股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併財務報告

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

(內附會計師查核報告)

公 司 地 址：彰化縣田中鎮興工路6號

電　　話：(04)874-2211

目　　錄

項　　目	頁　次
一、封　　面	1
二、目　　錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9～11
(四)重大會計政策之彙總說明	11～25
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25～26
(六)重要會計項目之說明	26～50
(七)關係人交易	50～52
(八)質押之資產	52
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	52
(十)重大之災害損失	52
(十一)重大之期後事項	52
(十二)其　　他	53
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	53～56
2.轉投資事業相關資訊	57
3.大陸投資資訊	57～58
(十四)部門資訊	58～59

聲 明 書

本公司民國一〇三年度(自民國一〇三年一月一日至一〇三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金融監督管理委員會認可之國際會計準則第二十七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：民國一〇四年三月二十七日

KPMG

安侯建業聯合會計師事務所
KPMG
台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.
Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

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一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。泰山企業股份有限公司及其子公司採用權益法之投資中，有關採用權益法之投資之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該些被投資公司財務報告所列之金額係依據其他會計師之查核報告。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日對該些被投資公司採用權益法之投資金額分別為1,979,257千元及1,916,107千元，分別佔資產總額之25.45%及24.57%，民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為284,392千元及243,874千元，分別佔稅前淨利(損)之380.47%及(231.08)%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

泰山企業股份有限公司已編製民國一〇三年度及一〇二年度個體財務報告，並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：金管證審字第1020000737號
民國一〇四年三月二十七日

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　產	103.12.31 金　額	%	102.12.31 金　額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 486,887	6	614,191	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	38,718	1	22,907	-
1125	備供出售金融資產-流動(附註六(二))	52,120	1	50,496	1
1150	應收票據淨額(附註六(三))	116,457	2	126,105	2
1160	應收票據-關係人淨額(附註六(三)及七)	7,313	-	70,242	1
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	456,787	6	431,693	6
1180	應收帳款-關係人淨額(附註六(三)及七)	377,995	5	383,888	5
1200	其他應收款(附註六(三)及七)	14,417	-	17,568	-
1310	存貨-製造業(附註六(四))	762,433	10	791,779	10
1320	存貨(建設業適用)	-	-	5,832	-
1400	生物資產-流動	13,899	-	17,825	-
1421	預付貨款	245,088	3	81,869	1
1429	其他預付款	94,468	1	99,595	1
1470	其他流動資產(附註六(四)及八)	29,494	-	59,581	1
		2,696,076	35	2,773,571	36
	非流動資產：				
1523	備供出售金融資產-非流動(附註六(二))	1,975	-	2,505	-
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	63,158	1	61,272	1
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	1,979,257	25	1,916,107	25
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	2,593,573	33	2,610,606	33
1760	投資性不動產淨額(附註六(七))	182,919	2	179,831	2
1780	無形資產	65,333	1	61,229	1
1830	生物資產-非流動	10,570	-	10,200	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十四))	74,647	1	78,279	1
1915	預付設備款	7,745	-	-	-
1937	催收款項(附註六(三))	45,274	1	45,290	1
1980	其他金融資產－非流動	21,437	-	20,809	-
1985	長期預付租金	33,696	1	37,551	-
		5,079,584	65	5,023,679	64
	資產總計	$ 7,775,660	100	7,797,250	100

	負債及權益	103.12.31 金　額	%	102.12.31 金　額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註六(八))	$ 525,439	7	306,908	4
2110	應付短期票券(附註六(九))	120,000	2	120,000	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二)及(十))	6,100	-	-	-
2150	應付票據	171,034	2	268,100	3
2170	應付帳款(附註七)	215,114	3	213,341	3
2200	其他應付款(附註七)	307,342	4	217,172	3
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十))	487,669	6	-	-
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十一))	263,850	3	358,000	5
2399	其他流動負債-其他(附註六(十三))	245,808	3	256,919	3
		2,342,356	30	1,740,440	23
	非流動負債：				
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二)及(十))	-	-	5,450	-
2530	應付公司債(附註六(十))	-	-	478,965	6
2540	長期借款(附註六(十一))	1,593,550	21	1,784,488	23
2570	遞延所得稅負債(附註六(十四))	222,537	3	222,537	3
2640	應計退休金負債(附註六(十三))	219,903	3	235,616	3
2670	其他非流動負債-其他	22,619	-	23,041	-
		2,058,609	27	2,750,097	35
	負債總計	4,400,965	57	4,490,537	58
	歸屬於母公司業主之權益：(附註六(十)及(十五))：				
3110	普通股股本	3,533,360	45	3,533,360	45
3200	資本公積	23,770	-	23,770	-
	保留盈餘：				
3320	特別盈餘公積	240,776	3	240,776	3
3350	未分配盈餘	(220,732)	(3)	(277,794)	(3)
3400	其他權益	(3,353)	-	(14,151)	-
3500	庫藏股票	(203,876)	(2)	(203,876)	(3)
	歸屬於母公司業主之權益合計	3,369,945	43	3,302,085	42
36XX	非控制權益	4,750	-	4,628	-
	權益總計	3,374,695	43	3,306,713	42
	負債及權益總計	$ 7,775,660	100	7,797,250	100

董事長：　　經理人：　　會計主管：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		103年度		102年度	
		金　額	%	金　額	%
4000	營業收入(附註六(十七)及七)	$9,001,125	100	9,112,164	100
5000	營業成本(附註六(四)及七)	7,638,438	85	7,967,825	87
5910	減：未實現銷貨利益	182	-	410	-
5920	加：已實現銷貨利益(損失)	410	-	(16)	-
5900	營業毛利	1,362,915	15	1,143,913	13
6000	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	1,105,270	12	1,157,823	13
6200	管理費用	359,575	4	335,321	4
	營業費用合計	1,464,845	16	1,493,144	17
6900	營業淨損	(101,930)	(1)	(349,231)	(4)
7000	營業外收入及支出：				
7020	其他利益及損失(附註六(十八))	(43,421)	-	62,008	1
7050	財務成本(附註六(十八))	(70,410)	(1)	(67,479)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(五))	284,392	3	243,874	3
7100	利息收入	6,116	-	5,290	-
	營業外收入及支出合計	176,677	2	243,693	3
7900	稅前淨利(損)	74,747	1	(105,538)	(1)
7950	所得稅費用(附註六(十四))	6,908	-	13,789	-
8200	本期淨利(損)	**67,839**	**1**	**(119,327)**	**(1)**
8300	其他綜合損益：				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(407)	-	20,959	-
8325	備供出售金融資產之未實現評價利益(損失)	1,094	-	(1,085)	-
8360	確定福利計畫精算損失	(2,629)	-	(2,849)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資其他綜合損益之份額	2,085	-	(17,929)	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	143	-	(904)	-
8500	本期綜合損益總額	**$ 67,982**	**1**	**(120,231)**	**(1)**
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	$ 67,717	1	(119,396)	(1)
8620	非控制權益	122	-	69	-
		$ 67,839	**1**	**(119,327)**	**(1)**
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	$ 67,860	1	(120,302)	(1)
8720	非控制權益	122	-	71	-
		$ 67,982	**1**	**(120,231)**	**(1)**
	每股盈餘(附註六(十六))				
9750	基本每股盈餘(元)	**$ 0.20**		**(0.35)**	
9850	稀釋每股盈餘(元)	**$ 0.20**			

