德麥食品股份有限公司

一〇五年股東常會議事錄

開會時間：中華民國 105 年 5 月 31 日(星期二)上午九時整

地點：新北市五股區五工六路 9 號(新北市勞工中心 3 樓 A 會議室)

出席：出席股東及股東代理人所代表之股權數為 20,968,243 股，佔本公司於股東常會停止過戶時已發行股份總數 30,632,700 股之 68.45%。

主席：林雪嬌　　記錄：邱俊榮

一、　宣佈開會：出席股數已達法定開會股數，本會議成立，主席宣布開會。

二、　主席致詞：略。

討論事項(一)

第一案（董事會提）

案　由：討論修訂公司章程案，提請　討論。

說　明：一、配合公司法修訂相關法令，擬修改【公司章程】部份條文。

二、【公司章程】修正條文對照表，請參閱【附件一】。

三、本案俟股東會決議通過後，授權董事長辦理後續變更相關事宜。

四、提請　討論。

決　議：**本案採票決方式進行決議，出席股東中贊成股權數為 20,700,243 權，佔全體出席股權數 20,967,243 權之 98.72%，本案依照原議案決議通過。**

報告事項：

第一案

案　由：本公司民國 104 年度營業報告書。

說　明：本公司民國 104 年度營業報告書，請參閱【附件二】。

第二案

案　由：本公司民國 104 年度監察人查核報告書。

說　明：監察人審查民國 104 年度查核報告書，請參閱【附件三】。

第三案

案　由：本公司民國 104 年度員工酬勞及董監酬勞分配情形。

說　明：依公司章程規定分派董事、監察人酬勞新台幣 6,592,943 元，員工酬勞新台幣 16,328,324 元。

承認事項：

第一案（董事會提）

案　由：承認本公司民國 104 年度營業報告書、民國 104 年度合併財務報表及民國 104 年度個體財務報表案，提請　承認。

說　明：1. 本公司民國 104 年度營業報告書及合併財務報表暨個體財務報表，業已編制完竣，請參閱【附件二及附件四】。業經本公司董事會決議通過，並送請監察人查核竣事，出具書面審查報告書在案。

2. 上述營業報告書連同合併財務報表暨個體財務報表業經董事會決議通過，並送監察人查核完竣且出具查核報告後，提請股東常會承認。

3. 謹提請　承認。

決　議：**本案採票決方式進行決議，出席股東中贊成股權數為 20,747,243 權，佔全體出席股權數 20,967,243 權之 98.95%，本案依照原議案決議通過。**

第二案（董事會提）

案　由：承認本公司民國 104 年度盈餘分配案，提請　承認。

說　明：1. 本公司民國 103 年度期末未分配盈餘新台幣 423,958,521 元，扣除精算(損)益列入保留盈餘新台幣 144,217 元，民國 104 年度稅後純益為新台幣 399,091,061 元，扣除 10%之法定盈餘公積新台幣 39,909,106 元，合計可分配盈餘為新台幣 782,996,259 元。

2. 本公司盈餘分配原則，係優先分配民國 104 年度盈餘。

3. 本案業經民國 105 年 3 月 15 日薪資報酬委員會及董事會決議通過，擬依法提請股東常會決議。

4. 現金股利分派採「元以下無條件捨去計算方式」，現金股利不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整(排除僑外及法人)，至符合現金股利分配總額。俟本次股東常會決議

通過後，授權董事會另訂配息基準日等相關事宜。

5. 嗣後如因本公司股本變動影響流通在外股數，致股東配息率發生變動而須修正時，擬請股東常會授權董事會全權處理。

6.本公司盈餘分配表，請參閱【附件五】。

7.謹提請　承認。

股東發言：

股東戶號 111 號，戶名：中國信託創業投資(股)公司，針對本公司 104 年度盈餘分派之議案，有以下建議：

德麥 103 年度 EPS 為新台幣 11.42 元，配發 10 元現金股利(Payout ratio 87.6%)，104 年度 EPS 為新台幣 13.33 元，若以同 103 年度相同之 Payout ratio 計算，應配發新台幣 11.67 元，但德麥 104 年度擬配發新台幣 10 元，換算回來 Payout ratio 僅 75%。同時考量公司截至 105 年第一季合併帳上仍擁有高達新台幣 6.2 億元之現金，儘管此次配發現金股利總額約新台幣 3 億元後，帳上現金仍相當充裕，故建議德麥 104 年度現金股利發放應提高至 11 元以上。

決　議：**本案採票決方式針對修正案進行決議，出席股東中贊成股權數為 20,700,243 權，佔全體出席股權數 20,67,243 權之 98.72%，反對股權數為 7,000 權，佔全體出席股權數 20,67,243 權之 0.03%，故本案依照股東戶號 111 號股東所提議之修正案決議通過。**

