



股票代號：1227

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

佳格網站：<http://www.quaker.com.tw>

# 佳格食品股份有限公司

一〇三年度

年報

中華民國一〇四年五月十一日刊印

## 佳格食品股份有限公司

總公司：106 台北市仁愛路 3 段 136 號 5 樓

電話：(02)2709-2323

網址：www.quaker.com.tw

大園廠：337 桃園市大園區溪海村和平西路一段 369 號

電話：(03)386-5130

中壢廠：320 桃園縣中壢市吉林路 13 號

電話：(03)452-5131

### 發言人：

姓名：曹德風

職稱：總經理

電子郵件信箱：spokesperson1@sfworldwide.com

電話：(02)2709-2323

### 代理發言人：

姓名：鍾金龍

職稱：財務資訊處處長

電子郵件信箱：spokesperson2@sfworldwide.com

電話：(02)2709-2323

### 辦理股務過戶機構：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<https://www.ctbcbank.com>

電話：(02)6636-5566

### 最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：許庭禎、蔡宏祥

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：[www.deloitte.com.tw](http://www.deloitte.com.tw)

電話：(02)2545-9988

### 海外有價證券掛牌買賣之交易所：

交易所：盧森堡證券交易所 Luxembourg Stock Exchange 之 Euro MTF Market

網址：<http://www.bourse.lu>

# 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書 .....	1
貳、公司簡介 .....	3
一、設立登記日期 .....	3
二、公司沿革 .....	3
參、公司治理報告 .....	7
一、組織系統 .....	7
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 .....	9
三、公司治理運作情形 .....	18
四、會計師公費資訊 .....	36
五、更換會計師資訊 .....	36
六、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情形 .....	36
七、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 .....	37
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 .....	38
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數情形 .....	39
肆、募資情形 .....	40
一、資本及股本 .....	40
二、公司債辦理情形 .....	46
三、特別股辦理情形 .....	46
四、海外存託憑證發行情形 .....	47
五、員工認股權憑證辦理情形 .....	47
六、限制員工權利及新股辦理情形 .....	47
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	47
八、資金運用計劃執行情形 .....	47
伍、營運概況 .....	48
一、業務內容 .....	48
二、市場及產銷概況 .....	51
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 .....	60
四、環保支出資訊 .....	61
五、勞資關係情形 .....	61
六、重要契約 .....	65

<b>陸、財務概況</b> .....	66
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，會計師姓名及查核意見.....	66
二、最近五年度財務分析.....	74
三、最近年度財務報告之監察人查核報告書.....	80
四、最近年度合併財務報告及個體財務報告.....	81
五、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其關係企業財務週轉困難情事.....	229
<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項</b> .....	230
一、財務狀況.....	230
二、財務績效.....	231
三、現金流量.....	232
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	233
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計劃.....	234
六、最近年度及截至年報刊印日止，風險事項分析評估.....	234
七、其他重要事項.....	236
<b>捌、特別記載事項</b> .....	237
一、關係企業相關資料.....	237
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	244
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	244
四、其他必要補充說明事項.....	245
五、最近年度截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定，對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	246

# 壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生，大家好！

103 年對食品業是驚喜交集的一年，面對逐漸復甦的全球經濟，卻又因陸續發生的食品安全事件，衝擊持續疲弱的國內消費市場，另一方面在極端氣候影響下，大宗原物料價格波動劇烈，外部經營環境與內部有限資源運用更趨挑戰，面對內外艱難的環境，在全體員工的共同努力下，所幸公司合併營收與獲利皆較 102 年有小幅成長。在中國大陸方面，我們有新廠完工投產，為積極開發市場，持續強化品牌投資及業務通路發展。然「品質與安全」是佳格對消費者最重要的承諾，佳格公司將繼續以高品質堅定消費者信心，讓公司能從競爭中脫穎而出，續創佳績。

在此向大家報告佳格公司 103 年度之合併營業結果、104 年度之營業計劃概要、未來公司發展策略與外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響如下：

## 一、103 年度合併營業結果

### 1. 合併營收及獲利概況

單位:新台幣仟元

	103 年度	%	102 年度	%	+/- %
營業收入	21,800,013	100	20,379,206	100	7
營業成本	15,577,607	72	14,723,320	72	6
營業毛利	6,222,406	28	5,655,886	28	10
稅前淨利	2,570,025	12	2,248,277	11	14
本年度淨利	2,090,360	10	1,862,855	9	12
綜合損益總額	2,314,234	11	2,022,416	10	14

103 年度佳格公司合併營業收入為 218 億元，較 102 年度成長 7%，以金額計增加 14 億 2 仟萬元；103 年度個體公司營業收入為 114 億 9 仟萬元，較 102 年度成長 3%，以金額計增加 3 億 3 仟萬元。因營業費用管理得宜，營業費用率較前一年度略為下降，致稅前淨利上升。本年度綜合損益總額為 23 億 1 仟萬元，較 102 年度成長 14%，以金額計增加 2 億 9 仟萬元，其中歸屬於母公司業主之綜合損益總額為 23 億元，較 102 年度成長 14%，以金額計增加 2 億 8 仟萬元。

### 2. 研究發展狀況

佳格公司 103 年度共投入研發經費 1 億 1 佰萬元，除求新求變不斷地進行各種新品研究、臨床實驗及技術開發外，更對於既有產品之配方持續地進行檢驗、改良及精進，以提供給消費者更高品質之保證。

## 二、104 年度營業計劃概要及未來公司發展策略

### 1. 經營方針

- (1) 針對消費者之購物習慣及產品市場趨勢進行研究，發展符合消費者需求的產品，並開發新品引導需求，開拓市場藍海。
- (2) 精進品質管控、從源管理，落實各環節產品檢驗程序，強化產品製程技術，提供消費者安全、營養及健康的食品。
- (3) 加強職能訓練，使人才培育多元成長，加強集團橫向與縱向之合作，活化內部組織，提高組織運作的靈活與效率。

## 2. 預期銷售數量及重要產銷政策

104 年度之預估合併銷售量為 328,552 噸，在此預計基礎下，未來產銷政策進行重點如下：

### (1) 在生產方面

- 配合集團發展策略進行設備投資，有效配置內部資源，尋求效益極大化。
- 加強對上游供應商及下游通路商之合作，提升供應鏈運作效率，追求供需順暢化。
- 嚴格把關食品產製環節，落實從源管理，從原料投入至成品送交消費者，皆在標準管控流程內。

### (2) 在銷售方面

- 掌握消費者市場趨勢，持續開發滿足消費者需求新產品。
- 真心誠意服務顧客，貼近消費者需求及感受，讓消費者感受到服務最高品質，以維持品牌向心力。
- 靈活行銷活動方式，持續推出深具創意及吸引消費者目光之廣告，加強產品曝光度，以提升銷售業績及提高品牌市佔率。

## 三、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

### 1. 外部競爭環境

受全球極端氣候影響，大宗原物料價格波動劇烈，加上國內陸續發生的食安風暴引發的邊際效應及感染效果，部分國家已禁止向國內採購特定食品加工產品，限縮食品業開拓海外新市場機會，進而增加競逐國內食品消費市場的力道。佳格公司過去秉持嚴謹的態度，提供安全且營養的產品給消費者，並獲消費者支持而居市場領導品牌，未來將持續此態度，開發具創新且高附加價值的產品，以因應競爭多變的市場。

### 2. 法規環境

面對消費者對於食品安全零風險的要求愈來愈高，食安問題受到廣泛的重視，政府透過修法讓食品衛生安全管理制度更臻周延完備，保障國人食的安全及消費者權益，於 103 年 1 月 28 日立法院三讀通過，將「食品衛生管理法」更名為「食品安全衛生管理法」，藉由法規明訂食品業者均須依一定的標準進行生產、製造與銷售，以保障消費者食的安全。佳格公司矢志為華人最值得信賴的食品公司，領先政府法規要求，產品皆以高標準進行層層把關，以讓消費者吃得安全及食的健康為優先考量。

### 3. 總體經營環境

全球經濟歷經 101 與 102 兩年的低迷成長後，在 103 年終於和緩復甦，不過國內相繼發生食安事件，間接衝擊到積弱不振的內需消費市場，使整體食品業景氣復甦力道並不明顯。此外，在美國經濟復甦趨勢愈加明顯穩健及歐洲經濟已自負成長的谷底和緩轉為正成長，新興市場國家則消長愈趨明顯，區域成長呈現輪替調整，預料此或將影響全球資金之流動與布局，對於大宗物資、原物料與匯率，勢必造成相當影響與衝擊，對於主要原物料仰賴進口的食品業經營將更趨嚴峻。

展望未來，佳格公司仍將秉持「品質與安全」是對消費者最重要之承諾，嚴格管控每個環節，並深信提供消費者滿意的產品，贏得消費者的信賴與口碑是企業永續經營的最重要關鍵。

董事長：曹德風



經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍



## 貳、 公司簡介

一、設立登記日期：中華民國 75 年 6 月 6 日

二、公司沿革：

- 民國 75 年
- 本公司係由美國標準國際食品公司投資設立，實收資本額為 4,788,300 元。
  - 美商桂格股份有限公司投資本公司。增資後，本公司實收資本額為 4,788,400 元。
  - 購買美商桂格股份有限公司的資產，並於同年 8 月 8 日取得營利事業登記證，繼續經營該公司桂格燕麥片、桂格嬰兒麥粉等原有之業務。
  - 為配合營運資金之需要，現金增資 10,211,600 元，實收資本額為 15,000,000 元。
- 民國 76 年
- 美商桂格股份有限公司將持有本公司之股份轉讓予美國桂格麥片公司。
  - 為因應業務需要，耗資壹仟伍佰餘萬元，擴充大園廠廠房。
- 民國 77 年
- 為擴建廠房及生產設備等需要，以未分配盈餘轉增資 30,000,000 元，實收資本額為 45,000,000 元。
- 民國 79 年
- 耗資壹億貳仟餘萬元，於五股工業區購置土地一筆。
  - 投入披薩連鎖餐廳之經營。
  - 以未分配盈餘轉增資 117,000,000 元，實收資本額為 162,000,000 元，同時股票面額由每股壹佰元變更為壹拾元。
  - 證管會核准本公司為公開發行股票公司。
- 民國 80 年
- 耗資貳仟壹佰餘萬元興建大園廠發貨倉庫。
  - 以未分配盈餘轉增資 32,400,000 元，實收資本額為 194,400,000 元。
- 民國 81 年
- 以未分配盈餘轉增資 64,152,000 元及現金增資 48,600,000 元，實收資本額為 307,152,000 元。
- 民國 82 年
- 轉投資美金 232 萬元，設立新加坡佳格食品股份有限公司，再以該公司名義轉投資美金 225 萬元設立大陸蘇州佳格食品有限公司，生產穀類相關食品。
  - 以未分配盈餘轉增資 122,860,800 元，實收資本額為 430,012,800 元。
  - 轉投資 79,999 仟元設立佳誼股份有限公司，持投比例為 99.99%。
  - 將餐飲業務轉予佳誼股份有限公司專業經營。
- 民國 83 年
- 以未分配盈餘轉增資 172,005,120 元，實收資本額為 602,017,920 元。
  - 4 月 9 日本公司股票正式掛牌上市。
- 民國 84 年
- 以未分配盈餘轉增資 246,320,650 元，實收資本額為 848,338,570 元。
  - 匯出美金 850 萬元，其中 380 萬美元用以購買美國桂格麥片公司原持有新加坡佳格 51% 股權，另增加大陸投資金額 470 萬美元。

- 民國 85 年 • 以未分配盈餘轉增資 342,829,860 元，實收資本額為 1,191,168,430 元。
- 民國 86 年 • 以未分配盈餘轉增資 480,884,480 元，實收資本額為 1,672,052,910 元。
- 轉投資之佳誼股份有限公司業已於八十五年十二月依照其股東會決議結束營業並出售其營業資產。
  - 以 289,994 仟元轉投資設立長利投資股份有限公司從事一般投資事業，持股比例為 99.9%。
  - 董事長曹德風先生及大股東孟海蒂小姐於八十六年六月將其所持有之本公司部份股份在亞洲、歐洲及美國發行全球存託憑證 3,000,000 單位，每單位表彰本公司普通股 5 股。
- 民國 87 年 • 以未分配盈餘轉增資 422,649,450 元，實收資本額為 2,094,702,360 元。
- 以 99,999 仟元轉投資設立喝好水股份有限公司從事包裝飲用水之製造，持股比例為 99.9%。
  - 匯出美金 500 萬元，增加對大陸的轉投資。
- 民國 88 年 • 以未分配盈餘轉增資 528,904,150 元，實收資本額為 2,623,606,510 元。
- 以 328 百萬元轉投資設立佳乳食品股份有限公司從事優酪乳之製造，持股比例為 75%，其產品為優沛蕾品牌系列之產品。
  - 以 350 百萬元取得福樂乳品之相關廠房、機器及商標，推出福樂系列乳品。
- 民國 89 年 • 以未分配盈餘轉增資 399,038,550 元，實收資本額為 3,022,645,060 元。
- 以 108 百萬元增加對佳乳食品股份有限公司轉投資，持股比例增加為 99%。
  - 以 214 百萬元增加對德泰科技股份有限公司轉投資，持股比例增加為 49%。
  - 出售喝好水股份有限公司股權 900,000 股，持股比例減為 91%。
  - 以美金 200 萬元於英屬維京群島設立 Accession Limited，持股比例為 100%，並續以資產作價及現金增資計美金 11.9 百萬元增加對該公司的投資。
- 民國 90 年 • 轉投資之長利投資股份有限公司變更名稱長徽股份有限公司。
- 自動倉儲完工。
  - 由 Accession Limited 投資成立上海佳格食品有限公司，銷售穀類產品。
  - 以未分配盈餘轉增資 186,539,360 元，實收資本額為 3,209,184,420 元。
  - 以美金 2.8 百萬元投資 Renewable Resource Technology (Cayman) Co., Ltd.，持股比例為 56%，再由其轉投資美金 3.4 百萬元設立湖南佳格生物技術有限公司，生產生物發酵產品。

- 民國 91 年
- Accession Limited 現金增資美金 5 百萬元，盈餘轉增資美金 1.42 百萬元，實收資本額為美金 20,344,080 元。
  - 將新加坡佳格投資大陸蘇州佳格之業務轉予 Accession Limited，新加坡佳格進行清算。
  - 更換公司英文名稱，由原先"Standard Foods Taiwan Ltd."改為"Standard Foods Corporation"。
- 民國 92 年
- 上海佳格食品有限公司與蘇州佳格食品有限公司完成合併，上海佳格為存續公司，原蘇州佳格成為上海佳格之分公司。
  - Accession Limited 現金增資美金 2.2 百萬元。
  - 轉投資持股 100%長徽股份有限公司減資玖仟陸佰萬元，減資後實收資本額為新台幣壹億玖仟肆佰萬元。
- 民國 93 年
- 新加坡佳格清算完成。
  - Accession Limited 現金增資美金 14.8 百萬元，實收資本額為美金 37,344,080 元。並於 93 年 10 月減資美金 4,244,080 元，實收資本額為美金 33,100,000 元。
- 民國 94 年
- 對 Accession Limited 現金增資美金 5,000,000 元，增資後實收資本額為美金 38,100,000 元。
  - 對轉投資 99.9%佳乳食品股份有限公司，增加持股比例為 100%。
- 民國 95 年
- 1 月 1 日起變更會計年度為曆年制。
  - SAP 企業資訊管理系統正式上線。
  - 轉投資持股 100%長徽股份有限公司減資肆仟肆佰萬元，減資後實收資本額為新台幣壹億伍仟萬元。
- 民國 96 年
- 對 Accession Limited 現金增資美金 5,000,000 元，增資後實收資本額為美金 43,100,000 元。
- 民國 97 年
- 與香港商遠東恆天然乳品有限公司簽署經銷總代理合約。
  - 對 Accession Limited 現金增資美金 7,500,000 元，增資後實收資本額為美金 50,600,000 元。
- 民國 98 年
- 對 Accession Limited 現金增資美金 23,000,000 元，增資後實收資本額為美金 73,600,000 元。
  - 以未分配盈餘轉增資 16,045,920 元，實收資本額為 3,225,230,340 元。
- 民國 99 年
- 本公司實體股票全面轉換無實體發行。
  - 對 Accession Limited 現金增資美金 50,000,000 元，增資後實收資本額為美金 123,600,000 元。
  - 以未分配盈餘轉增資 483,784,550 元，實收資本額為 3,709,014,890 元。
- 民國 100 年
- 轉投資設立 Standard Investment (Cayman) Limited，再轉投資設立佳格(香港)股份有限公司。
  - 佳格(香港)股份有限公司再轉投資設立佳格投資(中國)有限公司。
  - 佳格投資(中國)有限公司再轉投資設立佳格食品(中國)有限公司。
  - 以未分配盈餘轉增資 927,253,720 元，實收資本額為 4,636,268,610 元。

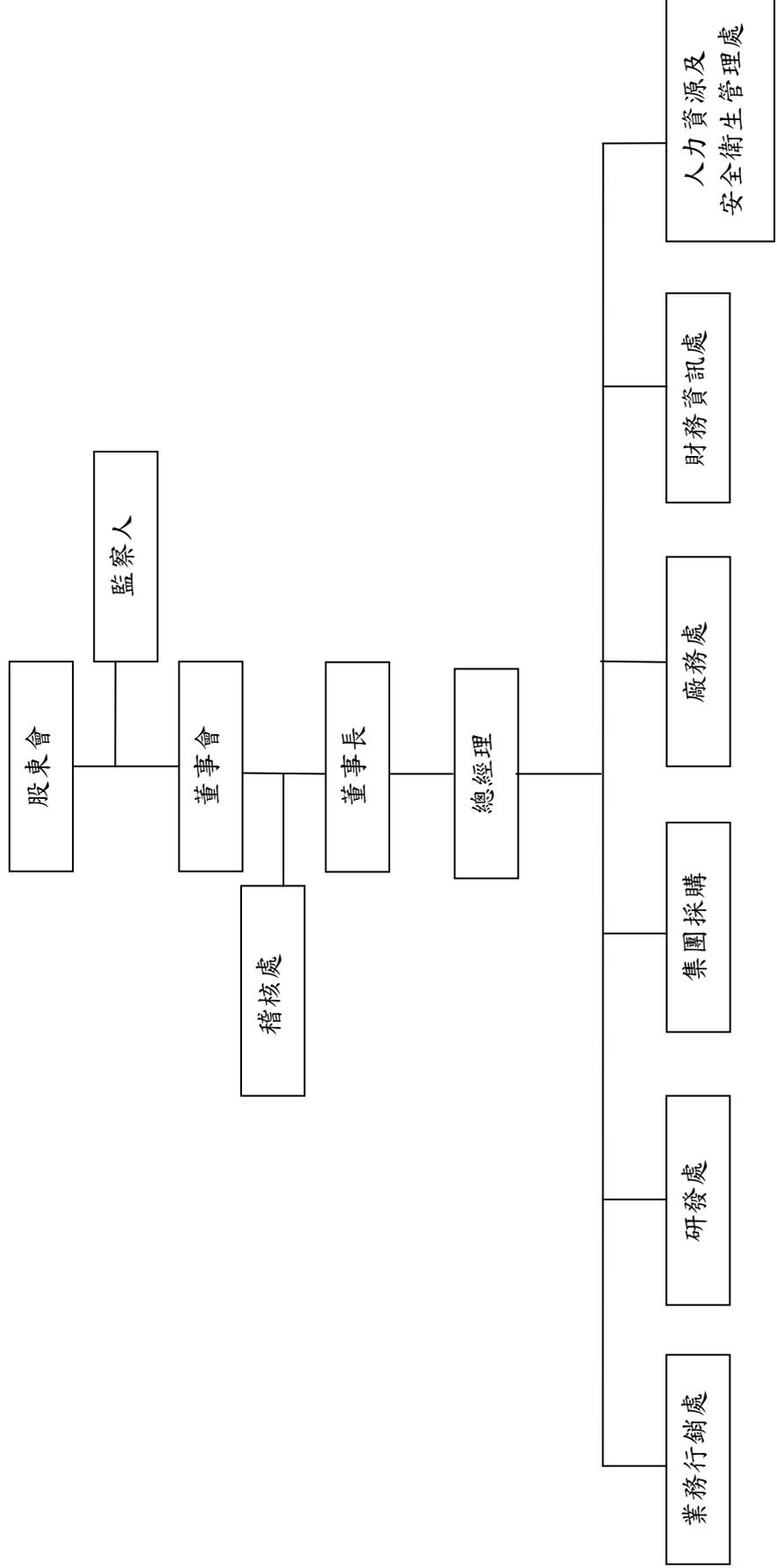
民國101年•以未分配盈餘轉增資 1,112,704,460 元，實收資本額為 5,748,973,070 元。  
•對 Standard Investment (Cayman) Limited 現金增資美金 30,010,000 元，增資後實收資本額為美金 30,010,000 元。

民國102年•以未分配盈餘轉增資 862,345,960 元，實收資本額為 6,611,319,030 元。  
•對 Standard Investment (Cayman) Limited 現金增資美金 15,035,000 元，增資後實收資本額為美金 45,045,000 元。  
•對長徽股份有限公司現金增資 380,000,000 元，增資後實收資本額為 541,000,000 元。

民國103年•以未分配盈餘轉增資 595,018,710 元，實收資本額為 7,206,337,740 元。  
•對轉投資 97.1%喝好水股份有限公司，增加持股比例為 100%。  
•對 Standard Investment (Cayman) Limited 現金增資人民幣 131,211,500 元(相當於美金 21,351,296 元)，增資後實收資本額為美金 66,396,296 元。  
•佳格投資(中國)有限公司再轉投資設立上海樂隼國際貿易有限公司。  
•佳格投資(中國)有限公司再轉投資設立上海樂奔拓健康科技有限公司。

# 參、 公司治理報告

## 一、 組織系統 (一) 公司之組織結構



## (二)主要部門所營業務

- 業務行銷處：  
業 務：依客戶類別目前區分為經銷業務、軍公教業務及百超業務三大主要通路。主要負責產品報價、新產品議價上架、陳列鋪貨、通路活動計劃與執行、年度客戶經營計畫與執行，以及合約協商與代送商管理。  
行 銷：負責產品廣告及行銷策略規劃。
- 研發處：  
新產品、新技術之研究與開發、產品品質改善研究、成本降低研究、新事業之評估、健康認證之申請。
- 集團採購：  
原物料及包材進口品採購、外包廠商管理等。
- 廠務處：  
燕麥類、嬰兒麥粉、奶粉、食用油及保健飲品等各類產品之生產製造、包裝、品質管控、倉儲運送、存貨管理、供貨規劃與執行等。
- 財務資訊處：  
財 會：會計資訊的彙整與提供、財務及投資業務的管理與運作、年度預算編製，以及信管、股務等業務。  
電腦資訊：資訊系統的各项規劃與執行、網路系統的規劃管理、系統資料的建置與管理。
- 人力資源及安全衛生管理處：  
人力資源各項功能規劃、執行與各項規章制度之制定，企業法律風險管理、法律事件處理及法律問題諮詢服務，總務行政，以及執行勞工安全衛生管理事項等業務。
- 稽核處：  
掌理本集團之稽核事項。

## 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

### 1. 董事及監察人相關資料

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)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	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長	中華民國	曹德風	102.06.14	三年	75.06.06	230,665,980	40.12%	289,139,805	40.12%	0	0	0	0	美國科羅拉多大學博士 美國桂格(股)廠長 台灣桂格(股)總經理	本公司總經理 佳乳食品(股)董事長 德奈科技(股)董事長 喝好水(股)董事長 Accession Limited 董事 金穎生物科技(股)董事 聚鼎科技(股)公司獨立董事 佳城實業(股)董事 佳砂電子(股)監察人 Standard Investment (Cayman) Limited 董事 上海佳格食品有限公司董事 佳格(香港)(股)董事 佳格投資(中國)有限公司董事 佳格食品(中國)有限公司董事 冠捷科技(中國)有限公司董事 冠捷科技(股)董事長 行政總裁 南京熊貓電子股份有限公司董事 董事 Array Inc. 獨立董事 上海佳格食品有限公司董事長 佳格投資(中國)有限公司董事長 董事長 佳格食品(中國)有限公司董事長 董事長 上海樂泰拓健康科技有限公司董事長	董事	曹德華	兄弟
董事	中華民國	宣建生	102.06.14	三年	99.06.17	0	0	0	0	0	0	0	0	美國紐約大學工程學院 系統工程碩士	無	無	無	無
董事	中華民國	曹德華	102.06.14	三年	78.07.20	3,112,885	0.54%	3,902,000	0.54%	0	0	0	0	佳城實業(股)董事長 佳砂電子(股)董事長 佳世輝有限公司董事長 長微股份有限公司董事長	佳城實業(股)董事長 佳砂電子(股)董事長 佳世輝有限公司董事長 長微股份有限公司董事長	董事長	曹德風	兄弟
董事	中華民國	謝至劍	102.06.14	三年	81.12.29	201,818	0.04%	252,978	0.04%	0	0	0	0	台灣食品科學技術學會 榮譽理事 登國貿易(上海)有限公司 總經理	登國貿易(上海)有限公司	無	無	無
董事	中華民國	董陽閣	102.06.14	三年	92.11.27	0	0	0	0	0	0	0	0	京華企業股份有限公司董事長 京華福士科(股)董事長 力華貿易公司董事長	京華企業股份有限公司董事長 京華福士科(股)董事長 力華貿易公司董事長	無	無	無
監察人	中華民國	錢安平	102.06.14	三年	92.11.27	197,054	0.03%	247,007	0.03%	103,643	0.01%	0	0	美國伊頓電氣公司代理及經銷 代表人 美寧實業(股)董事 佳格投資(中國)有限公司董事 佳格食品(中國)有限公司董事	美國伊頓電氣公司代理及經銷 代表人 美寧實業(股)董事 佳格投資(中國)有限公司董事 佳格食品(中國)有限公司董事	無	無	無

104 年 4 月 28 日 單位：股；仟元

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)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	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
						4,190,040	0.73%	5,252,215	0.73%					0	0
監察人	中華民國	長徽股份有限公司	102.06.14	三年	99.06.17	4,190,040	0.73%	5,252,215	0.73%	0	0	-	-	無	無
	中華民國	代表人： 王啟元	102.06.14	指派期間	81.12.29	4,336,187	0.75%	0	0	0	0	美國柏克萊大學碩士 美國加州執業土木技師 中華民國執業土木技師 中華民國商務仲裁協會 仲裁人	銳成建設(股)董事長 兼任總經理	無	無

## 2. 法人股東之主要股東：

104年4月28日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股率 %
長徽股份有限公司	佳格食品股份有限公司	100.00

## 3. 法人股東之主要股東為法人者，其主要股東：

104年4月28日

法人名稱	法人之主要股東	持股率 %
佳格食品股份有限公司	曹德風	40.12
	孟海蒂	12.46
	必來投資股份有限公司	3.61
	國泰人壽保險股份有限公司	1.75
	匯豐銀行託管 RBC 新興市場證券基金	1.67
	德銀託管 FS 子基金 FS 亞太基金投資專戶	1.57
	南山人壽保險股份有限公司	1.43
	林俊堯	1.30
	美商摩根大通託管大學退休金計畫投資專戶	1.17
	德商德意志銀行台北分行受託保管國際西敏斯特銀行託管 FS 投資公司之子基金 FS 亞太支撐型基金投資專戶	0.90

## 4. 董事及監察人獨立性資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										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	
		曹德風			√					√		√		√	
宣建生			√	√		√	√	√		√	√	√	√	1	
曹德華			√	√				√	√	√		√	√	0	
謝至釗			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	
董陽閔			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	
錢安平			√	√		√	√	√		√	√	√	√	0	
長徽股份有 限公司代表 人：王啟元			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之其關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年4月28日

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、子女持有股份	利用他人名義持有股份	持股份比率	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	職稱	姓名	關係
				股數	持股份比率								
總經理	中華民國	曹德風	75.08.06	289,139,805	40.12%	0	0	0	美國科羅拉多大學博士 美國桂格麥片研發部處長 台灣桂格(股)廠長 台灣桂格(股)總經理	本公司總經理 上海佳格食品(有)董事 佳乳食品(股)董事長 德泰科技(股)董事長 喝好水(股)董事長 Accession Limited 董事 聚鼎生物科技(股)董事 佳城實業(股)董事 佳砂電子(股)監察人 Standard Investment (Cayman) Limited 董事 佳格(香港)(股)董事 佳格投資(中國)有限公司董事 佳格食品(中國)有限公司董事	無	無	無
業務行銷協理	中華民國	姜鄉影	81.07.01	347,856	0.05%	0	0	0	臺灣大學 佳格食品(股)行銷處長	喝好水(股)董事 佳乳食品(股)董事 上海佳格食品(有)董事 佳格投資(中國)有限公司董事 佳格食品(中國)有限公司董事	無	無	無
供應鏈協理	中華民國	姚毅駿	103.04.17	0	0	0	0	0	美國西北大學碩士 美國律師 Bluefield Ventures, 合夥人 Dubuglo, 合夥人 California Pacific Bank, 副總經理	無	無	無	無
財務資訊處長	中華民國	鍾金龍	91.04.01	31,517	0.00%	0	0	0	淡江大學 佳格食品(股)財務長	長徽(股)董事長 德泰科技(股)董事 上海佳格食品(有)董事 喝好水(股)董事 佳乳食品(股)董事 佳格投資(中國)有限公司董事 佳格食品(中國)有限公司董事	無	無	無
人力資源處處長	中華民國	方惠民	100.03.01	0	0	0	0	0	中央大學碩士 和鑫光電人力資源處處長 凌陽科技/恆通高科技行管部經理 瀚宇彩晶人力資源處副處長	無	無	無	無
稽核處主管	中華民國	李芳怡	102.06.18	0	0	0	0	0	台灣大學 勤業眾信聯合會計師事務所副理	無	無	無	無

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
1、董事之報酬

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金					兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註2)	無領取自公司以外轉投資事業酬	
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)(註1)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註2)	薪資、獎金及特支費等(E)(註1)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)	取得限制權利新股數(I)			
董事長	曹德風	0	0	13,683	300	0.67	8,801	783	本公司	財務報告內所有公司	本公司	0	0	1.14	無
董事	宣建生	0	0	13,683	300	0.67	8,801	783	本公司	財務報告內所有公司	本公司	0	0	1.14	無
董事	曹德華	0	0	13,683	300	0.67	8,801	783	本公司	財務報告內所有公司	本公司	0	0	1.14	無
董事	董陽閣	0	0	13,683	300	0.67	8,801	783	本公司	財務報告內所有公司	本公司	0	0	1.14	無
董事	謝至劍	0	0	13,683	300	0.67	8,801	783	本公司	財務報告內所有公司	本公司	0	0	1.14	無

註1：係指103年度期間費用。

註2：係指103年度稅後純益。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董 事 姓 名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	0	0	0	0
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	曹德風、宣建生、曹德華 董陽閣、謝至釗	曹德風、宣建生、曹德華 董陽閣、謝至釗	宣建生、曹德華 董陽閣、謝至釗	宣建生、曹德華 董陽閣、謝至釗
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)	0	0	曹德風	曹德風
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元(不含)	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元(不含)	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元(不含)	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總 計	5	5	5	5

## 2、監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%) (註2)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		本公司	財務報告內所有公司			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司					
監察人	錢安平	0	0	5,000	5,000	120	120	0.25	0.25	無
監察人	長微股份有限公司									

註1：係指103年度期間費用。

註2：係指103年度稅後純益。

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	前三項酬金總額(A+B+C)
低於2,000,000元	0	財務報告內所有公司(D)
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	錢安平、長微股份有限公司	錢安平、長微股份有限公司
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	2	2

### 3、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B) (註4)		獎金及特支費等等(C) (註2及註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註1)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	曹德風	5,700	5,700	783	783	3,101	3,101	200	0	200	0	0.47	0.47	0	0	0	0	無

註1：係指103年度稅後純益。  
 註2：係指103年定期間費用。  
 註3：提供公務車一部，租金570仟元。  
 註4：係指委任經理人退休金費用之提列數。

### 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	0	0
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	0	0
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	曹德風	曹德風
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	1	1

#### 4、配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

104年4月28日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%) (註1)
		0	290		
總經理	曹德風				
業務行銷處協理	美鄉影				
財務資訊處處長	鍾金龍		290	290	0.01%
供應鏈協理	姚毅駿				
人力資源處處長	方惠民				
稽核處主管	李芳怡				

註1：係指103年度稅後純益。

(四)分別比較說明本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

#### 1、最近二年度支付酬金分析

職稱	102年度		103年度(註)	
	酬金總額		酬金總額	
	本公司	稅後純益佔酬金總額佔稅後純益之比例(%)	本公司	稅後純益佔酬金總額佔稅後純益之比例(%)
董事	12,797	0.69	13,983	0.67
監察人	4,360	0.23	5,120	0.25
總經理	9,562	0.51	9,784	0.47
總計	26,719	1.43	28,887	1.39

單位：新台幣仟元

註：103年度董事、監察人報酬及員工分紅之金額尚未經股東會同意，為預擬金額。

(1)最近二年度支付本公司董事、監察人及總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析：

本公司及合併報表內所有公司103年度支付本公司董事、監察人及總經理酬金總額佔稅後純益比例較102年度減少，主要係本公司103年度稅後純益較102年度增加所致。

(2)員工分紅及董監事酬勞之給付政策請參照第46頁第(九)項。

#### 2、給付酬金之政策、標準、組合、程序、與公司經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬係參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。

### 三、 公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 5 次(A)，董事及監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
董事長	曹德風	5	0	100%	
董事	宣建生	5	0	100%	
董事	曹德華	5	0	100%	
董事	董陽閔	5	0	100%	
董事	謝至釗	3	2	60%	
監察人	錢安平	5	0	100%	
監察人	長徽股份有限公司 代表人：王啟元	4	0	80%	

#### 其他應記載事項：

- 1.證交所第十四條之三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：不適用，本公司無獨立董事。
- 2.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：本公司並無董事對利害關係議案應迴避之情形。
- 3.當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：於第十一屆第八次董事會通過制定「道德行為準則」。

(二)審計委員會運作情形：不適用，本公司目前並未設置審計委員會。

#### (三)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)【B/A】	備註
監察人	錢安平	5	100%	
監察人	長徽股份有限公司 代表人：王啟元	4	80%	

#### 其他應記載事項：

##### 1.監察人之組成及職責：

###### (1) 監察人與公司員工及股東之溝通情形:

監察人除於股東常會報告監察人查核報告書外，股東亦可就公司各項財務狀況請教監察人。

監察人除列席董事會外，認為有必要時，隨時可請公司安排相關人員進行各項業務、財務之了解，或對於一些特定事項進行溝通。

###### (2) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形:

監察人會與會計師進行會談，除請教有關新會計原則變動之應注意事項等相關事項，並可就各項重大財務狀況變動或經營風險進行意見交換。

內部稽核主管將年度稽核計畫、每月稽核報告定期交予監察人核閱。另監察人與會計師會談時，內部稽核主管亦可受監察人之邀列席參加。

2.監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(四)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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司並未訂定公司治理實務守則，但本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」為規範，訂定與公司治理相關之「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」(含衍生性商品交易)及「內部重大資訊處理作業程序」等，逐步加強資訊透明度與強化董事會職能及公司治理之精神，未來將配合法令施行。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二) 公司是否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？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		<p>本公司目前沒有訂定公司治理實務守則，但已訂定各項與公司治理相關之規範，未來將視實際需要或配合相關法令明確規定後，依法辦理。</p> <p>參考上市上櫃公司治理實務守則第10、13、14、19及30條執行，並無差異。</p> <p>1. 為確保股東權益，本公司設有發言人、股務及法等相關部門處理股東建議或糾紛等事宜。</p> <p>2. 本公司均定期向股務代理機構取得最新的股東名冊，並隨時掌握實質控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單，與其保持良好互動關係，並依上市上櫃公司資訊申報作業辦法規定申報異動資料，揭露於公開資訊觀測站。</p> <p>3. 本公司與關係企業間之資產、業務及財務等權責均明確劃分且各自獨立運作，且制定有「子公司監理辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等相關辦法依循規範，以落實對關係企業風險控管機制及防火牆之管理。</p> <p>4. 本公司訂有「防範內線交易之管理辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？</p> <p>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	V	V	<p>1. 本公司設董事五席，監察人兩席，歷年董事會及監察人運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權。</p> <p>2. 本公司除依法設置薪資報酬委員會外，尚未設置其他各類功能性委員會。</p> <p>3. 本公司由薪資報酬委員會依「薪資報酬委員會組織規程」，訂定並定期檢討董事、監察人及經理人年度及長期績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。</p> <p>4. 本公司簽證會計師為國內大型會計師事務所，其與本公司為非關係人，公司內部亦定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>參考上市上櫃公司治理實務守則第27條外，其餘第20、28-1及37條執行，並無差異。</p>
<p>四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p>	V		<p>本公司設有發言人制度並妥善利用公開資訊系統，使股東及利害關係人能充分瞭解公司之財務業務狀況以及實施公司治理之情形。各利害關係人如有需求，隨時連絡公司各相關部門及單位。本公司網站亦設有「股東資訊」專區，備有股務聯絡資訊，提供最新資訊與順暢之溝通管道。</p>	<p>參考上市上櫃公司治理實務守則第51條執行，並無差異。</p>
<p>五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</p>	V		<p>本公司委任中國信託商業銀行代理辦理股東會事務。</p>	<p>參考上市上櫃公司治理實務守則第7條執行，並無差異。</p>
<p>六、資訊公開</p> <p>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p>	V		<p>1. (1) 財務資訊揭露之情形： 本公司網站設有「股東資訊」專區，定期揭露並更新財務資訊，提供投資人參考。 (2) 業務資訊揭露之情形： 本公司網站備有各項產品及最新促銷活動資訊，提供客戶上網查詢使用。</p>	<p>參考上市上櫃公司治理實務守則第55條、第56條、第57條及第58條執行，並無差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否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) ?	V	(3)公司治理資訊揭露之情形： 本公司已將內部稽核組織及運作、重大訊息公告、董事會重要決議及重要規章等資訊於公司網站揭露。 上述資訊本公司設有專人負責維護，確保公司網站所列資訊係正確並及時更新。 2.本公司設有發言人及代理發言人，並由專責單位負責公司資訊之蒐集及揭露，如程度重大涉及對外公告事宜，亦依「臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」等規定辦理；法人說明會過程亦放置於公司網站，惟本年度未舉辦法人說明會。	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等) ?	V	1.員工權益及僱員關懷： (1)員工工資為本公司最重要的資產之一，本公司特依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作規則，明確規定員工之權益義務。 (2)本公司持續並有計畫地提升人才素質，除定期辦理員工教育訓練，提供外部訓練機會與經費，並透過工作輪調、專案參與及資深主管指導培養優秀人才。 (3)本公司設有職工福利委員會，除定期發放年節及生日禮金，並有員工社團活動及旅遊補助，凡員工遇有婚喪喜慶、生育及傷病事宜提供津貼；另外，本公司定期為員工辦理健康檢查及投保團體意外及醫療等保險，保費由公司全額負擔。 (4)本公司實施滿意度調查及推動勞工安全衛生，並設有完整的提案制度及QCC，鼓勵員工對公司提出持續改善與創新之意見；另外，企業文化強化調穩健踏實的團隊精神，以	參考上市上櫃公司治理實務守則第59條執行，並無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>重及扶持之態度面對工作挑戰。</p> <p>2.投資者關係：本公司依法令規定揭露各項資訊於公開資訊觀測站，以保障投資人之權益，於公司網站上設有「股東資訊」專區，投資人可透過該專區了解公司相關資訊，且設有股務聯絡資訊，以維持企業與股東之良性和諧關係。</p> <p>3.供應商關係：本公司與供應商間均保持暢通之溝通管道並秉持誠信原則與其往來，以建立長期、穩定及互信之合作關係，共同追求永續成長；另本公司亦定期執行供應商評鑑作業，選擇優良的供應商來源作為合作夥伴。</p> <p>4.利害關係人之權利：本公司對利害關係人之權利，保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益；若利害關係人合法權益有所爭議，本公司則秉持誠信原則妥適處理。</p> <p>5.董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人均具備相關專業知識，公司亦定期整理財務、會計及法務等相關資訊供予參閱。</p> <p>6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司風險管理政策、組織架構及相關風險控管作業，請參照本年報第234-236頁「最近年度及截至年報刊印日止，風險事項分析評估」中之各項說明；另外，本公司已可能造成營運目標高風險事件加以分析、追蹤與因應，以健全風險管理機制。</p> <p>7.客戶政策之執行情形：本公司設有客戶服務專線，能與客戶保持順暢溝通之管道；另積極參加相關食品安全協會，履行會員之責任及義務，長期注重關心社區環保及公益等問題，並致力於取得健康食品認證。</p>	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
8. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形；本公司董事及監察人秉持誠信經營原則，並無訴訟事件或違法行為之情形，未來將與保險公司充分了解董監責任保險之相關事宜，並進行整體事項之規劃及評估後，提董事會依相關明確法令辦理。			
八、公司是否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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）	V		參考上市上櫃公司治理實務守則第60條執行，並無差異。