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益												
			保留盈餘				其他權益項目						
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現(損)益	合計	庫藏股	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總計
民國一〇二年一月一日餘額	$ 3,533,360	10,211	66,781	-	30,595	97,376	(16,340)	(11,903)	(28,243)	(203,876)	3,408,828	2,933	3,411,761
盈餘指撥及分配：													
提列特別盈餘公積	-	-	-	240,776	(240,776)	-	-	-	-	-	-	-	-
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(66,781)	-	66,781	-	-	-	-	-	-	-	-
因發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權而產生者	-	13,559	-	-	-	-	-	-	-	-	13,559	-	13,559
	-	13,559	(66,781)	240,776	(173,995)	-	-	-	-	-	13,559	-	13,559
本期淨損	-	-	-	-	(119,396)	(119,396)	-	-	-	-	(119,396)	69	(119,327)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(14,998)	(14,998)	15,177	(1,085)	14,092	-	(906)	2	(904)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(134,394)	(134,394)	15,177	(1,085)	14,092	-	(120,302)	71	(120,231)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,624	1,624
民國一〇二年十二月三十一日餘額	3,533,360	23,770	-	240,776	(277,794)	(37,018)	(1,163)	(12,988)	(14,151)	(203,876)	3,302,085	4,628	3,306,713
本期淨利	-	-	-	-	67,717	67,717	-	-	-	-	67,717	122	67,839
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(10,655)	(10,655)	467	10,331	10,798	-	143	-	143
本期綜合損益總額	-	-	-	-	57,062	57,062	467	10,331	10,798	-	67,860	122	67,982
民國一〇三年十二月三十一日餘額	**$ 3,533,360**	**23,770**	**-**	**240,776**	**(220,732)**	**20,044**	**(696)**	**(2,657)**	**(3,353)**	**(203,876)**	**3,369,945**	**4,750**	**3,374,695**

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	$ 74,747	(105,538)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	143,290	149,344
攤銷費用	16,668	4,337
呆帳費用提列數	5,705	5,865
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(435)	1,562
利息費用	70,410	67,479
利息收入	(6,116)	(5,290)
股利收入	(1,506)	(1,157)
採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)損失之份額	(284,392)	(243,874)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	2,299	10,817
處分投資利益	-	(3,706)
處分採用權益法之投資利益	-	(53,191)
金融資產減損損失	-	11,795
未實現銷貨利益	182	410
已實現銷貨(利益)損失	(410)	16
其他	60,809	1,157
收益費損項目合計	6,504	(54,436)
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
持有供交易之金融資產	(14,726)	(13,256)
應收票據	9,646	190,197
應收票據-關係人	62,929	35,898
應收帳款	(30,951)	150,416
應收帳款-關係人	5,893	(24,799)
其他應收款	(2,716)	37,459
存貨	34,089	667,997
生物資產	(49)	(4,846)
預付款項	(157,493)	(14,521)
其他流動資產	30,182	(23,463)
催收款	16	(3,760)
應付票據	(96,596)	2,652
應付帳款	(391)	(34,223)
其他應付款	58,406	(34,333)
其他流動負債	(16,512)	97,513
應計退休金負債	(18,342)	(35,490)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(136,615)	993,441
調整項目合計	(130,111)	939,005
營運產生之現金流(出)入	(55,364)	833,467
收取之利息	6,116	5,290
支付之利息	(61,706)	(62,400)
支付之所得稅	(4,048)	(2,106)
營業活動之淨現金流(出)入	(115,002)	774,251

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產價款	-	50,711
處分採用權益法之投資	-	71,181
取得不動產、廠房及設備	(141,365)	(120,942)
處分不動產、廠房及設備	10,338	14,423
取得無形資產	(20,682)	(63,879)
土地徵收補助款	1,494	-
其他金融資產增加	(354)	(2,417)
預付設備款增加	(7,468)	(23,712)
收取之股利	225,061	164,273
以成本衡量之金融資產減資退回股款	500	5,637
投資活動之淨現金流入	67,524	95,275
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	10,958,878	5,457,563
短期借款減少	(10,749,400)	(6,017,390)
應付短期票券增加	4,558,000	1,852,000
應付短期票券減少	(4,558,000)	(2,024,000)
發行公司債	-	491,345
舉借長期借款	1,169,974	1,308,598
償還長期借款	(1,469,284)	(1,670,000)
其他非流動負債(減少)增加	(606)	8,905
非控制權益變動	-	1,624
籌資活動之淨現金流出	(90,438)	(591,355)
匯率變動對現金及約當現金之影響	10,612	12,359
本期現金及約當現金增加數	(127,304)	290,530
期初現金及約當現金餘額	614,191	323,661
期末現金及約當現金餘額	**$ 486,887**	**614,191**

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併財務報告附註

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

(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」)於民國四十九年十月二十六日奉經濟部核准設立。本公司主要營業項目為油脂、食品、飲料、飼料之加工零售。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇四年三月二十七日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於 2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際財務報導準則第10、11及12號之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡指引」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10、12號及國際會計準則第27號之修正「投資個體」	2014年1月1日

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後合併公司認為除下列各項外，適用2013年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動：

1.國際會計準則第十九號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

合併公司預估將未認列之前期服務成本全數認列，及配合「緩衝區法」之刪除將未認列之精算損失全數認列，於民國一〇三年一月一日調增應計退休金負債21,589千元，並調減保留盈餘21,589千元；民國一〇三年十二月三十一日調增應計退休金負債19,531千元及調減保留盈餘19,531千元，調減民國一〇三年度營業費用2,058千元。

2.國際會計準則第一號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3.國際財務報導準則第十二號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。合併公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4.國際財務報導準則第十三號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對合併公司財務狀況與財務績效無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第9號及第7號之修正「強制性生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)金融監督管理委員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「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1)透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；

(2)依公允價值衡量之備供出售金融資產；

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊除另有註明者外，均以新台幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

2.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 103.12.31	所持股權百分比 102.12.31	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。
合併公司	福客多商店(股)公司(以下稱福客多公司)	經營連鎖超商	98.12 %	98.12 %	合併公司直(間)接綜合持股超過50%之子公司。
合併公司	創新物流(股)公司(以下稱創新公司)	物流配送	97.42 %	97.42 %	合併公司直(間)接綜合持股超過50%之子公司。
本公司	泰山(開曼)投資公司(以下稱泰山開曼公司)	投資	100.00 %	100.00 %	本公司直接持股超過50%之子公司。
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。

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 103.12.31	所持股權百分比 102.12.31	說明
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 %	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	廈門吉拉特餐飲管理有限公司（以下稱廈門吉拉特）	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。

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外　　幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導日之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。

2.主要為交易目的而持有者。

3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。

4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。

2.主要為交易目的而持有者。

3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

②金融資產係以公允價值基礎評估績效。

③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下其他利益及損失項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

債務工具投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之利息收入項目。

(3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之利息收入項目。

(4)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失列報於管理費用。應收帳款以外之金融資產之減損損失及回升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

合併公司發行不可贖回或合併公司具有選擇贖回之權利認列為權益。發行於特定期間強制贖回或持有人具有選擇贖回之權利認列為金融負債。

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

②金融負債係以公允價值基礎評估績效。

③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

合併公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

3.衍生金融工具

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續評價依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

與公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資連結並以該等權益工具交割之衍生工具，金融資產以成本減除減損損失之金額衡量，列報於「以成本衡量之金融資產」；金融負債以以成本衡量，列報於「以成本衡量之金融負債」。

嵌入式衍生工具之風險及特性者與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且主契約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(八)存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)生物資產

依國際會計準則第41號「農業」規定，生物資產應以公允價值減出售成本衡量，除於原始認列時無法取得其市場之價格或價值，且決定公允價值之替代估計顯不可靠之情況下，生物資產應以成本減所有累計折舊及所有累計減損損失衡量；一旦生物資產之公允價值變成能可靠衡量，應以其公允價值減出售成本衡量。

(十)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十一)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十二)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4. 折　　舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築	3～56年
(2)機器設備	2～16年
(3)運輸設備	2～9年
(4)其他資產	3～16年

合併公司之房屋及建築重大組成部份主要有主建物、機電設備及其他設備等，並分別按其耐用年限30~56年、15~26年及3~13年予以計提折舊。

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十三)租　　賃

1. 出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當合併公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十四)無形資產

1. 商　　譽

關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2. 其他無形資產

合併公司取得其他無形資產係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

4.攤　　銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

電腦軟體　　3～5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十五)非金融資產減損

針對存貨、建造合約產生之資產、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產及生物資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導期間結束日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

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，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

(十六)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

合併公司對初始取得或後續已使用一段期間後之租賃改良，所估計之拆除、遷移及回復原狀之義務，認列為該資產之成本及負債。

(十七)庫藏股票

子公司持有本公司之股票，於認列投資損益及編製財務報告時，應將子公司持有本公司之股票，視同本公司收回已發行之股票處理，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。

