裕國集團
plus 2.0 精實·共好

股票代號8905

裕國冷凍冷藏股份有限公司
EAGLE COLD STORAGE ENTERPRISE CO.,LTD.
109年度年報

年報相關內容查詢網址

本公司查詢網址
https://www.eaglegroup.com.tw

公開資訊觀測站
http://newmops.tse.com.tw

刊印日期　中華民國110年5月24日

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話

發言人：

姓　名：林柏杉

職　稱：經理

電　話：(04)2359-1313

電子郵件信箱：paulo@cooleagle.com.tw

代理發言人：

姓　名：陳麗妃

職　稱：協理

電　話：(04)2359-1313

電子郵件信箱：judychen@cooleagle.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

公　司：台中市西屯區工業二路3號

電　話：(04)2359-1313

五股廠：新北市新北產業園區五工一路131號

電　話：(02)2299-6731

新北廠：新北市林口區宏昌街2號

電　話：(02)8601-9961

林口廠：桃園縣龜山鄉忠義路2段240巷9號

電　話：(03)318-2822

南投廠：南投市南崗工業區工業北路2號

電　話：(049)225-7500

仁武廠：高雄市仁武區鳳仁路265號

電　話：(07)372-7300

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名　稱：群益金鼎證券股份有限公司

地　址：臺北市敦化南路二段97號地下二樓

網　址：www.capital.com.tw

電　話：(02) 2702-3999

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

姓　　名：張字信會計師、吳俊源會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地　　址：臺北市信義路五段7號68樓

網　　址：http：//www.kpmg.com.tw

電　　話：(02)8101-6666

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證券資訊之方式：無

六、公司網址

http：//www.cooleagle.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書..... 1
貳、公司簡介..... 3
參、公司治理報告..... 4
一、組織系統..... 4
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... 5
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金..... 9
四、公司治理運作情形..... 15
五、會計師公費資訊..... 31
六、更換會計師資訊..... 31
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..... 31
八、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權轉移及股權質押變動情形..... 31
九、持股比例占前十名之股東其相互間關係之資訊..... 33
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..... 33
肆、募資情形..... 35
一、資本及股份..... 35
二、公司債辦理情形..... 38
三、特別股辦理情形..... 38
四、海外存託憑證辦理情形..... 38
五、員工認股權憑證辦理及限制員工權利新股情形..... 38
六、併購辦理情形..... 38
七、資金運用計劃執行情形..... 38
伍、營運概況..... 39
一、業務內容..... 39
二、市場及產銷概況..... 43
三、從業員工..... 47
四、環保支出資訊..... 47
五、勞資關係..... 47
六、重要契約..... 48
陸、財務概況..... 49
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表..... 49
二、最近五年度財務分析..... 52
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書..... 54
四、最近年度財務報告..... 54
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告..... 54
六、公司及關係企業發生財務週轉困難情事及對公司財務之影響..... 54

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項..... 56
一、財務狀況..... 56
二、財務績效..... 56
三、現金流量..... 57
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響..... 57
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫..... 57
六、風險事項分析..... 58
七、其他重要事項..... 58
捌、特別記載事項..... 59
一、關係企業相關資料..... 59
二、私募有價證券辦理情形..... 60
三、子公司持有或處分本公司股票情形..... 60
四、其他必要補充說明事項..... 60
玖、依證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項..... 60

壹、致股東報告書

一、一〇九年度營業結果

(一)109年度營業計劃實施成果如下：

單位：新台幣千元

項目　　年度	109年度	108年度	增(減)金額	變動%
營業收入	2,433,507	2,670,830	(237,323)	(9)
營業毛利(損)	(13,718)	264,345	(278,063)	(105)
營業淨利(損)	(136,911)	149,160	(286,071)	(192)
稅前淨利(損)	(141,415)	150,092	(291,507)	(194)
本期淨利(損)	(142,848)	118,149	(260,997)	(221)
每股盈餘(元)	(1.24)	1.02		

1.肉品行銷：108年底存貨金額達1,861,171千元，109年下半年起針對肉品庫存效期擬訂去化方針，增加銷貨量，惟市場價格未如預期，產生虧損，且提列備抵存貨跌價損失152,741千元，致109年之營業收入較108年減少237,259千元，及獲利減少292,313千元。

2.倉儲及物流：109年度新冠病毒疫情影響，倉儲物流間接受惠，營業收入較108年增加13,852千元，獲利增加約9,584千元。

3.營建事業：109年度並無新建案及餘屋銷售入帳，108年為銷售餘屋，故109年度營業收入及獲利均下降。

(二)預算執行情形：依據公開發行公司公開財務預測資訊處理準則規範，本公司109年度毋需編製財務預測。

(三)財務收支及獲利能力分析

項　　目	109年度	108年度
資產報酬率(%)	(3.15)	3.32
權益報酬率(%)	(5.56)	4.38
稅前純益占實收資本比率(%)	(11.84)	12.57
純益率(%)	(5.87)	4.42
每股盈餘(元)	(1.24)	1.02

單位：新台幣千元

項　　目		109年度	108年度
其他收入	利息收入	2,609	6,528
	租金收入	9,701	8,315
	股利收入	2,500	3,414
其他利益及損失	外幣兌換(損)益淨額	(4,456)	(3,297)
	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	23	917
	其他收入(損失)淨額	694	936
財務成本		15,575	15,881

二、一一〇年度營業計劃概要

1.肉品行銷：

(1)持續積極去化庫存，計劃性增加肉品採購。

(2)為擴充南投廠產能及增加利潤，將覓地增建南投二廠。

2.倉儲及物流：

(1)台中廠一期凍庫已重建完成將可正式加入營運，提升績效。

(2)積極覓地擴充凍庫廠房，並加強提升貨物週轉率。

(3)冷凍食品未來通路成長趨勢明顯，將適時擴充物流車隊，增加公司利潤。

3.營建事業：

台中龍井區「裕國豐盛」大樓建案，總戶數為135戶，銷售持續進行，預計於111年第二季完工。

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

1.肉品行銷：發展自有品牌搭配電商運營，建立公司品牌知名度及多角化行銷策略，輔以搭配集團自有物流通路及其他物流廠商，建立服務網絡。

2.倉儲及物流：除原有提高滿倉率外，正積極尋找適合廠址籌建新廠房擴充倉儲產能，並持續強化機組設備暨原本結合物流配送之一條龍冷鏈綜合服務。

3.營建事業：除積極銷售「裕國豐盛」建案外，公司亦積極規劃推出新建案，期能於未來替股東創造更大利潤。

董事長：楊育偉

貳、公司簡介

公司簡介

一、設立日期：民國七十九年五月三十日

二、公司沿革：

重　要　記　事

79年 3月：募集資金新台幣壹億柒仟捌佰伍拾萬元購買土地廠房。

81年 7月：現金增資新台幣參仟萬元，並獲證管會核准為公開發行公司。

82年 8月：現金增資新台幣玖仟參佰萬元，增資後實收資本額新台幣參億零壹佰伍拾萬元。

84年12月：盈餘轉增資新台幣肆仟陸佰伍拾萬元，增資後實收資本額新台幣參億肆仟捌佰萬元。

85年 1月：股票在中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌買賣。

85年 6月：購買南投廠為肉品及食品罐頭之製造加工廠。

85年 6月：盈餘轉增資新台幣柒仟零柒拾萬元及現金增資捌仟柒佰萬元，增資後實收資本額新台幣伍億零伍佰柒拾萬元。

85年12月：購買重江實業股份有限公司股權99.76%，以取得其土地928.3坪所有權。

86年06月：盈餘暨資本公積轉增資新台幣壹億貳仟捌佰玖拾萬元及現金增資拾參億貳仟伍佰肆拾萬元，增資後實收資本額新台幣玖億陸仟萬元。

87年 3月：購買高雄天新冷凍企業(股)公司股權99.7%，以取得其土地1,439.3坪所有權。

87年 5月：轉投資裕鵬物流(股)公司股權92.27%，以建構物流配送網路。

87年10月：盈餘暨資本公積轉增資新台幣壹億參仟肆佰肆拾萬元，增資後實收資本額新台幣壹拾億玖仟肆佰肆拾萬元。

89年 6月：臺北廠低溫自動倉儲正式營運。

94年 2月：轉投資裕富餐飲(股)公司股權100%，以拓展餐飲通路。

96年 6月：現金增資私募新台幣壹億元，增資後實收資本額新台幣壹拾壹億玖仟肆佰肆拾萬元

97年 9月：與子公司天新冷凍企業(股)公司及重江實業(股)公司進行簡易合併，由本公司為存續公司，天新冷凍企業(股)公司及重江實業(股)公司為消滅公司。

100年 3月：林口廠低溫倉儲正式營運。

103年 3月：新北廠低溫倉儲正式營運。

103年 4月：仁武廠低溫倉儲正式營運。

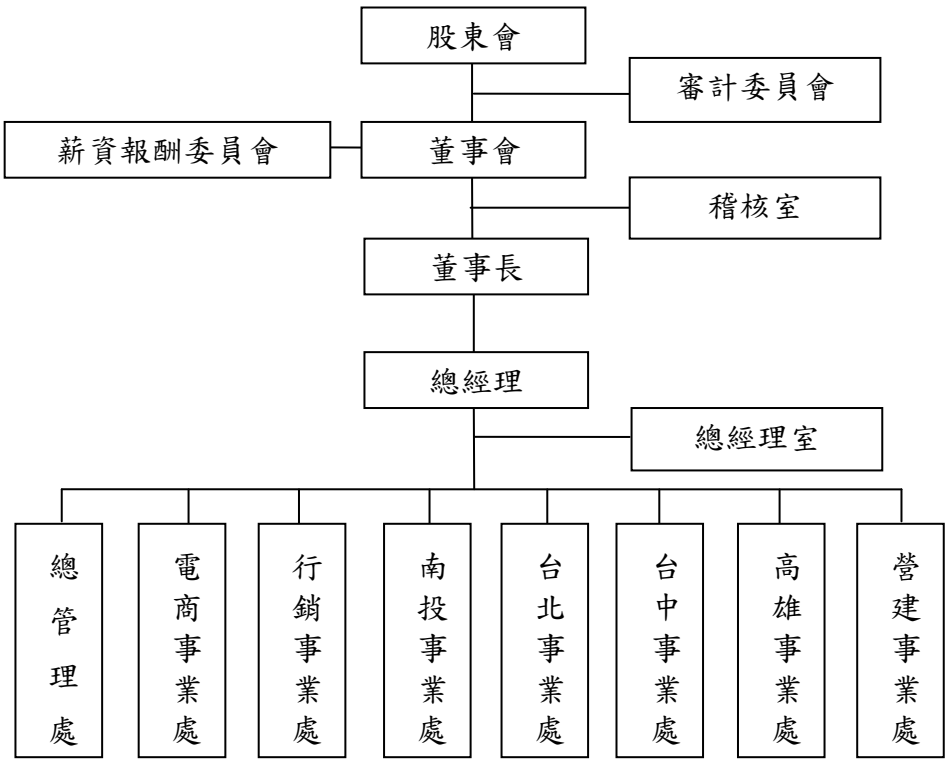
108年 6月：仁武廠二期低溫倉儲正式營運。

110年 2月：台中廠一期低倉儲改建正式營運。

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

主要部門	職　　掌　　業　　務
稽核室	掌理公司各項業務之稽核
總經理室	公司制度之規劃擬定、預算及營運策略之規劃
總管理處	負責公司之帳務處理、財務收支、人事、股務及總務行政等
電商事業處	負責電商平台規劃建置及門市銷售等
行銷事業處	負責肉品蔬品之銷售業務、採購及市場推廣與開拓等事宜
南投事業處	負責冷凍肉品銷售及其製造加工、新品之研發等
台北事業處	負責北區冷藏、冷凍庫房之租賃業務及貨品之進出與管理等
台中事業處	負責中區冷藏、冷凍庫房之租賃業務及貨品之進出與管理等
高雄事業處	負責南區冷藏、冷凍庫房之租賃業務及貨品之進出與管理等
營建事業處	負責土地開發、房屋住宅興建及租售業務等

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料：

110年4月24日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							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	楊育偉	男	109.9.23	3	106.6.22	0	0	0	0	0	0	0	0	本公司協理 中洲科大	德昌食品(股)公司董事長	無	無	無	
董事	中華民國	詹義郎	男	109.9.23	3	106.6.22	1,609,475	1.35	1,629,475	1.36	1,032,040	0.86	0	0	本公司董事長 本公司總經理 新營商工	勤匯實業(股)公司董事長	無	無	無	
董事	中華民國	德霖投資(股)公司		109.9.23	3	91.6.23	17,145,855	14.35	17,145,855	14.35	0	0	0	0	東亮製冰冷凍有限公司董事	東亮製冰冷凍有限公司董事	無	無	無	
	中華民國	代表人：曾健華	男	109.9.23	3	97.6.13	1,321,000	1.10	1,321,000	1.10	0	0	0	0						
董事	中華民國	德霖投資(股)公司		109.9.23	3	91.6.23	17,145,855	14.35	17,145,855	14.35	0	0	0	0	豐逸國際法律事務所所長 政大法研所	豐逸國際法律事務所所長	無	無	無	
	中華民國	代表人：羅閎逸	男	109.9.23	3	99.6.17	0	0	0	0	0	0	0	0						
董事	中華民國	裕立投資(股)公司		109.9.23	3	109.9.23	8,883,860	7.43	8,883,860	7.43	0	0	0	0	台中高分院庭長 台灣大學法律系	無	無	無	無	
	中華民國	代表人：胡森田	男	109.9.23	3	106.6.22	300,000	0.25	300,000	0.25	0	0	0	0						
董事	中華民國	裕立投資(股)公司		109.9.23	3	109.9.23	8,883,860	7.43	8,883,860	7.43	0	0	0	0	酒壺天有限公司總經理	無	無	無	無	
	中華民國	代表人：常立文	男	109.9.23	3	109.9.23	0	0	0	0	0	0	0	0						
獨立董事	中華民國	黃盟祥	男	109.9.23	3	106.6.22	0	0	0	0	0	0	0	0	本公司總經理 逢甲大學國貿系	大圓藝術社負責人	無	無	無	
獨立董事	中華民國	黃凱臨	男	109.9.23	3	109.9.23	0	0	0	0	0	0	0	0	威瑞聯合會計師事務所會計師 台北大學財政系	威瑞聯合會計師事務所會計師	無	無	無	
獨立董事	中華民國	張文譯	男	109.9.23	3	109.9.23	0	0	0	0	0	0	0	0	美視達反光科技(股)公司總經理 中興大學管理學碩士	美視達反光科技(股)公司總經理	無	無	無	

1.法人股東之主要股東：

110年4月24日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
德霖投資股份有限公司	楊華誌(37.94%)、楊育偉(21.53%)、楊詠諺(21.52%)、詹義郎(8.10%)、楊連發(5.10%)、楊淑朱(4.00%)、林沛晴(0.94%)、鍾振義(0.52%)、馬臺雄(0.21%)、楊得根(0.08%)
裕立投資股份有限公司	馬臺雄(22.08%)、德霖投資(18.85%)、德昌國際投資(18.75%)、詹義郎(18.13%)、楊寶宸(10.42%)、楊姍錡(10.42%)、楊淑朱(0.63%)、張文祥(0.21%)、鍾振義(0.21%)、楊吳奈美(0.10%)

2.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
德霖投資股份有限公司	楊華誌(37.94%)、楊育偉(21.53%)、楊詠諺(21.52%)、詹義郎(8.10%)、楊連發(5.10%)、楊淑朱(4.00%)、林沛晴(0.94%)、鍾振義(0.52%)、馬臺雄(0.21%)、楊得根(0.08%)
德昌國際投資股份有限公司	楊姍錡(24.53%)、楊寶宸(22.87%)、楊育偉(22.48%)、楊詠諺(20.82%)、楊長杰(4.17%)、楊淑惠(1.33%)、詹義郎(1.25%)、楊華誌(0.88%)、鍾振義(0.67%)、馬臺雄(0.67%)

3.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形：

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註 1)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
楊育偉			✓			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
詹義郎			✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
德霖投資(股)公司(代表人：曾健華)			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
德霖投資(股)公司(代表人：羅閎逸)		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
裕立投資(股)公司(代表人：胡森田)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
裕立投資(股)公司(代表人：常立文)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃盟祥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
黃凱臨		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
張文譯			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

(1)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11)未有公司法第30條各款情事之一。

(12)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

110年4月24日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	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(註 1)	中華民國	詹義郎	男	109.6.3	1,629,475	1.36	1,032,040	0.86	0	0	本公司董事長 本公司總經理 新營商工	勤匯實業(股)公司董事長	無	無	無	
總經理(註 1)	中華民國	楊連發	男	107.4.9	0	0	1,133,240	9.49	0	0	本公司董事長 中興大學管理學碩士	楊名國際(股)公司董事長	副總經理 協理	黃郁喬 林育廷	配偶 翁婿	
副總經理	中華民國	陳士元	男	101.4.1	0	0	0	0	0	0	今園排骨廠長 海洋大學水產食品科學所	無	無	無	無	
副總經理	中華民國	吳武郎	男	109.6.4	0	0	0	0	0	0	台泥化工 逢甲大學會計系	無	無	無	無	
副總經理	中華民國	鄒和笙	男	101.7.1	609	0	0	0	0	0	本公司廠長 勤益工專企管科	無	無	無	無	
副總經理(註 2)	中華民國	黃郁喬	女	107.8.7	0	0	0	0	0	0	本公司副總經理 中興大學管理學碩士	無	總經理	楊連發	配偶	
總管理處協理	中華民國	陳麗妃	女	110.1.1	6,942	0	0	0	0	0	本公司經理 逢甲大學會計系	無	無	無	無	
稽核室協理(註 2)	中華民國	許銘軒	男	109.4.1	0	0	0	0	0	0	聯一光學(股)公司經理 中原大學會計學系	無	無	無	無	
行政管理部協理(註 2)	中華民國	林育廷	男	109.4.1	0	0	200,000	0.17	0	0	本公司協理 逢甲大學工學院學士	無	總經理	楊連發	翁婿	
協理(財務長)(註 2)	中華民國	蔡坤宏	男	108.8.1	0	0	0	0	0	0	喬山健康科技(股)公司經理 雲林科技大學財務金融所碩士	無	無	無	無	
營建事業處協理(註3)	中華民國	侯瑞宗	男	108.11.12	0	0	0	0	0	0	總督營造(股)公司經理 聯合工專建築工程科營建組	無	無	無	無	

註1：109.4.11本公司董事會解任楊連發總經理職務及選任詹義郎為新任總經理，並於109.6.3經濟部核准變更登記。

註2：109.6.3解任

註3：109.6.17解任

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（個別揭露姓名及酬金方式）

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)註1		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	楊育偉	0	0	0	0	0	30	55	60	0.04	0.06	2,190	2,190	0	0	0	0	0	0	1.57	1.60	無
董事	詹義郎	0	0	0	0	0	30	50	55	0.03	0.06	1,589	1,589	0	0	0	0	0	0	1.15	1.17	無
董事	曾健華(註2)	0	0	0	0	0	0	55	55	0.04	0.04	300	300	0	0	0	0	0	0	0.25	0.25	無
董事	羅閎逸(註2)	0	0	0	0	0	0	35	35	0.02	0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0.02	0.02	無
董事	胡森田(註3)	0	0	0	0	0	0	55	55	0.04	0.04	0	0	0	0	0	0	0	0	0.04	0.04	無
董事	常立文(註3)	0	0	0	0	0	0	15	15	0.01	0.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0.01	0.01	無
董事長	楊連發(註4)	0	0	0	0	0	0	5	5	0.01	0.01	765	1,015	0	0	0	0	0	0	0.54	0.71	無
獨立董事	黃盟祥	0	0	0	0	0	0	75	75	0.05	0.05	0	0	0	0	0	0	0	0	0.05	0.05	無
獨立董事	黃凱臨	0	0	0	0	0	0	25	25	0.02	0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0.02	0.02	無
獨立董事	張文譯	0	0	0	0	0	0	15	15	0.01	0.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0.01	0.01	無
獨立董事	謝麟兒(註5)	0	0	0	0	0	0	30	30	0.02	0.02	0	0	0	0	0	0	0	0	0.02	0.02	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：本公司獨立董事酬勞之發放，係依公司章程規定，考量公司獲利狀況及未來營運需求，由薪資報酬委員會提案後，經董事會討論通過施行。

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(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：0

註1：董事酬勞為預估數。

註2：係德霖投資(股)公司之代表人。

註3：係裕立投資(股)公司之代表人。

註4：109.4.10法人改派代表人董事詹義郎取代楊連發，並於109.6.3經濟部核准變更登記。

註5：109.9.23改選解任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董　事　姓　名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於1,000,000元	楊育偉、詹義郎、曾健華、羅閎逸、胡森田、常立文、楊連發、黃盟祥、黃凱臨、張文譯、謝麟兒	楊育偉、詹義郎、曾健華、羅閎逸、胡森田、常立文、楊連發、黃盟祥、黃凱臨、張文譯、謝麟兒	曾健華、羅閎逸、胡森田、常立文、楊連發、黃盟祥、黃凱臨、張文譯、謝麟兒	曾健華、羅閎逸、胡森田、常立文、黃盟祥、黃凱臨、張文譯、謝麟兒
1,000,000元 (含)～2,000,000元 (不含)	0	0	詹義郎	詹義郎、楊連發
2,000,000元 (含)～3,500,000元 (不含)	0	0	楊育偉	楊育偉
3,500,000元 (含)～5,000,000元 (不含)	0	0	0	0
5,000,000元 (含)～10,000,000元 (不含)	0	0	0	0
10,000,000元 (含)～15,000,000元 (不含)	0	0	0	0
15,000,000元 (含)～30,000,000元 (不含)	0	0	0	0
30,000,000元 (含)～50,000,000元 (不含)	0	0	0	0
50,000,000元 (含)～100,000,000元 (不含)	0	0	0	0
100,000,000元以上	0	0	0	0
總計	11人	11人	11人	11人

2.監察人之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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	
監察人	常立文(註1)	0	0	0	0	40	40	0.03	0.03	無
監察人	曾勇夫(註1,2)	0	0	0	0	15	15	0.01	0.01	無
監察人	楊淑朱(註1,2,3)	0	0	0	0	35	35	0.02	0.02	無
監察人	楊姍錡(註1,2,3)	0	0	0	0	5	5	0.01	0.01	無

