國一〇〇年及九十九年度發放現金股利予子公司喜威世流通(股)公司、欽泰國際(股)公司、福客多商店(股)公司及創新物流(股)公司分別應予貸記資本公積－庫藏股3,413千元、26千元、958千元及117千元與1,875千元、14千元、527千元及零元。

7.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度透過對泰山(開曼)投資公司轉投資泰山企業(漳州)食品有限公司計264,300千元及127,781千元。

8.本公司民國九十九年度購買子公司喜威世流通(股)公司股票計146千元。

9.於民國九十九年因欽泰國際(股)公司經股東會決議進行減資退還股款1,712千元，減資比率為8%。

10.於民國一〇〇年度及九十九年度，因中聯油脂(股)公司、全家便利商店(股)公司、喜威世流通(股)公司及欽泰國際(股)公司分別發放現金股利18,000千元、159,298千元、8,502千元及1,181千元與16,000千元、126,839千元、零元及零元，本公司爰等額減少對其長期股權投資成本。

11.於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司對福客多商店(股)公司綜合持股接近100%，故本公司期末認列福客多商店(股)公司持有本公司股份視為庫藏股亦以100%認列之。

12.本公司採權益法評價之被投資公司間之側流交易未實現損益已於認列採權益法之投資損益時予以遞延，併此敘明。

13.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度依持股比認列全家便利商店(股)公司及中聯油脂(股)公司股東權益變動而分別借記未認列為退休金成本之淨損失分別為12,166千元及320千元與5,346千元及337千元。

14.於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司對採權益法評價之被投資公司除全家便利商店(股)公司及中聯油脂(股)公司不具控制力外，餘均具有控制能力，並已依規定編製合併財務報表。

(六)固定資產

1.本公司辦理之固定資產重估，業經歷年提撥資本公積辦理轉增資、彌補虧損，相關辦理情形，請參閱附註四(十三)。

2.本公司於民國八十六年度為辦理員林廠工業用地變更為建築用地而依法捐贈2,541㎡之土地予員林鎮公所，該項捐贈依土地稅法規定可享有抵減未來土地漲價總數計76,819千元之優惠；截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止分別尚餘8,591千元及9,065千元可供未來抵減漲價總數之優惠。

3.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司固定資產提供金融機構作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

4.於民國一〇〇年及九十九年度之固定資產折舊費用分別為52,934千元及57,896千元。

5.本公司於民國一〇〇年六月出售大園土房及機器設備(分別帳列固定資產及其他資產－出租資產)予三商美邦人壽保險(股)公司，出售價款為245,206千元(未稅)，帳上未折減餘額分別為165,266千元及4,590千元，該交易產生之處分利益75,350千元。截至民國一〇〇年十二月三十一日，出售價款已全部收取計249,000千元(含稅)。

(七)催收款項淨額

	100.12.31	99.12.31
催收款項	$ 157,155	152,479
減：備抵呆帳	(107,700)	(84,974)
淨額	**$ 49,455**	**67,505**

本公司於民國一〇〇年度，依預期未來現金流量及相關擔保品可回收金額後，提列呆帳計22,726千元。

(八)短期借款

	100.12.31	99.12.31
購料貸款	$ -	4,024
信用借款	445,000	600,000
	$ 445,000	**604,024**
利率區間	**0.75%～2.49%**	**0.75%～2.06%**
未動支額度	**$ 5,722,714**	**3,876,226**

(九)應付短期票券

	100.12.31	99.12.31
應付商業本票	**$ 150,000**	**320,000**
利率區間	**0.71%～1.07%**	**0.65%～1.02%**
未動支額度	**$ 550,000**	**380,000**

(十)長期借款

項　　目	100.12.31	99.12.31
信用借款	$ 1,740,000	1,590,000
抵押借款	560,000	700,000
	2,300,000	2,290,000
減：一年內到期部份	(300,000)	-
淨額	**$ 2,000,000**	**2,290,000**
利率區間	**1.76%～2.11%**	**1.57%～2.11%**
未動支額度	**$ 1,090,000**	**1,450,000**

1.本公司為償還銀行借款及充實中期營運資金，已於民國九十五年十二月十八日與玉山商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款，內容如下：

(1)額度：新台幣10億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)擔保品：提供本貸款案下之本票及本票授權書、土地廠房及辦公室。

(5)上述合約之限制條件，包含本公司之年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，未符合前開規定，應於該會計年度結束後九個月內調整之。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約。本公司本期符合財務比率之規定；惟自管理銀行通知之次一付息日起，至符合約定之次一付息日止，本合約各項授信之貸款利率加碼幅度應增加一定百分比，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產／流動負債扣除本授信一年內到期金額)應維持在100%(含)以上。

B.負債比率(負債總額／有形淨值)應維持在150%(含)以下。

C.最低有形淨值應維持在新台幣25億元(含)以上。

上列貸款額度於民國九十九年十二月三十一日已動用新台幣1,000,000千元。

上述聯貸案已於九十九年全部還清。

2.本公司為償還銀行既有債務及充實中期營運週轉金，已於民國九十八年三月十二日與合作金庫商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款，內容如下：

(1)額度：民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，分別為新台幣9.9億元及13.4億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)擔保品：提供本貸款案下之本票及本票授權書、土地及建築改良物作為擔保，設定抵押。

(5)上述合約之限制條件，包含本公司之年度及半年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，若無法符合下述任一款財務比率之約定，應以現金增資或以其他方式改善之。如未能於下一次受檢日完成改善，則應自該違反財務約定之財務報表公告日起，至改善上述財務比率之前一日止，就當時之授信餘額，依當時之貸款利率再加碼一定百分比計息。本公司本期符合財務比率之規定，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產總額／流動負債總額)：不得低於120%。

B.負債淨值比例：不得高於140%。

C.利息保障倍數：民國九十八年至民國九十九年會計年度，不得低於1.7倍；民國一百年會計年度以後，不得低於2倍。

D.淨值：不得低於32.5億元，惟依庫藏股相關辦法銷除之股份，於計算淨值時，得予以加回計算之。

上列貸款額度於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日已動用分別為新台幣750,000千元及1,340,000千元。

3.本公司為償還銀行借款及充實中期營運資金，已於民國九十九年六月十七日與玉山商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款且所動用之授信款項，應優先全數清償原有聯貸案之授信餘額，內容如下：

(1)額度：新台幣19.5億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)擔保品：提供本貸款案下之本票及本票授權書、土地廠房及辦公室。

(5)上述合約之限制條件，包含本公司之年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，未符合前開規定，應於該會計年度結束後九個月內調整之。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約。惟自管理銀行通知之次一付息日起，至符合約定之次一付息日止，本合約各項授信之貸款利率加碼幅度應增加0.125%。本公司本期符合財務比率之規定，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產／流動負債扣除本授信一年內到期金額)應維持在100%(含)以上。

B.負債比率(負債總額／有形淨值)應維持在150%(含)以下。

C.最低有形淨值應維持在新台幣32億元(含)以上。

上列貸款額度於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日已動用新台幣分別為1,200,000千元及700,000元。

(十一)員工退休及離職辦法

1.本公司分別以民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	100.12.31	99.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (88,826)	(89,378)
非既得給付義務	(130,316)	(127,317)
累積給付義務	(219,142)	(216,695)
未來薪資增加之影響數	(28,725)	(26,688)
預計給付義務	(247,867)	(243,383)
退休基金資產公平價值	26,978	21,389
提撥狀況	(220,889)	(221,994)
未認列前期服務成本	2,864	3,273
未認列退休金損益	37,313	28,027
應補列最低退休金負債	(11,452)	(4,612)
應計退休金負債	**$ (192,164)**	**(195,306)**

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為114,850千元及118,321千元。

2.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	100年度	99年度
服務成本	$ 4,739	5,261
利息成本	4,259	5,319
基金資產之實際報酬	(285)	(446)
攤銷與遞延數	401	10,424
淨退休金成本	**$ 9,114**	**20,558**

3.本公司分別以民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	100年度	99年度
折現率	1.88%	1.75%
未來薪資水準增加率	1.00 %	未來2年0% 2年以後1%
退休金資產預期報酬率	1.88%	1.75%

4.本公司民國一〇〇年度及九十九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為8,459千元及7,263千元，已提撥至勞工保險局。

(十二)普通股股本

本公司創立於民國四十九年，經歷年增資，截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止之額定股本總額皆為5,000,000千元，實收股本總額分別為3,430,447千元及3,330,531千元。

本公司於民國九十九年六月十五日經股東常會決議，以未分配盈餘128,097千元轉增資發行新股12,810千股。此項增資案於民國九十九年七月六日業經主管機關核准，本公司並以民國九十九年八月十八日為增資基準日，並已辦理法定登記程序。

本公司於民國一〇〇年六月十五日經股東常會決議，以未分配盈餘99,916千元轉增資9,992千股，此項增資案於民國一〇〇年七月五日業經主管機關核准，本公司並以民國一〇〇年八月二十日為增資基準日，並已辦理法定登記程序。

(十三)資本公積及未實現重估增值

1.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司之資本公積明細如下：

	100.12.31	99.12.31
資本公積－庫藏股	$ 6,930	2,416
資本公積－長期股權投資	43,537	43,537
	$ 50,467	**45,953**

(1)依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。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價及受領贈與之所得。

(2)於民國一〇〇年度及九十九年度資本公積－庫藏股之變動，請詳附註四(五)。

2.本公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日因資產重估而產生之未實現重估增值餘額分別為201,084千元及220,447千元；其中因民國九十五年經股東會決議撥補虧損157,332千元，復於民國九十七年度依股東會決議民國九十六年度未分配盈餘6,605千元，予以轉回未實現重估增值科目項下，故截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，尚有未實現重估增值彌補虧損數150,727千元。另，經濟部於97.11.7發布解釋令刪除原「以資產重估增值準備彌補虧損者，於有盈餘年度須先回轉該資產增值準備，在原撥補數額未轉回前不得分派股息及其他用途」之規定。故本公司無須於有盈餘之年度轉回未實現重估增值。

於民國一〇〇年六月因出售帳列固定資產部份土地，沖轉重估增值計19,363千元。

(十四)盈餘分配

1.依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

2.本公司目前產業發展成熟，獲利穩定，惟鑑於未來數年仍有重大之擴充產能及垂直發展之計劃，故盈餘之分派，為就當年度盈餘依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，如尚有餘額，提撥員工紅利百分之二以上、董事、監察人酬勞百分之五後，其餘額加計以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之，惟應就當年度股利分配總額之百分之三十以上，以現金股利分派之，其餘以股票股利方式發放。

3.本公司截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止之稅後淨利，扣除依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，依本公司章程規定，分別認列員工紅利金額為3,606千元及4,294千元與董監酬勞金額為9,014千元及10,736千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國一〇〇年股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國一〇一年度及一〇〇年度之損益。

4.本公司民國一〇〇年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5.本公司民國一〇〇年及九十九年六月十五日股東常會決議民國九十九年度及九十八年盈餘分配議案，有關分派之每股股利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

		99年度	98年度
普通股每股股利(元)			
現金	$	0.35	0.20
股票(依面額計價)		0.30	0.40
	$	**0.65**	**0.60**
員工紅利－現金紅利	$	4,294	4,121
董監酬勞		10,736	10,301
	$	**15,030**	**14,422**

民國九十九年度及九十八年度盈餘實際配發情形與本公司財務報表認列金額並無差異。

6.本公司民國九十九年度及九十八年度盈餘分配情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十五)庫藏股票

1.於民國一〇〇年度及九十九年度子公司持有本公司股票視為庫藏股票之變動情形如下(單位：千股)：

子公司名稱	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
100年度				
喜威世流通(股)公司	9,757	293	-	10,050
福客多商店(股)公司	2,790	84	-	2,874
欽泰國際(股)公司	150	4	-	154
創新物流(股)公司	347	11	-	357
	13,044	**392**	**-**	**13,435**
99年度				
喜威世流通(股)公司	9,382	375	-	9,757
福客多商店(股)公司	2,683	107	-	2,790
欽泰國際(股)公司	144	6	-	150
創新物流(股)公司	-	347	-	347
	12,209	**835**	**-**	**13,044**

民國九十九年度，因對創新物流(股)公司取得控制力，致庫藏股數增加，餘係因本公司發放盈餘配股，致庫藏股增加。

2.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司之子公司持有本公司股票視為庫藏股之成本及期末市價資訊如下：

	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	市價	帳面價值	市價
福客多商店(股)公司	$ 21,839	40,379	21,839	51,620
喜威世流通(股)公司	44,744	141,200	44,744	180,507
欽泰國際(股)公司	420	2,162	420	2,764
創新物流(股)公司	5,658	5,027	5,658	6,426
	$ 72,661	**188,768**	**72,661**	**241,317**

3.依原財政部證券暨期貨管理委員會之規定，自民國九十一年一月一日起，子公司持有本公司之股票視同庫藏股票處理，惟子公司期末持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，本公司應依持股比例計算其未實現損益，提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有回升之部分，本公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。於民國一〇〇年十二月三十一日，因子公司期末持有本公司股票市價高於帳面價值，故不予提列特別盈餘公積。

4.依前項規定，致使民國九十一年度起相關股東權益減項應作為特別盈餘公積提列或迴轉之數額與財務報表所列示之股東權益之減項不一致。另，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日持有本公司股票作為備供出售金融資產－非流動及公平價值列入損益之金融資產之子公司，皆已併入合併編製主體。

(十六)所得稅

1.依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十改為百分之十七。本公司民國一〇〇年度及九十九年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.本公司民國一〇〇年度及九十九年度所得稅費用組成如下：

	100年度	99年度
當期所得稅費用	$ 765	4,630
遞延所得稅費用	2,995	595
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	-	216
繼續營業部門所得稅費用	**$ 3,760**	**5,441**

上列遞延所得稅費用之組成項目如下：

	100年度	99年度
未實現銷貨毛利	$ (441)	(90)
存貨跌價損失	170	3,366
備抵呆帳超限數	(4,168)	416
退休金費用超限數	535	(1,102)
未實現兌換利益	-	(37)
投資抵減	2,899	(156)
虧損扣抵	-	19,231
遞延所得稅資產本期提列備抵數	4,000	(48,000)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	26,967
遞延所得稅費用	**$ 2,995**	**595**

3.民國一〇〇年度及九十九年度本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異調節如下：

	100年度	99年度
稅前淨利計算之所得稅額	$ 34,694	41,482
土地交易所得免稅	(9,642)	(4,405)
採權益法認列之投資損益	(20,711)	(27,752)
股利收入	(2,840)	(2,036)
證券交易所得	(31,131)	(8,951)
以前所得稅費用高估數	(1,187)	148
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	-	216
基本稅額高於一般所得稅額之差額	1,952	4,482
遞延所得稅資產本期提列(迴轉)備抵數	4,000	(28,924)
投資抵減本期失效數	2,899	-
所得稅稅率變動影響數	-	26,967
虧損扣抵不可抵減數	27,472	3,917
其他	(1,746)	297
繼續營業部門所得稅費用	**$ 3,760**	**5,441**

4.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減，及其個別所得稅影響如下：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動遞延所得稅資產(負債)：				
未實現銷貨毛利	$ 6,667	1,134	4,007	693
存貨跌價損失	10,000	1,700	11,000	1,870
備抵呆帳超限	101,062	17,180	76,547	13,012
投資抵減	-	12,367	-	15,266
備抵評價		(17,000)		(13,000)
遞延所得稅資產淨額－流動		**$ 15,381**		**17,841**
非流動遞延所得稅資產(負債)：				
權益法投資損失	$ 42,807	7,277	42,807	7,277
退休金費用	192,164	32,668	195,306	33,203
閒置資產跌價損失	3,221	547	3,221	547
虧損扣抵	437,822	74,430	437,822	74,430
備抵評價		(60,000)		(60,000)
遞延所得稅資產淨額－非流動		**$ 54,922**		**55,457**

5.本公司依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國一〇〇年十二月三十一日，本公司因投資自動化設備、研究發展及人材培訓等支出，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

發生年度	尚未抵減稅額	最後可抵減年度
民國九十七年度	$ 3,976	民國一〇一年度
民國九十八年度	6,862	民國一〇二年度
民國九十九年度	1,529	民國一〇三年度
	$ 12,367	

6.本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國九十七年度。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下：

虧　損　年　度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十六年度	$ 16,069	民國一〇六年度
民國九十七年度	421,753	民國一〇七年度
	$ 437,822	

7.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	100.12.31	99.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	212,439	252,459
	$ 212,439	**252,459**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 317,154**	**330,442**
	100年度(預計)	**99 年度(實際)**
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	**22.06%**	**22.00%**

(十七)每股盈餘

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司基本每股盈餘及稀釋盈餘之計算如下：

	100年度		99年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	**$ 204,081**	**200,321**	**244,014**	**238,573**
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,435)	(13,435)	(13,044)	(13,044)
調整後加權平均流通在外股數(千股)	**329,610**	**329,610**	**320,009**	**320,009**
基本每股盈餘－當期	**$ 0.62**	**0.61**	**0.76**	**0.75**
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			**329,610**	**329,610**
基本每股盈餘－追溯			**$ 0.74**	**0.72**
稀釋每股盈餘				
本期淨利	**$ 204,081**	**200,321**	**244,014**	**238,573**
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,435)	(13,435)	(13,044)	(13,044)
員工分紅(註)	376	376	365	365
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	**329,986**	**329,986**	**320,374**	**320,374**
每股盈餘	**$ 0.62**	**0.61**	**0.76**	**0.74**
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			**329,975**	**329,975**
稀釋每股盈餘－追溯			**$ 0.74**	**0.72**

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股時：

	100年度		99年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	$ 207,252	203,492	246,893	241,452
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
基本每股盈餘－當期	$ 0.60	0.59	0.74	0.72
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			343,045	343,045
基本每股盈餘－追溯			$ 0.72	0.70
稀釋每股盈餘				
本期淨利	$ 207,252	203,492	246,893	241,452
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
員工分紅(註)	376	376	365	365
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	343,421	343,421	333,418	333,418
每股盈餘	$ 0.60	0.59	0.74	0.72
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			343,410	343,410
稀釋每股盈餘－追溯			$ 0.72	0.70

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

(十八)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付票據及帳款、應收票據及帳款－關係人、其他應收款－關係人、短期借款、應付短期票券及應付費用等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平值之合理基礎。

除上述金融資產及負債外，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
備供出售金融資產－流動	$ 177,559	177,559	364,040	364,040
以成本衡量之金融資產－非流動	44,022	-	30,634	-
衍生性金融商品：				
公平價值變動列入損益之金融資產－遠期外匯合約	25	25	-	-
金融負債：				
長期借款(含一年內)	2,300,000	2,300,000	2,290,000	2,290,000
衍生性金融商品：				
公平價值變動列入損益之金融負債－遠期外匯合約	33	33	-	-

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值變動列入損益之金融資產(負債)及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。本公司持有之上市公司股票、開放型基金因有活絡市場公開報價，故以市場價格為公平價值；外匯選擇權合約係以評價方法估計其公平價值。

(2)以成本衡量之金融資產係投資於未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無活絡市場公開報價以估計其公平價值。

(3)長期借款係約定浮動利率，其帳面價值即等於公平價值。

3.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之上市(櫃)股票係分類為備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

本公司主要進貨係以美元為計價單位，銷貨以新台幣為計價單位，使本公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債暴露於市場匯率波動之風險。為規避前述風險，本公司從事外幣選擇權交易進行避險，且其期間長短係配合本公司既有之外幣債權債務之到期日及未來現金流量而定，因此，被避險外幣債權、債務可能產生之兌換損益，將由避險工具合約到期時所產生損益抵銷，故匯率變動之市場風險，對本公司實質影響並不重大。

(2)信用風險

本公司主要的潛在信用風險係源自於金融資產交易對方或他方未履行合約之潛在影響。本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險。持有之權益證券屬信用評等優良之公司所發行的基金、上市(櫃)公司股票及債券，發生信用風險之可能性低。持有以成本衡量之金融資產，於投資時已評估交易相對人之信用狀況，故預期不致產生重大信用風險。另本公司從事衍生性金融商品之交易對象為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。

