泰山企業股份有限公司
一〇〇年股東常會會議記錄

時間：中華民國一〇〇年六月十五日（星期三）上午九時整

地點：彰化縣田中鎮興工路六號（本公司員工教育訓練中心）。

出席：出席股東代表股份 176,428,390 股（佔本公司已發行股份扣除依公司法第 179 條規定無表決權股份計 12,547,384 股後爲 320,505,720 股之 55.04%）。

主席：董事長　詹岳霖　　記　錄　熊煥恆

宣佈開會：至上午九時，出席股數 176,428,390 股，逾本公司已發行股份扣除依公司法第 179 條規定無表決權股份計 12,547,384 股後爲 320,505,720 股之二分之一，依法宣佈開會。

主席致詞：略。

◎報告事項

《報告案一》

本公司九十九年度營業報告。(略)

《報告案二》

監察人對本公司九十九年度營業決算審查報告。(略)

《報告案三》

本公司大陸投資案報告。(略)

《報告案四》

本公司對外背書保證辦理情形報告。(略)

◎承認事項

《第一案》：董事會提

案由：本公司九十九年度決算表冊案，謹提請　承認案。

說明：（一）本公司九十九年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表業經會計師查核竣事，連同營業報告書經一〇〇年四月二十九日董事會決議通過，並經監察人審查在案。（如後附表）

（二）謹提請承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

註：股東戶號 70406 提議希望公司能夠控制並降低營業成本，以增加營業淨利並謀求全體股東利益。經主席回覆說明，公司秉持創造利潤爲目標，對控制成本已多方努力，對此提議本公司經營團隊將會朝此目標進行。

《第二案》：董事會提

案由：本公司九十九年度盈餘分配案，謹提請　承認。

說明：（一）本公司九十九年度稅後淨利新台幣 238,573,401 元，擬分派股東股利 216,484,516 元，茲擬定盈餘分配表如下：

泰山企業股份有限公司
九十九年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項　　目	金　額
期初未分配盈餘	13,885,900
加：本期稅後淨利	238,573,401
可供分配盈餘	252,459,301
盈餘提撥及分配：	
提列法定盈餘公積	23,857,340
發放股東紅利(現金股利每仟股配發 350 元)	116,568,586
發放股東紅利(股票股利每仟股無償配發 300 元)	99,915,930
期末未分配盈餘	12,117,445
附註： 1.盈餘之分配係先分配 99 年度，不足之數再分配期初未分配盈餘 2.配發董事、監察人酬勞　10,735,803 元 3.配發員工紅利(現金)　4,294,321 元 4.擬議配發董監事酬勞與員工紅利與 99 年度認列費用無差異	

董事長：　　經理人：　　主辦會計：

（二）本案俟股東會通過並呈主管機關核准後，授權董事會另訂配股配息基準日、發放日及其他相關事宜。

（三）前項盈餘分派嗣後如因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換或註銷，致影響流通在外股數，股東配股(息)率發生變動時，擬提請股東會授權董事會調整之。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

◎討論事項

《第一案》：董事會提

案由：本公司盈餘轉增資發行新股案，謹提請　決議。

說明：

（一）公司考量未來業務發展需要，擬自九十九年累計可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 99,915,930 元，轉增資發行新股 9,991,593 股。

（二）本次增資新股每仟股無償配發 30 股，股東配發之新股不足一股之畸零股，得由股東自行拼湊，於配股基準日起五日內向本公司股務代理機構登記，逾期未辦理者改發現金(至元為止)，其股份授權董事長洽特定人以現金按面額承購之。

（三）本次發行新股其權利義務與原有股份相同，俟股東常會通過並申報主管機關生效後，授權董事會另訂配股基準日，屆時另行公告之。

（四）本次增資發行新股之相關事宜，如因法令規定或主管機關核定修正，或為因應客觀環境之營運需要須予變更時，提請股東會授權董事會辦理。

（五）前項盈餘分派嗣後如因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換或註銷，致影響流通在外股數，股東配股(息)率發生變動時，擬提請股東會授權董事會調整之。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