註1：109.9.23設置審計委員會取代監察人職權。

註2：係德霖投資股份有限公司之代表人。

註3：109.4.10法人改派代表人監察人為楊淑朱，並於109.6.3經濟部核准變更登記。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於1,000,000元	常立文、曾勇夫、楊淑朱、楊姍錡	常立文、曾勇夫、楊淑朱、楊姍錡
1,000,000元 (含)～2,000,000元 (不含)	0	0
2,000,000元 (含)～3,500,000元 (不含)	0	0
3,500,000元 (含)～5,000,000元 (不含)	0	0
5,000,000元 (含)～10,000,000元 (不含)	0	0
10,000,000元 (含)～15,000,000元 (不含)	0	0
15,000,000元 (含)～30,000,000元 (不含)	0	0
30,000,000元 (含)～50,000,000元 (不含)	0	0
50,000,000元 (含)～100,000,000元 (不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	4人	4人

3.公司有下列情事之一者，應揭露個別董事及監察人之酬金：

(1)最近三年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損者：適用。

(2)最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者：不適用。

(3)最近年度任三個月份董事或監察人平均設質比率大於50%者：不適用。

(4)全體董事、監察人領取財務報告內所有公司之董事、監察人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臺幣一千五百萬元者：不適用。

(5)上市上櫃公司於最近年度公司治理評鑑結果屬最後一級距者，或最近年度及截至年報刊印日止，曾遭變更交易方法、停止買賣、終止上市上櫃，或其他經公司治理評鑑委員會通過認為應不予受評者：適用。

(6)上市上櫃公司最近年度非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數未達新臺幣五十萬元者：適用。

4.總經理及副總經理之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、 C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		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	詹義郎(註2)	832	832	0	0	757	757	0	0	0	0	1.11	1.11	無
總經理	楊連發(註2)	765	1,015	0	0	0	0	0	0	0	0	0.54	0.71	無
副總經理	陳士元	1,168	1,168	132	132	920	920	0	0	0	0	1.55	1.55	無
副總經理	鄒和笙	1,123	1,123	105	105	750	750	0	0	0	0	1.38	1.38	無
副總經理	吳武郎(註3)	701	701	40	40	500	500	0	0	0	0	0.87	0.87	無
副總經理	黃郁喬(註4)	424	424	1	1	0	0	0	0	0	0	0.30	0.30	無

註1：退職退休金為提撥數

註2：109.4.11本公司董事會解任楊連發總經理職務及選任詹義郎為新任總經理，並於109.6.3經濟部核准變更登記。

註3：109.6.4就任

註4：109.6.3解任

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	楊連發、黃郁喬	黃郁喬
1,000,000元 (含)～2,000,000元 (不含)	詹義郎、鄒和笙、吳武郎	詹義郎、楊連發、鄒和笙、吳武郎
2,000,000元 (含)～3,500,000元 (不含)	陳士元	陳士元
3,500,000元 (含)～5,000,000元 (不含)	0	0
5,000,000元 (含)～10,000,000元 (不含)	0	0
10,000,000元 (含)～15,000,000元 (不含)	0	0
15,000,000元 (含)～30,000,000元 (不含)	0	0
30,000,000元 (含)～50,000,000元 (不含)	0	0
50,000,000元 (含)～100,000,000元 (不含)	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	6人	6人

上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、 C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		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			
副總經理	陳士元	1,168	1,168	132,	132	920	920	0	0	0	0	1.55	1.55	無
副總經理	鄒和笙	1,123	1,123	105	105	750	750	0	0	0	0	1.38	1.38	無
總經理	詹義郎(註1)	832	832	0	0	757	757	0	0	0	0	1.11	1.11	無
副總經理	吳武郎(註2)	701	701	40	40	500	500	0	0	0	0	0.87	0.87	無
總經理	楊連發(註1)	765	1,015	0	0	0	0	0	0	0	0	0.54	0.71	無

註1：109.4.11本公司董事會解任楊連發總經理職務及選任詹義郎為新任總經理，並於109.6.3經濟部核准變更登記。

註2：109.6.4就任

5.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形(註)

單位：新台幣千元

經理人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例%
	總 經 理	詹義郎	0	0	0	0
	副總經理	陳士元	0	0	0	0
	副總經理	鄒和笙	0	0	0	0
	副總經理	吳武郎	0	0	0	0
	協　　理	陳麗妃	0	0	0	0

註：109年度因稅後虧損，不分派員工酬勞

6.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：

(1)最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：新台幣千元

項目	年度	109年度		108年度	
		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	酬金總額	5,259	5,579	4,133	5,151
	佔稅後純益比例(%)	3.68	3.90	3.50	4.36
監察人	酬金總額	95	95	502	801
	佔稅後純益比例(%)	0.07	0.07	0.42	0.68
總經理及副總經理	酬金總額	8,218	8,468	7,116	8,098
	佔稅後純益比例(%)	5.75	5.92	6.02	6.85

(2)本公司董事、監察人之報酬係依章程規定給付。另董監事車馬費係依董監事出席董事會情況支付之。

(3)總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工酬勞等，則依本公司人事規章相關規定辦理。

(4)本公司章程明訂，公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞；及不高於百分之一(最高百分之一)為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度(109)董事會開會 11 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(註1、2)
董事長	楊育偉	3	0	100	改選新任
董　事	楊育偉	8	0	100	改選解任
董事長	德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	1	0	100	改派解任，應出席1次
董　事	德昌國際投資(股)公司代表人：詹義郎	7	0	100	改派新任，應出席7次
董　事	詹義郎	3	0	100	改選新任
董　事	德霖投資(股)公司代表人：曾健華	3	0	100	改選新任
董　事	德霖投資(股)公司代表人：羅閎逸	1	0	33	改選新任
董　事	羅閎逸	6	1	75	改選解任
董　事	德昌國際投資(股)公司代表人：曾健華	8	0	100	改選解任
董　事	德昌國際投資(股)公司代表人：胡森田	8	0	100	改選解任
董　事	裕立資(股)公司代表人：胡森田	3	0	100	改選新任
董　事	裕立資(股)公司代表人：常立文	3	0	100	改選新任
獨立董事	黃盟祥	11	0	100	連任
獨立董事	黃凱臨	3	0	100	改選新任
獨立董事	張文譯	3	0	100	改選新任
獨立董事	謝麟兒	5	2	63	改選解任

註1：本公司於109.9.23改選董事，109年度於改選前董董會計召開8次，改選後計召開3次。

註2：本公司109度董事會共召開11次，所有董事應出席次數合計83次，實際出席次數合計76次。

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：

屆　次	日　期	議　案　內　容	獨立董事意見	公司對獨董意見之處理
第10屆第19次	109.3.26	1.108年度內部控制制度有效性考核及「內部控制制度聲明書」 2.修訂「取得或處分資產處理程序」 3.修訂「背書保證處理辦法」 4.修訂「資金貸與他人作業程序」 5.修訂「內部控制制度」 6.任命許銘軒為稽核室協理、蔡坤宏為會計部協理，原財務主管由林麗心副理改為蔡坤宏協理，均自109.4.1生效	同意	無

屆　次	日　期	議　　案　　內　　容	獨立董事意見	公司對獨董意見之處理
第10屆第21次	109.5.13	1.任命吳武郎為會計主管	同意	無
第10屆第22次	109.6.5	1.任命林麗心為稽核主管	同意	無
第10屆第23次	109.7.7	1.調整修正原109.3.26通過修正之「取得或處分資產處理程序」、「背書保證處理辦法」、「資金貸與他人作業程序」	同意	無
第11屆第2次	109.11.10	1.變更答證會計師 2.任命陳麗妃為會計主管，110.1.1生效 3.修訂「內部控制制度第十一章第十二節」 4.修訂「內部控制制度第六章融資循環」 5.修訂「內部重大資訊處理作業程序」	同意	無
第11屆第3次	109.12.25	1.110年度內部稽核計劃 2.簽證會計師符合獨立性及適任性評估 3.任命陳麗妃為財務主管，110.1.1生效 4.任命吳豔卿為稽核主管，110.1.1生效	同意	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，詳第27-31頁。

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. 109.4.11董事會討論選任詹義郎為總經理案，除詹義郎董事因利害關係迴避表決外，經其餘出席董事決議通過。
2. 109.8.26董事會討論設置公開收購審議委員會及遴選審議委員案，詹義郎及胡森田董事因擔任德昌國際投資(股)公司指派於本公司之董事代表人，有自身利害關係，依法迴避行使表決權，本案經其餘出席董事同意通過。
3. 109.8.31董事會討論久裕國際投資(股)公司收購本公司普通股股份，本公司董事會就公開收購人身分、財務狀況等進行查證，並對股東提供建議案，因詹義郎及胡森田董事因擔任德昌國際投資(股)公司指派於本公司之董事代表人，有自身利害關係，依法迴避行使表決權，本案經其餘出席董事同意通過。
4. 109.10.5薪資報酬委員委任案，黃盟祥及黃凱臨獨立董事因利益迴避不參與表決外，經其餘出席董事同意通過。
5. 109.10.5董事會討論續聘詹義郎為總經理案，除詹義郎董事因利害關係迴避表決外，經其餘出席董事決議通過。
6. 109.12.25董事會討論設立「新廠區籌建規劃小組」案，詹義郎及曾健華董事因利害關係迴避外，經其餘出席董事同意通過。

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：

1.本公司109.3.26董事會決議「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」。

2.自109年起定期就董事會及個別董事進行自我或同儕評鑑，詳註3。

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：

本公司業於109年9月23日設置審計委員會，其運作情形詳第17-18頁。

五、獨立董事參與董事會情形：

(一)出席董事會情形：

1.本公司改選前獨立董事計2席，開會次數為8次，黃盟祥獨立董事親自出席8次，謝麟兒獨立董事親自出席5次，2次委託黃盟祥出席。

2.本公司改選後獨立董事計3席，開會次數為3次，3位獨立董事每次均親自出席。

(二)應提董事會決議事項出席情形：同(一)所述及第27-31頁。

六、董事進修情形：

姓　　名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
黃凱臨	109.11.12	櫃買中心	2020年公司治理與企誠信董監事宣導會	3

註3：董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評　估　內　容
每年一年	109年1月1日至109年12月31日	董事會	董事會內部自評	(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。
		個別董事成員	董事成員自評	(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	委員會成員自評	(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

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形：於109.9.23設置

最近年度(109)審計委員會開會 2 次(A)，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)(註)	備註
獨立董事	黃凱臨	2	0	100	
獨立董事	黃盟祥	2	0	100	
獨立董事	張文譯	2	0	100	

其他應記載事項：

一、審計委員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、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：

屆　次	日　期	議　案　內　容	審委會決議結果	公司對審委會意見之處理
第1屆第1次	109.11.10	1.變更答證會計師 2.任命陳麗妃為會計主管，110.1.1生效 3.修訂「內部控制制度第十一章第十二節」 4.修訂「內部控制制度第六章融資循環」 5.修訂「內部重大資訊處理作業程序」	通過	無

屆　次	日　期	議　　案　　內　　容	審委會決議結果	公司對審委會意見之處理
第1屆第2次	109.12.25	1.110年度內部稽核計劃 2.簽證會計師符合獨立性及適任性評估 3.任命陳麗妃為財務主管，110.1.1生效 4.任命吳豔卿為稽核主管，110.1.1生效 5.超過正常授信期限3個月之應收帳款是否屬資金融通	通過	無

(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：無。

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（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

1.稽核單位於稽核報告及追蹤報告陳核董事長後，當面或書面寄送陳報各獨立董事查閱。稽核主管列席審計委員會及董事會並提出內部稽核業務報告，對於稽核業務執行情形、查核缺失改善追蹤情形及其成效皆已充分溝通，各獨立董事亦適時掌握公司內部稽核狀況。
內部稽核主管於109年12月25日董事會前與獨立董事就109年度稽核業務執行計畫、專案查核事項等進行報告與溝通。

2.會計師至少每年一次就本公司財務狀況及內控查核情形向審計委員會報告，並定期做公司治理單位的溝通報告，審計委員會與會計師有需要時可當面或電話聯繫，以達充分溝通之目的。

2.監察人參與董事會運作情形：

最近年度(109)董事會開會 11 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	實際出(列)席率(%)(B/A)	備註
監察人	常立文	8	100	改選解任，應出席8次
監察人	德霖投資股份有限公司代表人：楊淑朱	7	100	改派新任，應出席7次
監察人	德霖投資股份有限公司代表人：楊姍錡	1	100	改派解任，應出席1次
監察人	德霖投資股份有限公司代表人：曾勇夫	3	38	改選解任，應出席8次

註：本公司109.9.23設置審計委員會行使監察人職權

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：監察人可自由與與員工、股東直接聯絡溝通。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

1.稽核主管均將稽核報告、追蹤報告呈送監察人核閱，監察人並無反對意見。

2.稽核主管亦列席公司董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。

3.監察人必要時，可直接與內部稽核主管及會計師就財務業務進行溝通。

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

三、監察人進修情形：無。

(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？		✓	尚未訂定	未來將依公司發展需求評估。
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)由本公司發言人及高階主管處理之。 (二)本公司設專責之股務人員，處理掌握相關事宜。 (三)本公司與關係企業之財務、業務均各自獨立運立，對單一企業之背書保證訂有保證範圍及額度限制。 (四)本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」。	(一)未來將依公司發展需求評估。 (二)無重大差異 (三)無重大差異 (四)無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，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？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	 ✓ ✓ ✓	✓	(一)尚未擬訂。 (二)已依法設置薪資報酬委員會及審計委員會。 (三)於109年3月26日董事會通過訂定，並自109年度起實施，詳第17頁(註3)。 (四)本公司會計部每年自行評估會計師獨立性及其適任性，並已將結果提報董事會決議通過。評估標準及結果詳第21頁(註1)。	(一)未來將依公司發展需求評估 (二)無重大差異 (三)無重大差異 (四)無重大差異
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)？	✓		本公司係由財會單位及董事會秘書負責提供董事、審計委員會執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事及股東會議事錄等事務。	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包含但不限於股東、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？	✓		利害關係人含員工、投資人、客戶、供應商、政府機關及媒體等。其溝通方式如下： 1.員工：電子郵件、管理辦法、總經理信箱等。 2.投資人：公開財報及年報、股東會議、重大訊息等。 3.客戶：0800消費者服務專線。 4.供應商：定期或不定期稽核管理。 5.政府機關：法規查核、公文來往。 6.媒體：電話聯繫。 7.公司網站已設置利害關係人專區，有需要時可藉電話、傳真或電子郵件等管道溝通。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		委任群益金鼎證券股務代理部辦理股東會事務。	無重大差異
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)本公司有架設網站，介紹公司業務，有關財務業務於公開資訊觀測站揭露。 (二)公司有專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並落實發言人制度。 (三)公司除109年第1季財報未於期限內完成公告申報外，餘皆已依規定公告並申報年度財務報告，第二、三季財務報告與各月份營運情形。	(一)無重大差異 (二)無重大差異 (三)109年第1季財務報表已補公告申報完成，餘無重大差異
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）？	✓		1.本公司109年度董監事參加進修情形詳第17-18頁。 2.本公司董事及監察人出度董事會狀況良好，詳第15-18頁。 3.本公司109年度已為董事及監察人購買責任保險。	無重大異異
九、請就臺灣證券交易所股份有限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： 本公司因109年曾遭停止買賣，致未能列入公司治理評鑑之列。除本公司已盡速於109.6.8完成109年第1季財報公告申報，並於109.6.11恢復買賣外，仍將進行「上市上櫃公司治理實務守則」之訂定及推行，並於公司網站強化有關公司治理相關資訊之揭露，以落實公司治理精神。				

註1：會計師獨立性及適任性評估標準：

項次	評　　估　　項　　目	是	否
1	截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	✓	
2	與委託人無大財務利害關係。	✓	
3	未持有本公司及關係企業之股份。	✓	
4	未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	✓	
5	未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定報酬。	✓	
6	未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	✓	
7	未收取任何與業務有關之佣金。	✓	
8	與本公司管理階層人員無配偶或二親等以內之親屬關係。	✓	
9	是否具會計師資格，得以執行會計師業務。	✓	
10	財務簽證報告是否及時完成。	✓	
11	財務與稅務等諮詢服務品質及時效是否符合需求。	✓	
12	受評年度會計師事務所規模與聲譽是否受有重大損害。	✓	
13	是否對本公司具有相關產業之知識。	✓	

評估結果：經評估後，委任簽證會計師皆未有以上評估項目所述情事，會計師之獨立性及適任性符合相關規定。會計師並已提供聲明書。

提報董事會：109.12.25董事會通過。

(四)如有設置薪資報酬委員會，其組成、職責及運作情形：

1.本公司目前已依「上市上櫃公司治理實務守則」設置薪資報酬委員會。

2.本委員會成員三人，由董事會決議委任之，其中一人為召集人。

3.本委員會旨在訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

4.薪資報酬委員會成員資料：

身份別(註1)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註2）										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃盟祥			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	黃凱臨		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
無	楊盛昌			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	謝麟兒			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	109.9.23解任
無	張增光			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	109.9.23解任

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

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

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未有公司法第 30 條各款情事之一。

5.薪資報酬委員會運作情形：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：109年10月05日至112年9月22日

(3)最近年度(109)薪資報酬委員會開會 4 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
召集人(獨立董事)	黃凱臨	2	0	100	新任，應出席2次
委　員(獨立董事)	黃盟祥	2	0	100	新任，應出席2次
委　員	楊盛昌	2	0	100	新任，應出席2次
召集人(獨立董事)	黃盟祥	2	0	100	解任，應出席2次
委　員(獨立董事)	謝麟兒	1	0	50	解任，應出席2次
委　員	張增光	2	0	100	解任，應出席2次

其他應記載事項：

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

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：無此情形。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、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？		✓	尚未訂定企業社會責任政策或制度。	未符合。未來將依公司發展需求評估訂定。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		✓	尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位	未符合。未來將依公司發展需求評估訂定。
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各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ （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，並採取氣候相關議題之因應措施？ （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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	 ✓ ✓ ✓	 ✓	(一)本公司環境政策如下： 1.善用有限資源節約使用減少浪費。 2.資源分類回收及再利用運用。 3.污染破壞環境能源減少或取代。 (二)針對不同產業特性之環境管理： 1.倉儲物流：機組汰舊換新提升效能、保溫效果、減少氨氣使用量、採用CO2載冷最新技術、汰換老舊車輛等。 2.食品加工：鍋爐改用天然瓦斯、燈具汰換為LED型、殺菌水回收處理等。 (三)本公司持續關注估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，尚未訂定相關辦法。 (四)本公司遵循相關法規規定辦理，每年並統計廢(汙)水度數及廢棄物類別與處理方式並揭露於「企業社會責任報告書」。	(一)無重大差 (二)無重大差異 (三)未符合。未來將依公司發展需求評估。 (四)無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	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？ (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)，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬？ (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？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司遵守各項勞工法規，保障員工合法權益。 (二)本公司遵守各項勞工法規，保障員工合法權益。章程並訂定公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞。 (三)本公司定期舉辦員工健檢及工作場所消防演練，並訂有「勞工安全衛生管理辦法」。 (四)本公司有訂定「教育訓練管理辦法」做為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫依據。 (五)對產品與服務之行銷及標示，本公司遵循相關法規規定，並設置0800服務專線予消費者使用。 (六)本公司已訂定「採購作業辦法」及「供應商評鑑標準」作業程序。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		(一)本公司已依照「全球永續性報告書指標GRI準則(GRI Standards)」編制企業社會責任報告書。 (二)本公司所編制之企業社會責任報告書業經取得安永聯合會計師事務所會計師獨立確信報告。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未制定企業社會責任實務守則。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司業已編制企業社會責任報告書並公布於公開資訊觀測站。				

(六)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)本公司訂有「誠信經營守則」，對內於各管理會議宣導誠信經營觀念，另列示於公司官網「營運資訊/公司治理」項下。	(一)無重大差異
(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)本公司尚未獨立訂定防範不誠信行為方案。	(二)未符合。未來將依公司發展需求評估。
(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)同上。	(三)未符合。未來將依公司發展需求評估。
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)本公司會依歷史往來情形評估往來對象之誠信紀錄，惟目前尚未於與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款。	(一)未符合。未來將依公司發展需求評估。
(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)本公司尚未設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專（兼）職單位。	(二)未符合。未來將依公司發展需求評估。
(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)本公司訂有「道德行為準則」防止利益衝突政策，同時設置利害關係人聯絡窗口提供適當陳述管道。	(三)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)本公司稽核依規定排定稽核項目查核。	(四)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)本公司尚未定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練。	(五)未符合。未來將依公司發展需求評估。

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	
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)本公司尚未訂定檢舉及獎勵制度。 (二)同上。 (三)同上。	未符合。未來將依公司發展需求評估訂定。
四、加強資訊揭露 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？	✓		本公司已將誠信經營守則揭露於公司網站「營運資訊/公司治理」項下及公開資訊觀測站。	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：本公司已於104.12.28經董事會通過制定「誠信經營守則」。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司業已編制企業社會責任報告書並公布於公開資訊觀測站。				

(七)如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露查詢方式：

1.本公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定下列相關規章及辦法：

(1)股東會議事規則
(2)董事會議事規範
(3)董事選舉辦法
(4)背書保證處理辦法
(5)資金貸與他人作業程序
(6)取得或處分資產處理程序
(7)道德行為準則
(8)誠信經營守則
(9)薪資報酬委員會組織規程
(10)審計委員會組織規程

2.查詢方式：本公司網站(http://www.cooleagle.com.tw) 「營運資訊 / 公司治理」項下。

3.為管理公司內部重大訊息所制定之「內部重大資訊處理作業程序」，業已告知所有董事、監察人、經理人及全體員工，並將此作業程序置於公司內部網路公告。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1.董事、監察人進修情形：詳第17-18頁。

2.公司治理有關之進修與訓練：

職務	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
稽核專員	吳豔卿	109.10.27	會計研究發展基金會	主管機關「協助公司提升自行編製財務報告能力」政策解析與內控管理實務	6
稽核專員	吳豔卿	109.10.29	內部稽核協會	企業經營管理的法律風險與內部稽核人員因應之道	6

稽核主管	林麗心	109.10.13	內部稽核協會	如何偵防隱匿的舞弊跡象及實例研討	6
稽核主管	林麗心	109.11.23	內部稽核協會	企業勞資關係：勞動契約、工作規則及勞資會議之解析與查核重點	6
會計主管	吳武郎	109.7.23 - 109.7.24	台灣科學工業園區科學工業同業公會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12

