股票代碼：1264

德麥食品股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國114及113年第1季

地址：新北市五股區五權五路31號

電話：(02)22981347

§目　　錄§

項目	頁次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師核閱報告	3	-
四、合併資產負債表	4	-
五、合併綜合損益表	5～6	-
六、合併權益變動表	7	-
七、合併現金流量表	8～9	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	10	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	10	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11～12	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	12～14	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	14	五
(六) 重要會計項目之說明	14～44	六～二九
(七) 關係人交易	44～49	三十
(八) 質抵押之資產	49	三一
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	50	三二
(十) 重大之災害損失	-	-
(十一) 重大之期後事項	50	三三
(十二) 其　　他	50～53	三四
(十三) 附註揭露事項		
1. 重大交易事項相關資訊	53；55～56	三五
2. 轉投資事業相關資訊	53；57	三五
3. 大陸投資資訊	54；58	三五
(十四) 部門資訊	54	三六

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師核閱報告

德麥食品股份有限公司　公鑒：

前　　言

德麥食品股份有限公司及其子公司（德麥集團）民國 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範　　圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結　　論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達德麥集團民國 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師　張耿禧　　會計師　劉力維

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1110348898 號

中華民國 114 年 5 月 9 日

德麥食品股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 114 年 3 月 31 日暨民國 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	114年3月31日 金額	%	113年12月31日 金額	%	113年3月31日 金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 962,312	17	$ 794,621	14	$ 1,029,817	22
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八、九及三一）	160,481	3	112,411	2	88,642	2
1150	應收票據（附註十及二四）	57,991	1	69,097	2	95,381	2
1170	應收帳款（附註十及二四）	904,044	16	1,131,546	20	920,852	19
1180	應收帳款－關係人（附註二四及三十）	7,289	-	11,815	-	15,167	-
1200	其他應收款（附註十）	4,974	-	3,690	-	4,200	-
1210	其他應收款－關係人（附註三十）	343	-	210	-	212	-
1220	本期所得稅資產（附註四）	536	-	-	-	252	-
130X	存貨（附註十一）	935,531	17	959,156	17	705,375	15
1410	預付款項（附註十九及三十）	179,024	3	179,294	3	195,178	4
11XX	流動資產總計	3,212,525	57	3,261,840	58	3,055,076	64
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註七）	-	-	-	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註八及九）	36,579	1	-	-	-	-
1550	採用權益法之投資（附註十三）	26,955	-	26,045	1	24,200	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十四、三十及三一）	2,051,940	37	2,042,669	36	1,479,808	31
1755	使用權資產（附註十五）	129,178	2	128,590	2	108,978	2
1760	投資性不動產（附註十六）	71,369	1	71,249	1	72,927	2
1801	電腦軟體淨額（附註十八）	3,859	-	3,506	-	1,928	-
1805	商譽（附註十七）	2,430	-	2,399	-	2,342	-
1840	遞延所得稅資產（附註四）	30,390	1	34,284	1	37,092	1
1900	其他非流動資產（附註十九及三十）	38,450	1	35,942	1	14,850	-
15XX	非流動資產總計	2,391,150	43	2,344,684	42	1,742,125	36
1XXX	資產總計	$ 5,603,675	100	$ 5,606,524	100	$ 4,797,201	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註二十及三十）	$ 350,000	6	$ 480,000	9	$ -	-
2150	應付票據	2,267	-	2,454	-	3,445	-
2170	應付帳款	185,137	3	224,561	4	188,047	4
2180	應付帳款－關係人（附註三十）	5,011	-	4,437	-	1,341	-
2200	其他應付款（附註二一及二八）	770,154	14	354,067	6	721,862	15
2220	其他應付款－關係人（附註三十）	399	-	147	-	183	-
2130	合約負債－流動（附註二四及三十）	22,220	-	31,379	-	17,991	-
2230	本期所得稅負債（附註四）	155,410	3	119,992	2	166,874	3
2280	租賃負債－流動（附註十五及三十）	36,995	1	35,723	1	23,528	1
2300	其他流動負債（附註二一及三十）	2,107	-	-	-	2,032	-
21XX	流動負債總計	1,529,700	27	1,252,760	22	1,125,303	23
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債（附註四）	45,398	1	42,506	1	26,480	1
2580	租賃負債－非流動（附註十五及三十）	45,210	1	46,098	1	38,309	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四）	5,879	-	5,879	-	7,407	-
2670	其他非流動負債（附註二一及三十）	488	-	290	-	138	-
25XX	非流動負債總計	96,975	2	94,773	2	72,334	2
2XXX	負債總計	1,626,675	29	1,347,533	24	1,197,637	25
	歸屬於本公司業主之權益（附註二三）						
3110	普通股股本	370,644	7	370,644	7	370,644	8
3200	資本公積	673,837	12	673,837	12	673,837	14
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	578,189	10	578,189	10	510,664	10
3320	特別盈餘公積	47,731	1	47,731	1	33,417	1
3350	未分配盈餘	1,429,760	26	1,774,357	32	1,282,019	27
3300	保留盈餘總計	2,055,680	37	2,400,277	43	1,826,100	38
3400	其他權益	31,773	-	10,640	-	(22,825)	(1)
3500	庫藏股票	(2,432)	-	(2,432)	-	(2,432)	-
31XX	本公司業主權益總計	3,129,502	56	3,452,966	62	2,845,324	59
36XX	非控制權益（附註二三）	847,498	15	806,025	14	754,240	16
3XXX	權益總計	3,977,000	71	4,258,991	76	3,599,564	75
	負債及權益總計	$ 5,603,675	100	$ 5,606,524	100	$ 4,797,201	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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		114年1月1日至3月31日 金額	%	113年1月1日至3月31日 金額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註二四及三十）	$ 1,662,710	100	$ 1,557,820	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十一、二五及三十）	(1,117,905)	(67)	(1,053,060)	(68)
5900	營業毛利	544,805	33	504,760	32
	營業費用（附註二五及三十）				
6100	推銷費用	(142,618)	(8)	(135,777)	(9)
6200	管理費用	(95,823)	(6)	(85,139)	(5)
6300	研究發展費用	(15,901)	(1)	(16,819)	(1)
6450	預期信用減損損失（附註十）	(10,500)	(1)	(44)	-
6000	營業費用合計	(264,842)	(16)	(237,779)	(15)
6900	營業淨利	279,963	17	266,981	17
	營業外收入及支出（附註二五）				
7100	利息收入	2,451	-	3,430	-
7010	其他收入（附註三十）	4,598	1	3,973	1
7020	其他利益及損失	66	-	997	-
7050	財務成本（附註三十）	(1,269)	-	(698)	-
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額（附註十三）	834	-	362	-
7000	營業外收入及支出合計	6,680	1	8,064	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		114年1月1日至3月31日 金額	%	113年1月1日至3月31日 金額	%
7900	繼續營業單位稅前淨利	$ 286,643	18	$ 275,045	18
7950	所得稅費用（附註四及二六）	(65,734)	(4)	(61,632)	(4)
8200	本期淨利	220,909	14	213,413	14
	其他綜合損益（附註二三及二六）				
	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	43,278	2	45,110	3
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	(5,283)	-	(6,227)	(1)
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	37,995	2	38,883	2
8500	本期綜合損益總額	$ 258,904	16	$ 252,296	16
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 192,662	12	$ 188,143	12
8620	非控制權益	28,247	2	25,270	2
8600		$ 220,909	14	$ 213,413	14
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 213,795	13	$ 213,049	14
8720	非控制權益	45,109	3	39,247	2
8700		$ 258,904	16	$ 252,296	16
	每股盈餘（附註二七）				
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 5.20		$ 5.08	
9810	稀釋	$ 5.19		$ 5.07	