2.薪資報酬委員會運作情形資訊：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：102年6月18日至105年6月13日止，最近年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	實際出席率(%) 【B/A】	備註
召集人	蔡弘機	3	100%	
委員	方庚生	3	100%	
委員	姜豐年	3	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案、內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：無。

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

(六) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>本公司目前沒有訂定社會責任政策或制度，但已設置推動企業社會責任專責人員，且本公司一向注重與關心社會責任及義務並長期付出，未來將視實際需要或配合相關法令明確規定後，依法辦理。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	<p>V</p> <p>V</p>	<p>V</p> <p>V</p>	<p>符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」企業社會責任及義務，並無差異之情形。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V	3. 本公司積極推行各項節能減碳政策，除了工廠持續監控製程，致力改善設備效率外，亦執行節能管理，例如回收冷凝水及洗瓶機熱水，節省水源並降低廢水；廢水系統設置加壓浮除設備，增加處理廢水量並提升燃油及電力之耗用效率，以達成節能減碳及溫室氣體減量目標。	
三、維護社會公益			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V	1. 本公司依勞動法規訂定「員工工作規則」，保障員工合法權益，並提列退休金，另設立職工福利委員會，辦理各項福利事項。	符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」企業社會責任與義務，並無差異之情形。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V	2. 本公司之「工作場所性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」中訂有申訴制度及程序，且為落實此申訴制度之執行，成立申訴處理委員會，員工除了可向委員會各委員申訴外，亦可透過申訴專線電話或申訴電子郵件信箱進行申訴。	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V	3. 本公司每年5月及11月定期進行勞工安全衛生之教育宣導，11月進行全工廠之健康檢查，並不定期宣導安全工作環境及健康資訊。	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V	4. 本公司定期召開勞資會議，並於公司內部網站設立意見箱，建立與員工互動溝通機制，且以勞資和諧溝通方式通知員工，維持良好和諧之勞資關係，以避免造成重大影響之營運變動。	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	5. 本公司持續並有計畫地提升人才素質，針對職位所需職能來設計培育計畫，並透過多元化的學習環境，促進個人與團隊的發展與成長。	
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V	6. 本公司網站提供客服專線及客服信箱，以即時提供服務及協助，以維護並保障客戶之權益。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任 實務守則差異情形及原因
	是	否	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V	7.本公司對食品標示及廣告管理均遵循「食品安全衛生管理法」之規定處理，亦配合政府「食品業者登錄辦法」政策，提供原料供應商之資訊。	
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V	8.本公司與供應商來往前會執行評鑑作業，其中包含調查其是否曾經發生食安問題並評估其影響性，透過供應商評鑑作業選擇優良的供應商來源作為合作夥伴。	
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V	9.有鑒於食品安全對消費者權益至關重要，本公司與主要供應商之契約雖未包含與企業社會責任政策相關之條款，然透過定期訪廠並對現有供應商進行年度評鑑與稽核，加強供應商管理，確保供應商所提供的原物料產品，其品質(Q)、成本(C)、交期(D)與服務(S)方面能達到公司要求，並滿足本廠生產所需，以保障消費者健康與安全。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V	本公司於年報中揭露履行社會責任之資訊；另目前已設立推動企業社會責任的專責人員，負責推動相關業務，預計自民國104年度起編製企業社會責任報告。	符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」企業社會責任及義務，並無差異之情形。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司尚未訂定企業社會責任實務守則。			符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」企業社會責任及義務，並無差異之情形；本公司尚未

評估項目		運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
		是	否	
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司最近年度重要贊助：</p>				
項次	受贈單位	項次	受贈單位	
1	中華職業棒球大聯盟	11	台灣兒科醫學會	
2	財團法人台北市趨勢研究文教基金會	12	社團法人高雄市慈善團體聯合總會	
3	社團法人中華基督教救助協會	13	財團法人彰化縣私立基督教喜樂保育院	
4	財團法人台灣食品產業策進會	14	財團法人勵馨社會福利事業基金會	
5	社團法人中華民國恩友愛心協會	15	台灣腎臟醫學會	
6	社團法人臺北市兩岸人民交流服務協會	16	財團法人台灣大學學術發展基金會	
7	財團法人郁氏文教基金會	17	財團法人新北市私立樂山園社會福利慈善事業基金會	
8	財團法人苗栗縣私立海青老人養護中心	18	財團法人育成社會福利基金會	
9	財團法人天主教善牧社會福利基金會	19	財團法人天主教靈醫修女會附設宜蘭縣私立瑪利亞老人長期照顧中心(養護型)	
10	中華民國基礎神經科學學會	20	財團法人天主教會嘉義教區附設嘉義縣私立聖心教養院	
<p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司將依法令規定於104年12月31日前出具企業社會責任報告書。</p>				

(七) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>本公司已於「員工工作守則」中規定員工不得利用職權要求招待、饋贈、回扣或其他利益，並於員工報到時，即知悉「以誠信原則執行業務維持廉潔」是佳格重要政策，同時為保障佳格營業秘密與智慧財產權政策，員工有簽署「承諾書」，承諾不得向本公司有業務往來之廠商或競爭對手或正在爭取本公司業務之其他廠商，收受佣金、回扣、回佣、現金、現金、貸款或其他不當利益（包括但不限於不當之招待或旅遊或贈與禮物）。此外，本公司於「董事會議事規則」中亦訂有董事利益迴避制度。</p>	<p>本公司內部相關作業規範之要求，尚能符合「上市上櫃公司誠信經營守則」之精神，並無重大差異情形。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>本公司與供應商往來均遵守不收禮金及不收回扣，以要求對方提供合理的價格及良好的品質。本公司尚未設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，惟各部門已依其職務所及範疇履行企業應盡之社會責任，此外本公司建立有良好的內部控制制度，內部稽核人員並定期查核各單位之執行情形。</p>	<p>尚能符合「上市上櫃公司誠信經營守則」之精神，並無重大差異情形。</p>
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p>	<p>V</p>	<p>由稽核單位負責受理，檢舉及獎勵制度均依人事相關規定辦理。截至目前為止，尚未接獲檢舉案件。</p>	<p>尚能符合「上市上櫃公司誠信經營守則」之精神，並無重大差異情形。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		
四、加強資訊揭露			
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		尚能符合「上市上櫃公司誠信經營守則」之精神，並無重大差異情形。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定誠信經營守則。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)			
1. 本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為關法令，以作為落實誠信經營之基本。			
2. 本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避。			
3. 本公司訂有「防範內線交易管理作業」，明訂董事、監察人、經理人及受雇人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩漏。			

(八) 公司訂有公司治理守則及相關規章之查詢方式：

- 1、 本公司網址：<http://www.quaker.com.tw> 定期揭露更新資訊。
- 2、 本公司網站資訊由專人負責蒐集維護，公開揭露之財務資訊等均放置於網站上供大眾參閱。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

## (十)內部控制制度執行狀況

### 1.內部控制聲明書



日期：104年3月24日

本公司民國 103 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國104年3月24日董事會通過，出席董事五人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

佳格食品股份有限公司

董事長：曹德風



簽章

總經理：曹德風



簽章

2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

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

(十二)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：

1.最近期股東會及董事會之重要決議

日期	會別	重要決議事項	決議結果
103/03/26	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>承認本公司 102 年度財務報告及合併財務報告案。</li> <li>承認本公司 103 年度營業計劃與預算案。</li> <li>修訂「公司章程」案。</li> <li>修訂「取得或處分資產處理程序」案。</li> <li>修訂「董事及監察人選舉辦法」案。</li> <li>修訂「股東會議事規則」案。</li> <li>訂定本公司 103 年股東常會日期及議案。</li> <li>擬通過經由佳格投資(開曼)有限公司與佳格(香港)股份有限公司增資美金參仟伍佰萬元(或等值人民幣)並取消經第十一屆第三次董事會通過增資大陸地區佳格投資(中國)有限公司人民幣貳仟伍佰萬元案。</li> <li>授權董事長代表本公司向金融機構辦理各項授信衍生性金融商品等往來文件之簽署案。</li> <li>通過本公司「內部控制制度」修正案。</li> <li>通過本公司「內部控制制度聲明書」案。</li> <li>承認本公司經理人 102 年薪資報酬發放情形暨 103 年預計之薪資報酬案。</li> <li>承認本公司 102 年董監事薪資酬勞暨員工紅利分配案。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過股東會於 103 年 6 月 18 日召開。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> </ol>
103/05/05	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>通過本公司 102 年度盈餘分配案。</li> <li>通過本公司 102 年度盈餘轉增資發行新股案。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>全體出席董事無異議照案通過。</li> </ol>

日期	會別	重要決議事項	決議結果
		<ol style="list-style-type: none"> <li>3. 通過修訂本公司「公司章程」案。</li> <li>4. 通過增列本公司 103 年股東常會議程案</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>3. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>4. 全體出席董事無異議照案通過。</li> </ol>
103/06/19	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 102 年度盈餘轉增資配發新股及配發現金股利相關事宜案。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全體出席董事無異議照案通過，每股配發股票股利 0.9 元、現金股利 1.6 元。</li> </ol>
103/08/13	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 大陸地區設立新事業執行進度報告。</li> </ol>	
103/11/11	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 制訂本公司「道德行為準則」案。</li> <li>2. 修訂本公司「內部控制制度」案。</li> <li>3. 訂定本公司 104 年度稽核計劃案。</li> <li>4. 103 年度董事、監察人及經理人績效評估案。</li> <li>5. 104 年度董事、監察人及經理人之薪資報酬(固定支領)案。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>2. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>3. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>4. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>5. 全體出席董事無異議照案通過。</li> </ol>
104/03/24	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司 103 年度財務報告及合併財務報告案。</li> <li>2. 本公司 104 年度營業計劃與預算案。</li> <li>3. 訂定本公司 104 年股東常會日期及議案。</li> <li>4. 授權董事長代表本公司向金融機構辦理各項開戶、授信、衍生性商品等往來文件之簽署案。</li> <li>5. 擬對境外子公司增資以轉投資大陸設立上海樂和實業有限公司及上海樂明實業有限公司案。</li> <li>6. 擬替百分之百持股子公司喝好水股份有限公司之銀行額度背書保證案。</li> <li>7. 本公司 103 年度內部控制制度聲明書案。</li> <li>8. 擬修訂本公司「會計制度」案。</li> <li>9. 討論本公司 103 年度經理人薪資報酬發放情形暨 104 年</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>2. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>3. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>4. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>5. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>6. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>7. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>8. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>9. 全體出席董事無異議照案通過。</li> <li>10. 全體出席董事無異議照案通過。</li> </ol>

日期	會別	重要決議事項	決議結果
		度預計發放之薪資報酬案。 10. 討論本公司 103 年度董事及 監察人薪資酬勞暨員工紅利 分配案。	

**2.本公司民國 103 年股東常會重要決議事項如下：**

- (1)承認 102 年度營業報告書及財務報表案：決議通過。
- (2)承認 102 年度盈餘分派案：決議通過。
- (3)修訂「公司章程」案：依股東會決議執行，並於 103 年 8 月 20 日取得經濟部章程變更核准函，核准文號：經授商字第 10301170450 號。
- (4)辦理 102 年度盈餘轉增資發行新股案：已依股東會決議執行，並於 103 年 8 月 20 日取得經濟部資本額變更核准函，核准文號：經授商字第 10301170450 號。
- (5)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案：決議通過。
- (6)修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案：決議通過。
- (7)修訂本公司「股東會議事規則」案：決議通過。

(十三)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。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形彙總：無。

#### 四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所 名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合 會計師事務所	許庭禎會計師	蔡宏祥會計師	103.01-103.12	

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元			√	
2	2,000 仟元 (含) ~4,000 仟元		√		√
3	4,000 仟元 (含) ~6,000 仟元				
4	6,000 仟元 (含) ~8,000 仟元				
5	8,000 仟元 (含) ~10,000 仟元				
6	10,000 仟元 (含) 以上				

公司有下列情事之一者，應揭露下列事項：

- (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：不適用。
- (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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
- (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：不適用。

五、更換會計師資訊：最近二年度及其期後期間無此情形。

六、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情形：無。

七、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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	103 年度		當年度截至 4 月 28 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
董事長兼總經理 、10%以上股東	曹德風	23,873,928	0	0	0
董事	宣建生	0	0	0	0
董事	曹德華	322,183	0	0	0
董事	董陽閔	0	0	0	0
董事	謝至釗	20,888	0	0	0
監察人	錢安平	20,395	0	0	0
監察人	長徽股份 有限公司	433,669	0	0	0
業務行銷處協理	姜鄉影	28,722	0	0	0
供應鏈協理(註 1)	姚毅駿	0	0	0	0
財務資訊處處長	鍾金龍	2,602	0	0	0
人力資源處處長	方惠民	0	0	0	0
稽核處主管	李芳怡	0	0	0	0
大股東	孟海蒂	7,416,529	0	0	0

註 1：103 年 4 月 17 日就任，股權變動統計期間自 103 年 4 月 17 日至 104 年 4 月 28 日止。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

### 八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

104年4月28日 單位：股，%

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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率(註2)	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
曹德風	289,139,805	40.12%	0	0	0	0	-	-	
孟海蒂	89,822,407	12.46%	0	0	0	0	-	-	
必來投資股份有限公司 代表人：曾取雯	26,018,304	3.61%	0	0	0	0	-	-	
	129,011	0.02%	0	0	0	0	-	-	
國泰人壽保險股份有限公司 代表人：蔡宏圖	12,590,394	1.75%	0	0	0	0	-	-	
	-	-	0	0	0	0	-	-	
匯豐銀行託管RBC新興市場證券基金	12,000,000	1.67%	0	0	0	0	-	-	
德銀託管FS子基金FS亞太基金投資專戶	11,329,875	1.57%	0	0	0	0	-	-	
南山人壽保險股份有限公司 代表人：郭文德	10,281,260	1.43%	0	0	0	0	-	-	
	-	-	0	0	0	0	-	-	
林俊堯	9,365,000	1.30%	0	0	0	0	-	-	
美商摩根大通託管大學退休金計畫投資專戶	8,414,205	1.17%	0	0	0	0	-	-	
德商德意志銀行台北分行受託保管國際西敏斯特銀行託管FS投資公司之子基金FS亞太支撐型基金投資專戶	6,479,832	0.90%	0	0	0	0	-	-	

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數情形：

104年3月31日；單位：股

轉投資事業(註1)	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
佳乳食品股份有限公司	30,000,000	100.0%	—	—	30,000,000	100.0%
喝好水股份有限公司	7,907,000	100.0%	—	—	7,907,000	100.0%
長徽股份有限公司	54,100,000	100.0%	—	—	54,100,000	100.0%
德泰科技股份有限公司	10,374,399	52.0%	—	—	10,374,399	52.0%
Accession Limited	123,600,000	100.0%	—	—	123,600,000	100.0%
上海佳格食品有限公司	—	—	不適用 (註2)	100.0%	不適用 (註2)	100.0%
內蒙古佳泰農業科技開發有限公司	—	—	不適用 (註2)	100.0%	不適用 (註2)	100.0%
Standard investment (Cayman) Limited	66,396,296	100.0%	—	—	66,396,296	100.0%
佳格(香港)股份有限公司	—	—	66,371,296	100.0%	66,371,296	100.0%
佳格投資(中國)有限公司	—	—	不適用 (註2)	100.0%	不適用 (註2)	100.0%
佳格食品(中國)有限公司	—	—	不適用 (註2)	100.0%	不適用 (註2)	100.0%
上海樂隼國際貿易有限公司	—	—	不適用 (註2)	100.0%	不適用 (註2)	100.0%
上海樂奔拓健康科技有限公司	—	—	不適用 (註2)	100.0%	不適用 (註2)	100.0%

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：係有限公司，無股數。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股本

#### (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	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
75/06	100	50,000	5,000,000	47,883	4,788,300	創立	75.06.06 經投審(75)工商字 2799 號
75/06	100	50,000	5,000,000	47,884	4,788,400	現金增資 100 元	75.06.27 經投審(75)工商字 3149 號
75/09	100	150,000	15,000,000	150,000	15,000,000	現金增資 10,211,600 元	75.09.22 經投審(75)工商字 4718 號
77/04	100	450,000	45,000,000	450,000	45,000,000	盈餘轉增資 30,000,000 元	77.04.09 經投審(77)工商字 1831 號
79/05	10	16,200,000	162,000,000	16,200,000	162,000,000	盈餘轉增資 117,000,000 元	79.05.16 經投審(79)秘字第 3425 號
80/07	10	19,440,000	194,400,000	19,440,000	194,400,000	盈餘轉增資 32,400,000 元	80.05.15(80)台財證(一)第 00935 號函
81/03	10	30,715,200	307,152,000	30,715,200	307,152,000	現金增資 48,600,000 元 盈餘轉增資 64,152,000 元	81.02.17(81)台財證(一)第 00269 號函
82/07	10	43,001,280	430,012,800	43,001,280	430,012,800	盈餘轉增資 122,860,800 元	82.04.13(82)台財證(一)第 00771 號函
83/02	10	60,201,792	602,017,920	60,201,792	602,017,920	盈餘轉增資 172,005,120 元	83.01.14(83)台財證(一)第 49242 號函
84/03	10	84,833,857	848,338,570	84,833,857	848,338,570	盈餘轉增資 240,807,170 元 員工紅利轉增資 5,513,480 元	84.01.07(84)台財證(一)第 52905 號函
85/02	10	119,116,843	1,191,168,430	119,116,843	1,191,168,430	盈餘轉增資 339,335,420 元 員工紅利轉增資 3,494,440 元	84.12.04(84)台財證(一)第 62578 號函
86/03	10	167,205,291	1,672,052,910	167,205,291	1,672,052,910	盈餘轉增資 476,467,380 元 員工紅利轉增資 4,417,100 元	85.12.24(85)台財證(一)第 74787 號函
87/03	10	330,000,000	3,300,000,000	209,470,236	2,094,702,360	盈餘轉增資 418,013,220 元 員工紅利轉增資 4,636,230 元	86.12.16(86)台財證(一)第 92147 號函

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
88/02	10	330,000,000	3,300,000,000	262,360,651	2,623,606,510	盈餘轉增資 523,675,590 元 員工紅利轉增資 5,228,560 元	無	87.12.28(87)台財證(一)第 106085 號函
89/02	10	330,000,000	3,300,000,000	302,264,506	3,022,645,060	盈餘轉增資 393,540,980 元 員工紅利轉增資 5,497,570 元	無	88.12.24(88)台財證(一)第 109947 號函
90/02	10	330,000,000	3,300,000,000	320,918,442	3,209,184,420	盈餘轉增資 181,358,710 元 員工紅利轉增資 5,180,650 元	無	90.01.02(90)台財證(一)第 103971 號函
98/08	10	330,000,000	3,300,000,000	322,523,034	3,225,230,340	盈餘轉增資 16,045,920 元	無	98.07.03 金管證發字第 0980033057 號函
99/08	10	380,000,000	3,800,000,000	370,901,489	3,709,014,890	盈餘轉增資 483,784,550 元	無	99.07.05 金管證發字第 0990034588 號函
100/08	10	480,000,000	4,800,000,000	463,626,861	4,636,268,610	盈餘轉增資 927,253,720 元	無	100.07.04 金管證發字第 1000030659 號函
101/08	10	580,000,000	5,800,000,000	574,897,307	5,748,973,070	盈餘轉增資 1,112,704,460 元	無	101.06.26 金管證發字第 1010027983 號函
102/07	10	680,000,000	6,800,000,000	661,131,903	6,611,319,030	盈餘轉增資 862,345,960 元	無	102.07.02 金管證發字第 1020025191 號函
103/08	10	740,000,000	7,400,000,000	720,633,774	7,206,337,740	盈餘轉增資 595,018,710 元	無	103.07.11 金管證發字第 10230026432 號函

股份 種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份（上市公司股票）	未發行股份	合計	
記名式普通股	720,633,774	19,366,226	740,000,000	

(二)總括申報制度相關資訊：不適用。

(三)股東結構

104年4月28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 外國人	合計
人 數	0	11	122	28,911	339	29,383
持有股數	0	30,078,157	48,555,879	501,298,719	140,701,019	720,633,774
持股比例	0.00%	4.17%	6.74%	69.57%	19.52%	100.00%

(四)股權分散情形

每股面額 10 元

104年4月28日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1-999	10,817	2,276,462	0.32%
1,000-5,000	13,876	28,705,085	3.98%
5,001-10,000	2,363	16,840,752	2.34%
10,001-15,000	829	10,060,884	1.40%
15,001-20,000	382	6,683,571	0.93%
20,001-30,000	392	9,462,498	1.31%
30,001-40,000	198	6,841,586	0.95%
40,001-50,000	116	5,219,689	0.72%
50,001-100,000	197	13,729,532	1.91%
100,001-200,000	86	11,979,702	1.66%
200,001-400,000	39	10,857,832	1.51%
400,001-600,000	25	12,062,658	1.67%
600,001-800,000	11	7,754,657	1.08%
800,001-1,000,000	8	6,996,353	0.97%
1,000,001 股以上	44	571,162,513	79.25%
合計	29,383	720,633,774	100.00%

## (五)主要股東名單

104年4月28日

主要股東名稱	股 份	持有股數	持 股 比 例
曹德風		289,139,805	40.12%
孟海蒂		89,822,407	12.46%
必來投資股份有限公司		26,018,304	3.61%
國泰人壽保險股份有限公司		12,590,394	1.75%
匯豐銀行託管 RBC 新興市場證券基金		12,000,000	1.67%
德銀託管 FS 子基金 FS 亞太基金投資專戶		11,329,875	1.57%
南山人壽保險股份有限公司		10,281,260	1.43%
林俊堯		9,365,000	1.30%
美商摩根大通託管大學退休金計劃投資專戶		8,414,205	1.17%
德商德意志銀行台北分行受託保管國際西敏斯特銀行託管 FS 投資公司之子基金 FS 亞太支撐型基金		6,479,832	0.90%

## (六)最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目	年 度		102 年度	103 年度	當年度截至 104年3月31日 (註5)
	102 年度	103 年度			
每股市價	最高		107.50	94.00	81.00
	最低		78.90	64.60	65.20
	平均		90.47	79.21	72.04
每股淨值	分配前		16.31	16.71	17.90
	分配後		13.49	(註1)	(註1)
每股盈餘	加權平均股數		656,313,357	715,381,559	715,381,559
	調整前每股盈餘		2.83	2.90	1.27
	調整後每股盈餘		2.60	(註1)	(註1)
每股股利	現金股利		1.6	(註1)	-
	無償配股	盈餘配股	0.9	(註1)	-
		資本公積配股		-	-
	累計未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註2)		31.97	27.31	-
	本利比(註3)		56.54	(註1)	-
	現金股利殖利率(註4)		1.77%	(註1)	-

註 1：俟股東會決議後定案。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

## (七)公司股利政策及執行狀況

### 1.股利政策：

本公司每年總決算如有當期淨利，應彌補虧損，並提撥法定盈餘公積及依法令所需提列之特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積後，再就其餘額提撥不低於百分之一為員工紅利，百分之一為董事監察人酬勞金，若另有餘額時，將連同期初累積未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數額提撥百分之三十至百分之百做為股東股利，其中現金股利為可分配股利之百分之三十至百分之百，惟若有重大投資計劃且無法取得其他資金支應者，得將現金股利發放比例降為可分配股利之百分之五至百分之二十。

### 2.本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司經 104 年 5 月 8 日董事會決議股利分配為股票股利每股 1 元及現金股利每股 1.6 元，並將提請於 104 年 6 月 26 日股東常會核議。

(八) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目		年度	104 年度 (預估)
		期初實收資本額	
本年度配股 配息情形	每股現金股利(註一)		1.6 元
	盈餘轉增資每股配股數(註一)		0.1 股
	資本公積轉增資每股配股數		0 股
營業績效 變化情形 (註二)	營業利益		不適用
	營業利益較去年同期增(減)比率		不適用
	稅後純益		不適用
	稅後純益較去年同期增(減)比率		不適用
	每股盈餘		不適用
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		不適用
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		不適用
擬制性每股盈餘及 本益比 (註二)	若盈餘轉增 資全數改配 放現金股利	擬制每股盈餘	不適用
		擬制年平均投資報酬率	不適用
	若未辦理 資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	不適用
		擬制年平均投資報酬率	不適用
	若未辦理 資本公積 且盈餘轉 增資改以 現金股利 發放	擬制每股盈餘	不適用
		擬制年平均投資報酬率	不適用

註一：係民國 104 年股東常會決議。

註二：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國 104 年度財務預測資訊，故不適用。

### (九)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：

請參考(七)股利政策說明。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司 103 年度應付員工紅利估列金額為 26,155,720 元，應付董監事酬勞估列金額為 18,682,656 元。前述員工紅利係 103 年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之 1.4% 計算；前述董監事酬勞係按 103 年度純益減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之 1% 計算。年度終了後，本公司財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本公司財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。若股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價(考量除權除息之影響後)。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

1.1 員工現金紅利 26,155,720 元。

1.2 員工股票股利 0 元。

1.3 董事、監察人酬勞 18,682,656 元。

前述董事會通過擬議之員工紅利及董監事酬勞與 103 年度財務報表估列金額無差異。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比率：不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：本公司 103 年度每股盈餘為 2.90 元，並將員工紅利及董監事酬勞視為費用，而非盈餘之分配，且未配發員工股票股利，故配發後不影響本公司每股盈餘。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

本公司 102 年度實際配發員工現金紅利 23,430,738 元、董監事酬勞 16,736,241 元，與 102 年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。

(十)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

#### 四、海外存託憑證發行情形

發行(辦理)日期	86年6月19日		
發行及交易地點	美國及歐洲地區發行，於盧森堡交易所之Euro MTF Market上市。		
發行總金額	USD29,070,000		
單位發行價格	USD9.69		
發行單位總數	3,000,000 單位		
表彰有價證券之來源	本公司股東所持有佳格食品股份有限公司普通股		
表彰有價證券之數額(股)	15,000,000 股		
存託憑證持有人的權利與義務	權利義務與普通股相同		
受託人	無		
存託機構	美國紐約梅隆銀行		
保管機構	兆豐國際商業銀行信託部		
未兌回餘額-截至 104 年 3 月 31 日	34,776.8 單位		
發行及存續期間相關費用之分攤方式	發行費用由釋股股東負擔，存續期間相關費用由發行公司負責		
存託契約及保管契約之重要約定事項	詳存託契約及保管契約		
每單位市價(USD)	103 年度	最高	18.80
		最低	12.92
		平均	15.84
	當年度截至 104 年 3 月 31 日	最高	16.12
		最低	13.24
		平均	14.34

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利及新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計劃執行情形

##### (一)計畫內容

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：不適用。

##### (二)執行情形

就前款之各次計畫之用途執行情形：不適用。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)業務範圍：

1. 佳格公司所營業務之主要內容：製造及銷售營養食品、食用油品、乳製品及飲料等業務。
2. 主要產品項目及營業比重

	103 年度
產品類別	營業比重
營養食品類	45%
廚房料理食品類	50%
其他類	5%
合 計	100%

#### (二)產業概況：

食品產業因進入門檻相對較低，產品的差異小且容易被模仿，因此市面上各種良莠不齊雜牌充斥，更由於不肖廠家短視近利，缺乏食品安全良知，對於品質管控機制更付之闕如，致使食品衛生安全事件接二連三頻頻發生，擾亂了整個食品市場的信譽與秩序。

此外現代通路的發展提供了消費品市場更便利更快速的銷售管道，但因其收費名目五花八門，確實也墊高了供應廠商的管銷成本；且隨著通路規模的壯大，挾其自有銷售管道優勢發展自有品牌商品更威脅到供應廠商的生存與獲利空間。

食品產業主要原物料來源為農牧產品，科技進步雖提高了農業生產的效率，但農業生產的過程不可避免的仍然受到自然條件相當大的影響。隨著各國富裕度提高，原物料需求逐年上升，但受到氣候及人為破壞因素影響，全球可耕作面積正逐年減少，主要農業區產量也極不穩定，故原物料供需不平衡導致價格攀升已成長期趨勢；此外來自農藥殘存、重金屬等環境汙染問題更是直接威脅到原物料供給的品質與安全，這些來自質與量的考驗無疑的更增加了業者的經營成本與壓力。

### (三)技術及研究發展概況

#### 1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

	103 年度	當年度截至 3/31 止
金 額	101,495	23,257

#### 2.最近年度及截至年報刊印日止投入研發費用開發成功之技術及產品如下：

- (1)完膳新品上市-腫瘤配方、纖穀口味、含纖原味(light)，得特殊營養食品認證並上市。
- (2)取得嬰兒奶粉以及較大嬰兒奶粉之許可證。
- (3)完成新一代幼童成長奶粉及幼童奶粉降糖配方。
- (4)取得多項產品之健康食品認證(幸福養身素-不易形成體脂肪；健康三益菌奶粉-調節血脂)，並成功進入市場。
- (5)開發得意的一天健康粥品及濃湯-干貝海鮮粥、玉米豚骨粥、超級玉米濃湯(超級鈣粒)，並成功進入市場。
- (6)開發新口味之桂格健康穀王-神奇牛蒡多穀飲，桂格十穀銀杏果穀珍，黃金三合一麥片，並成功進入市場。
- (7)開發桂格燕麥片新產品-神奇高鈣、原片、全素、麥芽牛奶及田園鮮蔬，並成功進入市場。
- (8)開發桂格北海道麥片 3 支產品，並成功進入市場。
- (9)開發福樂保久乳-麥芽可可，並成功進入市場。
- (10)開發官燕窩新產品及鯊魚軟骨飲產品，並成功進入市場。
- (11)開發養氣人蔘雞精-升級配方、高麗人蔘雞精配方，並成功進入市場。

#### 3.最近年度研發計畫：

- (1)健康食品的開發與研究：
  - 1.1 奶粉等機能原料與功效性研究。
  - 1.2 漢方飲品之機能原料與功效性研究。
- (2)特殊營養食品之開發與研究及病人用特殊營養食品之開發與申請。
- (3)健康食品等保健功效成分之分析研究。
- (4)超臨界萃取、噴霧乾燥、烘焙、擠壓、蒸煮碾壓及精煉技術等多項技術的研究。

#### (四)長、短期業務發展計劃

佳格公司長期以來即以發展健康食品為事業主軸，以提供國人健康優質的產品為職志。本著穩健踏實的經營原則，專注於食品本業之經營，並透過持續不斷的開發及科學技術的研究，發展出各種新產品，以開創產品線規模，不斷提升品牌價值。

在短期業務發展計劃方面，則依循長期發展的主軸，階段性的擴大業務規模，持續推出新配方、新口味的商品，以照顧到每一層面顧客的需求，並利用台灣發展成功商品經驗及靈活的行銷策略，逐漸擴展大陸市場的經營規模。

## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

主要商品之銷售地區：主要在台灣、中國地區銷售。

主要產品之市場未來供需狀況：

#### 營養食品類：

##### 1.燕麥類

###### (1)市場佔有率

本公司穀物類產品，包括沖調型態燕麥類產品、三合一麥片、罐裝穀粉、袋裝穀粉、以及冷藏型態燕麥穀物飲品，廣受消費者歡迎。在持續推廣桂格穀物品牌的努力下，103年市場佔有率持續為台灣穀物市場之領導者。

###### (2)市場未來之供需狀況與成長性

隨著消費者健康意識提升，以及食品安全知識增加，穀物產品的發展除持續在健康營養的領域領先提供給消費者更好的之外，對於產品品質與安全的把關更加重要，本公司將基於品質安心為前提，提供消費者值得信賴的產品，讓民眾吃得開心更放心。

###### (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

本公司在穀物產品上，主動發現消費者的需求，兼顧健康、美味、高品質、多元的均衡發展。桂格燕麥在取得「降低膽固醇」與「不易形成體脂肪」兩項健康認證後，已成為消費者信任的健康食品，未來將持續針對年輕族群推廣燕麥片的健康優點，提升國人健康意識，進而強化本公司在燕麥的領導地位。

對於三合一類沖調穀物，將持續經營「超級北海道」與「超級穀珍」等產品，以鮮明的高鈣與無糖訴求來吸引消費者的肯定，104年將持續投資於健康訴求產品，擴大使用族群，強化桂格穀物的健康品牌形象。

在冷藏型態燕麥穀物飲品，延伸產品線，推出「燕麥堅果王」，擴大使用族群。

展望未來，本公司將持續發展穀物產品線更完整多元，讓桂格穀物成為從小到老的消費者都喜愛的品牌，滿足不同族群的健康選擇。並持續透過投資廣告，提升品牌價值，推升業績成長與毛利維護。

##### 2.保健飲品類

###### (1)市場佔有率

根據 Nielsen 市調資料顯示，103年滋補液市場產值約為 43 億，本公司在台灣保健滋補市場佔有率保持第一名，為滋補液市場中的領導品牌，深受消費者喜愛。

## (2)市場未來之供需狀況與成長性

現代人越來越有健康養生的觀念，消費者開始願意投資較多的花費在與健康相關的補品類別支出上；加上隨著台灣逐步邁向高齡化的社會，在希望能活得老也要活得好的概念下，保健相關產品的前景無限，定位清楚的功能性商品未來頗具成長性。

## (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

本公司一直是保健滋補飲品市場的先驅，所推出的養氣人蔘、玫瑰四物飲以及活靈芝目前都是該領域的領導品牌，每年持續的廣告投資及用心經營，在消費者心目中已建立起養生補品專家的健康形象與好口碑，再加上豐富的產品線以及不斷創新的精神更是領先市場，未來將持續成長，極具發展潛力。

本公司一向致力於提供消費者最高品質之產品，其中桂格養氣人蔘獲得護肝認證後，不斷透過廣告宣傳將產品的利益點傳達給消費者，銷售屢創佳績，且持續成長，目前是市場銷售第一的人蔘滋補液，深獲消費者的信賴跟好評；公司也以天地合補品牌，持續耕耘保健營養品市場，因此在 103 年推出維他命健康凍，以創新技術結合了多種的維生素與營養素，是專為國人設計複方維他命，提供給消費者另一種新型態維他命的選擇，照顧全家人的健康。此外，更推出官燕窩耕耘養生禮盒市場，選用頂級的洞燕燕窩，提供消費者真材實料的燕窩禮盒選擇；100 年天地合補推出葡萄糖胺飲之後，在用心經營下，創造佳績，已是葡萄糖胺飲市場的領導品牌，未來極具發展潛力。

