證券代號：1264

德麥食品股份有限公司

TEHMAG FOODS CORPORATION

民國一一二年度

年報

中華民國一一三年五月二十四日

查詢本年報之網址：

https://mops.twse.com.tw/mops/web/t57sb01_q5

公司網址：http://www.tehmag.com.tw

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人	代理發言人
姓名：邱俊榮	姓名：賴素瑛
職稱：財務部經理	職稱：經理
電話：(02)2298-1347	電話：(02)2298-1347
電子郵件信箱：ir@tehmag.com.tw	

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

1.總公司

地　　址：新北市新北產業園區五權五路 31 號

電　　話：(02) 2298-1347

2.分公司：

分公司名稱	地址	電話
台中營業所	台中市南屯區工業區 20 路 32 號	(04)2359-2203
嘉義營業所	嘉義市育人路 432 號	(05)236-6298
高雄營業所	高雄市三民區銀杉街 55 號	(07)397-0415

3.工廠

地　　址：新北市五股區五權五路 31 號 2~4 樓

電　　話：(02) 2298-1347

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：富邦綜合證券股份有限公司股務代理部　網址：http://www.fubon.com

地址：台北市中正區許昌街 17 號 2 樓　　電話：(02) 2361-1300

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張耿禧會計師、陳招美會計師　網址：http://www.deloitte.com.tw

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所　電話：(02)2725-9988

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：http://www.tehmag.com.tw

目　　錄

頁次

壹、致股東報告書

一、112 年度營業結果.....2

二、113 年度營業計劃概要.....4

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....6

貳、公司簡介

一、設立日期.....7

二、公司沿革.....7

參、公司治理報告

一、組織系統.....9

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.....13

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....24

四、公司治理運作情形.....30

五、會計師公費資訊.....73

六、更換會計師資訊.....73

七、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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。.....73

八、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。.....74

九、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....75

十、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，並合併計算綜合持股比例.....76

肆、募資情形：

一、股本及股份.....77

二、公司債(含海外公司債)發行情形.....81

三、特別股發行情形.....81

四、參與海外存託憑證之發行情形.....81

五、員工認股憑證發行情形.....81

六、限制員工權利新股辦理情況.....81

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....81

八、資金運用計劃執行情形應記載事項.....81

伍、營運概況

一、業務內容.....82
二、市場及產銷概況.....91
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比.....101
四、環保支出資訊.....101
五、勞資關係.....101
六、資通安全管理.....103
七、重要契約.....105

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及查核意見.....106
二、最近五年度財務分析.....110
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....114
四、最近年度財務報告.....114
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告.....114
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....114

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況.....115
二、財務績效.....116
三、現金流量.....117
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....117
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.....118
六、風險事項分析.....119
七、其他重要事項.....123

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....124
二、最近年度及截至年報刊印日期止，私募有價證券辦理情形.....130
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.....130
四、其他必要補充說明事項.....130
五、最近年度及截至年報刊印日期如發生證券交易法第三十六條第二向第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....130

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

歡迎各位撥冗參加本年度股東會，在此謹代表公司誠摯的感謝各位股東過去一年對德麥的支持與鼓勵。茲將 112 年度之經營狀況及未來展望報告如下：

回顧112年度，儘管中國大陸市場在疫情放開後，經濟情勢並未迎來明顯的復甦，反倒是行業「內卷」情況加劇、市場競爭壓力更大。惟本公司聚焦在「增加成交客戶數」及「提升自製品產量」兩大目標之執行下，業績逐漸步入正軌，並創下歷史新高。至於本集團台灣市場除了持續深化客戶服務的內涵，從優質原料的引進、爆款產品的設計，到人氣商品的營銷，更延伸服務到整合上游供應鏈，以成品、半成品代工業務，其解決客戶技術資源不足之痛點，業績亦創下歷史新高。海外市場馬來西亞及香港市場，除深耕當地大客戶外，亦持續增加成交客戶數，並有序引進新品，因此業績亦呈現大幅增長。因此，112年度合併營收達5,838,363仟元，較111年度成長9.31%，創下歷史新高。而獲利部分，112年度合併稅後淨利為773,832仟元，歸屬於母公司淨利為675,756仟元，每股稅後盈餘為18.24元，也創下歷史新高，依舊持續交出亮麗的成績單。

展望 113 年，本集團係以「立足台灣、深耕大中華、發展東南亞」為戰略布局目標，受惠於四個主要市場的共同發力下，113 年第一季本集團業績仍維持增長，今年有了一個比較好的開局。惟今年在原物料價格上漲、強勢美元及歐元匯率等不利因素，未能有效緩解，對於台灣市場的獲利會有壓力較大。因此，台灣市場方面，將持續以「日韓商品」來帶動業績增長，並加大餐飲板塊的投入。而中國大陸市場在新接班人就位並常駐大陸後，管理半徑縮短，有利於提高決策效益，採取「聚焦增長」策略，今年將仍將重心放在「增加成交客戶數」及「提升自製品產量」兩個主軸，有序引進新產品，透過**「商品帶動原物料銷售」的商業模式**，然後持續往「降本增效」的方向前進。東南亞市場則以馬來西亞為戰略中心，逐步擴大東南亞的布局。本集團持續以「渠道、產品」雙引擎策略仍為營運主軸。雖全球景氣仍存在諸多不確定因素之影響，然本集團仍秉持著專注本業經營理念，持續深耕既有客戶，擴大相關合作方案外，更將持續發掘具潛力客戶，以醞釀本公司下一波成長動能。在此要感謝全體同仁的努力不懈，以及各位股東於過去一年所給予德麥的堅定支持，新的一年仍請繼續給予我們經營團隊支持與指教，我們亦將持續提升經營績效以回饋各位股東及投資先進。

一、112 年度營業結果

（一）營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項　　目	112 年度	111 年度	增減金額	增減比率
合併營業收入	5,838,363	5,340,996	497,367	9.31
合併營業毛利	1,935,771	1,844,455	91,316	4.95
合併營業利益	993,364	966,564	26,800	2.77
繼續營業單位稅前淨利	1,013,047	946,913	66,134	6.98
本年度淨利	773,832	731,162	42,670	5.84
淨利歸屬於母公司業主	675,756	633,184	42,572	6.72
每股稅後盈餘(元)	18.24	17.09	1.15	6.73

(二) 預算執行情形

本公司 112 年度整體營運績效已達成公司預算目標。

(三) 財務收支及獲利能力分析

項　　目			112 年度	111 年度
財務結構分析	負債佔資產比率		19.45%	22.64%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率		266.34%	246.13%
償債結構分析	流動比率		353.10%	296.76%
	速動比率		242.33%	213.36%
獲利能力分析	資產報酬率		16.34%	16.37%
	股東權益報酬率		20.62%	20.85%
	佔實收資本比率	營業利益	268.01%	260.78%
		稅前純益	273.32%	255.48%
	純益率		13.25%	13.69%
	每股盈餘(元)		18.24	17.09

(四) 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，在兩岸三地以及馬來西亞合計擁有超過 50 人以上之堅強烘焙師團隊，提供客戶最即時烘焙創意及技能服務。112 本集團共投入約新台幣 65,875 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，擴大產品市佔率。未來一年將預計投入研發費用約 68,000 仟元，持續投入上述研發工作，並針對中國大陸烘焙師，按季持續進行公司主推產品培訓，以期集團內每位烘焙師均能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
112 年度	蛋糕西點商品	芋頭鹹蛋黃巴斯克、櫻桃巧克力蛋糕、栗子卡邦生乳捲、愛的冒泡、濃情媽咪、眼淚是珍珠、歐爸(哈荔椰慕斯)、帥老爹(香蕉白巧慕斯)、錢老爺(厚實巧克力蛋糕) 、黃金餅、晶莎奶皇流心麻糬、巧克力藍莓麻糬流心、楊枝甘露、森林水果椰子塔、伯爵茶巧克力慕斯、玫瑰生乳酪、巴司克起司三明治、卡門貝爾起司蛋糕、山形燒、天空乳酪、輕蛋糕等。
	麵包類商品	全麥吐司、毒菇、焦糖核桃牛奶土司、冰淇淋麵包、紫薯麻糬燒、乾酪法國可頌、鹼水麵包、榛果杏仁巧克力、潘納朵尼、巧克力奶油盒子、二子玉川鹽可頌、神級起酥派、法式吐司奶凍捲、焦糖酥酥、生甜甜圈等。
	糖果類商品	紫薯地瓜牛軋糖、柚香白巧雪莉糖、太妃糖酥等。

二、113 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「立足台灣、深耕大中華、發展東南亞」之戰略目標,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.台灣市場，商業邏輯係以「業績=客戶數×客單價」，以持續開發新客戶數，增加市場滲透率為基礎，追求市場的廣度，現階段已擁有每月超過9500家之成交客戶數，因此通路部分，持續推廣並深耕既有客戶群，加強新市場開拓及客戶服務外，因應烘焙市場的專業分工趨勢，成立專案小組擴展四大超商及三大賣場的代工廠領域業務，同時加大餐飲事業部投入，以擴大事業版圖。在經營客戶的深度部分，強化節慶商品以及網紅爆款產品之推廣，並落實「**以商品帶動原物料銷售」的商業模式之執行。**每月由專職烘焙師定期介紹「日韓流行商品」並製作成商品推廣，以持續引領烘焙潮流。本公司持續以「**通路、產品**」雙引擎發展策略，奠定本公司引領台灣市場烘焙潮流的領導地位。

2.中國大陸市場，新接班人到位，可縮短決策半徑,提升管理效率，明確組織效能，落實「講習會」執行，以「聚焦增長」完成年度目標。繼續衝刺「每月成交客戶數」以及「提升自製品產量」。並落實在連鎖烘焙渠道方面，除了「**以商品帶動原物料銷售」的商業模式之執行外**，並將採取強化營銷方案的推廣，除了提供客戶好產品外，更賦能客戶容易推廣的好「商品」，藉以提高業務推廣的成交率。在代工廠領域，仍為今年度的重點板塊，「山姆、盒馬」等新式超商渠道興起，連帶各地的代工廠亦孕育而生。本公司除了快速配合超商客戶及代工廠快速推出商品外，更可利用遍及全國的烘焙師團隊，快速賦能代工廠，達到商品的有效落地，將有助於本公司與品牌及代工廠之合作關係之建立。在電商及家用領域，受惠於居家消費及電商的帶動下，呈現逐年上升趨勢，本公司制定電商價格體系及規則，並引入電商營運人才，設立「旗艦店」，完善小包裝產品線，逐步布局預制烘焙市場。綜上，藉以厚積營運穩定成長之基礎。

在完善工廠供應鏈體系方面，強化產銷會議有效運作，持續優化製程及工藝以確保

品質，要做到「保品質、保供給，保價格、保利潤」。

3.香港市場，深耕港澳市場，特別針對KA客戶經營，以掌握並跟進客戶新品開發計畫，每季持續舉辦講習會，以商品帶動原物料銷售。借助網紅報品的加持，持續增加新客戶數，目前在香港市場擁有超過1300家客戶，每月約超過700家的成交客戶數，在擁有穩定的客戶基礎後，持續新增產品代理線，如可可粉、巧克力產品，並推廣無錫芝蘭雅水果餡。

4.東南亞市場，以馬來西亞為東南亞市場戰略中心，持續深耕當地市場，並逐步發展東南亞其他市場。現階段在馬來西亞市場擁有近2000家客戶，每月成交客戶數約1300家，在擁有穩定的客戶基礎後，持續新增產品代理線，如獨立代理Dobla巧克力裝飾片、飛雪奶油及動物性鮮奶油，並積極推廣黑森林櫻桃線、聯華麵粉、無錫芝蘭雅水果餡，每季舉辦講習會，以商品帶動原物料銷售。並開發餐飲通路，增加事業版圖，同時成立大客戶團隊，負責開發大型麵包市場。

5.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。

（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，今年以**「產品、通路」**雙引擎發展策略帶動下，預期本集團銷售量將持續成長。

（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，並強化節慶日韓流行商品之設計。

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，並朝超商、及食品廠為此階段重要目標。

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顏值、美味、健康、安心之產品。

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，客戶希望烘焙產品能有市場區隔，對於烘焙產品趨於健康化、零食化、趣味化、多樣化之特徵，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) 由於新冠肺炎疫情蔓延全球，各國競相實施封閉式管理以防止疫情擴大，因而帶動家用市場需求的快速提升，本公司目前轉投資無錫市斯凱爾糖藝商貿有限公司其主要業務係電商平台銷售小包裝產品，目前由芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司提供小包裝日本粉及相關預拌粉等，對於本公司跨足家用市場具實質性的助益。

(三) 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。

(四) 主管機關持續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。

負責人：林雪嬌　　經理人：吳文欽　　主辦會計：邱俊榮

貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國七十八年六月二十九日

二、公司沿革

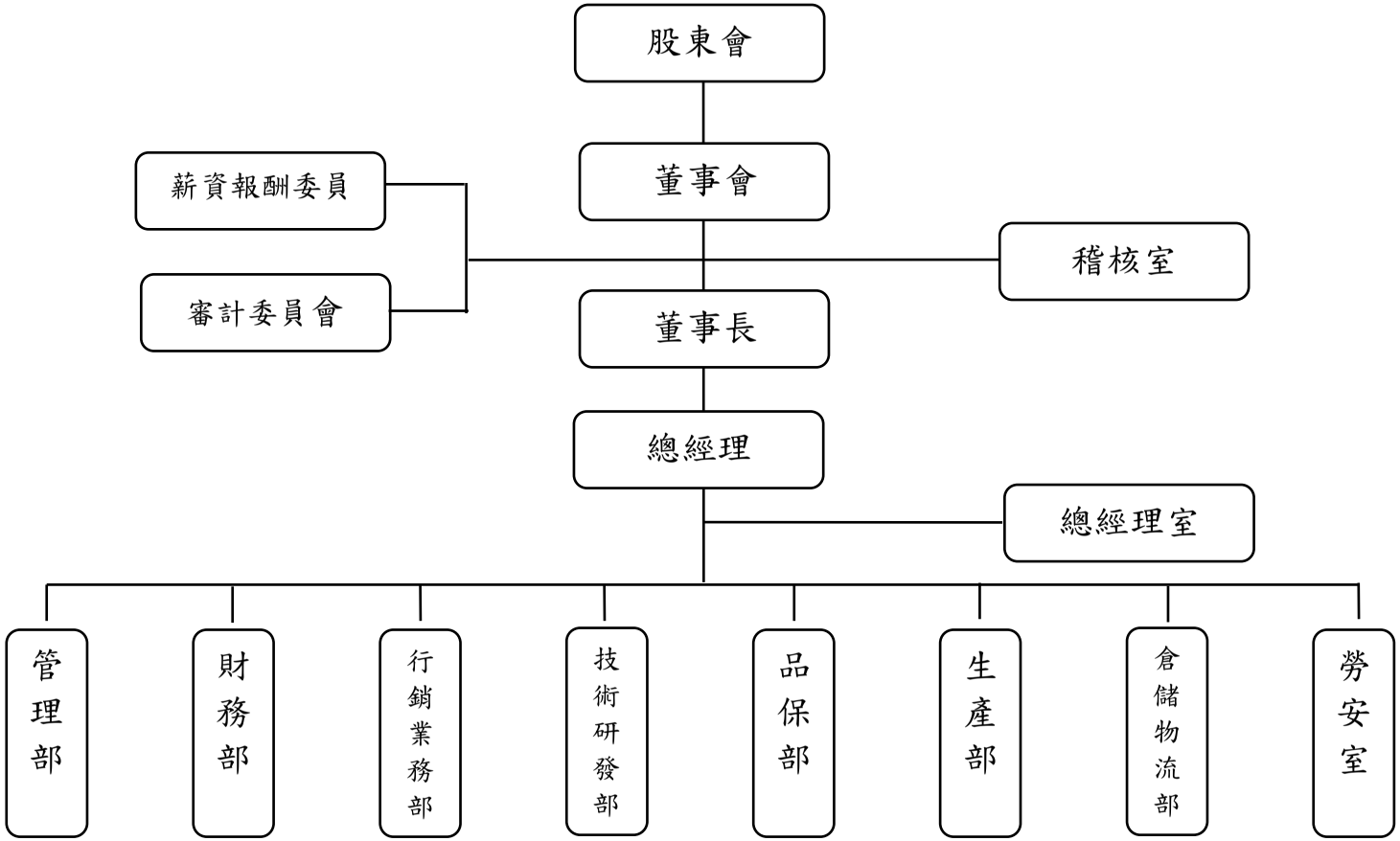
時　間	重要紀事
民國 78 年	德麥食品股份有限公司正式成立，設立資本額為新台幣 3,000 仟元。
民國 80 年	辦理債權抵繳增資新台幣 2,000 仟元，增資後實收資本額增加為新台幣 5,000 仟元。
民國 81 年	本公司高雄營業所正式成立。
民國 82 年	1.本公司台中營業所正式成立。 2.成立烘焙研發教室。
民國 86 年	辦理現金增資新台幣 11,100 仟元，增資後實收資本額增加為新台幣 16,100 仟元。
民國 90 年	1.烘焙新訊初刊發行。 2.本公司－新竹辦事處正式成立。
民國 91 年	本公司－宜蘭辦事處正式成立。
民國 92 年	1.本公司－香港子公司 TEHMAG FOODS(HK) COMPANY LIMITED 成立，正式進入香港市場。 2.本公司「楓糖布丁乳酪蛋糕」榮獲「中華民國第十五屆優良食品評鑑金牌獎」。
民國 94 年	本公司－馬來西亞子公司 TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.成立，正式進入馬來西亞市場。
民國 95 年	1.本公司－嘉義營業所正式成立。 2.本公司研發之「白乳酪水果」及「發酵迷你牛角」榮獲「中華民國優良食品評鑑金牌獎」。 3.本公司榮獲第一屆「國際麵包比賽台灣區選拔賽」亞軍。
民國 97 年	1.本公司設立薩摩亞 TEHMAG FOODS CORPORATION。 2.辦理現金增資新台幣 33,900 仟元，增資後實收資本額為新台幣 50,000 仟元。
民國 98 年	1.本公司透過薩摩亞 TEHMAG FOODS CORPORATION 間接投資大陸地區德麥貿易(上海)有限公司，正式進入中國大陸市場。 2.於五股工業區設立台北物流倉庫。 3.辦理現金增資新台幣 50,000 仟元，增資後實收資本額為新台幣 100,000 仟元。.
民國 99 年	辦理現金增資新台幣 100,000 仟元，增資後實收資本額增加為新台幣 200,000 仟元。
民國 100 年	辦理現金增資新台幣 9,500 仟元，增資後實收資本額增加為新台幣 209,500 仟元。
民國 101 年	1.擴建台中物流倉庫。 2.取得工廠登記證於五股設立烘焙原料自製工廠，跨足烘焙原料預拌粉自製領域。
民國 102 年	1.合資設立 TEHMAG FOODS (THAILAND) COMPANY LIMITED，正式進入東協經濟區之泰國市場。 2.辦理現金增資新台幣 45,170 仟元，增資後實收資本額為新台幣 254,670 仟元。 3.舉辦新品牌「LA ROSE NOIRE」產品發表會，進軍時尚餐飲市場增一生力產品。 4.通過食品安全管理體系 ISO 22000 認證及 HACCP(Hazard Analysis and Critical Control Point)認證。 5.申請股票補辦公開發行。

時　間	重要紀事
民國 103 年	1. 購買芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司 50%股權。 2. 申請登錄興櫃股票櫃檯買賣。 3. 辦理盈餘轉增資新台幣 25,467 仟元，增資後實收資本額為新台幣 280,137 仟元。
民國 104 年	1.辦理現金增資新台幣 26,190 仟元，增資後實收資本額為新台幣 306,327 仟元。 2.股票掛牌上櫃。 3.104 年 10 月 1 日設立揚昱食品股份有限公司
民國 105 年	德麥團隊正式進入中國大陸,以「調結構、穩增長、高利潤」營運策略深耕中國大陸市場。
民國 106 年	1.購買無錫天滿紙器有限公司 60%股權。 2.購買 ZOOM FOODS(HK) COMPANY LIMITED 20%股權，購買後擁有 ZOOM FOODS(HK) COMPANY LIMITED 100%股權。 3.辦理資本公積轉增資新台幣 30,633 仟元，增資後實收資本額增加為新台幣 336,960 仟元。
民國 107 年	1.107 年 6 月 26 日設立揚軒食品股份有限公司取得 51%股權。 2.參與斯凱爾糖藝(無錫)有限公司現金增資並取得 30%股權。
民國 108 年	1.強化與日本四葉乳業合作，引進「日本四葉特選鮮乳」。 2.獨家代理奧斯卡等級嘉麗寶紅寶石巧克力(Ruby Chocolate)。 3.與法國乳品大廠 SAVENCIA 策略合作，獨家代理「Elle & Vire」及「LESCURE」兩大品牌。
民國 109 年	1.斯凱爾糖藝(無錫)有限公司組織調整，引進經營團隊，強化電商平台及家用小包裝市場，參與現金增資股權調整為 25%。 2.合資設立 TEHMAG FOODS USA CORPORATION，跨出亞太地區，正式進入美國市場。 3.合資設立 PT. TEHMAG FOODS INDONESIA，跨入印尼市場。
民國 110 年	1.辦理資本公積轉增資新台幣 33,684 仟元，增資後實收資本額為新台幣 370,644 仟元。 2.合資設立豐配食品股份有限公司取得 45%股權。 3.第一屆德麥法國萊思克盃國王派冠軍賽。
民國 111 年	1.芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司 61 畝新建廠房正式啟用。 2.參與無錫市斯凱爾商貿有限公司(原斯凱爾糖藝(無錫)有限公司)現金增資股權調整為 25.71%。 3.合資設立台灣香草蘭股份有限公司取得 36.84%股權。 4.規劃設計台北物流中心暨新工廠。 5.第二屆德麥法國萊思克盃國王派冠軍賽。
民國 112 年	1.第三屆德麥法國萊思克盃國王派冠軍賽。 2.芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司取得 FSSC22000 認證。 3.芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司投資太陽能電廠並正式啟用。 4.芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司獲得無錫市農業龍頭企業。

參、公司治理報告

一、 組織系統

（一）組織結構



（二）各主要部門所營業務

部門	工作職掌
薪資報酬委員會	以專業客觀之地位，對本公司之董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，做為決策之參考
審計委員會	監督集團業務及財務狀況、財務報表之允當表達、內部控制之有效實施，包括： 1.訂定或修正內部控制制度與制度有效性之考核。 2.決議涉及董事自身利害關係之事項。 3.複核或核准公司有關之重大事項。 4.審核財務報告。
稽核室	1.依照公司或組織既定之政策或目標，擬訂稽核工作計畫，並提出稽核報告落實執行。 2.決定稽核業務所需之資料，進行蒐集、保管、處理與流通使用。 3.秉承經營者或上級決策者之指示發佈通知，並審核各部門之業務、財務預算、規章及法律遵辦情形並呈報建議。 4.掌理公司各部門各項作業流程或作業問題，協助各部門工作進行順利並檢核其執行情形，促進工作效率，並提出有效性建議。
總經理室	1.公司營運目標及對策之執行。 2.確定公司經營目標及未來發展。 3.向董事會及股東大會提報有關經營狀況及發展計劃。 4.重要投資計劃之擬定及決策之執行與監督。
管理部	1.各項內部管理辦法制訂及後續執行追蹤。 2.負責公司內部資訊系統維護及控管。 3.督導人事、行政及總務作業。 4.掌理有關外貿採購、國內採購、總務、財產管理、教育訓練及一般庶務等事項。
財務部	1.規劃及檢討公司會計作業流程，並覆核各項會計作業，以符合財會及稅務之規定。 2.負責董監事會議、股東常會及股務等重要會議往來溝通協調事宜。 3.處理公司之任何與稅法及商事法相關之事宜。 4.公司資金之管理。 5.定期檢核財務報表，並針對異常項目進行分析檢討。 6.解決並督導各關係企業帳務處理及覆核其財務報表。 7.檢討每月各營運單位之營運結果、預算執行績效報告。 8.提供並分析其他管理決策所需之管理會計資訊。 9.分析各單位與轉投資事業之經營績效。 10.推動與執行各項專案，並督導各部門專案執行進度。 11.提供各種融資、投資、合併、收購等財務策略之建議及分析。 12.負責預算編審與控管。 13. 執行一般應收、應付、成本及出納作業。

部門	工作職掌
行銷業務部	1.業務工作事項之執行及收款作業。 2.負責與其他部門之協調作業，以利業務進度之推展。 3.活動推廣，參與國內烘焙及食品相關展覽，舉辦比賽活動提升公司知名度。 4.搜集客戶抱怨，尋求其他部門協助解決產品問題。
技術研發部	1.研發製作西點、麵包、中點、西餐及巧克力之產品給業務推廣。 2.檢視與選用所需原材料。 3.調配香料或食品添加物。 4.研發調配產品配方。 5.單點服務、產品推廣、舉辦講習及展覽活動。 6.配合須要執行業務之教育訓練。
生產部	1.生產計劃之執行與掌握進度。 2.生產及分裝效能掌握與提昇，以降低成本。 3.生產及分裝設備保養與維修。 4.生產及分裝品質之控制與改進。 5.產品製程管制與管理。 6.生產及分裝作業之安全防護。 7.掌握生產及分裝降低異常發生，品質不良之處理與改善辦法。 8.生產及分裝作業標準之擬定。
倉儲物流部	1.驗收物流貨物、清點盤存作業。 2.進行商品入倉、交期、送貨、調度安排等相關工作。 3.規劃、管理物流運輸路線，以提升運輸效能。 4.建置物流作業管控點及制定相關之管理報表。 5.改善現存倉管問題，以提升營運效益。 6.商品倉諸管理及定期盤點作業。 7.定期清潔庫存、工具、設備或貯藏室，以確保符合安全規章。

部門	工作職掌
品保部	1.品保作業：負責公司品管體系的建立，對出現的各種質量問題進行跟處理。 2.進行各項檢驗標準及 ISO 體制之推行、供應商 IQC(進料檢驗)管制),以及製品 IPQC(製程檢驗)及 OQC(出貨檢驗)管理。 3.分析、計算測驗數據，以確認測試結果。 4.推行並落實 QA(品質保證)管理制度，以及規劃品質系統相關之教育訓練。 5.協助解決客戶抱怨之產品品質。
勞安室	1.釐訂職業災害防止計畫。並指導有關部門實施。 2.規劃、督導各部門之勞工安全衛生管理。 3.規劃、督導安全衛生設施之檢點與檢查。 4.規劃、督導有關人員實施巡視、定期檢查、重點檢查、危害通識及作業環境監測。 5.規劃、實施勞工安全衛生教育訓練。 6.規劃勞工健康檢查，實施健康管理。 7.督導職業災害調查及處理，整理職業災害統計。 8.提供有關勞工安全衛生管理資料及建議。 9.其他有關職業安全衛生管理事項。

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、監察人資料

1.董事姓名、經(學)歷、持有股份及性質

113 年 4 月 1 日/單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選任日期	任期(註 1)	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			備註（註 3）
								股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	林雪嬌	女	61~70 歲	112.06.30	3 年	101.12.20	1,477,477	4.82	1,787,746	4.82	-	-	-	-	靜修女中 德麥食品(股)公司董事長	揚昱食品股份有限公司董事長	-	-	-	-
董事	中華民國	吳曜宗	男	71~80 歲	112.06.30	3 年	78.06.22	1,194,086	3.90	1,462,443	3.95	920,268	2.48	-	-	宜蘭高中 德麥食品(股)公司副董事長	新麥企業(股)公司董事 無錫歐麥機電控制有限公司董事 興麥管件(股)公司監察人 金昌泓實業股份有公司監察人 揚昱食品股份有限公司董事 Tehmag Foods(HK)Co., Ltd 董事 社團法人台灣潤群協會理事長 福智學校財團法人董事 誠庭新材料股份有限公司董事長 財團法人台北市福智佛教基金會董事 Tehmag Foods USA Corporation 董事 PT. Tehmag Foods Corporation Indonesia 董事	董事兼總經理	吳文欽	兄弟	-
																		管理部經理	吳雪梅	兄妹	-
董事	中華民國	吳文欽	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	92.12.15	3,719,393	12.14	2,503,064	6.75	601,612	1.62	2,090,000	5.64	蘭陽技術學院電子科 德麥食品(股)公司總經理	德麥食品(股)公司董事兼總經理 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事兼執行長 Tehmag Foods Corporation SDN. BHD. 董事 Tehmag Foods(HK)Co., Ltd 董事長兼總經理 Tehmag Foods Corporation 董事 揚昱食品股份有限公司董事兼總經理 無錫天滿紙器有限公司董事兼總經理 Tehmag Foods USA Corporation 董事長兼總經理 PT. Tehmag Foods Corporation Indonesia 董事長兼總經理	董事	吳曜宗	兄弟	-
																		管理部經理	吳雪梅	兄妹	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任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			備註(註 2)
								股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	廖本蒼	男	71~80 歲	112.06.30	3 年	102.09.16	20,307	0.07	34,470	0.09	-	-	-	-	淡江大學銀行保險系 台北市糕餅商業公會理事長 合作金庫調查研究室領組 源和新生有限公司總經理 明聖愛心慈善事業基金會董事長 中華穀類食品工業技術研究所董事	中華穀類食品工業技術研究所經營管理講師 台北市糕餅商業同業公會榮譽理事長	-	-	-	-
董事	中華民國	曹信忠	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	106.01.10	-	-	-	-	36,080	0.10	-	-	瑞芳高工鑄工科 馥漫食品(股)公司董事兼總經理	馥漫食品(股)公司董事兼總經理 馥漫企業(股)公司總經理	-	-	-	-
董事	中華民國	韓銘義	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	102.09.16	-	-	-	-	8,470	0.02	-	-	羅東高工機械科 佳能企業有限公司業務	豐配食品股份有限公司董事	-	-	-	-
董事	中華民國	李政寬(註 3)	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	103.01.20	-	-	-	-	-	-	-	-	成功大學工程科學系 宏碁電腦(股)公司產品經理 嘉琪實業有限公司業務經理	-	-	-	-	-
董事	中華民國	邱俊榮(註 4)	男	51~60 歲	112.06.30	3 年	112.06.30	22,990	0.06	22,990	0.06	5,610	0.02	-	-	中國文化大學會計系 安侯建業聯合會計師事務所 金鼎證券承銷部經理 金鼎證券大陸事業部經理 富邦證券承銷興櫃部資深經理 德麥食品(股)公司財務長	德麥食品(股)公司董事兼財務長 無錫天滿紙器有限公司監察人 無錫市斯凱爾商貿有限公司董事 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事 烘貝(上海)餐飲管理有限公司監事	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	楊蒂敏	女	61~70 歲	112.06.30	3 年	103.01.20	-	-	-	-	-	-	-	-	實踐經濟專校會計統計科 台灣苯乙烯工業(股)公司會計處科長業業強科技(股)公司財務部經理 亞元科技財會部資深經理 奇燁電子(東莞)有限公司董事 丹陽奇燁科技有限公司董事	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	張鴻文(註 4)	男	61~70 歲	112.06.30	3 年	112.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	暨南大學經濟學院經濟研究所碩士 東海大學會計學系 安侯建業聯合會計師事務所 三陽證券承銷部經理 新寶證券承銷部協理 中日證券承銷部協理 金鼎證券承銷部副總 和桐化學董事長特別助理 台灣中小企業聯合輔導基金會協理	-	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任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			備註(註 2)
								股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	黃仁慶(註 4)	男	51~60 歲	112.06.30	3 年	112.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	海洋大學航運管理所碩士 政治大學統計系 元富期貨交易室專員 宏泰人壽投資部股票投資經理人 國泰世華銀行金融交易部股權科副理 PressPlay 平台作家及經濟日報特約作家	PressPlay 平台作家 經濟日報特約作家	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	涂三遷(註 5)	男	71~80 歲	109.05.27	3 年	109.05.27	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學統計系 勤業眾信聯合會計師事務所合夥人 勤業眾信聯合會計師事務所董事長	邦貴會計師事務所所長 仁心醫藥(股)公司獨立董事 新麥企業(股)公司獨立董事 大中票券金融(股)公司獨立董事 佐臻(股)公司監察人	-	-	-	-

註 1：經股東會於民國 112 年 6 月 30 日全面改選，任期至民國 115 年 6 月 29 日股東常會改選止。
註 2：董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施：**不適用**。
註 3：前獨立董事李政寬於民國 112 年 6 月 30 日改選後轉任本公司之董事。
註 4：董事邱俊榮、獨立董事張鴻文及獨立董事黃仁慶於民國 112 年 6 月 30 日新任。
註 5：獨立董事涂三遷於民國 112 年 6 月 30 日解任。

2.董事、監察人屬法人股東代表者：**不適用**。
3.主要股東屬法人者其主要股東及其持股比例：不**適用**。

2.董事及監察人所具專業知識、董事會多元化政策及獨立性之情形

(一)董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
林雪嬌	擔任德麥集團董事長約 10 年，具備良好的管理能力及溝通協調能力，專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營管理之意見，在銀行體系任職過，因此具備財務會計及經營與管理實務能力。	1.兼本公司關係企業(100%子公司)之董事長。 2.為本公司前 10 名自然人股東。 3.與公司之董事席次或表決權之股份超半數係由同一人控制之他公司董事長。 4.與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事長。	—
吳曜宗	擔任德麥集團副董事長，在食品相關產業服務超過 40 年以上，專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享食品產業趨勢及看法，具備市場行銷及產業知識能力。	1.兼本公司關係企業(100%子公司)之董事。 2.為本公司前十名自然人股東。 3.與公司之董事席次或表決權之股份超半數係由同一人控制之他公司董事。 4.與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事。 5.與本公司前 10 大自然人股東之二親等以內親屬。	—
吳文欽	擔任德麥集團董事兼總經理 30 年以上，深耕烘焙原料領域，多年引領德麥集團業績屢創新猷，並使德麥成為台灣烘焙原料領域之領導廠商。其敏銳的業務能力，與高效的執行力，以及獨具慧眼的用人哲學與領導風格，在業界堪稱翹楚。 憑藉其豐富業務及管理經驗與專業涵養，洞悉產業未來發展前景與利基，並運用數字化管理，成為本集團之最佳掌舵人選。 因此，屬於兼具財務、商務及市場行銷相關營運能力，及策略經營管理實務能力。	1.兼本公司及子公司總經理，為具經理人身分之董事。 2.兼本公司關係企業(100%子公司)之董事。 3.為本公司前 10 名自然人股東。 4.為持有本公司已發行股份 5%以上及持股前五名之法人股東-吳火爐投資股份有限公司。 5.與公司之董事席次或表決權之股份超半數係由同一人控制之他公司董事。 6.與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事。 7.與本公司前 10 大自然人股東之二親等以內親屬。	—
韓銘義	曾擔任佳能企業有限公司業務，後來創業擔任銘爵企業有限公司董事長兼總經理，在烘焙領域亦有 10 年的產業經驗，專精於行銷及策略管理，能適時對董事會提出業務及經營策略管理之意見，具備業務、市場行銷及產業知識能力。	兼本公司關係企業之董事。	—

條件姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
廖本蒼	淡江大學銀行保險系畢業，曾任職合作金庫調查研究室領組、並擔任源和新生有限公司總經理、明源愛心慈善事業基金會董事長、中華穀類食品工業技術所董事，台北市糕餅公會理事長，目前是中華穀類食品工業技術研究所經營管理講師，且擔任台北市糕餅公會榮譽理事長。在烘焙領域產業經驗長達 40 年以上。專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享食品產業趨勢及看法，具備財務、商務、市場行銷及產業知識能力。	—	—
曹信忠	擔任知名烘焙連鎖店馥漫食品(股)公司董事兼總經理，於烘焙領域產業經驗長達 30 年以上，專精於食品產業之經營及策略管理，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享食品產業趨勢及看法，具備市場行銷及產業知識能力。	與本公司有財務或業務往來之特定公司之董事。	—
李政寬	成功大學工程科學系畢業，曾任職宏碁電腦(股)公司產品經理、佳琪實業有限公司業務經理，在烘焙領域亦有 10 年產業經驗，擁有豐富業務經驗，專精於行銷及策略管理，能適時對董事會提出業務及經營策略管理之意見，具備業務、市場行銷及產業知識能力。	—	—
邱俊榮	中國文化大學會計系畢業，曾任職安侯建業聯合會計師事務所中級審計員、金鼎證券承銷部專案經理、金鼎證券大陸事業部專案經理及富邦證券承銷興櫃部資深專案經理，目前擔任德麥集團董事兼財務長，熟稔財務、稅務及法務等相關法令及具公司治理專才經驗，同時具備產業分析能力及多年中國大陸工作經驗，能適時對董事會提出經營策略管理之意見，並分享產業趨勢及看法，具備財務、商務、市場及產業知識能力。	兼本公司及子公司之財務長，為具經理人身分之董事。	—

條件姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
楊蒂敏	實踐經濟專科會計統計科畢業，曾任台灣苯乙烯工業(股)公司會計處科長、業強科技(股)公司財務部經理，亞元科技(股)公司財會部資深經理，擁有豐富財務會計經驗，專精於公司治理、財報分析，因此可以提升董事會公司治理及審計監督功能，能適時對董事會提出財務管理及公司治理之意見，具備財務會計之專業知識能力。且未有公司法第 30 條各款情事。	依據本公司章程及「公司治理實務守則」之規定，董事採候選人提名制選認之，本公司董事會成員之提名遴選時，已獲得每位董事之書面聲明、工作經歷、目前在職證明，以及提供之親屬關係表予以核實。已確認本人、配偶及三親等以內親屬相對於公司的獨立性，且經核實獨立董事於選任前二年及任職期間，皆符合金融監督管理委員會頒訂之「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及證券交易法第十四條之二所訂資格要件，且獨立董事皆已依證券交易法第十四條之三賦予充分參與決策及表示意見之權力，據以獨立執行相關職權。	—
張鴻文	東海大學會計學系及暨南大學經濟學院經濟研究所碩士畢業，曾任安侯建業聯合會計師事務所高級查帳員、三陽證券承銷部經理、新寶證券承銷部協理、中日證券承銷部協理、金鼎證券承銷部副總、和桐化學董事長特別助理及台灣中小企業聯合輔導基金會協理，擁有豐富財務會計經驗，專精於公司治理、財報分析，因此可以提升董事會公司治理及審計監督功能，能適時對董事會提出財務管理及公司治理之意見，具備財務會計之專業知識能力。且未有公司法第 30 條各款情事。		—
黃仁慶	政治大學統計系及海洋大學航運管理所碩士畢業，曾任元富期貨交易室專員、宏泰人壽投資部股票投資經理人及國泰世華銀行金融交易部股權科副理，目前擔任 PressPlay 平台作家及經濟日報特約作家，擁有豐富產業投資經驗，精通財務及產業分析，並能適時對董事會提出經營策略之意見，並分享產業趨勢及看法，具備財務、市場及產業知識能力。且未有公司法第 30 條各款情事。		—

(二) 董事會多元化及獨立性：

1.董事會多元化：

本公司於「公司治理實務守則」第 20 條訂定：董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

(1)基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等，其中女性董事比率宜達董事席次三分之一。

(2)專業知識與技能：專業背景(如法律、會計、產業、財務、行銷或科技)、專業技能及

產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力：

A：營運判斷能力

B：會計及財務分析能力

C：經營管理能力

D：危機處理能力

E：產業知識

F：國際市場觀

G：領導能力

H：決策能力

本公司現任 11 席董事皆為本國籍，均已具備執行職務所必須知識、技能、學養(請參閱前述董事學經歷)，並分別擁有豐富的會計、財務、商務、法律、市場行銷或產業科技等專業。董事之年齡區間，71~80 歲區間有 2 位 (18.18%，吳曜宗及廖本蒼)，61~70 歲區間有 7 位 (63.64%，林雪嬌、吳文欽、曹信忠、韓銘義、李政寬、楊蒂敏及張鴻文) ，51~60 歲區間有 2 位 (18.18%，邱俊榮及黃仁慶)。

目前女性董事成員有 2 位(18.18%，林雪嬌及楊蒂敏)。

本公司就成員組成擬訂多元化的政策已揭露於公司網站及公開資訊觀測站。

多元化核心項目 姓名	基本組成										專業能力							
	國籍	性別	兼任本公司員工	年齡				獨立董事任期年資			營運判斷能力	經營管理能力	會計及財務分析能力	危機處理能力	產業知識能力	國際市場觀	領導能力	決策能力
				41至50	51至60	61至70	71至80	3年以下	3至9年	9年以上								
董事林雪嬌	中華民國	女				V					V	V	V	V		V	V	V
董事吳曜宗	中華民國	男					V				V	V		V	V	V	V	V
董事吳文欽	中華民國	男	V			V					V	V	V	V	V	V	V	V
董事廖本蒼	中華民國	男					V				V	V	V	V	V	V		V
董事曹信忠	中華民國	男				V					V	V		V	V		V	V
董事韓銘義	中華民國	男				V					V	V		V	V	V		V
董事李政寬	中華民國	男				V					V	V		V		V		V
董事邱俊榮	中華民國	男	V		V						V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事楊蒂敏	中華民國	女				V				V	V	V	V			V		
獨立董事張鴻文	中華民國	男				V		V			V	V	V	V		V	V	V
獨立董事黃仁慶	中華民國	男			V			V			V	V	V		V	V		V

2.董事會獨立性：

(1)本公司現任董事會成員共 11 席，其中 3 席獨立董事由楊蒂敏女士、張鴻文先生、黃仁慶先生擔任本公司獨立董事，本公司獨立董事占比為 27.27%。另具員工身分之董事為吳文欽總經理及邱俊榮財務長，占比為 18.18%。

(2)本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層及對公司、股東負責，在公司治理制度之各項作業與安排，董事會皆依照法令法規、公司章程或股東會決議等，據以行使職權。本公司董事會強調獨立運作及透明化之功能，董事及獨立董事皆屬於獨立之個體，獨立行使職權。三席獨立董事亦遵循相關法令，搭配審計委員會之職權，審查公司存在或潛在風險之管控等，據以確實監督公司內部控制之有效實施、簽證會計師之選(解)任及獨立性與財務報表之允當編製。此外，依本公司之「董事選舉辦法」訂定董事及獨立董事選任方式，採行累積投票制與候選人提名制，鼓勵股東參與，持有一定股數以上之股東得提出候選人名單，該候選人資格條件審查及有無違反公司法第三十條所列各款情事之確認事項，相關受理作業皆依法進行及公告，保障股東權益，以避免提名權遭壟斷或過於浮濫，保持獨立性。