另，本公司於民國一〇〇年度及九十九年度皆銷售予二家特定客戶佔各期銷貨淨額之49%及50%，該二家特定客戶均為本公司採權益法評價之被投資公司，其經營業務主要為批發零售業及製造加工販售業，為本公司上、下游相關之產業，本公司持續地評估該些被投資公司之財務狀況，視情況要求對方提供或增加擔保或保證，以減低信用風險。於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日應收帳款餘額之54%及49%係由該二家客戶組成，故本公司有信用風險顯著集中之情形，惟本公司已定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，相關呆帳損失總額在管理當局預期之內。

(3)流動性風險

本公司之營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司從事之外幣選擇權合約因合約之匯率已確定，不致有重大現金流量風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為2,745,000千元及2,894,024千元，係因從事之短期及長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
泰山(開曼)投資公司	採權益法評價之被投資公司
欽泰國際(股)公司	〃
福客多商店(股)公司	〃
中聯油脂(股)公司	〃
全家便利商店(股)公司	〃
喜威世流通(股)公司	〃
創新物流(股)公司	〃(於民國九十九年10月綜合持股超過50%，故改採權益法評價)
泰山企業(漳州)食品有限公司	本公司之孫公司
詹仁智	實質關係人
詹信夫	〃
詹信忠	〃
詹仁榮	〃
詹仁	〃
全體董事、監察人、總經理及副總經理	公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷　　貨

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司銷售予關係人之情形如下：

	100年度		99年度	
	金額	佔本公司銷貨淨額百分比	金額	佔本公司銷貨淨額百分比
欽泰國際(股)公司	$ 150,197	2%	136,184	2%
喜威世流通(股)公司	1,596,092	21%	1,533,236	21%
中聯油脂(股)公司	2,207,778	28%	2,114,141	29%
	$ 3,954,067	**51%**	**3,783,561**	**52%**

本公司飲料及油品部分之銷售通路，主要為福利總處、各福利站及關係人，而對福利總處及各福利站之銷售需分別支付代送商佣金，故銷售價格較關係人為高；另對關係人之銷售，除欽泰國際(股)公司因係外銷市場致銷售價格較低外，其餘與一般經銷價格尚無重大差異。收款條件為：喜威世流通(股)公司－食品均為旬結70天，油脂均為旬結開立75天期票；冷藏均為月結開立75天期票。欽泰國際(股)公司均為月結開立60天期票。

本公司之銷貨金額係為已扣除銷售獎勵金後之銷貨淨額。

另本公司銷售與中聯油脂(股)公司之黃豆粉，係依市價減除相關銷售費用後為其銷貨價格，收款期間為45天～60天內收現。

本公司與上述關係人間之未實現銷貨毛利已依股權比例予以銷除，請參閱附註四(五)之說明。

2.收受勞務

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司委由關係人提供勞務之情形如下：

	100年度	99年度
運費		
創新物流(股)公司	**$ 48,876**	**47,504**

本公司委由關係人運輸之運費價格與一般貨運廠商無重大差異，付款條件為每月結算二次，並開立45天期票據。

	100年度	99年度
加工費用		
中聯油脂(股)公司	**$ 186,682**	**168,336**

上述之加工費用係本公司委由關係人之黃豆煉油加工支出，付款條件為月結15天；另本公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.支付廣告費

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司支付予關係人廣告費情形如下：

	100年度	99年度
創新物流(股)公司	$ 1,048	1,143

本公司支付上述關係人之廣告費用，主係因在其運輸車輛上列示本公司之產品標誌而支付之款項。

4.租賃合約

(1)於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司出租予關係人之情形如下：

承租人	租賃標的	金額	佔本公司租金收入百分比	期間	收取方法
100年度					
喜威世流通(股)公司	房屋	$ 228	2%	100.01.01~100.12.31	每月收款一次
〃	房屋	120	1%	100.01.01~100.12.31	每月收款一次
〃	房屋	1,176	9%	100.01.01~100.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	倉庫及辦公室	571	5%	100.01.01~100.12.31	每月收款一次
〃	土地	432	3%	100.01.01~100.12.31	每月收款一次
〃	土地	60	- %	100.01.01~100.10.31	每月收款一次
〃	土地	20	- %	100.11.01~101.12.31	每月收款一次
		$ 2,607	**20%**		
99年度					
喜威世流通(股)公司	土地、廠房及機器設備	$ 9,524	50%	99.01.01~99.12.31	每季收款一次
〃	房屋	336	2%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	房屋	120	1%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	房屋	1,176	6%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	倉庫及辦公室	571	3%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	土地	432	2%	90.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	土地	72	- %	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
		$ 12,231	**64%**		

(2)於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司向關係人承租辦公室之情形如下：

出　租　人	租賃標的	佔本公司租金支出金額	佔本公司租金支出百分比	期　間	支付方式
100年度					
喜威世流通(股)公司	房　屋	$ 1,747	23%	100.01.01~100.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房　屋	389	5%	100.01.01~100.12.31	每月支付一次
		$ 2,136	**28%**		
99年度					
喜威世流通(股)公司	房　屋	$ 1,747	23%	99.01.01~99.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房　屋	389	5%	99.01.01~99.12.31	每月支付一次
		$ 2,136	**28%**		

5.債權債務

本公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	100.12.31		**99.12.31**	
	金　額	**%**	**金　額**	**%**
應收票據－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 20,425	3	19,244	3
中聯油脂(股)公司	152,679	23	139,937	24
喜威世流通(股)公司	239,229	36	194,148	34
	$ 412,333	**62**	**353,329**	**61**
應收帳款－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 21,936	4	20,355	3
中聯油脂(股)公司	180,532	29	195,701	27
喜威世流通(股)公司	109,295	18	107,596	15
	$ 311,763	**51**	**323,652**	**45**
其他應收款－關係人				
(帳列其他金融資產－流動)				
創新物流(股)公司	$ 162	2	162	3
喜威世流通(股)公司	1,642	23	357	6
	$ 1,804	**25**	**519**	**9**

	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
其他應付款－關係人				
(帳列其他金融負債－流動)				
創新物流(股)公司	$ 10,248	13	8,350	10
中聯油脂(股)公司	2,696	3	824	1
喜威世流通(股)公司	4,514	6	2,044	2
欽泰國際(股)公司	126	-	-	-
	$ 17,584	**22**	**11,218**	**13**

註：本公司與關係人間之應收款項並未收受擔保品。

6.財產交易

本公司於民國九十八年四月六日與詹仁智、詹信夫、詹仁榮、詹信忠、詹仁簽訂不動產買賣契約，約定購買北斗段土地共17,803平方公尺，總價44,100千元(含稅)，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，皆已支付30,000千元(含稅)。該土地之取得價格係參考安信不動產估價師事務所之鑑價報告。另，合約約定應於增值稅核定不課徵後支付5,000千元，餘價款於登記完畢後交付。目前本公司以承受耕地作為經營技術密集與資本密集之畜牧養殖場申請不課徵土地增值稅，故尚未支付餘款。另，上開移轉登記文件及開立擔保本票由本公司保管以作為保全措施。

7.其他

(1)本公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日替關係人之銀行融資背書保證情形如下：

關係人名稱	100.12.31	99.12.31
中聯油脂(股)公司	$ 133,332	133,332
泰山(開曼)投資公司	USD 18,500	USD 21,500
泰山企業(漳州)食品有限公司	USD 13,000	USD 16,000

(2)於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司支付關係人之物流費、促銷費與贈品費等情形如下：

關係人名稱	100年度	99年度
喜威世流通(股)公司	**$ 7,220**	**7,608**

(3)於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司向關係人收取資訊服務費情形如下：

	100年度	99年度
喜威世流通(股)公司	$ 229	229
創新物流(股)公司	464	464
	$ 693	**693**

(4)於民國九十九年十二月三十一日由喜威世流通(股)公司提供地上物為本公司之借款擔保，擔保品之未折減餘額為2,171千元。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇〇年度及九十九年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	100年度	99年度
薪資	$ 24,423	24,621
獎金及特支費	2,175	1,829
業務執行費用	3,456	3,456
員工紅利	125	198
	$ 30,179	**30,104**

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、質押之資產

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	100.12.31	99.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 606,552	795,898	長期借款
受限制存款(帳列其他金融資產－非流動)	855	1,955	長期借款及外幣保證金
	$ 607,407	**797,853**	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別為USD17,103千元及USD11,166千元。

(二)本公司替關係人背書保證及財產交易情形，請參閱附註五(二)之說明。

(三)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司因購貨、委託他人代工及短期借款等已提供之保證票據皆為2,460千元。

(四)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司因購置固定資產已簽訂之合約分別為46,924千元及58,117千元，已支付價款分別為31,172千元及38,038千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　　他

(一)資產、負債之流動性分析

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

100.12.31	**預期十二個月內收回或償付**	**預期超過十二個月內收回或償付**	**合計**
資產			
待售房地	**$ -**	**29,400**	**29,400**
99.12.31			
資產			
待售房地	$ -	30,268	30,268
應收房地款	38,034	-	38,034
	$ 38,034	**30,268**	**68,302**

(二)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	**100年度**			**99年度**		
	屬於營業成本者	**屬於營業費用者**	**合　計**	**屬於營業成本者**	**屬於營業費用者**	**合　計**
用人費用						
薪資費用(註1)	122,624	182,659	305,283	123,803	168,262	292,065
勞健保費用	10,738	10,671	21,409	9,499	9,646	19,145
退休金費用	6,257	11,316	17,573	11,080	16,741	27,821
其他用人費用	10,260	9,729	19,989	9,724	8,205	17,929
折舊費用(註2)	45,458	7,476	52,934	46,949	10,947	57,896
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

註1：於民國一〇〇年度及九十九年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞分別為12,620千元及15,030千元。

註2：於民國一〇〇年度及九十九年度折舊費用帳列營業外費用及損失之金額分別為1,808千元及1,875千元。

(三)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

	100.12.31			**99.12.31**		
	外幣	**匯率**	**新台幣**	**外幣**	**匯率**	**新台幣**
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 964	30.29	29,214	152	30.368	4,612
採權益法之長期股權投資(註)						
美金	18,848	30.29	570,932	12,350	30.368	375,053
金融負債						
貨幣性項目						
美金	-	-	-	132	30.368	4,024

註：係被投資公司淨值乘以期末持股比例後之金額。

(四)民國九十九年度財務報表中若干金額為配合民國一〇〇年度財務報表之表達方式已作適當之重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

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	被背書保證對象		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	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
	公司名稱	公司名稱	關係						
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	1	765,768	639,711	560,365	-	14.63%	1,914,421
0	本公司	中聯油脂股份有限公司	2	765,768	133,332	133,332	-	3.48%	1,914,421
0	本公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	1	765,768	538,349	393,770	-	10.28%	1,914,421

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係種類如下所示：

(1)直接或間接持有普通股股權超過50%之子公司

(2)因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司

註2：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)對單一企業背書保證限額為最近期淨值之20%。

(2)背書保證最高限額為最近期淨值之50%。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股或單位數

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	帳面金額	持股比例(%)	市價(元/股)	
本公司	股票－玉山金融控股(股)公司	-	註4	539,418	$ 7,039	0.01	13.05	註3
〃	股票－年興紡織(股)公司	-	〃	2,859,000	57,323	0.59	20.05	〃
〃	股票－宜進實業(股)公司	-	〃	4,624,305	31,538	1.37	6.82	〃
〃	股票－長興化學工業(股)公司	-	〃	27,000	636	-	23.55	〃
〃	股票－欣興電子(股)公司	-	〃	485,000	17,266	0.03	35.60	〃
〃	受益憑證－第一金中國世紀基金	-	〃	1,000,000	7,190	-	7.19	〃
〃	受益憑證－兆豐國際綠鑽基金	-	〃	745,935	5,677	-	7.61	〃
〃	受益憑證－永豐新興高收益雙債組合基金	-	〃	2,500,000	23,950	-	9.58	〃
〃	受益憑證－台新拉丁美洲基金	-	〃	2,000,000	16,920	-	8.46	〃
〃	受益憑證－元大中國高收益點心	-	〃	500,000	5,000	-	10.00	〃
〃	受益憑證－寶來全球ETF棒組合	-	〃	500,000	5,020	-	10.04	〃
〃	股票－福客多商店(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註5	27,203,632	7,288	73.92	1.81	註1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	21,255,839	218,501	99.93	16.87	〃
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	1,968,800	22,706	41.96	11.99	註1
〃	股票－泰山（開曼）投資有限公司	〃	〃	28,690,000	566,904	100.00	28.79	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	20,000,000	234,742	33.33	11.84	
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	46,294,417	1,701,611	20.74	121.00	
〃	股票－創新物流(股)公司	〃	〃	1,358,480	8,919	13.26	10.08	註1
〃	股票－泰山食品（泰國）有限公司	-	註6	102,500	-	2.05	-	
〃	股票－微風數位科技(股)公司	-	〃	147,000	154	2.94	0.87	
〃	股票－中華貿易開發(股)公司	-	〃	2,788	28	-	21.23	
〃	股票－光大穀物（股）公司	-	〃	1,208,893	12,089	12.09	9.40	
〃	股票－達鴻先進科技(股)公司	-	〃	599,821	14,921	0.07	8.17	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	-	〃	17,350	174	1.16	3.39	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	-	〃	666,667	6,666	3.33	11.65	
〃	股票－新東陽(股)公司	-	〃	79,000	853	0.09	16.93	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	〃	1,117,000	9,137	6.98	9.39	

註1：已扣除子公司持有本公司股票視同庫藏股部份，請參閱附註四(五)。

註2：已扣除有減損跡象認列之減損損失。

註3：已扣除金融商品未實現損益。

註4：備供出售金融資產－流動。

註5：採權益法之長期股權投資。

註6：以成本衡量之金融資產－非流動。(非上市(櫃)公司，並無市價可循，故依每股股價淨值列示，以供參考)

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元/股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				註1	期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分利益		股數	金額
本公司	泰山(開曼)投資公司	採權益法之長期股權投資	原始投資	採權益法評價之被投資公司	19,690,000	375,053	9,000,000	264,300	-	-	-	-	(72,449)	28,690,000	566,904
〃	全家便利商店(股)公司	〃	公開市場交易	–	48,103,417	1,724,129	-	-	1,809,000	235,675	63,067	172,608	40,549	46,294,417	1,701,611

註1：係投資(損)益、累積換算調整數及現金股利。

5.取得不動產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。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額(未稅)	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
本公司	大園鄉工-5號、7號土房	100.06	76.12 82.01 90.04 90.12	165,266	240,616	已全部收取	75,350	三商美邦人壽保險(股)公司	非關係人	營運考量	鑑價報告	–

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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	喜威世流通(股)公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(1,596,092)	(21)%	開立70~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	348,524	27%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(2,207,778)	(28)%	45~60天內收現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	無法比較	333,211	26%	
〃	欽泰國際(股)公司	〃	〃	(150,197)	(2)%	開立60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	42,360	3%	

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
						金額	處理方式		
本公司	中聯油脂(股)公司	採權益法評價之被投資公司	應收票據	152,679	6.60	-	–	152,679	-
			應收帳款	180,532				180,532	-
〃	喜威世流通(股)公司	〃	應收票據	239,229	4.90	-	–	239,229	-
			應收帳款	109,295				70,723	-

9.從事衍生性商品交易：請參閱附註四(十八)之說明。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千元

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	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	福客多商店股份有限公司		經營連鎖超商	TWD 284,067	TWD 284,067	27,203,632	73.92%	TWD 7,288	TWD 1,886	TWD 3,350	註1、3
本公司	喜威世流通股份有限公司		油脂食品及茶葉批發零售	TWD 346,126	TWD 346,126	21,255,839	99.93%	TWD 218,501	TWD (5,441)	TWD (11,598)	註1、2、3
本公司	欽泰國際股份有限公司		進出口貿易	TWD 11,288	TWD 11,288	1,968,800	41.96%	TWD 22,706	TWD 2,030	TWD 827	註1
本公司	泰山(開曼)投資有限公司		投資	TWD 907,037	TWD 642,737	28,690,000	100.00%	TWD 566,904	TWD (102,246)	TWD (102,246)	
本公司	中聯油脂股份有限公司		豆類產品製造加工販售	TWD 204,125	TWD 204,125	20,000,000	33.33%	TWD 234,742	TWD 62,804	TWD 20,935	註2
本公司	全家便利商店股份有限公司		連鎖便利商店之經營與投資	TWD 1,434,312	TWD 1,489,829	46,294,217	20.74%	TWD 1,701,611	TWD 1,004,736	TWD 211,487	
本公司	創新物流股份有限公司		物流配送	TWD 15,352	TWD 15,352	1,358,480	13.26%	TWD 8,919	TWD 2,521	TWD (924)	註1
喜威世流通股份有限公司	創新物流股份有限公司		物流配送	TWD 93,612	TWD 92,412	8,513,600	83.08%	TWD 85,830	TWD 2,521	TWD (10,123)	
喜威世流通股份有限公司	福客多商店股份有限公司		經營連鎖超商	TWD 87,084	TWD 87,084	8,904,412	24.20%	TWD 16,145	TWD 1,886	TWD 471	註3
喜威世流通股份有限公司	欽泰國際股份有限公司		進出口貿易	TWD 2,002	TWD 2,002	196,366	4.19%	TWD 2,355	TWD 2,030	TWD 85	
福客多商店股份有限公司	欽泰國際股份有限公司		進出口貿易	TWD 1,693	TWD 1,693	169,280	3.61%	TWD 2,030	TWD 2,030	TWD 73	
福客多商店股份有限公司	便利達康股份有限公司		食品批發業等	TWD 2,490	TWD 2,490	249,000	24.90%	TWD 4,412	TWD 2,326	TWD 579	
泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	中國大陸	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產標	USD 23,000	USD 14,000	-	100.00%	USD 18,264	USD (3,471)	USD (3,471)	註4
泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(昆山)食品有限公司	中國大陸	從事經營未發酵及未加料製造機銷售業務。非酒精之食品、果汁、飲料	USD 5,500	USD 5,500	-	100.00%	USD 2,412	USD 26	USD 33	註4
泰山企業(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	中國大陸	飲品店	CNY 56,000	CNY 26,000	-	100.00%	CNY 47,381	CNY (3,355)	CNY (3,355)	註4
泰山企業(漳州)食品有限公司	昆山彬泰商貿有限公司	中國大陸	預包裝食品兼散裝食品的批發與零售	CNY 1,000	CNY -	-	100.00%	CNY 938	CNY (62)	CNY (62)	註4
廈門仙草南路商貿有限公司	福州仙草南路餐飲管理有限公司	中國大陸	飲品店	CNY 500	CNY -	-	100.00%	CNY 737	CNY 237	CNY 237	註4

註1：已扣除子公司持有本公司股票視為庫藏股票處理部分，請參閱附註四(五)之說明。
註2：已銷除聯屬公司間交易之未實現損益。
註3：已扣除有減損跡象認列之減損損失。
註4：本公司之子公司。

2.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
0	泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	其他應收款－關係人	90,870	90,870	90,870	1.59	2	-	營運週轉	-	無	-	226,762	226,762
1	泰山企業(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	其他應收款－關係人	36,092	-	-	2.25	2	-	營運週轉	-	無	-	221,313	221,313
0	泰山企業(昆山)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	其他應收款－關係人	14,437	-	-	2.25	2	-	營運週轉	-	無	-	29,235	29,235

註1：資金貸與性質如下：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註2：本公司資金貸與作業對資金貸放總限額及單一企業貸放之限額，訂定額度如下：

(1)對單一企業資金貸放最高(因業務往來關係)限額為最近期淨值之比重。

泰山(開曼)投資有限公司：40%

泰山企業(漳州)食品有限公司：20%

泰山企業(昆山)食品有限公司：20%

(2)對單一企業資金貸放最高(因融通之必要)限額為最近期淨值之40%。

(3)資金貸放最高總額限額為最近期淨值之40%。

註3：本期最高餘額及期末餘額為董事會通過之額度，而非實際動撥金額。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/外幣千元/股