《第二案》：董事會提

案由：修訂本公司章程案，謹提請　決議。

說明：（一）爲配合主管機關規定及實際營運需要，擬修訂本公司章程。

（二）章程修訂前後對照表如下。

修 訂 前 條 文	修 訂 後 條 文	修訂原因
第二條：本公司經營業務範圍如下： (略) 40 F401161 菸類輸入業。 41 F401171 酒類輸入業。 42 ZZ99999 除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。	第二條：本公司經營業務範圍如下： (略) 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。	配合實際運作需要
第卅二條： 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，爲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，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。	第卅二條： 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，爲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。	配合實際運作需要
第卅六條： 本章程於中華民國四十九年九月七日訂立。五十四年六月廿日第一次修正……九十八年六月十日第四十三次修正，九十九年六月十五日第四十四次修正，自股東會決議通過後施行之。	第卅六條： 本章程於中華民國四十九年九月七日訂立。五十四年六月廿日第一次修正……九十八年六月十日第四十三次修正，九十九年六月十五日第四十四次修正，一〇〇年六月十五日第四十五次修正，自股東會決議通過後施行之。	增列本次修章日期與條次

（三）修訂後條文全文請參閱如後附表，謹提請核議。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

◎其他議案及臨時動議

◎散會

泰山企業股份有限公司財務報表會計師查核報告

泰山企業股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、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。民國九十九年及九十八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 1,979,290 千元及 1,927,949 千元，分別占資產總額之 25.01%及 26.85%，民國九十九年度及九十八年度認列之投資收益分別為 225,285 千元及 180,462 千元，分別占稅前淨利之 92.32%及 70.55%。

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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定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九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

泰山企業股份有限公司民國九十九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九十九年度及九十八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 ○ ○ 年 三 月 三 十 一 日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資產	99.12.31 金額	%	98.12.31 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 254,543	3	$ 404,872	5
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	364,040	4	85,351	1
1120	應收票據淨額(附註四(三))	227,636	3	212,340	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	353,329	4	356,198	5
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	393,118	5	280,484	4
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	323,652	4	204,205	3
1190	其他金融資產－流動(附註五)	5,877	-	43,150	1
1210	存貨－製造業(附註四(四))	956,982	13	604,595	8
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	30,268	-	50,283	1
1261	預付貨款	64,717	2	65,359	1
1280	其他流動資產(附註四(十五))	65,254	2	16,621	-
	流動資產合計	3,039,486	40	2,323,458	32
	基金及長期投資				
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	-	-	53,527	1
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	30,634	-	46,749	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及(十二))	2,697,728	34	2,576,469	36
1499	累計減損－投資(附註四(五))	(95,491)	(1)	(95,491)	(1)
		2,632,871	33	2,581,254	37
1440	**其他金融資產－非流動(附註六)**	8,331	-	6,185	-
	固定資產(附註四(六)及六)				
1501	土地	666,526	9	666,526	9
1521	房屋及建築	586,650	7	579,543	8
1531	機器設備	981,830	12	941,348	13
1551	運輸設備	24,616	-	27,016	-
1572	機具設備	30,533	-	28,828	-
1621	出租資產	326,875	4	338,937	5
1671	未完工程	966	-	-	-
1672	預付設備款	38,729	-	51,574	1
1681	其他設備	79,228	1	74,889	1
15x8	重估增值	761,650	10	761,650	11
		3,497,603	43	3,470,311	48
15x9	減：累積折舊	(1,327,690)	(17)	(1,275,877)	(18)
	固定資產淨額	2,169,913	26	2,194,434	30
1770	**遞延退休金成本(附註四(十))**	3,273	-	-	-
	其他資產				
1800	出租資產	4,590	-	4,590	-
1810	閒置資產	5,306	-	7,743	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	55,457	1	67,160	1
1899	累計折損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		61,334	1	75,474	1
	資產總計	**$ 7,915,208**	**100**	**7,180,805**	**100**

	負債及股東權益	99.12.31 金額	%	98.12.31 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 604,024	8	$ 197,971	3
2110	應付短期票券(附註四(八))	320,000	4		-
2120	應付票據	133,214	2	100,797	1
2140	應付帳款	116,460	1	74,075	1
2170	應付費用	76,843	1	88,741	2
2240	其他金融負債－流動(附註五)	83,842	1	47,582	-
2272	一年或一營業週期內到期之長期借款(附註四(九))	-	-	400,000	6
2280	其他流動負債	3,556	-	4,251	-
	流動負債合計	1,337,939	17	913,363	13
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(九))	2,290,000	29	2,190,000	30
2490	其他金融負債-非流動	11,374	-	10,855	-
		2,301,374	29	2,200,855	30
	營業及負債準備				
2510	土地增值稅準備	229,042	3	229,042	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	195,306	2	188,830	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	13,123	-	12,589	-
		208,429	2	201,419	3
	負債合計	4,076,784	51	3,544,679	49
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十一))	3,330,531	42	3,202,434	45
32xx	資本公積(附註四(五)及(十二))	45,953	1	43,537	1
	保留盈餘(附註四(五)、(十二)、(十三)及(十五))				
3310	法定盈餘公積	22,892	-	-	-
3320	特別盈餘公積	-	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	252,459	3	211,271	3
		275,351	3	228,924	3
3420	累積換算調整數(附註四(五))	53,756	1	63,796	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五)及(七))	(17,060)	-	(10,038)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(五))	2,107	-	(46,033)	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十二))	220,447	3	220,447	3
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十四))	(72,661)	(1)	(66,941)	(1)
	股東權益合計	3,838,424	49	3,636,126	51
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 7,915,208**	**100**	**$ 7,180,805**	**100**