(九)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書:詳第34頁。

2.會計師專案審查內部控制制度審查報告：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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

1.金融監督管理委員會109年5月18日金管證審罰字第1090362332號函：未於109年5月15日前公告並申報經會計師核閱及提報董事會之109年第1季財務報告，核已違反證券交易法第36條第1項第2款規定，已裁罰負責人處罰緩24萬元。

2.改善情形：本公司新任董事長於109年6月4日緊急聯繫安侯建業聯合會計師事務所，並取得109年度第1季季報，亦迅速於109年6月5日召開董事會審議109年第1季財報，本案經董事會決議通過，同時完成公告申報作業。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議：

1.股東常會：

日期	重要決議	執行情形
109.9.23	1.通過承認108年營業報告書及財務報表。 2.通過承認108年度盈餘分配案(每股分配現金股利0.65元)。 3.通過資本公積發放現金案(每股分配0.35元)。 4.通過修訂公司章程案。 5.通過修訂「取得或處份資產處理程序」案。 6.通過修訂「背書保證處理辦法」案。 7.通過修訂「資金貸與他人作業程序」案。 8.通過修訂「董事及監察人選舉辦法」案。 9.通過修訂「股東會議事規則」案。 10.完成董事改選案。 11.通過解除新任董事競業禁止之限制案。 12.通過向楊連發行使歸入權案。	1.已完成公告。 2.已訂109.10.28為除息基準日，109.11.18為現金股利發放日，執行完成。 3.已訂109.10.28為除息基準日，109.11.18為現金股利發放日，執行完成。 4.據以執行。 5.已完成公告，並據以執行。 6~9.據以執行。 10.已於109.10.19完成公司變更登記。 11.已完成公告事宜。 12.據以執行。

2.董事會重要決議

日期	重要決議	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
第10屆第19次 109.3.26	1.通過108年度員工及董監事酬勞發放方式案。 2.通過108年度營業報告書案。 3.通過本公司108年度財務報表(含個體財務報告及合併財務報告)案。		

日　期	重　　要　　決　　議	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
	4.通過本公司一〇八年度盈餘分配案。 5.通過擬以資本公積發放現金案。 6.通過召集一〇九年股東常會案。 7.通過改選董事(含獨立董事)案。 8.通過受理持有百分之一以上股東提名獨立董事候選人相關事宜案。 9.通過提名109年選任獨立董事候選人名單案。 10.通過解除新任董事競業禁止案。 11.通過一〇八年度內部控制制度有效性考核及「內部控制制度聲明書」案。 12.通過修訂公司「章程」案。 13.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 14.通過修訂本公司「背書保證處理辦法」案。 15.通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 16.通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 17.通過修訂本公司「道德行為準則」案。 18.通過修訂本公司「誠信經營守則」案。 19.通過修訂本公司「股東會議事規範」案。 20.通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 21.通過修訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」案。 22.通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。 23.通過修訂本公司「內部控制制度」案。 24.通過訂定本公司「審計委員會組織規程」案。 25.通過訂定本公司「董事會自我評鑑或同儕評鑑辦法」案。 26.通過向往來金融機構申請續約並簽訂融資額度案。 27.通過任命許銘軒為稽核室協理、林育廷為行政管理部協理、蔡坤宏為會計部兼財務部協理、原財務主管由財務部林麗心副理改為會計部兼財務部蔡坤宏協理，均自109年4月1日生效。	無	無
第10屆第20次 109.4.11	1.通過選任楊育偉為董事長。 2.通過解任楊連發總經理職位。 3.通過由詹義郎擔任總經理。	無	無
第10屆第21次 109.5.13	1.通過吳武郎副總經理擔任會計主管，並調整蔡坤宏協理之職務。 2.通過109年第一季財務報表延期審議。 3.通過是否將德建公司之獨立董事提名名單列入109年度股東常會開會通知。 4.通過是否將德霖投資股份有限公司之獨立董事提名名單列入109年度股東常會開會通知。	無	無
第10屆第22次 109.6.5	1.通過109年第一季合併財務報表。 2.通過稽核主管林麗心、發言人吳武郎及代理發言人林柏杉任命案，均自109年6月5日起生效。 3.任命鄒和笙為行銷事業處副總經理兼南投事業處主管，自109年6月5日起生效。	無	無

日　　期	重　　要　　決　　議	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
	4.通過將法人股東德霖投資股份有限公司、德建投資股份有限公司所提獨立董事名單列入109年股東常會議案，並將與股務代理機構聯繫更正召集通知書並為寄發。		
第10屆第23次 109.7.7	1.通過授權董事長因應疫情需要變更股東會場地案。 2.通過再次召集一〇九年股東常會案。 3.通過修正改選董事(含獨立董事)案之任期為民國109年9月23起至112年9月22日止。 4.通過受理持有百分之一以上股東提名獨立董事候選人相關事宜案。 5.通過董事會提名109年選任獨立董事候選人名單案。 6.通過解除新任董事競業禁止案。 7.通過增提肉品及蔬品呆滯存貨備抵跌價損失案。 8.通過增加修正本公司「股東會議事規範」案。 9.通過調整修正原109年3月26日通過修正本公司「公司章程」、「取得或處分資產處理程序」、「背書保證處理辦法」、「資金貸與他人作業程序」及「董事及監察人選舉辦法」案。 10.通過將公司營建業務改以委託管理方式發包予專業建設公司承包案。 11.通過擬依公司法第209條第5項規定，向楊連發行使歸入權。 12.通過向往來金融機構申請續約並簽訂融資額度案。	無	無
第10屆第24次 109.8.11	1.通過109年上半年度合併財務報表。 2.通過股東提名獨立董事列入候選人名單：張文譯、羅正偉、林清經。 3.通過進行龍井區山腳段153-5~153-7地號之土地開發案。 4.通過金融機構申請續約並簽訂融資額度案。	無	無
第10屆第25次 109.8.26	1.通過設置公開收購審議委員會及遴選外部獨立專家黃博駿律師擔任本件公開收購案審議委員會之委員，與本公司獨立董事黃盟祥先生及謝麟兒先生，共同組成審議委員會。	無	無
第10屆第26次 109.8.31	1.經綜合查證，其餘出席董事認為公開收購人身份及財務狀況非屬允當、公開收購人之公開收購條件尚不符合公平性及收購資金來源存有疑慮，可能存有損及本公司股東權益之情事。故基於上開查證結果均反對本次公開收購案。籲請本公司股東詳閱公開收購人於公開收購公告及公開收購說明書中所述參與應賣之風險，自行決定是否參與應賣。	無	無
第11屆第1次 109.10.5	1.通過推選楊育偉為董事長。 2.通過訂定109年10月28日為除息基準日、109年10月24日至109年10月28日為股票停止過戶期間及現金股利發放日為109年11月18日等。 3.通過委任黃盟祥先生、黃凱臨先生、楊盛昌先生等三人擔任本公司第四屆薪資報酬委員會委員，任期自董事會通過後開始生效起算至112年9月22日同本屆董事會任期截止日。 4.通過委任詹義郎先生為本公司總經理，自109年10月5日起生效。	無	無

日　　期	重　　要　　決　　議	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
	5.通過向兆豐票券申請融資額度案。		
第11屆第2次 109.11.10	1.通過通過變更簽證會計師案。 2.通過109年第三季合併財務報表。 3.通過任命陳麗妃為會計主管、林柏杉為發言人、陳麗妃為代理發言人，均自110年1月1日起生效。 4.通過「龍井區山腳段地號155等47筆土地」開發案，授權董事長擇優發包。 5.通過追認台中廠一期建築結構二次工程由裔恆營造承攬。 6.通過「裕國豐盛」建案營造工程追加工程發包案。 7.通過修訂本公司「審計委員會組織規程」案。 8.通過增訂本公司「內部控制制度第十一章-第十二節」案。 9.通過修訂本公司「內部控制制度第六章-融資循環」案。 10.通過修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。 11.通過修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」案。 12.通過向金融機構申請續約並簽訂融資額度案。	無	無
第11屆第3次 109.12.25	1.通過110年度營運計劃報告案。 2.通過「110年度內部稽核計劃」案。 3.通過簽證會計師符合獨立性及適任性評估案。 4.通過任命陳麗妃為財務主管，自110年1月1日起生效。 5.通過任命吳豔卿為稽核主管，自110年1月1日起生效。 6.通過本公司超過正常授信期限3個月仍未收回且金額達5,000,000元之應收帳款，至少每季提董事會決議是否屬資金貸與金額。 7.通過設立「新廠區籌建規劃小組」案。 8.通過109年度提撥員工酬勞百分之一點五及董事酬勞百分之一，以現金方式發放。 9.通過向金融機構申請續約並簽訂融資額度案。 10.通過任命陳麗妃為總管理處協理，自110年1月1日起生效。 11.通過同意德霖德建兩間公司取回提存於法院之擔保金案。	無	無
第11屆第4次 110.1.15	1.通過修訂本公司肉品及蔬菜產品之備抵跌價政策案。 2.通過聘任曾健華董事自110年1月1日至110年12月31日止為本公司顧問，109年6月4日至109年12月31日止亦同。	無	無
第11屆第5次 110.3.26	1.通過109年度不發放員工酬勞及董事酬勞。 2.通過109年度營業報告書案。 3.通過本公司109年度財務報表(含個體財務報告及合併財務報告)案。 4.通過本公司一〇九年度盈餘分配案。 5.通過擬以資本公積發放現金案。 6.通過召集一一〇年股東常會案。 7.通過一〇九年度內部控制制度有效性考核及「內部控制制度聲明書」案。 8.通過修訂公司「章程」案。	無	無

日　期	重　　要　　決　　議	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
	9.通過修訂本公司「董事會議事規範」案。		
第11屆第6次 110.5.10	1.通過110年第一季合併財務報表。 2.通過訂定「土地開發、營建工程發包及建案房屋銷售管理辦法」案。 3.通過變更110年6月22日股東常會場地案。 4.通過向金融機構申請續約並簽訂融資額度案。	無	無

(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：無。

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

110年5月24日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管	林麗心	107.8.7	109.3.31	職務調整
董 事 長	楊連發	107.4.9	109.6.3	解任，109.6.3經濟部核准變更登記
總 經 理	楊連發	107.4.9	109.6.3	解任，109.6.3經濟部核准變更登記
會計主管	蔡坤宏	108.8.1	109.6.3	資遺
稽核主管	許銘軒	107.8.7	109.6.3	資遺
稽核主管	林麗心	109.6.5	109.12.31	職務調整
會計主管/財務主管	吳武郎	109.6.4	109.12.31	職務調整

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張字信、吳俊源	109.1.1~109.12.31	

單位：新台幣千元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費(註)	合計
1	低於 2,000 千元	1,180	62	1,242
2	2,000千元(含) ~ 4,000千元	0	0	0
3	4,000千元(含) ~ 6,000千元	0	0	0
4	6,000千元(含) ~ 8,000千元	0	0	0
5	8,000千元(含) ~ 10,000千元	0	0	0
6	10,000千元(含)以上	0	0	0

註：非審計公費主要係工商登記等服務酬金。

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無此情形。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情形。

六、更換會計師資訊：無此情形。

(一)關於前任會計師：不適用。

(二)關於繼任會計師：不適用。

(三)前任會計師對「公開發行公司年報應行記載項準則」第十條第五款第一目及第二目之3所定事項之復函：不適用。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業：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移轉及股權變動情形：

單位：股

職稱	姓　　名	109 年度		110 年截至 4 月 24 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	楊育偉	0	0	0	0
董事/總經理	詹義郎	10,000	0	10,000	0
董事/大股東	德霖投資(股)公司	0	0	0	0
董事	羅閎逸	0	0	0	0
董事	曾健華	0	0	0	0
董事	裕立投資(股)公司	0	0	0	0
董事	胡森田	0	0	0	0
董事	常立文	0	0	0	0
獨立董事	黃盟祥	0	0	0	0
獨立董事	黃凱臨	0	0	0	0
獨立董事	張文譯	0	0	0	0
副總經理	陳士元	0	0	0	0
副總經理	鄒和笙	0	0	0	0
副總經理	吳武郎(註 1)	0	0	0	0
會計/財務主管	陳麗妃(註 2)	0	0	0	0

註1：109.6.4就任

註2：110.1.1就任

(二)股權移轉資訊：不適用。

(三)股權質押資訊：不適用。

九、持股比例占前十名之股東，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：　　110年4月24日

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	名稱	關係	
德霖投資股份有限公司 代表人：楊長杰	17,145,855 0	14.35% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	德昌國際投資、裕立投資、德建投資 楊育偉、楊得根 詹義郎	代表人同 一親等 二親等	
德昌國際投資(股)公司 代表人：楊長杰	11,943,840 0	9.99% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	德霖投資、裕立投資、德建投資 楊育偉、楊得根 詹義郎	代表人同 一親等 二親等	
久裕國際投資(股)公司 代表人：劉文賢	10,994,000 0	9.21% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	-	-	
德昌食品(股)公司 代表人：楊育偉	8,939,000 0	7.48% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	裕鵬物流(股)公司 楊長杰 楊得根	代表人同 一親等 二親等	
裕立投資股份有限公司 代表人：楊長杰	8,883,860 0	7.43% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	德昌國際投資、德霖投資、德建投資 楊育偉、楊得根 詹義郎	代表人同 一親等 二親等	
楊得根	6,353,495	5.31%	268,785	0.23%	0	0	楊長杰、詹義郎 楊育偉	一親等 二親等	
裕鵬物流(股)公司 代表人：楊育偉	4,123,000 0	3.45% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	德昌食品(股)公司 楊長杰 楊得根	代表人同 一親等 二親等	
德建投資股份有限公司 代表人：楊長杰	3,119,000 0	2.61% 0	0 0	0 0	0 0	0 0	德昌國際投資、德霖投資、裕立投資 楊育偉、楊得根 詹義郎	代表人同 一親等 二親等	
張文祥	2,980,000	2.49%	0	0	0	0	-	-	
詹義郎	1,629,475	1.36%	1,020,040	0.85%	0	0	楊得根 楊長杰	一親等 二親等	

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：

轉 投 資 事 業(註)	本公司投資(註)		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(股)	持股比例%	股數(股)	持股比例%	股數(股)	持股比例%
裕鵬物流(股)公司	15,973,333	99.83	0	0	15,973,333	99.83

註：係本公司之長期投資

裕國冷凍冷藏股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：110年3月26日

本公司民國109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「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、本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109年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括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110年3月26日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

裕國冷凍冷藏股份有限公司

董事長：楊育偉

總經理：詹義郎

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

單位：千元/千股

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
79.3	10	17,850	178,500	17,850	178,500	設立時實收股本	0	-
81.7	10	29,800	298,000	20,850	208,500	81年現金增資30,000千元	0	證管會81.6.1(81)台財證(一)第01120號函
82.8	10	30,150	301,500	30,150	301,500	82年現金增資93,000千元	0	證管會82.6.9(82)台財證(一)第01362號函
84.12	10	48,150	481,500	34,800	348,000	84年盈餘轉增資46,500千元	0	證管會84.11.8(84)台財證(一)第58084號函
85.6	10	57,800	578,000	50,570	505,700	85年盈餘轉增資70,700千元及現金增資87,000千元	0	證管會85.7.17(85)台財證(一)第41569號函
86.6	10	210,000	2,100,000	96,000	960,000	86年盈餘轉增資78,330千元、資本公積轉增資50,570千元及現金增資325,400千元	0	證管會86.6.20(86)台財證(一)第43609號函
87.9	10	210,000	2,100,000	109,440	1,094,400	87年盈餘轉增資38,400千元、資本公積轉增資96,000千元	0	證管會87.9.5(87)台財證(一)第76640號函
96.6	10	210,000	2,100,000	119,440	1,194,400	現金增資私募100,000千元	0	-

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	119,440,000	90,560,000	210,000,000	上櫃股票

總括申報制度相關資訊：無

(二)股東結構

110年4月24日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	0	0	89	10,743	10	10,842
持有股數	0	0	67,659,374	51,697,623	83,003	119,440,000
持股比例	0%	0%	56.65%	43.28%	0.07%	100.00%

(三)股權分散情形

1.普通股

110年4月24日

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1至 999	6,097	154,799	0.13
1,000至 5,000	3,824	6,270,244	5.25
5,001至 10,000	405	3,442,917	2.88
10,001至 15,000	150	1,959,538	1.64
15,001至 20,000	103	1,939,548	1.62
20,001至 30,000	77	1,968,490	1.65
30,001至 40,000	38	1,351,213	1.13
40,001至 50,000	27	1,274,000	1.07
50,001至 100,000	54	3,980,544	3.33
100,001至 200,000	27	3,686,531	3.09
200,001至 400,000	13	3,292,785	2.76
400,001至 600,000	6	2,838,000	2.38
600,001至 800,000	4	2,597,000	2.17
800,001至1,000,000	0	0	0
1,000,001以上	17	84,684,391	70.90
合 計	10,842	119,440,000	100.00

2.特別股：無。

(四)主要股東名單：持有股份達總額百分之五以上或股權比例占前十名之股東

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持股比例
德霖投資股份有限公司	17,145,855	14.35%
德昌國際投資股份有限公司	11,943,840	9.99%
久裕國際投資股份有限公司	10,994,000	9.21%
德昌食品股份有限公司	8,939,000	7.48%
裕立投資股份有限公司	8,883,860	7.43%
楊得根	6,353,495	5.31%
裕鵬物流股份有限公司	4,123,000	3.45%
德建投資股份有限公司	3,119,000	2.61%
張文祥	2,980,000	2.49%
詹義郎	1,629,475	1.36%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項　目/年　度			109年	108年	110年度截至4月30日
每股市價	最　　高		18.45	17.30	17.30
	最　　低		11.45	15.65	14.20
	平　　均		16.22	16.42	15.97
每股淨值	分　配　前		20.42	22.62	(註1)　20.95
	分　配　後		(註2)	21.98	(註2)
每股盈餘	加權平均股數(千股)		115,317	115,317	115,317
	每股盈餘		(1.24)	1.02	(註1)　0.55
每股股利	現 金 股 利		(註2)　0.30	1.00	0
	無償配股	盈餘配股	0	0	0
		資本公積配股	0	0	0
	累積未付股利		0	0	0
投資報酬分析	本益比		-	16.10	7.26
	本利比		54.07	16.42	0
	現金股利殖利率		0.02	0.06	0

註1：係110年第1季經會計師核閱之資料

註2：109年盈餘分配案已於110.3.26經董事會通過擬不分配，並擬以資本公積發放現金每股0.3元，尚未經股東會決議通過。

1.本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

2.本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

3.現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

(六)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，依據公司當年度盈餘分派所分配之股東股利中，現金股利之分派比例以不低於股利總額百分之二十。

2.執行情形：本公司109年度盈餘分配案，已於110年3月26日經董事會決議通過擬不分配，另決議通過以超過面額發行普通股溢價之資本公積分配現金，按資本公積發放現金基準日股東名簿記載之股東持股數，每股配發新台幣0.3元，惟尚未經股東會決議通過。

(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：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞；及不高於百分之一(最高百分之一)為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及方式由董事會特別決議並提股東會報告。

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109年度為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事酬勞。

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、監察人酬勞金額：

本公司於110年3月26日董事會決議通過109年度不擬分派員工酬勞及董事酬勞。

(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：本公司109年度未以股票分派員工酬勞，故不適用。

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

108年度實際配發員工現金紅利1,516,126元及董事、監察人酬勞1,516,126元，與估列數並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：

1.員工認股權憑證辦理情形：無。

2.限制員工權利新股辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍：

1. 所營業務主要內容如下：

(1) C103050罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業。

(2) C199030即食餐食製造業。

(3) F101130蔬果批發業。

(4) F401010國際貿易業。

(5) G801010倉儲業。

(6) H701010住宅及大樓開發租售業。

(7) JE01010租賃業。

(8) F101040家畜家禽批發業。

(9) G101061汽車貨運業。

(10) E101011綜合營造業。

(11) F501060餐館業。

2.營業比重：

單位：新台幣仟元

項　　目	109年度營業收入	營業比重(%)
商品銷售	2,072,064	85
冷凍冷藏租賃收入	361,443	15
合　　計	2,433,507	100

3.公司目前之商品（服務）項目

(1)冷凍、冷藏庫房租賃

(2)物流配送業務。

(3)冷凍、冷藏蔬菜、牛肉、羊肉等產品銷售及冷凍肉品、黑胡椒醬、蘑菇醬等加工製造買賣。

(4)透天別墅：住家、店面。

(5)社區大樓：住家、店面、套房。

4.計劃開發之新商品（服務）

(1)持續從事建案開發，經營房屋住宅興建及租售業務。

(2)拓展物流事業版圖，增加海關進出口貨櫃拖櫃業務。

(二)產業概況：

1.產業之現況與發展：

隨著社會型態的改變，現代人的工作壓力增加，外食人口越來越多，生活步調變得十分緊湊，也逐漸改變了飲食習慣，因而冷凍食品挾其便利性及多樣性等特色，在生活中扮演了愈來愈重要的角色。

冷凍食品包含冷凍肉類、冷凍水產品及冷凍蔬果等三大類，而冷凍肉類不論就產值或產量都是最主要的分項。就產量而言(表1)，109年冷凍肉類492,213公噸，較108年增加64,513公噸，成長15%；冷凍水產品82,865公噸，減少1,296公噸，衰退1%；冷凍蔬果產量58,922公噸，減少1,303公噸，亦微幅衰退2%，而整體冷凍食品業總產量則是成長了11%。

表1　　105年至109年臺灣冷凍食品業分項產量變化

單位：公噸

類別＼年度	105年	106年	107年	108年	109年
冷凍肉類	360,976	350,081	386,466	427,700	492,213
冷凍水產品	91,314	92,741	82,133	84,161	82,865
冷凍蔬果	57,680	59,771	59,725	60,225	58,922
總計	509,970	502,593	528,324	572,086	634,000

資料來源：經濟部統計處

就產值而言(表2)，109年冷凍食品產業總產值570.6億元，相較108年502.3億元，增加68.3億元；其中，冷凍肉類產值443.1億元，增加59.8億元，成長16%；冷凍水產品91.8億元，增加10.1億元，成長12%；冷凍蔬果產值35.7億元，微幅衰退1.6億元，約4%。

