股票代碼：1218

泰山企業股份有限公司

九十五年度年報

中 華 民 國 九 十 六 年 五 月 二 十 四 日 刊 印

資訊申報網址：http//：sii.tse.com.tw

年報查詢網址：http//：mops.tse.com.tw

一、發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

姓　　名：施　泰　安

職　　稱：副 總 經 理

電　　話：(04) 875-4172

電子郵件信箱：taian@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：洪　茂　周

職　　稱：副 總 經 理

電　　話：(04) 874-2211

電子郵件信箱：red@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：金鼎綜合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：www.tisc.com.tw

電　　話：(02) 2326-2899

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、林瞳會計師

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……002

貳、公司簡介……004

參、公司治理報告
　一、組織系統……007
　二、董監事、總經理、各部門及分支機構主管資料……009
　三、公司治理運作情形……019
　四、會計師資訊……024
　五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形……025

肆、募資情形
　一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑証、員工認股憑證
　　及併購（包含合併、收購及分割）之辦理情形……028
　二、資金運用計劃執行情形……032

伍、營運概況
　一、業務內容……033
　二、市場及產銷概況……037
　三、從業員工……044
　四、環保支出資訊……044
　五、勞資關係……045
　六、重要契約……046

陸、財務概況
　一、最近五年度簡明資產負債表及損益表……047
　二、最近五年度財務分析……049
　三、最近年度財務報告之監察人審查報告……051
　四、最近年度財務報表……052
　五、最近年度之母子公司合併財務報表……107

柒、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項……117

捌、特別記載事項
　一、關係企業相關資料……122
　二、私募有價證券辦理情形……127
　三、子公司持有或處分本公司股票情形……128
　四、其他必要補充說明事項……128

致股東報告書

各位敬愛的股東、各位女士、先生、各位貴賓：

感謝大家在百忙之中撥空來參加本公司九十六年股東常會。

回顧 95 年食品業的經營，經歷了國內消費需求不振、原物料大幅波動等總體經濟情勢的變化，食品、油脂、畜產三個事業群都面臨了重重的考驗，但我們依然按照既定的策略，整合資源，控制管銷費用，強化品牌溝通，持續深耕本業的發展。

就食品事業群而言，由於國內飲料市場已趨於飽和，我們除進一步的爲既有廣受好評的產品注入新的活力，讓消費者感受到我們的用心外，亦積極利用我們在製造顆粒飲料及點心產品上的優勢，開發符合時節及不同年齡層的產品，確保生產技術上的競爭優勢。

生活水準的提昇，國人普遍重視個人飲食的健康。觀察到這個現象，我們爲了讓消費者能用得安心，吃得健康，我們與食品研究所進行合作，於 95 年開發並推出泰山健康油系列，顯示出油脂事業群在逆境中求勝的戰鬥力。

去年台灣肉品市場受病死豬及黑心豬的影響，需求銳減，另一方面，在原物料又因全球性的石油危機，汽油替代性產品生質柴油、生質酒精的崛起，導致國際原物料黃豆、玉米價格的上漲。國內畜產業出現飼養成本增加，肉品價格下跌的窘狀，但畜產事業群仍然能在不利的大環境中，經營出獲利的成果，值得肯定。

零售業是我們重要的轉投資方向。『全家便利商店』去年獲利依然穩定、表現亮麗，但是『福客多便利商店』去年面臨同業的激烈競爭，爲了徹底改善體質進行了裁撤不良店的動作，出現大幅虧損的經營結果。就此，我們將會調整營運策略，以發揮投資效益。

展望未來的一年；品牌經營對產品銷售的影響將會逐漸發酵。

員林土地開發的獲利也將逐步認列。

大陸事業、零售業等轉投資事業，在調整營運策略後，必會出現成效。

這些有利因素的推動及大家通力合作之下，泰山企業一定會步入佳境，不負大家的期待。

俗話說「老幹新枝」，樹木要長的好、長的茂盛，必須不斷有新枝從老幹身上長出來。企業經營也是一樣，要永續就必須在既有基礎上，讓更好的人才，一棒一棒傳承下去。目前，新一代經營團隊，他們的能力、企圖心，比之前輩可說有過之而無不及。他們在過去一段時間的歷練，已展現出更成熟的營運力，相信能爲公司創造出更美好的明天。

值此股東常會，謹向各位股東的支持表示誠摯的謝意，希望大家繼續給予泰山公司指導與肯定，使企業更加茁壯發展。謝謝！

敬祝　　健康愉快、萬事如意！

董 事 長：詹 仁 道

營業報告

一、九十五年度營業報告：

本公司 95 年度營業收入淨額 4,659,040 仟元，較前一年度減少 39,351 仟元；營業淨利 56,241 仟元，較 94 年度減少 21,818 仟元；稅後虧損 80,830 仟元，虧損較前一年度增加 31,211 仟元，茲將上述經營狀況報告如下：

在營業收入方面，較前一年度略微降低 0.8%，影響營收減少主要是在於飼料部份，由於 94 年銷售量高度成長 22%，95 年有稍微回檔的現象，營收減少 78,300 仟元；食品部份大致持平；而在油脂部份則呈現小幅度的上升，營收增加 34,719 仟元。

在營業利益方面，除了受營收影響稍有減少之外，95 年受原物料上漲的影響相對較大，包括：空罐空瓶包材、砂糖、水電燃料、運費等都上漲，造成成本費用往上攀升，雖然公司也極力想拉升一些售價，但是礙於同業競爭及通路的強勢，售價調升總是跟不上成本的上揚，以致於營業淨利因而下滑 21,818 仟元。

在稅後損益方面，虧損較前一年度增加 31,211 仟元，影響損益較大的是採權益法認列的投資損失 151,176 仟元，其中，認列福客多損失 131,442 仟元及處分日月科技損失 22,000 仟元，對損益的不利衝擊較大，然而對於全家便利商店的投資利益則有逐年成長的趨勢。

二、九十六年度營業計畫：

展望 96 年，公司將以專案管理的方式來推動各項業務的發展，以開源節流爲主軸，藉由開源節流專案來促進業績的成長及獲利的提升。其次，今年新時代營建案也將可以依完工百分比法來入帳，預計可以入帳 85%的營建利潤。

茲訂定 96 年度經營方針及目標如下：

(一)、經營方針：

油脂群—提升大包裝沙拉油及豆粉的銷售量，擴張市場佔有率。

—以 HSF 健康概念開發新產品。

食品群—鞏固點心產品的既有優勢，積極開發推廣高附加價值新品。

—合理反映銷售價格並維持市場通路秩序。

—降低通路及促銷費用。

畜產群—生產熟化小豬料,提高產品競爭力。

—特色雞飼料拓展。

—佈置水產浮性飼料系統。

服務單位—致力後勤整合及作業流程改善。

—推動 HR 專案，以發掘人才、培育人才及實施計劃性輪調。

(二)、營運目標：

本公司擬定 96 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　18 萬噸。

2、食品事業包括常溫及冷藏，預計銷售量 830 萬箱。

3、畜產事業包括飼料及毛雞，預計銷售量　10 萬噸。

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

董事長：　　經理人：　　主辦會計：

貳、公司概況

一、設立日期：民國 49 年 10 月 26 日設立

二、公司沿革：

民國七十五年　1.資本額增加 404,122,880 元，爲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.爲改善財務結構，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，且爲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，合計資本額增爲新台幣陸億元。興建蝦飼料製造廠每月最高產量爲 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，合計資本額增爲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)土地作爲畜牧二廠。
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，被推舉爲名譽董事長，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。係爲改善財務結構，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。係爲充實營運資金。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）爲 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）爲 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）爲 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）爲 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爲普通股。
2.盈餘轉增資 116,953,640，資本公積轉換資，116,953,640 元，現金增資 360,000,000 元，增資後資本額爲 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.辦公室自動化系統啓用。
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，增資後資本額爲 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，減資後資本額爲 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。

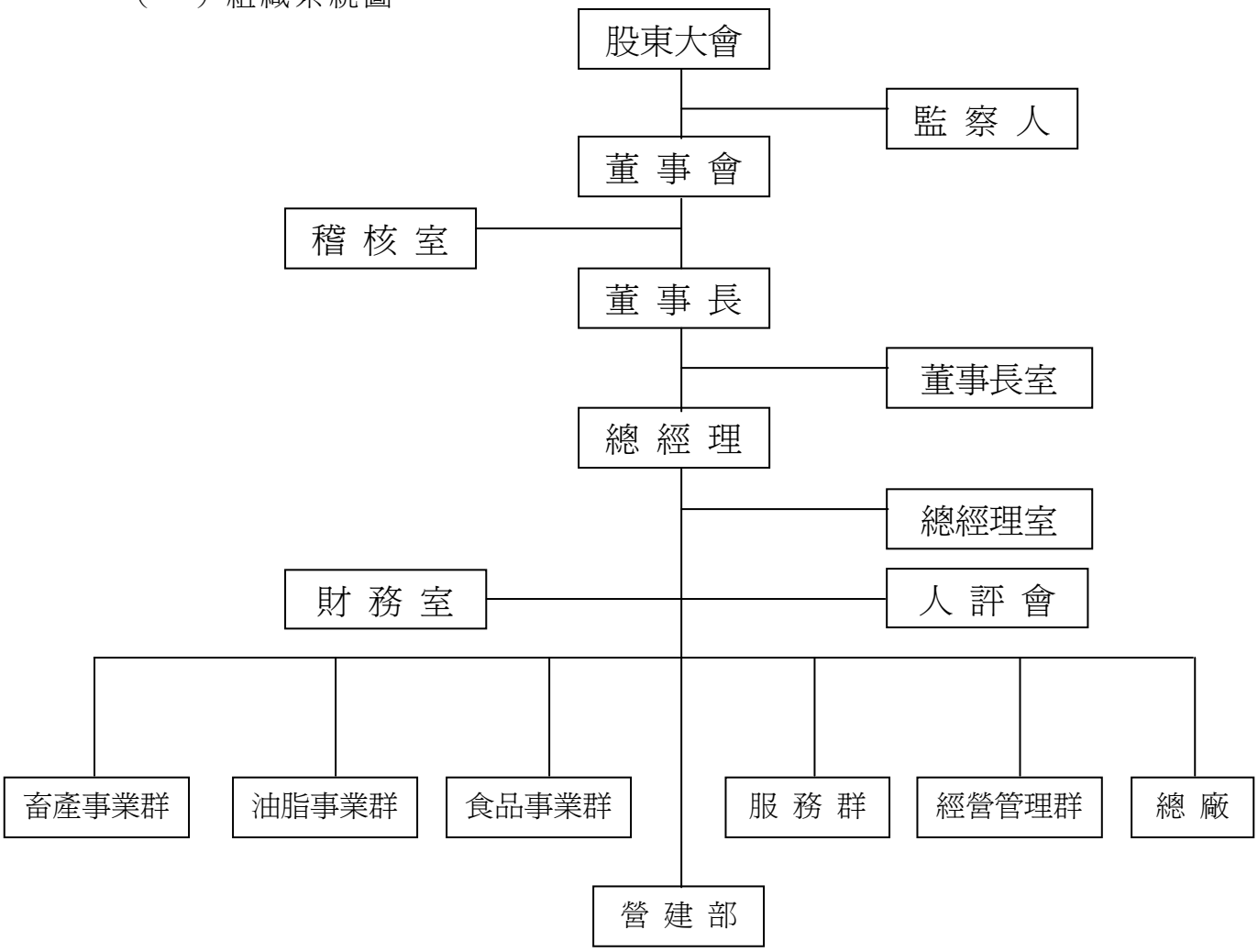
民國九十四年　1.資本公積轉增資 63,249 仟元，增資後資本額爲 3,225,698 仟元；另與百分之百持股子公司品泰投資（股）公司合併，減資 86,057 仟元，減資後資本額爲 3,139,641 仟元。
2.推出仙草蜜新鮮屋、純水新瓶裝上市。
3.傳統點心現代化，推出養生珍饌系列－紫米八寶粥。

民國九十五年　1.資本公積轉增資 62,793 仟元，增資後資本額爲 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 99 年。

參、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織系統圖



（二）各營業部門所營業務

【稽核室】

評估全公司內部稽核制度及執行效率與改善建議。

【董事長室】

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

【總經理室】。

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

2.新事業發展、法務、對外發言等功能之監督。

【財務室】

出納、理財、資金調度與規劃等業務。

【畜產事業群】

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

【油脂事業群】

1.負責油脂、黃豆產品之銷售管理及研發、改良。

2.負責油脂產品及通路行銷資源之整合、分配及協調。

【食品事業群】

1.負責常溫及冷藏飲料產品之銷售管理及研發、改良。

2.負責飲料產品及通路行銷資源之整合、分配及協調。

【服務群】

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

2.資訊部：負責公司之資訊領域規劃、推動與管制等工作。

【經營管理群】

1.負責有關公司之營運分析與建議

2.會計制度之建立、會計業務及人員之管理，各項帳務、稅務有關之會計處理。

【總廠】

1.負責有關食品飲料及油品產品之生產計劃及製造；全公司品質管理(TQM)發展規劃與推行。

2.原物料採購政策之擬訂、執行及進度之追查與控制。

【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

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	宏亞投資(股)公司 代表人：詹仁道	93/06/16	3年	87/6/6	7,009,034	2.22%	10,224,176	3.19%	—	—	—	—	國立成功大學 現任泰山企業董事長	無	—	—	—
董事	詹仁華	93/06/16	3年	78/4/23	7,774,152	2.46%	8,328,916	2.60%	462,594	0.14%	—	—	員林高中 現任建泰公司董事長	無	董事	詹仁信	兄弟
董事	詹信夫	93/06/16	3年	78/4/23	7,859,212	2.49%	8,503,792	2.66%	409,659	0.13%	—	—	員林高中 現任欽泰公司董事長	無	—	—	—
董事	創新物流(股)公司 代表人：詹仁信	93/06/16	3年	93/6/16	2,302,195	0.73%	2,491,010	0.78%	—	—	—	—	員林高中 現任創新公司董事長	無	董事	詹仁華	兄弟
董事	詹景超	93/06/16	3年	93/6/15	1,589,435	0.50%	1,740,971	0.54%	—	—	—	—	美國猶他州立大學碩士 歷任福客多公司總經理	無	—	—	—
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	93/06/16	3年	87/6/6	1,657,993	0.52%	1,793,973	0.56%	—	—	—	—	美國加州大學長堤分校 歷任法商思亞德公司	無	—	—	—
監察人	詹皓鈞	93/06/16	3年	93/6/16	136,888	0.04%	505,114	0.15%	—	—	—	—	哥倫比亞大學 MBA 歷任寶來證券總裁特別助理	無	—	—	—
監察人	宏亞投資(股)公司 代表人：呂豐真	93/06/16	3年	91/6/7	7,009,034	2.22%	10,224,176	3.19%	—	—	—	—	文化大學法學博士 現任中國技術學院助理教授	無	—	—	—

註一、法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
宏亞投資股份有限公司	詹岳霖 17.6%、詹仁道 13.1%、詹慧玲 10.1%、詹淳真 10.1%、詹小燕 10.1%、詹淳君 10.1%、詹黃妙時 10%、詹郁芬 8%、詹喬鈞 4%、詹喬羽 4%
德臣企業股份有限公司	詹信夫 13.5%、詹信永 13.5%、詹信平 11%、詹信益 11%、詹信堅 11%、詹信忠 10%、詹吳峰春 5%、詹魏淑雪 5%、魏珠君 5%、陳淑婉 5%
創新物流股份有限公司	泰山企業(股)公司 13.26%、詹仁道 4.03%、詹仁智 3.59%、詹仁華 3.47%、詹信夫 3.44%、詹仁謙 3.36%、詹仁禮 3.36%、詹信烈 3.24%、詹仁信 3.23%、詹仁榮 3.06%

註二、主要股東爲法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
泰山企業股份有限公司	林榮元 3.64%、喜威世流通股份有限公司 3.53%、宏亞投資股份有限公司 3.19%、詹信忠 2.95%、詹信夫 2.66%、詹仁華 2.6%、詹仁榮 2.27%、詹仁禮 2.14%、詹岳霖 1.92%、詹仁道 1.82%

董事及監察人資料

條件 姓名	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗			符合獨立性情形（註 2）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
詹仁道			V					V		V	V	V		0
詹仁華			V					V		V		V	V	0
詹仁信			V					V		V		V		0
詹信夫			V					V		V	V	V	V	0
詹景超			V			V	V	V		V	V	V	V	0
詹佩珊			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
詹皓鈞			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
呂豐真	V	V	V	V		V	V	V	V		V	V		0

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非爲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(但如爲公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

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

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

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

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

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

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

96 年 4 月 15 日

職 稱（註 1）	姓 名	選 (就) 任日期	持 有 股 份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷（註 2）	目前兼任其他公司之 職 務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總 經 理	詹岳霖	90/12/14	6,139,988	1.92%	57,120	0.18%	—	—	美國杜蘭大學企研所 彬泰公司總經理	—	—	—	—
發言人暨經營管理群副總經理	施泰安	92/01/01	56,511	0.02%	18,207	0.01%	—	—	逢甲大學會計系 泰山企業公司經理	—	—	—	—
代理發言人暨服務群副總經理	洪茂周	92/01/01	74,323	0.02%	48,227	0.02%	—	—	東海大學化工系 彬泰公司經理	—	—	—	—
食 品 群 副總經理	蔡尚書	96/01/01	17,212	—	—	—	—	—	逢甲大學水利工程系 泰山企業公司經理	品泰公司總經理	—	—	—
畜產事業群 副總經理	鄒信南	92/01/01	33,910	0.01%	21,640	0.01%	—	—	台灣大學畜牧系 建泰公司總經理	—	—	—	—
財 務 室 副總經理	鍾健能	94/01/01	1,359	—	—	—	—	—	淡水工商會統科 彬泰公司經理	喜威世公司會計主管	—	—	—

註 1：不論職稱，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)董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註 1）	董事酬金						A、B及C等三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及E等五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）		盈餘分配之酬勞(B)（註 3）		業務執行費用(C)（註 4）				薪資、獎金及特支費等(D) (註 5)		盈餘分配員工紅利(E) (註 6)				員工認股權憑證得認購股數(F)(註 7)				
												本公司		合併報表內所有公司 (註 8)						
		本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	本公司	合併報表內所有公司 (註 8)	
董事長	宏亞投資(股)公司 代表人：詹 仁 道	5,538	13,232	0	0	2,160	2,160	- 9.52%	- 6%	0	0	0	0	0	0	0	0	- 9.52%	- 6%	0
董 事	詹 仁 華																			
董 事	詹 信 夫																			
董事長	創新交通(股)公司 代表人：詹 仁 信																			
董 事	詹 景 超																			

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)G	本公司(註 9)	合併報表內所有公司(註 10)H
低於 2,000,000 元	2	1	2	1
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	3	4	3	4
5,000,000 元（含）～10,000,000 元				
10,000,000 元（含）～15,000,000 元				
15,000,000 元（含）～30,000,000 元				
30,000,000 元（含）～50,000,000 元				
50,000,000 元（含）～100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計	5	5	5	5

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

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、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、退職退休金、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比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

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

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

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額於各級距之人數，若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。另若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

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

(2)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註1）	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)（註2）		盈餘分配之酬勞(B)（註3）		業務執行費用(C)（註4）				
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	
監察人	宏亞投資(股)公司 代表人：呂豐真	0	0	0	0	1,296	1,296	- 1.6%	- 0.51%	0
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊									
監察人	詹 皓 鈞									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監 察 人 人 數	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8)D
低於 2,000,000 元	3	3
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、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

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

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

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

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改爲「監察人姓名」。

註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改爲「監察人姓名」。

註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依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，並將欄位名稱改爲「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，故本表目的係作爲資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名（註1）	薪資(A)（註2）		獎金及特支費等(B)（註3）		盈餘分配之員工紅利金額(C)（註4）				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)(註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
		本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司		合併報表內所有公司（註6）		本公司	合併報表內所有公司（註6）	本公司	合併報表內所有公司（註6）	
						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	詹岳霖	9,477	13,092	0	0	0	0	0	0	- 11.72%	- 5.1%	0	0	0
副總經理	蔡尚書													
副總經理	鄒信南													
副總經理	洪茂周													
副總經理	施泰安													
副總經理	鍾健能													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)D
低於 2,000,000 元	4	4
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	2	2
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	6	6

＊不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

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)

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、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比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

註 7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。
b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」
c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

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

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無

（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)94 與 95 年度董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例分析：

94 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		95 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
29,827 仟元	-63.9%	32,225 仟元	-12.6%