董事長：　　**經理人：**　　**主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
損 益 表
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		99 年 度		98 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	**營業收入：(附註五)**				
4100	銷貨收入淨額	$ 7,192,409	99	$ 7,037,980	99
4300	租賃收入	19,035	-	20,674	-
4510	營建收入	63,169	1	34,002	1
		7,274,610	100	7,092,656	100
5000	**營業成本：(附註五)**				
5110	銷貨成本	6,582,096	90	6,344,709	90
5300	租賃成本	5,923	-	5,639	-
5510	營建成本	30,841	-	23,298	-
		6,618,860	90	6,373,646	90
5910	**營業毛利**	655,750	10	719,010	10
5930	加：聯屬公司間已實現利益(附註四(五))	12,589	-	9,168	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(13,123)	-	(12,589)	-
		655,216	10	715,589	10
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用(附註五)	429,183	6	362,727	5
6200	管理及總務費用	252,559	3	236,323	3
		681,742	9	599,050	8
6900	**營業淨(損)利**	(26,526)	1	116,539	2
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入(附註五)	383	-	423	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	163,248	2	135,571	2
7122	股利收入	11,990	-	5,108	-
7130	處分固定資產利益	1,315	-	-	-
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	52,652	1	30,042	-
7160	兌換利益	37,548	1	8,430	-
7320	金融資產評價利益	20,045	-	-	-
7480	什項收入	63,910	1	51,563	1
		351,090	5	231,137	3
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	53,651	1	75,498	1
7530	處分固定資產損失	-	-	5,803	-
7640	金融負債評價損失	20,307	-	-	-
7880	什項支出	6,592	-	10,598	-
		80,550	1	91,899	1
7900	**繼續營業部門稅前淨利(損)**	244,014	5	255,777	4
8110	**所得稅費用(利益)(附註四(十五))**	5,441	-	20,497	-
9600	**本期淨利(損)**	**$ 238,573**	**5**	**$ 235,280**	**4**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(元)(附註四(十六))**				
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.76**	**0.75**	**0.80**	**0.73**
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十六))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.76**	**0.74**	**0.80**	**0.73**

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	**$ 246,893**	**241,452**	**255,777**	**235,280**
基本每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.80**	**0.73**
稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.80**	**0.73**

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
民國九十九年及九十八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				
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	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	庫藏股票	合計
民國九十八年一月一日期初餘額	3,202,434	105,726		17,653	(84,520)	73,317	(7,168)	(117,865)	356,012	(66,941)	3,478,648
民國九十七年度盈餘分配：											
資本公積彌補虧損	—	(62,151)	—	—	62,151	—	—	—	—	—	—
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	(135,565)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	71,832
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	(38)	—	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	(14,069)
民國九十八年度之淨利	—	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	235,280
民國九十八年十二月三十一日餘額	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)：											
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
民國九十八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**

註：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。

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

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	$ 238,573	$ 235,280
調整項目：		
折舊費用	59,771	56,924
攤銷費用	-	1,783
呆帳費用提列數	-	15,000
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(17,009)	(1,268)
存貨盤(盈)虧	(1,257)	(2,920)
採權益法認列之投資利益	(163,248)	(135,571)
收到權益法被投資公司現金股利	142,839	137,031
處分及報廢固定資產損失(利益)	(1,247)	6,407
處分及報廢閒置資產損失	181	-
處分投資損失(利益)	(52,652)	(30,042)
金融資產及負債評價損失(利益)	262	-
未實現銷貨毛利	13,123	12,589
已實現銷貨毛利	(12,589)	(9,168)
資產資產及負債科目之淨變動：		
資產及負債科目之變動：		
交易目的金融資產	(20,307)	7,573
應收票據	(15,296)	14,629
應收票據－關係人	2,869	(157,993)
應收帳款	(112,704)	35,055
應收帳款－關係人	(119,447)	32,747
存貨	(305,362)	369,508
預付貨款	642	409,433
其他流動資產	(37,525)	31,777
其他金融資產	37,273	3,172
遞延所得稅資產	595	21,728
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	20,045	(6,815)
應付票據	32,417	(40,360)
應付帳款	42,385	(35,097)
應付費用	(11,898)	42,528
其他金融負債	36,260	(33,166)
其他流動負債	(695)	(107,403)
應計退休金負債	1,864	2,146
營業活動之淨現金流(出)入	(242,137)	878,405