處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積－庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

(十八)收入認列

1.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。

2.客戶忠誠計畫

合併公司之客戶忠誠計畫係提供客戶獎勵積分並給予其按折扣價格向合併公司購買商品之權利。原始銷售已收或應收對價之公允價值係分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤予獎勵積分之金額係參照可按折扣價格購買商品之權利之公允價值估計。該公允價值之估計係以折扣金額為基礎，並按預期不會被兌換之比例調整。該等金額應先予以遞延，並俟獎勵積分實際被兌換且已提供折扣商品以履行義務時認列收入。在此情況下，收入認列金額係以實際已兌換數量相對於預期兌換之全部數量為基礎計算。另，當不再預期獎勵積分很有可能被兌換時，將遞延收入轉列收入。

3.勞　　務

合併公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導日之交易完成程度認列。合併公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

4.佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

5.租金收入

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列。

(十九)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

合併公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益，立即認列於其他綜合損益。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(二十)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。

2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。

3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且

2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(廿一)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及給與員工之員工紅利。

(廿二)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(七)，投資性不動產之分類

(二)附註六(十二)，租賃之分類

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(三)，應收帳款減損評估

(二)附註六(四)，存貨之評價

(三)附註六(十三)，確定福利義務之衡量

(四)附註六(十四)，遞延所得稅資產之可實現性

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
庫存現金及零用金	$ 2,698	5,418
支票存款	21,313	37,206
活期存款	240,482	531,623
定期存款	222,394	-
附買回短期票券	-	39,944
現金及約當現金	**$ 486,887**	**614,191**

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

(二)金融資產及金融負債

1.金融資產：

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動		
持有供交易		
上市(櫃)股票	$ 3,696	3,630
受益憑證－開放型基金	35,022	19,277
	$ 38,718	**22,907**
備供出售金融資產－流動		
上市(櫃)股票	**$ 52,120**	**50,496**
備供出售金融資產－非流動		
興櫃股票	**$ 1,975**	**2,505**
以成本衡量之金融資產－非流動	**$ 63,158**	**61,272**

2.金融負債：

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動		
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權	$ 6,100	-
透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動		
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權	$ -	5,450

(1)合併公司於民國一〇二年度評估備供出售金融資產－非流動之投資公允價值持久性下跌，致認列減損損失10,628千元。

(2)合併公司所持有之以成本衡量之非上市(櫃)股票，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

(3)合併公司已於附註六(十九)揭露與金融工具相關之信用、匯率及利率暴險。

(4)截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

3.敏感度分析－權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	103年度		102年度	
報導日證券價格	其他綜合損益稅後金額	稅後損益	其他綜合損益稅後金額	稅後損益
上漲5%	$ 2,705	1,936	2,650	1,145
下跌5%	$ (2,705)	(1,936)	(2,650)	(1,145)

(三)應收票據、應收帳款及其他應收款

	103.12.31	102.12.31
應收票據	$ 116,457	126,105
應收票據—關係人	7,313	70,242
應收帳款	456,787	440,423
應收帳款—關係人	377,995	383,888
催收款	255,012	240,081
其他應收款	22,372	25,894
減：備抵呆帳	(217,693)	(211,847)
	$ 1,018,243	1,074,786

合併公司應收票據、應收帳款及其他應收款之帳齡分析如下：

	103.12.31	102.12.31
未逾期	$ 943,345	1,005,022
逾期0~60天	27,068	20,443
逾期61~120天	1,794	3,199
逾期91~120天	618	740
逾期181~360天	144	92
逾期超過一年	45,274	45,290
	$ 1,018,243	**1,074,786**

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度備抵呆帳變動表如下：

	103年度	102年度
期初餘額	$ 211,847	206,399
認列之減損損失	8,003	5,865
減損損失迴轉	(2,298)	-
沖銷	-	(710)
匯率影響數	141	293
期末餘額	**$ 217,693**	**211,847**

合併公司備抵呆帳係參考帳齡分析、歷史經驗及客戶財務狀況分析等，以估計無法回收之金額。

備抵呆帳所認列之減損為應收款項與預期清算擔保品回收金額現值之差額。

(四)存　　貨

	103.12.31	102.12.31
原料	$ 168,107	313,064
物料	37,692	35,932
在製品	265,951	194,978
製成品	234,991	196,804
商品	55,692	51,001
	$ 762,433	**791,779**

當期認列為費用之存貨金額除出售存貨成本外，其他之損(益)：

	103年度	102年度
營業成本		
存貨跌價損失(回升利益)	$ 870	(33,000)
受封存油品(回升利益)提列損失	(11,000)	20,000
下腳收入	(865)	(759)
存貨盤虧(盈)	3,463	(2,483)
報廢損失	16,651	28,032
營業費用	27,426	16,434
	$ 36,545	**28,224**

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度認列存貨回升利益分別係因本期報廢與油品退回供應商並迴轉存貨備抵及大宗物質價格回穩，致產生存貨回升利益。

於民國一〇二年十一月十三日衛福部食品藥物管理署提及合併公司葡萄籽油產品銅葉綠素檢測為陽性，為維護消費者權益，合併公司於民國一〇二年十二月撥款20,000千元(帳列其他流動資產)成立信託專戶作為消費者油品退貨承諾之準備金，後於民國一〇三年八月取得彰化縣衛生局回函，同意解除油品封存，並於同月全數結清該信託專戶之準備金。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	103.12.31	102.12.31
關聯企業	$ 1,979,257	1,916,107

1.關聯企業

(1)採權益法之關聯企業全家便利商店(股)公司係上櫃公司，其公允價值如下：

103.12.31	102.12.31
$ 9,158,083	8,539,913

(2)合併公司民國一〇三年度及一〇二年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	103年度	102年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	$ 284,392	243,874

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等財務資訊並未依合併公司持有之所有權比例作調整：

	103.12.31	102.12.31
總 資 產	$ 23,110,022	20,260,009
總 負 債	$ 17,716,577	15,173,870

	103年度	102年度
收　　入	$ 64,103,095	60,539,388
本期淨利	$ 1,351,674	1,142,675

(3)合併公司於民國一〇二年度因出售採權益法評價之被投資公司股票而產生處分損益明細如下：

	102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	$ 71,181	17,990	53,191

(4)擔　　保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土　地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	其他資產	未完工程	總　計
成本或認定成本：							
民國103年1月1日餘額	$ 1,585,401	1,084,637	1,319,804	108,360	249,296	20,769	4,368,267
增　添	41,350	24,037	11,245	9,156	20,337	12,717	118,842
轉　入	-	8,225	17,812	3,657	518	-	30,212
處　分	-	-	(20,277)	(18,936)	(51,895)	-	(91,108)
轉　出	-	-	(7,234)	-	(40)	(22,938)	(30,212)
匯率變動之影響	-	10,117	13,677	816	3,190	33	27,833
民國103年12月31日餘額	$ 1,626,751	1,127,016	1,335,027	103,053	221,406	10,581	4,423,834
民國102年1月1日餘額	$ 1,536,496	1,028,446	1,298,211	120,422	234,057	20,667	4,238,299
增　添	48,905	12,422	15,688	2,141	30,970	37,351	147,477
轉　入	-	29,218	20,957	-	12,388	-	62,563
處　分	-	(888)	(38,207)	(15,164)	(33,770)	-	(88,029)
轉　出	-	-	-	-	(429)	(37,779)	(38,208)
匯率變動之影響	-	15,439	23,155	961	6,080	530	46,165
民國102年12月31日餘額	$ 1,585,401	1,084,637	1,319,804	108,360	249,296	20,769	4,368,267
折舊及減損損失：							
民國103年1月1日餘額	$ -	583,708	929,830	73,992	170,131	-	1,757,661
折　舊	-	28,769	67,589	9,942	30,614	-	136,914
轉　入	-	3,255	-	1,827	-	-	5,082
轉　出	-	-	(5,063)	-	(19)	-	(5,082)
處　分	-	-	(17,125)	(13,233)	(48,113)	-	(78,471)
匯率變動之影響	-	3,290	8,330	468	2,069	-	14,157
民國103年12月31日餘額	$ -	619,022	983,561	72,996	154,682	-	1,830,261
民國102年1月1日餘額	$ -	549,436	891,292	66,059	149,748	-	1,656,535
折　舊	-	30,377	61,747	14,561	34,964	-	141,649
轉　入	-	-	29	-	-	-	29
處　分	-	(454)	(35,822)	(7,221)	(18,197)	-	(61,694)
轉　出	-	-	-	-	(29)	-	(29)
匯率變動之影響	-	4,349	12,584	593	3,645	-	21,171
民國102年12月31日餘額	$ -	583,708	929,830	73,992	170,131	-	1,757,661
帳面價值：							
民國103年12月31日	$ 1,626,751	507,994	351,466	30,057	66,724	10,581	2,593,573
民國102年12月31日	$ 1,585,401	500,929	389,974	34,368	79,165	20,769	2,610,606
民國102年1月1日	$ 1,536,496	479,010	406,919	54,363	84,309	20,667	2,581,764