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 股數	期末 帳面金額	期末 持股比率(%)	期末 市價(元/股)	備註
欽泰國際(股)公司	受益憑證－安泰ING精選貨幣市場基金		註4	850,788.68	$ 10,064	-	11.83	
〃	受益憑證－元大萬泰貨幣市場基金	－	〃	582,551	8,510	-	14.61	
〃	受益憑證－匯豐富泰二號貨幣市場基金	－	〃	137,042.60	2,002	-	14.62	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	153,861	2,162	0.04	14.05	
〃	股票－中興紡織(股)公司	－	註3	22,470	-	-	-	註1
〃	受益憑證－華南永昌鳳翔貨幣市場基金	－	註4	636,112	9,999	-	15.72	
喜威世流通(股)公司	受益憑證－元大新興消費商機基金	－	〃	304,676.60	2,998		9.84	
	股票－味全食品工業(股)公司	－	〃	99,000	3,193	-	32.25	
〃	股票－華隆(股)公司	－	註3	5,176	-	-	-	註1
〃	股票－中興電工機械(股)公司	－	註4	1,352	21	-	15.35	
〃	股票－太平洋電線電纜(股)公司	－	註3	527	-	-	-	註1
〃	股票－楠梓電子(股)公司	－	註4	1,060	11	-	10.60	
〃	股票－光寶科技(股)公司	－	〃	6,109	208	-	34.10	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	－	〃	696	8	-	12.10	
〃	股票－矽統科技(股)公司	－	〃	2,056	25	-	12.25	
〃	股票－華邦電子(股)公司	－	〃	1,195	5	-	4.20	
〃	股票－寶祥實業建設(股)公司	－	註3	27,425	-	-	-	註1
〃	股票－大榮汽車貨運(股)公司	－	註4	15,524	483	-	31.10	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	－	〃	58,756	617	-	10.50	
〃	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	－	註3	9,628	-	-	-	註1
〃	股票－中華開發金融控股(股)公司	－	註4	56,505	484	-	8.57	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	－	〃	16,740	144	-	8.58	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	－	〃	561	13	-	23.25	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	－	〃	5	1	-	6.25	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	10,049,837	141,200	2.93	14.05	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註2	196,366	2,355	4.19	11.99	註1
〃	股票－福客多商店(股)公司	〃	〃	8,904,412	16,145	24.20	1.81	〃
〃	股票－創新物流(股)公司	－	註2	8,513,600	85,830	83.08	10.08	〃
〃	股票－參基半導體(股)公司	－	註3	714	-	-	-	〃
〃	股票－彥武企業(股)公司	－	〃	55,000	-	-	-	〃
〃	股票－桂宏企業(股)公司	－	〃	22,000	-	-	-	〃

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 股數	期末 帳面金額	期末 持股比率(%)	期末 市價(元/股)	備註
福客多商店(股)公司	股票－便利達康(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註2	249,000	4,412	24.90	17.72	註1
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	〃	169,280	2,030	3.61	11.99	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	2,873,968	40,379	0.84	14.05	
創新物流(股)公司	受益憑證－統一台灣動力基金	－	註4	200,000	1,440	-	7.20	
創新物流(股)公司	受益憑證－統一強漢基金	－	註4	116,902	1,419	-	12.14	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	〃	357,791	5,027	0.10	14.05	
〃	股票－系統電子工業(股)公司	－	〃	60,000	478	0.05	7.98	
〃	股票－中興電工機械(股)公司	－	〃	2,204	34	-	15.35	
〃	股票－華邦電子(股)公司	－	〃	5,305	22	-	4.20	
〃	股票－力晶半導體(股)公司	－	〃	113,998	98	-	0.86	
〃	股票－行誠企業(股)公司	－	註3	235,000	1,753	1.47	9.39	
	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	－	〃	9,628	-	-	-	註1
〃	股票－華隆(股)公司	－	〃	5,176	-	-	-	〃
〃	股票－寶祥實業建設(股)公司	－	〃	38,760	-	-	-	〃
〃	股票－桂宏企業(股)公司	－	〃	22,000	-	-	-	〃
〃	股票－彥武企業(股)公司	－	〃	60,000	-	-	-	〃
泰山(開曼)投資有限公司	股票－泰山企業(昆山)食品有限公司	採權益法評價之子公司	註2	註6	USD 2,412	100.00	-	註6
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	〃	USD 18,264	100.00	-	〃
泰山(漳州)食品有限公司	股票－廈門仙草南路商貿有限公司	〃	〃	〃	RMB 47,381	100.00	-	〃
〃	股票－昆山彬泰商貿有限公司	－	〃	〃	RMB 938	100.00	-	〃
廈門仙草南路商貿有限公司	股票－福州仙草南路餐飲管理有限公司	採權益法評價之子公司	〃	〃	RMB 737	100.00	-	〃

註1：非上市（櫃）公司，並無市價可循，故依每股股價淨值100.12.31列示，以供參考。
註2：採權益法之長期股權投資。
註3：以成本衡量之金融資產－非流動。
註4：交易目的金融資產。
註5：備供出售金融資產－非流動。
註6：未發行股份。

5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：外幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初 股數	期初 金額	買入 股數	買入 金額	賣出 股數	賣出 售價	賣出 帳面成本	賣出 處分損益	註	期末 股數	期末 金額
泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	採權益法之長期股權投資	原始投資	採權益法評價之被投資公司	-	USD 12,009	-	USD 9,000	-	-	-	-	USD(3,471)	-	USD 18,264
泰山企業(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	〃	〃	〃	-	RMB 20,736	-	RMB 30,000	-	-	-	-	RMB(3,355)	-	RMB 47,381

註：係投資(損)益及累積換算調整數。

6.取得不動產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。

7.處分不動產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.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：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形 進(銷)貨	交易情形 金額	交易情形 佔總進(銷)貨之比率	交易情形 授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因 單價	交易條件與一般交易不同之情形及原因 授信期間	應收(付)票據、帳款 餘額	應收(付)票據、帳款 佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
喜威世流通(股)公司	泰山企業(股)公司	本公司之最終母公司	進貨	1,596,092	98 %	70~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(348,524)	(98)%	
中聯油脂(股)公司	〃	〃	〃	2,207,778	35 %	45~60天收現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	無重大差異	(333,211)	(43)%	
欽泰國際(股)公司	〃	〃	〃	150,197	99 %	開立60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(42,360)	(94)%	

9.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者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

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	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
泰山企業(昆山)食品有限公司	從事經營未發酵及未加料製造及銷售業務。非酒精之食品、果汁、飲料	166,595 (USD5,500)	註1	75,725 (USD2,500)	-	-	75,725 (USD2,500)	100.00%	- (USD33)	73,059 (USD2,412)	-
泰山企業(漳州)食品有限公司	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產品	696,670 (USD23,000)	註1	193,856 (USD6,400)	272,610 (USD9,000)	-	466,466 (USD15,400)	100.00%	(102,307) (USD(3,471))	553,216 (USD18,264)	-

2.轉投資大陸地區限額

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
542,191 （USD17,900）	863,265 （USD28,500）	2,297,305

註1：透過第三區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司簽證會計師查核之同期間財務報表認列投資損益。

註3：係依100年12月31日美元兌換新台幣30.29元換算。

註4：依經濟部投審會於97年8月29日修正「在大陸地區投資或技術合審查原則」之相關規定，大陸地區之投資限額為本公司淨值或合併公司淨值之百分之六十，其較高者。

註5：本交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

2.本公司民國一〇〇年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註五(二).8，另民國一〇〇年度並無與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項。

十二、部門別財務資訊：

依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定，本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個別財務報告不揭露部門資訊。

五、最近年度之母子公司合併財務報表

股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司及其子公司

合 併 財 務 報 表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

（內附會計師查核報告）

公 司 地 址：彰化縣田中鎮興工路6號

電　　話：(04)874-2211

聲 明 書

本公司民國一〇〇年度（自民國一〇〇年一月一日至民國一〇〇年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：泰山企業股份有限公司

董 事 長：詹岳霖

日　　期：民國一〇一年三月二十七日

會 計 師 查 核 報 告

泰山企業股份有限公司董事會　公鑒：

泰山企業股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，部份子公司之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，有關該等子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。上述各子公司民國一〇〇年十二月三十一日之資產總額為109,418千元，佔合併資產總額1.31%，民國一〇〇年度之營業收入淨額183,738千元，佔合併營業收入淨額之1.83%，另泰山企業股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資之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意見中，有關該些被投資公司合併財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日對該些被投資公司採權益法評價之長期股權投資金額分別為1,940,765千元及1,960,587千元，分別占資產總額之23.20%及22.35%，民國一〇〇年度及九十九年度認列之投資收益分別為233,001千元及224,450千元，分別占稅前淨利之112.38%及89.04%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之合併經營成果與合併現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：　陳　　嘉　　修

會 計 師：　張　　淑　　瑩

證期會核准文號：(88)台財證(六)第 18311 號
簽證文號：金管證六字第 0940100754 號

民 國 一 〇 一 年　三　月 二 十 七 日

泰山企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		100.12.31 金額	%	99.12.31 金額	%
	資產				
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 502,770	6	$ 624,697	7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二))	42,302	1	51,703	1
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	177,559	2	364,040	3
1120	應收票據淨額(附註四(三))	285,876	3	266,445	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	152,679	2	139,937	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	553,628	7	596,150	7
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	230,635	3	247,904	3
1190	其他金融資產－流動(附註五)	37,643	-	31,973	-
1210	存貨－製造業(附註四(四))	1,206,331	14	1,105,574	14
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	29,400	1	30,268	-
1261	預付貨款	60,741	1	71,207	1
1280	其他流動資產(附註四(十六))	139,790	2	105,353	2
		3,419,354	42	3,635,251	43
	基金及長期投資				
1423	不動產投資	26,676	-	25,544	-
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	45,775	1	32,387	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及(十三))	1,940,765	23	1,960,587	22
		2,013,216	24	2,018,518	22
1440	**其他金融資產－非流動(附註六)**	14,441	-	14,484	-
	固定資產(附註四(六)及五、六):				
1501	土地	770,605	9	770,605	9
1521	房屋及建築	901,749	11	881,288	10
1531	機器設備	1,374,551	16	1,292,712	15
1551	運輸設備	107,405	1	132,989	2
1561	辦公設備	25,587	-	20,565	-
1572	機具設備	31,260	-	30,533	-
1621	出租資產	99,278	1	326,875	4
1671	未完工程	5,100	-	966	-
1672	預付設備款	43,417	1	40,268	-
1681	其他設備	91,762	2	93,090	1
15x8	重估增值	735,782	9	761,650	9
		4,186,496	50	4,351,541	50
15x9	減：累計折舊	(1,643,004)	(20)	(1,645,852)	(19)
		2,543,492	30	2,705,689	31
	無形資產				
1770	遞延退休金成本(附註四(十一))	13,610	-	20,012	-
1782	土地使用權(附註六)	17,056	-	16,799	-
		30,666	-	36,811	-
	其他資產				
1800	出租資產	199,448	2	207,631	2
1810	閒置資產	3,498	-	5,306	-
1830	遞延費用	29,610	-	19,019	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十六))	65,191	1	65,669	1
1848	催收款項淨額(附註四(七))	49,455	1	67,505	1
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		343,183	4	361,111	4
	資產總計	**$ 8,364,352**	**100**	**8,771,864**	**100**

		100.12.31 金額	%	99.12.31 金額	%
	負債及股東權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(八))	$ 669,965	8	$ 883,944	10
2110	應付短期票券(附註四(九))	219,000	3	349,000	4
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動 (附註四(二))	33	-	-	-
2120	應付票據	320,402	4	294,579	3
2140	應付帳款	213,303	2	260,455	3
2170	應付費用	208,244	2	219,790	2
2240	其他金融負債－流動(附註五)	88,324	1	78,758	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十))	300,000	3	-	-
2280	其他流動負債	25,898	-	52,245	1
		2,045,169	23	2,138,771	24
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(十))	2,000,000	24	2,290,000	26
2490	其他金融負債-非流動	14,713	-	11,508	-
		2,014,713	24	2,301,508	26
	營業及負債準備				
2510	土地增值稅準備	222,537	3	229,042	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十一))	219,110	3	227,650	2
2880	其他負債－其他(附註四(五))	691	-	1,807	-
		219,801	3	229,457	2
	負債合計	4,502,220	53	4,898,778	55
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十二))	3,430,447	41	3,330,531	38
32xx	資本公積(附註四(十三))	50,467	1	45,953	1
	保留盈餘(附註四(十三)、(十四)及(十六))				
3310	法定盈餘公積	46,749	1	22,892	-
3350	未提撥保留盈餘	212,439	3	252,459	3
		259,188	4	275,351	3
3420	累積換算調整數(附註四(五))	84,079	1	53,756	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五))	(36,794)	-	(17,060)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益	(17,729)	-	71,347	1
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十三))	201,084	2	220,447	3
3480	庫藏股票(附註四(十五))	(141,901)	(2)	(141,901)	(2)
		3,828,841	47	3,838,424	45
3610	少數股權	33,291	-	34,662	-
	股東權益合計	3,862,132	47	3,873,086	45
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,364,352**	**100**	**$ 8,771,864**	**100**

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		100年度		99年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	**營業收入(附註五)：**				
4100	銷貨收入淨額	$ 10,050,338	100	9,338,027	99
4300	租賃收入	10,297	-	7,610	-
4510	營建收入	7,148	-	63,169	1
		10,067,783	100	9,408,806	100
5000	**營業成本(附註五)：**				
5110	銷貨成本	8,753,752	87	7,849,567	83
5300	租賃成本	3,297	-	5,923	-
5510	營建成本	3,279	-	30,841	-
		8,760,328	87	7,886,331	83
5910	**營業毛利**	1,307,455	13	1,522,475	17
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(3)	-	(1,119)	-
5930	加：聯屬公司間已實現利益(附註四(五))	1,119	-	744	-
		1,308,571	13	1,522,100	17
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用(附註五)	1,257,682	11	1,267,614	13
6200	管理及總務費用(附註五)	360,852	4	352,611	4
		1,618,534	15	1,620,225	17
6900	**營業淨損**	(309,963)	(2)	(98,125)	-
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	4,765	-	3,099	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	233,001	2	224,450	2
7122	股利收入	16,934	-	14,427	-
7130	處分固定資產利益(附註四(六))	76,305	1	1,402	-
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	188,244	2	53,787	1
7160	兌換利益	13,328	-	39,598	-
7320	金融負債評價利益	17,171	-	20,045	-
7480	什項收入	73,803	1	68,445	1
		623,551	6	425,253	4
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	60,766	1	56,274	1
7640	金融資產評價損失	21,363	-	2,726	-
7880	什項支出	24,132	-	16,052	-
		106,261	1	75,052	1
7900	**繼續營業部門稅前淨利**	207,327	3	252,076	3
8110	**所得稅費用(附註四(十六))**	5,895	-	10,564	-
9600	**合併總利益**	**$ 201,432**	**3**	**241,512**	**3**
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	$ 200,321	3	238,573	3
9602	少數股權淨利	1,111	-	2,939	-
		$ 201,432	**3**	**241,512**	**3**

		稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	**基本每股盈餘(元)(附註四(十七))**				
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.62**	**0.61**	**0.76**	**0.75**
	－追溯			**$ 0.74**	**0.72**
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十七))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.62**	**0.61**	**0.76**	**0.74**
	－追溯			**$ 0.74**	**0.72**
	假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之擬制資料：				
	本期淨利	**$ 207,252**	**203,492**	**246,893**	**241,452**
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.60**	**0.59**	**0.74**	**0.72**
	－追溯			**$ 0.72**	**0.70**
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.60**	**0.59**	**0.74**	**0.72**
	－追溯			**$ 0.72**	**0.70**

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司
合併股東權益變動表
民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股	少數股權	合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘							
民國九十九年一月一日期初餘額	$3,202,434	43,537		17,653	211,271	63,796	(10,038)	23,269	220,447	(136,243)	30,527	3,666,653
民國九十八年度盈餘分配(註1)：												
提列法定盈餘公積	—	—	22,892	—	(22,892)	—	—	—	—	—	—	—
迴轉特別盈餘公積	—	—	—	(17,653)	17,653	—	—	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(64,049)	—	—	—	—	—	—	(64,049)
盈餘轉增資	128,097	—	—	—	(128,097)	—	—	—	—	—	—	—
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	48,202	—	—	—	48,202
未認列為退休金成本之淨損失增減	—	—	—	—	—	—	(1,339)	—	—	—	—	(1,339)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—		—	—		(10,040)	(5,683)	(124)	—	(5,658)	—	(21,505)
母公司發放予子公司股利調整資本公積	—	2,416	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,416
少數股權增減	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,196	1,196
民國九十九年度合併總利益	—	—	—	—	238,573	—	—	—	—	—	2,939	241,512
民國九十九年十二月三十一日餘額	3,330,531	45,953	22,892	—	252,459	53,756	(17,060)	71,347	220,447	(141,901)	34,662	3,873,086
民國九十九年度盈餘分配(註2)：												
提列法定盈餘公積	—	—	23,857	—	(23,857)	—	—	—	—	—	—	—
普通股現金股利	—	—	—	—	(116,568)	—	—	—	—	—	—	(116,568)
盈餘轉增資	99,916	—	—	—	(99,916)	—	—	—	—	—	—	—
未實現重估增值增減	—	—	—	—	—	—	—	—	(19,363)	—	—	(19,363)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	(89,076)	—	—	—	(89,076)
未認列為退休金成本之淨損失增減	—	—	—	—	—	—	(7,248)	—	—	—	—	(7,248)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	—	—	—	—	30,323	(12,486)	—	—	—	—	17,837
母公司發放予子公司股利調整資本公積	—	4,514	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,514
少數股權增減	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,482)	(2,482)
民國一〇〇年度合併總利益	—	—	—	—	200,321	—	—	—	—	—	1,111	201,432
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	**$ 3,430,447**	**50,467**	**46,749**	**—**	**212439**	**84,079**	**(36,794)**	**(17,729)**	**201,084**	**(141,901)**	**33,291**	**3,862,132**

註1：董監酬勞10,301千元及員工紅利4,121千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞10,736千元及員工紅利4,294千元已於損益表中扣除。

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 201,432	241,512
調整項目：		
折舊費用	103,970	96,804
攤銷費用	14,567	6,167
呆帳費用提列數	24,526	13,139
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(12,715)	(15,950)
存貨盤(盈)虧	2,152	(736)
採權益法認列之投資收益	(233,001)	(224,450)
收到權益法被投資公司現金股利	177,796	143,337
處分及報廢固定資產(利益)	(76,305)	(1,332)
處分及報廢閒置資產損失	1,079	181
處分投資利益	(188,244)	(53,787)
金融資產及負債評價利益(損失)	4,192	(17,319)
未實現銷貨毛利	3	1,119
已實現銷貨毛利	(1,119)	(744)
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產	(11,962)	(14,351)
應收票據	(19,431)	(4,157)
應收票據－關係人	(12,742)	28,825
應收帳款	18,045	(102,952)
應收帳款－關係人	17,269	(104,363)
存貨	(80,668)	(345,118)
預付款項	10,651	(4,780)
其他流動資產	(35,420)	(47,551)
其他金融資產	1,348	30,327
遞延所得稅資產	3,679	4,271
催收款項淨額	18,050	-
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	17,204	20,045
應付票據	18,405	116,770
應付帳款	(48,681)	109,429
應付費用	(12,817)	(14,595)
其他金融負債	6,192	47,494
其他流動負債	(27,203)	(22,029)
應計退休金負債	(9,386)	(4,275)
營業活動之淨現金流出	(129,134)	(119,069)