在新的年度，本公司仍將持續致力於保健滋補飲品的開發與推廣，滿足不同消費族群的需求，並持續投資廣告，以多樣化行銷及通路活動，搶攻保健飲品市場，致力提升市佔率及普及率，以創造保健飲品更佳的銷售業績，同時為現代人的健康貢獻一份心力。

## 3. 嬰兒食品類

### (1)市場佔有率

本公司自 97 年成為嬰幼童食品領導品牌，連續 8 年相對普及率第一(註 1)，成為台灣最多媽媽選擇的第一品牌。本公司持續不間斷的投入研發、廣告與行銷活動，為的是提供台灣的寶寶創新與最高品質的產品，無論是副食品、成長奶粉與兒童奶粉均維持領先優勢，持續獲得消費者的肯定。

### (2)市場未來之供需狀況與成長性

103 年約 21 萬馬寶寶，母乳哺育率提高與延長以及食品安全議題多，影響嬰幼童奶粉與副食品普及率，整體市場規模呈現量縮情形，然媽媽對於寶寶的優質營養及嚴謹的品質把關成為選擇奶粉與副食品品牌的重要關鍵因素，未來本公司嬰幼童產品除了堅持以高品質與嚴格品管為己任，同時持續開發創新營養與功能性之營養食品，讓媽媽將寶寶的第一口放心交給本公司之嬰幼童產品。

### (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

本公司嬰幼童產品為市場領導者，秉持「致力追求好營養」精神，持續經營”桂格營養專家”的品牌與創新形象，致力提供最適合台灣寶寶的營養食品，全方位照顧每一階段的寶寶。從嬰兒奶粉到成長奶粉、小朋友奶粉、小學生奶粉，除了依據本國之 DRIs 營養建議，同時專注以獨家健康三益菌照顧腸道，經過多年研究與實驗證明，能有效照顧寶寶腸道，健康不生病，也擁有唯一獲得國家健康認證的桂格成長奶粉。在副食品的創新上，桂格以獨家的 HA 三效水解技術，可降低寶寶麩質過敏與提升營養的吸收，同時推出無添加糖配方，符合健康飲食的趨勢。103 年上市有機麥精，與在地生產的有機米精，成為寶寶純淨的第一口最佳選擇！本公司從懷孕媽媽開始，持續投入桂格媽媽教室與專業營養衛教服務，同時在副食品與成長、小朋友奶粉的持續投入創意的電視廣告與行銷活動，傳達桂格營養專家品牌形象，讓桂格成為台灣最受歡迎的嬰幼童食品品牌，連續 8 年成為媽媽心目中的第一品牌！

註 1.資料來源: 2014 Kantar Worldpanel Baby 模範市場研究公司嬰兒指數，桂格嬰幼兒食品在 3 歲以下嬰幼兒食品市場相對普及率。

## 乳製品及飲料類：

### 4.奶粉類(成人奶粉)

#### (1)市場佔有率

本公司成人奶粉為台灣低脫脂奶粉的市場領導者，根據 Kantar Worldpanel 市場調查報告顯示，自 90 年以來，桂格成人奶粉在脫低脂奶粉市場的佔有率即領先其它的競爭品牌，直至今日仍穩居市場龍頭，在台灣的市佔率超過 5 成以上。

#### (2)市場未來之供需狀況與成長性

台灣奶粉市場已呈現成熟穩定的狀態，儘管如此，本公司仍持續以高品質、多功效的產品，不斷創新的行銷策略規劃與多方位通路的溝通，受到消費者的肯定。

展望市場趨勢，以台灣人口結構變化及健康走向來觀察，成人奶粉市場仍具銷售潛力，根據經建會統計資料指出，台灣加速邁向高齡化社會，提早保養的概念逐漸成型，特別是銀髮族群，期望能活的久、活得好，更要活的健康，因此，這群奶粉市場的主力消費群，更注重保健及養生，因此，對於具健康、機能與營養訴求之成人奶粉頗具成長性。

自 82 年進入奶粉市場，桂格以創新及高品質的產品贏得消費者青睞；本公司研發團隊針對國人營養需求，調配出一系列個人專屬的健康奶粉，例如：桂格首創專為 50 歲以上設計的高鈣零膽固醇奶粉，推出第一支專為女性設計美麗與養生兼具的高鐵膠原蛋白奶粉，更有為 40 歲女性專屬延緩衰老認證的幸福養身素、有助於排便問題的高鈣順暢奶粉等，有幫助入睡的睡前養身素，在眾多優良產品中，高鈣雙認證奶粉更是其中翹楚，獲得兩張國家健康認證的榮耀，能調節血脂和改善胃腸功能，一罐多重功效，獲得消費者信賴與好評，銷售持續長紅，接著更因應市場趨勢，推出 100%純奶粉、無添加，高品質的桂格 100%低脂奶粉，

以期符合更多消費者需求，更強化本公司在低脫脂奶粉市場上的領導地位。

### (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

為了全方位照顧國人的營養健康，本公司精益求精，努力不懈，自 95 年推出營養完整、方便即飲的『桂格完膳營養素』後，更因應市場需求，推出糖尿病配方與透析配方，並透過全方位行銷活動及名人代言，讓業績不斷成長，後續仍持續推出新產品如腫瘤配方，以強化桂格老齡化產品市場地位，滿足消費者不同需求。

本公司以「致力追求好營養」為事業經營的使命，承諾給消費者最佳品質的產品，並有多支產品獲得國家健康食品認證，優質品牌深獲消費者認同與信賴，未來將藉由桂格成人奶粉的品牌力與銷售經驗，以堅強的研發團隊與靈活的行銷策略搶攻成人營養品的領域，致力於創造本公司營養品更佳的銷售業績。

## 5.代理產品(成人奶粉及起司)

### (1)市場佔有率

根據 AC Nielsen 的市場調查報告顯示，台灣成人奶粉市場 103 年市場規模小幅衰退。恆天然奶粉為市場三大品牌之一，銷售平穩。台灣整體起司市場銷售金額小幅成長，而芝司樂起司佔有率仍居於領先地位，並持續成長。

### (2)市場未來供需情況與成長性

台灣成人奶粉市場預期在 104 年各大廠牌持續推出新廣告及促銷活動，預期台灣整體市場銷售金額可維持。

台灣各通路銷售比重仍跟去年相同，量販店及公教通路仍為主要銷售通路，整體台灣市場變化不大。

### (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

現今由於消費者精打細算，注重產品品質及慎選品牌。所代理的豐力富全脂奶粉，兼具紐西蘭純淨優質的品牌形象，加上多樣的通路促銷活動，可望在 104 年台灣全脂市場中維持穩健表現。

長久以來深受消費者喜愛的安怡奶粉，於 103 年更換代言人，為品牌注入新氣象。104 年也將繼續積極投資廣告，提升品牌形象，搭配通路操作活動以吸引更多消費者使用。

103 年整體台灣起司市場較 102 年成長。展望 104 年，芝司樂品牌將持續推出多樣性消費者活動與通路活動，並搭配電視廣告，加強芝司樂健康營養的品牌形象，刺激消費者購買，以鞏固起司龍頭地位，且持續成長。

在新的年度，本公司將與被代理公司密切合作，持續推動強而有力的消費者活動，以及綿密的通路操作，穩健提升市場佔有率，持續締造佳績。

## 食用油類：

### 6. 食用油

#### (1) 市場佔有率

「得意的一天」20 多年來用心經營，堅持提供台灣家庭高品質的食用油，旗下葵花油、進口油品-100%橄欖油與葡萄籽油、五珍寶健康認證油，皆以健康與高品質的形象深獲消費者的喜愛與支持，為台灣市場領導品牌，在所經營的品類中皆穩定領先其他競爭品。在經歷過兩次食安事件的洗禮，得意的一天以優良產品挺過風暴，銷售穩定。

而本公司之子公司在中國地區係以「多力」葵花油為品牌銷售，並自 2003 年進入中國市場後，堅持提供健康好品質的食用油，「多力」已經漸漸成為消費者心中葵花油的第一品牌。

#### (2) 市場未來供需情況與成長性

連續兩年食安事件，大大影響民眾對食品安全信心，除了偏好購買純油，部分消費者更傾向購買進口油種。預估純油以及進口油的市場將穩定成長。

隨著台灣家庭對於油品品牌以及品質的要求，對於健康食用油的選擇愈加重視。得意的一天 100%純葵花油品質優良，為家庭主婦的第一選擇；得意的一天 100%原裝進口之義大利純橄欖油，將持續投資電視廣告，目前銷售穩定成長。得意的一天五珍寶健康調和油，其專業比例調合，符合美國心臟協會 4:8:1 健康脂肪酸比例，獲得國家健康食品認證，可降低血清中總膽固醇，成為廣受歡迎之產品。

而在中國市場方面，中國 2014 年 GDP 成長 7.4%，是 1990 年來的新低。在家庭可支配所得增加幅度不若以往的情況下，加上國際原物料價格下跌，競爭品紛紛祭出低價策略搶佔消費者荷包，為嚴峻的市場增添更多挑戰。然而掌握住消費者對健康好品質的需求，「多力」葵花油的科學壓榨及充氮保鮮制程，逐漸深入消費者對多力健康又的認同。

#### (3) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

隨著對食安議題的日益重視，家庭烹調方式也逐漸轉變，轉為精緻飲食與健康用油，100%純葵花油與 100%純橄欖油已成為市場主流油品，並是「得意的一天」穩定成長的利基。

預期 104 年在各品牌積極投資下，健康食用油的市場持續擴張，得意的一天將秉持專業的技術及經驗，以高品質的產品及健康油品的形象，持續耕耘油品市場。

本公司將持續投資廣告，提升品牌價值與健康形象；同時秉持品牌不斷創新的精神，用心做好油，提升產品價值與最高品質要求，滿足台灣消費者對於健康油品的需求；在中國市場也將持續致力於葵花油銷售網絡的持續拓展，配合全國性的推廣活動以及電視媒體投入，持續深耕市場對於「多力」食用油的的健康形象。

## 其他類：

### 7.代理產品(糖果)

#### (1)市場佔有率

根據 AC Nielsen 的市場調查報告顯示，台灣整體軟硬糖市場規模在 103 年成長。曼陀珠市佔率與去年持平。

#### (2)市場未來供需情況與成長性

台灣糖果市場預期在 104 年將穩定成長，產品市售價格也將持續上漲。主要的銷售通路便利商店，將會持續推出新穎的促銷手法，配合全店活動與新品促銷，吸引消費者並刺激買氣，預估銷售佔比將持續成長。其他通路如量販通路、連鎖超市通路佔比及經銷通路預計將與去年相當。

#### (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

為進一步提高市場佔有率及增加產品線之豐富性和觸及率，曼陀珠於 104 年將繼續推出新品與季節性包裝商品，豐富並刺激整體糖果品市場，藉此提高產品曝光率與品牌知名度。

延續去年新推出的產品線薄荷涼錠，今年將陸續推出更多種口味。並以更亮眼的繽紛包裝再添新意，提供消費者更多選擇。今年也將積極與通路進行季節和主題配合。充分發揮現有資源，推出主題性商品，活化市場。

在新的年度，本公司會持續以密集行銷活動與通路操作，穩固原有的曼陀珠產品業績，並積極推出新糖果產品以及舉辦消費者活動，以提升市佔率，再創整體銷售業績的高峰。

### 8. EMS 服務(子公司-德泰)：

#### (1)市場佔有率

EMS 為專業電子製造服務商，目前全世界之電子產品若非為自行生產即是委託 EMS 廠代工製造，本公司目前 EMS 市場佔有率低於 1%。

#### (2)市場未來供需情況與成長性

隨著近年來各大廠在全球各地透過設廠或購併等方式擴充產能，同業之間的搶單競爭恐將更形加劇，未來 EMS 市場將進入微利化的時代，且隨著科技產業的結構變化，EMS 產業將呈現「大者恆大」的趨勢。

#### (3)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

本公司因規模不大，能彈性提供製程及產品線之變化，以配合客戶不同之需求，乃為本公司目前競爭及發展之重要因素；惟 EMS 市場為大者恆大的產業，本公司未來將以少量多樣的策略，避免和大型代工廠直接競爭。

## (二)主要產品之用途及產製過程

### 1.主要產品之用途

主要產品	產品之用途
營養食品類	提供高纖維穀類食品及機能性飲品供早餐及維護健康食用。
廚房料理食品類	供烹調食用。
其他類	休閒食品。
EMS 服務(子公司-德泰)	醫療及通訊類產品。

### 2.主要產品產製過程

麥片生產流程：原料->切片->輾壓->冷卻->篩選->包裝

麥粉生產流程：原料->泡漿->糊化->乾燥->細碎->過篩->包裝

保健飲品生產流程：原料->萃取->過濾->調配->充填->包裝

乳製品生產流程：原料->均質->高溫殺菌->冷藏儲存->充填->包裝

精煉油生產過程：原料油->脫膠、脫酸->脫色->脫臭->冬化->包裝

三寶燕麥生產流程：原料->擠壓成型->乾燥->冷卻->包裝

EMS 服務生產流程(子公司-德泰)：零件->SMT->DIP->組裝->測試->包裝

## (三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應狀況
燕麥	由澳洲進口
葵花油原油	由阿根廷、烏克蘭進口
芥花油原油	由加拿大、澳洲進口
麵粉	由國內廠商供應
蔗糖	由台糖供應
奶粉	由法國、丹麥、澳洲、紐西蘭、比利時及國內廠商供應
電子零件(子公司-德泰)	由國際廠商之國內代理商及國內製造廠商供應

(四)最近二年度主要進銷貨及供應商客戶資料

1. 最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	102 年度			103 年度			當年度截至 104 年 3 月 31 日止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	甲	3,239,932	15.9	甲	3,453,169	15.8	甲	893,350	12.4	
	其他	17,139,274	84.1	其他	18,346,844	84.2	其他	6,289,702	87.6	
	銷貨淨額	20,379,206	100.0	銷貨淨額	21,800,013	100.0	銷貨淨額	7,183,052	100.0	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。  
 註 2：二年度無重大變動。

2. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	102 年度			103 年度			當年度截至 104 年 3 月 31 日止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
	其他	15,472,499	100.0	其他	14,397,689	100.0	其他	3,910,315	100.0	
	進貨淨額	15,472,499	100.0	進貨淨額	14,397,689	100.0	進貨淨額	3,910,315	100.0	

註 1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。  
 註 2：本公司最近二年度無進貨金額百分之十以上之供應商，故無須揭露。

(五)最近二年度生產量值表

單位：公噸/仟元

年 度 生產量值	102 年 度			103 年 度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
營養食品類	104,100.00	84,893.45	6,387,939	104,100.00	85,302.48	6,661,273
廚 房 料 理 食 品 類	219,000.00	168,069.41	8,730,885	219,000.00	198,078.82	8,875,720
其他類	(註 1)	12,376.39	259,600	(註 1)	15,303.58	321,385
	(註 2)	280,411 (註 3)	197,830	(註 2)	1,421,551 (註 3)	410,543
合 計	323,100.00	265,339.25	15,576,254	323,100.00	298,684.88	16,268,921
		280,411 (註 3)			1,421,551 (註 3)	

註 1：係利用營養食品類生產線生產。

註 2：係單一生產線生產多樣產品。

註 3：單位為片。

(六)最近二年度銷售量值表

單位：公噸/仟元

年 度 銷售量值	102 年 度				103 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
營養食品類	82,204.40	9,673,093	1,501.00	104,112	79,776.50	9,658,189	1,578.20	124,796
廚 房 料 理 食 品 類	21,203.30	1,776,385	135,627.50	8,151,888	23,294.60	1,796,369	162,152.70	9,127,509
其他類	12,258.70	153,128	0.40	520,600	15,278.00	699,328	0.00	393,822
	37,804.00 (註)		256,744.00 (註)		1,127,678.00 (註)		269,400.00 (註)	
合 計	115,666.40	11,602,606	137,128.90	8,776,600	118,349.10	12,153,886	163,730.90	9,646,127
	37,804.00 (註)		256,744.00 (註)		1,127,678.00 (註)		269,400.00 (註)	

註：單位為片

### 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

104年5月11日

年 度		102 年度	103 年度	當年度截至 104 年 5 月 11 日
員工人數	職 員	1,884	2,160	2,180
	工 員	554	602	610
	合 計	2,438	2,762	2,790
平 均 年 歲		35.67	35.49	35.29
平 均 服 務 年 資		6.54	5.94	6.04
學 歷 分 佈 比 率	博 士	11	7	6
	碩 士	158	153	155
	大 專	1,230	1,406	1,436
	高 中	799	948	949
	高 中 以 下	240	248	244

註：含約聘及外勞人員

#### 四、環保支出資訊

本公司向來配合政府推行環保政策，對環保維護工作不遺餘力，除實施環境管理檢查及環保設備外，並成立專責單位從事各項污染防治設備之運轉、維修以及改善等工作。

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：新台幣壹拾壹萬貳仟元整。

#### (二)因應對策及可能支出

##### 1.未來三年預計環保資本支出

單位:新台幣仟元

年度	104 年度	105 年度	106 年度
• 擬購置之 防治污染 設備或支 出內容	環保設備運轉費用 及垃圾處理費用	環保設備運轉費用 及垃圾處理費用	環保設備運轉費用 及垃圾處理費用
• 預計改善 情形	維持環保設備之正 常運轉及垃圾清運	維持環保設備之正 常運轉及垃圾清運	維持環保設備之正 常運轉及垃圾清運
• 金 額	6,250 仟元	6,250 仟元	6,250 仟元

##### 2.改善後之影響

	104 年度	105 年度	106 年度
• 對淨利之 影響	不大	不大	不大
• 對競爭地 位之影響	無	無	無

#### 五、勞資關係情形

##### (一)現行重要勞資關係及實施情形

##### 1、員工福利措施

公司主要辦理福利項目如下：

- (1) 依規定辦理勞保、健保，凡員工發生各種保險給付事實時，主動通知員工，並輔導其申請有關給付，以保障員工權益。
- (2) 為全體正式員工（含配偶及子女）投保員工團體保險，包含壽險、意外險、醫療險及防癌保險等，保費由公司全額負擔。
- (3) 年獎及依據公司營運及績效表現所發給之年度考核獎金。
- (4) 員工定期體檢。
- (5) 中秋、端午、春節及勞動節發給禮品。

職工福利委員會主要辦理福利項目如下：

- (1) 中秋、端午及春節發給禮金。
- (2) 生日禮金。
- (3) 結婚、生育、喪葬、傷殘之津貼。
- (4) 旅遊補助。
- (5) 社團活動補助。

(6) 節慶活動舉辦。

本公司設有職工福利委員會，業奉桃園縣政府 75 年 11 月 3 日 75 府社勞字第 148470 號函，以及台北市政府勞工局 81 年 7 月 14 日北市勞三字第 12761 號函核准在案。其組織是由員工推選委派，每月均提撥福利金，辦理員工福利。

## 2、退休制度

本公司對於委任經理人及正式聘用員工各訂有退休辦法。

自 94 年 7 月 1 日起選擇新制退休金制度之同仁，本公司依「勞工退休金條例」之規定，按月提撥退休金至勞工保險局勞工之個人帳戶，但其 94 年 7 月 1 日以前之舊制年資，以及選擇舊制退休金制度之同仁，依「勞動基準法」之規定，公司每月依據精算師精算結果提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以其名義存入台灣銀行專戶；另本公司並按精算師精算結果為委任經理人提列應計退休金。

## 3、教育訓練

人才是佳格公司最重要的資產，我們相信，「唯有員工成長」，公司才得以成長。佳格公司持續並有計畫地提升人才素質，造就卓越的團隊建立競爭優勢，以達到永續經營的目標。

我們培養員工的專業技能，人際溝通技能，以及管理與領導技能。各部門有不同的訓練藍圖，各職級有不同的訓練重點，工廠基層主管有儲備幹部培育，再輔以多元化的學習環境，如新人引導、工廠參觀、業務協同拜訪、系列性通識課程、跨部門在職訓練與實習、資深顧問的研究指導、專案參與、主題會議參與、跨部門與跨公司輪調、年度業務行銷大會、主管海外見學、以及指定讀物自我學習等；透過多元化的學習環境，促進個人與團隊的發展與成長。

在專業的培養上，針對職位所需職能來設計培育計畫，並透過內部講師培訓認證制度與主管的輔導流程，傳承技術經驗並發展核心知識，將企業成長需求與員工個人發展需求相結合，以建立內部升遷的重要人才庫。

對新進同仁，我們有通識性的新進同仁訓練，新人引導與工廠參觀，也有與職位相關的專業性新進課程訓練，協助新進同仁在最快的時間融入公司、了解公司，並能於工作上有所發揮。

對業務行銷團隊，系列的專業技巧課程與完整的引導與協同拜訪流程，讓工作所需專業技巧得以被培養並落實於工作中；並有年度的業務行銷大會，讓業務行銷同仁了解公司產品與行銷策略，得以合作無間並永遠保持活力與創意。

在主管的培育上，對工廠的儲備幹部，透過一系列廠內通識性專業課程，搭配已指定的輔導主管，為將來成為優秀的工廠管理幹部作準備；而透過工作

輪調、專案參與、以及資深主管或顧問的指導下，我們建立了內部升遷的重要人才庫。

此外，配合公司發展，安排各項訓練課程，以提升工作效率、發展員工能力，另有輪調關係企業與海外見學的機會，拓展同仁的國際觀，加強跨公司的團隊合作。

103 年度之教育訓練費為新台幣 14,510 仟元。

#### 4、工作環境與員工人身安全的保護措施：

為確保工廠及辦公室工作環境與員工人身安全，本公司依照勞工安全衛生法及勞工安全衛生設施規則，訂定各種標準操作手冊及保護措施。

- (1) 成立勞工安全衛生管理委員會：每年定期召開會議，研議勞工安全衛生及消防防火之實施計劃。
- (2) 訂立職業災害防止計劃：保護員工安全，防止職業災害發生。
- (3) 訂立安全衛生自動檢查計劃：針對危險性機械與設備實施自動檢查，防止意外事故發生。
- (4) 訂立安全衛生工作守則：會同勞工安全衛生管理委員會與勞工代表訂定之，促使員工確實執行。
- (5) 員工健康檢查：外包派遣人員、新進人員、在職員工定期實施體格健康檢查與健康管理。
- (6) 勞工安全衛生教育訓練：定期舉辦勞工安全衛生教育及預防災變訓練。
- (7) 實施專業訓練：危險性機械與設備操作人員，依政府規定一律委託政府核准之外訓機構實施專業訓練並取得合格證書。
- (8) 工廠中夜班女性員工接送：夜間 10 時以後上下班女性員工，公司派員派車接送。
- (9) 員工宿舍：工廠備有員工男女宿舍提供遠程及輪值夜班員工住宿休息。
- (10) 設置勞工安全衛生人員：依法設置專業勞工安全衛生管理人員及甲種勞工安全衛生業務主管人員。
- (11) 設置醫療衛生人員：依法設置專業廠護，照顧員工健康。
- (12) 職業災害調查：發生職業災害之狀況及事故分析，訂立再發防止措施，並呈報至勞動檢查單位備查。
- (13) 外包承攬商管理：外包承攬商與公司人員成立協議組織，研議施工安全，防止職業災害發生。
- (14) 作業環境測定：每年定期實施現場噪音作業環境測定，維護員工聽力。
- (15) 落實各項管制作業：落實動火管制作業、侷限空間作業、消防系統暫停運轉等作業程序，並按標準程序執行。
- (16) 勞工安全衛生稽核：每日各單位防火管理人及部門主管巡檢全廠，防止異常事故發生，維護生命財產安全。

## 5、員工服務守則

為明確規定勞資雙方之權利義務，健全經營管理制度，促使全體員工齊心協力，特依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作規則，其中並載明服務守則，其內容如下：

- (1) 員工應忠勤職守、遵奉本公司一切規章，服從各級管理人員之指揮監督，不得敷衍塞責，各級管理人員對員工應親切指導。
- (2) 員工對內應認真工作、愛惜公物、減少損耗、提高品質、增加生產，對外應保業務或職務上之機密。
- (3) 員工不得在工作場所製造或分裝私人物件及喚使他人製造私人物件。
- (4) 員工在工作期間內，未經核准不得擅離工作崗位。
- (5) 訪客、員工之親友及員工進出公司廠區時，應依本公司門禁管制辦法辦理。
- (6) 員工不得對其他部門惡意攻訐或批評，如有建設性之建議，應由直屬部門循級而上。
- (7) 員工關於職務上之報告，均應循級而上，不得越級呈報，但有緊急或特殊情況者，不在此限。
- (8) 員工非經本公司之書面同意，不得在外兼任與本公司工作性質類似之工作。
- (9) 員工非經本公司之書面同意，不得為自己或第三人經營與本公司相同或類似之事業，亦不得為同類事業公司之無限責任股東、執行業務股東、董事或經理，或行號之顯名或隱名合夥人。
- (10) 員工不得利用職權圖利自己或他人，亦不得因職務上之行為或違背職務之行為，要求招待，或要求饋贈、回扣或其他不法利益。
- (11) 員工不得攜帶彈藥、刀槍、違禁品、攝影機及執行公務無關用品進入本公司。
- (12) 員工未經核准，不得攜帶公物離開本公司或本公司之廠區；如欲攜帶公物離開者應主動出示警衛檢查，並向部門主管領取物品放行單及經授權主管核准後，方可攜出。
- (13) 員工應遵守勞工安全衛生法令，維護工作場所及其四周環境之安全衛生與整潔，並防止竊盜、火災或其他天然災害。

## 6、勞資協議

本公司依勞工委員會所頒訂之勞資會議實施辦法，選舉勞方代表，資方代表由公司推派代表參加，勞資會議代表每任任期三年，勞方代表連選得連任，資方代表推派得連任，勞資會議由勞資雙方代表組成，每三個月召開勞資會議一次，協調勞資關係，促進勞資合作、並防患各類勞工問題於未然；由勞資雙方就勞工福利事項、勞工安全衛生、提升生產效率、年度行事曆等事項，於會中討論協商，並達成共識後實施，使勞資雙方兩蒙其利。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受損失：無。

## 六、重要契約

104年5月11日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術合作	美國桂格麥片公司	83.07-118.07.11 (註 1)	使用桂格品牌於台灣地區產銷桂格燕麥片及嬰兒麥粉等	(註 2)
經銷總代理	香港商遠東恆天然乳品有限公司	97.04.28-107.04.27	在台灣地區獨家代理銷售恆天然品牌產品	(註 3)
供銷合約	國防部福利總處	104.01.01-104.10.22 (註 4)	提供國軍官兵及眷屬之福利品	無
長期借款	兆豐商業銀行	104.06.07-106.06.06 (註 5)	信用額度新台幣 3 億元整	無
長期借款	兆豐商業銀行	104.06.07-106.06.06 (註 5)	擔保額度新台幣 3 億元整	大園土地廠房擔保

註 1：續約以 5 年為基準，每次續約五年，續約期滿前六個月內雙方應再商討續約事宜。

註 2：當桂格品牌產品之銷售淨額連續兩季較上年同期衰退百分之十八以上，且本公司未能向美國桂格麥片公司證明銷貨衰退係出於特別原因，而非肇因於本公司未履行契約規定之義務時，美國桂格麥片公司得終止合約，但須於六個月前以書面通知本公司。

註 3：恆天然合約到期前 3 個月得決定是否續約，原則上每次續約 3 年並按原合約條件辦理續約。

註 4：每年續約。

註 5：合約為長期合約，每年定期覆審續約，展延二年。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表會計師姓名及查核意見

#### (1) 簡明資產負債表及綜合損益表資料-國際財務報導準則

##### 簡明資產負債表-國際財務報導準則-合併

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料(註2)
	年	年	101年	102年	103年	
流動資產			10,726,585	11,644,056	13,501,577	13,805,691
不動產、廠房 及設備			2,182,934	3,085,188	3,691,574	3,700,908
無形資產			18,164	5,288	7,504	11,574
其他資產			903,055	1,167,892	940,694	910,054
資產總額			13,830,738	15,902,424	18,141,349	18,428,227
流動負債	分配前		3,666,820	4,771,995	5,659,720	5,047,869
	分配後		4,816,614	5,829,806	(註3)	(註3)
非流動負債			196,847	286,185	378,442	417,190
負債總額	分配前		3,863,667	5,058,180	6,038,162	5,465,059
	分配後		5,013,461	6,115,991	(註3)	(註3)
歸屬於母公司業主 之權益			9,828,250	10,705,823	11,955,482	12,808,716
股本			5,748,973	6,611,319	7,206,338	7,206,338
資本公積			35,240	43,620	51,331	51,331
保留盈餘	分配前		4,008,642	3,832,119	4,232,457	5,144,558
	分配後		1,996,502	2,179,289	(註3)	(註3)
其他權益			56,577	239,947	486,538	427,671
庫藏股票			(21,182)	(21,182)	(21,182)	(21,182)
非控制權益			138,821	138,421	147,705	154,452
權益總額	分配前		9,967,071	10,844,244	12,103,187	12,963,168
	分配後		8,817,277	9,786,433	(註3)	(註3)

註1：本公司自102年度起採用國際財務報導準則，並附列101年度財務資料。

註2：業經會計師核閱。

註3：俟股東會決議後定案。

## 簡明綜合損益表-國際財務報導準則-合併

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當 年 度 截 至 104年3月31日 財務資料(註2)
	年	年	101年	102年	103年	
營業收入			17,853,762	20,379,206	21,800,013	7,183,052
營業毛利			5,440,171	5,655,886	6,222,406	2,378,275
營業損益			2,406,198	1,997,306	2,457,158	1,196,898
營業外收入及支出			336,831	250,971	112,867	17,834
稅前淨利			2,743,029	2,248,277	2,570,025	1,214,732
繼續營業單位 本期淨利			2,246,294	1,862,855	2,090,360	918,848
停業單位損失			-	-	-	-
本期淨利(損)			2,246,294	1,862,855	2,090,360	918,848
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			(112,182)	159,561	223,874	(58,867)
本期綜合損益總額			2,134,112	2,022,416	2,314,234	859,981
淨利歸屬於 母公司業主			2,241,130	1,859,582	2,075,851	912,101
淨利歸屬於非控制 權益			5,164	3,273	14,509	6,747
綜合損益總額歸屬 於母公司業主			2,129,157	2,018,987	2,299,759	853,234
綜合損益總額歸屬 於非控制權益			4,955	3,429	14,475	6,747
每股盈餘(註3)			3.13	2.60	2.90	1.27

註1：本公司自102年度起採用國際財務報導準則，並附列101年度財務資料。

註2：業經會計師核閱。

註3：係按盈餘轉增資比例追溯調整後之加權平均股數計算。

## 簡明資產負債表-國際財務報導準則-個體

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	年	年	101年	102年	103年
流動資產			5,367,927	5,226,568	5,515,351
不動產、廠房 及設備			1,051,711	1,116,909	1,291,293
無形資產			17,606	4,031	6,490
其他資產			5,452,482	6,467,359	7,498,763
資產總額			11,889,726	12,814,867	14,311,897
流動負債	分配前		1,899,358	1,882,702	2,053,387
	分配後		3,049,152	2,940,513	(註2)
非流動負債			162,118	226,342	303,028
負債總額	分配前		2,061,476	2,109,044	2,356,415
	分配後		3,211,270	3,166,855	(註2)
股本			5,748,973	6,611,319	7,206,338
資本公積			35,240	43,620	51,331
保留盈餘	分配前		4,008,642	3,832,119	4,232,457
	分配後		1,996,502	2,179,289	(註2)
其他權益			56,577	239,947	486,538
庫藏股票			(21,182)	(21,182)	(21,182)
權益總額	分配前		9,828,250	10,705,823	11,955,482
	分配後		8,678,456	9,648,012	(註2)

註1：本公司自102年度起採用國際財務報導準則，並附列101年度財務資料。

註2：俟股東會決議後定案。

## 簡明綜合損益表-國際財務報導準則-個體

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	年	年	101年	102年	103年
營業收入			11,011,135	11,153,037	11,488,057
營業毛利			3,730,380	3,616,106	3,547,802
營業損益			2,212,572	2,020,722	2,024,934
營業外收入及支出			492,099	186,666	427,912
稅前淨利			2,704,671	2,207,388	2,452,846
繼續營業單位 本期淨利			2,241,130	1,859,582	2,075,851
停業單位損失			-	-	-
本期淨利(損)			2,241,130	1,859,582	2,075,851
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			(111,973)	159,405	223,908
本期綜合損益總額			2,219,157	2,018,987	2,299,759
每股盈餘(註2)			3.13	2.60	2.90

註1：本公司自102年度起採用國際財務報導準則，並附列101年度財務資料。

註2：係按盈餘轉增資比例追溯調整後之加權平均股數計算。

## (2)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

## 簡明資產負債表-我國財務會計準則-合併

單位：新台幣仟元

年 項 度 目	最近五年度財務資料					
	99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產	7,498,364	9,443,213	10,728,265	-	-	
基金及投資	356,169	345,498	234,744	-	-	
固定資產	2,112,636	2,186,837	2,233,417	-	-	
無形資產	25,014	33,395	128,878	-	-	
其他資產	559,179	455,254	455,963	-	-	
資產總額	10,551,362	12,464,197	13,781,267	-	-	
流動負債	分配前	3,033,587	3,367,084	3,646,985	-	-
	分配後	3,960,841	4,479,788	4,796,779	-	-
長期負債	126,753	2,184	1,455	-	-	
其他負債	69,864	66,884	74,675	-	-	
負債總額	分配前	3,230,204	3,436,152	3,723,115	-	-
	分配後	4,157,458	4,548,856	4,872,909	-	-
股本	3,709,015	4,636,269	5,748,973	-	-	
資本公積	33,947	40,704	48,814	-	-	
保留盈餘	分配前	3,445,609	4,049,459	4,062,113	-	-
	分配後	1,591,101	1,824,051	2,049,973	-	-
金融商品未實現 損益	21,398	(3,688)	21,665	-	-	
累積換算調整數	(39,756)	154,322	34,912	-	-	
未認列為退休金 成本之淨損失	-	-	(128)	-	-	
未實現重估增值	23,134	23,134	23,134	-	-	
庫藏股票	(21,182)	(21,182)	(21,182)	-	-	
母公司股東權益總 額	分配前	7,172,165	8,879,018	9,918,301	-	-
	分配後	6,244,911	7,766,314	8,768,507	-	-
少數股權	148,993	149,027	139,851	-	-	
股東權益 總額	分配前	7,321,158	9,028,045	10,058,152	-	-
	分配後	6,393,904	7,915,341	8,908,358	-	-

## 簡明損益表-我國財務會計準則-合併

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入	17,990,234	19,827,211	20,056,118	-	-
營業毛利	7,267,603	7,515,152	7,637,129	-	-
營業損益	2,631,139	2,797,993	2,399,713	-	-
營業外收入及利益	82,638	166,463	395,431	-	-
營業外費用及損失	93,593	27,449	55,803	-	-
繼續營業部門 稅前損益	2,620,184	2,937,007	2,739,341	-	-
繼續營業部門 損益	2,170,084	2,482,321	2,243,217	-	-
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	1,678	-	-	-	-
本期損益	2,171,762	2,482,321	2,243,217	-	-
每股盈餘(註1)	2.97	3.44	3.13	-	-

註1：係按盈餘轉增資比例追溯調整後之加權平均股數計算。

## 簡明資產負債表-我國財務會計準則-個體

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產	3,664,896	5,099,436	5,375,229	-	-	
基金及投資	3,990,077	4,332,935	5,022,831	-	-	
固定資產	986,367	1,079,911	1,093,285	-	-	
無形資產	11,566	21,076	17,606	-	-	
其他資產	391,956	346,646	355,719	-	-	
資產總額	9,044,862	10,880,004	11,864,670	-	-	
流動負債	分配前	1,816,336	1,943,164	1,888,553	-	-
	分配後	2,743,590	3,055,868	3,038,347	-	-
長期負債	1,029	2,184	1,455	-	-	
其他負債	55,332	55,638	56,361	-	-	
負債總額	分配前	1,872,697	2,000,986	1,946,369	-	-
	分配後	2,799,951	3,113,690	3,096,163	-	-
股本	3,709,015	4,636,269	5,748,973	-	-	
資本公積	33,947	40,704	48,814	-	-	
保留盈餘	分配前	3,445,609	4,049,459	4,062,113	-	-
	分配後	1,591,101	1,824,051	2,049,973	-	-
金融商品未實現損益	21,398	(3,688)	21,665	-	-	
累積換算調整數	(39,756)	154,322	34,912	-	-	
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	(128)	-	-	
股東權益總額	分配前	7,172,165	8,879,018	9,918,301	-	-
	分配後	6,244,911	7,766,314	8,768,507	-	-

## 簡明損益表-我國財務會計準則-個體

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入	11,423,863	12,544,265	12,162,799	-	-
營業毛利	4,870,548	5,109,533	4,880,148	-	-
營業損益	2,370,888	2,469,255	2,209,876	-	-
營業外收入及利益	241,912	436,867	523,703	-	-
營業外費用及損失	36,684	4,255	32,424	-	-
繼續營業部門 稅前損益	2,576,116	2,901,867	2,701,145	-	-
繼續營業部門 損益	2,130,586	2,458,358	2,238,062	-	-
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-
本期損益	2,130,586	2,458,358	2,238,062	-	-
每股盈餘(註1)	2.97	3.44	3.13	-	-

註1：係按盈餘轉增資比例追溯調整後之加權平均股數計算。

### (3)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	許庭禎、蔡宏祥	無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	許庭禎、蔡宏祥	無保留意見
101	勤業眾信聯合會計師事務所	許庭禎、蔡宏祥	無保留意見
100	勤業眾信聯合會計師事務所	許庭禎、蔡宏祥	無保留意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	郭文吉、廖如陽	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (1) 財務分析-國際財務報導準則(合併)