1.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十二月三十一日及一〇一年一月一日依合約規定已支付價款分別為45,388千元及30,000千元。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〇〇先生（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以及開立本票交付甲方收執保管。

2.處分損益請詳附註六(十八)。

3.截至民國一〇三年度及一〇二年度止，合併公司無利息資本化之情形。

4.擔　　保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(七)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總　計
成本或認定成本：			
民國103年1月1日餘額	$ 111,040	140,804	251,844
自存貨轉入	860	5,293	6,153
匯率變動之影響	-	1,573	1,573
民國103年12月31日餘額	**$ 111,900**	**147,670**	**259,570**
民國102年12月31日餘額	**$ 111,040**	**140,804**	**251,844**
民國102年1月1日餘額	**$ 111,040**	**138,205**	**249,245**
折舊及減損損失：			
民國103年1月1日餘額	$ -	72,013	72,013
本年度折舊	-	2,773	2,773
自存貨轉入	-	726	726
匯率變動之影響	-	1,139	1,139
民國103年12月31日餘額	**$ -**	**76,651**	**76,651**
民國102年1月1日餘額	$ -	65,829	65,829
本年度折舊	-	4,409	4,409
匯率變動之影響	-	1,775	1,775
民國102年12月31日餘額	**$ -**	**72,013**	**72,013**
帳面金額：			
民國103年12月31日	**$ 111,900**	**71,019**	**182,919**
民國102年12月31日	**$ 111,040**	**68,791**	**179,831**
民國102年1月1日	**$ 111,040**	**72,376**	**183,416**
公允價值：			
民國103年12月31日			**$ 770,610**
民國102年12月31日			**$ 688,370**
民國102年1月1日			**$ 659,330**

投資性不動產包含數個出租予他人之商用不動產。每一租賃合約之後續租期皆採與承租人協商之方式，且未收取或有租金。

投資性不動產之最佳公允價值係以相同地區及情況下訂有同類租約及其他合約之同類投資性不動產於活絡市場之現時價格(或參考內政部不動產交易實價查詢服務網及房仲業網站等資訊)及考量獨立評價人員出具之價值評定報告等決定。

(八)短期借款

	103.12.31	102.12.31
信用狀借款	$ 243,430	64,039
無擔保銀行借款	282,009	242,869
合　　計	**$ 525,439**	**306,908**
尚未使用額度	**$ 4,971,588**	**5,177,845**
利率區間	**0.97%~2.24%**	**1.00%~2.23%**

有關合併公司財務風險資訊，請詳附註六(十九)。

(九)應付短期票券

	103.12.31	102.12.31
應付商業本票	**$ 120,000**	**120,000**
尚未使用額度	**$ 920,000**	**890,000**
利率區間	**1.19%~1.29%**	**0.85%~1.21%**

有關合併公司財務風險資訊，請詳附註六(十九)。

(十)有擔保可轉換公司債

合併公司發行有擔保轉換公司債資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
發行轉換公司債總金額	$ 500,000	500,000
減:應付公司債折價尚未攤銷餘額	(12,331)	(21,035)
減:一年內到期部分	(487,669)	-
期末應付公司債餘額	**$ -**	**478,965**
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動)	**$ 6,100**	**-**
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動)	**$ -**	**5,450**
權益組成部分－轉換權(列報於資本公積-認股權)	**$ 13,559**	**13,559**

	103年度	102年度
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值再衡量之損失(帳列其他利益及損失)	**$ (650)**	**(1,550)**
利息費用	**$ 8,704**	**5,079**

合併公司於民國一〇二年五月二十三日委由受託機構群益金鼎證券股份有限公司在台灣發行5,000張票面利率0%之三年期有擔保轉換公司債。

轉換價格於發行時訂為每股15.1元，遇有本公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。本債券無重設條款。

本債券自發行滿一個月翌日起至到期日前四十日止，若合併公司普通股於台灣證券交易所收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格達30%(含)以上時，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之10%時，合併公司得以債券面額以現金收回其全部債券。到期時持有人若未轉換，則合併公司必須支付依債券面額加計利息補償金予以贖回。另債權人得於發行滿二年之前三十日時，要求本公司依債券面額加計利息補償金(滿二年為債券面額之102.01%)以現金贖回。

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	103.12.31			
	幣　別	利率區間	到期年度	金　額
無擔保銀行借款	美金	1.93%~1.95%	104~108	$ 406,684
無擔保銀行借款	台幣	1.80%~2.18%	104~106	1,055,000
擔保銀行借款	台幣	1.88%	108	395,716
				1,857,400
減：一年內到期部分				(263,850)
合　　計				**$ 1,593,550**
尚未使用額度				**$ 1,010,000**

	102.12.31			
	幣　別	利率區間	到期年度	金　額
無擔保銀行借款	美金	1.95%	104	$ 90,488
無擔保銀行借款	台幣	1.80%~2.20%	103~105	1,752,000
擔保銀行借款	台幣	1.99%	103~104	300,000
				2,142,488
減：一年內到期部分				(358,000)
合　　計				**$ 1,784,488**
尚未使用額度				**$ 462,500**

1.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2.依借款合約規定，本公司於借款期間，應依會計師查核簽證之年度及核閱之半年度合併財務報告書計算並維持特定之流動比率、負債比例及有形淨值等財務比率。

3.有關合併公司財務風險資訊，請詳附註六(十九)。

(十二)營業租賃

1.承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	103.12.31	102.12.31
一年內	$ 26,487	34,078
一年至五年	29,519	35,907
	$ 56,006	**69,985**

合併公司以營業租賃承租數個門市。租賃期間通常為三至五年，並附有於租期屆滿之續租權。

民國一〇三年度及一〇二年度營業租賃列報於損益之費用分別為36,530千元及50,638千元。

2.出租人租賃

合併公司以營業租賃出租其投資性不動產，請詳附註六(七)。不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	103.12.31	102.12.31
一年內	$ 21,981	14,097
一年至五年	48,587	17,775
五年以上	22,929	2,819
	$ 93,497	**34,691**

民國一〇三年度及一〇二年度由投資性不動產產生之租金收入分別為17,272千元及16,165千元。

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	103.12.31	102.12.31
確定福利義務之現值	$ 287,962	295,908
計畫資產之公允價值	(48,528)	(38,703)
提撥短絀	239,434	257,205
未認列前期服務成本	(19,531)	(21,589)
應計退休金負債	**$ 219,903**	**235,616**

合併公司員工福利負債明細如下：

	103.12.31	102.12.31
帶薪假負債	**$ 8,734**	**8,670**

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依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。

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

民國一〇三年度及一〇二年度確定福利義務現值變動如下：

		103年度	102年度
1月1日確定福利義務	$	295,908	346,449
當期服務成本及利息		10,841	10,850
精算損失		2,547	2,534
縮減利益		-	(41,681)
退休金支付數		(21,334)	(22,244)
12月31日確定福利義務	$	**287,962**	**295,908**