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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 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	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
A1	113 年 1 月 1 日餘額	$ 370,644	$ 673,837	$ 510,664	$ 33,417	$ 1,612,609	($ 46,931)	($ 800)	($ 2,432)	$ 3,151,008	$ 714,993	$ 3,866,001
B5	112 年度盈餘指撥及分配（附註二三）本公司股東現金股利	-	-	-	-	(518,733)	-	-	-	(518,733)	-	(518,733)
D1	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	188,143	-	-	-	188,143	25,270	213,413
D3	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	24,906	-	-	24,906	13,977	38,883
D5	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	188,143	24,906	-	-	213,049	39,247	252,296
Z1	113 年 3 月 31 日餘額	$ 370,644	$ 673,837	$ 510,664	$ 33,417	$ 1,282,019	($ 22,025)	($ 800)	($ 2,432)	$ 2,845,324	$ 754,240	$ 3,599,564
A1	114 年 1 月 1 日餘額	$ 370,644	$ 673,837	$ 578,189	$ 47,731	$ 1,774,357	$ 11,440	($ 800)	($ 2,432)	$ 3,452,966	$ 806,025	$ 4,258,991
B5	113 年度盈餘指撥及分配（附註二三）本公司股東現金股利	-	-	-	-	(537,259)	-	-	-	(537,259)	-	(537,259)
D1	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	192,662	-	-	-	192,662	28,247	220,909
D3	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	21,133	-	-	21,133	16,862	37,995
D5	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	192,662	21,133	-	-	213,795	45,109	258,904
O1	非控制權益現金股利（附註二三）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,636)	(3,636)
Z1	114 年 3 月 31 日餘額	$ 370,644	$ 673,837	$ 578,189	$ 47,731	$ 1,429,760	$ 32,573	($ 800)	($ 2,432)	$ 3,129,502	$ 847,498	$ 3,977,000

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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 286,643	$ 275,045
A20010	收益費損項目：		
A20300	預期信用減損損失	10,500	44
A20100	折舊費用	21,981	20,986
A20200	攤銷費用	418	502
A20900	財務成本	1,269	698
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(834)	(362)
A22500	處分不動產、廠房及設備（利益）損失	(7)	6
A21200	利息收入	(2,451)	(3,430)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	3,879	-
A24100	外幣兌換淨利益	(229)	(637)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	5,284	(18,140)
A31150	應收帳款	232,448	85,520
A31160	應收帳款－關係人	4,534	434
A31180	其他應收款	(298)	(74)
A31200	存　　貨	28,014	139,853
A31230	預付款項	696	(75,470)
A32125	合約負債	(9,366)	(3,272)
A32130	應付票據	(189)	537
A32150	應付帳款	(41,705)	(34,404)
A32160	應付帳款－關係人	507	(5,327)
A32180	其他應付款	(128,261)	(90,513)
A32230	其他流動負債	2,456	2,011
A33000	營運產生之現金	415,289	294,007
A33100	收取之利息	1,500	11,616
A33500	支付之所得稅	(29,370)	(30,616)
AAAA	營業活動之淨現金流入	387,419	275,007

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	($ 81,238)	$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	253,323
B02700	購置不動產、廠房及設備	(6,489)	(10,968)
B02800	處分不動產、廠房及設備	10	-
B03700	存出保證金增加	(581)	(99)
B04300	其他應收款－關係人增加	(130)	(212)
B04500	購置無形資產	(719)	(467)
B06700	其他非流動資產增加	(1,435)	-
B06800	其他非流動資產減少	-	3
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(90,582)	241,580
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(130,000)	(150,000)
C03000	存入保證金增加	191	-
C03700	其他應付款－關係人增加	247	138
C04020	租賃負債本金償還	(9,130)	(8,629)
C05600	支付之利息	(1,096)	(725)
C05800	支付非控制權益現金股利	-	(2,264)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(139,788)	(161,480)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	10,642	20,228
EEEE	現金及約當現金淨增加	167,691	375,335
E00100	期初現金及約當現金餘額	794,621	654,482
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 962,312	$ 1,029,817

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

合併財務報表附註

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

(一) 德麥食品股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 78 年 6 月設立於台北市之股份有限公司，於 102 年 10 月註冊地變更為新北市，所營業務主要為：

1. 烘焙炊蒸食品製造業。
2. 製粉業。
3. 食品添加物製造業。
4. 麵條、粉條類食品製造業。
5. 食品什貨批發業。
6. 食品添加物批發業、零售業。
7. 食品什貨、飲料零售業。
8. 國際貿易業。
9. 菸、酒類輸入業。
10. 未分類其他食品製造業。
11. 雜誌（期刊）出版業。
12. 圖書出版業。
13. 糧商業。
14. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(二) 本公司股票自 104 年 4 月 9 日起，在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

(三) 本公司股權分散，故並無母公司。

(四) 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 114 年 5 月 9 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 初次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRS 會計準則」）

本期適用修正後之金管會認可並發布生效之IFRS會計準則將不致造成本公司及由本公司所控制個體（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動。

(二) 115 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融資產分類之應用指引修正內容	2026 年 1 月 1 日（註 1）

註 1： 適用於 2026 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間，企業亦得選擇於 2025 年 1 月 1 日提前適用。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估該修正對合併財務狀況與合併財務績效之影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「IFRS 會計準則之年度改善－第 11 冊」	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融負債除列之應用指引修正內容	2026 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「涉及自然依賴型電力之合約」	2026 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」	未　　定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027 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報導期間生效。

IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

- 損益表應將收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
- 損益表應列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。
- 提供指引以強化彙總及細分規定：合併公司須辨認個別交易或其他事項所產生之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具有一項類似特性。具有非類似特性之項目於主要財務報表及附註中應予細分。合併公司僅於無法找出較具資訊性之標示時，始將該等項目標示為「其他」。
- 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：合併公司於進行財務報表外之公開溝通，以及向財務報表使用者溝通對合併公司整體財務績效某一層面之管理階層觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或總計之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

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各號準則、解釋之修正對合併財務狀況與合併財務績效之其他影響，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並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRS 會計準則揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）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。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。

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，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二、附表三及附表四。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 113 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

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。

合併公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規、通貨膨脹、市場利率波動及美國對等關稅措施可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。請參閱 113 年度合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源說明。

六、現金及約當現金

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
庫存現金及零用金	$ 1,554	$ 882	$ 1,677
銀行支票存款	49,689	60,869	51,338
銀行活期存款	723,089	571,585	566,758
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）			
銀行定期存款	187,980	161,285	410,044
	$ 962,312	$ 794,621	$ 1,029,817

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

非流動－權益工具投資

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
國內投資			
未上市（櫃）股票			
吹吹風餐飲股份有限公司（以下簡稱「吹吹風公司」）普通股	$ -	$ -	$ -

合併公司依中長期策略目的投資吹吹風公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值

波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日採用市場法評估吹吹風公司之公允價值，並考量該公司與同類型公司之財務報表及經營狀況。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流　　動			
受限制定存單(一)	$ 450	$ 450	$ 450
原始到期日超過3個月之定期存款	160,031	111,961	88,192
	$ 160,481	$ 112,411	$ 88,642
非 流 動			
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 36,579	$ -	$ -

(一) 按攤銷後成本衡量之金融資產設定為燃料使用之質押資訊，參閱附註三一。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註九。

九、債務工具投資之信用風險管理

按攤銷後成本衡量之金融資產

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
總帳面金額	$ 197,060	$ 112,411	$ 88,642
減：備抵損失	-	-	-
	$ 197,060	$ 112,411	$ 88,642

合併公司採行之政策係僅投資於信用良好對象所發行之債務工具。合併公司持續追蹤所投資債務工具之信用風險變化，並同時檢視債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

為減輕信用風險，合併公司管理階層將搜集相關資訊，以評估債務工具投資之違約風險。合併公司係參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。