表2　　105年至109年臺灣冷凍食品業分項產值變化

單位：新台幣億元

類別＼年度	105年	106年	107年	108年	109年
冷凍肉類	330.0	328.5	350.0	383.3	443.1
冷凍水產品	82.8	92.9	77.6	81.7	91.8
冷凍蔬果	35.0	35.6	35.9	37.3	35.7
總計	447.8	457.0	463.5	502.3	570.6

資料來源：經濟部統計處

由上述統計資料可看出，冷凍食品業總產量變化逐年增加，且近五年之冷凍食品業總產值亦皆上揚，也凸顯民眾消費行為轉變，冷凍食品商機仍有成長空間。

本公司自美國、澳洲、紐西蘭、日本、巴拉圭、歐洲等國進口優值冷凍冷藏牛肉、羊肉、豬肉、蔬品等，加上專業的冷凍冷藏倉儲，並搭配子公司之物流，更有經ISO22000、HACCP專業認證的食品工廠製造相關產品，提供一條龍的整合服務。

依行政院主計總處統計109年之經濟成長率全年為2.98%，經濟成長幅度較預估2.54%為佳；在房市交易量方面，依內政部統計處顯示，109年全國建物買賣交易量32.6萬棟(表3)較去年度108年增加9%，但所有權第一次登記棟數較108年同期微幅減少，顯示目前全國房地產市場供給量略微減少。而台中市109年之所有權第一次登記棟數較去年增加4,270棟，增加27%(表3-1)，買賣移轉棟數與去年同期增加5,185棟，增長12%，顯示目前台中的新屋供給及房賣交易活絡。

表3　　辦理建物所有權登記表(全國)

年度/項目	所有權第一次登記		買賣	
	棟數	面積(千平方公尺)	棟數	面積(千平方公尺)
105 年度	122,307	32,643	245,396	27,709
106 年度	110,419	30,290	266,086	29,102
107 年度	116,589	31,344	277,967	30,415
108年度	119,459	30,214	300,275	32,271
109年度	117,363	29,360	326,589	34,848

資料來源：內政部營建署

表3-1　　辦理建物所有權登記表(臺中市)

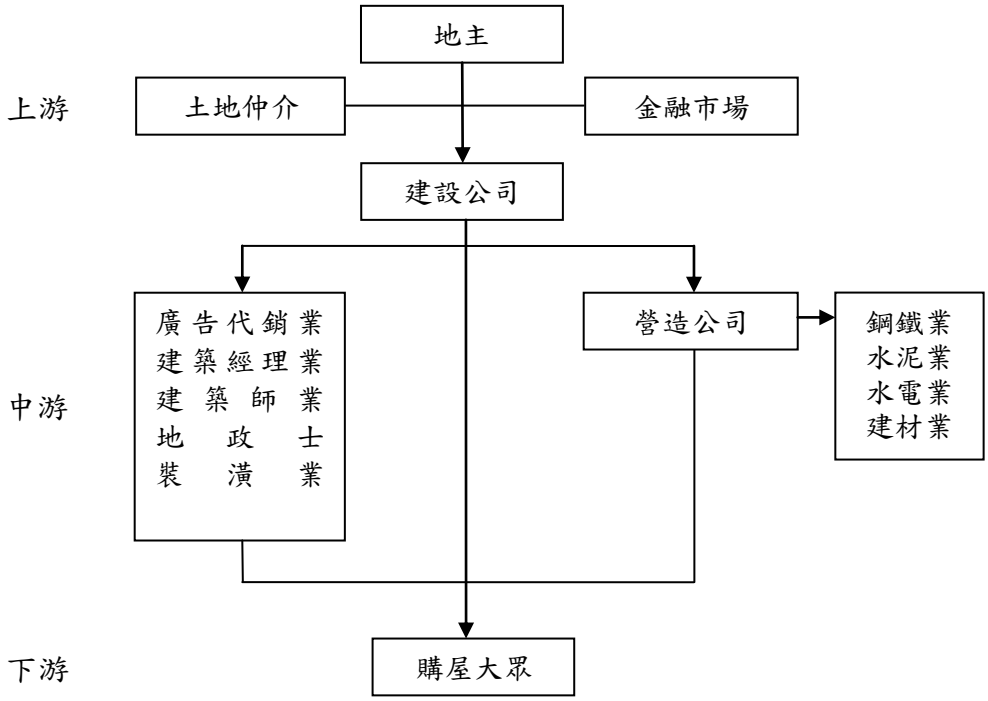
年度/項目	所有權第一次登記		買賣	
	棟數	面積(千平方公尺)	棟數	面積(千平方公尺)
105年	15,536	4,300	32,861	3,808
106年	15,564	4,534	39,332	4,269
107年	15,411	4,076	39,804	4,346
108年	15,927	3,776	43,438	4,612
109年	20,197	4,356	48,623	5,169

資料來源：內政部營建署

2.產業上、中、下游之關聯性：

牛肉產業之上、中、下游為進口商、盤商、餐廳、市場肉販及消費者，本公司為牛肉產業之上游，直接從國外進口牛肉，同時配合既有之門市及網路通路，除較易得知消費者的需求，亦可穩定客源，提高公司整體肉品市佔率。

本公司營建主要以委託營造廠商興建住宅及大樓之出租、出售業務。建築業素有火車頭工業之稱，其上游主要為土地及建材，包含地主、建築師、營造業、鋼鐵業、水泥業及各種建材供應產業等；中游主要為建設公司、及周遭之相關產業，如代書業、房屋仲介、裝潢業等；而下游產業則涵蓋最終購屋大眾、大樓管理顧問業等。其關聯圖如下所示：



3.產品之各種發展趨勢及競爭情形：

目前台灣冷凍食品無論是在生產或消費結構上均是以冷凍肉類為主，本公司南投肉品加工廠積極投入餐飲通路、代工通路或自有品牌通路之市場開發，更研發多種不同的熟食產品，滿足小家庭方便的需求；另門市之網路行銷通路亦積極開發，方便顧客買到本公司優質的生鮮肉品。

房地產從趨勢面來看，全國住宅價格指數(表4) 107年第3季起已呈微幅漲勢，至109年第4季趨勢維持不變。而台中市指數107年第3季起亦呈現回升趨勢。

表4　　全國及臺中市住宅價格指數表

基期為105年全年=100，單位：%

時間	指數		相對上季變動率		相對去年同期變動率	
	全國	臺中市	全國	臺中市	全國	臺中市
107年Q1	100.62	103.02	0.02%	-0.03%	1.21%	2.31%
107年Q2	100.08	101.89	-0.54%	-1.10%	0.22%	0.43%
107年Q3	100.63	102.43	0.55%	0.53%	-0.06%	0.61%
107年Q4	100.80	103.19	0.17%	0.74%	0.20%	0.17%
108年Q1	101.09	103.59	0.29%	0.39%	0.47%	0.55%
108年Q2	101.59	103.81	0.49%	0.21%	1.51%	1.88%
108年Q3	103.57	104.59	1.95%	0.73%	2.92%	2.11%
108年Q4	104.14	105.48	0.55%	0.85%	3.32%	2.22%
109年Q1	104.69	106.37	0.52%	0.85%	3.56%	2.69%
109年Q2	105.39	107.64	0.67%	1.19%	3.74%	3.69%
109年Q3	106.89	109.85	1.43%	2.05%	3.21%	5.02%
109年Q4	108.17	111.40	1.20%	1.41%	3.87%	5.61%

資料來源：內政部營建署

(三)技術及研發概況：

本公司南投廠為肉類加工及醬類加工廠，並已取得 HACCP 及 ISO 22000認證，原料從進廠到生產加工而至成品產出，皆須符合國家衛生標準。

醬類及調理食品研發著重於符合國人需要之口味開發，以濃縮、提煉、高溫殺菌技術開發不添加防腐劑之醬類、健康訴求之產品。肉類研發著重於符合國人便利性之冷凍冷藏調理食品，從原料進廠、生產、配送到消費者手上，皆於嚴格管制下進行配送。

在建設業方面，本公司均針對產品之地點、周圍環境之特色、消費者之需求作審慎評估，以規劃設計最優之產品，符合市場需求。

(四)長、短期業務發展計劃：

1.短期：

(1)持續開發不同供應商之肉品及蔬品品項，進而尋找可獨家代理銷售之商品以增加業績及利潤。

(2)運用門市優勢，跨入電商市場，來推廣優質之冷藏肉品，進而帶動南投廠自有品牌的建立。設立廚研單位，藉由與各大品牌之廚藝交流，開發新品項，供應各大通路商與知名品牌餐廳使用。

(3)正銷售的「裕國豐盛」建案，銷售情況良好，正積極籌劃下一個建案(暫以雙園三期稱之)，目前正進行建照申請。

(4)子公司增購符合環保政策之新車，在積極擴展市場之餘，能減少碳排放量，改善空氣品質，為維護環保盡一份心力。

2.長期：

(1)林口廠租地期限將屆，將進行購地或租地評估，以備屆時遷廠營運之需。

(2)現有南投廠受限廠地空間，無法擴充現有產能，效率難以提升，公司鑑此將積極進行購地或租地評估，以期未來提升業績，增加利潤。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析

1.主要商品（服務）之銷售地區

主要商品（服務）	銷售地區
冷凍冷藏庫租賃	全省
冷凍肉品、蔬品	全省
物流配送	全省
營建業務	大台中市

2.主要商品（服務）之提供地區

(1)本公司提供之冷凍、冷藏庫租賃業務，向來注重服務品質，提供良好之倉儲環境，故客戶與貨源均非常穩定，庫房之租用率良好。

(2)冷凍蔬品之主要供貨來源包含本地之農產品及比利時等歐洲地區進口之冷凍蔬品，供貨狀況亦十分穩定良好。

(3)冷凍肉品主要係由美國、澳洲、紐西蘭、加拿大、西班牙、巴拉圭等國進口，貨源穩定。

(4)營建房地以透過自行開發，委託營造廠商興建方式取得。

3.市場佔有率及市場未來之供需與成長性：

(1)倉儲及物流業務：

本公司全省計有七座冷凍冷藏倉儲庫房,除高雄前鎮區出租及南投凍庫自用外,其餘均對外提供租賃服務。雖面臨部份客戶自建凍庫及同業價格競爭壓力，惟整體倉儲物流市場需求依然強勁，預期會持續成長。

(2)肉品及蔬品業務：

109年台灣之冷凍牛肉進口情形：美國牛肉進口總櫃數為3,216櫃，裕國進口79櫃，佔2.46%；紐澳部份進口總櫃數為2,224櫃，裕國進口111櫃，佔5%。

109年台灣自歐洲進口之冷凍薯條總櫃數為250櫃，裕國進口42櫃，佔16.8%。

(3)營建業務：

國內房屋市場，整體產業成長將呈緩慢上升趨勢，投資資金將退出，取而代之將是資產型及自用型需求，相對過去房價飆升異象將不復出現，市場將回歸正常，由供給及需求決定價格。

A.供給面：由營建署核發台灣區建築物建造執照量(表5)來看，109年核發建照執照總樓地板面積增加12%；由臺中市申請建築物建照執照件數(表5-1)來看，109年核發建築物建照執照總樓地板面積較108年增加19%,顯示建商仍維持推案。

表5　台灣地區歷年核發建築物建造及使用執照統計表

單位：件/仟平方公尺

年別	建造執照			使用執照		
	件數	總樓地板面積	總樓地板面積成長率	件數	總樓地板面積	總樓地板面積成長率
105	22,511	26,235	-20%	23,552	29,988	-9%
106	25,035	29,883	14%	22,506	28,818	-4%
107	27,344	33,984	14%	22,860	28,366	-2%
108	27,143	36,928	9%	22,026	26,489	0%
109	25,980	41,521	12%	22,370	28,247	6%

資料來源：內政部營建署

表5-1　　臺中市核發建築物建造執照及使用執照統計表

單位：仟平方尺

類別	建　造　執　照			使　用　執　照		
	件　數	總樓地板面積	總樓地板面積成長率	件　數	總樓地板面積	總樓地板面積成長率
105 年	2,202	3,906	3%	2,538	3,878	-18%
106 年	2,660	4,148	6%	2,374	3,971	2%
107 年	2,966	5,052	22%	2,559	3,793	-5%
108 年	2,599	5,579	10%	2,397	3,330	0%
109 年	2,873	6,643	19%	2,230	4,195	26 %

資料來源：內政部營建署營建統計資訊

B. 需求面：國內維持寬鬆貨幣政策，在低利率及充足資金的環境，有助於維持不動產需求及價格支撐，買盤逐步回籠，激勵了建商信心。

4.競爭利基

(1)倉儲及物流業務：

裕國倉儲擁有臨近高速公路之地利優勢，並有物流配送服務，同時已有進出口貨櫃拖櫃業務，具冷鏈一條龍之競爭優勢。

(2)肉品及蔬品業務：

消費者調理食品需求日增，便利商店提供越來越多樣化的食品餐點選項；南投廠為擁有符合食安法規之食品加工廠加強研發能力、除發展自有品牌調理食品外，也拓展代工客戶類型，有助於分散客戶過度集中化。

自辦進口品項與供應源增加，有助於降低原料成本。取得品牌代理權，有助於拓展產品線，並避免單一供應來源風險。

(3)營建業務：

本公司營建用地取得年度較早，俟適當時機開發。

5.發展遠景之有利與不利因素與因應對策

(1)肉品、蔬品業務及倉儲物流業務：

A.有利因素

①保鮮、便利、烹調簡易之冷凍冷藏食品需求日益殷切，形成所謂「剪刀經濟」使得冷凍食品業及租賃物流業有相當大之成長空間。

②配合子公司擴編車隊及增加進出口貨櫃拖櫃業務，有利於提供本公司各項產品之全省配送，使倉儲、物流合而為一，更能提昇服務品質。

③門市實體店面舒適寬敞的購物環境、健康安心的食材、小量包裝、專業衛生的代分切分裝服務，一次滿足消費者需求。

B.不利因素

①澳洲去年遭受季節性惡劣條件，全球產量增加等因素，價格大幅下跌，而109年已逐漸恢復飼養牛群，並壓縮牛肉供給量，致澳洲牛肉價格也上揚。

②109年美牛肉受新冠肺炎病毒(COVID-19)疫情影響，工廠停工供給量減少，致價格大幅上漲。

C.因應策略

①進口成本上漲採購策略採保守策略，待價格有回檔時再適量分批採購。

②發展、增強食品研發部門。

③注意美金匯率波動以規避匯率風險

(2)營建業務：

A.有利因素

①目前仍屬於資金寬鬆政策，房價將可維持。

②而政府政策加速老屋更新，有利建商整合開發。

③台商資金回流投資，對於房地產產生支撐效應。

B.不利因素

①土地交易市場日漸競爭，土地價格上漲，建商成本提高。

C.因應策略

①推案前審慎評估該地區之市場供需情況，以規劃個案之設計及銷售策略。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品用途

(1)冷凍冷藏庫租賃：提供業者冷凍、冷藏品之貯藏服務，有利促進市場供需調節之功能。

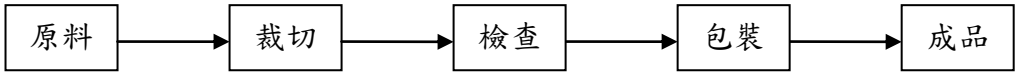
(2)冷凍肉品及蔬品：主要為牛肉、羊肉、薯製品等，充分運用公司既有之冷凍冷藏庫房與設備，供予盤商、餐廳及末端消費者之需求。

(3)物流配送：主要提供對客戶貨物之低溫物流配送服務。

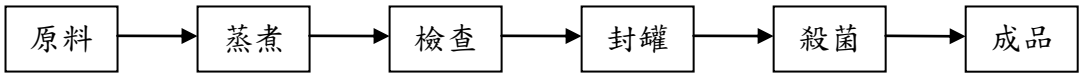
(4)別墅及大樓：提供住宅及從事商業行為使用。

2.產製過程

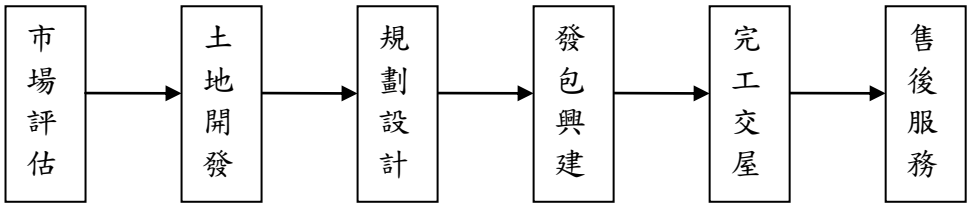
(1)冷凍肉品



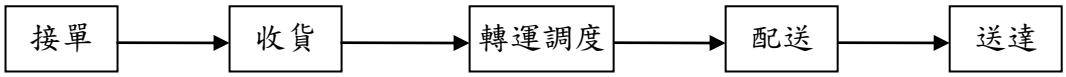
(2)罐頭類



(3)房屋



(4)物流配送



(三)主要原料之供應狀況

本公司冷凍蔬品之主要供貨來源包括本地之農產品及原產地為比利時等地之冷凍蔬品，供貨狀況十分良好；而牛肉等肉品主要由澳洲、紐西蘭、美國等國進口，貨源穩定。

在營建方面，本公司與各營造廠商配合良好，工程進度均能如期完成。

(四)最近二年度主要進(銷)貨名單

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶：

單位：新台幣仟元

項目	109年				108年				110年度截至第一季止			
	名稱	金額	佔進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	CARGILL	232,695	21	無	TYSON	875,476	28	無	CARGILL	28,201	14	無
2	TEYS	155,808	14	無	CARGILL	868,361	28	無	A公司	26,625	13	無
3	TYSON	125,389	11	無	SWIFT-USA	368,531	12	無	BEEF PY	26,191	13	無
4	SWIFT-USA	117,737	10						TEYS	23,497	11	
5	其他	492,530	44		其他	1,039,402	32		其他	100,264	49	
	進貨淨額	1,124,159	100		進貨淨額	3,151,770	100		進貨淨額	204,778	100	

(1)進貨客戶增減變動情形：本期並無重大變動。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶：無。

(五)最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元

生產量值 主要商品	單位	109年度			108年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
肉品類	磅	2,874,575	2,874,575	247,876	2,801,232	2,801,232	239,359
罐　頭	罐	531,233	531,233	26,204	409,627	409,627	22,312

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新台幣千元

銷售量值 主要商品	單位	109年度				108年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
蔬　　品	公斤	1,785,313	102,204	0	0	1,705,446	99,396	0	0
肉　　品	磅	18,844,774	1,922,779	0	0	21,831,917	2,158,912	0	0
罐　　頭	罐	569,171	33,257	0	0	415,280	25,454	0	0
房　　屋	戶	0	0	0	0	1	13,916	0	0
冷凍冷藏庫租賃		-	361,443	0	0	-	347,591	0	0
其　　他		-	13,824	0	0	-	25,561	0	0
合　　計			2,433,507	0	0		2,670,830	0	0

三、從業員工

年度		109年度	108年度	110年度截至4月30日
員工人數	管理職位	44	54	44
	專業職位	18	14	19
	行政職位	46	41	45
	基層職位	152	174	157
	合計	260	280	265
平均年歲		41.14	39.87	40.98
平均服務年資		7.03	6.09	6.81
學歷分佈比例	碩士	4	12	4
	大專	108	107	107
	高中以下	148	161	154

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額，並說明未來因應對策及可能之支出：無。

(二)RoHS相關資訊：本公司因產業特性，並不受歐盟有害物質限用指令(RoHS)影響。

五、勞資關係

(一)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.公司各項員工福利措施：

(1)由公司直接辦理之福利措施：

年終獎金：每年約發放1-2個月之年終獎金。

員工認股：公司辦理現金增資時，依公司法規定保留10%~15%由員工認股，共同參與公司之經營。

員工酬勞：依公司章程規定，公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

其他：提供勞保、健保、勞工退休金、團保、工作服、午餐、不定期教育訓練及薪資戶轉帳含網銀1個月可達6次免手續費等。

(2)由公司職工福利委員會辦理之福利措施：

婚喪喜慶致以禮金、傷殘重病致慰問金、辦慶生會、年節致禮品、員工健康檢查、辦理年終尾牙或春酒活動等。

2.進修、訓練實施情形：

本公司為培養員工豐富之知識與技能，俾充分發揮其潛能，提昇工作士氣與品質，改善企業體質及強化公司競爭力，業已訂定「教育訓練管理辦法」針對不同工作屬性之員工，加強專業知識或技能訓練。

項　　目	總人次	總時數	總費用(元)
專業職能訓練	415	805	22,065
主管職能訓練	5	60	34,017
安全衛生講習及課程	790	938	2,524

3.退休制度實施情形：

本公司業已訂定符合勞基法之資遣、退休、撫卹等各項制度，並確實遵行以落實照顧員工之社會責任。且依法定期提存退休準備金於退休金專戶，俾保障員工退休金之給付。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(簡稱新制)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

4.勞資間之協議情形：無。

5.各項員工權益維護措施情形：隨時注意法令之增修並適時調整。

6.員工人身安全之保護措施：

項　　目	內　　容
門禁安全	1.日夜間均設有門禁監視系統。 2.廠區設有守衛進行車輛進出管制。 3.與保全公司簽約，維護廠辦安全。
各項設備維護及檢查	1.依據建築物公共安全檢查簽證及申報辦法規定，每2年委託專業公司進行公共安全檢查。 2.依據消防法規定，每年委外進行消防檢查。 3.依據本公司「勞工安全衛生工作準則」所訂週期對高、低壓電氣設備、升降機、飲水機、消防器具等各項設備進行維護及檢查。
生理衛生	1.健康檢查：在職人員每年或每3年定期健康檢查。 2.工作環境衛生：營業場所全面禁菸、定期對廠區及辦公處所進行消毒及清潔。
心理衛生	1.訂定「性騷擾防治、懲戒辦法」申述規定及懲處條款。 2.設置意見箱提供員工表達意見。
保險及醫療慰問	1.依法投保勞保(含職災保險)及健保。 2.員工另行投保團體保險。

7.本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

(1)台灣科學工業園區科學工業同業公會舉辦之”發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班”測驗及格：會計主管吳武郎。

(2)財團法人舉辦之”企業內部控制”測驗及格：稽核吳艷卿。

(二)最近年度因勞資糾紛所遭受之損失：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主　要　內　容	限制條款
工程	成中恆營造	109.3.16 – 保固期滿後	房屋興建工程	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