註：本公司最近2年度合併報表稅後爲(46,695)及(256,467)仟元，故其酬金占損益之比例爲負數。

(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(95)年度董事會開會 10 次，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(%) (註 2)	備註
董事長	宏亞投資(股)公司 代表人：詹仁道	10	0	100%	
董 事	詹 景 超	8	0	80%	
董 事	詹 仁 華	10	0	100%	
董 事	創新交通(股)公司 代表人：詹仁信	10	0	100%	
董 事	詹 信 夫	10	0	100%	
監察人	宏亞投資(股)公司 代表人：呂豐真	8	—	80%	
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	3	—	30%	
監察人	詹 皓 鈞	2	—	20%	

其他應記載事項：

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

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

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

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

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

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

（二）審計委員會運作情形資訊：不適用

（三）公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 （一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 （二）公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 （三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)公司設有發言人，專責處理上述問題 (二)金鼎股務代理部每年定期印製股東名冊及主要股東名單，亦隨時追蹤及掌握 (三)本公司定期取得關係企業之財務資訊、股東會、董事會會議記錄以瞭解關係企業之營運發展及財務狀況	
二、董事會之組成及職責 （一）公司設置獨立董事之情形 （二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司設置董事5人，並無獨立董事 (二)每年評估	本公司將參酌該制度之原則並檢討公司內部相關制度後逐步實施
三、監察人之組成及職責 （一）公司設置獨立監察人之情形 （二）監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)本公司監察3人，並無獨立監察人 (二)透過稽核人員定期與員工溝通	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
四、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	
五、資訊公開 （一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 （二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	已架設網站，並定期更新資訊，且依規定上網揭露 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	
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會	
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定公司治理實務守則。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 1.基金會捐助成立基金會，從事社會文化教育活動推廣，每年提撥經費，挹注辦理各項心靈成長教育、生命教育之活動，旨在傳播「從『心念』改變，提昇心靈品質」的理念，爲現代社會注入清流，對大眾、教師、青少年身心的安頓、心靈的提昇有很大助益。同時，有感家庭乃社會之基礎，基金會巡迴中小學校，爲家長進行親職教育，傳播正確教養觀，爲下一代打造良好成長環境。 2.本公司依照相關法令規定，訂定各項人事制度，以保障員工權益；成立職工福利委員會全力推動及執行各項福利政策，亦積極舉辦教育訓練使員工與公司一同成長並依法提撥退休金，使員工能安心工作，無後顧之憂。 3.積極落實環保政策並訂定嚴謹之管理制度，以監督環保績效。 4.產業之發展，需上、中、下游共同合作與努力，故須秉持同榮互惠、共創雙贏原則，以提昇自我競爭力及促進產業發展，進而謀求股東最大權益。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如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、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司爲董事及監察人購買責任保險之情形等）： 本公司尚未訂定公司治理實務守則，故本項相關運作情形尚未執行，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。		
十、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：如爲證券商、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）公司治理守則及相關規章之查詢方式：不適用。

（五）其他公司治理運作情形之重要資訊：無。

（六）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：九十六年 四 月 二十五 日

本公司民國九十五年一月一日至九十五年十二月三十一日之內部控制制度，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，係爲依管理控制之過程，將內部控制制度劃分爲五個組成要素：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，認爲本公司上開期間的內部控制制度（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、本聲明書將成爲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僞、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九十六年四月二十五日董事會通過，出席董事五人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

泰山企業股份有限公司

董事長：詹 仁 道　　簽章

總經理：詹 岳 霖　　簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

（七）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。

（八）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	備註
95.05.24	1.處分固定資產案。	1.通過處分基隆路員工宿舍固定資產。	
95.06.14	1.審查 94 年度財務報表。 2.擬定 94 年度盈虧撥補案。 3.資本公積轉增資案。 4.章程修訂案。 5.修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 6.修訂取得或處分資產處理程序案。	1.通過 94 年度之決算表冊。 2.通過 94 年度盈虧撥補案。 3.通過資本公積轉增資，每股無償配股 0.2 元。 4.通過章程修訂案。 5.通過修訂資金貸與及背書保證作業程序案。 6.通過修訂取得或處分資產處理程序案。	
95.06.30	1.商標授權案。 2.土地開發投資案。	1.通過「仙果」商標授權案。 2.通過參與員林僑信段土地投標開發案。	
95.07.19	1.處分閒置資產案。 2.增加長期投資案。	1.通過處分油脂廠閒置設備案。 2.通過增加福客多公司長期投資案。	
95.08.30	1.審查 95 年上半年度財務報表。	1.通過 95 年上半年度財務報表。	
95.10.18	1.組織調整案。 2.取得及處分長期投資案。 3.取得固定資產案。 4.子公司申請背書保證續約案。	1.通過發言人異動等組織調整案。 2.通過取得喜威世公司及處分全家股份。 3.通過取得油脂廠內外人持有之土地。 4.通過爲建泰公司背書保證續約案。	
95.11.20	1.審查玉山銀行所提之聯貸契約。	1.決議通過並授權董事長代表簽署相關契約文件。	
95.11.29	1.增加長期投資案。 2.福客多公司申請背書保證案。	1.通過對品泰公司之現金增資案。 2.通過提供福客多公司背書保證案。	
95.12.20	1.審查 96 年度稽核計劃案。	1.通過 96 年度稽核計劃案。	
96.01.24	1.增加長期投資案。	1.通過對福客多公司之現金增資案。	
96.03.23	1.決議召開 96 年股東常會事宜。 2.福客多公司申請背書保證案。 3.子公司申請背書保證續約案。	1.擬定股東會之主要議案。 2.通過福客多公司背書保證案。 3.通過爲建泰公司背書保證續約案。	
96.04.25	1.審查 95 年度財務報表。 2.擬定 95 年度盈虧撥補案。 3.資本公積轉增資案。 4.審核內部控制自行檢查結果。	1.通過 95 年度決算表冊，並交監察人審查。 2.通過 95 年度盈虧撥補案。 3.通過資本公積轉增資案，每股無償配股 0.1 元。 4.通過內控聲明書。	

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

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：未達揭露標準故無需揭露。

（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：無。

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

（四）更換會計師資訊：無。

（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。

五、股權移轉、質押變動及綜合持股情形

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職　稱	姓　名	95　年度		96 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數增（減）數	質押股數增（減）數	持有股數增（減）數	質押股數增（減）數
董事長	宏亞投資(股)公司 代表人：詹仁道	544,474	—	—	—
董事	詹仁華	140,871	—	—	—
董事	詹信夫	166,741	—	—	—
董事	創新物流(股)公司 代表人：詹仁信	48,843	—	—	—
董事	詹景超	34,136	—	—	—
監察人	德臣企業(股)公司 代表人：詹佩珊	35,175	—	—	—
監察人	宏亞投資(股)公司 代表人：呂豐真	544,474	—	—	—
監察人	詹皓鈞	179,904	—	—	—
總經理	詹岳霖	340,313	—	157,000	—
食品群 副總經理	蔡尚書	—	—	17,212	—
畜產事業群 副總經理	鄒信南	664	—	—	—
服務群 副總經理	洪茂周	1,457	—	—	—
經營管理群 副總經理	施泰安	1,108	—	—	—
財務室 副總經理	鍾健能	26	—	—	—

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明爲大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人爲關係人者，尚應填列下表。

(2)股權移轉之相對人爲關係人者資訊：無。

(3)股權質押之相對人爲關係人者資訊：無。

（二）持股比例占前十大股東間互爲關係人資料

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之關係者，其名稱及關係		備 註
	股 數	持股比率	股 數	持股比率	股 數	持股比率	名 稱	關 係	
喜威世流通(股)公司 代表人：詹仁道	11,307,807	3.53%	—	—	—	—	詹仁道	本公司董事長	
宏亞投資(股)公司 代表人：詹仁道	10,224,176	3.19%	—	—	—	—	詹仁道	本公司董事	
詹仁道	5,834,017	1.82%	2,171,134	0.68%	—	—	詹岳霖	父子	
詹仁華	8,328,916	2.60%	462,594	0.14%	—	—	詹仁榮	兄弟	
詹仁榮	7,264,889	2.27%	—	—	—	—	詹仁華	兄弟	
詹仁禮	6,837,889	2.14%	527,600	0.17%	—	—	詹仁道	兄弟	
詹岳霖	6,139,988	1.92%	57,120	0.18%	—	—	詹仁道	父子	

註 1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註 2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

（三）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	28,684,984	96.06 %	0	0 %	28,684,984	96.06 %
建泰國際（股）公司	11,686,398	99.04 %	44,719	0.38 %	11,731,117	99.42 %
欽泰國際（股）公司	2,140,000	41.96 %	711,840	13.96 %	2,851,840	55.92 %
品泰（股）公司	27,198,689	100 %	0	0 %	27,198,689	100 %
福客多商店（股）公司	13,299,981	35 %	2,073,270	5.46 %	15,373,251	40.46 %
泰山（開曼）投資公司	12,090,000	100 %	0	0 %	12,090,000	100 %
中聯油脂（股）公司	15,000,000	25 %	0	0 %	15,000,000	25 %
全家便利商店(股)公司	43,800,860	20.12 %	640,264	0.29 %	44,441,124	20.41 %
全台物流(股)公司	10,000	0.05 %	9,904,500	49.52 %	9,914,500	49.57 %

註 1：係公司持有超過 20%之長期投資。

註 2：資料時間 95 年 12 月 31 日。

肆、募資情形

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

（一）股 本 來 源

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

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	320,243,369	179,756,631	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爲 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

96 年 4 月 15 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	11	4	46	30,680	12	30,753
持有股數	3,480,415	4,670,779	51,665,839	257,769,494	2,656,842	320,243,369
持股比例	1.09 %	1.46 %	16.13 %	80.49 %	0.83 %	100.00 %

（三）股權分散情形

每股面額十元　　96 年 4 月 15 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	20,633	3,270,639	1.02 %
1,000 至 5,000	6,330	13,742,992	4.29 %
5,001 至 10,000	1,653	11,716,591	3.66 %
10,001 至 15,000	807	9,444,483	2.95 %
15,001 至 20,000	286	5,153,881	1.61 %
20,001 至 30,000	357	8,722,440	2.72 %
30,001 至 40,000	144	4,992,924	1.56 %
40,001 至 50,000	103	4,715,958	1.47 %
50,001 至 100,000	192	13,283,426	4.15 %
100,001 至 200,000	119	16,433,645	5.13 %
200,001 至 400,000	38	9,825,260	3.07 %
400,001 至 600,000	23	11,162,518	3.49 %
600,001 至 800,000	11	7,613,323	2.38 %
800,001 至 1,000,000	6	5,167,042	1.61 %
1,000,001 以上自行視實際情況分級	51	194,998,247	60.89 %
合 計	30,753	320,243,369	100.00 %

（四）主要股東名單

96 年 4 月 15 日

主要股東名稱 ＼ 股份	持有股數	持股比例
林榮元	11,668,346	3.64 %
喜威世流通股份有限公司	11,307,807	3.53 %
宏亞投資股份有限公司	10,224,176	3.19 %
詹信忠	9,432,014	2.95 %
詹信夫	8,503,792	2.66 %
詹仁華	8,328,916	2.60 %
詹仁榮	7,264,889	2.27 %
詹仁禮	6,837,889	2.14 %
詹岳霖	6,139,988	1.92 %
詹仁道	5,834,017	1.82 %

（五）每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目 ＼ 年度			94 年	95 年	當年度截至 96 年 03 月 31 日
每股市價	最高		8.20	8.14	8.20
	最低		5.21	5.32	6.65
	平均		6.71	6.73	7.43
每股淨值	分配前		11.37	11.24	10.84
	分配後		11.14	註	—
每股盈餘	加權平均股數		294,761	300,657	300,657
	每股盈餘		(0.16)	(0.27)	(0.14)
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	0.02 股	註	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比市價/每股盈餘		—	—	—
	本利比市價/每股股利		—	註	—
	現金股利殖利率		—	註	—

註：民國 95 年盈餘分配案尚未提報股東會通過

（六）公司股利政策及執行狀況

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

（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：

本公司未公開 96 年度財務預測（以本年度送件爲例），故無需編製此表。

（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，董事、監察人酬勞百分之五。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：
無。
(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：
無。
(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。

3.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：無。
(2)原董事會通過之擬議配發情形及差異：無。

（九）公司買回本公司股份情形：無。

（十）公司債辦理情形：無。

（十一）特別股辦理情形：無。

（十二）海外存託憑證辦理情形：無。

（十三）員工認股權憑證辦理情形：無。

（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：

A.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：無。

B.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

（一）計畫內容：無。

（二）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）F401161 菸類輸入業。
（41）F401171 酒類輸入業。
（42）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　42%
飼料產品佔　27%
食品產品佔　31%

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、葵花油、葡萄籽油、橄欖油、好理油、HSF 健康油品系列及其他健康調合油等產品。

飼料產品：豬、牛、雞、鴨、水產等完全飼料及契約雞。

食品產品：仙草蜜、八寶粥、養生珍饌、冰鎮紅茶系列、純水等。

冷藏食品：冷藏仙草蜜、冰鎮系列產品、泰山點心系列產品、機能性飲料等。

4.計劃開發新產品：

(1)、冰鎮系列產品延伸
(2)、含顆粒冷藏紙盒包裝產品系列
(3)、PP 杯點心系列產品
(4)、高附加價值點心罐頭產品
(5)、健字號飲料、油脂產品
(6)、高附加精緻健康油品

（二）產業概況

1.產業現況與發展：

食品產品：食品產業的趨勢，在大方向仍會維持所謂的兩極化，也就是一方面健康傾向的食品將繼續走紅，另一方面消費者會追求個人嗜好性的食品，是絕對是產業中並行的兩大主軸。

其中飲料部份亦脫不出兩極化現象，有健康意向的飲料及嗜好性飲料皆各顯神通，在健康意向部份，抗氧化將爲主流，透過添加健康的機能元素，來創造或滿足消費者對健康概念的需求。而嗜好性部份，主要的品類則仍是茶/咖啡，這個趨勢是經濟繼續發展的潮流，產業趨勢中，找出自己企業本身的定位，並預測出消費者的慾望而因應，是每一企業必須努力的課題。

油脂產品：黃豆粉爲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，一爲業務用油如大桶裝沙拉油，一爲家庭用油，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：95 年由於進口雞肉大量替代，國內肉品消費量稍減少，畜水產總飼養量比去年稍增，造成畜水產品價格整年偏低。加上第 3 季起，飼料主要原料玉米因轉用於製造能源酒精而價格大漲一倍，飼料成本增加約 30%，飼養戶出現虧多賺少的困境，飼料同業亦因共體時艱，成本完全轉嫁時間拖延將近半年，因而造成大部分同業都是上半年業績亮麗，但是下半年獲利就明顯下降的情況。

2.產業上、中、下游之關聯性：

食品產品：主要原料主要自國內農產品部分來自國外，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，銷售則由子公司品泰股份有限公司處理。

油脂產品：原料爲黃豆，主要來自美國，由關係企業中聯公司代爲提油、精油，銷售精緻油品由品泰股份有限公司銷售，業務用油則由經銷商銷售。

飼料產品：主要原料爲玉米和黃豆粉，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：沙拉油烹調用油隨著生活水準、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、好理油、葵花油、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：96 年後因飼料大漲，飼養戶長期虧損，放養意願已見下降。然而，第一季因美國肉品大漲，台灣進口量減少近 70%，因此，在體質較差的飼養戶退出市場之後，未來飼養規模將會逐漸擴大，飼養戶數將會逐漸減少。飼料業競爭將更慘烈，對於能使飼養戶實質降低成本，增加收益的產品才能獲得客戶的青睞，創造雙贏局面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

1.95 年度研發費用爲 7,480 仟元，本年度至 3 月 31 日投入研發費用爲 1,977 仟元。

2.95 年開發成功產品：

(1)冷藏食品：冰鎮蜂蜜綠茶(紙盒及保特瓶)、美肌 ing(Q10 葡萄柚、膠原蛋白水蜜桃)、仙草奶凍、竹山綠豆地瓜湯、竹山薏仁地瓜湯、金桔綠茶、南美香草咖啡、雙拿鐵咖啡、酸梅湯、綠豆椰果、紅豆珍珠圓。

(2)常溫食品：柳橙口味 PET 機能補給維他命水、健康十穀粥點心罐頭。

(3)油脂產品：與食品工業發展研究所技術合作開發具 HSF〔健康、穩定、新鮮〕概念的新產品,如純葵花油、低油爆橄欖葡萄健康調合油、葡萄多酚精華健康油、橄欖多酚精華健康油等一系列產品。

3.品質管理及系統驗證

(1)、已取得之相關獎證

A.本公司於 82 年取得國家品質獎(NQA)

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

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

(2)、新獎證之申請計劃

A.生產線 GMP 優級驗證(油品線)：於 95 年 6 月取得驗證。

B.ISO-22000 系統驗證：於 95 年下半年度導入，96 年 3 月取得驗證。

C.油品健康食品許可認証：於 95 年 5 月提出申請，96 年 4 月取得認証。

（四）長、短期業務發展計劃

食品產品：本公司食品產品主要爲國內市場，近年積極跨入冷藏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：與食品工業發展研究所技術合作開發具 HSF〔健康、穩定、新鮮〕健康訴求的精緻油產品以提昇附加價值；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。推出高蛋白黃豆粉提昇產品附加價值。

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	21%	49%	30%	0%	—
食 用 油	50%	24%	26%	(含於南部)	—
黃 豆 粉	0	100%	0	(含於南部)	—
食品飲料	61%	34%	4%	(含於南部)	1%

2.市場佔有率

家庭用油脂產品佔	15 %
飼料產品佔	2.1 %
食品產品佔	6.4 %

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，主要以茶及健康訴求飲料爲主要競爭範疇，今年本公司除了積極擴大既有品牌八寶粥系列、冰鎮系列、泰山純水、冷藏仙草蜜新鮮屋市場佔有率；運用與通路策略合作的方式開發冷藏精緻的點心系列新產品外，賣場面銷推廣養生珍饌食品、結合產學界開發健字號食品飲料、當紅飛輪海藝人代言冰鎮飲料之運動行銷等在新健康食品開發及新式行銷手法導入之下，今年泰山公司在食品飲料領域將有更亮麗的成績。

(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、優質的精緻調合食用油，如超低油爆健康好理油、葡萄籽油、橄欖多酚精華健康油、橄欖葡萄精華健康油等；今年植物固醇葵花油已通過衛生署健康食品認證，將可大幅滿足消費者的需求。

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

4.公司競爭之利基：

(1)優秀的經營團隊及新、心、興的企業文化

本公司之經營團隊除經營管理，社會責任及研發能力有超群表現外，並能積極蒐集資訊，解讀消費方向，充分掌握飲料品消費趨勢，快速引導公司進入利基市場。本公司雖屬傳統性產業，近年來組織重整進而帶動積極的企業文化再造以『新、心、興』的企業文化的核心，以聚焦、修鍊、成果做爲改革的主題，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)以消費者爲導向之商品開發

本公司以消費者趨勢爲導向的策略，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等；爲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爲本公司之產品品質保證，增加本公司之產品力，以爭取社會與顧客之信賴。

5.發展遠景有利與不利因素：

產　業	有　利　因　素	不　利　因　素
食品飲料	A.擁有知名度高的品牌及資產，如泰山八寶粥，泰山仙草蜜，泰山純水，泰山冰鎮紅茶等。 B.擁有開發新型態便利新鮮點心產品及顆粒飲料的專業技術及設備。 C.創新靈活的行銷方式。 D.投資通路逐漸擁有通路利基。	A.現代化通路規模日益擴張，行銷費用不斷提高。 B.食品飲料進入障礙低，模仿容易，競爭愈形激烈。 C.品牌投資費用高,成功率降低。 D.包材及原物料成本高漲。
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.主要原料爲國外進口，原料價格易受國際市場之波動影響。 B.黃豆加工產業部份較易受制於國內整體供需的平衡。 C.家庭用油市場已趨成熟呈小幅衰退。
飼料	A.飼料廠歷史悠久，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爲骨幹,可更融入客戶經營，解決客戶飼養經營問題。	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：