(3)公司已建立董事會績效評估制度，每年執行一次董事會內部自評及董事會評鑑，其中董事會績效評估，評估項目包含：

A. 對公司營運之參與程度

B. 董事會決策品質

C. 董事會組成與結構

D. 董事的選任及持續進修

E. 內部控制等五大面向

董事會評績效評鑑則包含：

A. 公司目標與任務之掌握

B. 董事職責認知

C. 對公司營運之參與程度

D. 內部關係經營與溝通

E. 董事之專業及持續進修

F. 內部控制等六大面向。

上述之相關考核結果提報董事會。

(4)董事間未有超過半數之席次，具備配偶及二親等以內親屬關係之情形。

（二）總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

113 年 4 月 1 日/單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	吳文欽	男	中華民國	79.03.01	2,503,064	6.75	601,612	1.62	2,090,000	5.64	蘭陽技術學院電子科 德麥食品(股)公司總經理	芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事兼總經理 Tehmag Foods Corporation SDN. BHD. 董事 Tehmag Foods(HK)Co., Ltd 董事長兼總經理 Tehmag Foods Corporation 董事 揚昱食品股份有限公司董事兼總經理 無錫天滿紙器有限公司董事兼總經理 Tehmag Foods USA Corporation 董事長兼總經理 PT. Tehmag Foods Corporation Indonesia 董事長兼總經理	管理部經理	吳雪梅	兄妹	-
技術研發部總監(集團)	何文信	男	中華民國	97.03.17	279,946	0.76	384,736	1.04	-	-	台北商業技術學院 台北環亞大飯店點心房主廚 日本名古屋大飯店點心房主廚 日本中國大飯店點心房主廚 可頌食品(股)公司副總經理	芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事	-	-	-	-
行銷業務部副總	周允文	男	中華民國	108.09.06	-	-	24,200	0.07	-	-	淡江大學教育資料科學系 台灣纖羅(股)公司業務 美而光實業(股)公司業務 德麥食品(股)公司行銷業務部協理	-	-	-	-	-
行銷業務部協理	周志遠	男	中華民國	112.12.01	-	-	-	-	-	-	滬江高中 德麥食品(股)公司行銷業務部經理	-	-	-	-	-
行銷業務部協理	楊騰漢	男	中華民國	112.12.01	9,102	0.02	-	-	-	-	中華醫專 德麥食品(股)公司行銷業務部經理	-	-	-	-	-
行銷業務部協理	江孟蓁	女	中華民國	113.01.01	1,000	-	-	-	-	-	屏東商業技術學院四技部 德麥食品(股)公司行銷業務部經理	-	-	-	-	-
產品專案室副總	呂榮轉	男	中華民國	108.09.06	-	-	-	-	-	-	澎湖海事水產職業學校食品科 德麥食品(股)公司協理	-	-	-	-	-
技術研發部總監(台灣)	江進元	男	中華民國	108.09.06	10,599	0.03	5,500	0.01	-	-	法蘭司西點麵包主廚 凱樂西點麵包主廚 豐成西點麵包主廚 聖保羅西點麵包主廚 百年神仙麵包主廚	-	-	-	-	-
管理部經理	吳雪梅	女	中華民國	83.03.01	227,616	0.61	-	-	-	-	國立宜蘭高商 德麥食品(股)公司經理	-	總經理	吳文欽	兄妹	-
													生產部廠長	陳飛宏	母子	-

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
生產部廠長	陳飛宏	男	中華民國	97.02.13	39,684	0.11	102,333	0.28	-	-	明志科技大學化工系 長庚大學經營管理組碩士 新鼎系統(股)公司工程師	揚軒食品股份有限公司董事	管理部經理	吳雪梅	母子	-
倉儲物流部經理	賴誌強	男	中華民國	102.12.02	15,430	0.04	26,200	0.07	-	-	空軍官校	揚軒食品股份有限公司監察人	-	-	-	-
財務部經理	邱俊榮	男	中華民國	102.08.06	22,990	0.06	5,610	0.02	-	-	中國文化大學會計系 安侯建業聯合會計師事務所 金鼎證券承銷部經理 金鼎證券大陸事業部經理 富邦證券承銷興櫃部資深經理	無錫天滿紙器有限公司監察人 無錫市斯凱爾商貿有限公司董事 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事 烘貝(上海)餐飲管理有限公司監事	-	-	-	-
稽核室經理	周中理	男	中華民國	102.07.22	2,420	0.01	-	-	-	-	中國文化大學會計系 金鼎證券承銷部襄理 增你強(股)公司財務副理 所羅門(股)公司經營管理處經理	-	-	-	-	-

註 1：周允文於 89 年 10 月 25 日入職。

註 2：周志遠於 97 年 02 月 12 日入職。

註 3：楊騰漢於 90 年 05 月 14 日入職。

註 4：江孟蓁於 100 年 07 月 19 日入職。

註 5：呂榮轉於 86 年 6 月 1 日入職。

註 6：江進元於 89 年 1 月 19 日入職。

註 7：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：無

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(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	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	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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	林雪嬌	-	-	-	-	2,934	2,934	30	30	2,964 0.44%	2,964 0.44%	-	-	-	-	-	-	-	-	2,964 0.44%	2,964 0.44%	無
董　事	吳曜宗	-	-	-	-	979	979	30	30	1,009 0.15%	1,009 0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,009 0.15%	1,009 0.15%	無
董　事	吳文欽	-	-	-	-	2,447	2,447	30	30	2,477 0.37%	2,477 0.37%	18,600	18,600	108	108	-	-	-	-	21,185 3.14%	21,185 3.14%	無
董　事	曹信忠	-	-	-	-	979	979	30	30	1,009 0.15%	1,009 0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,009 0.15%	1,009 0.15%	無
董　事	廖本蒼	-	-	-	-	979	979	30	30	1,009 0.15%	1,009 0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,009 0.15%	1,009 0.15%	無
董　事	韓銘義	-	-	-	-	979	979	30	30	1,009 0.15%	1,009 0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,009 0.15%	1,009 0.15%	無
董　事	李政寬	-	-	-	-	470	470	20	20	490 0.07%	490 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	490 0.07%	490 0.07%	無
董　事	邱俊榮	-	-	-	-	60	60	20	20	80 0.01%	80 0.01%	540	1,962	33	33	-	-	-	-	653 0.10%	2,075 0.31%	無
獨立董事	楊蒂敏	-	-	-	-	979	979	30	30	1,009 0.15%	1,009 0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,009 0.15%	1,009 0.15%	無
獨立董事	張鴻文	-	-	-	-	470	470	20	20	490 0.07%	490 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	490 0.07%	490 0.07%	無
獨立董事	黃仁慶	-	-	-	-	470	470	20	20	490 0.07%	490 0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	490 0.07%	490 0.07%	無
獨立董事	李政寬	-	-	-	-	509	509	10	10	519 0.08%	519 0.08%	-	-	-	-	-	-	-	-	519 0.08%	519 0.08%	無
獨立董事	涂三遷	-	-	-	-	509	509	10	10	519 0.08%	519 0.08%	-	-	-	-	-	-	-	-	519 0.08%	519 0.08%	無

1.**請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性:**

本公司董事之報酬由董事會依公司章程之規定，依據各董事對公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌「董事、監察人及功能委員會酬金給付辦法」規定發放。如公司有盈餘時，由董事會依公司章程之規定，決議全體董事酬勞金額。其中分攤原則，考量董事長及董事兼任總經理對公司整體營運參與程度較高及貢獻程度較大，因此分配比率較高外，其餘本公司獨立董事與一般董事基礎相同，依據董事會績效評估結果，由薪資報酬委員會審議各董事對公司營運參與程度及貢獻，將績效風險之合理公平性與所得報酬連結，同時參與公司營運績效暨同業通常水準支給情形後，提出建議後交由董事會審議。

2.**除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：**無。

註 1：112 年度董事酬勞案業經 113.03.06 董事會決議通過，擬於 113 年股東常會報告。

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 1,000,000 元	涂三遷、邱俊榮、張鴻文、黃仁慶	涂三遷、邱俊榮、張鴻文、黃仁慶	涂三遷、邱俊榮、張鴻文、黃仁慶	涂三遷、張鴻文、黃仁慶
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、楊蒂敏	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、楊蒂敏	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、楊蒂敏	吳曜宗、曹信忠、廖本蒼、韓銘義、李政寬、楊蒂敏
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	林雪嬌、吳文欽	林雪嬌、吳文欽	林雪嬌	林雪嬌、邱俊榮
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-	-	-
5,000,000 元（含）~10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）~15,000,000 元（不含）	-	-	-	-
15,000,000 元（含）~30,000,000 元（不含）	-	-	吳文欽	吳文欽
30,000,000 元（含）~50,000,000 元（不含）	-	-	-	-
50,000,000 元（含）~1,000,000,000 元（不含）	-	-	-	-
1,000,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	12 人	12 人	12 人	12 人

註：**董事邱俊榮、獨立董事張鴻文及獨立董事黃仁慶於民國 112 年 6 月 30 日新任。獨立董事涂三遷於民國 112 年 6 月 30 日解任。**

2. 監察人之酬金：**本公司於民國 109 年 5 月 27 日董監事全面改選並設置審計委員會取代監察人，故不適用。**

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等©		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	吳文欽	3,600	3,600	108	108	15,000	15,000	-	-	-	-	18,708 2.77%	18,708 2.77%	無
產品專案室副總	呂榮轉	1,024	1,024	23	23	2,186	2,186	725	-	725	-	3,958 0.59%	3,958 0.59%	無
行銷業務部副總	周允文	929	929	55	55	1,616	1,616	536	-	536	-	3,136 0.46%	3,136 0.46%	無
技術研發部總監(集團)	何文信	-	1,674	-	-	-	996	-	-	-	-	-	2,670 0.40%	無
技術研發部總監(台灣)	江進元	972	972	53	53	750	750	250	-	250	-	2,025 0.30%	2,025 0.30%	無

註 1：112 年度員工酬勞案業經 113.3.6 董事會決議通過，擬於股東常會報告。

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 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元（含）～2,000,000 元（不含）	-	-
2,000,000 元（含）～3,500,000 元（不含）	江進元、周允文	江進元、何文信、周允文
3,500,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	呂榮轉	呂榮轉
5,000,000 元（含）~10,000,000 元（不含）	-	-
10,000,000 元（含）~15,000,000 元（不含）	-	-
15,000,000 元（含）~30,000,000 元（不含）	吳文欽	吳文欽
30,000,000 元（含）~50,000,000 元（不含）	-	-
50,000,000 元（含）~1,000,000,000 元（不含）	-	-
1,000,000,000 元以上	-	-
總計	4 人	5 人

上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等©		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	吳文欽	3,600	3,600	108	108	15,000	15,000	-	-	-	-	18,708 2.77%	18,708 2.77%	無
品牌事業部副總	呂榮轉	1,024	1,024	23	23	2,186	2,186	725	-	725	-	3,958 0.59%	3,958 0.59%	無
財務長	邱俊榮	1,080	2,663	66	66	-	691	-	-	-	-	1,146 0.17%	3,420 0.51%	無
行銷業務部-餐飲二業務協理	江孟蓁	759	759	103	103	2,109	2,109	264	-	264	-	3,235 0.48%	3,235 0.48%	無
行銷業務部副總	周允文	929	929	55	55	1,616	1,616	536	-	536	-	3,136 0.46%	3,136 0.46%	無

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113 年 4 月 1 日/單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	技術研發部總監(集團)	何文信	-	2,494	2,494	0.37%
	行銷業務部副總	周允文				
	行銷業務部協理	周志遠				
	行銷業務部協理	楊騰漢				
	產品專案室副總	呂榮轉				
	技術研發部總監(台灣)	江進元				
	財務部經理	邱俊榮				
	稽核室經理	周中理				

註： 112 年度員工酬勞案業經 113.3.6 董事會決議通過，擬於股東常會報告。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告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。

本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	111 年度酬金總額占稅後純益比例		112 年度酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金	5.03%	5.03%	4.80%	5.01%
總經理、副總經理酬金	4.91%	5.13%	4.12%	4.81%

註 1：係為財務報告內所有公司給付之總額。

註 2：全體董事領取之酬金占稅後淨利超過百分之二且個別董事或監察人領取酬金超過新台幣一千五百萬元者之情形：**無**。

註 3：本公司於民國 109 年 5 月 27 日董事全面改選，並設置審計委員會取代監察人，故不適用。

1.本公司董事酬金可分為酬勞、報酬及業務執行費用：

董事酬勞：依公司章程第 16 條規定「全體董事之報酬授權董事會議定之。其董事酬勞不高於當年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前利益之百分之二。」

董事報酬：包含薪資、職務加給、離職金、各項獎金、退休金等。

業務執行相關費用：包含固定每月車馬費、各項津貼、配車等實物提供等。

民國 112 年董事酬勞業經民國 113 年 3 月 6 日召開之薪酬委員會提議並經董事會決議；董事酬勞主要係與本公司之獲利及經營績效連結(指標項目包含營收、淨利率達成率等)，併同考量產業未來景氣及長期營運策略，以因應未來經營風險。

2.本公司經理人薪資結構固定薪資與變動薪資兩項，固定薪資為每月所發放薪資；變動薪資則包括員工酬勞、年終獎金，主要係依其個人年度考評績效做為發放標準，年度考評主要包括質化指標（如：職務關鍵核心能力、未來發展潛能...等）及量化指標（如：個人目標之達成狀況、達成率或執行率...等）。

員工酬勞係依章程第 16 之 1 條規定「本公司員工酬勞，除因存在累積虧損時，應予彌補外，應依據當年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前利益之百分之二至百分之十分派。」

員工酬勞及董事酬勞分派應提股東會報告；年終獎金係依公司每年度營運績效決定發放額度，由公司薪酬委員會同意後由董事會決議。

本公司民國 112 年度支付董事酬金及總經理、副總經理酬金占財務報告稅後純益比例下降，主係稅後純益上升所致。

3.訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯：訂定酬金之程序，係參考同業通常水準支給情形並考量公司經營績效（指標項目包括營收、淨利率達成率等）、參與程度（包含董事之出席率、溝通頻率、提供之建議等）及對公司的貢獻度（包含財務性指標如營收及淨利率，以及非財務性指標如對公司核心價值之實踐與營運管理能力、內控遵循、持續進修並衡量其他特殊功績及負面事件），而給予合理報酬。薪資報酬委員會及董事會亦定期審核薪資報酬合理性，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，且不應引導董事及總經理為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為，以避免公司於支付酬金後卻蒙受損失等不當情事。

四、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形：

開會次數、每位董事出席率、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，以及其他應記載事項等資訊。

(1) 董事會運作情形資訊

最近(112)年度董事會開會 6 次【A】，董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	林雪嬌	6	-	100%	連任
董事	吳曜宗	6	-	100%	連任
董事	吳文欽	6	-	100%	連任
董事	曹信忠	6	-	100%	連任
董事	廖本蒼	6	-	100%	連任
董事	韓銘義	6	-	100%	連任
董事	李政寬	6	-	100%	112.06.30 改選後獨董轉任董事
董事	邱俊榮	4	-	100%	112.06.30 新任
獨立董事	楊蒂敏	6	-	100%	連任
獨立董事	張鴻文	4	-	100%	112.06.30 新任
獨立董事	黃仁慶	4	-	100%	112.06.30 新任
獨立董事	涂三遷	2	-	100%	112.06.30 改選後解任

註：本公司於民國112年6月30日董事全面改選，董事李政寬由獨立董事轉任董事；董事邱俊榮、獨立董事張鴻文及黃仁慶新任；獨立董事涂三遷解任。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：**無**

(二)除前開事項外，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：**無**

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
112.03.27 112 年第一次	1 決議通過本公司薪資報酬委員會審議之民國 111 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司民國 111 年度營業報告書、民國 111 年度合併財務報表及民國 111 年度個體財務報表案。	V	無此情形
	3 承認本公司民國 111 年度盈餘分配案。	V	無此情形
	4 決議通過本公司民國 112 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。	V	無此情形
	5 決議通過受理持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東對董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜。	V	無此情形
	6 決議通過本公司董事全面改選案。	V	無此情形
	7 決議通過董事會提名並審議董事暨獨立董事候選人案。	V	無此情形
	8 決議通過解除新任董事競業禁止案。	V	無此情形
	9 決議通過合併子公司關於溫室氣體盤查及查證時程規劃案。	V	無此情形
	10 決議通過制定【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。	V	無此情形
	11 決議通過本公司民國 111 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。	V	無此情形
	12 決議通過本公司民國 111 年度【內部控制制度聲明書】案。	V	無此情形
	13 決議通過本公司民國 112 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項及討論事項內容。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
112.05.10 112 年第二次	1 決議通過本公司 2023 年度第一季合併財務報告案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司設置「公司治理主管」案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		
112.06.30 112 年第三次	1 決議通過選任董事長案。	V	無此情形
	2 決議通過聘請第五屆薪資報酬委員。	V	無此情形
	3 決議通過成立第二屆審計委員會。	V	無此情形
	4 決議通過本公司配發現金股利，擬訂定除息基準日。	V	無此情形
	5 決議通過解除經理人競業禁止之限制案。	V	無此情形
	6 決議通過第一商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	7 決議通過中國信託商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	8 決議通過玉山商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	9 決議通過元大商業銀行授信額度申請案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		

董事會	議案內容及後續處理	證交法第 14-3 條所列事項	獨董持反對或保留意見
112.08.12 112 年第四次	1 決議通過本公司 2023 度第二季合併財務報告案。	V	無此情形
	2 決議通過訂定「財務報表編制流程管理作業辦法」及「合併財務報告編製流程之作業程序」案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		
112.11.11 112 年第五次	1 決議通過本公司 2023 度第三季合併財務報告案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司資金貸與子公司 Tehmag Foods USA Corporation 美金 18 萬。	V	無此情形
	3 決議通過本公司購買董事及經理人責任險。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		
112.12.27 112 年第六次	1 決議通過本公司 2024 年度預算案。	V	無此情形
	2 決議通過本公司 2024 年度稽核計畫。	V	無此情形
	3 決議通過本公司 2024 年度會計師委任案。	V	無此情形
	4 決議通過本公司 2023 年度年終獎金案。	V	無此情形
	5 決議通過審議本公司經理人之薪資報酬案暨 2023 年度年終獎金案。	V	無此情形
	6 決議通過修訂本公司【股東會議事規則】案。	V	無此情形
	7 決議通過修訂本公司【董事會設置及行使職權應遵循事項要點】案。	V	無此情形
	8 決議通過修訂本公司【處理董事要求之標準作業程序】案。	V	無此情形

	9 決議通過改派人員擔任芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事。	V	無此情形
	10 決議通過修訂本公司【公司治理實務守則】案。	V	無此情形
	11 決議通過增訂本公司【關係人相互間財務業務相關作業規範】案。	V	無此情形
	獨立董事意見：無。		
	公司對獨立董事意見之處理：無。		
	決議：**經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。**		

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

1.民國112年6月30日董事會針對選任董事長案，林雪嬌董事長為本案當事人，有自身利害關係，於討論及表決時迴避。

2.民國112年6月30日董事會針對選任第五屆薪資報酬委員案，楊蒂敏獨立董事、張鴻文獨立董事、黃仁慶獨立董事為本案當事人，於討論及表決時迴避。

3.民國112年6月30日董事會針對成立第二屆審計委員會案，楊蒂敏獨立董事、張鴻文獨立董事、黃仁慶獨立董事為本案當事人，於討論及表決時迴避。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊

(2) 董事會評鑑執行情形

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
本公司董事會每年一次內部董事會績效評估、宜至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。	對董事會 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日之績效進行評估。	績效評估之範圍包括 1.整體董事會 2.個別董事成員 3.功能性委員會	包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估或其他適當方式進行績效評估。	**董事會績效評估內容** 1.對公司營運之參與程度 2.董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事的選任及持續進修 5.內部控制。 **個別董事成員績效評估內容** 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 **功能性委員會績效評估內容** 1.對公司營運之參與程度 2.功能性委員會職責認知 3.功能性委員會決策品質 4.功能性委員會組成及成員選任 5.內部控制

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註 2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日之績效進行評估。

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註 4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

(1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。

(2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委 員會組成及成員選任、內部控制等。

本公司內部董事會績效評估之執行單位為財務部，目前財務部負責董事會議事單位，明確瞭解受評估單位之運作情形，並具備公平、客觀且獨立之角色。本公司已完成112年度董事會績效自評，評估結果並提送113年3月6日董事會報告，作為檢討與改進之依據。董事會績效自評整體分數為91分(總分100分)，個別董事成員績效評估平均分數為91分(總分100分)，顯示整體董事會運作情形良好。

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

(1)本公司為健全公司治理及加強董事會相關職能，設立薪資報酬委員會，協助董事會執行薪酬管理機能。

(2)本公司訂定「董事會績效評估辦法」將開始實施董事會績效評估，進一步強化董事會運作績效。

(3)訂定「處理董事要求之標準作業程序」更即時回應董事之要求，因此將更加努力提升資訊揭露之品質、透明度與即時性，目前執行成效應屬良好。

(4)於民國109年5月27日設置審計委員會更強化公司治理之機制。

(5)本公司每季至少召開一次董事會，已討論公司重要經營策略及審議營運績效，本公司於民國112年度總共召開6次董事會，董事出席率均達100%，並在董事會召開後，即時將董事會重要決議揭露於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

（二）審計委員會運作情形資訊：

開會次數、每位獨立董事出(列)席率，以及其他應記載事項等資訊：

1.審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

本公司民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止，召開 6 次審計委員會。

本公司民國 112 年度審計委員會開會 6 次，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數【B】	實際列席率(%)【B/A】	備註
前獨立董事	李政寬	2	100%	112.06.30 改選後獨董轉任董事
獨立董事	楊蒂敏	6	100%	112.06.30 連任
獨立董事	張鴻文	4	100%	112.06.30 新任
獨立董事	黃仁慶	4	100%	112.06.30 新任
前獨立董事	涂三遷	2	100%	112.06.30 改選後解任

其他應記載事項：

112 年度審計委員會工作重點及運作情形

審計委員會

本公司審計委員會由 3 位獨立董事組成，審計委員會主要在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。審計委員會於 112 年度舉行了 6 次會議，審議的事項主要包括：

1.依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。

2.內部控制制度有效性之考核。

3.依證交法第三十六條之一規定，訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。

4.涉及董事自身利害關係之事項。

5.重大之資產或衍生性商品交易。

6.重大之資金貸與、背書或提供保證。

7.簽證會計師之委任、解任或報酬。

8.年度財務報告及各季財務報告。

9.其他公司或主管機關規定之重大事項。

10.簽證會計師資歷、獨立性及績效評量。

11.審計委員會職責履行情形。

12.審計委員會績效評量自評問券。

13.法規遵循。

審議年度財務報告

董事會造具本公司 112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表頁經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，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審計委員會查核，認為尚無不合。

評估內部控制之有效性

審計委員會經評估公司內部控制系統的政策及程序(包含財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查公司稽核部門和簽證會計師及管理階層的定期報告。審計委員會認為公司的內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

委任簽證會計師

為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會於 112 年 12 月 27 日審計委員會，參照會計師法第 47 條及會計師職業道德規範公報第 10 號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制度獨立性評估表就會計師之獨立性、專業性及適任性評估。

本公司已於 113 年 3 年 6 日審計委員會會議進行前由簽證會計師單獨向審計委員會委員進行財務報告查核結果等事項，對於執行情形、成效及建議皆已充分溝通。

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

審計委員會	議案內容及後續處理	獨董持反對、保留意見或建議內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
112.03.27 112 年第一次	1 決議通過本公司薪資報酬委員會審議之民國 111 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司民國 111 年度營業報告書、民國 111 年度合併財務報表及民國 111 年度個體財務報表案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過本公司民國 111 年度盈餘分配案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議通過本公司民國 112 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	5 決議通過受理持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東對董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	6 決議通過本公司董事全面改選案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	7 決議通過董事會提名並審議董事暨獨立董事候選人案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	8 決議通過解除新任董事競業禁止案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	9 決議通過合併子公司關於溫室氣體盤查及查證時程規劃案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	10 決議通過制定【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	11 決議通過本公司民國 111 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	12 決議通過本公司民國 111 年度【內部控制制度聲明書】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	13 決議通過本公司民國 112 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項及討論事項內容。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
112. 05. 10 112 年第二次	1 決議通過本公司 2023 年度第一季合併財務報告案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司設置「公司治理主管」案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
112.06.30 112 年第三次	1 決議通過推選第二屆審計委員會之新召集人。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過

112.08.12 112 年第四次	1 決議通過本公司 2023 度第二季合併財務報告案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過訂定「財務報表編制流程管理作業辦法」及「合併財務報告編製流程之作業程序」案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
112.11.11 112 年第五次	1 決議通過本公司 2023 度第三季合併財務報告案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司資金貸與子公司 Tehmag Food USA Corporation 美金 18 萬案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過本公司購買董事及經理人責任險案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
112.12.27 112 年第六次	1 決議通過本公司 2024 年度預算案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	2 決議通過本公司 2024 年度稽核計畫。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	3 決議通過本公司 2024 年度會計師委任案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	4 決議通過本公司 2023 年度年終獎金案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	5 決議通過審議本公司經理人之薪資報酬案暨 2023 年度年終獎金案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	6 決議通過修訂本公司【股東會議事規則】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	7 決議通過修訂本公司【董事會設置及行使職權應遵循事項要點】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	8 決議通過修訂本公司【處理董事要求之標準作業程序】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	9 決議通過改派人員擔任芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	10 決議通過修訂本公司【公司治理實務守則】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過
	11 決議通過修訂本公司【關係人相互間財務業務相關作業規範】案。	無此情形	全體出席委員一致通過	全體出席委員一致通過

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：**本公司無此情形**

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(一)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通方式：

本公司在討論會計師查核財務報告時，邀請簽證會計師列席審計委員會就公司財務業務狀況進行溝通，其溝通結果良好；另內部稽核主管依據內部稽核施行細則規定，列席董事會、審計委員會進行內部稽核業務報告，並於次月底前將前一月份稽核計劃申報表，呈報審計委員會各委員核閱，其溝通與互動情形良好。

(二)歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要

本公司獨立董事對於稽核業務執行情形及成效，溝通情形良好，112 年度主要溝通事項摘要如下表:

日期	溝通重點	處理執行結果
112 年 3 月 27 日	稽核主管針對 111 年度整年度稽核業務報告	知悉，准予備查
112 年 12 月 27 日	稽核主管針對 112 年度 1-11 月稽核業務報告	知悉，准予備查

(三)歷次獨立董事與簽證會計師溝通情形摘要

本公司獨立董事對於會計師業務執行情形及成效，溝通情形良好，民國 112 年度主要溝通事項摘要如下表:

日期	溝通重點	處理執行結果
112 年 3 月 27 日	會計師就 111 年財務報告及合併財務報告查核情形說明，經查核並無重大異常之情事。	審議通過後提報董事會
112 年 8 月 12 日	會計師就 112 年第 2 季財務報告及合併財務報告核閱情形說明，經核閱並無重大異常之情事。	審議通過後提報董事會

2. 監察人參與董事會運作情形：

本公司於民國 109 年 5 月 27 日董事全面改選，並設置審計委員會取代監察人，故不適用。

（三）公司治理運作情形及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	摘要說明	
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？	✓		本公司於民國103年4月23日經董事會決議通過，依照「上市上櫃公司治理實務守則」制訂「公司治理實務守則」，並於本公司網站揭露，以精進公司治理制度、健全監督功能及強化管理機制，本公司並將定期依該守則檢視公司治理落實情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。	符合公司治理實務守則規定
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？	✓		(一)本公司為維護股東權益，設有股務專責人員及發言人處理股東建議及糾紛等問題。 (二)本公司主要股東每月依規定向財務部申報其持股變動情形外，並由股務代理機構依法令規定申報並揭露主要股東及主要股東之最終控制者名單。 (三)本公司與關係企業營運及財務皆獨立運作並訂有「子公司管理辦法」、「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」及「關係人交易之管理辦法」等，規範本公司與關係企業之財務業務往來及應監督事宜。 (四)本公司訂有「防範內線交易管理辦法」並執行之。	符合公司治理實務守則規定

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>三、董事會之組成及職責

(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</td><td>✓</td><td></td><td>(一)本公司董事之選任，應考量董事會之整體配置。董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準
1.基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等
2.專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。本公司現任董事會成員有11席，其中女性董事有2席
(2)全體董事會成員皆為中華民國國籍，且年齡層介於50~75歲間
(3)僅吳文欽董事與邱俊榮董事分別兼任本公司總經理及財務長，符合兼任公司經理人之董事未達席次三分之一以上。
(4)一般董事成員：新麥企業(股)公司董事、社團法人台灣潤群協會理事長、中華穀類食品工業技術研究所經營管理講師、台北市糕餅商業同業公會榮譽理事長、馥漫食品總經理等專業烘焙專業、技能及產業經歷等成員所組成。
(5)獨立董事成員：本公司獨立董事占比27%，具有亞元科技財會部資深經理，以及會計師事務所高級審計員、金鼎承銷部副總經理、和桐化學董事長特助、台灣中小企業輔導基金會、宏泰人壽投資經理、國泰世華銀行金融交易部股權科副理，擁有產業投資分析、財務會計、公司決策管理等專業技能等成員組成。
(6)個別董事多元落實情形如下：
<table>
<tr><th></th><th>性別</th><th>經營管理能力</th><th>財務分析能力</th><th>經營能力</th><th>產業知識能力</th><th>國際市場觀</th><th>領導能力</th><th>決策能力</th></tr>
<tr><td>林雪嬌</td><td>女</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>吳文欽</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>吳曜宗</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>曹信忠</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>廖本蒼</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>韓銘義</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>李政寬</td><td>男</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
<tr><td>邱俊榮</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>楊蒂敏</td><td>女</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>張鴻文</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td><td>V</td><td>V</td></tr>
<tr><td>黃仁慶</td><td>男</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td>V</td><td></td><td>V</td></tr>
</table></td><td>符合公司治理實務守則規定</td></tr>
</table>

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	摘要說明	
(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？ (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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(二)本公司除設置薪酬委員會及審計委員會並定期召開外，於公司治理運作均由各部門依其職掌負責，未來將視公司治理情形及法令需要而設置其他各類功能性委員會。 (三)本公司已於民國 108 年 5 月 10 日訂定「董事會績效評估辦法」，本公司董事會評估之範圍，包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。依辦法於每年進行董事會績效評估，並於隔年第一季底前完成評估結果，藉由每年定期進行董事會績效評估，目前由財務部擔任董事會績效評估之執行單位，因目前由財務部負責董事會議事單位，明確瞭解受評估單位及成員之運作情形，具備公平、客觀且獨立之角色，並針對當年度董事會的運作、文化，內外部關係經營等面向完成評量後，於隔年董事會會議中報告。 **本公司董事會績效評估內容涵蓋 5 個構面：** （1）對公司營運之參與程度（2）提升董事會決策品質（3）董事會組成與結構 （4）董事的選任及持續進修（5）內部控制，共計 25 個衡量指標； **董事會成員績效評估則涵蓋 6 個面向：** (1)公司目標與任務之掌握 (2)董事職責認知 (3)對公司營運之參與程度 (4)內部關係經營與溝通　(5)董事成員之專業及持續進修 (6)內部控制，亦有 20 個衡量指標; **薪資報酬委員會之績效評估內容亦含括五大面向：** (1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員會職責認知 (3)提升功能性委員會決策品質、(4)功能性委員會組成及成員選任　(5)內部控制，分別有 25 個衡量指標。 **「董事會」、及「薪資報酬委員會」分別進行績效評估，評估結果各分為四個等級**：顯著超越標準、超越標準、符合標準及仍待加強。民國 112 年度董事會績效自評作業於 113 年度 1 月底開始進行，由議事單位財務部依辦法進行評估分析，於 113 年 3 月底完成評估結果。民國 112 年之董事會績效評估及董事會成員績效評估，衡量指標自評結果皆為超越標準;薪資報酬委員會績效評估評估，委員衡量指標評估結果皆為顯著超越標準。 本公司民國 112 年之「董事會」、及「薪資報酬委員會」績效評估並無重大之改善項目。	

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</td><td>✓</td><td></td><td>(三)本公司財務部依據「公司治理守則」之規定並參酌「審計品質指標(AQIs)」每年評估所聘任簽證會計師之獨立性及適任性。最近一期評估結果於112年12月27日經董事會及審計委員會通過對簽證會計師委任案件。其評估項目如下：
<table>
<tr><th>評估項目</th><th>評估結果</th><th>是否符合獨立性</th></tr>
<tr><td>1.會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>2.會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>3.會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>4.會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>5.會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>6.會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>7.會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突</td><td>否</td><td>是</td></tr>
<tr><td>8.會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係</td><td>否</td><td>是</td></tr>
</table>
經評估勤業眾信聯合會計師事務所張耿禧及陳招美會計師，兩位皆符合本公司獨立性及適任性之標準，足堪擔任本公司簽證會計師。</td><td></td></tr>
</table>

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	摘要說明	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司公司治理事務由財務部經理邱俊榮兼任，負責或協調各部門提供董事執行業務所需資料、由財務部經理邱俊榮辦理董事會及股東會相關事務，並製作董事會及股東會議事錄，至於公司登記及變更登記由管理部經理吳雪梅負責。	符合公司治理實務守則規定
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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？	✓		本公司已於公司網站設置投資人專區，並已建立發言人及代理發言人制度，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，並定期公開財務資訊，使利害關係人快速了解公司營運狀況，以維持其權益。重視利害關係人(包括投資人、員工、客戶、供廠商等)彼此間權利及義務關係的平衡，除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，並於本公司網頁設置各利害關係人之聯絡窗口，以瞭解其所關切之重要議題並做出妥適的回應	符合公司治理實務守則規定

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><th>利害關係人</th><th>重要關切議題</th><th>溝通管道及回應方式</th></tr>
<tr><td>股東</td><td>企業形象/經營績效/產業概況/投資</td><td>聯絡窗口：發言人 邱俊榮 TEL：2298-1347#308
Email：willychiou@tehmag.com.tw willychiou@zeelandia.com.cn
1.年度股東會 2.法人說明會 3.投資人專區 4.公司網站；公開資訊觀測站
5.公告及重大訊息及時性發布
6.與國內外投資機構不定時舉行座談會、視訊會議及電話會議 7.電子郵件及連絡電話</td></tr>
<tr><td>供應商</td><td>企業形象/經營績效/產品需求</td><td>國外採購：陳鴻萍 TEL：2298-1347#322 Email：sophy@ tehmag.com.tw
國內採購：賴家儀 TEL：2298-1347#323 Email：lisa@ tehmag.com.tw
1.與供應商緊密聯繫 2.深耕業務發展 3.協助拓展多元化客戶滲透
4.提供豐富產品及技術服務 5.供應商評鑑</td></tr>
<tr><td>客戶</td><td>企業形象/產品與服務</td><td>聯絡窗口：王寶慧 TEL：2298-1347#303 Email：summy168@ tehmag.com.tw
1.研發創新與提升產品品質 2.及時回應客訴
3.拜訪客戶了解客戶需求，提供產品與服務 4.參加烘焙展、食品展
5.舉辦各式講習會 6.客戶滿意度調查</td></tr>
<tr><td>員工</td><td>勞資關係/職業安全/無歧視/萍等</td><td>聯絡窗口：管理部經理 吳雪梅 TEL：2298-1347#312 Email：0507@ tehmag.com.tw
1.定期召開勞資會議與職工福利委員會
2.設置性別工作平等機制以維護女性權益
3.設置工作場所性騷擾申訴專線
4.定期派員參加職業安全衛生講習
5.舉辦員工教育訓練
6.定期員工健康檢查
7.公司訊息溝通及發佈，並透過公告欄、Email
8.舉辦國內外員工旅遊
9.員工勞健保、商業保險諮詢</td></tr>
</table>
</td><td></td></tr>
<tr><td>六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？</td><td>✓</td><td></td><td>本公司已委任專業股務代辦機構富邦綜合證券股務代理部辦理股東會事務。</td><td>符合公司治理實務守則規定</td></tr>
</table>

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	摘要說明	
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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）？ (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		(一)本公司網站設有專人維護更新，並建置投資人專區，以利投資人及社會大眾查詢本公司財務業務及公司治理資訊。 (二)本公司採行資訊揭露之方式，於公開資訊觀測站，網址http：//mops.twse.com.tw，且設有發言人及代理發言人制度，並有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 (三)經評估內部作業時間與會計師配合情形，目前尚無法達成會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	符合公司治理實務守則規定
八、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）？	✓		(一)員工權益、僱員關懷：本公司提供員工分紅、年終獎金等福利措施，並依勞基法及其他相關法規維護員工的合法權益，並設立職工福利委員會、投保員工團體保險，另依照相關法令訂定各項人事規章及福利制度，以保障員工權益，並設置員工信箱及改善提案制度，勞資雙方有良好的溝通管道，所以本公司勞資能共存共榮，資深員工也願意繼續為公司效力。 (二)投資者關係 本公司秉持公平公開原則對待所有股東，在股東會方面，每年依公司法及相關法令之規定召集股東會，且均依相關規定通知所有股東出席股東會，鼓勵股東積極參與股東會之董事選舉或修改公司章程等議案，並將取得處分資產、背書保證等重大財務業務行為提報股東會，本公司亦給予股東充分發問或提案之機會，俾達制衡之效並依法訂定股東會議事規則，妥善保存股東會議事錄及於公開資訊觀測站上充分揭露相關資料。另本公司為確保股東對公司重大事項享有充分知悉、參與及決定等權利，除每年股東會前將股東會開會通知、議事手冊及年報於公開資訊觀測站揭	符合公司治理實務守則規定

<table>
<tr><th rowspan="2">評估項目</th><th colspan="3">運作情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>八、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）？</td><td>✓</td><td></td><td>露外，並設有發言人及代理發言人之職務，妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。
本公司本著資訊公開原則，依公開發行公司應公告或申報事項一覽表及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則有關資訊揭露之規定辦理資訊公開事宜，並建立公開資訊網路申報作業，指定財務部專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，經相關權責主管審核確認後，辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。
(三)供應商關係：本公司與供應商培養長久合作默契，彼此溝通管道暢通，維持良好合作關係，確保原物料供應無虞。依FSSC 22000、ISO 22000、HACCP等認證條件控管原物料及生產加工品質，另依本公司管理辦法，要求供應商提供符合食品安全相關規定之第三方檢測證明或自主送驗，維護所有產品之品質及衛生安全。
(四)利害關係人之權利：本公司與員工、客戶、供應商及往來之銀行均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益，另本公司委任專業股務代理機構協助處理股東之相關問題。

(五)董事進修情形：
<table><tr><th>職稱 / 姓名</th><th>進修日期</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>董事長/林雪嬌</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/吳曜宗</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/吳文欽</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/曹信忠</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/廖本蒼</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/韓銘義</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/李政寬</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>董事/邱俊榮</td><td>112.11.11
112.11.14</td><td>12</td></tr><tr><td>獨立董事/楊蒂敏</td><td>112.11.11</td><td>6</td></tr><tr><td>獨立董事/張鴻文</td><td>112.08.07
112.09.04
112.11.11</td><td>15</td></tr><tr><td>獨立董事/黃仁慶</td><td>112.08.07
112.09.04
112.11.11</td><td>15</td></tr></table></td><td>符合公司治理實務守則規定</td></tr>
</table>

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	摘要說明	
八、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）？	✓		主辦單位包含證券櫃檯買賣中心、社團法人中華公司治理協會、金融監督管理委員會及中華民國內部稽核協會，針對「上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會」、「第十四屆臺北公司治理論壇」、「IFRS 永續揭露準則介紹」、「CFC 風暴下營利事業及個人之因應之道」及「企業成本與價值創造之稽核實務研討」等幾個主題的進修課程。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 本公司依法訂定各種內部規章，並進行各種風險管理及評估。另本公司董事秉持高度之自律，對董事會所列議案如涉有董事本身利害關係致損及公司利益之虞時，不得加入討論與表決。 (七)客戶政策之執行情形：本公司設置業務部門，提供客戶公司產品之服務及諮詢，保持與客戶暢通的聯繫管道；另訂有客訴處理程序，以保障客戶權益。 (八)公司為董事及經理人購買責任保險情形： 本公司已於106.11.10為董事及經理人購買責任保險。並於112.11.11董事會通過續約。	符合公司治理實務守則規定

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：

本公司為提升資訊透明度，本公司新增英文版公司簡介設置於公司網站，強化公司營運資訊之即時揭露方便外資機構取得本公司相關資訊。

另本公司依據台灣證券交易所治理中心112度第十屆「公司治理評鑑系統」，進行公司治理自評報告，並評鑑為「公司治理評鑑」結果列為前66%~80%排名之公司，未來除將不定期召開法人說明會以強化資訊揭露外，並已成立審計委員會，以強化公司治理的執行。尚未改善事項說明如下：

編號	題目	是否改善	尚未改善說明
1.1	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額?	是	本公司已於113年股東會年報揭露。
1.2	公司是否訂定與關係人相互間之財務業務相關作業之書面規範，內容應包含進銷貨、取得或處分資產等交易之管理程序，及相關重大交易應提董事會決議通過，並提股東會同意或報告?	是	本公司已於112年訂定相關書面規範，惟當年度尚無重大關係人交易需提董事會決議通過並報告股東會。
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	是	本公司已於113年股東常會改善。
1.8	公司是否於股東常會開會18日前上傳年報？	是	預計114年股東常會改善。
1.9	公司是否於股東常會開會30日前上傳英文版開會通知、議事手冊及會議補充資料？	是	本公司已於113年股東常會改善。
1.11	公司是否於股東常會開會16日前上傳英文版年報？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
1.15	公司是否訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之內部規範，內容包括(但不限於)董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前十五日之封閉期間交易其股票，與說明執行情形？	是	本公司已於 112 年修訂「公司治理守則」5.3.14 將相關規定納入，並於官網公司治理專區「內線交易或市場不對稱行為之禁止」中公告封閉期間，以利內部人遵守相關規範。
1.18	公司是否於股東常會議事錄記載股東提問及公司回覆之重要內容?	是	本公司已於 113 年股東常會改善。
1.19	公司之股東會是否採線上直播或於股東會後上傳全程不間斷錄音錄影?	是	本公司已於 113 年股東常會改善。
2.7	公司獨立董事席次是否達董事席次三分之一以上?	否	待董事任期屆滿改選時改善。

編號	題目	是否改善	尚未改善說明
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形?	否	目前尚在評估中。
2.14	公司是否設置提名委員會、風險管理委員會或永續發展委員會等法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？	否	目前尚在評估中。
2.17	公司董事會是否定期(至少一年一次)參考審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師獨立性及適任性，並於年報詳實揭露評估程序？	是	本公司已於 113 年股東常會改善。
2.18	公司是否每年定期就功能性委員會(至少應包括審計委員會及薪資報酬委員會)進行內部績效評估，並將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報?	是	本公司預計於 113 年進行功能性委員會內部評估並揭露。
2.21	公司之公司治理主管是否為專任，並於公司網站及年報說明職權範圍及進修情形？	否	目前尚在評估中。
2.22	公司是否由審計委員會或董事會層級之功能性委員會(如:風險管理委員會)督導風險管理，並訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理組織架構、風險管理程序及其運作情形，且至少一年一次向董事會報告?	是	預計於113年成立。
2.23	公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並已於受評年度或過去兩年度執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？	否	安排執行董事會績效外部評估，目前尚在評估中。
2.27	公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	否	目前尚在評估中。
2.30	公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照?	否	目前本公司稽核人員不具備上述條件。
3.2	公司是否同步發布英文重大訊息？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公布經會計師查核簽證之年度財務報告？	否	經評估內部作業時間與會計師配合情形，目前尚無法達成本項指標之要求。