年 度 分析項目 (註1)		最近五年度財務分析					當年度截至 104年3月31日
		年	年	101年	102年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率 (%)			27.93	31.80	33.28	29.65
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)			465.60	360.76	338.11	361.54
償債能力	流動比率 (%)			292.53	244.00	238.55	273.49
	速動比率 (%)			183.23	145.61	142.08	184.02
	利息保障倍數 (倍)			391.85	128.38	108.12	213.40
經營能力	應收款項週轉率 (次)			5.29	5.70	5.37	6.53
	平均收現日數			68.99	64.03	67.97	55.81
	存貨週轉率 (次)			4.25	4.64	4.24	5.48
	應付款項週轉率 (次)			10.91	12.21	13.80	11.65
	平均銷貨日數			85.68	78.66	86.08	66.60
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)			8.42	7.73	6.43	7.77
	總資產週轉率 (次)			1.35	1.37	1.28	1.57
獲利能力	資產報酬率 (%)			17.08	12.62	12.39	5.05
	權益報酬率 (%)			23.74	17.90	18.21	7.33
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註7)			47.71	34.00	35.66	16.85
	純益率 (%)			12.58	9.14	9.58	12.79
	每股盈餘 (元)			3.13	2.60	2.90	1.27
現金流量	現金流量比率 (%)			46.31	32.87	37.31	24.67
	現金流量允當比率 (%)			159.77	116.39	117.18	115.82
	現金再投資比率 (%)			4.59	3.08	6.89	7.63
槓桿度	營運槓桿度			1.48	2.06	1.42	1.24
	財務槓桿度			1.00	1.00	1.01	1.00

最近兩年度各項財務比率變動原因：

- 1.103年度現金再投資比率增加，主要係103年度整體獲利上升，使營業活動淨現金流量增加，且現金股利發放減少所致。
- 2.103年度營運槓桿度減少，主要係103年度整體獲利上升，營業利益較102年度增加所致。

## 財務分析-國際財務報導準則(個體)

年 度		最近五年度財務分析				
		年	年	101 年	102 年	103 年
分析項目 (註 1)						
財務結構 (%)	負債占資產比率 (%)			17.33	16.46	16.46
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)			949.91	978.78	949.32
償債能力	流動比率 (%)			282.61	277.61	268.60
	速動比率 (%)			182.22	161.81	147.27
	利息保障倍數 (倍)			18,275.80	2,377.09	14,345.13
經營能力	應收款項週轉率 (次)			5.61	5.96	6.25
	平均收現日數			64.94	61.13	58.40
	存貨週轉率 (次)			4.29	4.24	4.08
	應付款項週轉率 (次)			8.55	8.68	8.64
	平均銷貨日數			85.08	85.88	89.46
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)			10.99	10.28	9.54
	總資產週轉率 (次)			0.96	0.90	0.85
獲利能力	資產報酬率 (%)			19.65	15.06	15.31
	權益報酬率 (%)			24.05	18.11	18.32
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 5)			47.04	33.38	34.04
	純益率 (%)			20.35	16.67	18.07
	每股盈餘 (元)			3.13	2.60	2.90
現金流量	現金流量比率 (%)			99.64	96.44	83.91
	現金流量允當比率 (%)			198.67	177.45	156.21
	現金再投資比率 (%)			6.86	5.36	4.81
槓桿度	營運槓桿度			1.30	1.36	1.32
	財務槓桿度			1.00	1.00	1.00
<p>最近兩年度各項財務比率變動原因：</p> <p>1.103 年度利息保障倍數上升，主要係部分子公司獲利成長，使採用權益法認列之子公司利益之份額增加，造成稅前淨利增加所致。</p>						

註1：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)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

(1)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。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)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。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註2）

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)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)。

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註3）

6.槓桿度：

(1)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4）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註2：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註3：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註4：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註5：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

## (2) 財務分析-我國財務會計準則(合併)

年 度		最近五年度財務分析					
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
分析項目 (註 1)							
財務結構 (%)	負債占資產比率 (%)	30.61	27.56	27.01	-	-	
	長期資金占固定資產比率 (%)	352.54	412.93	450.41	-	-	
償債能力	流動比率 (%)	247.17	280.45	294.16	-	-	
	速動比率 (%)	148.11	177.32	190.28	-	-	
	利息保障倍數 (倍)	111.28	325.93	391.33	-	-	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.28	6.02	5.99	-	-	
	平均收現日數	58.02	60.53	60.93	-	-	
	存貨週轉率 (次)	4.23	4.52	4.25	-	-	
	應付款項週轉率 (次)	12.68	11.98	10.91	-	-	
	平均銷貨日數	86.08	80.57	85.68	-	-	
	固定資產週轉率 (次)	8.20	9.22	9.07	-	-	
	總資產週轉率 (次)	1.78	1.72	1.52	-	-	
獲利能力	資產報酬率 (%)	21.69	21.63	17.13	-	-	
	股東權益報酬率 (%)	32.80	30.36	23.50	-	-	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	70.93	60.35	41.74	-	-
		稅前純益	70.64	63.34	47.64	-	-
	純益率 (%)	12.07	12.51	11.18	-	-	
每股盈餘 (元)	2.97	3.44	3.13	-	-		
現金流量	現金流量比率 (%)	66.96	72.16	51.91	-	-	
	現金流量允當比率 (%)	78.40	123.56	162.42	-	-	
	現金再投資比率 (%)	11.57	12.91	5.96	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	2.22	2.17	2.63	-	-	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	-	-	

## 財務分析-我國財務會計準則(個體)

年 度		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年	103年	
分析項目(註1)							
財務結構 (%)	負債占資產比率(%)	20.70	18.39	16.40	-	-	
	長期資金占固定資產比率(%)	727.23	822.40	907.33	-	-	
償債能力	流動比率(%)	201.77	262.43	284.62	-	-	
	速動比率(%)	124.65	171.54	193.21	-	-	
	利息保障倍數(倍)	1,923.47	18,844.29	18,251.98	-	-	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.19	6.68	6.24	-	-	
	平均收現日數	50.80	54.64	58.49	-	-	
	存貨週轉率(次)	4.73	4.83	4.29	-	-	
	應付款項週轉率(次)	10.30	9.62	8.55	-	-	
	平均銷貨日數	77.19	75.56	85.08	-	-	
	固定資產週轉率(次)	11.47	12.14	11.19	-	-	
	總資產週轉率(次)	1.40	1.26	1.07	-	-	
獲利能力	資產報酬率(%)	26.11	24.68	19.68	-	-	
	股東權益報酬率(%)	32.83	30.63	23.81	-	-	
	占實收資本比率(%)	營業利益	63.92	53.26	38.44	-	-
		稅前純益	69.46	62.59	46.98	-	-
	純益率(%)	18.65	19.60	18.40	-	-	
	每股盈餘(元)	2.97	3.44	3.13	-	-	
現金流量	現金流量比率(%)	126.84	89.64	121.27	-	-	
	現金流量允當比率(%)	227.29	196.95	213.10	-	-	
	現金再投資比率(%)	18.76	7.67	10.04	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.40	1.42	1.46	-	-	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	-	-	

註1：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)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

- (1)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。
- (2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。
- (4)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。
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

### 4.獲利能力

- (1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。
- (2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註2)

### 5.現金流量

- (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。
- (2)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)。
- (3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。(註3)

### 6.槓桿度：

- (1)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4)。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註2：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註3：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註4：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

### 三、最近年度財務報告之監察人查核報告書

#### 佳格食品股份有限公司 監察人查核報告書

董事會造送本公司 103 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所許庭禎會計師及蔡宏祥會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本監察人等查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

佳格食品股份有限公司 104 年股東常會

佳格食品股份有限公司

監察人：錢安平



長徽股份有限公司



代表人：王啟元



中 華 民 國 1 0 4 年 5 月 1 1 日

#### 四、最近年度合併財務報告及個體財務報告

##### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 103 年度（自 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：佳格食品股份有限公司



董事長：曹 德 風



中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 4 日

### 會計師查核報告

佳格食品股份有限公司 公鑒：

佳格食品股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達佳格食品股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

佳格食品股份有限公司業已編製民國 103 及 102 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 許庭禎

許庭禎



會計師 蔡宏祥

蔡宏祥



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 4 日



佳格證券股份有限公司

民國112年12月31日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日			102年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註六)	\$	1,991,558	11	\$	1,359,032	8
1125	備供出售金融資產-流動(附註八)		496,999	3		757,337	5
1147	無活絡市場之債券投資-流動(附註十)		1,026,935	6		707,548	4
1150	應收票據(附註十一)		41,730	-		29,248	-
1170	應收帳款(附註十一)		4,286,758	23		3,757,062	24
1200	其他應收款(附註十一)		156,956	1		171,707	1
1220	當期所得稅資產(附註二七)		31,665	-		21	-
130X	存貨(附註十二)		3,847,264	21		3,489,168	22
1400	生物資產-流動		16	-		1,967	-
1410	預付款項(附註十三)		1,612,855	9		1,206,108	8
1470	其他流動資產(附註十九及三五)		8,841	-		164,858	1
11XX	流動資產總計		<u>13,501,577</u>	<u>74</u>		<u>11,644,056</u>	<u>73</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註九)		124,396	1		145,091	1
1600	不動產、廠房及設備(附註十五及三五)		3,691,574	20		3,085,188	19
1760	投資性不動產(附註十六及三五)		259,651	2		262,516	2
1805	商 譽		558	-		558	-
1821	其他無形資產(附註十七)		6,946	-		4,730	-
1830	生物資產-非流動		36	-		4	-
1840	遞延所得稅資產(附註二七)		249,018	1		263,652	2
1985	長期預付租賃款(附註十八)		203,160	1		196,128	1
1990	其他非流動資產(附註十九)		104,433	1		300,501	2
15XX	非流動資產總計		<u>4,639,772</u>	<u>26</u>		<u>4,258,368</u>	<u>27</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 18,141,349</u>	<u>100</u>		<u>\$ 15,902,424</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註二十)	\$	1,336,892	7	\$	1,241,691	8
2110	應付短期票券(附註二十)		99,959	1		69,969	-
2150	應付票據(附註二一)		210,823	1		1,652	-
2170	應付帳款(附註二一)		1,679,757	9		1,266,651	8
2200	其他應付款(附註二二)		1,911,768	11		1,831,650	12
2230	當期所得稅負債(附註二七)		256,131	1		128,044	1
2250	負債準備-流動(附註二三)		19,404	-		24,359	-
2355	應付租賃款-流動		531	-		758	-
2399	其他流動負債(附註二二)		144,455	1		207,221	1
21XX	流動負債總計		<u>5,659,720</u>	<u>31</u>		<u>4,771,995</u>	<u>30</u>
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債(附註二七)		134,299	1		83,634	1
2613	應付租賃款-非流動		126	-		657	-
2640	應計退休金負債(附註二四)		197,119	1		167,046	1
2670	其他非流動負債(附註二二)		46,898	-		34,848	-
25XX	非流動負債總計		<u>378,442</u>	<u>2</u>		<u>286,185</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計		<u>6,038,162</u>	<u>33</u>		<u>5,058,180</u>	<u>32</u>
	歸屬於母公司業主權益(附註二五)						
3110	普通股股本		7,206,338	40		6,611,319	42
3200	資本公積		51,331	-		43,620	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		1,691,898	9		1,505,940	9
3350	未分配盈餘		2,540,559	14		2,326,179	15
3300	保留盈餘總計		4,232,457	23		3,832,119	24
3400	其他權益		486,538	3		239,947	1
3500	庫藏股票	(	21,182)	-	(	21,182)	-
31XX	母公司業主權益總計		<u>11,955,482</u>	<u>66</u>		<u>10,705,823</u>	<u>67</u>
36XX	非控制權益(附註二五)		147,705	1		138,421	1
3XXX	權益總計		<u>12,103,187</u>	<u>67</u>		<u>10,844,244</u>	<u>68</u>
	負債與權益總計		<u>\$ 18,141,349</u>	<u>100</u>		<u>\$ 15,902,424</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：曹德風



經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍



## 佳格食品股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	103年度			102年度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入					
4110	\$ 21,800,013		100	\$ 20,379,206		100
	營業成本					
5110	<u>15,577,607</u>		<u>72</u>	<u>14,723,320</u>		<u>72</u>
5900	<u>6,222,406</u>		<u>28</u>	<u>5,655,886</u>		<u>28</u>
	營業費用（附註二六）					
6100	3,159,721		15	3,106,699		15
6200	504,032		2	459,059		2
6300	101,495		-	92,822		1
6000	<u>3,765,248</u>		<u>17</u>	<u>3,658,580</u>		<u>18</u>
6900	<u>2,457,158</u>		<u>11</u>	<u>1,997,306</u>		<u>10</u>
	營業外收入及支出（附註二六）					
7010	86,398		1	82,122		-
7020	50,460		-	186,499		1
7050	( <u>23,991</u> )		-	( <u>17,650</u> )		-
7000	<u>112,867</u>		<u>1</u>	<u>250,971</u>		<u>1</u>
7900	2,570,025		12	2,248,277		11
7950	<u>479,665</u>		<u>2</u>	<u>385,422</u>		<u>2</u>
8200	<u>2,090,360</u>		<u>10</u>	<u>1,862,855</u>		<u>9</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	103年度			102年度		
	金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益					
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$ 305,236	1	\$ 236,193	1	
8325	備供出售金融資產未實 現損失	( 7,620)	-	( 14,007)	-	
8360	確定福利之精算損益	( 27,378)	-	( 28,638)	-	
8370	採用權益法認列之關聯 企業其他綜合損益之 份額	-	-	( 2,158)	-	
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅費用 (附註二七)	( 46,364)	-	( 31,829)	-	
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額) 合計	<u>223,874</u>	<u>1</u>	<u>159,561</u>	<u>1</u>	
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,314,234</u>	<u>11</u>	<u>\$ 2,022,416</u>	<u>10</u>	
	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主	\$ 2,075,851	10	\$ 1,859,582	9	
8620	非控制權益	<u>14,509</u>	<u>-</u>	<u>3,273</u>	<u>-</u>	
8600		<u>\$ 2,090,360</u>	<u>10</u>	<u>\$ 1,862,855</u>	<u>9</u>	
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主	\$ 2,299,759	11	\$ 2,018,987	10	
8720	非控制權益	<u>14,475</u>	<u>-</u>	<u>3,429</u>	<u>-</u>	
8700		<u>\$ 2,314,234</u>	<u>11</u>	<u>\$ 2,022,416</u>	<u>10</u>	
	每股盈餘(附註二八)					
9710	基 本	<u>\$ 2.90</u>		<u>\$ 2.60</u>		
9810	稀 釋	<u>\$ 2.90</u>		<u>\$ 2.60</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：曹德風



經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍





佳格資訊股份有限公司

民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	母 公 司	業 務 主 權 益											
		普通股本	資本公積	法定盈餘公積	留 存	盈 餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	合 計	庫 藏 股 票	總 計	非 控 制 權 益	合 計
A1		\$ 5,748,973	\$ 35,240	\$ 1,282,134	\$ 2,726,508	\$ 4,008,642	\$ 34,912	\$ 21,665	\$ 56,577	\$ 21,182	\$ 9,828,250	\$ 138,821	\$ 9,967,071
B1		-	-	223,806	(223,806)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5		-	-	(1,149,794)	(1,149,794)	(1,149,794)	-	-	-	-	(1,149,794)	-	(1,149,794)
B9		-	-	(862,346)	(862,346)	(862,346)	-	-	-	-	-	-	-
M1		-	8,380	-	-	-	-	-	-	-	8,380	-	8,380
O1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,829)	(3,829)
D1		-	-	-	1,859,582	1,859,582	-	-	-	-	1,859,582	3,273	1,862,855
D3		-	-	-	(23,965)	(23,965)	194,248	(10,878)	183,370	-	159,405	156	159,561
D5		-	-	-	1,835,617	1,835,617	194,248	(10,878)	183,370	-	2,018,987	3,429	2,022,416
Z1		6,611,319	43,620	1,505,940	2,326,179	3,832,119	229,160	10,787	239,947	(21,182)	10,705,823	138,421	10,844,244
B1		-	-	185,958	(185,958)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5		-	-	(1,057,811)	(1,057,811)	(1,057,811)	-	-	-	-	(1,057,811)	-	(1,057,811)
B9		-	-	(595,019)	(595,019)	(595,019)	-	-	-	-	-	-	-
M1		-	7,710	-	-	-	-	-	-	-	7,710	-	7,710
M5		-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	(2,319)	(2,318)
O1		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,872)	(2,872)
D1		-	-	-	2,075,851	2,075,851	-	-	-	-	2,075,851	14,509	2,090,360
D3		-	-	-	(22,683)	(22,683)	253,346	(6,755)	246,591	-	223,908	(34)	223,874
D5		-	-	-	2,053,168	2,053,168	253,346	(6,755)	246,591	-	2,299,759	14,475	2,314,234
Z1		\$ 7,206,338	\$ 51,331	\$ 1,691,898	\$ 2,540,559	\$ 4,232,457	\$ 482,506	\$ 4,032	\$ 486,538	(\$ 21,182)	\$ 11,955,482	\$ 147,705	\$ 12,103,187



董事長：曹德風



經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

## 佳格食品股份有限公司及子公司

## 合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,570,025	\$ 2,248,277
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	302,248	220,758
A20200	攤銷費用	87,522	38,458
A20300	呆帳費用 (迴轉利益)	( 249)	1,173
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨益	( 27,636)	( 78,798)
A20900	財務成本	23,991	17,650
A21200	利息收入	( 42,274)	( 36,110)
A21300	股利收入	( 18,242)	( 19,240)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損 失	2,141	477
A23100	處分投資淨益	( 8,212)	( 18,958)
A23500	以成本衡量之金融資產減損損 失	22,961	23,319
A29900	生物資產公允價值變動數	954	1,553
A29900	其 他	-	( 2,158)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	27,636	174,323
A31130	應收票據	( 11,222)	( 2,392)
A31150	應收帳款	( 425,059)	( 346,776)
A31180	其他應收款	17,667	( 98,050)
A31200	存 貨	( 269,516)	( 566,388)
A31210	生物資產	982	( 3,479)
A31230	預付款項	( 371,088)	( 4,319)
A31240	其他流動資產	9,361	( 5,408)
A32130	應付票據	199,142	( 4,660)
A32150	應付帳款	386,511	121,471
A32180	其他應付款	54,374	295,974
A32200	負債準備	( 4,991)	4,523
A32230	其他流動負債	( 70,794)	94,723
A32240	應計退休金負債	2,695	2,095
A33000	營運產生之現金流入	2,458,927	2,058,038

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
A33100	收取之利息	\$ 40,561	\$ 30,861
A33300	支付之利息	( 21,134)	( 18,022)
A33500	支付之所得稅	( 366,246)	( 502,132)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,112,108</u>	<u>1,568,745</u>
BBBB	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	( 1,192,120)	( 3,736,628)
B00400	處分備供出售金融資產價款	1,460,339	3,670,791
B00600	取得無活絡市場之債券投資	( 1,267,195)	( 1,484,052)
B00700	處分無活絡市場之債券投資價款	963,938	1,497,479
B01200	購買以成本衡量之金融資產	( 10,000)	-
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	1,179
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	8,464	12,553
B01900	處分採用權益法之投資價款	-	578
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 654,506)	( 1,046,238)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	20,344	3,255
B04500	取得無形資產	( 11,494)	( 1,717)
B06500	其他金融資產增加	( 5,828)	( 19,444)
B06600	其他金融資產減少	149,998	144,786
B06700	其他非流動資產增加	( 48,826)	( 250,811)
B07300	長期預付租賃款增加	-	( 81,548)
B07600	收取其他股利	<u>18,242</u>	<u>19,290</u>
	投資活動之淨現金流出	<u>( 568,644)</u>	<u>( 1,270,527)</u>
CCCC	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	30,009	540,612
C00500	應付短期票券增加	29,990	69,969
C04000	應付租賃款減少	( 758)	( 768)
C04100	其他金融負債增加	10,440	20,240
C04200	其他金融負債減少	( 529)	( 208)
C04500	支付現金股利	( 1,050,101)	( 1,141,414)
C05400	取得子公司部分股權	( 2,318)	-
C05800	支付非控制權益現金股利	<u>( 2,872)</u>	<u>( 3,829)</u>
	籌資活動之淨現金流出	<u>( 986,139)</u>	<u>( 515,398)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>75,201</u>	<u>45,934</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
E000	現金及約當現金增加(減少)數	\$ 632,526	(\$ 171,246)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,359,032</u>	<u>1,530,278</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,991,558</u>	<u>\$ 1,359,032</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：曹德風



經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍



佳格食品股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

佳格食品股份有限公司（以下稱「本公司」）於 75 年 6 月 6 日設立，主要從事於製造及銷售營養食品、食用油品、乳製品及飲料等業務。

本公司股票自 83 年 4 月起在台灣證券交易所上市。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 3 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正 (2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009-2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註)
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司之權益規定應揭露內容。首次適用 IFRS 12 時，合併公司之年度合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

## 2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

## 3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現利益（損失）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

## 4. IAS 19「員工福利」

「淨利息」取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但尚未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註 4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

## 1. IFRS 9「金融工具」

### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「來自客戶合約之

收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

## 2. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

## 四、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

## (四) 合併基礎

### 1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。

合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

## 分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

## 對子公司所有權權益變動

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認為權益且歸屬於本公司業主。

## 2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			103年 12月31日	102年 12月31日	
本公司	佳乳食品股份有限公司(佳乳食品公司)	製造及銷售乳製品及飲料	100.0%	100.0%	—
本公司	長徽股份有限公司(長徽公司)	投資業務	100.0%	100.0%	—
本公司	德泰科技股份有限公司(德泰科技公司)	製造及銷售電腦週邊設備及電腦資訊產品	52.0%	52.0%	—
本公司	喝好水股份有限公司(喝好水公司)	製造及銷售飲料	100.0%	97.1%	本公司於103年4月購買喝好水公司2.9%之股權，使本公司持股比例由97.1%增加至100.0%。
本公司	Accession Limited	投資業務	100.0%	100.0%	—
本公司	Standard Investment (Cayman) Limited (Cayman Standard)	投資業務	100.0%	100.0%	本公司於102年5月及7月暨103年7月及12月分別投資Cayman Standard 美元35仟元、美元15,000仟元、人民幣92,012仟元及人民幣39,200仟元。
Accession Limited	上海佳格食品有限公司(上海佳格公司)	製造及銷售食用油品及營養食品	100.0%	100.0%	—
上海佳格公司	內蒙古佳泰農科技開發有限公司(內蒙佳泰公司)	生產葵花籽	100.0%	100.0%	—
Cayman Standard	Standard Corporation (Hong Kong) Limited (Hong Kong Standard)	投資業務	100.0%	100.0%	Cayman Standard 於102年5月及7月暨103年7月及12月分別投資 Hong Kong Standard 美元15仟元、美元15,000仟元、人民幣92,012仟元及人民幣39,200仟元。
Hong Kong Standard	佳格投資(中國)有限公司(中國佳格投資公司)	投資暨銷售食用油品及營養食品	100.0%	100.0%	Hong Kong Standard 於102年9月及10月暨103年7月及12月分別投資中國佳格投資公司美元8,117仟元、人民幣42,284仟元、人民幣92,012仟元及人民幣39,200仟元。

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			103年 12月31日	102年 12月31日	
中國佳格投資公司	佳格食品(中國)有限公司 (中國佳格食品公司)	製造及銷售食用油 品及營養食品	100.0%	100.0%	中國佳格投資公司於102年1月、4月、9月及10月暨103年7月及10月分別投資中國佳格食品公司美元12,000仟元、美元8,000仟元、美元8,133仟元、人民幣23,763仟元、人民幣62,000仟元及人民幣30,282仟元。
中國佳格投資公司	上海樂雋國際貿易有限公司 (上海樂雋公司)	銷售營養食品及進 出口貿易業務	100.0%	-	中國佳格投資公司於103年10月投資上海樂雋公司人民幣500仟元。
中國佳格投資公司	上海樂奔拓健康科技有限 公司(上海樂奔拓公司)	銷售營養食品及進 出口貿易業務	100.0%	-	中國佳格投資公司於103年12月投資上海樂奔拓公司人民幣10,000仟元。

## (五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關可歸屬於本公司業主之權益將重分類損益。

在部分處分包含於國外營運機構之子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，認列於其他綜合損益之累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (六) 存 貨

存貨包括原料、包裝材料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認

列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

融資租賃所持有之資產與自有不動產、廠房及設備之會計處理採相同基礎，於預期耐用年限內按直線基礎提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (十) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

### (十一) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。合併公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

### (十二) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位，則分攤至個別現金產生單位，否則，則係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

### (十三) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

### (1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

#### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

#### B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權

益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### C.放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據、應收帳款、現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、其他應收款及其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收票據及應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

#### (2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據及應收帳款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款項拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

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

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉，任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

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

### (3) 金融資產之除列

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

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## 4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括期貨合約，用以管理合併公司因原料價格波動所產生之風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

嵌入式衍生工具之風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

#### (十四) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

#### (十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

##### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

##### 2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

#### (十六) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

##### 1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

## 2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

### (十七) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

### (十八) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以合併公司應購買、建造或以其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

### (十九) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍

內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

## (二十) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵及研究發展支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### (二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

### (三) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

#### (四) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

#### 六、現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 14,850	\$ 11,759
銀行支票及活期存款	1,319,382	861,768
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	131,820	236,993
附買回債券	525,506	248,512
	<u>\$ 1,991,558</u>	<u>\$ 1,359,032</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之年利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	0.01%-0.94%	0.17%-3.60%
附買回債券	0.60%-0.70%	0.62%-0.63%

#### 七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

合併公司 103 及 102 年度從事期貨交易之目的，主要係為規避因原料價格波動所產生之風險。合併公司持有之期貨合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

截至 103 年 12 月 31 日止，合併公司無未到期之期貨合約。

截至 102 年 12 月 31 日止，合併公司尚未到期之期貨合約如下：

金融商品	交易方式	102年12月31日			
		數量 (公噸)	合約金額 (人民幣仟元)	市場成交價 (人民幣仟元)	市場評估淨損 (人民幣仟元)
豆粕期貨	賣出	1,000	\$ 3,258	\$ 3,362	(\$ 104)

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，合併公司支付之期貨保證金餘額為 1,975 仟元及 6,054 仟元，帳列其他非流動資產項下。

合併公司 103 及 102 年度從事結構性存款交易之目的，主要係為賺取利率價差。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，合併公司無未到期之結構性存款合約。

八、備供出售金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
上市（櫃）股票	\$167,281	\$ 80,866
基金受益憑證	<u>329,718</u>	<u>676,471</u>
	<u>\$496,999</u>	<u>\$757,337</u>

九、以成本衡量之金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>非 流 動</u>		
未上市（櫃）股票	\$ 77,109	\$ 71,213
基金受益憑證	<u>47,287</u>	<u>73,878</u>
	<u>\$124,396</u>	<u>\$145,091</u>
依衡量種類區分		
備供出售	<u>\$124,396</u>	<u>\$145,091</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票及基金受益憑證投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

合併公司對以成本衡量之金融資產所認列之減損損失如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
基金受益憑證	<u>\$ 22,961</u>	<u>\$ 23,319</u>

合併公司於 102 年度出售帳面金額 1,415 仟元之以成本衡量之金融資產，並認列處分損失 236 仟元。

十、無活絡市場之債券投資

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
原始到期日超過 3 個月之定期存款	<u>\$ 1,026,935</u>	<u>\$ 707,548</u>

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 1.13%~3.45% 及 0.80%~3.35%。

十一、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據—因營業而發生	\$ 41,730	\$ 29,248
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 4,290,266	\$ 3,760,765
減：備抵呆帳	( 3,508 )	( 3,703 )
	<u>\$ 4,286,758</u>	<u>\$ 3,757,062</u>
<u>其他應收款</u>		
應收收益	\$ 11,797	\$ 12,400
應收代付款	3,119	11,465
其 他	<u>142,040</u>	<u>147,842</u>
合 計	<u>\$ 156,956</u>	<u>\$ 171,707</u>

合併公司對產品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。備抵呆帳係參考交易客戶過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但本公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用評等品質並未重大改變或尚未超過授信額度，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
1 至 30 天	\$169,760	\$ 84,861
31 至 90 天	193,971	102,417
91 至 180 天	15,427	2,637
181 天以上	<u>3,069</u>	<u>3,764</u>
合 計	<u>\$382,227</u>	<u>\$193,679</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估 減損損失	群組評估 減損損失	合計
102年1月1日餘額	\$ 1,769	\$ 711	\$ 2,480
加：本年度提列呆帳費用	-	1,593	1,593
減：本年度迴轉呆帳費用	( 420)	-	( 420)
外幣換算差額	-	50	50
102年12月31日餘額	1,349	2,354	3,703
加：本年度提列呆帳費用	815	62	877
減：本年度迴轉呆帳費用	-	( 1,126)	( 1,126)
外幣換算差額	-	54	54
103年12月31日餘額	<u>\$ 2,164</u>	<u>\$ 1,344</u>	<u>\$ 3,508</u>

## 十二、存 貨

	103年12月31日	102年12月31日
商 品	\$ 621,383	\$ 665,254
製 成 品	1,623,558	1,353,864
在 製 品	334,744	220,120
原 料	1,192,113	1,175,494
包裝材料	75,466	74,436
	<u>\$ 3,847,264</u>	<u>\$ 3,489,168</u>

103 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 49,406 仟元、存貨報廢損失 46,729 仟元及未分攤固定製造費用 5,169 仟元。102 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 13,819 仟元、存貨報廢損失 28,044 仟元及未分攤固定製造費用 6,169 仟元。

## 十三、預付款項

	103年12月31日	102年12月31日
預付貨款	\$ 1,182,956	\$ 898,142
預付租金	6,587	3,880
預付保險費	7,894	7,276
留抵稅額	80,327	78,976
預付廣告費	67,698	53,382
其 他	267,393	164,452
	<u>\$ 1,612,855</u>	<u>\$ 1,206,108</u>

#### 十四、採用權益法之投資

合併公司於 102 年 1 月出售所持有之關聯企業 Renewable Resource Technology (Cayman) Co., Ltd. 全部股權，出售價款及處分利益均為 578 仟元。

#### 十五、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	租賃資產	其他設備	未完工程及待驗設備	合計
<b>成 本</b>							
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 702,405	\$1,333,866	\$2,642,354	\$ 1,664	\$ 349,881	\$ 126,570	\$5,156,740
增 添	-	-	357,437	-	53,965	634,836	1,046,238
處 分	-	( 139)	( 77,206)	-	( 9,668)	-	( 87,013)
預付設備款轉入	-	-	34,298	-	2,643	-	36,941
重 分 類	-	717,800	-	-	-	( 717,800)	-
淨兌換差額	-	20,621	38,406	-	4,718	12,261	76,006
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 702,405</u>	<u>\$2,072,148</u>	<u>\$2,995,289</u>	<u>\$ 1,664</u>	<u>\$ 401,539</u>	<u>\$ 55,867</u>	<u>\$6,228,912</u>
<b>累計折舊及減損</b>							
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 689,937	\$2,024,633	\$ 837	\$ 258,399	\$ -	\$2,973,806
處 分	-	( 138)	( 74,156)	-	( 8,987)	-	( 83,281)
折舊費用	-	57,143	122,484	278	38,123	-	218,028
淨兌換差額	-	9,273	22,892	-	3,006	-	35,171
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 756,215</u>	<u>\$2,095,853</u>	<u>\$ 1,115</u>	<u>\$ 290,541</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,143,724</u>
102 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 702,405</u>	<u>\$1,315,933</u>	<u>\$ 899,436</u>	<u>\$ 549</u>	<u>\$ 110,998</u>	<u>\$ 55,867</u>	<u>\$3,085,188</u>
<b>成 本</b>							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 702,405	\$2,072,148	\$2,995,289	\$ 1,664	\$ 401,539	\$ 55,867	\$6,228,912
增 添	-	-	205,219	-	32,780	416,507	654,506
處 分	-	( 3,273)	( 98,899)	-	( 22,459)	-	( 124,631)
預付設備款轉入	-	-	180,581	-	1,371	-	181,952
重 分 類	-	66,567	( 6,907)	( 738)	3,428	( 62,350)	-
淨兌換差額	-	61,032	52,178	-	6,261	15,811	135,282
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 702,405</u>	<u>\$2,196,474</u>	<u>\$3,327,461</u>	<u>\$ 926</u>	<u>\$ 422,920</u>	<u>\$ 425,835</u>	<u>\$7,076,021</u>
<b>累計折舊及減損</b>							
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 756,215	\$2,095,853	\$ 1,115	\$ 290,541	\$ -	\$3,143,724
處 分	-	( 2,748)	( 79,035)	-	( 20,363)	-	( 102,146)
折舊費用	-	85,778	172,646	267	40,692	-	299,383
重 分 類	-	1,341	( 1,806)	( 645)	1,110	-	-
淨兌換差額	-	12,669	26,908	-	3,909	-	43,486
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 853,255</u>	<u>\$2,214,566</u>	<u>\$ 737</u>	<u>\$ 315,889</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,384,447</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 702,405</u>	<u>\$1,343,219</u>	<u>\$1,112,895</u>	<u>\$ 189</u>	<u>\$ 107,031</u>	<u>\$ 425,835</u>	<u>\$3,691,574</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	20 至 51 年
機電動力設備	8 至 20 年
工程系統	3 至 39 年
其 他	3 至 20 年
機器設備	
機器主體	2 至 20 年
工程系統	3 至 20 年
其 他	3 至 15 年
租賃資產	5 年
其他設備	2 至 15 年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三五。

#### 十六、投資性不動產

	<u>已完工投資性 不動產</u>
<u>成 本</u>	
102年1月1日及12月31日餘額	<u>\$318,021</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
102年1月1日餘額	\$ 52,775
折舊費用	<u>2,730</u>
102年12月31日餘額	<u>\$ 55,505</u>
102年12月31日淨額	<u>\$262,516</u>
<u>成 本</u>	
103年1月1日及12月31日餘額	<u>\$318,021</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
103年1月1日餘額	\$ 55,505
折舊費用	<u>2,865</u>
103年12月31日餘額	<u>\$ 58,370</u>
103年12月31日淨額	<u>\$259,651</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	35至51年
機電動力設備	24至25年
工程系統	28年
其 他	24年

合併公司之投資性不動產於103年及102年12月31日之公允價值分別為680,267仟元及541,501仟元，該公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司參考類似不動產交易價格之市場證據進行評價。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三五。

十七、其他無形資產

	電 腦 軟 體	技 術 使 用 權	合 計
<u>成 本</u>			
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 185,174	\$ 249	\$ 185,423
單獨取得	1,717	-	1,717
淨兌換差額	<u>1,169</u>	<u>14</u>	<u>1,183</u>
102 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 188,060</u>	<u>\$ 263</u>	<u>\$ 188,323</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 167,568	\$ 249	\$ 167,817
攤銷費用	14,596	-	14,596
淨兌換差額	<u>1,166</u>	<u>14</u>	<u>1,180</u>
102 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 183,330</u>	<u>\$ 263</u>	<u>\$ 183,593</u>
102 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 4,730</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,730</u>
<u>成 本</u>			
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 188,060	\$ 263	\$ 188,323
單獨取得	11,494	-	11,494
處 分	-	( 267)	( 267)
淨兌換差額	<u>1,249</u>	<u>4</u>	<u>1,253</u>
103 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 200,803</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 200,803</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 183,330	\$ 263	\$ 183,593
攤銷費用	9,287	-	9,287
處 分	-	( 267)	( 267)
淨兌換差額	<u>1,240</u>	<u>4</u>	<u>1,244</u>
103 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 193,857</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 193,857</u>
103 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 6,946</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,946</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	2 至 3 年
技術使用權	10 年

十八、長期預付租賃款

長期預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，長期預付租賃款分別為 203,160 仟元及 196,128 仟元。

## 十九、其他資產

	103年12月31日	102年12月31日
<u>流 動</u>		
質押定期存款	\$ 700	\$147,355
公務預支款	8,141	16,568
其 他	-	935
	<u>\$ 8,841</u>	<u>\$164,858</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 48,120	\$234,742
存出保證金	32,140	27,917
其 他	24,173	37,842
	<u>\$104,433</u>	<u>\$300,501</u>

## 二十、借 款

### (一) 短期借款

	103年12月31日	102年12月31日
<u>擔保借款</u> (附註三五)		
— 銀行借款	\$ 24,055	\$ 131,991
<u>無擔保借款</u>		
— 銀行借款	1,312,837	1,109,700
	<u>\$ 1,336,892</u>	<u>\$ 1,241,691</u>

銀行週轉性借款之年利率於 103 年及 102 年 12 月 31 日分別為 1.13%~5.04% 及 1.20%~5.32%。

### (二) 應付短期票券

	103年12月31日	102年12月31日
應付商業本票	\$100,000	\$ 70,000
減：應付短期票券折價	( 41)	( 31)
	<u>\$ 99,959</u>	<u>\$ 69,969</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

#### 103 年 12 月 31 日

保 證 機 構	票面金額	折價金額	帳面金額	年 利 率 區 間	擔 保 品 名 稱	擔 保 品 帳 面 金 額
應付商業本票						
兆豐票券金融股 份有限公司	\$ 40,000	(\$ 14)	\$39,986	1.32%	無	\$ -
國際票券金融股 份有限公司	60,000	( 27)	59,973	1.43%-1.50%	無	-
合 計	<u>\$100,000</u>	<u>(\$ 41)</u>	<u>\$99,959</u>			<u>\$ -</u>