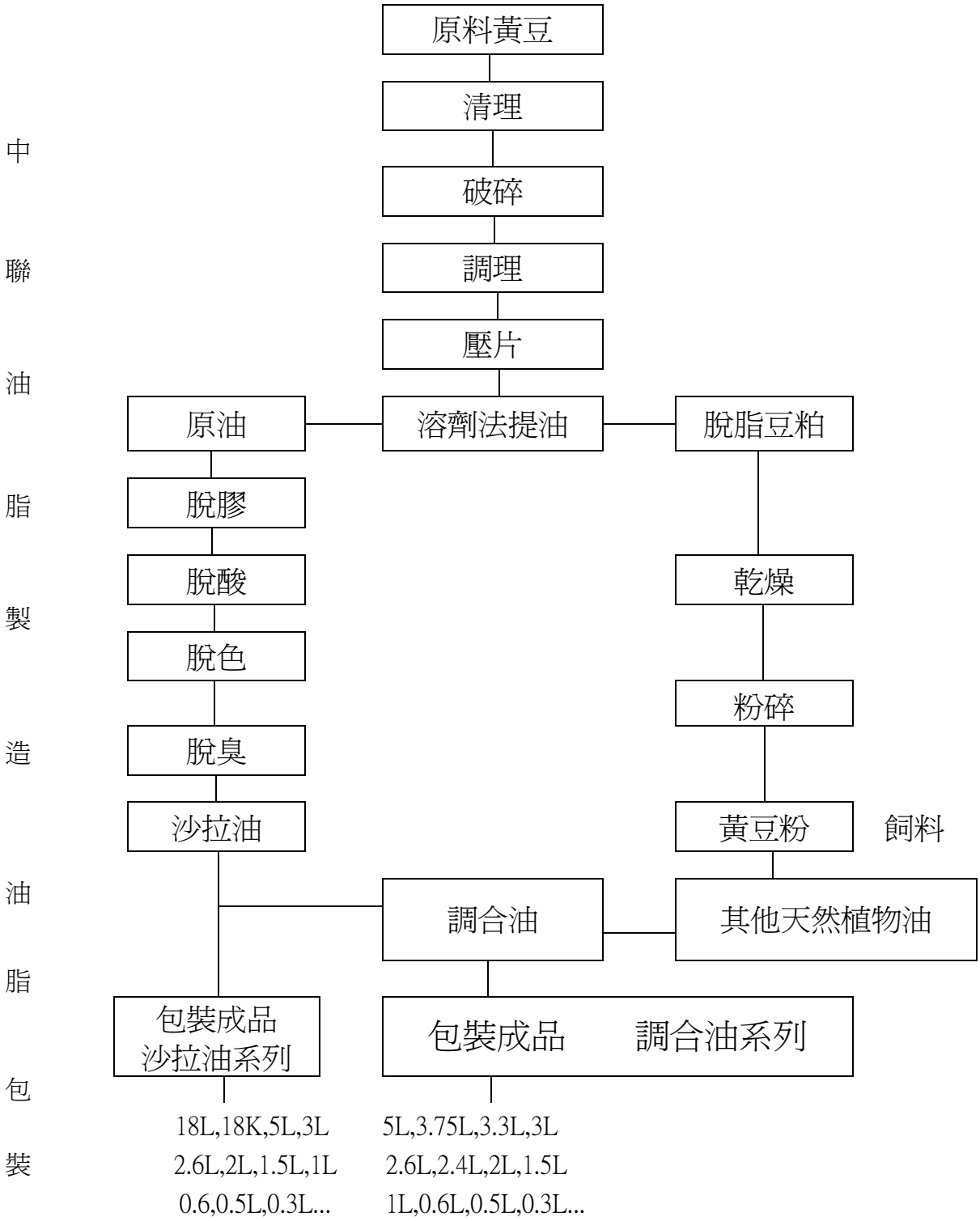
・油脂產品－黃豆粉(飼料原料用)、沙拉油(家庭、餐廳烹調用)。

・飼料產品－各種家畜、家禽、魚飼料。

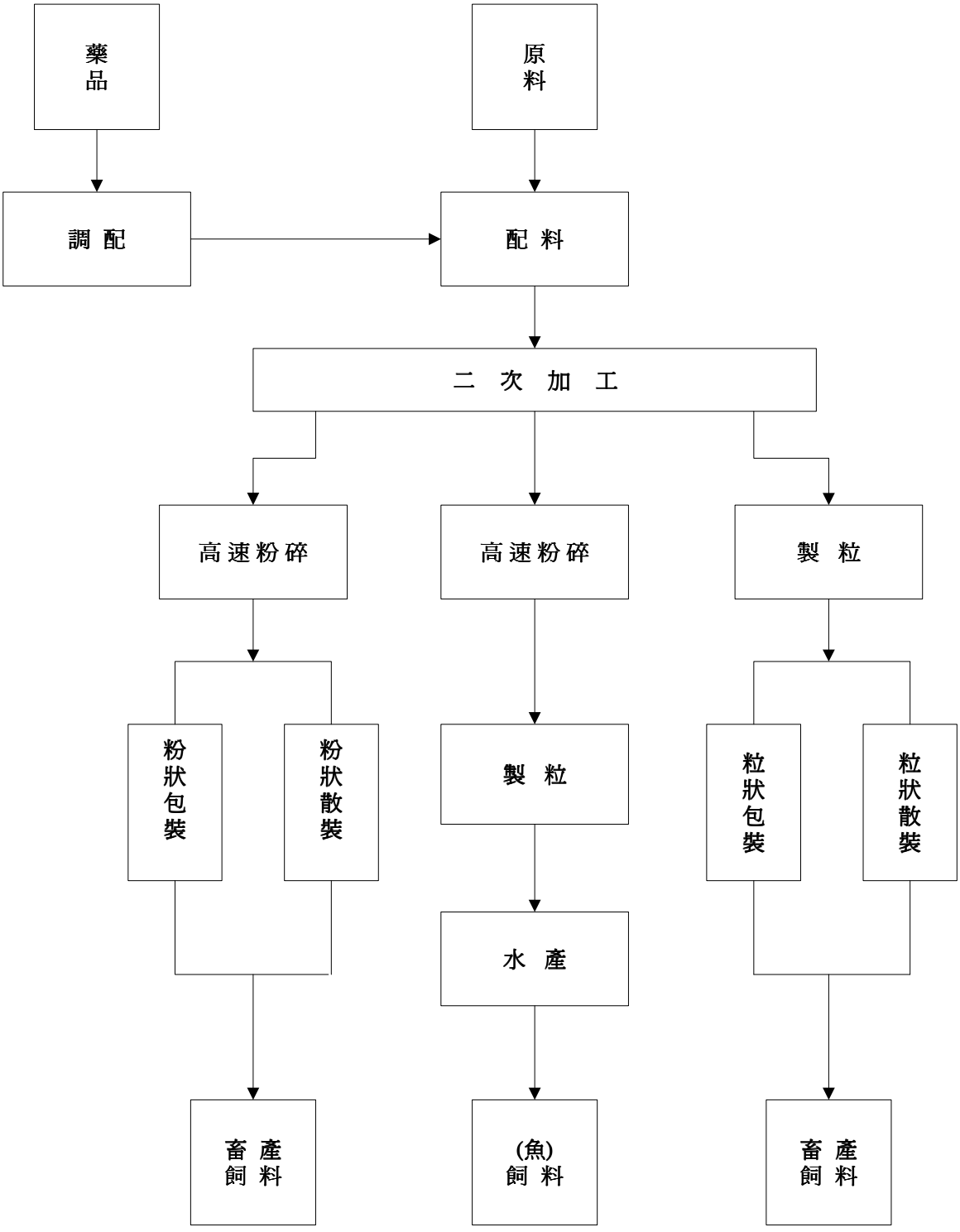
・飲料食品－點心用、清涼解渴用。

2.主要產品之產製過程

(1)油脂廠生產流程

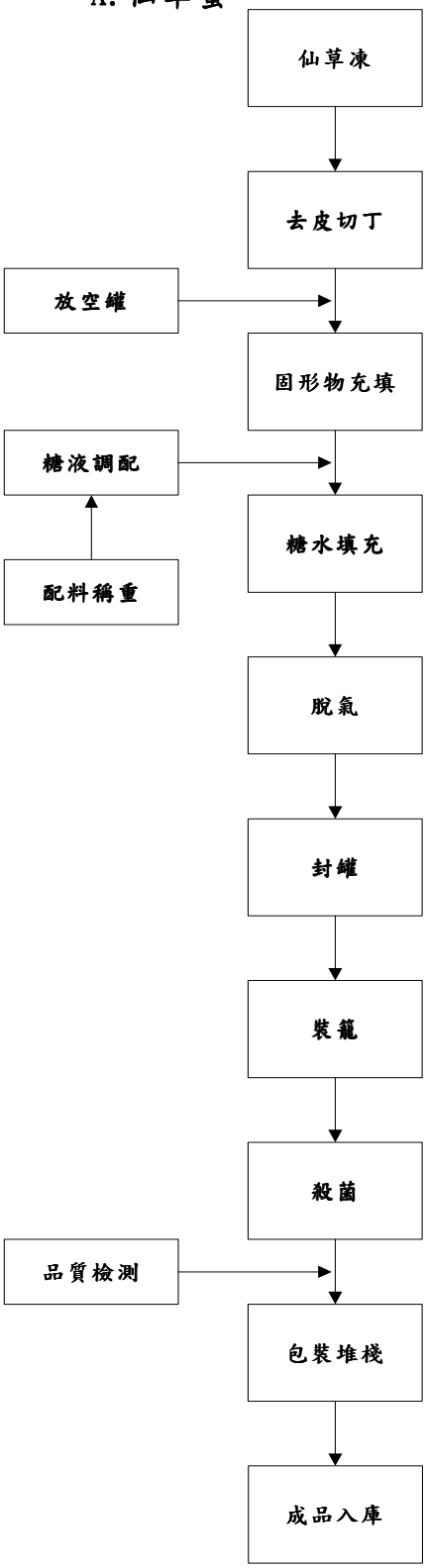


(2) 飼料廠生產流程圖

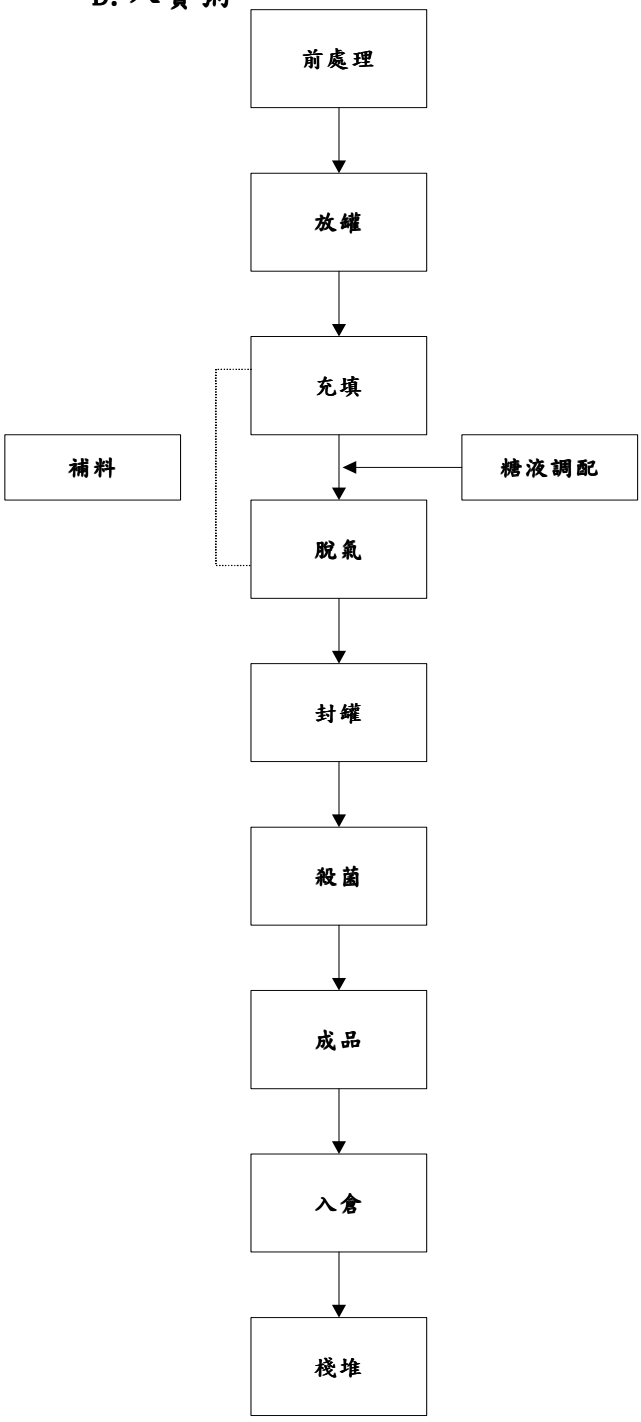

藥品
原料
調配
配料
二次加工
高速粉碎
高速粉碎
製粒
粉狀包裝
粉狀散裝
製粒
粒狀包裝
粒狀散裝
水產
畜產飼料
(魚)飼料
畜產飼料

(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，主要爲黃豆、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

95 年	比例	94 年	比例
品泰股份有限公司	31.38 %	品泰股份有限公司	31.0 %
中聯油脂股份有限公司	20.70%	中聯油脂股份有限公司	19.8 %
100619	3.18 %	100619	2.6 %
432816	2.19 %	432816	2.6 %
523111	1.73 %	262202	1.6 %
欽泰國際股份有限公司	1.45 %	720602	1.4 %
720602	1.44 %	638114	1.3 %
638114	1.25 %	524603	1.3 %
524603	1.11 %	523111	1.2 %
262202	0.96 %	欽泰國際股份有限公司	1.1 %

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，並以服務客戶作爲利潤基礎創新雙贏爲目標。

（2）主要進貨客戶名單

94 年	比例	94 年	比例
540002	34.48 %	540002	34.08 %
540003	4.61%	540003	16.96 %
100007	4.46%	100007	4.86 %
540049	3.91 %	540031	2.85 %
540031	3.57 %	000177	2.23 %
540069	3.20 %	540057	2.00 %
000177	2.10 %	100015	1.90 %
100015	1.93 %	100098	1.59 %
540027	1.46 %	000107	1.20 %
010041	1.26 %	100001	1.13 %

主要進貨客戶較去年增減變動原因：

1.本年度因各項原料成本及包裝材料大幅上揚，導致進貨成本增加。

2.在供需情況差異不多情況下，爲使分散風險、降低原料成本，採購模式改變，使 540002 及 540003 比例改變，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）	95 年度			94 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
食品廠	10,825	8,056	1,232,273	10,825	8,657	1,253,684
油脂廠	240,000	162,966	1,930,626	240,000	154,013	1,924,869
飼料廠	144,000	115,511	1,188,941	144,000	126,739	1,265,612
營建			16,539			
租賃			8,326			8,202
合計			4,376,705			4,452,367

（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）	95 年度				94 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
食品廠	8,115	1,469,693	-	-	8,525	1,481,020	-	-
油脂廠	146,536	1,960,379	-	-	135,529	1,925,660	-	-
飼料廠	97,487	1,183,503	-	-	108,183	1,261,803	-	-
營建		15,540	-	-		—	-	-
租賃		29,925	-	-		29,908	-	-
合計		4,659,040				4,698,391		

三、最近二年度截至年報刊印日止從業員工資料

96 年 04 月 30 日

年　　度		94 年度	95 年度	當年度截止至 96 年 04 月 30 日
員工人數	事務員	174	166	166
	技術員	124	131	130
	工人	80	76	75
	合計	378	373	371
平均年歲		43	42.7	42.7
平均服務年資		14.48	14.89	15.1
學歷分布比率	博士	—	—	—
	碩士	4.0%	4.0%	5%
	大學	40.5%	42%	42%
	高中	38.9%	38%	38%
	高中以下	16.6%	16%	15%

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

	民國九十五年	民國九十四年
狀況種類及程度	無	排放廢水未符合放流水標準
賠償對象或處分單位	無	彰化縣環境保護局
賠償金額或處分情形	$0	$120,000

（二）本公司對改善環境污染之因應對策：

1.因應對策：

改善計劃：

- 配合環保署最新廢水設施功能評鑑標準、投資廢水擴建工程設備，以符合環保法令規定。

2.未來作法：

- 除減量及減廢外，並結合 5S 運動之推行，以維持減廢、減量之有效成果。
- 增設冷卻水回收再利用及減量之設施。

3.未來三年預計環保支出：

	民　國 九十六年	民　國 九十七年	民　國 九十八年
食品廠	600 萬元	400 萬元	400 萬元
油脂廠	160 萬元	180 萬元	200 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〕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.勞資關係

（一）現行重要勞資協議及實施情形

1.員工福利措施：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。

2.員工進修、訓練制度與其實施情形：

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，其中包含六大系列：

(1)新進人員訓練
(2)自我發展訓練
(3)企業發展訓練
(4)專業訓練訓練
(5)通識教育訓練
(6)外勞教育訓練

3.退休制度：本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。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施：

本公司一向視員工爲最寶貴資源，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，故勞資間相當和諧。

（二）最近年度內勞資糾紛遭受之損失：

本公司最近二年並無因勞資糾紛遭受損失，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，本公司目前勞資關係良好。

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	96.04.01~97.03.31	軍中人員日常生活必需品供應	
供銷合約	中華民國合作社聯合社	96.11.01~97.10.31	公教人員日常生活必需品供應	
委託管理契約	建泰公司	95.08.02~97.08.01	託管自動販賣機，銷售本公司產品	
維護合約	惠普科技公司	96.03.31~97.02.28	電腦維修	
經銷合約	德國 Rudolf-wild-StraBe4-6	87.07.23~97.07.22	經銷 Capri-sun 果汁	
營建合約	瑞助營造股份有限公司	95.11.1~97.4.30	新時代特區營建案	
聯貸合約	玉山銀行、土地銀行 彰化銀行、高雄銀行 華南銀行、中信局 台灣工業銀行	95.12.18~100.12.17	十億元聯貸案	

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至96年3月31日財務資料
		95年	94年	93年	92年	91年	
流動資產		2,245,134	1,929,341	2,030,954	2,360,521	2,112,865	2,217,903
基金及長期投資		2,465,225	2,690,003	2,628,730	2,309,645	1,975,684	2,460,257
固定資產		2,096,897	2,322,448	2,343,789	2,350,828	2,410,573	2,095,712
無形資產		4,906	57,583	68,445	79,307	90,169	10,850
其他資產		73,228	67,095	94,379	122,591	195,551	66,243
資產總額		6,885,390	7,066,470	7,166,297	7,222,892	6,784,842	6,850,965
流動負債	分配前	1,359,251	1,379,901	1,435,560	1,921,151	1,970,469	1,663,748
	分配後	（註2）	1,379,901	1,435,560	1,921,151	1,970,469	—
長期負債		1,947,764	2,061,321	2,211,058	1,701,058	1,381,058	1,729,177
其他負債		200,300	275,016	277,006	264,208	302,345	199,740
負債總額	分配前	3,507,315	3,716,238	3,923,624	3,886,417	3,653,872	3,592,665
	分配後	（註2）	3,716,238	3,923,624	3,886,417	3,653,872	—
股本		3,202,434	3,139,641	3,162,449	3,232,980	3,232,980	3,202,434
資本公積		124,894	136,141	201,625	341,446	409,244	85,109
未實現重估增值		353,901	519,794	407,968	362,907	407,968	353,901
保留盈餘	分配前	(63,177)	(139,679)	(85,773)	64,676	(112,826)	(105,589)
	分配後	（註2）	(139,679)	(85,773)	64,676	(112,826)	—
備供出售金融資產未實現損益		(178,742)	(199,865)	(294,377)	(520,012)	(651,647)	(214,495)
累積換算調整數		19,741	10,526	(8,069)	3,564	6,252	22,748
未認列爲退休金成本之淨損失		(561)	(41,581)	(36,715)	(24,071)	(36,295)	(561)
股東權益總額	分配前	3,378,075	3,350,232	3,242,673	3,336,475	3,130,970	3,258,300
	分配後	（註2）	3,350,232	3,242,673	3,336,475	3,130,970	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國九十五年度盈餘分配案尚未經董事會決議及提報股東會通過。

(二)簡明損益表

單位：除每股盈餘外表列各項爲新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料					當年度截至96年3月31日財務資料
	95年	94年	93年	92年	91年	
營業收入	4,659,040	4,698,391	5,098,336	4,834,113	4,304,991	1,189,942
營業毛利	586,597	600,320	603,165	726,823	763,954	122,346
營業淨利	56,241	78,059	(70,696)	40,222	78,979	19,678
營業外收入及利益	164,421	103,773	265,831	124,286	74,351	10,517
營業外費用及損失	270,721	199,733	157,000	137,832	248,992	71,145
繼續營業部門稅前損益	(50,059)	(17,091)	38,135	26,676	(95,662)	(40,950)
繼續營業部門損益	(54,099)	(49,619)	31,935	64,876	(114,862)	(42,413)
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	(26,731)	0	0	0	0	0
本期損益	(80,830)	(49,619)	31,935	64,876	(114,862)	(42,413)
每股盈餘	(0.27)	(0.16)	0.12	0.22	(0.38)	(0.14)

註1：表列金額業經會計師查核簽證。

註2：各年度利息資本化金額爲 89年度5,032仟元，90年度0元、91年度0元、92年度1,714千元、93年度1,554千元及94年0元、95年0元。

(三)最近五年度會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核報告意見
91	陳嘉修、馬國柱	修正式無保留意見
92	陳嘉修、吳昭德	修正式無保留意見
93	簡蒂暖、吳昭德	修正式無保留意見
94	簡蒂暖、林　瞳	修正式無保留意見
95	簡蒂暖、林　瞳	修正式無保留意見

於民國九十四年七月二十九日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簡蒂暖會計師／吳昭德會計師更換爲簡蒂暖會計師／林瞳會計師