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(412,351)	(170,926)
處分備供出售金融資產價款	248,403	238,840
取得以成本衡量之金融資產	-	(9)
處分以成本衡量之金融資產價款	1,190	5,729
增加採權益法之長期股權投資	(127,927)	-
處分採權益法之長期股權投資價款	60,841	-
採權益法被投資公司減資退回股款	1,712	-
購置固定資產	(43,081)	(95,661)
處分固定資產價款	2,209	3,567
購買出租資產	-	(747)
處分出租及閒置資產價款	381	-
其他金融資產	(2,146)	(632)
投資活動之淨現金流出	(270,769)	(19,839)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	406,107	(1,127,183)
應付短期票券增加(減少)	320,000	(370,000)
長期借款	-	640,000
償還長期借款	(300,000)	-
其他金融負債(減少)增加	519	(18,616)
發放現金股利	(64,049)	-
融資活動之淨現金流入(出)	362,577	(875,799)
本期現金及約當現金淨增減數	(150,329)	(17,233)
期初現金及約當現金餘額	404,872	422,105
期末現金及約當現金餘額	**$ 254,543**	**404,872**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 53,647**	**75,499**
支付所得稅	**$ 869**	**1,272**
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	**$ -**	**400,000**
固定資產轉列存貨	**$ 10,825**	**22,399**
存貨轉列固定資產	**$ 2,081**	**1,247**

董事長： **經理人：** **主辦會計：**

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九十九年及九十八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九十九年度及九十八年度之合併損益表、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。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。民國九十九年及九十八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1,960,587千元及1,908,881千元，分別占資產總額之22.35%及24.96%，民國九十九年度及九十八年度認列之投資收益分別為224,450千元及178,958千元，分別占稅前淨利之89.04%及69.02%。

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九十九年及九十八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九十九年度及九十八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

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

民 國 一 〇 〇 年 三 月 三 十 一 日

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　　產	99.12.31 金　額	%	98.12.31 金　額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 624,697	7	$ 626,825	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))	51,703	1	36,529	-
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	364,040	3	85,351	2
1330	持有至到期日之金融資產－流動(附註四(三))	-	-	-	-
1120	應收票據淨額(附註四(三))	266,445	3	251,547	3
1130	應收票據－關係人(附註五)	139,937	2	168,761	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	663,655	8	543,699	7
1150	應收帳款－關係人(附註五)	247,904	3	143,541	2
1190	其他金融資產－流動(附註五)	31,973	-	67,329	1
1210	存貨－製造業(附註四(四))	1,105,574	14	716,808	9
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	30,268	-	50,283	1
1261	預付貨款	71,207	1	66,508	1
1280	其他流動資產(附註四(十五))	105,353	1	46,527	1
		3,702,756	44	2,803,708	37
	基金及長期投資				
1423	不動產投資	25,544	-	-	-
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	-	-	53,527	1
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	32,387	-	46,886	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五))	1,960,587	22	1,908,881	25
		2,018,518	22	2,009,294	27
1440	其他金融資產－非流動(附註六)	14,484	-	7,932	-
	固定資產(附註四(六)及六)				
1501	土地	770,605	9	754,027	10
1521	房屋及建築	881,288	10	752,634	10
1531	機器設備	1,292,712	15	1,224,642	16
1551	運輸設備	132,989	2	45,018	1
1561	辦公設備	20,565	-	16,577	-
1572	機具設備	30,533	-	28,828	-
1621	出租資產	326,875	4	338,937	4
1671	未完工程	966	-	-	-
1672	預付設備款	40,268	-	51,574	1
1681	其他設備	93,090	1	80,532	1
15x8	重估增值	761,650	9	761,650	10
		4,351,541	50	4,054,419	53
15x9	減：累計折舊	(1,645,852)	(19)	(1,509,374)	(20)
		2,705,689	31	2,545,045	33
	無形資產				
1770	遞延退休金成本	20,012	-	4,568	-
1782	土地使用權	16,799	-	17,579	-
		36,811	-	22,147	-
	其他資產				
1800	出租資產	207,631	2	166,501	2
1810	閒置資產	5,306	-	7,756	-
1830	遞延費用	19,019	-	10,289	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	65,669	1	77,901	1
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		293,606	3	258,428	3
	資產總計	**$ 8,771,864**	**100**	**$ 7,646,554**	**100**