合併公司考量債務人之歷史違約情形、現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司評估所持有債務工具投資之預期信用損失率皆為 0%。

十、應收票據、應收帳款、催收款及其他應收款

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應收票據			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	$ 57,991	$ 69,097	$ 95,381
減：備抵損失	-	-	-
	$ 57,991	$ 69,097	$ 95,381
應收帳款			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	$ 933,300	$ 1,160,321	$ 945,688
減：備抵損失	(29,256)	(28,775)	(24,836)
	$ 904,044	$ 1,131,546	$ 920,852
催 收 款			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	$ 42,797	$ 32,154	$ 29,389
減：備抵損失	(42,797)	(32,154)	(29,389)
	$ -	$ -	$ -
其他應收款			
應收利息	$ 1,682	$ 731	$ 617
其　　他	3,292	2,959	3,583
	$ 4,974	$ 3,690	$ 4,200

(一) 應收票據

合併公司對應收票據之平均兌現天數為 30 至 60 天。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保已到期未兌現之應收票據回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收票據之可回收金額以確保無法回收之應收票據已提列適當減損損失。據此，管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及

經濟景氣指標等。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，應收票據帳齡皆未逾期，且預期信用損失率皆為 0%。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 120 天，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊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帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標等。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

114 年 3 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90 天	逾期 91～180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	1.54%	4.30%	46.03%	98.40%	
總帳面金額	$ 765,476	$ 154,178	$ 4,960	$ 8,686	$ 933,300
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(11,794)	(6,632)	(2,283)	(8,547)	(29,256)
攤銷後成本	$ 753,682	$ 147,546	$ 2,677	$ 139	$ 904,044

113 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90 天	逾期 91～180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	1.51%	3.53%	52.79%	100%	
總帳面金額	$ 1,018,226	$ 132,752	$ 1,343	$ 8,000	$ 1,160,321
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(15,376)	(4,690)	(709)	(8,000)	(28,775)
攤銷後成本	$ 1,002,850	$ 128,062	$ 634	$ -	$ 1,131,546

113 年 3 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90 天	逾期 91～180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	1.36%	1.90%	54.08%	100%	
總帳面金額	$ 790,103	$ 141,914	$ 4,880	$ 8,791	$ 945,688
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(10,706)	(2,700)	(2,639)	(8,791)	(24,836)
攤銷後成本	$ 779,397	$ 139,214	$ 2,241	$ -	$ 920,852

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
期初餘額	$ 28,775	$ 24,444
加：本期提列減損損失	307	70
減：本期實際沖銷	(273)	(70)
外幣換算差額	447	392
期末餘額	$ 29,256	$ 24,836

催 收 款

合併公司按存續期間預期信用損失認列催收款之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及經濟景氣指標等。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，催收款之帳齡皆逾期超過 180 天，預期信用損失率皆為 100%。

催收款備抵損失之變動資訊如下：

	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
期初餘額	$ 32,154	$ 29,192
加：本期提列減損損失	10,193	-
減：本期迴轉減損損失	-	(26)
減：本期實際沖銷	(8)	-
外幣換算差額	458	223
期末餘額	$ 42,797	$ 29,389

(三) 其他應收款

合併公司帳列其他應收款主要係應收利息及代墊款等款項。合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。信用評等

資訊係由歷史交易紀錄對交易對象予以評等。合併公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級。

合併公司考量債務人現時財務狀況，以衡量其他應收款之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，其他應收款之預期信用損失率皆為 0%。

十一、存　　貨

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
製 成 品	$ 37,233	$ 42,076	$ 39,263
商品存貨	742,961	691,834	544,591
在 製 品	766	1,077	1,034
原　　料	44,447	46,671	46,508
物　　料	4,397	4,401	4,455
在途存貨	105,727	173,097	69,524
	$ 935,531	$ 959,156	$ 705,375

銷貨成本性質如下：

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
已銷售之存貨成本	$ 1,114,026	$ 1,053,060
存貨跌價及呆滯損失	3,879	-
	$ 1,117,905	$ 1,053,060

十二、子 公 司

(一) 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 114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
本公司	TEHMAG FOODS CORPORATION	控股	100%	100%	100%
	TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.	製造及銷售烘焙原料	77.23%	77.23%	77.23%
	TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED	製造及銷售烘焙原料	100%	100%	100%
	TEHMAG FOODS USA CORPORATION	銷售烘焙原料	80%	80%	80%
	PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	銷售烘焙原料	80%	80%	80%
	TEHMAG FOODS (SINGAPORE) PTE. LTD.（註）	銷售烘焙原料	80%	80%	-

（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 114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
	揚昱食品股份有限公司	銷售烘焙原料	100%	100%	100%
	揚軒食品股份有限公司	製造及銷售烘焙原料	51%	51%	51%
TEHMAG FOODS CORPORATION	芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	製造及銷售烘焙原料	50%	50%	50%
	無錫天滿紙器有限公司	製造及銷售包裝材料	60%	60%	60%
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	無錫芝樂多商貿有限公司	預包裝食品、材料及烘焙器具等批發	100%	100%	100%

註：本公司與他人共同出資設立 TEHMAG FOODS (SINGAPORE) PTE. LTD.，於 113 年 5 月完成相關設立登記。

(二)具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益所持股權及表決權比例 114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	大陸	50%	50%	50%

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日	非控制權益 114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	$ 22,648	$ 21,078	$ 723,075	$ 685,900	$ 656,142

以下彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流動資產	$ 1,044,889	$ 1,045,730	$ 897,696
非流動資產	671,567	660,784	645,111
流動負債	(260,315)	(324,503)	(228,533)
非流動負債	(9,991)	(10,211)	(1,990)
權益	$ 1,446,150	$ 1,371,800	$ 1,312,284
權益歸屬於：			
本公司業主	$ 723,075	$ 685,900	$ 656,142
非控制權益	723,075	685,900	656,142
	$ 1,446,150	$ 1,371,800	$ 1,312,284

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
營業收入	$ 475,518	$ 435,001
本期淨利	$ 45,296	$ 42,156
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 45,296	$ 42,156
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 22,648	$ 21,078
非控制權益	22,648	21,078
	$ 45,296	$ 42,156
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 22,648	$ 21,078
非控制權益	22,648	21,078
	$ 45,296	$ 42,156
現金流量		
營業活動	$ 69,134	$ 65,695
投資活動	(46,829)	(9,593)
籌資活動	(830)	(796)
淨現金流入	$ 21,475	$ 55,306
支付予非控制權益之股利	$ -	$ -

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	114年3月31日		113年12月31日		113年3月31日	
	金額	持股	金額	持股	金額	持股
個別不重大之關聯企業						
無錫市斯凱爾商貿有限公司	$ 4,289	25.71%	$ 3,882	25.71%	$ 3,280	25.71%
豐配食品股份有限公司	17,991	45%	17,141	45%	15,160	45%
台灣香草蘭股份有限公司	4,675	21.88%	5,022	21.88%	5,760	21.88%
	$ 26,955		$ 26,045		$ 24,200	

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
合併公司享有之份額		
本期淨利益	$ 834	$ 362
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 834	$ 362