(3)計畫資產公允現值之變動

民國一〇三年度及一〇二年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

		103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	$	38,703	51,724
計畫資產預計報酬		1,110	895
精算損失		(82)	(315)
縮減損失		-	(43,720)
已提撥至計畫之金額		30,131	44,024
退休金之支付數		(21,334)	(13,905)
12月31日計畫資產之公允價值	$	**48,528**	**38,703**

(4)認列為損益之費用

民國一〇三年度及一〇二年度認列為損益之費用如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	$ 4,964	5,245
利息成本	5,877	5,605
前期服務成本	2,056	2,039
縮減損失	-	4,878
計畫資產預計報酬	(1,110)	(895)
	$ 11,787	**16,872**
營業成本	$ 4,255	7,307
推銷費用	4,474	2,420
管理費用	3,058	7,145
	$ 11,787	**16,872**
計畫資產實際報酬	**$ 1,028**	**580**

(5)認列為其他綜合損益之精算損益

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度認列為其他綜合損益之精算損益如下：

	103年度	102年度
1月1日累積餘額	$ 23,647	20,798
本期認列損失	2,629	2,849
12月31日累積餘額	**$ 26,276**	**23,647**

(6)精算假設

合併公司於衡量日之主要精算假設如下：

	103年度	102年度
折現率	2.00 %	1.75 %
計畫資產預期報酬	2.00 %	1.75 %
長期平均調薪率	1.00 %	1.00 %

計畫資產預期報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

合併公司預計於報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為20,772千元。

(7)經驗調整之歷史資訊

	103.12.31	102.12.31	101.12.31	101.1.1
確定福利義務之現值	$ 287,962	295,908	346,449	295,919
計畫資產之公允價值	(48,528)	(38,703)	(51,724)	(53,295)
確定福利義務淨負債	**$ 239,434**	**257,205**	**294,725**	**242,624**
確定福利計畫現值金額之經驗調整損(益)	**$ 2,547**	**11,901**	**5,397**	**-**
計畫資產公允價值金額之經驗調整損(益)	**$ 82**	**315**	**577**	**-**

(8)計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定報導日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

2.確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為16,027千元及16,266千元，已提撥至勞工保險局。

(十四)所得稅

1.合併公司認列於損益之所得稅費用明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用		
當期產生	$ 3,276	2,804
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	3,632	10,985
所得稅費用	$ **6,908**	**13,789**

2.合併公司所得稅費用與稅前淨利(損)之關係調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利(損)	$ 74,747	(105,538)
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅(17%)	$ 12,707	(17,941)
外國轄區稅率差異影響數	(11,188)	(19,619)
採權益法認列之投資利益	(48,347)	(41,458)
股利收入	(256)	(197)
證券交易所得	-	(9,051)
投資抵減失效數	1,529	6,862
未認列暫時性差異之變動	40,864	60,834
認列前期未認列之課稅損失	-	9,328
前期低估數	3,276	2,106
虧損扣抵不可扣除數	7,924	22,622
未分配盈餘加徵10%	-	698
其他	399	(395)
合計	$ **6,908**	**13,789**

3.遞延所得稅資產

(1)合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	103.12.31	102.12.31
退休金費用	$ 37,383	40,055
虧損扣抵	279,434	269,279
備抵呆帳	32,186	30,403
其他	547	547
	$ 349,550	**340,284**

上述未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供使用。

截至民國一〇三年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之虧損扣抵，其扣除期限如下：

尚未抵減之金額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
$ 92,688	22,190	民國104年度
403,978	76,745	民國105年度
439,698	80,467	民國106年度
261,940	53,588	民國107年度
168,391	40,701	民國108年度
136	23	民國110年度
33,649	5,720	民國113年度
$ 1,400,480	**279,434**	

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產之變動如下：

	存貨跌價損失	投資抵減	虧損扣抵	未實現銷貨毛利	其他	合計
遞延所得稅資產：						
民國103年1月1日餘額	$ 5,404	1,529	70,091	1,154	101	78,279
認列於損益	(1,969)	(1,529)	-	(134)	-	(3,632)
民國103年12月31日餘額	**$ 3,435**	**-**	**70,091**	**1,020**	**101**	**74,647**
民國102年1月1日餘額	$ 7,674	8,391	72,513	585	101	89,264
認列於損益	(2,270)	(6,862)	(2,422)	569	-	(10,985)
民國102年12月31日餘額	**$ 5,404**	**1,529**	**70,091**	**1,154**	**101**	**78,279**

4.遞延所得稅負債

	103.12.31	102.12.31
土地增值稅	**$ 222,537**	**222,537**

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅負債均無變動。

5.本公司及國內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	民國一〇〇年度
喜威世公司	民國一〇〇年度
福客多公司	民國一〇二年度
創新公司	民國一〇一年度

6.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	$ (220,732)	(277,794)
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 435,935	384,675

	103年度(預計)	102年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	- %	- %

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定計算。

(十五)資本及其他權益

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,000,000千元，每股面額10元，均為500,000千股，已發行股本均為3,533,360千元，每股面額10元。

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	103.12.31	102.12.31
庫藏股票交易	$ 10,211	10,211
發行可轉換公司債認列權益組成項目-轉換權	13,559	13,559
合計	$ 23,770	23,770

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2.保留盈餘

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。本公司得分配員工股票紅利給從屬公司之員工。

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)而增加保留盈餘之金額為240,776千元，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。截至民國一〇三年十二月三十一日，該項特別盈餘公積餘額為240,776千元。

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

(3)盈餘分配

本公司民國一〇三年度彌補以往虧損後為虧損，另民國一〇二年度為稅後淨損，故無須估列員工紅利及董事及監察人酬勞。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，列為民國一〇四年度及一〇三年度之損益。

合併公司於民國一〇三年六月十九日經股東會決議，民國一〇二年度為虧損，故不予分派股利、員工紅利及董監酬勞。

本公司於民國一〇二年六月二十日經股東會決議，民國一〇一年度為虧損，故不予分派股利，並以法定盈餘公積彌補虧損計66,781千元。

前述配發情形與本公司民國一〇二年度及一〇一年度財務報告認列金額並無差異。

有關本公司董事會通過及股東會決議分配情形，請至公開資訊觀測站查詢。

3.庫藏股票(子公司持有本公司股票)

本公司之子公司持有本公司股票、持有之股數、帳面價值及市價如下：

(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
103年度				
喜威世流通(股)公司	10,351	-	-	10,351
福客多商店(股)公司	2,960	-	-	2,960
創新物流(股)公司	368	-	-	368
	13,679	**-**	**-**	**13,679**
102年度				
喜威世流通(股)公司	10,351	-	-	10,351
福客多商店(股)公司	2,960	-	-	2,960
創新物流(股)公司	368	-	-	368
	13,679	**-**	**-**	**13,679**

	103.12.31	**102.12.31**
喜威世流通(股)公司	$ 154,637	154,637
福客多商店(股)公司	44,880	44,880
創新物流(股)公司	4,359	4,359
	$ 203,876	**203,876**

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日本公司每股市價分別為12.00元及13.35元。

4.其他權益

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	合 計
民國103年1月1日	$ (1,163)	(12,988)	(14,151)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(407)	-	(407)
備供出售金融資產未實現損益	-	1,094	1,094
採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	874	9,237	10,111
民國103年12月31日餘額	**$ (696)**	**(2,657)**	**(3,353)**

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	合 計
民國102年1月1日	$ (16,340)	(11,903)	(28,243)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	20,959	-	20,959
備供出售金融資產未實現損益	-	(1,085)	(1,085)
採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額	(5,782)	-	(5,782)
民國102年12月31日餘額	**$ (1,163)**	**(12,988)**	**(14,151)**

(十六)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	103年度	102年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)	**$ 67,717**	**(119,396)**
普通股加權平均流通在外股數	353,336	353,336
減：庫藏股之影響	13,606	13,606
調整後普通股加權平均流通在外股數	**339,730**	**339,730**
每股盈餘	**$ 0.20**	**(0.35)**
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司之本期淨利	$ 67,717	
具稀釋作用之潛在普通股之影響－轉換公司債之稅後利息費用	7,224	
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	**$ 74,941**	
調整後普通股加權平均流通在外股數	339,730	
具稀釋作用之潛在普通股之影響-可轉換公司債	33,113	
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	**372,843**	
每股盈餘	**$ 0.20**	