二、重要財務比率分析

項目 \ 年度			最近五年度財務資料					當年度截至96年3月31日財務資料
			95年	94年	93年	92年	91年	
財務結構(%)	負債占資產比率		50.94	52.59	54.75	53.81	53.85	52.44
	長期資金占固定資產比率		240.60	232.17	232.69	214.29	187.18	237.98
償債能力	流動比率(%)		165.17	139.82	141.47	122.87	107.21	133.31
	速動比率(%)		97.94	103.57	95.29	74.39	68.00	92.41
	利息保障倍數(倍)		0.04	0.76	1.53	1.39	(0.09)	(1.31)
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.92	4.78	5.16	5.22	4.98	1.38
	應收款項收現日數		74.00	76.00	71.00	70.00	73.00	65.43
	存貨週轉率(次)		7.38	7.88	6.81	5.46	4.83	1.57
	平均售貨日數		49.43	46.32	53.60	66.85	75.57	57.38
	固定資產週轉率(次)		2.21	2.01	2.17	2.03	1.79	0.57
	總資產週轉率(次)		0.68	0.66	0.67	0.67	0.63	0.17
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.29)	0.77	1.20	1.67	(0.72)	(0.43)
	股東權益報酬率(%)		(2.40)	(1.51)	0.97	2.01	(3.61)	(1.30)
	占實收資本比率(%)	營業利益	1.76	2.49	(2.24)	1.24	2.44	0.61
		稅前純益	(2.40)	(0.57)	1.21	0.83	(2.96)	(1.28)
	純益率(%)		(1.73)	(1.06)	0.63	1.34	(2.67)	(3.56)
	每股盈餘(元)追溯調整		(0.27)	(0.16)	0.12	0.22	(0.38)	(0.14)
現金流量(%)	現金流量比率		4.52	9.12	12.59	1.73	—	3.38
	現金流量允當比率		22.48	35.2	39.88	52.97	59.15	29.86
	現金流量再投資比率		1.26	1.73	2.49	0.49	—	1.15
槓桿度	營運槓桿度		4.16	1	—	14.00	6.00	3.05
	財務槓桿度		-2.33	16.12	—	—	—	10.27

最近二年度各項財務比率變動達20%：

利息保障倍數降低：主要爲獲利狀況不理想所致

獲利能力比率下降主要原因係轉投資公司發生虧損所致

現金流量比率下降主要係預付原料款增加及同業往來－開曼增加所致

營運槓桿度比率下降主要係營業利益減少所致

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x（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 3)

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 4)

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 5)。

⑵財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

註 3：前項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爲準，而非以年底已發行股數爲基礎。

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.若特別股爲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。特別股若爲非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如爲虧損，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的固定資產總額。

註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分爲固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、95 年監察人審查報告書

監察人對本公司九十五年度營業決算審查報告

茲准

董事會造送本公司九十五年度財務報表、營業報告書及盈虧撥補表，經本監察人查核完竣，認爲尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定報請鑒察。

此上

本公司九十六年股東常會

泰山企業股份有限公司

監察人：宏亞投資股份有限公司
法人代表 呂 豐 真

監察人：德臣企業股份有限公司
法人代表 詹 佩 珊

監察人：詹 皓 鈞

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 七 日

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九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之損益表、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之意見中，有關該些被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十五年及九十四年十二月三十一日，對該些被投資公司採權益法之長期股權投資金額分別為 1,556,827 千元及 1,653,750 千元，分別占資產總額之 22.62%及 23.40%，民國九十五年度及九十四年度對該些被投資公司採權益法認列之投資收益分別為 139,329 千元及 83,756 千元，分別占稅前淨損之 175.88%及 467.88%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，泰山企業股份有限公司自民國九十五年一月一日起，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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，前述變動致民國九十五年度淨損益及每股盈餘分別增加淨利 107,038 千元及 0.35 元。另依前述第三十四號公報之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值衡量期初金融資產及金融負債，經依規定重新分類及衡量，民國九十五年度會計原則變動累積影響數及股東權益調整數分別為借記 26,731 千元及貸記 21,146 千元。

泰山企業股份有限公司民國九十五年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

泰山企業股份有限公司已編製民國九十五年度及九十四年度之合併財務報表，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　會　計　師　事　務　所

會 計 師：　簡　　蒂　　暖

會 計 師：　林　　　　瞳

證期會核准：(88)台財證(六)第 18311 號
簽 證 文 號：台財證六字第 0930104860 號
民　國　九　十　六　年　四　月　四　日

泰山企業股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資產	95.12.31 金額	%	94.12.31 金額	%
11xx	**流動資產**				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$238,059	3	$239,429	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產(附註四(二))	9,763	-	12,763	-
1120	應收票據淨額(附註四(四))	190,620	3	169,833	2
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)	281,250	4	351,666	5
1140	應收帳款淨額(附註四(四))	248,294	4	248,230	4
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	234,359	3	170,498	2
1190	其他金融資產－流動	128,942	2	59,531	1
1210	存貨－製造業(附註四(三))	381,106	6	449,932	6
1220	存貨(建設業適用)(附註四(三))	228,334	3	43,772	1
1280	其他流動資產(附註四(十五))	304,407	5	183,687	3
		2,245,134	33	1,929,341	28
14xx	**基金及長期投資**				
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	431,434	6	417,540	6
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註(四)二)	63,640	1	76,974	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(五)及四(十二))	2,056,449	30	2,270,940	32
1440	其他金融資產－非流動(附註四(五)及六)	954	-	11,801	-
1499	累計減損－長期投資(附註四(五))	(87,252)	(1)	(87,252)	(1)
		2,465,225	36	2,690,003	38
15xx	**固定資產(附註四(五)及六)**				
1501	土地	654,206	10	633,539	9
1521	房屋及建築	514,663	7	511,851	7
1531	機器設備	993,602	14	987,165	14
1551	運輸設備	26,755	-	26,607	-
1572	機具設備	19,306	-	17,713	-
1621	出租資產	383,066	6	384,240	5
1681	其他設備	404,508	6	420,871	6
15x8	重估增值	762,737	11	974,249	14
		3,758,843	54	3,956,235	55
15x9	減：累積折舊	(1,662,812)	(24)	(1,633,787)	(23)
1672	預付設備款	866	-	-	-
		2,096,897	30	2,322,448	32
17xx	**無形資產**				
1770	遞延退休金成本(附註四(十))	4,906	-	57,583	1
18xx	**其他資產**				
1800	出租資產	4,590	-	4,590	-
1810	閒置資產	7,317	-	8,633	-
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	49,870	1	48,655	1
1880	其他資產－其他	15,470	-	9,236	-
1899	累計折損－其他資產(附註四(六))	(4,019)	-	(4,019)	-
		73,228	1	67,095	1
	資產總計	**$6,885,390**	**100**	**7,066,470**	**100**

	負債及股東權益	95.12.31 金額	%	94.12.31 金額	%
21xx	**流動負債**				
2100	短期借款(附註四(七))	$464,117	7	$331,783	5
2110	應付短期票券(附註四(八))	475,000	7	420,000	6
2180	公平價值變動列入損益之金融負債(附註四(二))	10,437	-	-	-
2120	應付票據	106,013	2	113,687	2
2140	應付帳款	83,242	1	124,985	2
2170	應付費用	57,329	1	50,205	1
2240	其他金融負債－流動(附註五)	56,722	1	37,887	-
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(九))	50,000	1	300,000	4
2280	其他流動負債(附註七)	56,391	1	1,354	-
		1,359,251	21	1,379,901	20
24xx	**長期附息負債**				
2420	長期借款(附註四(九))	1,637,772	24	1,750,000	25
2490	其他金融負債-非流動	29,236	-	19,535	-
		1,667,008	24	1,769,535	25
25xx	**各項準備**				
2510	土地增值稅準備(附註四(六))	280,756	3	291,786	4
28xx	**其他負債**				
2810	應計退休金負債(附註四(十))	182,120	3	263,067	4
2880	其他負債－其他	18,180	-	11,949	-
		200,300	3	275,016	4
	負債合計	3,507,315	51	3,716,238	53
3xxx	**股東權益**				
	股　　本：(附註四(十一))				
3110	普通股股本	3,202,434	47	3,139,641	44
	資本公積：(附註四(五)及四(十二))				
32xx	資本公積	124,894	2	136,141	2
	保留盈餘：(附註四(十三)及四(十五))				
3320	特別盈餘公積	17,653	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	(80,830)	(1)	(157,332)	(1)
		(63,177)	(1)	(139,679)	(1)
	股東權益其他調整項目：				
3420	累積換算調整數(附註四(四))	19,741	-	10,526	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(561)	-	(41,581)	(1)
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(二)及(五))	(178,742)	(3)	(199,865)	(3)
3460	未實現重估增值(附註四(十二))	353,901	5	519,794	7
		194,339	2	288,874	3
3510	庫藏股票	(80,415)	(1)	(74,745)	(1)
	股東權益合計	3,378,075	49	3,350,232	47
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$6,885,390**	**100**	**7,066,470**	**100**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：　　**經理人：**　　**主辦會計：**

泰山企業股份有限公司

損 益 表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		95 年 度		94 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入：				
4100	銷貨收入淨額	$ 4,613,575	99	4,668,483	99
4300	租賃收入	29,925	1	29,908	1
4510	營建收入	15,540	-	-	-
		4,659,040	100	4,698,391	100
5000	營業成本：				
5110	銷貨成本	4,047,716	87	4,090,267	87
5300	租賃成本	8,326	-	8,202	-
5510	營建成本	16,539	-	-	-
		4,072,581	87	4,098,469	87
5910	營業毛利	586,459	13	599,922	13
5930	加：聯屬公司間已實現利益(附註四(五))	11,949	-	12,347	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益(附註四(五))	(11,811)	-	(11,949)	-
		586,597	13	600,320	13
6000	營業費用：				
6100	推銷費用	352,604	8	353,831	7
6200	管理費用	177,752	4	168,430	3
		530,356	12	522,261	10
6900	營業淨利	56,241	1	78,059	3
7100	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	2,513	-	635	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	-	-	7,007	-
7122	股利收入	460	-	7,099	-
7130	處分固定資產利益	9,097	-	-	-
7140	處分投資利益	79,016	2	7,897	-
7160	兌換利益	-	-	13,134	-
7320	金融負債評價利益(附註四(二))	16,294	-	-	-
7480	什項收入	57,041	1	68,001	2
		164,421	3	103,773	2
7500	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	80,356	2	73,218	2
7521	採權益法認列之投資損失(附註四(五))	151,176	3	-	-
7530	處分固定資產損失	-	-	526	-
7560	兌換損失	704	-	-	-
7630	減損損失(附註四(五))	-	-	87,252	2
7880	什項支出	38,485	1	38,737	1
		270,721	6	199,733	5
8000	**繼續營業部門稅前淨損**	(50,059)	(2)	(17,901)	-
8110	**所得稅費用(附註四(十五))**	4,040	-	31,718	(1)
8900	**繼續營業部門淨損**	(54,099)	(2)	(49,619)	(1)
9300	**會計原則變動累積影響數(附註三)**	(26,731)	(1)	-	-
9600	**本期淨損**	**$ (80,830)**	**(3)**	**(49,619)**	**(1)**

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(元)(附註四(十六))**				
9710	繼續營業部門淨損	$ (0.17)	(0.18)	(0.06)	(0.17)
9740	會計原則變動累積影響數	(0.09)	(0.09)	-	-
	本期淨損	**$ (0.26)**	**(0.27)**	**(0.06)**	**(0.17)**
	基本每股盈餘-追溯調整	**$ (0.26)**	**(0.27)**	**(0.06)**	**(0.16)**

假設子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之擬制資料：

	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
繼續營業部門淨損	**$ (50,059)**	**(54,099)**	**(17,901)**	**(49,619)**
本期淨(損)利	**$ (76,790)**	**(80,830)**	**(17,901)**	**(49,619)**
基本每股盈餘－當期	**$ (0.26)**	**(0.27)**	**(0.06)**	**(0.16)**
基本每股盈餘－追溯	**$ (0.26)**	**(0.27)**	**(0.06)**	**(0.15)**

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： **經理人：** **主辦會計：**

泰山企業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股　本	資本公積	保留盈餘			未實現重估增值	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票	合　計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘						
民國九十四年一月一日餘額	$ 3,162,449	201,625	1,962	17,653	(105,388)	407,968	(8,069)	(36,715)	(294,377)	(104,435)	3,242,673
九十三年度虧損撥補：											
法定盈餘公積彌補虧損	—	—	(1,962)	—	1,962	—	—	—	—	—	—
資本公積彌補虧損	—	—	—	—	103,427	(103,427)	—	—	—	—	—
發放股票股利	63,249	(63,249)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資產減損沖轉重估增值	—	—	—	—	—	(4,019)	—	—	—	—	(4,019)
土地增值稅準備轉列重估增值	—	—	—	—	—	219,272	—	—	—	—	219,272
與子公司合併資本公積調整數	—	434	—	—	—	—	—	—	—	—	434
與子公司合併而註銷持有本公司之股權	(86,057)	(2,669)	—	—	(107,714)	—	—	—	165,857	30,583	—
九十四年度淨損	—	—	—	—	(49,619)	—	—	—	—	—	(49,619)
依持股比例認列調整數	—	—	—	—	—	—	18,595	(4,866)	(17)	(3)	13,709
備供出售金融資產評價損益	—	—	—	—	—	—	—	—	(71,328)	—	(71,328)
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(890)	(890)
民國九十四年十二月三十一日餘額	3,139,641	136,141	—	17,653	(157,332)	519,794	10,526	(41,581)	(199,865)	(74,745)	3,350,232
九十四年度虧損撥補											
未實現重估增值彌補虧損	—	—	—	—	157,332	(157,332)	—	—	—	—	—
資本公積轉增資	62,793	(62,793)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
權益法認列股權比例變動之調整	—	51,546	—	—	—	—	—	—	—	—	51,546
九十五年度淨損	—	—	—	—	(80,830)	—	—	—	—	—	(80,830)
已實現資產重估增值沖轉	—	—	—	—	—	(8,561)	—	—	—	—	(8,561)
依持股比例認列調整數	—	—	—	—	—	—	9,215	4,891	7,229	—	21,335
未認列為退休金成本之淨損失	—	—	—	—	—	—	—	36,129	—	—	36,129
備供出售金融資產評價損益	—	—	—	—	—	—	—	—	13,894	—	13,894
庫藏股票－子公司持股變動影響數	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,670)	(5,670)
民國九十五年十二月三十一日餘額	$ 3,202,434	124,894	—	17,653	(80,830)	353,901	19,741	(561)	(178,742)	(80,415)	3,378,075

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：　　經理人：　　主辦會計：

泰山企業股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨(損)利	$ (80,830)	(49,619)
調整項目：		
固定資產折舊費用	48,665	62,586
各項攤提	2,697	2,697
呆帳損失	2,000	2,500
採權益法認列之投資收益	151,176	(7,172)
處分固定資產利益	(9,097)	526
處分投資利益	(79,016)	(7,897)
長期投資減損損失	-	87,252
出租、閒置資產折舊及跌價損失	1,257	2,423
金融負債評價利益	(16,294)	-
報費損失	159	-
固定資產轉費用	26,731	138
會計原則變動累積影響數	111,617	-
採權益法認列長期股權投資現金股利	-	95,908
資產及負債科目之變動	-	-
交易目的金融資產	4,189	39,163
應收票據（含關係人）	49,629	(96,666)
應收帳款（含關係人）	(65,925)	117,329
存貨	68,826	29,300
存貨（建設業適用）	(1,950)	(942)
其他金融資產－流動	(89,001)	(13,813)
其他流動資產	(111,229)	(66,568)
遞延所得稅資產	(1,215)	-
應付票據	(7,674)	(8,461)
應付帳款	(41,743)	(22,151)
應付費用	7,124	(4,189)
其他金融負債－流動	18,835	-
其他流動負債	55,037	(10,015)
其他金融負債－非流動	9,701	-
應計退休金負債	7,859	9,977
其他負債－其他	(138)	2,702
營業活動之淨現金流入	61,390	165,008

泰山企業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	95年度	94年度
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產－非流動之減資股款	13,334	
出售採權益法之長期股權投資價款	201,067	81,173
認購採權益法之長期股權投資價款	(97,963)	(291,253)
出售固定資產價款	29,807	3,025
購置固定資產價款	(36,027)	(21,071)
其他金融資產－非流動減少	10,847	6,344
其他資產－其他	(8,931)	10,862
投資活動之淨現金流入(出)	112,134	(210,920)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(含一年內到期)	132,334	27,556
應付短期票券增加(減少)	55,000	(248,399)
長期借款(減少)增加	(362,228)	260,000
融資活動之淨現金流入	(174,894)	39,157
本期現金及約當現金減少數	(1,370)	(6,755)
期初現金及約當現金餘額	239,429	246,184
期末現金及約當現金餘額	**$ 238,059**	**239,429**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	**$ 79,944**	**76,244**
本期支付所得稅	**$ 112**	**91**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	**$ 50,000**	**300,000**
待售房地轉列固定資產	**$ -**	**22,295**
庫藏股票	**$ 5,670)**	**(29,690)**
備供出售金融資產未實現損益	**$ (21,123)**	**(94,512)**
累積換算調整數	**$ 9,215**	**(18,595)**
本公司於民國九十四年度註銷庫藏股8,606千股以合併百分之百之子公司品泰投資股份有限公司以受讓其淨帳面價值計4,170千元，因合併而取得之資產及註銷其持有本公司之股權如下：		
取得資產	$ -	200,610
註銷庫藏股	-	(196,440)
受讓資產淨帳面價值	**$ -**	**4,170**

泰山企業股份有限公司

財務報表附註

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

(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（以下簡稱本公司）設立於民國四十九年十月二十六日，業務經營以油脂煉製、加工之批發零售、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、委託營造廠商興建一般工業用地之廠房、倉庫出租出售、投資興闢都市計劃內市場、公園、地下街、兒童遊樂場、停車場等公共設施及住宅、大樓開發租售業為主。

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司員工人數分別為470人及456人。

本公司於民國九十四年第四季依企業併購法規定辦理合併，應揭露事項如下：

(一)合併對象之簡介：

品泰投資(股)公司主要經營一般投資業務，為本公司持股百分之百持有之子公司。

(二)合併之目的及法令依據：

1.目的：為提高財務透明度及精簡營運成本。

2.法令依據：企業併購法第19條。

(三)合併日期：

以民國九十四年十月三十一日為合併基準日，由本公司概括承受品泰投資(股)公司之資產、負債及股東權益。

(四)因合併而註銷有價證券之種類、數量及金額：

本公司因合併而註銷品泰投資(股)公司持有本公司之股份8,606千股，金額計196,440千元。

(五)合併之會計處理相關事項：

1.合併之會計方法：因本合併案性質係屬「組織重整」，依規定不得適用購買法及權益結合法之會計處理，爰逕行依消滅公司淨資產之「帳面價值」作為取得資產之入帳基礎。

2.合併資產、負債及股東權益相關科目名稱及金額：

資產		負債及股東權益	
長期投資	$ 200,610	應付帳款－關係人	62,610
		股本	138,000
資產合計	$ 200,610	負債及股東權益合計	200,610

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)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將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，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(二)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。

(三)資產減損

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之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。

商譽所屬現金產生單位，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。

(四)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。

(五)金融商品

本公司於民國九十五年一月一日起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」，將所持有之金融資產投資分為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產、備供出售之金融資產、持有至到期日之投資、以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資等類別。

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，分為下列各類：

1.以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：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，本公司所持有之衍生性商品，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。

2.備供出售金融資產：係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。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不予迴轉；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。

3.以成本衡量之金融資產：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，此減損金額不予迴轉。

民國九十四年十二月三十一日本公司所持有之投資，係依據本公司持有之目的與意圖分列為短期投資或長期投資。本公司係以原始取得成本為入帳基礎，並按成本法或成本與市價孰低法評價。上市上櫃公司股票市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價，開放型基金之市價則指資產負債表日基金之每單位淨值。長期投資之跌價損失列為股東權益調整項目，短期投資之跌價損失列為當期損益。

(六)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。

(七)備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項帳齡分析及評估其未來收回可能性而提列。

(八)存貨

存貨係以成本(按加權平均法計算)與市價孰低為評價基礎。原(物)料係以重置成本為市價，製成品、外購商品及在製品則以淨變現價值為市價。

(九)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)採權益法之長期股權投資

長期股權投資以成本為列帳基礎，取得被投資公司以盈餘或資本公積轉增資配發之股票均不作收益處理，僅依證券之種類分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

本公司與子公司合併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，按季採權益法評價。

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。

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額，自民國九十五年一月一日起依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。如係折舊、折耗或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常損益。以前年度投資成本與股權淨值間之差額因無法分析原因採選擇分五年攤銷之餘額，自民國九十五年一月一日起不再攤銷，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」處理。