102 年 12 月 31 日

保 證 機 構	票面金額	折價金額	帳面金額	年 利 率 區 間	擔 保 品 名 稱	擔 保 品 帳 面 金 額
應付商業本票						
兆豐票券金融股 份有限公司	\$ 40,000	(\$ 18)	\$39,982	1.30%	無	\$ -
國際票券金融股 份有限公司	<u>30,000</u>	<u>( 13)</u>	<u>29,987</u>	1.32%	無	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 70,000</u>	<u>(\$ 31)</u>	<u>\$69,969</u>			<u>\$ -</u>

二一、應付票據及應付帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應付票據		
應付票據—因營業而發生	\$ 210,746	\$ 1,606
應付票據—非因營業而發生	<u>77</u>	<u>46</u>
	<u>\$ 210,823</u>	<u>\$ 1,652</u>
應付帳款		
應付帳款	<u>\$ 1,679,757</u>	<u>\$ 1,266,651</u>

應付帳款之平均賒帳期間約為 3 個月。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二二、其他負債

	103年12月31日	102年12月31日
流 動		
其他應付款		
應付設備款	\$ 52,422	\$ 184,790
應付佣金及獎勵金	747,706	658,042
應付廣告費	99,653	120,443
應付權利金	25,175	24,638
應付薪資及獎金	228,271	200,930
應付運費	29,548	19,128
應付員工紅利	26,156	23,431
應付董監事酬勞	18,683	16,736
其 他	<u>684,154</u>	<u>583,512</u>
	<u>\$ 1,911,768</u>	<u>\$ 1,831,650</u>
其他負債		
預收款項	\$ 131,196	\$ 198,788
其 他	<u>13,259</u>	<u>8,433</u>
	<u>\$ 144,455</u>	<u>\$ 207,221</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
非流動		
其他負債		
存入保證金	<u>\$ 46,898</u>	<u>\$ 34,848</u>
二三、 <u>負債準備</u>		
	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
流動		
退貨	<u>\$ 19,404</u>	<u>\$ 24,359</u>
		<u>退                    貨</u>
102年1月1日餘額		\$ 19,835
本年度新增		173,566
本年度使用		( 169,190)
淨兌換差額		<u>148</u>
102年12月31日餘額		24,359
本年度新增		206,406
本年度使用		( 211,398)
淨兌換差額		<u>37</u>
103年12月31日餘額		<u>\$ 19,404</u>

退貨之負債準備係依以往經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

#### 二四、退職後福利計畫

##### (一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及國內子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。另國外子公司亦依當地法令規定提撥退休金，係屬確定提撥退休計畫。

##### (二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及國內子公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司及國內子公司每月提撥員工退休基金，交由各該公司之勞工退休準備金監督

委員會以各該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

合併公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	1.62%-2.12%	1.62%-2.00%
計畫資產之預期報酬率	2.00%	2.00%
薪資預期增加率	1.75%-3.00%	1.75%-3.00%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 11,239	\$ 9,295
利息成本	8,781	6,638
計畫資產預期報酬	( 6,745)	( 6,572)
縮減或清償損失	-	2,300
	<u>\$ 13,275</u>	<u>\$ 11,661</u>
依功能別彙總：		
營業成本	\$ 8,249	\$ 6,983
推銷費用	1,240	936
管理費用	3,545	3,652
研發費用	241	90
	<u>\$ 13,275</u>	<u>\$ 11,661</u>

於 103 及 102 年度，合併公司分別認列 27,378 仟元及 28,638 仟元精算損失於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損失認列於其他綜合損失之累積金額分別為 77,872 仟元及 50,494 仟元。

合併公司因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	\$529,572	\$500,516
計畫資產之公允價值	( 332,453 )	( 333,470 )
應計退休金負債	<u>\$197,119</u>	<u>\$167,046</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初確定福利義務	\$500,516	\$483,510
當年度服務成本	11,239	9,295
利息成本	8,781	6,638
精算損失	28,443	26,376
縮減或清償損失	-	2,300
福利支付數	( 19,407 )	( 27,603 )
年底確定福利義務	<u>\$529,572</u>	<u>\$500,516</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初計畫資產公允價值	\$333,470	\$347,197
計畫資產預期報酬	6,745	6,572
精算利益(損失)	1,065	( 2,262 )
雇主提撥數	10,580	9,566
福利支付數	( 19,407 )	( 27,603 )
年底計畫資產公允價值	<u>\$332,453</u>	<u>\$333,470</u>

於103及102年度，計畫資產實際報酬分別為7,810仟元及4,310仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金配置資訊為準：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	19%	23%
權益工具	50%	45%
債務工具	28%	31%
其他	3%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

合併公司選擇以轉換至 IFRSs 日 (101 年 1 月 1 日) 起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103年12月31日	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	\$ 529,572	\$ 500,516	\$ 483,510	\$ 469,623
計畫資產公允價值	\$ 332,453	\$ 333,470	\$ 347,197	\$ 353,797
提撥短絀	\$ 197,119	\$ 167,046	\$ 136,313	\$ 115,826
計畫負債之經驗調整	\$ 14,576	\$ 59,797	\$ 12,376	\$ -
計畫資產之經驗調整	\$ 1,065	\$ 2,618	(\$ 8,502)	\$ -

合併公司預期於 103 年及 102 年 12 月 31 日以後一年內對確定福利計畫提撥分別為 9,596 仟元及 8,870 仟元。

## 二五、權益

### (一) 股本

#### 1. 普通股

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數 (仟股)	<u>740,000</u>	<u>680,000</u>
額定股本	<u>\$ 7,400,000</u>	<u>\$ 6,800,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>720,634</u>	<u>661,132</u>
已發行股本	<u>\$ 7,206,338</u>	<u>\$ 6,611,319</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

#### 2. 發行海外存託憑證

截至 103 年 12 月 31 日止，本公司計有普通股 174,829 股參與發行全球存託憑證 34,965.8 單位，每單位存託憑證代表 5 股普通股，該存託憑證已於盧森堡證券交易所之 Euro MTF Market 掛牌買賣，且存託憑證持有人得隨時要求兌回其所表彰之股票。

### (二) 資本公積

	103年12月31日	102年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本 (註)		
庫藏股票交易	\$ 51,330	\$ 43,620
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 51,331</u>	<u>\$ 43,620</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

### (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司 102 年 6 月 14 日修訂後之章程規定，當期淨利應彌補虧損，並提撥法定盈餘公積及依法令所需提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積後，再就其有餘額提撥不低於 1% 為員工紅利及 1% 為董監事酬勞，若另有餘額時，將連同期初累積未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數額提撥 30% 至 100% 為股東股利，其中現金股利為可分配股利之 30% 至 100%，惟若有重大投資計劃且無法取得其他資金支應者，得將現金股利發放比例降為可分配股利之 5% 至 20%。

本公司 103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 26,156 仟元及 23,431 仟元；應付董監事酬勞估列金額分別為 18,683 仟元及 16,736 仟元。前述員工紅利及董監事酬勞係分別按本公司前述各該年度淨利減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之 1.4% 及 1% 計算。年度終了後，本合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 103 年 6 月 18 日及 102 年 6 月 14 日舉行股東常會，決議通過 102 及 101 年度盈餘分配案、員工分紅及董監事酬勞如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ 185,958	\$ 223,806		
現金股利	1,057,811	1,149,794	\$ 1.6	\$ 2.0
股票股利	595,019	862,346	0.9	1.5
		102年度		101年度
員工紅利－現金		\$ 23,431		\$ 28,200
董監事酬勞		16,736		20,143

本公司 101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表作為盈餘分配案之基礎。

本公司 103 年 6 月 18 日及 102 年 6 月 14 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 102 及 101 年度合併財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### (四) 其他權益項目

##### 1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年度	102年度
年初餘額	\$229,160	\$ 34,912
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	305,236	236,193
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額之相關所得稅	( 51,890)	( 40,154)
處分採用權益法之關聯企業之兌換差額重分類至損益	-	( 2,158)
處分採用權益法之關聯企業之兌換差額重分類至損益之相關所得稅	-	367
年底餘額	<u>\$482,506</u>	<u>\$229,160</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	103年度	102年度
年初餘額	\$ 10,787	\$ 21,665
備供出售金融資產未實現 損益	585	4,603
備供出售金融資產未實現 損益之相關所得稅	( 150)	1,297
處分備供出售金融資產累 計損益重分類至損益	( 8,212)	( 18,571)
處分備供出售金融資產累 計損益重分類至損益之 相關所得稅	<u>1,022</u>	<u>1,793</u>
年底餘額	<u>\$ 4,032</u>	<u>\$ 10,787</u>

(五) 非控制權益

	103年度	102年度
年初餘額	\$138,421	\$138,821
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	14,509	3,273
備供出售金融資產未實 現損益	7	( 39)
確定福利之精算損益	( 49)	236
確定福利之精算損益之 相關所得稅	8	( 41)
取得子公司部分權益	( 2,319)	-
子公司分配現金股利予非控 制權益	<u>( 2,872)</u>	<u>( 3,829)</u>
年底餘額	<u>\$147,705</u>	<u>\$138,421</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 ( 仟 股 )
102年1月1日股數	4,190
本年度增加	<u>629</u>
102年12月31日股數	4,819
本年度增加	<u>433</u>
103年12月31日股數	<u>5,252</u>

為維護本公司信用及股東權益之目的，子公司於資產負債表日持有本公司股票，相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
<u>103年12月31日</u>			
長徽公司	5,252	<u>\$ 21,182</u>	<u>\$ 367,655</u>
<u>102年12月31日</u>			
長徽公司	4,819	<u>\$ 21,182</u>	<u>\$ 448,167</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

## 二六、淨 利

淨利係包含以下項目：

### (一) 其他收入

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
營業租賃租金收入		
投資性不動產	<u>\$ 25,882</u>	<u>\$ 26,772</u>
利息收入		
銀行存款	39,156	33,742
附買回債券	<u>3,118</u>	<u>2,368</u>
	<u>42,274</u>	<u>36,110</u>
股利收入	<u>18,242</u>	<u>19,240</u>
	<u>\$ 86,398</u>	<u>\$ 82,122</u>

### (二) 其他利益及損失

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
處分不動產、廠房及設備淨損	(\$ 2,141)	(\$ 477)
處分備供出售金融資產淨益	8,212	18,615
處分關聯企業淨益	-	578
處分以成本衡量金融資產淨損	-	( 235 )
淨外幣兌換利益	11,344	26,847
持有供交易之金融資產淨益	27,636	78,798
以成本衡量之金融資產減損		
損失	( 22,961 )	( 23,319 )
政府補助收入	2,771	82,126
其 他	<u>25,599</u>	<u>3,566</u>
	<u>\$ 50,460</u>	<u>\$186,499</u>

(三) 財務成本

	103年度	102年度
銀行借款利息	\$ 23,190	\$ 17,375
應付短期票券利息	807	377
應付租賃款利息	<u>66</u>	<u>108</u>
以攤銷後成本衡量之金融負債之利息費用總額	24,063	17,860
減：列入符合要件資產成本之金額	( <u>72</u> )	( <u>210</u> )
	<u>\$ 23,991</u>	<u>\$ 17,650</u>

利息資本化相關資訊如下：

	103年度	102年度
利息資本化金額	\$ 72	\$ 210
利息資本化利率	1.130%-1.134%	1.093%-1.121%

(四) 金融資產減損損失（迴轉利益）

	103年度	102年度
應收帳款	(\$ 249)	\$ 1,173
以成本衡量之金融資產	<u>22,961</u>	<u>23,319</u>
	<u>\$ 22,712</u>	<u>\$ 24,492</u>

(五) 折舊及攤銷

	103年度	102年度
不動產、廠房及設備	\$299,383	\$218,028
投資性不動產	2,865	2,730
無形資產（包含於營業成本／營業費用）	9,287	14,596
其他	<u>78,235</u>	<u>23,862</u>
	<u>\$389,770</u>	<u>\$259,216</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$242,859	\$168,120
營業費用	56,524	49,908
營業外收入及支出	<u>2,865</u>	<u>2,730</u>
	<u>\$302,248</u>	<u>\$220,758</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103年度	102年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 56,989	\$ 18,161
營業費用	<u>30,533</u>	<u>20,297</u>
	<u>\$ 87,522</u>	<u>\$ 38,458</u>
 (六) 投資性不動產之直接營運費用		
	103年度	102年度
投資性不動產之直接營運費用		
產生租金收入	\$ 4,671	\$ 4,728
未產生租金收入	<u>626</u>	<u>320</u>
	<u>\$ 5,297</u>	<u>\$ 5,048</u>
 (七) 員工福利費用		
	103年度	102年度
退職後福利(附註二四)		
確定提撥計畫	\$ 78,891	\$ 65,139
確定福利計畫	<u>13,275</u>	<u>11,661</u>
	92,166	76,800
離職福利	13,159	1,421
其他員工福利	<u>1,578,873</u>	<u>1,454,570</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,684,198</u>	<u>\$ 1,532,791</u>
 依功能別彙總		
營業成本	\$ 726,833	\$ 674,305
營業費用	<u>957,365</u>	<u>858,486</u>
	<u>\$ 1,684,198</u>	<u>\$ 1,532,791</u>
 (八) 外幣兌換損益		
	103年度	102年度
外幣兌換利益總額	\$172,863	\$107,085
外幣兌換損失總額	( <u>161,519</u> )	( <u>80,238</u> )
淨    益	<u>\$ 11,344</u>	<u>\$ 26,847</u>
 (九) 非金融資產減損損失		
	103年度	102年度
存貨(包含於營業成本)	<u>\$ 49,406</u>	<u>\$ 13,819</u>

## 二七、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$455,079	\$379,554
未分配盈餘加徵	10	378
以前年度之調整	<u>5,641</u>	<u>5,737</u>
	460,730	385,669
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>18,935</u>	( <u>247</u> )
認列於損益之所得稅費用	<u>\$479,665</u>	<u>\$385,422</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	<u>\$ 2,570,025</u>	<u>\$ 2,248,277</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 520,501	\$ 373,486
稅上不可減除之費損	13,795	10,563
免稅所得	( 58,401)	( 11,161)
未認列之可減除暫時性差異		
及虧損扣抵	( 1,881)	6,419
未分配盈餘加徵	10	378
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	<u>5,641</u>	<u>5,737</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 479,665</u>	<u>\$ 385,422</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於 104 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 103 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

## (二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生者		
— 國外營運機構換算財 務報表之兌換差額	\$ 51,890	\$ 40,154
— 備供出售金融資產未 實現損益	150	( 1,297)
— 確定福利之精算損益	( 4,654)	( 4,868)
	<u>47,386</u>	<u>33,989</u>
重分類調整		
— 處分備供出售金融資 產	( 1,022)	( 1,793)
— 處分採用權益法之關 聯企業之兌換差額	-	( 367)
	<u>( 1,022)</u>	<u>( 2,160)</u>
認列於其他綜合損益之所得 稅費用	<u>\$ 46,364</u>	<u>\$ 31,829</u>

## (三) 當期所得稅資產與負債

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 31,665</u>	<u>\$ 21</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$256,131</u>	<u>\$128,044</u>

## (四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

<u>103 年度</u>	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其 他 綜 合 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 215,636	(\$ 25,669)	\$ -	\$ 189,967
確定福利退休計畫	26,444	181	4,654	31,279
遞延銷貨退回及折讓	8,031	( 264)	-	7,767
備抵存貨跌價損失	5,464	( 65)	-	5,399
備供出售金融資產	44	-	872	916
其 他	8,033	5,657	-	13,690
	<u>\$ 263,652</u>	<u>( \$ 20,160)</u>	<u>\$ 5,526</u>	<u>\$ 249,018</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 33,685	\$ -	\$ -	\$ 33,685
國外營運機構兌換差額	46,938	-	51,890	98,828
其 他	3,011	( 1,225)	-	1,786
	<u>\$ 83,634</u>	<u>( \$ 1,225)</u>	<u>\$ 51,890</u>	<u>\$ 134,299</u>

### 102 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 212,794	\$ 2,842	\$ -	\$ 215,636
確定福利退休計畫	22,668	( 1,092)	4,868	26,444
遞延銷貨退回及折讓	7,445	586	-	8,031
備抵存貨跌價損失	3,348	2,116	-	5,464
備供出售金融資產	-	-	44	44
其 他	10,335	( 2,302)	-	8,033
	<u>\$ 256,590</u>	<u>\$ 2,150</u>	<u>\$ 4,912</u>	<u>\$ 263,652</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 33,685	\$ -	\$ -	\$ 33,685
國外營運機構兌換差額	7,151	-	39,787	46,938
備供出售金融資產	3,046	-	( 3,046)	-
其 他	1,108	1,903	-	3,011
	<u>\$ 44,990</u>	<u>\$ 1,903</u>	<u>\$ 36,741</u>	<u>\$ 83,634</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	103年12月31日	102年12月31日
<u>虧損扣抵</u>		
103 年度到期	\$ -	\$ 17,262
104 年度到期	15,145	17,323
105 年度到期	13,417	12,681
106 年度到期	1,884	28,429
107 年度到期	8,424	33,452

(接次頁)

(承前頁)

	103年12月31日	102年12月31日
108 年度到期	\$ 3,102	\$ -
109 年度到期	1,931	1,931
110 年度到期	1,117	1,117
112 年度到期	888	-
	<u>\$ 45,908</u>	<u>\$112,195</u>
可減除暫時性差異	<u>\$445,607</u>	<u>\$375,466</u>

(六) 免稅相關資訊

截至 103 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅：

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
本公司 98 年增資擴展案	100 至 104 年度
佳乳食品公司 98 年增資擴展案	101 至 105 年度

(七) 兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
未分配盈餘—本公司		
87 年度以後	<u>\$ 2,540,559</u>	<u>\$ 2,326,179</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額—		
本公司	<u>\$ 287,751</u>	<u>\$ 355,688</u>

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於本公司無法估計股利分配日前可獲配被投資公司股利所含之可扣抵稅額，因此無法合理估計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率。本公司 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 22.77%。

(八) 所得稅核定情形

本公司截至 99 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

德泰科技公司及喝好水公司截至 102 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

長徽公司截至 101 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

佳乳公司截至 101 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定；惟佳乳公司對 100 年度所得稅申報案件之核定內容尚有不  
服，目前正申請行政救濟。合併公司認為前述稅務案件尚不致造成  
重大損失。

## 二八、每股盈餘

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 103 年 8 月 11 日。因追溯調整，102 年度基本及稀釋每股盈餘均由 2.83 元減少為 2.60 元。

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

### 本年度淨利

	103年度	102年度
用以計算基本每股盈餘之盈餘	\$ 2,075,851	\$ 1,859,582
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 2,075,851</u>	<u>\$ 1,859,582</u>

### 股    數

	103年度	102年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	715,382	715,382
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	520	448
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>715,902</u>	<u>715,830</u>

單位：仟股

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於本公司次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二九、政府補助

合併公司於 102 年 11 月取得政府補助款 81,211 仟元，作為市場拓展及市場營銷之用途。該補助款已列為遞延收入，並於相關行銷費用發生時轉列其他收入。合併公司於 102 年度已認列其他收入 81,211 仟元。

## 三十、與非控制權益之權益交易

合併公司於 103 年 4 月 1 日取得喝好水公司 2.9% 之股權，致持股比例由 97.1% 增加至 100.0%。

由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	<u>喝好水公司</u>
給付之現金對價	(\$ 2,318)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>2,319</u>
權益交易差額	<u>\$ 1</u>
 <u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 1</u>

## 三一、營業租賃協議

### (一) 合併公司為承租人

營業租賃主要係承租土地及房屋，租賃期間為 1 至 20 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃物並無優惠承購權。

德泰科技公司新竹廠房之土地係向科學工業園區管理局承租，租期至 108 年 8 月止，期滿得續約。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
1 年內	\$ 45,619	\$ 36,053
1 至 5 年	60,077	27,241
超過 5 年	<u>4,022</u>	<u>1,684</u>
	<u>\$109,718</u>	<u>\$ 64,978</u>

當年度認列於損益之租賃給付如下：

	103年度	102年度
最低租賃給付	<u>\$ 72,682</u>	<u>\$ 64,608</u>

## (二) 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產，租賃期間為 1 至 3 年。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1 年 內	\$ 24,247	\$ 14,956
1 至 5 年	<u>19,963</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 44,210</u>	<u>\$ 14,956</u>

## 三二、資本風險管理

合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

## 三三、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

#### 1. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級。

- (1) 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- (2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

103 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
上市(櫃)有價證券				
— 權益投資	\$ 167,281	\$ -	\$ -	\$ 167,281
基金受益憑證	<u>329,718</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>329,718</u>
合 計	<u>\$ 496,999</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 496,999</u>

102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
上市(櫃)有價證券				
— 權益投資	\$ 80,866	\$ -	\$ -	\$ 80,866
基金受益憑證	<u>676,471</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>676,471</u>
合 計	<u>\$ 757,337</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 757,337</u>

103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。
- (2) 有活絡市場公開報價之衍生工具係以市場價格為公允價值。
- (3) 上述以外之其他金融工具公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

(二) 金融工具之種類

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
放款及應收款(註1)	\$ 7,536,777	\$ 6,199,869
備供出售金融資產(註2)	621,395	902,428
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量(註3)	3,431,453	2,802,007

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註 3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付租賃款及其他金融負債等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括現金及約當現金、權益投資、基金受益憑證、無活絡市場之債券投資、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險予以監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

#### 1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

##### (1) 匯率風險

合併公司持有非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債，因而產生匯率風險。合併公司隨時注意市場匯率之變動，並調整匯率政策以管理匯率風險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三八。

##### 敏感度分析

合併公司主要受到人民幣及美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 3%時，合併公司之敏感度分析。3%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 3%予以調整。下表之金額係

表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 3%時，將使稅前淨利增加（減少）之金額；當新台幣相對於各相關貨幣升值 3%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	人 民 幣 之 影 響		美 元 之 影 響	
	103年度	102年度	103年度	102年度
損 益	\$ 7,436 (i)	\$ 13,547 (i)	(\$ 27,451)(ii)	(\$ 36,051)(ii)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣計價銀行存款及無活絡市場之債券投資。

(ii) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價銀行存款、應收款項、銀行借款及應付款項。

合併公司本年度對人民幣匯率敏感度下降，主係以人民幣計價之銀行存款及無活絡市場之債券投資減少；本年度對美元匯率敏感度下降，主係以美元計價之短期借款減少所致。

## (2) 利率風險

因合併公司內之個體同時持有固定及浮動利率之定期存款及附買回票券，暨以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司隨時注意市場利率之變動，以管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融資產	\$ 1,508,561	\$ 1,340,408
— 金融負債	631,541	254,568
具現金流量利率風險		
— 金融資產	176,400	-
— 金融負債	805,967	1,058,507

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司103及102年度之稅前淨利將減少／增加6,296仟元及10,585仟元。

合併公司於本年度對利率敏感度之下降，主因為變動利率債務工具減少。

### (3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券及基金受益憑證之投資而產生價格暴險。合併公司指派特定人員監督前述投資之價格風險並評估相關因應方案。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之價格暴險進行。

若價格上漲／下跌1%，103及102年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少4,970仟元及7,573仟元。

合併公司於本年度對價格風險敏感度下降，主因出售備供出售金融資產所致。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，合併公司設有專責信用風險管理部門負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序，以確保逾期應

收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日逐一複核應收款項之可回收金額，以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

合併公司之信用風險主要集中於合併公司前四大客戶，截至103年及102年12月31日止，應收帳款來自前述客戶之比率分別為34%及36%。

### 3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至103年及102年12月31日止，合併公司未動用之融資額度分別為6,117,163仟元及5,229,891仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

#### 103年12月31日

	要求即付或			
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 352,266	\$ 289,223	\$ 1,301,513	\$ 46,898
應付租賃款	60	100	390	128
浮動利率工具	329,527	164,337	318,577	-
固定利率工具	<u>436,271</u>	<u>196,680</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,118,124</u>	<u>\$ 650,340</u>	<u>\$ 1,620,480</u>	<u>\$ 47,026</u>

#### 102年12月31日

	要求即付或			
	短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 121,935	\$ 242,027	\$ 1,089,131	\$ 34,848
應付租賃款	73	146	604	658
浮動利率工具	165,263	149,213	751,758	-
固定利率工具	<u>207,397</u>	<u>51,194</u>	<u>1,290</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 489,668</u>	<u>\$ 442,580</u>	<u>\$ 1,842,783</u>	<u>\$ 35,506</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

#### 三四、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下。

##### 對主要管理階層之獎酬

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
短期員工福利	\$ 22,984	\$ 21,642
退職後福利	<u>783</u>	<u>717</u>
	<u>\$ 23,767</u>	<u>\$ 22,359</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

#### 三五、質抵押之資產

合併公司下列資產業已質押或抵押作為借款額度及向海關提貨之擔保品：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
質押定期存款（帳列其他流動資產）	\$ 700	\$147,355
不動產、廠房及設備－淨額	321,803	337,556
投資性不動產－淨額	<u>78,822</u>	<u>81,736</u>
	<u>\$401,325</u>	<u>\$566,647</u>

#### 三六、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 103 年 12 月 31 日止，除已於其他附註所述者外，合併公司之重大承諾及或有事項如下：

- (一) 本公司與美商桂格麥片公司簽訂一技術合作契約，該契約有效期間至 113 年 7 月 11 日止。依契約規定，本公司可使用美商桂格麥片公司之商標，並可在境內加工、製造、行銷及銷售桂格嬰兒麥粉、桂格罐裝麥片、桂格水果麥粉、桂格即食穀類產品、芝麻糊、奶粉及

其他各種穀物食品，因此本公司須按淨銷貨金額（依契約規定）之約定比率支付權利金。

(二) 已開立但尚未使用之信用狀餘額約美元 620 仟元。

(三) 已簽約但尚未支出之購置固定資產成本約 112,000 仟元。

### 三七、重大之期後事項

(一) 上海佳格公司於 104 年 3 月 3 日以其無形資產人民幣 1,812 仟元及現金美元 700 仟元分割成立上海樂奔德健康科技有限公司，持股比例 100%。

(二) 本公司董事會於 104 年 3 月 24 日決議大陸投資案，將由本公司以美元 30,200 仟元增加投資 Cayman Standard，再由 Cayman Standard 以美元 30,200 仟元增加投資 Hong Kong Standard，再由 Hong Kong Standard 以美元 18,600 仟元投資設立上海樂和實業有限公司及以美元 11,600 仟元投資設立上海樂明實業有限公司。

### 三八、外幣金融資產及負債之資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	634	31.65 (美元：新台幣)	\$ 20,086
美 元		10,226	6.22 (美元：人民幣)	323,641
人 民 幣		48,680	5.09 (人民幣：新台幣)	247,881
歐 元		2	38.47 (歐元：新台幣)	86
澳 幣		12	25.91 (澳幣：新台幣)	303
				<u>\$ 591,997</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
美 元		1,227	31.65 (美元：新台幣)	\$ 38,834
美 元		3,903	6.22 (美元：人民幣)	123,534
				<u>\$ 162,368</u>

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,541	31.65	(美元：新台幣)	\$		48,756	
美 元		38,231	6.22	(美元：人民幣)			1,210,009	
歐 元		984	38.47	(歐元：新台幣)			37,805	
澳 幣		758	25.91	(澳幣：新台幣)			19,624	
新加坡幣		252	23.95	(新加坡幣：新台幣)			6,034	
							<u>1,322,228</u>	

102年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,846	29.81	(美元：新台幣)	\$		84,804	
美 元		9,331	6.10	(美元：人民幣)			278,133	
人 民 幣		91,799	4.92	(人民幣：新台幣)			451,557	
歐 元		2	41.09	(歐元：新台幣)			91	
澳 幣		5,781	26.59	(澳幣：新台幣)			153,686	
							<u>968,271</u>	
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		1,895	29.81	(美元：新台幣)	\$		56,486	
美 元		4,081	6.10	(美元：人民幣)			121,637	
							<u>178,123</u>	

<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,500	29.81	(美元：新台幣)	\$		44,730	
美 元		50,995	6.10	(美元：人民幣)			1,519,909	
歐 元		916	41.09	(歐元：新台幣)			37,619	
							<u>1,602,258</u>	

### 三九、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：附表七。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表八。
11. 被投資公司資訊（不包含大陸被投資公司）：附表九。

#### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表十。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表十一。

### 四十、部門資訊

合併公司提供予主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於以公司別衡量，因此應報導部門如下：

佳格部門—本公司。

佳乳部門—佳乳公司。

中國佳格部門—上海佳格公司、中國佳格投資公司及中國佳格食品公司。

其他部門－除前述外之其餘子公司。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營業結果依應報導部門如下：

	佳格部門	佳乳部門	中國佳格部門	其他部門	調節及銷除	合計
<b>103 年度</b>						
來自外部客戶收入	\$10,316,706	\$ 1,673,300	\$ 9,345,194	\$ 464,813	\$ -	\$21,800,013
部門間收入	<u>1,171,351</u>	<u>755,400</u>	-	<u>6,916</u>	( <u>1,933,667</u> )	-
收入合計	<u>\$11,488,057</u>	<u>\$ 2,428,700</u>	<u>\$ 9,345,194</u>	<u>\$ 471,729</u>	( <u>\$ 1,933,667</u> )	<u>\$21,800,013</u>
利息收入	<u>\$ 24,780</u>	<u>\$ 510</u>	<u>\$ 16,588</u>	<u>\$ 396</u>	-	<u>\$ 42,274</u>
財務成本	<u>\$ 171</u>	-	<u>\$ 21,315</u>	<u>\$ 2,505</u>	-	<u>\$ 23,991</u>
折舊費用	<u>\$ 133,808</u>	<u>\$ 28,569</u>	<u>\$ 121,831</u>	<u>\$ 18,040</u>	-	<u>\$ 302,248</u>
攤銷費用	<u>\$ 22,554</u>	<u>\$ 5,404</u>	<u>\$ 59,564</u>	-	-	<u>\$ 87,522</u>
其他重大非現金項目 資產減損損失	<u>\$ 17,473</u>	-	-	<u>\$ 5,488</u>	-	<u>\$ 22,961</u>
部門利益	<u>\$ 2,078,398</u>	<u>\$ 222,440</u>	<u>\$ 160,650</u>	<u>\$ 64,158</u>	<u>\$ 44,379</u>	\$ 2,570,025
未分配金額	-	-	-	-	-	-
稅前淨利	-	-	-	-	-	<u>\$ 2,570,025</u>
<b>102 年度</b>						
來自外部客戶收入	\$10,060,946	\$ 1,547,037	\$ 8,516,138	\$ 255,085	\$ -	\$20,379,206
部門間收入	<u>1,092,091</u>	<u>713,237</u>	-	<u>8,314</u>	( <u>1,813,642</u> )	-
收入合計	<u>\$11,153,037</u>	<u>\$ 2,260,274</u>	<u>\$ 8,516,138</u>	<u>\$ 263,399</u>	( <u>\$ 1,813,642</u> )	<u>\$20,379,206</u>
利息收入	<u>\$ 19,938</u>	<u>\$ 438</u>	<u>\$ 11,853</u>	<u>\$ 3,881</u>	-	<u>\$ 36,110</u>
財務成本	<u>\$ 929</u>	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 15,398</u>	<u>\$ 1,292</u>	-	<u>\$ 17,650</u>
折舊費用	<u>\$ 119,461</u>	<u>\$ 27,478</u>	<u>\$ 57,372</u>	<u>\$ 16,447</u>	-	<u>\$ 220,758</u>
攤銷費用	<u>\$ 24,628</u>	<u>\$ 5,198</u>	<u>\$ 2,133</u>	<u>\$ 6,499</u>	-	<u>\$ 38,458</u>
其他重大非現金項目 資產減損損失	<u>\$ 15,190</u>	-	-	<u>\$ 8,129</u>	-	<u>\$ 23,319</u>
部門利益 (損失)	<u>\$ 2,134,464</u>	<u>\$ 222,265</u>	( <u>\$ 118,333</u> )	<u>\$ 14,383</u>	( <u>\$ 4,502</u> )	\$ 2,248,277
未分配金額	-	-	-	-	-	-
稅前淨利	-	-	-	-	-	<u>\$ 2,248,277</u>

(二) 主要產品之收入：

合併公司之主要產品之營業收入分析如下：

	103年度	102年度
營養食品類	\$ 9,782,985	\$ 9,777,205
廚房料理食品類	10,923,878	9,928,273
其他	<u>1,093,150</u>	<u>673,728</u>
	<u>\$ 21,800,013</u>	<u>\$ 20,379,206</u>

(三) 地區別資訊：

合併公司主要於二個地區營運－台灣、中國大陸。

合併公司來自外部客戶之營業收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入	
	103年度	102年度
台灣	\$ 12,454,819	\$ 11,863,068
中國大陸	<u>9,345,194</u>	<u>8,516,138</u>
	<u>\$ 21,800,013</u>	<u>\$ 20,379,206</u>

	非 流 動	資 產
	103年12月31日	102年12月31日
台 灣	\$ 2,179,572	\$ 2,104,349
中國大陸	<u>2,054,088</u>	<u>1,716,801</u>
	<u>\$ 4,233,660</u>	<u>\$ 3,821,150</u>

非流動資產不包括金融工具及遞延所得稅資產。

(四) 主要客戶資訊：

103 及 102 年度來自單一客戶之營業收入佔合併公司營業收入總額之 10%以上者如下：

	103年度		102年度	
	金 額	比 例 (%)	金 額	比 例 (%)
甲 公 司	<u>\$ 3,453,169</u>	15.8	<u>\$ 3,239,932</u>	15.9

佳格食品股份有限公司及子公司  
資金貸與他人明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號 (註1)	貸出公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳備	抵額	擔名	保		對個別對象 資金貸與總額 (註3)	資金限額 (註3)	與額備註
															稱	價			
1	Accession Limited	上海佳格食品有限公司	應收資金融通款 — 關係人	是	\$ 253,200	\$ 253,200	\$ 253,200	-	2	\$ -	-	\$ -	-	-	\$ -	\$ 3,526,575	\$ 3,526,575	註4	

註 1：本公司填 0，被投資公司按公司別由 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (1) 有業務往來者請填 1。
- (2) 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 3：以 Accession Limited 最近期財務報表淨值之 100% 為最高限額，經計算為 3,526,575 仟元 (103 年 9 月 30 日財務報表淨值 3,526,575 仟元 x 100%)。

註 4：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
為他人背書保證明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證額 保額	本期限額	最高期保額	未證餘額	書餘額	實際支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證(註 7)	屬子公司對母公司背書保證(註 7)	屬大陸地區背書保證(註 7)	註
		公司名稱	關係(註 2)													
1	上海佳格食品有限公司	佳格投資(中國)有限公司	(3)	\$ 2,423,150(註 3)	\$ 326,785	\$ 326,785	\$ -	\$ -	\$ -	-	10.79%	\$ 3,028,937(註 4)	-	-	Y	註 8
1	上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司	(3)	2,423,150(註 3)	141,809	255,229	-	141,809	-	-	4.68%	3,028,937(註 4)	-	-	Y	註 8
2	佳格投資(中國)有限公司	佳格食品(中國)有限公司	(2)	1,345,130(註 5)	258,620	258,620	-	258,620	-	-	15.38%	1,681,412(註 6)	-	-	Y	註 8

註 1：本公司填 0，被投資公司按公司別由 1 開始依序編號。

註 2：背書保證對象與本公司之關係有下列六種，標示種類如下：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：以上海佳格食品有限公司最近期財務報表淨值之 80% 為最高限額，經計算 2,423,150 仟元 (103 年 9 月 30 日財務報表淨值 3,028,937 仟元 x 80%)。

註 4：以上海佳格食品有限公司最近期財務報表淨值之 100% 為最高限額，經計算 3,028,937 仟元 (103 年 9 月 30 日財務報表淨值 3,028,937 仟元 x 100%)。

註 5：以佳格投資(中國)有限公司最近期財務報表淨值之 80% 為最高限額，經計算 1,345,130 仟元 (103 年 9 月 30 日財務報表淨值 1,681,412 仟元 x 80%)。

註 6：以佳格投資(中國)有限公司最近期財務報表淨值之 100% 為最高限額，經計算 1,681,412 仟元 (103 年 9 月 30 日財務報表淨值 1,681,412 仟元 x 100%)。

註 7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者，屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

註 8：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
 期末持有有價證券明細表（不包含投資子公司部分）

民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與發行人之關係	帳目	期股數／單位數	帳面金額	持股比例	公允價值（註 2）	備註
佳格食品股份有限公司	股票	遠東國際商業銀行股份有限公司	備供出售金融資產—流動	1,189,622	\$ 12,491			\$ 12,491	
	股票	中華電信股份有限公司	備供出售金融資產—流動	48,600	4,568			4,568	
	受益憑證	統一大滿貫基金	備供出售金融資產—流動	297,974	7,196			7,196	
	股票	金穎生物科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	2,344,110	18,549		9.8%	17,148	
	股票	大中票券金融股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	1,194,249	9,600		0.3%	17,706	
	受益憑證	VantagePoint Communications Partners, L.P.	以成本衡量之金融資產—非流動	註 1	1,129		0.5%	505	
	受益憑證	Walden VC 2, L.P.	以成本衡量之金融資產—非流動	註 1	34,502		2.1%	35,754	
	受益憑證	iGlobe Partners Fund, L.P.	以成本衡量之金融資產—非流動	註 1	-		1.4%	7,589	
	股票	Techgains Pan-Pacific Corporation	以成本衡量之金融資產—非流動	500,000	3,202		0.9%	3,564	
	股票	聯合創業投資股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	36,422	-		2.3%	-	
	股票	Authenex, Inc.	以成本衡量之金融資產—非流動	2,424,242	-		5.5%	-	
	股票	全球策略創業投資股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	850,500	4,784		1.9%	2,547	
	股票	寶典創業投資股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	438,750	4,388		7.0%	4,065	
	股票	聯欣環保科技事業股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	11,200	-		0.2%	-	
	佳乳食品股份有限公司 長徽股份有限公司	股票	Octamer, Inc.	以成本衡量之金融資產—非流動	907,815	-		8.8%	-
受益憑證		群益安穩貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	2,038,994	32,318			32,318	
受益憑證		日盛貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	538,094	7,824			7,824	
股票		佳格食品股份有限公司	備供出售金融資產—流動	5,252,215	367,655		0.7%	367,655	註 3
股票		台灣塑膠工業股份有限公司	備供出售金融資產—流動	91,440	6,611			6,611	
股票		中國鋼鐵股份有限公司	備供出售金融資產—流動	803,258	21,126			21,126	
股票		聚鼎科技股份有限公司	備供出售金融資產—流動	1,596,000	107,092			107,092	
股票		台灣積體電路股份有限公司	備供出售金融資產—流動	90,000	12,690			12,690	
受益憑證		國泰一號不動產投資信託基金	備供出售金融資產—流動	150,000	2,703			2,703	