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按該關聯企業同期間經會計師核閱之財務報告認列。

十四、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	生財器具	其他設備	租賃改良	建造中之不動產	合計
成本									
114年1月1日餘額	$ 662,149	$ 800,948	$ 179,733	$ 38,395	$ 75,909	$ 81,741	$ 2,993	$ 568,877	$2,410,745
增添	-	-	322	1,626	1,205	1,533	-	1,421	6,107
處分	-	-	-	-	(1,561)	(59)	-	-	(1,620)
淨兌換差額	174	8,776	3,208	664	313	1,334	40	3,203	17,712
114年3月31日餘額	$ 662,323	$ 809,724	$ 183,263	$ 40,685	$ 75,866	$ 84,549	$ 3,033	$ 573,501	$2,432,944
累積折舊及減損									
114年1月1日餘額	$ -	$ 143,242	$ 80,128	$ 24,754	$ 66,461	$ 52,006	$ 1,485	$ -	$ 368,076
折舊費用	-	4,855	2,167	1,125	931	1,866	66	-	11,010
處分	-	-	-	-	(1,558)	(59)	-	-	(1,617)
淨兌換差額	-	567	1,409	436	238	862	23	-	3,535
114年3月31日餘額	$ -	$ 148,664	$ 83,704	$ 26,315	$ 66,072	$ 54,675	$ 1,574	$ -	$ 381,004
114年3月31日淨額	$ 662,323	$ 661,060	$ 99,559	$ 14,370	$ 9,794	$ 29,874	$ 1,459	$ 573,501	$2,051,940
113年12月31日及114年1月1日淨額	$ 662,149	$ 657,706	$ 99,605	$ 13,641	$ 9,448	$ 29,735	$ 1,508	$ 568,877	$2,042,669
成本									
113年1月1日餘額	$ 661,409	$ 789,315	$ 176,564	$ 33,271	$ 71,183	$ 106,904	$ 2,770	$ -	$1,841,416
增添	-	-	1,504	-	808	530	-	-	2,842
處分	-	-	-	-	(56)	(1,507)	-	-	(1,563)
淨兌換差額	96	7,717	2,917	454	285	1,319	95	-	12,883
113年3月31日餘額	$ 661,505	$ 797,032	$ 180,985	$ 33,725	$ 72,220	$ 107,246	$ 2,865	$ -	$1,855,578
累積折舊及減損									
113年1月1日餘額	$ -	$ 124,850	$ 73,615	$ 19,901	$ 63,798	$ 80,319	$ 1,126	$ -	$ 363,609
折舊費用	-	4,833	2,426	879	806	1,719	62	-	10,725
處分	-	-	-	-	(50)	(1,507)	-	-	(1,557)
淨兌換差額	-	356	1,225	308	208	863	33	-	2,993
113年3月31日餘額	$ -	$ 130,039	$ 77,266	$ 21,088	$ 64,762	$ 81,394	$ 1,221	$ -	$ 375,770
113年3月31日淨額	$ 661,505	$ 666,993	$ 103,719	$ 12,637	$ 7,458	$ 25,852	$ 1,644	$ -	$1,479,808

合併公司不動產、廠房及設備均屬自用性質，未作為營業租賃出租之用。

114年及113年1月1日至3月31日並未認列或迴轉減損損失。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	
廠房主建物	20至50年
機動電力設備	15年
工程系統	8至10年
其他	3至5年
機器設備	2至20年
運輸設備	4至10年
生財器具	3至10年
其他設備	2至10年
租賃改良	2至3年

設定質押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
使用權資產帳面金額			
土地使用權	$ 48,093	$ 47,377	$ 47,452
建 築 物	38,847	43,578	23,416
運輸設備	42,238	37,635	38,110
	$ 129,178	$ 128,590	$ 108,978

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添	$ 8,969	$ 2,286
使用權資產之折舊費用		
土地使用權	$ 274	$ 265
建 築 物	5,951	5,553
運輸設備	3,689	3,424
	$ 9,914	$ 9,242

合併公司於 112 年 1 月簽訂租賃合約並自 112 年 1 月 1 日起以營業租賃方式轉租位於中國大陸之部分土地，相關使用權資產轉列為投資性不動產，請參閱附註十六。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

合併公司之使用權資產於 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生減損情形。

(二) 租賃負債

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
租賃負債帳面金額			
流 動	$ 36,995	$ 35,723	$ 23,528
非 流 動	$ 45,210	$ 46,098	$ 38,309

租賃負債之折現率區間如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
建 築 物	0.87%～8.50%	0.87%～8.50%	0.87%~8.00%
運輸設備	0.87%～4.76%	0.87%～4.76%	0.87%~4.76%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地使用權及建築物做為營業場所、宿舍及倉庫使用，租賃期間為 2～50 年，另亦承租運輸設備供貨物運輸及商務使用，租賃期間為 2～5 年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地使用權、建築物及運輸設備並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 轉　　租

除已於附註十六說明外，合併公司並無其他轉租交易。

(五) 其他租賃資訊

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	$ 6,278	$ 5,095
低價值資產租賃費用	$ 122	$ 117
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	$ 2,709	$ 1,831
租賃之現金（流出）總額	($ 18,461)	($ 15,499)

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
承租承諾	$ -	$ 5,448	$ -

十六、投資性不動產

	建　築　物	使用權資產	合　　計
成　　本			
114 年 1 月 1 日餘額	$ 59,379	$ 59,275	$ 118,654
淨兌換差額	1,141	956	2,097
114 年 3 月 31 日餘額	$ 60,520	$ 60,231	$ 120,751
累計折舊及減損			
114 年 1 月 1 日餘額	$ 37,378	$ 10,027	$ 47,405
折舊費用	637	420	1,057
淨兌換差額	754	166	920
114 年 3 月 31 日餘額	$ 38,769	$ 10,613	$ 49,382
114 年 3 月 31 日淨額	$ 21,751	$ 49,618	$ 71,369

（接次頁）

（承前頁）

	建築物	使用權資產	合計
113年12月31日及			
114年1月1日淨額	$ 22,001	$ 49,248	$ 71,249
成本			
113年1月1日餘額	$ 56,985	$ 56,224	$ 113,209
淨兌換差額	1,372	1,838	3,210
113年3月31日餘額	$ 58,357	$ 58,062	$ 116,419
累計折舊及減損			
113年1月1日餘額	$ 33,537	$ 7,925	$ 41,462
折舊費用	615	404	1,019
淨兌換差額	746	265	1,011
113年3月31日餘額	$ 34,898	$ 8,594	$ 43,492
113年3月31日淨額	$ 23,459	$ 49,468	$ 72,927

投資性不動產中之使用權資產係合併公司以營業租賃方式轉租位於中國大陸之土地使用權。

投資性不動產出租之租賃期間為 5 年。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
第1年	$ 8,429	$ 8,255	$ 8,129
第2年	8,429	8,255	8,129
第3年	4,214	8,255	8,129
第4年	-	-	4,064
第5年	-	-	-
	$ 21,072	$ 24,765	$ 28,451

合併公司之投資性不動產於 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生減損情形。

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	30年
使用權資產	46年

114 年 3 月 31 日及 113 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層檢視 113 年 4 月估價報告之有效性並參酌現有租賃契約及鄰近租金行情，認為前述投資性不動產之公允價值於 114 年 3 月 31 日及 113 年 12 月 31 日仍屬有效；113 年 3 月 31 日投資性不動產之公允價值係由獨立評價人員進行，該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據評價。上述評價所得公允價值如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
公允價值	$ 149,697	$ 146,623	$ 144,370

十七、商　　譽

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
成　　本		
期初餘額	$ 2,399	$ 2,247
淨兌換差額	31	95
期末餘額	$ 2,430	$ 2,342

十八、電腦軟體淨額

	電　腦　軟　體
成　　本	
114 年 1 月 1 日餘額	$ 6,663
單獨取得	719
淨兌換差額	105
114 年 3 月 31 日餘額	$ 7,487
累計攤銷及減損	
114 年 1 月 1 日餘額	$ 3,157
攤銷費用	418
淨兌換差額	53
114 年 3 月 31 日餘額	$ 3,628
114 年 3 月 31 日淨額	$ 3,859
113 年 12 月 31 日及 114 年 1 月 1 日淨額	$ 3,506