採權益法之長期股權投資出售時，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。

本公司與採權益法評價之被投資公司間相互持股時，其投資損益採庫藏股票法計算。與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。

依權益法評價之被投資公司增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」。如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之「資本公積」餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

本公司具重大影響力但無控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若本公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失時，其損失由本公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則沖轉應收款項(或應收關係人款)，如尚有不足，則貸記長期股權投資貸項，列入其他負債項下。

子公司持有本公司之股票，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，應將子公司持有本公司之股票視同庫藏股票處理，致對其長期股權投資帳面餘額負數時，在資產負債表中應列為負債。

(十一)固定資產、出租資產及閒置資產

固定資產以取得成本或成本及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。重大增添、改良及重置列為資本支出。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，分別列入相關資產科目。處分固定資產之損益列為當年度之營業外收支。

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，且依財務會計準則第三十五號公報之規定，評估減損及進行減損測試。

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	7～15年
運輸設備	4～6年
機具設備	3～15年
出租設備	4～50年
其他設備	3～5年

折舊性固定資產若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。

(十二)其他資產－其他

承租機器設備之基本租金及進口報關諸費等列為租賃權益，攤銷年限以該機器設備試車完成開始正式生產後之租賃期間為依據。

招牌及商標使用權等之權利金，按授權期限平均攤銷。

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

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之六及百分之十(自民國九十五年十月起)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。

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

(十四)庫藏股票

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

(十五)收入認列

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本及費用配合收入於發生時認列。

(十六)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。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(十七)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利（減除特別股股利）除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(十八)承諾及或有事項

承諾及或有事項，若其發生損失之可能性極大，其損失可合理估計者，於帳上認列其損失金額。若其損失可能發生或無法合理估計損失金額時，則於財務報表中揭露其性質。

三、會計變動之理由及其影響

(一)會計原則變動影響損益

本公司自民國九十五年一月一日起，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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨適用新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」。前述變動對民國九十五年度淨利及每股盈餘影響如下：

會計原則變動性質		本期淨利	每股盈餘(元)
金融商品之會計處理	$	16,294	0.05
投資成本與股權淨值間差額之會計處理		90,744	0.30
	$	**107,038**	**0.35**

1.依上述財務會計準則公報第三十四號及第三十六號之規定，金融商品之會計處理改依新規定辦理，變動情形請詳附註四(二)及四(五)。

2.依上述新修訂財務會計準則公報第五號之規定，原無法分析原因之投資成本超過股權淨值間之差額(即商譽)，係按平均法分五至十年攤銷認列為投資損益，自民國九十五年一月一日起停止攤銷。

(二)會計原則變動產生會計原則變動累積影響數及股東權益調整數

本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值衡量期初金融資產及金融負債，經重新分類及衡量，民國九十五年度會計原則變動累積影響數及股東權益調整數分別為借記26,731千元及貸記21,146千元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

		95.12.31	94.12.31
現　　金	$	208	193
支票存款		158,402	61,240
活期存款		72,842	154,208
外匯存款		5,484	21,681
郵政儲金		1,123	2,107
	$	**238,059**	**239,429**

(二)金融商品(包括衍生性及非衍生性商品)

1.非衍生性商品

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日持有之各類金融資產明細如下：

	95.12.31	94.12.31
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－玉山金融控股(股)公司	$ 9,763	9,763
受益憑證-開放型基金	-	3,000
	$ 9,763	**12,763**
備供出售金融資產－非流動：		
上櫃股票－中信證券(股)公司	**$ 431,434**	**417,540**
以成本衡量之金融資產－非流動：		
中華貿易開發(股)公司	$ 28	28
光大穀物(股)公司	11,529	11,529
微風數位科技(股)公司	1,470	1,470
達虹科技(股)公司	6,105	6,105
創新物流(股)公司	15,352	15,352
百萬網數位國際(股)公司	2,500	2,500
中經合全球創業投資(股)公司	16,666	30,000
行誠企業(股)公司	9,137	9,137
新東陽(股)公司	853	853
	$ 63,640	**76,974**

(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)本公司民國九十四年度財務報表係依財團法人中華民國會計研究展基金會(94)基秘字第 016 號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。民國九十四年十二月三十一日之各類投資中，原採成本與市價孰低法評價之短期投資為 12,763 千元，重分類為交易目的金融資產；原採成本與市價孰低法評價之長期股權投資 417,540 千元(係減除備抵跌價損失 96,593 千元後)，重分類為備供出售金融資產－非流動；原採成本法評價之長期股權投資為 76,974 千元，重分類為以成本衡量之金融資產－非流動。

(3)中經合全球創業投資(股)公司於民國九十五年經股東會決議減資退股款 13,334 千元業已沖減帳面價值。

2.衍生性商品

(1)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

項　　目	95.12.31 帳面金額	95.12.31 名目本金	94.12.31 帳面金額	94.12.31 名目本金
衍生性金融負債：				
利率交換合約	$ -	300,000	-	1,200,000

(2)本公司自民國九十五年一月一日起，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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，上述衍生性金融負債列於財務報表公平價值變動列入損益之金融負債－流動項下，惟民國九十四年十二月三十一日財務報表相關衍生性金融商品未依上述規定處理。

(3)本公司民國九十五年度從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險，不適用避險會計。

(4)本公司與數家銀行簽訂利率交換合約，上述合約屬於以規避因財務活動所暴露之利率風險為主要目的，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，已簽訂未結清之利率交換合約之名目金額分別為 300,000 千元及 1,200,000 千元。民國九十五年度因公平價值變動而產生金融負債評價利益 16,294 千元。

(三)存貨

1.本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日與製造、加工油脂及飲料等有關之存貨明細如下：

	95.12.31	94.12.31
原料	$ 136,724	184,479
物料	27,860	35,172
製成品	218,471	228,805
在途存貨	-	3,425
合計	383,055	451,881
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(1,949)	(1,949)
淨額	**$ 381,106**	**449,932**

2.本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日與委託興建、住宅廠辦等有關之存貨明細如下：

	95.12.31	94.12.31
待售土地	$ 13,721	22,752
待售房屋	13,805	21,020
小計	27,526	43,772
在建土地	195,864	-
在建工程－工程費用	4,944	-
小計	**200,808**	**-**
	$ 228,334	**43,772**

(四)應收票據及帳款

	95.12.31	94.12.31
應收票據	**$ 190,620**	**169,833**
應收帳款	$ 326,794	324,730
減：備抵呆帳	(78,500)	(76,500)
淨額	**$ 248,294**	**248,230**

(五)採權益法之長期股權投資

被投資事業名稱	95.12.31 持股比例%	95.12.31 金額	94.12.31 持股比例%	94.12.31 金額
喜威世流通(股)公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年分別為 336,836 千元及 321,472 千元)	96.06	$ 178,633	93.03	181,521
建泰國際(股)公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年為 115,704 千元及 95,704 千元)	99.04	21,174	98.84	22,093
欽泰國際(股)公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年均為 13,000 千元)	41.96	20,191	41.96	18,616
泰山食品(泰國)有限公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年均為 42,545 千元)	40.36	-	40.36	-
品泰(股)公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年分別為 271,984 千元及 221,984 千元)	100.00	78,607	100.00	91,333
中聯油脂(股)公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年均為 150,840 千元)	25.00	167,495	25.00	168,495
福客多商店(股)公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年分別為 273,157 千元及 260,758 千元)	35.00	559	45.69	64,239
泰山(開曼)投資公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年均為 398,568 千元)	100.00	220,449	100.00	258,004
全家便利商店(股)公司 (原始投資成本：九十五年及九十四年分別為 1,292,487 千元及 1,415,727 千元)	20.12	1,369,141	22.08	1,466,639
全台物流(股)公司 (原始投資成本：九十五年為 200 千元)	0.05	200	-	-
合計		2,056,449		2,270,940
減：累計減損－長期投資		(87,252)		(87,252)
淨額		1,969,197		2,183,688

1.本公司於民國九十五年第二季新增加投資全台物流(股)公司200千元，直接持股比例0.05%，惟與子公司喜威世流通(股)公司綜合持股達20%以上，爰按權益法評價認列之。

2.本公司民國九十五年度及九十四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)公司係經其他會計師查核簽證。本公司依權益法認列之投資損益、換算調整數與聯屬公司間交易之未實現損益如下：

	投資(損)益		換算調整數		未實現銷貨利益	
公司名稱	95年度	94年度	95年度	94年度	95年度	94年度
喜威世流通(股)公司	$ (22,443)	6,575	-	-	9,047	9,047
建泰國際(股)公司	(20,749)	(23,900)	-	-	272	254
泰山(開曼)投資公司	(47,692)	(4,369)	10,137	18,595	-	-
品泰(股)公司	(68,179)	(49,066)	-	-	1,502	2,103
泰山國際(新加坡)有限公司	-	(164)	-	-	-	-
中聯油脂(股)公司	9,599	11,876	-	-	990	545
福客多商店(股)公司	(131,442)	(5,825)	-	-	-	-
欽泰國際(股)公司	1,487	(1,082)	-	-	-	-
全家便利商店(股)公司	128,243	72,962	(922)	-	-	-
	$ (151,176)	7,007	9,215	18,595	11,811	11,949

3.本公司於民國九十四年度對採權益法評價之被投資公司之投資成本與股權淨值之差額攤銷數如下：

公司名稱	94年度
喜威世流通(股)公司	$ (4,972)
全家便利商店(股)公司	(77,112)
	$ (82,084)

4.截至民國九十五年及九十四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損失分別如下：

公司名稱	95.12.31	94.12.31
福客多商店(股)公司	$ 559	559
喜威世流通(股)公司	33,420	33,420
建泰國際(股)公司	4,824	4,824
品泰(股)公司	48,449	48,449
	$ 87,252	87,252

5.截至民國九十五年及九十四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金融商品之未實現損失之明細如下：

	95.12.31	94.12.31
喜威世流通(股)公司	$ 46,094	43,731
建泰國際(股)公司	39,930	39,795
欽泰國際(股)公司	700	788
福客多商店(股)公司	9,319	18,958
	$ 96,043	**103,272**

6.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，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。截至民國九十五年及九十四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	95.12.31	94.12.31
喜威世流通(股)公司	$ 53,808	52,112
建泰國際(股)公司	17,261	17,226
欽泰國際(股)公司	420	420
福客多商店(股)公司	8,926	4,987
	$ 80,415	**74,745**

7.本公司於民國九十五年度因未按持股比例認購喜威世流通(股)公司及福客多商店(股)公司，致投資比例變動而分別貸記資本公積計8,252千元及43,294千元。

8.本公司於民國九十五年度處分全家便利商店(股)公司股票計4,000千股，持股比例降至20.12%，產生處分投資利益約為78,827千元。

9.於民國九十五年度及九十四年度，因中聯油脂(股)公司及全家便利商店(股)公司分別發放現金股利10,500千元、101,117千元及10,500千元、85,408千元，本公司爰等額減少對該些被投資公司之帳列成本。

10.於民國九十五年度及九十四年度，本公司對採權益法評價之喜威世流通(股)公司、建國際(股)公司、泰山(開曼)投資公司及其子公司、品泰(股)公司、福客多商店(股)公司及欽泰國際(股)公司等具有控制能力，業已依規定編製合併財務報表。

(六)固定資產

1.本公司辦理之固定資產重估，業經歷年提撥資本公積辦理轉增資及彌補虧損，另於民國九十四年因土地稅法修正及認列減損損失而調整資產重估增值之說明，請詳附註四(十二)。

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將其公告現值計76,819千元用以抵減剩餘土地未來漲價總數額而少繳增值稅之優惠。截至民國九十五年十二月三十一日止尚餘10,896千元可供未來優惠抵減。

3.於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司固定資產提供金融機構貸款之擔保，請參閱附註六之說明。

(七)短期借款

	95.12.31	94.12.31
購料貸款	$ 94,117	1,783
信用借款	370,000	330,000
	$ 464,117	**331,783**
利率區間	**1.74%～6.71%**	**1.5%～5.09%**
未動支額度	**$ 2,796,285**	**3,093,937**

(八)應付短期票券

	95.12.31	94.12.31
應付商業本票	**$ 475,000**	**420,000**
利 率 區 間	**1.768%～1.938%**	**1.438%～1.68%**
未 動 支 額 度	**$ 460,000**	**485,000**

(九)長期借款

項 目	95.12.31	94.12.31
信用借款	$ 587,772	900,000
抵押借款	1,100,000	1,150,000
合計	1,687,772	2,050,000
減：一年內到期部份	(50,000)	(300,000)
淨額	**$ 1,637,772**	**1,750,000**
利 率 區 間	**2.09%～3.04%**	**2.085%～2.38%**
未 動 支 額 度	**$ 250,000**	**100,000**

1.本公司為配合改善財務結構及營運週轉而於民國九十二年十二月與國內五家銀行簽訂聯合授信借款，甲乙項授信合約額度分別為陸億元及肆億元，其中乙項授信合約本公司提供油脂廠、台北辦公室之土地及建物作為擔保。另本公司得自該授信合約簽約日起算一年內，在各該項授信額度內分次請求動用，且授信期間係分別自各項授信額度首次動撥日起算為期五年，寬限期三年。

2.另於民國九十五年十二月間，本公司復與該五家聯貸銀行簽訂新聯合授信借款，其中甲項授信額度為肆億元、採分批動用，滿三十六個月償還第一期，按年共分三期償還，一至二期及第三期分別各償還1/4及2/4之借款額度；乙項授信額度為陸億元、採循環動用，本金到期一次償付，滿三十六個月起每半年分五期遞減額度，一至四期各遞減1/6及第五期遞減2/6之借款額度。

3.民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司上述長期借款中包含動撥聯貸借款額度分別為700,000千元及1,000,000千元。

(十)員工退休及離職辦法

1.本公司分別以民國九十五年及九十四年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基本提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	95.12.31	94.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$ (76,457)	(97,749)
非既得給付義務	(124,539)	(170,207)
累積給付義務	(200,996)	(267,956)
未來薪資增加之影響數	(22,198)	(17,743)
預計給付義務	(223,194)	(285,699)
退休基金資產公平價值	18,876	4,890
提撥狀況	(204,318)	(280,809)
未認列過渡性淨給付義務	41,813	52,265
未認列前期服務成本	4,909	5,318
未認列退休金損益	(19,618)	53,871
應補列最低退休金負債	(4,906)	(93,712)
淨退休金資產(負債)	**$ (182,120)**	**(263,067)**

截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為94,758千元及106,640千元。

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	95年度	94年度
服務成本	$ 6,599	11,188
利息成本	9,322	8,523
基金資產之實際報酬	(174)	(377)
攤銷與遞延數	13,676	13,768
淨退休金成本	**$ 29,423**	**33,102**

精算假設如下:

	95年度	94年度
折現率	2.50%	3.00%
薪資調整率	1.00%	0.50%
退休金資產預期報酬率	2.50%	3.00%

2.本公司於民國九十五年度及九十四年度於確定提撥退休金辦法下之退休費用分別為3,711千元及1,657千元，已提撥至勞工保險局。

(十一)普通股股本

本公司創立於民國四十九年，經歷年增資，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日之額定股本總額皆為5,000,000千元，實收股本總額分別3,202,434千元及3,139,641千元。

本公司於民國九十五年六月十四日經股東常會決議，以資本公積－普通股現金增資溢價62,793千元增資發行新股6,279千股，並以民國九十五年八月四日為增資基準日，業已完成法定登記程序。另本公司於民國九十四年六月十四日經股東常會決議，以資本公積－普通股現金增資溢價63,249千元增資發行新股6,325千股，及於民國九十四年十月因與子公司品泰投資(股)公司合併而註銷收回之股權86,057千元，皆已分別完成法定登記程序。

(十二)資本公積及未實現重估增值

1.本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資本公積明細如下：

	95.12.31	94.12.31
普通股現金增資溢價	$ 37,392	100,184
長期股權投資	87,502	35,958
	$ 124,894	**136,142**

(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)本公司於民國九十四年十月合併持股 100%之子公司－品泰投資(股)公司，因該等公司亦持有本公司股份而依規定將之視為庫藏股票處理，因此合併案而收回之本公司股票已於民國九十四年十二月三十一日前完成註銷。本公司註銷庫藏股時，係按股權比例借記股本 86,057 千元及資本公積－現金增資溢價 2,669 千元，餘不足數則借記保留盈餘 107,714 千元。

(3)本公司於民國九十五年第一季因子公司福客多商店(股)公司辦理現金增資發行新股，因未按原持有比例承購新股，致因長期股權投資所產生之資本公積增加 43,294 千元，請參閱附註四(五)之說明。

2.本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日因資產重估而產生之未實現重估增值餘額分別為353,902千元及519,794千元；其中於民國九十四年間因土地稅法修正及資產減損而分別貸記219,272千元及借記4,019千元，於民國九十五年及九十四年經股東會決議撥補虧損之金額分別為157,333千元及103,427千元，及於民國九十五年第二季因部份重估價資產業已處分而沖轉8,559千元。

另依資產重估增值彌補虧損者，依營利事業資產重估價辦法規定，以後年度發生之盈餘，除依公司法與所得稅法之規定分配外，其餘應轉回資產重估增值科目項下，在原撥補數額未轉回前，不得分派股息及其他用途，另依證券交易法施行細則規定，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。

另自民國九十五年五月二十四日商業會計法公告施行之修正條文第五十二條規定，固定資產、遞耗資產及無形資產重估發生之增值，應列為業主權益項下之未實現重估增值；另依證券發行人財務報告編製準則第九條，未實現重估增值係列於「股東權益其他調整項目」。爰此，自民國九十五一月一日起原列「資本公積－資產重估增值」予以重分類至「股東權益其他調整項目－未實現重估增值」項下。

(十三)盈餘分配

1.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，為就當年度可分配盈餘依法提列法定盈餘公積、特別盈餘公積後，就其餘額提撥員工紅利百分之二、董監事酬勞百分之五後，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，以現金分派之，其餘以股票股利方式發放。

2.本公司民國九十四年度及九十三年度皆為虧損撥補案，且分別以未實現重估增值157,333千元及103,427千元、法定盈餘公積零元及1,962千元彌補虧損。上述相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(十四)庫藏股票

1.於民國九十五年度及九十四年度子公司持有本公司股票增減變動情形說明如下：

子公司名稱	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
95 年度				
喜威世流通(股)公司	11,086,086	221,721	-	11,307,807
建泰國際(股)公司	4,903,965	98,079	-	5,002,044
福客多商店(股)公司	3,071,513	61,430	-	3,132,943
欽泰國際(股)公司	140,819	2,816	-	143,635
	19,202,383	**384,046**	**-**	**19,586,429**
94 年度				
喜威世流通(股)公司	10,868,712	217,374	-	11,086,086
建泰國際(股)公司	4,807,809	96,156	-	4,903,965
品泰(股)公司	8,437,011	168,740	8,605,751	-
福客多商店(股)公司	3,011,289	60,224	-	3,071,513
欽泰國際(股)公司	-	140,819	-	140,819
	27,124,821	**683,313**	**8,605,751**	**19,202,383**

於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司之子公司持有本公司股票之市價分別為132,104千元及110,030千元。

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短期投資跌價損失或未實現長期股權投資跌價損失，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，惟子公司持有本公司股票作為短期投資，其金額僅可回升至民國九十一年一月一日子公司帳列備抵短期投資跌價損失之水準。前述有關特別盈餘公積之提列或迴轉，應併同其他非庫藏股之股東權益減項處理。

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。有關子公司持有本公司股票作為備供出售金融資產－非流動，本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日計算之股東權益減項金額分別為37,403千元及84,549千元，並於民國九十五年度及九十四年度分別迴轉57,746千元及18,725千元，致本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日帳列股東權益減項之金融商品未實現損益金額分別為95,149千元及103,274千元。

(十五)所得稅

1.本公司民國九十五年度及九十四年度所得稅費用組成如下：

	95年度	94年度
當期所得稅費用(利益)	$ 5,690	(199)
遞延所得稅費用	(1,650)	28,409
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	-	3,508
繼續營業部門所得稅費用	**$ 4,040**	**31,718**

上列遞延所得稅費用之組成項目如下：

	95年度	94年度
未實現銷貨毛利	$ 35	99
投資抵減	(160)	3,122
未實現兌換損失	-	174
備抵呆帳提列超限數	(675)	(872)
利息資本化	221	(51)
虧損扣抵	(691)	25,938
退休金費用超限數	(2,021)	(5,497)
遞延所得稅資產本期提列備抵數	1,497	5,478
其他	144	18
	$ (1,650)	**28,409**