（接次頁）

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 類 別	有 價 證 券 名 稱	俱 有 人 之 價 證 券 類 別	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位 數 額	面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值 (註 2)	備 註
	受 益 憑 證	永豐趨勢平衡基金	備供出售金融資產—流動	196,356	\$ 6,886		6,886		
	受 益 憑 證	台新 1699 貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	2,380,696	31,628		31,628		
	受 益 憑 證	富蘭克林全球債券組合基金	備供出售金融資產—流動	1,453,360	20,183		20,183		
	受 益 憑 證	群益 中小型股基金	備供出售金融資產—流動	153,110	5,331		5,331		
	受 益 憑 證	國泰台灣貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	771,068	9,452		9,452		
	受 益 憑 證	日盛貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	519,194	7,549		7,549		
	受 益 憑 證	統一強漢基金	備供出售金融資產—流動	286,205	5,054		5,054		
	受 益 憑 證	復華全方位基金	備供出售金融資產—流動	299,222	5,470		5,470		
	受 益 憑 證	元大寶來中國高收益點心債券基金	備供出售金融資產—流動	455,815	5,057		5,057		
	受 益 憑 證	群益多資產組合基金	備供出售金融資產—流動	1,157,157	15,911		15,911		
	受 益 憑 證	復華數位經濟基金	備供出售金融資產—流動	339,501	10,806		10,806		
	受 益 憑 證	台新高股息平衡基金	備供出售金融資產—流動	216,950	4,655		4,655		
	受 益 憑 證	復華復華基金	備供出售金融資產—流動	361,795	4,906		4,906		
	受 益 憑 證	復華全球配置強基金	備供出售金融資產—流動	1,000,000	10,210		10,210		
	受 益 憑 證	宏利全球配置強基金	以成本衡量之金融資產—非流動	8,297,000	-		-		
	受 益 憑 證	視納華仁文化傳播股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	1,000,000	10,000		10,000	6.0%	9,578
喝好水股份有限公司	受 益 憑 證	復華貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	50,724	721		721		
	受 益 憑 證	復華高益策略基金	備供出售金融資產—流動	634,860	8,088		8,088		
	受 益 憑 證	富蘭克林華美全球債券組合基金—累積型	備供出售金融資產—流動	282,988	3,930		3,930		
	受 益 憑 證	富蘭克林華美新興趨勢基金—累積回報債券組合基金	備供出售金融資產—流動	269,342	3,009		3,009		
德泰科技股份有限公司	受 益 憑 證	開元通訊科技股份有限公司	以成本衡量之金融資產—非流動	3,600,000	26,586		26,586	13.4%	-
Accession Limited	受 益 憑 證	PIMCO 多元收益債券基金	備供出售金融資產—流動	50,034	17,024		17,024		
	受 益 憑 證	匯豐環球新興市場債券基金	備供出售金融資產—流動	29,255	30,845		30,845		
	受 益 憑 證	富蘭克林坦頓全球高收益債券基金	備供出售金融資產—流動	142,588	30,507		30,507		
	受 益 憑 證	富蘭克林坦頓穩定收益基金一月配息	備供出售金融資產—流動	74,952	29,890		29,890		
	受 益 憑 證	摩根亞太入息月配息基金	備供出售金融資產—流動	4,150	15,268		15,268		
	受 益 憑 證	AsiaVest Opportunities Fund IV	以成本衡量之金融資產—非流動	200	11,656		11,656	0.7%	7,799

註 1：該基金無單位數。

註 2：未上市（櫃）公司之股票，因無公開市價，故以淨值填列。

註 3：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期	初買	入	出	金融商品	其	期	末
佳格食品股份有限公司	Standard Investment (Cayman) Limited	採用權益法之投資	-	-	股數/單位數	金額/單位數	股數/單位數	金額/單位數	損益	金額	股數/單位數	金額
佳格食品股份有限公司	Standard Investment (Cayman) Limited	採用權益法之投資	-	-	45,045,000	\$ 1,264,173	21,351,296	\$ 645,127	-	\$ 179,769 (註 1)	66,396,296	\$ 2,089,069
佳乳食品股份有限公司	兆豐國際實業貨幣市場基金	備供出售金融資產-流動	-	-	2,043,469	25,000	25,337,573	311,149	149	-	-	-
佳乳食品股份有限公司	日盛貨幣市場基金	備供出售金融資產-流動	-	-	1,636,351	25,653	19,789,820	302,860	127	4	538,094	7,824
Standard Investment Corporation (Cayman) Limited	Standard Corporation (Hong Kong) Limited	採用權益法之投資	-	-	45,020,000	1,263,620	21,351,296	-	-	179,950 (註 2)	66,371,296	2,088,697
Standard Corporation (Hong Kong) Limited	佳格投資(中國)有限公司	採用權益法之投資	-	-	註 5	1,262,404	645,127	-	-	180,066 (註 3)	註 5	2,087,597
佳格投資(中國)有限公司	佳格食品(中國)有限公司	採用權益法之投資	-	-	註 5	1,208,091	450,000	-	-	119,828 (註 4)	註 5	1,777,919

註 1：係採用權益法認列之子公司損益之份額 69,648 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 110,421 仟元。

註 2：係採用權益法認列之子公司損益之份額 69,853 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 110,097 仟元。

註 3：係採用權益法認列之子公司損益之份額 70,033 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 110,033 仟元。

註 4：係採用權益法認列之子公司損益之份額 21,341 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 98,487 仟元。

註 5：係有限公司，故無股數。

註 6：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
與關係人進、銷貨金額達 1 億元或實收資本額 20% 以上明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易原	及	應收(付)票據、帳款	備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信				
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	本公司之子公司	銷貨 (\$ 1,171,047)	10.91%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	—	\$ 133,940	7.23%	註
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	本公司之子公司	進貨 755,400	10.52%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	—	-	-	註
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司之兄弟公司	進貨 1,171,047	64.26%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	—	( 133,940)	32.78%	註
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司之兄弟公司	銷貨 ( 755,400)	31.10%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	—	-	-	註
上海佳格食品有限公司	佳格投資(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司之兄弟公司	銷貨 ( 5,899,618)	64.41%	月結 60 天	—	1,176,611	55.70%	註
佳格投資(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	佳格投資(中國)有限公司之兄弟公司	進貨 5,899,618	99.45%	月結 60 天	—	( 1,176,611)	99.95%	註
上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司之兄弟公司	進貨 562,438	9.53%	月結 60 天	—	( 110,783)	11.57%	註
佳格食品(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司之兄弟公司	銷貨 ( 562,438)	99.57%	月結 60 天	—	110,783	100.00%	註

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
應收關係人款項達 1 億元或實收資本額 20% 以上明細表  
民國 103 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	對象	關係人	應收款項	週轉率	逾期逾金	逾期應收金額	關係人處	關係人	款項	應收關係人款項	提列帳額	備註
佳格食品股份有限公司	佳乳食品股份有限公司	本公司之子公司	本公司之子公司	應收帳款 其他應收款	9.93	\$ -	\$ 133,940 867 <u>\$ 134,807</u>	-	-	應收關係人款項	\$ 133,940 (註 1) 867 (註 1) <u>\$ 134,807 (註 1)</u>	\$ - - <u>-</u>	(註 2) (註 2) (註 2)
Accession Limited	上海佳格食品有限公司	Accession Limited 之子公司	Accession Limited 之子公司	應收資金 通款		\$ -	<u>\$ 253,200</u>	-	-	應收關係人款項	\$ - (註 1)	<u>-</u>	(註 2)
上海佳格食品有限公司	佳格投資(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	上海佳格食品有限公司之兄弟公司	應收帳款	9.02	\$ -	\$ 1,176,611	-	-	應收關係人款項	\$ 1,176,611 (註 1)	\$ -	(註 2)
				應收出售商標權 款		-	<u>142,030</u> <u>\$ 1,318,641</u>	-	-	應收關係人款項	- (註 1) <u>\$ 1,176,611 (註 1)</u>	- <u>-</u>	(註 2) (註 2)
佳格食品(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司之兄弟公司	佳格食品(中國)有限公司之兄弟公司	應收帳款	5.11	\$ -	<u>\$ 110,783</u>	-	-	應收關係人款項	<u>\$ 1,176,611 (註 1)</u> <u>\$ 110,783 (註 1)</u>	<u>-</u> <u>-</u>	(註 2) (註 2)

註 1：截至 104 年 3 月 24 日止之收回之金額。  
註 2：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
從事衍生性金融商品交易資訊  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外，  
餘係新台幣仟元

本公司 103 年度未從事衍生性金融商品交易。

上海佳格食品有限公司（以下稱上海佳格公司）、佳格投資（中國）有限公司（以下稱中國佳格投資公司）及佳格食品（中國）有限公司（以下稱中國佳格食品公司）103 年度從事結構性存款交易之目的，主要係為賺取利率價差。

上海佳格公司 103 年度從事期貨交易之目的，主要係為規避因原料價格波動所產生之風險。上海佳格公司持有之期貨合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

截至 103 年 12 月 31 日止，上海佳格公司、中國佳格投資公司及中國佳格食品公司無未到期之結構性存款合約。

截至 103 年 12 月 31 日止，上海佳格公司無未到期之期貨合約。

截至 103 年 12 月 31 日止，上海佳格公司支付之期貨保證金餘額為人民幣 382 仟元，帳列其他非流動資產項下。

上海佳格公司、中國佳格投資公司及中國佳格食品公司 103 年度因衍生性金融商品交易所產生之淨益為人民幣 5,609 仟元。

佳格食品股份有限公司及子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

編號(註1)	交易人稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易科目	往來		情形
					金額(註4)	交易條件	
0	佳格食品股份有限公司	佳乳食品公司	1	應收帳款-關係人	\$ 133,940	按一般條件辦理	佔合併總營收或總資產之比率(註3)
0	佳格食品股份有限公司	佳乳食品公司	1	其他應收款-關係人	867	按一般條件辦理	-
0	佳格食品股份有限公司	佳乳食品公司	1	銷貨收入	1,171,047	按一般條件辦理	5.4%
0	佳格食品股份有限公司	佳乳食品公司	1	進貨	755,400	按一般條件辦理	3.5%
0	佳格食品股份有限公司	佳乳食品公司	1	什項收入(權利金收入)	3,104	按一般條件辦理	-
0	佳格食品股份有限公司	鳴好水公司	1	進貨	6,916	按一般條件辦理	-
0	佳格食品股份有限公司	中國佳格投資公司	1	銷貨收入	304	按一般條件辦理	-
0	佳格食品股份有限公司	上海佳格公司	1	其他應收款-關係人	1,875	按一般條件辦理	-
0	佳格食品股份有限公司	上海佳格公司	1	處分不動產、廠房及設備損失	158	按一般條件辦理	-
1	佳格食品股份有限公司	上海佳格公司	3	應收資金融通款-關係人	253,200	未計息	1.4%
2	上海佳格公司	中國佳格投資公司	3	應收帳款-關係人	1,176,611	按一般條件辦理	6.5%
2	上海佳格公司	中國佳格投資公司	3	應收出售商標權款-關係人	142,030	按一般條件辦理	0.8%
2	上海佳格公司	中國佳格投資公司	3	銷貨收入	5,899,618	按一般條件辦理	27.1%
2	上海佳格公司	中國佳格投資公司	3	進貨	2,737	按一般條件辦理	-
2	上海佳格公司	中國佳格投資公司	3	權利金費用	194,662	按一般條件辦理	0.9%
2	上海佳格公司	中國佳格投資公司	3	應收帳款-關係人	2,223	按一般條件辦理	-
2	上海佳格公司	中國佳格食品公司	3	應付帳款-關係人	110,783	按一般條件辦理	0.6%
2	上海佳格公司	中國佳格食品公司	3	銷貨收入	22,266	按一般條件辦理	0.1%
2	上海佳格公司	中國佳格食品公司	3	進貨	562,438	按一般條件辦理	2.6%
3	中國佳格投資公司	中國佳格食品公司	3	應收帳款-關係人	21	按一般條件辦理	-
3	中國佳格投資公司	中國佳格食品公司	3	銷貨收入	165	按一般條件辦理	-
3	中國佳格投資公司	中國佳格食品公司	3	租金支出	5,938	按一般條件辦理	-

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
  2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
1. 母公司對子公司。
  2. 子公司對母公司。
  3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
 被投資公司資訊 (不包含大陸被投資公司)  
 民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期	始投本期	資本期	額本期	期未	未	未	持	有被	投	公	司	本	期	認	列	之	備
				本	期	上	期	未	數	比	率	額	期	司	本	期	認	列	之	備	
佳格食品股份有限公司	Accession Limited	Tortola, British Virgin Islands	投資業務	\$3,930,777	\$3,930,777		\$3,930,777	123,600,000	100.0%	100.0%	\$3,548,539	\$ 111,907	\$ 97,451	子公司 (註3)							
	Standard Investment (Cayman) Limited	Grand Cayman, Cayman Islands	投資業務	1,990,385	1,345,258		1,345,258	66,396,296	100.0%	100.0%	2,089,069	69,690	69,648	子公司 (註3)							
	佳格食品股份有限公司	台北市	製造與銷售乳製品及飲料	448,286	448,286		448,286	30,000,000	100.0%	100.0%	552,190	188,385	183,425 (註1)	子公司 (註3)							
	長雅股份有限公司	台北市	投資業務	530,000	530,000		530,000	54,100,000	100.0%	100.0%	563,910	14,836	7,126	子公司 (註3)							
	德泰科技股份有限公司	新竹市	製造及銷售電腦週邊設備及電腦資訊產品	324,133	324,133		324,133	10,374,399	52.0%	52.0%	160,636	30,163	15,688	子公司 (註3)							
	喝好水股份有限公司	台北市	製造及銷售飲料	91,608	89,290		89,290	7,907,000	100.0%	100.0%	78,918	746	1,110 (註2)	子公司 (註3)							
Standard Investment (Cayman) Limited	Standard Corporation (Hong Kong) Limited	Wan Chai, Hong Kong	投資業務	1,989,635	1,344,508		1,344,508	66,371,296	100.0%	100.0%	2,088,697	69,853		孫公司 (註3)							

註 1：係按股權比例認列被投資公司純益 188,385 仟元減逆流交易之未實現損益調整 4,960 仟元後之金額。

註 2：係按股權比例認列被投資公司純益 737 仟元加逆流交易之已實現損益調整 373 仟元後之金額。

註 3：於編製合併財務報表時業已沖銷。

佳格食品股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式 (註 1)	本公司自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末匯出或收回投資金額	本期末匯出或收回金額	本期末匯出或收回金額	本期末匯出或收回金額	本期末匯出或收回金額	本公司直接或間接持股比例	本期末認列投資(損)益(註 2)	本期末投資價值	截至本期末止已匯回投資收益	備註
上海佳格食品有限公司	製造及銷售食用油品及營養食品等	\$ 3,980,795	(2) (註 3)	\$ 3,980,795 (註 4)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,980,795 (註 4)	\$ -	\$ -	100.0%	\$ 98,540 (註 8)	\$ 3,033,270	\$ -	註 10
內蒙古佳泰農業科技有限公司	生產葵花籽	92,235	(3) (註 5)	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	( 2,337) (註 8)	7,095	-	註 10
佳格投資(中國)有限公司	投資及銷售食用油品及營養食品等	1,983,278	(2) (註 6)	1,338,151 (註 6)	645,127	-	-	1,983,278 (註 6)	-	-	100.0%	70,033 (註 8)	2,087,597	-	註 10
佳格食品(中國)有限公司	製造及銷售食用油品及營養食品等	1,631,668	(3) (註 7)	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	21,341 (註 8)	1,777,919	-	註 10
上海樂集國際貿易有限公司	銷售營養食品及進出口貿易業務	2,471	(3) (註 7)	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	1 (註 8)	2,588	-	註 10
上海樂奔拓健康科技有限公司	銷售營養食品及進出口貿易業務	50,885	(3) (註 7)	-	-	-	-	-	-	-	100.0%	( 註 8)	51,724	-	註 10

本期末大陸地區投資金額	本期末自台灣匯出投資金額	本期末自台灣匯入投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額	本期末自累積投資金額
\$6,017,352	\$6,479,975	\$ -	\$ 3,980,795	\$ 3,980,795	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,980,795	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸（請註明該第三地區之投資公司）。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

A. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

B. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

C. 其他。

註 3：該第三地區之投資公司為 Accession Limited。

註 4：截至 103 年 12 月 31 日止自台灣匯出累積投資金額 4,034,074 仟元，其中 53,279 仟元保留於 Accession Limited。

註 5：係透過大陸地區公司再投資大陸，該大陸地區之投資公司為上海佳格食品有限公司。

註 6：該第三地區公司之投資公司為 Standard Corporation (Hong Kong) Limited。

註 7：係透過大陸地區公司再投資大陸，該大陸地區之投資公司為佳格投資(中國)有限公司。

註 8：投資損益認列基礎為註 2(2).B.項。

註 9：本公司已取得經濟部工業局核發尚在有效期間內之營運總部證明文件，故依經濟部投審會規定無投資金額上限。

註 10：於編製合併財務報表時業已沖銷。



會計師查核報告

佳格食品股份有限公司 公鑒：

佳格食品股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體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個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體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編製，足以允當表達佳格食品股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

佳格食品股份有限公司民國 103 年度個體財務報表重要會計項目明細表，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。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 許庭禎

會計師 蔡宏祥

許庭禎



蔡宏祥



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 3 月 24 日

附件二 民國 103 年度財務報表



民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日			102年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$	492,209	4	\$	586,556	5
1125	備供出售金融資產—流動 (附註七)		24,255	-		31,700	-
1147	無活絡市場之債券投資—流動 (附註九)		597,445	4		550,280	4
1150	應收票據 (附註十)		1,312	-		1,491	-
1170	應收帳款 (附註十)		1,714,300	12		1,720,623	14
1180	應收帳款—關係人 (附註三十)		133,940	1		104,049	1
1200	其他應收款 (附註十)		20,023	-		33,088	-
1210	其他應收款—關係人 (附註三十)		2,742	-		2,120	-
1220	當期所得稅資產 (附註二四)		31,500	-		-	-
130X	存貨 (附註十一)		2,018,314	14		1,873,104	15
1410	預付款項 (附註十二)		473,031	4		306,989	2
1470	其他流動資產 (附註十七)		6,280	-		16,568	-
11XX	流動資產總計		<u>5,515,351</u>	<u>39</u>		<u>5,226,568</u>	<u>41</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註八)		76,154	-		97,263	1
1550	採用權益法之投資 (附註十三)		6,993,262	49		5,846,479	45
1600	不動產、廠房及設備 (附註十四及三一)		1,291,293	9		1,116,909	9
1760	投資性不動產 (附註十五)		127,511	1		127,926	1
1821	其他無形資產 (附註十六)		6,490	-		4,031	-
1840	遞延所得稅資產 (附註二四)		239,785	2		256,463	2
1990	其他非流動資產 (附註十七)		62,051	-		139,228	1
15XX	非流動資產總計		<u>8,796,546</u>	<u>61</u>		<u>7,588,299</u>	<u>59</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 14,311,897</u>	<u>100</u>		<u>\$ 12,814,867</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2150	應付票據 (附註十八)	\$	3,170	-	\$	938	-
2170	應付帳款 (附註十八)		967,848	7		886,540	7
2200	其他應付款 (附註十九)		881,661	6		866,539	6
2230	當期所得稅負債 (附註二四)		183,377	1		107,503	1
2250	負債準備—流動 (附註二四)		8,593	-		10,050	-
2355	應付租賃款—流動		531	-		758	-
2399	其他流動負債 (附註十九)		8,207	-		10,374	-
21XX	流動負債總計		<u>2,053,387</u>	<u>14</u>		<u>1,882,702</u>	<u>14</u>
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債 (附註二四)		134,299	1		83,496	1
2613	應付租賃款—非流動		126	-		657	-
2640	應計退休金負債 (附註二一)		167,643	1		141,289	1
2670	其他非流動負債 (附註十九)		960	-		900	-
25XX	非流動負債總計		<u>303,028</u>	<u>2</u>		<u>226,342</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計		<u>2,356,415</u>	<u>16</u>		<u>2,109,044</u>	<u>16</u>
	權益 (附註二二)						
3110	普通股股本		7,206,338	50		6,611,319	52
3200	資本公積		51,331	-		43,620	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		1,691,898	12		1,505,940	12
3350	未分配盈餘		2,540,559	18		2,326,179	18
3300	保留盈餘總計		<u>4,232,457</u>	<u>30</u>		<u>3,832,119</u>	<u>30</u>
3400	其他權益		486,538	4		239,947	2
3500	庫藏股票	(	21,182)	-	(	21,182)	-
3XXX	權益總計		<u>11,955,482</u>	<u>84</u>		<u>10,705,823</u>	<u>84</u>
	負債與權益總計		<u>\$ 14,311,897</u>	<u>100</u>		<u>\$ 12,814,867</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：曹德風



經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍



佳格食品股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入			
4110	\$ 11,488,057	100	\$ 11,153,037	100
	營業成本(附註二一及二三)			
5110	<u>7,940,255</u>	<u>69</u>	<u>7,536,931</u>	<u>68</u>
5900	<u>3,547,802</u>	<u>31</u>	<u>3,616,106</u>	<u>32</u>
	營業費用(附註二一及二三)			
6100	1,171,156	10	1,256,471	11
6200	258,718	3	254,699	2
6300	<u>92,994</u>	<u>1</u>	<u>84,214</u>	<u>1</u>
6000	<u>1,522,868</u>	<u>14</u>	<u>1,595,384</u>	<u>14</u>
6900	<u>2,024,934</u>	<u>17</u>	<u>2,020,722</u>	<u>18</u>
	營業外收入及支出(附註二三)			
7010	29,095	-	30,279	-
7020	24,540	-	84,391	1
7050	( 171)	-	( 929)	-
7070				
	<u>374,448</u>	<u>4</u>	<u>72,925</u>	<u>1</u>
7000	<u>427,912</u>	<u>4</u>	<u>186,666</u>	<u>2</u>
7900	2,452,846	21	2,207,388	20
7950	<u>376,995</u>	<u>3</u>	<u>347,806</u>	<u>3</u>
8200	<u>2,075,851</u>	<u>18</u>	<u>1,859,582</u>	<u>17</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$ 305,236	3	\$ 236,193	2
8325	備供出售金融資產未實 現利益(損失)	( 1,334)	-	2,315	-
8360	確定福利之精算損益	( 25,442)	-	( 24,967)	-
8380	採用權益法認列之子公 司及關聯企業其他綜 合損益之份額	( 7,859)	-	( 21,683)	-
8390	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅費用	( 46,693)	( 1)	( 32,453)	( 1)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>223,908</u>	<u>2</u>	<u>159,405</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,299,759</u>	<u>20</u>	<u>\$ 2,018,987</u>	<u>18</u>
	每股盈餘(附註二五)				
9710	基 本	<u>\$ 2.90</u>		<u>\$ 2.60</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 2.90</u>		<u>\$ 2.60</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：曹德風

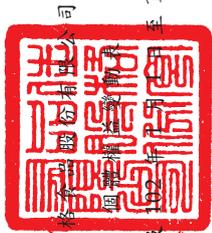


經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍





佳格食品股份有限公司

民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	102 年 1 月 1 日 餘額	資 本 公 積	保 法 定 盈 餘 公 積	留 未 分 配 盈 餘	盈 餘 計	其 他 權 益 項 目	庫 藏 股 票	權 益 總 額
A1	\$ 5,748,973	\$ 35,240	\$ 1,282,134	\$ 2,726,508	\$ 4,008,642	\$ 34,912	\$ 21,665	\$ 9,828,250
B1	-	-	223,806	(223,806)	-	-	-	-
B5	-	-	-	(1,149,794)	(1,149,794)	-	-	(1,149,794)
B9	862,346	-	-	(862,346)	(862,346)	-	-	-
M1	-	8,380	-	-	-	-	-	8,380
D1	-	-	-	1,859,582	1,859,582	-	-	1,859,582
D3	-	-	-	(23,965)	(23,965)	194,248	(10,878)	159,405
D5	-	-	-	1,835,617	1,835,617	194,248	(10,878)	2,018,987
Z1	6,611,319	43,620	1,505,940	2,326,179	3,832,119	229,160	10,787	10,705,823
B1	-	-	185,958	(185,958)	-	-	-	-
B5	-	-	-	(1,057,811)	(1,057,811)	-	-	(1,057,811)
B9	595,019	-	-	(595,019)	(595,019)	-	-	-
M1	-	7,710	-	-	-	-	-	7,710
M5	-	1	-	-	-	-	-	1
D1	-	-	-	2,075,851	2,075,851	-	-	2,075,851
D3	-	-	-	(22,683)	(22,683)	253,346	(6,755)	223,908
D5	-	-	-	2,053,168	2,053,168	253,346	(6,755)	2,299,759
Z1	\$ 7,206,338	\$ 51,331	\$ 1,691,898	\$ 2,540,559	\$ 4,232,457	\$ 482,506	\$ 4,032	\$ 11,955,482



會計主管：鍾金龍



經理人：曹德風



董事長：曹德風

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

## 佳格食品股份有限公司

## 個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 2,452,846	\$ 2,207,388
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	133,808	119,461
A20200	攤銷費用	22,554	24,628
A20300	呆帳費用	109	282
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益	-	( 67,964)
A20900	財務成本	171	929
A21200	利息收入	( 24,780)	( 19,938)
A21300	股利收入	( 2,155)	( 7,101)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	( 374,448)	( 72,925)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損(益)	963	( 426)
A23100	處分投資淨益	( 333)	( 2,193)
A23500	以成本衡量之金融資產減損損失	17,473	15,190
A29900	其他	-	( 2,158)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	163,489
A31130	應收票據	179	983
A31150	應收帳款	6,214	96,795
A31160	應收帳款－關係人	( 29,891)	( 12,958)
A31180	其他應收款	14,344	877
A31190	其他應收款－關係人	( 622)	( 1,315)
A31200	存 貨	( 145,210)	( 198,463)
A31230	預付款項	( 166,042)	( 74,781)
A31240	其他流動資產	10,288	( 4,751)
A32130	應付票據	2,232	( 454)
A32150	應付帳款	81,308	40,210
A32160	應付帳款－關係人	-	( 647)
A32180	其他應付款	15,122	43,099
A32200	負債準備	( 1,457)	( 755)
A32230	其他流動負債	( 2,167)	6,779
A32240	應計退休金負債	912	441
A33000	營運產生之現金流入	2,011,418	2,253,722

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
A33100	收取之利息	\$ 23,501	\$ 14,968
A33300	支付之利息	( 171)	( 929)
A33500	支付之所得稅	( 311,833)	( 451,973)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,722,915</u>	<u>1,815,788</u>
BBBB	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	-	( 2,180,454)
B00400	處分備供出售金融資產價款	6,444	2,469,958
B00600	取得無活絡市場之債券投資	( 902,050)	( 1,272,979)
B00700	處分無活絡市場之債券投資價款	854,885	1,016,947
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	3,636	7,609
B01900	處分採用權益法之投資價款	-	578
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 247,949)	( 151,149)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	5,611	1,782
B04500	取得無形資產	( 11,342)	( 740)
B06500	其他金融資產增加	( 3,966)	-
B06600	其他金融資產減少	-	332
B06700	其他非流動資產增加	-	( 121,119)
B06800	其他非流動資產減少	1,070	-
B07600	收取子公司股利	180,198	172,962
B07600	收取其他股利	<u>2,155</u>	<u>7,101</u>
	投資活動之淨現金流出	<u>( 111,308)</u>	<u>( 49,172)</u>
CCCC	籌資活動之現金流量		
C04000	應付租賃款減少	( 758)	( 768)
C04100	其他金融負債增加	60	-
C04500	發放現金股利	( 1,057,811)	( 1,149,794)
C05400	取得子公司股權	( 647,445)	( 830,643)
	籌資活動之淨現金流出	<u>( 1,705,954)</u>	<u>( 1,981,205)</u>
EEEE	現金及約當現金淨減少數	( 94,347)	( 214,589)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>586,556</u>	<u>801,145</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 492,209</u>	<u>\$ 586,556</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：曹德風



經理人：曹德風



會計主管：鍾金龍



# 佳格食品股份有限公司

## 個體財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

### 一、公司沿革

佳格食品股份有限公司(以下稱「本公司」)於 75 年 6 月 6 日設立，主要從事於製造及銷售營養食品、食用油品、乳製品及飲料等業務。

本公司股票自 83 年 4 月起在台灣證券交易所上市。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 104 年 3 月 24 日經董事會通過。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註)</u>
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正(2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善(2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
「2009-2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司之權益規定應揭露內容。首次適用 IFRS 12 時，本公司之年度個體財務報告將提供較廣泛之揭露。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則

僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

### 3. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數及採用權益法之子公司之確定福利再衡量數之份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）及採用權益法之子公司之其他綜合損益之份額（除確定福利計畫再衡量數外）。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

### 4. IAS 19「員工福利」

「淨利息」取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

## (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。

截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日 (註 4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016 年 1 月 1 日 (註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

## 1. IFRS 9「金融工具」

### 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS 15「來自客戶合約之

收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

## 2. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

## 四、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當期損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之當期損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益之份額」暨相關權益項目。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

## (四) 外幣

編製本公司個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關之權益將重分類損益。

在部分處分國外營運機構子公司未構成對該子公司喪失控制時，係按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，認列於其他綜合損益之累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

#### (五) 存 貨

存貨包括原料、包裝材料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

#### (六) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

##### 1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

## 2. 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司於喪失重大影響之日以公允價值衡量其對原關聯企業之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失重大影響當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

融資租賃所持有之資產與自有不動產、廠房及設備之會計處理採相同基礎，於預期耐用年限內按直線基礎提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (九) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。本公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

#### (十) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。若共用資產可依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位，則分攤至個別現金產生單位，否則，則係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

##### 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

##### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

##### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

##### B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股

利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

#### C.放款及應收款

放款及應收款（包括應收票據、應收帳款、現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、其他應收款及其他金融資產）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收票據及應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

#### (2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收票據及應收帳款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。

應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款項拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項客觀減損證據。

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

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉，任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

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

戶。除因應收票據及應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

## 2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

## (十二) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

### (十三) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

#### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

#### 2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

### (十四) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

#### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

#### 2. 本公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

最低租賃給付係分配予財務費用及降低租賃負債，以使按負債餘額計算之期間利率固定。每期所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

#### (十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

#### (十六) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利已既得之範圍內立即認列，非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內，以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值、調整未認列前期服務成本，並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列前期服務成本，加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

#### (十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

##### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

##### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依個體財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及研究發展支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之

現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

## (二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

## (三) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之退休金費用及應計退休金負債係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及長期平均調薪率之估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

## (四) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

## 六、現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,421	\$ 1,446
銀行支票及活期存款	24,200	188,638
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	-	147,960
附買回債券	<u>466,588</u>	<u>248,512</u>
	<u>\$492,209</u>	<u>\$586,556</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之年利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	0.01%-0.60%	0.17%-3.60%
附買回債券	0.62%-0.70%	0.62%-0.63%

七、備供出售金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
上市（櫃）股票	\$ 17,059	\$ 18,699
基金受益憑證	<u>7,196</u>	<u>13,001</u>
	<u>\$ 24,255</u>	<u>\$ 31,700</u>

八、以成本衡量之金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>非 流 動</u>		
未上市（櫃）股票	\$ 40,523	\$ 44,627
基金受益憑證	<u>35,631</u>	<u>52,636</u>
	<u>\$ 76,154</u>	<u>\$ 97,263</u>
依衡量種類區分		
備供出售	<u>\$ 76,154</u>	<u>\$ 97,263</u>

本公司所持有之上述未上市（櫃）股票及基金受益憑證投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

本公司對以成本衡量之金融資產所認列之減損損失如下：

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
基金受益憑證	<u>\$ 17,473</u>	<u>\$ 15,190</u>

九、無活絡市場之債券投資

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	<u>\$597,445</u>	<u>\$550,280</u>

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為年利率 1.31%~3.38% 及 0.80%~3.20%。

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
應收票據—因營業而發生	<u>\$ 1,312</u>	<u>\$ 1,491</u>
<u>應收帳款</u>		
應收帳款	\$ 1,716,464	\$ 1,722,678
減：備抵呆帳	( <u>2,164</u> )	( <u>2,055</u> )
	<u>\$ 1,714,300</u>	<u>\$ 1,720,623</u>
<u>其他應收款</u>		
應收利息	\$ 7,729	\$ 6,450
應收代付款	3,119	11,465
其 他	<u>9,175</u>	<u>15,173</u>
合 計	<u>\$ 20,023</u>	<u>\$ 33,088</u>

本公司對產品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天。備抵呆帳係參考交易客戶過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日均無已逾期但未減損之應收帳款。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	<u>個別評估</u>	<u>群組評估</u>	<u>合 計</u>
	<u>減 損 損失</u>	<u>減 損 損失</u>	
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,769	\$ 4	\$ 1,773
加：本年度提列呆帳費用	-	702	702
減：本年度迴轉呆帳費用	( <u>420</u> )	-	( <u>420</u> )
102 年 12 月 31 日餘額	1,349	706	2,055
加：本年度提列呆帳費用	815	-	815
減：本年度迴轉呆帳費用	-	( <u>706</u> )	( <u>706</u> )
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,164</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,164</u>

十一、存 貨

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
商 品	\$ 621,366	\$ 663,909
製 成 品	747,841	579,702
在 製 品	164,333	140,125
原 料	446,760	447,370
包裝材料	<u>38,014</u>	<u>41,998</u>
	<u>\$ 2,018,314</u>	<u>\$ 1,873,104</u>

103 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 12,373 仟元、存貨報廢損失 18,012 仟元及未分攤固定製造費用 1,929 仟元。102 年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 11,648 仟元、存貨報廢損失 12,323 仟元及未分攤固定製造費用 847 仟元。

## 十二、預付款項

	103年12月31日	102年12月31日
預付貨款	\$394,698	\$231,359
預付設備零件款	16,057	14,038
預付燃料油	8,898	7,483
預付保險費	6,441	5,834
預付廣告費	14,200	6,383
其他	32,737	41,892
	<u>\$473,031</u>	<u>\$306,989</u>

## 十三、採用權益法之投資

### (一) 投資子公司

	103年12月31日	102年12月31日
非上市(櫃)公司		
Accession Limited	\$ 3,548,539	\$ 3,261,273
Standard Investment (Cayman) Limited (Cayman Standard)	2,089,069	1,264,173
佳乳食品股份有限公司 (佳乳食品公司)	552,190	536,074
長徽股份有限公司 (長徽公司)	563,910	561,359
德泰科技股份有限公司 (德泰科技公司)	160,636	148,105
喝好水股份有限公司 (喝好水公司)	78,918	75,495
	<u>\$ 6,993,262</u>	<u>\$ 5,846,479</u>

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	103年12月31日	102年12月31日
Accession Limited	100.0%	100.0%
Cayman Standard	100.0%	100.0%
佳乳食品公司	100.0%	100.0%
長徽公司	100.0%	100.0%
德泰科技公司	52.0%	52.0%
喝好水公司	100.0%	97.1%

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附註三五。

## (二) 投資關聯企業

本公司於 102 年 1 月出售所持有之關聯企業 Renewable Resource Technology (Cayman) Co. Ltd. 全部股權，出售價款及處分利益均為 578 仟元。

## 十四、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	租賃資產	其他設備	未完工程及待驗設備	合計
<b>成 本</b>							
102年1月1日餘額	\$ 396,356	\$ 684,759	\$1,545,588	\$ 1,664	\$ 156,881	\$ 33,150	\$2,818,398
增 添	-	-	71,347	-	23,740	56,062	151,149
處 分	-	( 139)	( 11,510)	-	( 3,809)	-	( 15,458)
預付設備款轉入	-	-	33,885	-	565	-	34,450
重 分 類	-	42,566	-	-	-	( 42,566)	-
102年12月31日餘額	<u>\$ 396,356</u>	<u>\$ 727,186</u>	<u>\$1,639,310</u>	<u>\$ 1,664</u>	<u>\$ 177,377</u>	<u>\$ 46,646</u>	<u>\$2,988,539</u>
<b>累計折舊及減損</b>							
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 406,376	\$1,237,587	\$ 837	\$ 121,887	\$ -	\$1,766,687
處 分	-	( 139)	( 10,154)	-	( 3,809)	-	( 14,102)
折舊費用	-	27,847	72,798	277	18,123	-	119,045
102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 434,084</u>	<u>\$1,300,231</u>	<u>\$ 1,114</u>	<u>\$ 136,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,871,630</u>
102年12月31日淨額	<u>\$ 396,356</u>	<u>\$ 293,102</u>	<u>\$ 339,079</u>	<u>\$ 550</u>	<u>\$ 41,176</u>	<u>\$ 46,646</u>	<u>\$1,116,909</u>
<b>成 本</b>							
103年1月1日餘額	\$ 396,356	\$ 727,186	\$1,639,310	\$ 1,664	\$ 177,377	\$ 46,646	\$2,988,539
增 添	-	-	160,305	-	13,259	74,385	247,949
處 分	-	( 3,234)	( 49,253)	-	( 11,947)	-	( 64,434)
預付設備款轉入	-	-	65,212	-	1,190	-	66,402
重 分 類	-	38,876	-	( 738)	738	( 38,876)	-
103年12月31日餘額	<u>\$ 396,356</u>	<u>\$ 762,828</u>	<u>\$1,815,574</u>	<u>\$ 926</u>	<u>\$ 180,617</u>	<u>\$ 82,155</u>	<u>\$3,238,456</u>
<b>累計折舊及減損</b>							
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 434,084	\$1,300,231	\$ 1,114	\$ 136,201	\$ -	\$1,871,630
處 分	-	( 2,733)	( 44,471)	-	( 10,656)	-	( 57,860)
折舊費用	-	31,506	86,616	267	15,004	-	133,393
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 462,857</u>	<u>\$1,342,376</u>	<u>\$ 736</u>	<u>\$ 141,194</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,947,163</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ 396,356</u>	<u>\$ 299,971</u>	<u>\$ 473,198</u>	<u>\$ 190</u>	<u>\$ 39,423</u>	<u>\$ 82,155</u>	<u>\$1,291,293</u>

