股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司

一〇一年度年報

中 華 民 國 一 〇 二 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：林　俐　婉

職　　稱：經　　理

電　　話：（02）2506-4152

電子郵件信箱：liv@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：孫　琳　鳳

職　　稱：主　　任

電　　話：（02）2506-4152

電子郵件信箱：linnga@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：簡蒂暖、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……001
營業報告……003

貳、公司簡介……005

參、公司治理報告
一、組織系統……010
二、董監事、總經理、各部門及分支機構主管資料……012
三、公司治理運作情形……022
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、限制員工權利新股及併購（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……063

陸、財務概況
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表……064
二、最近五年度財務分析……068
三、最近年度財務報告之監察人審查報告……072
四、最近年度財務報表……072
五、最近年度之母子公司合併財務報表……072
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，對本公司財務狀況之影響……072

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項……172

捌、特別記載事項
一、關係企業相關資料……179
二、私募有價證券辦理情形……183
三、子公司持有或處分本公司股票情形……184
四、其他必要補充說明事項……184

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102年年度股東常會。

肩負著「躍進」和「豐收」的願景使命，泰山企業持續進行管理變革，整合集團技術與資源，調整食品、油脂及飼料的營運策略，專注消費食品發展之事業，以差異化策略佈局大陸市場，引進國際技術提升製造工藝，導入SAP-ERP建構完整的管理系統，有效開源節流達成突破成長目標。

在得到「中國馳名商標」的肯定後，我們希望兩岸同步把泰山品牌做大，以六十年製造「仙草」的工藝為基礎，持續壯大品牌多元發展，堅持天然無化學添加，朝健康的食品公司願景邁進；同時與國際接軌，藉由產、官、學合作的力量，建置食品安全機制平台，持續擦亮泰山「實在ㄟ靠山」的信賴招牌。

以下就營運方針、經營管理向大家報告：

一、營運方針

因應油電價及原物料成本的持續調漲，降低營運成本、提高生產效率，並使管銷費用合理化，成為當下最重要的課題。同時，持續開發高毛利高附加價值的新產品、新通路，用務實經營的角度，檢視各事業群的損益狀況，聚焦成長策略，朝無虧損事業衝刺。

食品方面

食品本業在兩岸共同成長的策略運作之下，延伸經營觸角，目前已有不錯的進展：與日本伊藤園合作代工生產茶飲系列，已銷售美國、亞太等市場；與宏全公司合作無菌充生產線，則由兩岸共同研發推出的全新產品「仙草蜜茶」打頭陣，3月上市以來已獲得消費者行動支持成為熱賣商品，接下來將趁勝追擊，進入餐飲及封閉通路，擴大銷售市場；成功開發HDPP包材，將運用在高單價高附加價值的產品上，提高銷售利潤；甜罐點心系列則迎合消費者追求養生之風潮，推出減糖、口味升級的產品，擴大食用族群。

油脂方面

以高營養價值、健康優質油種為主力的「健康好理由」品牌推出西班牙原裝進口「純橄欖油」，已成功打進橄欖油市場，成為消費者點名商品，未來將延伸橄欖油品項與規格，強化通路經營，提高市佔率；同時，將以「健字號葵花油」提升健康好理油品牌價值，帶動高價油品銷量增長。

業務用油則觀察原料成本及市場變動的趨勢，以宏觀角度調節進、銷、存；計劃銷售掌握需求與銷售管道，避免供需失衡帶來的庫存成本壓力；同時，掌握客戶用途，投入配方研究業務用機能油品，開發多元銷售管道。

飼料方面

飼料部分因長期以來受控於國際原物料行情，尤其畜、禽類的飼料生產與銷售，飽受低價促銷的排擠影響，促使經營團隊重新思考品質、研發、配方、服務等各方面的競爭能力，精實整頓調整定位，未來將朝增值服務的經營方式重新進入市場，加強垂直整合，以品牌領導銷售。

轉投資方面

在兩岸共同成長的願景驅使、以及全家便利商店獲利的浥注下，將積極拓展大陸事業版圖。漳州廠成功取得「中國馳名商標」後，致力重建營業運作模式，精耕閩浙市場，拓展華中、華北新區域，並大舉開發高毛利與無菌線產品，以仙草蜜茶領頭，樹立仙草食品專家形象，更將推出台灣特色的夜市茶攤及水果飲料，搶佔差異化的市場。

以福建為發展基地的「仙草南路」連鎖甜品店，已成功建立門市獲利模式，在閩、浙、川持續展店，品牌知名度與業績持續成長。另投資的 CAPATINA 義式冰淇淋品牌已計劃在大陸開店延伸經營觸角。

二、經營管理

為了不斷擴充經營範疇，企業內持續變革維新：引進專家顧問協助革新管理架構，並強化薪酬委員會運作，建立績效管理與公正透明的獎酬制度；持續延攬優秀人才、加強在職人員職能訓練，提升人員價值；兩岸同步導入 SAP-ERP 最佳實務模式，掌握精準的經營數字與市場脈動；與產官學充份合作，推動食品安全並建構與國際接軌的源頭管理平台；持續進行內部節流，降低管銷費用，全力將本業轉虧為盈。

展望未來，泰山公司仍將推動既定的營運策略，進一步的拓展兩岸內需市場版圖和獲利空間，整合兩岸資源，精耕成長市場，積極佈建末端零售事業，期能創造另一個嶄新的經營風貌，為企業永續奠下更堅實的基礎。

董 事 長：詹 岳 霖

營業報告

一、101 年度營業報告：

本公司 101 年度營業收入淨額 8,331,307 仟元，較前一年度增加 576,713 仟元；營業淨損 233,700 仟元，較 100 年度增加 26,170 仟元；稅後淨損 209,886 仟元，較前一年度利潤減少 410,207 仟元，茲將上述經營狀況報告如下：

在營業收入方面，去年消費品市場在油電雙漲及政府要求緩漲的重重壓力下，食品無法適時合理的反應成本，加上市場冷清，旺季銷售表現平平；年底適時推出全系列產品「喝泰山看五月天」促銷活動，搭配電視廣告、全家 CVS 促銷、GT 衝量計畫，銷量成長帶動營收成長。

油品「健康好理油」持續耕耘高價油種策略奏效，帶動高價油品銷量增長，全年家用油獲利達 1,778 萬元，遠優於去年及預算目標；業務用油適時搶佔了統一退出油脂業的空白市場，營收較去年成長 30%，利潤也比去年增加 500 萬元以上。

技術群厲行節流政策，採購、能源、人事成本控管績效顯著，使得產品毛利獲得改善，營業額比 100 年成長，本業利潤也有數千萬元的改善。

大宗物資業務去年初受到美國含瘦肉精牛肉是否開放進口及動檢局隱瞞禽流感等外部因素影響，衝擊了消費者對肉品安全衛生的信心，造成豬、雞肉價格大幅下跌，飼料需求降低；雪上加霜的是，去年上半年美國氣候乾旱造成農作物收成下降約 15%，飼料漲價幅度無法承受成本上漲壓力，造成虧損。

在稅後淨利方面，虧損 2.1 億元。在轉投資收益上小幅衰退，轉投資收益 0.45 億元，較前一年減少 7,671 萬元，相信在經濟持續復甦及景氣好轉下，獲利會穩定成長，恢復表現！

二、102 年度營業計畫：

102 年全員抱持著「務實」、「同理」、「正念」的價值觀，持續進行管理變革、有效開源節流，以達營收成長及本業轉虧為盈的任務目標，並在既有的事業體精進成長、新的投資務實經營大膽躍進，在變革中尋求創新成長的發展基礎！

茲訂定 102 年度經營方針及目標如下：

(一)、經營方針：

1、加速開源，集中資源在高毛利的品牌經營。

2、厲行節流，嚴格控管管銷費用，樽節支出。

3、產線整併、優化製程，提高生產效率。

4、兩岸同步導入 SAP 系統，流程效率化，提升人員價值。

(二)、營運目標：

本公司擬定 102 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　21 萬噸。

2、食品事業包括常溫及冷藏，預計銷售量　976 萬箱。

3、畜產事業，預計飼料(含單味飼料)銷售量　6 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、公司簡介

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。
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。

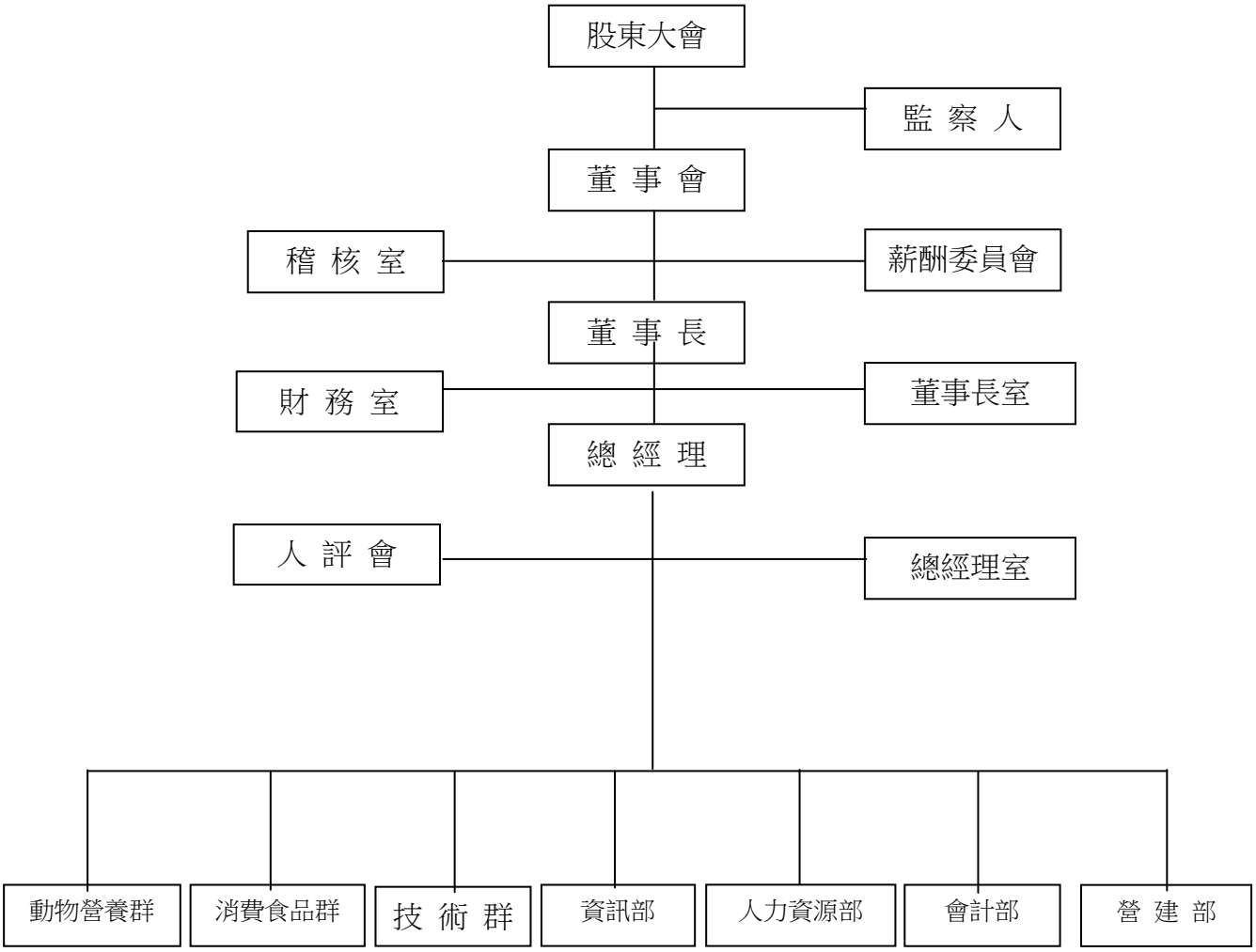
民國一〇一年
1.泰山「TWIST WATER」獲得第 20 屆台灣精品獎，是台灣精品獎成立以來第一個獲獎的包裝水容器。
2.TWIST WATER 榮獲《數位時代》第三屆綠色品牌大調查食品飲料類「優選」獎項。
3.「泰山健康好理油」連續三年榮獲讀者文摘信譽品牌金獎肯定。
4. HINA 暖暖四物鐵草本發泡錠獲國家品質標章、食品 GMP 微笑標章雙認證。
5.九降風烏魚子醬榮獲行政院農業署水產精品獎。
6.八寶線取得ＧＭＰ認證。
7.通過美國 FDA 寶特熱充線認證，成為第一家台灣出口中性寶特瓶綠茶到美國的企業。
8.代工日本伊藤園綠茶、濃茶 530ml、975ml 四個品項並在台銷售。
9.泰山冰鎮紅茶 IP450ml 加入經濟部工業局「安心食品追溯平台」。
10.與大陸宏全無菌 PET 充填線簽約。
11.大吸館推出新品「冰 Q 梅子綠」、「蒟蒻珍奶」。
12.冰鎮品牌推出新品「櫻花蘋果茶」。

13.泰山生技品牌「HINA」推出「一日鈣健康威化餅」。
14.仙草南路大陸四川省第一家門市成都群光店開幕。
15.推出 PP 包材產品「泰山黑木耳露」。
16.推出點心新品《珍珠薏仁饌》CAN330ml、PP290ml。
17.健康好理由成功打進橄欖油市場,市佔成長 7%。
18.首度與亞洲搖滾天團五月天一起舉辦「喝泰山 看五月天」全產品行銷活動。
19.御泰獲得經濟部微小型企業亮點計畫得獎「卓越企業獎」。
20.「泰山」取得中國馳名商標。

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。

【薪酬委員會】

1.訂定並定期檢討董監事及經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

2.考量薪酬相關之績效與風險、建立績效評估標準。

【財務室】

出納、理財、資金調度與規劃等業務。

【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。

【人評會】

1.推行及改善人力資源發展政策，審議各項人力資源制度之重大修訂。

2.異常爭議之裁決及其他有關人事權益之評議。

【動物營養群】

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.負責食品及油脂品牌經營及產品銷售管理。

2.負責產品及通路行銷資源之整合、分配及協調。

【技術群】

1.負責食品及油脂產品之生產及研發、改良

2.全公司品質管理(TQM)發展規劃與推行。

3.原物料採購政策之擬訂、執行及進度之追查與控制。

【資訊部】

負責公司之資訊領域規劃、推動與管制等工作。

【人力資源部】

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。

【會計部】

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

資料時間：102年4月22日

職稱（註1）	姓名	選任(就)日期	任期	初次選任日期（註2）	選任時持有股份		現在持有股份		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（註3）	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	持股比例			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%	7,154,016	2.02%	194,316	0.05%	0	0	加州大學洛杉磯分校 歷任本公司總經理	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%	1,920,874	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%	3,901,973	1.10%	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%	3,782,023	1.07%	1,191	0	0	0	加州州立大學富爾頓分校	創新公司 總經理	無	無	無
董事	詹舜淇	99/06/15	3年	96/06/13	2,753,277	0.86%	3,428,983	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%	1,979,353	0.56%	0	0	0	0	無	無	無	無	無
	代表人：詹佩珊				503,159	0.16%	555,152	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%	557,309	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%	125,904	0.04%	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。

(二)法人股東之主要股東

資料時間：102年4月22日

法人股東名稱(註)）	法 人 股 東 之 主 要 股 東(註 2)
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%

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

(三) 法人股東之主要股東為法人者，其主要股東 ：不適用。

董事及監察人資料

102 年 4 月 22 日

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	
董事長	詹岳霖			V				V			V	V	V	V	0
董　事	詹景超			V			V	V			V	V	V	V	0
董　事	詹晉嘉			V				V			V	V	V	V	0
董　事	詹逸宏			V				V			V	V	V	V	0
董　事	詹舜淇			V			V	V			V	V	V	V	0
監察人	德臣企業(股)公司代表人：詹佩珊			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
監察人	詹皓鈞			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
監察人	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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(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

資料時間：102 年 4 月 22 日

職稱	姓名	就任日期	持有股份				利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	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			經理人取得員工認股權憑證情形
			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	詹岳霖	102/03/29	7,154,016	2.02%	194,316	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	無
技術群副總經理	張松安	101/03/27	0	0	92,700	0.03%	0	0	崑山中學 宏全企業副總經理	泰山(漳州)食品公司董事	無	無	無	無
消費食品群副總經理	黃石松	101/12/01	0	0	0	0	0	0	政治大學經營管理學程企業管理組 太古飲料香港總部能力發展總經理	無	無	無	無	無
消費食品群行銷部副總經理	柴美筠	101/12/01	0	0	0	0	0	0	SYRACUSE UNIVERSITY ADVERTISING M.S Pepsico Foods 行銷總監	無	無	無	無	無
財務室暨經營管理群副總經理	鍾健能	94/01/01	26,545	0.01%	0	0	0	0	台北大學國際財務金融所 彬泰公司經理	泰山(漳州)食品公司董事	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

資料時間：101 年 12 月 31 日

職稱	姓名	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)		取得限制員工權利新股股數(I)(註 13)				
		本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司		財務報告內所有公司(註 8)		本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(註 8)	本公司	財務報告內所有公司(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	5,076	5,903	0	0	0	0	432	432	(2.62)	(3.02)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(2.62)	(3.02)	無
董　事	詹景超	0	0	0	0	0	0	432	432	(0.21)	(0.21)	1,544	1,544	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.94)	(0.94)	無
董　事	詹晉嘉	0	0	0	0	0	0	432	432	(0.21)	(0.21)	0	1,681	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.21)	(1.01)	無
董　事	詹逸宏	0	0	0	0	0	0	432	432	(0.21)	(0.21)	0	3,170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.21)	(1.72)	無
董　事	詹舜淇	0	0	0	0	0	0	432	432	(0.21)	(0.21)	0	1,040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(0.21)	(0.70)	無

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)	財務報告內所有公司(註 10) I	本公司(註 9)	財務報告內所有公司(註 10) J
低於 2,000,000 元	詹景超	詹景超、詹晉嘉、詹舜淇、詹逸宏	詹景超	詹景超、詹舜淇
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）				詹晉嘉、詹逸宏
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	詹岳霖	詹岳霖	詹岳霖	詹岳霖
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	2	5	2	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：應揭露合併報告內所有公司(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：應揭露合併報告內所有公司(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；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事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。

註 13：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）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

＊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

資料時間：101年12月31日

職稱	姓名	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	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	
監察人	呂豐真	0	0	0	0	432	432	(0.21)	(0.21)	無
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	0	0	0	0	432	432	(0.21)	(0.21)	無
監察人	詹皓鈞	0	0	0	0	432	432	(0.21)	(0.21)	無

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)	財務報告內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	呂豐真、詹皓鈞 德臣企業(股)公司代表：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：應揭露合併報告內所有公司(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：應揭露合併報告內所有公司(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。；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司監察人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

資料時間：101 年 12 月 31 日

職稱	姓名	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）		取得限制員工權利新股股數(註 11)		有無領取子公司以外轉投資事業酬金(註 10)
		本公司	財務報告內所有公司（註 6）	本公司	財務報告內所有公司（註 6）	本公司	財務報告內所有公司（註 6）	本公司		財務報告內所有公司(註 6)		本公司	財務報告內所有公司（註 6）	本公司	財務報告內所有公司（註 6）	本公司	財務報告內所有公司（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	14,200	14,200	441	441	2,550	2,550	0	0	0	0	(8.19)	(8.19)	0	0	0	0	無
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	張松安																	
副總經理	黃石松																	
副總經理	柴美筠																	
副總經理	鍾健能																	

＊不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監…等等)，均應予揭露。

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 8)	財務報告內所有公司(註 9) E
低於 2,000,000 元	洪茂周、譚嘉聖 林文聰、張松安 黃石松、柴美筠	洪茂周、譚嘉聖 林文聰、張松安 黃石松、柴美筠
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	8	8

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；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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：應揭露合併報告內所有公司(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：應揭露合併報告內所有公司(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；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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。

註 11：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）取得限制員工權利新股股數，除填列本表外，尚應填列附表十五之一。

*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

101 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（%）
經理人	總 經 理	鄒信南	0	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	張松安				
	副總經理	黃石松				
	副總經理	柴美筠				
	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：

（1）最近年度盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係填列最近年度經股東會決議配發經理人前一年度盈餘分配之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利）；最近年度盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者，係填列董事會通過擬議配發經理人最近年度盈餘分配之員工紅利金額，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；最近年度盈餘分配議案業經股東會決議者，係填列股東會決議總經理及副總經理支領最近年度盈餘分配之員工紅利金額。

（2）最近年度盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，股票紅利金額上市上櫃公司應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，非上市（櫃）之公開發行公司則應以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎；已採用國際財務報導準則者，則應以最近一期經會計師查核之個體或個別財務報告淨值為計算基礎。

（3）稅後純益，盈餘分配議案尚未經董事會通過者，係指最近年度之前一年度之稅後純益；盈餘分配議案業經董事會通過或股東會決議者，係指最近年度之稅後純益。已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

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)本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個體或個別財務報告稅後純益比例：

101 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
33,985 仟元	(16.19)%	33,195 仟元	16.57%

(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(101)年度董事會開會 6 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	6	0	100%	
董 事	詹 景 超	6	0	100%	
董 事	詹 晉 嘉	6	0	100%	
董 事	詹 舜 淇	3	3	50%	
董 事	詹 逸 宏	6	0	100%	
監察人	呂 豐 真	6	0	100%	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	6	0	100%	
監察人	詹 皓 鈞	6	0	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：無此情形。

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：無此情形。

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：無此情形。

A.本公司已依證券主管機關之規定，訂定董事會議事規範，包含主要之議事內容、作業執行、議事錄應載明事項、公告及其他應遵循事項等，均應依本規範之規定辦理。

B.本公司除定期辦理自行檢查董事會之運作情形，強化董事會職能外，內部稽核人員亦對董事會之運作情形作成稽核報告，以符證券主管機關之規定。

C.建立發言人、代理發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露，本著忠實誠信原則及義務，為股東創造最大利益，對於證券主管機關所要求之各項資訊公開，均能正確且及時完成。

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或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形

最近(101)年度董事會開會 6 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	6	100 %	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	6	100 %	
監察人	詹 皓 鈞	6	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。	(一)公司設有發言人，專責處理股東所提建議	符合
(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。	(二)群益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。	符合
(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。	(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。	符合
二、董事會之組成及職責		
(一)公司設置獨立董事之情形	(一)本公司設置董事5人，並無獨立董事。	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。
(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(二)本公司選擇信用卓著之會計師事務所之會計師簽證，其與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。	定期評估
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。	符合
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	(一)公司網站已揭露公司概況、基本資料，以及各業務相關訊息。	符合
(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）	(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。	符合

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
伍、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已設置薪酬委員會，建立薪酬委員會組織規程，並設置薪酬委員會委員 3 名。	尚無重大差異

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：

本公司目前雖未訂定公司治理實務守則，董事會及管理階層之控管機制健全，對於「上市上櫃公司治理實務守則」中之相關公司治理事項，考量公司現況與法令規定，目前採循序漸進方式予以落實，透過修改相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

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) 本公司已為董事及獨立董事安排進修課程。

(2) 除特殊狀況外，董事及獨立董事皆會出席參加會議，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係時，不得加入表決。

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）公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別(註 1)	條件 / 姓名	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薪資報酬委員會成員家數	備註（註 3）
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料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	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
無	侯永雄			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
無	古永嘉	V			V	V	V	V	V	V	V	V	3	
無	張瑞明			V	V	V	V	V	V	V		V	2	

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註 2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(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)非為公司或其關係企業提供商務、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)未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：100 年 12 月 1 日至 102 年 6 月 14 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B / A)(註)	備註
召集人	侯永雄	3	0	100%	-
委員	古永嘉	3	0	100%	-
委員	張瑞明	3	0	100%	-