討論事項：

第一案(董事會提)

案　由：解除董事競業禁止之限制案，提請　討論。

說　明：

一、依公司法第二〇九條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可」。

二、因本公司董事有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司並兼任董事或經理人之行為，在無損及本公司利益之前提下，茲為配合公司營運上之需要，擬提請民國一〇五年股東常會同意該董事不受公司法第二〇九條競業禁止之限制，以利業務之推展。

三、本公司董事兼任其他與本公司營業範圍相同或類似公司之職務，請

參閱【附件六】

四、 謹提請 討論。

決 議：**本案採票決方式進行決議，出席股東中贊成股權數為 20,700,243 權，佔全體出席股權數 20,967,243 權之 98.72%，本案依照原議案決議通過。**

臨時動議：無。

散 會 ：上午九時三十三分

附件一：　「公司章程」修正對照表

公司章程修訂前後條文對照表

條號	修訂前	修訂後	修正說明及參考法源
第一章　總則			
第十六條	全體董事及監察人之報酬授權董事會議定之。不論營業盈虧得依同業通常水準之給之。	全體董事及監察人之報酬授權董事會議定之。其董監酬勞不高於當年度稅前純益之百分之二。	配合公司法修改，文字修改
第十六條之一	無。	本公司員工酬勞，除因存在累積虧損時，應予彌補外，應依據當年度稅前純益之百分之二至百分之十分派。員工酬勞得以股票或現金為之，但應經董事會特別決議，並報告股東會。(若部份員工酬勞以股票發放時，依主管機關規定之公平價值計算配發酬勞股數)。員工酬勞以股票發放時，分配對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。	配合公司法修訂，文字修改
第七章　附則			
第十九條	本公司年度總決算如有盈餘，除依法繳納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，及按證交法規定提列特別盈餘公積，如尚有餘額得連同以前年度累積未分配盈餘依下列項目及比率提撥： (一)員工分紅為百分之二至百分之十。(若部份員工紅利以股票發放時，依主管機關規定之公平價值計算配發紅利股數)。員工紅利以股票發放時，分配對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件授權董事會訂定之。 (二)董監酬勞不高於百分之二。 (三)餘額由董事會依本公司股利	本公司年度總決算如有盈餘，除依法繳納一切稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，及按證交法規定提列特別盈餘公積，如尚有餘額得連同以前年度累積未分配盈餘，由董事會依本公司股利政策擬具分配方案。 本公司正值成長階段，基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分配採剩餘股利政策，依本公司未來之資本預算規劃，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況財務結構及每年盈餘稀釋程度等因素將當年度可分配盈餘提撥百分之二十以上分派股東紅利，股東紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利之發放以不低於當年度全部股利之百分之二十。	配合公司法修訂，文字修改

條號	修訂前	修訂後	修正說明及參考法源
	政策擬具分配方案。 本公司正值成長階段，基於公司營運之需要暨股東權益最大化之考量，股利分配採剩餘股利政策，依本公司未來之資本預算規劃，衡量未來年度之資金需求，並綜合考量獲利狀況財務結構及每年盈餘稀釋程度等因素將當年度可分配盈餘提撥百分之二十以上分派股東紅利，股東紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利之發放以不低於當年度全部股利之百分之二十。		
第二十三條	本章程訂立於中華民國七十八年六月二十二日 第一次修訂於中中華民國七十九年三月三日 第二次修訂於中華民國八十年八月二十四日 第三次修訂於中華民國八十六年九月三十日 第四次修訂於中華民國八十九年十一月六日 第五次修訂於中華民國九十年二月十五日 第六次修訂於中華民國九十年八月十七日 第七次修訂於中華民國九十二年七月十三日 第八次修訂於中華民國九十五年十二月十五日 第九次修訂於中華民國九十七年十月二十日 第十次修訂於中華民國九十八年十二月六日 第十一次修訂於中華民國九十九年十月六日	本章程訂立於中華民國七十八年六月二十二日 第一次修訂於中中華民國七十九年三月三日 第二次修訂於中華民國八十年八月二十四日 第三次修訂於中華民國八十六年九月三十日 第四次修訂於中華民國八十九年十一月六日 第五次修訂於中華民國九十年二月十五日 第六次修訂於中華民國九十年八月十七日 第七次修訂於中華民國九十二年七月十三日 第八次修訂於中華民國九十五年十二月十五日 第九次修訂於中華民國九十七年十月二十日 第十次修訂於中華民國九十八年十二月六日 第十一次修訂於中華民國九十九年十月六日	