編號	題目	是否改善	尚未改善說明
3.5	公司是否於股東常會開會16日前上傳以英文揭露之年度財務報告？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
3.6	公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
3.13	公司年報是否自願揭露董事之個別酬金？	是	本公司已於113年股東會年報揭露。
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結?	是	本公司已於113年股東會年報揭露。
3.17	公司網站是否揭露包含財務、業務及公司治理之相關資訊？	是	本項目已設置於公司官網。
3.18	公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。
3.21	公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？	是	本公司已於 113 年股東會年報揭露。
4.1	公司是否設置推動永續發展專（兼）職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，且由董事會督導永續發展推動情形，並揭露於公司網站及年報?	是	本公司目前以總經理室做為推動永續發展的兼職單位，執行上係以跨部門運作方式辦理，未來整合統籌後將逐步於年報與公司網站上公布組成與運作情形。
4.2	公司是否設置推動企業誠信經營專（兼）職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	否	本公司業已透過多重管道推動企業社會責任及企業誠信經營之相關作為，執行上係以跨部門運作方式辦理，未來經整合統籌後將逐步於年報與網頁上公布組成與運作情形。
4.3	公司是否將企業永續發展(ESG)之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站、年報或永續報告書?	是	本公司業已透過多重管道執行企業社會責任相關作為，執行上係以跨部門運作方式辦理，未來經整合統籌後將逐步於年報與網頁上公布組成與運作情形。
4.4	公司是否依據全球永續性報告協會(GRI)發布之GRI準則，於九月底前編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳永續報告書？【若永續報告書參考SASB準則揭露相關ESG資訊，則總分另加一分。】	是	預計於 113 年改善。
4.6	公司是否參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露相關政策及執行情形於公司網站或年報?	否	目前尚在評估中。
4.7	公司是否於公開資訊觀測站及公司網站上傳英文版永續報告書?	否	目前尚無妥適人力與資源可執行此項作業。

編號	題目	是否改善	尚未改善說明
4.8	公司是否制訂政策，將經營績效或成果，適當反映在員工薪酬，並揭露於公司網站或年報？	是	本公司已於 113 年股東會年報揭露。
4.10	公司網站及年報是否揭露員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形?	是	本公司已於 113 年股東會年報揭露。
4.11	公司是否揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量?	是	本公司已於 113 年股東會年報揭露。
4.12	公司是否制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策，包含減量目標、推動措施及達成情形等？	否	目前尚在評估中。
4.13	公司是否獲得ISO 14001、ISO50001或類似之環境或能源管理系統驗證？	否	目前尚在評估中。芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司已於 113 年進行相關認證。
4.15	公司網站或年報是否揭露經董事會通過之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案，並說明履行情形?	是	本項目已設置於公司官網。
4.17	公司網站、年報或永續報告書是否揭露所制定之供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，並說明實施情形？	否	本公司未來將逐步檢討訂定相關政策並頒布執行。
4.18	公司是否依氣候相關財務揭露建議書（TCFD)架構，揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊?	否	目前尚在評估中。
4.19	公司是否投資於節能或綠色能源相關環保永續之機器設備，或投資於我國綠能產業(如:再生能源電廠)等，或有發行或投資其資金運用於綠色或社會效益投資計畫並具實質效益之永續發展金融商品，並揭露其投資情形及具體效益?	否	目前尚在評估中。
4.21	公司是否評估對社區之風險或機會並採行相應措施，並將其具體採行措施與實施成效揭露於公司網站、年報或永續報告書?	否	目前尚在評估中。
4.22	公司是否投入資源支持國內文化發展，並將支持方式與成果揭露於公司網站、年報或永續報告書?	否	目前尚在評估中。

（四）公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1.組成：本公司於 102 年 12 月 2 日董事會通過訂定「薪資報酬委員會組織規程」，並於當日委任李政寬先生、楊蒂敏女士、涂三遷先生為第一屆薪資報酬委員會委員。另於 106 年 1 月 10 日經董事會通過由獨立董事李政寬、獨立董事楊蒂敏，以及涂三遷續任第三屆薪資報酬委員會委員，第一、二屆薪資報酬委員會各分別召開 2 次薪酬委員會，第三屆薪資報酬委員會(106)年度召開 3 次會議，(107)年度召開 2 次會議，(108)年度召開 2 次會議，(109)年度召開 1 次會議，第四屆(109)年度召開 2 次會議，(110)年度召開 3 次會議，(111)年度召開 2 次會議，近(112)年度召開 3 次會議，運作情形良好。

113 年 4 月 1 日

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形（註 2）	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
前獨立董事(前召集人)	李政寬	參閱第 13~16 頁董事資料相關內容		-
獨立董事	楊蒂敏			-
獨立董事(召集人)	張鴻文			-
獨立董事	黃仁慶			-
前獨立董事	涂三遷			3

2.職責：薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

（1）訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

（2）定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3.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：任期自 112 年 6 月 30 日至 115 年 6 月 29 日，最近(112)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)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
前召集人	李政寬	1	-	100%	112.06.30 改選後解任
委員	楊蒂敏	3	-	100%	112.06.30 連任
召集人	張鴻文	2	-	100%	112.06.30 新任
委員	黃仁慶	2	-	100%	112.06.30 新任
委員	涂三遷	1	-	100%	112.06.30 改選後解任

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(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：**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、所有成員意見及對成員意見之處理：

薪酬委員會	議案內容及後續處理	未經薪酬委員會通過，而經全體董事三分之二以上出席，出席董事過半數同意之決議事項
112.03.27 112 年第一次	通過本公司民國 111 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。	無此情形
	薪酬委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。	
	公司對薪酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	
112.06.30 112 年第二次	通過推選第五屆薪資報酬委員會之新召集人。	無此情形
	薪酬委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過。	
	公司對薪酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過。	

112.12.27 112 年第三次	1.通過本公司 2023 年度年終獎金案。	無此情形
	2.通過審議本公司經理人之薪資報酬 2023 年度年終獎金案。	無此情形
	薪酬委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員，無異議照案通過	
	公司對薪酬委員會意見之處理：全體出席董事同意通過	

（五）推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？</td><td>✓</td><td></td><td>本公司於112年由總經理室負責推動永續發展相關事宜，推動成員由總經理召集相關部門主管組成永續發展小組，不定期召開溝通會議，以落實推行永續發展之各項承諾及編製永續報告書，並每年呈送董事會報告，112年度已於11月11日列為董事會其他重要報告事項進行報告,以利董事會針對本公司永續發展事宜進行相關督導。</td><td>符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定</td></tr>
<tr><td>二、 公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？</td><td>✓</td><td></td><td>1.本揭露資料涵蓋公司於112年1月至112年12月間在主要據點之永續發展績效表現。風險評估邊界係基於與營運本業的攸關性及對重大主題的影響程度判斷，以本公司為主包含臺灣地區既有據點納入範疇。
2.永續發展小組依據永續報告書之重大性原則進行分析，與內外部利害關係人溝通，並透過檢視國內外研究報告、文獻及整合各部門評估資料，據以評估具重大性之ESG議題，訂定有效辨識、衡量評估、監督及管控之風險管理政策及採取具體之行動方案，以降低相關風險之影響。
依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下：
<table>
<tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>說明</th></tr>
<tr><td>環境</td><td>環境衝擊及管理</td><td>1.採用節能省電的LED燈具及變頻空調。
2.推行E化及回收紙使用，有效節省紙張。
3.推動視訊會議。
4.投資太陽能發電設施。
5.投資汙水處理設備及系統。
6.落實垃圾分類及回收。</td></tr>
<tr><td rowspan="2">社會</td><td>職業安全</td><td>1.制定相關工作規範。
2.定期舉辦消防、工安檢查。
3.工作區域設置AED設備。</td></tr>
<tr><td>產品安全</td><td>1.本公司各項產品遵守政府規範的各項法令，不定期將產品送第三方檢驗單位檢測，並配合主管機關監督單位之抽查檢測。
2.本公司於102年取得ISO22000及HCCP認證，並</td></tr>
</table></td><td>符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定</td></tr>
</table>

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			於108年升級取得FSSC22000認證，為消費者食品安全有更進一步的把關。 3.本公司於103年成立食品安全緊急應變小組，由總經理擔任總指揮官，負責指揮與督導緊急應變計畫之執行，以降低狀況影響程度。 4.本公司設有一套SOP食品安全危機處理程序，並將危機事件按嚴重程度分為三級，依照各案件不同的嚴重程度進行相關緊急應變措施。 5.本公司於89年成立品保部門，並聘有專業品保人員，並於102年設立實驗室，以便執行各項食品檢測。 6.本公司品保人員定期更新相關法規，並用信件通告公司各單位同仁。 7.設立各項目標對食品安全進一步的管理，如:每月7件以下客訴。 8.每年接受內部及外部稽核(含客戶/衛生單位)檢查。 9.廠房部分為避免交叉污染，各作業區均有效隔離，並分為「分裝區」、「混料區」、「備料區」、「倉庫」及「緩衝區」。工作人員進入作業區前應更換工作服、穿戴鞋套、髮帽、防塵衣並先經過「空氣浴塵室」清除衣物上之灰塵及洗手消毒，且不可蓄留指甲、塗指甲油及穿戴各類配飾。 10.用於製造包裝設備每日應清潔消毒，品保人員每月進行一次「設備抽樣塗抹檢驗」及「空中落菌檢驗」。 11.本公司規劃各員工教育訓練，包含食品法規宣導、食品安全主題等。 12.本公司每日清運一次，並落實資源回收分類，防治病媒產生。	

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td></td><td>
<table>
<tr><td></td><td></td><td></td></tr>
<tr><td rowspan="3">公司治理</td><td>法令遵循</td><td>1.透過件立治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有作業人員及作業，確實遵守相安法令規範。</td></tr>
<tr><td>強化董事職能</td><td>1.為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展及政策。
2.為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。</td></tr>
<tr><td>利害關係人溝通</td><td>1.為避免利害關係人與本公司立場不同，造成誤解引起經營或訴訟風險，本公司每年分析重要利害關係人與其關心之重要議題。
2.建立各種溝通管道，積極溝通，減少對立與誤解。在公司網站上設置有利害關係人專區及聯繫方式。</td></tr>
</table>
</td><td></td></tr>
<tr><td>三、環境議題

（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？

（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</td><td>✓

✓</td><td></td><td>(一)本公司依據消防法規、勞工衛生安全法規、廢棄物清理法、節能減碳管理規定，以及依公司所在地之主管機關環保規範辦理各項相關公共事務。並定期向同仁宣導綠能相關知識，以加強同仁在工作及生活中對於綠色環保之重視與落實。另本公司位於中國大陸子公司無錫芝蘭雅的新工廠，有設置汙水處理設備和系統，提升污水處理能力，生產廢水的排放符合國家相關環保法規，以及太湖流域對氮磷零排放的管控要求。並於112年3月取得FSSC22000食品安全體系認證內，對於環境管理之要求。同時於112年4月投資太陽能供電，已於5月起正式投入營運。現階段並朝綠色工廠規劃中。
(二)本公司係依相關法令執行環境保護，珍惜資源，響應節能減碳觀念，善盡環保公民之責任。同時推動綠色採購逐步採用環保材質及省電節能高效率之燈俱及變頻空調，並持續推動水資源節約計劃等措施，另亦積極推行全面E化及綠色創新服務研發，有效節省紙張印刷並大幅提升服務效率。
資源利用與再生部分：在無錫芝蘭雅新廠部分，經由汙水處理設備和系統處理後，可回收使用於綠化澆築、廠區道路清洗、車輛沖洗及生活用</td><td>符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th rowspan="2">推動項目</th><th colspan="3">執行情形</th><th rowspan="2">與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</th></tr>
<tr><th>是</th><th>否</th><th>摘要說明</th></tr>
<tr><td>（三）公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關議題之因應措施？</td><td>✓</td><td></td><td>水，以減少自來水使用量。
節約能源部分：採行視訊會議替代商務差旅，每年至少200場次以上的視訊會議。另投資太陽能供電，提供工廠及辦公室使用，每年至少可以節省電費在人民幣100萬元以上
資源回收部分：垃圾採取分類處理落實資源回收，並設置多處廢舊電池回收處，減少對環境產生之汙染。

(三)本公司執行日常營運活動時，皆隨時注意氣候變遷所可能導致的相關風險，並於必要時採取因應措施。</td><td></td></tr>
<tr><td>（四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</td><td>✓</td><td></td><td>(四) 本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」規範，落實執行節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理措施。本公司統計111~112年關於桶裝瓦斯、交通工具加油、電費、及水費的相關資料暨產生的溫室氣體排放量，統計如下:
<table><tr><th></th><th>111年度排放量公噸
CO2e 每年</th><th>112年度排放量公噸
CO2e 每年</th></tr><tr><td>範疇一</td><td>1,649.413</td><td>1,627.819</td></tr><tr><td>範疇二</td><td>1,465.677</td><td>1,519.529</td></tr><tr><td>總排放量</td><td>3,115.090</td><td>3,147.348</td></tr></table>
<table><tr><th></th><th>111年度用水量公噸</th><th>112年度用水量公噸</th></tr><tr><td>總用水量</td><td>8,823</td><td>9,566</td></tr></table>
<table><tr><th></th><th>111年度廢棄物公噸</th><th>112年度廢棄物公噸</th></tr><tr><td>廢棄物總重量</td><td>86.400</td><td>71.055</td></tr></table>
註:資料涵蓋範圍為德麥食品，112年數據僅經內部查證。

經本公司統計112年度溫室氣提排放量成長1.04%、用水量成長8.42%、廢棄物總重量下降17.76%，惟公司政策考量相關溫室氣體排放量、水電用量及廢棄物產生均與營收有關，故將營收的成長納入考量，制定溫室氣體排放量成長率、用水量成長率及廢棄物總重量成長率需低於營收成長率之目標，本公司(個體)112年度營收成長率為9.59%，故判斷112年已達減量目標。</td><td></td></tr>
</table>

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題 （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？	✓		（一）本公司依據勞動基準法及相關法令已訂定「工作規則」，並依照「性別工作平等法」、「性騷擾防治法」等法令維護良好之工作環境，藉以保障員工之工作權利。並依法辦理員工勞工保險、全民健保、退休金提撥等保障員工權益措施。	
（二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		（二）本公司已訂定及實施合理員工福利措施，並將經營績效獲成果適當反映員工薪資。 1.員工薪酬：本公司薪酬包含本薪及獎金，，員工的敍薪優於勞基法法定基本工資，員工的薪酬核定是依職位、工作內容及年資做為參考標準，而薪資之給付公平且合理，不會因性別、種族等因素而有所差異，另依工作績效考核結果發放獎金及調薪。 2.休假制度：係依勞動法令規定實施完善休假制度。 3.各項福利措施：係依相關法令及員工需求設計相關福利，包含團保、勞健保及退休金提撥、尾牙摸彩、辦理員工健康檢查、首次年資滿三年頒發金戒指乙只、年資滿十五年頒發黃金金塊乙面；另設置有福委會相關福利(生日禮金、佳節禮金、婚喪喜慶相關禮金或慰問金、傷病慰問金、子女獎學金、生育禮金、員工直系長輩 70 歲敬老金及員工旅遊補助等福利)，並另有成立羽球社及登山社，提供員工充足且適當的運動。 4.職場多元化與平等：本公司尊重兩性就業平等機會，男女比重約 70%:30%，	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定
（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？	✓		（三）本公司一向重視員工職業安全衛生之管理，除制定相關工作規則，並定期舉辦消防、公安檢查，並安排同仁進行職業安全衛生及防火管理相關教育訓練，提升同仁對於職業安全意識，以確保工作環境安全，另公司亦積極規劃取得 ISO45001 職安認證中，經統計本公司 112 年度並未發生職災及火災之情事。	
（四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		（四）本公司為提升員工專業素質及工作技能，定期施行職前及在職訓練，範圍包含各級主管及各單位同仁，以建立有效之職涯能力發展培訓計畫，112 年度教育訓練共計 1,854 人次完成，總時數為 9,789 小時。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
（五）針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ （六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓ ✓		（五）本公司之行銷皆遵循相關法規及國際準則，產品標示則訂有「產品成分包裝標示管理辦法」以確遵相關法規及國際準則。本公司相關注重客戶權益維護，並提供客戶對產品與服務有效之申訴管道。為了努力達成「顧客滿意」的目標，除致力提供客戶高品質之產品外，且重視並即時處理客訴以提供顧客完整產品資訊服務。 （六）本公司針對供應商進行往來前評估及定期評鑑，已挑選優質供應商作為長期合作夥伴，共同提升企業對環境與社會之責任。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司由總經理室領導相關功能部門主管採全球報告倡議組織 GRI 準則進行企業社會責任書(永續報告書)之編製，並由志璟會計師事務所進行輔導，並完成 2022 年永續報告書之編製，並由志璟會計師事務所依據確信準則第一號公報進行確信。	符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：

本公司於民國104年3月3日經董事會決議通過，制訂「企業社會責任實務守則」，為實踐對社會的責任，以體現企業對員工、股東、投資者以及消費者的承諾，除了落實資訊透明化之外，積極引進優質產品、技術，並對烘焙業培育人才方面，積極投入贊助比賽，執行至今尚無重大差異之情形。

七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：

1.環境保護

本公司為了善盡保護地球環境的社會責任，生產製程中皆未使用有汙染環境之物質，報廢的物品也都委請資源回收公司處理，並未對環境造成影響。目前在清潔能源的使用下，本公司在中國大陸子公司無錫芝蘭雅投資太陽能發電投資，已於112年4月底竣工驗收，並已於112年5月正式投入運營，對於環境保護有所助益。

2.消費者權益

為客戶全方位之服務與保障，本公司針對客訴均及時與客戶進行充分溝通，瞭解客戶需求促進公司與客戶間之互動效果，並不定期與主管會議中檢討改進。

3.人權及安全衛生

(1) 秉持分享、共贏、永續之經營理念，對員工福利極其重視，成立職工福利委員會，每月提撥福利金，由福委會安排活動，如各項旅遊及社團活動等福利事項。
(2) 提供婚喪喜慶、獎助金及急難救助，年度健康檢查、團險及意外險各項補助。
(3) 依據勞基法之規定訂定勞工退休辦法，依每月薪資總額一定比率提撥勞工退休準備金儲存於中央信託局專戶中，以充作未來支付職工退休準備金之用。

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(4) 依據勞工退休金條例，訂定確定提撥之退休辦法，並就員工選擇適用勞工退休金條例部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。 (5) 依勞資關係規定措施，成立勞資委員會，定期舉行勞資會議，實施情形良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協調溝通後才定案。 (6) 定期派員參加安全衛生講習、進行員工職前教育訓練，亦定期安排全體員工進行健康檢查，期能提供員工舒適安全之工作環境。				

（六）上市上櫃公司氣候相關資訊：

1 氣候相關資訊執行情形

<table>
<tr><th>項目</th><th>執行情形</th></tr>
<tr><td>1.敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</td><td>本公司為因應氣候的高度不確定性與政策、市場的快速變化，並即時掌握和推估氣候變化造成的可能影響，定期召集各部門主管辨識重大氣候風險，期能掌握外在環境與市場動態，更全面地考量整體的營運策略規劃。
本公司由總經理室領導相關功能部門主管負責制定、推動永續發展（包括氣候相關議題）重要政策，並編製 ESG 報告提報董事會。</td></tr>
<tr><td>2.敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</td><td>辨識之風險：1.極端氣候導致農作物欠收致使烘焙原料成本上漲。
2.轉型至低碳經濟所產生之風險。
辨識之機會：提前辨認風險擬定因應策略，可使本公司更穩固永續發展。
本公司針對上述風險進行評估，提出可能造成重大財務影響之氣候相關風險與機會，以及因應策略如下：
<table>
<tr><th>R 風險／O 機會</th><th>財務影響－／＋</th><th>因應策略</th></tr>
<tr><td>R：農作物欠收烘焙原料成本上升</td><td>－進貨成本上升毛利率下降</td><td>短期:隨時關注農作物市場價格波動及供需情形
中期：增加供應商數量，降低過度集中風險
長期：積極尋找替代原料</td></tr>
<tr><td>R：溫室氣體總量管制與碳稅、碳費
R：淨零排放趨勢</td><td>－繳納碳費使營運成本增加
－減碳設備設置與運轉成本增加</td><td>短期:制定碳排放減量目標
中期：購置減碳設備
長期:鼓勵供應商採取氣候減緩和調適行動</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>3.敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</td><td>本公司透過內部討論及評估，辨識出洪災、旱災，以及降水模式變化和氣候模式的極端變化等對烘焙原料種植有潛在風險。強降雨及乾旱皆可能導致作物欠收，進而導致原料成本上漲。
隨著全球提倡淨零排放趨勢及未來各國碳費碳稅政策的擬定趨勢，本公司亦與大多數企業相同，面臨轉型發展低碳經濟之壓力，未來勢必增加相關支出以符合各項法規政策，本公司也將隨著法規與時程，逐步統計、制定減碳目標並定期追蹤。</td></tr>
<tr><td>4.敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</td><td>本公司由總經理室領導相關功能部門主管定期開會辨識、評估重大氣候風險，並制定相關因應策略，並編製 ESG 報告提報董事會，本公司於 2022 年開始著手統計溫室氣體，並訂定未來每年減碳 2%的目標，另集團評估台灣公司主要以買賣為主，故擬優先針對主要生產子公司進行減碳改善，於 2023 年重要子公司芝蘭雅已購置光伏設備，降低能源消耗及溫室氣體排放。</td></tr>
</table>

項目	執行情形
5.若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司尚未使用情境分析評估，待未來使用情境分析時揭露。
6.若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司未來規劃成立永續發展委員會，並由該委員會負責辨識相關風險，制定指標與目標並追蹤成果。
7.若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司尚未使用內部碳定價，待未來使用時揭露。
8.若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證（RECs）已達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證（RECs）數量。	本公司目前尚未訂定明確指標，待未來訂定時揭露。
9.溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫（另填於 1-1 及 1-2）	本公司已於 2022 年進行碳盤查，並揭露範疇一與範疇二相關統計數據，詳 P.61，惟本公司尚未達法規規定確信時程，待確信後揭露相關資訊。

（七）履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

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	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？			(一)本公司為創造永續發展之經營環境，在誠信為基礎下，建立良好公司治理及風險控管機制，並以完善之規章制度，防範不誠信行為之發生及落實誠信經營，且不定期舉行各項活動以凝聚共識，落實經營理念。本公司已制訂內部稽核制度及各項管理辦法及董事、監察人暨經理人道德行為準則，以防杜可能之弊端。董事、監察人及經理人於利益迴避方面，若有任何決策或交易有利益衝突時，不能參與決策。	
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二)本公司尚未建立不誠信行為風險之評估機制。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？			(三)本公司並無提供非法之政治獻金及捐贈，亦無接受任何外部不正當之利益等較高不誠信風險之營業活動。在防範不誠信行為方面，對供應商聲明本公司禁止收受禮物、款待之規定。	

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	摘要說明	
二、落實誠信經營				
(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定誠信行為條款？	✓		(一)本公司會計制度及財報係依主管機關規定建立並編制，且所有營業活動資訊透明，對於客戶及供應商均有進行各項誠信約定，並無與不誠信行為紀錄者進行交易之情形。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二)本公司由稽核單位負責企業誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並向董事會報告。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(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？	✓		(三)董事及經理人於利益迴避方面，若有任何決策或交易有利益衝突時，不能參與決策。另本公司工作守則中有明文規範員工對公司技術及業務之機密，不得對外洩漏。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四)本公司已制定內部控制制度、內部稽核制度及各項管理辦法，並由稽核人員不定期抽查其執行情形，並委託會計師針對內部控制制度執行年度查核工作。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司於新人教育訓練時加以宣導誠信之重要性，另不定時向公司員工宣導不誠信行為之主要內容及懲戒。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異

三、公司檢舉制度之運作情形 (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？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (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？	✓		(一)本公司明定不符合誠信之行為規定及懲戒項目，作為員工行事依循之準則；公司內部網站設有員工意見區，針對違反誠信規定之申訴及檢舉，員工可直接向管理部通報，並由管理部指派受理之專責人員。 (二)本公司係由管理部專責負責檢舉事項之調查作業，並負有保密之責。 (三)管理部及受理專責人員對檢舉人負有保密義務，不得任意外洩密。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司有架設公司網站供社會大眾查詢，並依法令規範將資訊揭露於公開資訊觀測站。	與上市上櫃公司誠信經營守則無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司訂有「誠信經營守則作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」，以精進公司誠信經營的決心與機制，本公司並將定期依該守則檢視誠信經營落實情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。				
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)：**無**。				

（七）公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」規定制訂「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「誠信經營守則作業程序及行為指南」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」及完整之內部控制制度及內部稽核制度等，依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過修訂相關管理辦法，輸入公開資訊觀測站提供查詢，其網址 https://mops.twse.com.tw/mops/web/t100sb04_1。

（八）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

本公司新任董事及經理人，於就任職時均分發財團法人中華民國櫃檯買賣中心所編製之「上櫃及興櫃公司內部人股權相關法令及應行注意事項」，以利內部人遵循。

（九）內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：

德麥食品股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期： 113年3月6日

本公司民國一一二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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章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、本公司係依據台灣「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.資訊與溝通，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、公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一二年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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一一二年三月六日董事會通過，出席董事十一人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

德麥食品股份有限公司

董事長： 林雪嬌 簽章

總經理： 吳文欽 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）最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：**無**。

（十一）最近年度及截至年報刊印日期止，股東會及董事會之重要決議：

董事會/股東會	日期	重要決議事項
董事會	112.03.27	1.決議通過討論本公司薪資報酬委員會審議之民國 111 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2.決議通過本公司民國 111 年度營業報告書、民國 111 年度合併財務報表及民國 111 年度個體財務報表案。 3.決議通過本公司民國 111 年度盈餘分配案。 4.決議通過本公司民國 112 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。 5.決議通過受理持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，對董事(含獨立董事)候選人提名相關事宜。 6.決議通過本公司董事全面改選案。 7.決議通過董事會提名並審議董事暨獨立董事候選人案。 8.決議通過解除新任董事競業禁止案。 9.決議通過合併子公司關於溫室氣體盤查及查證時程規劃案。 10.決議通過本公司制定【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。 11.決議通過本公司民國 111 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。 12.決議通過本公司民國 111 年度「內部控制制度聲明書」案。 13.決議通過本公司民國 112 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項、選舉事項及討論事項內容。
董事會	112.05.10	1.決議通過本公司 2023 年度第一季合併財務報告案。 2.決議通過本公司設置「公司治理主管」案。
董事會	112.06.30	1.決議通過選任董事長案。 2.決議通過聘請第五屆薪資報酬委員。 3.決議通過成立第二屆審計委員會。 4.決議通過本公司配發現金股利，擬訂定除息基準日。 5.決議通過解除經理人競業禁止之限制案。 6.決議通過第一商業銀行授信額度申請案。 7.決議通過中國信託商業銀行授信額度申請案。 8.決議通過玉山商業銀行授信額度申請案。 9.決議通過元大商業銀行授信額度申請案。
董事會	112.08.12	1.決議通過本公司 2023 度第二季合併財務報告案。 2.決議通過訂定「財務報表編制流程管理作業辦法」及「合併財務報告編製流程之作業程序」案。
董事會	112.11.11	1.決議通過本公司 2023 度第三季合併財務報告案。 2.決議通過本公司資金貸與子公司 Tehmag Foods USA Corporation 美金 18 萬。 3.決議通過本公司購買董事及經理人責任險。

董事會/股東會	日期	重要決議事項
董事會	112.12.27	1.決議通過本公司 2024 年度預算案。 2.決議通過本公司 2024 年度稽核計畫。 3.決議通過本公司 2024 年度會計師委任案。 4.決議通過本公司 2023 年度年終獎金案。 5.決議通過審議本公司經理人之薪資報酬案暨 2023 年度年終獎金案。 6.決議通過修訂本公司【股東會議事規則】案。 7.決議通過修訂本公司【董事會設置及行使職權應遵循事項要點】案。 8.決議通過修訂本公司【處理董事要求之標準作業程序】案。 9.決議通過改派人員擔任芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司董事。 10.決議通過修訂本公司【公司治理實務守則】案。 11.決議通過增訂本公司【關係人相互間財務業務相關作業規範】案。
董事會	113.03.06	1.決議通過討論本公司薪資報酬委員會審議之民國 112 年度董事酬勞及員工酬勞分配案。 2.決議通過本公司民國 112 年度營業報告書、民國 112 年度合併財務報表及民國 112 年度個體財務報表案。 3.決議通過本公司民國 112 年度盈餘分配案。 4.決議通過本公司民國 113 年股東常會受理百分之一以上股東提案相關事宜。 5.決議投資設立新加坡子公司案。 6.決議通過解除經理人競業禁止之限制案。 7.決議通過解除董事競業禁止之限制案。 8.決議通過本公司民國 112 年內部控制制度設計及執行之有效性考核。 9.決議通過本公司民國 112 年度「內部控制制度聲明書」案。 10.決議通過本公司授權【簽證會計師提供非確信服務預先核准政策】案。 11.決議通過本公司民國 113 年股東常會召開日期、時間及地點，股東常會擬提報告事項、承認事項、選舉事項及討論事項內容。
董事會	113.03.20	1.決議通過本公司在自有土地上興建物流中心之預算案。
股東常會	112.06.30	1.承認本公司民國 111 年度營業報告書、民國 111 年度合併財務報表及民國 111 年度個體財務報表案。 執行情形：決議通過，並依規定進行相關公告申報作業。 2.承認本公司民國 111 年度盈餘分配案。 執行情形：訂於 112 年 7 月 23 日為除權除息基準日，112 年 8 月 8 日為現金發放日(每股配發現金股利 12 元)。

（十二） 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**。

（十三）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：**無**。

五、簽證會計師公費資訊：

(一) 應揭露給付簽證會計師與所屬事務所及其關係企業之審計公費與非審計公費金額及非審計服務內容：

簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧	112.01.01~112.12.31	3,244	798	4,042	非審計公費其他項內容： 查核差旅費及代墊費用 267 仟元,移轉定價公費 150 仟元;稅務簽證公費 270 仟元，直接扣抵法公費 80 仟元，工商登記 31 仟元。
	陳招美					

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：**無此情形**。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：**無此情形**。

六、更換會計師資訊：

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師

更換日期	109.12.10		
更換原因及說明	會計師事務所 會計師內部輪調		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	無		
其他揭露事項	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	張耿禧、陳招美
委任之日期	109.12.10 (經董事會決議通過)
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目擊第 2 目之 3 事項之復函：**無此情形**

七、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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師事務所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：**無此情形。**

八、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	112 年度		113 年截至 3 月 31 日	
		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	林雪嬌	—	—	—	—
董事	吳曜宗	—	—	—	—
董事兼總經理暨 10%以上大股東	吳文欽	—	—	—	—
董事	曹信忠(註 1)	—	—	—	—
董事	廖本蒼	—	—	—	—
董事	韓銘義	—	—	—	—
董事	李政寬	—	—	—	—
董事	邱俊榮	—	—	—	—
獨立董事	李政寬	—	—	—	—
獨立董事	楊蒂敏	—	—	—	—
獨立董事	張鴻文	—	—	—	—
獨立董事	黃仁慶	—	—	—	—
獨立董事	涂三遷	—	—	—	—
技術研發部總監(集團)	何文信	—	—	—	—
行銷業務部副總	周允文(註 2)	—	—	—	—
行銷業務部協理	周志遠(註 3)	—	—	—	—
行銷業務部協理	楊騰漢(註 3)	—	—	—	—
行銷業務部協理	江孟蓁(註 4)	—	—	—	—
產品專案室副總	呂榮轉(註 5)	—	—	—	—
技術研發部總監(台灣)	江進元(註 6)	—	—	—	—
財務部經理	邱俊榮	—	—	—	—
稽核室經理	周中理	—	—	—	—

註 1：董事曹信忠於 106.1.10 股東臨時會選任。
註 2：周允文於 108.9.6 升任行銷業務部副總。
註 3：周志遠與楊騰漢於 112.12.1 升任行銷業務部協理。
註 4：江孟蓁於 113.1.2 升任行銷業務部協理。
註 5：原行銷業務部協理呂榮轉於 108.9.6 升任產品專案室副總。
註 6：江進元於 108.9.6 升任台灣地區技術研發部總監。

(二)股權移轉資訊：本公司董事、經理人及持股比例超過百分之食之股東其股權移轉之相對人非為關係人，故不適用。

(三)股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

113 年 4 月 1 日/單位：股

姓名	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		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	姓名	關係	
吳文欽	2,503,064	6.75	601,612	1.62	2,090,000	5.64	吳曜宗	兄弟	-
							任碧玉	兄弟之配偶	
							吳火爐投資股份有限公司	女兒為該投資公司代表人	(註)
吳火爐投資股份有限公司	2,090,000	5.64	-	-	-	-	吳文欽	董事	(註)
吳火爐投資股份有限公司 代表人：吳倩儂	27,846	0.08	-	-	-	-	吳文欽	父女	-
林雪嬌	1,787,746	4.82	-	-	-	-		-	-
吳曜宗	1,462,443	3.95	920,268	2.48	-	-	吳文欽	兄弟	-
							任碧玉	配偶	
							吳峯源	父子	
							吳婉熒	父女	
簡慶堯	1,265,990	3.42	-	-	-	-	-	-	-
任碧玉	920,268	2.48	1,462,443	3.95	-	-	吳曜宗	配偶	-
							吳文欽	配偶之兄弟	
							吳峯源	母子	
							吳婉熒	母女	
吳婉熒	886,227	2.39	-	-	-	-	吳曜宗	父子	-
							任碧玉	母子	
							吳峯源	兄妹	
吳峯源	868,496	2.34	-	-	-	-	吳曜宗	父子	-
							任碧玉	母子	
							吳婉熒	兄妹	
張育瑋	840,400	2.27	-	-	-	-	-	-	-
鄭宇傑	829,745	2.24	-	-	-	-	-	-	-

註：吳火爐投資股份有限公司係董事吳文欽投資設立之投資公司，其女兒吳倩儂為該投資公司董事長。

十、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，並合併計算綜合持股比率

112 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	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(%)
TEHMAG FOODS CORPORATION	7,092	100.00%	-	-	7,092	100.00%
TEHMAG FOODS CORPORATTION SDN. BHD	1,350	77.23%	-	-	1,350	77.23%
TEHMAG FOODS (H.K.) CO., LTD (原名「ZOOM FOODS (H.K.) CO., LTD 於 112 年 7 月改名」)	19,480	100.00%	-	-	19,480	100.00%
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	(註 1)	50.00%	-	-	(註 1)	50.00%
無錫芝樂多商貿有限公司	(註 2)	50.00%	-	-	(註 2)	50.00%
揚昱食品股份有限公司	2,800	100.00%	-	-	2,800	100.00%
無錫天滿紙器有限公司	(註 1)	60.00%	-	-	(註 1)	60.00%
揚軒食品股份有限公司	337	51.00%	-	-	337	51.00%
無錫市斯凱爾商貿有限公司(註 3)	(註 1)	25.71%	-	-	(註 1)	25.71%
TEHMAG FOODS USA CORPORATION	80	80.00%	-	-	80	80.00%
PT.TEHMAG FOODS INDONESIA (註 4)	(註 1)	80.00%	-	-	(註 1)	80.00%
豐配食品股份有限公司	1,260	45%			1,260	45%
台灣香草蘭股份有限公司	700	21.88%			700	21.88%

註 1：係為有限公司，故無股數。

註 2：德麥芝蘭雅為拓展網路銷售平台，於 103 年 8 月投資無錫芝樂多人民幣 100 仟元，持股比率為 100%。

註 3：無錫市斯凱爾商貿有限公司(原名「斯凱爾糖藝(無錫)有限公司於 111 年 7 月改名」)現金增資引進電商平台經營團隊，擴大經營範圍進入小包裝家用市場，增基資準日為 111.9.30，惟合併公司未按持股比例認購，本公司持股比例調整至 25.71%。

註 4：PT.TEHMAG FOODS INDONESIA 於 109 年 8 月公司設立，惟資本金於 110 年 1 月始匯入

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格(元)	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
78.06	1,000	3	3,000	3	3,000	設立股本	無	註 1
80.10	1,000	5	5,000	5	5,000	現增 2,000 仟元	債權抵繳增資股款	註 2
86.11	10	1,610	16,100	1,610	16,100	現增 11,100 仟元	無	註 3
97.11	10	5,000	50,000	5,000	50,000	現增 33,900 仟元	無	註 4
98.12	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現增 50,000 仟元	無	註 5
99.11	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現增 100,000 仟元	無	註 6
100.12	40	20,950	209,500	20,950	209,500	現增 9,500 仟元	無	註 7
102.06	62	60,000	600,000	25,467	254,670	現增 45,170 仟元	無	註 8
103.08	10	60,000	600,000	28,014	280,137	盈餘轉增資 25,467 仟元	無	註 9
104.04	192	60,000	600,000	30,633	306,327	現增 26,190 仟元	無	註 10
106.07	10	60,000	600,000	33,696	336,960	資本公積轉增資 30,633 仟元	無	註 11
110.08	10	60,000	600,000	37,064	370,644	資本公積轉增資 33,684 仟元	無	註 12

註 1：本公司經 78 年 06 月 29 日建一字第 086940 號函核准設立。

註 2：本次債權抵繳股款轉增資 2,000 仟元，經 80 年 10 月 01 日建一字第 143675 號函核准在案。

註 3：本次現金增資 11,100 仟元，經 86 年 11 月 15 日建一字第 86353203 號函核准在案。

註 4：本次現金增資 33,900 仟元，經台北市政府 97 年 11 月 11 日府產業商字第 09791200200 號函核准在案。

註 5：本次現金增資 50,000 仟元，經台北市政府 98 年 12 月 31 日府產業商字第 09892074210 號函核准在案。

註 6：本次現金增資 100,000 仟元，經台北市政府 99 年 11 月 08 日府產業商字第 09989266410 號函核准在案。

註 7：本次現金增資 9,500 仟元，經台北市政府 100 年 12 月 26 日府產業商字第 10090715810 號函核准在案。

註 8：本次現金增資 45,170 仟元，經台北市政府 102 年 6 月 28 日府產業商字第 10285276900 號函核准在案。

註 9：本次盈餘轉增資 25,467 仟元，經新北市政府 103 年 8 月 11 日北府經司字第 1035170741 號函核准在案。

註 10：本次現金增資 26,190 仟元，經新北市政府 104 年 4 月 16 日北府經司字第 1045141915 號函核准在案。

註 11：本次資本公積轉增資 30,633 仟元，經新北市政府 106 年 7 月 20 日新北府經司字第 1068046147 號函核准在案。

註 12：本次資本公積轉增資 33,684 仟元，經新北市政府 110 年 8 月 30 日新北府經司字第 1108061130 號函核准在案。

2. 股份種類

113 年 04 月 01 日/單位：股

股份種類	核　定　股　本			備註
	流通在外股份（註）	未發行股份	合　計	
記名式普通股	37,064,367 股	22,935,633 股	60,000,000 股	皆屬上櫃股票

註:本公司尚有庫藏股 12,000 股。

(二) 股東結構

113 年 04 月 01 日/單位：股

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人（註）	個人	外國機構及外人	合計
人數(人)	-	-	47	8,648	40	8,735
持有股數(股)	-	-	4,737,249	31,403,250	923,868	37,064,367
持股比例(%)	-	-	12.78%	84.73%	2.49%	100.00%

註:本公司尚有庫藏股 12,000 股。

(三)股權分散情形

113 年 04 月 01 日/ 單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	5,184	945,100	2.55%
1,000　至 5,000	2,997	5,574,425	15.04%
5,001　至 10,000	318	2,193,074	5.92%
10,001 至 15,000	88	1,054,867	2.85%
15,001 至 20,000	47	815,149	2.20%
20,001 至 30,000	25	618,216	1.67%
30,001 至 40,000	11	394,402	1.06%
40,001 至 50,000	10	457,382	1.23%
50,001 至 100,000	12	824,778	2.22%
100,001 至 200,000	8	1,115,159	3.01%
200,001 至 400,000	18	4,824,640	13.02%
400,001 至 600,000	2	972,711	2.62%
600,001 至 800,000	3	2,090,357	5.64%
800,001 至 1,000,000	7	6,074,864	16.39%
1,000,001 以上	5	9,109,243	24.58%
合計	8,735	37,064,367	100.00%

(四)主要股東名單：股權比例達 5% 以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例

113 年 04 月 01 日/單位：股；%

主要股東名稱\股份	持有股數(股)	持股比例(%)
吳文欽	2,503,064	6.75%
吳火爐投資股份有限公司	2,090,000	5.64%
林雪嬌	1,787,746	4.82%
吳曜宗	1,462,443	3.95%
簡慶堯	1,265,990	3.42%
任碧玉	920,268	2.48%
吳婉熒	886,227	2.39%
吳峯源	868,496	2.34%
張育瑋	840,400	2.27%
鄭宇傑	829,745	2.24%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項目 \ 年度			111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 04 月 01 日
每股市價	最高		297.00	304.50	305.00
	最低		236.50	254.00	304.00
	平均		266.75	279.25	301.75
每股淨值	分配前		79.17	85.04	76.79(註 4)
	分配後		-	-	-
每股盈餘	加權平均股數		37,052,367	37,052,367	37,052,367
	每股盈餘	調整前	17.09	18.24	5.08(註 4)
		調整後	17.09	18.24	-
每股股利	現金股利		12	14	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 1)		15.61	15.31	-
	本利比(註 2)		22.23	19.95	-
	現金股利殖利率%(註 3)		4.50%	5.01%	-

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

註 4：係參考本公司 113 年 3 月 31 日經會計師核閱之財務報告設算。

註 5：請以年底已發行之股數為準並依據 董事會或 次年度股東會決議分配之情形填列。

(六）公司股利政策及執行狀況：

1.公司章程所訂之股利政策

本公司股利政策乃依據公司法及本公司公司章程規定辦理，以確保本公司之正常營運及保障投資人權益。依據本公司章程第十九條之規定如下：將當年度可分配盈餘提撥百分之二十以上分派股東，股東分紅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。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司 112 年度盈餘分配議案業經民國 113 年 3 月 6 日董事會決議通過如下：

單位：新台幣元

期初餘額	937,362,102
精算(損)益列入保留盈餘	(508,799)
加：民國 112 年度稅後淨利	675,755,979
減：提列 10%法定盈餘公積	(67,524,718)
累計換算調整數為負數提列特別盈餘公積	(14,314,254)
可供分配盈餘	1,530,770,310
分配項目：	
股東紅利	
現金股利，每股 14 元	(518,733,138)
期末未分配盈餘	1,012,037,172

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：**不適用**。

（七）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：

本年度不分派無償配股，故不適用。

（八）員工、董事酬勞

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

(1)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。

(2)全體董事之報酬授權董事會議定之。其董事酬勞不高於當年度稅前純益之百分之二。

2.本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司之員工、董事酬勞之估列金額，係以截至當期止之本期淨利，依章程所定之成數範圍並參酌可能分派成數為基礎估列，年度終了後，董事會決議之分派金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