其他應記載事項：

一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

註 1：年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

（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。	(一)尚未訂定企業社會責任政策或制度。	(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）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。	(二)本公司一向注重環保和節能，為盡企業對環境保護之責任。	(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）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。	(三)本公司常利用內部會議場合宣導企業倫理觀念，並將相關成效與員工績效相結合。	(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。基於上述說明，在落實推動公司治理方面，尚無重大差異。
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。	(一)本公司為提升各項資源之利用效率，對於塑膠類等廢棄物全力回收以減少垃圾產出，降低對環境負荷之影響。	尚無重大差異。
（二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	(二)本公司一向注重環保和節能，為進企業對環境保護之責任	
（三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	(三)本公司設有專責人員負責環境管理。	
（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。	(四)提倡節約用水、用電、無紙化作業。	

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
三、維護社會公益 （一）公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 （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）公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 （四）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。 （五）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 （六）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。	(一)本公司重視全體同仁權益，並遵守各營運國之勞動法規。 (二)本公司於新進公司時給予安全教育，其後仍不定期宣導工業安全。 (三)本公司為保障員工合法權益，對於公司政策之宣導，員工之意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。 (四)本公司已設立公司網站http://www.taisun.com.tw/，消費者可以透過網站、電話、傳真、電子郵件等多種管道查詢或申訴，統一由右務部專責服務。 (五)本公司未來將與供應商合作，一同致力提升企業社會責任。 (六)本公司透過泰山文化基金會，持續關懷教育與心靈之提升，另並透過各種管道持續捐助社會公益。	尚無重大差異。
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。	(一)本公司已將相關企業社會責任資訊揭露於公司年報、公開說明書，以利相關人員參閱。 (二)公司致力於企業社會責任之推動，但目前尚未編制企業社會責任報告書。	尚無重大差異。
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：本公司尚未訂定社會責任實務守則。		
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）：無。		
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：無。		

（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。

落實誠信經營情形

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 （二）公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 （三）公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)本公司尚未訂定誠信經營之政策，惟本公司向以堅持誠信正直的企業文化為經營理念。 (二)本公司基於公平、誠信原則從事商業活動，落實誠信經營原則，並積極防範不誠信行為，並定期透過員工教育訓練宣導誠信之精神。 (三)本公司要求所有員工不允許收受顧客、廠商或公事上有關人員所提供的回扣、佣金或貴重禮品及奢華招待。本公司以提供依個安全及健康之工作環境、公平的機會，致力於保持顧客及供應商之間的公平且合法長久關係以致雙贏的夥伴關係。建立獨立董事會機制，已落實公司治理。	過去我們累積60年的經營實力，一步一腳印的在國人飲食生活中，做他們最信賴、最「實在的靠山」。實在ㄟ－是實實在在不誇大，不做假、不做虛偽的事；靠山－是買泰山產品很安心，信賴泰山在研發製造上的品質；實在ㄟ靠山 - 符合泰山六十年來務實經營的態度，更是我們堅持給消費者不變的承諾。 故本公司雖尚未訂定誠信經營守則，惟已於實務上具體落實。
二、落實誠信經營 （一）公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 （二）公司設置推動企業誠信經營專（兼）職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 （三）公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。	(一)於建立商業關係前先行評估往來對象之合法性，以及是否曾有不誠信行為之紀錄，已確保其商業經營方式公平、透明且不會要求、提供或收賄行為。 (二)本公司並無獨立董事，惟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，故已落實公司治理。 (三)本公司尚未制定防止利益衝突政策，惟本公司已加強宣導誠信原則之公司政策。	守護食品安全是泰山身為食品業的天職，用誠信務實經營的態度，開發更多符合國人飲食健康需求的產品，期能為股東及消費者創造更大利益。

項　　目	運　作　情　形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
（四）公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(四)本公司雖尚未訂定誠信經營守則，惟已建立各項會計制度及內部控制制度，由內部稽核人員定期查核其遵循情形，已確保制度之設計及執行之有效性。	
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	相關人員違反規定將依本公司相關辦法內規規章懲處。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 （一）公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 （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放置公司網站等）。	(一)本公司未來將強化公司網站相關資訊揭露情形。 (二)本公司將定期於股東會年報及公開說明書等方式揭露。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司尚未訂定相關守則。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

（七）公司治理守則及相關規章之查詢方式：

本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。但訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規則」，本公司實質上已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，未來亦將透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

（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：一〇二年三月二十八日

本公司民國一〇一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，認為本公司於民國一〇一年十二月三十一日[註2]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一〇二年三月二十八日董事會通過，出席董事五人，有〇人持反對意見，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： 簽章

總經理： **簽章**

註1：公開發行公司內部控制制度之設計與執行，如於年度中存有重大缺失，應於內部控制制度聲明書中第四項後增列說明段，列舉並說明自行檢查所發現之重大缺失，以及公司於資產負債日前所採取之改善行動與改善情形。

註 2：聲明之日期為「會計年度終了日」。

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
101.03.27	1.審查 100 年度財務報表。 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.北斗牧場開發評估案 8.修訂章程案。 9.修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 10.修訂取得或處分資產處理程序案。 11.中聯油脂公司申請背書保證案。 12.泰山開曼公司申請背書保證案。 13.泰山漳州公司申請背書保證案。 14.審核銀行融資額度案。	1.通過 100 年度財務報表。 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.通過北斗牧場開發評估案。 8.通過修訂章程案。 9.通過修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 10.通過修訂取得或處分資產處理程序案。 11.通過中聯油脂公司申請背書保證案。 12.通過泰山開曼公司申請背書保證案。 13.通過泰山漳州公司申請背書保證案。 14.通過銀行融資額度案。
101.05.09	1 採用國際會計準則公報(IFRSs)。 2 中聯油脂公司申請背書保證案。. 3.泰山開曼公司申請背書保證案。 4.審核銀行融資額度案。	1.通過採用國際會計準則公報(IFRSs)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.通過銀行融資額度案。
101.07.31	1.擬定盈餘轉增資發行新股案。 2.審核銀行融資額度案。	1.通過盈餘轉增資發行新股案。 2.通過銀行融資額度案。
101.08.29	1.審查 101 年上半年度財務報表案。 2.泰山開曼公司申請背書保證案。 3.泰山漳州公司申請背書保證案。 4.審核銀行融資額度案。	1.通過 101 年上半年度財務報表案。 2.通過泰山開曼公司申請背書保證。 3.通過泰山漳州公司申請背書保證案。 4.通過銀行融資額度案。
101.11.28	1.組織人事異動案。	1.通過組織人事異動案。
101.12.25	1.審核 102 年度營運計劃案。 2.審核 102 年度稽核計劃案 3.變更本公司簽證會計師案 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 102 年度營運計劃案。 2.通過 102 年度稽核計劃案。 3.通過變更本公司簽證會計師案 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。
102.02.07	1.討論動物營養群專案。 2.調整公司簽證會計師案。 3.人事異動案。	1.通過動物營養群專案。 2.通過調整公司簽證會計師案。 3.通過人事異動案。
102.03.28	1.審查 101 年度財務報表。 2.擬定 101 年度盈虧撥補案。 3.決議召開 102 年股東常會事宜 4.選舉董事及監察人暨解除新任董事競業禁止限制案	1.通過 101 年度財務報表。 2.通過 101 年度盈虧撥補案。 3.通過 102 年股東常會事宜。 4.通過選舉董事及監察人暨解除新任董事競業禁止限制案。

董事會或股東會日期	重 大 決 議 主 旨	重 大 決 議 內 容
	5.審核內部控制自行檢查結果。 6.修訂章程案。 7.修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 8.修訂本公司董事會議事規範案。 9.提報董事長兼任總經理任命與發言人異動案。 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。	5.通過內部控制自行檢查結果。 6.通過修訂章程案。 7.通過修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 8.通過修訂本公司董事會議事規範案。 9.通過董事長兼任總經理任命與發言人異動案。 10.通過中聯油脂公司申請背書保證案 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。
102.04.10	1.擬募集發行國內第一次有擔保可轉換公司債案 2.擬定本公司營運改善計畫	1.通過募集發行國內第一次有擔保可轉換公司債案 2.通過本公司營運改善計畫

（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，與公司有關人士辭職解任情形（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管）等解任情形：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

102 年 5 月 15 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	鄒信南	96.6.13	102.3.29	屆齡退休

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

（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	簡蒂暖	張淑瑩	2012.01.01-2012.12.31	

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	3,910	1,540	5,450
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	簡蒂暖	3,910				1,540	5,450	V		101/1~101/12	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 101 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：因會計師事務所內部調整，101 年之年度財務報告更換由簡蒂暖會計師及張淑瑩會計師為簽證會計師。

（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：

職稱	姓名	100年度		101年度		102年度截至5月15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	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
董事長	詹岳霖	202,300	—	208,369	—	—	—
董事	詹景超	54,318	—	55,947	—	—	—
董事	詹晉嘉	105,747	—	271,319	—	—	—
董事	詹逸宏	40,598	—	(11,844)	—	—	—
董事	詹舜淇	147,702	—	417,873	(26,000)	—	—
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	55,971	—	57,651	—	—	—
監察人	呂豐真	3,120	—	18,784	—	—	—
監察人	詹皓鈞	15,759	—	16,232	—	—	—
總經理	鄒信南	1,057	—	1,089	—	—	—
大宗事業群副總經理	譚嘉聖(註)	—	—	26,600	—	(20,000)	—
油脂事業群副總經理	林文聰(註)	63	—	—	—	—	—
服務群副總經理	洪茂周(註)	(28,752)	—	—	—	—	—
技術群副總經理	張松安	—	—	—	—	—	—
消費食品群副總經理	黃石松	—	—	—	—	—	—
消費食品群副總經理	柴美筠	—	—	—	—	—	—
財務室副總經理	鍾健能	9,989	—	15,143	—	—	—

註：(1)洪茂周解任日：101.11.01；林文聰解任日：101.11.01；譚嘉聖解任日：102.02.19

(2)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之相對人為關係人者之資訊：無此情形

(3)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無此情形

持股比例佔前十名之股東，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	16,258,161	4.60%	—	—	—	—	無	無	
詹黃妙時	2,679,925	0.79%	5,146,007	1.52%	—	—	詹岳霖	母子	
富邦人壽保險股份有限公司	11,512,000	3.26%	—	—	—	—	無	無	
喜威世流通(股)公司代表人：詹岳霖	10,351,332	2.93%	—	—	—	—	詹岳霖	本公司董事	
玉山銀行信託部本公司員工儲蓄會	10,300,164	2.92%	—	—	—	—	無	無	
詹信忠	10,296,345	2.91%	945,717	0.28%	—	—	無	無	
詹仁華	7,908,462	2.24%	510,394	0.15 %	—	—	詹仁榮	兄弟	
詹仁禮	7,157,216	2.03%	223,976	0.07 %	—	—	無	無	
詹岳霖	7,154,016	2.03%	194,316	0.06 %	—	—	喜威世流通(股)公	本公司董事	
詹信夫	7,066,839	2.00%	149,879	0.04 %	—	—	無	無	
詹仁榮	6,872,966	1.95%	602,905	0.18 %	—	—	詹仁華	兄弟	

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姓名分別列示。

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 %
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 %
欽泰國際（股）公司	886,788	18.90%	1,040,237	22.17%	1,927,025	41.07%
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：係公司之長期投資。

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

單位：新臺幣元；股；102 年 3 月 31 日

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
101 年 9 月	10 元	500,000,000	5,000,000,000	353,336,038	3,533,360,380	盈餘轉增資 102,913,410 元	無	101/7/2 金管證發字 1010029034 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	353,336,038	146,663,962	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

102 年 4 月 22 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	9	59	42,451	81	42,606
持有股數	22,676	27,064,166	50,500,120	261,198,563	14,550,513	353,336,038
持股比例	0.01%	7.66%	14.29%	73.92%	4.12%	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　　102 年 4 月 22 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	25,283	39,04,148	1.11%
1,000 至 5,000	11,437	23,922,372	6.77%
5,001 至 10,000	2,816	19,087,222	5.40%
10,001 至 15,000	1,271	14,580,383	4.13%
15,001 至 20,000	446	7,856,382	2.22%
20,001 至 30,000	517	12,307,853	3.48%
30,001 至 40,000	213	7,251,004	2.05%
40,001 至 50,000	122	5,537,493	1.57%
50,001 至 100,000	261	17,616,559	4.99%
100,001 至 200,000	108	15,127,807	4.28%
200,001 至 400,000	37	10,207,013	2.89%
400,001 至 600,000	27	13,549,161	3.84%
600,001 至 800,000	12	8,604,258	2.43%
800,001 至 1,000,000	11	9,755,508	2.76%
1,000,001 以上自行視實際情況分級	45	184,028,875	52.08%
合計	42,606	353,336,038	100.00 %

特　別　股

每股面額十元　　102 年 4 月 22 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

102 年 4 月 22 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	16,258,161	4.60%
富邦人壽保險股份有限公司	11,512,000	3.26%
喜威世流通股份有限公司	10,351,332	2.93%
玉山商業銀行信託部泰山企業員工儲蓄會	10,300,164	2.92%
詹信忠	10,296,345	2.91%
詹仁華	7,908,462	2.24%
詹仁禮	7,157,216	2.03%
詹岳霖	7,154,016	2.03%
詹仁榮	7,066,839	2.00%
詹信夫	6,872,966	1.95%

（五）最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/股

項目 \ 年度			100 年	101 年	當年度截至102年3月31日
每股市價	最高		23.5	18.4	16.45
	最低		12.6	13.8	15.25
	平均		16.92	15.73	15.76
每股淨值	分配前		11.62	10.41	—
	分配後		11.28	10.41	—
每股盈餘	加權平均股數		329,610	339,512	339,512
	每股盈餘 (註3)		0.61	(0.62)	—
	追溯調整每股盈餘 (註3)		0.59	註3	—
每股股利	現金股利		0.2	—	—
	無償配股	盈餘配股	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)		27.7	(25.37)	—
	本利比 (註6)		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

1.公司章程所訂定之股利政策

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畫，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。

2.本年度擬議股利分配之情形：本公司101年度為稅後淨損，經102年3月28日董事會決議，擬不分配董監酬勞與員工紅利。

（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：

本公司 101 年度為稅後淨損，經 102 年 3 月 28 日董事會決議，擬不分配董監酬勞與員工紅利，故不適用。

項　　目			102 年度(預估)
期初實收資本額(仟元)			3,533,360
本年度配股配息情形	每股現金股利(註 1)		0
	盈餘轉增資每仟股配股數		0
	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 102 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 102 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：本公司 101 年度為稅後淨損，經 102 年 3 月 28 日董事會決議，不擬分配董監酬勞與員工紅利，故不適用。

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司 101 年度為稅後淨損，經 102 年 3 月 28 日董事會決議，擬不分配董監酬勞與員工紅利。

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：不適用。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(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：不適用。

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：

單位:元/股

配發項目	原董事會擬議配發數	股東會決議實際配發數	差異數
員工紅利	3,605,792	3,605,792	—
董監事酬勞	9,014,479	9,014,479	—

(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、健康好理油系列、HSF 健康油品系列、健字號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：仙草蜜茶、仙草蜜、八寶粥、點心類粥、黑白木耳露等產品、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；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

1.101 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。

2.101 年開發成功產品：

(1)冷藏食品：大吸館冰 Q 梅子綠茶 IP400、大吸館蒟蒻奶茶 IP400、冰鎮草莓 Q 果茶、泰山珍珠薏仁饌 PP 杯、泰山黑木耳露 PP 瓶。

(2)常溫食品：冰鎮櫻花蘋果茶 PET535、泰山珍珠薏仁饌 CAN330。

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，於 101 年展延許可證至 106 年。

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

H.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。

I.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。

J.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. 100 年 2 月與塑膠中心簽定 ISO14064-1 溫室氣體盤查輔導計劃。

b. 100 年 4 月已完成 99 年度溫室氣體盤查管理報告書。

c. 100 年 5 月取得 BSI 外部查證證書。完成環保署國家登錄平台登錄作業。

K、101 年 11 月八寶粥產線通過 GMP 認證許可。

L、102 年 2 月取得 SGS 認證 FSSC22000 源頭管理食品安全系統。

(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)、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 HDPP 包材、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	17.1 %
飼料產品佔	1.9 %
食品產品佔	6.1 %

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；為積極在飲料市場凝聚影響力，推出「泰山仙草蜜茶」，強調天然草本、消暑低熱量，進入食品飲料市場中最重要的茶市場品類中，期許帶動泰山企業成為食品飲料品類中的領導品牌、標竿企業。另推出 HDPP 包材之高附加價值產品、強調粒粒喝的到大顆粒的飲料-大吸館、以環保為訴求的包裝水-Twist Water 等產品，加強產品開發以搶佔市佔率。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健字號葵花油，創造並滿足消費者的需求。

(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、保特瓶熱充填低酸茶飲料取得外銷美國 FDA 許可、取得 SGS 認證 FSSC22000 源頭管理食品安全系統等；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.藉著泰山仙草蜜既有的高品牌知名度，推出泰山仙草蜜茶，將成為飲料市場中的明日之星。 B.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。 C.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。 D.創新靈活的行銷方式。 E.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銷售量呈微幅下滑。
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：