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	40年
機電動力設備	8至15年
工程系統	7至39年
其他	3至14年
機器設備	
機器主體	2至20年
工程系統	7至20年
其他	3至15年
租賃資產	5年
其他設備	2至15年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

#### 十五、投資性不動產

	<u>已完工投資性 不動產</u>
<u>成    本</u>	
102年1月1日及12月31日餘額	<u>\$141,150</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
102年1月1日餘額	\$ 12,808
折舊費用	<u>416</u>
102年12月31日餘額	<u>\$ 13,224</u>
102年12月31日淨額	<u>\$127,926</u>
<u>成    本</u>	
103年1月1日及12月31日餘額	<u>\$141,150</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
103年1月1日餘額	\$ 13,224
折舊費用	<u>415</u>
103年12月31日餘額	<u>\$ 13,639</u>
103年12月31日淨額	<u>\$127,511</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
廠房主建物	40年
機動電力設備	24至25年
工程系統	28年

本公司之投資性不動產於 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值分別為 399,647 仟元及 284,065 仟元，該公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司參考類似不動產交易價格之市場證據進行評價。

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

#### 十六、其他無形資產

	<u>電 腦 軟 體</u>
<u>成 本</u>	
102 年 1 月 1 日餘額	\$163,695
單獨取得	<u>740</u>
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$164,435</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
102 年 1 月 1 日餘額	\$146,089
攤銷費用	<u>14,315</u>
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$160,404</u>
102 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,031</u>
<u>成 本</u>	
103 年 1 月 1 日餘額	\$164,435
單獨取得	<u>11,342</u>
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$175,777</u>
<u>累計攤銷及減損</u>	
103 年 1 月 1 日餘額	\$160,404
攤銷費用	<u>8,883</u>
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$169,287</u>
103 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 6,490</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體	2至3年
------	------

十七、其他資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
公務預支款	<u>\$ 6,280</u>	<u>\$ 16,568</u>
<u>非 流 動</u>		
預付設備款	\$ 32,366	\$109,956
存出保證金	15,656	11,690
其 他	<u>14,029</u>	<u>17,582</u>
	<u>\$ 62,051</u>	<u>\$139,228</u>

十八、應付票據及應付帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>應付票據</u>		
應付票據－因營業而發生	<u>\$ 3,170</u>	<u>\$ 938</u>
<u>應付帳款</u>		
應付帳款	<u>\$967,848</u>	<u>\$886,540</u>

應付帳款之平均賒帳期間約為 3 個月。本公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十九、其他負債

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付設備款	\$ 45,665	\$ 70,511
應付佣金及獎勵金	397,808	398,186
應付廣告費	91,769	99,088
應付權利金	25,175	24,638
應付薪資及獎金	120,039	116,925
應付運費	6,841	6,987
應付員工紅利	26,156	23,431
應付董監事酬勞	18,683	16,736
應付勞健保費	11,945	11,215
應付環保回收費	6,962	6,085
其 他	<u>130,618</u>	<u>92,737</u>
	<u>\$881,661</u>	<u>\$866,539</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
其他負債		
預收款項	\$ 6,694	\$ 9,183
其他	<u>1,513</u>	<u>1,191</u>
	<u>\$ 8,207</u>	<u>\$ 10,374</u>
<u>非流動</u>		
其他負債		
存入保證金	<u>\$ 960</u>	<u>\$ 900</u>

## 二十、負債準備

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>流動</u>		
退貨	<u>\$ 8,593</u>	<u>\$ 10,050</u>
		退                    貨
102年1月1日餘額		\$ 10,805
本年度新增		92,330
本年度使用		( 93,085 )
102年12月31日餘額		10,050
本年度新增		86,612
本年度使用		( 88,069 )
103年12月31日餘額		<u>\$ 8,593</u>

退貨之負債準備係依以往經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

### 二一、退職後福利計畫

#### (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

#### (二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司每月提撥員工退休基金，交由勞工退休

準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將計畫資產投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定，勞工退休基金之運用，其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行 2 年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	1.75%	1.75%
計畫資產之預期報酬率	2.00%	2.00%
薪資預期增加率	3.00%	3.00%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並考量前述計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 5,959	\$ 5,981
利息成本	7,043	5,383
計畫資產預期報酬	( 5,279 )	( 5,252 )
	<u>\$ 7,723</u>	<u>\$ 6,112</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,331	\$ 2,629
推銷費用	880	742
管理費用	2,472	2,716
研發費用	40	25
	<u>\$ 7,723</u>	<u>\$ 6,112</u>

於 103 及 102 年度，本公司分別認列 25,442 仟元及 24,967 仟元精算損失於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損失認列於其他綜合損益之累積金額分別為 74,731 仟元及 49,289 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入個體資產負債表之金額列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	\$431,685	\$402,473
計畫資產之公允價值	( 264,042)	( 261,184)
應計退休金負債	<u>\$167,643</u>	<u>\$141,289</u>

確定福利義務現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初確定福利義務	\$402,473	\$391,505
當期服務成本	5,959	5,981
利息成本	7,043	5,383
精算損失	26,337	23,090
福利支付數	( 10,127)	( 23,486)
年底確定福利義務	<u>\$431,685</u>	<u>\$402,473</u>

計畫資產現值之變動列示如下：

	103年度	102年度
年初計畫資產公允價值	\$261,184	\$275,624
計畫資產預期報酬	5,279	5,252
精算利益(損失)	895	( 1,877)
雇主提撥數	6,811	5,671
福利支付數	( 10,127)	( 23,486)
年底計畫資產公允價值	<u>\$264,042</u>	<u>\$261,184</u>

於103及102年度，計畫資產實際報酬分別為6,174仟元及3,375仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞動部勞動基金運用局網站公布之基金資產配置資訊為準：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	19%	23%
權益工具	50%	45%
債務工具	28%	31%
其他	3%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

本公司選擇以轉換日（101年1月1日）起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊：

	103年12月31日	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	\$ 431,685	\$ 402,473	\$ 391,505	\$ 370,576
計畫資產公允價值	\$ 264,042	\$ 261,184	\$ 275,624	\$ 277,044
提撥短絀	\$ 167,643	\$ 141,289	\$ 115,881	\$ 93,532
計畫負債之經驗調整	\$ 13,325	\$ 47,188	\$ 21,338	\$ -
計畫資產之經驗調整	\$ 895	(\$ 1,877)	(\$ 2,984)	\$ -

本公司預期於103年及102年12月31日以後一年內對確定福利計畫提撥分別為7,149仟元及5,557仟元。

## 二二、權益

### (一) 股本

#### 1. 普通股

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數（仟股）	<u>740,000</u>	<u>680,000</u>
額定股本	<u>\$ 7,400,000</u>	<u>\$ 6,800,000</u>
已發行且已收足股款之股數（仟股）	<u>720,634</u>	<u>661,132</u>
已發行股本	<u>\$ 7,206,338</u>	<u>\$ 6,611,319</u>

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

#### 2. 發行海外存託憑證

截至103年12月31日止，本公司計有普通股174,829股參與發行全球存託憑證34,965.8單位，每單位存託憑證代表5股普通股，該存託憑證已於盧森堡證券交易所之Euro MTF Market掛牌買賣，且存託憑證持有人得隨時要求兌回其所表彰之股票。

## (二) 資本公積

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u> (註)		
庫藏股票交易	\$ 51,330	\$ 43,620
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 51,331</u>	<u>\$ 43,620</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

## (三) 保留盈餘及股利政策

依本公司 102 年 6 月 14 日修訂後之章程規定，當期淨利應彌補虧損，並提撥法定盈餘公積及依法令所需提列特別盈餘公積或迴轉特別盈餘公積後，再就其有餘額提撥不低於 1% 為員工紅利及 1% 為董監事酬勞，若另有餘額時，將連同期初累積未分配盈餘及當年度未分配盈餘調整數額提撥 30% 至 100% 為股東股利，其中現金股利為可分配股利之 30% 至 100%，惟若有重大投資計劃且無法取得其他資金支應者，得將現金股利發放比例降為可分配股利之 5% 至 20%。

本公司 103 及 102 年度應付員工紅利估列金額分別為 26,156 仟元及 23,431 仟元；應付董監事酬勞估列金額分別為 18,683 仟元及 16,736 仟元。前述員工紅利及董監事酬勞係分別按前述各該年度淨利減除應提列之法定盈餘公積後之餘額之 1.4% 及 1% 計算。年度終了後，本個體財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 103 年 6 月 18 日及 102 年 6 月 14 日舉行股東常會，決議通過 102 及 101 年度盈餘分配案、員工分紅及董監事酬勞如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ 185,958	\$ 223,806		
現金股利	1,057,811	1,149,794	\$ 1.6	\$ 2.0
股票股利	595,019	862,346	0.9	1.5
		102年度		101年度
員工紅利—現金		\$ 23,431		\$ 28,200
董監事酬勞		16,736		20,143

本公司 101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表作為盈餘分配案之基礎。

本公司 103 年 6 月 18 日及 102 年 6 月 14 日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 102 及 101 年度個體財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### (四) 其他權益項目

##### 1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年度	102年度
年初餘額	\$229,160	\$ 34,912
換算國外營運機構淨資產 所產生之兌換差額	305,236	236,193
換算國外營運機構淨資產 所產生之兌換差額之相 關所得稅	( 51,890)	( 40,154)
處分採用權益法之關聯企 業之兌換差額重分類至 損益	-	( 2,158)
處分採用權益法之關聯企 業之兌換差額重分類至 損益之相關所得稅	-	367
年底餘額	<u>\$482,506</u>	<u>\$229,160</u>

##### 2. 備供出售金融資產未實現損益

	103年度	102年度
年初餘額	\$ 10,787	\$ 21,665
備供出售金融資產未實現 損益	( 1,001)	3,930
處分備供出售金融資產累 計損益重分類至損益	( 333)	( 1,615)
採用權益法之子公司備供 出售金融資產未實現損 益之份額	( 6,293)	( 16,283)
採用權益法之子公司備供 出售金融資產未實現損 益之相關所得稅	872	3,090
年底餘額	<u>\$ 4,032</u>	<u>\$ 10,787</u>

#### (五) 庫藏股票

收 回 原 因	子 公 司 持 有 母 公 司 股 票 ( 仟 股 )
102年1月1日股數	4,190
本年度增加	<u>629</u>
102年12月31日股數	4,819
本年度增加	<u>433</u>
103年12月31日股數	<u>5,252</u>

為維護本公司信用及股東權益之目的，子公司於資產負債表日持有本公司股票，相關資訊如下：

子 公 司 名 稱	持 有 股 數 ( 仟 股 )	帳 面 金 額	市 價
<u>103年12月31日</u>			
長徽公司	5,252	<u>\$ 21,182</u>	<u>\$ 367,655</u>
<u>102年12月31日</u>			
長徽公司	4,819	<u>\$ 21,182</u>	<u>\$ 448,167</u>

子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，除不得參與本公司之現金增資及無表決權外，其餘與一般股東權利相同。

### 二三、淨 利

淨利係包含以下項目：

#### (一) 其他收入

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
營業租賃租金收入		
投資性不動產	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ 3,240</u>
利息收入		
銀行存款	21,801	17,737
附買回債券	<u>2,979</u>	<u>2,201</u>
	<u>24,780</u>	<u>19,938</u>
股利收入	<u>2,155</u>	<u>7,101</u>
	<u>\$ 29,095</u>	<u>\$ 30,279</u>

#### (二) 其他利益及損失

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
處分不動產、廠房及設備淨益		
(損)	(\$ 963)	\$ 426
處分備供出售金融資產淨益	333	1,615
處分關聯企業利益	-	578
淨外幣兌換淨益	18,799	23,927
以成本衡量之金融資產減損		
損失	( 17,473)	( 15,190)
其 他	<u>23,844</u>	<u>73,035</u>
	<u>\$ 24,540</u>	<u>\$ 84,391</u>

### (三) 財務成本

	103年度	102年度
銀行借款利息	\$ 177	\$ 1,031
應付租賃款利息	66	108
以攤銷後成本衡量之金融負債之利息費用總額	243	1,139
減：列入符合要件資產成本之金額	( 72 )	( 210 )
	<u>\$ 171</u>	<u>\$ 929</u>

利息資本化相關資訊如下：

	103年度	102年度
利息資本化金額	\$ 72	\$ 210
利息資本化利率	1.130%-1.134%	1.093%-1.121%

### (四) 金融資產減損損失

	103年度	102年度
應收帳款	\$ 109	\$ 282
以成本衡量之金融資產	17,473	15,190
	<u>\$ 17,582</u>	<u>\$ 15,472</u>

### (五) 折舊及攤銷

	103年度	102年度
不動產、廠房及設備	\$133,393	\$119,045
投資性不動產	415	416
無形資產(包含於營業成本／營業費用)	8,883	14,315
其他	13,671	10,313
	<u>\$156,362</u>	<u>\$144,089</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 96,855	\$ 81,609
營業費用	36,538	37,436
營業外收入及支出	415	416
	<u>\$133,808</u>	<u>\$119,461</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 7,966	\$ 9,291
推銷費用	6,096	2,522
管理費用	8,218	12,815
研發費用	274	-
	<u>\$ 22,554</u>	<u>\$ 24,628</u>

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	103年度	102年度
投資性不動產之直接營運費用		
產生租金收入	\$ 277	\$ 416
未產生租金收入	<u>138</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 415</u>	<u>\$ 416</u>

(七) 員工福利費用

	103年度	102年度
退職後福利(附註二一)		
確定提撥計畫	\$ 24,416	\$ 23,092
確定福利計畫	<u>7,723</u>	<u>6,112</u>
	32,139	29,204
離職福利	2,040	1,303
其他員工福利	<u>836,225</u>	<u>783,448</u>
員工福利費用合計	<u>\$870,404</u>	<u>\$813,955</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$429,663	\$390,509
營業費用	<u>440,741</u>	<u>423,446</u>
	<u>\$870,404</u>	<u>\$813,955</u>

(八) 外幣兌換損益

	103年度	102年度
外幣兌換利益總額	\$147,581	\$ 56,507
外幣兌換損失總額	<u>( 128,782)</u>	<u>( 32,580)</u>
淨 益	<u>\$ 18,799</u>	<u>\$ 23,927</u>

(九) 非金融資產減損損失

	103年度	102年度
存貨(包含於營業成本)	<u>\$ 12,373</u>	<u>\$ 11,648</u>

## 二四、所得稅

### (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$360,006	\$341,970
未分配盈餘加徵	-	212
以前年度之調整	( 3,799 )	4,875
	356,207	347,057
遞延所得稅		
本年度產生者	20,788	749
認列於損益之所得稅費用	<u>\$376,995</u>	<u>\$347,806</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	<u>\$ 2,452,846</u>	<u>\$ 2,207,388</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 416,984	\$ 375,256
稅上不可減除之費損	6,509	9,402
免稅所得	( 42,699 )	( 41,939 )
未分配盈餘加徵	-	212
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	( 3,799 )	4,875
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 376,995</u>	<u>\$ 347,806</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 104 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 103 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

### (二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103年度	102年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
— 國外營運機構換算財		
務報表之兌換差額	\$ 51,890	\$ 40,154
— 確定福利之精算損益	( 4,325 )	( 4,244 )
— 採用權益法之子公司		
其他綜合損益之份		
額	( 872 )	( 3,090 )
	46,693	32,820

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
重分類調整		
— 處分採用權益法之關 聯企業之兌換差額	\$ -	(\$ 367)
認列於其他綜合損益之所得 稅費用	<u>\$ 46,693</u>	<u>\$ 32,453</u>

(三) 當期所得稅資產與負債

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
當期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 31,500</u>	<u>\$ -</u>
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$183,377</u>	<u>\$107,503</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

103 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>認 列 於 其他綜合損益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 215,636	(\$ 25,669)	\$ -	\$ 189,967
確定福利退休計畫	23,458	75	4,325	27,858
遞延銷貨退回及折讓	5,710	( 323)	-	5,387
備抵存貨跌價損失	5,054	( 45)	-	5,009
備供出售金融資產	44	-	872	916
其 他	<u>6,561</u>	<u>4,087</u>	<u>-</u>	<u>10,648</u>
	<u>\$ 256,463</u>	<u>(\$ 21,875)</u>	<u>\$ 5,197</u>	<u>\$ 239,785</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 33,685	\$ -	\$ -	\$ 33,685
國外營運機構兌換差 額	46,938	-	51,890	98,828
其 他	<u>2,873</u>	<u>( 1,087)</u>	<u>-</u>	<u>1,786</u>
	<u>\$ 83,496</u>	<u>(\$ 1,087)</u>	<u>\$ 51,890</u>	<u>\$ 134,299</u>

## 102 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
國外投資損失	\$ 212,794	\$ 2,842	\$ -	\$ 215,636
確定福利退休計畫	19,150	64	4,244	23,458
遞延銷貨退回及折讓	5,911	( 201)	-	5,710
備抵存貨跌價損失	3,074	1,980	-	5,054
備供出售金融資產	-	-	44	44
其 他	9,122	( 2,561)	-	6,561
	<u>\$ 250,051</u>	<u>\$ 2,124</u>	<u>\$ 4,288</u>	<u>\$ 256,463</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
土地增值稅準備	\$ 33,685	\$ -	\$ -	\$ 33,685
國外營運機構兌換差額	7,151	-	39,787	46,938
備供出售金融資產	3,046	-	( 3,046)	-
其 他	-	2,873	-	2,873
	<u>\$ 43,882</u>	<u>\$ 2,873</u>	<u>\$ 36,741</u>	<u>\$ 83,496</u>

### (五) 免稅相關資訊

截至 103 年 12 月 31 日止，下列增資擴展產生之所得可享受 5 年免稅：

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
98 年增資擴展案	100 至 104 年度

### (六) 兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
未分配盈餘		
87 年度以後	<u>\$ 2,540,559</u>	<u>\$ 2,326,179</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 287,751</u>	<u>\$ 355,688</u>

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於本公司無法估計股利分配日前可獲配被投資公司股利所含之可扣抵稅額，因此無法合理估計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率。本公司 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 22.77%。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 99 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二五、每股盈餘

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 103 年 8 月 11 日。因追溯調整，102 年度基本及稀釋每股盈餘均由 2.83 元減少為 2.60 元。

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
用以計算基本每股盈餘之淨利	\$ 2,075,851	\$ 1,859,582
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 2,075,851</u>	<u>\$ 1,859,582</u>

股    數

單位：仟股

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	715,382	715,382
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>520</u>	<u>448</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>715,902</u>	<u>715,830</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 二六、部分取得投資子公司－不影響控制

本公司於 103 年 4 月 1 日取得喝好水公司 2.9% 之股權，致持股比例由 97.1% 增加至 100.0%。

由於上述交易並未改變本公司對該子公司之控制，本公司係視為權益交易處理。部分取得喝好水公司之說明，請參閱本公司 103 年度合併財務報表附註三十。

## 二七、營業租賃協議

### (一) 本公司為承租人

營業租賃主要係承租辦公室及停車位，租賃期間為 1 至 5 年。於租賃期間終止時，本公司對租賃物並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1 年內	\$ 21,717	\$ 18,317
1 至 5 年	21,811	5,239
	<u>\$ 43,528</u>	<u>\$ 23,556</u>

當年度認列於損益之租賃給付如下：

	103年度	102年度
最低租賃給付	<u>\$ 27,632</u>	<u>\$ 26,055</u>

### (二) 本公司為出租人

營業租賃係出租本公司所擁有之投資性不動產，租賃期間為 2 年。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1 年內	\$ 3,240	\$ 1,350
1 至 5 年	1,080	-
	<u>\$ 4,320</u>	<u>\$ 1,350</u>

## 二八、資本風險管理

本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

## 二九、金融工具

### (一) 公允價值之資訊

#### 1. 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級。

- (1) 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。
- (2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。
- (3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

#### 103 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
上市（櫃）有價證券				
－ 權益投資	\$ 17,059	\$ -	\$ -	\$ 17,059
基金受益憑證	7,196	-	-	7,196
合 計	<u>\$ 24,255</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,255</u>

#### 102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
上市（櫃）有價證券				
－ 權益投資	\$ 18,699	\$ -	\$ -	\$ 18,699
基金受益憑證	13,001	-	-	13,001
合 計	<u>\$ 31,700</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,700</u>

103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

## 2. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。
- (2) 上述以外之其他金融工具公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

### (二) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ 2,977,627	\$ 3,009,897
備供出售金融資產（註2）	100,409	128,963
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	1,018,300	960,304

註1：餘額係包含現金及約當現金、無活絡市場之債券投資、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含應付票據、應付帳款、應付租賃款及其他金融負債等以攤銷後成本衡量之金融負債。

### (三) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括現金及約當現金、權益投資、基金受益憑證、無活絡市場之債券投資、應收帳款及應付帳款。本公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險予以監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

#### 1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

## (1) 匯率風險

本公司持有非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債，因而產生匯率風險。本公司隨時注意市場匯率之變動，並調整匯率政策以管理匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三四。

### 敏感度分析

本公司主要受到人民幣及美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 3% 時，本公司之敏感度分析。3% 係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 3% 予以調整。下表之金額係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 3% 時，將使稅前淨利增加（減少）之金額；當新台幣相對於各相關貨幣升值 3% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	人 民 幣 之 影 響		美 元 之 影 響	
	103年度	102年度	103年度	102年度
損 益	\$ 7,436(i)	\$ 13,541(i)	\$ 169(ii)	\$ 867(ii)

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之人民幣計價銀行存款及無活絡市場之債券投資。

(ii) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價銀行存款及應付款項。

本公司本年度對匯率敏感度下降，主係以人民幣計價之銀行存款及無活絡市場之債券投資減少暨以美元計價之銀行存款減少所致。

## (2) 利率風險

因本公司持有固定及浮動利率之定期存款及附買回票券，因而產生利率暴險。本公司隨時注意市場利率之變動，以管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$990,533	\$946,752
—金融負債	657	1,415
具現金流量利率風險		
—金融資產	73,500	-

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 年及 102 年度之稅前淨利將分別增加／減少 735 仟元及 0 仟元。

本公司於本年度對利率之敏感度上升，主因為變動利率定期存款增加。

## (3) 其他價格風險

本公司因上市櫃權益證券及基金受益憑證之投資而產生價格暴險。本公司指派特定人員監督前述投資之價格風險並評估相關因應方案。

### 敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之價格暴險進行。

若價格上漲／下跌 1%，103 及 102 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 243 仟元及 317 仟元。

本公司於本年度對價格風險之敏感度下降，主因出售備供出售金融資產所致。

## 2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，本公司設有專責信用風險管理部門負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序，以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日逐一複核應收款項之可回收金額，以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

本公司之信用風險主要集中於前四大客戶，截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，應收帳款來自前述客戶之比率分別為 76% 及 74%。

## 3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司未動用之融資額度分別為 2,913,064 仟元及 2,487,465 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

103 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 84,724	\$ 169,447	\$ 762,512	\$ 960
應付租賃款	60	100	390	128
	<u>\$ 84,784</u>	<u>\$ 169,547</u>	<u>\$ 762,902</u>	<u>\$ 1,088</u>

102 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1至5年
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 79,832	\$ 159,665	\$ 718,492	\$ 900
應付租賃款	73	146	604	685
	<u>\$ 79,905</u>	<u>\$ 159,811</u>	<u>\$ 719,096</u>	<u>\$ 1,585</u>

三十、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 營業收入

帳列項目	關係人類別	103年度	102年度
銷貨收入	子公司	<u>\$ 1,171,351</u>	<u>\$ 1,092,091</u>

對關係人之銷貨交易係按一般條件辦理。

(二) 進貨

關係人類別	103年度	102年度
子公司	<u>\$762,316</u>	<u>\$721,552</u>

對關係人之進貨交易係按一般條件辦理。

(三) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	子公司	\$ 133,940	\$ 104,049
其他應收款	子公司	2,742	2,120
		<u>\$ 136,682</u>	<u>\$ 106,169</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。103 及 102 年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(四) 處分不動產、廠房及設備

關係人類別	處分	價款	處分(損)益	
	103年度	102年度	103年度	102年度
子公司	<u>\$ 3,095</u>	<u>\$ 1,108</u>	<u>(\$ 158)</u>	<u>\$ 16</u>

(五) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別	103年度	102年度
權利金收入	子公司	<u>\$ 3,104</u>	<u>\$ 2,659</u>

(六) 主要管理階層薪酬

	103年度	102年度
短期員工福利	<u>\$ 22,984</u>	<u>\$ 21,642</u>
退職後福利	<u>783</u>	<u>717</u>
	<u>\$ 23,767</u>	<u>\$ 22,359</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款額度之擔保品：

	103年12月31日	102年12月31日
不動產、廠房及設備淨額	<u>\$242,227</u>	<u>\$256,594</u>

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至 103 年 12 月 31 日止，除已於其他附註所述者外，本公司之重大承諾及或有事項如下：

- (一) 本公司與美商桂格麥片公司簽訂一技術合作契約，該契約有效期間至 113 年 7 月 11 日止。依契約規定，本公司可使用美商桂格麥片公司之商標，並可在境內加工、製造、行銷及銷售桂格嬰兒麥粉、桂格罐裝麥片、桂格水果麥粉、桂格即食穀類產品、芝麻糊、奶粉及其他各種穀物食品，因此本公司須按淨銷貨金額（依契約規定）之約定比率支付權利金。
- (二) 已開立但尚未使用之信用狀餘額約美元 570 仟元。
- (三) 已簽約但尚未支出之購置固定資產成本約 47,000 仟元。

### 三三、重大之期後事項

本公司董事會於 104 年 3 月 24 日決議大陸投資案，將由本公司以美元 30,200 仟元增加投資 Cayman Standard，再由 Cayman Standard 以美元 30,200 仟元增加投資 Hong Kong Standard，再由 Hong Kong Standard 以美元 18,600 仟元投資設立上海樂和實業有限公司及以美元 11,600 仟元投資設立上海樂明實業有限公司。

### 三四、外幣金融資產及負債之資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	501	31.65	(美元：新台幣)	\$	15,872		
人 民 幣		48,679	5.09	(人民幣：新台幣)		247,874		
歐 元		1	38.47	(歐元：新台幣)		33		
澳 幣		12	25.91	(澳幣：新台幣)		303		
						<u>\$ 264,082</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		1,227	31.65	(美元：新台幣)	\$	<u>38,834</u>		
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		323	31.65	(美元：新台幣)	\$	10,232		
歐 元		471	38.47	(歐元：新台幣)		18,104		
澳 幣		379	25.91	(澳幣：新台幣)		9,812		
						<u>\$ 38,148</u>		

102 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,030	29.81	(美元：新台幣)	\$	30,692		
人 民 幣		91,761	4.92	(人民幣：新台幣)		451,372		
歐 元		1	41.09	(歐元：新台幣)		34		
澳 幣		5,781	26.59	(澳幣：新台幣)		153,686		
						<u>\$ 635,784</u>		

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,895	29.81	(美元：新台幣)		\$	<u>56,486</u>	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		60	29.81	(美元：新台幣)		\$	1,798	
歐 元		482	41.09	(歐元：新台幣)			19,808	
澳 幣		704	26.59	(澳幣：新台幣)			<u>18,713</u>	
							<u>\$ 40,319</u>	

### 三五、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：附表七。
10. 被投資公司資訊（不包含大陸被投資公司）：附表八。

#### (三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表十。

佳格食品股份有限公司  
資金貸與他人明細表  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際支金額	利率區間	資金貸與 性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資 金必要之原因	提列帳 呆帳	擔 抵 額	保 稱		對個別對象 資金貸與總額 (註3)	資金貸與 總額 (註3)	註
														稱	價			
1	Accession Limited	上海佳格食品有限公司	應收資金融通款 —關係人	是	\$ 253,200	\$ 253,200	\$ 253,200	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -		\$ 3,526,575	\$ 3,526,575	

註1：本公司填0，被投資公司按公司別由1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

- (1) 有業務往來者請填1。
- (2) 有短期融通資金之必要者請填2。

註3：以 Accession Limited 最近期財務報表淨值之 100% 為最高限額，經計算為 3,526,575 仟元（103 年 9 月 30 日財務報表淨值 3,526,575 仟元×100%）。

佳格食品股份有限公司  
為他人背書保證明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證對象關係 (註2)	單一企業背書保證額	本期最高額保費	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證(註7)		對屬大陸地區背書保證(註7)	備註
											屬母公司對子公司背書保證(註7)	屬子公司對母公司背書保證(註7)		
1	上海佳格食品有限公司	佳格投資(中國)有限公司	(3)	\$ 2,423,150(註3)	\$ 326,785	\$ 326,785	\$ -	-	10.79%	\$ 3,028,937(註4)	-	-	Y	
1	上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司	(3)	2,423,150(註3)	255,229	141,809	-	-	4.68%	3,028,937(註4)	-	-	Y	
2	佳格投資(中國)有限公司	佳格食品(中國)有限公司	(2)	1,345,130(註5)	258,620	258,620	-	-	15.38%	1,681,412(註6)	-	-	Y	

註1：本公司填0，被投資公司按公司別由1開始依序編號。

註2：背書保證對象與本公司之關係有下列六種，標示種類如下：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- (4) 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：以上海佳格食品有限公司最近期財務報表淨值之80%為最高限額，經計算2,423,150千元(103年9月30日財務報表淨值3,028,937千元×80%)。

註4：以上海佳格食品有限公司最近期財務報表淨值之100%為最高限額，經計算3,028,937千元(103年9月30日財務報表淨值3,028,937千元×100%)。

註5：以佳格投資(中國)有限公司最近期財務報表淨值之80%為最高限額，經計算1,345,130千元(103年9月30日財務報表淨值1,681,412千元×80%)。

註6：以佳格投資(中國)有限公司最近期財務報表淨值之100%為最高限額，經計算1,681,412千元(103年9月30日財務報表淨值1,681,412千元×100%)。

註7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列Y。

佳格食品股份有限公司  
 期末持有有價證券明細表（不包含投資子公司部分）

民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	券名	稱	與發行人之關係	帳列科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例	公允價值 (註 2)	備註
佳格食品股份有限公司	股票	遠東國際商業銀行股份有限公司		備供出售金融資產—流動	1,189,622	\$ 12,491			\$ 12,491	
	股票	中華電信股份有限公司		備供出售金融資產—流動	48,600	4,568			4,568	
	受益憑證	統一大滿貫基金		備供出售金融資產—流動	297,974	7,196			7,196	
	股票	金穎生物科技股份有限公司		以成本衡量之金融資產—非流動	2,344,110	18,549		9.8%	17,148	
	股票	大中票券金融股份有限公司		以成本衡量之金融資產—非流動	1,194,249	9,600		0.3%	17,706	
	受益憑證	VantagePoint Communications Partners, L.P.		以成本衡量之金融資產—非流動	註 1	1,129		0.5%	505	
	受益憑證	Walden VC 2, L.P.		以成本衡量之金融資產—非流動	註 1	34,502		2.1%	35,754	
	受益憑證	iGlobe Partners Fund, L.P.		以成本衡量之金融資產—非流動	註 1	-		1.4%	7,589	
	股票	Techgains Pan-Pacific Corporation		以成本衡量之金融資產—非流動	500,000	3,202		0.9%	3,564	
	股票	聯合創業投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產—非流動	36,422	-		2.3%	-	
	股票	Authenex, Inc.		以成本衡量之金融資產—非流動	2,424,242	-		5.5%	-	
	股票	全球策略創業投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產—非流動	850,500	4,784		1.9%	2,547	
	佳乳食品股份有限公司 長徽股份有限公司	股票	寶典創業投資股份有限公司		以成本衡量之金融資產—非流動	438,750	4,388		7.0%	4,065
股票		聯欣環信科技事業股份有限公司		以成本衡量之金融資產—非流動	11,200	-		0.2%	-	
股票		Octamer, Inc.		以成本衡量之金融資產—非流動	907,815	-		8.8%	-	
受益憑證		群益安穩貨幣市場基金		備供出售金融資產—流動	2,038,994	32,318			32,318	
受益憑證		日盛貨幣市場基金		備供出售金融資產—流動	538,094	7,824			7,824	
股票		佳格食品股份有限公司		備供出售金融資產—流動	5,252,215	367,655		0.7%	367,655	
股票		台灣塑膠工業股份有限公司		備供出售金融資產—流動	91,440	6,611			6,611	
股票		中國鋼鐵股份有限公司		備供出售金融資產—流動	803,258	21,126			21,126	
股票		聚鼎科技股份有限公司		備供出售金融資產—流動	1,596,000	107,092			107,092	
股票		台灣積體電路股份有限公司		備供出售金融資產—流動	90,000	12,690			12,690	
受益憑證		國泰一號不動產投資信託基金		備供出售金融資產—流動	150,000	2,703			2,703	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 類 種	有 價 證 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位 數 帳 面 金 額 持 股 比 例	公 允 價 值 (註 2)	備 註
喝 好 水 股 份 有 限 公 司	受 益 憑 證	水 豐 趨 勢 平 衡 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	196,356	6,886	\$ 6,886	
	受 益 憑 證	台 新 1699 貨 幣 市 場 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	2,380,696	31,628	31,628	
	受 益 憑 證	富 蘭 克 林 全 球 債 券 組 合 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	1,453,360	20,183	20,183	
	受 益 憑 證	群 益 中 小 型 股 市 場 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	153,110	5,331	5,331	
	受 益 憑 證	國 泰 台 灣 貨 幣 市 場 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	771,068	9,452	9,452	
	受 益 憑 證	日 盛 貨 幣 市 場 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	519,194	7,549	7,549	
	受 益 憑 證	統 一 強 漢 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	286,205	5,054	5,054	
	受 益 憑 證	復 華 全 方 位 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	299,222	5,470	5,470	
	受 益 憑 證	元 大 買 來 中 國 高 收 益 點 心 債 券 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	455,815	5,057	5,057	
	受 益 憑 證	群 益 多 重 資 產 組 合 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	1,157,157	15,911	15,911	
	受 益 憑 證	復 華 數 位 經 濟 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	339,501	10,806	10,806	
	受 益 憑 證	台 新 高 股 息 平 衡 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	216,950	4,655	4,655	
	受 益 憑 證	復 華 復 華 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	361,795	4,906	4,906	
	受 益 憑 證	復 華 全 球 配 置 強 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	1,000,000	10,210	10,210	
	股 票	宏 大 租 賃 股 份 有 限 公 司	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 一 非 流 動	8,297,000	-	-	
股 票	視 納 華 仁 文 化 傳 播 股 份 有 限 公 司	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 一 非 流 動	1,000,000	10,000	9,578	6.0%	
德 泰 科 技 股 份 有 限 公 司	受 益 憑 證	復 華 貨 幣 市 場 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	50,724	721	721	
	受 益 憑 證	復 華 高 益 策 略 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	634,860	8,088	8,088	
	受 益 憑 證	富 蘭 克 林 華 美 全 球 債 券 組 合 基 金 一 累 積 型	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	282,988	3,930	3,930	
	受 益 憑 證	富 蘭 克 林 華 美 新 興 趨 勢 牽 引 之 積 極 回 報 債 券 組 合 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	269,342	3,009	3,009	
	股 票	開 元 通 訊 科 技 股 份 有 限 公 司	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 一 非 流 動	3,600,000	26,586	-	13.4%
Accession Limited	受 益 憑 證	PIMCO 多 元 收 益 債 券 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	50,034	17,024	17,024	
	受 益 憑 證	匯 豐 環 球 新 興 市 場 債 券 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	29,255	30,845	30,845	
	受 益 憑 證	富 蘭 克 林 坦 伯 頓 全 球 高 收 益 債 券 基 金	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	142,588	30,507	30,507	
	受 益 憑 證	富 蘭 克 林 坦 伯 頓 穩 定 收 益 基 金 一 月 配 息	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	74,952	29,890	29,890	
	受 益 憑 證	摩 根 亞 太 入 息 月 配 息 基 金 AsiaVest Opportunities Fund IV	備 供 出 售 融 資 產 一 流 動	4,150	15,268	15,268	
			200	11,656	7,799	0.7%	

註 1：該 基 金 無 單 位 數。

註 2：未 上 市 ( 櫃 ) 公 司 之 股 票，因 無 公 開 市 價，故 以 淨 值 填 列。

佳格食品股份有限公司  
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上明細表  
民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附表四