條號	修訂前	修訂後	修正說明及參考法源
	第十二次修訂於中華民國一百年十二月一日 第十三次修訂於中華民國一百零二年五月八日 第十四次修訂於中華民國一百零二年九月十六日 第十五次修訂於中華民國一百零三年六月十六日	第十二次修訂於中華民國一百年十二月一日 第十三次修訂於中華民國一百零二年五月八日 第十四次修訂於中華民國一百零二年九月十六日 第十五次修訂於中華民國一百零三年六月十六日 第十六次修訂於中華民國一百零五年五月三十一日	

附件二：營業報告書

德麥食品股份有限公司

104 年度營業報告書

一、104 年度營業結果

1.營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目	104 年度	103 年度	增減金額	增減比率
合併營業收入	3,888,905	3,483,483	405,422	11.64%
合併營業毛利	1,391,730	1,247,373	144,357	11.57%
合併營業利益	549,736	464,337	85,399	18.39%
繼續營業單位稅前淨利	538,815	474,683	64,132	13.51%
本年度淨利	435,058	362,367	72,691	20.06%
淨利歸屬於母公司業主	399,091	319,780	79,311	24.80%
每股稅後盈餘(元)	13.33	11.42	1.91	16.73%

2.預算執行情形：本公司 104 年度整體營運績效已達成公司預算目標。

3.財務收支及獲利能力分析：

項目			104 年度	103 年度
財務結構分析	負債佔資產比率		22.55%	29.19%
	長期資金佔固定資產比率		360.49%	312.70%
償債結構分析	流動比率		346.51%	262.66%
	速動比率		263.74%	177.83%
獲利能力分析	資產報酬率		16.71%	19.18%
	股東權益報酬率		22.01%	24.69%
	佔實收資本比率	營業利益	179.46%	165.75%
		稅前純益	175.90%	169.45%
	純益率		11.19%	10.40%
	每股盈餘(元)		13.33	11.42

4.研究發展狀況：

（1）研究與發展

本公司在國內是擁有最多烘焙師之烘焙原料供應商，在兩岸三地擁有近 80 人之堅強烘焙師團隊，提供客戶最即時烘焙創意及技能服務。104 年度本集團共投入約新台幣 49,843 仟元研發費用，為確保公司在烘焙原

料應用之競爭優勢，除持續邀請國際名師來台交流、授藝以增進烘焙技能外，更藉由代理優質的產品以開發創新烘焙原料之應用領域，替客戶打造全新商機，更持續發表「烘焙新訊」月刊，及持續在兩岸舉辦烘焙講習會，以延伸客戶服務之範疇，擴大產品市占率。未來一年將持續投入上述研發工作，推出符合國際時尚潮流、兼具健康與口感之產品、伴手禮市場之產品、以及在地食材應用等領域，以追求公司更長遠的利基。

（2）研究發展成果：

年度	產品別	項目
104 年度	蛋糕西點商品	雪花餅、日式生乳蛋糕、巧克力沙布蕾、葉子派心酸提拉米蘇、典藏小褲帶、紅豆牛奶布丁、生巧葵花、常溫燒果子、馬卡龍冰棒、紫薯蛋糕
	麵包類商品	一級棒、布雷特庫奇、飛碟咖啡餅乾、焦糖脆餅北海道淳乳、大吉大利麵包、卡洛琳、蜜糖吐司、LV 高級牛奶吐司、高水量棉花糖吐司、冰果麵包、鹽可頌

二、105年度營業計劃概要

(一)經營方針

本公司秉持「**把世界帶進台灣，再將德麥推向全世界**」之經營方針，以創建具有國際知名度與全球競爭力的烘焙集團之目標前進：

1. 於台灣市場朝擴大代理或進口全球知名烘焙及餐飲原料之產品線，並深耕既有客戶群，加強新市場開拓及客戶服務，並強化節慶商品推廣。
2. 中國大陸市場強化44個營運據點區域內前20大客戶的經營，強化「江浙滬經濟圈」之區域業績提升，並以「**調結構、穩增長、高利潤**」為營運主軸。
3. 運用領先的烘焙技術，提升烘焙原料的應用範圍，並搭配個潮流主題，推出迎合消費者喜好且健康訴求之產品，以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」，並朝推出健康訴求、在地食材應用、伴手禮領域的產品。
4. 拓展大陸及東南亞市場，以擴大營運規模及市場佔有率，持續深耕亞太市場。

(二)預計銷售數量及其依據

本公司產品為各項烘焙原料產品，依據各地烘焙市場成長率所估計，在今年積極擴展新客戶及開發新產品下，加上既有市場及客戶的預期銷售量持續成長外，另芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司已佈建44個營運據點，受惠於中國大陸烘焙市場的成長，本集團銷售數量也將呈現成長之趨勢。