(一)簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明資產負債表

(1)簡明資產負債表—合併

單位：新台幣千元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註1)					110年第1季(註3)
		109年	108年	107年	106年	105年	
流動資產		2,383,425	3,181,559	2,145,678	2,596,094	2,779,370	2,202,689
不動產、廠房及設備(註2)		1,093,624	1,046,000	1,068,982	973,941	975,193	1,107,462
無形資產		3,994	3,571	0	0	0	4,347
其他資產(註2)		240,125	324,306	116,292	54,839	38,323	236,195
資產總額		3,721,168	4,555,436	3,330,952	3,624,874	3,792,886	3,550,693
流動負債	分配前	1,150,624	1,685,813	583,379	651,179	882,758	917,649
	分配後	註4	1,608,177	702,819	770,619	1,002,198	-
非流動負債		131,315	167,229	56,195	106,916	164,773	130,336
負債總額	分配前	1,281,939	1,853,042	639,574	758,095	1,047,531	1,047,985
	分配後	註4	1,775,406	759,014	877,535	1,166,971	-
歸屬於母公司業主之權益		2,438,984	2,702,154	2,691,141	2,568,064	2,415,501	2,502,458
股本		1,194,400	1,194,400	1,194,400	1,194,400	1,194,400	1,194,400
資本公積		207,118	244,806	240,690	236,574	232,458	207,118
保留盈餘	分配前	1,065,461	1,289,306	1,293,010	1,187,330	1,018,890	1,128,426
	分配後	註4	1,211,670	1,173,570	1,067,890	899,450	-
其他權益		8,825	10,462	(139)	(13,420)	6,573	9,334
庫藏股票		(36,820)	(36,820)	(36,820)	(36,820)	(36,820)	(36,820)
非控制權益		245	240	237	298,715	329,854	250
權益總額	分配前	2,439,229	2,702,394	2,691,378	2,866,779	2,745,355	2,502,708
	分配後	註4	2,624,758	2,571,938	2,747,339	2,625,915	-

註1：業經會計師查核。

註2：本公司未辦理資產重估價。

註3：業經會計師核閱。

註4：109年度之盈餘分配尚待股東常會決議分配。

(2)簡明資產負債表--個體

單位：新台幣千元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註1)					110年第1季(註3)
		109年	108年	107年	106年	105年	
流動資產		2,304,313	3,126,168	2,097,847	2,103,522	2,211,172	不適用
不動產、廠房及設備(註2)		1,047,884	997,555	1,035,908	943,540	950,925	
無形資產		917	156	0	0	0	
其他資產(註2)		368,163	451,866	219,030	206,806	221,025	
資產總額		3,721,277	4,575,745	3,352,785	3,253,868	3,383,122	
流動負債	分配前	1,140,488	1,675,926	575,112	548,560	777,552	
	分配後	註4	1,598,290	694,552	668,000	896,992	
非流動負債		141,805	197,665	86,532	137,244	190,069	
負債總額	分配前	1,282,293	1,873,591	661,644	685,804	967,621	
	分配後	註4	1,795,955	781,084	805,244	1,087,061	
歸屬於母公司業主之權益		2,438,984	2,702,154	2,691,141	2,568,064	2,415,501	
股本		1,194,400	1,194,400	1,194,400	1,194,400	1,194,400	
資本公積		207,118	244,806	240,690	236,574	232,458	
保留盈餘	分配前	1,065,461	1,289,306	1,293,010	1,187,330	1,018,890	
	分配後	註4	1,173,570	1,173,570	1,067,890	899,450	
其他權益		8,825	10,462	(139)	(13,420)	6,573	
庫藏股票		(36,820)	(36,820)	(36,820)	(36,820)	(36,820)	
非控制權益		0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	2,438,984	2,702,154	2,691,141	2,568,064	2,415,501	
	分配後	註4	2,571,701	2,571,701	2,448,624	2,296,061	

註1：業經會計師查核。

註2：本公司未辦理資產重估價。

註3：採國際財務報導準則，無需編製個體財務報表，故不適用。

註4：109年度之盈餘分配尚待股東常會決議分配。

2.簡明綜合損益表

(1)簡明綜合損益表--合併

單位：新台幣千元

年　度 項　目	最近五年度財務資料(註1)					截至110年度第1季(註2)
	109年	108年	107年	106年	105年	
營業收入	2,433,507	2,670,830	2,712,203	2,629,830	2,845,330	744,934
營業毛(損)利	(13,718)	264,345	400,336	482,796	711,330	96,077
營業淨(損)利	(136,911)	149,160	251,201	315,736	536,538	65,972
營業外收入及支出	(4,504)	932	25,329	16,305	(48,443)	2,814
稅前淨(損)利	(141,415)	150,092	276,530	332,041	488,095	68,786
本期淨(損)利	(142,848)	118,149	226,387	287,125	451,903	62,969
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(4,980)	13,773	12,055	(26,500)	(12,443)	510
本期綜合損益總額	(147,828)	131,922	238,442	260,625	439,460	63,479
淨利歸屬於母公司業主	(142,866)	118,138	226,364	288,440	363,526	62,965
淨利歸屬於非控制權益	18	11	23	(1,315)	88,377	4
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(147,846)	131,892	238,401	267,887	354,054	63,474
綜合損益總額歸屬於非控制權益	18	30	41	(7,262)	85,406	5
每股盈餘(元)	(1.24)	1.02	1.96	2.50	3.15	0.55

註1：業經會計師查核。

註2：業經會計師核閱。

(2)簡明綜合損益表--個體

單位：新台幣千元

年　度 項　目	最近五年度財務資料(註1)					110年度第1季(註2)
	109年	108年	107年	106年	105年	
營業收入	2,346,373	2,596,453	2,638,766	2,519,052	2,639,287	不適用
營業毛(損)利	(13,566)	269,210	400,386	471,639	585,063	
營業(損)益	(143,331)	147,756	245,366	305,301	431,938	
營業外收入及支出	872	825	29,897	24,058	(47,095)	
稅前淨(損)利	(142,459)	148,581	275,263	329,359	384,843	
本期淨(損)利	(142,866)	118,138	226,364	288,440	363,526	
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(4,980)	13,754	12,037	(20,553)	(9,472)	
本期綜合損益總額	(147,846)	131,892	238,401	267,887	354,054	
淨利歸屬於母公司業主	0	0	0	0	0	
淨利歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	0	0	0	0	0	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘(元)	(1.24)	1.02	1.96	2.50	3.15	

註1：業經會計師查核。

註2：採國際財務報導準則，無需編製個體財務報表，故不適用。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核報告意見
109年度	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、吳俊源	無保留查核意見
108年度	安侯建業聯合會計師事務所	郭士華、吳俊源	無保留查核意見
107年度	安侯建業聯合會計師事務所	郭士華、吳俊源	無保留查核意見加強調段落或其他事項段落
106年度	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、陳君滿	無保留查核意見加強調段落或其他事項段落
105年度	安侯建業聯合會計師事務所	張字信、陳君滿	無保留查核意見加強調段落或其他事項段落

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析--合併

年度 項目		最近五年度財務分析(註1)					110年度第1季(註2)
		109年	108年	107年	106年	105年	
財務結構(%)	負債占資產比率	34.45	40.68	19.20	20.91	27.62	29.51
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	235.05	274.37	257.03	305.33	298.42	237.76
償債能力(%)	流動比率	207.14	188.73	367.80	398.68	314.85	240.04
	速動比率	74.02	38.91	115.41	119.52	67.25	109.16
	利息保障倍數	(807.94)	1,045.12	5,187.05	3,839.06	2,752.37	3,394.52
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.71	8.76	8.28	9.89	12.73	8.21
	平均收現日數	47.34	41.65	44.08	36.90	28.66	44.46
	存貨週轉率(次)	1.22	1.22	1.43	1.09	0.87	1.94
	應付款項週轉率(次)	31.86	41.66	30.15	14.21	10.50	31.92
	平均銷貨日數	299.18	299.18	255.24	334.86	419.54	188.14
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.27	2.53	2.66	2.70	2.86	2.71
	總資產週轉率(次)	0.59	0.68	0.78	0.71	0.70	0.82
獲利能力	資產報酬率(%)	(3.15)	3.32	6.63	7.94	11.41	1.78
	權益報酬率(%)	(5.56)	4.38	8.15	10.23	17.75	2.55
	稅前純益占實收資本比率(%)	(11.84)	12.57	23.15	27.80	40.87	5.76
	純益率(%)	(5.87)	4.42	8.35	10.92	15.88	8.45
	每股盈餘（元）	(1.24)	1.02	1.96	2.50	3.15	0.55
現金流量（%）	現金流量比率	93.97	(51.09)	3.11	83.44	98.83	40.99
	現金流量允當比率	83.55	31.86	290.13	135.83	135.89	48.90
	現金再投資比率	28.28	(27.49)	(2.75)	10.77	20.47	9.79
槓桿度	營運槓桿度	(16.42)	16.69	9.88	7.53	4.75	-
	財務槓桿度	0.90	1.12	1.02	1.03	1.03	-

最近二年度各項財務比率變動達20 %者原因說明：

1.速動比率：因本期借款減少而提升。

2.利息保障倍數：因本期虧損而下降。

3.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘：因本期虧損而變動。

4.現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：本期存貨減少現金流量增加所致。

5.營運槓桿度：本期營業利益減少而變動。

註1：業經會計師查核。

註2：業經會計師核閱。

(一)財務分析--個體

年度 項目		最近五年度財務分析(註1)					110年度第1季(註2)
		109年	108年	107年	106年	105年	
財務結構(%)	負債占資產比率	34.46	40.95	19.73	21.08	28.60	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	232.75	273.78	261.23	279.27	266.60	
償債能力(%)	流動比率	202.05	186.53	364.77	383.46	352.90	
	速動比率	67.95	36.01	109.28	117.63	121.70	
	利息保障倍數	(803.18)	1,011.50	4,800.58	3,711.12	2,234.32	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.78	8.88	8.39	10.01	12.90	
	平均收現日數	46.92	41.12	43.50	36.47	28.30	
	存貨週轉率(次)	1.18	1.18	1.56	1.28	0.98	
	應付款項週轉率(次)	30.48	40.01	39.86	24.20	19.35	
	平均銷貨日數	309.91	309.09	233.85	286.02	370.72	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.24	2.60	2.55	2.67	2.78	
	總資產週轉率(次)	0.63	0.57	0.79	0.77	0.78	
獲利能力	資產報酬率(%)	(3.14)	3.31	6.99	8.92	10.27	
	權益報酬率(%)	(5.56)	4.38	8.61	11.58	15.95	
	稅前純益占實收資本比率(%)	(11.93)	12.44	23.05	27.58	32.22	
	純益率(%)	(6.09)	4.55	8.58	11.45	13.77	
	每股盈餘（元）	(1.24)	1.02	1.90	2.41	3.04	
現金流量（%）	現金流量比率	93.36	(52.09)	(0.07)	100.78	112.62	
	現金流量允當比率	83.67	33.99	298.06	132.03	158.13	
	現金再投資比率	27.85	(27.55)	(3.21)	11.95	19.64	
槓桿度	營運槓桿度	(15.29)	16.50	9.91	7.54	5.68	
	財務槓桿度	0.90	1.12	1.02	1.03	1.04	

最近二年度各項財務比率變動達20 %者原因說明：

1.速動比率：因本期借款減少而提升。

2.利息保障倍數：因本期虧損而下降。

3.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘：因本期虧損而變動。

4.現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：本期存貨減少現金流量增加所致。

5.營運槓桿度：本期營業利益減少而變動。

註1：業經會計師查核。

註2：採國際財務報導準則，無需編製個體財務報表，故不適用。

採用國際財務報導準則分析項目之計算公式如下：

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。

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)。

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。

(2)財務槓桿度＝營業利益 ／ (營業利益－利息費用)。

三、一〇九年度審計委員會查核報告書：詳第55頁。

四、一〇九年度財務報告：詳第61-117頁。

五、一〇九度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：詳第118-171頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難情事：無。

裕國冷凍冷藏股份有限公司

審計委員會查核報告書

茲　准

董事會造送本公司民國一〇九年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報表業經安侯建業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審查，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條規定備具報告書。

敬　請　鑒　核

此　　致

本公司民國一一〇年股東常會

裕國冷凍冷藏股份有限公司

審計委員會 召集人：黃凱臨

中　華　民　國　一一〇　年　三　月　二十六　日

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與評估風險事項

一、財務狀況分析

財務狀況比較分析表

單位：新台幣千元

項目　　年度	109 年度	108 年度	差　異	
			金額	%
流動資產	2,383,425	3,181,559	(798,134)	(25)
不動產、廠房及設備	1,093,624	1,046,000	47,624	4
其他資產	240,125	324,306	(84,181)	(26)
資產總額	3,721,168	4,555,436	(834,268)	(18)
流動負債	1,150,624	1,685,813	(535,189)	(32)
非流動負債	131,315	167,229	(35,914)	(21)
負債總額	1,281,939	1,853,042	(571,103)	(31)
歸屬於母公司業主之權益	2,438,984	2,702,154		
股　本	1,194,400	1,194,400	0	0
資本公積	207,118	244,806	(37,688)	(15)
保留盈餘	1,065,461	1,289,306	(223,845)	(17)
其他權益	8,825	10,462	(1,637)	(16)
庫藏股票	(36,820)	(36,820)	0	0
非控制權益	245	240	5	2
權益總額	2,439,229	2,702,394	(263,165)	(10)

重大變動項目說明：(變動達 20%，且變動金額達 1 千萬元者)
1.流動資產、資產總額：主係存貨減少。
2.其他資產：主係其他金融資產-非流動減少。
3.流動負債、負債總額：主係短期借款減少。
4.非流動負債：因償還長期借款致減少。

二、財務績效分析

(一)財務績效比較分析：

財務績效比較分析

單位：新台幣千元

項目　　年度	109 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	2,433,507	2,670,830	(237,323)	(9)
營業毛(損)利	(13,718)	264,345	(278,063)	(105)
營業(損)益	(136,911)	149,160	(286,071)	(192)
營業外收入及支出	(4,504)	932	(5,436)	(583)
稅前淨(損)利	(141,415)	150,092	(291,507)	(194)
本期淨(損)利	(142,848)	118,149	(260,997)	(221)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(4,980)	13,773	(18,753)	(136)
本期綜合損益總額	(147,828)	131,922	(279,750)	(212)
淨利歸屬於母公司業主	(142,866)	118,138	(261,004)	(221)
淨利歸屬於非控制權益	18	11	7	54
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(147,846)	131,892	(279,738)	(212)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	18	30	(12)	(40)

增減比例變動分析說明：(變動達 20%，且變動金額達 1 千萬元者)
1.營業毛利、營業淨利、本期淨利、淨利歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於母公司業主：本期因積極去化高額庫存，但市場價格未如預期，且增提備抵跌價損失 152,741 千元，致獲利大幅下降。

(二)營業毛利變動分析：

單位：新台幣千元

產　品　別	109 年度	108 年度	差異數	變動比例(%)
銷貨毛(損)利	(99,331)	183,026	(282,357)	(154)
冷凍冷藏租賃毛利	85,613	78,998	6,615	8
營建毛利	0	2,321	(2,321)	100
合　計	(13,718)	264,345	(278,063)	(105)
營業毛利變動分析： 109 年因積極去化高額庫存，惟市場價格未如預期，且增提備抵跌價損失 152,741 千元，毛利大幅下降				

三、現金流量分析

(一)最近二年度流動性分析

項目　　年度	109年度	108年度	增(減)比例%
現金流量比率	93.97	(51.09)	284
現金流量允當比率	83.55	31.86	162
現金再投資比率	28.28	(27.49)	203
增減比例變動分析說明： 1.現金流量比率、現金再投資比率、現金流量允當比率：本期因存貨大幅減少變動致營業活動淨現金流量增加所致。			

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年來自投資活動及籌資活動之淨現金流量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
367,676	550,000	(433,771)	483,905	-	-

1.本年度現金流量情形分析：

(1)營業活動：主要為營業獲利。

(2)投資活動：主要係機器、設備汰舊換新或增購等。

(3)融資活動：主要係發放現金股利、員工酬勞、董監事酬勞及償還長短借款等。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司110年度主要資本支出為各廠區機器、設備汰舊換新或增購。

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畫：

(一)投資政策：為配合業務需求並與本公司本業相關行業為主。

(二)轉投資事業其獲利或虧損之主因、改善計畫：

本公司主要轉投資事業包含：裕鵬物流(股)公司及其子公司永臺運輸(股)公司。請詳第59頁(二)關係企業營運概況。

(三)未來一年投資計畫：同四、重大資本支出說明。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析：

本公司風險管理政策：詳第107-108頁。

(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：根據未來資金流量情況，分析評估與利率有關之金融產品的利率波動風險，定期評估比較銀行借款利率與市場利率，同時與銀行維持良好互動，以爭取最優惠利率。

2.匯率：本公司進口肉品部份，以美元實體部位及即期貨幣T/T付款、降低採購金額等方式避險，並與銀行保持良好關係，掌握最新匯率資訊判斷匯率變動情形，以適時調整外幣存款部位。

3.通膨：本公司持續致力於成本的降低，密切注意原物料供需與價格變動狀況，以適時調整庫存。

(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.本公司財務政策以穩健保守為原則，並未從事高風險、高槓桿投資。

2.資金貸與他人：110年度截至3月31日止資金貸與他人情形如下，有關之資金貸與他人皆以本公司之子公司為對象，並依照本公司訂定之「資金貸與他人作業程序」辦理：

單位：千元

貸出資金之公司	貸與對象	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	備註
裕鵬物流	永臺運輸	38,000	22,000	22,000	1.6 %	短期融通資金	購買設備與營運週轉

3.背書保證：無。

4.衍生性商品交易：無。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：無。

(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：無。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(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：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：本公司之法人股東德昌國際投資股份有限公司於109年4月11日改派代表人董事詹義郎取代楊連發，並召開董事會選任楊育偉為新任董事長，本公司之董事會組成並無重大變動，公司營運均正常未因改派異動而受影響。本公司復於109年9月23日股東常會完成次屆董事改選，由新任董事會經營，董事並推選楊育偉續任董事長。

(十二)訴訟或非訟事件：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：資安風險評估說明如下：

裕國集團主機房由中華電信提供「資安艦隊」服務，以防火牆於網路端直接阻斷駭客入侵與網路威脅，保障企業資訊安全。對入侵攻擊防護、網路防毒與反間諜程式及疆屍電腦惡意連線過濾、網站內容過濾三大資安防護。另外在郵件在送達伺服器前，會先在 HiNet 網路端進行病毒郵件、垃圾郵件之過濾與防禦。

七、其他重要事項：無。

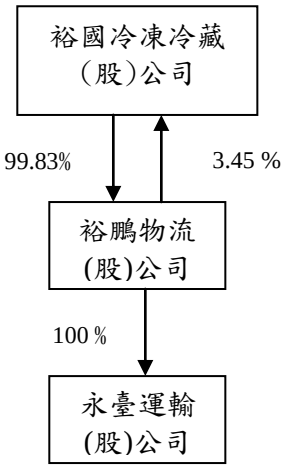
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業概況

(1)關係企業組織圖



(2)關係企業基本資料

單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地　　址	實收資本額	主要營業或生產項目
裕鵬物流(股)公司	87.05.28	台中市西屯區工業二路3號	160,000	主要經營汽車貨運業務
永臺運輸(股)公司	69.8.19	台中市西屯區工業二路3號	21,600	主要經營汽車貨櫃貨運業務

(3)依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無

(4)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：製造業、買賣業、物流業、營造業等。

(5)關係企業董事、監察人、總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
裕鵬物流(股)公司	董事長	裕國冷凍冷藏(股)公司(代表人：楊育偉)	15,973,333	99.83
	董　事	裕國冷凍冷藏(股)公司(代表人：詹義郎)	15,973,333	99.83
	董　事	裕國冷凍冷藏(股)公司(代表人：楊吳奈美)	15,973,333	99.83
	監察人	楊寶宸	0	0
永臺運輸(股)公司	董事長	裕鵬物流(股)公司(代表人：楊育偉)	2,160,000	100.00
	董　事	裕鵬物流(股)公司(代表人：詹義郎)	2,160,000	100.00
	董　事	裕鵬物流(股)公司(代表人：楊吳奈美)	2,160,000	100.00
	監察人	裕鵬物流(股)公司(代表人：楊永諺)	2,160,000	100.00

(二)關係企業營運概況

單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨　值	營業收入	營業利益	稅後淨利	每股盈餘(元)
裕鵬物流(股)公司	160,000	243,700	15,819	227,881	97,792	5,413	10,565	0.66
永臺運輸(股)公司	21,600	21,298	22,681	(1,383)	9,728	281	1	0

(三)關係企業合併財務報表：詳第61-117頁。

(四)關係報告書：本公司非其他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

(一)私募有價證券資料：不適用。

(二)最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形：不適用。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

1.截至109年12月31日及年報刊印日止，子公司持有本公司股票情形：詳第113頁，截至年報刊印日止並無變動。

2.截至109年12月31日及年報刊印日止，子公司處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項：

本公司前於109年6月5日發布「前董事長及數位高階主管未完成交接暨近幾年度會計傳票遭侵占等事件」之重大訊息，因事涉本公司前董事長及數位高階主管未完成交接暨數年度會計傳票遭侵占等事項，現任經營團隊係於109年6月4日接管公司營運當日知悉上情後立即報警處理，並於109年6月5日凌晨發布重大訊息公告，前開會計傳票遭侵占事件雖嗣後經法院裁定駁回交付審判之聲請，惟因相關事證仍涉及其他刑事案件，且本公司為被害人，相關事證刻正交由檢調單位偵查中，本公司將依法續行主張權利。

聲 明 書

本公司民國一〇九年度(自一〇九年一月一日至一〇九年十二月三十一日止)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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十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。

特此聲明

公司名稱：裕國冷凍冷藏股份有限公司

董 事 長：楊育偉

日　　期：民國一一〇年三月二十六日

安侯建業聯合會計師事務所
KPMG
台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)
Telephone 電話 + 886 2 8101 6666
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667
Internet 網址 home.kpmg/tw

會 計 師 查 核 報 告

裕國冷凍冷藏股份有限公司董事會　公鑒：

查核意見

裕國冷凍冷藏股份有限公司及其子公司(裕國集團)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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暨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，足以允當表達裕國集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。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，與裕國集團保持超然獨立，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，對裕國集團民國一〇九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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)收入認列；收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(二十四)。