（接次頁）

（承前頁）

	電腦軟體
成　　本	
113 年 1 月 1 日餘額	$ 5,320
單獨取得	467
處　　分	(243)
淨兌換差額	65
113 年 3 月 31 日餘額	$ 5,609
累計攤銷及減損	
113 年 1 月 1 日餘額	$ 3,378
攤銷費用	502
處　　分	(243)
淨兌換差額	44
113 年 3 月 31 日餘額	$ 3,681
113 年 3 月 31 日淨額	$ 1,928

除認列攤銷費用外，合併公司之電腦軟體於 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。

電腦軟體成本係以直線基礎依其耐用年數按 1 至 5 年分期攤銷。

十九、其他資產

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流　　動			
預付款項－貨款（附註三十）	$ 164,759	$ 167,679	$ 183,256
預付款項－其他	14,265	11,615	11,922
	$ 179,024	$ 179,294	$ 195,178
非 流 動			
存出保證金（註）（附註三十）	$ 8,880	$ 8,198	$ 7,606
預付設備款	29,570	27,744	7,244
	$ 38,450	$ 35,942	$ 14,850

註：合併公司考量債務人之歷史違約情形與現時財務狀況，以衡量其 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司評估所持有存出保證金之預期信用損失率皆為 0%。

二十、借　　款

短期借款

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
擔保借款（附註三十）			
銀行借款	$ -	$ 130,000	$ -
無擔保借款			
信用額度借款	350,000	350,000	-
	$ 350,000	$ 480,000	$ -

銀行週轉性借款之利率於 114 年 3 月 31 日及 113 年 12 月 31 日分別為 1.85%及 1.85%～2.00%。

二一、其他負債

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
流　　動			
其他應付款			
應付薪資及獎金	$ 119,278	$ 236,222	$ 99,879
應付股利（附註二八）	537,259	-	518,733
應付稅費	32,891	40,959	33,700
應付保險費	35,989	35,190	34,581
應付設備款（附註二八）	135	517	2,312
應付利息	220	47	-
應付非控制權益股利（附註二八）	3,658	-	-
其　　他	40,724	41,132	32,657
	$ 770,154	$ 354,067	$ 721,862
其他流動負債			
預收租金（附註三十）	$ 2,107	$ -	$ 2,032
非 流 動			
存入保證金（附註三十）	$ 488	$ 290	$ 138

二二、退職後福利計畫

114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 113 年及 112 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額皆為 131 仟元。

二三、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
額定股數（仟股）	60,000	60,000	60,000
額定股本	$ 600,000	$ 600,000	$ 600,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	37,064	37,064	37,064
已發行股本	$ 370,644	$ 370,644	$ 370,644

本公司於額定之普通股股數內保留 5,000 仟股作為發行員工認股權。

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。

(二) 資本公積

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）			
股票發行溢價	$ 673,225	$ 673,225	$ 673,225
僅得用以彌補虧損（註2）			
員工認股權	27	27	27
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	585	585	585
	$ 673,837	$ 673,837	$ 673,837

註 1： 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。

註 2： 此類資本公積僅得用以彌補虧損。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補以往年度虧損（包括調整未分配盈餘金額），次提撥10%為法定盈餘公積，及依法規定提列特別盈餘公積，嗣餘盈餘連同期初未分配盈餘（包括調整未分配盈餘金額）以現金發放者，由董

事會決議，並報告股東會。若係分派股票股利，則由董事會依本公司股利政策擬具分配方案，提請股東會討論。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 20%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20%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(八)員工酬勞及董事酬勞。

依公司法第 237 條規定，按本年度稅後淨利加計本年度稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提列 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。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。

本公司依金管證發字第 1090150022 號函及「採用國際財務報導準則（IFRS 會計準則）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 113 及 112 年度盈餘分配案如下：

	113年度	112年度
法定盈餘公積	$ 76,232	$ 67,525
（迴轉）提列特別盈餘公積	(47,731)	14,314
現金股利	537,259	518,733
每股現金股利（元）	14.5	14

上述現金股利已分別於 114 年 3 月 11 日及 113 年 3 月 6 日董事會決議分配，112 年度之其餘盈餘分配項目已於 113 年 5 月 30 日股東常會決議，113 年度之其餘盈餘分配項目尚待 114 年 5 月 29 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
期初餘額	$ 11,440	($ 46,931)
當期產生		
國外營運機構之換算差額	26,416	31,133
相關所得稅	(5,283)	(6,227)
本期其他綜合損益	21,133	24,906
期末餘額	$ 32,573	($ 22,025)

(五) 非控制權益

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
期初餘額	$ 806,025	$ 714,993
本期淨利	28,247	25,270
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	16,862	13,977
非控制權益現金股利	(3,636)	-
期末餘額	$ 847,498	$ 754,240

(六) 庫藏股票

收回原因	轉讓股份予員工 (仟股)
114年1月1日股數	12
本期增加	-
114年3月31日股數	12
113年1月1日股數	12
本期增加	-
113年3月31日股數	12

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二四、收　　入

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$ 1,662,710	$ 1,557,820

(一) 合約餘額

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日	113年1月1日
應收票據（附註十）	$ 57,991	$ 69,097	$ 95,381	$ 77,173
應收帳款（附註十）	904,044	1,131,546	920,852	997,712
應收帳款－關係人（附註三十）	7,289	11,815	15,167	15,589
	$ 969,324	$ 1,212,458	$ 1,031,400	$ 1,090,474
合約負債				
商品銷貨	$ 22,220	$ 31,379	$ 17,991	$ 21,060

(二) 客戶合約收入之細分

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	烘焙原料銷售部門
商品銷貨收入	$ 1,662,710

113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	烘焙原料銷售部門
商品銷貨收入	$ 1,557,820

二五、繼續營業單位淨利

(一) 利息收入

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
銀行存款	$ 2,451	$ 3,430

(二) 其他收入

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
租賃收入－投資性不動產（附註三十）	$ 2,080	$ 2,012
其他（附註三十）	2,518	1,961
	$ 4,598	$ 3,973

(三) 其他利益及（損失）

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
淨外幣兌換利益	$ 1,792	$ 2,147
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	7	(6)
其　　他	(1,733)	(1,144)
	$ 66	$ 997

(四) 財務成本

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	$ 1,914	$ 355
租賃負債之利息（附註三十）	626	343
減：列入符合要件資產成本之金額	(1,271)	-
	$ 1,269	$ 698

利息資本化相關資訊如下：

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
利息資本化金額	$ 1,271	$ -
利息資本化利率	1.86%	-

(五) 折舊及攤銷

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 6,037	$ 6,280
營業費用	14,887	13,687
營業外支出	1,057	1,019
	$ 21,981	$ 20,986
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
推銷費用	$ 22	$ 39
管理費用	396	463
	$ 418	$ 502

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
產生租金收入		
折舊費用	$ 1,057	$ 1,019
其他費用	341	330
	$ 1,398	$ 1,349

(七) 員工福利費用

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
短期員工福利	$ 159,946	$ 151,563
退職後福利		
確定提撥計畫	8,215	7,221
確定福利計畫 （附註二二）	131	131
	8,346	7,352
員工福利費用合計	$ 168,292	$ 158,915
依功能別彙總		
營業成本	$ 21,375	$ 17,186
營業費用	146,917	141,729
	$ 168,292	$ 158,915

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以2%~10%及不高於2%提撥員工酬勞及董事酬勞。依113年8月證券交易法之修正，本公司預計於114年股東會決議通過修正章程，訂明基層員工之員工酬勞分派比例應不低於該年度提撥為員工酬勞之百分之十。114年及113年1月1日至3月31日估列之員工酬勞（含基層員工酬勞）及董事酬勞如下：

估列比例

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
員工酬勞	2.03%	2.04%
董事酬勞	1.50%	1.47%