(三)重要之產銷政策

產品規劃：1.針對市場及客戶需求找尋高附加價值的產品。

2.加強食品安全、健康訴求、營養均衡為產品主流趨勢。

行銷規劃：配合各區域市場屬性採用不同行銷策略。

1. 台灣市場：客戶覆蓋率高，客戶型態以個性烘焙店為主，故以豐富的產品種類滿足客戶需求，並強化節慶商品之設計。
2. 大陸市場：屬新興市場具有市場成長性大、客戶多的特性，客戶型態以大型連鎖店為主，故採取以重點主力產品爭取重點客戶為主，未來更朝超商、及食品廠為下一階段目標。

技術規劃：1.強化創意烘焙的時尚潮流，研發方向以推出兼具健康、安心、與口感之產品。

2.持續投入在地食材應用之研發，推出在地特色的產品，協助客戶耕耘伴手禮市場。

3.建立系統化烘焙技術資料庫，規格化與模組化之烘焙技術傳承，縮短研發時程與成本，增加新產品上市之時間與價格競爭力。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 隨著烘焙產品日新月異，客戶希望自家的麵包及西點能夠有產品之市場區隔，對於烘焙產品趨於多樣化，出現高度客製化之需求，德麥藉由強大之烘焙技師團隊積極投入創意烘焙、健康烘焙、安心烘焙之研發，以全力配合客戶之需求，並提供量身訂製之服務。

(二) 由於食安事件頻傳，加上麵包機的熱銷，帶動家用市場需求興起，因此本公司結合網購平台及媽媽教室通路，積極跨入B2C市場。

(三) 德麥將持續執行集團資源之整合，藉以提升綜效及競爭力，務求公司在最佳的資源配置下為股東創造最大的營運價值。

(四) 未來公司除仍持續提高產品附加價值，更朝「多元化服務」協助客戶起成長，擬以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」為此創新營運模型之核心理念，尋求突破性發展。德麥持續以佈局亞太市場為企業發展之目標，持續秉持「原料加服務」之策略，以穩健的腳步，創建一個具有國際知名度與全球競爭力的烘焙集團。

(五) 主管機關持續於104年實施多項食品安全法規，以保障消費者「食」的安心；而本公司經營理念及產品策略一直強調「高品質」元素，故目前食安法規的嚴格執行，反而有利於本公司產品策略的執行，更可墊高競爭者進入門檻，對本公司並無產生不利之影響，更符合本公司之營運模式。

董事長：林雪嬌　　總經理：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

附件三：監察人查核報告書

德麥食品股份有限公司

監察人查核報告書

董事會造具本公司一〇四年度合併財務報告及個體財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所張耿禧及虞成全會計師查核完竣，並出具查核報告。連同一〇四年度營業報告書及盈餘分配案，經本監察人查核認為並無不符，爰依公司法第二百一十九條之規定，特此報告。

敬請　鑒核

此致

德麥食品股份有限公司一〇五年股東常會

德麥食品股份有限公司

監察人：張　育　瑋

中　華　民　國　一　〇　五　年　三　月　十　五　日

德麥食品股份有限公司

監察人查核報告書

董事會造具本公司一〇四年度合併財務報告及個體財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所張耿禧及虞成全會計師查核完竣，並出具查核報告。連同一〇四年度營業報告書及盈餘分配案，經本監察人查核認為並無不符，爰依公司法第二百一十九條之規定，特此報告。

敬請　鑒核

此致

德麥食品股份有限公司一〇五年股東常會

德麥食品股份有限公司

監察人：韓　銘　義

中　華　民　國　一　〇　五　年　三　月　十　五　日

德麥食品股份有限公司

監察人查核報告書

董事會造具本公司一〇四年度合併財務報告及個體財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所張耿禧及虞成全會計師查核完竣，並出具查核報告。連同一〇四年度營業報告書及盈餘分配案，經本監察人查核認為並無不符，爰依公司法第二百一十九條之規定，特此報告。

敬請　鑒核

此致

德麥食品股份有限公司一〇五年股東常會

德麥食品股份有限公司

監察人：張　鴻　文

中　華　民　國　一　〇　五　年　三　月　十　五　日

附件四：一〇四年度會計師查核報告書暨財務報表

會計師查核報告

德麥食品股份有限公司　公鑒：

德麥食品股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 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，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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，足以允當表達德麥食品股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

德麥食品股份有限公司業已編製民國 104 及 103 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　張　耿　禧　　會計師　虞　成　全