關鍵查核事項之說明：

裕國集團係上櫃公司，為符合投資人之預期，公司有維持營業收入及穩定獲利之壓力，因此，收入認列之測試為本會計師執行裕國集團財務報告查核重要的事項之一。

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制制度之設計及執行之有效性，評估收入認列是否已依相關公報規定辦理；對主要銷售客戶變動進行了解及銷貨收入進行證實分析性程序分析，比較實際數與去年同期之變動差異，以評估有無重大異常；選擇出貨截止日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性，以及是否有異常之收入傳票，並了解期後是否有重大退換貨之情形。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨及(九)營建會計；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；有關存貨評價之說明請詳合併財務報告附註六(五)存貨、(六)待售房地、(七)營建用地及(八)在建房地。

關鍵查核事項之說明：

在財務報表中，存貨金額係以成本與淨變現金額孰低者列示，而裕國集團之營建存貨價格易受政治、經濟及房地稅制改革等影響，導致營建存貨之成本可能產生超過其淨變現價值之風險；另肉品部門之存貨可能因銷售未如預期造成存貨積壓而產生呆滯之情形，或因市場供過於求而產生存貨跌價之疑慮，因此，存貨評價為本會計師查核重點事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括依參考內政部公告之最近期不動產時價登錄或附近成交行情，將售價換算成營建存貨之淨變現價值重新評估；檢視建案投資報酬分析，了解建案總估列成本及預售情形，確認預售價格是否經適當核准。評估存貨之評價是否已按裕國集團既訂之會計政策執行；檢視期後存貨銷售狀況，瞭解並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性。另評估裕國集團管理階層針對有關存貨備抵之揭露是否允當。

其他事項

裕國冷凍冷藏股份有限公司已編製民國一〇九年度及一〇八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暨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裕國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裕國集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕國集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

KPMG

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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對裕國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，以及使裕國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裕國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，決定對裕國集團民國一〇九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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：沈子信

吳俊源

證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：金管證審字第1040007866號

民國一一〇年三月二十六日

裕國冷凍冷藏股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資　產	109.12.31 金額	%	108.12.31 金額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 367,676	10	136,288	3
1150	應收票據淨額(附註六(三))	68,337	2	38,381	1
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	288,846	8	229,976	5
1180	應收票據及帳款－關係人淨額(附註六(三)及七)	1,381	-	4,198	-
1200	其他應收款(附註六(四))	2,624	-	621	-
1220	本期所得稅資產	11,352	-	24	-
1300	存貨(附註六(五))	806,259	22	1,861,171	41
1321	待售房地(附註六(六))	14,344	-	14,344	-
1323	營建用地(附註六(七)及八)	415,714	11	318,487	7
1324	在建房地(附註六(八)及八)	266,060	7	311,121	7
1476	其他金融資產－流動(附註六(十三)及八)	78,580	2	186,480	4
1479	其他流動資產(附註六(十三))	34,651	1	68,942	2
1480	取得合約之增額成本－流動(附註六(十三))	27,601	1	11,526	-
	流動資產合計	2,383,425	64	3,181,559	70
	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(附註六(二))	35,013	1	49,971	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九)及八)	1,093,624	29	1,046,000	23
1755	使用權資產(附註六(十))	155,558	4	174,416	4
1760	投資性不動產淨額(附註六(十一))	18,131	1	18,441	-
1780	無形資產(附註六(十二))	3,994	-	3,571	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十一))	5,428	-	3,120	-
1920	存出保證金(附註六(十三))	7,485	-	12,132	-
1980	其他金融資產－非流動(附註六(十三)及八)	-	-	46,113	1
1990	其他非流動資產(附註六(十三))	18,510	1	20,113	1
	非流動資產合計	1,337,743	36	1,373,877	30
	資產總計	$ 3,721,168	100	4,555,436	100

	負債及權益	109.12.31 金額	%	108.12.31 金額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註六(十五)及八)	$ 740,000	20	1,210,300	27
2110	應付短期票券(附註六(十四)及八)	159,955	4	269,941	6
2130	合約負債－流動(附註六(二十四)及九)	76,196	2	34,196	1
2150	應付票據	40,781	1	25,050	1
2170	應付帳款	46,685	1	25,013	1
2160	應付票據及帳款－關係人(附註七)	3,665	-	12,440	-
2219	其他應付款	59,533	2	54,739	1
2230	本期所得稅負債	906	-	17,130	-
2280	租賃負債－流動(附註六(十八))	17,136	1	18,738	-
2320	一年內到期長期借款(附註六(十七)及八)	-	-	15,000	-
2399	其他流動負債(附註六(十六)	5,767	-	3,266	-
	流動負債合計	1,150,624	31	1,685,813	37
	非流動負債：				
2540	長期借款(附註六(十七)及八)	-	-	29,000	1
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十一))	34,082	1	34,082	1
2580	租賃負債－非流動(附註六(十八))	84,442	2	95,636	2
2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(二十))	11,490	-	7,210	-
2645	存入保證金	1,301	-	1,301	-
	非流動負債合計	131,315	3	167,229	4
	負債總計	1,281,939	34	1,853,042	41
	權益：				
	歸屬於母公司業主之權益(附註六(二十二))：				
3100	股本	1,194,400	32	1,194,400	26
3200	資本公積	207,118	6	244,806	6
3300	保留盈餘	1,065,461	29	1,289,306	28
3400	其他權益	8,825	-	10,462	-
3500	庫藏股票	(36,820)	(1)	(36,820)	(1)
	歸屬於母公司業主之權益合計	2,438,984	66	2,702,154	59
36XX	非控制權益	245	-	240	-
	權益總計	2,439,229	66	2,702,394	59
	負債及權益總計	$ 3,721,168	100	4,555,436	100

董事長：楊育偉　　經理人：唐義郎　　會計主管：陳麗妃

(請詳閱後附合併財務報告附註)

裕國冷凍冷藏股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業收入淨額(附註六(二十四)及七):				
4110	銷貨收入	$ 2,072,064	85	2,309,323	86
4300	冷凍冷藏租賃收入	361,443	15	347,591	13
4510	營建收入	-	-	13,916	1
	營業收入淨額	2,433,507	100	2,670,830	100
	營業成本(附註六(十二)、(二十)):				
5110	銷貨成本(附註六(五)及七)	2,171,395	89	2,126,297	80
5300	冷凍冷藏租賃成本(附註六(十八)及七)	275,830	12	268,593	10
5510	營建成本(附註六(六))	-	-	11,595	-
	營業成本	2,447,225	101	2,406,485	90
	營業毛(損)利	(13,718)	(1)	264,345	10
	營業費用(附註六(十二)、(十八)、(二十)及(二十五)):				
6100	推銷費用	61,907	3	61,364	2
6200	管理費用	53,444	2	53,821	2
6450	預期信用減損損失	7,842	-	-	-
		123,193	5	115,185	4
	營業淨(損)利	(136,911)	(6)	149,160	6
	營業外收入及支出(附註六(二十六)):				
	營業外收入:				
7100	利息收入	2,609	-	6,528	-
7010	其他收入(附註六(十九)及七)	12,201	1	11,729	1
7020	其他利益及損失	(3,739)	-	(1,444)	-
7050	財務成本	(15,575)	(1)	(15,881)	(1)
		(4,504)	-	932	-
7900	稅前淨(損)利	(141,415)	(6)	150,092	6
7950	減:所得稅費用(附註六(二十一))	1,433	-	31,943	1
8200	本期淨(損)利	(142,848)	(6)	118,149	5
	其他綜合損益:				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(二十))	(4,719)	-	(1,930)	-
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	(261)	-	15,703	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(4,980)	-	13,773	-
8500	本期綜合損益總額	$ (147,828)	(6)	131,922	5
	本期淨利歸屬於:				
8610	母公司業主	(142,866)	(6)	118,138	5
8620	非控制權益	18	-	11	-
	本期淨利	$ (142,848)	(6)	118,149	5
	綜合損益總額歸屬於:				
8710	母公司業主	(147,846)	(6)	131,892	5
8720	非控制權益	18	-	30	-
8500	本期綜合損益總額	$ (147,828)	(6)	131,922	5
	每股盈餘(元)(附註六(二十三))				
9750	基本每股盈餘(元)	$ (1.24)		1.02	
9850	稀釋每股盈餘(元)			$ 1.02	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長:楊育偉　　經理人:詹義郎　　會計主管:陳麗妃

裕國冷凍冷藏股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益										
			保留盈餘				其他權益				
	股　本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈　餘	合　計	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	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權　益	權益總計
民國一〇八年一月一日餘額	$ 1,194,400	240,690	254,713	363,420	674,877	1,293,010	(139)	(36,820)	2,691,141	237	2,691,378
追溯適用新準則之調整數	-	-	-	-	(5,555)	(5,555)	-	-	(5,555)	-	(5,555)
民國一〇八年一月一日調整後餘額	1,194,400	240,690	254,713	363,420	669,322	1,287,455	(139)	(36,820)	2,685,586	237	2,685,823
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	22,636	-	(22,636)	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(13,281)	13,281	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(119,440)	(119,440)	-	-	(119,440)	-	(119,440)
	1,194,400	240,690	277,349	350,139	540,527	1,168,015	(139)	(36,820)	2,566,146	237	2,566,383
本期淨利	-	-	-	-	118,138	118,138	-	-	118,138	11	118,149
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,930)	(1,930)	15,684	-	13,754	19	13,773
本期綜合損益總額	-	-	-	-	116,208	116,208	15,684	-	131,892	30	131,922
子公司取得本公司現金股利視為未發放股利轉列資本公積	-	4,116	-	-	-	-	-	-	4,116	-	4,116
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27)	(27)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具（附註六(二)）	-	-	-	-	5,083	5,083	(5,083)	-	-	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	$ 1,194,400	244,806	277,349	350,139	661,818	1,289,306	10,462	(36,820)	2,702,154	240	2,702,394
民國一〇九年一月一日餘額	$ 1,194,400	244,806	277,349	350,139	661,818	1,289,306	10,462	(36,820)	2,702,154	240	2,702,394
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	11,814	-	(11,814)	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(139)	139	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(77,636)	(77,636)	-	-	(77,636)	-	(77,636)
	1,194,400	244,806	289,163	350,000	572,507	1,211,670	10,462	(36,820)	2,624,518	240	2,624,758
本期淨損	-	-	-	-	(142,866)	(142,866)	-	-	(142,866)	18	(142,848)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(4,719)	(4,719)	(261)	-	(4,980)	-	(4,980)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(147,585)	(147,585)	(261)	-	(147,846)	18	(147,828)
子公司取得本公司現金股利視為未發放股利轉列資本公積	-	4,116	-	-	-	-	-	-	4,116	-	4,116
資本公積配發現金股利	-	(41,804)	-	-	-	-	-	-	(41,804)	-	(41,804)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具（附註六(二)）	-	-	-	-	1,376	1,376	(1,376)	-	-	-	-
民國一〇九年十二月三十一日餘額	$ 1,194,400	207,118	289,163	350,000	426,298	1,065,461	8,825	(36,820)	2,438,984	245	2,439,229

董事長：楊育偉

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：詹義郎

會計主管：陳麗妃

裕國冷凍冷藏股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨(損)利	$ (141,415)	150,092
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	84,265	75,458
攤銷費用	624	389
預期信用減損損失	7,842	-
利息費用	15,575	15,881
利息收入	(2,609)	(6,528)
股利收入	(2,500)	(3,414)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(23)	(917)
在建工程轉列費用	3,056	-
收益費損項目合計	106,230	80,869
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產淨變動：		
應收票據(增加)減少	(29,956)	57,056
應收票據－關係人減少	890	543
應收帳款(增加)減少	(66,712)	9,669
應收帳款－關係人減少(增加)	1,927	(2,907)
其他應收款(增加)減少	(2,182)	4,633
存貨減少(增加)	1,054,912	(1,057,901)
待售房地、營建用地及在建房地增加	(55,222)	(10,875)
其他金融資產減少(增加)	154,013	(37,750)
取得合約之增額成本增加	(16,075)	(11,526)
其他營業資產減少(增加)	37,813	(20,445)
與營業活動相關之資產淨變動	1,079,408	(1,069,503)
與營業活動相關之負債淨變動：		
合約負債增加	42,000	34,196
應付票據增加	15,731	2,387
應付票據－關係人(減少)增加	(32)	7
應付帳款增加	21,672	12,867
應付帳款－關係人減少	(8,743)	(5,775)
其他應付款增加(減少)	4,562	(9,462)
淨確定福利負債減少	(439)	(461)
其他營業負債增加	6,617	3,926
與營業活動相關之負債淨變動	81,368	37,685
與營業活動相關之資產及負債淨變動數	1,160,776	(1,031,818)
調整項目合計	1,267,006	(950,949)
營運產生之現金流入(流出)	1,125,591	(800,857)
收取之利息	2,788	7,060
支付之利息	(15,866)	(15,614)
支付之所得稅	(31,293)	(51,839)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,081,220	(861,250)
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	14,697	28,412
取得使用權資產	-	(16,394)
取得不動產、廠房及設備	(98,498)	(64,196)
處分不動產、廠房及設備	4,874	1,401
存出保證金減少(增加)	4,647	(3,331)
取得無形資產	(586)	(386)
其他非流動資產增加	(14,487)	(17,865)
收取之股利	2,500	3,414
投資活動之淨現金流出	(86,853)	(68,945)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,078,530	3,879,778
短期借款減少	(2,548,830)	(3,024,770)
應付短期票券增加	210,000	250,000
應付短期票券減少	(320,000)	-
租賃負債本金償還	(19,226)	(18,496)
舉借長期借款	14,000	29,000
償還長期借款	(58,000)	(52,000)
存入保證金減少	-	(16)
發放現金股利	(119,440)	(119,440)
非控制權益變動	(13)	(27)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(762,979)	944,029
本期現金及約當現金增加數	231,388	13,834
期初現金及約當現金餘額	136,288	122,454
期末現金及約當現金餘額	$ 367,676	136,288

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：楊育偉　　經理人：詹義郎　　會計主管：陳麗妃

裕國冷凍冷藏股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

裕國冷凍冷藏股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年五月三十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台中市工業區工業二路3號。本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要經營進口蔬菜及冷凍肉品之買賣與蔬菜、水果、魚類、肉類、冰品類等有關產品冷藏、冷凍倉庫之租賃，農產品及食品之製造加工。另自民國九十三年六月起，增設營建事業處，從事委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租及出售之業務。各事業單位之經營業務項目如下：

事業單位	產　銷　業　務
冷凍冷藏事業部	冷藏、冷凍、庫房之租賃業務及貨品之進出與管理等及肉品之製造加工、肉品及蔬品之銷售、採購、市場推廣與開拓、新品之研發等
營建事業處	土地開發、租賃及銷售業務、房屋住宅興建等

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一〇年三月二十六日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」
- 國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一〇年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號 、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革－第二階段」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	修正條文闡明履行合約而發生之成本應包含與合約直接相關之以下成本： ・履行該合約之增額成本－例如直接人工及原料；及 ・與履行合約直接相關之其他成本之分攤－例如履行該合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用之分攤等。	2022年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

・國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
・國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
・國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
・國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
・國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
・國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」
・國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)及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(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產；及

(2)淨確定福利負債（或資產），係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值淨額衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新臺幣表達。所有以新臺幣表達之財務資訊均以新臺幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體（即子公司）。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。

2.列入合併財務報告之子公司：

列入合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109.12.31	108.12.31	
本公司	裕鵬物流(股)公司(以下稱裕鵬物流)	經營汽車貨運業務	99.83%	99.83%	裕鵬物流持有本公司普通股4,123千股，約佔本公司發行在外普通股3.45%。
裕鵬物流	永臺運輸(股)公司(以下稱永臺運輸)	經營汽車貨櫃貨運業	100%	100%	

3.合併公司並無未列入合併財務報告之子公司。

(四)外　　幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

(1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；

(2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或

(3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者；

2.主要為交易目的而持有該資產；

3.預期將於報導期間後十二個月內實現者該資產；或

4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1.預期將於正常營業週期中清償該負債；

2.主要為交易目的而持有該負債；

3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或

4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入（除非明顯代表部分投資成本之回收）係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日）。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失（包含任何股利及利息收入）係認列為損益。

(4)金融資產減損

合併公司針對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、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」（為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者），合併公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過三十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一年；

- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益（而不減少資產之帳面金額）。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(5)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，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，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價（包括可直歸屬成本）認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘（若資本公積不足沖抵）。

子公司持有本公司之股票，視同本公司收回已發行之股票處理。

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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。

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計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。

(九)營建會計

合併公司投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本。

購入或換入土地，於取得所有權後列記「營建用地」；投入各項工程之營建土地及建築成本列記「在建房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」；預售房地收取之價款列記「合約負債」。於完工交屋年度，「待售房地」及「合約負債」均按出售部份結轉為當期損益。

正在進行使在建工程達到可用或完工狀況前所發生之利息支出予以資本化。

工程已售未售之成本分攤係以建坪比例為分攤基礎。

營建用地、在建房地及待售房地以成本為列帳基礎，於期末如有充分證據顯示市價低於成本時，則提列備抵跌價損失。

(十)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十一)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本（包括資本化之借款成本）減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折　　舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築　　2~56年

(2)機器設備　　3~16年

(3)運輸設備　　5~11年

(4)其他設備　　2~16年

(5)房屋、建築物及機器設備之重大組成項目及其耐用年限如下：

組成項目	耐用年限	組成項目	耐用年限
房屋及建築：		機器設備：	
主建物	21~56年	高架吊車設備	16年
自動倉儲工程	36年	肉品冷凍設備	7~11年
廠房興建工程	11~26年	切片機	9年
隔間工程	11年	殺菌釜設備	15年
其他	2~15年	其他	3~16年

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

4.重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產係以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

(十二)租　　賃

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

(1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且

(2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且

(3)於符合下列情況之一時，在整個使用期間取得主導已辨認資產之使用之權利：

- 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利；或
- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
  - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
  - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

(1)固定給付，包括實質固定給付；

(2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；

(3)預期支付之殘值保證金額；及

(4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

(1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；

(2)預期支付之殘值保證金額有變動；

(3)標的資產購買選擇權之評估有變動；

(4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；

(5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對運輸設備及辦公設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3.出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十三)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤　　銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)執照特許權　　20年

(2)電腦軟體　　3~5年

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十四)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產（除存貨及遞延所得稅資產外）之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且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。

商譽以外之非金融資產僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊或攤銷）之範圍內迴轉。

(十五)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司係銷售冷凍肉品與蔬品，於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或合併公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

合併公司於交付商品時認列應收帳款，因合併公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)冷凍冷藏租賃及管理服務及託運服務

合併公司提供冷凍冷藏租賃及管理服務及託運服務予客戶，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。固定價格合約係以截至報導日實際已提供服務占總服務之比例為基礎認列收入，該比例係以已履行勞務量占全部應履行勞務量之百分比決定。

若情況改變，將修正對收入、成本及完成程度之估計，並於管理階層得知情況改變而作修正之期間將造成之增減變動反映於損益。

固定價格合約下，客戶依約定之時程支付固定金額之款項。已提供之勞務超過支付款時，認列合約資產；支付款超過已提供之勞務，則認列合約負債。

若合約依提供勞務之時數計價，係以合併公司有權開立發票之金額認列收入。合併公司每月向客戶請款，開立發票後可收取對價。

(3)土地開發及房地銷售

合併公司開發及銷售住宅不動產，且經常於興建期間或之前預售不動產。合併公司係於對不動產之控制移轉時認列收入。因合約限制，該不動產對合併公司通常不具其他用途，然而，將不動產之法定所有權移轉予客戶後，合併公司始對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。因此，合併公司係於不動產之法定所有權移轉予客戶之時點認列收入。

收入係依合約協議之交易價格衡量。若係銷售成屋，大部分情況下，於不動產之法定所有權移轉時可收取對價，少數情況下，依合約協議可遞延支付帳款，但遞延期間不超過十二個月。因此，不調整交易價格以反映重大財務組成部分之影響。若係預售不動產，通常於簽訂合約至不動產移轉予客戶之期間分期收取款項，若合約包含重大財務組成部分，則於該期間依建案之專案借款利率調整交易價格以反映貨幣時間價值之影響。預收之款項係認列為合約負債，調整貨幣時間價值之影響時則認列利息費用及合約負債。累積之合約負債金額，於不動產移轉予客戶時轉列收入。

部分合約包含多個交付項目，例如銷售住宅不動產及裝潢服務，裝潢服務視為一單獨之履約義務，並以單獨售價為基礎分攤交易價格。若無可直接觀察之價格，係以預期成本加利潤估計單獨售價。裝潢服務係於提供勞務之財務報導期間認列相關收入，其係以已完成工作之勘測為基礎決定。

(4)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

合併公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

(2)履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內（國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」），合併公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足（或持續滿足）履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬（不包括利息），及資產上限影響數之任何變動（不包括利息）係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債（資產）之淨利息費用（收入），係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債（資產）及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者；

2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及

3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且

2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十八)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括給與員工之股票選擇權。

(十九)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下:

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業變遷而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(五)。

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係係直接(即價 格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十七)金融工具。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
現金及零用金	$ 348	363
支票存款	3,340	2,277
活期存款	144,736	77,479
定期存款	17,940	5,000
外幣存款(含外幣定存)	24,736	45,173
約當現金－附買回債券投資	176,576	5,996
合併現金流量表所列之現金及約當現金	**$ 367,676**	**136,288**

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十七)。

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109.12.31	108.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具		
國內上市(櫃)公司股票－德昌營造(股)公司	**$ 35,013**	**49,971**

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度依營運策略考量處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之德昌營造(股)公司部份股票，該些標的處分時公允價值分別為14,697千元及28,412千元，累積處分利益分別為1,376千元及5,091千元(包含非控制權益0元及8千元)，故已將前述歸屬母公司業主之累積處分利益自其他權益移轉至保留盈餘。

信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十七)。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據及應收帳款(含關係人)

	109.12.31	108.12.31
應收票據－因營業而發生	$ 68,337	38,381
應收票據－關係人	33	923
	68,370	39,304
應收帳款－按攤銷後成本衡量	298,225	231,513
應收帳款－關係人－按攤銷後成本衡量	1,348	3,275
減：備抵損失	(9,379)	(1,537)
	290,194	233,251
合　　計	**$ 358,564**	**272,555**