①董事會通過分派 112 年度員工酬勞現金金額新台幣 17,114,186 元，董事酬勞金額新台幣 12,763,905 元，與認列費用年度估列金額並無差異。

②差異金額、原因及處理情形：本公司員工酬勞及董事酬勞金額與認列費用並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：**無此情形**。

4.前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

民國 112 年 6 月 30 日股東會決議分派董事會決議之民國 111 年度員工、董事酬勞如下：

單位：新台幣元

	項目	金額
分派金額	員工酬勞現金	16,005,576
	員工股票股利	0
	董事酬勞	12,408,450

董事會及股東會通過之分派員工、董事酬勞與認列費用年度估列金額並無重大差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

109 年 05 月 15 日

買回期次	109 年度第一次（期）
買回目的	轉讓股份予以員工
買回期間	109/3/26~109/5/25
買回區間價格	170 元~210 元
已買回股份種類及數量	普通股 12,000 股
已買回股份金額	2,432,188 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	1.2%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0
累積持有本公司股份數量	12,000 股
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率(%)	0.04%

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：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：無

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1.公司所營業務之主要內容

J303010　雜誌(期刊)出版業

J304010　圖書出版業

A102060　糧商業

C104020　烘焙炊蒸食品製造業

C106010　製粉業

C114010　食品添加物製造業

C199010　麵條、粉條類食品製造業

C199990　未分類其他食品製造業

F102170　食品什貨批發業

F121010　食品添加物批發業

F221010　食品添加物零售業

F203010　食品什貨、飲料零售業

F401010　國際貿易業

F401161　菸類輸入業

F401171　酒類輸入業

ZZ99999　除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2.主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	111 年度		112 年度	
	銷售金額	營業比重	銷售金額	營業比重
原料	3,248,845	60,83%	3,567,691	61.11%
乳品	1,930,966	36.15%	2,163,491	37.06%
其它	161,185	3.02%	107,181	1.83%
合計	5,340,996	100.00%	5,838,363	100.00%

3.本公司目前的商品項目

產品別	主要產品
原料	日本麵粉、西點麵包預拌粉(包括麵包粉、蛋糕粉、鬆餅粉、慕斯粉、杏仁法蘭酥、布蕾粉、麻糬粉等粉類)、巧克力、餡料、乾果穀物、添加類、油脂、冷凍食品(包括冷凍麵糰、果泥、塔皮、煙燻雞肉、德國香腸、貝果等)、其它(義大利麵、咖啡豆、果汁、鳳梨酥、節慶商品等)
乳品	奶油、起司、動物及植物性鮮奶油、奶粉、鮮奶
其他	器具、包材、節慶商品等

4.計畫開發之新商品(服務)

(1)蒐集市場消費趨勢、同業競爭資訊，持續引進世界知名品牌、得獎產品，及邀請國際知名烘焙師來台交流，並依時序與季節推陳出新商品，期能維持商品的豐富性與多樣性，貼近終端消費者之需求、創意及服務多元化，讓顧客保有新鮮感。

(2)每月定期由專職烘焙師來針對「日韓流行商品」做介紹與推廣，目前在台灣市場產生的效益不小，將同步在中國大陸市場、馬來西亞市場、香港市場推廣。

(2)結合各項行銷管道，配合時節舉辦各項活動、講習會及領導業者針對新販售之品牌舉辦大型新品發表會等提升知名度，建立品牌形象與價值，延伸創造出各項收入之商機。

(3)重視食品代工廠、中央工廠等食品工業客戶產品的發展需求，結合策略合作夥伴 Zeelandia 在荷蘭擁有 60 位基礎原物料的研發烘焙師的優勢，發展適合工業化生產、中長保質期產品、冷凍麵糰應用、酸麵種產品。

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展

(1)台灣市場

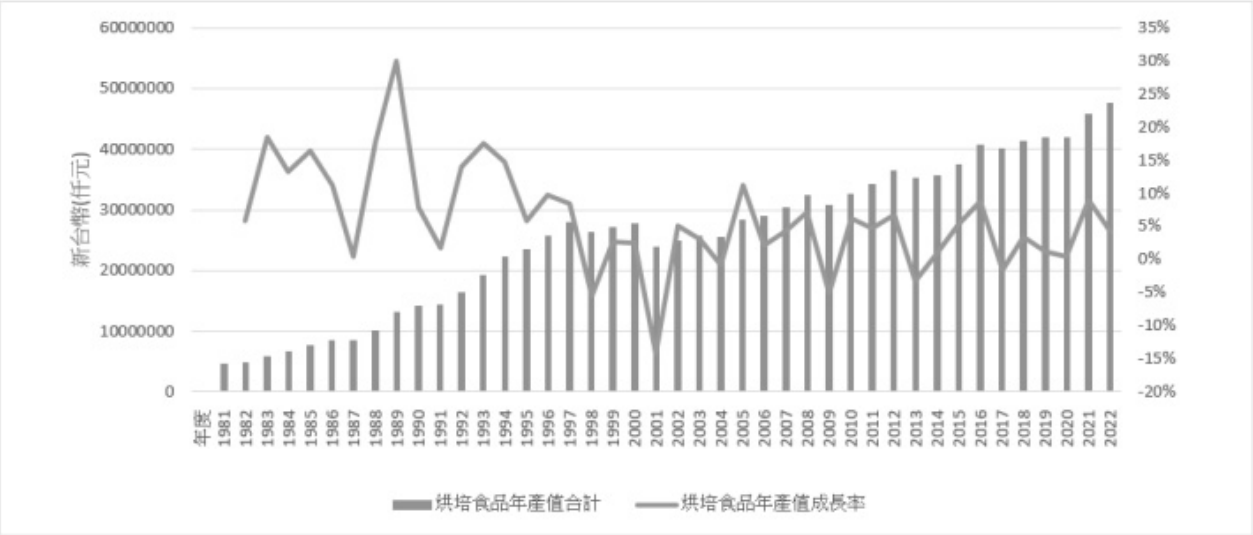
烘焙業為較平穩成長之民生消費產業，其成長因素來自人口、所得水準、城鎮化發展程度。烘焙產品是個舶來品，有「麵包、蛋糕、西點、伴手禮」等領域，從做為早午餐主食的「麵包」，到象徵節慶商品、品味生活的「蛋糕西點」，到結合在地特色與觀光的「伴手禮」。台灣烘焙原料大多數仰賴進口，因此台灣烘焙原輔料供應商多為經銷商之型態。而德麥食品是從一個小型的烘焙原物料進口商，跨足進入到烘焙產業，而更以直銷經營的方式，成立烘焙教室舉辦各種「講習會」推廣國際間流行產品，更以「商品帶動原物料銷售」的營運模式，歷經 34 年的耕耘，而成為台灣烘焙原物料的領導廠商。

台灣烘焙產業屬於零星散型，規模小家數多，顧客群通常是因為地緣關係的鄰居居民。小型烘焙店中採前店後廠自產自銷單店的經營模式，比例最高，約近 77%，分店型烘焙店約 11%，連鎖烘焙店約 6%，小型烘焙店強調現作現烤，產品新鮮 。

台灣複合式餐飲經營型態興起，許多咖啡廳皆與麵包店結合營業，而大賣場則因看準消費者一次購足的便利性需求，多數皆有附設現烤麵包區，另便利超商也考量上班族、學生等通勤族追求飲食輕便而推出即食麵包，並且搭配飲料銷售行銷手法提高收益。隨著烘焙產品之銷售據點增加，消費者對烘焙產品之需求提高，將有助於帶動整體烘焙產業之成長。然近來來，台灣市場因陸客來台觀光人數銳減，減少了外來人口，僅依賴 2300 萬人口，加上台灣薪資水準未能有效提升等不利因素下，整體市場成長動能相較過去有逐漸趨緩之勢。個別廠商則透過各種「賦能」烘焙門店，包含引進日韓流行商品、協助客戶營銷等持續解決客戶痛點的營運模式，亦可在處在成熟期的台灣市場，異軍突起。

台灣烘焙食品的年產值，將麵包、伴手禮、甜點和蛋糕、咖啡及糕餅等烘焙產業分類計算在內，據估計約有 800 億元的商機。就現況而言，前三大烘焙產業的分類為鳳梨酥、烘焙麵包及甜點。由此可見，台灣烘焙產業的仍維持蓬勃發展。

台灣烘焙食品製造業(不含餅乾)產值走勢圖



資料來源：經濟部統計局

(2)中國大陸市場

麵包及糕點食品約於 1980 年從台灣及香港引入中國大陸，最初烘焙業經營型態多僅為家庭工作坊，且產品同質性高、市場滲透率較低。隨著近幾年中國大陸經濟 快速發展，人民生活水準提升，再加上資訊流通迅速，使得中國大陸人民飲食習慣逐漸西化，並帶動烘焙行業快速成長，國際品牌不斷進入中國大陸市場的局面。依據中國連鎖經營協會的統計數據顯示，中國大陸烘焙市場仍處於快速發展階段，2015 年至 2020 年烘焙市場規模 CAGR 達 9.3%。2022 年中國大陸市場規模約人民幣 2,874 億元，隨著人均消費水平及餐飲消費結構調整，預計 2023 年中國大陸烘焙市場規模將突破人民幣 3000 億元，且預計 2020~2025 年 CAGR 仍有 8.8%之增速水準。同時 2021 年中國大陸人均烘焙食品消費量為 7.7 KG/人，同期日本與香港地區人均消費量分別為 27.8 KG/人及 11.7 KG/人，說明未來提升空間較大，市場處於快速成長的黃金期。因此也衍生出以下幾個現象

A.市場不斷下沉：高鐵經濟圈帶動沿線內陸城市，促使 3、4 線城市快速發展

B.烘焙產品特徵：烘焙市場消費產品更趨健康化、零食化、趣味化、多樣化等四大特徵，年輕消費者為烘焙行業提供充足的增長動力，致使烘焙食品消費像多樣化、高端化發展，推動行業不斷創新和提升。

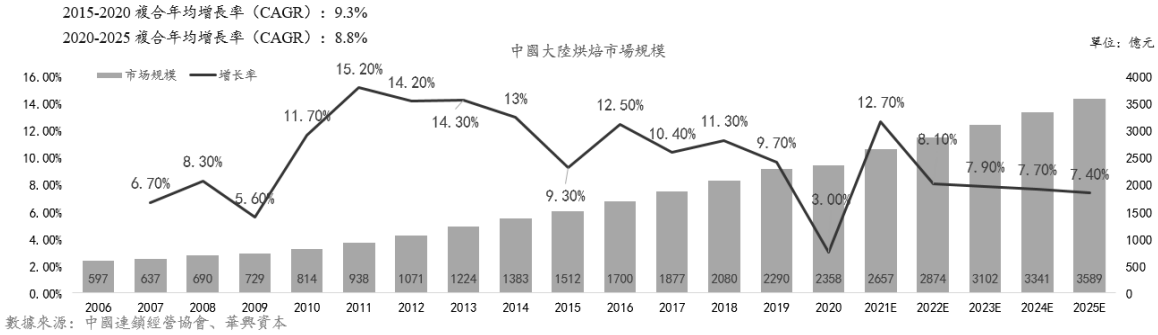
C.消費用戶：中國大陸中青年為烘焙食品的消費主力，渠道選擇更加多元化，其中女性為烘焙食品購買主力，佔比約 60.1%。若分年齡段來看，烘焙消費者已中青年為主，20~40 歲消費者高達 88.1%。購買選擇方面，烘焙專賣店、線下商超成為主要渠道，而品牌烘焙食品成為消費者首選。

D.特色店、網紅店興起，帶動烘焙業對進口麵粉(日本粉)、黃油(Butter)需求逐步增加，象徵著烘焙市場消費升級。

E.在追求極致性價比的驅動下，山姆會員店、盒馬、COSTCO 等新零售超商體系的業績快速提升，催生各地代工廠孕育而生，短保質期逐漸成為市場主流。

F.預製烘焙迎來機遇：冷鏈烘焙技術在融合預制烘焙優點的基礎上，減少烘焙坊後其加工流程，降低烘焙店人力、租金等成本，其標準化生產流程利於保障食品安全及質量，從而有效協調庫存供給，能夠解決傳統手工烘焙店經營痛點。冷鏈烘焙技術有助於烘焙門店連鎖擴張，並避免產量過剩。

中國大陸烘焙市場規模及增速



2.產業上、中、下游之關聯性

食品業的產業結構，可分為上游、中游、下游三部分，上游為原物料、農產品、包材之供應商，中游部份當屬對食品原料所進行的加工製造的廠商，從事烘焙食品之研發與製造，中游將向上游採購的原物料進行加工製成可以實用的食品後，再送往下游。下游是各式連鎖烘焙店、個性店、配銷通路，有經銷通路商及直營門市，需要在有效保存期限，銷售給一般大眾。

上游	中游	下游
原物料、農產品、包材供應商如：麵粉、餡料、油脂、乳製品、穀類堅果、裝飾配件、塑料及紙質包材、瓶罐等	烘焙食品之研發與製造如：麵糰、麵包及各式中西點心	烘焙連鎖店、個性店、吐司專賣店、餅乾工廠、新式茶飲通路店、奶吧、烘焙學校、私家烘焙、家用烘焙以及經銷通路商、食品廠

3.產品之各種發展趨勢

①烘焙產品呈現健康化、零食化、趣味化、多樣化以滿足不斷變化的消費者需求

烘焙市場消費端產品呈現出以低糖、清潔標籤等概念的健康化、以小包裝便攜輕食為特徵的零食化、以顏值為王國潮為主的趣味化、以烘焙食品縱橫發展多樣化四大特徵，迎合滿足年輕消費者變化且博愛的消費追求。年輕消費者為烘焙行業提供充足的增長動力，致使烘焙食品消費向多樣化、高端化發展，推動行業不斷創新和提升。

從對烘焙食品口味、口感、風味及功能性的偏好來看，消費者總體上更偏愛水果口味、口感軟糯、奶香風味更濃郁的烘焙食品；在日益注重飲食健康的當下，消費者偏好更低糖的烘焙食品，高纖維、高蛋白、高鈣及微量元素等功能性原料的使用也受到了不同程度的關注。各類烘焙食品品類，疊加「口味*口感*風味*功能性」的產品矩陣，賦能產品創新裂變。

健康化	零食化	趣味化	多樣化
低糖、清潔標籤 原料升級,現烤短保	小包裝便攜輕食 注重社交互動分享	頭部企業注重產品外觀升級，IP聯名&國潮風主題受消費者青睞	·口感 ·口味 ·風味

②烘焙市場品類中蛋糕和糕點品類增速處於領先地位，帶動乳製品進入黃金發展期

蛋糕和糕點作為烘焙品類裡最主要的增長引擎，貢獻了82%的總銷售額。預計在2022-2027年期間，蛋糕將以8.6%的複合年增長率增長,甚至高於整體烘焙食品7.2%的數據。隨著中國大陸市場發展，消費者開始重視乳製品的選擇，2015年至2020年複合增長率達到9%以上，2021年到2025年，預計複合增長率7.8%，雖然起步晚，但存在市場發展空間。在今年結束的第25屆上海國際焙烤展上，來自全球優質乳製品供應鏈廠家數量過百，超過500+產品線上上架。國民飲食習慣的變化，使乳製品市場也在擴容。像網紅麵包、蛋糕、奶茶，也為動物性鮮奶油和奶油芝士帶來發展機遇。乳製品近些年在中國大陸進入黃金發展期，尤其是動物性鮮奶油，根據相關研究平臺對外公佈，2021年動物性鮮奶油突破百億，未來有望以 6-7%的增速持續增長，行業進一步擴容。作為與蛋糕緊密結合的原料之一，「動物性鮮奶油+烘焙」齊發力打開新局面，為烘焙市場創造更廣闊的價值空間。

4.產品之競爭情形

本公司除為專業經營烘焙原物料銷售，代理歐美及日本等先進國家之高級烘焙原料及物料外，亦具備調配各式最佳比例預拌粉配方之研發能力，不斷研發創新且美味之烘焙配方，服務之客戶涵蓋範圍既深且廣，目前本公司全省共有八個營業所或辦事處，服務國內各地客戶，競爭對手涵蓋各式烘焙粉類、乳製品、冷凍麵團、巧克力及餡料之供應廠商，惟目前競爭同業所提供之產品多集中於某項單品，較無法提供下游廠商烘焙業者一次購足之全方位服務，本公司不斷開發探索國際優良品牌以進入國內市場，目前所提供之烘焙原物料達三千項以上，可滿足客戶一次購足所需；同時引進國際上專業、流行、多元之烘焙技術，為台灣烘

焙市場注入新血，更擁有設備齊全之大型烘焙教室，透過定期舉辦烘焙講習，邀請業界烘焙師傅共同參與，以增加新產品曝光率及推廣本公司產品之運用，此外，每月出版「德麥新訊」為客戶打造貼近消費者需求之商品並開拓全新之商機，亦不定期舉辦各式節日活動、在校比賽或新品發表會，打響品牌知名度並預期藉由各式烘焙講習及產品發表會引領烘焙產品發展方向。未來亦將以現有客群延伸進入餐飲原物料市場，以提供最佳、最完善之服務，並建立同業進入門檻。

(三)技術與研發概況：

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

	112 年度	113 年第一季
研發費用	65,875	16,819

2.最近年度及截至年報刊印日開發成功之技術或產品

年份	研發成果	功能用途或應用素材
112 年度	芋頭鹹蛋黃巴斯克	四葉北海道十勝乳脂起司、上白糖、海藻糖、鑽石牌低筋麵粉、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、大甲芋頭豆餡、焦糖杏仁脆粒
	櫻桃巧克力蛋糕	杏仁膏、上白糖、海藻糖、鑽石牌低筋麵粉、鷹牌高筋麵粉、嘉麗寶 60.1%苦甜巧扣、嘉麗寶 54.5%苦甜巧扣、愛樂薇發酵奶油、西班牙黑騎士可可粉、酒漬櫻桃、愛樂薇動物性鮮奶油
	栗子卡邦生乳捲	冷凍法式栗子泥、愛樂薇動物性鮮奶油、上白糖、吉力丁粉、超柔蛋糕粉、快速 75、愛樂薇馬斯卡邦起士(藍) 、愛樂薇動物性鮮奶油、嘉麗寶巴瑞脆片、嘉麗寶黃金巧扣、嘉麗寶可可脂鈕扣、愛樂薇發酵奶油、鑽石牌低筋麵粉、西西里杏仁粉、冰鑽咖啡酒、法式帶皮栗子
	愛的冒泡	上白糖、醇蜂蜜、T55 比賽法國專用粉、西西里杏仁粉、百鑽無鋁泡打粉、緹莉亞紅茶茶粉、愛樂薇發酵奶油、樂比冷凍黑醋栗果泥、吉利丁粉、愛樂薇發酵奶油、四葉特選鮮奶、香草棒、嘉麗寶 32%絲絨白巧、嘉麗寶可可脂鈕扣、愛樂薇動物性鮮奶油
	濃情媽咪	杏仁膏、上白糖、T55 法國比賽專用粉、西班牙黑騎士可可粉、嘉麗寶 70%巧扣、愛樂薇發酵奶油、嘉麗寶 54.5%巧扣、嘉麗寶 40.7%巧扣、愛樂薇動物性鮮奶油、嘉麗寶苦甜脆球
	眼淚是珍珠	愛樂薇發酵奶油、香草精、香草棒、愛樂薇動物性鮮奶油、M85 麥芽糖、嘉麗寶黃金巧扣、嘉麗寶高脂可可粉、上白糖、雪花糖、T55 比賽法國專用粉、百鑽無鋁泡打粉
	歐爸(哈荔椰慕斯)	樂比冷凍百香果果泥、樂比冷凍鳳梨果泥、吉力丁粉、愛樂薇動物性鮮奶油、(荷蘭)義大利蛋白霜粉、上白糖、西西里杏仁粉、瑪卡龍專用糖粉、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、樂比冷凍哈密瓜果泥、樂比冷凍荔枝果泥、DITA 荔枝香甜酒、嘉麗寶巴瑞脆片、瑞士蓮 36%調溫純白巧克力鈕扣、嘉麗寶純可可脂鈕扣、樂多 100%檸檬汁

年份	研發成果	功能用途或應用素材
112 年度	帥老爹 (香蕉白巧慕斯)	愛樂薇發酵奶油、鑽石牌低筋麵粉、西西里杏仁粉、嘉麗寶巴瑞脆片、苦甜巧克力脆球、瑞士蓮 36%調溫純白巧克力鈕扣、嘉麗寶純可可脂鈕扣、四葉特選鮮乳、香草精、上白糖、吉利丁粉、樂比冷凍香蕉果泥、愛樂薇動物性鮮奶油、超柔蛋糕粉、快速 75 蛋糕乳化劑
	錢老爺 (厚實巧克力蛋糕)	超柔蛋糕粉、快速 75 蛋糕乳化劑、瑞士蓮 100%調溫純苦巧克力鈕扣、瑞士蓮 70%調溫苦甜巧克力鈕扣、四葉特選鮮乳、愛樂薇發酵奶油、上白糖、嘉麗寶高脂可可粉、香草精、鑽石牌低筋麵粉、裝飾玉米粒、黑碳可可粉、瑞士蓮 53.5%調溫苦甜巧克力鈕扣
	黃金餅	港式月餅糖漿、德紐無鹽磅裝奶油、德麥 B 胡蘿蔔素、綠豆蓉餡、鑽石牌低筋麵粉、特製芋頭餡、德麥拔絲原味麻吉
	晶莎奶皇流心麻糬	鑽石牌低筋麵粉、拿破崙法國專用粉、諾曼第發酵無水奶油、瑪卡龍專用糖粉、晶莎奶皇麻吉流心餡、帕瑪森起司粉
	巧克力藍莓麻糬流心	鑽石牌低筋麵粉、拿破崙法國專用粉、諾曼第發酵無水奶油、瑪卡龍專用糖粉、巧克力藍莓麻糬流心餡、黑岩碎粒
	楊枝甘露	桃山皮(原味) 、楊枝甘路餡、焦糖堅果餡
	森林水果椰子塔	黑玫瑰素食塔殼、杏仁膏 1:1、ADC 咖啡師杏仁奶、愛迪亞森林水果餡、愛迪亞耐凍鏡面果膠、愛迪亞香吉士餡
	伯爵茶巧克力慕斯	拿破崙法國專用粉、嘉麗寶高脂可可粉、百鑽無鋁泡打粉、ADC 咖啡師杏仁奶、上白糖、樂多 100% 檸檬汁、香草精、夏威夷豆、核桃、荷麥醇蜂蜜、 黃金楓糖漿、義大利西西里杏仁粉、嘉麗寶 100% 純苦巧克力鈕扣、緹莉亞伯爵紅茶(粉) 、 維益藍圓鑽石牌脂肪抹醬、愛迪亞檸檬餡、愛迪亞香吉士餡
	玫瑰生乳酪	愛樂薇奶油乳酪、上白糖、鑽石低筋麵粉、愛迪亞蘋果餡、金牌吉利丁粉、愛樂薇馬斯卡邦起士(藍)、愛樂微動物性鮮奶油、蘿絲玫瑰花瓣泥
	巴司克起司三明治	四葉乳脂起士、袋鼠乳脂起士、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、愛樂薇動物性鮮奶油、愛迪亞覆盆子餡
	卡門貝爾起司蛋糕	瑪卡龍專用糖粉、西西里杏仁粉、鑽石牌低筋麵粉、上白糖、德紐無鹽奶油、四葉特選鮮奶、四葉卡門貝爾起士、M85 麥芽糖、卡士達粉、四葉十勝乳脂起士、袋鼠乳酪
	山形燒	諾曼第發酵奶油、瑪卡龍專用糖粉、香草精、鑽石牌低筋麵粉
	天空乳酪	四葉特選鮮奶、四葉北海道乳脂起士、袋鼠乳酪、愛樂薇發酵奶油、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、樂多 100%檸檬汁、超柔蛋糕粉、快速 75、吉力丁粉、愛樂薇動物性鮮奶油
	輕蛋糕	MIKOYA 香橙油香料、意大利 桔子皮、洋基 184 起司片、鑽石牌低筋麵粉、(荷蘭)義大利蛋白霜粉、德麥 B 胡蘿蔔素、百鑽無鋁泡打粉、香草精、上白糖、樂多 100%檸檬汁

年份	研發成果	功能用途或應用素材
112 年度	全麥吐司	全粒粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、鷹牌高筋麵粉、上白糖、第三代改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油
	毒菇	鷹牌高筋麵粉、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、鑽石牌低筋麵粉、西班牙可可粉、抹茶風味粉、紫薯粉
	焦糖核桃牛奶土司	鷹牌高筋麵粉、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、F1 特級純白巧克力風味鈕扣、M85 麥芽糖、飛燕焦糖煉乳、加州特級核桃仁 1/8 、四葉特選鮮乳
	冰淇淋麵包	鷹牌高筋麵粉、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、拿破崙法國專用粉、W26 德紐全脂奶粉、四葉北海道十勝奶霜、原味幕斯粉、愛迪亞水蜜桃餡、宇治頂級抹茶粉
	紫薯麻糬燒	鷹牌高筋麵粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、鑽石低筋麵粉、上白糖、W26 德紐全脂奶粉、愛樂薇動物鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、紫薯粉、大甲芋頭餡、愛樂薇法國乳酪
	乾酪法國可頌	拿破崙法國粉、伯爵速發乾性酵母(棕)、鷹牌高筋麵粉、A-800 烘焙王改良劑、皇家麥芽精、愛樂薇發酵奶油、雙色披薩絲、醇蜂蜜
	鹼水麵包	鷹牌高筋麵粉、鑽石低筋麵粉、上白糖愛樂薇發酵片裝奶油、日式紅豆粒餡
	榛果杏仁巧克力	T55 法國比賽專用粉、拿破崙法國粉、W26 德紐全脂奶粉、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇發酵奶油、愛樂薇動物鮮奶油、嘉麗寶高脂可可粉、黑碳可可粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、杏仁膏、西西里杏仁粉、嘉麗寶耐烤黑巧克力
	潘納朵尼	伊卡潘娜多妮預拌粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、愛樂薇發酵奶油、上白糖、愛樂薇發酵奶油、無油 雄獅葡萄乾、(頂級)意大利～桔子皮、胡蘿蔔素、愛樂薇動物鮮奶油、柑曼怡香甜橙酒
	巧克力奶油盒子	嘉麗寶 70.2% 巧克力、瑞士蓮 53.5% 巧克力、梵豪登特級牛奶巧克力、愛樂薇動物鮮奶油、T55 法國比賽專用粉、四葉特選鮮乳、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、西班牙黑騎士可可粉、嘉麗寶高脂可可粉、愛樂薇發酵奶油、上白糖、蔓越莓乾、(頂級)意大利～桔子皮、梵豪登水滴巧克力
	二子玉川鹽可頌	T45 冠軍比賽專用粉、T55 冠軍比賽專用粉、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、四葉北海道酪乳粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、萊思克 AOP 無鹽奶油、萊思克 AOP 片裝奶油、日式紅豆粒餡
	神級起酥派	金妮法國粉、鑽石牌低筋麵粉、上白糖、萊思克片裝發酵奶油、萊思克片裝奶油、愛樂薇動物性鮮奶油、嘉麗寶紅寶石巧扣、嘉麗寶 60.1% 巧扣、嘉麗寶 32% 絲絨巧扣、抹茶風味粉、日式紅豆粒餡、克寧姆粉

年份	研發成果	功能用途或應用素材
112 年度	法式吐司奶凍捲	鷹鷹牌高筋麵粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、上白糖、凍固改良劑、北海道酪乳粉、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、鑽石牌果凍粉、克寧姆粉
	焦糖酥酥	M85 麥芽糖、岩燒蜂蜜糖漿愛樂薇發酵奶油、T45 冠軍比賽專用粉、T55 冠軍比賽專用粉、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、四葉北海道酪乳粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、萊思克 AOP 無鹽奶油、萊思克 AOP 片裝奶油
	生甜甜圈	鷹牌高筋麵粉、北海道高筋粉～夢想力、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、百鑽無鋁泡打粉、純真南瓜餡、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、提拉米蘇粉、NP 印度咖哩餡、日式紅豆粒餡
	紫薯地瓜牛軋糖	M85 麥芽糖、雪花糖、175 專用糖、S-350 糖漿 、(荷蘭)義大利蛋白霜、嘉麗寶 33.1%絲絨白巧、W26 德紐全脂奶粉、紫薯粉、大甲芋頭醬、乾燥芋頭條、乾燥地瓜條、夏威夷豆
	柚香白巧雪莉糖	愛樂薇發酵奶油、瑪卡龍專用糖粉、西西里杏仁粉、鷹牌高筋麵粉、鑽石牌低筋麵粉、愛樂薇法國乳脂起士、愛樂薇馬斯卡邦起士(藍) 、樂比冷凍青蘋果果泥、吉力丁粉、荷蘭義大利蛋白霜粉、愛樂薇動物性鮮奶油、冷凍青蘋果丁、樂比冷凍檸檬果泥、上白糖
	太妃糖酥	M85 麥芽糖、雪花糖、175 專用糖、愛樂薇發酵奶油
113 年截至目前為止	北海道四葉蜂檸乳酪	袋鼠乳脂起士、四葉北海道乳脂起士、德紐黃金奶油、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、樂多 100%檸檬汁、四葉北海道十勝奶霜、醇蜂蜜、瑪卡龍專用糖粉、愛樂薇動物性鮮奶油
	濃卷瘋	四葉乳脂起士、愛樂薇酸鮮奶油、四葉特選鮮奶、愛樂薇動物性鮮奶油(打發)、ELLE&VIRE 愛樂薇卡邦動物鮮奶油(粉紅)、MIKOYA 香草籽醬
	芭樂檸檬慕斯	愛樂薇發酵奶油、上白糖、鑽石牌低筋麵粉、西西里杏仁粉、嘉麗寶巴瑞脆片、嘉麗寶 32%絲絨白巧、嘉麗寶可可脂鈕扣、樂比冷凍芭樂果泥、紅心芭樂乾、樂多 100%檸檬汁、愛迪亞檸檬餡、超柔蛋糕粉、快速 75、緹莉亞伯爵茶茶粉、愛樂薇動物性鮮奶油、吉力丁粉
	夏朗德皇冠	T45 冠軍比賽專用粉、凱薩琳麵粉、DM 三井製糖上白糖 JH 、伯爵牌速發乾性酵母(棕) 、醇蜂蜜、愛樂薇馬斯卡邦起士(藍) 、凍固改良劑、四葉特選鮮奶、萊思克發酵奶油、皇家防潮糖粉
	繡球花	鷹牌高筋麵粉、拿破崙法國專用粉、伯爵牌速發乾性酵母(棕)、上白糖、凍固改良劑、愛樂薇動物性鮮奶油、愛樂薇發酵奶油、萊思克片裝奶油、大理石片(奶油/巧克力)

(四) 長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫

①擴大代理全球知名烘焙及餐飲原料之產品線，深耕既有客戶群，加強市場開拓及客戶服務。

②運用領先的烘焙技術，提升烘焙原料的應用範圍，並搭配各潮流主題，推出迎合消費者喜好之產品，以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」。

③推動並建立多元化通路，有鑑於網路購物及團購市場的大商機，除積極佈建網路銷售平台，並利用各式展示會或產品發表會，拓展B2C市場。

④建立最專業烘焙餐飲原料的企業品牌形象，提升市場佔有率。

⑤以累積多年豐富的烘焙原料經驗，持續發展烘焙原料預拌粉自製工廠。

⑥拓展東南亞及大陸市場，以擴大營運規模及市場佔有率，持續深耕亞太市場。

2 長期發展計畫

①持續擴充海外行銷據點，充實各營運據點產品線之完整性，建立整體行銷網絡，以拓大集團市場占有率。

②除持續拓展具競爭力的國際代理線外，更利用積累豐富的原料應用KNOW-HOW，逐步擴大原料自製領域的範疇，深化產品利潤及企業價值之提升。

③運用上市(櫃)後多元化之國內外籌措資金管道，構建最適之資本組合，以擴大公司之營運規模，創造股東及員工價值之極大化。

④以「調結構、穩增長、高利潤」的營運方針，深耕「江浙滬經濟區」成為最有競爭力的烘焙原物料廠商。

⑤永續經營，建立一個具有國際知名度及全球競爭力的烘焙餐飲原料集團。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.主要商品(服務)之銷售(提供）地區

單位：新台幣仟元

		112 年度	
		銷售金額	銷售比例%
外銷	亞洲	51,126	0.88
	歐洲	1,785	0.03
	小計	52,911	0.91
內銷		5,785,452	99.09
總計		5,838,363	100.00

2.市場占有率

本公司創立於 1989 年，初期為專營烘焙原物料進口商，逐漸變成集研發、生產製造、產品應用及銷售之烘焙業整體解決方案之綜合服務商，目前主要市場以台灣、中國大陸、馬來西亞、香港、印尼、美國等市場，其中台灣及中國大陸市場約佔集團業績比重達 9 成以上。目前銷售烘焙物料，經由嚴格品質認證且多樣化產品線而不斷研發創新，在長期深耕國內烘焙市場之成果下，客戶涵蓋範圍既深且廣。台灣市場目前涵蓋各式連鎖烘焙坊、高端個性店、各式餐飲渠道、咖啡廳、連鎖量販店及便利店之代工廠皆為本公司服務之對象，擁有超過 15,000 家之廣大客戶群，每月成交客戶數超過 9,500 家，在台灣市場之滲透率極高。以台灣整體烘焙產值約進新台幣 800 億元，若以原物料約佔 3 成設算，依據 2022 年德麥個體財務報表營業收入約新台幣 30.22 億，約佔台灣烘焙業原物料產值之 12.59%。

另依據 Euromonitor 的統計數據顯示，中國大陸市場 2022 年度約有人民幣 2,874 億元規模，若仍以 3 成為原物料之規模觀之，2022 年度德麥芝蘭雅營收規模約人民幣 3.44 億元觀之，約占中國大陸烘焙市場原物料產值不到 1%，顯然後續市場發展潛力不小。

3.市場未來供需狀況與成長性

(1)市場未來供給狀況

本公司專營進口歐、美、日本、紐西蘭等先進國家之烘焙原物料，進口超過70個世界知名品牌，並持續開發全球知名領導廠商，因國內食品業原料多須仰賴進口，導致供應價格易受國際產量、國際價格及散裝貨運運費等大宗物資之影響，而其變數皆受制於國際行情，進口商對此之議價能力較弱，惟原物料使用者挑選原物料廠商時，除價格外亦須考量原料之品質及來源是否影響產品之風味及色澤，因此，本公司在原料價格上漲時雖不一定能完全轉嫁，但靠著品牌價值與客戶使用之依賴性，通常可適當反映部分成本，亦有助於本公司面對供給價格波動之營運。本公司目前位於烘焙產業上游之原物料供應商之領導地位，且與國外廠商皆已合作多年之優勢下，未來供給狀況將依消費市場擴大而穩定成長。

(2)市場未來需求狀況及成長性

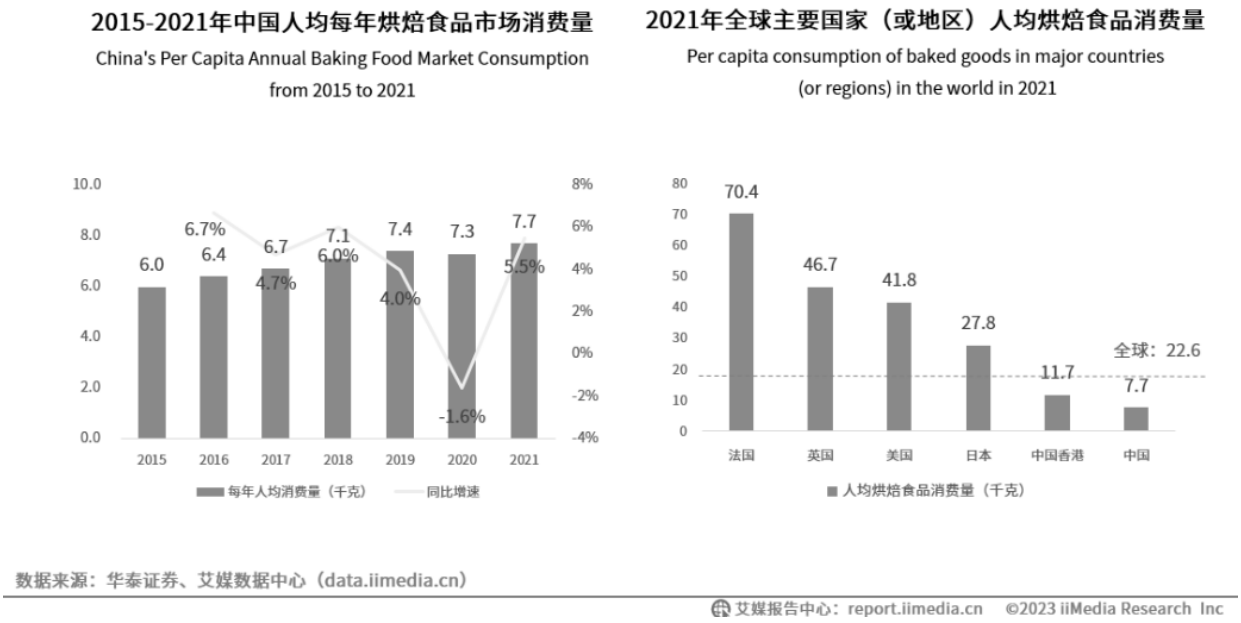
①台灣烘焙市場未來需求狀況及成長性

受飲食西化之影響而逐年攀高，近年度幾與傳統主食米飯並駕齊驅，其中麵包等烘焙產業即為此文化變遷之最大受益者，烘焙產業涵蓋麵包、西點、蛋糕、伴手禮市場，雖台灣僅 2300 萬人口，但受惠於經濟實力不墜，政府更大力推動觀光業「多元佈局·放眼全球」的策略奏效，歷年來每年吸引不少觀光客來台觀光消費，為烘焙業者注入不少商機。而 2020~2022 年受到 COVID-19 新冠疫情之影響，對台灣的觀光業、餐飲業造成不少衝擊。所幸烘焙業具有「美味、健康、便利」加上包裝帶來的安全感，反而在這一波疫情下，影響較小。而德麥憑藉著穩定經營策略，與長期累積下來的競爭實力，並與法國乳品大廠 SAVENCIA 簽署戰略協議，獨家代理「Elle & Vire」及「LESCURE」兩大品牌，除了直接業績的挹注外，帶新增的客戶群體，可以交叉銷售。加上本公司近期「日韓流行商品」策略奏效，推出不少引領潮流之商品，屢屢在台灣市場獲得客戶好評，並屢創佳績。

②中國大陸烘焙市場未來需求狀況及成長性

中國大陸市場受惠於內需及政策效益延續，除了城鎮化率不斷上升，帶動人均食品購買能力及支出逐年提高外，隨著消費者食品安全意識快速增強，對食品品質及營養性要求更為嚴厲，同時消費取向又往無公害、綠色或有機食品靠攏，佐以產業結構不斷優化，多元產品型態又利於滿足各型客群消費需求，也因此在基本面利多延續支撐市場需求不斷放大下，根據 Euromonitor 資料顯示 2022 年中國大陸烘焙市場銷售規模達 2,874 億人民幣，仍約成長 8.17%。主要來自於山姆會員、盒馬、COSTCO 等新零售超商、便利店渠道，以及家用電商等烘焙板塊的增長。雖 2022 年受到疫情導致之「封控政策」影響，經濟上短期受到較大壓抑，然自 2022 年底疫情放開後，2023 年中國大陸市場內需消費呈現「弱復甦」走勢，所幸烘焙原物料屬於民生基本消費，仍將可望繼續穩定增長。展望 2023 年中國大陸經濟景氣會逐漸落底回升，烘焙業市場應可望逐步走堅。

各國人均烘焙食品消費量(KG/人/年)



而中國大陸烘焙產品消費成長的主要推動力是因人均年所得及食品消費性支出持續增長，加上食品原料價格不斷上漲，共同推動了烘焙產品銷售額之增加，而在中國民眾的支出中，有很大比例都花在「吃」，根據中國國家統計局的資料顯示，不論是城鎮或農村居民，食品類占支出比重相當高，由此可見，在中國大陸經濟結構由出口轉型為內需的過程中，烘焙業將是主要的受益者之一。2021 年，中國大陸烘焙食品的人均消費量僅 7.7kg。人均消費量及消費頻次遠落後于歐美等西方國家、日本、中國香港等亞洲國家或地區。從上圖所示，法國、英國、美國、日本、中國香港的人均消費量分別為中國大陸的 9.1 倍、6.1 倍、5.4 倍、3.6 倍及 1.5 倍。顯見中國大陸烘焙人均消費量至少還有翻倍以上增長空間。隨著飲食結構的多元化以及城鎮化率的推進，中國大陸烘焙食品正從一、二線城市逐漸向三、四線城市及農村市場滲透，烘焙食品的消費群體逐漸擴大至更為廣泛的群體。預計未來行業滲透率及消費量穩步提高。

③東南亞烘焙市場未來需求狀況及成長性

東南亞從全球地理位置觀之，定義為中國大陸以南、印度以東、印尼新幾內亞以西與澳洲以北的之區域，主要包括東埔寨、寮國、緬甸、泰國、越南、馬來西亞、印尼、汶萊、東帝汶、新加坡及泰國等 11 個國家，而由於東南亞國家具備 6 億的消費人口，居民飲食習慣與我國相近，同時擁有廣大的耕地面積，因此具備豐富的農業資源，可就近供應當地廠商做為食品生產製造原料，此有助於業者降低自國外進口原料成本，此外東南亞國家協會 (ASEAN)在民國 86 年亞洲金融風暴後更積極發展區域經濟整合計畫，更在 94 年與中國簽定-東協自由貿易區，而南韓與日本等亞洲經貿國家亦相繼投入東協之區域經濟整合計畫中，因此在東南亞政府對外經濟政策積極的開放態度支持下，使得東南亞食品市場之商機極具開發之潛力。

由於中國大陸及東南亞等國家經濟政策持續開放，帶動民眾對於烘焙產業消費意願提升，本公司已於香港、馬來西亞及印尼設有轉投資公司，其中香港部分以大型用戶業務量占比50%以上；馬來西亞及印尼則致力於開發新客戶，銷售品項尚有很大之發展空間。

4.競爭利基

(1)即時服務、便捷方便

本公司秉持「真誠勤關懷、烘焙好拍檔」之經營理念，除台北總公司外，於國內北、中、南、東各區設有新竹、台中、嘉義、高雄及宜蘭等5個辦事處或營業所，聘有近百位業務專才人員，專職服務國內客戶以掌握通路優勢，無論客戶身處何區，本公司皆能提供最即時且完善之產品服務與技術諮詢，更提供各式商品廣告文宣企劃，如海報及DM印製、布條製作等售後服務，以期減輕客戶外務負擔致能更專注本業，共創商機提升整體營業收入。同時，提供高效率的物流服務，當日結單當日出貨，全省發貨倉庫及專車配送，產品橫跨常溫、冷藏及冷凍等全溫層，每部配送服務車輛皆配有冷藏、冷凍設備，保持產品新鮮、快速送達全國各區客戶手中。