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 0930128050 號

中　華　民　國　105　年　3　月　15　日

德麥食品股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	104年12月31日 金額	%	103年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 643,734	22	$ 321,019	14
1150	應收票據（附註四、五及七）	69,298	2	70,991	3
1170	應收帳款（附註四、五及七）	755,217	26	707,792	30
1180	應收帳款－關係人（附註四、五及二八）	3,196	-	2,845	-
1200	其他應收款（附註七）	5,830	-	4,881	-
1210	其他應收款－關係人（附註二八）	154	-	288	-
130X	存貨（附註四、五及八）	450,401	15	435,330	18
1410	預付款項（附註十三、十四及二九）	64,624	2	109,840	5
1476	其他金融資產－流動（附註四、十四及二九）	163,698	6	35,024	2
11XX	流動資產總計	2,156,152	73	1,688,010	72
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四、五、十及二五）	636	-	1,391	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十一、二八及二九）	644,894	22	548,774	23
1801	電腦軟體淨額（附註四及十二）	4,338	-	4,082	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二十）	20,661	1	14,939	1
1985	長期預付租賃款（附註十三及二九）	65,613	2	66,965	3
1990	其他非流動資產（附註十四）	54,763	2	34,527	1
15XX	非流動資產總計	790,905	27	670,678	28
1XXX	資產總計	$ 2,947,057	100	$ 2,358,688	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、十五及二九）	$ 182,805	6	$ 203,210	8
2170	應付帳款	148,398	5	157,364	7
2180	應付帳款－關係人（附註二八）	12,818	-	19,691	1
2219	其他應付款（附註十六）	205,468	7	196,850	8
2220	其他應付款－關係人（附註二八）	697	-	-	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二十）	52,253	2	49,503	2
2310	預收款項	17,874	1	16,034	1
2320	一年內到期之長期借款（附註四、十五及二九）	1,934	-	-	-
21XX	流動負債總計	622,247	21	642,652	27
	非流動負債				
2540	長期借款（附註四、十五及二九）	18,830	1	23,164	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二十）	18,755	1	19,321	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四、五及十七）	4,634	-	3,329	-
2670	其他非流動負債（附註十六）	-	-	13	-
25XX	非流動負債總計	42,219	2	45,827	2
2XXX	負債總計	664,466	23	688,479	29
	歸屬於本公司業主之權益（附註四及十八）				
3110	普通股股本	306,327	10	280,137	12
3200	資本公積	737,569	25	263,393	11
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	111,535	4	79,557	4
3350	未分配盈餘（附註二十）	822,905	28	762,263	32
3300	保留盈餘總計	934,440	32	841,820	36
3400	其他權益	833	-	8,840	-
31XX	本公司業主權益總計	1,979,169	67	1,394,190	59
36XX	非控制權益	303,422	10	276,019	12
3XXX	權益總計	2,282,591	77	1,670,209	71
	負債及權益總計	$ 2,947,057	100	$ 2,358,688	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

德麥食品股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

代碼		104年度 金額	104年度 %	103年度 金額	103年度 %
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四及二八）	$ 3,888,905	100	$ 3,483,483	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註八、十九及二八）	(2,497,175)	(64)	(2,236,110)	(64)
5900	營業毛利	1,391,730	36	1,247,373	36
5910	未實現銷貨利益	(18)	-	(58)	-
5920	已實現銷貨利益	58	-	-	-
5950	已實現營業毛利	1,391,770	36	1,247,315	36
	營業費用（附註四、十九及二八）				
6100	推銷費用	(519,717)	(14)	(484,154)	(14)
6200	管理費用	(272,474)	(7)	(254,741)	(8)
6300	研究發展費用	(49,843)	(1)	(44,083)	(1)
6000	營業費用合計	(842,034)	(22)	(782,978)	(23)
6900	營業淨利	549,736	14	464,337	13
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四、十九及二八）	4,686	-	4,046	-
7020	其他利益及損失（附註四、十九、二三及二八）	(4,833)	-	18,470	-

（接次頁）

（承前頁）

代碼		104年度 金額	104年度 %	103年度 金額	103年度 %
7050	財務成本（附註四、十九及二八）	($ 10,043)	-	($ 10,241)	-
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額（附註四及十）	(731)	-	(1,929)	-
7000	營業外收入及支出合計	(10,921)	-	10,346	-
7900	繼續營業單位稅前淨利	538,815	14	474,683	13
7950	所得稅費用（附註四、五及二十）	(103,757)	(3)	(112,316)	(3)
8200	本年度淨利	435,058	11	362,367	10
	其他綜合損益（附註四、五、十七、十八及二十）				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(174)	-	(536)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	30	-	91	-
8310		(144)	-	(445)	-
	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(16,159)	-	27,898	1
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	2,747	-	(4,743)	-
8360		(13,412)	-	23,155	1
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(13,556)	-	22,710	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 421,502	11	$ 385,077	11

（接次頁）

（承前頁）

代碼		104年度 金額	104年度 %	103年度 金額	103年度 %
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 399,091	10	$ 319,780	9
8620	非控制權益	35,967	1	42,587	1
		$ 435,058	11	$ 362,367	10
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 390,940	10	$ 328,973	9
8720	非控制權益	30,562	1	56,104	2
		$ 421,502	11	$ 385,077	11
	每股盈餘（附註二一）				
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 13.33		$ 11.42	
9810	稀釋	$ 13.28		$ 11.35	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