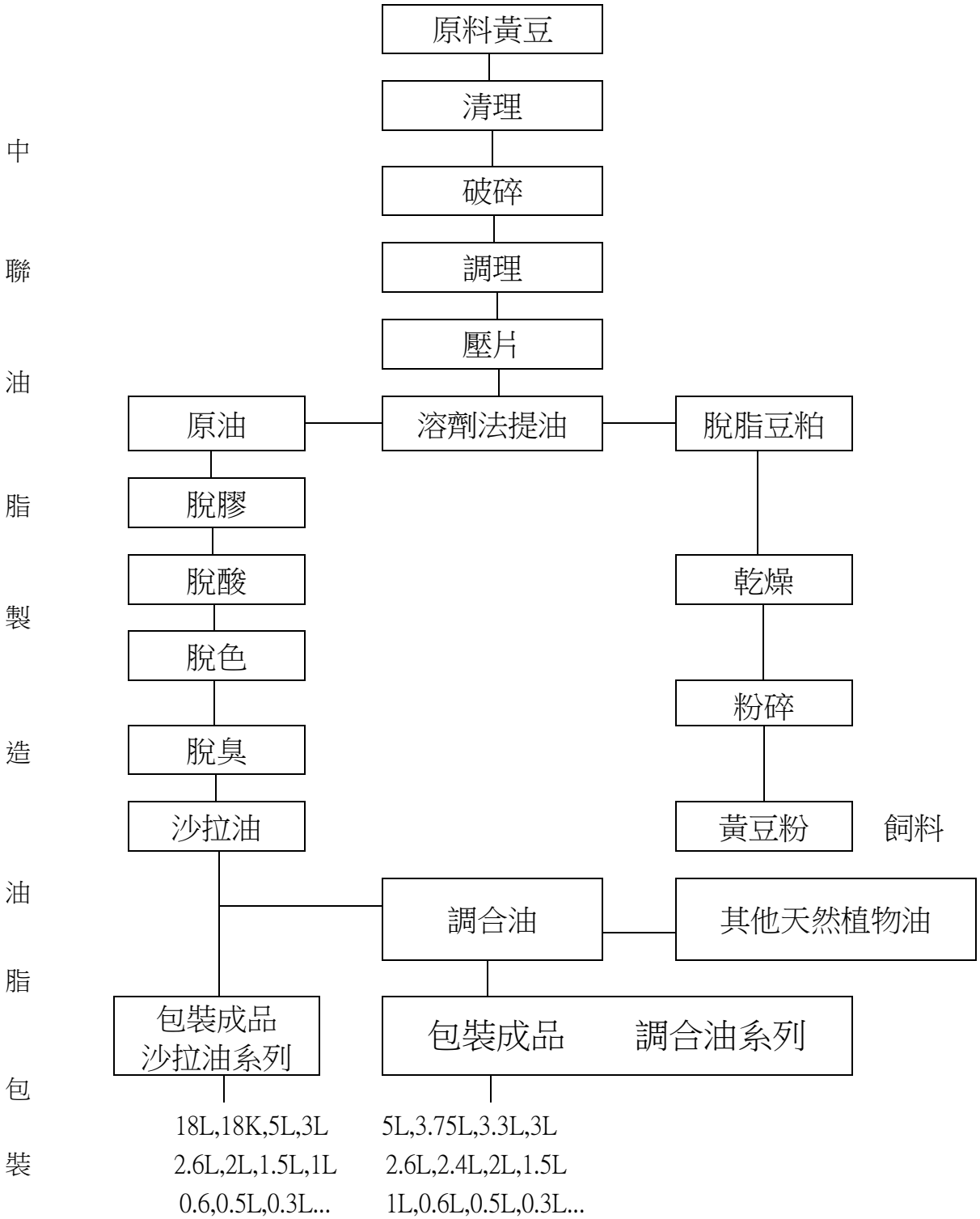
・油脂產品－黃豆粉(飼料原料用)、沙拉油(家庭、餐廳烹調用)。

・飼料產品－各種家畜、家禽、魚飼料。

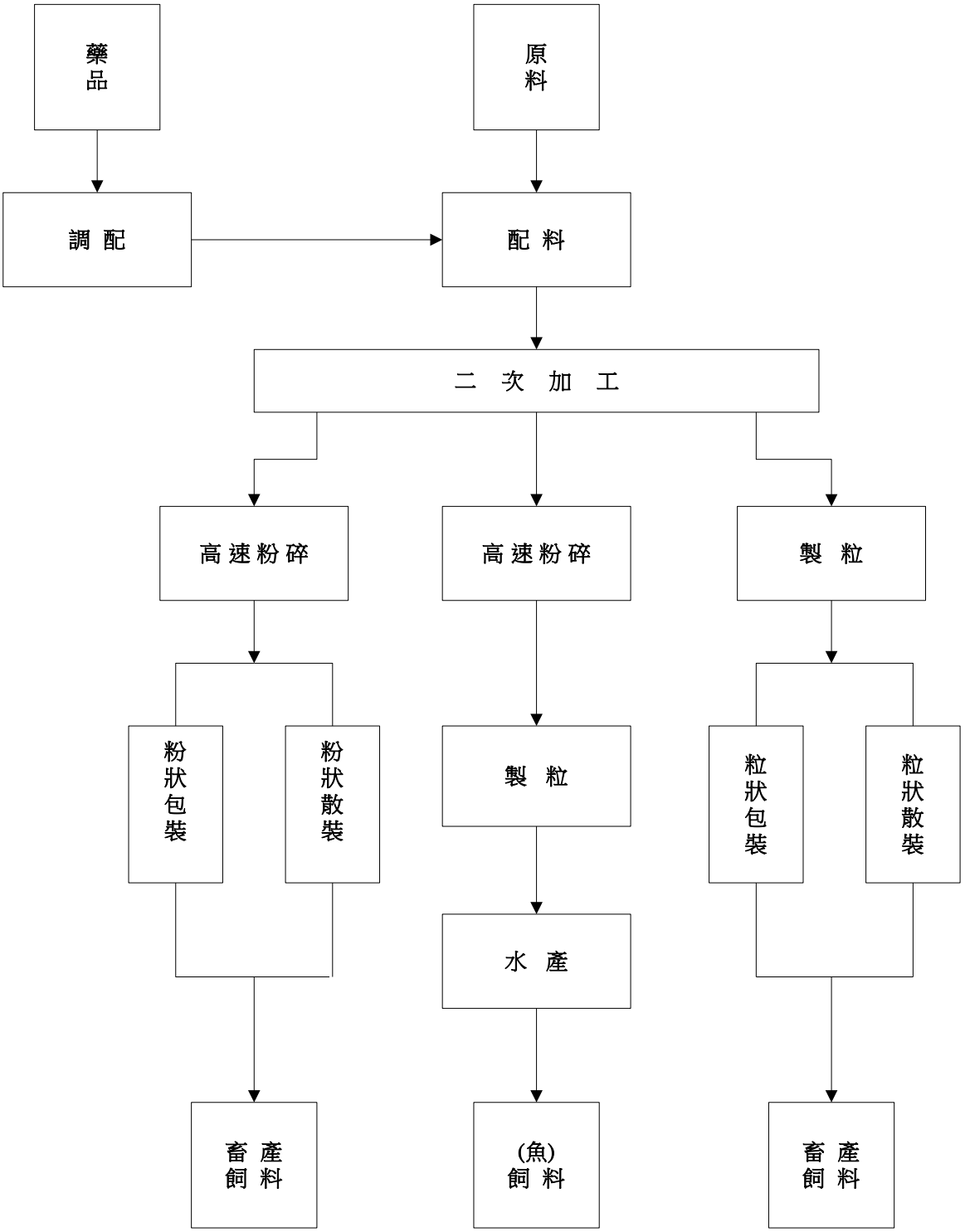
・飲料食品－點心用、清涼解渴用。

2.主要產品之產製過程

(1)油脂廠生產流程

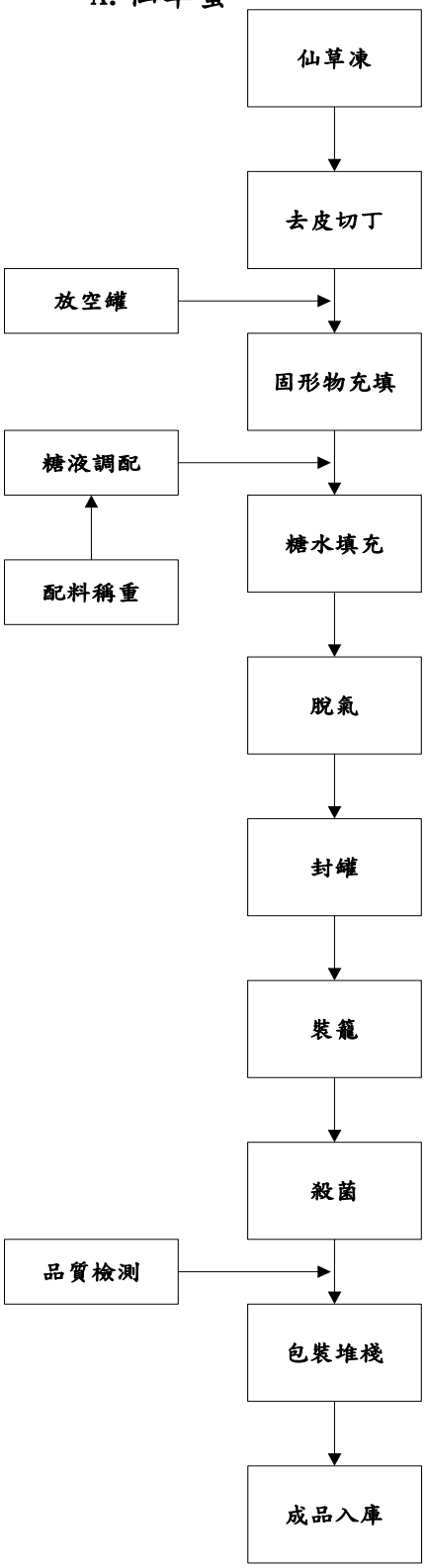


(2) 飼料廠生產流程圖

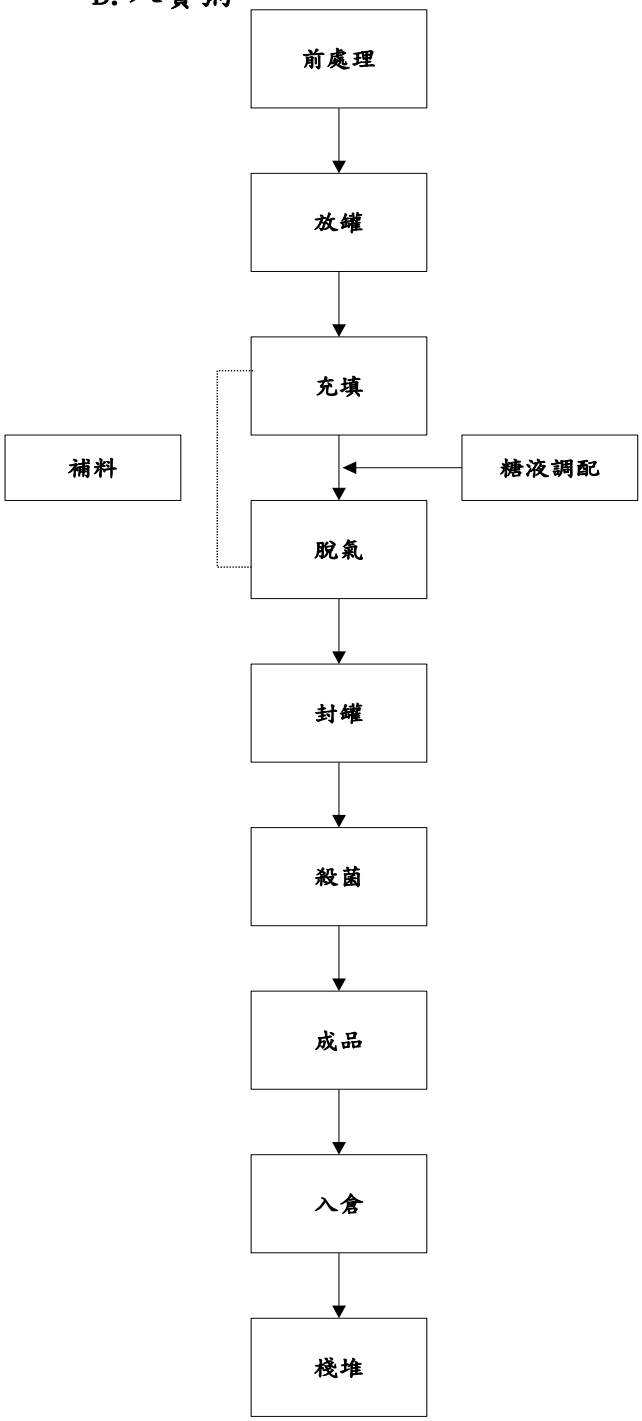

藥品
原料
調配
配料
二次加工
高速粉碎
高速粉碎
製粒
粉狀包裝
粉狀散裝
製粒
粒狀包裝
粒狀散裝
水產
畜產飼料
(魚)飼料
畜產飼料

(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

	101 年				100 年				102 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)	2,412,685	28.96	關係人	中聯油脂(股)	2,207,778	28.47	關係人	中聯油脂(股)			關係人
2	喜威世(股)	1,528,256	18.34	關係人	喜威世(股)	1,596,092	20.58	關係人	喜威世(股)			關係人
3	其他	4,390,366	52.7		其他	3,950,724	50.95		其他			
	銷貨淨額	8,331,307	100		銷貨淨額	7,754,594	100		銷貨淨額			

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

	101 年				100 年				102 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	1,059,071	14.82	非關係人	540002	744,856	11.19	非關係人				非關係人
2	540104	773,161	10.82	非關係人	540104	543,212	8.16	非關係人				非關係人
3	其他	5,313,099	74.36		其他	5,912,156	80.65		其他			
	進貨淨額	7,145,331	100		進貨淨額	6,657,012	100		進貨淨額			

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)	101 年度			100 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
食品廠	10,825	7,622	1,258,490	10,825	7,937	1,320,249
油脂廠	240,000	225,148	4,974,008	240,000	221,170	4,453,320
飼料廠	150,000	137,841	1,895,589	150,000	144,576	2,161,590
營建			434			3,279
租賃			1,837			3,297
合計			8,157,358			7,941,735

（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）	101 年度				100 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
食品廠	7,870	1,558,249	104	13,858	7,744	1,528,918	-	-
油脂廠	193,515	4,547,187	8,049	128,414	197,152	4,145,852	-	-
飼料廠	131,090	2,074,055	-	-	133,499	2,059,772	-	-
營建	-	857	-	-	-	7,148	-	-
租賃	-	8,687	-	-	-	12,904	-	-
合計		8,189,035		142,272		7,754,594		

三、最近二年度截至年報刊印日止從業員工資料

102 年 03 月 31 日

年　　度		100 年度	101 年度	當年度截止至 101 年 03 月 31 日
員工人數	事務員	166	171	178
	技術員	136	148	120
	工人	100	102	94
	合計	402	421	392
平均年歲		44	43	43
平均服務年資		14.7	13.07	13.17
學歷分布比率	博士	—	—	—
	碩士	7.2%	8.4%	8.14%
	大學	44.4%	48.1%	48.86%
	高中	37.1%	34.09%	33.95%
	高中以下	11.3%	9.1%	8.6%

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

	民國一〇一年	民國一百年
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)， 2010 年完成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 一〇一年	民　國 一〇二年	民　國 一〇三年
設備及操作費	299 萬元	314 萬元	330 萬元
包材環保費	3,284 萬元	4,360 萬元	4,578 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。

董監事及經理人進修與訓練情形表

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
董事	詹岳霖	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	第八屆台北公司治理論壇	101/10/25 3 小時
董事	詹景超	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事及大股東之股權及稅務規劃實務解析	101/09/17 3 小時
董事	詹晉嘉	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最近公司法及證交法修正之影響與因應	101/09/24 3 小時
董事	詹逸宏	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事及大股東之股權及稅務規劃實務解析	101/09/17 3 小時
董事	詹舜淇	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事及大股東之股權及稅務規劃實務解析	101/09/17 3 小時
監察人	呂豐真	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最近公司法及證交法修正之影響與因應	101/08/22 3 小時
監察人	詹皓鈞	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最近公司法及證交法修正之影響與因應	101/09/24 3 小時
監察人	詹佩珊	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最近公司法及證交法修正之影響與因應	101/09/24 3 小時

姓 名	進修日期／時間	訓 練 主 題	時 數
鄒信南	101/09	「國際食品大未來」研討會	共 4 小時
鍾健能	101/08	會計主管持續進修班 員工獎酬暨限制型股票實務解析	共 15 小時
洪茂周	101/09	「國際食品大未來」研討會	共 4 小時
林文聰	101/01~101/09	標竿企業高階主管群英班 「國際食品大未來」研討會	共 144 小時
蔡逸芳	101/07~101/08	內部稽核專業課程 大陸商標研討會	共 15 小時
解邦華	101/11~101/12	內部稽核專業課程	共 12 小時

101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)	內訓		外派		訓練費用動支比	備註
					受訓總人次(人)	受訓總時數(小時)	受訓總人次(人)	受訓總時數(小時)		
董事會	8	1.88	5	15	0	0	5	15	35.00%	
董事長室	22	11.68	45	257.0	39	231	6	26	5.60%	
總經理室	23	14.46	60	332.5	58	324.5	2	8	20.26%	
稽核室	2	45.25	19	90.5	14	64	5	26.5	50.48%	
財務室	11	7.55	19	83.0	14	59.0	5	24.0	14.60%	
經營管理群	14	18.11	45	253.5	45	253.5	0	0.0	0.00%	
喜威世會計部	20	4.23	25	84.5	24	81.5	1	3.0	8.31%	
服務群	38	17.71	165	673.0	134	511.5	31	161.5	85.74%	
油脂事業部	10	7.30	22	73.0	18	73.0	4	0.0	9.03%	
消費食品群	20	37.49	158	749.8	154	682.8	4	67.0	27.48%	
喜威世營業群	61	16.92	189	1,032.0	184	768.0	5	264.0	0.51%	
技術群	181	28.76	2,325	5,205.0	2,295	4,735.5	30	469.5	47.82%	
動物營養群	63	28.20	522	1,776.5	510	1,528.0	12	248.5	25.98%	
茶葉事業群	45	24.46	77	1,100.5	77	1,100.5	0	0.0	24.00%	
其他	5	4.40	7	22.0	7	22.0	0	0.0	0.00%	營建部、文化基金會
總計	523	5.7	824	4,729.3	3,566	10,412.8	105	1,298.0	49.12%	全公司共計訓練費1,435,577

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	101.10.26~ 102.10.22	軍中人員日常生活必需品供應	—
供銷合約	國防部福利總處	101.04.26~ 102.04.22	軍中人員日常生活必需品供應	—
供銷合約	全聯實業股份有限公司	101.12.05~ 102.12.04	全聯公司全省行銷據點之供應	—
供銷合約	全聯實業股份有限公司	101.06.01~ 102.06.01	全聯公司全省行銷據點之供應	—
聯合授信合約	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	該公司半年度及年度依經會計師查核簽證之非合併財務報表所計算之以下財務比率應符合規定，若無法符合下述任一款財務比率約定，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： 1.流動比率：不得低於 120%。 2.負債淨值比例：不得高於 140%。 3.利息保障倍數：98~99 年不得低於 1.7 倍，100 年以後不得低於 2 倍。 4.淨值：不得低於 32.5 億。
聯合授信合約	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	99.6.17~ 104.6.16	新台幣 19.5 億元 聯貸案	該公司年度依經會計師查核簽證之財務報表所計算之以下財務比率應符合規定，若無法符合下述任一款財務比率約定，應於該會計年度後九個月內調整之。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%： 1.流動比率：不得低於 100%。 2.負債比率：應維持在 150%(含)以下。 3.最低有形淨值應維持在 32 億元(含)以上。

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—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至102年3月31日財務資料(註2)
		101年	100年	99年	98年	97年	
流動資產		不適用					3,278,471
不動產、廠房及設備(註2)							2,574,457
無形資產							1,969
其他資產(註2)							－
資產總額							8,261,644
流動負債	分配前						2,184,958
	分配後						－
非流動負債							2,653,426
負債總額	分配前						4,838,384
	分配後						－
歸屬於母公司業主之權益							3,419,457
股本							3,533,360
資本公積							10,211
保留盈餘	分配前						95,614
	分配後						－
其他權益							(15,852)
庫藏股票							(203,876)
非控制權益							3,803
權益總額	分配前						3,423,260
	分配後						－

＊公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

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。

簡明資產負債表—我國財務會計準則

年度 / 項目		最近五年度財務資料（註1）				
		101年	100年	99年	98年	97年
流動資產		2,951,929	2,700,766	2,971,981	2,323,458	3,174,786
基金及長期投資		2,626,954	2,812,432	2,641,202	2,587,439	2,681,707
固定資產(註2)		2,011,548	1,987,289	2,169,913	2,194,434	2,191,723
無形資產		21,369	2,864	3,273	0	0
其他資產		137,967	103,856	128,839	75,474	81,864
資產總額		7,749,767	7,607,207	7,915,208	7,180,805	8,130,080
流動負債	分配前	1,628,032	1,338,013	1,337,939	913,363	3,140,859
	分配後	(註4)	1,406,622	1,454,508	977,412	3,140,859
長期負債		2,337,185	2,232,475	2,530,416	2,429,897	1,314,721
其他負債		250,239	207,878	208,429	201,419	195,852
負債總額	分配前	4,215,456	3,778,366	4,076,784	3,544,679	4,651,432
	分配後	(註4)	3,846,975	4,193,353	3,608,728	4,651,432
股本		3,533,360	3,430,447	3,330,531	3,330,531	3,202,434
資本公積		53,748	50,467	45,953	43,537	105,726
保留盈餘	分配前	(122,254)	212,439	275,351	211,271	(66,867)
	分配後	(註4)	87,665	58,866	13,886	24,258
金融商品未實現損益		(74,212)	(86,969)	2,107	(46,033)	(117,865)
累積換算調整數		67,734	84,079	53,756	63,796	73,317
未認列為退休金成本之淨損失		(52,908)	(36,794)	(17,060)	(10,038)	(7,168)
股東權益總額	分配前	3,534,311	3,828,841	3,838,424	3,636,126	3,478,648
	分配後	(註4)	3,760,233	3,721,855	3,572,077	3,478,648

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：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

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。

(二)簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：除每股盈餘外表列各項為新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至102年3月31日財務資料(註2)
	101年	100年	99年	98年	97年	
營業收入	不適用					2,371,390
營業毛利						280,765
營業損益						(8,270)
營業外收入及支出						7,646
稅前淨利						(624)
繼續營業單位本期淨利						(892)
停業單位損失						—
本期淨利(損)						(892)
本期其他綜合損益(稅後淨額)						12,391
本期綜合損益總額						11,499
淨利歸屬於母公司業主						(1,762)
淨利歸屬於非控制權益						870
綜合損益總額歸屬於母公司業主						10,629
綜合損益總額歸屬於非控制權益						870
每股盈餘						(0.01)

＊公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表，採用我國財務會計準則之財務資料。

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：停業單位損失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。

簡明損益表—我國財務會計準則

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				
	101年	100年	99年	98年	97年
營業收入	8,331,307	7,754,594	7,274,610	7,092,656	6,976,013
營業毛利	468,665	519,917	655,216	715,589	376,799
營業損益	(233,700)	(207,530)	(26,526)	116,539	(154,547)
營業外收入及利益	125,261	494,033	351,090	231,137	203,825
營業外費用及損失	97,964	82,422	80,550	91.899	133,798
繼續營業部門稅前損益	(206,403)	204,081	244,014	255,777	(84,520)
繼續營業部門損益	(209,886)	204,081	238,573	235,280	(84,520)
停業部門損益	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0
本期損益	(209,886)	200,321	238,573	235,280	(84,520)
每股盈餘	(0.62)	0.61	0.75	0.76	(0.28)

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：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3：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。

(五)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
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
101	簡蒂暖、張淑瑩	修正式無保留意見

於民國101年12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／張淑瑩會計師更換為簡蒂暖會計師／張淑瑩會計師

二、財務分析—國際財務報導準則

分析項目(註 3) \ 年度(註 1)			最近五年度財務資料					當年度截至102年3月31日(註 2)
			101 年	100 年	99 年	98 年	97 年	
財務結構(%)	負債占資產比率		不適用					58.56
	長期資金占不動產、廠房及設備比率							235.89
償債能力	流動比率(%)							150.05
	速動比率(%)							117.23
	利息保障倍數(倍)							0.96
經營能力	應收款項週轉率(次)							7.53
	平均收現日數							48.47
	存貨週轉率(次)							6.36
	應付款項週轉率（次）							4.03
	平均售貨日數							57.36
	不動產、廠房及設備週轉率(次)							0.92
	總資產週轉率(次)							0.29
獲利能力	資產報酬率(%)							0.15
	權益報酬率(%)							(0.05)
	占實收資本比率(%)	營業利益						(0.23)
		稅前純益						(0.04)
	純益率(%)							(0.07)
	每股盈餘(元)追溯調整							(0.01)
現金流量(%)	現金流量比率							24.38
	現金流量允當比率							13.06
	現金流量再投資比率							(0.28)
槓桿度	營運槓桿度							(280.35)
	財務槓桿度							(0.33)

＊公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

＊採用國際財務報導準則之財務資料不滿 5 個年度者，應另編製下表（2）採用我國財務會計準則之財務資料。

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長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／ 不動產、廠房及設備淨額。

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不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

⑺總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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＝（歸屬於母公司業主之損益－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)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋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. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

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。

註 7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

財務分析—我國財務會計準則

項目 \ 年度		最近五年度財務資料				
		101 年	100 年	99 年	98 年	97 年
財務結構(%)	負債占資產比率	54.39	49.67	51.51	49.36	57.21
	長期資金占固定資產比率	280.83	293.81	282.95	265.99	205.69
償債能力	流動比率(%)	181.32	201.81	227.18	154.38	101.08
	速動比率(%)	90.87	118.21	143.67	173.31	45.91
	利息保障倍數(倍)	(2.39)	4.58	5.55	4.39	0.22
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.53	6.32	6.19	6.93	6.88
	平均收現日數	56	58	59	53	53
	存貨週轉率(次)	6.83	7.33	8.06	6.91	6.05
	應付款項週轉率(次)	27.49	27.40	31.18	23.47	26.30
	平均售貨日數	53	50	45	52.82	60.33
	固定資產週轉率(次)	4.14	3.90	3.35	3.23	3.18
	總資產週轉率(次)	1.08	1.02	0.92	0.99	0.86
獲利能力	資產報酬率(%)	(2.08)	3.19	3.75	3.81	(0.04)
	股東權益報酬率(%)	(5.7)	5.23	6.38	6.61	(2. 43)
	占實收資本比率(%) 營業利益	(6.61)	(6.05)	(0.8)	3.64	(3.19)
	占實收資本比率(%) 稅前純益	(5.84)	5.95	7.33	7.99	(2.64)
	純益率(%)	(2.52)	2.58	3.28	3.32	(1.21)
	每股盈餘(元)追溯調整	(0.62)	0.58	0.72	0.76	(0.28)
現金流量(%)	現金流量比率	(28.18)	7.30	(18.10)	96.17	(15.4)
	現金流量允當比率	9.24	11.43	10.89	29.63	(0.28)
	現金流量再投資比率	(6.29)	(0.25)	(4.66)	14.03	(9.71)
槓桿度	營運槓桿度	(35.42)	(37.11)	(8.54)	3.06	(0.74)
	財務槓桿度	0.79	0.78	0.33	4.84	0.48

最近兩年度各項財務比率之增減變動原因（變動達 20%）

1.速動比率下降，主要係 101 年度短期借款、應付短期票據及應付帳款增加，流動負債增加，導致速動比率下降。

2.利息保障倍數下降，主要係 101 年度稅後淨利不佳，呈現虧損，導致利息保障倍數比率呈現負值。

3.資產報酬率下降，主要係 101 年度飼料類及油脂類之營業毛利下滑，整體稅後淨利不佳，導致報酬率下降。

4.股東權益報酬率下降，主要係 101 年度飼料類及油脂類之營業毛利下滑，整體稅後淨利不佳，導致報酬率下降。

5.營業利益及稅前純益佔實收資本比率，主要係 101 年度飼料類及油脂類之營業毛利下滑，整體營業利益及稅前純益不佳，導致營業利益及稅前純益佔實收資本比率下降。

6.稅前純益下降，主要係 101 年度飼料類及油脂類之營業毛利下滑，導致稅前純益下降。

7.純益率主要係 101 年度飼料類及油脂類之營業毛利下滑，稅後淨利呈現虧損，導致純益率呈現負值。

8.每股盈餘受到整體稅後淨利降低，101 年度每股盈餘呈現負值。

9.現金流量比率，主要係因 101 年存貨及應收帳款增加，致營業活動現金流出增加，導致現金流量比率呈現負值。

10.現金流量允當比率下降，主要係受整體營業活動淨現金流量較緩，加上期末金額增加所致。

11.現金再投資比率，因營運活動淨現金流量呈現負值，導致現金再投資比率呈現負值。

＊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：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 3：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 4：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 5：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、101 年監察人審查報告書

監察人對本公司一〇一年度營業決算審查報告

茲准

董事會造送本公司一〇一年度財務報表、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

本公司一〇二年股東常會

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

中華民國一〇二年三月二十八日

四、最近年度財務報表：請參閱第 73 頁

五、最近年度之母子公司合併財務報表：請參閱第 118 頁

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，對本公司財務狀況之影響：無

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民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之損益表、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。民國一〇一年及一〇〇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1,945,196千元及1,959,059千元，分別占資產總額之25.10%及25.75%，民國一〇一年度及一〇〇年度認列之投資收益分別為200,548千元及233,249千元，分別占稅前淨(損)利之(97.16)%及114.29%。

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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

泰山企業股份有限公司已編製民國一〇一年度及一〇〇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 聯 合 會 計 師 事 務 所