註：民國一〇二年度為淨損，尚無稀釋效果，故無需揭露稀釋每股盈餘。

(十七)收　　入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入明細如下：

	103年度	102年度
商品銷售	$ 8,706,505	8,818,399
勞務收入	286,074	272,152
營建收入	1,067	15,524
投資性不動產租金收入	7,479	6,089
	$ 9,001,125	**9,112,164**

(十八)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	103年度	102年度
股利收入	$ 1,506	1,157
租金收入	11,539	12,005
外幣兌換利益	16,098	12,077
處分固定資產損失	(2,299)	(10,817)
處分投資利益	-	56,897
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨益(損)	1,085	(12)
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(650)	(1,550)
金融資產減損損失	-	(11,795)
補繳稅款及滯納金	(7,434)	-
加工合約未達量損失	(50,776)	-
其他收入及損失	(12,490)	4,046
	$ (43,421)	**62,008**

2.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	103年度	102年度
利息費用		
銀行借款	$ 61,706	62,400
公司債	8,704	5,079
	$ 70,410	**67,479**

(十九)金融工具

1.金融工具之種類

(1)金融資產

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
持有供交易	$ 38,718	22,907
以成本衡量之金融資產－非流動	63,158	61,272
備供出售金融資產	54,095	53,001
放款及應收款：		
現金及約當現金	486,887	614,191
應收票據、應收帳款、其他應收款及催收款(含關係人)	1,018,243	1,074,786
存出保證金	50,931	80,390
小　　計	1,556,061	1,769,367
合　　計	$ **1,712,032**	**1,906,547**

(2)金融負債

	103.12.31	102.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權	$ 6,100	5,450
短期借款	525,439	306,908
應付短期票券	120,000	120,000
應付票據	171,034	268,100
應付帳款	215,114	213,341
其他應付款	307,342	217,172
應付公司債	487,669	478,965
長期借款(含一年內到期長期負債)	1,857,400	2,142,488
存入保證金	17,901	17,893
小　　計	3,701,899	3,764,867
合　　計	$ **3,707,999**	**3,770,317**

2.信用風險

信用風險之暴險：合併公司持有之各種金融商品之最大暴險金額其與帳面價值相同。

3.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金流量	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年
103年12月31日						
非衍生金融負債						
無擔保銀行借款(美金)	$ 852,123	886,495	546,210	3,050	6,100	331,135
無擔保銀行借款(台幣)	1,135,000	1,176,373	251,075	18,905	712,612	193,781
擔保銀行借款	395,716	437,600	3,760	3,760	7,520	422,560
應付商業本票	120,000	120,744	120,744	-	-	-
應付公司債	487,669	497,471	497,471	-	-	-
	$ 2,990,508	3,118,683	1,419,260	25,715	726,232	947,476
102年12月31日						
非衍生金融負債						
無擔保銀行借款(美金)	$ 346,396	352,117	258,941	896	92,280	-
無擔保銀行借款(台幣)	1,803,000	1,873,190	73,769	270,296	1,243,581	285,544
擔保銀行借款	300,000	310,500	3,150	103,150	204,200	-
應付短期票券	120,000	120,738	120,738	-	-	-
應付公司債	478,965	488,592	-	-	488,952	-
	$ 3,048,361	3,145,137	456,598	374,342	2,029,013	285,544

4.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	$ 1,070	31.72	32,381	1,572	29.95	46,758
金融負債						
貨幣性項目						
美金：人民幣	16,000	6.20	500,534	6,000	6.05	180,976
美金：新台幣	7,675	31.72	243,430	2,138	29.95	64,039

(2)敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之應收款項及借款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年度及一〇二年度當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅後淨利及淨損將分別增加或減少7,170千元及1,967千元，兩期分析係採用相同基礎。

5.利率分析

合併公司於報導日受到利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	帳面金額	
	103.12.31	102.12.31
固定利率工具：		
金融資產	$ 232,434	50,839
金融負債	607,669	598,965
	$ (375,235)	(548,126)
變動利率工具：		
金融資產	$ 240,482	557,934
金融負債	2,382,839	2,449,396
	$ (2,142,357)	(1,891,462)

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之淨利及損失將減少或增加10,712千元及9,457千元，主因係合併公司之變動利率之借款。

6.公允價值

(1)公允價值與帳面金額

除下表所列外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於本合併財務報告中之帳面金額趨近於其公允價值。

	103.12.31		102.12.31	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
金融負債：				
應付公司債	$ 487,669	493,150	478,965	485,650

(2)決定公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

①上市(櫃)公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

②國內可轉換公司債係採用二元樹評價模型。

③除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3)公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

①第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

②第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

③第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	第一級	第二級	第三級	合　計
103年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
持有供交易				
受益憑證－開放型基金	$ 38,718	-	-	38,718
備供出售金融資產－流動				
上市(櫃)股票	52,120	-	-	52,120
備供出售金融資產－非流動				
興櫃股票	1,975	-	-	1,975
	$ 92,813	-	-	**92,813**
透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動				
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權	**$ -**	**6,100**	-	**6,100**
102年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動				
持有供交易				
上市(櫃)股票	$ 3,630	-	-	3,630
受益憑證－開放型基金	19,277	-	-	19,277
備供出售金融資產－流動				
上市(櫃)股票	50,496	-	-	50,496
備供出售金融資產－非流動				
興櫃股票	2,505	-	-	2,505
	$ 75,908	-	-	**75,908**
透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動				
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權	**$ -**	**5,450**	-	**5,450**

(二十)財務風險管理

1.概　　要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1)信用風險

(2)流動性風險

(3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構，針對策略風險、財務風險、營運風險分別指派相關單位最高主管組成內閣，負責評估、控制、追蹤及監督，並定期向董事長及總經理彙報風險控管進度。

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，因這些因素可能會影響信用風險。由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，並視情況要求客戶提供擔保品。

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要組成部分包含了與個別重大暴險相關之特定損失組成部分，及為了相似資產群組之已發生但尚未辨認之損失所建立之組合損失組成部分。組合損失備抵帳戶係根據相似金融資產之歷史付款統計資料決定。

(2)投　　資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保　　證

合併公司辦法規定除了共同投資關係之主要加工廠中聯油脂股份有限公司有提供擔保外，僅能提供財務保證予子公司。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司對中聯油脂股份有限公司提供保證請詳附註十三，餘均無提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，並監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司未使用之借款額度分別為6,901,588千元及6,530,345千元。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，所有交易之執行均遵循風險管理相關單位之指引。

(1)匯率風險

合併公司之暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業台灣公司之功能性貨幣以新台幣為主，除採購大宗物資係以美金計價外，餘交易幣別主為新台幣；大陸子公司功能性貨幣為人民幣，除借款係以美金計價外，餘交易幣別主為人民幣。

合併公司以外匯選擇權及遠期外匯合約進行匯率風險之避險，且合約期間之長短係配合合併公司既有之外幣債務之到期日及未來現金流量而定，因此被避險之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之損益抵銷。

大陸子公司為降低借款成本選擇境外美金借款，借款幣別雖與合併公司營運產生之現金流量之幣別不同，但評估美金借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消美金借款所產生之匯率風險，且人民幣對美金近年多屬升值，因此並未採取避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司之政策係以變動借款利率為基礎，目前考量市場利率屬於較低之情形下，未有簽定利率交換合約，視情況若利率增加亦可採取透過利率交換以降低利率風險。

(3)其他市價風險

權益價格風險係合併公司持有上市櫃及興櫃權益工具所產生之風險，因投資之績效係被積極監控且係以公允價值基礎進行管理。

合併公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，合併公司董事會及財務部門成員具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險尚在管理階層控制中。

(廿一)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

合併公司為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

截至一〇三年十二月三十一日，本年度合併公司資本管理之方式並未改變。

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	103年度	102年度
關聯企業	$ 3,422,716	2,941,050
其他關係人	132,413	161,794
	$ 3,555,129	**3,102,844**

合併公司銷售予關係人之銷售價格與一般超商相當，收款條件為月結35～45天。

合併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除物流為月結30日收款，文流為月結45日收款外，餘為次月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。