2.本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，並自民國九十五年一月一日開始適用「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十五年度及九十四年度本公司損益表中所列稅前淨損依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	95年度	94年度
稅前淨損計算之所得稅額	$ (19,198)	(4,475)
調節項目之所得稅影響數：		
證券交易所得	(20,177)	(3,717)
營業費用超限數	133	1,078
所得稅基本稅額	5,690	-
土地交易(所得)損失免稅	392	-
資產減損損失	-	21,813
採權益法認列之投資(損失)利益	37,794	(1,752)
投資抵減	(160)	3,122
以前年度所得稅低估	-	4,901
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	-	3,508
遞延所得稅資產備抵評價數	806	5,478
其他	(1,240)	1,762
繼續營業部門所得稅費用	**$ 4,040**	**31,718**

3.民國九十五年及九十四年十二月三十一日，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：

	95.12.31		94.12.31	
	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：				
未實現銷貨毛利	$ 2,764	694	2,902	726
存貨跌價損失	1,949	487	1,949	487
投資抵減	8,214	8,214	8,054	8,054
備抵呆帳超限	63,632	15,908	66,333	16,583
利息資本化財稅差異	-	-	885	221
虧損扣抵	30,556	7,639	26,191	6,573
備抵評價		(691)		-
流動遞延所得稅資產淨額		**32,251**		**32,644**
非流動遞延所得稅資產：				
權益法投資損失	$ 42,807	10,702	42,807	10,702
退休金費用	178,587	44,647	170,504	42,626
閒置資產跌價損失	3,221	805	3,221	805
備抵評價		(6,284)		(5,478)
非流動遞延所得稅資產淨額		**49,870**		**48,655**

4.本公司依據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。截至民國九十五年十二月三十一日，本公司因投資自動化設備、研究發展及人材培訓等支出及新興重要策略性產業，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
九十二年度	$ 1,762	九十六年度
九十三年度	3,640	九十七年度
九十四年度	1,761	九十八年度
九十五年度	1,051	九十九年度
	$ 8,214	

5.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九十三年度。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前五年度虧損得以抵扣當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損及扣抵期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣抵之最後年度
九十二年度	$ 112	九十六年度
九十三年度	26,079	九十七年度
	$ 26,191	

6.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	95.12.31	94.12.31
屬八十六年度以前之未分配盈餘	$ -	-
屬八十七年度以後之未分配盈餘	(80,830)	(157,332)
	$ (80,830)	**(157,332)**
可扣抵稅額帳戶餘額	**$ 177,156**	**166,671**

	95 年度(預計)	94 年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	- %	- %

(十六)每股盈餘

每股盈餘按發行在外流通股數加權平均計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，則按增資比例追溯調整，不按增資股流通期間計算。另依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，子公司持有母公司之股份，視為母公司之庫藏股，計算其流通在外股數。於民國九十五年及九十四年度用以計算每股盈餘之流通在外普通股權平均股數計算如下：

	95年度	94年度
加權流通在外股數	320,243,369	313,964,087
減：子公司持有本公司股份視為本公司庫藏股數	(19,586,429)	(19,202,383)
調整後加權流通在外股數	**300,656,940**	**294,761,704**
追溯調整後加權流通在外股數	**300,656,940**	**300,656,938**

(十七)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

(1)民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及約當現金	$ 238,059	238,059	239,429	239,429
交易目的金融資產	9,763	9,763	12,763	12,763
應收票據及款項	954,522	954,522	940,227	940,227
備供出售金融資產－非流動	431,404	431,404	417,540	417,540
以成本衡量之金融資產－非流動	63,640	63,640	76,974	76,974
採權益法之長期股權投資	1,969,197	2,565,047	2,183,688	3,221,998
其他金融資產－流動	128,942	123,540	59,531	59,531
其他金融資產－非流動	954	954	11,801	11,801
金融負債：				
短期借款	464,117	464,117	331,783	331,783
應付短期票券	475,000	475,000	420,000	420,000
應付票據及款項(未含關係人)	189,255	189,255	238,672	238,672
其他金融負債－流動	57,549	57,549	37,887	38,887
其他金融負債－非流動	29,236	29,236	19,535	19,535
長期借款	1,687,772	1,687,772	2,050,000	2,050,000
利率交換合約	-	300,000	-	1,200,000

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)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為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。此方法應用於現金及約當現金、商業本票、應收/應付票據及帳款、短期銀行借款。

(2)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。

(3)長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。本公司因長期借款係約定浮動利率，其帳面價值即等於公平價值。

3.本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	95.12.31	
	公開報價決定之金額	評價方式估計之金額
金融資產：		
交易目的金融資產	$ 9,763	-
金融負債：		
利率交換合約	-	16,294

4.本公司民國九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期利得之金額為16,294千元。

5.本公司民國九十五年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產為78,326千元，金融負債為939,117千元；具利率變動之現金流量風險之金融負債為1,687,772千元。

6.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之權益證券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。

(2)信用風險－信用風險顯著集中

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金與應收帳款之金融商品。本公司現金存放於不同之金融機構。約當現金包括信用評等優良之公司所發行的商業本票，以及投資貨幣市場證券。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司於民國九十五年度及九十四年度銷售予二家特定客戶均佔本公司各該年度銷貨淨額之53%，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，與本公司之產業相關。為減低信用風險，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。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。本公司於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，應收帳款餘額之51%及54%均係由該二家客戶組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。

(3)流動性風險

本公司所持有之衍生性金融商品除具有槓桿倍數效果之利率交換合約外，無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動風險並不重大。

本公司投資之受益憑證均具有活絡市場，故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另本公司投資之權益商品除被投資公司全家便利商店(股)公司及中信證券(股)公司外均無活絡市場，故預期具有流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使本公司現金流出增加26,269千元。

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
建泰國際(股)公司	採權益法評價之被投資公司
喜威世流通(股)公司	〃
欽泰國際(股)公司	〃
品泰(股)公司	〃
福客多商店(股)公司	〃
中聯油脂(股)公司	〃
泰山(開曼)投資公司	〃
創新物流(股)公司	本公司之董事擔任該公司董事長

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷　　貨

本公司於民國九十五年度及九十四年度銷售予關係人之明細如下：

	95年度		94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
建泰國際(股)公司	$ 37,343	1%	41,614	1%
欽泰國際(股)公司	67,944	1%	55,383	1%
品泰(股)公司	1,461,547	32%	1,533,231	33%
中聯油脂(股)公司	973,748	21%	937,114	20%
	$ 2,540,582	**55%**	**2,567,342**	**55%**

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；除銷售予欽泰國際(股)公司，因其主係供外銷，故銷售價格較低外，與一般經銷價格尚無重大差異。收款條件為：品泰(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。建泰國際(股)公司均為旬結開立60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，請詳附註四(五)之說明。

2.收受勞務

本公司於民國九十五年度及九十四年度由關係人提供之勞務金額明細如下：

運費 關係人名稱	95年度	94年度
創新物流(股)公司	**$ 53,177**	**53,028**

本公司由關係人提供之勞務，其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。

加工費用 關係人名稱	95年度	94年度
中聯油脂(股)公司	**$ 103,204**	**93,312**

上述之加工費用係本公司支付予關係人之黃豆油加工支出；另本公司無其他委託非關係人加工之交易。

3.支付廣告費

本公司於民國九十五年度及九十四年度支付予關係人之廣告費金額明細計有：

	95年度	94年度
創新物流(股)公司	$ 1,143	1,143

本公司支付上述關係人之廣告費用，主係因在其自動販賣機及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)本公司於民國九十五年度及九十四年度出租辦公大樓、廠房、機器設備及車輛予關係人所產生之租金收入如下：

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
95年度					
喜威世流通(股)公司	土地、廠房及機器設備	$ 17,143	57%	95.01.01~95.12.31	每季收款一次
〃	房屋	40	1%	95.01.01~95.12.31	每月收款一次
建泰國際(股)公司	房屋	385	1%	95.01.01~95.12.31	每月收款一次
福客多商店(股)公司	房屋	3,828	13%	95.01.01~95.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	房屋	718	2%	95.01.01~95.12.31	每月收款一次
〃	土地	432	2%	90.01.01~99.12.31	每月收款一次
品泰(股)公司	房屋	1,037	4%	95.01.01~95.12.31	每月收款一次
		$ 23,583	80%		
94年度					
喜威世流通(股)公司	土地、廠房及機器設備	$ 17,143	57%	94.01.01~94.12.31	每季收款一次
〃	房屋	180	1%	94.01.01~94.12.31	每月收款一次
建泰國際(股)公司	房屋	348	1%	94.01.01~94.12.31	每月收款一次
福客多商店(股)公司	房屋	3,828	13%	94.01.01~94.12.31	每月收款一次
創新物流(股)公司	房屋	573	2%	94.01.01~94.12.31	每月收款一次
〃	土地	360	1%	90.01.01~99.12.31	每月收款一次
品泰(股)公司	房屋	1,037	3%	94.01.01~94.12.31	每月收款一次
		$ 23,469	78%		

(2)本公司於民國九十五年度及九十四年度向關係人承租辦公室所產生之租金支出如下：

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
95年度					
喜威世流通(股)公司	房　屋	1,243	15%	95.01.01~95.12.31	每月支付一次
〃	房　屋	350	4%	95.01.01~95.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房　屋	389	5%	95.01.01~95.12.31	每月支付一次
		$ 1,982	**24%**		
94年度					
喜威世流通(股)公司	房　屋	$ 1,243	16%	94.01.01~94.12.31	每月支付一次
〃	房　屋	420	6%	94.01.01~94.12.31	每月支付一次
欽泰國際(股)公司	房　屋	389	5%	94.01.01~94.12.31	每月支付一次
		$ 2,052	**27%**		

5.債權債務

本公司與關係人之應收(付)款項情形如下：

	95.12.31		94.12.31	
	金　額	%	金　額	%
應收票據－關係人：				
品泰(股)公司	$ 200,363	70	232,588	66
建泰國際(股)公司	2,272	1	10,221	3
欽泰國際(股)公司	3,462	3	6,991	2
中聯油脂(股)公司	75,153	26	101,866	29
	$ 281,250	**100**	**351,666**	**100**
應收帳款－關係人：				
品泰(股)公司	$ 94,084	40	94,621	56
建泰國際(股)公司	9,368	4	3,264	2
欽泰國際(股)公司	9,394	4	4,093	2
中聯油脂(股)公司	121,513	52	68,520	40
	$ 234,359	**100**	**170,498**	**100**

	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%
其他應收款－關係人				
泰山(開曼)投資公司	$ 116,388	99	-	-
創新物流(股)公司	237	-	201	1
建泰國際(股)公司	169	-	20,625	97
喜威世流通(股)公司	262	-	265	1
品泰(股)公司	318	-	258	1
其他	343	1	3	-
	$ 117,717	**100**	**21,352**	**100**
其他應付關係人款項				
(帳列其他金融負債－流動)				
創新物流(股)公司	$ 9,563	21	9,331	25
喜威世流通(股)公司	139	-	153	-
品泰(股)公司	1,946	4	2,148	6
建泰國際(股)公司	421	1	444	1
中聯油脂(股)公司	2,019	4	1,198	3
其他	34	-	34	-
	$ 14,122	**30**	**13,308**	**35**

6.資金融通

(1)本公司於民國九十五年度及九十四年度資金貸與關係人帳列其他應收款－關係人，明細如下：

		最高餘額				
關係人	日期	金額	期末餘額	利率區間	本期利息收入	應收利息
95年度						
泰山(開曼)投資公司	95.04	$ 116,388	**116,388**	2.10%	**1,299**	-
94年度						
泰山(開曼)投資公司	94.03	$ 83,465	-	2.00%	**159**	-

(2)於民國九十四年十二月三十一日，本公司對於應收關係人帳款建泰國際(股)公司逾對其授信期間90天轉列其他應收款－關係人，業已於民國九十五年十二月收回。

7.其他

(1)本公司替中聯油脂(股)公司、泰山(開曼)投資公司及建泰國際(股)公司之銀行融資背書保證情形，請詳附註七(二)至七(四)之說明。

(2)本公司於民國九十五年度及九十四年度支付物流費、促銷費與贈品費等予關係人之明細如下：

關係人名稱	95年度	94年度
喜威世流通(股)公司	$ 574	-
品泰(股)公司	5,437	5,549
	$ 6,011	**5,549**

(3)於民國九十五年度及九十四年度，本公司之部份自動販賣機無償提供予建泰國際(股)公司使用，另自用部分支付維護費分別為 2,299 千元及 2,734 千元。

(4)本公司於民國九十五年度及九十四年度向關係人收取資訊服務費之明細如下：

	95年度	4年度
喜威世流通(股)公司	$ 480	600
建泰國際(股)公司	114	114
創新物流(股)公司	467	457
	$ 1,061	**1,171**

(5)喜威世流通(股)公司提供地上物為本公司之借款擔保，於民國九十五年及九十四年十二月三十一日擔保品之未折減餘額分別為 2,753 千元及 2,899 千元。

(6)本公司於民國九十五年七月向喜威世流通(股)公司購入有價證券計 12,399 千元，應付款項業已全數付訖。

六、質押之資產

於民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，本公司提供擔保之資產帳面價值如下：

標的物	95.12.31	94.12.31	擔保用途
固定資產(帳面價值)	$ 774,283	974,763	長期借款
受限制存款(帳列其他金融資產)	895	895	外勞保證
合計	**$ 775,178**	**975,658**	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司為購料已開立而尚未使用信用狀金額分別約為 USD2,891 千元、EUR112 千元及 USD2,044 千元、EUR60 千元。

(二)於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司承諾替中聯油脂(股)公司之銀行融資背書保證總額度分別為 202,500 千元及 252,500 千元。

(三)於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司承諾替泰山(開曼)投資公司之銀行融資背書保證總額度分別為 USD6,000 千元及 USD3,600 千元。

(四)於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司承諾替建泰國際(股)公司銀行融資背書保證總額度均為 30,000 千元。

(五)於民國九十五年，本公司承諾替福客多商店(股)公司銀行融資背書保證總額度為 77,000 千元。

(六)於民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司因短期借款及委託他人代工已提供之保證票據均為 122,460 千元。

(七)於民國九十五年十二月三十一日，本公司為所推出工程與客戶簽訂之預售房地合約總價為 443,494 千元，已依約收取 54,450 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　　他

(一)資產、負債之流動性分析

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司與營建業務有關之資產負債流動性分析如下：

95.12.31	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	$ 27,527	-	27,527
在建房地	-	200,807	200,807
	$ 27,527	**200,807**	**228,334**
負債			
預收房地款	**$ -**	**54,450**	**54,450**
(帳列其他金融負債－流動)			
94.12.31			
待售房地	**$ 43,772**	**-**	**43,772**

(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	95年度			94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	116,988	131,711	248,699	118,748	125,443	244,191
勞健保費用	7,757	7,897	15,654	7,657	5,418	13,075
退休金費用	14,221	18,913	33,134	14,564	18,538	33,102
其他用人費用	8,532	5,115	13,647	8,098	5,067	13,165
折舊費用(註)	41,703	6,962	48,665	55,070	7,516	62,586
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	2,378	319	2,697	2,378	319	2,697

註：於民國九十五年度及九十四年度折舊費用帳列營業外費用及損失項下之金額分別為1,255千元及2,423千元。

(三)重分類

民國九十四年度財務報表為配合民國九十五年度財務報表之表達方式，已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大影響。

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：

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	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	其他應收款－關係人	116,388	116,388	2.10%	2	-	償還借款	-	-	-	337,808	1,351,230

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辦法對資金貸放總限額及單一企業貸放之限額，訂定額度如下：

(1)對單一企業資金貸放最高(因業務往來關係)限額為最近期淨值之10%或業務往來金額之120%。

(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10%或該請求公司淨值之50%。

(3)資金貸放最高總額限額為最近期淨值之40%。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	被背書保證對象 關係(註2)	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
0	本公司	泰山(開曼)投資公司	1	675,615	195,570	195,570	-	5.88 %	1,689,038
0	本公司	中聯油脂(股)公司	2	675,615	252,500	202,500	-	6.00 %	1,689,038
0	本公司	建泰國際(股)公司	1	675,615	30,000	30,000	-	0.89 %	1,689,038
0	本公司	福客多商店(股)公司	1	675,615	77,000	77,000	-	2.28 %	1,689,038

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為最近期淨值之 20%。

(2)背書保證最高限額為最近期淨值之 50%。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/股或單位數

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末 股數	期末 帳面金額	期末 持股比例(%)	期末 市價(元/股)	備註
本公司	股票－建泰國際(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註 4	11,686,398	$ 16,350	99.04	2.88	註 1、2
〃	股票－喜威世流通(股)公司	〃	〃	28,684,984	145,213	96.06	5.10	註 1、2
〃	股票－欽泰國際(股)公司	〃	〃	2,140,000	20,191	41.96	9.27	註 1
〃	股票－品泰(股)公司	〃	〃	27,198,689	30,158	100.00	1.11	註 2
〃	股票－泰山（開曼）投資公司	〃	〃	12,090,000	220,449	100.00	18.23	
〃	股票－中聯油脂(股)公司	〃	〃	15,000,000	167,495	25.00	11.17	
〃	股票－福客多商店(股)公司	〃	〃	13,299,981	-	35.00	(0.52)	註 2
〃	股票－全家便利商店(股)公司	〃	〃	43,800,860	1,369,141	20.12	50.20	
〃	股票－全台物流(股)公司	〃	〃	10,000	200	-	13.91	
〃	股票－微風數位科技(股)公司	-	註 5	157,290	1,470	2.94	1.07	
〃	股票－中華貿易開發(股)公司	-	〃	2,788	28	-	8.37	
〃	股票－光大穀物（股）公司	-	〃	1,152,893	11,529	11.55	12.41	
〃	股票－達虹科技(股)公司	-	〃	319,815	6,105	0.54	9.60	
〃	股票－百萬網數位國際(股)公司	-	〃	17,350	2,500	1.16	7.17	
〃	股票－中經合全球創業投資(股)公司	-	〃	1,666,667	16,666	0.17	30.77	
〃	股票－新東陽(股)公司	-	〃	79,000	853	0.07	11.61	
〃	股票－創新物流(股)公司	本公司董事擔任該公司董事長	〃	1,358,480	15,352	6.86	9.58	
〃	股票－行誠企業(股)公司	-	〃	1,117,000	9,137	6.98	3.87	
〃	股票－中信證券(股)公司	-	註 6	36,562,223	431,434	1.43	11.80	註 3
〃	股票－玉山金融控股(股)公司	-	交易目的金融資產	460,000	9,763	-	22.60	

註1：已扣除子公司持有本公司股票視同庫藏股票部份，請詳附註四(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：採權益法之長期股權投資。

註5：以成本衡量之金融資產－非流動。

註6：備供出售金融資產－非流動。

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：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初 股數	期初 金額	買入 股數	買入 金額	賣出 股數	賣出 售價	賣出 帳面成本	賣出 處分損益	期末 股數	期末 金額
本公司	全家便利商店(股)公司	〃	-	非關係人	45,962,366	1,466,639	1,838,494	129,387	4,000,000	203,067	226,885	79,827	43,800,860	1,369,141

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：

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	品泰(股)公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	(1,461,547)	(32)%	開立70~75天期票	-	非關係人為次月結	294,447	41%	
〃	中聯油脂(股)公司	〃	〃	(973,748)	(21)%	45~60天內收現	-	無法比較	196,666	27%	

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：

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	品泰(股)公司	採權益法評價之被投資公司	應收帳款	94,084	4.70	-	-	94,084	-
			應收票據	200,363				200,363	-
〃	中聯油脂(股)公司	〃	應收帳款	121,513	5.31	-	-	121,513	-
			應收票據	75,153				75,153	-

9.從事衍生性商品交易：請詳附註四(二)及四(十七)。

(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：

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	喜威世流通(股)公司	彰化縣員林鎮淳圳路二段525號	物流配送	$ 336,836	321,472	28,684,984	96.06%	145,213	(24,604)	(22,443)	註一、三
	建泰國際(股)公司	彰化縣員林鎮淳圳路二段505號	食品飲料批發零售及自販機業務	115,704	95,704	11,686,398	99.04%	16,350	(21,637)	(20,749)	註一、二、三
	欽泰國際(股)公司	長安東路二段99號4樓之1	進出口貿易	13,000	13,000	2,140,000	41.96%	20,191	3,566	1,487	註一
	品泰(股)公司	彰化縣員林鎮淳圳路二段463號2樓	油脂食品批發零售	271,984	221,984	27,198,689	100.00%	30,158	(92,166)	(68,179)	註一、二、三
	中聯油脂(股)公司	台北市南京東路二段150號3樓	豆類產品製造加工販售	150,840	150,840	15,000,000	25.00%	167,495	39,256	9,599	註二
	福客多商店(股)公司	台北市南京東路二段178號14樓	經營連鎖超商	273,157	260,758	13,299,981	35.00%	-	(318,353)	(131,442)	註三
	泰山(開曼)投資有限公司	HUNTLANBUILDING, P.O. BOX2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	投資	398,568	398,568	12,090,000	100.00%	220,449	(47,692)	(47,692)	
	全家便利商店(股)公司	台北市中山北路二段61號7樓	連鎖便利商店之經營與投資	1,292,487	1,415,727	43,800,860	20.12%	1,369,141	617,012	128,243	
	全台物流(股)公司	台北縣林口鄉西林村中正路226號1樓	經營各種商品批發配送、製造買賣業務及進出口貿易業務等	200	-	10,000	0.05%	200	12,803	-	