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(449,428)	(412,351)
處分備供出售金融資產價款	562,469	248,403
取得以成本衡量之金融資產	(13,388)	(48,395)
處分以成本衡量之金融資產價款	-	50,720
處分採權益法之長期股權投資價款	235,675	60,841
取得子公司	(1,062)	(33,359)
購置固定資產	(132,728)	(196,993)
處分固定資產價款	258,849	2,296
處分出租及閒置資產價款	4,590	381
遞延費用增加	(23,242)	(13,967)
購買不動產價款	-	(26,091)
其他金融資產減少	-	(5,404)
投資活動之淨現金流入(出)	441,735	(373,919)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(212,951)	549,293
應付短期票券(減少)增加	(130,000)	310,000
舉借(償還)長期借款	10,000	(300,000)
其他金融負債增加	2,968	299
發放現金股利	(112,054)	(61,633)
少數股權變動	(1,420)	(2,196)
融資活動之淨現金流(出)入	(443,457)	495,763
匯率影響數	8,929	(4,903)
本期現金及約當現金淨減少數	(121,927)	(2,128)
期初現金及約當現金餘額	624,697	626,825
期末現金及約當現金餘額	**$ 502,770**	**624,697**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 62,684**	**57,087**
支付所得稅	**$ 4,379**	**2,097**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	**$ 300,000**	-

董事長： **經理人：** **會計主管：**

泰山企業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日
(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

泰山企業股份有限公司（以下稱本公司）設立於民國四十九年十月二十六日，業務經營以油脂之煉製加工及批發零售、飼料之加工及批發零售、各種清涼飲料之加工製造及批發零售，及委託營造廠商興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售業務，投資興闢都市計劃內市場、公園、地下街、兒童遊樂場、停車場等公共設施，以及住宅及大樓開發租售業等為主。

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司員工人數分別為1,632人及1,438人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表之編製基礎

合併財務報表之編製主體包括本公司及本公司對其具有控制能力之子公司。年度中取得被投資公司之控制能力之日起，開始將被投資公司之收益與費損編入合併報表中。合併公司間之重大交易均已沖銷。本公司民國一〇〇年度及九十九年度之合併概況說明如下。

併入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接或間接持股百分比 100.12.31	本公司直接或間接持股百分比 99.12.31	說明
本公司	喜威世流通(股)公司(以下稱喜威世公司)	油脂食品及茶葉之批發零售	99.93%	99.93%	本公司直接持股超過50%之子公司。
本公司	福客多商店(股)公司(以下稱福客多公司)	經營連鎖超商	73.92%	73.92%	本公司直接持股超過50%之子公司。
本公司	欽泰國際(股)公司(以下稱欽泰公司)	進出口貿易	41.96%	41.96%	本公司直(間)接綜合持股未超過50%，但因本公司具有實質控制力，故將其視為子公司。
本公司	泰山(開曼)投資公司(以下稱泰山開曼公司)	投資	100.00%	100.00%	本公司直接持股超過50%之子公司。

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接或間接持股百分比 100.12.31	本公司直接或間接持股百分比 99.12.31	說明
本公司	創新物流(股)公司(以下稱創新公司)	物流配送	13.26%	13.26%	自民國九十九年第四季起本公司直(間)接綜合持股超過50%之子公司。
喜威世公司	創新物流(股)公司(以下稱創新公司)	物流配送	83.08%	81.98%	自民國九十九年第四季起本公司直(間)接綜合持股超過50%之子公司。
喜威世公司	福客多公司	經營連鎖超商	24.20%	24.20%	本公司直接持股超過50%之子公司。
喜威世公司	欽泰公司	進出口貿易	4.19%	4.19%	本公司直(間)接綜合持股未超過50%，但因本公司具有實質控制力，故將其視為子公司。
福客多公司	欽泰公司	進出口貿易	3.61%	3.61%	本公司直(間)接綜合持股未超過50%，但因本公司具有實質控制力，故將其視為子公司。
泰山開曼公司	泰山企業(昆山)食品有限公司(以下稱泰山昆山公司)	從事經營未發酵及未加料製造及銷售酒精之食品、果汁、飲料等銷售業務	100.00%	100.00%	泰山開曼公司直接持股超過50%之子公司。
泰山開曼公司	泰山企業(漳州)食品有限公司(以下稱泰山漳州公司)	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產品	100.00%	100.00%	泰山開曼公司直接持股超過50%之子公司。
泰山漳州公司	廈門仙草南路商貿有限公司(以下稱廈門仙草南路公司)	飲品店	100.00%	100.00%	泰山漳州直接持股超過50%之子公司。
泰山漳州公司	昆山彬泰商貿有限公司	預包裝食品兼散裝食品的批發與零售業	100.00%	- %	泰山漳州直接持股超過50%之子公司。
廈門仙草南路商貿有限公司	福州仙草南路餐飲管理有限公司	飲品店	100.00%	- %	廈門仙草南路公司直接持股超過50%之子公司。

2.列入合併財務報表子公司本期增減變動情形：

投資公司名稱	子公司名稱	本公司直接或間接持股百分比 100.12.31	本公司直接或間接持股百分比 99.12.31	說明
喜威世公司	創新公司	83.08%	81.98%	陸續增加對創新公司之持股，以達經營控管之效。
泰山漳州公司	昆山彬泰商貿有限公司	100.00%	- %	於民國100年新增設立以銷售台灣商品為主。
廈門仙草南路商貿有限公司	福州仙草南路管理有限公司	100.00%	- %	於民國100年新增設立以銷售飲品店。

3.持有過半數股權而未構成控制者：無。

4.未列入合併財務報表之子公司：無。

5.子公司會計年度起訖日與本公司不同：無。

6.子公司之會計政策與本公司不同：無。

7.國外子公司營業之特殊風險：無。

8.各子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者：無。

9.子公司持有本公司發行證券：詳附註四(十五)。

10.子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：本公司於民國一〇〇年度及九十九年度透過泰山開曼公司分別投資264,300千元及127,781千元以間接轉投資漳州及廈門仙草南路公司以作為營運資金之用。

(二)會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司及子公司以新台幣、人民幣及美金記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司及子公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

本公司財務報表對於營建部門之相關資產及負債係以營業週期(通常超過一年以上)，作為劃分流動與非流動之標準。其餘用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期持有且預期將於資產負債日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)資產減損

本公司及子公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(六)約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

(七)公平價值變動列入損益之金融資產

本公司及子公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(八)備供出售金融資產

本公司原始認列指定為備供出售金融資產，並以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；續後評價以公平價值衡量，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(九)以成本衡量之金融資產

係未具重大影響力且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額不予迴轉。

(十)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司及子公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(十一)公平價值變動列入損益之金融負債

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。

(十二)應付短期票券

應付短期票券係按現值評價，折價列為應付短期票券之減項。

(十三)衍生性金融商品及避險

本公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率與利率風險。依此政策，本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品。

(十四)備抵呆帳

民國九十九年度備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(十五)存貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品，若實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤固定製造費用；實際產量若異常高於正常產能，則應以實際產量分攤固定製造費用。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

(十六)營建會計及收入認列

本公司投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。除以包工包料方式委託他人建屋預售，並符合下列條件者，以完工比例法認列出售房地利益外，其餘均於工程完工交屋時結算損益：

1.工程之進度已逾籌劃階段，亦即工程之設計、規劃、承包、整地均已完成，工程之建造可隨時進行。

2.預售契約總額已達估計工程總成本。

3.買方支付之價款已達契約總價款百分之十五。

4.應收契約款之收現性可合理估計。

5.履行合約所須投入工程總成本與期末完工程度均可合理估計。

6.歸屬於售屋契約之成本可合理辨認。

採完工比例法時，有關完工比例之衡量係按工程實際完工程度作為衡量標準。

購入或換入土地，於取得所有權後列記「營建用地」，取得土地所有權前支付之購地價款列記「預付土地款」；投入各項工程之營建土地及建築成本列記「在建工程」，俟工程完工始結轉為「待售房地」；預售房地收取之價款列記「預收房地款」，因預售而發生之銷售費用列記「遞延推銷費用」。採完工交屋法時，於完工交屋年度，「待售房地」、「預收房地款」與「遞延推銷費用」均按出售部份結轉為當期損益；採完工比例法時，每期以期末完工比例及出售比例累積計算銷售利益，減除前期已認列之累積利益後，作為本期銷售利益。

有關完工交屋損益歸屬年度之認定，係以工程已完工達可交屋狀態且已實際交付房地並完成所有權移轉之日期為準。若於資產負債表日完成交屋或所有權移轉且於期後期間完成另一點亦可提前認列該交屋損益。

正在進行使在建工程（包括營建土地及建築成本）達到可用或完工狀態前所發生之利息支出予以資本化。

工程已售未售成本之分攤，採售價比例或建坪比例，但擇定以後同一工程前後年度不得變更。

營建用地、在建工程及待售房地以成本為列帳基礎，於期末如有充分證據顯示市價低於成本時，則提列備抵跌價損失。

(十七)不動產投資

不動產投資係以取得價款及取得之必要支出為入帳基礎。期末以帳面價值與市價孰低法為評價基礎，若有減損之客觀證據，則調整其帳面價值並認列減損損失。

重大之改良、添置及更新等足以延長資產使用年數或增加資產價值之支出，均以資本支出處理；一般修理及維護支出，則以當年度費用處理。

不動產投資報廢或出售時，其成本、重估增值及截至報廢或出售時之累計折舊均自帳上轉銷。出售不動產投資利益及出租租金收入，依本公司營業性質列為營業收入。

(十八)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉。

2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉)。

3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

本公司及子公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司及子公司非按持股比例認購或取得被投資公司增發之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

原屬以成本衡量之金融資產，變更為權益法時，若不追溯調整，應以年初該投資之帳面價值，作為採權益法長期股權投資之初始帳面價值。

(十九)固定資產、出租資產及閒置資產

固定資產以取得成本或重估增值為入帳基礎，土地重估係按土地公告現值調整土地帳面價值並估列土地增值稅準備，帳列長期負債。土地重估增值及土地重估增值稅準備於該土地移轉時與成本一併移轉。重大增添、改良及重置支出列為資本支出。維護及修理費用列為當期費用。購建資產支出已發生，並正在進行使該資產達可使用狀態前所發生之利息予以資本化，固定資產已無使用或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

閒置及出租資產以原科目之成本、累計折舊及累計減損予以轉列其他資產，並繼續攤提折舊，且依財務會計準則公報第三十五號之規定，評估減損及進行減損測試。

本公司及子公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函令97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司及子公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

資產折舊係就估計使用年限採平均法計提，其耐用年限如下：

房屋及建築	10～55年
機器設備	2～15年
運輸設備	3～5年
辦公設備	3～5年
機具設備	3～10年
出租資產	35～50年
其他設備	2～7年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(二十)無形資產

本公司及子公司自民國九十六年一月一日起適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用(授權)年限期間以直線法攤銷。

子公司土地使用按合同規定自取得國有土地使用證後，依土地使用期限平均攤銷。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(廿一)遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，主係店面裝修、電腦軟體成本及其他零星裝修工程等具遞延性質之支出，分別按三年～五年或租賃期間較短者平均攤銷。

(廿二)退休金

本公司及國內子公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算而得。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司及國內子公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司及部份國內子公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司及部份國內子公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之六。自民國九十五年十月改按百分之十提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

採確定提撥退休辦法部份，本公司及子公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

另，本公司之大陸子公司之退休係採確定提撥制度，其會計處理依當地有關法令辦理。

(廿三)員工紅利及董監酬勞

本公司及子公司民國九十七年一月一日（含）以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(廿四)庫藏股票

子公司持有本公司之股票，依原財政部證券暨期貨管理委員會之規定，自民國九十一年度起之財務報表適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，故本公司於認列投資損益及編製財務報表時，應將子公司持有本公司之股票視同庫藏股票處理，惟以前年度未依本規定處理無須追溯調整。

(廿五)收入、成本及費用

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(廿六)所得稅

本公司及子公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

研究發展等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

大陸子公司所得稅係依據大陸當局所得稅法、優惠減免措施及相關法令之規定計算之。另依民國九十六年三月十六日公布之新企業所得稅法(以下稱新稅法)之規定，自民國九十七年一月一日起對所有的企業包括外商投資企業在內，均採用25%之統一稅率。大陸子公司相關之遞延所得稅資產及負債係依新稅法之法定稅率重新計算。

合併公司之所得稅依各註冊國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報，合併公司之所得稅費用即為合併財務報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

本公司及國內子公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度經股東會決議分配盈餘之後列為當期費用。

(廿七)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前股東會決議分配之員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(廿八)營運部門資訊之揭露

營運部門係本公司及子公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本公司及子公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由本公司及子公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。前述變動對本公司及子公司民國一〇〇年度淨利、股東權益及每股盈餘並無影響。

(二)本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司及子公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司及子公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	100.12.31	99.12.31
現金及零用金	$ 8,469	3,865
支票存款	15,705	35,831
活期存款	214,011	320,371
外匯存款	254,585	253,530
定期存款	10,000	11,100
	$ 502,770	**624,697**

(二)金融商品

1.非衍生性金融商品

本公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	100.12.31	99.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產		
交易目的金融資產：		
上市股票	$ 5,845	8,949
受益憑證－開放型基金	36,432	42,754
	$ 42,277	**51,703**
備供出售金融資產－流動：		
上市股票	$ 113,802	277,547
受益憑證－開放型基金	63,757	86,493
	$ 177,559	**364,040**

	100.12.31	99.12.31
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資	$ 45,775	32,387

(1)本公司及子公司帳列「以成本衡量之金融資產－非流動」之股票，因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

(2)本公司及子公司於民國一〇〇年度及九十九年度處分帳列「備供出售金融資產－流動」、「以成本衡量之金融資產－非流動」及「備供出售金融資產－非流動」，產生之處分投資利益分別為15,636元、零元及零元與7,069千元、5,943千元及1,562千元。

(3)本公司於民國一〇〇年度新增「以成本衡量之金融資產－非流動」之達鴻先進科技(股)公司計13,388千元。

(4)本公司原持有創新物流(股)公司帳列以成本衡量之金融資產－非流動，惟於民國九十九年十月起，子公司喜威世流通(股)公司陸續購買創新物流(股)公司股權，致綜合持股比例達95.24%，故納入合併個體。

2.衍生性金融商品

民國一〇〇年十二月三十一日，本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

	100.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產	
交易目的金融資產：	
遠期外匯合約	$ 25
公平價值變動列入損益之金融負債	
交易目的金融負債：	
遠期外匯合約	$ 33

(1)本公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業、融資及投資活動所暴露之匯率與利率風險，本公司民國一〇〇年十二月三十一日，因未適用避險會計帳列交易目的金融資產及負債之衍生性金融商品明細如下：

遠期外匯合約：

	100.12.31			
	名目本金(千元)		幣別	到期日
買入遠期外匯	USD	3,960	台幣兌美元	101.03.29

(2)上述各項衍生性金融商品之利率風險、信用風險與公平價值之揭露，請詳附註四(十八)之說明。

(三)應收票據及帳款

	100.12.31	99.12.31
應收票據	**$ 285,876**	**266,445**
應收帳款	$ 555,428	596,150
減：備抵呆帳	(1,800)	-
淨額	**$ 553,628**	**596,150**

(四)存貨

1.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司與製造加工及批發零售油脂、飼料及飲料等有關之存貨明細如下：

	100.12.31	99.12.31
製成品	$ 554,116	283,727
減：備抵損失	(10,439)	(6,283)
小計	543,677	277,444
在製品	57,049	46,984
減：備抵損失	468	(1,707)
小計	56,581	45,277
原料	488,304	691,037
減：備抵損失	(3,473)	(4,305)
小計	484,831	686,732
物料	51,096	54,216
減：備抵損失	(5,245)	(4,851)
小計	45,851	49,365
商品	77,179	48,544
減：備抵損失	(1,788)	(1,788)
小計	75,391	46,756
	$ 1,206,331	**1,105,574**

本公司及子公司民國一〇〇年度及九十九年度認列之存貨相關收益分別為10,563千元及16,686千元；前述金額係含民國一〇〇年度及九十九年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列營業成本之金額分別為減少4,040千元及19,765千元。

2.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司與委託興建住宅、廠辦等有關之存貨明細如下：

待售房地：

100.12.31	待售土地	待售房屋	合計
名人特區	$ 3,932	24,167	28,099
新時代特區	-	1,301	1,301
	$ 3,932	**25,468**	**29,400**
99.12.31			
名人特區	$ 3,932	24,167	28,099
新時代特區	-	2,169	2,169
	$ 3,932	**26,336**	**30,268**

(五)採權益法之長期股權投資

	100.12.31		99.12.31	
被投資事業名稱	持股比例%	金額	持股比例%	金額
便利達康(股)公司 (原始投資成本：一〇〇年及九十九年均為2,490千元)	24.90	$ 4,412	24.90	4,331
中聯油脂(股)公司 (原始投資成本：一〇〇年及九十九年均為204,125千元)	33.33	234,742	33.33	232,127
全家便利商店(股)公司 (原始投資成本：一〇〇年及九十九年分別為1,434,312千元及1,489,829千元)	20.74	1,701,611	21.55	1,724,129
淨額		**$ 1,940,765**		**1,960,587**

1.本公司及子公司民國一〇〇年度及九十九年度轉投資之被投資公司均取具經會計師查核簽證之同期間財務報表按權益法評價。本公司及子公司依權益法認列之投資(損)益、累積換算調整數及聯屬公司間交易之未實現(損)益如下：

	投資(損)益		累積換算調整數		未實現銷貨利益(損失)	
公司名稱	100年度	99年度	100年度	99年度	100年度	99年度
中聯油脂(股)公司	$ 20,935	19,773	-	-	3	1,119
便利達康(股)公司	579	712	-	-	-	-
全家便利商店(股)公司	211,487	203,965	526	(2,096)	-	-
	$ 233,001	**224,450**	**526**	**(2,096)**	**3**	**1,119**

2.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度處分長期股權投資全家便利商店(股)公司，其處分價格分別為235,675千元及60,841千元，處分成本分別為63,067千元及21,628千元，計處分利益分別為172,608千元及39,213千元。

3.於民國一〇〇年度及九十九年度，因中聯油脂(股)公司、全家便利商店(股)公司及便利達康(股)公司分別發放現金股利18,000千元、159,298千元及498千元與16,000千元、126,839千元及498千元，本公司爰等額減少對其長期股權投資成本。

4.本公司採權益法評價之被投資公司間之側流交易未實現損益已於認列採權益法之投資損益時予以遞延，併此敘明。

5.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度依持股比認列全家便利商店(股)公司及中聯油脂(股)公司股東權益變動而分別借記未認列為退休金成本之淨損失分別為12,166千元及320千元與5,346千元及337千元。

(六)固定資產

1.本公司辦理之固定資產重估，業經歷年提撥資本公積辦理轉增資、彌補虧損，相關辦理情形，請參閱附註四(十三)。

2.本公司於民國八十六年度為辦理員林廠工業用地變更為建築用地而依法捐贈2,541㎡之土地予員林鎮公所，該項捐贈依土地稅法規定可享有抵減未來土地漲價總數計76,819千元之優惠；截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止分別尚餘8,591千元及9,065千元可供未來抵減漲價總數之優惠。

3.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司固定資產提供金融機構作為借款之擔保情形，請參閱附註六。

4.於民國一〇〇年及九十九年度之固定資產折舊費用分別為97,432千元及90,096千元。

5.本公司及子公司於民國一〇〇年六月出售大園土房及機器設備(分別帳列固定資產及其他資產－出租資產)予三商美邦人壽保險(股)公司，出售價款為248,063千元(未稅)，帳上未折減餘額分別為167,364千元及4,590千元，該交易產生之處分利益76,109千元。截至民國一〇〇年十二月三十一日，出售價款已全部收取計252,000千元(含稅)。

(七)催收款項淨額

	100.12.31	99.12.31
催收款項	$ 227,991	223,303
減：備抵呆帳	(178,536)	(155,798)
淨額	**$ 49,455**	**67,505**

本公司於民國一〇〇年度，依預期未來現金流量及相關擔保品可回收金額後，提列呆帳計22,726千元。

(八)短期借款

	100.12.31	99.12.31
購料貸款	$ -	4,024
信用借款	669,965	854,920
抵押借款	-	25,000
	$ 669,965	**883,944**
利率區間	**0.75%～2.49%**	**0.75%～2.06%**
未動支額度	**$ 6,514,115**	**4,585,218**