會　計　師：

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號：金管證六字第 0940100754 號
民　國　一〇二　年　三　月　二十八　日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　產	101.12.31 金　額	%	100.12.31 金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 46,021	1	172,073	2
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))	99,884	1	177,559	2
1120	應收票據淨額(附註四(三))	273,196	4	247,022	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	300,061	4	412,333	5
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	349,256	5	253,707	3
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	403,715	5	311,763	4
1210	存貨－製造業(附註四(四))	1,303,525	16	957,933	13
1261	預付貨款	61,061	1	53,929	1
1280	其他流動資產(附註四(十七))	95,160	1	77,785	1
		2,951,929	38	2,700,766	34
	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))	40,811	1	44,022	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及(十四))	2,674,301	34	2,856,162	38
1499	累計減損－長期投資(附註四(五))	(95,491)	(1)	(95,491)	(1)
		2,619,621	34	2,804,693	38
	固定資產(附註四(六)、五及六)：				
1501	土地	666,526	9	666,526	9
1521	房屋及建築	599,927	8	595,861	8
1531	機器設備	901,862	12	1,014,620	14
1572	機具設備	27,967	-	31,260	-
1611	租賃資產	6,049	-	-	-
1621	出租資產	116,726	2	99,278	1
1671	未完工程	11,047	-	4,334	-
1672	預付設備款	31,500	-	31,172	-
1681	其他設備	79,861	1	80,853	1
15X8	重估增值	735,782	9	735,782	10
		3,209,332	41	3,293,385	43
15X9	減：累計折舊	(1,197,784)	(15)	(1,306,096)	(17)
		2,011,548	26	1,987,289	26
1770	**遞延退休金成本(附註四(十二))**	21,369	-	2,864	-
	其他資產：				
1810	閒置資產	1,155	-	3,498	-
1848	催收款項淨額(附註四(七))	41,530	-	49,455	1
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十七))	53,913	1	54,922	1
1880	其他資產－其他(附註四(八))	45,388	1	-	-
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		137,967	2	103,856	2
	資產總計	**$ 7,749,767**	**100**	**7,607,207**	**100**

	負債及股東權益	101.12.31 金　額	%	100.12.31 金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註四(九))	$ 518,262	7	445,000	6
2110	應付短期票券(附註四(十))	220,000	3	150,000	2
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	128,061	2	143,239	2
2140	應付帳款	166,066	2	134,913	1
2170	應付費用	75,860	1	84,708	1
2240	其他金融負債－流動(附註四(十五)及五)	114,138	1	75,560	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十一))	400,000	5	300,000	4
2280	其他流動負債	5,645	-	4,560	-
		1,628,032	21	1,338,013	17
	長期附息負債：				
2420	長期借款(附註四(十一))	2,102,000	27	2,000,000	25
2490	其他金融負債－非流動	12,648	-	9,938	-
		2,114,648	27	2,009,938	25
	營業及負債準備：				
2510	土地增值稅準備	222,537	3	222,537	3
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註四(十二))	237,751	3	192,164	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	12,488	-	15,714	-
		250,239	3	207,878	3
	負債合計	4,215,456	54	3,778,366	48
	股東權益：				
3110	普通股股本(附註四(十三))	3,533,360	46	3,430,447	45
32XX	資本公積(附註四(五)及(十四))	53,748	1	50,467	1
	保留盈餘(附註四(十四)、(十五)及(十七))				
3310	法定盈餘公積	66,781	1	46,749	1
3350	未提撥保留盈餘	(189,035)	(3)	212,439	3
		(122,254)	(2)	259,188	4
3420	累積換算調整數(附註四(五))	67,734	1	84,079	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(52,908)	(1)	(36,794)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(五))	(74,212)	(1)	(86,969)	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十四))	201,084	3	201,084	3
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十六))	(72,241)	(1)	(72,661)	(1)
	股東權益合計	3,534,311	46	3,828,841	52
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	重大之期後事項(附註九)				
	負債及股東權益總計	**$ 7,749,767**	**100**	**7,607,207**	**100**

泰山企業股份有限公司
損益表
民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		101年度		100年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	**營業收入(附註五)：**				
4100	銷貨收入淨額	$ 8,321,763	100	7,734,542	100
4300	租賃收入	8,687	-	12,904	-
4510	營建收入	857	-	7,148	-
		8,331,307	100	7,754,594	100
5000	**營業成本(附註五)：**				
5110	銷貨成本	7,863,597	94	7,225,510	93
5300	租賃成本	1,837	-	3,297	-
5510	營建成本	434	-	3,279	-
		7,865,868	94	7,232,086	93
5910	**營業毛利**	465,439	6	522,508	7
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(12,488)	-	(15,714)	-
5930	加：聯屬公司間已實現利益	15,714	-	13,123	-
		468,665	6	519,917	7
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用(附註五)	438,198	5	433,659	5
6200	管理及總務費用(附註五)	264,167	3	293,788	4
		702,365	8	727,447	9
6900	**營業淨損**	(233,700)	(2)	(207,530)	(2)
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	424	-	501	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	45,117	-	121,831	2
7122	股利收入	3,027	-	16,708	-
7130	處分固定資產利益(附註四(六))	1,005	-	75,525	1
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	-	-	188,244	2
7160	兌換利益	6,854	-	11,009	-
7320	金融負債評價利益	10,421	-	17,171	-
7480	什項收入	58,413	1	63,044	1
		125,261	1	494,033	6
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	60,803	1	57,043	1
7530	處分固定資產損失(附註四(二))	12,865	-	-	-
7540	處分投資損失(附註四(二)及(五))	7,073	-	-	-
7640	金融資產評價損失	10,867	-	17,899	-
7880	什項支出	6,356	-	7,480	-
		97,964	1	82,422	1
7900	**繼續營業部門稅前淨(損)利**	(206,403)	(2)	204,081	3
8110	**所得稅費用(附註四(十六))**	3,483	-	3,760	-
9600	**本期淨(損)利**	**$ (209,886)**	**(2)**	**200,321**	**3**

		稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	**基本每股(虧損)盈餘(元)(附註四(十七))**				
	基本每股(虧損)盈餘－當期	**$ (0.61)**	**(0.62)**	**0.62**	**0.61**
	－追溯			**$ 0.60**	**0.59**
	稀釋每股(虧損)盈餘(元)(附註四(十七))				
	稀釋每股(虧損)盈餘－當期	**$ (0.61)**	**(0.62)**	**0.62**	**0.61**
	－追溯			**$ 0.60**	**0.59**
	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(損)利	**$(202,293)**	**(205,776)**	**207,252**	**203,492**
	基本每股(虧損)盈餘－當期	**$ (0.57)**	**(0.58)**	**0.60**	**0.59**
	－追溯			**$ 0.59**	**0.58**
	稀釋每股(虧損)盈餘－當期	**$ (0.57)**	**(0.58)**	**0.60**	**0.59**
	－追溯			**$ 0.59**	**0.58**

泰山企業股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇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	金融商品未實現損失	未實現重估增值	庫藏股	合計
			法定盈餘公積	未提撥保留盈餘						
民國一〇〇年一月一日期初餘額	$ 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1)：										
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
民國一〇〇年度盈餘分配(註2)：										
提列法定盈餘公積	-	-	20,032	(20,032)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(68,609)	-	-	-	-	-	(68,609)
盈餘轉增資	102,913	-	-	(102,913)	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產評價調整	-	-	-	-	-	-	12,373	-	-	12,373
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	(12,306)	-	-	-	(12,306)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	(34)	(16,345)	(3,808)	-	-	-	(20,187)
母公司發放予子公司股利調整資本公積	-	2,657	-	-	-	-	-	-	-	2,657
處分長期股權投資	-	624	-	-	-	-	384	-	420	1,428
民國一〇一年度之淨損	-	-	-	(209,886)	-	-	-	-	-	(209,886)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	$ 3,533,360	53,748	66,781	(189,035)	67,734	(52,908)	(74,212)	201,084	(72,241)	3,534,311

註 1：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。

註 2：董監酬勞 9,014 千元及員工紅利 3,606 千元已於損益表中扣除。

泰山企業股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
本期淨(損)利	$ (209,886)	200,321
調整項目：		
折舊費用	54,756	54,742
呆帳費用提列數	15,000	24,526
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	46,169	8,660
存貨盤盈	(3,134)	(3,436)
採權益法認列之投資收益	(45,117)	(121,831)
收到權益法被投資公司現金股利	186,349	186,981
處分及報廢固定資產損失(利益)	11,860	(75,525)
處分及報廢閒置資產損失(帳列什項支出)	811	1,079
處分投資損失(利益)	7,073	(188,244)
金融資產及負債評價損失	446	728
未實現銷貨毛利	12,488	15,714
已實現銷貨毛利	(15,714)	(13,123)
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	(10,842)	(17,924)
應收票據	(26,174)	(19,386)
應收票據－關係人	112,272	(59,004)
應收帳款	(100,549)	70,176
應收帳款－關係人	(91,952)	11,889
存貨	(391,499)	(6,342)
預付款項	(7,132)	10,788
其他流動資產	(16,843)	(14,991)
其他金融資產	277	(1,360)
遞延所得稅資產	477	2,995
催收款項淨額	(2,075)	(4,676)
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	10,388	17,204
應付票據	(15,178)	10,025
應付帳款	31,153	18,453
應付費用	(8,848)	7,865
其他金融負債	(19,145)	(9,718)
其他流動負債	1,085	1,004
應計退休金負債	14,776	(9,981)
營業活動之淨現金流(出)入	(458,708)	97,609

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(144,786)	(449,428)
處分備供出售金融資產價款	229,597	562,469
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)
以成本衡量之金融資產減資退回股款	12,555	-
處分採權益法之長期股權投資價款	12,984	235,675
購置固定資產	(59,793)	(61,801)
購置其他資產	(1,288)	-
處分固定資產價款	3,618	241,104
處分出租及閒置資產價款	-	4,590
其他金融資產減少	406	592
投資活動之淨現金流入	53,293	255,513
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	73,262	(159,024)
應付短期票券增加(減少)	70,000	(170,000)
長期借款增加	202,000	10,000
其他金融負債增加	2,710	-
發放現金股利	(68,609)	(116,568)
融資活動之淨現金流入(出)	279,363	(435,592)
本期現金及約當現金淨減少數	(126,052)	(82,470)
期初現金及約當現金餘額	172,073	254,543
期末現金及約當現金餘額	$ 46,021	172,073
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 44,506	57,047
支付所得稅	$ 4,936	3,677
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	300,000
固定資產轉列其他資產	$ 30,000	-
固定資產轉列存貨	$ -	2,412
存貨轉列固定資產	$ 21,691	3,447
應付設備款	$ 57,723	-

泰山企業股份有限公司
財務報表附註
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
(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。

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司員工人數分別為539人及487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)外幣交易事項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)現金及約當現金

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)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。

(十四)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。

(十五)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。

(十六)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
租賃資產	8 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。

(十七)租賃資產－承租人

租賃資產以承租時公平市價與全部應付租金(減除應由出租人負擔之履約成本)及優惠承購價格或保證殘值之現值較低者列為資產，並依租賃資產估計使用年限按平均法計算提列折舊。

(十八)員工退休金

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，其提撥數列為當期費用。

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。

(十九)員工分紅及董監酬勞

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

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

	101.12.31	100.12.31
現金及零用金	$ 228	255
支票存款	5,812	11,901
活期存款	35,817	126,988
外匯存款	2,262	29,214
郵政儲金	1,902	3,715
	$ 46,021	172,073

(二)金融商品

1.非衍生性金融商品

本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	101.12.31	100.12.31
備供出售金融資產－流動：		
上市(櫃)股票	$ 99,884	113,802
受益憑證－開放型基金	-	63,757
	$ 99,884	177,559
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資	$ 40,811	44,022

(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)本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度處分帳列「備供出售金融資產－流動」，產生之處分投資(損失)利益分別為(5,237)千元及 15,636 千元。

(3)本公司帳列「以成本衡量之金融資產－非流動」之光大穀物(股)公司於民國一〇一年十一月二十三日經股東會決議解散，並收回第一次剩餘財產分配 11,222 千元，另尚有投資價款計 363 千元未收回，帳列其他金融資產－流動項下，餘認列處分投資損失 504 千元；於民國一〇一年度中經合全球創業投資(股)公司減資 2,000 千元，退回股款 1,333 千元，餘 667 千元認列減資損失，帳列處分投資損失。

(4)於民國一〇一年十一月本公司原採權益法評價之長期股權投資欽泰國際(股)公司，因出售部份股權致喪失對其之控制力且不具重大影響力，故予以轉列以成本衡量之金融資產－非流動項下計 10,878 千元。

(5)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。

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：	
外匯選擇權合約	$ 25
公平價值變動列入損益之金融負債	
交易目的金融負債：	
外匯選擇權合約	$ 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(十九)之說明。

(三)應收票據及帳款

	101.12.31	100.12.31
應收票據	$ 273,196	247,022
應收帳款	$ 356,056	255,507
減：備抵呆帳	(6,800)	(1,800)
淨額	$ 349,256	253,707

(四)存貨

1.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

	101.12.31	100.12.31
製成品	$ 486,914	486,786
減：備抵損失	(16,696)	(6,074)
小計	470,218	480,712
原料	827,480	454,317
減：備抵損失	(23,467)	(3,121)
小計	804,013	451,196
物料	32,131	26,830
減：備抵損失	(2,837)	(805)
小計	29,294	26,025
	$ 1,303,525	957,933

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度認列之存貨相關(損)益如下：

	101年度	100年度
存貨(跌價損失)回升利益	$ (33,000)	1,000
盤盈	3,134	3,436
報廢	(15,381)	(12,670)
出售下腳廢料	2,212	3,010
	$ (43,035)	(5,224)

2.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

101.12.31	待售土地	待售房屋	合計
名人特區	$ 1,947	9,913	11,860
新時代特區	-	867	867
	$ 1,947	10,780	12,727
100.12.31			
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

(五)採權益法之長期股權投資

被投資事業名稱	101.12.31 持股比例%	101.12.31 金額	100.12.31 持股比例%	100.12.31 金額
福客多商店(股)公司 (原始投資成本:一〇一年及一〇〇年十二月三十一日皆為 284,067 千元)	73.92	$ 10,354	73.92	7,847
喜威世流通(股)公司 (原始投資成本:一〇一年及一〇〇年十二月三十一日皆為 346,126 千元)	99.93	289,034	99.93	313,433
欽泰國際(股)公司 (原始投資成本:一〇〇年十二月三十一日為 11,288 千元)	-	-	41.96	22,706
泰山(開曼)投資公司 (原始投資成本:一〇一年及一〇〇年十二月三十一日皆為 907,037 千元)	100.00	420,598	100.00	566,904
中聯油脂(股)公司 (原始投資成本:一〇一年及一〇〇年十二月三十一日皆為 204,125 千元)	33.33	237,656	33.33	234,742
全家便利商店(股)公司 (原始投資成本:一〇一年及一〇〇年十二月三十一日分別為 1,434,312 千元及 1,434,312 千元)	20.74	1,707,540	20.74	1,701,611
創新物流(股)公司 (原始投資成本：一〇一年及一〇〇年十二月三十一日皆為 15,352 千元)	13.26	9,119	13.26	8,919
合計		2,674,301		2,856,162
減：累計減損－長期投資		(95,491)		(95,491)
淨額		$ 2,578,810		2,760,671

1.本公司民國一〇一年度及一〇〇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 101 年度	投資(損)益 100 年度	累積換算調整數 101 年度	累積換算調整數 100 年度	未實現銷貨利益(損失) 101 年度	未實現銷貨利益(損失) 100 年度
福客多商店(股)公司	$ 1,943	3,350	-	-	-	-
喜威世流通(股)公司	(26,407)	(11,598)	-	-	12,504	15,711
欽泰國際(股)公司	1,067	827	-	-	-	-
泰山(開曼)投資公司	(131,097)	(102,246)	(15,209)	29,797	-	-
中聯油脂(股)公司	22,109	20,935	-	-	(16)	3
全家便利商店(股)公司	177,372	211,487	(1,136)	526	-	-
創新物流(股)公司	130	(924)	-	-	-	-
	$ 45,117	121,831	(16,345)	30,323	12,488	15,714

2.截至民國一〇一年及一〇〇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	101.12.31	100.12.31
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.於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司因出售採權益法評價之被投資公司股票而產生處分投資(損失)利益明細如下：

	101年度			
被投資公司名稱	售價	帳面價值	金融商品未實現損益依出售比沖轉處分(損)益	處分(損)益
欽泰國際(股)公司	$ 12,984	13,265	(384)	(665)

	100年度		
被投資公司名稱	售價	帳面價值	處分(損)益
全家便利商店(股)公司	$ 235,675	63,067	172,608

民國一〇一年間因出售欽泰國際(股)公司致股權比例降至 18.90%且對該公司不具重大影響力，故由採權益法之長期股權投資重分類至以成本衡量之金融資產－非流動項下 10,878 千元。另本公司出售欽泰國際(股)公司股權予關係人交易之情形，請詳附註五之說明。

4.截至民國一〇一年及一〇〇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：

	101.12.31	100.12.31
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	316	700
	$ 67,416	67,800

5.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。截至民國一〇一年及一〇〇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	101.12.31	100.12.31
喜威世流通(股)公司	$ 44,744	44,744
欽泰國際(股)公司	-	420
福客多商店(股)公司	21,839	21,839
創新物流(股)公司	5,658	5,658
	$ 72,241	72,661

本公司於民國一〇一年十一月因對欽泰國際(股)公司喪失控制力而貸記庫藏股 420 千元，並貸記資本公積－庫藏股 624 千元。

6.於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司按持股比例認列轉投資公司之未認列退休金成本之淨損失之明細如下：

被投資公司名稱	101.12.31	100.12.31
中聯油脂(股)公司	$ 195	320
全家便利商店(股)公司	3,613	12,166
	$ 3,808	12,486

7.本公司於民國一〇一年度及一〇〇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 2,008 千元、15 千元、564 千元、70 千元及 3,413 千元、26 千元、958 千元、117 千元。

8.於民國一〇一年度及一〇〇年度，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 19,000 千元、166,660 千元、零元及 689 千元與 18,000 千元、159,298 千元、8,502 千元及 1,181 千元，本公司爰等額減少對其長期股權投資成本。

9.本公司於民國一〇一年度認列因對全家便利商店(股)公司股東權益變動應而借記保留盈餘 34 千元。

10.本公司於民國一〇〇年度透過對泰山(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。

11.於民國一〇〇年度，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.於民國一〇一年度及一〇〇年度，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。另於民國一〇一年度喪失對欽泰國際(股)公司之控制力，仍依規定將其喪失控制力前之損益編入合併報表中。

(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(十四)。

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；截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止皆尚餘 8,591 千元可供未來抵減漲價總數之優惠。

3.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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.於民國一〇一年度及一〇〇年度之固定資產折舊費用分別為 53,224 千元及 52,934 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，另出售價款業於民國一〇〇年七月全部收取計 249,000 千元(含稅)。

(七)催收款項淨額

	101.12.31	100.12.31
催收款項	$ 159,230	157,155
減：備抵呆帳	(117,700)	(107,700)
淨額	$ 41,530	49,455

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度，依預期未來現金流量及相關擔保品評估可回收金額後，分別提列呆帳計 15,000 千元及 24,526 千元，請參閱附註四(三)。

(八)其他資產－其他

	101.12.31	100.12.31
待過戶農地成本	$ 45,388	-

本公司於民國九十八年間向關係人承購彰化縣北斗鎮大新段地號 185 等 13 筆耕地，金額 44,281 千元(含稅)(內含增值稅 181 千元)及於民國一〇一年間承購彰化縣北斗鎮大新段地號 186 等二筆耕地，金額 1,107 千元。上述耕地於民國一〇一年及一〇〇年間依合約規定分別支付價款 1,288 千元及 30,000 千元(帳列預付設備款)。另由於法令限制私法人不得承受耕地，故於民國一〇一年十二月完成過戶予自然人。本公司（以下稱甲方）乃與具有自然人身分之詹岳霖先生（以下稱乙方）訂有委任書，乙方並將上開不動產所有權狀正本及土地所有權移轉登記所需之有關文件交付甲方收執保管。關係人交易請參閱附註五。

(九)短期借款

	101.12.31	100.12.31
購料貸款	$ 18,262	-
信用借款	500,000	445,000
	$ 518,262	445,000
利率區間	0.87%～2.64%	0.75%～2.49%
未動支額度	$ 4,627,279	5,722,714

(十)應付短期票券

	101.12.31	100.12.31
應付商業本票	$ 220,000	150,000
利率區間	0.96%～1.09%	0.71%～1.07%
未動支額度	$ 660,000	550,000

(十一)長期借款

項　　目	101.12.31	100.12.31
信用借款	$ 2,006,000	1,740,000
抵押借款	496,000	560,000
	2,502,000	2,300,000
減：一年內到期部份	(400,000)	(300,000)
淨額	$ 2,102,000	2,000,000
利率區間	1.8%～2.2%	1.76%～2.11%
未動支額度	$ 1,142,000	1,090,000

1.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：民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，分別為新台幣 5.94 億元及 9.9 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。本公司本期財務比率之影響，將依聯貸合約規定辦理，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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日已動用分別為新台幣 450,000 千元及 750,000 千元。

2.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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日已動用新台幣皆為1,200,000千元。

(十二)員工退休及離職辦法

1.本公司分別以民國一〇一年及一〇〇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：

	101.12.31	100.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (133,948)	(88,826)
非既得給付義務	(128,745)	(130,316)
累積給付義務	(262,693)	(219,142)
未來薪資增加之影響數	(31,861)	(28,725)
預計給付義務	(294,554)	(247,867)
退休基金資產公平價值	24,942	26,978
提撥狀況	(269,612)	(220,889)
未認列前期服務成本	21,369	2,864
未認列退休金損(益)	52,755	37,313
應補列最低退休金負債	(42,263)	(11,452)
應計退休金負債	$ (237,751)	(192,164)

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為162,600千元及114,850千元。

2.本公司淨退休金成本組成項目如下：

	101年度	100年度
服務成本	$ 4,084	4,739
利息成本	4,573	4,259
基金資產之實際報酬	(292)	(285)
攤銷與遞延數	28,902	401
淨退休金成本	$ 37,267	9,114

3.本公司分別以民國一〇一年及一〇〇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：

	101年度	100年度
折現率	1.75%	1.88%
未來薪資水準增加率	1.00 %	1.00%
退休金資產預期報酬率	1.75%	1.88%

4.本公司民國一〇一年度及一〇〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為 9,228 千元及 8,459 千元，已提撥至勞工保險局。

(十三)普通股股本

本公司創立於民國四十九年，經歷年增資，截至民國一〇一年及一〇〇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 3,533,360 千元及 3,430,447 千元。

(十四)資本公積及未實現重估增值

1.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司之資本公積明細如下：

	101.12.31	100.12.31
資本公積－庫藏股	$ 10,211	6,930
資本公積－長期股權投資	43,537	43,537
	$ 53,748	50,467

(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)於民國一〇一年度及一〇〇年度資本公積－庫藏股之變動，請詳附註四(五)。

2.本公司於民國一〇一年及一〇〇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皆為201,084千元；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，故截至民國一〇一年及一〇〇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。

(十五)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、及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積後，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。

本公司於民國一〇一年六月十五日經股東會決議盈餘分配章程增加本公司得分配員工股票紅利給從屬公司之員工。

3.本公司民國一〇〇年度之稅後淨利，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，認列員工紅利金額為3,606千元與董監酬勞金額為9,014千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國一〇一年股東會決議前一日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之損益。

本公司民國一〇一年度為稅後淨損故無須估列員工紅利及董監酬勞。

4.本公司於民國一〇一年及一〇〇年六月十五日股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配議案，有關分派之股東紅利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	100年度	99年度
提列法定盈餘公積	$ (20,032)	(23,857)
股東紅利－現金	(68,609)	(116,568)
股東紅利－股票	(102,913)	(99,916)
合　　計	$ (191,554)	(240,341)

	100年度	99年度
普通股每股股利(元)		
現金	$ 0.20	0.35
股票(依面額計價)	0.30	0.30
	$ 0.50	0.65
員工紅利－現金紅利	$ 3,606	4,294
董監酬勞	9,014	10,736
	$ 12,620	15,030

民國一〇〇年度及九十九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。

5.本公司民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十六)庫藏股票

1.於民國一〇一年度及一〇〇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
101年度				
喜威世流通(股)公司	10,050	301	-	10,351
福客多商店(股)公司	2,874	86	-	2,960
欽泰國際(股)公司	154	4	158	
創新物流(股)公司	357	11	-	368
	13,435	402	158	13,679
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	10	-	356
	13,044	391	-	13,435