合併公司銷售予中聯油脂(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。

合併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。

關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列呆帳。

2.向關係人購買勞務

	103年度	102年度
關聯企業－加工費用	$ 193,498	173,368

上述之加工費用係合併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；另合併公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
應收票據	關聯企業	$ -	54,510
應收票據	其他關係人	7,313	15,732
應收帳款	關聯企業	366,955	369,375
應收帳款	其他關係人	11,040	14,513
其他應收款	其他關係人	5	40
		$ 385,313	454,170

4.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
應付帳款	關聯企業	$ 3,377	2,935

5.背書保證

合併公司替關係人之銀行融資背書保證情形如下：

	103.12.31	102.12.31
關聯企業	$ -	133,332

6.租賃

租金支出

	103年度	102年度
其他關係人	$ 389	389

上開租賃事項係依一般市場行情價格辦理，租金按月支付。

7.其他

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
其他流動負債	關聯企業	$ 3,635	5,991

(三)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	103年度	102年度
短期員工福利	$ 35,012	30,640
退職後福利	-	10,684
	$ 35,012	41,324

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
其他流動資產	法院假扣押存款及信託財產專戶	$ -	26,311
不動產、廠房及設備	長期借款擔保	688,877	509,989
		$ 688,877	536,300

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)合併公司已開立而未使用之信用狀：

	103.12.31	102.12.31
已開立而未使用之信用狀	$ 343,399	433,721

(二)合併公司替關係人背書保證及財產交易情形，請參閱附註七之說明。

(三)合併公司因購置固定資產等已簽訂合約及已支付價款如下：

	103.12.31	102.12.31
已簽訂合約	$ 14,735	23,784
已支付價款	$ 7,108	14,688

(四)子公司為發展開拓PET瓶無菌飲料市場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，雙方約定保證量為民國一〇二年及一〇三年保證量合併為602萬箱，民國一〇三年起至最後一年皆為500萬箱，未達約定者每箱回補宏星12元(人民幣2.5元)。民國一〇三年認列之未達量損失請參閱附註六(十八)。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國一〇四年三月二十七日經董事會決議通過，透過泰山開曼公司轉投資泰山漳州公司現金增資案美金6,000千元。

十二、其　他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	103年度			102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
員工福利費用						
薪資費用	207,561	457,836	665,397	197,073	385,274	582,347
勞健保費用	19,686	38,615	58,301	17,426	38,612	56,038
退休金費用	10,520	17,294	27,814	13,712	19,426	33,138
其他員工福利費用	2,525	17,853	20,378	10,045	22,662	32,707
折舊費用	89,612	51,888	141,500	88,239	58,111	146,350
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	16,668	16,668	-	4,337	4,337

註：於民國一〇三年度及一〇二年度折舊費用帳列其他利益及損失分別為1,790千元及2,994千元。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
1	泰山企業(漳州)食品有限公司	廈門仙草南路商貿有限公司	其他應收款—關係人	是	97,138	20,450	20,450	3.10	2	-	營運週轉	-	無	-	32,250	32,250
2	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	是	25,563	25,563	25,563	3.10	2	-	營運週轉	-	無	-	80,465	80,465

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：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(因融通之必要)限額為最近期淨值之100%。

(2)資金貸放最高總額限額為最近期淨值之100%。

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：上述合併個體間之資金貸與，於編製合併財務報告時業已沖銷。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	1	1,684,973	523,347	523,347	108,158	-	15.53 %	1,684,973	Y	N	N
0	本公司	中聯油脂股份有限公司	2	1,684,973	133,332	-	-	-	- %	1,684,973	N	N	N
0	本公司	泰山企業(津州)食品有限公司	1	1,684,973	1,633,477	1,633,477	507,488	-	48.47 %	1,684,973	Y	N	Y

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以不超過本公司淨值之50%為限。

(2)背書保證總額以不超過本公司淨值之50%為限。

註3：上述「本期最高背書保證餘額」及「期末背書保證餘額」中分別各有578,890千元將於民國一〇四年第一季到期，故經董事會提前通過續約，該金額屬重覆計算。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元/股

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比率	期末 公允價值	期中最高持股或出資情形	備註
本公司	受益憑證－合庫新興多重收益組合基金A不配息	-	註2	959,352	9,794	- %	9,794	- %	-
本公司	受益憑證－群益中國高收益債券基金	-	註2	2,000,000	20,362	- %	20,362	- %	-
本公司	受益憑證－永豐新興市場企業債券基金A累積型	-	註2	491,865	4,866	- %	4,866	- %	-
本公司	股票－宜進實業(股)公司	-	註3	4,806,652	38,058	1.43 %	38,058	1.45 %	註1
本公司	股票－長興材料工業(股)公司	-	註3	27,810	869	- %	869	- %	註1
本公司	股票－欣興電子(股)公司	-	註3	485,000	11,713	0.03 %	11,713	0.03 %	註1
本公司	股票－穩懋半導體(股)公司	-	註3	50,000	1,480	0.01 %	1,480	0.01 %	註1
本公司	股票－達鴻先進科技(股)公司	-	註4	256,923	1,975	0.03 %	1,975	0.07 %	註1
本公司	股票－泰山食品（泰國）有限公司	-	註5	102,500	-	2.05 %	-	2.05 %	
本公司	股票－欽泰國際(股)公司	其他關係人	註5	886,788	10,878	18.90 %	-	18.90 %	
本公司	股票－微風數位科技(股)公司	-	註5	147,000	154	2.94 %	-	2.94 %	
本公司	股票－中華貿易開發(股)公司	-	註5	2,788	28	- %	-	- %	
本公司	股票－百萬網數位國際(股)公司	-	註5	17,350	174	1.16 %	-	1.16 %	
本公司	股票－中經合全球創業投資(股)公司	-	註5	250,000	2,500	3.33 %	-	3.33 %	
本公司	股票－新東陽(股)公司	-	註5	79,000	853	0.09 %	-	0.09 %	
本公司	股票－行城企業(股)公司	-	註5	692,540	4,892	6.98 %	-	6.98 %	
喜威世流通(股)公司	股票－華隆(股)公司	-	註2	5,176	-	- %	-	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－中興電工機械(股)公司	-	註2	1,183	24	- %	24	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－太平洋電線電纜(股)公司	-	註2	527	-	- %	-	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－楠梓電子(股)公司	-	註2	1,060	15	- %	15	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－光寶科技(股)公司	-	註2	6,199	226	- %	226	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－旺宏電子(股)公司	-	註2	722	5	- %	5	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－矽統科技(股)公司	-	註2	2,056	18	- %	18	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－華邦電子(股)公司	-	註2	1,195	13	- %	13	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－寶祥實業建設(股)公司	-	註2	27,425	-	- %	-	- %	

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				期中最高持股或出資情形	備註
				股數	帳面金額	持股比率	公允價值		
喜威世流通(股)公司	股票－嘉里大榮物流(股)公司	-	註2	15,524	598	- %	598	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－台新金融控股(股)公司	-	註2	80,359	1,049	- %	1,049	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	-	註2	9,628	-	- %	-	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－中華開發金融控股(股)公司	-	註2	56,505	571	- %	571	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－新光金融控股(股)公司	-	註2	19,156	173	- %	173	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－天剛資訊(股)公司	-	註2	1,130	40	- %	40	- %	
喜威世流通(股)公司	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4	10,351,332	124,216	2.93 %	124,216	2.93 %	
喜威世流通(股)公司	股票－彥武企業(股)公司	-	註5	55,000	-	- %	-	- %	
喜威世流通(股)公司	股票－桂宏企業(股)公司	-	註5	22,000	-	- %	-	- %	
福客多商店(股)公司	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4	2,960,186	35,522	0.84 %	35,522	0.84 %	
創新物流(股)公司	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2	368,524	4,422	0.01 %	4,422	0.01 %	
創新物流(股)公司	股票－系統電子工業(股)公司	-	註2	60,000	867	0.03 %	867	0.03 %	
創新物流(股)公司	股票－中興電工機械(股)公司	-	註2	1,928	39	- %	39	- %	
創新物流(股)公司	股票－華邦電子(股)公司	-	註2	5,305	58	- %	58	- %	
創新物流(股)公司	股票－力晶半導體(股)公司	-	註5	45,599	-	- %	-	- %	
創新物流(股)公司	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	-	註5	9,628	-	- %	-	- %	
創新物流(股)公司	股票－華隆(股)公司	-	註5	5,176	-	- %	-	- %	
創新物流(股)公司	股票－寶祥實業建設(股)公司	-	註5	38,760	-	- %	-	- %	
創新物流(股)公司	股票－桂宏企業(股)公司	-	註5	22,000	-	- %	-	- %	
創新物流(股)公司	股票－彥武企業(股)公司	-	註5	60,000	-	- %	-	- %	
創新物流(股)公司	股票－行誠企業(股)公司	-	註5	145,700	860	1.47 %	-	1.47 %	
泰山(開曼)投資有限公司	股票－香港亞蓮有限公司	-	註5	-	42,819	14.74 %	-	14.74 %	註6