(2)產品質精、種類眾多

優質原物料為創造市場之根本，本公司經營進口歐美及日本等先進國家知名品牌之優質原物料，與國際視野接軌，不僅持續探索搜尋全球最佳烘焙食材，同時開發本土資源，創造在地化商品優勢，創業至今已成功銷售麵包、西點及中西式餐飲等原材，範圍涵蓋各式粉類、乳製品、油品、餡料、冰凍食品及巧克力等，並延伸開發各式模具及包材等週邊商品，更配合節令提供客戶特製化商品，相關專業烘焙原材已多達三千項以上，優質之產品及全方位之服務，亦隨烘焙市場流行趨勢隨時調整，滿足客戶一次購足全品所需。

(3)研發團隊、領先創新

本公司擁有烘焙原料供應商中最大研發之團隊及領先之烘焙技術，烘焙師依其專業分工為中式糕餅、西式餐飲、麵包、西點及巧克力等五大範疇，依市場潮流脈動以求烘焙技術之提升、原料素材之創新與口味口感再突破，並每月定期開立講習課程及發表「烘焙新訊」月刊，提供下游客戶最新市場資訊與烘焙運用，不定期的舉辦節令慶典活動以建立品牌知名度，亦邀請國際名師來台交流授藝，提供業內生生不息之能量，更領導市場舉辦大型新品發表會，現場由本公司烘焙師演繹各項產品創新運用及烘焙觀念之突破，現場並開放提問，創造國內各大烘焙及餐飲業界高手交流及激盪的機會，以期產品不斷創新，除領先同業外，並可引領下游烘焙業者未來之產品研發方向。另本公司研究發展部精益求精，不斷派遣優秀人才前往國外觀摩考察，學習世界頂尖技巧與新知，架構本公司核心價值及產品結構，並賦予產品生命力。因此，本公司建置之研發體系，樹立同業競爭障礙，使本公司於國內烘焙原料市場居於領導地位。

(4)具規模經濟、通路物流

就烘焙食品產業之特性而言，存貨存放不易且保存期限較短，通常期限僅有6~12個月，若接近保存期限則需降價出售，更甚者未於期限內銷售完畢則須全數報廢並認列鉅額之損失，容易造成烘焙原物料供應商資金成本之壓力，故穩定之客源及高客戶回購率與銷貨週轉率之提升即為重要之營運關鍵，以本公司目前之營運狀況，在本公司深耕產業多年之成果下，客戶涵蓋範圍既深且廣，包含國內各大飯店、連鎖量販賣場、零售麵包廠商及餐廳等皆為本公司服務之對象，目前位居國內烘焙原物料產業之領導地位，客戶數量及層面冠於同業，持續累積穩定之客源並維持其回購數量，享有銷量穩定成長且存貨高週轉率之營運優勢；另一方面，挾帶規模經濟所帶來之成本遞減效應，在原物料價格持續走升之際，仍較具掌控成本之控管能力，且與國外廠商經過多年合作，原物料之供應不虞匱乏下，在在凸顯本公司在烘焙原物料產業之特殊地位。

(5)與供應商穩定且長久合作關係

本公司自成立以來即聚焦於烘焙原物料之買賣，將各國優質產品引進國內，憑藉其逐步建立完整之業務及物流團隊，培養厚植研發能量，以廣泛的業務觸角及擴大各式原物料之應用層面開疆闢土，在本公司業務逐步成長之際，同時與各供應商交流日漸頻繁而加深彼此之連結，諸如交互派遣烘焙師指導研習、協助開發新品及舉辦新品發佈會等，與各供應商胼手胝足於烘焙市場共同成長而培養出革命情感，故本公司與多家主要供應商均已維持十年以上之合作關係，如Zeelandia International B.V.及Itochu Corporation(代理株式會社田中食品興業所生產之大理石餡料)於本公司設立初期即與本公司合作，至今已超過20年；另本公司奶油供應商Westland Co-operative Dairy Company Limited自2005年引進後即穩定合作至今，延續目前亦已超過15年以上；其他主要供應商如FLECHARD S.A.、SCHREIBER FOODS INC.及Toyota Tsusho Corporation(代理日本製粉株式會社製造之麵粉)等皆為往來超過10年以上之國際大廠，已建立

互信互利、唇齒相依的長期穩定合作關係。

5.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1)有利因素

①深耕產業、展望亞太

本公司為國內麵包烘焙業最大之原物料供應商，並積極布局大陸及東南亞市場，本公司將繼續提供優質產品與服務，期能成為亞太烘焙食品之標竿企業。

②觀光產業、蓬勃興盛

台灣觀光產業在政府政策強力帶領下，來台人數與日俱增，烘焙產業受惠伴手禮等觀光財而成長，對原物料供應需求亦自然成長。

③掌握原料、分散來源

全球原物料市場近年價格變動波幅劇烈，本公司為應變市場環境變遷，掌握穩定貨源，建立了與供應商長久且良好之關係，積極開拓供應商新藍海，並建構全球之國際採購能力。

④飲食習慣西化、健康綠能抬頭

近年國人飲食習慣改變、隨國人可支配所得增加及家庭結構單純化，外食市場持續擴大，飲食西化亦加速烘焙市場之發展，另消費者對食品安全意識抬頭，本公司秉持維護消費者健康之原則，嚴格控管存貨管理與運送品質維護，於創業以來從未發生添加非法食品添加劑之違法情事，於業界建立良好之聲譽，在近年眾多食安疑慮之風暴中，更凸顯本公司堅持之價值。

⑤中國大陸政策推動、內需快速成長

中國大陸國民所得與實質購買力持續上升，城市化政策亦持續帶動民生消費發展，中國大陸近年內需市場成長起飛，人民之飲食習慣隨與國際交流增加而逐步西化，連帶為中國大陸烘焙產業發展添增成長之薪火，各國烘焙業者皆摩拳擦掌挑戰中國大陸市場，惟不論競爭結果為何，單純提供原物料之進口商將必定成為其中之受益者。本公司挾帶品牌優勢於中國大陸複製台灣成功之經驗，將較其他中國大陸本地業者更具經營優勢，兼且兩岸同文同種，對於烘焙產品之口味口感亦相近，本公司亦較外國廠商將更具備通曉消費者味蕾產品定位優勢。

不利因素及其因應對策

①原物料價格波動

本公司主要成本為購買並進口國外知名廠商之烘焙原料，而烘焙原料價格漲跌則主受產地氣候或季節影響，近年因全球氣候變遷異常故原物料價格波動劇烈。

因應對策：

本公司與國際烘焙原物料供應商長期合作，保持良好之合作關係，可確保供貨之穩定。雖原物料價格上漲時，本公司秉持「真誠勤關懷、烘焙好拍檔」之經營理念，不一定完全轉嫁予下游業者，惟因烘焙業者於挑選原物料時，尚須考量原物料使用影響麵包或西點之風味及色澤，對難以取代之品項產生依賴性，故本公司尚能適當反映成本，另一方面，本公司旗下專職業務人員亦追蹤注意國際原物料之報價，並隨時向下游通路業者報告原物料市場行情，以提前預告下游通路客戶價格調整之訊息。

②同業競爭激烈

國內烘焙市場成長，加以既定競爭者及新興同業爭相投入，業者在有限之市場胃納中激烈競爭，難以創造獲利藍海。

因應對策：

國內市場而言，本公司除經營現有烘焙市場外，亦多角化經營進軍中式酥餅原料及餐飲通路原物料市場，中式酥餅此台灣特色食品，除傳統上婚禮嫁娶所需外，近年亦搭上觀光蓬勃發展之利，成為來自世界各地來台旅遊觀光之旅客返國饋贈親友之「台灣特色伴手禮」。餐飲通路原物料市場則酌眼於外食市場隨國人可支配所得增加，兼具晚婚及未婚族群日益增加，家庭結構日漸單純，雙薪家庭之普及，在追求品質與便利之同時，成為外食餐飲市場迅速發展之動力來源，不論伴手禮及外食餐飲市場下游業者劇烈競爭，惟對於上游原物料之需求將屬一致，亦為本公司積極拓展之新藍海。

面對國內原物料市場競爭環境，本公司擁有領導同業之經營模式，如聘有全國最大之烘焙技術研發團隊，每月舉辦講習教導客戶製作新品及交換最新資訊，與各下游客戶技術人員依其所需共同研發客製化配方；提供高效率之物流服務，當日結單當日出貨，全國配送車輛皆配有冷藏冷凍之設備，保持產品鮮度直達客戶手中；擁有近百位專業之業務團隊，每日為客戶提供最即時完整垂直之產品說明、技術諮詢及售後服務，且本公司設有企劃部，可配合客戶需求提供海報印製及布條製作之服務，並每月彙編發行「德麥烘焙新訊」，進而帶動烘焙市場流行指標；再者，本公司之專業烘焙原才品項超過三千項，優質之產品和全方位服務，並隨烘焙流行趨勢而隨時調整，滿足客戶一站購足全部所需。綜上所述，本公司未來仍將憑藉目前基礎，依循兢兢業業、如履薄冰之精神持續服務客戶以擴展通路市場，塑造品牌形象及口碑，以因應競爭趨勢之經營環境。

③近年食品安全屢爆疑慮，引起社會高度關注

國內於2011年5月爆發塑化劑事件，除原先披露之飲品外，影響範圍亦擴及糕點、麵包等烘焙業，起源於部分不法上游原料供應廠商在常見的合法食品添加物「起雲劑」中，使用廉價的工業用塑化劑撙節成本；另2013年5月又再次發生不肖業者使用未經核准之順丁烯二酸酐化製澱粉等添加物於常用食品，亦即所謂之毒澱粉事件，再者，早在2008年中國大陸也曾因三聚氰胺毒奶事件掀起食品安全之滔天巨浪，造成兩岸三地對奶製品退避三舍，敬而遠之；2014年下半年度國內再次爆發黑心用油之食品風暴，在歷經多次食品添加物危機後，未來烘焙產業供應商更需為消費者安全健康把關，並受主管機關嚴格監督。

因應對策：

為消費者把關食品安全為本公司設立之宗旨與責任，故引進烘焙原物料之國外廠商皆經嚴格篩選，均為歐美或日本等先進國家之知名品牌，該等國家之食品衛生法規或與國內不盡相同，惟其整體體制尚屬健全，其政府監督亦屬嚴格，且消費者對於食品安全重視日久，故整體而言不遜於國內食品安全相關規範，另本公司合作之廠商，亦皆為蜚聲國際之知名大廠，多具有食品安全管理系統之驗證，所出品之產品經過該來源國政府及本公司層層把關，除此之外，本公司亦不定期將產品送第三方檢驗單位檢測，並配合主管機關監督單位之抽查檢測，其檢驗結果皆符合規定，另國內爆發塑化劑及毒澱粉事件後，本公司亦第一時間主動將主要銷售產品送檢，其檢出亦全數合規，整體而言，本公司自設立以來，已為食品衛生安全建立一套完善之控管機制，並未發生任何食品安全疑慮或糾紛，獲得之口碑及商譽實屬不易，本公司未來將更嚴格控管原物料之來源、生產及運送流程，確保每項產品皆符合食品安全規範。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

產品別	主要產品
原料	麵粉、西點麵包預拌粉(包括麵包粉、蛋糕粉、鬆餅粉、慕斯粉、杏仁法蘭酥、布蕾粉、麻糬粉等粉類)、巧克力、餡料、乾果穀物、添加類、油脂、冷凍食品(包括冷凍麵糰、果泥、塔皮、煙燻雞肉、德國香腸、貝果等)、其它(義大利麵、咖啡豆、果汁、節慶商品等)
乳品	奶油類、奶粉類、起司類、動、植物鮮奶油類
其他	器具、包材、節慶商品等

上列項目均為製作各式麵包、西點、中點等所需之原物料，另為增加烘焙產品營養價值、特殊風味、香氣及口感本公司尚有代理巧克力類、餡料類、乾果穀物類及添加類等產品供選擇，此外，尚有盛裝烘焙食品之器具(烤模、蛋糕模)及各式可增加產品賣相包裝材料包括紙盒、紙袋、紗袋、杯器、緞帶、貼紙等以滿足客戶一次購足之需求。

2.產製過程

本公司之主要業務為烘焙業原物料及各式包裝材料之銷售商，故銷售多為單純商品買賣，另本公司尚有自行研發調配預拌粉產品，其產製過程如下：

預拌粉產品製作：領料⇨過篩⇨秤料⇨攪拌⇨秤重/分裝⇨封口⇨金屬檢測機⇨包裝⇨入庫

(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
粉類	Zeelandia International B.V.、上海日粉總合貿易有限公司、聯華製粉食品股份有限公司、MITSUBISHI CORP (TAIWAN) LTD、台灣豐田	良好
乳製品類	ELVIR、Westland 、FLECHARD、BEGA CHEESE LTD、YOTSUBA MILK PRODUCTS CO.,LTD、RICH PRODUCTS、Schreiber Foods Inc、Ammerland Asia Pacific Pte. Ltd.	良好
巧克力類	Barry Callebaut BelgiumN.V.、Dobla 、Lecker、Natra、LE BOURNE SDN. BHD.	良好
餡料類	Itochu Corp.(伊藤忠商事株式會社)、巧弘偉、Aldia S.A.、RHODES FOOD、钟化貿易	良好
冷凍食品類	統一、益得、La Rose、軍順、Kerry Ingredients	良好

（四）最近二年度任一年度中曾佔進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額10%以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元；%

年度 項目	111 年度				112 年度				113 年度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至第一季止進貨淨額比率	與發行人之關係
1	SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY TAIWAN CO.LTD.	538,503	15.09%	無	SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY TAIWAN CO.LTD.	586,739	14.98%	無	SAVENCIA FROMAGE AND DAIRY TAIWAN CO.LTD.	104,686	11.82%	無

增減變動說明:

本集團為避免原物料過度集中於單一供應商，逐步進行供貨來源之分散，惟本公司的經營實績受到法國知名乳品大廠 SAVENCIA 青睞，獨家代理愛樂薇(Elle & Vire)與萊思克(LESCURE)兩大品牌，其產品線大致分為愛樂薇動物鮮奶油系列、愛樂薇奶油系列，以訴求單一產區高質量 AOP 之萊思克乳品系列等，除直接業績挹注外，亦因此新增約 2000 多家客戶，其主要客群以咖啡廳通路、高端個性店、飲品通路為主，而本公司自代理後屢創佳績，故雙方的合作關係漸趨穩定，經評估並無重大異常情事。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額10%以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

本集團為食品烘焙業之原物料供應商，商品之最終銷售及服務對象為各大小烘焙業者，包括各種大型、小型、連鎖麵包店、特色烘焙、西點、餐飲等業者，故本公司最近二年度單一客戶銷貨金額均未占銷貨總額 10%以上。

（五）最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元、噸

年度 生產量值 主要產品	111 年度			112 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
原料-預拌粉	5,100	4,336	396,718	5,100	4,822	434,016
原料-水果餡	1,980	720	34,571	1,980	728	34,222
其他	2,800	1,953	610,362	2,800	2,576	1,073,771
合計	9,880	7,009	1,041,651	9,880	8,126	1,542,009

本集團台灣、馬來西亞、美國及印尼地區係以烘焙原物料之買賣為主，香港與中國大陸地區則以自製為主，銷售買賣為輔。其中以德麥芝蘭雅為集團最主要的重要生產基地，目前以預拌粉、水果餡、防潮糖粉為主。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

年度 / 主要商品	111 年度				112 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量(註)	值	量(註)	值	量(註)	值	量(註)	值
原料	-	3,213,590	-	35,211	-	3,532,830	-	34,861
乳品	-	1,929,261	-	1,705	-	2,159,176	-	4,315
其他	-	143,974	-	17,255	-	93,446	-	13,735
合計	-	5,286,825	-	54,171	-	5,785,452	-	52,911

註：本集團係以烘焙原物料買賣為主，進貨種類繁多且包含多項計量單位，故擬不列示銷量數字。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		111 年度	112 年度	113 年 3 月底
員工人數	經理人	78	78	78
	一般職員	566	587	588
	研發人員	56	68	65
	合計	700	733	731
平均年齡		38.96	39.06	39.26
平均服務年資		6.94	7.03	7.18
學歷分布比率	博士	0.00%	0.00%	0.00%
	碩士	1.14%	1.36%	1.51%
	大專	47.29%	48.16%	47.61%
	高中	34.43%	33.43%	33.79%
	高中以下	17.14%	17.05%	17.09%
	合計	100%	100%	100%

註：本公司技術研發總監一人已計入經理人項目，故研發人員未包含技術總監。

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、字號及內容、違反法規條文及內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：**無**。

五、勞資關係

1.列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

(1)員工福利措施

本公司之福利措施概分為公司提供之福利措施及職工福利委員會提供之福利措施，員工福利良好，頗獲員工贊同：

①公司提供之福利措施：勞健保、年終績效獎金、年終尾牙摸彩、年資滿三年者頒發紀念金飾乙個、年資滿十五年者頒發紀念金條乙個、到職員工加保 5 百萬意外險及 5 萬意外醫療險、每 2 年員工健康檢查。。

②職工福利委員會提供之福利措施：生日禮金、佳節禮金(中秋、端午)、結婚禮金、生育禮金、喪事補助金、傷病慰問、員工不定期國內外旅遊、員工子女獎學金、員工直系親屬敬老禮品。

(2)員工進修及訓練情形

本公司為提升員工專業素質以及工作技能，於新進員工到職後即實施職前訓練，並統一於各月對全體業務、研發技術部、管理部進行專業知識教育訓練；112年度本公司教育訓練統計資料及說明如下：

訓練項目	班次數	總人次	總時數
新進人員	8	8	76
專業技能	32	1,846	9,713
總計	40	1,854	9,789

①新人訓練

於新人報到時定期辦理為期一星期之教育訓練，期使新進員工對於公司沿革、烘焙基礎專業知識、公司前 20 大商品、客訴處理技巧及倉管送貨流程等議題能有所認識。

②各部門在職訓練

每月對全體業務、研發技術部、管理部進行專業知識教育訓練。目的除了加強商品專業技能、更可在特殊節慶前更加深業務技巧，提升業務銷售能力。

(3)退休制度及實施情形

①本公司員工之退休制度及辦法，依勞動基準法有關規定辦理(舊制)，每月提撥退休金入台灣銀行專戶；本公司員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休時一個月之平均薪資計算。基數之計算係每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。

②自民國 94 年 7 月 1 日以後，選擇適用勞工退休金條例者採確定提撥制(新制)，並保留適用該條例前之工作年資，本公司依政府規定之工資分級表，按月提繳員工每月工資之 6％至勞保局員工個人專戶，員工得在其每月工資 6%範圍內，自願另行提繳退休金。

③子公司依所在地政府法令規定實施退休金及各項社保、養老金等之提撥，以保證員工退休後能享受養老保險待遇。

(4)勞資間之協議情形

為維護各項員工權利，諸如僱用、工作時間、考勤、請假、獎懲、晉升等，除遵照政府有關法令規定外，公司依法辦理勞工保險及全民健保，並提撥職工福利金及退休準備金，同時並將相關員工之權益詳列入工作守則中，以保障員工權益。

(5)各項員工權益維護措施情形

本公司本著盈餘分享員工之理念，於章程上明訂員工分紅比率，以激勵員工參與熱誠。並設置「員工信箱」推行提案制度，凡任何有助於公司管理或制度或設施等改進方法或意見皆可提議，以提供員工工作及生活上之溝通與意見交流的橋樑。

2.列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受遭之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、字號及內容、違反法規條文及內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

本公司積極推動、貫徹各項員工福利措施，最近年度及截至年報刊印日止，尚無勞資糾紛而遭受損失之狀況發生。

六、資通安全管理

1. 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

(1)資通安全風險管理架構

✧本公司資訊安全之權責單位為資訊室，該室設置資訊主管乙名，與專業資訊人員乙名，負責訂定內部資訊安全政策、規劃暨執行資訊安全作業與資安政策推動與落實，宣導資訊安全訊息，提升員工資安意識。

✧本公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，該室設置稽核主管乙名，負責每年就內部控制制度~電腦化資訊系統循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。若有查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫與具體作為，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。

(2)資通安全政策

為落實資安管理，公司訂有內部控制制度~電腦化資訊系統循環及資訊安全規範，藉由全體同仁共同努力，期望達成下列政策目標：

1.確保本公司資料、系統、設備及網路通訊安全，阻絕外界之入侵與破壞。
2.監控資訊系統之安全狀態與活動紀錄，有效掌握並處理資訊安全事件。
3.確保依據各部門職能，規範資料存取權限，防止未經授權修改或使用資料與系統。
4.落實銷毀程序，已報廢之電腦設備儲存媒體應加以銷毀避免資料意外暴露外流。
5.維護資料與系統之可用性與完整性，發生災害或受破壞時，可回復正常作業。
6.確保資訊系統之持續運作。
7.定期執行資安稽核作業，確保資訊安全落實執行。

(3)資通安全具體管理方案

網際網路資安管控	資料存取管控	應變復原機制	宣導及檢核
1.架設防火牆（Firewall） 2.定期對電腦系統及資料儲存媒體進行病毒掃瞄 3.各項網路服務之使用應依據資訊安全政策執行 4.定期覆核各項網路服務項目之 System Log，追蹤異常之情形	1.電腦設備有專人保管，並設定帳號與密碼 2.依據職能分別賦予不同存取權限 3.調離人員取消原有權限 4.設備報廢前應先將機密性、敏感性資料及版權軟體移除或覆寫	1.定期檢視緊急應變計劃 2.每年定期演練系統復原 3.建立系統每日備份機制，落實異地備份 4.定期檢討電腦網路安全控制措施	1.定期宣導資訊安全資訊，提升員工資安意識 2.每年定期執行資通安全檢查，呈報董事長

(4)投入資通安全管理之資源

目前本公司資訊安全維護措施完備且考量資安險仍是新興險種，且涉及資安分級和理賠鑑識等配套，因此尚在評估未來適用性之階段。

2. 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：**無**

七、重要契約：

契約性質	契約當事人	契約起訖日期	主要內容	重要限制條款
租賃契約	謝陳麗敏 德麥食品股份有限公司	2023.01.01-2023.12.31	承租辦公大樓	無
代理合約	Zeelandia International b.v. 德麥食品股份有限公司	2013.8.2-	代理產品銷售	無
代理合約	Savencia Fromage & Dairy 德麥食品股份有限公司	2023.01.01-2023.12.31	代理產品銷售	無
採購合約	FLECHARD S.A.S 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	2023.01.01-2023.12.31	採購黃油	無
採購合約	上海日粉總合貿易有限公司 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	2022.04.30-2023.04.30	採購日本粉	無
採購合約	上海日粉總合貿易有限公司 芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	2023.04.30-2024.04.30	採購日本粉	無
租賃契約	Veera Ragavan Dayalan Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2023.09.01~2026.08.31	承租辦公室	無
租賃契約	Wu Wen Chin Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2019.01.01~2023.12.31	承租辦公室	無
租賃契約	Michael Goey Soon Hoong Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2020.12.01~2023.11.30	承租辦公室	無
租賃契約	Michael Goey Soon Hoong Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2023.12.01~2026.11.30	承租辦公室	無
租賃契約	Ho Hui Ling Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2022.08.01~2023.07.31	承租員工宿舍	無
代理合約	Pruva Tarim Urunleri San Tic Ltd Sti Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2022June ~2023June	代理產品銷售	無
代理合約	Pruva Tarim Urunleri San Tic Ltd Sti Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2023July ~2024June	代理產品銷售	無
代理合約	RFG Foods (Pty) Ltd Tehmag Foods Corporation Sdn Bhd	2022.12.07~2023.12.31	代理產品銷售	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見：

(一)簡明資產負債表

1.簡明資產負債表-採用國際財務報導準則(合併)

單位:新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					截至113年3月31日財務資料
		108年底	109年底	110年底	111年底	112年底	
流動資產		2,486,083	2,391,262	2,517,015	2,935,176	3,049,253	3,055,076
不動產、廠房及設備		812,131	866,614	939,805	1,510,369	1,477,807	1,479,808
無形資產		5,140	5,710	5,067	4,304	4,189	4,270
其他資產		221,124	758,187	800,613	256,768	268,287	258,047
資產總額		3,524,478	4,021,773	4,262,500	4,706,617	4,799,536	4,797,201
流動負債	分配前	546,309	781,753	818,970	989,079	863,566	606,570
	分配後	916,964	1,185,961	1,263,598	1,433,707	1,382,299	1,125,303
非流動負債		81,648	79,241	70,451	76,306	69,969	72,334
負債總額	分配前	627,957	860,994	889,421	1,065,385	933,535	678,904
	分配後	998,612	1,265,202	1,334,049	1,510,013	1,452,268	1,197,637
歸屬於母公司業主之權益		2,361,466	2,527,257	2,707,008	2,934,302	3,151,008	2,845,324
股本		336,960	336,960	370,644	370,644	370,644	370,644
資本公積		706,962	707,332	673,648	673,436	673,837	673,837
保留盈餘	分配前	1,370,234	1,540,522	1,735,730	1,926,071	2,156,690	2,344,833
	分配後	999,579	1,136,314	1,291,102	1,481,443	1,637,957	1,826,100
其他權益		(52,690)	(55,125)	(70,582)	(33,417)	(47,731)	(22,825)
庫藏股票		—	(2,432)	(2,432)	(2,432)	(2,432)	(2,432)
非控制權益		535,055	633,522	666,071	706,930	714,993	754,240
權益總額	分配前	2,896,521	3,160,779	3,373,079	3,641,232	3,866,001	4,118,297
	分配後	2,525,866	2,756,571	2,928,451	3,196,604	3,347,268	3,599,564

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

註：112年度現金股利已於113年3月6日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目尚待股東會決議。

2.簡明資產負債表-採用國際財務報導準則(個體)

單位:新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料				
		108 年底	109 年底	110 年底	111 年底	112 年底
流動資產		1,206,089	991,198	1,029,675	1,214,941	1,275,377
不動產、廠房及設備		582,814	558,961	543,972	973,080	954,738
無形資產		447	1,700	1,417	892	758
其他資產		881,328	1,529,850	1,670,561	1,419,211	1,501,684
資產總額		2,670,678	3,081,709	3,245,625	3,608,124	3,732,557
流動負債	分配前	245,721	486,680	475,412	604,944	516,955
	分配後	616,376	890,888	920,040	1,049,572	1,035,688
非流動負債		63,491	67,772	63,205	68,878	64,594
負債總額	分配前	309,212	554,452	538,617	673,822	581,549
	分配後	679,867	958,660	983,245	1,118,450	1,100,282
股本		336,960	336,960	370,644	370,644	370,644
資本公積		706,962	707,332	673,648	673,436	673,837
保留盈餘	分配前	1,370,234	1,540,522	1,735,730	1,926,071	2,156,690
	分配後	999,579	1,136,344	1,291,102	1,481,443	1,637,957
其他權益		(52,690)	(55,125)	(70,582)	(33,417)	(47,731)
庫藏股票		—	(2,432)	(2,432)	(2,432)	(2,432)
權益總額	分配前	2,361,466	2,527,257	2,707,008	2,934,302	3,151,008
	分配後	1,990,811	2,123,049	2,262,380	2,489,674	2,632,275

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

註：112年度現金股利已於113年3月6日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目尚待股東會決議。

(二)簡明綜合損益表

1.簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則(合併)　　單位：新台幣仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料					截至113年3月31日財務資料
	108年度	109年度	110年度	111年度	112年度	
營業收入	4,076,129	4,375,430	4,948,371	5,340,996	5,838,363	1,557,820
營業毛利	1,516,027	1,571,178	1,793,277	1,844,455	1,935,771	504,760
營業損益	722,801	804,232	948,569	966,564	993,364	266,981
營業外收入及支出	18,822	20,589	1,556	(19,651)	19,683	8,064
稅前淨利	741,623	824,821	950,125	946,913	1,013,047	275,045
繼續營業單位本期淨利	572,127	635,964	721,920	731,162	773,832	213,413
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利	572,127	635,964	721,920	731,162	773,832	213,413
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(46,047)	7,592	(22,433)	51,998	(26,916)	38,883
本期綜合損益總額	526,080	643,556	699,487	783,160	746,916	252,296
淨利歸屬於母公司業主	472,580	539,070	599,726	633,184	675,756	188,143
淨利歸屬於非控制權益	99,547	96,984	122,194	97,978	98,076	25,270
綜合損益總額歸屬於母公司業主	453,087	538,508	583,959	672,134	660,933	213,049
綜合損益總額歸屬於非控制權益	72,993	105,048	115,528	111,026	85,983	39,247
每股盈餘	12.75(註)	14.55(註)	16.19	17.09	18.24	5.08

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

註：109年度配發1元股票股利追溯調整後之每股盈餘。

3.簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料				
	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
營業收入	2,353,511	2,620,731	2,803,105	3,022,668	3,312,571
營業毛利	806,880	851,335	927,621	1,008,941	1,055,705
營業損益	416,985	441,289	494,615	546,596	579,965
營業外收入及支出	141,971	190,859	214,362	202,178	236,890
稅前淨利	558,956	632,148	708,977	748,774	816,855
繼續營業單位本期淨利	472,580	539,070	599,726	633,184	675,756
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利	472,580	539,070	599,726	633,184	675,756
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(19,493)	(562)	(15,767)	38,950	(14,823)
本期綜合損益總額	453,087	538,508	583,959	672,134	660,933
每股盈餘（元）	12.75(註)	14.55(註)	16.19	17.09	18.24

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

註：109年度配發1元股票股利追溯調整後之每股盈餘。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	陳薔旬、陳招美	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	陳薔旬、陳招美	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	陳薔旬、陳招美	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、陳招美	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、陳招美	無保留意見
112	勤業眾信聯合會計師事務所	張耿禧、陳招美	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析-採用國際財務報導準則(合併)

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析					截至 113 年 3 月 31 日財務資料
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
財務結構	負債占資產比率(%)	17.82	21.41	20.87	22.64	19.45	24.97
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	366.71	373.87	366.41	246.13	266.34	248.13
償債能力	流動比率(%)	455.07	305.88	307.34	296.76	353.10	271.49
	速動比率(%)	338.65	234.26	229.57	213.36	242.33	191.46
	利息保障倍數(倍)	310.65	276.95	286.07	243.24	292.86	395.05
經營能力	應收款項週轉率（次）	5.22	5.28	5.15	4.95	5.22	5.74
	平均收現日數	70	69	71	74	70	64
	存貨週轉率（次）	4.80	5.24	6.02	5.41	4.80	5.19
	應付款項週轉率（次）	18.45	19.97	17.68	16.08	17.39	19.94
	平均銷貨日數	76	70	61	67	76	70
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	5.28	5.21	5.48	4.36	3.91	4.21
	總資產週轉率（次）	1.2	1.16	1.19	1.19	1.23	1.30
獲利能力	資產報酬率（%）	16.88	16.92	17.49	16.37	16.34	17.84
	權益報酬率（%）	20.29	21.00	22.10	20.85	20.62	22.87
	稅前純益占實收資本比率（%）	220.09	244.78	256.34	255.48	273.32	296.83
	純益率（%）	14.04	14.53	14.59	13.69	13.25	13.70
	每股盈餘（元）	14.02	14.55	16.19	17.09	18.24	5.08
現金流量	現金流量比率（%）	117.41	87.34	83.53	61.83	79.52	24.44
	現金流量允當比率（%）	121.89	113.19	107.14	102.14	96.12	107.80
	現金再投資比率（%）	8.73	10.91	9.04	4.28	5.89	7.12
槓桿度	營運槓桿度	1.10	1.09	1.08	1.09	1.09	1.08
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）

1.利息保證倍數上升：主要係本期獲利較去年成長及短期借款較去年減少，進而減少利息支出所致。

2.現金流量比率上升：主要係本期獲利較去年成長導致營業活動現金流量增加，加上流動負債因短期借款減少而下降所致。

現金再投資比率上升：主要係本期營業活動淨現金流入較去年增加所致。

資料來源：係經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告。

註 1：應收款項週轉率及存貨週轉率係用總額計算。

註 2：公式說明

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 3）

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 4)

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 5)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，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4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

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

註6：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。

(二) 財務分析-採用國際財務報導準則(個體)

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析				
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構	負債占資產比率(%)		11.58	17.99	16.06	18.68	15.58
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		416.08	464.26	509.26	308.63	336.80
償債能力	流動比率(%)		490.84	203.67	216.59	200.84	264.71
	速動比率(%)		342.17	142.47	142.14	125.58	153.19
	利息保障倍數(倍)		473.49	381.81	295.67	263.91	336.19
經營能力	應收款項週轉率（次）		5.47	5.97	5.46	5.18	5.49
	平均收現日數		67	61	67	70	66
	存貨週轉率（次）		4.67	5.77	6.85	5.98	5.47
	應付款項週轉率（次）		21.45	28.27	22.03	18.18	20.42
	平均銷貨日數		78	63	53	61	67
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		3.98	4.59	5.08	3.98	3.44
	總資產週轉率（次）		0.90	0.91	0.89	0.88	0.90
獲利能力	資產報酬率（%）		18.08	18.79	19.02	18.54	18.46
	權益報酬率（%）		20.37	22.05	22.92	22.45	22.21
	占實收資本比率（%）	營業利益	123.75	130.96	133.45	147.47	156.47
		稅前純益	165.88	187.60	191.28	202.02	220.39
	純益率（%）		20.08	20.57	21.40	20.95	20.40
	每股盈餘（元）		14.02	14.55	16.19	17.09	18.24
現金流量	現金流量比率（%）		161.21	85.83	74.45	60.61	86.48
	現金流量允當比率（%）		79.78	73.98	74.90	71.85	72.67
	現金再投資比率（%）		1.01	2.09	(2.05)	(2.48)	0.07
槓桿度	營運槓桿度		1.09	1.10	1.10	1.08	1.07
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.01	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達 20% 者可免分析）

1.流動比率上升：主要係本期短期借款減少所致。

2.速動比率上升：主要係本期短期借款減少所致。

3.利息保證倍數上升：主要係本期獲利較去年成長及短期借款較去年減少，進而減少利息支出所致。

4.現金流量比率上升：主要係本期獲利較去年成長導致營業活動現金流弄增加，加上流動負債因短期借款減少而下降所致。

5.現金再投資比率上升：主要係本期營業活動淨現金流入較去年增加所致。

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

註 1：應收款項週轉率及存貨週轉率係用總額計算。

註 2：公式說明：

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 3)

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 4)

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 5)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，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 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

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

註 6：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。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告：

詳第131頁。

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：

請參閱第132頁至第213頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：

請參閱第214頁至第286頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位:新台幣仟元

項目＼年度	112 年度	111 年度	差異	
			金額	%
流動資產	3,049,253	2,935,176	114,077	3.89
不動產、廠房及設備	1,477,807	1,510,369	(32,562)	(2.16)
無形資產	4,189	4,304	(115)	(2.67)
其他資產	268,287	256,768	11,519	4.49
資產總額	4,799,536	4,706,617	92,919	1.97
流動負債	863,566	989,079	(125,513)	(12.69)
非流動負債	69,969	76,306	(6,337)	(8.30)
負債總額	933,535	1,065,385	(131,850)	(12.38)
歸屬於母公司業主之權益	3,151,008	2,934,302	216,706	7.39
股本	370,644	370,644	0	-
資本公積	673,837	673,436	401	0.06
保留盈餘	2,156,690	1,926,071	230,619	11.97
其他權益	(47,731)	(33,417)	(14,314)	42.83
庫藏股票	(2,432)	(2,432)	0	-
非控制權益	714,993	706,930	8,063	1.14
股東權益總額	3,866,001	3,641,232	224,769	6.17

(一)最近二年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因說明如下：

1.其他權益減少：主要係112年度美元、馬幣匯率下跌，致使財務報表核算之累計換算調整數的負數餘額增加14,314仟元。

(二)未來因應計畫說明如下：

本公司最近一年度資產、負債及股東權益多呈有利的變動，尚無不利之影響。

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	112 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	5,838,363	5,340,996	497,367	9.31
營業成本	3,902,592	3,496,541	406,051	11.61
營業毛利	1,935,771	1,844,455	91,316	4.95
營業費用	942,407	877,891	64,516	7.35
營業淨利	993,364	966,564	26,800	2.77
營業外收入及支出	19,683	(19,651)	39,334	(200.16)
稅前純益	1,013,047	946,913	66,134	6.98
本期淨利	773,832	731,162	42,670	5.84
其他綜合損益(稅後淨額)	(26,916)	51,998	(78,914)	(151.76)
本期綜合損益總額	746,916	783,160	(36,244)	(4.63)

(一)最近二年度變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因說明如下：

1.營業外收入及支出增加：主要係 111 年香港子公司員工涉有偽造文書及挪用資金之情事，認列之其他損失約(33,813 仟元)所致。

2.其他綜合損益(稅後淨額)減少：主要係海外子公司因幣值貶值，造成財務報表換算之兌換差額達所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司係依據產業環境、市場未來供需狀況、既有及洽談中客戶之營運狀況，以及業務拓展情況等預估銷售數量，在確保本公司產品供貨狀況無虞，產能規模得以配合的情況下，預計本公司烘焙原物料之出貨情形將維持穩定成長。

三、現金流量

(一)最近年度(112年度)現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善情形

單位:新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流入量 (2)	全年來自投資及籌資活動現金流出量 (3)	匯率影響數 (4)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)+(4)	流動性不足之改善計劃	
					投資計劃	理財計劃
689,072	686,750	(717,899)	(3,441)	654,482	無	無

1.本年度現金流量情形分析：

(1)營業活動淨現金流入 686,750 仟元：

主係 112 年度營運狀況良好，稅前淨利 1,013,047 仟元，扣除因業績增加導致應收帳款及存貨增加，以及獲利增加導致支付所得稅增加，營業活動之現金仍產生 686,750 仟元之現金流入。

(2)投資活動淨現金流出 69,548 仟元：

主係中國大陸重要子公司無錫芝蘭雅擴建新廠，隨工程進度支付工程款及設備款產生現金流出 41,155 仟元，加上大陸子公司處分及購買保本理財存款與香港子公司處分及購買 3 個月以上到期之定期存款產生淨現金流出 26,663 仟元，故投資活動之現金流出 69,548 仟元。

(3)籌資活動淨現金流出 648,351 仟元：

主係本年度發放現金股利 444,628 仟元，以及子公司無錫芝蘭雅及馬來西亞德麥發放現金股利合計約 75,656 仟元，且本年度銀行借款減少 90,000 仟元，致籌資活動淨現金流出 648,351 仟元。

2.流動性不足之改善計劃：不適用。

(二)未來一年(113年度)現金流動性分析：

單位:新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年來自投資及融資活動現金流出(入)量 (3)	現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	流動性不足之改善計劃	
				投資計劃	理財計劃
654,482	730,666	882,599	502,549	無	無

1. 未來一年度現金流量情形分析：

(1)營業活動：預估 113 年度營收及獲利持續成長，故營業活動仍維持淨現金之流入。

(2)投資活動：本公司於 113 年度德麥預計支付物流中心工程款約 326,666 仟元，以及德麥香港購置廠房預計約產生 267,200 仟元，導致投資活動將產生現金流出 593,866 仟元。

(3)籌資活動：預計 113 年度發放現金股利 518,733 仟元，以及子公司無錫芝蘭雅及無錫天滿、馬來西亞德麥發放現金股利合計約 70,000 仟元，另本公司將視營運需要向銀行借款約 300,000 仟元。因此，導致籌資活動產生現金流出 288,733 仟元。

2.流動性不足之改善計劃：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司位在中國大陸的重要子公司無錫芝蘭雅，於112年初斥資人民幣426萬元投資一個太陽能發電項目，並於112年4月下旬完工，並於5月正式啟用，新工廠使用清潔能源，符合綠色環保政策。受惠於無錫芝蘭雅於同年榮獲「無錫市龍業龍頭企業」，該太陽能發電項目屬於當地政府鼓勵之重大投資項目，因此，預計獲得當地政府給予約人民幣100萬元補助。同時，經8個月的運營數據下，實際節省電費及產生售電收入合計約人民幣76萬元。故對財務業務並不會產生不利影響。

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

(一)本公司轉投資政策

本公司決策當局基於營運需求或公司未來成長之考量等因素進行轉投資，並擬定投資計畫，就投資標的之組織型態、投資目的、市場狀況、業務發展、可能合資對象、持股比例、參考價格及財務狀況等項目進行詳細評估，並作成投資案評估建議表，以供決策當局作為投資決策之依據。此外，本公司針對已投資之事業亦隨時掌握被投資事業經營狀況，分析投資成效，以利決策當局作為投資後管理之追蹤評估。

(二)獲利或虧損之主要原因

本公司截至目前之轉投資事業包括德麥薩摩亞、德麥(香港)、德麥馬來西亞、德麥芝蘭雅、芝樂多、揚昱、無錫天滿、揚軒、斯凱爾、德麥美國、德麥印尼、豐配食品、台灣香草蘭等 13 家公司，除德麥薩摩亞係以轉投資為主，其他轉投資事業所營業務多為銷售烘焙原料及相關材料及包材等。目前仍處於虧損的轉投資公司，主要有德麥印尼及台灣香草蘭二家公司，其餘轉投資事業多因營運狀況良好而持續獲利。其中屬於設立初期之轉投資事業包含 109 年度設立之德麥印尼，以及 111 年度設立之台灣香草蘭公司，創業初期通常需要約 3 年左右方能轉虧為盈，故仍未轉虧為盈。

(三)改善計劃：

1.德麥印尼：本集團目前係以德麥馬來西亞做為布局東南亞的戰略中心，因此，將藉助德麥馬來西亞的成功經驗協助印尼業務團隊耕耘印尼市場，已經有穩定的大客戶的業績挹注下，預計 113 年可望轉虧為盈。

2.台灣香草蘭：利用德麥在台灣的銷售網絡及推廣能力，預期在 3 年左右後，營運將會逐漸步入軌道。

(四)未來一年投資計劃：

（一）台灣部分：

本公司為興建物流中心提升效率，本公司斥資約 4.6 億取得位於台北總部對面的一塊土地，面積約 600 坪，將重新打造一個地上九層、地下二層之現代化物流中心、工廠及實驗室。該物流中心營造工程案業經 113 年 3 月 20 日董事會決議通過，由欣源營造股份有限公司以新台幣 9.33 億元得標。預計營造期間約計 3 年。目前興建資金來源，將視公司營運狀況，部分自有資金，部分銀行借款來支應。故對財務業務並不會產生重大影響。

（二）香港部分：

本公司位於香港地區之子公司德麥香港，基於永續經營之考量，避免營運中斷風險，預計斥資約港幣 6,680 萬取得面積約 21210 呎之工業大廈，該廠房位於東九龍區，地理位置優越，加上停車場配套佳，為香港少數能進 40 呎貨櫃的工業大廈，交通便利，有利於業務的擴展。同時鄰近現有廠房附近，故現有員工不易產生異動。預計於 113 年 5 月 10 日董事會決議後，辦理後續事宜。目前購置廠房之資金來源，係以自有資金因應，故對財務業務並不會產生重大影響。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(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.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元