買、賣之公司 名稱	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 股數/單位數	初買 金額/單位數	入 額/單位數	賣 額/單位數	價 限	面 積	成 本	處 分	出 金	融 商	品 益	其 他	期 股數/單位數	備 註
佳格食品股份有限公司	Standard Investment (Cayman) Limited	採用權益法之投資	-	-	45,045,000	\$ 1,264,173	\$ 645,127	-	-	-	-	\$ -	-	-	-	\$ 179,769 (註1)	66,396,296	\$ 2,089,069
佳格食品股份有限公司	兆豐國際實業貨幣市場基金	備供出售金融資產-流動	-	-	2,043,469	25,000	286,000	311,149	311,000	149	-	-	-	-	-	-	-	-
佳格食品股份有限公司	日盛貨幣市場基金	備供出售金融資產-流動	-	-	1,636,351	23,653	287,000	302,960	302,833	127	-	-	-	-	-	-	538,094	7,824
Standard Investment (Cayman) Limited	佳格投資(中國)有限公司	採用權益法之投資	-	-	45,020,000	1,263,620	645,127	-	-	-	-	-	-	-	-	179,950 (註2)	66,371,296	2,088,697
Standard Investment (Cayman) Limited	佳格投資(中國)有限公司	採用權益法之投資	-	-	註5	1,262,404	645,127	-	-	-	-	-	-	-	-	180,066 (註3)	註5	2,087,597
Standard Investment (Cayman) Limited	佳格食品(中國)有限公司	採用權益法之投資	-	-	註5	1,208,091	450,000	-	-	-	-	-	-	-	-	119,828 (註4)	註5	1,777,919

註1：係採用權益法認列之子公司損益之份額 69,648 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 110,121 仟元。  
 註2：係採用權益法認列之子公司損益之份額 69,853 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 110,097 仟元。  
 註3：係採用權益法認列之子公司損益之份額 70,033 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 110,033 仟元。  
 註4：係採用權益法認列之子公司損益之份額 21,341 仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 98,487 仟元。  
 註5：係有限公司，故無股數。

佳格食品股份有限公司

與關係人進、銷貨金額達 1 億元或實收資本額 20% 以上明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)公司	交易對象	關係	交易			情形		交易條件與一般交易之	原及	同因	票據、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信	信期				應收(付)金額	佔總應收(付)票據之比率	
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	本公司之子公司	銷	(\$ 1,171,047)	10.91%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	-	-	-	\$ 133,940	7.23%		
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司之兄弟公司	進	755,400	10.52%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	-	-	-	-	-		
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司之兄弟公司	進	1,171,047	64.26%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	-	-	-	( 133,940)	32.78%		
佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司	佳格食品股份有限公司之兄弟公司	銷	( 755,400)	31.10%	應收款與應付款互抵後月結 55 天	-	-	-	-	-		
佳格食品股份有限公司	佳格投資(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司之兄弟公司	銷	( 5,899,618)	64.41%	月結 60 天	-	-	-	1,176,611	55.70%		
佳格投資(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	佳格投資(中國)有限公司之兄弟公司	進	5,899,618	99.45%	月結 60 天	-	-	-	( 1,176,611)	99.95%		
上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司之兄弟公司	進	562,438	9.53%	月結 60 天	-	-	-	( 110,783)	11.57%		
佳格食品(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司之兄弟公司	銷	( 562,438)	99.57%	月結 60 天	-	-	-	110,783	100.00%		

佳格食品股份有限公司  
應收關係人款項達1億元或實收資本額20%以上明細表

附表六

民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	象關	應收關係人款項	週轉率	逾期金額	應收金額	關係人款項	應收關係人款項	帳列金額	抵備金額	註
佳格食品股份有限公司	佳乳食品股份有限公司	本公司之子公司	應收帳款 \$ 133,940	9.93	\$ -	-	-	\$ 133,940 (註)	\$ -	-	
Accession Limited	上海佳格食品有限公司	Accession Limited 之子公司	其他應收款 \$ 134,807		\$ -	-	-	\$ 134,807 (註)	\$ -	-	
上海佳格食品有限公司	佳格投資(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司之兄弟公司	應收資金融通款 \$ 253,200		\$ -	-	-	\$ - (註)	\$ -	-	
佳格食品(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司之兄弟公司	應收帳款 \$ 1,176,611 應收出售商標權 142,030 \$ 1,318,641	9.02	\$ -	-	-	\$ 1,176,611 (註) - (註) \$ 1,176,611 (註)	\$ -	-	
佳格食品(中國)有限公司	上海佳格食品有限公司	佳格食品(中國)有限公司之兄弟公司	應收帳款 \$ 110,783	5.11	\$ -	-	-	\$ 110,783 (註)	\$ -	-	

註：截至104年3月24日止之收回之金額。

佳格食品股份有限公司  
從事衍生性金融商品交易資訊  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另予註明者外，  
餘係新台幣仟元

本公司 103 年度未從事衍生性金融商品交易。

上海佳格食品有限公司（以下稱上海佳格公司）、佳格投資（中國）有限公司（以下稱中國佳格投資公司）及佳格食品（中國）有限公司（以下稱中國佳格食品公司）103 年度從事結構性存款交易之目的，主要係為賺取利率價差。

上海佳格公司 103 年度從事期貨交易之目的，主要係為規避因原料價格波動所產生之風險。上海佳格公司持有之期貨合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

截至 103 年 12 月 31 日止，上海佳格公司、中國佳格投資公司及中國佳格食品公司無未到期之結構性存款合約。

截至 103 年 12 月 31 日止，上海佳格公司無未到期之期貨合約。

截至 103 年 12 月 31 日止，上海佳格公司支付之期貨保證金餘額為人民幣 382 仟元，帳列其他非流動資產項下。

上海佳格公司、中國佳格投資公司及中國佳格食品公司 103 年度因衍生性金融商品交易所產生之淨益為人民幣 5,609 仟元。

佳格食品股份有限公司  
被投資公司資訊 (不含大陸被投資公司)  
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原本期初	投資未上	資本金	額	期未	未數	比	持率	有被投資公司		之備註
												金額	損益	
佳格食品股份有限公司	Accession Limited	Tortola, British Virgin Islands	投資業務	\$3,930,777	\$3,930,777	\$3,930,777	123,600,000	100.0%	\$3,548,539	\$ 111,907	\$ 97,451	子公司		
	Standard Investment (Cayman) Limited	Grand Cayman, Cayman Islands	投資業務	1,990,385	1,345,258	2,089,069	66,396,296	100.0%	2,089,069	69,690	69,648	子公司		
	佳格食品股份有限公司	台北市	製造與銷售乳製品及飲料	448,286	448,286	552,190	30,000,000	100.0%	552,190	188,385	183,425 (註1)	子公司		
	長徽股份有限公司	台北市	投資業務	530,000	530,000	563,910	54,100,000	100.0%	563,910	14,836	7,126	子公司		
	德泰科技股份有限公司	新竹市	製造及銷售電腦週邊設備及電腦資訊產品	324,133	324,133	160,636	10,374,399	52.0%	160,636	30,163	15,688	子公司		
	喝好水股份有限公司	台北市	製造及銷售飲料	91,608	89,290	78,918	7,907,000	100.0%	78,918	746	1,110 (註2)	子公司		
Standard Investment (Cayman) Limited	Standard Corporation (Hong Kong) Limited	Wan Chai, Hong Kong	投資業務	1,989,635	1,344,508	2,088,697	66,371,296	100.0%	2,088,697	69,853		孫公司		

註 1：係按股權比例認列被投資公司純益 188,385 仟元減逆流交易之未實現損益調整 4,960 仟元後之金額。

註 2：係按股權比例認列被投資公司純益 737 仟元加逆流交易之已實現損益調整 373 仟元後之金額。

佳格食品股份有限公司

大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註1)	本台自累積投資金額	本台自累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本公司直接或間接持股比例	本期認列投資(損)益(註2)	期末投資價值	截至本期末止已匯回投資收益	註
						匯出	匯入					
上海佳格食品有限公司	製造及銷售食用油品及營養食品等	\$ 3,980,795	(註2)	\$ 3,980,795	\$ 3,980,795	-	\$ -	100.0%	\$ 98,540	\$ 3,033,270	\$ -	
內蒙古佳泰農業科技開發有限公司	生產葵花籽	92,235	(註3)	(註4)	(註4)	-	-	100.0%	(註8)	7,095	-	
佳格投資(中國)有限公司	投資及銷售食用油品及營養食品等	1,983,278	(註5)	1,338,151	1,983,278	-	-	100.0%	(註8)	2,087,597	-	
佳格食品(中國)有限公司	製造及銷售食用油品及營養食品等	1,631,668	(註6)	(註6)	(註6)	645,127	-	100.0%	(註8)	1,777,919	-	
上海樂勇國際貿易有限公司	銷售營養食品及進出口貿易業務	2,471	(註7)	(註7)	(註7)	-	-	100.0%	(註8)	2,588	-	
上海樂勇國際貿易有限公司	銷售營養食品及進出口貿易業務	50,885	(註7)	(註7)	(註7)	-	-	100.0%	(註8)	51,724	-	

本期末大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	審會依大經部投資金額	審會依大經部投資金額	審會依大經部投資金額	審會依大經部投資金額
\$6,017,352	\$6,479,975	\$6,479,975	\$6,479,975	\$6,479,975	\$6,479,975

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
  - A. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。
  - B. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。
  - C. 其他。

註 3：該第三地區之投資公司為 Accession Limited。

註 4：截至 103 年 12 月 31 日止自台灣匯出累積投資金額 4,034,074 仟元，其中 53,279 仟元保留於 Accession Limited。

註 5：係透過大陸地區公司再投資大陸，該大陸地區之投資公司為上海佳格食品有限公司。

註 6：該第三地區公司之投資公司為 Standard Corporation (Hong Kong) Limited。

註 7：係透過大陸地區公司再投資大陸，該大陸地區之投資公司為佳格投資(中國)有限公司。

註 8：投資損益認列基礎為註 2.(2).B.項。

註 9：本公司已取得經濟部工業局核發尚在有效期間內之營運總部證明文件，故依經濟部投審會規定無投資金額上限。

佳格食品股份有限公司

與大陸被投資公司間重要交易明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新台幣仟元

一、銷 貨

交易對象	第三地區事業	交易價格	交易條件	依一般條件辦理	提單後 45 天	銷貨之比率	佔總銷貨額	304	銷金	未實現銷貨毛利	除	應收票據、帳款	
												佔總應收票據之比率	帳備註
佳格投資(中國)有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上海佳格食品有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

二、財產交易

交易對象	第三地區事業	交易價格	交易條件	依一般條件辦理	提單後 45 天	處分不動產、廠房及設備帳面金額	處分損失
上海佳格食品有限公司	—	—	—	—	—	3,253	158

五、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其關係企業財務週轉困難情事：無。

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

**財務狀況比較分析表**

單位：新台幣仟元

項目	日期	102 年 12 月 31 日	103 年 12 月 31 日	差 異	
				金額	%
流動資產		11,644,056	13,501,577	1,857,521	16
不動產、廠房及設備		3,085,188	3,691,574	606,386	20
無形資產		5,288	7,504	2,216	42
其他資產		1,167,892	940,694	(227,198)	(19)
<b>資產總額</b>		<b>15,902,424</b>	<b>18,141,349</b>	<b>2,238,925</b>	<b>14</b>
流動負債		4,771,995	5,659,720	887,725	19
非流動負債		286,185	378,442	92,257	32
<b>負債總額</b>		<b>5,058,180</b>	<b>6,038,162</b>	<b>979,982</b>	<b>19</b>
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>		<b>10,705,823</b>	<b>11,955,482</b>	<b>1,249,659</b>	<b>12</b>
股本		6,611,319	7,206,338	595,019	9
資本公積		43,620	51,331	7,711	18
保留盈餘		3,832,119	4,232,457	400,338	10
其他權益		239,947	486,538	246,591	103
庫藏股票		(21,182)	(21,182)	0	0
非控制權益		138,421	147,705	9,284	7
<b>權益總額</b>		<b>10,844,244</b>	<b>12,103,187</b>	<b>1,258,943</b>	<b>12</b>

說明：

- 1.103 年度流動資產增加，主要係因大陸子公司營運成長所帶來的現金增加，以及應收帳款、存貨均增加所致。
- 2.103 年度不動產、廠房及設備增加，主要係大陸子公司廠房完工及增加生產線所致。
- 3.103 年度其他資產減少，主要係大陸子公司預付設備款減少所致。
- 4.103 年度流動負債增加，主要係大陸子公司業績成長，其相對之銀行週轉性短期借款增加，以及應付票據、應付帳款及應付費用亦隨之增加所致。
- 5.103 年度保留盈餘增加，主要係 103 年度淨利增加所致。
- 6.103 年度其他權益增加，主要係受人民幣兌新台幣匯率升值影響，使得國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。

## 二、財務績效

### (一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	102 年度	103 年度	增(減)變動金額	增(減)變動
營業收入	20,379,206	21,800,013	1,420,807	7
營業毛利	5,655,886	6,222,406	566,520	10
營業損益	1,997,306	2,457,158	459,852	23
營業外收入及支出	250,971	112,867	(138,104)	(55)
稅前淨利	2,248,277	2,570,025	321,748	14
所得稅費用	385,422	479,665	94,243	24
繼續營業單位本期淨利	1,862,855	2,090,360	227,505	12
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	1,862,855	2,090,360	227,505	12
本期其他綜合損益(稅後淨額)	159,561	223,874	64,313	40
本期綜合損益總額	2,022,416	2,314,234	291,818	14

增減比率變動分析說明：

- 1.103 年度營業毛利增加，主要係營業收入受本公司產品穩定成長及大陸子公司因積極拓展市場的策略而持續成長，及有效控管成本所致。
- 2.103 年度營業損益增加，主要係因大陸子公司業績持續成長所致。
- 3.103 年度營業外收入及支出減少，主要係匯率變動產生之兌換利益減少及金融資產評價損失所致。
- 4.103 年度稅前淨利、繼續營業單位本期淨利、本期淨利及本期綜合損益總額增加，主要係營業利益增加所致(營業利益增加之原因，請詳說明 2)。

(二)對本公司未來財務業務之可能影響及重大改變：無。

### 三、現金流量

#### (一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 (1)	全年來自 營業活動 淨現金流量 (2)	全年其他 現金流出量 (3) (註)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,359,032	2,112,108	1,479,582	1,991,558	不適用	不適用

- 營業活動：本期淨現金流入 2,112,108 仟元，主要係本期營運獲利所致。
  - 投資活動：本期淨現金流出 568,644 仟元，主要係購置不動產、廠房及設備所致。
  - 籌資活動：本期淨現金流出 986,139 仟元，主要係支付現金股利所致。
- 註：係包含匯率變動對現金及約當現金之影響數

#### (二)流動性不足之改善計畫及流動性分析

- 本年度無流動性不足情形。
- 最近二年度流動性分析：

項目	年度			增(減)比率 (2)-(1) / (1)
	102 年度(1)	103 年度(2)		
現金流量比率	32.87	37.31		13.5%
現金流量允當比率	116.39	117.18		0.68%
現金再投資比率	3.08	6.89		123.7%
增減比率變動分析說明：				
1. 103 年度現金再投資比率增加，主要係 103 年度整體獲利上升，使營業活動淨現金流量增加，且現金股利發放減少所致。				

### (三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年初現金餘額 (1)	全年來自 營業活動 淨現金流量 (2)	全年其他 現金流出量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
1,991,558	1,596,040	1,675,421	1,912,177	不適用	不適用

#### 1.未來一年現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：估計淨現金流入，主要係預期營運獲利所致。
- (2) 投資活動：主要係增添不動產、廠房及設備及投資備供出售金融資產。
- (3) 籌資活動：主要係發放現金股利。

#### 2.現金流動性不足之改善計畫及流動性分析：不適用。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### (一)本年度重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計 劃 項 目	實際或預 期之資金 來源	實際或 預期完 工日期	所需資 金總價	實際或預定資金運用情形			
				103 年度	104 年度	105 年度	106 年度
機器、運輸及辦公設備與電腦軟體之購置、房屋與建築-改良物之整修工程	自有資金	104 年度	870,000	666,000	204,000	-	-

#### (二)預計可能產生收益：

- 1.預計可增加之產銷量、值及毛利：年產銷量、值增加 1%、毛利額增加 0.75%。
- 2.其他效益說明：將企業內部之有限資源進行最佳配置，以降低成本，提升效率，並且可整合跨部門作業資訊，提供最即時有用的資訊以支援決策。

## 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

單位：新台幣仟元

項目	說明	103 年度獲利(虧損)金額	政策	獲利或虧損主要原因	改善計劃	未來一年投資計劃
上海佳格食品有限公司		98,540	主要係以本業相關產業為投資主軸，建立自有品牌，擴展大陸內需市場占率，增加獲利管道。	業績穩定成長，產能利用率提升。	持續加強新產品開發，進行資源整合，擴大銷售規模以提高效益。	目前暫無明確投資計劃，視未來市場需求變化而定。
佳乳食品股份有限公司		188,385	主要以本業相關產品開發銷售，增加市場占有率並創造利潤。	業績穩定成長，產能利用率提升。	掌握市場脈動，持續新產品開發，以滿足顧客求新求變需求並配合成本與費用管理，以維護利潤。	目前暫無明確投資計劃。
佳格投資(中國)有限公司		70,033	主要規劃為佳格集團在中國投資及銷售中心，擴展大陸內需銷售並創造利潤。	業績穩定成長，獲利提升。	按市場區隔進行聚焦行銷、優化產品結構、擴大邊際貢獻。	視未來市場需求變化而定，加強多元通路發展，提高競爭優勢。
佳格食品(中國)有限公司		21,341	主要規劃為食用油品及營養食品等之製造基地。	業績穩定成長，產能利用率提升。	擴展產品線以充分利用產能及降低固定成本分攤。	持續執行相關產品之擴展計畫。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止，風險事項分析評估：

### (一)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：

- 1.利率：利率風險主要來自於銀行借款，103 年度銀行借款利息費用占稅前淨利之比率 0.9%，故利率變動對佳格公司損益影響不大；展望未來，將持續觀察利率走勢，並藉由資產及負債部位的調整，以減少利率之風險。
- 2.匯率：多項原料係自國外進口，故匯率變動對獲利具有一定影響，103 年度匯兌利益占稅前淨利之比率 0.44%。因此，佳格公司除訂定明確的操作策略及嚴密的風險控管流程外，並將配合即時匯率變化，適時調整外匯操作策略，以規避匯兌風險。

**3.通貨膨脹：**行政院主計處於 104 年 2 月 16 日公佈 104 年預測 CPI 僅為 0.26% ，並為自 98 年以來新低，且明顯低於近 5 年平均值(1.26%)，另中國國家信息中心於 2015 年 1 月 6 日發佈之預測中國 2015 年 CPI 僅為 1.5%，可見通貨膨脹對佳格公司之獲利及營運狀況，並不會產生任何重大影響。

**(二)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 103 年度並無從事高風險、高槓桿投資之情事；惟中國地區子公司為規避原物料價格波動所產生之風險，係透過期貨交易合約來避險，可減少原物料價格波動所產生之風險，惟仍無法完全排除其價格波動風險。

佳格公司 103 年度資金貸與他人，係本公司直接或間接持股百分之百之子公司間之資金貸與，並未資金貸與佳格公司以外之公司。前述子公司間之資金貸與目的係提供子公司營運週轉之資金。

佳格公司 103 年度背書保證，係本公司直接或間接持股百分之百之子公司間之背書保證，並未對佳格公司以外之公司背書保證。前述子公司間之背書保證之目的係提供子公司融資額度之保證。

**(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：**

研發計劃	目前進度	須再投入之研發費用	預定完成時間	未來影響研發成功之主要因素
健康食品之開發與研究	已完成 7.4%	17,540 仟元	104 年度第 4 季	產品開發與臨床實驗之結果。

**(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：**立法院於 104 年 1 月 20 日通過「食品衛生安全管理法」部分條文修正案，明確規範食品業者應主動接受第三方驗證機構之查核，並加強規範第三方認證機構的獨立性和公正性，而佳格公司將秉持「品質與安全」之承諾，持續嚴格把關食品產製環節，落實供應鏈管理，以讓消費者吃得健康及食的健康為優先考量。

**(五)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：**佳格公司對於科技發展與產業變化相當重視，一向致力於資訊科技之運用如已導入企業資源整合系統 ERP、設立集團視訊會議系統、架設網路電話及集團員工上網管理系統、人力資源管理系統，以積極有效的運用資訊技術，達到降低成本及提升企業競爭力為目標。

**(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：**佳格公司一向秉持多方回饋社會之信念，除不定期的對教育、慈善及弱勢族群進行捐贈或活動贊助，對於公司產品品質與安全亦採高規格高標準嚴格把關，因此能取得 GMP 食品良好作業規範、CAS 優良農產品、ISO22000 食品安全衛生等認證並贏得消費者長期的信賴。

**(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：**無。

**(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：**本公司主要為持續進行現有產品線設備

汰舊換新，以提高產能與品質；而子公司佳格食品(中國)，正進行規劃之生產線擴建作業，期望取得地利之便，以整合地區資源，達到降低產品及運輸成本之目的；後續將陸續推展其他產品線建置，以供應佳格集團在中國地區之銷售所需，進而擴大銷售規模，以提升中國地區營運績效，故應無產生風險之疑慮。

**(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：**佳格公司 103 年度最主要之個別進貨廠商佔進貨總額之比率皆並未達 10%；另外，最主要之銷貨客戶為甲公司，占銷貨淨額比率為 15.8%，其餘銷貨客戶並未超過 10%，故並無進貨或銷貨集中的情形。

**(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：**無重大影響。

**(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：**無。

**(十二)公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響之風險：**無。

**(十三)其他重要風險及因應措施：**

1. 風險管理政策：

佳格公司風險管理政策為建立風險辨識、衡量監督及控管之風險管理機制，架構整體化之風險管理體系，促進以適切風險管理為導向之經營模式，達成營運目標，增進股東價值。

佳格公司就各項業務經營所面對之行銷市場、生產營運、人力資源規劃、新產品開發進度，以及財務會計控管等主要風險，除原有之制度規範與處理外，更積極開發更先進與敏感度更高的監督、評估、控管風險之程序及準則，以兼顧安全與效率，建立更具經濟效益之業務運作模式，如強化資訊系統建立，加強預警監控能力。

2. 風險管理之組織架構：

佳格公司設有風險應變組織，依組織單位分層負責，並由總經理集中管理，其下設有各中心權責單位，負責推動各項業務風險管理。

(1)財務風險、流動性風險、信用風險及法律風險：由財務會計及法務單位訂定各項策略及執行，並依據法令政策及市場之變化分析評估採取各項因應措施，且由稽核單位透過風險評估進行管控及查核。

(2)市場風險：佳格公司由各處依所掌業務權責訂定各項策略及執行，並依據法令政策及市場之變化，分析評估各項因應措施。

(3)稽核處：直屬董事會指揮運作，其訂定公司風險評估及管控作業程序，以協助整體風險管理行動計劃之完成；另對公司內部及關係企業，運用風險評估查核模式，檢視其影響目標達成之高風險項目，並進行內控制度之管理，以增加組織價值並改善營運及管理風險。

**七、其他重要事項：**無。

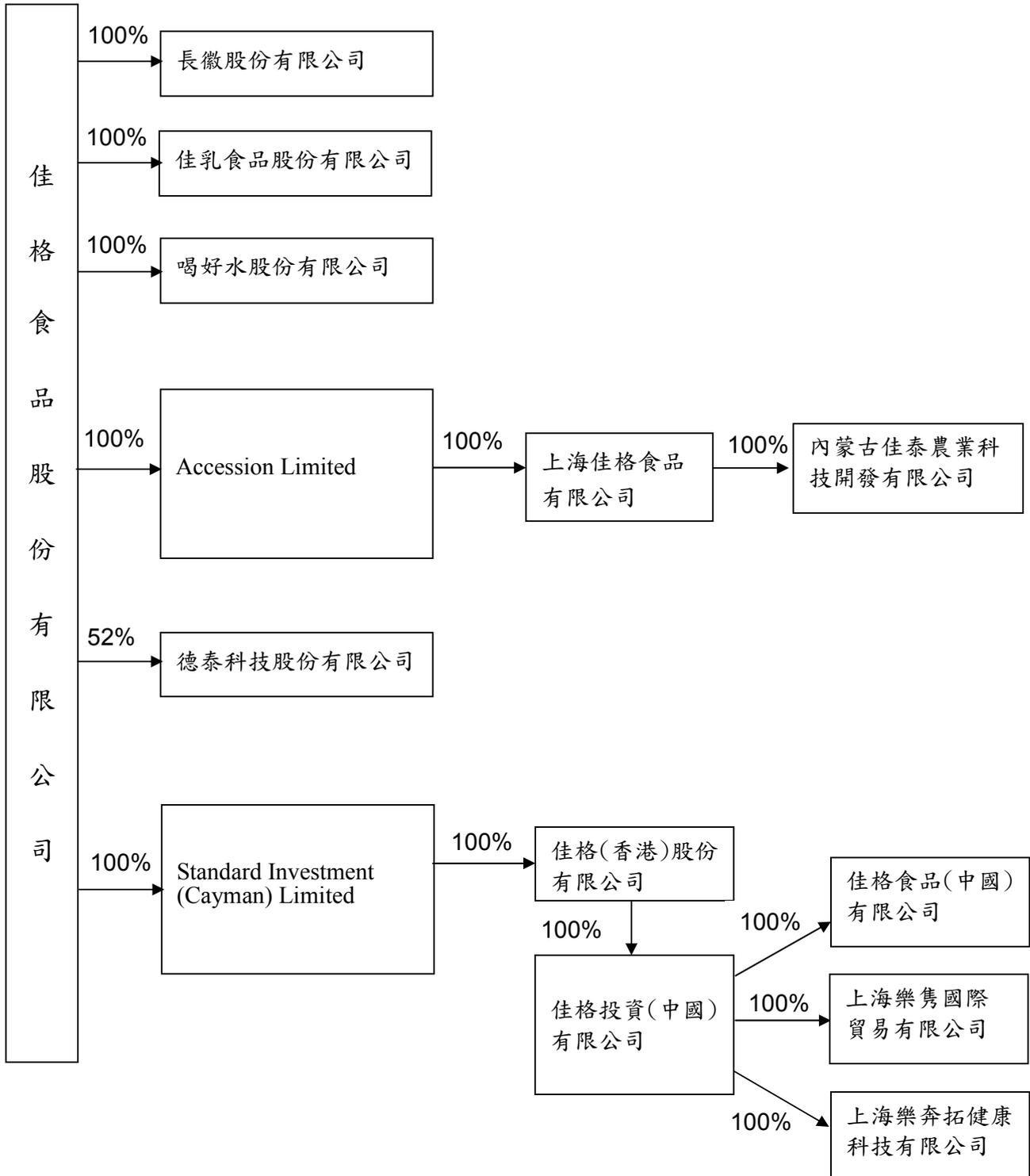
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一) 關係企業合併營業報告書

##### 1.103 年度關係企業合併營業報告書

##### (1) 關係企業組織圖



(2)各關係企業基本資料

單位：除另予註明者外，係新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
佳乳食品股份有限公司	88.04.16	台北市仁愛路三段136號5樓	300,000	乳製品及飲料之製造及銷售
喝好水股份有限公司	87.03.24	台北市仁愛路三段136號5樓	79,070	飲料製造及銷售
長徽股份有限公司	86.04.28	台北市仁愛路三段136號5樓	541,000	投資
德泰科技股份有限公司	75.07.30	新竹科學工業區新竹市新安路6號	199,471	製造及銷售電腦週邊設備及電腦資訊產品
Accession Limited	89.05.17	Portcullis TrustNet Chambers, P. O. Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美元 123,600 仟元	投資
上海佳格食品有限公司	90.09.11	中國上海市吳中路1128號	美元 124,500 仟元	食用油品及營養食品製造與銷售
內蒙古佳泰農業科技開發有限公司	97.05.28	中國內蒙古自治區磴口縣工業園區	人民幣 20,000 仟元	農作物種植及農產品收購與銷售
Standard Investment (Cayman) Limited	100.08.05	Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY1-1112, Cayman Islands	美元 66,396 仟元	投資
佳格(香港)股份有限公司	100.08.30	香港灣仔告士打道151號國衛中心1004室	美元 66,371 仟元	投資
佳格投資(中國)有限公司	100.12.26	太倉港經濟技術開發區(新區)上海東路88號	美元 66,348 仟元	投資暨銷售食用油品及營養食品
佳格食品(中國)有限公司	101.01.21	太倉港經濟技術開發區(新區)大連西路88號	美元 55,000 仟元	製造及銷售食用油品及營養食品
上海樂隽國際貿易有限公司	103.07.25	中國(上海)自由貿易試驗區奧納路79號1幢三層3005室	人民幣 500 仟元	銷售營養食品及進出口貿易業務
上海樂奔拓健康科技有限公司	103.12.02	上海市閔行區北青公路688號1幢A302室	人民幣 10,000 仟元	銷售營養食品及進出口貿易業務

(3)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業暨各關係企業間所經營業務互有關聯者，其往來分工情形：佳格食品股份有限公司及其所屬關係企業主要從事食品製造業、買賣業、投資業及電腦週邊設備及資訊產品製造業。佳格食品股份有限公司製造之鮮乳及調味乳先銷

售予佳乳食品股份有限公司，再由佳乳食品股份有限公司對外銷售；佳乳食品股份有限公司生產之燕麥飲及完膳銷售予佳格食品股份有限公司，再由佳格食品股份有限公司對外銷售；喝好水股份有限公司製造之飲料先銷售予佳格食品股份有限公司，再由佳格食品股份有限公司對外銷售。內蒙古佳泰農業科技開發有限公司所種植之葵花籽，銷售予上海佳格食品有限公司，作為生產食用油之原料。佳格投資(中國)有限公司目前主要銷售油產品，係向上海佳格食品有限公司購入油品後再對外銷售；佳格食品(中國)有限公司係上海佳格食品有限公司之油品代工廠；上海樂隼及上海樂隼從事銷售營養食品及進出口貿易業務。

**(5)各關係企業董事、監察人及總經理資料**

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數 (出資額)	持股比例 (出資比例)
佳乳食品股份有限公司	董事	佳格食品股份有限公司 代表人：曹德風 姜鄉影 鍾金龍	30,000,000 股	100.00%
	監察人	佳格食品股份有限公司 代表人：黃素貞	30,000,000 股	100.00%
	總經理	洪佳君	—	—
喝好水股份有限公司	董事	佳格食品股份有限公司 代表人：曹德風 鍾金龍 姜鄉影	7,907,000 股	100.00%
	監察人	佳格食品股份有限公司 代表人：黃素貞	7,907,000 股	100.00%
長徽股份有限公司	董事	佳格食品股份有限公司 代表人：鍾金龍 曹德華 許淑鑑	54,100,000 股	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數 (出資額)	持股比例 (出資比例)
	監察人	佳格食品股份有限公司 代表人：黃素貞	54,100,000 股	100.00%
德泰科技股份有限公司	董事	佳格食品股份有限公司 代表人：曹德風 辛存信 鍾金龍	10,374,399 股	52.01%
	監察人	黃素貞	3,794 股	0.02%
	總經理	辛存信	542,513 股	2.72%
Accession Limited	董事	曹德風	— 佳格食品股份有限公司持股 123,600,000 股	— 100.00%
Standard Investment (Cayman) Limited	董事	曹德風	— 佳格食品股份有限公司有限持股 66,396,296 股	— 100.00%
佳格(香港)股份有限公司	董事	曹德風	— Standard Investment (Cayman) Limited 持股 66,371,296 股	— 100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數 (出資額)	持股比例 (出資比例)
上海佳格食品有限公司	董事長	宣建生	—	—
	董事	曹德風	—	—
	董事	姜鄉	—	—
	董事	鍾金	—	—
	董事	曹博睿	—	—
	監察人	洪佳君	—	—
	總經理	曹博睿	—	—
內蒙古佳泰農業科技開發有限公司	董事	曹德風	—	—
			上海佳格食品有限公司出資 額人民幣 20,000 仟元	100.00%
佳格投資(中國)有限公司	董事長	宣建生	—	—
	董事	曹德風	—	—
	董事	姜鄉	—	—
	董事	鍾金	—	—
	董事	曹博睿	—	—
	董事	曹安	—	—
	董事	錢	—	—
	監察人	洪佳君	—	—
	總經理	曹博睿	—	—
			佳格(香港)股份有限公司出 資美元 66,348 仟元	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數 (出資額)	持股比例 (出資比例)
佳格食品(中國)有限公司	董事長	生建宣	—	—
	董事	風德曹	—	—
	董事	影鄉姜	—	—
	董事	龍金鍾	—	—
	董事	睿博安	—	—
	董事	睿錢	—	100.00%
	監察人	洪佳君	—	—
	總經理	曹博睿	—	—
上海樂隼國際貿易有限公司	董事長	睿宗華	—	—
	董事	博明倩	—	—
	董事	曹陳游	—	—
			佳格投資(中國)有限公司 出資額：500 仟元人民幣	100%
	監察人	唐偉倫	—	—
	總經理	曹博睿	—	—
上海樂奔拓健康科技有限公司	董事長	生建宣	—	—
	董事	睿博倩	—	—
	董事	華倩新	—	—
	董事	翹王	—	—
			佳格投資(中國)有限公司 出資額：10,000 仟元人民幣	100%
	監察人	唐偉倫	—	—
	總經理	曹博睿	—	—

(6)各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益	每股盈餘(元) (稅後)
佳乳食品股份有限公司	300,000	1,036,729	472,531	564,198	2,428,700	220,969	188,385	6.28
喝好水股份有限公司	79,070	80,389	1,022	79,367	6,916	(432)	746	0.09
長徽股份有限公司	541,000	931,665	100	931,565	426,118	12,946	14,836	0.27
德泰科技股份有限公司	199,471	623,728	315,945	307,783	464,812	15,651	30,163	1.51
Accession Limited	3,930,777	3,563,082	88	3,562,994	0	(419)	111,907	0.91
上海佳格食品有限公司	3,980,795	5,628,975	2,595,705	3,033,270	9,159,880	71,793	94,785	(註一)
內蒙古佳泰農業科技開發有限公司	92,235	7,171	76	7,095	5,115	(1,793)	(2,337)	(註一)
Standard investment (Cayman) Limited	1,990,385	2,089,143	31	2,089,112	0	(167)	69,690	1.33
佳格(香港)股份有限公司	1,989,635	2,088,790	93	2,088,697	0	(186)	69,853	1.33
佳格投資(中國)有限公司	1,983,278	4,372,292	2,284,695	2,087,597	6,297,204	83,694	70,033	(註一)
佳格食品(中國)有限公司	1,631,668	1,927,565	149,646	1,777,919	564,880	18,518	21,341	(註一)
上海樂隽國際貿易有限公司	2,471	2,588	0	2,588	0	0	1	(註一)
上海樂奔拓健康科技有限公司	50,885	51,724	0	51,724	0	0	0	(註一)

註一：該公司無股數。

(二)關係企業合併財務報表：同母子公司合併財務報表，103年度請參閱本年報第81~第159頁。

(三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：不適用。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	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	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背證金額	本公司貸與子公司金額
長微股份有限公司	541,000	自有資金	100%	89年	購入 166,000 股 4,938 仟元	-	-	5,252,215 股 21,182 仟元	-	-	-
				89年	配股 9,960 股	-	-				
				90年	購入 2,163,000 股 16,244 仟元	-	-				
				98年	配股 11,694 股	-	-				
				99年	配股 352,598 股	-	-				
				100年	配股 675,813 股	-	-				
				101年	配股 810,975 股	-	-				
				102年	配股 628,506 股	-	-				
				103年	配股 433,669 股	-	-				
				本年度截至年報刊印日止	-	-	-				

#### 四、其他必要補充說明事項：

##### (一)資產負債減損科目提列方式

###### 1.應收帳款備抵呆帳

目的：為評估帳款、票據收回之風險，係依客戶過去經驗，以樣本數得出各帳齡之回收率，予以評估當期資產減損金額計提之。

提列依據：

###### (1)備抵呆帳之提列：

1.1. 公司得依公司內部管理應收帳款之機制，決定要依筆數或依客戶歸戶資料分類：

A.於財務報導結束日之應收帳款，依筆數分類判斷並評估個別與組合減損。

B.公司將應組合評估減損之部分依類似信用風險特徵分為四個群組。

1.2.客戶分為以下三類：

A.一般客戶：依個別及通路群組採用帳齡回收率評估資產減損金額計提。

B.特殊客戶：佳格集團轉投資之子公司等，列為特殊客戶，不提列呆帳。

C.已倒帳客戶：依客戶提供之抵押品，評估其可收回之金額，另行設定呆帳提列比率計算之。

1.3.會計單位依據以上計算出資產減損金額，並調整「備抵呆帳」科目金額。

###### (2)備抵呆帳之沖銷：

###### 2.1.倒帳之認定：

A.因倒閉逃匿、和解或破產之宣告，或其他原因，致債權之一部或全部不能收回者。

B.債權中有逾期兩年，經催收後，未經收取本金或利息者。

###### 2.2.沖銷：

A.實際發生呆帳損失時，應依營利事業所得稅查核準則第94條規定，檢附合法憑證沖帳。

B.呆帳沖銷時，應於發生當年度沖抵備抵呆帳，如有不足，則列為當年度損失。

###### 2.備抵存貨跌價損失

存貨包括原料、包裝材料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(二)本公司之關鍵績效指標：佳格公司關鍵績效指標主要分為財務績效指標及非財務績效指標，除定期檢視與同業間營業收入、負債比、營業週期、股東權益報酬率及每股盈餘之財務績效指標外，並設定非財務績效指標，以隨時掌控佳格公司競爭優勢以及業界動態。

(三)與財務資訊透明有關人員，取得相關證照情形：

1. 中華民國會計師(CPA)：4 人。
2. 美國管理會計師(CMA)：1 人。
3. 國際內部稽核師(CIA)：1 人。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

佳格食品股份有限公司



董事長：曹德風