合併公司針對所有應收票據及應收帳款(含關係人)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款(含關係人)係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款(含關係人)之預期信用損失分析如下：

	109. 12. 31		
	應收款項帳面金額	**加權平均預期信用損失率**	**備抵存續期間預期信用損失**
未逾期	$ 358,792	0.27%	982
逾期90天以下	1,637	53.94%	883
逾期91天以上	7,514	100%	7,514
合計	**$ 367,943**		**9,379**

	108. 12. 31		
	應收款項帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	$ 272,243	- %	-
逾期90天以下	426	26.76%	114
逾期91天以上	1,423	100%	1,423
合計	**$ 274,092**		**1,537**

合併公司一〇九年度及一〇八年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	109年度	108年度
期初餘額	$ 1,537	1,537
認列之減損損失	7,842	-
期末餘額	**$ 9,379**	**1,537**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(四)其他應收款

	109.12.31	108.12.31
其他應收款	$ 24,642	22,639
減：備抵損失	(22,018)	(22,018)
	$ 2,624	**621**

信用風險資訊請詳附註六(二十七)。

(五)存　　貨

	109.12.31	108.12.31
商　　品	$ 7,613	9,523
製 成 品	17,687	13,923
在 製 品	1,868	914
原　　料	774,136	1,833,178
物　　料	4,955	3,633
	$ 806,259	**1,861,171**

存貨相關費損之明細如下：

	109年度	108年度
存貨盤虧(盈)	$ 125	(44)
存貨跌價損失	152,741	1,739
存貨報廢損失	32	292
列入營業成本	**$ 152,898**	**1,987**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(六)待售房地

	109.12.31		
	待售土地	待售房屋	合　　計
裕國豐展	$ 1,155	13,189	14,344

	108.12.31		
	待售土地	待售房屋	合　　計
裕國豐展	$ 1,155	13,189	14,344

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之待售房地尚無跌價之情形。民國一〇八年度因提列備抵損失之待售房地已售出，且餘待售房地無跌價之情形，故迴轉存貨跌價損失而減少銷貨成本1,739千元。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之待售房地均未有提供作質押擔保之情形。

民國一〇九年十二月三十一日無預期超過十二個月以後回收之待售房地;民國一〇八年十二月三十一日預期超過十二個月以後回收之存貨為14,344千元。

(七)營建用地

地段名稱	109.12.31	108.12.31
沙鹿埔子段	$ 94,969	94,969
龍井山腳段	277,235	180,008
烏日三民段等	1,878	1,878
北勢坑小段	967	967
沙鹿南勢坑	40,276	40,276
清水新興段	389	389
合　　計	$ 415,714	318,487

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之營建用地尚無跌價之情形。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之營建用地已作為短期借款質押擔保，請詳附註八。

(八)在建房地

	109.12.31				
工程名稱	土地成本	工程成本	合　　計	投資興建方法	預計完工年度
裕國豐盛	$ 196,421	69,639	266,060	自地自建	111

	108.12.31				
工程名稱	土地成本	工程成本	合　　計	投資興建方法	預計完工年度
裕國豐盛	$ 196,421	14,557	210,978	自地自建	111
井上邨	97,227	2,916	100,143	自地自建	110
	$ 293,648	17,473	311,121		

合併公司之建案「井上邨」建造執照108年中都建字第01923號依規定應於領照後6個月開工，得延期1次(3個月)，最終開工期限為民國一〇九年六月二十三日，合併公司於該期限仍未開工，建造執照逾期失效因此作廢該建案，其土地成本97,227千元轉列營建用地，餘工程成本3,056千元因不具未來經濟效益認列當期損益。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之在建房地尚無跌價之情形。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之在建房地已作為應付短期票券之質押擔保，請詳附註八。

合併公司民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日在建房地無資本化利息之情形。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日預期超過十二個月以後回收之存貨分別為266,060千元及311,121千元。

(九)不動產、廠房及設備

	土　地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公及其他設備	未完工程及待驗設備	總　計
成本或認定成本：							
民國109年1月1日餘額	$ 587,220	671,695	527,527	121,633	110,477	21,053	2,039,605
增　添	-	18,028	6,250	12,026	1,166	61,565	99,035
處　分	-	-	(350)	(8,127)	-	-	(8,477)
重分類	-	4,219	-	-	-	7,888	12,107
民國109年12月31日餘額	**$ 587,220**	**693,942**	**533,427**	**125,532**	**111,643**	**90,506**	**2,142,270**
民國108年1月1日餘額	$ 587,220	650,184	549,916	98,854	92,612	53,279	2,032,065
增　添	-	11,894	5,219	18,476	18,784	13,813	68,186
處　分	-	(21,253)	(51,885)	(4,904)	(919)	-	(78,961)
重分類	-	30,870	24,277	9,207	-	(46,039)	18,315
民國108年12月31日餘額	**$ 587,220**	**671,695**	**527,527**	**121,633**	**110,477**	**21,053**	**2,039,605**
折舊：							
民國109年1月1日餘額	$ -	434,361	430,990	66,986	61,268	-	993,605
本年度折舊	-	29,132	13,013	9,439	7,083	-	58,667
處　分	-	-	(350)	(3,276)	-	-	(3,626)
民國109年12月31日餘額	**$ -**	**463,493**	**443,653**	**73,149**	**68,351**	**-**	**1,048,646**
民國108年1月1日餘額	$ -	430,339	470,926	62,096	55,766	-	1,019,127
本年度折舊	-	24,794	11,949	9,791	6,421	-	52,955
處　分	-	(20,772)	(51,885)	(4,901)	(919)	-	(78,477)
民國108年12月31日餘額	**$ -**	**434,361**	**430,990**	**66,986**	**61,268**	**-**	**993,605**
帳面價值：							
民國109年12月31日	**$ 587,220**	**230,449**	**89,774**	**52,383**	**43,292**	**90,506**	**1,093,624**
民國108年1月1日	**$ 587,220**	**219,845**	**78,990**	**36,758**	**36,846**	**53,279**	**1,012,938**
民國108年12月31日	**$ 587,220**	**237,334**	**96,537**	**54,647**	**49,209**	**21,053**	**1,046,000**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，已作為長短期借款及融資額度擔保質押，請詳附註八。

處分損益請詳附註六(二十六)。

(十)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築及運輸設備之成本及折舊，其變動明細如下：

	土地	房屋及建築	運輸設備	總　計
使用權資產成本：				
民國109年1月1日餘額	$ 103,196	74,746	18,666	196,608
增　添	-	-	6,469	6,469
減　少	-	(2,308)	(3,429)	(5,737)
本期租賃給付變動	-	-	(39)	(39)
民國109年12月31日餘額	**$ 103,196**	**72,438**	**21,667**	**197,301**
民國108年1月1日餘額	$ 102,145	58,352	13,880	174,377
增　添	-	16,394	4,786	21,180
本期租賃給付變動	1,051	-	-	1,051
民國108年12月31日餘額	**$ 103,196**	**74,746**	**18,666**	**196,608**
使用權資產之折舊：				
民國109年1月1日餘額	$ 11,446	4,907	5,839	22,192
提列折舊	11,446	7,303	6,539	25,288
減　少	-	(2,308)	(3,429)	(5,737)
民國109年12月31日餘額	**$ 22,892**	**9,902**	**8,949**	**41,743**
民國108年1月1日餘額	$ -	-	-	-
提列折舊	11,446	4,907	5,839	22,192
民國108年12月31日餘額	**$ 11,446**	**4,907**	**5,839**	**22,192**
帳面金額：				
民國109年12月31日	**$ 80,304**	**62,536**	**12,718**	**155,558**
民國108年1月1日	**$ 102,145**	**58,352**	**13,880**	**174,377**
民國108年12月31日	**$ 91,750**	**69,839**	**12,827**	**174,416**

(十一)投資性不動產

投資性不動產為合併公司所持有之自有資產。出租之投資性不動產其原始不可取消期間為三年，已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

合併公司投資性不動產之變動明細如下：

	自有資產		
	土地	房屋及建築	總　計
成本或認定成本：			
民國109年1月1日餘額（即民國109年12月31日餘額）	**$ 10,166**	**10,862**	**21,028**
民國108年1月1日餘額（即民國108年12月31日餘額）	**$ 10,166**	**10,862**	**21,028**

折舊：				
民國109年1月1日餘額	$	-	2,587	2,587
本年度折舊		-	310	310
民國109年12月31日餘額	**$**	**-**	**2,897**	**2,897**
民國108年1月1日餘額	$	-	2,276	2,276
本年度折舊		-	311	311
民國108年12月31日餘額	**$**	**-**	**2,587**	**2,587**
帳面金額：				
民國109年12月31日	**$**	**10,166**	**7,965**	**18,131**
民國108年1月1日	**$**	**10,166**	**8,586**	**18,752**
民國108年12月31日	**$**	**10,166**	**8,275**	**18,441**
公允價值：				
民國109年12月31日				**$ 53,026**
民國108年1月1日				**$ 38,979**
民國108年12月31日				**$ 38,979**

投資性不動產為出租予他人之商用不動產。租賃合約均包括原始不可取消之租期3年至5年，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，相關資訊(包括租金收入及所發生之直接營運費用)請詳附註六(十九)。

投資性不動產之公允價值係以臨近地區市場價值為評價基礎。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司之投資性不動產均未有提供作質押擔保之情形。

(十二)無形資產

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度無形資產之成本、攤銷變動明細如下：

		電腦軟體	執照特許權	合　計
成　　本：				
民國109年1月1日餘額	$	1,179	2,915	4,094
單獨取得		586	-	586
重分類		803	-	803
民國109年12月31日餘額	**$**	**2,568**	**2,915**	**5,483**
民國108年1月1日餘額	$	-	2,915	2,915
單獨取得		386	-	386
重分類		793	-	793
民國108年12月31日餘額	**$**	**1,179**	**2,915**	**4,094**
攤銷：				
民國109年1月1日餘額	$	353	170	523
本期攤銷		478	146	624
重分類		342	-	342
民國109年12月31日餘額	**$**	**1,173**	**316**	**1,489**

民國108年1月1日餘額	$ -	24	24
本期攤銷	243	146	389
重分類	110	-	110
民國108年12月31日餘額	**$ 353**	**170**	**523**
帳面價值：			
民國109年12月31日	**$ 1,395**	**2,599**	**3,994**
民國108年1月1日	**$ -**	**2,891**	**2,891**
民國108年12月31日	**$ 826**	**2,745**	**3,571**

1.認列之攤銷及減損

民國一〇九年度及一〇八年度無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	109年度	**108年度**
營業成本	**$ 233**	**184**
營業費用	**$ 391**	**205**

(十三)其他流動資產及其他非流動資產

合併公司其他流動資產及其他資產之明細如下：

	109.12.31	**108.12.31**
其他金融資產－流動	$ 78,580	186,480
其他金融資產－非流動	-	46,113
其他流動資產：		
預付貨款	3,064	278
預付費用	29,335	20,555
留抵稅額	131	46,461
暫付款	2,121	1,648
取得合約之增額成本	27,601	11,526
存出保證金	7,485	12,132
其他非流動資產	18,510	20,113
	$ 166,827	**345,306**

1.其他金融資產－流動及非流動係受限制銀行存款作為長短期借款融資額度之擔保，該等質押擔保情形，請詳附註八。

2.取得合約之增額成本

合併公司預期可回收為取得銷售房屋合約所支付予包銷公司之佣金支出，故將其認列為資產。於認列銷售房地之收入時予以攤銷，民國一〇九年度及一〇八年度尚未轉列攤銷費用。

3.其他非流動資產主要係預付工程及設備之訂金款。

(十四)應付短期票券

合併公司應付短期票券之明細如下：

	109.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	中華票券	1.088%	$ 110,000
	兆豐票券	1.138%	50,000
減：應付短期票券折價			(45)
合　計			**$ 159,955**

	108.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金　額
應付商業本票	中華票券	1.138%	$ 130,000
	陽信商銀票券	1.200%	60,000
	國際票券	1.138%	30,000
	兆豐票券	1.138%	50,000
減：應付短期票券折價			(59)
合　計			**$ 269,941**

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十五)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	$ 50,000	210,000
擔保銀行借款	690,000	1,000,300
合　　計	**$ 740,000**	**1,210,300**
尚未使用額度	**$ 1,920,000**	**2,048,600**
利率區間	**0.95%~2%**	**1.05%~3.639%**

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十六)其他流動負債

	109.12.31	108.12.31
暫收款	$ 5,244	2,751
代收款	523	515
	$ 5,767	**3,266**

(十七)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	108.12.31			
	幣別	利率區間	到期日	金　額
擔保銀行借款	台幣	1.0762%~1.58%	109.9.2~111.12.23	$ 44,000
減：一年內到期部分				(15,000)
合　計				**$ 29,000**
尚未使用額度				**$ 21,000**

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十八)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	$ 17,136	18,738
非流動	$ 84,442	95,636

到期分析請詳附註六(二十七)金融工具。

認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	$ 1,516	1,742
短期租賃之費用	$ 5,887	6,023
低價值租賃資產之費用（不包含短期租賃之低價值租賃）	$ 1,569	1,711

認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	$ 28,198	27,972

1.土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地、房屋及建築作為辦公處所及廠房租賃期間通常為十五至十八年，包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

部分租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於合併公司內有所不同。該等選擇權僅合併公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

2.其他租賃

合併公司承租運輸設備之租賃期間為三至五年間，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

另，合併公司承租部分運輸設備及辦公設備之租賃期間為一至五年間，該等租賃為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十九)營業租金

合併公司出租其投資性不動產，由於並未移轉付屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(十一)投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	109.12.31	108.12.31
一年內	$ 629	629
一年至五年	1,676	367
	$ 2,305	996

民國一〇九年度及一〇八年度由投資性不動產產生之租金收入均為629千元。

(二十)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務現值	$ 18,432	13,363
計畫資產之公允價值	(6,942)	(6,153)
淨確定福利負債	**$ 11,490**	**7,210**

合併公司員工福利負債明細如下：

	109.12.31	108.12.31
帶薪假負債	**$ 7,775**	**7,009**

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局（以下簡稱勞動基金局）統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計6,942千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利義務現值變動如下：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	$ 13,363	13,805
當期服務成本及利息	92	133
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
－因財務假設變動所產生之精算損益	1,223	1,415
－因經驗調整所產生之精算損益	3,754	803
計劃支付之福利	-	(2,793)
12月31日確定福利義務	**$ 18,432**	**13,363**

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利計劃資產公允價值之變動如下：

	109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	$ 6,153	8,064
利息收入	44	80
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
已提撥至計畫之金額	487	514
計劃已支付之福利	-	(2,793)
12月31日確定福利義務	**$ 6,942**	**6,153**

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度認列為費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期服務成本	$ -	-
淨確定福利負債(資產)之淨利息	48	53
	$ 48	**53**
營業成本	$ 23	24
營業費用	25	29
	$ 48	**53**

(5)精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.2903%~0.338%	0.6787%~0.6904%
未來薪資增加率	1%~1.5%	1%~1.5%

合併公司預計於民國一〇九年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為486千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.41~11.71年。

(6)敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加	減少
109年12月31日		
折現率(變動0.5%)	$ (996)	635
未來薪資增加率(變動0.5%)	1,052	(985)
108年12月31日		
折現率(變動0.5%)	(738)	792
未來薪資增加率(變動0.5%)	772	(721)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為6,586千元及6,517千元，已提撥至勞工保險局。

(二十一)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用		
當期產生	$ 4,700	34,095
調整前期之當期所得稅	(959)	(1,382)
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(2,308)	(770)
所得稅費用	**$ 1,433**	**31,943**

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	**$ (141,415)**	**150,092**
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	$ (28,283)	30,018
不可扣抵之費用	67	42
免稅所得	(500)	(143)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	29	29
未認列暫時性差異之變動	30,535	(14)
前期(高)低估	(959)	(1,382)
其他依稅法規定調整數	544	216
未分配盈餘加徵	-	3,177
	$ 1,433	**31,943**

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	109.12.31	108.12.31
可減除暫時性差異	**$ 32,704**	**2,169**

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年度及一〇八年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	未實現廣告費	帶薪假負債	未實現兌換損失	呆帳損失	虧損扣除	合計
遞延所得稅資產：						
民國109年1月1日餘額	56	1,402	1,367	-	295	3,120
貸記/(借記)損益表	-	153	989	1,168	(2)	2,308
國109年12月31日餘額	**56**	**1,555**	**2,356**	**1,168**	**293**	**5,428**
民國108年1月1日餘額	$ 159	1,428	818	-	-	2,405
貸記/(借記)損益表	(103)	(26)	549	-	295	715
民國108年12月31日餘額	**$ 56**	**1,402**	**1,367**	**-**	**295**	**3,120**

	土地增值稅準備	未實現兌換利益	合計
遞延所得稅負債：			
民國109年12月31日餘額			
(即民國109年1月1日餘額)	**$ 34,082**	**-**	**34,082**
民國108年1月1日餘額	$ 34,082	55	34,137
借記損益表	-	(55)	(55)
民國108年1月31日餘額	**$ 34,082**	**-**	**34,082**

3.所得稅核定情形

本公司及國內子公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定情形如下：

	已核定年度
本公司	107
裕鵬物流(股)公司	107
永臺運輸(股)公司	107

(二十二)資本及其他權益

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為2,100,000千元，每股面額10元，均為210,000千股。前述額定股本總額均為普通股，已發行股份均為普通股119,440千股，每股面額10元。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普通股	
	109年度	**108年度**
12月31日期末餘額(即期初餘額)	**115,317**	**115,317**

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	109.12.31	108.12.31
發行股票溢價	$ 150,986	192,790
庫藏股票交易	56,132	52,016
	$ 207,118	**244,806**

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

本公司於民國一〇九年九月二十三日經股東常會決議以超過面額發行普通股溢價之資本公積發放現金，每股配發0.35元共計41,804千元，並於民國一〇九年十月五日經董事會訂定民國一〇九年十月二十八日為除息基準日。

2.保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，依據公司當年度盈餘分派所分配之股東股利中，現金股利之分派比例以不低於股利總額百分之二十。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日該項特別盈餘公積餘額分別為0元及139千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇九年九月二十三日及民國一〇八年六月十九日經股東常會決議民國一〇八年度及一〇七年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	108年度		107年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之現金股利	0.65	$ 77,636	1	$ 119,440

3.庫藏股

本公司對具實質控制力之被投資公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司具有實質控制力之被投資公司裕鵬物流(股)公司持有本公司股票皆計4,123千股，每股平均取得成本為8.93元，本公司於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日因裕鵬物流(股)公司而認列庫藏股金額皆為36,820千元。民國一〇九年十二月三十一日本公司之每股市價為15元。

另，本公司發放予子公司之股利，不得視為對外發放之股利，應提列等額之資本公積。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司累計發放予前述之子公司現金股利分別為56,196千元及52,073千元，提列之資本公積分別為56,132千元52,016千元。

4.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
民國109年1月1日餘額	$ 10,462
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	(261)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(1,376)
民國109年12月31日餘額	$ 8,825

	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
民國108年1月1日餘額	$ (139)
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	15,684
處份透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(5,083)
民國108年12月31日餘額	$ 10,462

(二十三)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇九年度及一〇八年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為(142,866)千元及118,138千元，及普通股加權平均流通在外股數均為115,317千股作為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股之權益持有人之淨(損)利	$ (142,866)	118,138

(2)普通股加權平均流通在外股數

	109年度	108年度
12月31日普通股加權平均流通在外股數(即1月1日已發行普通股)	115,317	115,317
每股盈餘(元)	$ (1.24)	1.02

2.稀釋每股盈餘

民國一〇八年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利為118,138千元,與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為115,450千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利（稀釋）	$ 118,138

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	108年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	115,317
員工股票酬勞之影響	133
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	115,450
稀釋每股盈餘(元)	$ 1.02

(二十四)客戶合約之收入

1.收入之細分

	肉品部門	倉儲部門	營建部門	合計
民國109年度				
主要地區市場				
臺灣	$ 2,072,064	361,443	-	2,433,507
主要商品及服務				
冷凍肉品及蔬果等	$ 2,072,064	-	-	2,072,064
冷凍冷藏租賃	-	268,649	-	268,649
託運服務	-	92,794	-	92,794
	$ 2,072,064	361,443	-	2,433,507

	肉品部門	倉儲部門	營建部門	合計
民國108年度				
主要地區市場				
臺灣	**$ 2,309,323**	**347,591**	**13,916**	**2,670,830**
主要商品及服務				
冷凍肉品及蔬果等	$ 2,309,323	-	-	2,309,323
冷凍冷藏租賃	-	267,868	-	267,868
託運服務	-	79,723	-	79,723
出售不動產	-	-	13,916	13,916
	$ 2,309,323	**347,591**	**13,916**	**2,670,830**

2.合約餘額

	109.12.31	108.12.31	108.1.1
合約負債—房地銷售	**$ 76,196**	**34,196**	**-**

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一〇九年及一〇八年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇九年度及一〇八年度皆無認列收入。

(二十五)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於1%(最高百分之一)為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及方式由董事會特別決議並提股東會報告。

本公司民國一〇九年度為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事及監察人酬勞；民國一〇八年度員工酬勞提列金額為1,516千元，董事及監察人酬勞提列金額為1,516千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事及監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報民國一〇八年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度合併財務報告估列金額並無差異。

(二十六)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之利息收入明細如下：

	109年度	108年度
利息收入	**$ 2,609**	**6,528**

2.其他收入

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他收入明細如下：

	109年度	108年度
租金收入	$ 9,701	8,315
股利收入	2,500	3,414
	$ 12,201	**11,729**

3.其他利益及損失

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他利益及損失明細如下：

	109年度	108年度
外幣兌換(損)益淨額	$ (4,456)	(3,297)
處分不動產、廠房及設備利益	23	917
其他	694	936
	$ (3,739)	**(1,444)**

4.財務成本

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之財務成本明細如下：

	109年度	108年度
利息費用		
—銀行借款	$ 14,059	14,139
—租賃負債隱含利息	1,516	1,742
	$ 15,575	**15,881**