德麥食品股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益							
		股本	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	其他權益項目 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計	非控制權益	權益總額
A1	103 年 1 月 1 日餘額	$ 254,670	$ 263,393	$ 51,434	$ 674,787	($ 798)	$ 1,243,486	$ 21,069	$ 1,264,555
	102 年度盈餘指撥及分配（附註十八）								
B1	法定盈餘公積	-	-	28,123	(28,123)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(178,269)	-	(178,269)	-	(178,269)
B9	本公司股東股票股利	25,467	-	-	(25,467)	-	-	-	-
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(2,835)	(2,835)
D1	103 年度淨利	-	-	-	319,780	-	319,780	42,587	362,367
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(445)	9,638	9,193	13,517	22,710
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	319,335	9,638	328,973	56,104	385,077
O1	非控制權益增減（附註十八及二三）	-	-	-	-	-	-	201,681	201,681
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	280,137	263,393	79,557	762,263	8,840	1,394,190	276,019	1,670,209
	103 年度盈餘指撥及分配（附註十八）								
B1	法定盈餘公積	-	-	31,978	(31,978)	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	(306,327)	-	(306,327)	-	(306,327)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(3,159)	(3,159)
D1	104 年度淨利	-	-	-	399,091	-	399,091	35,967	435,058
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(144)	(8,007)	(8,151)	(5,405)	(13,556)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	398,947	(8,007)	390,940	30,562	421,502
E1	現金增資（附註十八）	26,190	474,158	-	-	-	500,348	-	500,348
N1	股份基礎給付交易－員工參與現金增資（附註四及二二）	-	18	-	-	-	18	-	18
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	$ 306,327	$ 737,569	$ 111,535	$ 822,905	$ 833	$ 1,979,169	$ 303,422	$ 2,282,591

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

德麥食品股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 538,815	$ 474,683
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20300	呆帳費用	8,789	293
A20100	折舊費用	28,877	24,499
A20200	攤銷費用	2,148	2,240
A29900	預付租賃款攤銷	1,707	1,273
A21900	員工認股權酬勞成本	18	-
A20900	財務成本	10,043	10,241
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	731	1,929
A23900	與關聯企業之未實現利益	18	58
A24000	與關聯企業之已實現利益	(58)	-
A21200	利息收入	(2,882)	(1,048)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	17,738	3,271
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	699	5,314
A29900	廉價購買利益	-	(23,007)
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	(46)	1,611
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	1,693	2,734
A31150	應收帳款	(67,673)	(136,009)
A31160	應收帳款－關係人	(572)	7,329
A31180	其他應收款	(1,035)	1,151
A31200	存　　貨	(33,699)	(93,941)
A31230	預付款項	43,524	1,592
A32150	應付帳款	(7,505)	45,768
A32160	應付帳款－關係人	(6,988)	14,198
A32180	其他應付款	5,803	59,433
A32190	其他應付款－關係人	-	(778)
A32210	預收款項	1,782	(3,698)
A32240	淨確定福利負債	1,131	(56)
A33000	營運產生之現金	543,058	399,080
A33100	收取之利息	2,882	1,048
A33500	支付之所得稅	(105,625)	(124,247)
AAAA	營業活動之淨現金流入	440,315	275,881

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		104年度	103年度
	投資活動之現金流量		
B01800	購置不動產、廠房及設備	($ 127,332)	($ 120,280)
B02700	處分不動產、廠房及設備價款	238	265
B02800	其他應收款－關係人增加	-	(286)
B04300	其他應收款－關係人減少	129	-
B04500	購置無形資產	(2,417)	(1,699)
B04600	其他金融資產增加	(128,803)	(35,023)
B06500	其他非流動資產增加	(21,089)	(13,200)
B06700	取得子公司之淨現金流出	-	(98,673)
B02200	投資活動之淨現金流出	(279,274)	(268,896)
BBBB			
	籌資活動之現金流量		
	發行本公司新股	500,348	-
C04600	支付之利息	(10,706)	(10,107)
C05600	短期借款增加	-	82,102
C00200	短期借款減少	(16,677)	-
C01600	舉借長期借款	1,278	14,253
C03000	存入保證金增加	-	13
C03700	存入保證金減少	(12)	-
C04500	其他應付款－關係人增加	721	-
C05800	其他應付款－關係人減少	-	(99,803)
C09900	支付本公司業主股利	(306,327)	(178,269)
CCCC	支付非控制權益現金股利	(3,159)	(2,835)
	收取非控制權益現金增資款	-	28,674
DDDD	籌資活動之淨現金流入（出）	165,466	(165,972)
EEEE	匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,792)	8,620
E00100	現金及約當現金淨增加（減少）	322,715	(150,367)
E00200	年初現金及約當現金餘額	321,019	471,386