本公司發放民國一〇〇年度及九十九年度盈餘配股，致庫藏股數增加及民國一〇一年度因對欽泰國際(股)公司喪失控制力而減少 158 千股。

2.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

	101.12.31		100.12.31	
	帳面價值	市價	帳面價值	市價
福客多商店(股)公司	$ 21,839	47,214	21,839	40,379
喜威世流通(股)公司	44,744	165,104	44,744	141,200
欽泰國際(股)公司	-	-	420	2,162
創新物流(股)公司	5,658	5,878	5,658	5,027
	$ 72,241	218,196	72,661	188,768

本公司於民國一〇一年十一月因對欽泰國際(股)公司喪失控制力而貸記庫藏股 420 千元。

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。於民國一〇一年十二月三十一日，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，於民國一〇一年及一〇〇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。

(十七)所得稅

1.本公司民國一〇一年度及一〇〇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.本公司民國一〇一年度及一〇〇年度所得稅費用組成如下：

	101年度	100年度
當期所得稅費用	$ 3,006	765
遞延所得稅費用	477	2,995
繼續營業部門所得稅費用	$ 3,483	3,760

上列遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

	101年度	100年度
未實現銷貨毛利	$ 550	(441)
存貨跌價損失	(5,610)	170
備抵呆帳超限數	(1,448)	(4,168)
退休金費用超限數	(7,750)	535
投資抵減	3,976	2,899
虧損扣抵	1,759	-
遞延所得稅資產本期提列備抵數	9,000	4,000
遞延所得稅費用	$ 477	2,995

3.民國一〇一年度及一〇〇年度本公司損益表中所列稅前淨(損)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：

	101年度	100年度
稅前淨(損)利計算之所得稅額	$ (35,089)	34,694
土地交易所得免稅	-	(9,642)
採權益法認列之投資利益	(7,670)	(20,711)
股利收入	(515)	(2,840)
證券交易損失(所得)	1,203	(31,131)
以前所得稅費用低(高)估數	3,006	(1,187)
遞延所得稅資產本期提列(迴轉)備抵數	9,000	4,000
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	876	-
投資抵減本期失效數	3,100	2,899
虧損扣抵不可抵減數	30,791	27,472
基本稅額高於一般所得稅額之差額	-	1,952
其他	(1,219)	(1,746)
繼續營業部門所得稅費用	$ 3,483	3,760

4.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

	101.12.31		100.12.31	
	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	$ 3,442	584	6,667	1,134
存貨跌價損失	43,000	7,310	10,000	1,700
備抵呆帳超限	109,577	18,628	101,062	17,180
投資抵減	-	8,391	-	12,367
備抵評價		(19,000)		(17,000)
遞延所得稅資產淨額－流動		$ 15,913		15,381
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	237,751	40,418	192,164	32,668
閒置資產跌價損失	3,221	547	3,221	547
虧損扣抵	427,477	72,671	437,822	74,430
備抵評價		(67,000)		(60,000)
遞延所得稅資產淨額－非流動		$ 53,913		54,922

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。截至民國一〇一年十二月三十一日，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
	$ 8,391	

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九十八年度。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。截至民國一〇一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	$ 5,724	民國一〇六年度
民國九十七年度	421,753	民國一〇七年度
	$ 427,477	

7.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	101.12.31	100.12.31
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	(189,035)	212,439
	$ (189,035)	212,439
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 348,981	317,154
	101 年度(預計)	100 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%

(十八)每股(虧損)盈餘

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司基本每股(虧損)盈餘及稀釋(虧損)盈餘之計算如下：

	101年度		100年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (206,403)	(209,886)	204,081	200,321
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,824)	(13,824)	(13,435)	(13,435)
調整後加權平均流通在外股數(千股)	339,512	339,512	329,610	329,610
基本每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.61)	(0.62)	0.62	0.61
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			339,498	339,498
基本每股盈餘－追溯			$ 0.60	0.59
稀釋每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (206,403)	(209,886)	204,081	200,321
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,824)	(13,824)	(13,435)	(13,435)
員工分紅(註)	117	117	376	376
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	339,629	339,629	329,986	329,986
每股(虧損)盈餘	$ (0.61)	(0.62)	0.62	0.61
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			339,886	339,886
稀釋每股盈餘－追溯			$ 0.60	0.59

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：

	101年度		100年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (202,293)	(205,776)	207,252	203,492
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
基本每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.57)	(0.58)	0.60	0.59
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			353,336	353,336
基本每股盈餘－追溯			$ 0.59	0.58
稀釋每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (202,293)	(205,776)	207,252	203,492
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
員工分紅(註)	117	117	376	376
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	353,453	353,453	343,421	343,421
每股(虧損)盈餘	$ (0.57)	(0.58)	0.60	0.59
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			353,724	353,724
稀釋每股盈餘－追溯			$ 0.59	0.58

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

(十九)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價值之合理基礎。

除上述金融資產及負債外，民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

	101.12.31		100.12.31	
	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	$ 99,884	99,884	177,559	177,559
以成本衡量之金融資產－非流動	40,811	-	44,022	-
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)	2,502,000	2,502,000	2,300,000	2,300,000
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；遠期外匯合約及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，本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度皆銷售予二家特定客戶佔各期銷貨淨額之47%及49%，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。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日應收帳款餘額之50%及54%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：

本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為3,020,262千元及2,745,000千元，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
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	〃
欽泰國際(股)公司	(註)
全台物流(股)公司	實質關係人
泰山企業(漳州)食品有限公司	本公司之孫公司
詹岳霖	本公司之董事長
詹仁道	本公司董事長之一等親
詹景超	本公司之董事
詹晉嘉	〃
詹舜淇	〃
詹逸宏	〃
李怡儒	本公司董事之配偶
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

註：原採權益法評價之被投資公司於民國一〇一年十一月喪失控制力且不具重大影響力故成為實質關係人。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷　　貨

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司銷售予關係人之情形如下：

	101年度		100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	$ 158,302	2%	150,197	2%
喜威世流通(股)公司	1,528,256	18%	1,596,092	21%
中聯油脂(股)公司	2,412,685	29%	2,207,778	28%
創新物流(股)公司	88	- %	-	- %
泰山企業(漳州)食品有限公司	1,657	- %	-	- %
全台物流(股)公司	1,789	- %	-	- %
	$ 4,102,777	49%	3,954,067	51%

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

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司委由關係人提供勞務之情形如下：

	101年度	100年度
運費		
創新物流(股)公司	$ 90	48,876

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。

	101年度	100年度
加工費用		
中聯油脂(股)公司	$ 205,132	186,682

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，依預估加工量預付貨款並於付款條件為月結 15 天對帳補足貨款；另本公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.支付廣告費

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司支付予關係人廣告費情形如下：

	101年度	100年度
創新物流(股)公司	$ -	1,048

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)於民國一〇一年度及一〇〇年度，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
101年度					
喜威世流通(股)公司	房屋	$ 228	3%	101.01.01~101.12.31	每月收款一次
〃	房屋	120	1%	101.01.01~101.12.31	每月收款一次
〃	房屋	1,176	14%	101.01.01~101.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	倉庫及辦公室	571	6%	100.01.01~101.12.31	每月收款一次
〃	土地	432	5%	100.01.01~101.12.31	每月收款一次
		$ 2,527	29%		
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%	100.01.01~101.12.31	每月收款一次
〃	土地	432	3%	100.01.01~101.12.31	每月收款一次
〃	土地	60	- %	100.01.01~100.10.31	每月收款一次
〃	土地	20	- %	100.11.01~100.12.31	每月收款一次
		$ 2,607	20%		

(2)於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司向關係人承租辦公室之情形如下：

出租人	租賃標的	金額	佔本公司租金支出百分比	期間	支付方式
101年度					
喜威世流通(股)公司	房屋	$ 1,747	24%	101.01.01~101.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房屋	389	5%	101.01.01~101.12.31	每月支付一次
		$ 2,136	29%		
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%		

5.債權債務

本公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
應收票據－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 22,932	4	20,425	3
中聯油脂(股)公司	83,208	15	152,679	23
喜威世流通(股)公司	193,921	34	239,229	36
	$ 300,061	53	412,333	62
應收帳款－關係人				
欽泰國際(股)公司	$ 26,820	4	21,936	4
中聯油脂(股)公司	269,373	36	180,532	29
喜威世流通(股)公司	105,280	14	109,295	18
泰山企業(漳州)食品有限公司	1,657	-	-	-
全台物流(股)公司	585	-	-	-
	$ 403,715	54	311,763	51
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	$ 167	2	162	2
喜威世流通(股)公司	901	12	1,642	23
	$ 1,068	14	1,804	25
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
中聯油脂(股)公司	6,186	5	2,696	3
喜威世流通(股)公司	3,659	3	4,514	6
欽泰國際(股)公司	-	-	126	-
	$ 9,845	8	17,584	22

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

(1)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)，於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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。本公司於民國一〇一年十二月經核定通過耕地土地增值稅不課徵之申請後並完成過戶。惟法令限制私法人不得承受耕地，本公司（以下稱甲方）乃與具有自然人身分之詹岳霖先生（以下稱乙方）訂有委任書，並將上開不動產所有權狀正本及土地所有權移轉登記所需之有關文件交付甲方收執保管。

(2)本公司於民國一〇一年度出售長期股權投資股票予關係人之情形如下：

項目	買受人	售價	帳面價值	出售損失
長期投資－欽泰國際(股)公司	詹岳霖	$ 66	67	1
〃	詹仁道	1,056	1,079	23
〃	詹景超	910	930	20
〃	詹晉嘉	420	429	9
〃	詹舜淇	2,831	2,892	61
〃	詹逸宏	455	465	10
〃	李怡儒	276	282	6
		$ 6,014	6,144	130

7.其他

(1)本公司於民國一〇一年及一〇〇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	101.12.31		100.12.31	
中聯油脂(股)公司	$	133,332		133,332
泰山(開曼)投資公司	USD	16,500	USD	18,500
泰山企業(漳州)食品有限公司	USD	22,500	USD	13,000

(2)於民國一〇一年度及一〇〇年度，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	101年度	100年度
喜威世流通(股)公司	$ 8,834	7,220

(3)於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司向關係人收取資訊服務費情形如下：

	101年度	100年度
喜威世流通(股)公司	$ 229	229
創新物流(股)公司	464	464
	$ 693	693

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度給付董事、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：

	101年度	100年度
薪資	$ 22,102	24,423
獎金及特支費	2,692	2,175
業務執行費用	3,456	3,456
員工紅利	-	125
	$ 28,250	30,179

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

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	101.12.31	100.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 601,573	606,552	長期借款
受限制存款(帳列其他金融資產－非流動)	855	855	長期借款及外幣保證金
	$ 602,428	607,407	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別為 USD7,737 千元及 USD17,103 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)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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)於民國一〇一年及一〇〇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 69,420 千元及 46,924 千元，已支付價款分別為 11,047 千元及 31,172 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

於民國一〇二年二月經董事會決議針對動物營養群之營運調整減少，將資源集中至水產飼料廠營運，估計將產生相關費用約8,000千元。

十、其　　他

(一)資產、負債之流動性分析

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

101.12.31	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	$ -	12,727	12,727
100.12.31			
資產			
待售房地	$ -	29,400	29,400

(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	101年度			100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)	133,896	179,258	313,154	122,624	182,659	305,283
勞健保費用	11,605	11,787	23,392	10,738	10,671	21,409
退休金費用	18,142	28,353	46,495	6,257	11,316	17,573
其他用人費用	10,482	7,230	17,712	10,260	9,729	19,989
折舊費用(註2)	46,398	6,826	53,224	45,458	7,476	52,934
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

註1：於民國一〇〇年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞為12,620千元。

註2：於民國一〇一年度及一〇〇年度折舊費用帳列營業外費用及損失之金額分別為1,532千元及1,808千元。

(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

	101.12.31			100.12.31		
	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	$ 225	29.136	6,556	964	30.290	29,214
採權益法之長期股權投資(註)						
美金	14,435	29.136	420,598	18,716	30.290	566,904
金融負債						
貨幣性項目						
美金	918	29.136	26,747	-	-	-

註：係被投資公司淨值乘以期末持股比例後之金額。

(四)民國一〇〇年度財務報表中若干金額為配合民國一〇一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	1,767,156	547,970	480,744	-	13.60%	1,767,156
0	本公司	中聯油脂股份有限公司	2	1,767,156	133,332	133,332	-	3.77%	1,767,156
0	本公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	1	1,767,156	675,225	655,560	-	18.55%	1,767,156

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 50%。

(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	566,388	$ 9,204	0.01	16.25	註3
〃	股票－年興紡織(股)公司	-	〃	1,769,500	35,832	0.41	20.25	〃
〃	股票－宜進實業(股)公司	-	〃	4,624,305	37,596	1.45	8.13	〃
〃	股票－長興化學工業(股)公司	-	〃	27,000	679	-	25.15	〃
〃	股票－欣興電子(股)公司	-	〃	485,000	14,938	0.03	30.80	〃
〃	股票－穩懋半導體(股)公司	-	〃	50,000	1,635	0.01	32.70	〃
〃	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	9,795	73.92	2.03	註1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	21,255,839	194,102	99.93	16.97	〃
〃	股票－泰山（開曼）投資有限公司	〃	〃	28,690,000	420,598	100.00	21.36	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	20,000,000	237,656	33.33	11.99	
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	46,294,417	1,707,540	20.74	133.50	
〃	股票－創新物流(股)公司	〃	〃	1,358,480	9,119	13.26	10.84	註1
〃	股票－泰山食品（泰國）有限公司	-	註6	102,500	-	2.05	-	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	886,788	10,878	18.90	12.26	
〃	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	-	21.29	
〃	股票－達鴻先進科技(股)公司	-	〃	599,821	14,921	0.07	7.45	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	-	〃	17,350	174	1.16	3.85	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	-	〃	466,667	4,666	3.33	11.32	
〃	股票－新東陽(股)公司	-	〃	79,000	853	0.09	18.61	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	〃	1,117,000	9,137	6.98	8.23	

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101.12.31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：無。

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：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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	(1,528,256)	(18)%	開立70~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	299,201	23%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(2,412,685)	(29)%	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	352,581	27%	
〃	欽泰國際(股)公司	實質關係人	〃	(158,302)	(2)%	開立60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	49,752	4%	

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	83,208	7.04	-	-	83,208	-
			應收帳款	269,373				269,373	-
〃	喜威世流通(股)公司	〃	應收票據	193,921	4.72	-	-	193,921	-
			應收帳款	105,280				105,280	-

9.從事衍生性商品交易：請參閱附註四(十九)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	台灣	經營連鎖超商	TWD 284,067	TWD 284,067	27,203,632	73.92%	TWD 9,795	TWD 1,147	TWD 1,943	註1、3
本公司	喜威世流通股份有限公司	台灣	油脂食品及茶葉批發零售	TWD 346,126	TWD 346,126	21,255,839	99.93%	TWD 194,102	TWD (18,157)	TWD (26,407)	註1、2、3
本公司	欽泰國際股份有限公司	台灣	進出口貿易	TWD -	TWD 11,288	-	- %	TWD -	TWD 2,580	TWD 1,067	註4
本公司	泰山(開曼)投資有限公司	開曼	投資	TWD 907,037	TWD 907,037	28,690,000	100.00%	TWD 420,598	TWD (131,097)	TWD (131,097)	
本公司	中聯油脂股份有限公司	台灣	豆類產品製造加工販售	TWD 204,125	TWD 204,125	20,000,000	33.33%	TWD 237,656	TWD 66,327	TWD 22,109	註2
本公司	全家便利商店股份有限公司	台灣	連鎖便利商店之經營與投資	TWD 1,434,312	TWD 1,434,312	46,294,417	20.74%	TWD 1,707,540	TWD 855,250	TWD 177,372	
本公司	創新物流股份有限公司	台灣	物流配送	TWD 15,352	TWD 15,352	1,358,480	13.26%	TWD 9,119	TWD 7,758	TWD 130	註1
喜威世流通股份有限公司	創新物流股份有限公司	台灣	物流配送	TWD 94,730	TWD 93,612	8,625,200	84.16%	TWD 93,485	TWD 7,758	TWD 6,537	
喜威世流通股份有限公司	福客多商店股份有限公司	台灣	經營連鎖超商	TWD 87,084	TWD 87,084	8,904,412	24.20%	TWD 18,081	TWD 1,147	TWD 150	註3
喜威世流通股份有限公司	欽泰國際股份有限公司	台灣	進出口貿易	TWD -	TWD 2,002	-	- %	TWD -	TWD 2,580	TWD 108	註5
福客多商店股份有限公司	欽泰國際股份有限公司	台灣	進出口貿易	TWD -	TWD 1,693	-	- %	TWD -	TWD 2,580	TWD 93	註5
福客多商店股份有限公司	便利達康股份有限公司	台灣	食品批發業等	TWD 2,490	TWD 2,490	249,000	24.90%	TWD 4,518	TWD 2,422	TWD 604	
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 23,000	-	100.00%	USD 13,913	USD (4,474)	USD (4,474)	
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 2,500	USD 64	USD 64	
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 56,000	-	100.00%	CNY 39,901	CNY (7,480)	CNY (7,480)	
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 1,000	-	100.00%	CNY 924	CNY (14)	CNY (14)	
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 500	-	100.00%	CNY 2,150	CNY 1,413	CNY 1,413	
廈門仙草南路商貿有限公司	成都仙草南路餐飲管理有限公司	中國大陸	飲品店	CNY 3,000	CNY -	-	100.00%	CNY 2,522	CNY (478)	CNY (478)	

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：本期出售部份持股比因無重大影響力故轉為以成本衡量之金融資產－非流動。

註5：本期出售全部股份。

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		
1	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	87,408	87,408	87,408	1.33	2	-	營運週轉	-	無	-	168,239	168,239
2	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	28,045	28,045	28,045	3.10	2	-	營運週轉	-	無	-	162,172	162,172
3	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	23,371	23,371	23,371	3.10	2	-	營運週轉	-	無	-	29,104	29,104

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。

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				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－味全食品工業(股)公司	-	註4	99,000	3,579	-	36.15	
〃	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	-	15.55	
〃	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	13	-	12.40	
〃	股票－光寶科技(股)公司	-	〃	6,139	237	-	38.55	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	-	〃	722	6	-	8.67	
〃	股票－矽統科技(股)公司	-	〃	2,056	24	-	11.40	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	1,195	6	-	5.05	
〃	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	761	-	49.00	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	-	〃	64,017	739	-	11.55	
〃	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	429	-	7.60	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	-	〃	16,740	137	-	8.19	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	-	〃	673	24	-	34.95	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	-	〃	5	-	-	9.86	
〃	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	10,351,332	165,104	2.93	15.95	
〃	股票－福客多商店(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註2	8,904,412	18,081	24.20	2.03	註1
〃	股票－創新物流(股)公司	-	〃	8,625,200	93,485	84.16	10.84	〃
〃	股票－麥瑟半導體(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 股數	帳面金額	持股比率(%)	市價(元/股)	備註
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	4,518	24.90	18.15	註1
〃	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	2,960,186	47,214	0.84	15.95	
創新物流(股)公司	受益憑證－統一台灣動力基金	-	註4	200,000	1,594	-	7.97	
〃	受益憑證－統一強漢基金	-	〃	116,902	1,603	-	13.71	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	〃	368,524	5,878	0.01	15.95	
〃	股票－系統電子工業(股)公司	-	〃	60,000	429	0.04	7.15	
〃	股票－中興電工機械(股)公司	-	〃	2,204	34	-	15.55	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	5,305	27	-	5.05	
〃	股票－力晶半導體(股)公司	-	〃	45,599	-	-	-	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	註3	235,000	1,753	1.47	8.23	註1
	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	-	〃	9,628	-	-	-	〃
〃	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 2,500	100.00	-	註6
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	〃	USD 13,913	100.00	-	〃
〃	股票－香港亞蔓有限公司	-	註3	〃	USD 1,350	14.74	-	〃
泰山(漳州)食品有限公司	股票－廈門仙草南路商貿有限公司	採權益法評價之子公司	註2	〃	CNY 39,901	100.00	-	〃
〃	股票－昆山彬泰商貿有限公司	〃	〃	〃	CNY 924	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	〃	〃	〃	CNY 2,150	100.00	-	〃
〃	股票－成都仙草南路餐飲管理有限公司	〃	〃	〃	CNY 2,522	100.00	-	〃

註1：非上市（櫃）公司，並無市價可循，故依每股股價淨值 101.12.31 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：無。

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	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因 單價	授信期間	應收(付)票據、帳款 餘額	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	1,528,256	99 %	70~75 天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(299,201)	(98)%	
中聯油脂(股)公司	〃	〃	〃	2,412,685	34 %	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	(352,581)	(38)%	
欽泰國際(股)公司	〃	實質關係人	〃	158,302	94 %	開立 60 天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(49,752)	(96)%	

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/外幣千元

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	160,248 (USD5,500)	註1	72,840 (USD2,500)	-	-	72,840 (USD2,500)	100.00%	1,884 (USD64)	72,827 (USD2,500)	-
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	670,128 (USD23,000)	註1	448,694 (USD15,400)	-	-	448,694 (USD15,400)	100.00%	(132,482) (USD(4,474))	405,369 (USD13,913)	-
成達餐飲投資管理(四川)有限公司	現製現售麵包等食品	37,003 (USD1,270)	註1	-	18,064 (USD620)	-	18,064 (USD620)	14.74%	(註6)	18,064 (USD620)	-
江蘇大邁餐飲管理有限公司	現製現售麵包等食品	96,965 (USD3,328)	註1	-	21,269 (USD730)	-	21,269 (USD730)	14.74%	(註6)	21,269 (USD730)	-

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
560,868 (USD19,250)	869,710 (USD29,850)	2,120,587

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：經由第三地區匯款投資大陸公司。

註3：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4：係依101年12月31日美元兌換新台幣29.136元換算。

註5：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6：本公司透過泰山(開曼)投資有限公司，轉投資持股比14.74%之香港亞蔓有限公司間接投資100%大陸公司。因無重大影響力故未認列投資損益。

3.本公司民國一〇一年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註五(二).7，另民國一〇一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。

聲 明 書

本公司民國一〇一年度（自民國一〇一年一月一日至民國一〇一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：民國一〇二年三月二十八日

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一〇一年及一〇〇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一〇一年度及一〇〇年度之合併損益表、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%，民國一〇一年度及一〇〇年度之營業收入淨額分別為168,452千元及183,738千元，佔合併營業收入淨額之1.60%及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。民國一〇一年及一〇〇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1,949,714千元及1,940,765千元，分別占資產總額之22.68%及23.20%，民國一〇一年度及一〇〇年度認列之投資收益分別為200,084千元及233,001千元，分別占稅前淨(損)利之(99.05)%及112.38%。

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及其子公司民國一〇一年及一〇〇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一〇一年度及一〇〇年度之合併經營成果與現金流量。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