註一：已扣除子公司持有本公司股票視為庫藏股票處理部分，請詳附註四(五)。

註二：已銷除聯屬公司間交易之未實現損益。

註三：已銷除有減損跡象認列之減損損失。

2.資金貸與他人：無。

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／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)	
建泰國際(股)公司	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註 2	184,000	1,638	3.61	9.27	註 1
〃	股票－參茂半導體(股)公司	-	註 3	714	-	-	-	
〃	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	5,002,043	28,101	1.56	8.14	
〃	股票－彥武企業(股)公司	-	註 3	55,000	-	-	-	
〃	股票－桂宏企業(股)公司	-	〃	22,000	-	-	-	
〃	股票－中國石油化學工業開發(股)公司	-	註 4	15,407	150	-	9.72	
〃	股票－華隆(股)公司	-	〃	5,176	-	-	-	
〃	股票－中興電工機械(股)公司	-	〃	6,352	123	-	19.35	
〃	股票－太平洋電線電纜(股)公司	-	〃	2,638	-	-	-	
〃	股票－楠梓電子(股)公司	-	〃	1,060	14	-	13.40	
〃	股票－光寶科技(股)公司	-	〃	8,500	374	-	44.05	
〃	股票－旺宏電子(股)公司	-	〃	653	9	-	14.10	
〃	股票－矽統科技(股)公司	-	〃	3,894	77	-	19.90	
〃	股票－華邦電子(股)公司	-	〃	1,195	16	-	13.30	
〃	股票－寶祥實業建設(股)公司	-	〃	27,425	-	-	-	
〃	股票－大榮汽車貨運(股)公司	-	〃	15,524	340	-	21.90	
〃	股票－台新金融控股(股)公司	-	〃	53,064	1,014	-	19.10	
〃	股票－台東區中小企業銀行(股)公司	-	〃	9,628	8	-	0.80	
〃	股票－中華開發金融控股(股)公司	-	〃	52,475	787	-	15.00	
〃	股票－新光金融控股(股)公司	-	〃	15,493	544	-	35.10	
〃	股票－天剛資訊(股)公司	-	〃	2,875	16	-	5.61	
〃	股票－中信證券(股)公司	-	註 5	47,105	556	-	11.80	
〃	股票－萬泰商業銀行(股)公司	-	註 3	52	1	-	12.70	
欽泰國際(股)公司	股票－宏碁電腦(股)公司	-	註 4	9,553	295	-	68.00	
〃	股票－中興紡織(股)公司	-	〃	22,470	467	-	0.36	
〃	受益憑證－富邦精銳中小基金	-	〃	300,000	3,018	-	7.67	
〃	受益憑證－荷銀精選債券基金	-	〃	44,238	500	-	11.3335	
〃	受益憑證－玉山新紀元基金	-	〃	238,782	2,500	-	10.8513	
〃	受益憑證－荷銀鴻揚基金	-	〃	252,745	4,000	-	15.8314	
〃	受益憑證－匯豐成龍基金	-	〃	259,872	4,000	-	12.88	
〃	股票－皇上生物科技(股)公司	-	註 3	55,000	2,200	-	-	註 1
〃	股票－如德生物科技(股)公司	-	〃	100,000	1,000	-	-	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	143,635	2,669	0.04	8.14	
〃	股票－創新物流(股)公司	-	註 3	13,680	137	0.13	9.58	註 1
喜威世流通(股)公司	股票－全台物流(股)公司	採權益法評價之被投資公司	註 2	9,904,500	153,006	49.52	13.91	註 1
〃	股票－全家便利商店(股)公司	同為泰山企業(股)公司採權益法評價之被投資公司	〃	6,000	282	-	50.20	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	〃	29,440	160	0.58	9.27	註 1
〃	股票－福客多商店(股)公司	〃	註 2	1,396,000	31,828	3.46	(0.52)	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	11,307,807	92,045	3.46	8.14	
泰山(開曼)投資公司	股票－泰山企業(昆山)食品廠有限公司	採權益法評價之子公司	註 2	-	USD 1,938	100.00	-	
〃	股票－泰山企業(漳州)食品有限公司	〃	〃	-	USD 8,023	100.00	-	
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	〃	249,000	3,532	24.90	14.00	
〃	股票－欽泰國際(股)公司	受同一母公司控制之子公司	註 3	184,000	1,779	3.61	9.27	
〃	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	3,132,943	25,502	0.98	8.14	
〃	受益憑證－玉山登峰基金	-	註 4	1,000,000	9,180,000	-	9.18	

註1：非上市（櫃）公司，並無市價可循，故依每股股價淨值列示，以供參考。
註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－非流動並已扣除金融商品未實現損益。
註6：備供出售金融資產－流動。

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

單位：新台幣千元／千股

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
喜威世流通(股)公司	建弘台灣債券基金	交易目的金融資產	-	-	-	-	6,162.00	86,000	6,162.00	86,031	86,000	31	-	-
〃	建弘全家福基金	〃	-	-	50.00	8,007	840.00	137,000	890.00	145,007	145,007	49	-	-
〃	倍立寶元基金	〃	-	-	-	-	7,134.00	86,000	7,134.00	86,022	86,000	22	-	-
〃	群益安穩基金	〃	-	-	684.00	19,000	4,001.00	59,000	4,685.00	69,101	69,000	101	-	-

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	
品泰(股)公司	泰山企業(股)公司	該公司董事長與本公司董事長同，並對本公司採權益法評價之投資公司	進貨	1,461,547	100 %	70~75 天	無其他非關係廠商可供比較	-	294,447	99%	
福客多商店(股)公司	喜威世流通(股)公司	受同一母公司控制之子公司	銷貨	(102,300)	(2) %	貨到 15~48 天且用匯款方式支付貨款	〃	-	28,529	39%	
喜威世流通(股)公司	福客多商店(股)公司	〃	進貨	885,963	30 %	〃	〃	-	(115,053)	(31)%	
			銷貨	(885,963)	(71) %	月結 35~45 天	〃	-	115,053	66%	
			進貨	102,300	10 %	〃	〃	-	(28,529)	12%	

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：

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		
喜威世流通(股)公司	福客多商店(股)公司	受同一母公司控制之子公司	應收帳款：115,053	7.09	-	-	104,223	-

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.投資概況：

本公司民國九十五年十二月三十一日對大陸之投資概況如下：

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(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
泰山企業(昆山)食品廠有限公司	經營生產銷售食品、飲料、點心、罐頭等產品	179,273 (USD 5,500)	註 1	81,488 (USD 2,560)	-	-	81,488 (USD 2,500)	100 %	4,433 (USD 136)	63,169 (USD 1,938)	-
泰山企業(漳州)食品有限公司	從事經營未發酵及未加料製造及銷售業務。酒精之食品、果汁、飲料	260,760 (USD 8,000)	註 1	78,288 (USD 2,400)	-	-	78,288 (USD 2,400)	100 %	(23,273) (USD (714))	261,510 (USD 8,023)	-

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
203,328 (USD 6,238)	485,665 (USD 14,900)	1,351,230

註1：透過第三區投資設立公司再投資大陸公司

註2：係依據台灣母公司簽證會計師查核簽證之同期間財務報表認列投資損益。

2.本公司民國九十五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：

(一)產業別財務資訊

不適用。

(二)地區別及外銷銷貨財務資訊之揭露

本公司之外銷收入未達損益表上收入金額10%。

(三)重要客戶資訊之揭露

民國九十五年度及九十四年度其收入佔損益表上收入金額10%以上客戶明細如下：

	95年度		94年度	
	金額	%	金額	%
品泰股份有限公司	$ 1,461,565	32	1,533,231	33
中聯油脂股份有限公司	973,748	21	937,114	20
	$ 2,435,313	**53**	**2,470,345**	**53**

會 計 師 查 核 報 告

泰山企業股份有限公司董事會　公鑒：

泰山企業股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。泰山企業股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，有關全家便利商店股份有限公司、欽泰國際股份有限公司及中聯油脂股份有限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，有關全家便利商店股份有限公司、欽泰國際股份有限公司及中聯油脂股份有限公司財務報表所列之金額暨合併財務報表附註十一部份有關被投資公司資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國九十五年及九十四年十二月三十一日對該等被投資公司所認列之長期股權投資金額分別為1,699,223千元及1,806,674千元，分別占合併資產總額之19.54%及19.54%，民國九十五年度及九十四年度所認列之投資收益分別為144,723千元及99,494千元，分別佔稅前淨損之66.87%及910.62%。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達泰山企業股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，泰山企業股份有限公司及其子公司自民國九十五年一月一日起，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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」，前述變動致民國九十五年度合併總損益及每股盈餘分別增加103,540千元及0.34元。另依前述第三十四號公報之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值衡量期初金融資產及金融負債，經依規定重新分類及衡量，民國九十五年度會計原則變動累積影響數及股東權益調整數分別為借記26,731千元及貸記21,146千元。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：簡 蒂 暖

林　　瞳

原證期會核准簽證文號：(88) 台財證 (六)第 18311 號

金管會核准簽證文號：台財證六字第 0930104860 號

民 國 九十六 年 四 月四 日

泰山企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　　產	95.12.31 金　額	%	94.12.31 金　額	%
11xx	**流動資產**				
1100	現金及約當現金(附註四(一))	$ 580,728	6	$ 577,826	6
1310	公平價值變動列入損益之金融資產(附註四(二))	27,850	-	78,215	1
1321	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	9,180	-	8,900	-
1120	應收票據(附註四(四))	233,318	3	217,585	2
1130	應收票據－關係人(附註五)	75,171	-	101,866	1
1140	應收帳款(附註四(四))	641,690	7	731,386	8
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)	121,513	1	70,134	1
1190	其他金融資產－流動(附註五及六)	74,125	1	78,631	1
1210	存貨－製造業(附註四(三))	699,710	8	907,476	8
1220	存貨(建設業適用)(附註四(三))	228,334	3	43,772	-
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十六))	60,941	1	66,260	1
1298	其他流動資產－其他	330,445	4	200,734	2
		3,083,005	34	3,082,785	31
14xx	**基金及長期投資**				
1451	備供出售金融資產－非流動(附註四(二))	431,434	5	417,540	5
1481	以成本衡量之金融資產－非流動(附註(四)二)	66,977	1	80,310	1
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(六)及四(十三))	1,699,223	20	1,806,674	21
1440	其他金融資產－非流動(附註四(五)、五及六)	255,211	3	259,621	3
		2,452,845	29	2,560,145	30
15xx	**固定資產(附註四(七)及六)**				
1501	土地	714,708	8	694,040	8
1521	房屋及建築	680,682	8	698,091	8
1531	機器設備	1,352,120	16	1,338,330	14
1551	運輸設備	59,752	1	61,435	1
1561	辦公設備	574,053	7	557,279	6
1572	機具設備	19,306	-	17,713	-
1621	出租資產	383,066	4	384,240	4
1631	租賃資產	214,272	2	187,133	2
1681	其他設備	428,729	5	452,010	5
15x8	重估增值	762,737	9	974,249	11
		5,189,425	60	5,364,520	59
15x9	減：累計折舊	(2,477,107)	(28)	(2,362,797)	(26)
1599	減：累計減損	(4,500)	-	-	-
1670	未完工程及預付設備款	866	-	791	-
		2,708,684	32	3,002,514	33
17xx	**無形資產**				
1770	遞延退休金成本	22,988	-	85,472	1
1782	土地使用權	38,825	-	42,612	-
		61,813	-	128,084	1
18xx	**其他資產**				
1800	出租資產	118,013	1	118,849	1
1810	閒置資產	7,317	-	8,633	-
1830	遞延費用	144,571	2	221,647	2
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十六))	62,319	1	62,960	1
1880	其他資產－其他	77,657	1	84,666	1
1899	累計減損－其他資產	(19,658)	-	(28,019)	-
		390,219	5	468,736	5
	資產總計	**$ 8,696,566**	**100**	**9,246,264**	**100**

	負債及股東權益	95.12.31 金　額	%	94.12.31 金　額	%
21xx	**流動負債**				
2100	短期借款(附註四(八))	$ 861,229	10	$ 873,982	9
2110	應付短期票券(附註四(九))	645,000	7	574,906	6
2180	公平價值變動列入損益之金融負債(附註四(二))	10,437	-	-	-
2120	應付票據	177,274	2	217,140	2
2140	應付帳款	562,842	6	700,781	8
2170	應付費用	224,275	3	206,275	2
2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十)及四(七))	100,728	1	336,865	4
2280	其他流動負債(附註五)	328,524	4	295,863	3
		2,910,309	33	3,205,812	34
24xx	**長期附息負債**				
2420	長期借款(附註四(十))	1,664,000	20	1,784,231	19
2446	長期應付租賃款(附註四(七))	50,688	1	69,861	1
2510	土地增值稅準備(附註四(七))	280,756	3	291,786	3
		1,995,444	24	2,145,878	23
28xx	**其他負債**				
2810	應計退休金負債(附註四(十一))	273,711	3	361,286	4
2820	存入保證金	109,602	1	111,891	1
2880	其他負債－其他	11,811	-	11,949	-
		395,124	4	485,126	5
	負債合計	5,300,877	61	5,836,816	62
3xxx	**股東權益**				
	母公司股東權益：				
	股本：				
3110	普通股股本(附註四(十二))	3,202,434	37	3,139,641	34
	資本公積：				
32xx	資本公積(附註四(十三))	124,894	1	136,141	1
	保留盈餘：(附註四(十四))				
3320	特別盈餘公積	17,653	-	17,653	-
3350	未提撥保留盈餘	(80,830)	-	(157,332)	(1)
		(63,177)	-	(139,679)	(1)
	股東權益其他調整項目：				
3420	累積換算調整數(附註四(六))	19,741	-	10,526	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(561)	-	(41,581)	(1)
3451	備供出售金融資產未實現損益(附註四(二)及四(六))	(82,699)	(1)	(96,593)	(1)
3460	未實現重估增值(附註四(十三))	353,901	4	519,794	6
		290,382	3	392,146	5
3510	庫藏股票(附註四(六)及四(十五))	(176,458)	(2)	(178,017)	(2)
		3,378,075	39	3,350,232	37
3610	少數股權	17,614	-	59,216	1
	股東權益合計	3,395,689	39	3,409,448	38
	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
	負債及股東權益總計	**$ 8,696,566**	**100**	**9,246,264**	**100**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

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

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		95 年度		94 年度	
		金額	%	金額	%
4000	**營業收入：**				
4110	銷貨收入淨額	$ 10,278,853	100	10,909,667	100
4300	租賃收入	8,530	-	29,908	-
4510	營建收入	17,008	-	-	-
		10,304,391	100	10,939,575	100
5000	**營業成本：**				
5110	銷貨成本	7,820,520	76	8,149,504	74
5300	租賃成本	8,326	-	8,202	-
5510	營建成本	16,539	-	-	-
		7,845,385	76	8,157,706	74
5910	**營業毛利**	2,459,006	24	2,781,869	26
5930	加：聯屬公司間已實現利益	545	-	1,090	-
5920	減：聯屬公司間未實現利益	(407)	-	(545)	-
		2,459,144	24	2,782,414	26
6000	**營業費用：**				
6100	推銷費用	2,048,946	20	2,325,082	21
6200	管理費用	738,609	7	421,907	4
		2,787,555	27	2,746,989	25
6900	**營業(淨損)淨利**	(328,411)	(3)	35,425	1
7100	**營業外收入及利益：**				
7110	利息收入	4,856	-	9,059	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(五))	144,723	1	99,494	1
7122	股利收入	541	-	7,223	-
7130	處分固定資產利益	6,982	-	-	-
7140	處分投資利益(附註四(六))	74,886	1	8,724	-
7150	存貨盤盈	178	-	-	-
7160	兌換利益	-	-	13,674	-
7210	租金收入	10,239	-	-	-
7260	存貨跌價回升利益	-	-	376	-
7320	金融負債評價利益	15,312	-	810	-
7480	什項收入	82,912	1	84,335	1
		340,629	3	223,695	2
7500	**營業外費用及損失：**				
7510	利息費用	99,798	1	94,984	1
7522	其他投資損失(附註四(三))	-	-	347	-
7530	處分固定資產損失	-	-	1,689	-
7560	兌換損失	399	-	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	1,770	-	-	-
7620	閒置資產折舊	1,255	-	2,423	-
7630	減損損失(附註四(五))	20,139	-	87,252	1
7880	什項支出	105,295	1	61,499	1
		228,656	2	248,194	3
8000	**繼續營業部門稅前(淨損)淨利**	(216,438)	(2)	10,926	-
8110	**所得稅費用(附註四(十六))**	13,298	-	57,621	(1)
8900	**繼續營業部門淨損**	(229,736)	(2)	(46,695)	(1)
9300	**會計原則變動之累積影響數**	(26,731)	-	-	-
9600	合併總損益	**$ (256,467)**	**(2)**	**(46,695)**	**(1)**
	歸屬予：				
9601	合併淨損益	$ (80,830)	-	(49,619)	(2)
9602	少數股權損益	(175,637)	(2)	2,924	-
		$ (256,467)	**(2)**	**(46,695)**	**(2)**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：　　經理人：　　會計主管：

		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	**基本每股盈餘(元)附註四(十七))**				
	繼續營業部門淨損	$ (0.72)	(0.76)	0.04	(0.16)
	會計原則變動之累積影響數	(0.09)	(0.09)	-	-
	本期淨損	**$ (0.81)**	**(0.85)**	**0.04**	**(0.16)**
	基本每股盈餘－追溯調整	**$ (0.81)**	**(0.85)**	**0.04**	**(0.16)**

假設子公司對母公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：

	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
繼續營業部門淨額	$ (216,438)	(229,736)	(46,695)	(46,695)
會計原則變動之累積影響數	(26,731)	(26,731)	-	-
本期淨損	**$ (243,169)**	**(256,467)**	**(46,695)**	**(46,695)**
基本每股盈餘(元)(附註四(十七)	**$ (0.75)**	**(0.79)**	**0.03**	**(0.15)**
基本每股盈餘－追溯調整	**$ (0.75)**	**(0.79)**	**0.03**	**(0.15)**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

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
合併股東權益變動表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

			保留盈餘									
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	未認列為累積換算調整數	備供出售退休金成本之淨損失	金融資產未實現損益	未實現重估增值	庫藏股票	少數股權	合計
民國九十四年一月一日餘額	$3,162,449	201,625	1,962	17,653	(105,388)	(8,069)	(36,715)	(66,243)	407,968	(332,569)	25,428	3,268,101
九十三年度虧損彌補案：												
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,962)	-	1,962	-	-	-	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	-	-	-	103,427	-	-	-	(103,427)	-	-	-
資本公積轉增資	63,249	(63,249)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十四年度合併總損益	-	-	-	-	(49,619)	-	-	-	-	-	2,924	(46,695)
土地增值稅準備轉列資本公積－重估增值	-	-	-	-	-	-	-	-	219,272	-	-	219,272
未實現減損資產之重估增值轉回	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,019)	-	-	(4,019)
權益認列股權比例變動之調整	-	-	-	-	-	-	-	(17)	-	(3)	-	(20)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	18,595	-	-	-	-	-	18,595
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(4,866)	-	-	-	-	(4,866)
備供出售金融資產評價損失	-	-	-	-	-	-	-	(236,685)	-	-	-	(236,685)
與子公司合併資本公積調整數	-	434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	434
與子公司合併而註銷持有本公司之股權	(86,057)	(2,669)	-	-	(107,714)	-	-	165,857	-	30,583	-	-
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,628	-	83,628
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	40,495	-	40,344	30,864	111,703
民國九十四年十二月三十一日餘額	3,139,641	136,141	-	17,653	(157,332)	10,526	(41,581)	(96,593)	519,794	(178,017)	59,216	3,409,448
九十四年度虧損彌補案												
資本公積彌補虧損	-	-	-	-	157,332	-	-	-	(157,332)	-	-	-
資本公積轉增資	62,793	(62,793)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十五年度合併總損益	-	-	-	-	(80,830)	-	-	-	-	-	(175,637)	(256,467)
權益認列股權比例變動之調整	-	51,546	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,546
累積換算調整數	-	-	-	-	-	9,215	-	-	-	-	-	9,215
依持股比例認列調整數	-	-	-	-	-	-	4,891	-	-	-	-	4,891
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	36,129	-	-	-	-	36,129
備供出售金融資產評價利益	-	-	-	-	-	-	-	13,894	-	-	-	13,894
重估增值轉列已實現	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,561)	-	-	(8,561)
庫藏股票－子公司持股變動影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,559	-	1,559
少數股權淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134,035	134,035
民國九十五年十二月三十一日餘額	**$3,202,434**	**124,894**	**-**	**17,653**	**(80,830)**	**19,741**	**(561)**	**(82,699)**	**353,901**	**(176,458)**	**17,614**	**3,395,689**