金　　額

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$　4,876	$　4,722
董事酬勞	3,615	3,416

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計值變動處理，於次一年度調整入帳。

113 及 112 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 114 年 3 月 11 日及 113 年 3 月 6 日經董事會決議如下：

金　　額

	113年度	112年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 19,056	$ 17,114
董事酬勞	14,261	12,764

113 及 112 年度員工酬勞及董事酬勞之決議配發金額與 113 及 112 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(九) 外幣兌換（損）益

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	$　3,333	$　2,194
外幣兌換（損失）總額	(　1,541)	(　47)
淨 利 益	$　1,792	$　2,147

二六、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	$ 63,602	$ 55,914
以前年度之調整	238	8
	63,840	55,922
遞延所得稅		
本期產生者	1,894	5,710
認列於損益之所得稅費用	$ 65,734	$ 61,632

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
當期所得稅	$ -	$ -
遞延所得稅		
當期產生		
一國外營運機構換算	($ 5,283)	($ 6,227)
認列於其他綜合損益之所得稅	($ 5,283)	($ 6,227)

(三) 所得稅核定情形

本公司、揚昱食品股份有限公司及揚軒食品股份有限公司營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關皆核定至 112 年度，且截至 114 年 3 月 31 日止，合併公司無任何未決營利事業所得稅訴訟案件。

二七、每股盈餘

單位：每股元

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 5.20	$ 5.08
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 5.19	$ 5.07

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
歸屬於本公司業主之淨利	$ 192,662	$ 188,143
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 192,662	$ 188,143

股　　數　　單位：仟股

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	37,052	37,052
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	60	56
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	37,112	37,108

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

二八、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，合併公司於 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司取得不動產、廠房及設備截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，分別尚未支付金額計 135 仟元、517 仟元及 2,312 仟元，帳列其他應付款（參閱附註二一）。
2. 本公司分別於 114 年 3 月 11 日及 113 年 3 月 6 日經董事會決議配發之現金股利分別為 537,259 仟元及 518,733 仟元，截至 114

年 3 月 31 日及 113 年 3 月 31 日止尚未發放，帳列其他應付款（參閱附註二一）。

3. 無錫天滿紙器有限公司於 114 年 3 月 10 日經董事會決議配發之現金股利截至 114 年 3 月 31 日尚未支付 3,658 仟元(人民幣 800 仟元）予非控制權益，帳列其他應付款（參閱附註二一）。

(二) 來自籌資活動之負債變動

114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

		現金流量		非現金之變動				
	114年1月1日	本金增加（減少）	利息費用	利息費用	新增租賃	應付利息	匯率變動	114年3月31日
短期借款	$ 480,000	($ 130,000)	($ 470)	$ 643	$ -	($ 173)	$ -	$ 350,000
其他應付款－關係人	147	247	-	-	-	-	5	399
存入保證金	290	191	-	-	-	-	7	488
租賃負債	81,821	(9,130)	(626)	626	8,969	-	545	82,205
	$ 562,258	($ 138,692)	($ 1,096)	$ 1,269	$ 8,969	($ 173)	$ 557	$ 433,092

113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

		現金流量		非現金之變動				
	113年1月1日	本金增加（減少）	利息費用	利息費用	新增租賃	應付利息	匯率變動	113年3月31日
短期借款	$ 150,000	($ 150,000)	($ 382)	$ 355	$ -	$ 27	$ -	$ -
其他應付款－關係人	48	138	-	-	-	-	(3)	183
存入保證金	136	-	-	-	-	-	2	138
租賃負債	67,844	(8,629)	(343)	343	2,286	-	336	61,837
	$ 218,028	($ 158,491)	($ 725)	$ 698	$ 2,286	$ 27	$ 335	$ 62,158

二九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

114 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ -	$ -

113 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ -	$ -

113 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ -	$ -

114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）股票公允價值係採用市場法，參考該公司與同類型公司之財務報表及經營狀況估算。

(三) 金融工具之種類

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
金融資產			
按攤銷後成本衡量（註1）	$ 2,142,893	$ 2,131,588	$ 2,161,877
金融負債			
按攤銷後成本衡量（註2）	620,370	788,775	262,704

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付款項（不包含應付薪資及獎金、應付股利、應付稅費及應付非控制權益股利）及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 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、應收款項、權益及債務工具投資、借款、應付款項及租賃負債。上述金融工具中與營運有關之財務風險包括市場風險（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（請參閱下述(1)）、利率變動風險（請參閱下述(2)）及其他價格風險（請參閱下述(3)）。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司定期評估非功能性貨幣計價之銷售金額及成本金額其淨風險部位，並據以調節該非功能性貨幣現金持有部位。

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（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及歐元匯率波動之影響。

下表詳細說明當功能性貨幣對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為合併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，並將其期末之換算以匯率變動 1%予以調整。當外幣貨幣性項目為淨資產時，下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，將使稅前淨利或權益增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關貨幣升值 1%時，其對稅前淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美元之影響		歐元之影響	
	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
損益	$ 144	$ 236	($ 43)	($ 196)

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與歐元計價現金及約當現金、應收款項及應付款項。

合併公司於本期對美元匯率敏感度下降，主要係因以美元計價之淨資產減少所致；本期對歐元匯率敏感度下降，主要係因以歐元計價之淨負債減少所致。

(2) 利率風險

因合併公司之銀行存款、借入資金及租賃負債同時包含固定及浮動利率計息，因而產生利率暴險。

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：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
具公允價值利率風險			
－金融資產	$ 419,145	$ 273,696	$ 614,611
－金融負債	432,205	511,821	61,837
具現金流量利率風險			
－金融資產	688,984	571,585	450,833
－金融負債	-	50,000	-

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。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，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 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別增加 431 仟元及 282 仟元，主要係因為合併公司浮動利率計息之銀行存款產生之利率變動風險部位。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主要係因浮動利率計息之銀行存款增加所致。

(3) 其他價格風險

合併公司因持有權益證券投資而產生權益價格暴險，該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該投資。

敏感度分析

合併公司所持有之權益證券投資截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值皆為 0 仟元。合併公司評估其攸關風險變數於該日之合理可能變動，將不致影響 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前其他綜合損益。

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。

合併公司採行之政策係僅與信用良好之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司依獨立評等機構提供之徵信報告或使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易紀錄對主要客戶進行評等。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過權責主管複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險之集中度不高。

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合併公司之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約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

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。

114 年 3 月 31 日

	3個月內	3個月～1年	1～5年	5年以上
無附息負債	$ 208,077	$ 602,722	$ 488	$ -
租賃負債	10,292	28,434	46,954	-
固定利率工具	350,550	-	-	-
	$ 568,919	$ 631,156	$ 47,442	$ -

113 年 12 月 31 日

	3 個月內	3個月～1年	1～5年	5年以上
無附息負債	$ 286,787	$ 21,698	$ 290	$ -
租賃負債	9,477	28,130	47,377	472
固定利率工具	431,687	-	-	-
浮動利率工具	50,049	-	-	-
	$ 778,000	$ 49,828	$ 47,667	$ 472

113 年 3 月 31 日

	3個月內	3個月～1年	1～5年	5年以上
無附息負債	$ 250,425	$ 530,874	$ 138	$ -
租賃負債	8,014	17,010	38,585	-
	$ 258,439	$ 547,884	$ 38,723	$ -

(2) 融資額度

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
無擔保銀行借款額度（每年重新檢視）			
－已動用金額	$ 350,000	$ 350,000	$ -
－未動用金額	-	-	500,000
	$ 350,000	$ 350,000	$ 500,000
有擔保銀行借款額度			
－已動用金額	$ -	$ 130,000	$ -
－未動用金額	300,000	170,000	150,000
	$ 300,000	$ 300,000	$ 150,000