註1：已扣除金融商品未實現損益。

註2：持有供交易之金融資產－流動。

註3：備供出售金融資產－流動。

註4：備供出售金融資產－非流動。

註5：以成本衡量之金融資產－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告時業已沖銷。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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	子公司	銷貨	(1,603,171)	(23) %	旬結75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	320,046	34 %	
本公司	中聯油脂(股)公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(2,948,332)	(42) %	45~60天收現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	無法比較	309,670	33 %	
本公司	欽泰國際(股)公司	其他關係人	銷貨	(128,238)	(2) %	60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	17,677	2 %	
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	1,603,171	98 %	旬結75天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(320,046)	(97) %	
中聯油脂(股)公司	泰山企業(股)公司	對本公司採權益法評價之投資公司	進貨	2,948,332	37 %	45~60天付現	依市價扣除中聯油脂公司相關之銷售費用	無重大差異	(309,670)	(41) %	
欽泰國際(股)公司	泰山企業(股)公司	其他關係人	進貨	128,238	92 %	60天期票	無重大差異	非關係人為次月結	(17,677)	(85) %	

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	應收帳款 309,670	8.68	-	-	309,670	-
本公司	喜威世流通(股)公司	採權益法評價之被投資公司	應收票據 247,946 應收帳款 72,100	5.15	-	-	247,946 72,100	-

9.從事衍生工具交易：請參閱附註六(二十)之說明

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

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	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	泰山公司	喜威世公司	1	銷貨收入	1,603,171	旬結75天期票	17.81 %
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收票據－關係人	247,946	〃	3.19 %
0	泰山公司	喜威世公司	1	應收帳款－關係人	72,100	〃	0.93 %
1	泰山昆山公司	仙草南路公司	3	其他應收款－關係人	25,563	月結次月收	0.33 %
2	泰山漳州公司	仙草南路公司	3	其他應收款－關係人	20,450	〃	0.26 %

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：

民國一〇三年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	福客多商店股份有限公司	台灣	經營連鎖超商	284,067	284,067	27,203,632	73.92 %	9,848	73.92 %	(325)	(238)	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	346,126	346,126	21,255,839	99.93 %	68,191	99.93 %	(41,987)	(41,961)	註1、2、3
本公司	泰山(開曼)投資有限公司	開曼	投資	907,037	907,037	28,690,000	100.00 %	48,826	100.00 %	(145,911)	(145,911)	
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	204,125	204,125	20,000,000	33.33 %	233,771	33.33 %	54,816	18,272	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	1,416,320	1,416,320	45,790,417	20.51 %	1,740,872	20.51 %	1,294,861	265,622	
本公司	創新物流股份有限公司	台灣	物流配送	15,352	15,352	1,358,480	13.26 %	9,167	13.26 %	5,307	1,178	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	94,780	94,780	8,630,240	84.21 %	90,476	84.21 %	5,307	註5	
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	87,084	87,084	8,904,412	24.20 %	15,267	24.20 %	(325)	"	註3
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	2,490	2,490	249,000	24.90 %	4,614	24.90 %	1,997	"	

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，請參閱附註六(十五)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：子公司部份於編製合併財務報告時業已沖銷

註5：依證券發行人財務報告編製準則之規定得免揭露。

(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

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	期中最高持股或出資情形	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	174,449	(註1)	79,295	-	-	79,295	1,306	100.00 %	100.00 %	1,306	80,466	-
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	729,514	(註1)	488,457	-	-	488,457	(145,544)	100.00 %	100.00 %	(145,544)	32,250	-
廈門仙草南路商貿有限公司	飲品店	388,550	(註1)	-	-	-	-	(48,587)	100.00 %	100.00 %	(48,587)	177,414	-
昆山彬泰商貿有限公司	預包裝食品兼散裝食品的批發與零售業	5,113	(註1)	-	-	-	-	(39)	100.00 %	100.00 %	(39)	4,218	-
福州仙草南路餐飲管理有限公司	飲品店	2,556	(註1)	-	-	-	-	2,706	100.00 %	100.00 %	2,706	7,444	-
成都仙草南路餐飲管理有限公司	飲品店	15,338	(註1)	-	-	-	-	(1,366)	100.00 %	100.00 %	(1,366)	-	-
廈門吉拉特餐飲管理有限公司	飲品店	5,113	(註1)	-	-	-	-	(853)	100.00 %	100.00 %	(853)	4,177	-
成速餐飲投資管理(四川)有限公司	現製現售麵包等食品	40,282	(註1)	19,665	-	-	19,665	-	14.74 %	14.74 %	-	19,665	-
江蘇大選餐飲管理有限公司	現製現售麵包等食品	105,558	(註1)	23,154	-	-	23,154	-	14.74 %	14.74 %	-	23,154	-

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
610,572	946,782	2,021,967

註1：係台灣母公司透過第三地區公司(泰山(開曼)投資有限公司)再投資大陸公司。

註2：係依據台灣母公司簽證會計師及中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之同期間財務報告認列投資損益。

註3：係依103年12月31日美元兌換新台幣31.72元換算。

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

註5：本公司透過泰山(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.本公司民國一〇三年度為泰山企業(漳州)食品有限公司背書保證情形請詳附註十三，另民國一〇三年度並無與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司四個應報導部門：消費事業部、大宗事業部、國外事業部及其他部門。合併公司每個應報導部門之營運彙述如下：

1.消費事業部：係油脂、食品、飲料之加工製造及批發零售。

2.大宗事業部：係飼料、豆粉、牧場之加工及批發零售。

3.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。

4.其他部門：係營建部門及其他管理部門。

合併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)合併公司營運部門資訊及調節如下：

	消費事業部	大宗事業部	國外事業部	所有其他部門	調整及銷除	合計
103年度						
收入總計	$ 3,965,090	3,359,544	1,381,871	294,620	-	9,001,125
應報導部門損益	$ 75,251	66,804	(144,036)	76,728	-	74,747
102年度						
收入總計	$ 3,977,743	3,441,776	1,398,880	293,765	-	9,112,164
應報導部門損益	$ (5,906)	(95,604)	(242,925)	238,897	-	(105,538)

(三)地區資訊

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。

地　區　別	103年度	102年度
來自外部客戶收入：		
臺　灣	$ 7,500,736	7,609,204
其他國家	1,500,389	1,502,960
	$ 9,001,125	**9,112,164**

(四)主要客戶資訊

	103年度	102年度
A公司	**$ 2,948,332**	**2,457,178**

台灣省會計師公會會員印鑑證明書

台省財證字第 1040190 號

會員姓名：(1) 簡蒂暖 (簽章)
(2) 池世欽

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段七號六十八樓

事務所電話：(02)81016666　　事務所統一編號：04016004

會員證書字號：(1) 台省會證字第一九六四號　　委託人統一編號：59661701
(2) 台省會證字第4044號

印鑑證明書用途：辦理　泰山企業股份有限公司

一〇三年度（自民國一〇三年 一 月 一 日至
一〇三年十二月三十一日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	簡蒂暖	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	池世欽	存會印鑑（二）	

理事長：　　核對人：

中華民國 1 月 14 日