會　計　師：

證券主管機關：(88)台財證(六)第 18311 號
核准簽證文號：金管證六字第 0940100754 號
民　國　一〇二　年　三　月　二十八　日

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　　產	101.12.31 金　額	%	100.12.31 金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 333,661	4	502,770	6
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註四(二))	9,663	-	42,302	1
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	99,884	1	177,559	2
1120	應收票據淨額(附註四(三))	316,291	4	285,876	3
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	106,140	1	152,679	2
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	587,593	7	553,628	7
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	359,089	4	230,635	3
1190	其他金融資產－流動	47,038	1	37,643	-
1210	存貨－製造業(附註四(四))	1,465,921	17	1,206,331	14
1220	存貨(建設業適用)(附註四(四))	12,727	-	29,400	1
1261	預付貨款	66,908	1	60,741	1
1280	其他流動資產(附註四(十七))	135,150	2	139,790	2
		3,540,065	42	3,419,354	42
	基金及長期投資：				
1423	不動產投資	25,909	-	26,676	-
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	81,898	1	45,775	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及(十四))	1,949,714	23	1,940,765	23
		2,057,521	24	2,013,216	24
1440	其他金融資產－非流動(附註六)	17,922	-	14,441	-
	固定資產(附註四(六)、五及六)：				
1501	土地	795,398	9	770,605	9
1521	房屋及建築	923,338	11	901,749	11
1531	機器設備	1,298,000	15	1,374,551	16
1551	運輸設備	120,263	1	107,405	1
1561	辦公設備	27,346	-	25,587	-
1572	機具設備	27,967	-	31,260	-
1611	租賃資產	6,049	-	-	-
1621	出租資產	116,726	1	99,278	1
1671	未完工程	13,698	-	5,100	-
1672	預付設備款	38,469	1	43,417	1
1681	其他設備	91,639	1	91,762	2
15X8	重估增值	735,782	9	735,782	9
		4,194,675	48	4,186,496	50
15X9	減：累計折舊	(1,574,003)	(18)	(1,643,004)	(20)
		2,620,672	30	2,543,492	30
	無形資產：				
1770	遞延退休金成本(附註四(十二))	27,554	-	13,610	-
1782	土地使用權(附註六)	16,092	-	17,056	-
		43,646	-	30,666	-
	其他資產：				
1800	出租資產	119,938	1	199,448	2
1810	閒置資產	1,155	-	3,498	-
1830	遞延費用(附註四(七))	43,200	1	29,610	-
1848	催收款項淨額(附註四(七))	41,530	-	49,455	1
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十七))	68,798	1	65,191	1
1881	遞延借項－聯屬公司間損失(附註四(八))	16	-	-	-
1888	其他資產－其他(附註四(八))	45,388	1	-	-
1899	累計減損－其他資產	(4,019)	-	(4,019)	-
		316,006	4	343,183	4
	資產總計	**$ 8,595,832**	**100**	**8,364,352**	**100**

	負債及股東權益	101.12.31 金　額	%	100.12.31 金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註四(九))	$ 856,995	10	669,965	8
2110	應付短期票券(附註四(十))	292,000	3	219,000	3
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	258,255	3	320,402	4
2140	應付帳款	229,157	3	213,303	2
2170	應付費用	264,016	3	208,244	2
2240	其他金融負債－流動(附註四(十五)及五)	142,230	2	88,324	1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十一))	400,000	5	300,000	3
2280	其他流動負債	14,937	-	25,898	-
		2,457,590	29	2,045,169	23
	長期附息負債：				
2420	長期借款(附註四(十一))	2,102,000	24	2,000,000	24
2490	其他金融負債－非流動	14,015	-	14,713	-
		2,116,015	24	2,014,713	24
	營業及負債準備：				
2510	土地增值稅準備	222,537	3	222,537	3
	其他負債：				
2810	應計退休金負債(附註四(十二))	260,054	3	219,110	3
2880	其他負債－其他(附註四(五))	-	-	691	-
		260,054	3	219,801	3
	負債合計	5,056,196	59	4,502,220	53
	股東權益：				
3110	普通股股本(附註四(十三))	3,533,360	41	3,430,447	41
32XX	資本公積(附註四(十四))	53,748	1	50,467	1
	保留盈餘(附註四(十四)、(十五)及(十七))				
3310	法定盈餘公積	66,781	1	46,749	1
3350	未提撥保留盈餘	(189,035)	(2)	212,439	3
		(122,254)	(1)	259,188	4
3420	累積換算調整數(附註四(五))	67,734	1	84,079	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(52,908)	(1)	(36,794)	-
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(五))	(7,112)	-	(17,729)	-
3460	未實現重估增值(附註四(六)及(十四))	201,084	2	201,084	2
3480	庫藏股票(附註四(五)及(十六))	(139,341)	(2)	(141,901)	(2)
		3,534,311	41	3,828,841	47
3610	少數股權	5,325	-	33,291	-
	股東權益合計	3,539,636	41	3,862,132	47
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	重大之期後事項(附註九)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,595,832**	**100**	**8,364,352**	**100**

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		101年度		100年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	營業收入(附註五)：				
4100	銷貨收入淨額	$ 10,550,003	100	10,050,338	100
4300	租賃收入	6,160	-	10,297	-
4510	營建收入	857	-	7,148	-
		10,557,020	100	10,067,783	100
5000	營業成本(附註五)：				
5110	銷貨成本	9,139,314	87	8,753,752	87
5300	租賃成本	434	-	3,297	-
5510	營建成本	1,837	-	3,279	-
		9,141,585	87	8,760,328	87
5910	營業毛利	1,415,435	13	1,307,455	13
5920	減：聯屬公司間未實現(損失)利益(附註四(五))	16	-	(3)	-
5930	加：聯屬公司間已實現利益	3	-	1,119	-
		1,415,454	13	1,308,571	13
6000	營業費用：				
6100	推銷費用(附註五)	1,478,207	14	1,322,070	13
6200	管理及總務費用(附註五)	326,645	3	296,464	3
		1,804,852	17	1,618,534	16
6900	營業淨損	(389,398)	(4)	(309,963)	(3)
7100	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	5,852	-	4,765	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	200,084	1	233,001	2
7122	股利收入	3,166	-	16,934	-
7130	處分固定資產利益(附註四(六))	5,370	-	76,305	1
7140	處分投資利益(附註四(二)及(五))	-	-	188,244	2
7160	兌換利益	7,152	-	13,328	-
7320	金融負債評價利益	10,421	-	17,171	-
7480	什項收入	68,625	1	73,803	1
		300,670	2	623,551	6
7500	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	68,159	1	60,766	1
7530	處分固定資產損失	13,315	-	-	-
7540	處分投資損失(附註四(二)及(五))	7,160	-	-	-
7640	金融資產評價損失	9,458	-	21,363	-
7880	什項支出	15,183	-	24,132	-
		113,275	1	106,261	1
7900	繼續營業部門稅前淨(損)利	(202,003)	(3)	207,327	2
8110	所得稅費用(附註四(十七))	6,397	-	5,895	-
9600	合併總(損)益	$ (208,400)	(3)	201,432	2
	歸屬予：				
9601	合併淨(損)益	$ (209,886)	(3)	200,321	2
9602	少數股權淨利	1,486	-	1,111	-
		$ (208,400)	(3)	201,432	2

		稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
9750	基本每股(虧損)盈餘(元)(附註四(十八))				
	基本每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.61)	(0.62)	0.62	0.61
	－追溯			$ 0.60	0.59
	稀釋每股(虧損)盈餘(元)(附註四(十八))				
	稀釋每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.61)	(0.62)	0.62	0.61
	－追溯			$ 0.60	0.59
	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(損)利	$(202,293)	(205,776)	207,252	203,492
	基本每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.57)	(0.58)	0.60	0.59
	－追溯			$ 0.59	0.58
	稀釋每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.57)	(0.58)	0.60	0.59
	－追溯			$ 0.59	0.58

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇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	金融商品未實現損失	未實現重估增值	庫藏股	少數股權	合計
			法定盈餘公積	未提撥保留盈餘							
民國一〇〇年一月一日期初餘額	$ 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1)：											
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	212,439	84,079	(36,794)	(17,729)	201,084	(141,901)	33,291	3,862,132
民國一〇〇年度盈餘分配(註2)：											
提列法定盈餘公積	-	-	20,032	(20,032)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	(68,609)	-	-	-	-	-	-	(68,609)
盈餘轉增資	102,913	-	-	(102,913)	-	-	-	-	-	-	-
備供出售金融資產評價調整	-	-	-	-	-	-	12,373	-	-	-	12,373
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	(12,306)	-	-	-	-	(12,306)
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	(34)	(16,345)	(3,808)	-	-	-	-	(20,187)
母公司發放予子公司股利調整資本公積	-	2,657	-	-	-	-	-	-	-	-	2,657
處分子公司股權淨值增減	-	624	-	-	-	-	(1,756)	-	2,560	(27,457)	(26,029)
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,995)	(1,995)
民國一〇一年度合併總(損)益	-	-	-	(209,886)	-	-	-	-	-	1,486	(208,400)
民國一〇一年十二月三十一日餘額	$ 3,533,360	53,748	66,781	(189,035)	67,734	(52,908)	(7,112)	201,084	(139,341)	5,325	3,539,636

註 1：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。

註 2：董監酬勞 9,014 千元及員工紅利 3,606 千元已於損益表中扣除。

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
本期淨(損)利	$ (208,400)	201,432
調整項目：		
折舊費用	105,573	103,970
攤銷費用	22,050	14,567
呆帳費用提列數	15,380	24,526
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	67,357	12,332
存貨盤盈	(1,435)	(2,144)
採權益法認列之投資收益	(200,084)	(233,001)
收到權益法被投資公司現金股利	186,158	177,796
處分及報廢固定資產損失(利益)	7,945	(76,305)
處分及報廢閒置資產損失(帳列什項支出)	1,063	1,079
處分投資損失(利益)	7,160	(188,244)
金融資產及負債評價(利益)損失	(963)	4,192
未實現銷貨毛(損)利	(16)	3
已實現銷貨毛利	(3)	(1,119)
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	1,571	(11,962)
應收票據	(30,420)	(19,431)
應收票據－關係人	46,539	(12,742)
應收帳款	(49,072)	18,045
應收帳款－關係人	(128,454)	17,269
存貨	(338,067)	(101,419)
預付款項	(8,169)	10,651
其他流動資產	564	(35,420)
其他金融資產	(11,868)	(4,828)
遞延所得稅資產	(4,310)	3,679
催收款項淨額	(2,075)	18,050
營業負債之淨變動：		
交易目的金融負債	10,388	17,204
應付票據	(43,211)	18,405
應付帳款	30,023	(48,681)
應付費用	57,568	(12,817)
其他金融負債	(7,419)	6,192
其他流動負債	(10,133)	(27,203)
應計退休金負債	14,694	(9,386)
營業活動之淨現金流出	(470,066)	(135,310)

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(144,786)	(449,428)
處分備供出售金融資產價款	229,597	562,469
購入以成本衡量之金融資產	(39,972)	(13,388)
以成本衡量之金融資產清算退回股款	12,555	-
處分採權益法之長期股權投資價款	-	235,675
取得子公司價款	(1,118)	(1,062)
處分子公司價款	9,421	-
購置固定資產	(129,988)	(132,728)
購置其他資產	(1,288)	-
處分固定資產價款	11,832	258,849
處分出租及閒置資產價款	-	4,590
遞延費用增加	(35,214)	(23,242)
其他金融資產(增加)減少	(4,835)	6,176
投資活動之淨現金流(出)入	(93,796)	447,911
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	193,844	(212,951)
應付短期票券增加(減少)	73,000	(130,000)
長期借款增加	202,000	10,000
其他金融負債(減少)增加	(581)	2,968
發放現金股利	(65,952)	(112,054)
少數股權變動	(877)	(1,420)
融資活動之淨現金流入(出)	401,434	(443,457)
匯率影響數	(6,681)	8,929
本期現金及約當現金淨減少數	(169,109)	(121,927)
期初現金及約當現金餘額	502,770	624,697
期末現金及約當現金餘額	$ 333,661	502,770
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 51,383	62,684
支付所得稅	$ 5,453	4,379
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	300,000
固定資產轉列存貨	$ -	2,412
存貨轉列固定資產	$ 19,545	3,447
應付設備款	$ 48,919	-
本期處分子公司股權取得現金數：		
出售價款	$ 17,358	
減：不併入子公司現金減少數	(7,937)	
處分子公司之現金增加數	$ 9,421	

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

(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。

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司及子公司員工人數分別為1,790人及1,632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。本公司民國一〇一年度及一〇〇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 101.12.31	本公司直接或間接持股百分比 100.12.31	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%	民國一〇〇年度本公司直(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。民國一〇一年度請詳註一。
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 101.12.31	本公司直接或間接持股百分比 100.12.31	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%	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	84.16%	83.08%	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%	泰山公司直接持股超過50%之子公司。
喜威世公司	欽泰公司	進出口貿易	- %	4.19%	民國一〇〇年度本公司直(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。民國一〇一年度請詳註一。
福客多公司	欽泰公司	進出口貿易	- %	3.61%	民國一〇〇年度本公司直(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。民國一〇一年度請詳註一。
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(以下稱昆山彬泰)	預包裝食品兼散裝食品的批發與零售業	100.00%	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(以下稱福州仙草)	飲品店	100.00%	100.00%	廈門仙草南路公司直接持股超過50%之子公司。
廈門仙草南路商貿有限公司	成都仙草南路餐飲管理有限公司(以下稱成都仙草)	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.列入合併財務報表之子公司增減變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	本公司直接或間接持股百分比 101.12.31	本公司直接或間接持股百分比 100.12.31	說明
本公司	欽泰國際(股)公司(以下稱欽泰公司)	- %	41.96%	民國一〇一年十一月因出售欽泰公司致股權比例降至18.90%且對該公司不具重大影響力，故將喪失影響力及控制力時之帳面價值重分類至以成本衡量之金融資產－非流動。請詳註一。
喜威世公司	欽泰公司	- %	4.19%	本公司於民國一〇一年出售欽泰公司全部股權，請詳註一。
福客多公司	欽泰公司	- %	3.61%	〃
廈門仙草南路商貿有限公司	成都仙草南路餐飲管理有限公司	100.00%	- %	於民國101年新增設立以銷售飲品店。

註一：本公司於民國一〇一年十一月喪失對其之控制能力且不具重大影響力，爰依公報規定，本公司已將喪失控制能力前之收益及費損編入合併報表，且依該公報規定不追溯重編以前年度合併財務報表。

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(十六)。

10.子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：本公司於民國一〇一年六月以廈門仙草南路直接投資成都仙草南路餐飲管理有限公司以開拓飲品店市場；於民國一〇〇年度透過泰山開曼公司投資264,300千元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)外幣交易事項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)現金及約當現金

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)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)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。

(十七)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。

(十八)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
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。

(十九)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。

(二十)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。

(廿一)員工退休金

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。

(廿二)員工分紅及董監酬勞

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。

(廿三)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。

(廿四)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。

(廿五)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。

(廿六)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。

(廿七)營運部門

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

	101.12.31	100.12.31
現金及零用金	$ 8,951	8,469
支票存款	8,964	15,705
活期存款	83,371	210,296
外匯存款	220,473	254,585
郵政儲金	1,902	3,715
定期存款	10,000	10,000
	$ 333,661	502,770

(二)金融商品

1.非衍生性金融商品

本公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有之非衍生性金融商品明細如下：

	101.12.31	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：		
上市股票	$ 6,466	5,845
受益憑證－開放型基金	3,197	36,432
	$ 9,663	42,277

	101.12.31	100.12.31
備供出售金融資產－流動：		
上市(櫃)股票	$ 99,884	113,802
受益憑證－開放型基金	-	63,757
	$ 99,884	177,559
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資	$ 81,898	45,775

(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一〇一年度及一〇〇年度處分帳列「備供出售金融資產－流動」，產生之處分投資(損失)利益分別為(5,237)千元及 15,636 千元。

(3)本公司帳列「以成本衡量之金融資產－非流動」之光大穀物(股)公司於民國一〇一年十一月二十三日經股東會決議解散，並收回第一次剩餘財產分配 11,222 千元，另尚有投資價款計 363 千元未收回，帳列其他金融資產－流動項下，餘認列處分投資損失 504 千元；於民國一〇一年度中經合全球創業投資(股)公司減資 2,000 千元，退回股款 1,333 千元，餘 667 千元認列減資損失，帳列處分投資損失。

(4)本公司及子公司於民國一〇一年度及一〇〇年度分別新增「以成本衡量之金融資產－非流動」之香港亞蔓有限公司計 39,334 千元(USD1,350 千元)及達鴻先進科技(股)公司計 13,388 千元。

(5)於民國一〇一年十一月本公司及子公司，因出售欽泰國際(股)公司部份股權致喪失對其之控制力且不具重大影響力，故轉列以成本衡量之金融資產－非流動項下計 10,878 千元。另本公司出售欽泰國際(股)公司股權予關係人交易之情形，請詳附註五之說明。

	101 年度			
			金融商品未實現損益	
被投資公司名稱	售價	帳面價值	依出售比沖轉處分(損)益	處分(損)益
欽泰國際(股)公司	$ 17,358	17,655	(366)	(663)

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：	
外匯選擇權合約	$ 25
公平價值變動列入損益之金融負債	
交易目的金融負債：	
外匯選擇權合約	$ 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(十九)之說明。

(三)應收票據及帳款

	101.12.31	100.12.31
應收票據	$ 316,291	285,876
應收帳款	$ 594,393	555,428
減：備抵呆帳	(6,800)	(1,800)
淨額	$ 587,593	553,628

(四)存貨

1.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

	101.12.31	100.12.31
製成品	$ 514,141	554,116
減：備抵損失	(20,630)	(10,439)
小計	493,511	543,677
在製品	40,601	57,049
減：備抵損失	(2,698)	(468)
小計	37,903	56,581
原料	866,663	488,304
減：備抵損失	(23,780)	(3,473)
小計	842,883	484,831
物料	45,668	51,096
減：備抵損失	(2,902)	(5,245)
小計	42,766	45,851
商品	50,999	77,179
減：備抵損失	(2,141)	(1,788)
小計	48,858	75,391
	$ 1,465,921	1,206,331

本公司及子公司民國一〇一年度及一〇〇年度認列之存貨相關(損)益如下：

	101年度	100年度
存貨跌價損失	$ (31,006)	(2,040)
盤盈	1,435	2,144
報廢	(38,563)	(13,302)
出售下腳廢料	2,212	3,010
	$ (65,922)	(10,188)

2.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

101.12.31	待售土地	待售房屋	合計
名人特區	$ 1,947	9,913	11,860
新時代特區	-	867	867
	$ 1,947	10,780	12,727
100.12.31			
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

(五)採權益法之長期股權投資

	101.12.31		100.12.31	
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：一〇一年及一〇〇十二月三十一日均為 2,490 千元)	24.90	$ 4,518	24.90	4,412
中聯油脂(股)公司 (原始投資成本：一〇一年及一〇〇年十二月三十一日均為 204,125 千元)	33.33	237,656	33.33	234,742
全家便利商店(股)公司 (原始投資成本：一〇一年及一〇〇年十二月三十一日均為 1,434,312 千元)	20.74	1,707,540	20.74	1,701,611
淨額		$ 1,949,714		1,940,765

1.本公司及子公司民國一〇一年度及一〇〇年度轉投資之被投資公司均取具經會計師查核之同期間財務報表認列。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	101 年度	100 年度	101 年度	100 年度	101 年度	100 年度
便利達康(股)公司	$ 604	579	-	-	-	-
中聯油脂(股)公司	22,109	20,935	-	-	(16)	3
全家便利商店(股)公司	177,371	211,487	(1,135)	526	-	-
	$ 200,084	233,001	(1,135)	526	(16)	3

2.於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司按持股比例認列轉投資公司之未認列退休金成本之淨損失之明細如下：

被投資公司名稱	101.12.31	100.12.31
中聯油脂(股)公司	$ 195	320
全家便利商店(股)公司	3,613	12,166
	$ 3,808	12,486

3.於民國一〇〇年度，本公司因出售採權益法評價之被投資公司股票而產生處分投資利益明細如下：

	100年度		
被投資公司名稱	售價	帳面價值	處分利益
全家便利商店(股)公司	$ 235,675	63,067	172,608

4.於民國一〇一年度及一〇〇年度，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 19,000 千元、166,660 千元及 498 千元與 18,000 千元、159,298 千元及 498 千元，本公司爰等額減少對其長期股權投資成本。

5.本公司於民國一〇一年度認列因對全家便利商店(股)公司股東權益變動應而借記保留盈餘 34 千元。

6.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。

(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(十四)。

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；截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止皆尚餘 8,591 千元可供未來抵減漲價總數之優惠。

3.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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.於民國一〇一年度及一〇〇年度之固定資產折舊費用分別為 99,206 千元及 97,432 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)，帳上未折減餘額為 167,364 千元及 4,590 千元，該交易產生之處分利益 76,109 千元。上述出售價款已於民國一〇〇年七月全部收取計 252,000 千元(含稅)。

(七)催收款項淨額

	101.12.31	100.12.31
催收款項	$ 233,174	227,991
減：備抵呆帳	(191,644)	(178,536)
淨額	$ 41,530	49,455

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度，依預期未來現金流量及相關擔保品評估可回收金額後，分別提列呆帳計 15,380 千元及 24,526 千元(含應收帳款之備抵提列數)，請參閱附註四(三)。

(八)其他資產－其他

	101.12.31	100.12.31
待過戶農地成本	$ 45,388	-

本公司於民國九十八年間向關係人承購彰化縣北斗鎮大新段地號 185 等 13 筆耕地，金額 44,281 千元(含稅)(內含增值稅 181 千元)及於民國一〇一年間承購彰化縣北斗鎮大新段地號 186 等二筆耕地，金額 1,107 千元。上述耕地於民國一〇一年及一〇〇年間依合約規定分別支付價款 1,288 千元及 30,000 千元(帳列預付設備款)。另由於法令限制私法人不得承受耕地，故於民國一〇一年十二月完成過戶予自然人。本公司（以下稱甲方）乃與具有自然人身分之詹岳霖先生（以下稱乙方）訂有委任書，乙方並將上開不動產所有權狀正本及土地所有權移轉登記所需之有關文件交付甲方收執保管。關係人交易請參閱附註五。

(九)短期借款

	101.12.31	100.12.31
購料貸款	$ 18,262	-
信用借款	838,733	669,965
	$ 856,995	669,965
利率區間	0.87%～2.73%	0.75%～2.49%
未動支額度	$ 5,143,427	6,514,115

(十)應付短期票券

	101.12.31	100.12.31
應付商業本票	$ 292,000	219,000
利率區間	0.75%～1.71%	0.56%～1.80%
未動支額度	$ 748,000	611,000

(十一)長期借款

項目	101.12.31	100.12.31
信用借款	$ 2,006,000	1,740,000
抵押借款	496,000	560,000
	2,502,000	2,300,000
減：一年內到期部份	(400,000)	(300,000)
淨額	$ 2,102,000	2,000,000
利率區間	1.8%～2.2%	1.76%～2.11%
未動支額度	$ 1,142,000	1,090,000

1.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：民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，分別為新台幣 5.94 億元及 9.9 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。本公司本期財務比率之影響，將依聯貸合約規定辦理，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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日已動用分別為新台幣 450,000 千元及 750,000 千元。

2.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一〇一年及一〇〇年十二月三十一日已動用新台幣皆為 1,200,000 千元。

(十二)員工退休及離職辦法

1.本公司及子公司分別以民國一〇一年及一〇〇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：

	101.12.31	100.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (141,137)	(98,599)
非既得給付義務	(166,176)	(162,082)
累積給付義務	(307,313)	(260,681)
未來薪資增加之影響數	(39,136)	(34,876)
預計給付義務	(346,449)	(295,557)
退休基金資產公平價值	51,724	53,295
提撥狀況	(294,725)	(242,262)
未認列過渡性淨給付義務	20,687	22,961
未認列前期服務成本	26,468	2,864
未認列退休金損(益)	35,964	14,957
應補列最低退休金負債	(48,448)	(17,630)
應計退休金負債	$ (260,054)	(219,110)

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司及子公司職工退休辦法之既得給付分別為 171,534 千元及 121,413 千元。

2.本公司及子公司淨退休金成本組成項目如下：

	101年度	100年度
服務成本	$ 5,017	5,791
利息成本	5,371	5,225
基金資產之實際報酬	(552)	(626)
攤銷與遞延數	30,180	1,993
縮減損(益)	-	(1,509)
補計之退休金費用	-	2,738
淨退休金成本	$ 40,016	13,612

3.本公司及子公司分別以民國一〇一年及一〇〇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：

	101年度	100年度
折現率	1.75%	1.88%
未來薪資水準增加率	1.00 %	1.00%
退休金資產預期報酬率	1.75%	1.88%

4.本公司及子公司民國一〇一年度及一〇〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為 15,101 千元及 14,900 千元，已提撥至勞工保險局。

(十三)普通股股本

本公司創立於民國四十九年，經歷年增資，截至民國一〇一年及一〇〇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 3,533,360 千元及 3,430,447 千元。

(十四)資本公積及未實現重估增值

1.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司之資本公積明細如下：

	101.12.31	100.12.31
資本公積－庫藏股	$ 10,211	6,930
資本公積－長期股權投資	43,537	43,537
	$ 53,748	50,467