三十、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。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
ZEELANDIA INTERNATIONAL B.V.	其他關係人－具實質關係
ALDIA N.V.	其他關係人－具實質關係
PT. ZEELANDIA INDONESIA	其他關係人－具實質關係
SINMAG BAKERY EQUIPMENT SDN. BHD.	其他關係人－具實質關係
新麥企業股份有限公司	其他關係人－具實質關係
新麥機械（中國）股份有限公司	其他關係人－具實質關係
無錫市斯凱爾商貿有限公司（以下簡稱「斯凱爾公司」）	關聯企業
豐配食品股份有限公司	關聯企業
台灣香草蘭股份有限公司	關聯企業
馥漫企業股份有限公司及關聯企業	其他關係人－具實質關係
林 雪 嬌	主要管理階層
吳 文 欽	主要管理階層
謝陳麗敏	其他關係人－具實質關係
吳 峯 源	其他關係人－具實質關係
吳 婉 熒	其他關係人－具實質關係
吳 倩 儂	其他關係人－具實質關係
吳 亞 哲	其他關係人－具實質關係

(二) 營業收入

關係人類別	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
關聯企業	$ 1,504	$ 8,797
其他關係人－具實質關係	19,321	15,707
	$ 20,825	$ 24,504

銷售予關係人之交易價格係由雙方議定，並預收或於月結 25～90 天內收款。一般非關係人採議價方式決定價格，並預收、貨到收款或於月結 5～180 天內收款。

(三) 進　　貨

關係人類別	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
關聯企業	$ 177	$ 558
其他關係人－具實質關係	49,716	50,895
	$ 49,893	$ 51,453

向關係人之進貨價格係由雙方議定，預付或月結 25～95 天內付款或發票日後 45～75 天內付款。一般非關係人採議價方式決定價格，預付、貨到付款或月結 25～90 天內付款或發票日後 60～75 天內付款。

(四) 合約負債

關係人類別	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
其他關係人			
－具實質關係	$ 251	$ 2,703	$ -

(五) 應收關係人款項

關係人類別	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應收帳款			
關聯企業	$ 778	$ 861	$ 8,121
其他關係人			
－具實質關係	6,511	10,954	7,046
	$ 7,289	$ 11,815	$ 15,167

流通在外之應收關係人款項未收取保證。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止應收關係人款項之帳齡皆未逾期，且 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六) 應付關係人款項

關係人類別	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應付帳款			
關聯企業	$ 179	$ 289	$ -
其他關係人			
一具實質關係	4,832	4,148	1,341
	$ 5,011	$ 4,437	$ 1,341

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(七) 預付款項

關係人類別	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
其他關係人			
一具實質關係	$ 11,527	$ 7,971	$ 20,060

(八) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得價款 114年1月1日至3月31日	取得價款 113年1月1日至3月31日
其他關係人		
一具實質關係	$ 1,095	$ 872

(九) 承租協議

關係人類別	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
租賃負債			
其他關係人			
一具實質關係	$ 943	$ 1,198	$ 1,962

關係人類別	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
利息費用		
其他關係人		
一具實質關係	$ 2	$ 4
租賃費用		
其他關係人		
一具實質關係	$ 1,362	$ 1,362
主要管理階層	320	287
	$ 1,682	$ 1,649

合併公司向其他關係人與主要管理階層分別承租倉庫及廠房，租賃期間皆為 1～5 年，租金係參考類似資產之租金水準，並依租約按月支付固定租賃給付。

租賃費用係短期租賃，其未來將支付之租賃給付總額如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
未來將交付之租賃給付總額	$ 5,047	$ 5,448	$ 4,947

(十) 出租／轉租協議

營業租賃出租／轉租

合併公司以營業租賃出租所擁有之建築物及轉租所承租與該建築物相關之土地使用權予新麥機械（中國）股份有限公司，租賃期間為 5 年。租金係依一般市場行情簽訂契約，每半年收取租金。

承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司已分別預收租金 2,107 仟元、0 仟元及 2,032 仟元，帳列其他流動負債（參閱附註二一）。未來將收取之租賃給付總額分別為 21,072 仟元、24,765 仟元及 28,451 仟元。114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之租賃收入分別為 2,080 仟元及 2,012 仟元。

(十一) 背書保證

取得背書保證

關係人類別／名稱	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
主要管理階層－林雪嬌			
被保證金額	$ 300,000	$ 300,000	$ 150,000
實際動支金額（帳列擔保銀行借款）	$ -	$ 130,000	$ -

(十二) 其他關係人交易

關係人類別／名稱	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
其他應收款			
關聯企業	$ 210	$ 210	$ 212
其他關係人			
－具實質關係	133	-	-
	$ 343	$ 210	$ 212
存出保證金			
其他關係人			
－謝陳麗敏	$ 958	$ 958	$ 958
其他應付款			
關聯企業	$ 388	$ 127	$ 153
其他關係人			
－具實質關係	11	20	30
	$ 399	$ 147	$ 183
存入保證金			
關聯企業－斯凱爾公司	$ 91	$ 90	$ 88

合併公司與關係人交易之其他應收（付）款主要係代收代付款等交易。

關係人類別／名稱	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
修繕費		
其他關係人		
－具實質關係	$ 10	$ 9

（接次頁）

（承前頁）

關係人類別／名稱	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
其他費用		
關聯企業	$ 425	$ 476
其他關係人		
一具實質關係	36	1
	$ 461	$ 477
其他收入		
關聯企業	$ 200	$ 200
其他關係人		
一具實質關係	6	531
	$ 206	$ 731

(十三) 主要管理階層薪酬

	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
短期員工福利	$ 19,130	$ 17,122
退職後福利	1,110	803
	$ 20,240	$ 17,925

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及燃料使用之擔保品：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動			
受限制定存單	$ 450	$ 450	$ 450
自有土地	141,697	141,697	141,697
建築物淨額	214,212	216,608	223,660
	$ 356,359	$ 358,755	$ 365,807

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司未認列之合約承諾如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
購置不動產、廠房及設備	$ 659,570	$ 659,281	$ 940,022

三三、期後事項

合併公司於 114 年 3 月 11 日董事會決議辦理註銷未轉讓之庫藏股票共 12 仟股，減資比率為 0.03%，減資後總發行股數 37,052 仟股，減資後實收資本額為新臺幣 370,524 仟元，並以 114 年 4 月 28 日為減資基準日。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

114 年 3 月 31 日

	外幣（仟元）	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 438	33.21（美元：新台幣）	$ 14,540
美元	76	7.26（美元：人民幣）	2,515
美元	9	4.60（美元：馬幣）	304
美元	98	7.78（美元：港幣）	3,270
美元	302	16,603（美元：印尼盾）	10,017
歐元	9	35.97（歐元：新台幣）	308
			$ 30,954
非貨幣性項目			
採權益法之子公司、關聯企業及合資			
美元	129	33.21（美元：新台幣）	$ 4,289

（接次頁）

（承前頁）

	外幣（仟元）	匯率	帳面金額
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	$ 56	33.21（美元：新台幣）	$ 1,864
美元	213	7.26（美元：人民幣）	7,061
美元	146	4.60（美元：馬幣）	4,854
美元	65	7.78（美元：港幣）	2,164
美元	9	16,603（美元：印尼盾）	304
歐元	23	35.97（歐元：新台幣）	823
歐元	22	7.87（歐元：人民幣）	808
歐元	8	4.98（歐元：馬幣）	291
歐元	73	8.43（歐元：港幣）	2,638
			$ 20,807

113 年 12 月 31 日

	外幣（仟元）	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 475	32.79（美元：新台幣）	$ 15,558
美元	64	7.32（美元：人民幣）	2,096
美元	7	4.64（美元：馬幣）	231
美元	75	7.77（美元：港幣）	2,460
美元	300	16,393（美元：印尼盾）	9,836
歐元	10	34.14（歐元：新台幣）	338
			$ 30,519
非貨幣性項目			
採權益法之子公司、關聯企業及合資			
美元	118	32.79（美元：新台幣）	$ 3,882