(九)應付短期票券

	100.12.31	99.12.31
應付商業本票	**$ 219,000**	**349,000**
利率區間	**0.56%～1.80%**	**0.56%～1.99%**
未動支額度	**$ 611,000**	**380,000**

(十)長期借款

項目	100.12.31	99.12.31
信用借款	$ 1,740,000	1,590,000
抵押借款	560,000	700,000
	2,300,000	2,290,000
減：一年內到期部份	(300,000)	-
淨額	**$ 2,000,000**	**2,290,000**
利率區間	**1.76%～2.11%**	**1.57%～2.11%**
未動支額度	**$ 1,090,000**	**1,450,000**

1.本公司為償還銀行借款及充實中期營運資金，已於民國九十五年十二月十八日與玉山商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款，內容如下：

(1)額度：新台幣10億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)擔保品：提供本貸款案下之本票及本票授權書、土地廠房及辦公室。

(5)上述合約之限制條件，包含本公司之年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，未符合前開規定，應於該會計年度結束後九個月內調整之。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約。本公司本期符合財務比率之規定；惟自管理銀行通知之次一付息日起，至符合約定之次一付息日止，本合約各項授信之貸款利率加碼幅度應增加一定百分比，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產／流動負債扣除本授信一年內到期金額)應維持在100%(含)以上。

B.負債比率(負債總額／有形淨值)應維持在150%(含)以下。

C.最低有形淨值應維持在新台幣25億元(含)以上。

上列貸款額度於民國九十九年十二月三十一日已動用新台幣1,000,000千元。

上述聯貸案已於九十九年全部還清。

2.本公司為償還銀行既有債務及充實中期營運週轉金，已於民國九十八年三月十二日與合作金庫商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款，內容如下：

(1)額度：民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，分別為新台幣9.9億元及13.4億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)擔保品：提供本貸款案下之本票及本票授權書、土地及建築改良物作為擔保，設定抵押。

(5)上述合約之限制條件，包含本公司之年度及半年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，若無法符合下述任一款財務比率之約定，應以現金增資或以其他方式改善之。如未能於下一次受檢日完成改善，則應自該違反財務約定之財務報表公告日起，至改善上述財務比率之前一日止，就當時之授信餘額，依當時之貸款利率再加碼一定百分比計息。本公司本期符合財務比率之規定，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產總額／流動負債總額)：不得低於120%。

B.負債淨值比例：不得高於140%。

C.利息保障倍數：民國九十八年至民國九十九年會計年度，不得低於1.7倍；民國一百年會計年度以後，不得低於2倍。

D.淨值：不得低於32.5億元，惟依庫藏股相關辦法銷除之股份，於計算淨值時，得予以加回計算之。

上列貸款額度於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日已動用分別為新台幣750,000千元及1,340,000千元。

3.本公司為償還銀行借款及充實中期營運資金，已於民國九十九年六月十七日與玉山商銀等聯貸銀行團簽約洽借各項貸款且所動用之授信款項，應優先全數清償原有聯貸案之授信餘額，內容如下：

(1)額度：新台幣19.5億元。

(2)利率：依與各銀行之協議計息。

(3)期限：五年。

(4)擔保品：提供本貸款案下之本票及本票授權書、土地廠房及辦公室。

(5)上述合約之限制條件，包含本公司之年度會計師查核簽證財務報表之財務比率應符合規定，未符合前開規定，應於該會計年度結束後九個月內調整之。若調整後經會計師核閱之財務比率符合約定者，即不視為違約。惟自管理銀行通知之次一付息日起，至符合約定之次一付息日止，本合約各項授信之貸款利率加碼幅度應增加0.125%。本公司本期符合財務比率之規定，其財務比率規定如下：

A.流動比率(流動資產／流動負債扣除本授信一年內到期金額)應維持在100%(含)以上。

B.負債比率(負債總額／有形淨值)應維持在150%(含)以下。

C.最低有形淨值應維持在新台幣32億元(含)以上。

上列貸款額度於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日已動用新台幣分別為1,200,000千元及700,000元。

(十一)員工退休及離職辦法

1.本公司及子公司分別以民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	100.12.31	99.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (98,599)	(101,149)
非既得給付義務	(162,082)	(167,879)
累積給付義務	(260,681)	(269,028)
未來薪資增加之影響數	(34,876)	(34,140)
預計給付義務	(295,557)	(303,168)
退休基金資產公平價值	53,295	48,572
提撥狀況	(242,262)	(254,596)
未認列過渡性淨給付義務	22,961	30,727
未認列前期服務成本	2,864	3,273
未認列退休金損益	14,957	(2,442)
應補列最低退休金負債	(17,630)	(4,612)
應計退休金負債	**$ (219,110)**	**(227,650)**

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司職工退休辦法之既得給付分別為121,413千元及127,412千元。

2.本公司及子公司淨退休金成本組成項目如下：

	100年度	99年度
服務成本	$ 5,791	6,099
利息成本	5,225	6,254
基金資產之實際報酬	(626)	(782)
攤銷與遞延數	1,993	11,208
縮減損(益)	(1,509)	(6,645)
補計之退休金費用	2,738	61
淨退休金成本	**$ 13,612**	**16,195**

3.本公司及子公司分別以民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	100年度	99年度
折現率	1.88%	1.75%
未來薪資水準增加率	1.00 %	未來2年0% 2年以後1%
退休金資產預期報酬率	1.88%	1.75%

4.本公司及子公司民國一〇〇年度及九十九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為14,900千元及12,095千元，已提撥至勞工保險局。

(十二)普通股股本

本公司創立於民國四十九年，經歷年增資，截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止之額定股本總額皆為5,000,000千元，實收股本總額分別為3,430,447千元及3,330,531千元。

本公司於民國九十九年六月十五日經股東常會決議，以未分配盈餘128,097千元轉增資發行新股12,810千股。此項增資案於民國九十九年七月六日業經主管機關核准，本公司並以民國九十九年八月十八日為增資基準日，並已辦理法定登記程序。

本公司於民國一〇〇年六月十五日經股東常會決議，以未分配盈餘99,916千元轉增資9,992千股，此項增資案於民國一〇〇年七月五日業經主管機關核准，本公司並以民國一〇〇年八月二十日為增資基準日，並已辦理法定登記程序。

(十三)資本公積及未實現重估增值

1.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司之資本公積明細如下：

	100.12.31	99.12.31
資本公積－庫藏股	$ 6,930	2,416
資本公積－長期股權投資	43,537	43,537
	$ 50,467	**45,953**

(1)依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。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價及受領贈與之所得。

(2)本公司於民國一〇〇年度及九十九年度發放現金股利予子公司喜威世流通(股)公司、欽泰國際(股)公司、福客多商店(股)公司及創新物流(股)公司分別應予貸記資本公積－庫藏股3,413千元、26千元、958千元及117千元與1,875千元、14千元、527千元及零元。

2.本公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日因資產重估而產生之未實現重估增值餘額分別為201,084千元及220,447千元；其中因民國九十五年經股東會決議撥補虧損157,332千元，復於民國九十七年度依股東會決議民國九十六年度未分配盈餘6,605千元，予以轉回未實現重估增值科目項下，故截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，尚有未實現重估增值彌補虧損數150,727千元。另，經濟部於97.11.7發布解釋令刪除原「以資產重估增值準備彌補虧損者，於有盈餘年度須先回轉該資產增值準備，在原撥補數額未轉回前不得分派股息及其他用途」之規定。故本公司無須於有盈餘之年度轉回未實現重估增值。

於民國一〇〇年六月因出售帳列固定資產部份土地，沖轉重估增值計19,363千元。

(十四)盈餘分配

1.依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

2.本公司目前產業發展成熟，獲利穩定，惟鑑於未來數年仍有重大之擴充產能及垂直發展之計劃，故盈餘之分派，為就當年度盈餘依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，如尚有餘額，提撥員工紅利百分之二以上、董事、監察人酬勞百分之五後，其餘額加計以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之，惟應就當年度股利分配總額之百分之三十以上，以現金股利分派之，其餘以股票股利方式發放。

3.本公司截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止之稅後淨利，扣除依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，依本公司章程規定，分別認列員工紅利金額為3,606千元及4,294千元與董監酬勞金額為9,014千元及10,736千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國一〇〇年股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國一〇一年度及一〇〇年度之損益。

4.本公司民國一〇〇年度之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後，至公開資訊觀測站等管道查詢之。

5.本公司民國一〇〇年及九十九年六月十五日股東常會決議民國九十九年度及九十八年盈餘分配議案，有關分派之每股股利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

		99年度	98年度
普通股每股股利(元)			
現金	$	0.35	0.20
股票(依面額計價)		0.30	0.40
	$	**0.65**	**0.60**
員工紅利－現金紅利	$	4,294	4,121
董監酬勞		10,736	10,301
	$	**15,030**	**14,422**

民國九十九年度及九十八年度盈餘實際配發情形與本公司財務報表認列金額並無差異。

6.本公司民國九十九年度及九十八年度盈餘分配情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十五)庫藏股票

1.於民國一〇〇年度及九十九年度子公司持有本公司股票視為庫藏股票之變動情形如下(單位：千股)：

子公司名稱	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
100年度				
喜威世流通(股)公司	9,757	293	-	10,050
福客多商店(股)公司	2,790	84	-	2,874
欽泰國際(股)公司	150	4	-	154
創新物流(股)公司	347	11	-	357
	13,044	**392**	**-**	**13,435**
99年度				
喜威世流通(股)公司	9,382	375	-	9,757
福客多商店(股)公司	2,683	107	-	2,790
欽泰國際(股)公司	144	6	-	150
創新物流(股)公司	-	347	-	347
	12,209	**835**	**-**	**13,044**

民國九十九年度，因對創新物流(股)公司取得控制力，致庫藏股數增加，餘係因本公司發放盈配股，致庫藏股增加。

2.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司之子公司持有本公司股票視為庫藏股之成本及期末市價資訊如下：

	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	市價	帳面價值	市價
福客多商店(股)公司	$ 21,839	40,379	21,839	51,620
喜威世流通(股)公司	44,744	141,200	44,744	180,507
欽泰國際(股)公司	420	2,162	420	2,764
創新物流(股)公司	5,658	5,027	5,658	6,426
	$ 72,661	**188,768**	**72,661**	**241,317**

3.依原財政部證券暨期貨管理委員會之規定，自民國九十一年一月一日起，子公司持有本公司之股票視同庫藏股票處理，惟子公司期末持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，本公司應依持股比例計算其未實現損益，提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有回升之部分，本公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。於民國一〇〇年十二月三十一日，因子公司期末持有本公司股票市價高於帳面價值，故不予提列特別盈餘公積。

4.依前項規定，致使民國九十一年度起相關股東權益減項應作為特別盈餘公積提列或迴轉之數額與財務報表所列示之股東權益之減項不一致。另，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日持有本公司股票作為備供出售金融資產－非流動及公平價值列入損益之金融資產之子公司，皆已併入合併編製主體。

(十六)所得稅

1.依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十改為百分之十七。本公司及國內子公司民國一〇〇年度及九十九年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.本公司及子公司民國一〇〇年度及九十九年度所得稅費用組成如下：

	100年度	99年度
當期所得稅費用	$ 2,090	5,599
遞延所得稅費用	3,679	4,373
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	126	592
繼續營業部門所得稅費用	**$ 5,895**	**10,564**

上列遞延所得稅費用之組成項目如下：

	100年度	99年度
未實現銷貨毛利	$ (441)	(90)
存貨跌價損失	170	3,366
備抵呆帳超限數	(4,103)	(1,985)
退休金費用超限數	434	(58)
未實現兌換利益	44	(69)
投資抵減	2,899	(78)
虧損扣抵	1,503	27,547
遞延所得稅資產本期提列備抵數	3,173	(78,996)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	54,736
遞延所得稅費用	**$ 3,679**	**4,373**

3.民國一〇〇年度及九十九年度本公司及國內子公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異調節如下：

	100年度	99年度
稅前淨利計算之所得稅額	$ 35,170	51,549
土地交易所得免稅	(9,642)	(4,405)
採權益法認列之投資損益	(19,195)	(28,393)
股利收入	(3,610)	(2,146)
證券交易所得	(31,146)	(12,353)
以前所得稅費用高估數	(724)	333
金融資產(負債)評價損益	826	(756)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	126	592
投資抵減本期失效數	2,899	-
基本稅額高於一般所得稅額之差額	1,952	4,482
遞延所得稅資產本期提列(迴轉)備抵數	3,057	(51,729)
未實現兌換損益	44	-
所得稅稅率變動影響數	-	54,736
虧損扣抵不可抵減數	27,451	(989)
其他	(1,313)	(357)
繼續營業部門所得稅費用	**$ 5,895**	**10,564**

4.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及國內子公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減，及其個別所得稅影響如下：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動遞延所得稅資產(負債)：				
未實現銷貨毛利	$ 6,667	1,134	4,007	693
存貨跌價損失	11,788	2,004	12,788	2,174
備抵呆帳超限	155,544	26,442	131,412	22,339
虧損扣抵	29,292	4,980	33,412	5,680
投資抵減	-	12,367	-	15,266
備抵評價		(27,164)		(23,188)
遞延所得稅資產淨額－流動		**$ 19,763**		**22,964**
非流動遞延所得稅資產(負債)：				
權益法投資損失	$ 42,807	7,277	42,807	7,277
退休金費用	208,364	35,422	210,911	35,856
未實現兌換損(益)	(129)	(23)	126	21
閒置資產跌價損失	3,221	547	3,221	547
虧損扣抵	1,231,009	209,272	1,235,737	210,075
備抵呆帳超限	10,345	1,759	10,345	1,759
備抵評價		(189,063)		(189,866)
遞延所得稅資產淨額－非流動		**$ 65,191**		**65,669**

5.本公司依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國一〇〇年十二月三十一日，本公司因投資自動化設備、研究發展及人材培訓等支出，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

發生年度	尚未抵減稅額	最後可抵減年度
民國九十七年度	$ 3,976	民國一〇一年度
民國九十八年度	6,862	民國一〇二年度
民國九十九年度	1,529	民國一〇三年度
	$ 12,367	

6.本公司及子公司依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下：

虧　損　年　度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十四年度	$ 23,156	民國一〇四年度
民國九十五年度	335,433	民國一〇五年度
民國九十六年度	400,237	民國一〇六年度
民國九十七年度	455,218	民國一〇七年度
民國九十八年度	46,248	民國一〇八年度
民國九十九年度	9	民國一〇九年度
	$ 1,260,301	

7.本公司及子公司之最近期營利事業所得稅結算申報案件經稅捐稽徵機關核定年度如下：

公司名稱	核定年度
本公司	民國九十七年度
喜威世公司	民國九十八年度
福客多公司	民國九十八年度
創新公司	民國九十八年度
欽泰公司	民國九十八年度
泰山漳州公司	民國九十七年度
泰山昆山公司	民國九十九年度
廈門仙草南路公司	民國九十九年度

8.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	100.12.31	**99.12.31**
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	212,439	252,459
	$ 212,439	**252,459**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 317,154**	**330,442**
	100年度(預計)	**99 年度(實際)**
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	**22.06%**	**22.00%**

9.本公司之大陸子公司依「中華人民共和國企業所得稅法」(以下簡稱新稅法)已由中華人民共和國第十屆全國人民代表大會第五次會議於西元二〇〇七年三月十六日通過，自西元二〇〇八年一月一日起施行。致子公司自西元二〇〇八年度後適用25%之一般稅率。

(十七)每股盈餘

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司基本每股盈餘及稀釋盈餘之計算如下：

	100年度		99年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	$ 204,081	200,321	244,014	238,573
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,435)	(13,435)	(13,044)	(13,044)
調整後加權平均流通在外股數(千股)	329,610	329,610	320,009	320,009
基本每股盈餘－當期	$ 0.62	0.61	0.76	0.75
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			329,610	329,610
基本每股盈餘－追溯			$ 0.74	0.72
稀釋每股盈餘				
本期淨利	$ 204,081	200,321	244,014	238,573
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,435)	(13,435)	(13,044)	(13,044)
員工分紅(註)	376	376	365	365
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	329,986	329,986	320,374	320,374
每股盈餘	$ 0.62	0.61	0.76	0.74
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			329,975	329,975
稀釋每股盈餘－追溯			$ 0.74	0.72

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

假設本公司之子公司持有本公司股票不視為庫藏股時：

	100年度		99年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	$ 207,252	203,492	246,893	241,452
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
基本每股盈餘－當期	$ 0.60	0.59	0.74	0.72
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			343,045	343,045
基本每股盈餘－追溯			$ 0.72	0.70
稀釋每股盈餘				
本期淨利	$ 207,252	203,492	246,893	241,452
加權平均流通在外股數(千股)	343,045	343,045	333,053	333,053
員工分紅(註)	376	376	365	365
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	343,421	343,421	333,418	333,418
每股盈餘	$ 0.60	0.59	0.74	0.72
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			343,410	343,410
稀釋每股盈餘－追溯			$ 0.72	0.70

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

(十八)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

本公司及子公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付票據及帳款、應收票據及帳款－關係人、其他應收款－關係人、短期借款、應付短期票券及應付費用等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平值之合理基礎。

除上述金融資產及負債外，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	$ 42,277	42,277	51,703	51,703
備供出售金融資產－流動	177,559	177,559	364,040	364,040
以成本衡量之金融資產－非流動	45,775	-	32,387	-
衍生性金融商品：				
公平價值變動列入損益之金融資產－遠期外匯合約	25	25	-	-
金融負債：				
長期借款(含一年內)	2,300,000	2,300,000	2,290,000	2,290,000
衍生性金融商品：				
公平價值變動列入損益之金融負債－遠期外匯合約	3	33	-	-

2.本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1)公平價值變動列入損益之金融資產(負債)及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。本公司持有之上市公司股票、開放型基金因有活絡市場公開報價，故以市場價格為公平價值；外匯選擇權合約係以評價方法估計其公平價值。

(2)以成本衡量之金融資產係投資於未上市(櫃)公司股票，因其未於公開市場交易，致實務上無活絡市場公開報價以估計其公平價值。

(3)長期借款係約定浮動利率，其帳面價值即等於公平價值。

3.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司及子公司持有之上市(櫃)股票係分類為備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

本公司及子公司主要進貨係以美元及人民幣等為計價單位，銷貨以新台幣及人民幣等為計價單位，使本公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債暴露於市場匯率波動之風險。為規避前述風險，本公司從事外幣選擇權交易進行避險，且其期間長短係配合本公司既有之外幣債權債務之到期日及未來現金流量而定，因此，被避險外幣債權、債務可能產生之兌換損益，將由避險工具合約到期時所產生損益抵銷，故匯率變動之市場風險，對本公司實質影響並不重大。

(2)信用風險

本公司及子公司主要的潛在信用風險係源自於金融資產交易對方或他方未履行合約之潛在影響。本公司及子公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險。持有之權益證券屬信用評等優良之公司所發行的基金、上市(櫃)公司股票及債券，發生信用風險之可能性低。持有以成本衡量之金融資產，於投資時已評估交易相對人之信用狀況，故預期不致產生重大信用風險。另本公司從事衍生性金融商品之交易對象為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。

由於有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易，且銷售區域範圍廣泛且分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。另，為降低信用風險，亦定期持續評估客戶財務狀況，並視情況需要而請客戶提供或增提相關之擔保，惟通常不予要求客戶提供擔保。

(3)流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司從事之遠期外匯合約及外幣選擇權合約因合約之匯率已確定，不致有重大現金流量風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為2,969,965千元及3,173,944千元，係因從事之短期及長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中聯油脂(股)公司	採權益法評價之被投資公司
全家便利商店(股)公司	〃
便利達康(股)公司	福客多公司採權益法評價之被投資公司
全台物流(股)公司	實質關係人
日翊文化行銷(股)公司	〃
創新物流(股)公司(註)	〃
詹仁智	〃
詹信夫	〃
詹信忠	〃
詹仁榮	〃
詹仁	〃
全體董事、監察人、總經理及副總經理等	公司主要管理階層