(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)本公司於民國一〇一年度及一〇〇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 2,008 千元、15 千元、420 千元、70 千元及 3,413 千元、26 千元、958 千元、117 千元。

(3)本公司於民國一〇一年間因出售子公司欽泰國際(股)公司部份持股致喪失控制力，因而貸記資本公積－庫藏股 624 千元。

2.本公司於民國一〇一年及一〇〇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皆為201,084千元；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，故截至民國一〇一年及一〇〇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。

(十五)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、及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積後，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。

本公司於民國一〇一年六月十五日經股東會決議盈餘分配章程增加本公司得分配員工股票紅利給從屬公司之員工。

3.本公司民國一〇〇年度之稅後淨利，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，認列員工紅利金額為3,606千元與董監酬勞金額為9,014千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據民國一〇一年股東會決議前一日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之損益。

本公司民國一〇一年度為稅後淨損故無須估列員工紅利及董監酬勞。

4.本公司於民國一〇一年及一〇〇年六月十五日股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配議案，有關分派之股東紅利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

	100年度	99年度
提列法定盈餘公積	$ (20,032)	(23,857)
股東紅利－現金	(68,609)	(116,568)
股東紅利－股票	(102,913)	(99,916)
合　　計	$ (191,554)	(240,341)

	100年度	99年度
普通股每股股利(元)		
現金	$ 0.20	0.35
股票(依面額計價)	0.30	0.30
	$ 0.50	0.65
員工紅利－現金紅利	$ 3,606	4,294
董監酬勞	9,014	10,736
	$ 12,620	15,030

民國一〇〇年度及九十九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。

5.本公司民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配情形，請至公開資訊觀測站查詢。

(十六)庫藏股票

1.於民國一〇一年度及一〇〇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
101年度				
喜威世流通(股)公司	10,050	301	-	10,351
福客多商店(股)公司	2,874	86	-	2,960
欽泰國際(股)公司	154	4	158	
創新物流(股)公司	357	11	-	368
	13,435	402	158	13,679
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	10	-	356
	13,044	391	-	13,435

本公司發放民國一〇〇年度及九十九年度盈餘配股，致庫藏股數增加及民國一〇一年度因對欽泰國際(股)公司喪失控制力而減少 158 千股。

2.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。於民國一〇一年十二月三十一日，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。

3.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，於民國一〇一年及一〇〇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。

(十七)所得稅

1.本公司民國一〇一年度及一〇〇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.本公司民國一〇一年度及一〇〇年度所得稅(利益)費用組成如下：

	101年度	100年度
當期所得稅費用	$ 10,609	2,090
遞延所得稅(利益)費用	(4,287)	3,679
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	75	126
繼續營業部門所得稅費用	$ 6,397	5,895

上列遞延所得稅(利益)費用之組成項目如下：

	101年度	100年度
未實現銷貨毛利	$ 550	(441)
存貨跌價損失	(5,670)	170
備抵呆帳超限數	(1,592)	(4,103)
退休金費用超限數	(7,817)	434
未實現兌換(損)益	-	44
投資抵減	3,976	2,899
虧損扣抵	(1,763)	1,503
遞延所得稅資產本期提列備抵數	8,029	3,173
遞延所得稅(利益)費用	$ (4,287)	3,679

3.民國一〇一年度及一〇〇年度本公司及國內子公司損益表中所列稅前淨(損)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：

	101年度	100年度
稅前淨(損)利計算之所得稅額	$ (37,458)	35,170
土地交易所得免稅	-	(9,642)
採權益法認列之投資利益	(8,966)	(19,195)
股利收入	(985)	(3,610)
證券交易損失(所得)	1,203	(31,146)
處份投資損失	(929)	-
以前所得稅費用低(高)估數	3,006	(724)
金融資產(負債)評價(利益)損失	(353)	826
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	951	126
投資抵減本期失效數	3,100	2,899
基本稅額高於一般所得稅額之差額	-	1,952
遞延所得稅資產本期提列(迴轉)備抵數	7,770	3,057
未實現兌換損益	-	44
虧損扣抵不可抵減數	31,695	27,451
其他	7,363	(1,313)
繼續營業部門所得稅費用	$ 6,397	5,895

4.民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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：

	101.12.31		100.12.31	
	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	$ 3,442	584	6,667	1,134
存貨跌價損失	45,141	7,674	11,788	2,004
備抵呆帳超限	164,902	28,034	155,544	26,442
虧損扣抵	29,292	4,980	29,292	4,980
投資抵減	-	8,391	-	12,367
備抵評價		(29,197)		(27,164)
遞延所得稅資產淨額－流動		$ 20,466		19,763
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	254,345	43,239	208,364	35,422
未實現兌換損(益)	-	-	(129)	(23)
閒置資產跌價損失	3,221	547	3,221	547
虧損扣抵	1,241,392	211,035	1,231,009	209,272
備抵呆帳超限	10,345	1,759	10,345	1,759
備抵評價		(195,059)		(189,063)
遞延所得稅資產淨額－非流動		$ 68,798		65,191

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。截至民國一〇一年十二月三十一日，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
	$ 8,391	

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。截至民國一〇一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	$ 17,129	民國一〇四年度
民國九十五年度	333,584	民國一〇五年度
民國九十六年度	389,892	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
民國一〇〇年度	136	民國一一〇年度
民國一〇一年度	28,477	民國一一一年度
	$ 1,270,684	

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	民國九十八年度
喜威世公司	民國一〇〇年度
福客多公司	民國九十九年度
創新公司	民國九十九年度
泰山漳州公司	民國九十七年度
泰山昆山公司	民國一〇〇年度
廈門仙草南路公司	民國一〇〇年度
福州仙草公司	民國一〇〇年度
昆山彬泰公司	民國一〇〇年度

8.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	101.12.31	100.12.31
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	(189,035)	212,439
	$ (189,035)	212,439
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 348,981	317,154
	101年度(預計)	100 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%

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。

(十八)每股(虧損)盈餘

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司基本每股(虧損)盈餘及稀釋(虧損)盈餘之計算如下：

	101年度		100年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (206,403)	(209,886)	204,081	200,321
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,824)	(13,824)	(13,435)	(13,435)
調整後加權平均流通在外股數(千股)	339,512	339,512	329,610	329,610
基本每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.61)	(0.62)	0.62	0.61
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			339,498	339,498
基本每股盈餘－追溯			$ 0.60	0.59
稀釋每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (206,403)	(209,886)	204,081	200,321
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
減：子公司持有本公司股票(千股)	(13,824)	(13,824)	(13,435)	(13,435)
員工分紅(註)	117	117	376	376
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	339,629	339,629	329,986	329,986
每股(虧損)盈餘	$ (0.61)	(0.62)	0.62	0.61
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			339,886	339,886
稀釋每股盈餘－追溯			$ 0.60	0.59

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：

	101年度		100年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (202,293)	(205,776)	207,252	203,492
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
基本每股(虧損)盈餘－當期	$ (0.57)	(0.58)	0.60	0.59
加權平均流通在外股數－追溯(千股)			353,336	353,336
基本每股盈餘－追溯			$ 0.59	0.58
稀釋每股(虧損)盈餘				
本期淨(損)利	$ (202,293)	(205,776)	207,252	203,492
加權平均流通在外股數(千股)	353,336	353,336	343,045	343,045
員工分紅(註)	117	117	376	376
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	353,453	353,453	343,421	343,421
每股(虧損)盈餘	$ (0.57)	(0.58)	0.60	0.59
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數－追溯(千股)			353,724	353,724
稀釋每股盈餘－追溯			$ 0.59	0.58

註：假設員工分紅費用化視為全數發放股票股利情形下。

(十九)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價值之合理基礎。

除上述金融資產及負債外，民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司及子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：

	101.12.31		100.12.31	
	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	$ 9,663	9,663	42,277	42,277
備供出售金融資產－流動	99,884	99,884	177,559	177,559
以成本衡量之金融資產－非流動	81,898	-	45,775	-
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)	$ 2,502,000	2,502,000	2,300,000	2,300,000
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；遠期外匯合約及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：

本公司及子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為3,358,995千元及2,969,965千元，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	〃
欽泰國際(股)公司	〃(註)
便利達康(股)公司	福客多公司採權益法評價之被投資公司
詹岳霖	本公司之董事長
詹仁道	本公司董事長之一等親
詹景超	本公司之董事
詹晉嘉	〃
詹舜淇	〃
詹逸宏	〃
李怡儒	本公司董事之配偶
全台物流(股)公司	實質關係人
日翊文化行銷(股)公司	〃
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：本公司及子公司於民國一〇一年十一月出售部份持股致喪失控制力且不具重大影響力故成為實質關係人。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷　　貨

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司及子公司銷售予關係人之情形如下：

	101年度		100年度	
	金額	佔銷貨淨額百分比	金額	佔銷貨淨額百分比
欽泰國際(股)公司	$ 25,668	- %	-	- %
中聯油脂(股)公司	2,412,685	23%	2,207,778	22%
全家便利商店(股)公司	85,230	1%	82,841	1%
全台物流(股)公司	372,324	3%	370,736	3%
日翊文化行銷(股)公司	-	- %	443	- %
	$ 2,895,907	27%	2,661,798	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

於民國一〇一年度及一〇〇年度，本公司委由關係人提供勞務之情形如下：

	101年度	100年度
	加工費用	
中聯油脂(股)公司	$ 205,132	186,682

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，依預估加工量預付貨款並於付款條件為月結 15 天對帳補足貨款；另本公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.租賃合約

於民國一〇一年度，本公司向關係人承租辦公室之情形如下：

出租人	租賃標的	金額	佔本公司租金支出百分比	期間	支付方式
101年度					
欽泰國際(股)公司	房屋	$ 33	- %	101.01.01~101.12.31	每月支付一次

4.債權債務

本公司及子公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
應收票據－關係人				
中聯油脂(股)公司	$ 83,208	20	152,679	35
欽泰國際(股)公司	22,932	5	-	-
	$ 106,140	25	152,679	35
應收帳款－關係人				
中聯油脂(股)公司	$ 269,373	28	180,532	22
全家便利商店(股)公司	11,936	1	14,133	2
全台物流(股)公司	50,960	5	35,934	4
欽泰國際(股)公司	26,820	3	-	-
其他	-	-	36	-
	$ 359,089	37	230,635	28
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	$ 6,186	4	2,696	3
全家便利商店(股)公司	6,859	5	3,440	4
	$ 13,045	9	6,136	7

註：本公司及子公司與關係人間之應收款項並未收受擔保品。

5.財產交易

(1)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)，於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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。本公司於民國一〇一年十二月經核定通過耕地土地增值稅不課徵之申請後，並完成過戶。惟，法令限制私法人不得承受耕地，本公司（以下稱甲方）乃與具有自然人身分之詹岳霖先生（以下稱乙方）訂有委任書，並將上開不動產所有權狀正本及土地所有權移轉登記所需之有關文件交付甲方收執保管。

(2)本公司於民國一〇一年度出售長期股權投資股票予關係人之情形如下：

項目	買受人	售價	帳面價值	出售損失
長期投資－欽泰國際(股)公司	詹岳霖	$ 66	67	1
〃	詹仁道	1,056	1,079	23
〃	詹景超	910	930	20
〃	詹晉嘉	420	429	9
〃	詹舜淇	2,831	2,892	61
〃	詹逸宏	455	465	10
〃	李怡儒	276	282	6
		$ 6,014	6,144	130

(3)子公司喜威世公司於民國一〇一年十一月出售欽泰公司全之股權予詹舜淇，出售價款約為 2,349 千元扣除相關稅費後產生處份資產利益 59 千元。

6.其他

本公司於民國一〇一年及一〇〇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	101.12.31	100.12.31
中聯油脂(股)公司	$ 133,332	133,332

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司及子公司民國一〇一年度及一〇〇年度給付董事、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：

	101年度	100年度
薪資	$ 27,176	26,956
獎金及特支費	1,809	2,658
業務執行費用	3,456	3,456
員工紅利	-	125
	$ 32,441	33,195

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

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	101.12.31	100.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 601,573	606,552	長期借款
出租資產(帳面價值)	-	82,813	〃
受限制存款(帳列其他金融資產－非流動)	11,212	25,139	長期借款及承兌匯票開立保證金
	$ 612,785	714,504	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別為 USD7,737 千元及 USD17,103 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)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，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)於民國一〇一年及一〇〇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 77,858 千元及 56,217 千元，已支付價款分別為 14,389 千元及 34,136 千元。

(五)本公司為發展開拓 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，西元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人民幣 2.5 元。

(六)子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。於民國一〇一年十二月三十一日，其未來年度應付租金列示如下：

期間	101.12.31
民國一〇二年度	$ 31,207
民國一〇三年度	27,012
民國一〇四年度	20,538
民國一〇五年度	13,241
民國一〇六年度	5,521
合　　計	$ 97,519

(七)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)
民國一〇二年度	$ 6,135
民國一〇三年度	6,170
民國一〇四年度	6,275
民國一〇五年度	1,577
	$ 20,157

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

於民國一〇二年二月經董事會決議針對動物營養群之營運調整減少，將資源集中至水產飼料廠營運，估計將產生相關費用約為8,000千元。

十、其　　他

(一)資產、負債之流動性分析

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

101.12.31	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	$ -	12,727	12,727
100.12.31			
資產			
待售房地	$ -	29,400	29,400

(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	101年度			100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)	173,122	396,883	570,005	174,059	406,184	580,243
勞健保費用	18,458	30,416	48,874	19,015	28,925	47,940
退休金費用	19,761	35,356	55,117	9,662	18,290	27,952
其他用人費用	12,151	17,536	29,687	11,941	17,034	28,975
折舊費用(註2)	78,740	20,466	99,206	80,108	17,324	97,432
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	18,579	18,579	-	11,011	11,011

註1：於民國一〇〇年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞為12,620千元。

註2：於民國一〇一年度及一〇〇年度折舊費用帳列營業外費用及損失之金額分別為6,367千元及6,538千元。

註 3：於民國一〇一年度及一〇〇年度攤銷費用帳列營業外費用及損失之金額分別 為 3,471 千元及3,556 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

	101.12.31			100.12.31		
	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	$ 324	29.136	2,878	1,110	30.29	33,611
人民幣	57,594	4.674	269,198	55,498	4.813	267,081
金融負債						
貨幣性項目						
美金	10,288	29.136	299,751	5,050	30.29	152,965
人民幣	58,503	4.674	271,347	54,123	4.813	260,469

(四)民國一〇〇年度合併財務報表中若干金額為配合民國一〇一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。

(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 號函規定，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	已完成
◎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
◎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	已完成
◎依 IFRSs 編製財務報表	會計部門	積極進行中

(六)謹就合併公司初步評估目前會計政策與依 IFRSs 編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

1.一〇一年一月一日資產負債調節表

單位：新台幣千元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(1)及(6)	$ 3,419,354	(19,763)	3,399,591
無形資產	30,666	-	30,666
其他資產(1)及(8)	4,914,332	(140,359)	4,773,973
總資產	$ 8,364,352	(160,122)	8,204,230
流動負債	$ 2,045,169	9,389	2,054,558
其他負債	2,457,051	(50,515)	2,406,536
總負債	4,502,220	(41,126)	4,461,094
股本	3,430,447	-	3,430,447
資本公積(5)	97,216	(43,537)	53,679
保留盈餘(2)~(7)	212,439	100,778	313,217
非控制權益	33,291	(4,668)	28,623
其他股東權益項目(6)及(8)	88,739	(171,569)	(82,830)
股東權益	3,862,132	(118,996)	3,743,136
負債及股東權益總額	$ 8,364,352	(160,122)	8,204,230

(1)合併公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依 IFRSs 規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，並考量各項遞延所得稅資產及負債之法定租稅抵銷權及預期實現年度，重新分類之；依此，合併公司於民國 101 年 1 月 1 日將依我國會計準則原分類流動資產項下之遞延所得稅資產重分類至非流動資產項下之金額為 19,763 千元。

(2)合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，故於民國 101 年 1 月 1 日調整借記保留盈餘之金額為 12,382 千元。

(3)合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依我國會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，合併公司採用 IFRS 第一號公報「首次採用國際財務報導準則」選擇豁免之規定，故於民國 101 年 1 月 1 日調整借記保留盈餘之金額為 107,460 千元。

(4)合併公司因屬營業租賃依 IFRSs 之規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列費用。依此，合併公司於民國 101 年 1 月 1 日調整借記保留盈餘 22,332 千元。

(5)合併公司未依持股比例參與關聯企業投資增資而產生之股權比例異動，依我國會計準則應計算可享淨值差異，並調整資本公積或保留盈餘；採用 IFRSs 後，上述變動而使所享有關聯企業可辨認資產及負債之淨公允價值份額超過投資成本之數額時，應認列為當期收益。依此，合併公司於民國 101 年 1 月 1 日將資本公積－長期股權投資調整貸記保留盈餘 43,537 千元。

(6)合併公司有關固定資產帳面價值之決定，於民國 101 年 1 月 1 日轉換日採用 IFRS 第一號公報「首次採用國際財務報導準則」(以下稱 IFRS1)規定之認定成本豁免，選擇以合併公司於原前依「營利事業資產重估價辦法」計算之資產重估價值做為該等資產之認定成本。依此，合併公司於民國 101 年 1 月 1 日將我國會計準則規定未實現重估增值重分類至保留盈餘項下之金額為 201,084 千元。另有關其土地增值稅準備 222,537 千元，依 IFRSs 規定應分類為「遞延所得稅負債－土地增值稅」。

(7)合併公司依我國會計準則向客戶提供獎勵積分及增送折扣券，係於財務報表日估列應計負債或遞延收入。於採用 IFRSs 後，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。依此，合併公司於民國 101 年 1 月 1 日調整借記保留盈餘 1,669 千元。

(8)合併公司原依據我國財務會計準則三十四號及相關法令規定，持有之金融商品若無法可靠衡量(含投資興櫃及未上市櫃公司)，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可取得公平價值時，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。依此，合併公司於民國 101 年 1 月 1 日將以成本衡量之金融資產－非流動 14,921 千元調整至備供出售金融資產並借記備供出售金融資產未實現損益 7,279 千元。

(9)合併公司因選擇適用 IFRS 1 豁免項目，而將帳列股東權益項下之未實現重估增值轉列保留盈餘，應依金管會民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號令規定於轉列保留盈餘金額範圍內提列相同數額之特別盈餘公積，故合併公司於民國 101 年 1 月 1 日應提列之特別盈餘公積計 100,778 千元。

2.民國 101 年 12 月 31 日資產負債重大差異項目調節表

民國 101 年 12 月 31 日資產負債重大差異項目調節表，本公司依既定之 IFRSs 轉換計畫進度表刻正辦理中，並預計於民國 102 年編製完成。

3.民國 101 年度損益重大差異項目調節表

民國 101 年度損益重大項目調節表，本公司依既定之 IFRSs 轉換計畫進度表刻正辦理中，並預計於民國 102 年度編製完成。

(七)依 IFRS1 規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

1.對於民國 100 年 12 月 31 日以前發生之企業併購、取得子公司及關聯企業交易，不予追溯重編。

2.固定資產/投資性不動產採用認定成本豁免，於轉換日依行政院金融監督管理委員會金管證審字第 1000032208 號函規定計算之公允價值，做為該等資產於轉換日之認定成本。

3.採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，不予追溯重新計算，該等精算損益於轉換日立即認列於權益。

(八)本合併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 編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依IFRSs第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，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	1,767,156	547,970	480,744	-	13.60%	1,767,156
0	本公司	中聯油脂股份有限公司	2	1,767,156	133,332	133,332	-	3.77%	1,767,156
0	本公司	泰山企業(漳州)食品有限公司	1	1,767,156	675,225	655,560	-	18.55%	1,767,156

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 50%。

(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	566,388	$ 9,204	0.01	16.25	註3
〃	股票－年興紡織(股)公司	-	〃	1,769,500	35,832	0.41	20.25	〃
〃	股票－宜進實業(股)公司	-	〃	4,624,305	37,596	1.45	8.13	〃
〃	股票－長興化學工業(股)公司	-	〃	27,000	679	-	25.15	〃
〃	股票－欣興電子(股)公司	-	〃	485,000	14,938	0.03	30.80	〃
〃	股票－穩懋半導體(股)公司	-	〃	50,000	1,635	0.01	32.70	〃
〃	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	9,795	73.92	2.03	註1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	21,255,839	194,102	99.93	16.97	〃
〃	股票－泰山（開曼）投資有限公司	〃	〃	28,690,000	420,598	100.00	21.36	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	20,000,000	237,656	33.33	11.99	
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	46,294,417	1,707,540	20.74	133.50	
〃	股票－創新物流(股)公司	〃	〃	1,358,480	9,119	13.26	10.84	註1
〃	股票－泰山食品（泰國）有限公司	-	註6	102,500	-	2.05	-	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	886,788	10,878	18.90	12.26	
〃	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	-	21.29	
〃	股票－達鴻先進科技(股)公司	-	〃	599,821	14,921	0.07	7.45	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	-	〃	17,350	174	1.16	3.85	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	-	〃	466,667	4,666	3.33	11.32	
〃	股票－新東陽(股)公司	-	〃	79,000	853	0.09	18.61	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	〃	1,117,000	9,137	6.98	8.23	

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101.12.31每股股價淨值列示，以供參考)
註7：子公司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：無。

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：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

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	(1,528,256)	(18)%	開立70~75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	299,201	23%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(2,412,685)	(29)%	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	352,581	27%	
〃	欽泰國際(股)公司	實質關係人	〃	(158,302)	(2)%	開立60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	49,752	4%	

註：子公司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	83,208	7.04	-	-	83,208	-
			應收帳款	269,373				269,373	-
〃	喜威世流通(股)公司	〃	應收票據	193,921	4.72	-	-	193,921	-
			應收帳款	105,280				105,280	-

註：子公司部分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(十九)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	台灣	經營連鎖超商	TWD 284,067	TWD 284,067	27,203,632	73.92%	TWD 9,795	TWD 1,147	TWD 1,943	註1、3
本公司	喜威世流通股份有限公司	台灣	油脂食品及茶葉批發零售	TWD 346,126	TWD 346,126	21,255,839	99.93%	TWD 194,102	TWD (18,157)	TWD (26,407)	註1、2、3
本公司	欽泰國際股份有限公司	台灣	進出口貿易	TWD -	TWD 11,288	-	- %	TWD -	TWD 2,580	TWD 1,067	註4
本公司	泰山(開曼)投資有限公司	開曼	投資	TWD 907,037	TWD 907,037	28,690,000	100.00%	TWD 420,598	TWD (131,097)	TWD (131,097)	
本公司	中聯油脂股份有限公司	台灣	豆類產品製造加工販售	TWD 204,125	TWD 204,125	20,000,000	33.33%	TWD 237,656	TWD 66,327	TWD 22,109	註2
本公司	全家便利商店股份有限公司	台灣	連鎖便利商店之經營與投資	TWD 1,434,312	TWD 1,434,312	46,294,417	20.74%	TWD 1,707,540	TWD 855,250	TWD 177,372	
本公司	創新物流股份有限公司	台灣	物流配送	TWD 15,352	TWD 15,352	1,358,480	13.26%	TWD 9,119	TWD 7,758	TWD 130	註1
喜威世流通股份有限公司	創新物流股份有限公司	台灣	物流配送	TWD 94,730	TWD 93,612	8,625,200	84.16%	TWD 93,485	TWD 7,758	TWD 6,537	
喜威世流通股份有限公司	福客多商店股份有限公司	台灣	經營連鎖超商	TWD 87,084	TWD 87,084	8,904,412	24.20%	TWD 18,081	TWD 1,147	TWD 150	註3
喜威世流通股份有限公司	欽泰國際股份有限公司	台灣	進出口貿易	TWD -	TWD 2,002	-	- %	TWD -	TWD 2,580	TWD 108	註5
福客多商店股份有限公司	欽泰國際股份有限公司	台灣	進出口貿易	TWD -	TWD 1,693	-	- %	TWD -	TWD 2,580	TWD 93	註5
福客多商店股份有限公司	便利達康股份有限公司	台灣	食品批發業等	TWD 2,490	TWD 2,490	249,000	24.90%	TWD 4,518	TWD 2,422	TWD 604	
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 23,000	-	100.00%	USD 13,913	USD (4,474)	USD (4,474)	
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 2,500	USD 64	USD 64	
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 56,000	-	100.00%	CNY 39,901	CNY (7,480)	CNY (7,480)	
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 1,000	-	100.00%	CNY 924	CNY (14)	CNY (14)	
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 500	-	100.00%	CNY 2,150	CNY 1,413	CNY 1,413	
廈門仙草南路商貿有限公司	成都仙草南路餐飲管理有限公司	中國大陸	飲品店	CNY 3,000	CNY -	-	100.00%	CNY 2,522	CNY (478)	CNY (478)	