項目	112 年度
利息支出	3,471
營業收入淨額	5,838,363
利息支出/營業收入淨額(%)	0.06%

資料來源：112 年度經會計師查核簽證之合併財務報告

(1)利率變動對本公司損益之影響

本集團 112 年度利息支出佔營業收入淨額之比率為 0.06%，利息費用的產生主要係營運週轉而向銀行借款產生的利息支出 1,801 仟元及租賃負債產生之利息費用 1,670 仟元，112 年度利息支出占稅前純益比率為 0.34%。

隨著本集團營運規模、獲利能力之提升，自有資金日漸充裕，且本公司與往來銀行持續維持良好關係，於本集團之財務結構及債信良好情形下，應可取得較佳利率水準，預計未來利率變動對本集團整體營運不致造成重大影響。

(2)公司因應利率變動之具體措施

由於本公司信用良好，並且與銀行保持密切良好關係，以取得較優惠之利率，另本公司積極降低銀行借款的金額，降低利率的影響數。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本集團產品主要以內銷為主，對匯率之影響主要在於進口麵包、中點、西點等烘焙原物料係以美元、日幣及歐元計價為主，本集團 112 年度兌換(損失)為(1,469)仟元分別佔本公司營業收入及稅前純益之比重分別為(0.03%)及(0.15%)，故匯率波動對本集團影響應屬有限。

為降低匯率變動對本集團損益之影響，本公司隨時搜集匯率走勢資訊，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，以研判匯率變動走勢，並採取自然避險措施以規避匯率變動風險。

3.通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現通貨膨脹之趨勢，然截至目前本公司尚未因通貨膨脹而產生重大影響。

為維持供貨價格穩定，本公司隨時掌握全球政經變化及市場價格之脈動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，可適時調整採購與銷售策略，故本公司應能因應未來通貨膨脹等經濟局勢變化所帶來之影響，營運不致遭受重大之威脅。

(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：

1.本集團專注於本業之經營，且基於保守穩健之原則，並無從事高風險、高槓桿投資，亦未從事衍生性商品交易之情事。

2.本公司目前並無背書保證情事產生。

3.本公司於 112 年度及截至年報刊印日止，除因本公司之子公司 Tehmag Foods USA Corporation 因屬於創業營運初期，營運資金殷切，向本公司申請短期資金。其中經 112 年 11 月 11 日董事會決議通過融通美金 18 萬元，並按月公告並平均償還借款，上述交易皆依據資金貸與他人作業程序辦理。

本公司已依照主管機關相關法令規定，訂定「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」，並經股東會決議通過，作為進行相關交易之依據，本公司若從事資金貸與他人、背書保證及衍生性商品等交易時，將謹遵上述相關作業程序辦理，以降低本公司之風險。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本公司成立以來即相當重視研發人員，並自 82 年即成立烘焙研發教室，並藉由教育訓練、經驗傳承以累積研發實力，德麥雖非烘焙業者卻為烘焙原物料同業中擁有最多烘焙師傅之烘焙原料供應商，以期能統合上游原物料特性及下游產品之消費者口味之需求，不斷研發及創新產品之口味、口感及視覺享受之產品。本公司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，更持續每月發表「烘焙新訊」月刊，及舉辦烘焙講習會，以延伸客戶服務之範疇；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。

本集團 112 年度研發費用為 65,875 仟元，佔該期間營業收入 1.13%，未來本集團預計研發費用之投入將視營運狀況及市場需求隨時調整，以維持本公司市場差異化的策略並確保競爭優勢。

(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：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並設置專人隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以即時調整本公司相關營運策略，故本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

(五)科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時關注相關產業發展及未來科技發展趨勢，蒐集相關市場調查及掌握市場趨勢，並適時調整本公司之經營策略及產品組合，以確保市場競爭優勢。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無受到科技改變及產業變化而有影響財務業務之情事。

未來本公司仍將密切掌握市場之趨勢與脈動，以順應相關產業之演變與變化，故科技改變與產業變化對本公司財務業務尚不致產生重大影響。

因應措施：本公司已分別採取下列措施加強資安風險管控:

1.軟體方面：

(1)每日防毒系統與防火牆警告記錄檔進行監控。

(2)系統防毒與防火牆均藉由排程更新維持最佳防護狀態。

(3)使用硬碟備份公司ERP系統與E-mail資料，進行硬碟異地存放。

2.硬體方面:

(1)定期保養與維護資訊設備。

(2)確認設備耗材之備品可隨時提供更換。

3.人為與管理層面:

(1)落實公司內部資安教育宣導，使同仁了解最新資訊防護觀念。

(2)執行資訊系統災難復原演練計畫，確保資訊系統持續營運不中斷。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團多年來致力維護公司之形象，並經常性舉辦烘焙研習營及烘焙比賽。最近年度及截至年報刊印日止，本集團並未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

目前並無進行中之併購，故不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司擴建台北物流中心案，針對對未來預期效益，以及可能風險以及因應方式，目前僅簡單扼要說明如下：

(1)預期效益：本公司係以「立足台灣、深耕大中華、發展東南亞」為戰略布局，雖台灣市場規模不大，但德麥在台灣市場烘焙領域布局較深，因此取得較不錯的經營實績，故最近幾年即便在疫情期間仍多有近雙位數增長。有鑑於餐飲市場發展潛力大，其規模約為烘焙市場規模之5-10倍，故本公司成立餐飲事業部，將拓展德麥第二成長曲線。

(2)可能風險：由於台灣市場競爭大，低價競爭激烈，同業抄襲仿冒情況嚴重，擴廠後廠房的折舊金額較大，存在衝擊初期獲利之可能。

(3)因應方式：目前公司持續從多元提升品牌力、產品、渠道等三方面強化營運，來提升業績並降低營運風險，同時仍將採取本公司以「商品帶動原物料銷售」的商業模式，強化產品的競爭力。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團主要進貨對象為國外知名原料廠商，除與既有供應商建立良好之關係外，歷年來各供應商品質及交期多能符合公司要求，且各項原物料均有兩家以上之供應來源，最近二年度及截至年報刊印止，僅有一家供應商占進貨淨額比重超過 10%，主要係該供應商之產品市場認可度高，擁有極佳的市場性，且本公司自代理後屢創佳績，故雙方的合作關係漸趨穩定。整體而言，尚無進貨集中之風險。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團係銷售客戶以當地各西點麵包業之零售及連鎖商店、餐飲及飯店業者為主，且 112 年度本集團最大單一客戶占銷貨淨額比重為 1.30%，客源分散而無銷貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險、及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無存在董事或持股超過百分之十之大股東有大量移轉股權之情形，故對本公司之經營權並無重大影響之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司長期以來經營結構穩定，未來並無經營權改變之風險。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟，非訟或行政訴訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司最近二年及截至年報刊印日止並無尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響。

2.公司董事、監察人、總經理及持股達百分之十以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟，非訟或行政訴訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影者：

本公司董事、總經理及持股達百分之十以上之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止，並無已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟，非訟或行政訴訟事件，故不會對本公司股東權益或證券價格產生重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施:**無**。

七、其他重要事項：無

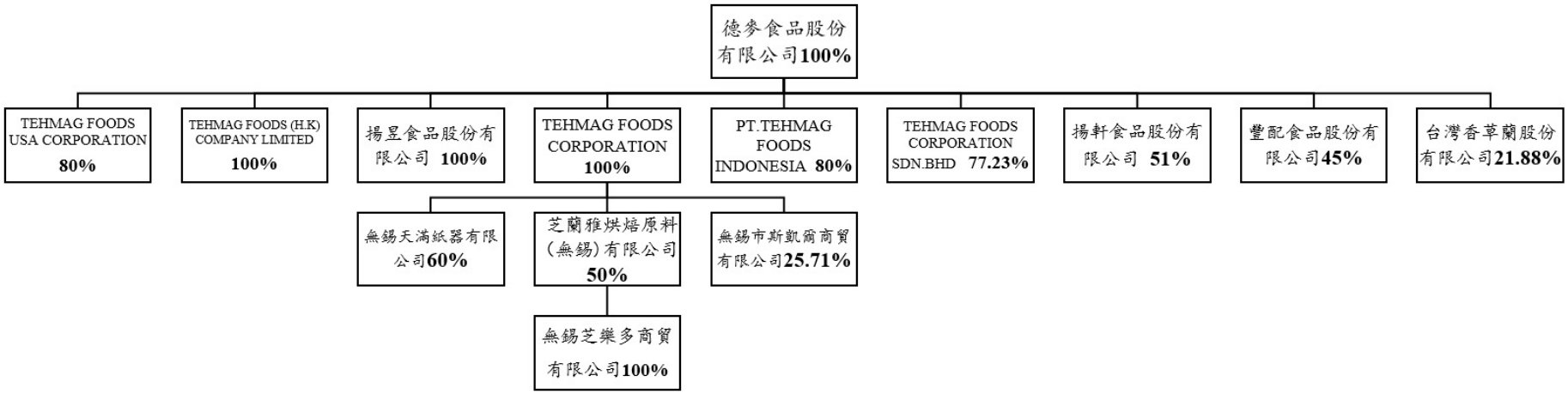
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業圖

2023.12.31



(1)依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係公司：**無**。

(2)依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：**無**。

2.各關係企業基本資料

112 年 12 月 31 日

關係企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Tehmag Foods Corporation	2008.09.17	Offshore Chambers,P.O.Box 217,Apia,Samoa	USD 7,218 仟元	控股
Tehmag Foods (H.K.) Co., Ltd(原名「Zoom Foods (H.K.) Co., Ltd 於 112 年 7 月改名」)	2003.07.18	Units 803-4 8/F Nan Fung Tower 173 Des Voeux Rd Central HK	港幣 19,480 仟元	烘焙原料買賣及製造
Tehmag Foods Corporation SDN.BHD.	2005.10.27	5 & 7, JALAN SEPADU 25/123A, SECTION 25, 40400 SHAH ALAM , SELANGOR,MALAYSIA.	馬幣 1,748 仟元	烘焙原料買賣及製造
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	2001.07.05	江蘇省無錫市錫山經濟開發區芙蓉中四路 202 號	USD 23,300 仟元	烘焙原料買賣及製造
無錫芝樂多商貿有限公司	2014.08.25	江蘇省無錫市錫山經濟開發區芙蓉中四路 202 號	人民幣 100 仟元	預包裝食品、材料及烘焙器具批發
揚昱食品股份有限公司	2015.10.01	新北市八里區龍米路 2 段 222 號	台幣 28,000 仟元	烘焙原料買賣
無錫天滿紙器有限公司	2006.08.16	江蘇省無錫市錫山經濟開發區芙蓉中四路 202 號	USD 820 仟元	食品包裝材料買賣及製造
揚軒食品股份有限公司	2018.06.26	桃園市中壢區福祥路 323 巷 3 號	台幣 6,600 仟元	烘焙食用油脂製造及買賣
無錫市斯凱爾商貿有限公司(原名「斯凱爾糖藝(無錫)有限公司於 111 年 7 月改名」)	2017.07.10	江蘇省無錫市錫山經濟開發區友誼北路 316 號	人民幣 7,490 仟元	烘焙器具設備及烘焙原料買賣、烘焙技術諮詢與訓練
Tehmag Foods USA Corporation	2020.04.06	18193 Valley Blvd, La Puente,CA 91744	USD 634 仟元	烘焙原料買賣
PT.Tehmag Foods Indonesia	2020.08.24	Jalan Budi Mulia, Rukan Permata Ancol Blok M nomor 3 Kel.Pademangan Barat,Kec.Pademangan,Kota Adm Jakarta Utara Prov.DKI Jakarta	印尼盾 100 億元	烘焙原料買賣
豐配食品股份有限公司	2021.05.11	台中市西區精誠 24 街 2 號	台幣 28,000 仟元	烘焙原料買賣
台灣香草蘭股份有限公司	2022.09.23	屏東縣長治鄉德和村農科路 37 號	台幣 32,000 仟元	其他調味品製造 辛料、香料批發

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.各關係企業董事、監察人及總經理之姓名及其對該企業之持股出資情形

112 年 12 月 31 日單位：股；%

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
Tehmag Foods Corporation	執行董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽	7,092,382	100%
Tehmag Foods(H.K.) Company Limited(原名「Zoom Foods (H.K.) Co., Ltd 於 112 年 7 月改名」)	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、吳曜宗、吳峰旭	19,480,000	100%
	總經理	吳文欽	-	-
Tehmag Foods Corporation SDN.BHD.	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽	1,350,000	77.23%
	董事	Peng Tsuo Cha Hsi	398,000	22.77%
	董事	Law Chew Hoon	-	-
	總經理	吳文欽	-	-
無錫天滿紙器有限公司	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、許志榮、吳永欽	-	60%
	董事	日本天滿株式會社代表人：天滿隆、天滿宏、山本	-	40%
	監事	邱俊榮	-	-
	總經理	吳文欽	-	-
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、何文信、邱俊榮、吳峰旭	-	50%
	董事	Zeelandia International B.V.代表人 Kees-Jan、Wiekert Visser、Peter van Wouwe、Matthijs Wiggers	-	50%
	監事	華靜嫻	-	-
	總經理	吳文欽	-	-
無錫芝樂多商貿有限公司	執行董事	Wiekert Visser	-	-
	監事	陳燕萍	-	-

112 年 12 月 31 日單位：股；%

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
揚昱食品股份有限公司	董事	德麥食品(股)公司代表人：林雪嬌、吳曜宗、吳文欽	2,800,000	100%
	監察人	陳俊憲	-	-
	總經理	吳文欽	-	-
揚軒食品股份有限公司	董事	黑珍珠國際企業(有)公司代表人：楊德祥、陳凱玲	323,400	49%
	董事	陳飛宏	-	-
	監察人	德麥食品(股)公司代表人：賴誌強	336,600	51%
無錫市斯凱爾商貿有限公司(原名「斯凱爾糖藝(無錫)有限公司於 111 年 7 月改名」)	董事	三能器具(無錫)有限公司代表人:張志豪、蕭凱峰	-	51%
	董事	德麥食品(股)公司代表人：邱俊榮	-	25.71%
	監事	三能器具(無錫)有限公司代表人:華維勤	-	-
Tehmag Foods USA Corporation	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、吳曜宗	-	80%
	董事	林彥鈞	-	15%
	總經理	吳文欽	-	-
PT.Tehmag Foods Indonesia	董事	德麥食品(股)公司代表人：吳文欽、吳曜宗	-	80%
	董事	Peng Tsuo Cha Hsi	-	6%
	董事	陳裕年	-	8%
	監察人	吳峰旭	-	6%
豐配食品股份有限公司	董事	陳啟宗	-	-
	董事	德麥食品(股)公司代表人：韓銘義	1,260,000	45%
	監察人	德發投資(股)公司代表人：邱秀	1,540,000	55%

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
台灣香草蘭股份有限公司	董事	格園社會企業股份有限公司代表人：林桐榮	700,000	21.88%
	董事	統園企業股份有限公司代表人：王亭凱	300,000	9.38%
	董事	台灣海博特股份有限公司：	600,000	18.75%
	董事	陳詠葳	600,000	18.75%
	監察人	施坤河	-	-

5、各關係企業營運概況

112 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

關係企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
Tehmag Foods Corporation	USD 7,218 仟元	670,664	-	670,664	-	-	79,281	-
Tehmag Foods (H.K.) Co., Ltd(原名「Zoom Foods (H.K.) Co., Ltd 於 112 年 7 月改名」)	港幣 19,480 仟元	378,769	25,223	353,546	303,392	60,879	57,492	-
Tehmag Foods Corporation SDN.BHD.	馬幣 1,748 仟元	246,694	28,436	218,258	355,772	58,846	45,218	-
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	USD 23,300 仟元	1,538,495	293,587	1,244,908	1,616,451	200,856	163,392	-
無錫芝樂多商貿有限公司	人民幣 100 仟元	12,283	4,026	8,257	16,954	1,604	1,540	-
揚昱食品股份有限公司	新台幣 28,000 仟元	187,678	11,987	175,691	326,589	72,369	58,141	-
揚軒食品股份有限公司	新台幣 6,600 仟元	26,099	10,194	15,905	24,444	1,964	1,627	-
無錫天滿紙器有限公司	USD 820 仟元	79,846	8,641	71,205	56,330	11,361	11,626	-
無錫市斯凱爾商貿有限公司(原名「斯凱爾糖藝(無錫)有限公司於 111 年 7 月改名」)	人民幣 7,490 仟元	31,424	23,892	7,532	114,567	742	3,722	-
Tehmag Foods USA Corporation	USD 634 仟元	27,851	15,469	12,382	48,591	4,867	4,247	-
PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	印尼盾 100 億元	21,383	938	20,445	16,663	(452)	(1,068)	-
豐配食品股份有限公司	新台幣 28,000 仟元	43,653	11,124	32,529	52,419	3,964	3,170	-
台灣香草蘭股份有限公司	新台幣 3,200 仟元	28,538	696	27,842	183	(4,332)	(3,667)	-

註：PT.Tehmag Foods Indonesia 於 2020 年 8 月 24 日設立完成，於 2021 年 1 月註冊資金到位。

（二）關係企業合併財務報表：本公司民國 112 年度（民國 112 年 01 月 01 日至 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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

（三）關係企業報告書：**無**。

二、最近年度及截至年報刊印日期止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由、私募對象、資格條件、認購數量、與公司關係、參與公司經營情形、實際認購(或轉換)價格、實際認購(或轉換)價格與參考價格差異、辦理私募對股東權益影響、自股款或價款收足後迄資金運用計劃完成，私募有價證券之資金運用情形、計畫執行進度及計畫效益顯現情形：無。

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：無。

四、其他必要補充說明事項：

(一)承諾證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃買中心)於必要時得要求本公司委託經櫃買中心指定之會計師或機構，依櫃買中心指定之查核範圍進行外部專業檢查，並將檢查結果提交櫃買中心，且由本公司負擔相關費用。

已出具承諾書，惟截至年報刊印日止，櫃買中心尚未要求專案檢查，故尚無違反承諾情事。

(二)承諾於「取得或處分資產處理程序」增訂「公司不得放棄對Tehmag Foods Corporation (以下簡稱德麥薩摩亞)、Tehmag Foods (H.K.) Co., Ltd及Tehmag Foods Corporation SDN.BHD、Tehmag Foods (Thailand) Co., Ltd.未來各年度之增資；德麥薩摩亞不得放棄對芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司(以下簡稱德麥芝蘭雅)未來各年度之增資；德麥芝蘭雅不得放棄對無錫芝樂多商貿有限公司未來各年度之增資。未來若各本公司因策略聯盟考量或其他經櫃買中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。」且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報櫃買中心備查。

已出具承諾書，並已於104年5月27日股東常會通過「取得或處分資產處理程序」修訂案，截至年報刊印日止，尚未有左列子公司及轉投資公司辦理增資，尚無違反承諾情事。

五、最近年度及截至年報刊印日止，若發生證交法第36條第3項第2款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

德麥食品股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司一一二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陳招美會計師查核完竣，並出具查核報告。連同一一二年度營業報告書及盈餘分配案，經審計委員會查核認為並無不符，爰依證券交易法第十四條之四及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一一三年股東常會

德麥食品股份有限公司
審計委員會召集人：張鴻文

中　華　民　國　一　一　三　年　三　月　二　十　六　日

關係企業合併財務報表聲明書

本公司112年度（自112年1月1日至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表之公司與依國際財務報導準則第10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表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表。

特此聲明

公司名稱：德麥食品股份有限公司

負責人：林　雪　嬌

中　華　民　國　113　年　3　月　6　日

會計師查核報告

德麥食品股份有限公司　公鑒：

查核意見

德麥食品股份有限公司及其子公司（德麥集團）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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、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），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達德麥集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與德麥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德麥集團民國 112 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對德麥集團民國 112 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

德麥集團為烘焙原料廠商，主要銷售的產品類別包含食品原料、乳製品、烘焙器具及包裝材料等，德麥集團因原物料成本上漲致本年度銷貨毛利率衰退，惟乳製品之銷貨毛利率卻逆勢成長，致對德麥集團財務績效產生重大影響，故將乳製品之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。有關收入認列政策之說明請參閱合併財務報告附註四所述。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 本會計師藉由瞭解德麥集團有關銷貨收入認列之相關內部控制制度設計及施行情形，據以設計因應銷貨收入真實性有關之內部控制查核程序，以確認相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 本會計師將乳製品類的銷貨收入作為母體，並自該銷貨收入明細選取樣本，檢視銷貨單、簽收文件及收款情形，以確認銷貨收入發生之真實性。
3. 本會計師針對乳製品類銷貨收入變化原因及毛利率波動變化進行分析，並評估其合理性。

其他事項

德麥食品股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估德麥集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德麥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德麥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對德麥集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德麥集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致德麥集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德麥集團民國 112 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　張耿禧

會計師　陳招美

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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 113 年 3 月 26 日

德麥食品股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 654,482	14	$ 689,072	15
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、八、九及三二）	334,504	7	309,866	7
1150	應收票據（附註四、十及二四）	77,173	2	95,008	2
1170	應收帳款（附註四、十及二四）	997,712	21	993,766	21
1180	應收帳款－關係人（附註四、二四及三一）	15,589	-	8,460	-
1200	其他應收款（附註四及十）	12,079	-	11,648	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及三一）	-	-	143	-
1220	本期所得稅資產（附註四及二六）	1,140	-	2,331	-
130X	存貨（附註四及十一）	838,132	17	712,837	15
1410	預付款項（附註十九及三一）	118,442	3	112,045	2
11XX	流動資產總計	3,049,253	64	2,935,176	62
	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（附註四及七）	-	-	-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、八、九及三二）	-	-	1,020	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十三）	23,753	1	22,133	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十四、三一及三二）	1,477,807	31	1,510,369	32
1755	使用權資產（附註四及十五）	114,700	2	169,310	4
1760	投資性不動產（附註四及十六）	71,747	1	-	-
1801	電腦軟體淨額（附註四及十八）	1,942	-	2,057	-
1805	商譽（附註四及十七）	2,247	-	2,247	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二六）	43,543	1	38,134	1
1900	其他非流動資產（附註四、十九及三一）	14,544	-	26,171	1
15XX	非流動資產總計	1,750,283	36	1,771,441	38
1XXX	資產總計	$ 4,799,536	100	$ 4,706,617	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、二十及三一）	$ 150,000	3	$ 240,000	5
2150	應付票據	2,900	-	2,382	-
2170	應付帳款	220,238	5	207,438	4
2180	應付帳款－關係人（附註三一）	6,561	-	9,257	-
2200	其他應付款（附註二一及二八）	301,383	6	327,265	7
2220	其他應付款－關係人（附註三一）	48	-	24	-
2130	合約負債－流動（附註四及二四）	21,060	-	30,481	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	134,583	3	140,770	3
2280	租賃負債－流動（附註四、十五及三一）	26,793	1	31,462	1
21XX	流動負債總計	863,566	18	989,079	21
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	21,375	-	27,625	1
2580	租賃負債－非流動（附註四、十五及三一）	41,051	1	39,165	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二二）	7,407	-	9,466	-
2670	其他非流動負債（附註二一及三一）	136	-	50	-
25XX	非流動負債總計	69,969	1	76,306	2
2XXX	負債總計	933,535	19	1,065,385	23
	歸屬於本公司業主之權益（附註四及二三）				
3110	普通股股本	370,644	8	370,644	8
3200	資本公積	673,837	14	673,436	14
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	510,664	11	447,167	10
3320	特別盈餘公積	33,417	1	70,582	1
3350	未分配盈餘	1,612,609	33	1,408,322	30
3300	保留盈餘總計	2,156,690	45	1,926,071	41
3400	其他權益	(47,731)	(1)	(33,417)	(1)
3500	庫藏股票	(2,432)	-	(2,432)	-
31XX	本公司業主權益總計	3,151,008	66	2,934,302	62
36XX	非控制權益（附註四及二三）	714,993	15	706,930	15
3XXX	權益總計	3,866,001	81	3,641,232	77
	負債及權益總計	$ 4,799,536	100	$ 4,706,617	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 112 年及 111 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		112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四、二四及三一）	$ 5,838,363	100	$ 5,340,996	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十一、二五及三一）	(3,902,592)	(67)	(3,496,541)	(66)
5900	營業毛利	1,935,771	33	1,844,455	34
	營業費用（附註二五及三一）				
6100	推銷費用	(541,139)	(9)	(507,331)	(9)
6200	管理費用	(330,258)	(6)	(315,134)	(6)
6300	研究發展費用	(65,875)	(1)	(55,441)	(1)
6450	預期信用減損迴轉（損失）利益（附註四及十）	(5,135)	-	15	-
6000	營業費用合計	(942,407)	(16)	(877,891)	(16)
6900	營業淨利	993,364	17	966,564	18
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註四及二五）	17,992	-	11,506	-
7010	其他收入（附註四、二五及三一）	14,502	-	10,671	-
7020	其他利益及損失（附註四、二五及三一）	(10,594)	-	(37,229)	-
7050	財務成本（附註四、二五及三一）	(3,471)	-	(3,909)	-
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額（附註四及十三）	1,254	-	(690)	-
7000	營業外收入及支出合計	19,683	-	(19,651)	-
7900	繼續營業單位稅前淨利	1,013,047	17	946,913	18
7950	所得稅費用（附註四及二六）	(239,215)	(4)	(215,751)	(4)
8200	本年度淨利	773,832	13	731,162	14

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
	其他綜合損益（附註四、二二、二三及二六）				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	($ 636)	-	$ 2,232	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	-	-	(1,000)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	127	-	(247)	-
8310		(509)	-	985	-
	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	(29,986)	-	60,504	1
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	3,579	-	(9,491)	-
8360		(26,407)	-	51,013	1
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(26,916)	-	51,998	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 746,916	13	$ 783,160	15
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 675,756	11	$ 633,184	12
8620	非控制權益	98,076	2	97,978	2
		$ 773,832	13	$ 731,162	14
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 660,933	11	$ 672,134	13
8720	非控制權益	85,983	2	111,026	2
		$ 746,916	13	$ 783,160	15
	每股盈餘（附註二七）				
	來自繼續營業單位				
9710	基　本	$ 18.24		$ 17.09	
9810	稀　釋	$ 18.20		$ 17.06	

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 112 年度及 111 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	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	111 年 1 月 1 日餘額	$ 370,644	$ 673,648	$ 387,225	$ 55,125	$ 1,293,380	($ 70,582)	$ -	($ 2,432)	$ 2,707,008	$ 666,071	$ 3,373,079
	110 年度盈餘指撥及分配（附註二三）											
B1	法定盈餘公積	-	-	59,942	-	(59,942)	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	15,457	(15,457)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(444,628)	-	-	-	(444,628)	-	(444,628)
	其他資本公積變動											
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之變動數（附註十三）	-	(212)	-	-	-	-	-	-	(212)	-	(212)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	633,184	-	-	-	633,184	97,978	731,162
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,785	37,965	(800)	-	38,950	13,048	51,998
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	634,969	37,965	(800)	-	672,134	111,026	783,160
O1	非控制權益現金股利（附註二三）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71,973)	(71,973)
O1	非控制權益（附註二三）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,806	1,806
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	370,644	673,436	447,167	70,582	1,408,322	(32,617)	(800)	(2,432)	2,934,302	706,930	3,641,232
	111 年度盈餘指撥及分配（附註二三）											
B1	法定盈餘公積	-	-	63,497	-	(63,497)	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	(37,165)	37,165	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(444,628)	-	-	-	(444,628)	-	(444,628)
	其他資本公積變動											
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之變動數（附註十三）	-	401	-	-	-	-	-	-	401	-	401
D1	112 年度淨利	-	-	-	-	675,756	-	-	-	675,756	98,076	773,832
D3	112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(509)	(14,314)	-	-	(14,823)	(12,093)	(26,916)
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	675,247	(14,314)	-	-	660,933	85,983	746,916
O1	非控制權益現金股利（附註二三）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77,920)	(77,920)
Z1	112 年 12 月 31 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

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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$1,013,047	$ 946,913
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損損失	8,115	33,798
A20100	折舊費用	87,030	82,796
A20200	攤銷費用	2,072	1,859
A20900	財務成本	3,471	3,909
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(1,254)	690
A21200	利息收入	(17,992)	(11,506)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	6,596	1,086
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	168	3,514
A24100	外幣兌換淨利益	(138)	(7,174)
A29900	租賃修改利益	(67)	(8)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	17,754	(13,594)
A31150	應收帳款	(18,085)	(57,170)
A31160	應收帳款－關係人	(7,143)	233
A31180	其他應收款	(3,820)	(34,848)
A31200	存　　貨	(139,560)	(195,073)
A31230	預付款項	(7,237)	13,850
A32125	合約負債	(9,313)	14,823
A32130	應付票據	518	(940)
A32150	應付帳款	15,235	(5,653)
A32160	應付帳款－關係人	(2,629)	7,457
A32180	其他應付款	(24,296)	26,891
A32240	淨確定福利負債－非流動	(2,695)	(254)
A33000	營運產生之現金	919,777	811,599
A33100	收取之利息	18,369	6,038
A33500	支付之所得稅	(251,396)	(206,072)
AAAA	營業活動之淨現金流入	686,750	611,565

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年度	111年度
	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	($ 338,660)	($ 212,489)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	311,997	3,166
B01800	取得採用權益法之投資	-	(10,627)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(41,155)	(130,403)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	771	3,722
B03700	存出保證金增加	-	(1,045)
B03800	存出保證金減少	81	-
B04300	其他應收款－關係人增加	-	(123)
B04400	其他應收款－關係人減少	142	-
B04500	購置無形資產	(1,975)	(852)
B06700	其他非流動資產增加	(749)	(6,034)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(69,548)	(354,685)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	450,000	450,000
C00200	短期借款減少	(540,000)	(360,000)
C03000	收取存入保證金	88	-
C03100	存入保證金返還	-	(935)
C03700	其他應付款－關係人增加	25	17
C04020	租賃負債本金償還	(34,697)	(28,991)
C04500	支付本公司業主股利	(444,628)	(444,628)
C05600	支付之利息	(3,483)	(3,880)
C05800	支付非控制權益現金股利	(75,656)	(71,973)
C05800	非控制權益變動	-	1,806
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(648,351)	(458,584)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,441)	32,115
EEEE	現金及約當現金淨減少	(34,590)	(169,589)
E00100	年初現金及約當現金餘額	689,072	858,661
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 654,482	$ 689,072

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 112 年及 111 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

(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 113 年 3 月 6 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首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」）

除下列說明外，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：

1. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

適用該修正時，合併公司依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。此外：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

(1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；

(2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；

(3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計值變動及錯誤」建立之會計政策；

(4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

相關會計政策之揭露請參閱附註四。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

合併公司自 112 年 1 月 1 日開始適用該修正，其明訂會計估計值係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須採用衡量技術及輸入值發展會計估計值以達此目的。衡量技術或輸入值變動對會計估計值之影響數若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計值變動。

(二) 113 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(註 1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

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。

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後 簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3： 第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對合併財務狀況與合併財務績效造成重大影響。

(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 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
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 2）

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。

註 2： 適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對合併財務狀況與合併財務績效之影響，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並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(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) 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。

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

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、附表五及附表六。

(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，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、關聯企業或分公司）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。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(六) 存　　貨

存貨包括原料、物料、在製品、製成品及商品存貨。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，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

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損益。

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－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數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。

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，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。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。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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(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。

自有之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。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。

不動產、廠房及設備及使用權資產之不動產係以結束自用時之帳面金額轉列投資性不動產。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(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（簡稱「現金產生單位」)。

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之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位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

1. 單獨取得

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。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（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不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產（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。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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，減損損失係認列於損益。

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按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

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，係用於滿足短期現金承諾。

B.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項及存出保證金）之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B. 逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係直接或藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

係以有效利息法按攤銷後成本衡量，惟短期應付款項之利息認列不具有重大性之情形除外。

(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。

(十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自烘焙原料、包裝材料及烘焙器具之銷售。由於烘焙原料、包裝材料及烘焙器具於商品交付時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於商品交付前係認列為合約負債－預收貨款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十五) 租　　賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

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。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，合併公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計

折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十六) 借款成本

所有借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 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。

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。

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十九) 庫藏股

自行買回已發行股票作為庫藏股票時，以所支付成本為列帳基礎，若係接受捐贈則依公平價值入帳，列為權益之減項。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額調整「資本公積一庫藏股票」；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，若有不足，則沖抵保留盈餘。

註銷庫藏股票時，沖銷「庫藏股票」，並按股權比例沖減「資本公積一股本溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於「股本」與「資本公積一股本溢價」之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足再沖銷保留盈餘；另如低於合計數時，其差額調整同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(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

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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計算。

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有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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合併公司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. 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、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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、通貨膨脹及市場利率波動可能之影響，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。

合併公司所採用之會計政策、估計及基本假設，經合併公司管理階層評估後，並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及零用金	$ 1,923	$ 2,403
銀行支票存款	41,082	82,122
銀行活期存款	490,773	537,305
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	120,704	67,242
	$ 654,482	$ 689,072

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款（含約當現金之銀行定期存款）	0.0001%~5.00%	0.0001%~2.35%

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

	112年12月31日	111年12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110年3月出資1,000仟元參與吹吹風公司現金增資議案，增資基準日為110年10月19日，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於112年及111年12月31日採用市場法評估吹吹風公司之公允價值，經評估該公司與同類型公司之財務報表及經營狀況，結果顯示該被投資公司整體獲利狀況不如預期，而於111年度認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失1,000仟元。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
受限制定存單(一)及(五)	$ 450	$ 450
原始到期日超過3個月之定期存款(二)	334,054	309,416
	$ 334,504	$ 309,866
非 流 動		
受限制銀行存款(三)及(五)	$ -	$ 1,020

(一) 截至112年及111年12月31日止，受限制定存單利率區間分別為年利率1.58%及1.035%。

(二) 截至112年及111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2.05%～4.7%及2.1%～4.0%。

(三) 截至111年12月31日止，受限制銀行存款利率為1.3%。

(四) 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。

(五) 按攤銷後成本衡量之金融資產設定為購買設備及燃料使用之質押資訊，參閱附註三二。

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

	112年12月31日	111年12月31日
總帳面金額	$ 334,504	$ 310,886
減：備抵損失	-	-
	$ 334,504	$ 310,886

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 112 年及 111 年 12 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

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 77,173	$ 95,008
減：備抵損失	-	-
	$ 77,173	$ 95,008
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 1,022,156	$ 1,017,164
減：備抵損失	(24,444)	(23,398)
	$ 997,712	$ 993,766
催 收 款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 29,192	$ 27,641
減：備抵損失	(29,192)	(27,641)
	$ -	$ -
其他應收款		
應收利息	$ 8,803	$ 9,180
其　　他	3,276	2,468
	$ 12,079	$ 11,648

(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 112 年及 111 年 12 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：

112 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	1.22%	2.38%	44.94%	100%	
總帳面金額	$ 873,468	$ 136,292	$ 3,353	$ 9,043	$ 1,022,156
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(10,652)	(3,242)	(1,507)	(9,043)	(24,444)
攤銷後成本	$ 862,816	$ 133,050	$ 1,846	$ -	$ 997,712

111 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	0.99%	1.38%	36.74%	100%	
總帳面金額	$ 863,189	$ 138,229	$ 4,475	$ 11,271	$ 1,017,164
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(8,572)	(1,911)	(1,644)	(11,271)	(23,398)
攤銷後成本	$ 854,617	$ 136,318	$ 2,831	$ -	$ 993,766

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 23,398	$ 22,710
加：本年度提列減損損失	2,499	527
減：本年度實際沖銷	(1,049)	(189)
外幣換算差額	(404)	350
年底餘額	$ 24,444	$ 23,398

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 112 年及 111 年 12 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：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 27,641	$ 28,015
加：本年度提列減損損失	2,636	-
減：本年度迴轉減損損失	-	(542)
減：本年度實際沖銷	(870)	-
外幣換算差額	(215)	168
年底餘額	$ 29,192	$ 27,641

(三) 其他應收款

合併公司帳列其他應收款主要係應收利息、代墊款及員工借支等款項。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。

合併公司之香港子公司於 112 年年初發現員工涉有偽造文書及挪用資產之情事，已向香港警方報案。該員工挪用合併公司之現金為 36,793 仟元，其中歸屬於 112 年 1 月 1 日至 2 月 16 日（112 年 2 月 16 日該員工已被警方拘捕）及 111 年度之損失分別為 2,980 仟元及 33,813 仟元。合併公司已委由律師提起法律行動，並依照存續期間預期信用損失提列 100%備抵損失，合併公司無法合理預期可回收金額，因此合併公司沖銷相關備抵損失，惟合併公司仍會持續追索，因追索回收之金額則認列於損益。除上述說明外，其餘其他應收款之預期信用損失率皆為 0%。

十一、存　　貨

	112年12月31日	111年12月31日
製 成 品	$ 52,972	$ 30,714
商品存貨	646,111	513,467
在 製 品	851	1,054
原　　料	47,343	49,304
物　　料	4,397	3,600
在途存貨	86,458	114,698
	$ 838,132	$ 712,837

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	$ 3,895,996	$ 3,495,455
存貨跌價及呆滯損失	6,596	1,086
	$ 3,902,592	$ 3,496,541

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 112年12月31日	所持股權百分比 111年12月31日	說明
本公司	TEHMAG FOODS CORPORATION	控股	100%	100%	主要營業風險為匯率風險
	TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.	製造及銷售烘焙原料	77.23%	77.23%	主要營業風險為匯率風險
	TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED（註）	製造及銷售烘焙原料	100%	100%	主要營業風險為匯率風險
	TEHMAG FOODS USA CORPORATION	銷售烘焙原料	80%	80%	主要營業風險為匯率風險
	PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	銷售烘焙原料	80%	80%	主要營業風險為匯率風險
	揚昱食品股份有限公司	銷售烘焙原料	100%	100%	—
	揚軒食品股份有限公司	製造及銷售烘焙原料	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%	主要營業風險為政治風險及匯率風險
	無錫天滿紙器有限公司	製造及銷售包裝材料	60%	60%	主要營業風險為政治風險及匯率風險
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%	主要營業風險為政治風險及匯率風險

註：原「ZOOM FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED」於 112 年 7 月改名。

(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 112年12月31日	非控制權益所持股權及表決權比例 111年12月31日
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	大陸	50%	50%

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 112年度	分配予非控制權益之損益 111年度	非控制權益 112年12月31日	非控制權益 111年12月31日
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	$ 81,696	$ 81,949	$ 622,454	$ 620,936

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

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	$ 900,567	$ 931,812
非流動資產	637,928	643,502
流動負債	(291,334)	(331,030)
非流動負債	(2,253)	(2,412)
權　　益	$ 1,244,908	$ 1,241,872
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 622,454	$ 620,936
非控制權益	622,454	620,936
	$ 1,244,908	$ 1,241,872
營業收入	$ 1,616,451	$ 1,521,507
本年度淨利	$ 163,392	$ 163,898
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 163,392	$ 163,898
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 81,696	$ 81,949
非控制權益	81,696	81,949
	$ 163,392	$ 163,898
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 81,696	$ 81,949
非控制權益	81,696	81,949
	$ 163,392	$ 163,898
現金流量		
營業活動	$ 79,301	$ 159,601
投資活動	14,132	(156,695)
籌資活動	(143,004)	(137,716)
淨現金流出	($ 49,571)	($ 134,810)
支付予非控制權益之股利	$ 70,518	$ 67,047

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	112年12月31日		111年12月31日	
	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（以下簡稱「斯凱爾公司」）	$ 3,025	25.71%	$ 2,102	25.71%
豐配食品股份有限公司（以下簡稱「豐配公司」）	14,638	45%	13,212	45%
台灣香草蘭股份有限公司（以下簡稱「香草蘭公司」）	6,090	21.88%	6,819	36.84%
	$ 23,753		$ 22,133	

個別不重大之關聯企業彙總資訊

	112年度	111年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利益（損失）	$ 1,254	($ 690)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 1,254	($ 690)

合併公司於 111 年 3 月出資 3,627 仟元（RMB 803 仟元）參與斯凱爾公司現金增資議案，增資基準日為 111 年 9 月 30 日，惟合併公司未按持股比例認購，致使持股比例由 25%增加至 25.71%，股權淨值差異調整減少資本公積一採用權益法認列關聯企業及合資之變動數 212 仟元。

合併公司與他人共同出資設立香草蘭公司，111 年 9 月完成相關設立登記，並按出資比例取得 36.84%股權，惟合併公司於 112 年度未按持股比例認購香草蘭公司現金增資股權，致使持股比例由 36.84%減少至 21.88%，股權淨值差異調整增加資本公積一採用權益法認列關聯企業及合資之變動數 401 仟元。

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查核之財務報告認列。

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									
112年1月1日餘額	$ 661,735	$ 848,045	$ 148,040	$ 28,728	$ 71,125	$ 105,746	$ 2,803	$ -	$1,866,222
增添	-	7,084	21,536	5,654	2,180	3,826	-	-	40,280
處分	-	-	(1,186)	(1,626)	(1,818)	(1,403)	-	-	(6,033)
轉列為投資性不動產	-	(58,054)	-	-	-	-	-	-	(58,054)
其他－由預付設備款轉入	-	-	10,951	1,220	-	-	-	-	12,171
淨兌換差額	(326)	(7,760)	(2,777)	(705)	(304)	(1,265)	(33)	-	(13,170)
112年12月31日餘額	$ 661,409	$ 789,315	$ 176,564	$ 33,271	$ 71,183	$ 106,904	$ 2,770	$ -	$1,841,416
累積折舊及減損									
112年1月1日餘額	$ -	$ 136,200	$ 66,509	$ 18,065	$ 61,879	$ 72,297	$ 903	$ -	$ 355,853
折舊費用	-	20,655	9,283	3,382	3,917	10,040	247	-	47,524
處分	-		(1,024)	(1,055)	(1,752)	(1,263)	-	-	(5,094)
轉列為投資性不動產	-	(31,795)	-	-	-	-	-	-	(31,795)
淨兌換差額	-	(210)	(1,153)	(491)	(246)	(755)	(24)	-	(2,879)
112年12月31日餘額	$ -	$ 124,850	$ 73,615	$ 19,901	$ 63,798	$ 80,319	$ 1,126	$ -	$ 363,609
112年12月31日淨額	$ 661,409	$ 664,465	$ 102,949	$ 13,370	$ 7,385	$ 26,585	$ 1,644	$ -	$1,477,807
成本									
111年1月1日餘額	$ 215,684	$ 458,592	$ 120,714	$ 29,720	$ 71,259	$ 105,654	$ 1,079	$ 283,222	$1,285,924
增添	-	11,694	25,222	2,831	3,010	5,202	1,586	87,588	137,133
處分	-	-	(28,353)	(4,610)	(3,579)	(11,468)	-	-	(48,010)
重分類	-	374,939	-	-	-	-	-	(374,939)	-
其他－由預付設備款轉入	-	-	28,959	-	-	4,483	-	-	33,442
其他－由投資性不動產轉入	445,662	-	-	-	-	-	-	-	445,662
淨兌換差額	389	2,820	1,498	787	435	1,875	138	4,129	12,071
111年12月31日餘額	$ 661,735	$ 848,045	$ 148,040	$ 28,728	$ 71,125	$ 105,746	$ 2,803	$ -	$1,866,222
累積折舊及減損									
111年1月1日餘額	$ -	$ 113,411	$ 81,586	$ 19,998	$ 59,964	$ 70,456	$ 704	$ -	$ 346,119
折舊費用	-	21,964	6,361	2,112	4,849	10,806	138	-	46,230
處分	-	-	(22,633)	(4,610)	(3,282)	(10,249)	-	-	(40,774)
淨兌換差額	-	825	1,195	565	348	1,284	61	-	4,278
111年12月31日餘額	$ -	$ 136,200	$ 66,509	$ 18,065	$ 61,879	$ 72,297	$ 903	$ -	$ 355,853
111年12月31日淨額	$ 661,735	$ 711,845	$ 81,531	$ 10,663	$ 9,246	$ 33,449	$ 1,900	$ -	$1,510,369