註：於民國九十九年第四季因綜合持股超過50%，本公司對創新物流(股)公司具有實質控制力，故於民國九十九年度與創新物流(股)公司間之重大交易事項係揭露其與合併公司間於民國九十九年一月一日至九月三十日之交易金額及其與非合併公司間於民國九十九年十月一日至十二月三十一日之交易金額。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷　　貨

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司銷售予關係人之情形如下：

	100年度		99年度	
	金額	佔銷貨淨額百分比	金額	佔銷貨淨額百分比
中聯油脂(股)公司	$ 2,207,778	22%	2,114,141	23%
全家便利商店(股)公司	82,841	1%	79,790	1%
創新物流(股)公司	-	- %	80	- %
全台物流(股)公司	370,736	3%	199,888	2%
日翊文化行銷(股)公司	443	- %	2,900	- %
	$ 2,661,798	**26%**	**2,396,799**	**26%**

本公司銷售與中聯油脂(股)公司之黃豆粉，係依市價減除相關銷售費用後為其銷貨價格，收款期間為45天～60天內收現。

子公司銷售予關係人之銷售價格與一般超商相當，付款條件為月結35～45天。

子公司提供關係人及非關係人之勞務，按區域之遠近及承攬物品性質訂有不同之費率標準；另子公司對固定客戶皆採每月月底結算，其中關係人之授信條件均為次月20日前收取60天之期票，非關係人為次月30日前收取30～75天及45～60天之期票。

本公司與上述關係人間之未實現銷貨毛利已依股權比例予以銷除，請參閱附註四(五)之說明。

2.收受勞務

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司及子公司委由關係人提供勞務之情形如下：

	100年度	99年度
運費		
創新物流(股)公司	**$ -**	**55,010**

本公司及子公司委由關係人運輸之運費價格與一般貨運廠商無重大差異，付款條件為每月結算二次，並開立45天期票據。

	100年度	99年度
加工費用		
中聯油脂(股)公司	**$ 186,682**	**168,336**

上述之加工費用係本公司委由關係人之黃豆煉油加工支出，付款條件為月結15天；另本公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.支付廣告費

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司支付予關係人廣告費情形如下：

	100年度	99年度
創新物流(股)公司	**$ -**	**857**

本公司支付上述關係人之廣告費用，主係因在其運輸車輛上列示本公司之產品標誌而支付之款項。

4.租賃合約

於民國九十九年度，本公司出租予關係人之情形如下：

承租人	租賃標的	金額	佔本公司租金收入百分比	期間	收取方法
99年度					
創新物流(股)公司	倉庫及辦公室	$ 428	6%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	土地	324	4%	90.01.01~99.12.31	每月收款一次
〃	土地	54	1%	99.01.01~99.12.31	每月收款一次
		$ 806	**11%**		

5.債權債務

本公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
應收票據－關係人				
中聯油脂(股)公司	**$ 152,679**	**35**	**139,937**	**34**
應收帳款－關係人				
中聯油脂(股)公司	$ 180,532	22	195,701	23
全家便利商店(股)公司	14,133	2	8,963	1
全台物流(股)公司	35,934	4	39,451	5
日翊文化行銷(股)公司	-	-	3,746	-
其他	36	-	43	-
	$ 230,635	**28**	**247,904**	**29**
其他應付款－關係人 (帳列其他金融負債－流動)				
中聯油脂(股)公司	$ 2,696	3	824	1
全家便利商店(股)公司	3,440	4	4,212	5
	$ 6,136	**7**	**5,036**	**6**

註：本公司與關係人間之應收款項並未收受擔保品。

6.證券交易

子公司於民國九十九年十月向關係人購入創新流通(股)公司股權如下：

關係人	股數(單位：股數)	金額
詹仁道	413,040	$ 4,543
詹仁禮	344,240	3,787
詹信平	269,000	2,959
詹仁智	368,400	4,052
詹仁華	355,200	3,907
詹信忠	248,000	2,728
詹信夫	353,000	3,883
詹信烈	332,400	3,656
詹仁謙	344,800	3,793
詹仁信	330,680	3,638
合計	**$ 3,358,760**	**36,946**

上述購買價格係依據鑑價公司之價值分析報告。

7.財產交易

本公司於民國九十八年四月六日與詹仁智、詹信夫、詹仁榮、詹信忠、詹仁簽訂不動產買賣契約，約定購買北斗段土地共17,803平方公尺，總價44,100千元(含稅)，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，皆已支付30,000千元(含稅)。該土地之取得價格係參考安信不動產估價師事務所之鑑價報告。另，合約約定應於增值稅核定不課徵後支付12.03千元，餘價款於登記完畢後交付。目前本公司以承受耕地作為經營技術密集與資本密集之畜牧養殖場申請不課徵土地增值稅，故尚未支付餘款。另，上開移轉登記文件及開立擔保本票由本公司保管以作為保全措施。

8.其他

(1)本公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日替關係人之銀行融資背書保證情形如下：

關係人名稱	100.12.31	99.12.31
中聯油脂(股)公司	$ 133,332	133,332

(2)於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司向關係人收取資訊服務費情形如下：

	100年度	99年度
創新物流(股)公司	$ -	348

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司及子公司民國一〇〇年度及九十九年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	100年度	99年度
薪資	$ 26,956	19,712
獎金及特支費	2,658	2,248
業務執行費用	3,456	3,456
員工紅利	125	-
	$ 33,195	25,416

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、質押之資產

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	100.12.31	99.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 606,552	883,882	長期借款
出租資產(帳面價值)	82,813	83,288	〃
土地使用權	-	16,799	〃
受限制存款(帳列其他金融資產－非流動)	25,139	18,114	長期借款及承兌匯票
	$ 714,504	**1,002,083**	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別為USD17,103千元及USD11,166千元。

(二)本公司替關係人背書保證及財產交易情形，請參閱附註五(二)之說明。

(三)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司因購貨、委託他人代工及短期借款等已提供之保證票據皆為2,460千元。

(四)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司因購置固定資產已簽訂之合約分別為56,217千元及58,117千元，已支付價款分別為34,136千元及38,038千元。

(五)子公司因民國八十一年至八十五年七月間向加盟主收取「逾期匯回營業金額之違約金」及「盤點損失違約金」，而於民國八十六年間經台北市稅捐稽徵處核定應補徵營業稅額 826 千元(已於民國八十六年間繳納)及相關罰鍰 3,281 千元(已於民國九十五年間經變更核定為 2,455 千元)。最高行政法院於民國九十九年三月五日判決針對盤點損失部分駁回子公司之訴，此外逾期匯回營業金額之違約金部份子公司勝訴。此外針對罰鍰部分最高行政法院將原判決除補繳營業稅部份外廢棄，並發回台北高等法院再為調查後，另為適法之裁判。因該判決使子公司有負擔前述稅款及罰鍰之虞，針對漏報銷售額兩倍罰鍰 1,653 千元及逾期匯回營業金額之違約金未取得憑證處以罰鍰 802 千元部分已於民國九十八年度估列 2,500 千元之損失，帳列什項支出。另，民國九十九年六月子公司已與台北市國稅局達成和解，並支付罰鍰金額為 2,433 千元。

(六)力屋實業有限公司為本公司之子公司加盟店，加盟期間為民國八十四年至八十九年，本公司於民國八十五年以對造違約為由，發函撤銷委任，力屋實業乃回函表示無違約一事，並以本公司無故片面撤銷委任或終止契約為由，訴請本公司返還履約保證金及委任營業金合計約7,503千元，針對該事件履約保證金之利息請求權已於民國八十七及八十八年經台北地方法院兩次判決確定，認定力屋實業於民國八十五年有違約之情事，故本公司終止合約合法。力屋實業於民國九十九年九月針對該案再次提出民事訴訟，請求本公司返還履約保證金及委任營業金合計約7,503千元及其利息，因本案事實發生已久，相關資料恐多已佚失，本公司以本案前案判決書作為答辯資料，請求法院依前案認定事實予已認定，故臺灣臺北地方法院於民國一〇〇年四月七日以福客多公司上開主張為依據，判決駁回力屋實業之請求，力屋實業對此判決不服，在1,500千元之範圍內提起上訴。於二審程序中，福客多公司除援用一審答辯外，並再針對力屋實業補強之資料進行應對。本案二審程序已於民國一〇一年一月四日言詞辯論終結，臺灣高等法院並於民國一〇一年一月十八日宣判上訴駁回。

(七)子公司為發展開拓PET瓶無菌飲料市場於民國一〇〇年十月四日，與蘇州宏星食品包裝有限公司(簡稱宏星)簽訂加工承攬合約。自民國一〇二年七月一日起至民國一一二年十二月三十一日止，雙方約定保證量於民國一〇二年為300萬箱，民國一〇三年始至最後一年皆為500萬箱，未達約定者每箱回補宏星12.03元。

(八)本公司向出租人承租供營業使用之門市，租賃年限約為2-5年，其租金之價格調整依合約約定，並支付承租保證押金。於民國一〇〇年十二月三十一日，其未來年度應付租金列示如下：

期間	100.12.31
民國一〇一年度	$ 28,428
民國一〇二年度	22,905
民國一〇三年度	17,611
民國一〇四年度	13,772
民國一〇五年度	6,126
合　　計	**$ 88,842**

(九)子公司提供昆山之全部之房屋及建築與機器設備，未來五年應收取之租金總額如下：

期　　間	金額(含稅)
民國一〇一年度	$ 6,172
民國一〇二年度	6,316
民國一〇三年度	6,353
民國一〇四年度	6,461
民國一〇五年度	1,624
	$ 26,926

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　　他

(一)資產、負債之流動性分析

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

100.12.31	**預期十二個月內收回或償付**	**預期超過十二個月內收回或償付**	**合計**
資產			
待售房地	**$ -**	**29,400**	**29,400**
99.12.31			
資產			
待售房地	$ -	30,268	30,268
應收房地款	38,034	-	38,034
	$ 38,034	**30,268**	**68,302**

(二)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	100年度 屬於營業成本者	100年度 屬於營業費用者	100年度 合計	99年度 屬於營業成本者	99年度 屬於營業費用者	99年度 合計
用人費用						
薪資費用(註1)	174,059	406,184	580,243	138,759	372,918	511,677
勞健保費用	19,015	28,925	47,940	13,008	24,665	37,673
退休金費用	9,662	18,290	27,952	11,919	21,239	33,158
其他用人費用	11,941	17,034	28,975	11,055	13,575	24,630
折舊費用(註2)	80,108	17,324	97,432	71,398	18,698	90,096
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	11,011	11,011	-	5,497	5,497

註1：於民國一〇〇年度及九十九年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞分別為12,620千元及15,408千元。

註2：於民國一〇〇年度及九十九年度折舊費用帳列營業外費用及損失之金額分別為6,538千元及6,708千元。

註3：於民國一〇〇年度及九十九年度攤銷費用帳列營業外費用及損失之金額分別為3,556千元及670元。

(三)民國九十九年度合併財務報表中若干金額為配合民國一〇〇年度合併財務報表之表達方式已作適當之重分類，該重分類對合併財務報表之表達無重大之影響。

(四)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：千元

	100.12.31			99.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 1,110	30.29	33,611	1,203	30.368	36,548
人民幣	55,498	4.813	267,081	55,348	4.608	255,068
金融負債						
貨幣性項目						
美金	5,050	30.29	152,965	5,892	30.368	178,943
人民幣	54,123	4.813	260,469	64,276	4.608	296,208

(五)依行政院金融監督管理委員會民國九十九年二月二日金管證審字第0990004943函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國一〇二年起依金管會認可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IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由鍾健能副總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計　畫　內　容	主要執行單位（或負責人員）	目前執行情形
1.評估階段(99年1月1日至100年12月31日)：		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	會計部門	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	人事部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	會計部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	會計部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	內部控制部門、資訊部門	已完成
2.準備階段(100年1月1日至101年12月31日)：		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	會計部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	內部控制部門、資訊部門	積極進行中
◎進行第二階段之員工內部訓練	人事部門	積極進行中
3.實施階段(101年1月1日至102年12月31日)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	積極進行中

計　畫　內　容	主要執行單位（或負責人員）	目前執行情形
◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及比較財務報表	會計部門	積極進行中
◎依IFRSs編製財務報表	會計部門	積極進行中

(六)謹就本公司目前評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

會　計　議　題	差　異　說　明
不動產、廠房及設備	本公司不動產、廠房及設備部份不動產係依法進行資產價值重估，依我國會計準則採成本模式於經濟耐用年限內以合理有系統方式予以折舊。因此，目前不動產、廠房及設備等帳面價值金額，除重估資產外係符合IAS 16「不動產、廠房及設備」中成本模式之規定。另於首次採用IFRSs時，針對前述重估資產，擬選擇採用原重估價推定做為轉換之認定成本。
投資性不動產	我國會計準則並無特定規範之準則。本公司在首次採用IFRSs時，為賺取租金或資本增值或兩者兼具，持有之不動產，列為投資性不動產，若有充分證據顯示存在持續性出租狀態，且能產生中長期穩定之現金流量者，以公允價值作為認定成本。其後續衡量則採成本模式。
未實現重估增值	我國會計準則規定未實現重估增值應單獨科目列為股東權益項下，惟IFRS規定，應併入保留盈餘科目。故本公司擬依IFRS規定，將不動產、廠房及設備以及投資性不動產之未實現重估增值全數調整併入保留盈餘。
租賃會計	1.本公司現有設備之租賃，因未符我國會計準則關於資本租賃之要件規定，而以營業租賃處理。惟依IFRSs規定，本公司應按合約判斷是否承受租賃資產之風險報酬，以決定是否依資本租賃處理。 2.營業租賃下之租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列費用，除非另一種有系統之基礎更能代表使用者效益之時間形態。

會 計 議 題	差 異 說 明
土地使用權	子公司因購買商品房無法區分土地及房屋之價款故將購買價款全數帳列房屋及建築。於採用IFRSs後，依IAS17規定一項租賃如移轉附屬於租賃標的物所有權之幾乎所有風險與報酬，應分類為融資租賃。一項租賃如未移轉附屬於租賃標的物所有權之幾乎所有風險與報酬，則應分類為營業租賃。故依IFRSs規範之租賃交易，土地使用權應屬長期預付租金性質。故帳列房屋及建築之土地使用權應予以拆分表達於長期預付租金。
員工福利－退職後確定福利計畫	1.依我國會計準則應補列最低退休金負債。IFRSs並未規定，故轉換IFRSs後需迴轉補列之最低退休金負債。 2.依我國會計準則折現率之採用係以退休基金之長期平均報酬率或保險公司年金合約之隱含利率為準；採用IFRSs後，上述折現率之採用，則係參考高品質公司債之市場殖利率或政府公債殖利率。 3.精算損益我國目前規定按走廊法等方法以直線法攤銷，列入淨退休金成本，或得一次認列為淨退休金成本而不予攤銷。轉換IFRSs後本公司當年度精算損益選擇全數認列於其他綜合損益項下。
員工福利－休假給付	我國會計準則就累積帶薪假未有相關規範;採用IFRSs後，員工休假權利如為累積給薪休假者，應於員工提供服務而增加未來給薪休假之權利時認列。
收入淨額	合併公司向客戶提供獎勵積分及增送折扣券，於現行會計政策係於財務報表日估列應計負債或遞延收入。於採用IFRSs後，依IFRIC 13客戶忠誠度計劃規定，企業應將所給予之獎勵積分單獨辨認之收入組成部分，將原始銷售之相關已收或應收對價之公允價值應分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分，於獎勵積分被兌換且履行其供應獎勵之義務時，認列收入。
功能性貨幣	依我國會計準則，本公司因非屬國外營運機構，無須判斷功能性貨幣，惟依IFRSs規定，所有包含在報告內之個體(包括母公司)均應依規定決定其功能性貨幣。

會 計 議 題	差 異 說 明
庫藏股	我國目前規定依財會30號公報釋例，公司於首次適用時，係以91年初子公司帳列投資母公司股票之「帳面價值」作為庫藏股票之入帳基礎，此金額可能不等於原始投資成本。轉換IFRSs後本公司將追溯調整。
金融資產：權益工具	依我國財務會計準則三十四號及相關函令規定，持有之金融商品若無法可靠衡量(含投資未上市櫃及興櫃公司)，以原始認列成本衡量，並於有減損之客觀證據後認列減損損失。採用IFRSs後，部分金融商品經判斷其公平價值得可靠衡量時，重分類為備供出售金融資產，並依其公平價值認列衡量及評價。
首次採用會計準則之處理	我國並無特定規範之準則。實務上，除非有特定準則且訂有過渡條款，否則通常係以會計原則變動處理。惟依IFRSs規定，本公司在首次採用IFRSs時，除特別得選擇免適用及強制排除之項目外，應追溯調整。

(七)本公司係以金管會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明，均係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

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	被背書保證對象		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	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
	公司名稱	公司名稱	關係						
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	1	765,768	639,711	560,365	-	14.63%	1,914,421
0	本公司	中聯油脂股份有限公司	2	765,768	133,332	133,332	-	3.48%	1,914,421
0	本公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	1	765,768	538,349	393,770	-	10.28%	1,914,421

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係種類如下所示：

(1)直接或間接持有普通股股權超過50%之子公司

(2)因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司

註2：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)對單一企業背書保證限額為最近期淨值之20%。

(2)背書保證最高限額為最近期淨值之50%。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股或單位數

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	帳面金額	持股比例(%)	市價(元/股)	
本公司	股票－玉山金融控股(股)公司	－	註4	539,418	$ 7,039	0.01	13.05	註3
〃	股票－年興紡織(股)公司	－	〃	2,859,000	57,323	0.59	20.05	〃
〃	股票－宜進實業(股)公司	－	〃	4,624,305	31,538	1.37	6.82	〃
〃	股票－長興化學工業(股)公司	－	〃	27,000	636	-	23.55	〃
〃	股票－欣興電子(股)公司	－	〃	485,000	17,266	0.03	35.60	〃
〃	受益憑證－第一金中國世紀基金	－	〃	1,000,000	7,190	-	7.19	〃
〃	受益憑證－兆豐國際綠鑽基金	－	〃	745,935	5,677	-	7.61	〃
〃	受益憑證－永豐新興高收益雙債組合基金	－	〃	2,500,000	23,950	-	9.58	〃
〃	受益憑證－台新拉丁美洲基金	－	〃	2,000,000	16,920	-	8.46	〃
〃	受益憑證－元大中國高收益點心	－	〃	500,000	5,000	-	10.00	〃
〃	受益憑證－寶來全球ETF棒組合	－	〃	500,000	5,020	-	10.04	〃
〃	股票－福客多商店(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註5	27,203,632	7,288	73.92	1.81	註1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	21,255,839	218,501	99.93	16.87	〃
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	1,968,800	22,706	41.96	11.99	註1
〃	股票－泰山（開曼）投資有限公司	〃	〃	28,690,000	566,904	100.00	28.79	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	20,000,000	234,742	33.33	11.84	
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	46,294,417	1,701,611	20.74	121.00	
〃	股票－創新物流(股)公司	〃	〃	1,358,480	8,919	13.26	10.08	註1
〃	股票－泰山食品（泰國）有限公司	－	註6	102,500	-	2.05	-	
〃	股票－微風數位科技(股)公司	－	〃	147,000	154	2.94	0.87	
〃	股票－中華貿易開發(股)公司	－	〃	2,788	28	-	21.23	
〃	股票－光大穀物（股）公司	－	〃	1,208,893	12,089	12.09	9.40	
〃	股票－達鴻先進科技(股)公司	－	〃	599,821	14,921	0.07	8.17	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	－	〃	17,350	174	1.16	3.39	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	－	〃	666,667	6,666	3.33	11.65	
〃	股票－新東陽(股)公司	－	〃	79,000	853	0.09	16.93	
〃	股票－行誠企業(股)公司	－	〃	1,117,000	9,137	6.98	9.39	