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：本期出售部份持股比因無重大影響力故轉為以成本衡量之金融資產－非流動。

註5：本期出售全部股份。

註6：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		
1	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	87,408	87,408	87,408	1.33	2	-	營運週轉	-	無	-	168,239	168,239
2	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	28,045	28,045	28,045	3.10	2	-	營運週轉	-	無	-	162,172	162,172
3	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	23,371	23,371	23,371	3.10	2	-	營運週轉	-	無	-	29,104	29,104

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

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)	
喜威世流通(股)公司	股票－味全食品工業(股)公司	-	註4	99,000	3,579	-	36.15	
〃	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	-	15.55	
〃	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	13	-	12.40	
〃	股票－光寶科技(股)公司	-	〃	6,139	237	-	38.55	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	-	〃	722	6	-	8.67	
〃	股票－矽統科技(股)公司	-	〃	2,056	24	-	11.40	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	1,195	6	-	5.05	
〃	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	761	-	49.00	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	-	〃	64,017	739	-	11.55	
〃	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	429	-	7.60	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	-	〃	16,740	137	-	8.19	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	-	〃	673	24	-	34.95	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	-	〃	5	-	-	9.86	
〃	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	10,351,332	165,104	2.93	15.95	
〃	股票－福客多商店(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註2	8,904,412	18,081	24.20	2.03	註1
〃	股票－創新物流(股)公司	-	〃	8,625,200	93,485	84.16	10.84	〃
喜威世流通(股)公司	股票－麥瑟半導體(股)公司	-	註3	714	-	-	-	註1
〃	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				備註
				股數	帳面金額	持股比率(%)	市價(元/股)	
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	4,518	24.90	18.15	〃
〃	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	2,960,186	47,214	0.84	15.95	
創新物流(股)公司	受益憑證－統一台灣動力基金	-	註4	200,000	1,594	-	7.97	
〃	受益憑證－統一強漢基金	-	〃	116,902	1,603	-	13.71	
〃	股票－泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	〃	368,524	5,878	0.01	15.95	
〃	股票－系統電子工業(股)公司	-	〃	60,000	429	0.04	7.15	
〃	股票－中興電工機械(股)公司	-	〃	2,204	34	-	15.55	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	5,305	27	-	5.05	
〃	股票－力晶半導體(股)公司	-	〃	45,599	-	-	-	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	註3	235,000	1,753	1.47	8.23	註1
	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	-	〃	9,628	-	-	-	〃
〃	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 2,500	100.00	-	註6
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	〃	USD 13,913	100.00	-	〃
〃	股票－香港亞蔓有限公司	-	註3	〃	USD 1,350	14.74	-	〃
泰山(漳州)食品有限公司	股票－廈門仙草南路商貿有限公司	採權益法評價之子公司	註2	〃	CNY 39,901	100.00	-	〃
〃	股票－昆山彬泰商貿有限公司	〃	〃	〃	CNY 924	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	〃	〃	〃	CNY 2,150	100.00	-	〃
〃	股票－成都仙草南路餐飲管理有限公司	〃	〃	〃	CNY 2,522	100.00	-	〃

註1：非上市（櫃）公司，並無市價可循，故依每股股價淨值101.12.31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：無。

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	1,528,256	99 %	70~75 天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(299,201)	(98)%	
中聯油脂(股)公司	〃	〃	〃	2,412,685	34 %	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	(352,581)	(38)%	
欽泰國際(股)公司	〃	實質關係人	〃	158,302	94 %	開立 60 天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(49,752)	(96)%	

註：子公司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/外幣千元

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	160,248 (USD5,500)	註1	72,840 (USD2,500)	-	-	72,840 (USD2,500)	100.00%	1,884 (USD64)	72,827 (USD2,500)	-
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	670,128 (USD23,000)	註1	448,694 (USD15,400)	-	-	448,694 (USD15,400)	100.00%	(132,482) (USD(4,474))	405,369 (USD13,913)	-
成達餐飲投資管理(四川)有限公司	現製現售麵包等食品	37,003 (USD1,270)	註1	-	18,064 (USD620)	-	18,064 (USD620)	14.74%	(註6)	18,064 (USD620)	-
江蘇大邁餐飲管理有限公司	現製現售麵包等食品	96,965 (USD3,328)	註1	-	21,269 (USD730)	-	21,269 (USD730)	14.74%	(註6)	21,269 (USD730)	-

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
560,868 (USD19,250)	869,710 (USD29,850)	2,120,587

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：經由第三地區匯款投資大陸公司。

註3：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4：係依101年12月31日美元兌換新台幣29.136元換算。

註5：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6：本公司透過泰山(開曼)投資有限公司，轉投資持股比14.74%之香港亞蔓有限公司間接投資100%大陸公司。因無重大影響力故未認列投資損益。

3.本公司民國一〇一年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註五(二).7，另民國一〇一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.民國一〇一年度

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	1,528,256	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	1,528,256	〃	15.85%
0	泰山公司	欽泰公司	1	銷貨收入	132,753	月結開立 60 天期票	1.56%
4	欽泰公司	泰山公司	2	銷貨成本	132,753	〃	1.56%
1	喜威世公司	泰山公司	2	應付票據－關係人	193,921	月結次月收	2.86%
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收票據－關係人	193,921	〃	2.86%
1	喜威世公司	泰山公司	2	應付帳款－關係人	105,280	〃	1.31%
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收帳款－關係人	105,280	〃	1.31%
5	漳州公司	開曼公司	3	其他應付款－關係人	87,408	半月結 45 天期票	1.09%
3	開曼公司	漳州公司	3	其他應收款－關係人	87,408	〃	1.09%
5	漳州公司	仙草南路公司	3	其他應收款－關係人	28,044	月結次月收	0.12%
6	仙草南路公司	漳州公司	3	其他應付款－關係人	28,044	〃	0.12%

2.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%
2	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	其他應付款－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%

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

	101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	$ 5,789,961	4,619,983	1,542,481	265,766	(1,661,171)	10,557,020
部門間收入	-	-	-	2,644	(2,644)	-
利息收入	86	-	5,130	602	34	5,852
收入合計	$ 5,790,047	4,619,983	1,547,611	269,012	(1,663,781)	10,562,872
利息費用	$ 25,189	36,553	5,666	751	-	68,159
折舊與攤銷	35,898	21,097	53,654	16,974	-	127,623
投資利益	-	-	-	200,084	-	200,084
部門損益	$ 49,916	(159,428)	(80,381)	(12,110)	-	(202,003)
部門資產	$ -	-	-	-	8,595,832	8,595,832
部門負債	$ -	-	-	-	-	-

	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)	(64,299)	373,691	-	207,327
部門資產	$ -	-	-	-	8,364,352	8,364,352
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	101年度	100年度
台灣	$ 8,846,087	8,189,975
其他國家	1,710,933	1,877,808
合計	$ 10,557,020	10,067,783

重要客戶資訊

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
中聯油脂(股)公司	$ 2,412,685	23	2,207,778	22

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	101 年度	100 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,951,929	2,700,766	251,163	9.3
基金與投資	2,626,954	2,812,432	185,478	(6.59)
固定資產	2,011,548	1,987,289	24,259	1.22
無形資產	21,369	2,864	18,505	646.12
其他資產	137,967	103,856	34,111	32.84
資產總額	7,749,767	7,607,207	142,560	1.87
流動負債	1,628,032	1,338,013	290,019	21.68
長期負債	2,114,648	2,232,475	(117,827)	(5.28)
其他負債	250,239	207,878	42,361	20.38
負債總額	4,215,456	3,778,366	437,090	11.57
股本	3,533,360	3,430,447	102,913	3.00
資本公積	53,748	50,467	3,281	6.5
保留盈餘	(122,254)	259,188	(381,442)	(147.17)
股東權益總額	3,534,311	3,828,841	(294,530)	(7.69)

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：

1.無形資產：主要係遞延退休金成本增加所致。

2.其他資產：主要係待過戶之農地成本增加所致。

3.流動負債:主要係短期借款、應付短期票券及應付帳款增加所致。

4.其他負債：主要係應付短期票券及應付帳款增加所致。

5.保留盈餘：主要係未提撥之保留盈餘減少所致。

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

項目 \ 年度	101 年度	100 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	8,408,098	7,820,512	587,586	7.51
減:銷貨退回	13,614	12,310	1,304	10.59
減:銷貨折讓	63,177	53,608	9,569	17.85
銷貨收入淨額	8,331,307	7,754,594	576,713	7.44
銷貨成本	7,863,597	7,232,086	636,782	8.76
銷貨毛利	465,439	522,508	(57,069)	(10.92)
減:聯屬公司未實現銷貨毛利	12,488	15,714	(3,226)	(20.53)
加:聯屬公司未實現銷貨毛利	15,714	13,123	2,591	19.74
營業費用	702,365	727,447	(25,082)	(3.45)
營業淨利	(233,700)	(207,530)	(26,170)	(12.61)
營業外收入	125,261	494,033	(368,772)	(74.65)
營業外支出	97,964	82,422	15,542	18.86
繼續營業部門稅前淨損	(206,403)	204,081	(410,484)	(201.14)
所得稅利益(費用)	3,483	3,760	(277)	(7.37)
繼續營業部門淨利(損)	(209,886)	200,321	(414,207)	(204.77)
會計原則變動累積影響數	0	0	—	—
本期淨利(損)	(209,886)	200,321	(414,207)	(204.77)

增減變動分析說明：

(1) 營業收入增加：主要係 101 年度本公司適度調整售價、陸續開發新客戶及新產品，產品營收增加所致。

(2) 營業淨利減少：主要係 101 年度飼料類及油脂類之原物料成本上漲，營業毛利下滑所致。

(3)營業外收入及利益減少:主要係 101 年度權益法認列之投資收益大幅減少暨 100 年度處分投資利益增加所致。

(4)繼續營業部門稅前淨利減少：主要係飼料類及油脂類之營業毛利下滑所致。

(5)本期淨利減少：主要係飼料類及油脂類之營業毛利下滑所致。

(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	(45,049)	281,119	(359,379,)	33,211	0
租賃	(2,757)	—	—	—	—
營建	(3,446)	—	—	—	—

1.製造：(1)飼料產品及油脂產品：101年則因大宗物資玉米、黃豆下半年年價格急遽下跌，造成售價亦隨之下跌因此毛利變低，影響了油品、豆粉及飼料的獲利，造成虧損。

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	101 年度	100 年度	增(減)比例%
現金流量比率	(28.18)%	7.30%	25.40%
現金流量允當比率	9.24%	11.43%	0.54%
現金再投資比率	(6.29)%	(0.25)%	4.41%

變動分析：

(1)營業活動現金流出增加，主要係因 101 年存貨及應收帳款增加所致。

(2)投資活動淨流入減少，主要係 100 年度處分固定資產價款暨處分採權益法之長期股權投資較高所致。

(3)融資活動淨流入，係因 101 年度長短期借款暨應付短期票券增加所致。

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
46,021	48,563	(343,451)	(248,867)	—	500,000

(1)營業活動淨現金流入：主要係預計未來一年度營業產生之現金流入並扣除相關之營業支出，預計全年度來自營業活動之淨現金流入為 48,563 仟元。

(2)預計全年現金流出：主要係預計未來一年度增加之償還銀行借款等之金額。

(3)預計現金不足額之補救措施及流動性分析：於 102 年辦理國內第一次有擔保轉換公司債，預估可募集資金為新台幣 500,000 仟元，預定於 102 年第二季完成資金募集後償還銀行借款，可進一步改善公司財務結構。

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	(18,157)	(26,407)	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	2,580	1,067	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	66,327	22,109	達規模經濟效益	無	無
福客多商店(股)公司	便利商店經營	1,147	1,943	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	(131,097)	(131,097)	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	7,758	130	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	855,250	177,372	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	101 年度（仟元）
利息支出	60,803
兌換利益	6,854

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。

3.通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

全球經濟近年來自谷底翻揚，使得食品原料如黃豆、玉米等大宗物資價格上漲，因而形成通貨膨脹之隱憂，惟在政府致力於安定金融秩序及保持物價平穩下，國內之通貨膨脹率仍維持在一定的水準以內，加上本公司近年來持續致力於生產成本之降低，未來本公司除將以產品創新及差異化等策略提高產品之附加價值外，並持續致力於降低成本，以減少通貨膨脹對公司營運造成之負面影響。

（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)、熱充 PET 產品研究
(5)、OEM 點心產品轉自製研究
(6)、PET 無菌充填產品系列研究
(7)、油品健康素材開發
(8)、大陸新通路油品開發
(9)、業務烘焙專用油品開發

2.未完成研發計畫之目前進度：

(1)、冷藏食品已推出大吸管冬瓜粉條/黑糖冬瓜粉條、冰鎮芭樂綠茶及泰山鮮果水，常溫食品已推出仙草蜜茶、冰鎮荔枝綠茶、泰山黑/白木耳露、紫米紅豆湯等。
(2)、健康油系列產品則推出健康好理油系列產品。

3.須再投入之研發費用：預計 102 年須再投入約 17,890 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：

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要訴訟當事人及目前處理情形：

(1)原告陳萬柱於 99 年向臺灣彰化地方法院提起對本公司請求損害賠償之民事訴訟案件，損害原因係因原告主張其所經營「陳萬柱畜牧場」之蛋雞食用本公司供應之蛋雞飼料後出現拒食現象，且數日後陸續發生死亡情形，致原告發生損害情形而向本公司請求損害賠償給付金額 5,451,200 元及自民國 99 年 9 月 28 日起至清償日止，按年利率百分之五計算之利息。本公司於 102 年 1 月 15 日接獲臺灣高等法院臺中分院於 102 年 1 月 8 日出具之判決書，喻令本公司須賠償陳萬柱新台幣 5,451,200 元，及自民國 99 年 9 月 28 日起至清償日止，按週年利率百分之五計算之利息。並於同年 2 月 1 日委建業林欣屏律師向臺灣高等法院臺中分院遞送「民事上訴狀」，俾透過該院向最高法院提起上訴，於民國 102 年 5 月 9 日本公司收到最高法院駁回上訴之民事裁定，本公司現正請律師研究、評估後續應如何救濟。

(2)原告苗栗地檢署於偵查金錤實業股份有限公司銷售牛樟芝蜆錠時，發現金錤實業股份有限公司於所自行製作之廣告上載有「（治療或預防）酒精性肝炎、預防腫瘤、抗過敏」等文字，違反健康食品管理法，肇致苗栗地檢署金錤實業股份有限公司展開偵察，由於金錤實業股份有限公司所售之牛樟芝蜆錠產品係向本公司進貨，致苗栗地檢署亦同時以併他字案方式將本公司列為被告，苗栗地檢署檢察官於 101 年 9 月 13 日召開偵查庭後喻令金錤實業股份有限公司負責人張民錤及許婉惠各裁罰新台幣 5 萬元及 3 萬元，金錤實業股份有限公司則裁罰新台幣 30 萬元，偵查本案金錤實業股份有限公司部份終結。而就本公司部份，則未被當庭裁示，本公司法務主管研判獲不起訴處分之機率頗高，但截至評估報告出具日止仍未收到苗栗地檢署之不起訴處分書。

(3)新北市市政府於 101 年 6 月 1 日去函本公司，表示該府法制局消費者保護官依據民眾檢舉調查發現，本公司與其他公司相同設計容量之四方紙盒盛裝飲料之實際容量僅約設計容量之 80%，與其他飲料銷售時，極易使消費者誤認內容量相同，且依據消費者保護法第 33、36、57 及 58 條，企業不得跨張其內容或為過大之包裝，而要求本公司派員說明所生產之紙盒裝飲料商品，有無因包裝容器上所標示之容量，與該包裝之設計容量並不相當，而有誤導消費者之情事。嗣後本公司董事長於 101 年 7 月 4 日親赴新北市政府法制局作說明，「過大包裝」之文字規定不易有客觀認定標準而致行政主管機關難以貫徹「依法行政」原則，且本公司包材係外購，供應商所售之包裝材料尺寸已統一規格，本公司僅能被動地選擇採購規格，再者，包裝過滿會產生產品滲漏、污染等品質問題及影響消費者使用安全，此外，要求食品業內容量提高到一致水平，業者為反應成本，終致價格調升，未必符合消費者保護法之立意。本公司董事長所論獲得新北府政府消保官之認同，並載於該次會議紀錄內。本公司為產業之發展，已積極聯絡各方，共商過大包裝之標準，以利產官各方有共同標準可循，該事件對本公司之營運尚未有負面之影響。

(4)公平交易委員會於 101 年 10 月 11 日去函本公司，表示該會依據民眾檢舉函指稱飼料業者聯合調漲魚飼料價格乙案，依據公平交易法第 26、27 條規定，要求本公司說明。本公司於 101 年 10 月 30 日函覆有關該產品之產銷量、銷售單價及平均製造成本等資料，說明價格調漲係自主決定反應主要原料之國際行情持續上漲及油電雙漲等成本，未與其他同業合意。該案已依公平交易委員會要求函覆，截至評估報告出具日止，公平交易委員會並無進一步裁示。由於該事件僅係公平交易委員會為維護交易秩序與消費者利益，確保公平競爭而要求本公司提說出明，故對本公司營運並無重大影響。

(5)本公司基於確保家禽、家畜、水產類客戶之應收帳款債權，向法院聲請核發支付命令，截至評估報告日止待法院核發之支付命令金額 2,357 仟元，惟該款項已全數提列呆帳，故對本公司財務狀況應無重大影響。

（十三）其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

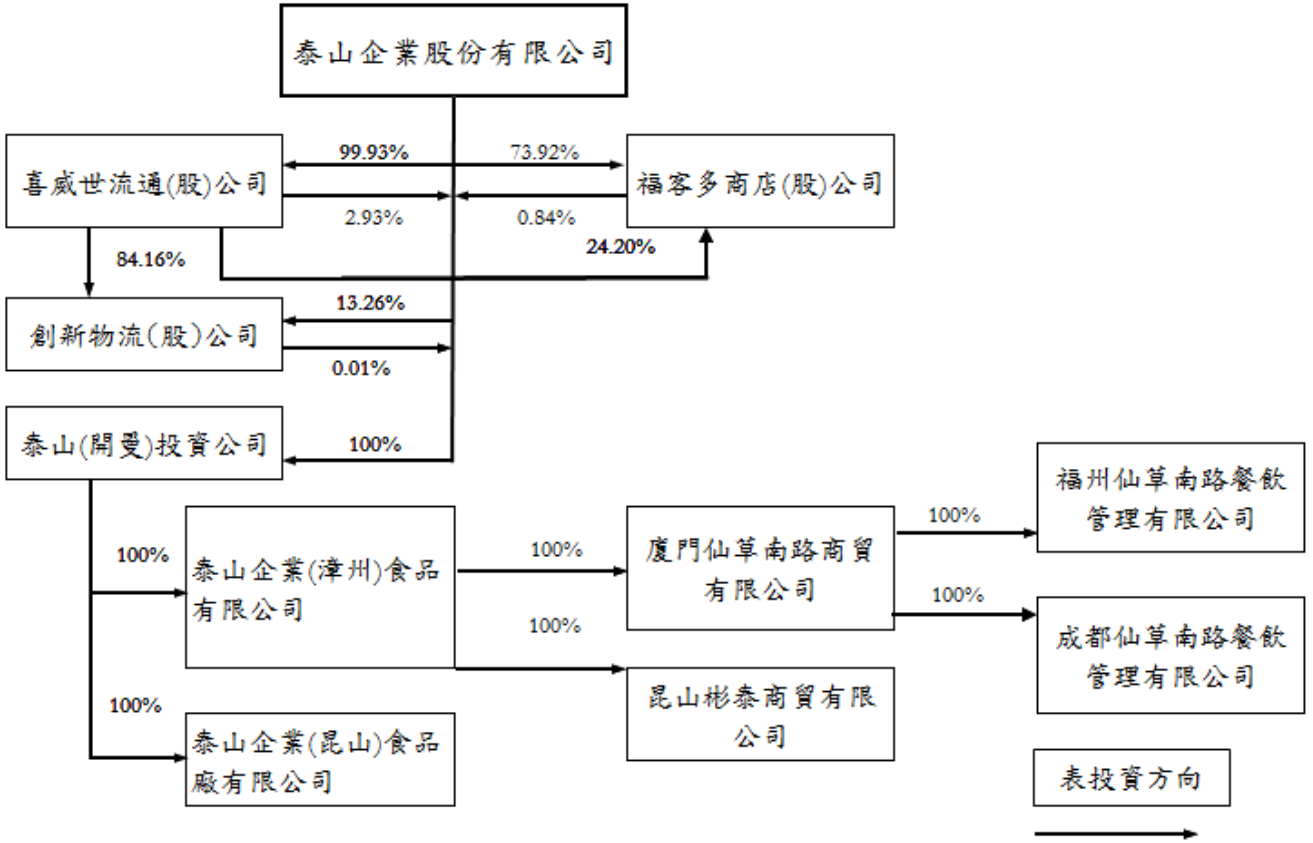
捌、特別記載事項

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
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
成都仙草南路餐飲管理有限公司	101.07.04	成都市錦江區東大街 18 號 2 層 107 號	CNY300	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 ： 29.136；CNY：NTD = 1 ： 4.6741）。

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。

6、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：林俐婉）	27,203,632	73.92%
	監察人	泰山企業（法人代表：鍾健能）	27,203,632	73.92%
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%
	總經理	詹逸宏	0	0%
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：詹晉嘉）	—	100%
	董事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：張松安）	—	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：黃錫超）	—	100%
	監察人	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹信忠）	—	100%
	總經理	羅來和	—	0%

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(昆山)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%
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：鍾健能）	—	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：鍾健能）	—	100%
成都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：鍾健能）	—	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	876,303	515,267	361,036	1,914,729	(37,327)	(18,157)	(0.85)
福客多商店（股）公司	368,000	79,851	5,140	74,711	0	(2,658)	1,147	0.03
創新物流(股)公司	102,480	186,564	75,490	111,074	263,866	(2,231)	7,758	0.76
泰山（開曼）投資有限公司	835,912	607,823	187,225	420,598	0	0	(131,097)	(0.16)
泰山企業（昆山）食品有限公司	214,363	72,762	0	72,762	0	(2,182)	1,783	—
泰山企業（漳州）食品有限公司	770,643	845,117	439,686	405,431	1,421,122	(92,426)	(132,483)	—
昆山彬泰商貿有限公司	4,674	4,458	138	4,319	1,380	(84)	(66)	—
廈門仙草南路商貿有限公司	261,750	269,491	82,990	186,501	108,663	(37,731)	(35,104)	—
福州仙草南路餐飲管理有限公司	2,337	10,725	673	100,515	16,858	7,105	6,633	—
成都仙草南路餐飲管理有限公司	14,022	21,424	9,636	11,788	3,696	(2,256)	(2,243)	—

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。

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 %	101/9/28	301,495 股 0 元	0	0	10,351,332 股	無	0	0
福客多股份有限公司	368,000	股本	73.92 %	101/9/28	86,218 股 0 元	0	0	2,960,186 股	無	0	0
泰山(開曼)投資公司	**845,635**	股本	100 %	—	0	0	0	0	無	429,432	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：並說明其對公司財務績效及財務狀況之影響。

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。