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。

112及111年度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，請參閱附註三二。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地使用權	$ 46,818	$ 99,032
建 築 物	26,348	30,939
運輸設備	41,534	39,339
	$ 114,700	$ 169,310

	112年度	111年度
使用權資產之增添	$ 33,055	$ 49,248
使用權資產之折舊費用		
土地使用權	$ 1,067	$ 2,646
建 築 物	21,668	18,063
運輸設備	12,692	10,956
	$ 35,427	$ 31,665

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。

112 及 111 年度並未認列或迴轉減損損失。

截至 112 年 12 月 31 日，合併公司位於中國大陸之土地使用權已取得該土地使用權證明。

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	$ 26,793	$ 31,462
非 流 動	$ 41,051	$ 39,165

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建 築 物	0.87%~8.00%	0.87%~5.25%
運輸設備	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

	112年度	111年度
短期租賃費用	$ 21,463	$ 21,995
低價值資產租賃費用	$ 487	$ 645
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 7,448	$ 7,925
租賃之現金（流出）總額	($ 67,350)	($ 60,496)

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物、運輸設備與其他設備及符合低價值資產租賃之辦公設備與其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	112年12月31日	111年12月31日
承租承諾	$ 5,448	$ 5,400

十六、投資性不動產

	土地	建築物	使用權資產	合計
成本				
112 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ -	$ -	$ -
來自不動產、廠房及設備	-	58,054	-	58,054
來自使用權資產	-	-	56,506	56,506
淨兌換差額	-	(1,069)	(282)	(1,351)
112 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 56,985	$ 56,224	$ 113,209

（接次頁）

（承前頁）

	土地	建築物	使用權資產	合計
累計折舊及減損				
112年1月1日餘額	$ -	$ -	$ -	$ -
來自不動產、廠房及設備	-	31,795	-	31,795
來自使用權資產	-	-	6,373	6,373
折舊費用	-	2,470	1,609	4,079
淨兌換差額	-	(728)	(57)	(785)
112年12月31日餘額	$ -	$ 33,537	$ 7,925	$ 41,462
112年12月31日淨額	$ -	$ 23,448	$ 48,299	$ 71,747
成本				
111年1月1日餘額	$ 445,662	$ 16,339	$ -	$ 462,001
轉列不動產、廠房及設備	(445,662)	-	-	(445,662)
處分	-	(16,339)	-	(16,339)
111年12月31日餘額	$ -	$ -	$ -	$ -
累計折舊及減損				
111年1月1日餘額	$ -	$ 11,438	$ -	$ 11,438
折舊費用	-	4,901	-	4,901
處分	-	(16,339)	-	(16,339)
111年12月31日餘額	$ -	$ -	$ -	$ -
111年12月31日淨額	$ -	$ -	$ -	$ -

截至112年12月31日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1.67至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：

	112年12月31日	111年12月31日
第1年	$ 7,975	$ -
第2年	7,975	-
第3年	7,975	-
第4年	7,975	-
第5年	-	-
	$ 31,900	$ -

112及111年度並未認列或迴轉減損損失。

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	1.67年至30年
使用權資產	46年

112 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 110 年 8 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 112 年 12 月 31 日仍屬有效，其公允價值如下：

	112年12月31日	111年12月31日
公允價值	$ 132,918	$ -

十七、商　　譽

	112年度	111年度
成　　本		
年初餘額	$ 2,247	$ 2,026
淨兌換差額	-	221
年底餘額	$ 2,247	$ 2,247

十八、電腦軟體淨額

	電　腦　軟　體
成　　本	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 6,408
單獨取得	1,975
處　　分	(2,998)
淨兌換差額	(65)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 5,320
累計攤銷及減損	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 4,351
攤銷費用	2,072
處　　分	(2,998)
淨兌換差額	(47)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 3,378
112 年 12 月 31 日淨額	$ 1,942

（接次頁）

（承前頁）

	電腦軟體
成　本	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 6,814
單獨取得	852
處　分	(1,328)
淨兌換差額	70
111 年 12 月 31 日餘額	$ 6,408
累計攤銷及減損	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 3,773
攤銷費用	1,859
處　分	(1,328)
淨兌換差額	47
111 年 12 月 31 日餘額	$ 4,351
111 年 12 月 31 日淨額	$ 2,057

112 及 111 年度並未認列或迴轉減損損失。

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

	112年12月31日	111年12月31日
流　動		
預付款項－貨款（附註三一）	$ 109,490	$ 101,257
預付款項－其他	8,952	10,788
	$ 118,442	$ 112,045
非流動		
存出保證金（註）（附註三一）	$ 7,334	$ 7,483
預付不動產、廠房及設備款	7,210	18,459
長期預付費用	-	229
	$ 14,544	$ 26,171

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 112 年及 111 年 12 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

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款（附註三一）		
銀行借款	$ -	$ 100,000
無擔保借款		
信用額度借款	150,000	140,000
	$ 150,000	$ 240,000

銀行週轉性借款之利率於112年及111年12月31日分別為1.63%及1.65%～1.67%。

二一、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 183,465	$ 186,289
應付利息	27	39
應付稅費	40,840	64,694
應付保險費	33,901	34,449
應付設備款（附註二八）	10,438	11,313
應付非控制權益股利（附註二八）	2,264	-
其　　他	30,448	30,481
	$ 301,383	$ 327,265
非 流 動		
存入保證金（附註三一）	$ 136	$ 50

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司、揚昱食品股份有限公司及揚軒食品股份有限公司所適用「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。

合併公司於各地區之子公司之員工，係屬該當地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利

計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。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。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	$ 20,046	$ 22,444
計畫資產公允價值	(12,639)	(12,978)
提撥短絀	7,407	9,466
資產上限	-	-
淨確定福利負債	$ 7,407	$ 9,466

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
111 年 1 月 1 日	$ 23,783	($ 11,831)	$ 11,952
服務成本			
當期服務成本	211	-	211
利息費用（收入）	119	(61)	58
認列於損益	330	(61)	269
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(922)	(922)
精算（利益）損失			
－財務假設變動	(1,543)	-	(1,543)
－經驗調整	233	-	233
認列於其他綜合損益	(1,310)	(922)	(2,232)

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
雇主提撥	$ -	($ 523)	($ 523)
福利支付	(359)	359	-
111 年 12 月 31 日	22,444	(12,978)	9,466
服務成本			
當期服務成本	115	-	115
利息費用（收入）	336	(198)	138
認列於損益	451	(198)	253
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(65)	(65)
精算（利益）損失			
－財務假設變動	411	-	411
－經驗調整	290	-	290
認列於其他綜合損益	701	(65)	636
雇主提撥	-	(2,948)	(2,948)
福利支付	(3,550)	3,550	-
112 年 12 月 31 日	$ 20,046	($ 12,639)	$ 7,407

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.50%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加 0.25%	($ 411)	($ 478)
減少 0.25%	$ 424	$ 493
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 412	$ 481
減少 0.25%	($ 402)	($ 468)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112年12月31日	111年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 535	$ 535
確定福利義務平均到期期間	8.5年	8.8年

二三、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數（仟股）	60,000	60,000
額定股本	$ 600,000	$ 600,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	37,064	37,064
已發行股本	$ 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

	112年12月31日	111年12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
僅得用以彌補虧損（註2）		
員工認股權	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	184
	$ 673,837	$ 673,436

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 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
法定盈餘公積	$ 63,497	$ 59,942
特別盈餘公積	(37,165)	15,457
現金股利	444,628	444,628
每股現金股利（元）	12	12

上述現金股利已分別於 112 年 3 月 27 日及 111 年 3 月 21 日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦分別於 112 年 6 月 30 日及 111 年 6 月 10 日股東常會決議。

本公司 113 年 3 月 6 日董事會擬議 112 年度盈餘分配案如下：

	112年度
法定盈餘公積	$ 67,525
特別盈餘公積	14,314
現金股利	518,733
每股現金股利（元）	14

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘尚待預計於 113 年 5 月 30 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112年12月31日	111年12月31日
其他權益項目減項提列數	$ 33,417	$ 70,582

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年度	111年度
年初餘額	($ 32,617)	($ 70,582)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(17,893)	47,456
相關所得稅	3,579	(9,491)
本年度其他綜合損益	(14,314)	37,965
年底餘額	($ 46,931)	($ 32,617)

2. 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

	112年度	111年度
年初餘額	($ 800)	$ -
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	-	(1,000)
相關所得稅	-	200
本年度其他綜合損益	-	(800)
年底餘額	($ 800)	($ 800)

(六) 非控制權益

	112年度	111年度
年初餘額	$ 706,930	$ 666,071
本年度淨利	98,076	97,978
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(12,093)	13,048
子公司（TEHMAG FOODS USA CORPORATION)現金增資所產生之非控制權益	-	1,806
支付非控制權益現金股利	(77,920)	(71,973)
年底餘額	$ 714,993	$ 706,930

(七) 庫藏股票

收回原因	轉讓股份予員工（仟股）
112 年 1 月 1 日股數	12
本年度增加	-
112 年 12 月 31 日股數	12

（接次頁）

（承前頁）

收回原因	轉讓股份予員工（仟股）
111年1月1日股數	12
本年度增加	-
111年12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

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$ 5,838,363	$ 5,340,996

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

烘焙原料係銷售予連鎖量販賣場、飯店及零售商等。合併公司於烘焙原料銷售量達到約定條件時給予數量折扣，收入金額係考量過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據（附註十）	$ 77,173	$ 95,008	$ 81,448
應收帳款（附註十）	997,712	993,766	925,692
應收帳款－關係人（附註三一）	15,589	8,460	8,679
	$ 1,090,474	$ 1,097,234	$ 1,015,819
合約負債－預收貨款			
商品銷貨	$ 21,060	$ 30,481	$ 15,569

來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	112年度	111年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	$ 28,150	$ 11,140

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三六。

二五、繼續營業單位淨利

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	$ 17,992	$ 11,506

(二) 其他收入

	112年度	111年度
租賃收入－投資性不動產（附註三一）	$ 8,104	$ 1,780
其他（附註三一）	6,398	8,891
	$ 14,502	$ 10,671

(三) 其他利益及（損失）

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備損失（附註三一）	($ 168)	($ 3,514)
淨外幣兌換（損失）利益	(1,469)	5,573
員工信用損失（附註十）	(2,980)	(33,813)
其　　他	(5,977)	(5,475)
	($ 10,594)	($ 37,229)

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	$ 1,801	$ 2,099
租賃負債之利息（附註三一）	1,670	1,810
	$ 3,471	$ 3,909

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 26,147	$ 25,451
營業費用	56,804	52,444
營業外支出	4,079	4,901
	$ 87,030	$ 82,796

（接次頁）

（承前頁）

	112年度	111年度
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
推銷費用	$ 149	$ 117
管理費用	1,923	1,742
	$ 2,072	$ 1,859

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	112年度	111年度
產生租金收入		
折舊費用	$ 4,079	$ 4,901
其他費用	1,327	123
	$ 5,406	$ 5,024

(七) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 583,338	$ 582,651
退職後福利		
確定提撥計畫	27,413	27,007
確定福利計畫（附註二二）	253	269
	27,666	27,276
員工福利費用合計	$ 611,004	$ 609,927
依功能別彙總		
營業成本	$ 74,105	$ 76,952
營業費用	536,899	532,975
	$ 611,004	$ 609,927

(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。112 及 111 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 113 年 3 月 6 日及 112 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	112年度	111年度
員工酬勞	2.02%	2.06%
董事酬勞	1.51%	1.60%

金　　額

	112年度	111年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 17,114	$ 16,006
董事酬勞	12,764	12,408

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。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之決議配發金額與 111 及 110 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

	112年度	111年度
外幣兌換利益總額	$ 9,382	$ 14,541
外幣兌換（損失）總額	(10,851)	(8,968)
淨（損失）利益	($ 1,469)	$ 5,573

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：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 248,381	$ 227,310
未分配盈餘加徵	8,200	6,512
當期抵用海外盈餘匯回扣繳稅款	(7,109)	(6,985)
以前年度之調整	742	(8,113)
租稅減免	(2,699)	(2,999)
	247,515	215,725
遞延所得稅		
本年度產生者	(8,300)	(651)
以前年度之調整	-	677
	(8,300)	26
認列於損益之所得稅費用	$ 239,215	$ 215,751

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
繼續營業單位稅前淨利	$ 1,013,047	$ 946,913
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用（20%）	$ 202,609	$ 189,383
稅上不可減除之費損	1,869	332
免稅所得	(11,916)	(11,370)
未分配盈餘加徵	8,200	6,512
未認列之暫時性差異－採用權益法認列之子公司損益之份額	(18,493)	(14,744)
子公司盈餘匯回之所得稅費用	6,895	2,032
當期抵用海外盈餘匯回扣繳稅款	(7,109)	(6,985)
合併個體適用不同稅率之影響數	56,418	58,027
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	742	(7,436)
認列於損益之所得稅費用	$ 239,215	$ 215,751

中國地區子公司除無錫天滿紙器有限公司及無錫芝樂多商貿有限公司外所適用之稅率為 25%，子公司無錫天滿紙器有限公司及無錫芝樂多商貿有限公司 112 年因適用小型微利企業所得稅優惠政策，將所得額不超過人民幣 3,000 仟元之之所得按 25%計入應納所得額，並按 20%的稅率繳納企業所得稅；111 年度因適用小型微利企業所得稅優惠政策，將所得額低於人民幣 1,000 仟元內之所得按 12.5%計入應納所得額，並按 20%的稅率繳納企業所得稅，所得額超過人民幣 1,000 仟元但不超過人民幣 3,000 仟元之所得按 25%計入應納所得額，並按 20%的稅率繳納企業所得稅；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
當期所得稅	$ -	$ -

（接次頁）

（承前頁）

	112年度	111年度
遞延所得稅		
當年度產生		
－國外營運機構換算	$ 3,579	($ 9,491)
－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	200
－確定福利計畫再衡量數	127	(447)
認列於其他綜合損益之所得稅	$ 3,706	($ 9,738)

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 1,140	$ 2,331
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 134,583	$ 140,770

(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：

112 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵損失	$ 9,792	$ 605	$ -	($ 131)	$ 10,266
存貨跌價及呆滯損失	6,503	1,378	-	(56)	7,825
確定福利退休計畫	2,697	-	127	-	2,824
與子公司及關聯企業之未實現銷貨毛利	419	(29)	-	-	390
國外營運機構兌換差額	8,334	-	3,579	-	11,913
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	200	-	-	-	200
其　他	10,189	122	-	(186)	10,125
	$ 38,134	$ 2,076	$ 3,706	($ 373)	$ 43,543
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	$ 26,381	($ 6,914)	$ -	$ -	$ 19,467
其　他	1,244	690	-	(26)	1,908
	$ 27,625	($ 6,224)	$ -	($ 26)	$ 21,375

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	兌換差額	年底餘額
遞延所得稅資產					
暫時性差異					
備抵損失	$ 9,883	($ 192)	$ -	$ 101	$ 9,792
存貨跌價及呆滯損失	6,248	217	-	38	6,503
確定福利退休計畫	3,144	-	(447)	-	2,697
與子公司及關聯企業之未實現銷貨毛利	396	23	-	-	419
國外營運機構兌換差額	17,825	-	(9,491)	-	8,334
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	-	200	-	200
其他	9,588	462	-	139	10,189
	$ 47,084	$ 510	($ 9,738)	$ 278	$ 38,134
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	$ 25,237	$ 1,144	$ -	$ -	$ 26,381
其他	1,821	(608)	-	31	1,244
	$ 27,058	$ 536	$ -	$ 31	$ 27,625

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 847,088 仟元及 754,622 仟元。

(六) 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 110 年度，且截至 112 年 12 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

	112年度	111年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 18.24	$ 17.09
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 18.20	$ 17.06

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

	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利	$ 675,756	$ 633,184
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	$ 675,756	$ 633,184

股　　數　　單位：仟股

	112年度	111年度
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	73	74
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	37,125	37,126

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 112 及 111 年度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 112 年及 111 年 12 月 31 日止，分別尚未支付金額計 10,438 仟元及 11,313 仟元，帳列其他應付款。(參閱附註二一)。
2. 揚軒食品股份有限公司於 112 年 12 月 22 日經股東會決議配發現金股利，截至 112 年 12 月 31 日尚未支付 2,264 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

112 年度

		現金流量		非現金之變動					
	112年1月1日	本金增加（減少）	利息費用	利息費用	新增租賃	租賃修改	應付利息	匯率變動	112年12月31日
短期借款	$ 240,000	($ 90,000)	($ 1,813)	$ 1,801	$ -	$ -	$ 12	$ -	$ 150,000
其他應付款									
－關係人	24	25	-	-	-	-	-	(1)	48
存入保證金	50	88	-	-	-	-	-	(2)	136
租賃負債	70,627	(34,697)	(1,670)	1,670	33,055	(1,014)	-	(127)	67,844
	$ 310,701	($ 124,584)	($ 3,483)	$ 3,471	$ 33,055	($ 1,014)	$ 12	($ 130)	$ 218,028

111 年度

		現金流量		非現金之變動					
	111年1月1日	本金增加（減少）	利息費用	利息費用	新增租賃	租賃修改	應付利息	匯率變動	111年12月31日
短期借款	$ 150,000	$ 90,000	($ 2,070)	$ 2,099	$ -	$ -	($ 29)	$ -	$ 240,000
其他應付款									
－關係人	7	17	-	-	-	-	-	-	24
存入保證金	985	(935)	-	-	-	-	-	-	50
租賃負債	49,792	(28,991)	(1,810)	1,810	49,248	(355)	-	933	70,627
	$ 200,784	$ 60,091	($ 3,880)	$ 3,909	$ 49,248	($ 355)	($ 29)	$ 933	$ 310,701

二九、資本風險管理

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。

合併公司資本結構係由歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及庫藏股）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三十、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

112 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	$ -	$ -	$ -	$ -

111 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	$ -	$ -	$ -	$ -

112 及 111 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

金　融　資　產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具
年初餘額	$ 1,000
認列於其他綜合損益	(1,000)
年底餘額	$ -

3. 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

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量（註1）	$ 2,098,873	$ 2,116,466
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	-	-
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	454,697	535,433

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（包含合併財務報表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，並將其年底之換算以匯率變動 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	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益	$ 282	$ 593	($ 190)	($ 156)

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。

合併公司於本年度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；本年度對歐元匯率敏感度增加，主要係因以歐元計價之淨負債增加所致。

(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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融資產	$ 536,710	$ 427,442
一金融負債	217,844	310,627
具現金流量利率風險		
一金融資產	409,271	487,991
一金融負債	-	-

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 112 及 111 年度之稅前淨利將分別增加 1,023 仟元及 1,220 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。

合併公司於本年度對利率之敏感度下降，主要係因浮動利率計息之銀行存款減少所致。

(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 112 年及 111 年 12 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 112 及 111 年度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。

112 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	$ 282,150	$ 24,675	$ 136	$ -
租賃負債	8,845	18,981	41,938	-
固定利率工具	150,355	-	-	-
	$ 441,350	$ 43,656	$ 42,074	$ -

111 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	$ 269,633	$ 25,750	$ 50	$ -
租賃負債	8,004	24,747	39,758	-
固定利率工具	240,284	-	-	-
	$ 517,921	$ 50,497	$ 39,808	$ -

(2) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保銀行借款額度		
（每年重新檢視）		
－已動用金額	$ 150,000	$ 140,000
－未動用金額	350,000	60,000
	$ 500,000	$ 200,000
有擔保銀行借款額度		
－已動用金額	$ -	$ 100,000
－未動用金額	150,000	50,000
	$ 150,000	$ 150,000

三一、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
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

（接次頁）

（承前頁）

關係人名稱	與合併公司之關係
新麥機械（中國）股份有限公司（原「新麥機械（中國）有限公司」於111年6月改名）	其他關係人－具實質關係
無錫市斯凱爾商貿有限公司(原「斯凱爾糖藝(無錫）有限公司」於111年7月改名）	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	112年度	111年度
關聯企業	$ 26,168	$ 12,082
其他關係人－具實質關係	66,797	60,888
	$ 92,965	$ 72,970

銷售予關係人之交易價格係由雙方議定，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	112年度	111年度
關聯企業	$ 2,190	$ 73
其他關係人－具實質關係	244,494	203,532
	$ 246,684	$ 203,605

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) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款		
關聯企業	$ 9,057	$ 876
其他關係人		
一具實質關係	6,532	7,584
	$ 15,589	$ 8,460

流通在外之應收關係人款項未收取保證。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止應收關係人款項之帳齡皆未逾期，且 112 及 111 年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款		
其他關係人		
一具實質關係	$ 6,561	$ 9,257

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 預付款項

關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
關聯企業	$ -	$ 249
其他關係人－具實質關係		
－ZEELANDIA INTERNATIONAL B.V.	13,493	5,337
	$ 13,493	$ 5,586

(七) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得價款 112年度	取得價款 111年度
其他關係人		
一具實質關係	$ 1,553	$ 1,267

(八) 處分之不動產、廠房及設備

關係人類別	處分價款 112年度	處分價款 111年度	處分（損）益 112年度	處分（損）益 111年度
其他關係人				
一具實質關係	$ -	$ 88	$ -	$ 40

(九) 承租協議

關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債		
其他關係人		
一具實質關係	$ 2,216	$ 3,224
主要管理階層	-	786
	$ 2,216	$ 4,010
利息費用		
其他關係人		
一具實質關係	$ 23	$ 32
主要管理階層	17	54
	$ 40	$ 86
租賃費用		
其他關係人		
一具實質關係－謝陳麗敏	$ 5,448	$ 5,388

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，租賃期間分別為 1～5 年與 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：

	112年12月31日	111年12月31日
未來將交付之租賃給付總額	$ 5,448	$ 5,400

(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 112 年 12 月 31 日止，合併公司未來將收取之租賃給付總額為 31,900 仟元。112 年度認列之租賃收入為 8,104 仟元。

(十一) 背書保證

取得背書保證

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
主要管理階層－林雪嬌		
被保證金額	$ 150,000	$ 150,000
實際動支金額(帳列擔保銀行借款)	$ -	$ 100,000

(十二) 其他關係人交易

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
其他應收款		
其他關係人		
－具實質關係	$ -	$ 143
存出保證金		
其他關係人		
－謝陳麗敏	$ 958	$ 958
其他應付款		
關聯企業	$ 40	$ -
其他關係人		
－具實質關係	8	24
	$ 48	$ 24
存入保證金		
關聯企業	$ 87	$ -

合併公司與關係人交易之其他應收（付）款主係為代收代付款等交易。

關係人類別／名稱	112年度	111年度
修繕費		
其他關係人		
－具實質關係	$ 47	$ 17
展示費		
其他關係人		
－具實質關係	$ 4	$ -

（接次頁）

（承前頁）

關係人類別／名稱	112年度	111年度
其他費用		
關聯企業	$ 1,658	$ 334
其他關係人		
一具實質關係	9	1
	$ 1,667	$ 335
其他收入		
其他關係人		
一具實質關係	$ 652	$ 431

(十三) 主要管理階層獎酬

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 68,994	$ 65,722
退職後福利	1,339	1,328
	$ 70,333	$ 67,050

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。

三二、質抵押之資產

下列資產業經提供為購買設備、融資借款及燃料使用之擔保品：

	112年12月31日	111年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
一流動		
受限制定存單	$ 450	$ 450
按攤銷後成本衡量之金融資產		
一非流動		
受限制銀行存款	-	1,020
自有土地	141,697	141,697
建築物淨額	226,062	236,736
	$ 368,209	$ 379,903

三三、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：

	112年12月31日	111年12月31日
購置不動產、廠房及設備	$ 6,630	$ 29,083

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：

112 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	$ 732	30.71（美元：新台幣）	$ 22,483
美元	51	7.10（美元：人民幣）	1,566
美元	11	4.79（美元：馬幣）	323
美元	177	7.81（美元：港幣）	5,433
美元	315	15,353（美元：印尼盾）	9,688
歐元	4	33.98（歐元：新台幣）	151
歐元	1	8.65（歐元：港幣）	39
			$ 39,683
非貨幣性項目			
採權益法之子公司、關聯企業及合資			
美元	99	30.71（美元：新台幣）	$ 3,025
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	83	30.71（美元：新台幣）	$ 2,560
美元	89	7.10（美元：人民幣）	2,718
美元	108	4.79（美元：馬幣）	3,329
美元	78	7.81（美元：港幣）	2,387
美元	11	15,353（美元：印尼盾）	323
歐元	438	33.98（歐元：新台幣）	14,872
歐元	125	7.85（歐元：人民幣）	4,248
歐元	1	8.65（歐元：港幣）	47
			$ 30,484

111 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	$ 1,700	30.71（美元：新台幣）	$ 52,198
美元	68	6.97（美元：人民幣）	2,078
美元	6	4.58（美元：馬幣）	174
美元	31	7.80（美元：港幣）	942
美元	346	15,355（美元：印尼盾）	10,612
歐元	5	32.72（歐元：新台幣）	156
歐元	14	7.42（歐元：人民幣）	457
歐元	50	8.31（歐元：港幣）	1,636
			$ 68,253
非貨幣性項目			
採權益法之子公司、關聯企業及合資			
美元	68	30.71（美元：新台幣）	$ 2,102
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	64	6.97（美元：人民幣）	$ 1,969
美元	86	4.58（美元：馬幣）	2,630
美元	64	7.80（美元：港幣）	1,969
美元	6	15,355（美元：印尼盾）	174
歐元	261	32.72（歐元：新台幣）	8,539
歐元	171	7.42（歐元：人民幣）	5,580
歐元	47	8.31（歐元：港幣）	1,534
歐元	69	1.07（歐元：美元）	2,245
			$ 24,640

合併公司於 112 及 111 年度外幣兌換（損失）利益（已實現及未實現）分別為(1,469)仟元及 5,573 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. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表二)

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。(無)

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。(附表三)

8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(無)

9. 從事衍生工具交易。(無)

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。(附表四)

(二) 轉投資事業相關資訊(附表五)

(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。(附表六)

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：(附表七)

(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) 其他對當年度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。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表八)

(五) 關係企業相關資訊之揭露：

1. 關係企業合併財務報表整體關係企業應揭露事項：

編號	項目	說明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。	附註十二、附表五及六
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。	附註十二
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。	無
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。	無
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。	附註十二
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	註
8	合併借（貸）項攤銷之方法及期限。	無
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

2. 關係企業個別公司應揭露事項：

編號	項目	說明
1	控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已消除之交易事項。	附表四
2	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	附表一
3	從事衍生性商品交易之相關資訊。	無
4	重大或有事項。	無
5	重大期後事項。	無
6	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價（無市價者，揭露每股淨值）持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形。	附表二、五及六
7	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

註：芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司、無錫天滿紙器有限公司、無錫芝樂多商貿有限公司及無錫市斯凱爾商貿有限公司章程規定從繳納所得稅後的利潤中提取儲備基金、企業發展基金及職工獎勵福利基金。儲備基金的提取比例不低於稅後利潤的10%，當累計提取金額達到註冊資本的50%時，可以不再提取。企業發展基金的提取比例由董事會根據公司效益自行確定。上

一個會計年度虧損未彌補前不得分配利潤，上個會計年度未分配的利潤，可併入本會計年度利潤分配。

三六、部門資訊

(一) 部門收入與營運結果

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，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門，故無營運部門資訊之適用。

1. 產品性質類似；
2. 產品定價策略及銷貨模式類似。

(二) 主要產品之收入

合併公司繼續營業單位之主要產品分析如下：

	112年度	111年度
烘焙原料銷售	$ 5,838,363	$ 5,340,996

(三) 地區別資訊

合併公司主要於三個地區營運－臺灣、中國大陸及馬來西亞。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位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		非流動資產	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
臺灣	$ 3,509,510	$ 3,206,930	$ 1,015,130	$ 1,026,484
中國大陸	1,640,119	1,550,485	618,346	624,743
馬來西亞	354,696	306,603	32,939	31,957
其他	334,038	276,978	9,238	19,487
	$ 5,838,363	$ 5,340,996	$ 1,675,653	$ 1,702,671

非流動資產不包括分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動、按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動、採用權益法之投資、遞延所得稅資產及存出保證金。

(四) 主要客戶資訊

合併公司 112 及 111 年度無單一客戶之收入達合併收入總額之 10%以上者。

德麥食品股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 112 年度

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	$ 11,514 (USD 375)	$ 5,066 (USD 165)	$ 5,066 (USD 165)	2.1%	資金融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 630,201	$ 1,260,403	-

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 112 年 12 月 31 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

期末持有有價證券情形

民國 112 年 12 月 31 日

附表二

單位：除股數外，新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額（註1）	持股比例%	公允價值	
德麥食品股份有限公司	股票 吹吹風餐飲股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,000 股	$ -	0.73%	$ -	附註七

註 1：係按公允價值評價調整後之帳面餘額。

註 2：合併公司持有之吹吹風餐飲股份有限公司股票已全數提列減損。

註 3：上表德麥食品股份有限公司持有之有價證券最高持股比例為 0.9%，另未有質抵押之情事。

德麥食品股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年度

附表三

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
揚昱食品股份有限公司	德麥食品股份有限公司	採權益法評價之投資公司之母公司	（銷貨）	($ 95,643)	(29%)	月結 90 天內收款	註 1	註 2	$ 16,321	29%	註 5
德麥食品股份有限公司	揚昱食品股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	95,643	4%	月結 90 天內付款	註 3	註 4	(16,321)	(15%)	註 5
德麥食品股份有限公司	ZEELANDIA INTERNATIONAL B.V.	其他關係人－具實質關係	進貨	84,248	4%	預付	註 3	註 4	-	-	—

註 1：關係人間交易採成本加成計價，非關係人則採議價方式決定價格。

註 2：一般非關係人交易係採預收、貨到收款或月結 10～110 天內收款。

註 3：關係人間交易採成本加成計價或議價方式決定價格，非關係人則採議價方式決定價格。

註 4：一般非關係人交易係採預付或月結 25～65 天內付款。

註 5：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要交易往來情形及金額

民國 112 年度

附表四

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）
0	德麥食品股份有限公司	TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED	母公司對子公司	採用權益法之投資	$ 69,768	盈餘轉增資	1
				銷貨收入	14,976	係以逐筆議價決定，月結 90 天內收款	-
1	TEHMAG FOODS CORPORATION	德麥食品股份有限公司	子公司對母公司	採用權益法之投資	64,353	盈餘匯回	1
2	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	95,643	係採成本加成計價，月結 90 天內收款	2
				應收帳款	16,321	—	-
				採用權益法之投資	70,000	盈餘匯回	1
3	揚軒食品股份有限公司	德麥食品股份有限公司	子公司對母公司	銷貨收入	20,937	係採成本加成計價，月結 25 天內收款	-
4	芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	無錫芝樂多商貿有限公司	子公司對子公司	銷貨收入	15,456	係以成本加成計價，月結 30 天內收款	-
		TEHMAG FOODS CORPORATION	子公司對子公司	採用權益法之投資	70,518	盈餘匯回	1
5	TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED	芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	子公司對子公司	銷貨收入	21,397	係以逐筆議價決定，貨到 10 天內收款	-
		TEHMAG FOODS USA CORPORATION	子公司對子公司	銷貨收入	12,543	係以逐筆議價決定，貨到 30 天內收款	-
6	無錫天滿紙器有限公司	芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	子公司對子公司	銷貨收入	32,493	係以逐筆議價決定，月結 30 天內收款	1

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 及 PT. TEHMAG FOODS INDONESIA：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 112 年度

附表五

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	每股淨值(註6)			
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	$ 668,980	94.41	$ 79,281	$ 79,002	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	168,167	124.86	45,218	34,922	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	351,854	18.09	57,492	57,486	註1、2及3
	TEHMAG FOODS USA CORPORATION	美國	銷售烘焙原料	15,195	15,195	80,000	80	9,616	123.83	4,247	3,397	註2及3
	PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	印尼	銷售烘焙原料	16,044	16,044	8,000	80	16,357	2,044.58	(1,068)	(854)	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	174,900	62.46	58,141	58,473	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	7,831	23.44	1,627	811	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	14,638	11.62	3,170	1,426	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	6,090	8.70	(3,667)	(1,130)	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查核簽證之財務報表為依據。

註3：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

註4：上表除了德麥食品股份有限公司對台灣香草蘭股份有限公司之轉投資最高持股比例為 36.84%之外，其餘之轉投資最高持股比例均與期末持股比例相等，且上表之轉投資均未有抵質押之情事。

註5：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

註6：每股淨值未排除未實現銷貨毛利。

德麥食品股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 112 年度

附表六

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、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	$ 163,392	50%	$ 81,696	$ 622,454	$ 210,659	註4
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	11,626	60%	6,976	44,970	18,896	註4
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)	-	-	-	-	1,540	50%	770	4,129	-	註4
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	3,722	25.71%	958	3,025	-	—

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5）	$ 339,073	$2,319,601

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查核簽證之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

3. 其他。

註3：上表德麥食品股份有限公司及子公司之轉投資最高持股比例均與期末持股比例相等且該轉投資未有抵質押之情事。

註4：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

註5：未扣除已匯回投資收益 229,555 仟元。

德麥食品股份有限公司及子公司

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、未實現損益及其他相關資訊

民國 112 年度

附表七

單位：新台幣仟元

(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及

(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：

大陸被投資公司名稱	交易類型	進、銷貨		價格	交易條件		應收（付）票據、帳款		未實現損益	備註
		金額	百分比		付款條件	與一般交易之比較	金額	百分比		
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	（銷貨）	($ 21,397)	(7%)	逐筆議價	貨到 10 天內收款	註 1	$ -	-	$ 524	註 6 及 11
	（銷貨）	(32,493)	(58%)	逐筆議價	月結 30 天內收款	註 2	5,140	50%	985	註 7 及 11
	進貨	15,456	100%	成本加成	月結 30 天內付款	註 3	(4,036)	(100%)	-	註 8 及 11
無錫天滿紙器有限公司	進貨	32,493	3%	逐筆議價	月結 30 天內付款	註 4	(5,140)	(4%)	-	註 9 及 11
無錫芝樂多商貿有限公司	（銷貨）	(15,456)	(1%)	成本加成	月結 30 天內收款	註 5	4,036	1%	-	註 10 及 11

註 1：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，貨到收款或月結 30～90 天內收款。

註 2：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，預收或月結 30～90 天內收款。

註 3：截至 112 年 12 月 31 日止，尚未與非關係人交易。

註 4：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，預付、貨到付款、月結 30～90 天或發票日後 60～75 天內付款。

註 5：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，月結 30～180 天內收款。

註 6：為 TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED 銷貨予芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司之交易。

註 7：為無錫天滿紙器有限公司銷貨予芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司之交易。

註 8：為無錫芝樂多商貿有限公司向芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司進貨之交易。

註 9：為芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司向無錫天滿紙器有限公司進貨之交易。

註 10：為芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司銷貨予無錫芝樂多商貿有限公司之交易。

註 11：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(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：無。

(6) 其他對當年度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：無。

德麥食品股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表八

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
吳文欽	2,503,064 股	6.75%
吳火爐投資股份有限公司	2,090,000 股	5.63%

註 1： 本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

會計師查核報告

德麥食品股份有限公司　公鑒：

查核意見

德麥食品股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達德麥食品股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與德麥食品股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德麥食品股份有限公司民國 112 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對德麥食品股份有限公司民國 112 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

德麥食品股份有限公司為烘焙原料廠商，主要銷售的產品類別包含食品原料、乳製品、烘焙器具及包裝材料等，本年度乳製品毛利率成長高於整體毛利率變化之平均水準，致對德麥食品股份有限公司財務績效產生重大影響，故將乳製品之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。有關收入認列政策之說明請參閱本個體財務報告附註四所述。

本會計師對此之查核程序包括：

1. 本會計師藉由瞭解德麥食品股份有限公司有關銷貨收入認列之相關內部控制制度設計及施行情形，據以設計因應銷貨收入真實性有關之內部控制查核程序，以確認相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 本會計師將乳製品類的銷貨收入作為母體，並自該銷貨收入明細選取樣本，檢視銷貨單、簽收文件及收款情形，以確認銷貨收入發生之真實性。
3. 本會計師針對乳製品類銷貨收入變化原因及毛利率波動變化進行分析，並評估其合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估德麥食品股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德麥食品股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德麥食品股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個

別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對德麥食品股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德麥食品股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致德麥食品股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於德麥食品股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成德麥食品股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德麥食品股份有限公司民國 112 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　張耿禧

會計師　陳招美

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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 113 年 3 月 26 日

德麥食品股份有限公司

個體資產負債表

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年12月31日 金額	%	111年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	$ 184,871	5	$ 150,988	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、八、九及三十）	450	-	450	-
1150	應收票據（附註四、十及二二）	65,829	2	80,451	2
1170	應收帳款（附註四、十及二二）	511,609	14	508,882	14
1180	應收帳款－關係人（附註四、二二及二九）	20,155	-	11,404	1
1200	其他應收款（附註四及十）	1,572	-	411	-
1210	其他應收款－關係人（附註四、二六及二九）	7,432	-	7,076	-
130X	存貨（附註四及十一）	410,539	11	372,341	11
1410	預付款項（附註十七及二九）	72,920	2	82,938	2
11XX	流動資產總計	1,275,377	34	1,214,941	34
	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（附註四及七）	-	-	-	-
1550	採用權益法之投資（附註四、十二及二九）	1,418,433	38	1,348,257	37
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、二九及三十）	954,738	26	973,080	27
1755	使用權資產（附註四及十四）	52,917	1	46,635	1
1760	投資性不動產（附註四及十五）	-	-	-	-
1801	電腦軟體淨額（附註四及十六）	758	-	892	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二四）	23,418	1	18,087	1
1900	其他非流動資產（附註四、十七及二九）	6,916	-	6,232	-
15XX	非流動資產總計	2,457,180	66	2,393,183	66
1XXX	資產總計	$ 3,732,557	100	$ 3,608,124	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、十八及二九）	$ 150,000	4	$ 240,000	7
2150	應付票據	-	-	16	-
2170	應付帳款	90,101	2	82,356	2
2180	應付帳款－關係人（附註二九）	18,245	1	30,319	1
2200	其他應付款（附註十九）	142,510	4	147,915	4
2220	其他應付款－關係人（附註二九）	19	-	-	-
2130	合約負債－流動（附註四及二二）	9,696	-	24,195	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二四）	89,393	2	65,148	2
2280	租賃負債－流動（附註四、十四及二九）	16,991	1	14,995	-
21XX	流動負債總計	516,955	14	604,944	17
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）	20,664	1	27,038	1
2580	租賃負債－非流動（附註四、十四及二九）	36,473	1	32,324	1
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二十）	7,407	-	9,466	-
2670	其他非流動負債（附註十九）	50	-	50	-
25XX	非流動負債總計	64,594	2	68,878	2
2XXX	負債總計	581,549	16	673,822	19
	權益（附註四及二一）				
3110	普通股股本	370,644	10	370,644	10
3200	資本公積	673,837	18	673,436	19
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	510,664	14	447,167	12
3320	特別盈餘公積	33,417	1	70,582	2
3350	未分配盈餘	1,612,609	43	1,408,322	39
3300	保留盈餘總計	2,156,690	58	1,926,071	53
3400	其他權益	(47,731)	(2)	(33,417)	(1)
3500	庫藏股票	(2,432)	-	(2,432)	-
3XXX	權益總計	3,151,008	84	2,934,302	81
	負債及權益總計	$ 3,732,557	100	$ 3,608,124	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 112 年及 111 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		112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四、二二及二九）	$ 3,312,571	100	$ 3,022,668	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十一、二三及二九）	(2,257,012)	(68)	(2,013,609)	(67)
5900	營業毛利	1,055,559	32	1,009,059	33
5910	未實現銷貨利益(附註四及十二)	(1,946)	-	(2,092)	-
5920	已實現銷貨利益	2,092	-	1,974	-
5950	已實現營業毛利	1,055,705	32	1,008,941	33
	營業費用（附註二三及二九）				
6100	推銷費用	(229,224)	(7)	(213,753)	(7)
6200	管理費用	(220,543)	(7)	(222,264)	(7)
6300	研究發展費用	(24,417)	(1)	(26,874)	(1)
6450	預期信用減損（損失）迴轉利益（附註四及十）	(1,556)	-	546	-
6000	營業費用合計	(475,740)	(15)	(462,345)	(15)
6900	營業淨利	579,965	17	546,596	18
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註四、二三及二九）	1,090	-	356	-
7010	其他收入（附註四、二三及二九）	4,719	-	4,364	-
7020	其他利益及損失（附註四及二三）	(15)	-	(631)	-
7050	財務成本（附註四、二三及二九）	(2,437)	-	(2,848)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額（附註四）	233,533	7	200,937	7
7000	營業外收入及支出合計	236,890	7	202,178	7

（接次頁）

（承前頁）

代碼		112年度 金額	112年度 %	111年度 金額	111年度 %
7900	繼續營業單位稅前淨利	$ 816,855	24	$ 748,774	25
7950	所得稅費用（附註四及二四）	(141,099)	(4)	(115,590)	(4)
8200	本年度淨利	675,756	20	633,184	21
	其他綜合損益（附註四、二十、二一及二四）				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(636)	-	2,232	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	-	-	(1,000)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	127	-	(247)	-
8310		(509)	-	985	-
	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	(17,893)	-	47,456	1
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	3,579	-	(9,491)	-
8360		(14,314)	-	37,965	1
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(14,823)	-	38,950	1
8500	本年度綜合損益總額	$ 660,933	20	$ 672,134	22
	每股盈餘（附註二五）				
	來自繼續營業單位				
9710	基本	$ 18.24		$ 17.09	
9810	稀釋	$ 18.20		$ 17.06	

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

德安食品股份有限公司

個體權益變動表

民國 112 年及 111 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 特別盈餘公積	保留盈餘 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	其他權益 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	權益總額
A1	111 年 1 月 1 日餘額	$ 370,644	$ 673,648	$ 387,225	$ 55,125	$ 1,293,380	($ 70,582)	$ -	($ 2,432)	$ 2,707,008
	110 年度盈餘指撥及分配（附註二一）									
B1	法定盈餘公積	-	-	59,942	-	(59,942)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	15,457	(15,457)	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	(444,628)	-	-	-	(444,628)
	其他資本公積變動									
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之變動數（附註十二）	-	(212)	-	-	-	-	-	-	(212)
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	633,184	-	-	-	633,184
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	1,785	37,965	(800)	-	38,950
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	634,969	37,965	(800)	-	672,134
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	370,644	673,436	447,167	70,582	1,408,322	(32,617)	(800)	(2,432)	2,934,302
	111 年度盈餘指撥及分配（附註二一）									
B1	法定盈餘公積	-	-	63,497	-	(63,497)	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	(37,165)	37,165	-	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	(444,628)	-	-	-	(444,628)
	其他資本公積變動									
C7	採用權益法認列關聯企業及合資之變動數（附註十二）	-	401	-	-	-	-	-	-	401
D1	112 年度淨利	-	-	-	-	675,756	-	-	-	675,756
D3	112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(509)	(14,314)	-	-	(14,823)
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	675,247	(14,314)	-	-	660,933
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	$ 370,644	$ 673,837	$ 510,664	$ 33,417	$ 1,612,609	($ 46,931)	($ 800)	($ 2,432)	$ 3,151,008