註1：已扣除子公司持有本公司股票視同庫藏股部份，請參閱附註四(五)。

註2：已扣除有減損跡象認列之減損損失。

註3：已扣除金融商品未實現損益。

註4：備供出售金融資產－流動。

註5：採權益法之長期股權投資。

註6：以成本衡量之金融資產－非流動。(非上市(櫃)公司，並無市價可循，故依每股股價淨值列示，以供參考)

註7：子公司部份於編製合併財務報表時業已沖銷。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元/股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				註1	期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分利益		股數	金額
本公司	泰山(開曼)投資公司	採權益法之長期股權投資	原始投資	採權益法評價之被投資公司	19,690,000	375,053	9,000,000	264,300	-	-	-	-	(72,449)	28,690,000	566,904
〃	全家便利商店(股)公司	〃	公開市場交易	－	48,103,417	1,724,129	-	-	1,809,000	235,675	63,067	172,608	40,549	46,294,417	1,701,611

註1：係投資(損)益、累積換算調整數及現金股利。

註2：子公司部份於編製合併財務報表時業已沖銷。

5.取得不動產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。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額(未稅)	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
本公司	大園鄉工-5號、7號土房	100.06	76.12 82.01 90.04 90.12	165,266	240,616	已全部收取	75,350	三商美邦人壽保險(股)公司	非關係人	營運考量	鑑價報告	-

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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	喜威世流通(股)公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(1,596,092)	(21)%	開立70~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	348,524	27%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(2,207,778)	(28)%	45~60天內收現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	無法比較	333,211	26%	
〃	欽泰國際(股)公司	〃	〃	(150,197)	(2)%	開立60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	42,360	3%	

註：子公司部份於編製合併財務報表時業已沖銷。

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者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
						金額	處理方式		
本公司	中聯油脂(股)公司	採權益法評價之被投資公司	應收票據	152,679	6.60	-	-	152,679	-
			應收帳款	180,532				180,532	-
〃	喜威世流通(股)公司	〃	應收票據	239,229	4.90	-	-	239,229	-
			應收帳款	109,295				70,723	-

註：子公司部份於編製合併財務報表時業已沖銷。

9.從事衍生性商品交易：請參閱附註四(十八)之說明。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：千元

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	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	福客多商店股份有限公司		經營連鎖超商	TWD 284,067	TWD 284,067	27,203,632	73.92%	TWD 7,288	TWD 1,886	TWD 3,350	註1、3
本公司	喜威世流通股份有限公司		物流配送、油脂食品及茶葉批發零售	TWD 346,126	TWD 346,126	21,255,839	99.93%	TWD 218,501	TWD (5,441)	TWD (11,598)	註1、2、3
本公司	欽泰國際股份有限公司		進出口貿易	TWD 11,288	TWD 11,288	1,968,800	41.96%	TWD 22,706	TWD 2,030	TWD 827	註1
本公司	泰山(開曼)投資有限公司		投資	TWD 907,037	TWD 642,737	28,690,000	100.00%	TWD 566,904	TWD (102,246)	TWD (102,246)	
本公司	中聯油脂股份有限公司		豆類產品製造加工販售	TWD 204,125	TWD 204,125	20,000,000	33.33%	TWD 234,742	TWD 62,804	TWD 20,935	註2
本公司	全家便利商店股份有限公司		連鎖便利商店之經營與投資	TWD 1,434,312	TWD 1,489,829	46,294,217	20.74%	TWD 1,701,611	TWD 1,004,736	TWD 211,487	
本公司	創新物流股份有限公司		物流配送	TWD 15,352	TWD 15,352	1,358,480	13.26%	TWD 8,919	TWD 2,521	TWD (924)	註1
喜威世流通股份有限公司	創新物流股份有限公司		物流配送	TWD 93,612	TWD 92,412	8,513,600	83.08%	TWD 85,830	TWD 2,521	TWD (10,123)	
喜威世流通股份有限公司	福客多商店股份有限公司		經營連鎖超商	TWD 87,084	TWD 87,084	8,904,412	24.20%	TWD 16,145	TWD 1,886	TWD 471	註3
喜威世流通股份有限公司	欽泰國際股份有限公司		進出口貿易	TWD 2,002	TWD 2,002	196,366	4.19%	TWD 2,355	TWD 2,030	TWD 85	
福客多商店股份有限公司	欽泰國際股份有限公司		進出口貿易	TWD 1,693	TWD 1,693	169,280	3.61%	TWD 2,030	TWD 2,030	TWD 73	
福客多商店股份有限公司	便利達康股份有限公司		食品批發業等	TWD 2,490	TWD 2,490	249,000	24.90%	TWD 4,412	TWD 2,326	TWD 579	
泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	中國大陸	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產標	USD 23,000	USD 14,000	-	100.00%	USD 18,264	USD (3,471)	USD (3,471)	註4
泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(昆山)食品有限公司	中國大陸	從事經營未發酵及未加料製造機銷售業務。非酒精之食品、果汁、飲料	USD 5,500	USD 5,500	-	100.00%	USD 2,412	USD 26	USD 33	註4
泰山企業(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	中國大陸	飲品店	CNY 56,000	CNY 26,000	-	100.00%	CNY 47,381	CNY (3,355)	CNY (3,355)	註4
泰山企業(漳州)食品有限公司	昆山彬泰商貿有限公司	中國大陸	預包裝食品兼散裝食品的批發與零售	CNY 1,000	CNY -	-	100.00%	CNY 938	CNY (62)	CNY (62)	註4
廈門仙草南路商貿有限公司	福州仙草南路餐飲管理有限公司	中國大陸	飲品店	CNY 500	CNY -	-	100.00%	CNY 737	CNY 237	CNY 237	註4

註1：已扣除子公司持有本公司股票視為庫藏股票處理部分，請參閱附註四(五)之說明。
註2：已銷除聯屬公司間交易之未實現損益。
註3：已扣除有減損跡象認列之減損損失。
註4：本公司之子公司。
註5：子公司部份於編製合併財務報表時業已沖銷。

2.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
												名稱	價值		
0	泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	其他應收款－關係人	90,870	90,870	90,870	1.59	2	-	營運週轉	-	無	-	226,762	226,762
1	泰山企業(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	其他應收款－關係人	36,092	-	-	2.25	2	-	營運週轉	-	無	-	221,313	221,313
0	泰山企業(昆山)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	其他應收款－關係人	14,437	-	-	2.25	2	-	營運週轉	-	無	-	29,235	29,235

註1：資金貸與性質如下：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註2：本公司資金貸與作業對資金貸放總限額及單一企業貸放之限額，訂定額度如下：

(1)對單一企業資金貸放最高(因業務往來關係)限額為最近期淨值之比重。

泰山(開曼)投資有限公司：40%

泰山企業(漳州)食品有限公司：20%

泰山企業(昆山)食品有限公司：20%

(2)對單一企業資金貸放最高(因融通之必要)限額為最近期淨值之40%。

(3)資金貸放最高總額限額為最近期淨值之40%。

註3：本期最高餘額及期末餘額為董事會通過之額度，而非實際動撥金額。

註4：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/外幣千元/股

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	帳面金額	持股比率(%)	市價(元/股)	
欽泰國際(股)公司	受益憑證－安泰ING精選貨幣市場基金		註4	850,788.68	$ 10,064	-	11.83	
〃	受益憑證－元大萬泰貨幣市場基金	－	〃	582,551	8,510	-	14.61	
〃	受益憑證－匯豐富泰二號貨幣市場基金	－	〃	137,042.60	2,002	-	14.62	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	153,861	2,162	0.04	14.05	
〃	股票－中興紡織(股)公司	－	註3	22,470	-	-	-	註1
〃	受益憑證－華南永昌鳳翔貨幣市場基金	－	註4	636,112	9,999	-	15.72	
喜威世流通(股)公司	受益憑證－元大新興消費商機基金	－	〃	304,676.60	2,998		9.84	
	股票－味全食品工業(股)公司	－	〃	99,000	3,193	-	32.25	
〃	股票－華隆(股)公司	－	註3	5,176	-	-	-	註1
〃	股票－中興電工機械(股)公司	－	註4	1,352	21	-	15.35	
〃	股票－太平洋電線電纜(股)公司	－	註3	527	-	-	-	註1
〃	股票－楠梓電子(股)公司	－	註4	1,060	11	-	10.60	
〃	股票－光寶科技(股)公司	－	〃	6,109	208	-	34.10	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	－	〃	696	8	-	12.10	
〃	股票－矽統科技(股)公司	－	〃	2,056	25	-	12.25	
〃	股票－華邦電子(股)公司	－	〃	1,195	5	-	4.20	
〃	股票－寶祥實業建設(股)公司	－	註3	27,425	-	-	-	註1
〃	股票－大榮汽車貨運(股)公司	－	註4	15,524	483	-	31.10	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	－	〃	58,756	617	-	10.50	
〃	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	－	註3	9,628	-	-	-	註1
〃	股票－中華開發金融控股(股)公司	－	註4	56,505	484	-	8.57	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	－	〃	16,740	144	-	8.58	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	－	〃	561	13	-	23.25	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	－	〃	5	1	-	6.25	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	10,049,837	141,200	2.93	14.05	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註2	196,366	2,355	4.19	11.99	註1
〃	股票－福客多商店(股)公司	〃	〃	8,904,412	16,145	24.20	1.81	〃
〃	股票－創新物流(股)公司	－	註2	8,513,600	85,830	83.08	10.08	〃
〃	股票－參瑟半導體(股)公司	－	註3	714	-	-	-	〃

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	帳面金額	持股比率(%)	市價(元/股)	
喜威世流通(股)公司	股票－彥武企業(股)公司	－	註3	55,000	-	-	-	註1
〃	股票－桂宏企業(股)公司	－	〃	22,000	-	-	-	〃
福客多商店(股)公司	股票－便利達康(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註2	249,000	4,412	24.90	17.72	〃
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	〃	169,280	2,030	3.61	11.99	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	註5	2,873,968	40,379	0.84	14.05	
創新物流(股)公司	受益憑證－統一台灣動力基金	－	註4	200,000	1,440	-	7.20	
創新物流(股)公司	受益憑證－統一強漢基金	－	註4	116,902	1,419	-	12.14	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	〃	357,791	5,027	0.10	14.05	
〃	股票－系統電子工業(股)公司	－	〃	60,000	478	0.05	7.98	
〃	股票－中興電工機械(股)公司	－	〃	2,204	34	-	15.35	
〃	股票－華邦電子(股)公司	－	〃	5,305	22	-	4.20	
〃	股票－力晶半導體(股)公司	－	〃	113,998	98	-	0.86	
〃	股票－行誠企業(股)公司	－	註3	235,000	1,753	1.47	9.39	
	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	－	〃	9,628	-	-	-	註1
〃	股票－華隆(股)公司	－	〃	5,176	-	-	-	〃
〃	股票－寶祥實業建設(股)公司	－	〃	38,760	-	-	-	〃
〃	股票－桂宏企業(股)公司	－	〃	22,000	-	-	-	〃
〃	股票－彥武企業(股)公司	－	〃	60,000	-	-	-	〃
泰山(開曼)投資有限公司	股票－泰山企業(昆山)食品有限公司	採權益法評價之子公司	註2	註6	USD 2,412	100.00	-	註6
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	〃	USD 18,264	100.00	-	〃
泰山(漳州)食品有限公司	股票－廈門仙草南路商貿有限公司	〃	〃	〃	RMB 47,381	100.00	-	〃
〃	股票－昆山彬泰商貿有限公司	－	〃	〃	RMB 938	100.00	-	〃
廈門仙草南路商貿有限公司	股票－福州仙草南路餐飲管理有限公司	採權益法評價之子公司	〃	〃	RMB 737	100.00	-	〃

註1：非上市（櫃）公司，並無市價可循，故依每股股價淨值100.12.31列示，以供參考。

註2：採權益法之長期股權投資。

註3：以成本衡量之金融資產－非流動。

註4：交易目的金融資產。

註5：備供出售金融資產－非流動。

註6：未發行股份。

註7：子公司與子公司持有本公司部份於編製合併財務報表時業已沖銷。

5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：外幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				註	期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益		股數	金額
泰山(開曼)投資有限公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	採權益法之長期股權投資	原始投資	採權益法評價之被投資公司	-	USD 12,009	-	USD 9,000	-	-	-	-	USD(3,471)	-	USD 18,264
泰山企業(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	〃	〃	〃	-	RMB 20,736	-	RMB 30,000	-	-	-	-	RMB(3,355)	-	RMB 47,381

註1：係投資(損)益及累積換算調整數。

註2：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

6.取得不動產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。

7.處分不動產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.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：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
喜威世流通(股)公司	泰山企業(股)公司	本公司之最終母公司	進貨	1,596,092	98 %	70~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(348,524)	(98)%	
中聯油脂(股)公司	〃	〃	〃	2,207,778	35 %	45~60天收現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	無重大差異	(333,211)	(43)%	
欽泰國際(股)公司	〃	〃	〃	150,197	99 %	開立60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(42,360)	(94)%	

註：子公司部份於編製合併財務報表時業已沖銷。

9.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者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

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	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
泰山企業(昆山)食品有限公司	從事經營未發酵及未加料製造及銷售業務。非酒精之食品、果汁、飲料	166,595 (USD5,500)	註1	75,725 (USD2,500)	-	-	75,725 (USD2,500)	100.00%	- (USD33)	73,059 (USD2,412)	-
泰山企業(漳州)食品有限公司	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產品	696,670 (USD23,000)	註1	193,856 (USD6,400)	272,610 (USD9,000)	-	466,466 (USD15,400)	100.00%	(102,307) (USD(3,471))	553,216 (USD18,264)	-

2.轉投資大陸地區限額

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
542,191 (USD17,900)	863,265 (USD28,500)	2,297,305

註1：透過第三區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司簽證會計師查核之同期間財務報表認列投資損益。

註3：係依100年12月31日1美元兌換新台幣30.29元換算。

註4：依經濟部投審會於97年8月29日修正「在大陸地區投資或技術合審查原則」之相關規定，大陸地區之投資限額為本公司淨值或合併公司淨值之百分之六十，其較高者。

註5：本交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

2.本公司民國一〇〇年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註五(二).8，另民國一〇〇年度並無與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

1.民國一〇〇年度

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	泰山公司	喜威世公司	1	銷貨收入	1,596,092	食品：旬結70天；油脂：旬結開立75天期票；冷藏：月結開立75天期票	15.85%
1	喜威世公司	泰山公司	2	銷貨成本	1,596,092	〃	15.85%
0	泰山公司	欽泰公司	1	銷貨收入	150,197	月結開立60天期票	1.56%
4	欽泰公司	泰山公司	2	銷貨成本	150,197	〃	1.56%
5	漳州公司	仙草南路公司	3	銷貨收入	12,085	月結次月收	0.12%
6	仙草南路公司	漳州公司	3	銷貨成本	12,085	〃	0.12%
2	創新公司	泰山公司	2	銷貨收入	48,876	半月結45天期票	0.48%
0	泰山公司	創新公司	1	推銷費用	48,876	〃	0.48%
4	欽泰公司	泰山公司	2	應付票據－關係人	20,425	月結次月收	0.24%
0	泰山公司	欽泰公司	1	應收票據－關係人	20,425	〃	0.24%
4	欽泰公司	泰山公司	2	應付帳款－關係人	21,936	〃	0.26%
0	泰山公司	欽泰公司	1	應收帳款－關係人	21,936	〃	0.26%
1	喜威世公司	泰山公司	2	應付票據－關係人	239,229	〃	2.86%
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收票據－關係人	239,229	〃	2.86%
1	喜威世公司	泰山公司	2	應付帳款－關係人	109,295	〃	1.31%
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收帳款－關係人	109,295	〃	1.31%
1	創新公司	泰山公司	2	其他應收款－關係人	10,248	半月結45天期票	0.12%
0	泰山公司	創新公司	1	其他應收款－關係人	10,248	〃	0.12%
5	漳州公司	開曼公司	3	其他應付款－關係人	90,870	〃	1.09%
3	開曼公司	漳州公司	3	其他應收款－關係人	90,870	〃	1.09%

2.民國九十九年度

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	泰山公司	喜威世公司	1	銷貨收入	1,533,236	食品：旬結70天；油脂：旬結開立75天期票；冷藏：月結開立75天期票	16.30%
1	喜威世公司	泰山公司	2	銷貨成本	1,533,236	〃	16.30%
0	泰山公司	欽泰公司	1	銷貨收入	136,184	月結開立60天期票	1.45%
4	欽泰公司	泰山公司	2	銷貨成本	136,184	〃	1.45%
0	泰山公司	喜威世公司	1	租賃收入	11,156	每月收付款	0.11%
1	喜威世公司	泰山公司	2	推銷費用	11,156	〃	0.11%
5	漳州公司	仙草南路公司	3	銷貨收入	12,890	月結次月收	0.14%
6	仙草南路公司	漳州公司	3	銷貨成本	12,890	〃	0.14%
2	創新公司	泰山公司	2	銷貨收入	11,876	半月結45天期票	0.13%
0	泰山公司	創新公司	1	推銷費用	11,876	〃	0.13%
4	欽泰公司	泰山公司	2	應付票據－關係人	19,244	月結次月收	0.22%
0	泰山公司	欽泰公司	1	應收票據－關係人	19,244	〃	0.22%
4	欽泰公司	泰山公司	2	應付帳款－關係人	20,355	〃	0.23%
0	泰山公司	欽泰公司	1	應收帳款－關係人	20,355	〃	0.23%
1	喜威世公司	泰山公司	2	應付票據－關係人	194,148	〃	2.21%
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收票據－關係人	194,148	〃	2.21%
1	喜威世公司	泰山公司	2	應付帳款－關係人	107,596	〃	1.23%
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收帳款－關係人	107,596	〃	1.23%
6	仙草南路公司	漳州公司	3	其他應付款－關係人	43,780	雙方議定	0.50%
5	漳州公司	仙草南路公司	3	其他應收款－關係人	43,780	〃	0.50%
6	仙草南路公司	昆山公司	3	其他應付款－關係人	13,825	〃	0.16%
7	昆山公司	仙草南路公司	3	其他應收款－關係人	13,825	〃	0.16%
5	漳州公司	開曼公司	3	其他應付款－關係人	91,104	〃	1.04%
3	開曼公司	漳州公司	3	其他應收款－關係人	91,104	〃	1.04%

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示如下：

1.母公司對子公司。
2.子公司對母公司。
3.子公司對子公司。

十二、部門別財務資訊：

(一)一般性資訊

本公司及子公司有四個應報導部門：消費事業部、大宗事業部、國外事業部及其他部門。

消費事業部：係油脂、食品、飲料之加工製造及批發零售。

大宗事業部：係飼料、豆粉、牧場之加工及批發零售。

國外事業部：係國外部門提供銷售食品、飲料、點心及飲品店等服務。

其他部門：係營建部門及其他管理部門。

本公司及子公司應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。大多數之事業單位係分別取得，並保留取得當期之管理團隊。

(二)部門資訊

	100年度					
	消費事業部	大宗事業部	國外事業部	其他部門	調整及銷除	合計
收入						
來自外部客戶收入	$ 5,593,960	4,269,700	1,694,070	276,085	(1,766,032)	10,067,783
部門間收入	-	-	4,307	107,042	(111,349)	-
利息收入	359	-	5,664	666	(1,924)	4,765
收入合計	**$ 5,594,319**	**4,269,700**	**1,704,041**	**383,793**	**(1,879,305)**	**10,072,548**
利息費用	$ 25,580	32,115	3,844	1,151	(1,924)	60,766
折舊與攤銷	28,029	19,949	40,663	29,896	-	118,537
投資利益	-	-	-	233,001	-	233,001
部門損益	**$ 21,750**	**(123,815)**	**88**	**309,304**	**-**	**207,327**
部門資產	**$ -**	**-**	**-**	**-**	**8,364,352**	**8,364,352**
部門負債	**$ -**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