(請詳閱後附合併財務報表附註)

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

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
合併淨損益	$ (80,830)	(49,619)
調整項目：		
少數股權損(益)	(175,637)	2,924
折舊費用	175,823	181,338
各項攤提	65,925	66,158
呆帳損失	2,267	29,363
採權益法認列之投資利益	(144,723)	(99,494)
處分資產(利益)損失	(6,982)	1,689
處分投資利益	(74,886)	(8,724)
存貨盤盈	(178)	-
存貨跌價跌價損失(回升利益)	1,770	(376)
金融負債評價損失	(15,312)	(810)
閒置資產折舊	1,255	2,423
資產減損損失	20,139	87,252
資產報廢損失	35,083	6,784
會計原則變動累計影響數	26,731	-
採權益法之長期股權投資發放現金股利	127,480	110,780
資產及負債科目之變動		
交易目的金融資產	54,888	46,910
應收票據及款項	73,963	25,178
應收票據及款項－關係人	(24,684)	(7,881)
存貨	186,285	(84,449)
其他金融資產－流動	15,572	(17,063)
其他流動資產	(72,585)	(70,862)
應付票據	(39,865)	1,876
應付帳款	(137,939)	56,466
應付費用	17,520	12,664
其他流動負債	22,294	(6,744)
應計退休金負債	9,431	36,510
營業活動之淨現金流入	62,805	322,293

泰山企業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	95年度	94年度
投資活動之現金流量：		
以成本衡量之金融資產－非流動減資退回款	13,334	-
出售長期股權投資價款	259,697	81,216
購入長期股權投資價款	(25,534)	(265,084)
出售固定資產價款	45,706	3,552
購置資產價款(固定資產及遞延費用)	(207,399)	(274,369)
購入庫藏股票	-	(28,905)
其他金融資產－非流動減少(增加)	10,916	(55,648)
其他資產(增加)減少	(15,342)	(88,350)
其他負債(減少)增加	(138)	2,702
投資活動之淨現金流入(出)	81,240	(624,886)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(13,067)	241,319
應付短期票券增加(減少)	70,094	(243,285)
長期借款(減少)增加	(343,924)	277,924
應付款項-關係人	-	17,694
其他金融負債－非流動減少	(2,289)	(3,004)
長期應付租賃款減少	(11,233)	(19,693)
現金增資價款	160,500	-
融資活動之淨現金流(出)入	(139,919)	270,955
匯率影響數	1,260	39,920
子公司首次(未併入)併入影響數	(2,484)	95,567
本期現金及約當現金(減少)增加數	2,902	103,849
期初現金及約當現金餘額	577,826	473,977
期末現金及約當現金餘額	**$ 580,728**	**577,826**
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	**$ 95,207**	**96,752**
本期支付所得稅	**$ 13,898**	**2,245**
不影響現金流量之投資及融資活動：		
待售房地轉列固定資產	**$ -**	**22,295**
一年內到期之長期借款	**$ 500,000**	**332,788**
資本公積轉增資	**$ 62,793**	**-**

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

項目 \ 年度	95 年度	94 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,245,134	1,929,341	315,793	16.37
長期投資	2,465,225	2,690,003	(224,778)	(8.36)
固定資產	2,096,897	2,322,448	(225,551)	(9.71)
無形資產	4,906	57,583	(52,677)	(91.48)
其他資產	73,228	67,095	6,133	9.14
資產總額	6,885,390	7,066,470	(181,080)	(2.56)
流動負債	1,359,251	1,379,901	(20,650)	(1.50)
長期負債	1,947,764	2,061,321	(113,557)	(5.51)
其他負債	200,300	275,016	(74,716)	(27.17)
負債總額	3,507,315	3,716,238	(208,923)	(5.62)
股本	3,202,434	3,139,641	62,793	2.00
資本公積	124,894	136,141	(11,247)	(8.26)
保留盈餘	(63,177)	(139,679)	76,502	(54.77)
股東權益總額	3,378,075	3,350,232	27,843	0.83

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：

保留盈餘：本期增加主要係94年與品泰投資(股)公司合併而收回並註銷該公司持有本公司之股份，因而借記保留盈餘約107,714千元。

無形資產及其他負債：本期變動主要係因依95年12月31日衡量之精算報告調整遞延退休金成本貸記52,677仟元及借記應計退休金負債80,947仟元及貸記未認列退休金淨損失41,020仟元所致。

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

年度 / 項目	95 年度	94 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	4,719,465	4,762,104	(42,639)	(0.90)
減:銷貨退回	10,055	11,467	(1,412)	(12.31)
減:銷貨折讓	50,370	52,246	(1,876)	(3.59)
銷貨收入淨額	4,659,040	4,698,391	(39,351)	(0.84)
銷貨成本	4,072,581	4,098,469	(25,888)	(0.63)
銷貨毛利	586,459	599,922	(13,463)	(2.22)
減:聯屬公司未實現銷貨毛利	11,811	11,949	(138)	(1.15)
加:聯屬公司未實現銷貨毛利	11,949	12,347	(398)	(3.22)
營業費用	530,356	522,261	8,095	1.55
營業淨利	56,241	78,059	(21,818)	(27.95)
營業外收入	164,421	103,773	60,648	58.44
營業外支出	270,721	199,733	70,988	35.54
繼續營業部門稅前淨損	(50,059)	(17,901)	(32,158)	179.65
所得稅利益(費用)	4,040	31,718	(27,678)	(87.26)
繼續營業部門淨損	(54,099)	(49,619)	(4,480)	9.03
會計原則變動累積影響數	(26,731)	—	(26,731)	—
本期淨損	(80,830)	(49,619)	(31,211)	62.90

增減變動分析說明：

1.營業淨利減少：主要爲營業收入較去年減少39,351仟元及運費、水電燃料等費用增加所影響。

2.營業外收入增加主要係處分全家股份認列投資收益約78,827千元所致。

3.營業外支出增加主要係自94年度起適用財務會計準則第三十五號「資產減損之會計處理準則」所認列之減損損失約87,252千元及95年則爲採權益法認列之投資損失爲151,176仟元所致。

4.所得稅費用減少主要係 94 年度適用財務會計準則第三十五號「資產減損之會計處理準則」所認列之減損損失所得稅影響約 21,813 千元及遞延所得稅資產提列備抵數影響 5,478 千元所致。

(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	(12,617)	(54,926)	42,567	2	(260)
租賃	(107)	—	—	—	—
營建	(999)	—	—	—	—

1.製造：(1).油脂產品因黃豆價格下跌之影響，售價與銷貨成本相對下降。
(2).飼料產品則因毛雞價格持續低迷，飼養轉趨保守造成銷售數量減少。
以上原因致使毛利稍微下降。
2.租賃：主要係本期來自名人特區之租金成本微幅增加所致。
3.營建：主要係出售首馥特區銷售加減帳調整所致。

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	95 年度	94 年度	增(減)比例%
現金流量比率	4.52 %	9.12 %	(51.43) %
現金流量允當比率	22.48 %	35.20 %	(36.14) %
現金再投資比率	1.26 %	1.73 %	(27.17) %

增減比例變動分析說明：主要係預付原料款增加及同業往來－開曼增加所致。

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
238,059	365,200	332,1473	271,112	—	—

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	物流配送	(24,604)	(22,443)	投資福客多認列投資虧損影響	無	無
建泰國際(股)公司	自販機業務	(21,637)	(20,749)	機台老舊故障率高，導致收入減少。	發展新事業，並引入顧問公司改善公司營運狀況。	無
欽泰國際(股)公司	進出口貿易	3,566	1,487		無	無
品泰(股)公司	油脂食品批發	(92,166)	(68,179)	通路強勢，通路費用高	開源節流，致力通路整合	無
中聯油脂(股)公司	豆類產品製造	39,256	9,600	達規模經濟效益	無	無
福客多商店(股)公司	便利商店經營	(318,353)	(131,443)	大幅閉店損失及賣變造成毛利率下降	1.以 SV 爲中心，落實單店、單品管理。 2.採優勢配置展店。 3.提供顧客需求產品。	無
泰山(開曼)投資公司	投資控股	(47,692)	(47,692)	認列投資虧損及利息費用隨美元升息增加	處分虧損投資及整合資源減輕利息支出	無
全家便利商店股份有限公司	便利商店經營	617,012	128,243	達規模經濟效益	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	95 年度（仟元）
利息支出	80,356
兌換損失	704

1.本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行嚴密聯繫以取得較優惠借款利率。

2.本公司主要原物料主要係向國外進口，故匯率之變動對本公司有一定之影響。惟本公司已從事外匯合約之避險交易，故應可規避因匯率變動而可能遭受之潛在損失。

（二）最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司無從事高風險、高槓桿投資之情事。若有資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易，均依相關法令及公司規章辦理。

（三）最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

1.最近年度研發計畫：

(1)、冰鎮系列產品延伸研究

(2)、含顆粒冷藏紙盒包裝產品系列研究

(3)、PP 杯點心系列產品研究

(4)、高附加價值點心罐頭產品研究

(5)、高附加精緻健康油品研究

2.未完成研發計畫之目前進度：

(1)、點心類產品預計 6、7 月間份各推出二支新產品

(2)、健康油系列產品預計 6 月推出二支新產品

3.須再投入之研發費用：預計今年須再投入約 12,000 仟元

4.未來影響研發成功之主要因素：

目前技術方面已克服，惟轉量產時應注意品質監控，即能順利上市。

（四）最近年度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：

1.94 年因適用 35 號公報提列資產減損損失 87,252 仟元。

2.95 年因適用 34 號公報提出會計原則變動影響數損失 26,761 仟元。

3.新公佈之財務會計準則公報第 37 號公報無形資產之會計處理準則及第 38 號待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則，目前對公司無影響。

（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：無。

（六）企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

（七）進行併購之預期效應及可能風險：無。

（八）擴充廠房之預期效應及可能風險：無。

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險：

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，爲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及風險：無。

（十一）經營權之改變對公司之影響及風險：無。

（十二）訴訟或非訟事件：無。

（十三）其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無

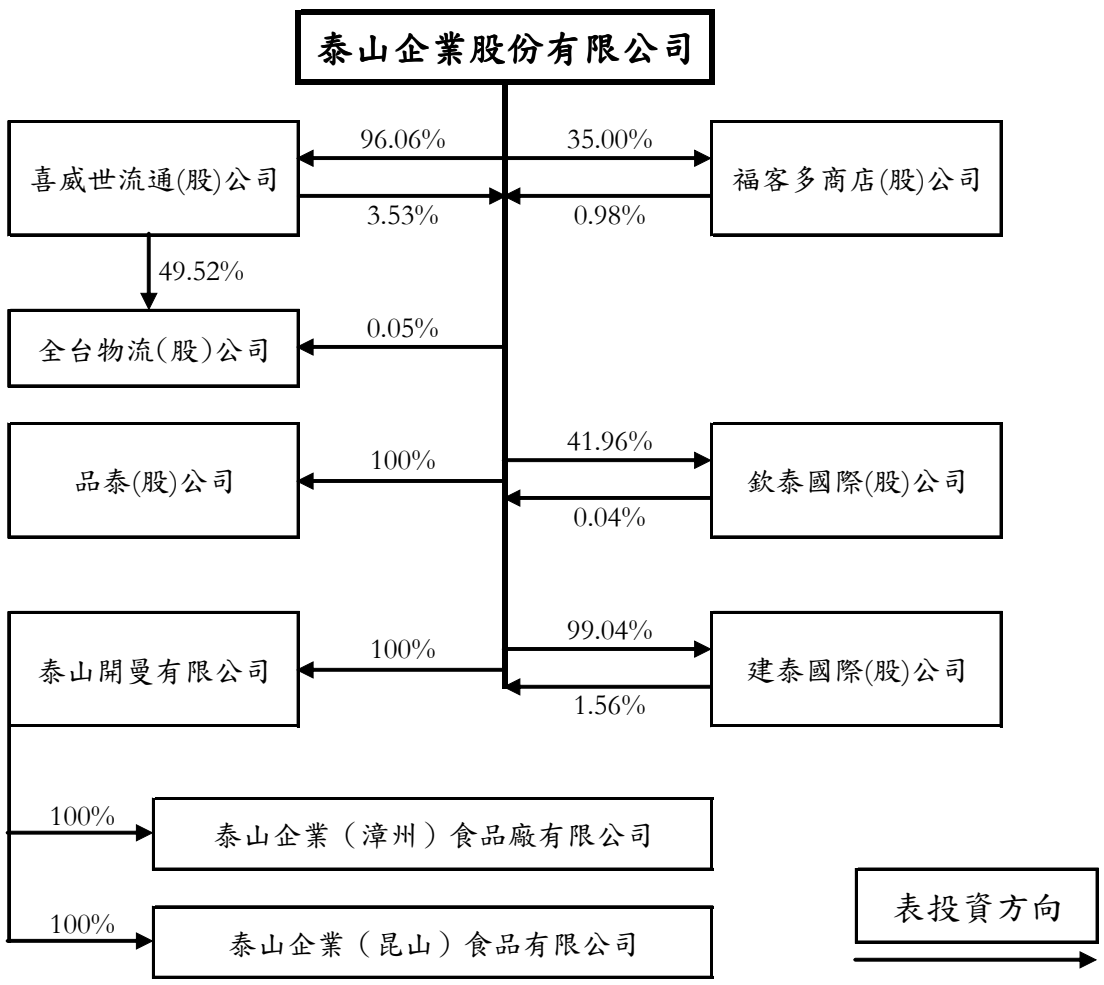
捌、特別記載事項

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	彰化縣員林鎮浮圳路二段 463 號	298,600	物流配送
建泰國際（股）公司	77.10.03	彰化縣員林鎮浮圳路二段 479 號	118,000	食品飲料批發零售及自販機業務
欽泰國際（股）公司	80.01.05	台北市長安東路二段 99 號 4 樓之一	51,000	進出口貿易
品泰（股）公司	80.04.11	彰化縣員林鎮浮圳路二段 463 號 2 樓	271,987	油脂食品批發零售
福客多商店（股）公司	79.06.01	台北市南京東路二段 178 號 14 樓	380,000	經營連鎖超商
泰山（開曼）投資有限公司	87.08.05	HUNT LANBUILDING,P.O.BOX2804,GEORGE TOWN,GRAND CAYMAM,CAYMANISLANDS	USD 12,090,000	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 5,500,042	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 8,000,000	生產銷售食品飲料點心等
全台物流（股）公司	78.03.20	台北縣林口鄉東林村粉寮路 50 之 4 號	200,000	物流配送

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：關係企業如爲外國公司，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 ： 32.596）。

3、推定關係者相同股東資料：無。

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：泰山企業（股）公司及其所屬關係企業主要從事食品生產銷售—製造業、商品配送—物流業及便利商店—零售業之經營。

5、各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：新台幣仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
喜威世流通(股)公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹仁道）	28,684,984	96.06%
	董　事	泰山企業（法人代表：詹信夫）	28,684,984	96.06%
	董　事	泰山企業（法人代表：詹仁信）	28,684,984	96.06%
	董　事	泰山企業（法人代表：詹信忠）	28,684,984	96.06%
	董　事	泰山企業（法人代表：詹岳霖）	28,684,984	96.06%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹仁華）	28,684,984	96.06%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信永）	28,684,984	96.06%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹景超）	28,684,984	96.06%
	總經理	李瑞仁	0	0%
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）	13,299,981	35%
	董　事	泰山企業（法人代表：蔡坤河）	13,299,981	35%
	董　事	日商沙哈資源開發團（法人代表：今野康裕）	13,300,000	35%
	董　事	陳世明	2,350	0.006%
	董　事	日商沙哈資源開發團（法人代表：內川昭比古）	13,300,000	35%
	董　事	詹景超	232,690	0.61%
	董　事	張澄	1,000	0.003%
	監察人	日商沙哈資源開發團（法人代表：龜井晃）	13,300,000	35%
	總經理	張澄	1,000	0.003%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
建泰國際股份有限公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹仁華）	11,686,398	99.04%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹仁道）	11,686,398	99.04%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹仁智）	11,686,398	99.04%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹信夫）	11,686,398	99.04%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹仁信）	11,686,398	99.04%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹信忠）	11,686,398	99.04%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信永）	11,686,398	99.04%
	總經理	詹晉嘉	5,679	0.05%
品泰股份有限公司	董事長	泰山企業（法人代表：詹仁道）	27,198,689	100%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹仁智）	27,198,689	100%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹仁華）	27,198,689	100%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹信夫）	27,198,689	100%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹仁信）	27,198,689	100%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹信忠）	27,198,689	100%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信永）	27,198,689	100%
	總經理	蔡尚書	0	0%
欽泰股份有限公司	董事長	詹信夫	368,000	7.22%
	董 事	泰山企業（法人代表：詹仁道）	2,140,000	41.96%
	董 事	建泰國際(股)公司（法人代表：詹仁華）	184,000	3.61%
	董 事	詹仁信	128,800	2.53%
	董 事	福客多商店(股)（法人代表：詹仁智）	184,000	3.61%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信忠）	2,140,000	41.96%
	監察人	泰山企業（法人代表：詹信永）	2,140,000	41.96%
	總經理	詹舜淇	473,440	9.28%

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：詹仁道）	12,090,000	100%
泰山企業(昆山)食品廠有限公司	董事長	泰山(開曼)投資公司（法人代表：邱啓雄）	—	100%
	董　事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹信永）	—	100%
	董　事	泰山(開曼)投資公司（法人代表：詹仁煙）	—	100%
	總經理	楊輝宗	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：邱啓雄）	—	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%
	總經理	楊輝宗	0	0%
全台物流股份有限公司	董事長	日商伊藤忠商事株式會社（法人代表：神作義孝）	4,925,000	24.63%
	董　事	日商伊藤忠商事株式會社（法人代表：張建中）	4,925,000	24.63%
	董　事	日商西野商事株式會社（法人代表：新岡秀美）	2,955,000	14.78%
	董　事	日商株式會社ファミリーマート（法人代表：浦元康彦）	1,773,000	8.87%
	董　事	全家便利商店股份有限公司（法人代表：潘進丁）	432,500	2.16%
	董　事	泰山企業股份有限公司（法人代表：詹岳霖）	10,000	0.05%
	董　事	泰山企業股份有限公司（法人代表：詹逸宏）	10,000	0.05%
	董　事	泰山企業股份有限公司（法人代表：李健隆）	10,000	0.05%
	董　事	泰山企業股份有限公司（法人代表：蔡坤河）	10,000	0.05%
	監察人	泰山企業股份有限公司（法人代表：鍾健能）	10,000	0.05%
	監察人	日商伊藤忠商事株式會社（法人代表：井上章三）	4,925,000	24.63%
	總經理	張建中	0	—

（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	298,600	632,258	404,310	227,948	1,239,737	(363)	(24,604)	(0.82)
建泰國際（股）公司	118,000	175,344	118,119	57,225	146,754	(29,038)	(21,637)	(1.83)
欽泰國際（股）公司	51,000	71,920	22,631	49,289	86,027	3,166	3,566	0.70
品泰（股）公司	271,987	425,399	395,241	30,158	1,706,853	(91,534)	(92,166)	(3.39)
福客多商店（股）公司	380,000	1,180,578	1,173,274	7,304	4,276,214	(271,760)	(318,353)	(8.38)
泰山（開曼）投資有限公司	398,657	340,748	120,299	220,449	0	0	(47,692)	—
泰山企業（昆山）食品廠有限公司	180,568	64,344	15	64,329	0	(1,505)	4,208	—
泰山企業（漳州）食品有限公司	261,213	387,039	125,481	261,558	771,717	(21,023)	(23,300)	—
全台物流(股)公司	200,000	3,034,310	2,756,193	278,117	14,612,419	(5,941)	13,979	0.67

註 1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註 2：關係企業如爲外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算爲新台幣列示。

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：無。

（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：無。

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	本公司爲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	298,600	股本	96.06 %	95/9/29	221,721 股 0 元	0	0	11,307,807	無	0	0
建泰國際股份有限公司	118,000	股本	99.04 %	95/9/29	98,078 股 0 元	0	0	5,002,043	無	30,000	0
欽泰股份有限公司	51,000	股本	41.96%	95/9/29	2,816 股 0 元	0	0	143,635	無	0	0
品泰股份有限公司	271,987	股本	100 %	—	0	0	0	0	無	0	0
福客多股份有限公司	380,000	股本	35 %	95/9/29	61,430 股 0 元	0	0	9,132,943	無	217,000	0
泰山(開曼)投資公司	398,657	股本	100 %	—	0	0	0	0	無	166,380	116,388

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（均爲無償配股所取得之股份）。

註 3：持有及處分情形應分別列示。

註 4：並說明其對公司經營結果及財務狀況之影響。

四、其他必要補充說明事項：無。