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

會計師查核報告

德麥食品股份有限公司　公鑒：

德麥食品股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，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，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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，足以允當表達德麥食品股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

德麥食品股份有限公司民國 104 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，該等項目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　張　耿　禧　　會計師　虞　成　全

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 0930128050 號

中　華　民　國　105　年　3　月　15　日

德麥食品股份有限公司

個體資產負債表

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	104年12月31日 金額	%	103年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 457,056	20	$ 193,002	12
1150	應收票據（附註四、五及七）	69,298	3	70,991	4
1170	應收帳款（附註四、五及七）	322,477	15	291,182	18
1180	應收帳款－關係人（附註四、五及二五）	16,710	1	24,400	2
1200	其他應收款（附註七）	1,324	-	453	-
1210	其他應收款－關係人（附註二五）	34,633	2	33,292	2
130X	存貨（附註四、五及八）	248,973	11	220,771	13
1410	預付款項	24,921	1	35,780	2
1476	其他金融資產－流動（附註四、十二、二五及二六）	163,698	7	24,000	1
11XX	流動資產總計	1,339,090	60	893,871	54
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四、五、九及二五）	402,726	18	339,074	21
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十及二六）	494,656	22	403,758	25
1801	電腦軟體淨額（附註四及十一）	3,604	-	3,370	-
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及十七）	4,826	-	3,758	-
1990	其他非流動資產（附註十二）	5,643	-	6,306	-
15XX	非流動資產總計	911,455	40	756,266	46
1XXX	資產總計	$ 2,250,545	100	$ 1,650,137	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2170	應付帳款	$ 72,755	3	$ 79,170	5
2180	應付帳款－關係人（附註二五）	-	-	14	-
2219	其他應付款（附註十三）	115,041	5	106,520	6
2220	其他應付款－關係人（附註二五）	16	-	-	-
2230	本期所得稅負債（附註四及十七）	44,121	2	34,090	2
2310	預收款項	16,583	1	13,851	1
21XX	流動負債總計	248,516	11	233,645	14
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及十七）	18,226	1	18,973	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四、五及十四）	4,634	-	3,329	1
25XX	非流動負債總計	22,860	1	22,302	2
2XXX	負債總計	271,376	12	255,947	16
	權益（附註十五）				
3110	普通股股本	306,327	14	280,137	17
3200	資本公積	737,569	33	263,393	16
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	111,535	5	79,557	5
3350	未分配盈餘（附註十七）	822,905	36	762,263	46
3300	保留盈餘總計	934,440	41	841,820	51
3400	其他權益	833	-	8,840	-
3XXX	權益總計	1,979,169	88	1,394,190	84
	負債及權益總計	$ 2,250,545	100	$ 1,650,137	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

德麥食品股份有限公司

個體綜合損益表

民國 104 年及 103 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		104年度 金額	104年度 %	103年度 金額	103年度 %
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四及二五）	$ 2,146,175	100	$ 1,952,823	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註八、十六及二五）	(1,358,344)	(63)	(1,278,974)	(66)
5900	營業毛利	787,831	37	673,849	34
5910	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益（附註九）	(3,467)	-	(2,829)	-
5920	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	2,829	-	1,967	-
5950	已實現營業毛利	787,193	37	672,987	34
	營業費用（附註四、十六及二五）				
6100	推銷費用	(173,614)	(8)	(160,541)	(8)
6200	管理費用	(187,446)	(9)	(175,685)	(9)
6300	研究發展費用	(20,299)	(1)	(23,389)	(1)
6000	營業費用合計	(381,359)	(18)	(359,615)	(18)
6900	營業淨利	405,834	19	313,372	16
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四及十六及二五）	4,399	-	2,627	-
7020	其他利益及損失（附註四及十六）	2,693	-	(70)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額（附註四及九）	58,575	3	78,934	4
7000	營業外收入及支出合計	65,667	3	81,491	4

（接次頁）

（承前頁）

代碼		104年度 金額	104年度 %	103年度 金額	103年度 %
7900	繼續營業單位稅前淨利	$ 471,501	22	$ 394,863	20
7950	所得稅費用（附註四及十七）	(72,410)	(4)	(75,083)	(4)
8200	本年度淨利	399,091	18	319,780	16
	其他綜合損益（附註四、五、十四、十五及十七）				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(174)	-	(536)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	30	-	91	-
8310		(144)	-	(445)	-
	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(9,647)	-	11,612	1
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	1,640	-	(1,974)	-
8360		(8,007)	-	9,638	1
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(8,151)	-	9,193	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 390,940	18	$ 328,973	17
	每股盈餘（附註十八）				
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 13.33		$ 11.42	
9810	稀釋	$ 13.28		$ 11.35	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