（接次頁）

（承前頁）

	外幣（仟元）	匯率	帳面金額
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	$ 86	7.32（美元：人民幣）	$ 2,812
美元	220	4.64（美元：馬幣）	7,198
美元	120	7.77（美元：港幣）	3,932
美元	6	16,393（美元：印尼盾）	193
歐元	437	34.14（歐元：新台幣）	14,933
歐元	55	7.62（歐元：人民幣）	1,880
歐元	132	4.83（歐元：馬幣）	4,500
歐元	34	1.04（歐元：美元）	1,150
			$ 36,598

113 年 3 月 31 日

	外幣（仟元）	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 518	32.00（美元：新台幣）	$ 16,572
美元	59	7.26（美元：人民幣）	1,884
美元	5	4.93（美元：馬幣）	174
美元	143	7.83（美元：港幣）	4,566
美元	317	16,000（美元：印尼盾）	10,132
歐元	10	34.46（歐元：新台幣）	355
歐元	1	8.43（歐元：港幣）	23
			$ 33,706
非貨幣性項目			
採權益法之子公司、關聯企業及合資			
美元	103	32.00（美元：新台幣）	$ 3,280

（接次頁）

（承前頁）

	外幣（仟元）	匯率	帳面金額
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	$ 104	32.00（美元：新台幣）	$ 3,327
美元	127	4.93（美元：馬幣）	4,051
美元	69	7.83（美元：港幣）	2,199
美元	5	16,000（美元：印尼盾）	161
歐元	433	34.46（歐元：新台幣）	14,933
歐元	27	7.82（歐元：人民幣）	933
歐元	113	5.30（歐元：馬幣）	3,879
歐元	8	8.43（歐元：港幣）	277
			$ 29,760

合併公司於 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日外幣兌換(損失）利益（已實現及未實現）分別為 1,792 仟元及 2,147 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有之重大有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(無)
4. 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。(無)
5. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形及金額。(附表二)

(二) 轉投資事業相關資訊（附表三）

(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。(附表四)

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：(本期與大陸被投資公司之交易往來金額未超過新台幣 10,000 仟元以上，故無重大交易事項)

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三六、<u>部門資訊</u>

主要營運決策者將各地區之烘焙原料銷售單位視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量產品性質類似及產品定價策略及銷貨模式類似，故將該等營運部門彙總視為單一營運部門，無營運部門資訊之適用。

德麥食品股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元／外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額（額度）	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註2）	資金貸與總限額（註1）	備註
													名稱	價值			
0	德麥食品股份有限公司	TEHMAG FOODS USA CORPORATION	其他應收款－關係人	是	$ 5,479 (USD 165)	$ 3,985 (USD 120)	$ 3,985 (USD 120)	2.5%	資金融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 625,900	$ 1,251,801	-

註 1：資金貸與他人之總限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 40%。

註 2： (1) 貸放原因若為業務往來者，個別貸與金額以不超過雙方最近一年內之進、銷貨金額孰高者。

(2) 貸放原因若為短期資金融通，個別貸與金額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之 20%。

(3) 本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，不受上述(2)之限制，但仍應訂定資金貸與總額及個別對象之限額，並應明定資金貸與期限。

註 3：本期資金貸與最高餘額（額度）、期末餘額及實際動支金額係按資產負債表日之即期匯率換算。

註 4：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

德麥食品股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形及金額

民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二　　單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額（註 1）	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註 2）
1	揚昱食品股份有限公司	德麥食品股份有限公司	子公司對母公司	銷貨收入	$ 18,101	係採成本加成計價，月結 90 天內收款	1
				應收帳款	19,006	—	-

母子公司間業務關係：

德麥食品股份有限公司、揚昱食品股份有限公司、TEHMAG FOODS USA CORPORATION、PT. TEHMAG FOODS INDONESIA 及 TEHMAG FOODS (SINGAPORE) PTE. LTD.：銷售烘焙原料；芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司、TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.、TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED 及揚軒食品股份有限公司：製造及銷售烘焙原料；無錫芝樂多商貿有限公司：預包裝食品、材料及烘焙器具等批發；無錫天滿紙器有限公司：製造及銷售包裝材料；TEHMAG FOODS CORPORATION：係控股公司。

註 1：此附表僅揭露單向交易資訊，於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

註 2：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 3：本表重要交易往來金額係超過新台幣 10,000 仟元以上。

德麥食品股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：除股數外，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率%	帳面金額			
德麥食品股份有限公司	TEHMAG FOODS CORPORATION	薩摩亞	控股	NTD 217,050	NTD 217,050	7,092,382	100	$ 771,410	$ 24,321	$ 24,718	註1、2及3
	TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.	馬來西亞	製造及銷售烘焙原料	11,582	11,582	1,350,000	77.23	258,925	15,396	11,891	註2及3
	TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED	香港	製造及銷售烘焙原料	24,525	24,525	19,480,000	100	476,504	16,375	16,697	註1、2及3
	TEHMAG FOODS USA CORPORATION	美國	銷售烘焙原料	15,195	15,195	80,000	80	10,506	1,315	1,052	註2及3
	PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	印尼	銷售烘焙原料	16,044	16,044	8,000	80	16,567	305	244	註2及3
	TEHMAG FOODS (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡	銷售烘焙原料	5,803	5,803	800	80	5,541	79	63	註2及3
	揚昱食品股份有限公司	台灣	銷售烘焙原料	28,000	28,000	2,800,000	100	186,861	8,568	8,888	註1、2及3
	揚軒食品股份有限公司	台灣	製造及銷售烘焙原料	3,366	3,366	336,600	51	9,621	987	614	註1、2及3
	豐配食品股份有限公司	台灣	銷售烘焙原料	12,600	12,600	1,260,000	45	17,991	1,890	850	註2
	台灣香草蘭股份有限公司	台灣	銷售烘焙原料	7,000	7,000	700,000	21.88	4,675	(1,586)	(347)	註2

註1：相關投資損益認列係依被投資公司稅後損益調整集團間之交易已實現及未實現利益後認列之。

註2：相關投資損益認列係以被投資公司同期間經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表為依據。

註3：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

註4：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

德麥食品股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元／外幣仟元

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、期末投資帳面金額及已匯回投資損益情形：

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）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益（註2(二)2.）	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	製造及銷售烘焙原料	$ 717,548 (USD 23,300)	(二)	$ 181,568	$ -	$ -	$ 181,568	$ 45,296	50%	$ 22,648	$ 723,075	$ 277,504	註3
無錫天滿紙器有限公司	製造及銷售包裝材料	26,445 (USD 820)	(二)	27,081	-	-	27,081	3,176	60%	1,905	47,731	22,368	註3
無錫芝樂多商貿有限公司	預包裝食品、材料及烘焙器具等批發	487 (RMB 100)	(三)	-	-	-	-	246	50%	123	5,230	-	註3
無錫市斯凱爾商貿有限公司	烘焙器具、食材原料、包裝材料及蛋糕裝飾材料之販售	32,748 (RMB 7,490)	(二)	8,401	-	-	8,401	1,285	25.71%	331	4,289	-	—

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 217,050（註4）	$ 339,073	$ 2,386,200

註1：投資方式區分為下列三種：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區公司（TEHMAG FOODS CORPORATION）再投資大陸。

(三)透過大陸子公司（芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司）再投資。

註2：本期認列投資損益欄中

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

1.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所核閱之財務報表。

2.經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報表。

3.其他。

註3：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

註4：未扣除已匯回投資收益 299,872 仟元。