	負債及股東權益	99.12.31 金　額	%	98.12.31 金　額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四(七))	$ 883,944	10	$ 286,782	4
2110	應付短期票券(附註四(八))	349,000	4	10,000	-
2120	應付票據	294,579	3	177,491	2
2140	應付帳款	260,455	3	123,748	2
2170	應付費用	219,790	2	229,953	3
2240	其他金融負債－流動(附註五)	78,758	1	33,256	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))	-	-	400,000	5
2280	其他流動負債	52,245	1	77,166	1
		2,138,771	24	1,333,396	17
	長期附息負債				
2420	長期借款(附註四(九))	2,290,000	26	2,190,000	29
2490	其他金融負債－非流動	11,508	-	10,889	-
		2,301,508	26	2,200,889	29
	營業及負債準備				
2510	土地增值稅準備	229,042	3	229,042	3
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	227,650	2	215,142	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	1,807	-	1,432	-
		229,457	2	216,574	3
	負債合計	4,898,778	55	3,979,901	52
	股東權益				
3110	普通股股本(附註四(十一))	3,330,531	38	3,202,434	42
32xx	資本公積(附註四(五)及(十二))	45,953	1	43,537	1
	保留盈餘：(附註四(五)、(十二)、(十三)及(十五))				
3310	法定盈餘公積	22,892	-	-	-
3320	特別盈餘公積	-	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	252,459	3	211,271	3
		275,351	3	228,924	3
3420	累積換算調整數(附註四(五))	53,756	1	63,796	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註四(五)及(七))	(17,060)	-	(10,038)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益	71,347	1	23,269	-
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十))	220,447	3	220,447	3
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十五))	(141,901)	(2)	(136,243)	(2)
		3,838,424	45	3,636,126	48
3610	少數股權	34,662	-	30,527	-
	股東權益合計	3,873,086	45	3,666,653	48
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,771,864**	**100**	**$ 7,646,554**	**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

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		99年度		98年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	**營業收入：(附註五)**				
4100	銷貨收入淨額	$ 9,338,027	99	8,454,829	100
4300	租賃收入	7,610	-	7,613	-
4510	營建收入	63,169	1	34,002	-
		9,408,806	100	8,496,444	100
5000	**營業成本：**				
5110	銷貨成本	7,849,567	83	7,011,395	83
5300	租賃成本	5,923	-	5,639	-
5510	營建成本	30,841	-	23,298	-
5510		7,886,331	83	7,040,332	83
5910	**營業毛利**	1,522,475	17	1,456,112	17
5930	加：聯屬公司間已實現利益(附註四(五))	744	-	(1,766)	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(1,119)	-	(744)	-
		1,522,100	17	1,453,602	17
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用(附註五)	1,267,614	13	1,076,519	13
6200	管理及總務費用	352,611	4	295,444	3
		1,620,225	17	1,371,963	16
6900	**營業淨(損)利**	(98,125)	-	81,639	1
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	3,099	-	2,987	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	224,450	2	178,958	2
7122	股利收入	14,427	-	5,146	-
7130	處分固定資產利益	1,402	-	-	-
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	53,787	1	30,104	-
7160	兌換利益	39,598	-	7,118	-
7320	金融負債評價利益	20,045	-	3,222	-
7480	什項收入	68,445	1	56,910	1
		425,253	4	284,445	3
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	56,274	1	77,833	1
7530	處分固定資產損失	-	-	5,827	-
7640	金融資產評價損失	2,726	-	-	-
7880	什項支出	16,052	-	23,150	-
		75,052	1	106,810	1
7900	**繼續營業部門稅前淨利**	252,076	3	259,274	3
8110	**所得稅費用(附註四(十五))**	10,564	-	21,761	-
9600	**合併總損益**	**$ 241,512**	**3**	**237,513**	**3**
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	$ 238,573	3	235,280	3
9602	少數股權淨利	2,939	-	2,233	-
		$ 241,512	**3**	**237,513**	**3**

		稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	**基本每股盈餘(元)(附註四(十六))**				
	基本每股盈餘－當期	**$ 0.76**	**0.75**	**0.80**	**0.73**
	稀釋每股盈餘((元)(附註四(十六))				
	稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.76**	**0.74**	**0.80**	**0.73**

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	**$ 246,893**	**241,452**	**255,777**	**235,280**
基本每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.77**	**0.71**
稀釋每股盈餘－當期	**$ 0.74**	**0.72**	**0.77**	**0.71**

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
合併股東權益變動表
民國九十九年及九十八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						
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	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
民國九十八年一月一日期初餘額	3,202,434	105,726		17,653	(84,520)	73,317	(7,168)	(48,563)	356,012	(136,243)	28,294	3,506,942
民國九十七年度盈餘分配：												
資本公積彌補虧損	—	(62,151)	—	—	62,151	—	—	—	—	—	—	—
本期處分土地迴轉未實現重估增值	—	—	—	—	—	—	—	—	(135,565)	—	—	(135,565)
備供出售金融資產評價調整	—	—	—	—	—	—	—	71,832	—	—	—	71,832
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	—	(38)	—	—	(1,640)	(9,521)	(2,870)	—	—	—	—	(14,069)
民國九十八年度合併總損益	—	—	—	—	235,280	—	—	—	—	—	2,233	237,513
民國九十八年十二月三十一日餘額	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)：												
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損益	—	—	—	—	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**

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

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	$ 241,512	237,513
調整項目：		
折舊費用	96,804	97,770
攤銷費用	6,167	4,481
呆帳費用提列數	13,139	26,168
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	(15,950)	4,324
存貨盤(盈)虧	(736)	(3,859)
採權益法認列之投資收益	(224,450)	(178,958)
收到權益法被投資公司現金股利	143,337	136,708
處分及報廢固定資產(利益)損失	(1,332)	6,431
處分及報廢閒置資產損失	181	-
處分投資利益	(53,787)	(30,104)
金融資產及負債評價損失(利益)	(17,319)	(3,222)
未實現銷貨毛利	1,119	744
已實現銷貨毛利	(744)	1,766
營業資產及負債之淨變動：		
資產及負債科目之變動：		
交易目的金融資產	(14,351)	(9,133)
應收票據	(4,157)	23,759
應收票據－關係人	28,825	(38,591)
應收帳款	(102,952)	86,889
應收帳款－關係人	(104,363)	21,276
存貨	(345,118)	365,625
預付款項	(4,780)	408,241
其他流動資產	(47,551)	29,056
其他金融資產	30,327	3,754
遞延所得稅資產	4,271	22,266
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	20,045	(6,815)
應付票據	116,770	26,147
應付帳款	109,429	(19,998)
應付費用	(14,595)	42,985
其他金融負債	47,494	(27,632)
其他流動負債	(22,029)	(100,892)
應計退休金負債	(4,275)	(2,654)
營業活動之淨現金流(出)入	(119,069)	1,124,045

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(412,351)	(170,926)
處分備供出售金融資產價款	248,403	238,840
處分持有至到期日金融資產價款	-	53,210
取得以成本衡量之金融資產	(48,395)	(9)
處分以成本衡量之金融資產價款	50,720	17,294
處分採權益法之長期股權投資價款	60,841	-
取得子公司	(33,359)	-
購置固定資產	(196,993)	(158,409)
處分固定資產價款	2,296	3,727
購買出租資產及閒置資產	-	(1,028)
處分出租及閒置資產價款	381	-
遞延費用增加	(13,967)	(9,849)
購買不動產投資價款	(26,091)	-
其他金融資產	(5,404)	(1,343)
投資活動之淨現金流出	(373,919)	(28,493)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	549,293	(1,274,836)
應付短期票券增加(減少)	310,000	(410,000)
長期借款	-	640,000
償還長期借款	(300,000)	-
其他金融負債增加(減少)	299	(18,650)
發放現金股利	(61,633)	-
少數股權變動	(2,196)	-
融資活動之淨現金流入(出)	495,763	(1,063,486)
匯率影響數	(4,903)	(4,558)
本期現金及約當現金淨增減數	(2,128)	27,508
期初現金及約當現金餘額	626,825	599,317
期末現金及約當現金餘額	**$ 624,697**	**626,825**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	**$ 57,087**	**79,655**
支付所得稅	**$ 2,097**	**10,461**
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	**$ -**	**550,000**

董事長： **經理人：** **會計主管：**