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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 816,855	$ 748,774
A20010	收益費損項目：		
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	1,556	(546)
A20100	折舊費用	38,150	43,895
A20200	攤銷費用	1,643	1,377
A20900	財務成本	2,437	2,848
A22400	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額	(233,533)	(200,937)
A21200	利息收入	(1,090)	(356)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	-	(531)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	7,243	-
A23900	與子公司、關聯企業及合資之未實現利益	1,946	2,092
A24000	與子公司、關聯企業及合資之已實現利益	(2,092)	(1,974)
A24100	外幣兌換淨利益	(127)	(5,582)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	14,622	(6,292)
A31150	應收帳款	(4,283)	(42,826)
A31160	應收帳款－關係人	(9,011)	7,278
A31180	其他應收款	(1,161)	(154)
A31200	存　　貨	(45,441)	(105,964)
A31230	預付款項	10,018	4,626
A32125	合約負債	(14,499)	14,965
A32130	應付票據	(16)	16
A32150	應付帳款	7,745	(23,825)
A32160	應付帳款－關係人	(12,072)	27,469
A32180	其他應付款	(5,393)	24,548
A32240	淨確定福利負債－非流動	(2,695)	(254)
A33000	營運產生之現金	570,802	488,647
A33100	收取之利息	1,093	365
A33500	支付之所得稅	(124,853)	(122,350)
AAAA	營業活動之淨現金流入	447,042	366,662

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年度	111年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	$ -	($ 17,850)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,632)	(7,769)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	908
B04400	其他應收款－關係人減少	1,973	1,148
B04500	購置無形資產	(1,509)	(852)
B06700	其他非流動資產增加	(684)	(3,690)
B07600	收取子公司股利	143,655	71,202
BBBB	投資活動之淨現金流入	139,803	43,097
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	450,000	450,000
C00200	短期借款減少	(540,000)	(360,000)
C03100	存入保證金返還	-	(935)
C03700	其他應付款－關係人增加	19	-
C03800	其他應付款－關係人減少	-	(7)
C04020	租賃負債本金償還	(16,313)	(14,571)
C04500	支付股利	(444,628)	(444,628)
C05600	支付之利息	(2,449)	(2,819)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(553,371)	(372,960)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	409	5,835
EEEE	現金及約當現金淨增加	33,883	42,634
E00100	年初現金及約當現金餘額	150,988	108,354
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 184,871	$ 150,988

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

個體財務報表附註

民國 112 年及 111 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

(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 113 年 3 月 6 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首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」）

除下列說明外，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會計政策之重大變動：

1. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

適用該修正時，本公司依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。此外：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，本公司無需揭露該等資訊。
- 本公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

(1) 本公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；

(2) 本公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；

(3) 因缺乏特定準則之規定，本公司依 IAS 8「會計政策、會計估計值變動及錯誤」建立之會計政策；

(4) 本公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或

(5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

相關會計政策之揭露請參閱附註四。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

本公司自 112 年 1 月 1 日開始適用該修正，其明訂會計估計值係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。本公司於適用會計政策時，可能須以無法直接觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須採用衡量技術及輸入值發展會計估計值以達此目的。衡量技術或輸入值變動對會計估計值之影響數若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計值變動。

(二) 113 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(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註 3）

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。

註 2： 賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後 簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3： 第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對個體財務狀況與個體財務績效造成重大影響。

(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 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
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日（註 2）

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。

註 2： 適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對個體財務狀況與個體財務績效之影響，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，本個體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。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、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本年度損益、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、關聯企業及合資損益份額」及「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」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。

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

本公司編製財務報告時，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，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、關聯企業、合資或分公司）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，並累計於權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

(五) 存　　貨

存貨包括商品存貨。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商品完成出售尚需投入之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

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構成業務之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構成業務之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。

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。

(七) 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，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

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損益。

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－採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數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。

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，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。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。

(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。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。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(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。

自有之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。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計值變動之影響。

2. 除　　列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。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。共用資產係依合理一致基礎分攤至個別現金產生單位。

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，減損損失係認列於損益。

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。

(十二) 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個體資產負債表。

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按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項及存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項及存出保證金）之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係直接或藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(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。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

係以有效利息法按攤銷後成本衡量，惟短期應付款項之利息認列不具有重大性之情形除外。

(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。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自烘焙原料、包裝材料及烘焙器具之銷售。由於烘焙原料、包裝材料及烘焙器具於商品交付時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於商品交付前係認列為合約負債－預收貨款。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十四) 租　　賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

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。

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及

建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十五) 借款成本

所有借款成本係於發生當期認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十七) 庫藏股

自行買回已發行股票作為庫藏股票時，以所支付成本為列帳基礎，若係接受捐贈則依公平價值入帳，列為權益之減項。

處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額調整「資本公積一庫藏股票」；若處分價格低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，若有不足，則沖抵保留盈餘。

註銷庫藏股票時，沖銷「庫藏股票」，並按股權比例沖減「資本公積一股本溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於「股本」與「資本公積一股本溢價」之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足再沖銷保留盈餘；另如低於合計數時，其差額調整同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十八) 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

本公司依所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

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計算。

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有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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本公司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. 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。

本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、通貨膨脹及市場利率波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

本公司所採用之會計政策、估計及基本假設，經本公司管理階層評估後，並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及零用金	$ 310	$ 310
銀行支票存款	-	16
銀行活期存款	184,561	150,662
	$ 184,871	$ 150,988

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.05%～1.45%	0.15%～1.05%

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

	112年12月31日	111年12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	$ -	$ -

本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。本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。

本公司於 110 年 3 月出資 1,000 仟元參與吹吹風公司現金增資議案，增資基準日為 110 年 10 月 19 日，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司於 112 年及 111 年 12 月 31 日採用市場法評估吹吹風公司之公允價值，經評估該公司與同類型公司之財務報表及經營狀況，結果顯示該被投資公司整體獲利狀況不如預期，而於 111 年度認列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失 1,000 仟元。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
受限制定存單	$　450	$　450

(一) 截至 112 年及 111 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 1.58%及 1.035%。

(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。

(三) 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，參閱附註三十。

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

	112年12月31日	111年12月31日
總帳面金額	$　450	$　450
減：備抵損失	-	-
	$　450	$　450

本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。本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，本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。本公司係參酌公開可得之財務資訊給予適當內部評等。

本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 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本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

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 65,829	$ 80,451
減：備抵損失	-	-
	$ 65,829	$ 80,451
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 516,122	$ 513,395
減：備抵損失	(4,513)	(4,513)
	$ 511,609	$ 508,882
催 收 款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 17,639	$ 16,083
減：備抵損失	(17,639)	(16,083)
	$ -	$ -
其他應收款		
其　　他	$ 1,572	$ 411

(一) 應收票據

本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，本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，本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，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本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 112 年及 111 年 12 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

本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，本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，本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，管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本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。因本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本公司無法合理預期可回收金額，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

112 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	0.80%	0.93%	40.59%	100%	
總帳面金額	$ 437,489	$ 78,221	$ 202	$ 210	$ 516,122
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,491)	(730)	(82)	(210)	(4,513)
攤銷後成本	$ 433,998	$ 77,491	$ 120	$ -	$ 511,609

111 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	0.79%	0.72%	28.34%	100%	
總帳面金額	$424,486	$ 87,993	$ 554	$ 362	$513,395
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(3,358)	(636)	(157)	(362)	(4,513)
攤銷後成本	$421,128	$ 87,357	$ 397	$ -	$508,882

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 4,513	$ 4,513
加：本年度提列減損損失	-	-
年底餘額	$ 4,513	$ 4,513

催 收 款

本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 112 年及 111 年 12 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：

	112年度	111年度
年初餘額	$ 16,083	$ 16,629
加：本年度提列減損損失	1,556	-
減：本年度迴轉減損損失	-	(546)
年底餘額	$ 17,639	$ 16,083

(三) 其他應收款

本公司帳列其他應收款主要係應收代墊款等款項。本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。本公司持續監督信用暴險及交易對方之信用等級。

本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 112 年及 111 年 12 月 31 日止，其他應收款之預期信用損失率皆為 0%。

十一、存　　貨

	112年12月31日	111年12月31日
商品存貨	$ 368,678	$ 300,982
在途存貨	41,861	71,359
	$ 410,539	$ 372,341

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	$ 2,249,769	$ 2,013,609
存貨跌價及呆滯損失	7,243	-
	$ 2,257,012	$ 2,013,609

十二、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	$ 1,397,705	$ 1,328,226
投資關聯企業	20,728	20,031
	$ 1,418,433	$ 1,348,257

(一) 投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
非上市（櫃）公司		
TEHMAG FOODS CORPORATION	$ 669,577	$ 664,778
TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.	168,561	149,480
TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED（註1）	352,461	296,470
TEHMAG FOODS USA CORPORATION	9,906	6,559
PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	16,357	17,170
揚昱食品股份有限公司	174,900	186,427
揚軒食品股份有限公司	7,889	9,434
減：未實現銷貨利益	(1,946)	(2,092)
	$ 1,397,705	$ 1,328,226

子公司名稱	所有權權益及表決權百分比 112年12月31日	111年12月31日
TEHMAG FOODS CORPORATION（註2）	100.00%	100.00%
TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.	77.23%	77.23%
TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED（註1）	100.00%	100.00%
TEHMAG FOODS USA CORPORATION	80.00%	80.00%
PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	80.00%	80.00%
揚昱食品股份有限公司	100.00%	100.00%
揚軒食品股份有限公司	51.00%	51.00%

註1：原「ZOOM FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED」於112年7月改名。

註2：本公司之子公司－TEHMAG FOODS CORPORATION於111年3月出資3,627仟元（RMB 803仟元）參與無錫市斯凱爾商貿有限公司現金增資議案，增資基準日為111年9月30日，惟TEHMAG FOODS CORPORATION未按持股比例認購，致使持股比例由25%增加至25.71%，股權淨值差異調整資本公積－採用權益法認列關聯企業及合資之變動數212仟元。請參閱本公司112年度合併財務報告附註十三。

本公司間接持有之投資子公司明細，請參閱附表四及附表五。

(二) 投資關聯企業

	112年12月31日 金額	持股	111年12月31日 金額	持股
個別不重大之關聯企業				
豐配食品股份有限公司（以下簡稱「豐配公司」）	$ 14,638	45%	$ 13,212	45%
台灣香草蘭股份有限公司（以下簡稱「香草蘭公司」）	6,090	21.88%	6,819	36.84%
	$ 20,728		$ 20,031	

	112年度	111年度
本公司享有之份額		
本年度淨利益	$ 296	$ 640
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	$ 296	$ 640

本公司與他人共同出資設立香草蘭公司，111 年 9 月完成相關設立登記，並按出資比例取得 36.84%股權，惟本公司於 112 年度未按持股比例認購香草蘭公司現金增資股權，致使持股比例由 36.84%減少至 21.88%，股權淨值差異調整資本公積－採用權益法認列關聯企業及合資之變動數 401 仟元。

採用權益法之投資及本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查核之財務報告認列。

十三、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	合計
成本							
112 年 1 月 1 日餘額	$ 654,163	$ 383,048	$ 21,422	$ 7,507	$ 57,551	$ 41,013	$ 1,164,704
增添	-	-	2,452	-	980	200	3,632
處分	-	-	-	-	(1,086)	-	(1,086)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 654,163	$ 383,048	$ 23,874	$ 7,507	$ 57,445	$ 41,213	$ 1,167,250
累計折舊及減損							
112 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 94,164	$ 8,113	$ 1,943	$ 51,882	$ 35,522	$ 191,624
折舊費用	-	12,417	2,330	1,151	2,683	3,393	21,974
處分	-	-	-	-	(1,086)	-	(1,086)
112 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 106,581	$ 10,443	$ 3,094	$ 53,479	$ 38,915	$ 212,512
112 年 12 月 31 日淨額	$ 654,163	$ 276,467	$ 13,431	$ 4,413	$ 3,966	$ 2,298	$ 954,738
成本							
111 年 1 月 1 日餘額	$ 208,501	$ 382,055	$ 15,505	$ 12,117	$ 57,185	$ 41,013	$ 716,376
增添	-	993	5,630	-	1,018	-	7,641
處分	-	-	(393)	(4,610)	(652)	-	(5,655)
其他－由預付設備款轉入	-	-	680	-	-	-	680
其他－由投資性不動產轉入	445,662	-	-	-	-	-	445,662
111 年 12 月 31 日餘額	$ 654,163	$ 383,048	$ 21,422	$ 7,507	$ 57,551	$ 41,013	$ 1,164,704
累計折舊及減損							
111 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 81,440	$ 6,305	$ 5,402	$ 48,546	$ 30,711	$ 172,404
折舊費用	-	12,724	1,824	1,151	3,988	4,811	24,498
處分	-	-	(16)	(4,610)	(652)	-	(5,278)
111 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 94,164	$ 8,113	$ 1,943	$ 51,882	$ 35,522	$ 191,624
111 年 12 月 31 日淨額	$ 654,163	$ 288,884	$ 13,309	$ 5,564	$ 5,669	$ 5,491	$ 973,080

本公司不動產、廠房及設備均屬自用性質，未作為營業租賃出租之用。

112 及 111 年度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	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	3至7年
運輸設備	5年
生財器具	3至8年
其他設備	2至10年

設定質押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建 築 物	$ 11,383	$ 7,296
運輸設備	41,534	39,339
	$ 52,917	$ 46,635

	112年度	111年度
使用權資產之增添	$ 22,458	$ 26,916

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產之折舊費用		
建 築 物	$ 3,484	$ 3,540
運輸設備	12,692	10,956
	$ 16,176	$ 14,496

112 及 111 年度並未認列或迴轉減損損失。

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流　　動	$ 16,991	$ 14,995
非 流 動	$ 36,473	$ 32,324

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建 築 物	0.87%～1.85%	0.87%～4.76%
運輸設備	0.87%～4.76%	0.87%～4.76%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干建築物做為營業場所及倉庫使用，租賃期間為3～5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，本公司對所租賃之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，本公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
短期租賃費用	$ 15,859	$ 14,836
低價值資產租賃費用	$ 339	$ 371
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	$ 1,910	$ 2,629
租賃之現金（流出）總額	($ 36,467)	($ 32,261)

本公司選擇對符合短期租賃之建築物、運輸設備與其他設備及符合低價值資產租賃之辦公設備與其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	112年12月31日	111年12月31日
承租承諾	$ 5,448	$ 5,400

十五、投資性不動產

	土 地	建 築 物	合 計
成 本			
111年1月1日餘額	$ 445,662	$ 16,339	$ 462,001
轉列不動產、廠房及設備	(445,662)	-	(445,662)
處 分	-	(16,339)	(16,339)
111年12月31日餘額	$ -	$ -	$ -

（接次頁）

（承前頁）

	土　　地	建　築　物	合　　計
累計折舊及減損			
111 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 11,438	$ 11,438
折舊費用	-	4,901	4,901
處　　分	-	(16,339)	(16,339)
111 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ -	$ -
111 年 12 月 31 日淨額	$ -	$ -	$ -

投資性不動產出租之租賃期間為 19 個月，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。

111 年度並未認列或迴轉減損損失。

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	1.67 年

十六、電腦軟體淨額

	電　腦　軟　體
成　　本	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 2,396
單獨取得	1,509
處　　分	(2,221)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 1,684
累計攤銷及減損	
112 年 1 月 1 日餘額	$ 1,504
攤銷費用	1,643
處　　分	(2,221)
112 年 12 月 31 日餘額	$ 926
112 年 12 月 31 日淨額	$ 758

（接次頁）

（承前頁）

	電腦軟體
成　　本	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 2,346
單獨取得	852
處　　分	(802)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 2,396
累計攤銷及減損	
111 年 1 月 1 日餘額	$ 929
攤銷費用	1,377
處　　分	(802)
111 年 12 月 31 日餘額	$ 1,504
111 年 12 月 31 日淨額	$ 892

112 及 111 年度並未認列或迴轉減損損失。

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。

十七、其他資產

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
預付款項－貨款（附註二九）	$ 70,329	$ 79,958
預付款項－其他	2,591	2,980
	$ 72,920	$ 82,938
非 流 動		
存出保證金（註）（附註二九）	$ 1,636	$ 1,832
預付不動產、廠房及設備款	5,280	4,400
	$ 6,916	$ 6,232

註：本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 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司評估所持有存出保證金之預期信用損失率皆為 0%。

十八、借　　款

短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
擔保借款（附註二九）		
銀行借款	$　　-	$100,000
無擔保借款		
信用額度借款	150,000	140,000
	$150,000	$240,000

銀行週轉性借款之利率於112年及111年12月31日分別為1.63%及1.65%～1.67%。

十九、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
流　　動		
其他應付款		
應付薪資及獎金	$ 114,597	$ 118,154
應付利息	27	39
應付稅費	9,397	12,120
應付保險費	1,630	1,587
其　　他	16,859	16,015
	$ 142,510	$ 147,915
非 流 動		
存入保證金	$　　50	$　　50

二十、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

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。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。本公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，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，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	$ 20,046	$ 22,444
計畫資產公允價值	(12,639)	(12,978)
提撥短絀	7,407	9,466
資產上限	-	-
淨確定福利負債	$ 7,407	$ 9,466

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
111 年 1 月 1 日	$ 23,783	($ 11,831)	$ 11,952
服務成本			
當期服務成本	211	-	211
利息費用（收入）	119	(61)	58
認列於損益	330	(61)	269
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(922)	(922)
精算（利益）損失			
－財務假設變動	(1,543)	-	(1,543)
－經驗調整	233	-	233
認列於其他綜合損益	(1,310)	(922)	(2,232)
雇主提撥	-	(523)	(523)
福利支付	(359)	359	-
111 年 12 月 31 日	22,444	(12,978)	9,466
服務成本			
當期服務成本	115	-	115
利息費用（收入）	336	(198)	138
認列於損益	451	(198)	253

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債（資產）
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	$ -	($ 65)	($ 65)
精算（利益）損失			
－財務假設變動	411	-	411
－經驗調整	290	-	290
認列於其他綜合損益	701	(65)	636
雇主提撥	-	(2,948)	(2,948)
福利支付	(3,550)	3,550	-
112 年 12 月 31 日	$ 20,046	($ 12,639)	$ 7,407

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.50%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加 0.25%	($ 411)	($ 478)
減少 0.25%	$ 424	$ 493
薪資預期增加率		
增加 0.25%	$ 412	$ 481
減少 0.25%	($ 402)	($ 468)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	112年12月31日	111年12月31日
預期1年內提撥金額	$ 535	$ 535
確定福利義務平均到期期間	8.5 年	8.8 年

二一、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數（仟股）	60,000	60,000
額定股本	$ 600,000	$ 600,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	37,064	37,064
已發行股本	$ 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

	112年12月31日	111年12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
僅得用以彌補虧損（註2）		
員工認股權	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	184
	$ 673,837	$ 673,436

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，參閱附註二三之(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111及110年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
法定盈餘公積	$ 63,497	$ 59,942
特別盈餘公積	(37,165)	15,457
現金股利	444,628	444,628
每股現金股利（元）	12	12

上述現金股利已分別於112年3月27日及111年3月21日董事會決議分配，其餘盈餘分配項目亦分別於112年6月30日及111年6月10日股東常會決議。

本公司113年3月6日董事會擬議112年度盈餘分配案如下：

	112年度
法定盈餘公積	$ 67,525
特別盈餘公積	14,314
現金股利	518,733
每股現金股利（元）	14

上述現金股利已由董事會決議分配，其餘尚待預計於113年5月30日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112年12月31日	111年12月31日
其他權益項目減項提列數	$ 33,417	$ 70,582

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年度	111年度
年初餘額	($ 32,617)	($ 70,582)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(17,893)	47,456
相關所得稅	3,579	(9,491)
本年度其他綜合損益	(14,314)	37,965
年底餘額	($ 46,931)	($ 32,617)

2. 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

	112年度	111年度
年初餘額	($ 800)	$ -
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	-	(1,000)
相關所得稅	-	200
本年度其他綜合損益	-	(800)
年底餘額	($ 800)	($ 800)

(六) 庫藏股票

收回原因	轉讓股份予員工（仟股）
112 年 1 月 1 日股數	12
本年度增加	-
112 年 12 月 31 日股數	12
111 年 1 月 1 日股數	12
本年度增加	-
111 年 12 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。

二二、收　　入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$ 3,312,571	$ 3,022,668

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

烘焙原料係銷售予連鎖量販賣場、飯店及零售商等。本公司於烘焙原料銷售量達到約定條件時給予數量折扣，收入金額係考量過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據（附註十）	$ 65,829	$ 80,451	$ 74,159
應收帳款（附註十）	511,609	508,882	465,511
應收帳款－關係人（附註二九）	20,155	11,404	18,657
	$ 597,593	$ 600,737	$ 558,327
合約負債－預收貨款			
商品銷貨	$ 9,696	$ 24,195	$ 9,230

來自年初合約負債於當年度認列為收入之金額如下：

	112年度	111年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	$ 23,195	$ 5,967

(三) 客戶合約收入之細分

	112年度	111年度
商品之類型		
商品銷貨收入	$ 3,312,571	$ 3,022,668

二三、繼續營業單位淨利

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	$ 1,004	$ 183
其他（附註二九）	86	173
	$ 1,090	$ 356

(二) 其他收入

	112年度	111年度
租賃收入－投資性不動產	$ -	$ 1,780
其他（附註二九）	4,719	2,584
	$ 4,719	$ 4,364

(三) 其他利益及（損失）

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備利益	$ -	$ 531
淨外幣兌換利益（損失）	136	3,850
其　　他	(151)	(5,012)
	($ 15)	($ 631)

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	$ 1,801	$ 2,099
租賃負債之利息（附註二九）	636	749
	$ 2,437	$ 2,848

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 6,571	$ 6,162
營業費用	31,579	32,832
營業外支出	-	4,901
	$ 38,150	$ 43,895
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
推銷費用	$ 149	$ 117
管理費用	1,494	1,260
	$ 1,643	$ 1,377

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	112年度	111年度
產生租金收入		
折舊費用	$ -	$ 4,901
其他費用	-	123
	$ -	$ 5,024

(七) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 319,141	$ 325,653
退職後福利		
確定提撥計畫	9,048	8,557
確定福利計畫（附註二十）	253	269
	9,301	8,826
員工福利費用合計	$ 328,442	$ 334,479
依功能別彙總		
營業成本	$ 16,417	$ 15,585
營業費用	312,025	318,894
	$ 328,442	$ 334,479

(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。112 及 111 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 113 年 3 月 6 日及 112 年 3 月 27 日經董事會決議如下：

估列比例

	112年度	111年度
員工酬勞	2.02%	2.06%
董事酬勞	1.51%	1.60%

金　　額

	112年度	111年度
	現　　金	現　　金
員工酬勞	$ 17,114	$ 16,006
董事酬勞	12,764	12,408

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

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之決議配發金額與 111 及 110 年度個體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

	112年度	111年度
外幣兌換利益總額	$ 3,741	$ 7,114
外幣兌換（損失）總額	(3,605)	(3,264)
淨利益（損失）	$ 136	$ 3,850

二四、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：

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 148,149	$ 125,785
未分配盈餘加徵	8,200	3,969
當期抵用海外盈餘匯回扣繳稅款	(7,109)	(6,985)
以前年度之調整	(142)	(7,765)
	149,098	115,004
遞延所得稅		
本年度產生者	(7,999)	(91)
以前年度之調整	-	677
	(7,999)	586
認列於損益之所得稅費用	$ 141,099	$ 115,590

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
繼續營業單位稅前淨利	$ 816,855	$ 748,774
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	$ 163,371	$ 149,755
稅上不可減除之費損	293	21
免稅所得	(11,916)	(11,370)
未分配盈餘加徵	8,200	3,969
未認列之暫時性差異－採用權益法認列之子公司損益之份額	(18,493)	(14,744)
子公司盈餘匯回之所得稅費用	6,895	2,032
當期抵用海外盈餘匯回扣繳稅款	(7,109)	(6,985)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	(142)	(7,088)
認列於損益之所得稅費用	$ 141,099	$ 115,590

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
當期所得稅	$ -	$ -
遞延所得稅		
當年度產生		
一 國外營運機構換算	$ 3,579	($ 9,491)
一 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	-	200
一 確定福利計畫再衡量數	127	(447)
認列於其他綜合損益之所得稅	$ 3,706	($ 9,738)

(三) 本期所得稅負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 89,393	$ 65,148

(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：

112 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵損失	$ 2,876	$ 314	$ -	$ 3,190
存貨跌價及呆滯損失	3,443	1,449	-	4,892
確定福利退休計畫	2,697	-	127	2,824
與子公司及關聯企業之未實現銷貨毛利	419	(29)	-	390
國外營運機構兌換差額	8,334	-	3,579	11,913
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	200	-	-	200
其他	118	(109)	-	9
	$ 18,087	$ 1,625	$ 3,706	$ 23,418
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	$ 26,381	($ 6,914)	$ -	$ 19,467
其他	657	540	-	1,197
	$ 27,038	($ 6,374)	$ -	$ 20,664

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵損失	$ 3,069	($ 193)	$ -	$ 2,876
存貨跌價及呆滯損失	3,581	(138)	-	3,443
確定福利退休計畫	3,144	-	(447)	2,697
與子公司及關聯企業之未實現銷貨毛利	396	23		419
國外營運機構兌換差額	17,825	-	(9,491)	8,334
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	$ -	$ -	$ 200	$ 200
其他	-	118	-	118
	$ 28,015	($ 190)	($ 9,738)	$ 18,087
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	$ 25,237	$ 1,144	$ -	$ 26,381
其他	1,405	(748)	-	657
	$ 26,642	$ 396	$ -	$ 27,038

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 847,088 仟元及 754,622 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至 110 年度，且無任何未決營利事業所得稅訴訟案件。

二五、每股盈餘

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 18.24	$ 17.09
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	$ 18.20	$ 17.06

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

	112年度	111年度
淨　　利	$ 675,756	$ 633,184
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	$ 675,756	$ 633,184

股　　數　　單位：仟股

	112年度	111年度
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	73	74
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	37,125	37,126

若本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。

二六、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，本公司於 112 年度進行下列非現金交易之投資活動：

本公司之子公司－揚軒食品股份有限公司於 112 年 12 月 22 日經股東會決議配發之現金股利截至 112 年 12 月 31 日止尚未支付，本公司帳列其他應收款－關係人 2,356 仟元（參閱附註二九）。

(二) 來自籌資活動之負債變動

112 年度

		現金流量		非現金之變動				
	112年1月1日	本金增加（減少）	利息費用	利息費用	新增租賃	租賃修改	應付利息	112年12月31日
短期借款	$ 240,000	($ 90,000)	($ 1,813)	$ 1,801	$ -	$ -	$ 12	$ 150,000
其他應付款－關係人	-	19	-	-	-	-	-	19
存入保證金	50	-	-	-	-	-	-	50
租賃負債	47,319	(16,313)	(636)	636	22,458	-	-	53,464
	$ 287,369	($ 106,294)	($ 2,449)	$ 2,437	$ 22,458	$ -	$ 12	$ 203,533

111 年度

	111年1月1日	現金流量 本金增加（減少）	利息費用	非現金之變動 利息費用	新增租賃	租賃修改	應付利息	111年12月31日
短期借款	$ 150,000	$ 90,000	($ 2,070)	$ 2,099	$ -	$ -	($ 29)	$ 240,000
其他應付款－關係人	7	(7)	-	-	-	-	-	-
存入保證金	985	(935)	-	-	-	-	-	50
租賃負債	34,974	(14,571)	(749)	749	26,916	-	-	47,319
	$ 185,966	$ 74,487	($ 2,819)	$ 2,848	$ 26,916	$ -	($ 29)	$ 287,369

二七、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保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。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及庫藏股）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每年重新檢視公司資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二八、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本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

112 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	$ -	$ -	$ -	$ -

111 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				
一國內未上市（櫃）股票	$ -	$ -	$ -	$ -

112 及 111 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具
年初餘額	$ 1,000
認列於其他綜合損益	(1,000)
年底餘額	$ -

3. 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

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量（註1）	$ 793,554	$ 761,494
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	-	-
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	276,931	370,382

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、應付稅費）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

本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

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（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

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。本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。

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，參閱附註三二。

<u>敏感度分析</u>

本公司主要受到美元及歐元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，本公司之敏感度分析。1%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 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新台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；當新台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	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益	$ 199	$ 522	($ 147)	($ 84)

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與歐元計價現金及約當現金、應收款項及應付款項。

本公司於本年度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；本年度對歐元匯率敏感度上升，主要係因以歐元計價之淨負債增加所致。

(2) 利率風險

因本公司之銀行存款、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。

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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融資產	$ 5,516	$ 7,513
一金融負債	203,464	287,319
具現金流量利率風險		
一金融資產	184,561	150,662
一金融負債	-	-

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。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 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，本公司 112 及 111 年度之稅前淨利將分別增加 461 仟元及 377 仟元，主要係因為本公司浮動利率計息之銀行存款產生之利率變動風險部位。

本公司於本年度對利率之敏感度上升，主要係浮動利率計息之銀行存款增加所致。

(3) 其他價格風險

本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。本公司並未積極交易該投資。

敏感度分析

本公司所持有之權益證券投資截至 112 年及 111 年 12 月 31 日之公允價值皆為 0 仟元。本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 112 及 111 年度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。

本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。本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。本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。

本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

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約條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。本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。

112 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	$ 123,187	$ 3,694	$ 50	$ -
租賃負債	4,539	13,064	37,200	-
固定利率工具	150,355	-	-	-
	$ 278,081	$ 16,758	$ 37,250	$ -

111 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	$ 126,835	$ 3,497	$ 50	$ -
租賃負債	4,059	11,459	32,812	-
固定利率工具	240,284	-	-	-
	$ 371,178	$ 14,956	$ 32,862	$ -

(2) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保銀行借款額度（每年重新檢視）		
－已動用金額	$ 150,000	$ 140,000
－未動用金額	350,000	60,000
	$ 500,000	$ 200,000

（接次頁）

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
有擔保銀行借款額度		
－已動用金額	$ -	$ 100,000
－未動用金額	150,000	50,000
	$ 150,000	$ 150,000

二九、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) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
TEHMAG FOODS CORPORATION	子公司
TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.	子公司
TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED(註 1)	子公司
TEHMAG FOODS USA CORPORATION	子公司
PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	子公司
揚昱食品股份有限公司	子公司
揚軒食品股份有限公司	子公司
芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司	子公司
無錫天滿紙器有限公司	子公司
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
ZEELANDIA INTERNATIONAL B.V.	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
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
謝陳麗敏	其他關係人－具實質關係
林雪嬌	主要管理階層
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

註 1： 原「ZOOM FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED」於 112 年 7 月改名。

(二) 營業收入

關係人類別	112年度	111年度
子公司	$ 37,515	$ 54,102
關聯企業	17,804	4
其他關係人－具實質關係	46,516	43,026
	$ 101,835	$ 97,132

銷售予關係人之交易價格係由雙方議定或成本加成計價，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、貨到收款或月結5～120天內收款。

(三) 進　　貨

關係人類別	112年度	111年度
子公司	$ 116,963	$ 136,620
關聯企業	2,189	-
其他關係人－具實質關係	84,263	72,665
	$ 203,415	$ 209,285

向關係人之進貨價格係由雙方議定或成本加成計價，預付或月結25～95天內付款，一般非關係人採議價方式決定價格，預付或月結25～65天內付款。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款		
子公司	$ 6,867	$ 6,050
關聯企業	8,275	-
其他關係人－具實質關係	5,013	5,354
	$ 20,155	$ 11,404

流通在外之應收關係人款項未收取保證。截至112年及111年12月31日止應收關係人款項之帳齡皆未逾期，且112及111年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款		
子公司－揚昱食品股份有限公司	$ 16,321	$ 28,251
子公司	1,924	2,068
	$ 18,245	$ 30,319

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 預付款項

關係人類別	112年12月31日	111年12月31日
其他關係人－具實質關係人－ZEELANDIA INTERNATIONAL B.V.	$ 13,493	$ 5,337

(七) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別	取得價款 112年度	取得價款 111年度
其他關係人－具實質關係	$ 1,067	$ 595

(八) 承租協議

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債		
其他關係人－具實質關係－吳峯源、吳婉熒、吳倩儂、吳亞哲	$ 2,216	$ 3,224

關係人類別／名稱	112年度	111年度
利息費用		
其他關係人－具實質關係	$ 23	$ 32
租賃費用		
其他關係人－具實質關係－謝陳麗敏	$ 5,448	$ 5,388

本公司向其他關係人承租倉庫，租賃期間為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：

	112年12月31日	111年12月31日
未來將支付之租賃給付總額	$ 5,448	$ 5,400

(九) 對關係人放款

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
其他應收款		
子公司		
－TEHMAG FOODS USA CORPORATION	$ 5,076	$ 7,076

註：112年及111年12月31日係分別包含本金5,066仟元、應收利息10仟元及本金7,063仟元、應收利息13仟元。

關係人類別／名稱	112年度	111年度
利息收入（附註二三）		
子公司		
－TEHMAG FOODS USA CORPORATION	$ 86	$ 173

本公司資金貸與TEHMAG FOODS USA CORPORATION為無擔保放款，截至112年及111年12月31日止之資金貸與年利率分別為2.1%及2%。該等放款預期均可於一年內收回，經評估後無預期信用損失。

(十) 背書保證

取得背書保證

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
主要管理階層－林雪嬌		
被保證金額	$ 150,000	$ 150,000
實際動支金額（帳列擔保銀行借款）	$ -	$ 100,000

(十一) 其他關係人交易

關係人類別／名稱	112年12月31日	111年12月31日
其他應收款		
子公司－揚軒食品股份有限公司（註1）	$ 2,356	$ -
存出保證金		
其他關係人－具實質關係－謝陳麗敏	$ 958	$ 958
其他應付款（註2）		
子公司	$ 11	$ -
其他關係人－具實質關係	8	-
	$ 19	$ -

註1：係為應收股利

註2：係為代收代付款等交易。

關係人類別	112年度	111年度
修繕費		
其他關係人－具實質關係	$ 26	$ 7
其他費用		
其他關係人－具實質關係	$ 4	$ -
其他收入		
其他關係人－ZEELANDIA INTERNATIONAL B.V.	$ 533	$ 380

(十二) 本公司 111 年度與他人共同出資設立台灣香草蘭股份有限公司，出資額為 7,000 仟元，依出資比例取得 36.84%股權，參閱附註十二。

(十三) 本公司於 111 年度參與 TEHMAG FOODS CORPORATION 及 TEHMAG FOODS USA CORPORATION 之現金增資，並分別增加投資額為 3,627 仟元及 7,223 仟元，該投資並未影響持股比例。

(十四) 本公司於 112 年度獲配 TEHMAG FOODS CORPORATION、TEHMAG FOODS CORPORATION SDN. BHD.、揚昱食品股份有限公司及揚軒食品股份有限公司之現金股利，分別為 64,354 仟元、9,301 仟元、70,000 仟元及 2,356 仟元；另 111 年度獲配 TEHMAG FOODS

CORPORATION SDN. BHD.及 TEHMAG FOODS CORPORATION 之現金股利，分別為 8,738 仟元及 62,464 仟元。

(十五) 主要管理階層獎酬

	112年度	111年度
短期員工福利	$ 40,145	$ 38,325
退職後福利	275	275
	$ 40,420	$ 38,600

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。

三十、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：

	112年12月31日	111年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
－流動		
受限制定存單	$ 5,516	$ 7,500
自有土地	141,697	141,697
建築物淨額	226,062	236,736
	$ 368,209	$ 378,883

三一、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，本公司未認列之合約承諾如下：

	112年12月31日	111年12月31日
購置不動產、廠房及設備	$ 3,520	$ 4,400

三二、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司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：

112 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	$ 732	30.71（美元：新台幣）	$ 22,483
歐元	4	33.98（歐元：新台幣）	151
			$ 22,634
非貨幣性項目			
採權益法之子公司、關聯企業及合資			
美元	22,662	30.71（美元：新台幣）	$ 695,840
馬幣	26,292	6.41（馬幣：新台幣）	168,561
港幣	89,708	3.93（港幣：新台幣）	352,461
			$ 1,216,862
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	83	30.71（美元：新台幣）	$ 2,560
歐元	438	33.98（歐元：新台幣）	14,872
			$ 17,432

111 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	$ 1,700	30.71（美元：新台幣）	$ 52,198
歐元	5	32.72（歐元：新台幣）	156
			$ 52,354
非貨幣性項目			
採權益法之子公司、關聯企業及合資			
美元	22,420	30.71（美元：新台幣）	$ 688,507
馬幣	22,314	6.70（馬幣：新台幣）	149,480
港幣	75,284	3.94（港幣：新台幣）	296,470
			$ 1,134,457
外幣負債			
貨幣性項目			
歐元	261	32.72（歐元：新台幣）	$ 8,530

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

外幣	112年度 匯率	112年度 淨兌換(損)益	111年度 匯率	111年度 淨兌換(損)益
美元	31.16 （美元：新台幣）	($ 117)	29.81 （美元：新台幣）	($ 512)
歐元	33.70 （歐元：新台幣）	75	31.36 （歐元：新台幣）	(76)
		($ 42)		($ 588)

三三、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. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表二)
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。(無)
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。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)

(二) 轉投資事業相關資訊（附表四）

(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。(附表五)
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：(附表六)
   (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) 其他對當年度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。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5%以上之股東名稱、持股數額及比例。（附表七）

德麥食品股份有限公司

資金貸與他人

民國 112 年度

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	$ 11,514 (USD 375)	$ 5,066 (USD 165)	$ 5,066 (USD 165)	2.1%	資金融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 630,201	$ 1,260,403	-

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 112 年 12 月 31 日之即期匯率換算。

德麥食品股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 112 年 12 月 31 日

附表二

單位：除股數外，新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額（註1）	持股比例%	公允價值	
德麥食品股份有限公司	股票 吹吹風餐飲股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	50,000 股	$ -	0.73%	$ -	附註七

註 1：係按公允價值評價調整後之帳面餘額。

註 2：本公司持有之吹吹風餐飲股份有限公司股票已全數提列減損。

德麥食品股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 112 年度

附表三

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
揚昱食品股份有限公司	德麥食品股份有限公司	採權益法評價之投資公司之母公司	（銷貨）	($ 95,643)	(29%)	月結 90 天內收款	註 1	註 2	$ 16,321	29%	—
德麥食品股份有限公司	揚昱食品股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	95,643	4%	月結 90 天內付款	註 3	註 4	(16,321)	(15%)	—
德麥食品股份有限公司	ZEELANDIA INTERNATIONAL B.V.	其他關係人一具實質關係	進貨	84,248	4%	預付	註 3	註 4	-	-	—

註 1：關係人間交易採成本加成計價，非關係人則採議價方式決定價格。

註 2：一般非關係人交易係採預收、貨到收款或月結 10～110 天內收款。

註 3：關係人間交易採成本加成計價或議價方式決定價格，非關係人則採議價方式決定價格。

註 4：一般非關係人交易係採預付或月結 25～65 天內付款。

德麥食品股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 112 年度

附表四

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	$ 668,980	$ 79,281	$ 79,002	註1及2
	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	168,167	45,218	34,922	註2
	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	351,854	57,492	57,486	註1及2
	TEHMAG FOODS USA CORPORATION	美國	銷售烘焙原料	15,195	15,195	80,000	80	9,616	4,247	3,397	註2
	PT. TEHMAG FOODS INDONESIA	印尼	銷售烘焙原料	16,044	16,044	8,000	80	16,357	(1,068)	(854)	註2
	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	174,900	58,141	58,473	註1及2
	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	7,831	1,627	811	註1及2
	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	14,638	3,170	1,426	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	6,090	(3,667)	(1,130)	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交易之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查核簽證之財務報表為依據。

註3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表五。

德麥食品股份有限公司

大陸投資資訊

民國 112 年度

附表五

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、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
					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	$ 163,392	50%	$ 81,696	$ 622,454	$ 210,659
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	11,626	60%	6,976	44,970	18,896
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)	-	-	-	-	1,540	50%	770	4,129	-
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	3,722	25.71%	958	3,025	-

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3）	$ 339,073	$ 2,319,601

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查核簽證之財務報表。

2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

3. 其他。

註 3：未扣除已匯回投資收益 229,555 仟元。

德麥食品股份有限公司

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、未實現損益及其他相關資訊

民國 112 年度

附表六

(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及

(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：

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	交易類型	進、銷貨		價格	交易條件		應收（付）票據、帳款		未實現損益	備註
		金額	百分比		付款條件	與一般交易之比較	金額	百分比		
芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司	（銷貨）	($ 21,397)	(7%)	逐筆議價	貨到10天內收款	註1	$ -	-	$ 524	註6
	（銷貨）	(32,493)	(58%)	逐筆議價	月結30天內收款	註2	5,140	50%	985	註7
	進貨	15,456	100%	成本加成	月結30天內付款	註3	(4,036)	(100%)	-	註8
無錫天滿紙器有限公司	進貨	32,493	3%	逐筆議價	月結30天內付款	註4	(5,140)	(4%)	-	註9
無錫芝樂多商貿有限公司	（銷貨）	(15,456)	(1%)	成本加成	月結30天內收款	註5	4,036	1%	-	註10

註1：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，貨到收款或月結30～90天內收款。

註2：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，預收或月結30～90天內收款。

註3：截至112年12月31日止，尚未與非關係人交易。

註4：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，預付、貨到付款、月結30～90天或發票日後60～75天內付款。

註5：一般非關係人交易係採議價方式決定價格，月結30～180天內收款。

註6：為 TEHMAG FOODS (H.K.) COMPANY LIMITED 銷貨予芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司之交易。

註7：為無錫天滿紙器有限公司銷貨予芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司之交易。

註8：為無錫芝樂多商貿有限公司向芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司進貨之交易。

註9：為芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司向無錫天滿紙器有限公司進貨之交易。

註10：為芝蘭雅烘焙原料（無錫）有限公司銷貨予無錫芝樂多商貿有限公司之交易。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。

(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：無。

(6) 其他對當年度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：無。

德麥食品股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表七

主要股東名稱	股份	
	持有股數（股）	持股比例
吳文欽	2,503,064 股	6.75%
吳火爐投資股份有限公司	2,090,000 股	5.63%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5%以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

德麥食品股份有限公司

TEHMAG FOODS CORPORATION

董事長 林雪嬌

儒風 RU FON 承印 (02) 2225-1430