	99年度					
	消費事業部	大宗事業部	國外事業部	其他部門	調整及銷除	合計
收入						
來自外部客戶收入	$ 5,408,391	3,992,683	1,557,508	131,378	(1,681,154)	9,408,806
部門間收入	-	-	9,076	29,832	(38,908)	-
利息收入	58	-	3,596	495	(1,050)	3,099
收入合計	**$ 5,408,449**	**3,992,683**	**1,570,180**	**161,705**	**(1,721,112)**	**9,411,905**
利息費用	$ 24,436	29,645	2,952	291	(1,050)	56,274
折舊與攤銷	25,602	19,412	31,809	26,148	-	102,971
投資利益	-	-	-	224,450	-	224,450
部門損益	**$ 41,267**	**26,505**	**(32,678)**	**216,982**	**-**	**252,076**
部門資產	**$ -**	**-**	**-**	**-**	**8,771,864**	**8,771,864**
部門負債	**$ -**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(三)企業整體資訊

地區別資訊

合併公司地區別資訊如下,其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類。

來自外部客戶收入:

地區	100年度	99年度
台灣	$ 8,189,975	7,677,589
其他國家	1,877,808	1,731,217
合計	**$ 10,067,783**	**9,408,806**

重要客戶資訊

	100年度		99年度	
	金額	%	金額	%
中聯油脂(股)公司	**$ 2,207,778**	**22**	**2,114,141**	**23**

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：

本公司及關係企業並無財務週轉困難之情況。

柒、財務狀況及經營結果分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表：

單位：仟元

年度 / 項目	100 年度	99 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,700,766	2,971,981	(271,215)	(9.13)
長期投資	2,812,432	2,641,202	171,230	6.48
固定資產	1,987,289	2,169,913	(182,624)	(8.42)
無形資產	2,864	3,273	(409)	(12.50)
其他資產	103,856	128,839	(24,983)	(18.73)
資產總額	7,607,207	7,915,208	(308,001)	(3.89)
流動負債	1,338,013	1,337,939	74	—
長期負債	2,232,475	2,530,416	(297,941)	(11.77)
其他負債	207,878	208,429	(551)	(0.26)
負債總額	3,778,366	4,076,784	(298,418)	(7.32)
股本	3,430,447	3,330,531	99,916	3.00
資本公積	50,467	45,953	4,514	9.8
保留盈餘	259,188	275,351	(16,163)	(5.87)
股東權益總額	3,828,841	3,838,424	(9,583)	(0.25)

重大變動項目說明：

前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新臺幣一千萬元者，說明如下：本公司今年度財務狀況穩定變動比率均未達20%

二、經營結果比較分析表：

(一)經營結果比較分析　　單位：新台幣仟元

年度 / 項目	100 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	7,820,512	7,332,455	488,057	6.66
減:銷貨退回	12,310	8,331	3,979	47.76
減:銷貨折讓	53,608	49,514	4,094	8.27
銷貨收入淨額	7,754,594	7,274,610	479,984	6.60
銷貨成本	7,232,086	6,618,860	613,226	9.26
銷貨毛利	522,508	655,750	133,242	(20.32)
減:聯屬公司未實現銷貨毛利	15,714	13,123	2,591	19.74
加:聯屬公司未實現銷貨毛利	13,123	12,589	534	4.24
營業費用	727,447	681,742	45,705	6.70
營業淨利	(207,530)	(26,526)	(181,004)	(782.36)
營業外收入	494,033	351,090	142,943	40.71
營業外支出	82,422	80,550	1,872	2.32
繼續營業部門稅前淨損	204,081	244,014	(39,9.33)	(16.37)
所得稅利益(費用)	3,760	5,441	(1,681)	(30.90)
繼續營業部門淨利(損)	**200,321**	238,573	(38,252)	(16.03)
會計原則變動累積影響數	0	0	—	—
本期淨利(損)	**200,321**	238,573	(38,252)	(16.03)

增減變動分析說明：

1.營業淨利減少：主要為：

100年包含大宗物資之黃豆、玉米及飲料原料包材等原物料價格皆呈上漲趨勢，商品售價上漲幅度未能達到原物料上漲幅度，故雖銷貨收入淨額增加，成本仍高，毛利卻減少。

2.營業外收入：營業外收入主要為處分投資利益增加 1.35 億所致

(二)營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
製造	(101,278)	629,241	(719,993)	(10,525)	0
租賃	(3,505)	—	—	—	—
營建	(28,459)	—	—	—	—

1.製造：(1)飼料產品及油脂產品：100年大宗物資之黃豆、玉米原物料價格大幅上漲，商品售價雖上漲幅度仍未能提高到產品成本上漲幅度，致毛利降低。

(2)冷飲產品：成品售價上漲幅度仍未能提高到產品成本上漲幅度，故毛利減少。

2.租賃：主要係租金減少所致。

3.營建：營建收入減少所致。

三、現金流量之檢討與分析：

1.最近二年度流動性分析

年度 / 項目	100 年度	99 年度	增(減)比例%
現金流量比率	7.30%	(18.10)%	25.40%
現金流量允當比率	11.43%	10.89%	0.54%
現金再投資比率	(0.25)%	(4.66)%	4.41%

增減比例變動分析說明：主要原因100年營業活動現金淨流入較去年增加3.4億，其中存貨去年增加3.2億而增加7.2億。

2.未來一年現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出量(3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
172,073	323,169	298,619	196,623	—	—

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫

被投資公司名稱	主要營業項目	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	獲利或虧損主要原因	改善計劃	未來投資計劃
喜威世流通(股)公司	通路行銷、茶葉銷售	(5,441)	(11,598)	價格提高未達成本上漲幅度	加強開拓客源通路，降低營運成本	無
欽泰國際(股)公司	進出口貿易	2,030	827	業績續成長，通路開拓有成	無	無
中聯油脂(股)公司	豆類產品製造	62,804	20,935	達規模經濟效益	無	無
福客多商店(股)公司	便利商店經營	1,886	3,350	認列投資收入有小幅獲利	無	無
泰山(開曼)投資公司	投資控股	(102,246)	(102,246)	認列投資虧損	加強轉投資績效管理，以求轉虧為盈	無
創新物流(股)公司	物流配送	2,521	(924)	採同業加盟，持續獲利	無	無
全家便利商店股份有限公司	便利商店經營	1,004,736	211,487	達規模經濟效益且業績持續成長	無	無

六、風險管理

（一）最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

項　目	100 年度（仟元）
利息支出	57,043
兌換利益	11,009

1.本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行嚴密聯繫以取得較優惠借款利率。

2.本公司主要原物料主要係向國外進口，故匯率之變動對本公司有一定之影響。惟本公司已從事外匯合約之避險交易，故應可規避因匯率變動而可能遭受之潛在損失。

（二）最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司無從事高風險、高槓桿投資之情事。若有資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，均依相關法令及公司規章辦理。

（三）未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1.最近年度研發計畫：

(1)、冰鎮系列產品研究

(2)、顆粒冷藏紙盒包裝產品系列研究

(3)、高阻隔 PP 包材系列產品研究

(4)、同仁堂系列產品研究

(5)、生技保健新產品系列研究

(6)、調味品研究開發

(7)、高附加價值油品研究

2.未完成研發計畫之目前進度：

(1)、飲料類產品已推出檸檬愛玉、椰果鮮柚紅茶及 Twist water，預計 6 月仙草撞奶、梅子綠茶凍飲及葡萄凍飲。

(2)、健康油系列產品則推出健康好理堅果油。

3.須再投入之研發費用：預計今年須再投入約 18,815 仟元。

（四）國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

就目前政府公佈之重要政策及法律變動，對本公司財務業務尚無影響。且本公司之經營係遵行國內外政府之法律規範，本公司及國外轉投資公司人員亦隨時收集掌握相關政策及法律之變動資訊，提供管理階層參考。因此，國內外重要政策及法律變動，均能有效掌握，並積極採取必要因應措施，以降低不利之影響

（五）科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

由於本公司所經營之項目屬成熟產業，近年來並無重大科技突破，同業大多部分轉型開發生技產品，本公司亦有部分的生技產品推出。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

（七）進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並無進行併購之計畫，未來如有此情況，亦將秉持股東最大利益及法令規範內進行，並適時發佈訊息讓投資人充分了解。

（八）擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並無擴建廠房之計畫。

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司進貨來源及銷貨對象已於前相關章節已揭露，因產業特性不同，而有不同考量，針對未來公司產業的成長趨勢，予以適度多元化，分散未來銷貨對象及進貨來源，以期維持均衡，穩建之營運成果，為公司一貫持續努力之目標。

（十）董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司董事及監察人組成穩定且對公司未來營運狀況深具信心，故尚無因股權大量移轉產生經營之風險。

（十一）經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司股權結構穩定，目前並無經營權改變之風險。

（十二）訴訟或非訟事件：本公司目前尚無重大之訴訟或非訟事件。

（十三）其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

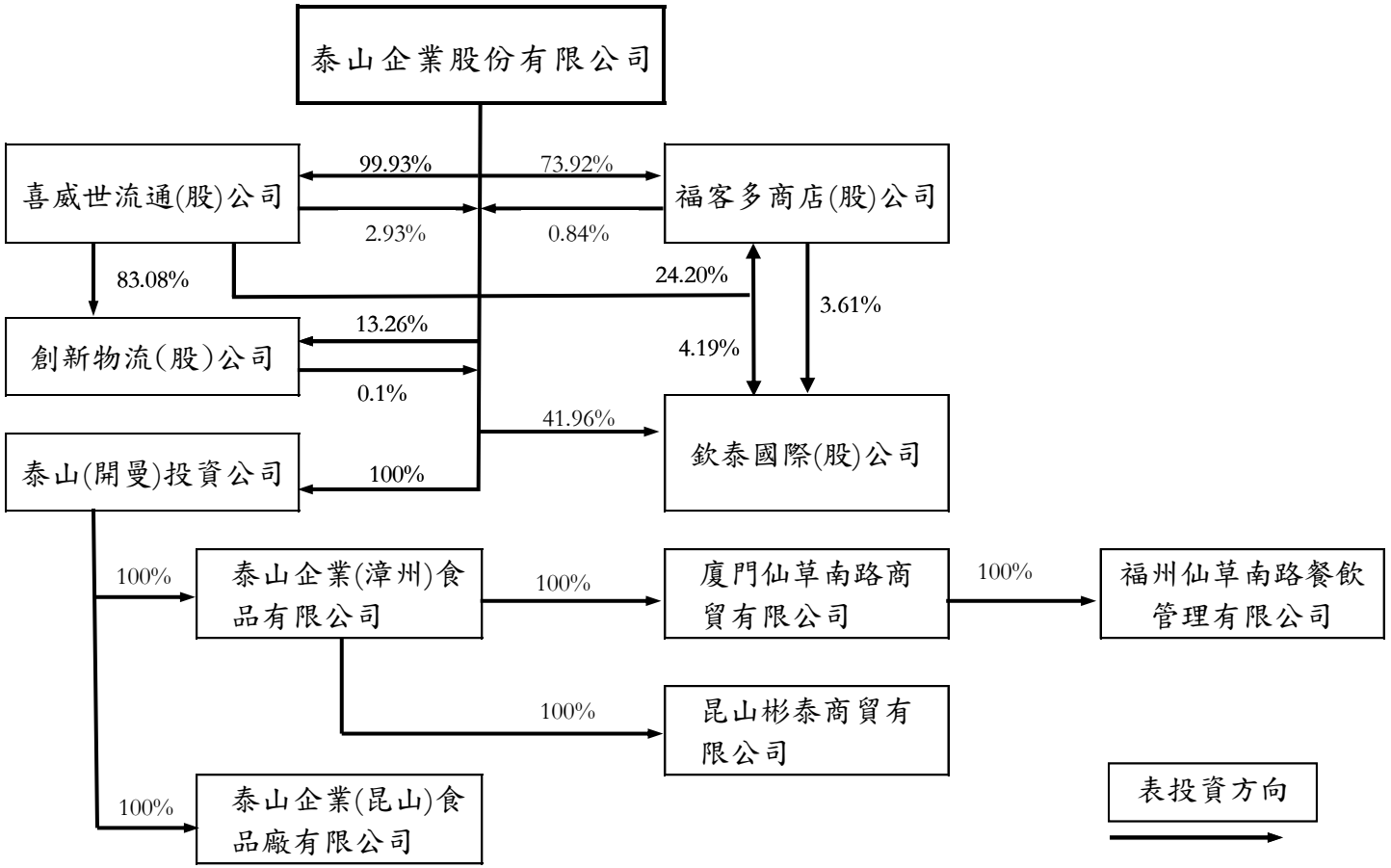
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

（一）、關係企業合併營業報告書

1.關係企業概況

關係企業組織圖



2、關係企業基本資料：　　單位：新臺幣、美金仟元

企　業　名　稱	設立日期	地　　址	實收資本額	主要營業或生產項目
喜威世流通（股）公司	76.02.11	彰化縣田中鎮興工路 6 號	212,711	油脂、飲料批發
欽泰國際（股）公司	80.01.05	台北市長安東路二段 99 號 4 樓之一	46,920	進出口貿易
福客多商店（股）公司	79.06.01	台北市南京東路二段 178 號 14 樓	368,000	經營連鎖超商
創新物流（股）公司	73.09.01	彰化縣田中鎮沙崙里新工一路 28 號	102,480	商品配送
泰山（開曼）投資有限公司	87.08.05	HUNT LANBUILDING,P.O.BOX2804,GEORGE TOWN,GRAND CAYMAM,CAYMANISLANDS	USD 28,690	投資控股
泰山企業（昆山）食品有限公司	84.08.04	江蘇省昆山市經濟技術區盛希路 688 號	USD 5,500	生產銷售食品飲料點心等
泰山企業（漳州）食品有限公司	86.06.28	福建省龍海市角美開發區中閩大道	USD 23,000	生產銷售食品飲料點心等
昆山彬泰商貿有限公司	100.10.21	江蘇省昆山市花橋經濟開發區海星路 18 號	CNY1,000	食品的批發與零售
廈門仙草南路商貿有限公司	98.07.09	福建省廈門市思明區思明南路 1 號之 118	CNY 56,000	銷售食品飲料點心等
福州仙草南路餐飲管理有限公司	100.11.28	福建省福州市倉山區浦上大道 276 號倉山萬達廣場一區 3 號樓購物中心室內步行街 3-55,56 店面	CNY500	銷售食品飲料點心等

註 1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註 2：各關係企業設有工廠，且該工廠產品之銷售值超過控制公司營業收入百分之十者，應加列工廠名稱、設立日期、地址及該工廠主要生產產品項目。

註 3：關係企業如為外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期亦得以西元日期表示，實收資本額並得以外幣表示（但應加註報表日之兌換率，**USD：NTD = 1 ： 29.4749；CNY：NTD = 1 ： 4.5619**）。

註 4：品泰(股)公司與建泰國際(股)公司於民國九十七年五月三十一日與喜威世流通(股)公司合併換股後消滅。

3、推定關係者相同股東資料：無。

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：泰山企業（股）公司及其所屬關係企業主要從事食品生產銷售—製造業、商品配送—物流業及便利商店—零售業之經營。

5、各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：新台幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
喜威世流通(股)公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹景超）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹晉嘉）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹逸宏）	21,255,839	99.93%
	董事	泰山企業（法人代表：詹舜淇）	21,255,839	99.93%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹皓鈞）	21,255,839	99.93%
福客多商店股份有限公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹信忠）	27,203,632	73.92%
	董事	泰山企業（法人代表：詹景超）	27,203,632	73.92%
	董事	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	27,203,632	73.92%
	監察人	泰山企業（法人代表：鍾健能）	27,203,632	73.92%
欽泰國際股份有限公司	董事長	詹信夫	338,560	7.22%
	董事	泰山企業（法人代表：詹仁道）	1,968,800	41.96%
	董事	泰山企業（法人代表：詹仁信）	1,968,800	41.96%
	董事	喜威世流通(股)公司（法人代表：詹仁華）	196,365	4.19%
	董事	福客多商店(股)（法人代表：詹仁智）	169,280	3.61%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信忠）	1,968,800	41.96%
	監察人	詹佩珊	14,996	0.32%
	總經理	詹舜淇	435,565	9.28%
創新物流(股)公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	1,358,480	13.26%
	董事	泰山企業（法人代表：詹景超）	1,358,480	13.26%
	董事	泰山企業（法人代表：詹晉嘉）	1,358,480	13.26%
	董事	泰山企業（法人代表：詹逸宏）	1,358,480	13.26%
	董事	泰山企業（法人代表：詹舜淇）	1,358,480	13.26%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹皓鈞）	1,358,480	13.26%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
泰山(開曼)投資公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	**28,690,000**	100%
泰山企業(漳州)食品有限公司	董事長	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹岳霖）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹信忠）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹晉嘉）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：鍾健能）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：蔡坤河）	－	100%
	監察人	泰山(開曼)投資公司（法人代表：施泰安）	－	100%
	總經理	羅來和	－	0%
泰山企業(昆山)食品廠有限公司	董事長	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹岳霖）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹信忠）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹晉嘉）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：鍾健能）	－	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：蔡坤河）	－	100%
	監察人	泰山(開曼)投資公司（法人代表：施泰安）	－	100%
	總經理	羅來和	－	0%
昆山彬泰商貿有限公司	經理人	泰山企業(漳州)食品有限公司（法人代表：徐銘熙）	－	100%
廈門仙草南路商貿有限公司	經理人	泰山企業(漳州)食品有限公司（法人代表：劉力軍）	－	100%
福州仙草南路餐飲管理有限公司	經理人	泰山企業(漳州)食品有限公司（法人代表：劉力軍）	－	100%

（二）、各關係企業營運概況：

單位：新臺幣千元

企　業　名　稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益（稅後）	每股盈餘(元)（稅後）
喜威世流通（股）公司	212,711	**907,029**	**548,093**	**358,936**	**1,945,380**	**2,888**	**(5,441)**	**(0.26)**
欽泰國際（股）公司	46,920	**109,418**	**53,144**	**56,274**	**183,738**	**272**	**2,030**	**0.43**
福客多商店（股）公司	368,000	**72,444**	**5,733**	**66,711**	**0**	**(4,914)**	**1,886**	**0.05**
創新物流(股)公司	102,480	**224,438**	**121,122**	**103,316**	**363,075**	**(4,215)**	**2,522**	**0.25**
泰山（開曼）投資有限公司	**845,635**	**702,145**	**150,496**	**551,649**	**0**	**0**	**(102,246)**	**(0.12)**
泰山企業（昆山）食品廠有限公司	**162,112**	**69,283**	**0**	**69,283**	**0**	**(1,014)**	**768**	**—**
泰山企業（漳州）食品有限公司	**677,923**	**855,981**	**331,508**	**524,472**	**1,616,476**	**(91,442)**	**(102,309)**	**—**
廈門仙草南路商貿有限公司	**255,466**	**235,971**	**19,825**	**216,146**	**80,137**	**(15,864)**	**(15,305)**	**—**

註 1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註 2：關係企業如為外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算為新台幣列示(USD/TWD：1/29.4749；USD/RMB：1/6.4612)。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

（一）私募有價證券資料：本公司尚無辦理私募有價證券。

（二）最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形：本公司尚無辦理私募有價證券。

三、子公司持有或處分本公司股票情形：

最近年度及截至年報刊印止子公司持有或處分本公司股票情形

單位：新臺幣千元；股；%

子公司名稱（註1）	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額（註2）	處分股數及金額（註2）	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額（註3）	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
喜威世流通股份有限公司	212,711	股本	99.93 %	100/9/28	292,713 股 0 元	0	0	10,049,837 股	無	0	0
福客多股份有限公司	368,000	股本	73.92 %	100/9/28	83,708 股 0 元	0	0	2,873,968 股	無	0	0
欽泰股份有限公司	46,920	股本	41.96%	100/9/28	4,481 股 0 元	0	0	153,861 股	無	0	0
泰山(開曼)投資公司	**845,635**	股本	100 %	—	0	0	0	0	無	**511,560**	0

註 1：請依子公司別分別列示。

註 2：所稱金額係指實際取得或處分金額（均為無償配股所取得之股份）。

註 3：持有及處分情形應分別列示。

註 4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響。

四、 其他必要補充說明事項：無。

五、 最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。