德麥食品股份有限公司

個體權益變動表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	其他權益項目 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權益總額
A1	103 年 1 月 1 日餘額	$ 254,670	$ 263,393	$ 51,434	$ 674,787	($ 798)	$ 1,243,486
	102 年度盈餘指撥及分配（附註十五）						
B1	法定盈餘公積	-	-	28,123	(28,123)	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(178,269)	-	(178,269)
B9	股東股票股利	25,467	-	-	(25,467)	-	-
D1	103 年度淨利	-	-	-	319,780	-	319,780
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(445)	9,638	9,193
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	319,335	9,638	328,973
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	280,137	263,393	79,557	762,263	8,840	1,394,190
	103 年度盈餘指撥及分配（附註十五）						
B1	法定盈餘公積	-	-	31,978	(31,978)	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	(306,327)	-	(306,327)
D1	104 年度淨利	-	-	-	399,091	-	399,091
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(144)	(8,007)	(8,151)
D5	104 年度綜合損益總額	-	-	-	398,947	(8,007)	390,940
E1	現金增資（附註十五）	26,190	474,158	-	-	-	500,348
N1	股份基礎給付－員工參與現金增資（附註四及十九）	-	18	-	-	-	18
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	$ 306,327	$ 737,569	$ 111,535	$ 822,905	$ 833	$ 1,979,169

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

德麥食品股份有限公司

個體現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		104年度	103年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 471,501	$ 394,863
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20300	呆帳費用	1,904	900
A20100	折舊費用	12,036	11,804
A20200	攤銷費用	2,055	2,155
A21900	員工認股權酬勞成本	18	-
A22400	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(58,575)	(78,934)
A21200	利息收入	(3,236)	(927)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	2,877	2,790
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	24	3,917
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益	3,467	2,829
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	(2,829)	(1,967)
A24100	外幣兌換淨利益	(533)	(1,119)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	1,693	2,734
A31150	應收帳款	(33,216)	(29,720)
A31160	應收帳款－關係人	8,302	(10,094)
A31180	其他應收款	(871)	(303)
A31200	存　　貨	(31,079)	(24,445)
A31230	預付款項	10,859	21,742
A32150	應付帳款	(6,444)	18,766
A32160	應付帳款－關係人	(14)	(37)
A32180	其他應付款	2,850	19,958
A32190	其他應付款－關係人	-	(778)
A32240	淨確定福利負債	1,131	(56)
A32210	預收款項	2,732	(4,037)
A33000	營運產生之現金	384,652	330,041

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		104年度	103年度
A33100	收取之利息	3,236	927
A33500	支付之所得稅	(62,524)	(82,127)
AAAA	營業活動之淨現金流入	325,364	248,841
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	($ 28,000)	($ 181,568)
B04300	其他應收款－關係人增加	(3,147)	(33,289)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	35,200
B02700	購置不動產、廠房及設備	(97,277)	(73,101)
B04500	購置無形資產	(2,289)	(1,699)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	109	-
B07600	收取子公司股利	12,638	20,128
B06500	其他金融資產增加	(139,698)	(24,000)
B06700	其他非流動資產增加	-	(2,866)
B06800	其他非流動資產減少	544	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(257,120)	(261,195)
	籌資活動之現金流量		
C04600	發行新股	500,348	-
C03700	其他應付款－關係人增加	16	-
C04500	發放現金股利	(306,327)	(178,269)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	194,037	(178,269)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	1,773	283
EEEE	現金及約當現金淨增加（減少）	264,054	(190,340)
E00100	年初現金及約當現金餘額	193,002	383,342
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 457,056	$ 193,002

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

附件五：一〇四年度盈餘分配表

德麥食品股份有限公司

盈餘分配表

民國 104 年度

單位：新台幣元

期初餘額	423,958,521
精算(損)益列入保留盈餘	(144,217)
加：104 年度稅後淨利	399,091,061
減：提列 10%法定盈餘公積	(39,909,106)
可供分配盈餘	782,996,259
分配項目：	
股東紅利	
現金股利，每股 11 元	336,959,700
期末未分配盈餘	446,036,559
附註：	

董事長：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　會計主管：邱俊榮

附件六：解除董事競業禁止一覽表

職稱	姓名	目前兼任其他公司之職務	
董事長	林雪嬌	揚昱食品股份有限公司	董事長
董事	吳曜宗	揚昱食品股份有限公司	董事
董事	吳文欽	揚昱食品股份有限公司	董事兼總經理
		ZOOM FOODS (H.K.) CO., LTD.	董事長兼總經理