(二十七)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

金融資產及合約資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款。

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日其他應收款之備抵損失變動表如下：

	其他應收款
民國109年12月31日餘額(即期初餘額)	**$ 22,018**
民國108年12月31日餘額(即期初餘額)	**$ 22,018**

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金流量	一年以內	1-2年	2-5年	超過5年
109年12月31日						
非衍生金融負債						
擔保銀行借款-NTD	$ 690,000	692,814	692,814	-	-	-
無擔保銀行借款-NTD	50,000	50,021	50,021	-	-	-
應付短期票券	159,955	160,000	160,000	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	91,131	91,131	91,131	-	-	-
其他應付款	59,533	59,533	59,533	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	101,578	106,809	18,449	17,249	42,567	28,544
	$ 1,152,197	**1,160,308**	**1,071,948**	**17,249**	**42,567**	**28,544**
108年12月31日						
非衍生金融負債						
擔保銀行借款-NTD	$ 1,044,300	1,052,759	1,023,447	-	29,312	-
無擔保銀行借款-NTD	210,000	210,256	210,256	-	-	-
應付短期票券	269,941	270,000	270,000	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	62,503	62,503	62,503	-	-	-
其他應付款	54,739	54,739	54,739	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	114,374	121,013	20,239	16,281	43,391	41,102
	$ 1,755,857	**1,771,270**	**1,641,184**	**16,281**	**72,703**	**41,102**

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

外幣：千元

	109.12.31			108.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美　金	USD 6,963	28.48	198,298	USD 8,001	29.98	239,883
歐　元	EUR 86	35.02	3,015	EUR 217	33.59	7,300

(2)敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及借款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當新台幣相對於外幣貶值或升值0.5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國　一〇九年度及一〇八年度稅後淨利將分別增加或減少805千元及989千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3)貨幣性項目之兌換損益

合併公司貨幣性項目之兌換(損)益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額，以及換算至母公司功能性貨幣新台幣(即合併公司表達貨幣)之匯率資訊如下：

	109年度		108年度	
	兌換損益	平均匯率	兌換損益	平均匯率
美　　金	$ (4,637)	29.5332	(3,180)	30.9110
歐　　元	181	33.7377	(117)	34.6022

4.利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少50基本點，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將減少或增加3,600千元及6,067千元，主因係合併公司之變動利率借款。

5.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	109年度		108年度	
報 導 日 證券價格	**其他綜合損益稅後金額**	**稅後損益**	**其他綜合損益稅後金額**	**稅後損益**
上漲1%	**$ 350**	**-**	**500**	**-**
下跌1%	**$ (350)**	**-**	**(500)**	**-**

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

	109.12.31				
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)公司股票	**$ 35,013**	**35,013**	**-**	**-**	**35,013**
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	$ 367,676	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	358,564	-	-	-	-
其他應收款	2,624	-	-	-	-
其他金融資產－流動	78,580	-	-	-	-
存出保證金	7,485	-	-	-	-
合計	**$ 814,929**	**-**	**-**	**-**	**-**
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付票據及帳款(含關係人)	$ 91,131	-	-	-	-
其他應付款	59,533	-	-	-	-
短期借款	740,000	-	-	-	-
應付短期票券	159,955	-	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	101,578	-	-	-	-
合計	**$ 1,152,197**	**-**	**-**	**-**	**-**

	108.12.31				
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)公司股票	**$ 49,971**	**49,971**	**-**	**-**	**49,971**
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	$ 136,288	-	-	-	-
應收票據及應收帳款(含關係人)	272,555	-	-	-	-
其他應收款	621	-	-	-	-
其他金融資產－流動及非流動	232,593	-	-	-	-
存出保證金	12,132	-	-	-	-
合計	**$ 654,189**	**-**	**-**	**-**	**-**
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付票據及帳款(含關係人)	$ 62,503	-	-	-	-
其他應付款	54,739	-	-	-	-
短期借款	1,210,300	-	-	-	-
應付短期票券	269,941	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	44,000	-	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	114,374	-	-	-	-
合計	**$ 1,755,857**	**-**	**-**	**-**	**-**

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司所持有之金融工具係屬有活絡市場之國內上市(櫃)股票及債券型基金，其公允價值係參照市場報價決定。

(4)第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日並無任何移轉。

(二十八)財務風險管理

1.概　　要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1)信用風險

(2)流動性風險

(3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之監督管理人員如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司僅與評等相當於投資等級之企業進行交易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，合併公司將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，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年評估信用額度限額以控制信用暴險。

合併公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

(2)投　　資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保　　證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予有業務往來之公司、子公司、母公司及承攬工程之同業。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司並無提供任何背書保證。

4.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一項重要流動性來源。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日合併公司未動用之長短期銀行融資額度分別為1,920,000千元及2,069,600千元。

5.市場風險

市場風險係指因市價變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

合併公司暴露於非以功能性貨幣計價之採購及借款交易所產生之匯率風險。該等交易主要以新台幣為主，亦有美金及歐元。

(2)利率風險

合併公司之長短期借款部分係簽訂固定利率，部分係浮動利率借款，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。合併公司透過不定期與往來銀行協商維持適當之利率組合以降低利率風險。

(3)其他市價風險

合併公司因上市櫃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。合併公司權益價格風險主要為台灣地區交易所之權益工具。

(二十九)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司係以負債比率為基礎控管資本。該比率係以負債總額除以股東權益計算。負債總額係資產負債表所列示之負債總額。股東權益係權益之全部組成部分(亦即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益及非控制權益)。

民國一〇九年度合併公司之資本管理策略與民國一〇八年度一致，因營建產業有著資本密集、產品生產期間長且單價高、技術變動低、舉債金額高等產業特性，即維持負債比率低於200%以下，確保能以合理之成本進行融資。民國一〇九年及 一〇八年十二月三十一日之負債比率如下：

	109.12.31	108.12.31
負債總額	$ 1,281,939	1,853,042
權益總額	$ 2,439,229	2,702,394
負債比率	52.56%	68.57%

民國一〇九年十二月三十一日負債比率之下降，主要係因償還到期借款所致。

(三十)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易之投資活動為以租賃方式取得使用權資產，請詳附件六(十)。

合併公司民國一〇九年度及一〇八年度之來自籌資活動之負債之調節如下表：

			非現金之變動			
	109.1.1	現金流量	利息費用	匯率變動	租賃給付之變動	109.12.31
長期借款(含一年內到期)	$ 44,000	(44,000)	-	-	-	-
短期借款	1,210,300	(470,300)	-	-	-	740,000
租賃負債(流動及非流動)	114,374	(19,226)	-	-	6,430	101,578
應付短期票券	269,941	(110,000)	14	-	-	159,955
來自籌資活動之負債總額	$ 1,638,615	(643,526)	14	-	6,430	1,001,533

			非現金之變動			
	108.1.1	現金流量	利息費用	匯率變動	租賃給付之變動	108.12.31
長期借款(含一年內到期)	$ 67,000	(23,000)	-	-	-	44,000
短期借款	355,292	855,008	-	-	-	1,210,300
租賃負債(流動及非流動)	127,033	(18,496)	-	-	5,837	114,374
應付短期票券	19,991	250,000	(50)	-	-	269,941
來自籌資活動之負債總額	$ 569,316	1,063,512	(50)	-	5,837	1,638,615

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
楊名國際股份有限公司(楊名國際)(註1)	受主要管理人員控制之公司－其董事長與本公司相同
德昌食品股份有限公司(德昌食品)	受主要管理人員控制之公司－其董事長與本公司相同
東亮製冰冷凍有限公司(東亮製冰)	受主要管理人員控制之公司－其董事與本公司相同
德金營造股份有限公司(德金營造)	其他關係人－主要管理人員之一等親為該公司董事長
德金建設股份有限公司(德金建設)	受主要管理人員控制之公司－其董事與本公司相同

註1：本公司之法人董事於民國一〇九年六月三日改派代表人，故楊名國際於該日起非本公司之關係人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷貨金額如下：

	109年度	108年度
受主要管理人員控制之公司	$ 7,880	10,513

合併公司對關係人之銷貨價格除因銷貨數量多寡致售價有所差異外；收款期間與一般客戶並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品；應收款項之預期信用損失分析，請詳附註六(三)。

2.進　　貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

	109年度	108年度
受主要管理人員控制之公司	$ 73	608

合併公司部分向關係人進貨之品項與一般廠商具有差異性，故進貨價格無法比較外，餘之進貨價格並無重大差異且付款條件與一般廠商並無不同。民國一〇九年及一〇八年度向關係人進貨付款條件皆為60天至90天付款，與一般廠商並無顯著不同。

3.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應收票據	受主要管理人員控制之公司	$ 33	923
應收帳款	受主要管理人員控制之公司	1,137	3,275
應收帳款	其他關係人	211	-
		$ 1,381	4,198

4.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應付票據	受主要管理人員控制之公司	$ 4	8
應付帳款	受主要管理人員控制之公司	6	219
		$ 10	**227**

5.提供租賃服務予關係人

合併公司提供辦公室出租予受主要管理人員控制之公司，民國一〇九年及一〇八年度產生之租金收入分別為40千元及43千元；租金收入價格除因租用差異性致價格無法比較外，其收款並無重大差異；收款期間與一般客戶並無顯著不同。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日前述交易款項業已收訖。

6.租賃

合併公司民國一〇九年及一〇八年度向受主要管理人員控制之公司承租冷凍統倉之租金費用分別為383千元及341千元，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日尚未支付款分別為24千元及52千元，帳列應付票據及帳款－關係人項下。合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

7.其他

合併公司發包予其他關係人房屋建案工程皆已完工，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日尚未支付款項分別為3,443千元及12,161千元，帳列於應付票據及帳款－關係人項下。

合併公司委由受主要管理人員控制之公司協助建案管理，民國一〇九年度管理服務支出為5,414千元，民國一〇九年十二月三十一日該款項業已付訖。

合併公司委由其他關係人協助人力支援民國一〇九年度人力支援服務費用為668千元，民國一〇九年十二月三十一日尚未支付款項為188千元，帳列於應付票據及帳款－關係人項下。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 11,477	9,091
退職後福利	-	-
離職福利	-	-
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	$ 11,477	**9,091**

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

受押資產	擔　保　標　的	帳面價值 109.12.31	帳面價值 108.12.31
不動產、廠房及設備	長、短期借款	$ 498,904	510,137
其他金融資產	長、短期借款及履約保證		
－流動及非流動		78,580	232,593
營建用地	長、短期借款及應付短期票券	330,470	92,099
在建房地	應付短期票券	193,561	87,422
合　　計		**$ 1,101,515**	**922,251**

(註)民國一〇九年十二月三十一日之其他金融資產—流動中係委託台中銀行以信託專戶管理「裕國豐盛」買受人之買屋價金78,500千元。截至民國一〇九年十二月三十一日止，「裕國豐盛」買屋價金應交付信託金額與實際交付信託之金額相符，且合併公司並未有收取價金延遲信託之情形。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司已簽訂之工程款：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款(未稅金額)	**$ 4,238**	**38,076**
尚未發生之款項	**$ 2,000**	**32,365**

2.合併公司已簽訂之設備合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款	**$ 56,690**	**23,800**
尚未發生之設備款	**$ 17,066**	**2,747**

3.合併公司已簽訂之建設案之管理服務合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款	**$ 16,667**	**-**
尚未發生之管理服務費用	**$ 13,333**	**-**

4.合併公司已簽訂建案外包工程合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款	**$ 401,600**	**-**
尚未發生之外包工程款	**$ 355,416**	**-**

5.合併公司已開立而未使用之信用狀：

	109.12.31	108.12.31
已開立未使用之信用狀	**$ 20,433**	**-**

6.合併公司所推出營建案已與客戶簽訂之預售房地合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款(含稅金額)	**$ 651,260**	**339,240**
已依約收取價款(未稅金額)	**$ 76,196**	**34,196**

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其　　他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 性質別	109年度			108年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合　計
員工福利費用						
薪資費用	96,200	49,321	145,521	96,462	51,947	148,409
勞健保費用	9,536	4,877	14,413	9,436	5,445	14,881
退休金費用	4,277	2,357	6,634	4,204	2,366	6,570
董事酬金	-	415	415	-	1,954	1,954
其他員工福利費用	3,533	1,278	4,811	3,662	1,383	5,045
折舊費用	75,103	9,162	84,265	67,922	7,536	75,458
攤銷費用	233	391	624	184	205	389

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高金額	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	資金貸與總限額
												名稱	價值		
1	裕鵬物流	永臺運輸	其他應收款	38,000	38,000	22,000	1.6%	短期融通資金	-	購買設備與營運週轉	-		-	45,576 (註1及2)	45,576 (註1及2)

(註1)：依子公司資金貸與他人作業程序，對個別對象資金貸與他人最高限額及資金貸與他人總額皆以不超過子公司淨值百分之二十為限。

(註2)：淨值係以最近期經會計師查核簽證之財務報表金額。

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)：

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				期中最高持股或出資情形	備註
				股數	帳面金額	持股比率	公允價值	持股比率(%)	
裕鵬物流	股票－德昌營造(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,133,137	35,013	1.00	35,013	1.00	
裕鵬物流	股票－裕國冷凍冷藏(股)公司	本公司對該公司採權益法投資	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	4,123,000	61,845	3.45	61,845	3.45	(註)

(註)：已於合併財務報表中沖銷。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.從事衍生工具交易：無。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註二）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或資產之比率（註三）
0	本公司	裕鵬物流	1	長期投資	165,790	不適用	4.46%
0	本公司	裕鵬物流	1	營業費用	10,932	一般價格與收付款條件	0.45%
0	本公司	裕鵬物流	1	營業收入及租金收入	6,514	（註1）	0.27%
0	本公司	裕鵬物流	1	應收票據及帳款	1,277	一般價格與收付款條件	0.03%
0	本公司	裕鵬物流	1	其他應收款	28	一般價格與收付款條件	0.00%
0	本公司	裕鵬物流	1	應付票據及帳款	3,645	一般價格與收付款條件	0.10%
0	本公司	永臺運輸	1	營業成本	421	一般價格與收付款條件	0.02%
0	本公司	永臺運輸	1	應付票據及帳款	29	一般價格與收付款條件	0.00%
1	裕鵬物流	永臺運輸	1	長期投資	1,217	不適用	0.03%
1	裕鵬物流	永臺運輸	1	其他應收款	22,000	一般價格與收付款條件	0.59%
1	裕鵬物流	永臺運輸	1	租金收入	32	一般價格與收付款條件	0.00%
1	裕鵬物流	永臺運輸	1	利息收入	270	（註2）	0.01%
1	裕鵬物流	永臺運輸	1	營業成本	3,373	一般價格與收付款條件	0.14%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三、交易往來金額佔合併總額營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

(註1)租用差異無法比較外，餘銷貨價格因銷貨數量多寡致售價有所差異；收款條件無差異。

(註2)借款期間一年，依約定利率1.6%計息。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年一月一日至十二月三十一日合併公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

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			期中最高持股或出資情形	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				
本公司	裕鵬物流	台中市西屯區	主要經營汽車貨運業務	154,006	154,006	15,973,333	99.83%	165,790	99.83%	10,565	6,431	本公司之子公司(註1)
裕鵬物流	永臺運輸	台中市西屯區	主要經營汽車貨櫃貨運	2,950	2,950	2,160,000	100.00%	1,217	100%	1	(144)	裕鵬之子公司(註1)

(註1)：已於合併財務報表中沖銷。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
德霖投資股份有限公司	17,145,855	14.35%
德昌國際投資股份有限公司	11,943,840	9.99%
久裕國際投資股份有限公司	10,805,000	9.04%
德昌食品股份有限公司	8,939,000	7.48%
裕立投資股份有限公司	8,883,860	7.43%
楊得根	6,353,495	5.31%

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司有三個應報導部門之資訊如下：

1.倉儲部門：冷藏、冷凍、庫房及辦公室之租賃業務及物流業務。

2.肉品部門：蔬品及肉品之加工買賣等。

3.營建部門：土地開發、租賃及銷售業務、房屋住宅興建。合併公司之應報導部門係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

(二)應報導部門損益、資產、負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司係以主要營運決策者複核之內部管理報告之部門稅後損益(包括非經常發生之損益及兌換損益)作為管理階層資源分配與評估績效之基礎。合併公司分攤所得稅費用(利益)、非經常發生之損益及兌換損益至應報導部門。此外，所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷及其他重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註四所述之「重要會計政策之彙總說明」相同。

合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易。以現時市價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	倉儲部門	肉品部門	營建部門	其他部門	調整及銷除	合計
民國109年度						
來自外部客戶收入	$ 361,443	2,072,064	-	-	-	2,433,507
部門間收入	79,680	15	-	-	(79,695)	-
收入合計	**$ 441,123**	**2,072,079**	**-**	**-**	**(79,695)**	**2,433,507**
利息費用	**$ 1,723**	**75**	**-**	**14,245**	**(468)**	**15,575**
折舊與攤銷	**$ 67,846**	**13,927**	**1,269**	**1,847**	**-**	**84,889**
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	**$ (144)**	**-**	**-**	**6,431**	**(6,287)**	**-**
應報導部門損益	**$ 158,808**	**(225,484)**	**(10,419)**	**(55,350)**	**(10,403)**	**(142,848)**
資產						
採權益法之投資	**$ -**	**-**	**-**	**164,216**	**(164,216)**	**-**
非流動資產資本支出	**$ 82,769**	**3,717**	**20,029**	**124**	**-**	**106,639**
應報導部門總資產	**$ 1,136,658**	**1,266,022**	**765,671**	**820,034**	**(267,217)**	**3,721,168**
應報導部門總負債	**$ 161,484**	**56,006**	**109,718**	**993,096**	**(38,365)**	**1,281,939**

	倉儲部門	肉品部門	營建部門	其他部門	調整及銷除	合計
民國108年度						
來自外部客戶收入	$ 347,591	2,309,323	13,916	-	-	2,670,830
部門間收入	65,102	1	-	-	(65,103)	-
收入合計	**$ 412,693**	**2,309,324**	**13,916**	**-**	**(65,103)**	**2,670,830**
利息費用	**$ 1,621**	**133**	**-**	**14,547**	**(420)**	**15,881**
折舊與攤銷	**$ 64,758**	**8,707**	**311**	**2,071**	**-**	**75,847**
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	**$ -**	**-**	**-**	**2,373**	**(2,373)**	**-**
應報導部門損益	**$ 138,567**	**66,829**	**(3,421)**	**(77,337)**	**(6,489)**	**118,149**
資產						
採權益法之投資	**$ -**	**-**	**-**	**164,216**	**(164,216)**	**-**
非流動資產資本支出	**$ 69,391**	**11,921**	**-**	**17,529**	**-**	**98,841**
應報導部門總資產	**$ 1,290,405**	**2,239,976**	**675,723**	**612,121**	**(262,789)**	**4,555,436**
應報導部門總負債	**$ 140,131**	**45,413**	**43,632**	**1,657,761**	**(33,895)**	**1,853,042**

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊如下：

產品及勞務名稱	109年度	108年度
出售不動產收入	$ -	13,916
商品收入	2,072,064	2,309,323
冷凍冷藏租賃收入	361,443	347,591
	$ 2,433,507	**2,670,830**

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

地　　區	109年度	108年度
台灣	**$ 2,433,507**	**2,670,830**

非流動資產：

地　　區	109.12.31	108.12.31
台灣	**$ 1,289,817**	**1,262,541**

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、使用權資產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具及遞延所得稅資產。

(五)重要客戶資訊

	109年度	108年度
來自肉品部門之A客戶	$ -	192,184
來自肉品部門之B客戶	160,293	-
	$ 160,293	**192,184**

安侯建業聯合會計師事務所
KPMG
台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)
Telephone 電話 + 886 2 8101 6666
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667
Internet 網址 home.kpmg/tw

會 計 師 查 核 報 告

裕國冷凍冷藏股份有限公司董事會　公鑒：

查核意見

裕國冷凍冷藏股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，足以允當表達裕國冷凍冷藏股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。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，與裕國冷凍冷藏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，對裕國冷凍冷藏股份有限公司民國一〇九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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)收入認列，收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(二十五)。

關鍵查核事項之說明：

裕國冷凍冷藏股份有限公司係上櫃公司，為符合投資人之預期，公司有維持營業收入及穩定獲利之壓力，因此，收入認列之測試為本會計師執行裕國冷凍冷藏股份有限公司財務報告查核重要的評估事項之一。

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環之內部控制制度之設計及執行之有效性，評估收入認列是否已依相關公報規定辦理；對主要銷售客戶變動進行了解及銷貨收入進行證實分析性程序分析，比較實際數與去年同期之變動差異，以評估有無重大異常；選擇出貨截止日前後一段期間之銷售交易樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性，以及是否有異常之收入傳票，並了解期後是否有重大退換貨之情形。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)存貨及(八)營建會計；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；有關存貨評價之說明請詳個體財務報告附註六(五)存貨、(六)待售房地、(七)營建用地及(八)在建房地。

關鍵查核事項之說明：

在財務報表中，存貨金額係以成本與淨變現金額孰低者列示，而裕國冷凍冷藏股份有限公司之營建存貨價格易受政治、經濟及房地稅制等影響，導致營建存貨之成本可能產生超過其淨變現價值之風險;另肉品部門可能因銷售未如預期造成存貨積壓而產生呆滯之情形，或因市場供過於求而產生存貨跌價之疑慮，因此，存貨評價為本會計師查核重點事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括參考內政部公告之最近期不動產時價登錄或附近成交行情，將售價換算成營建存貨之淨變現價值重新評估；檢視建案投資報酬分析，了解建案總估列成本及預售情形，確認預售價格是否經適當核准。評估存貨之評價是否已按裕國冷凍冷藏股份有限公司既訂之會計政策執行；檢視期後存貨銷售狀況及瞭解並評估管理階層所採用之淨變現價值基礎之合理性。另評估裕國冷凍冷藏股份有限公司管理階層針對有關存貨備抵之揭露是否允當。

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裕國冷凍冷藏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裕國冷凍冷藏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。

裕國冷凍冷藏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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對裕國冷凍冷藏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，以及使裕國冷凍冷藏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裕國冷凍冷藏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.對於採用權益法之被投資公司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，並負責形成裕國冷凍冷藏股份有限公司之查核意見。

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，決定對裕國冷凍冷藏股份有限公司民國一〇九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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：沈子信

吳俊源

證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：金管證審字第1040007866號
民國一一〇年三月二十六日

裕國冷凍冷藏股份有限公司

資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資產	109.12.31 金額	%	108.12.31 金額	%
	流動資產：				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	$ 307,392	8	99,335	2
1150	應收票據淨額(附註六(三))	65,076	2	35,171	1
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	276,633	8	218,459	5
1180	應收票據及帳款一關係人淨額(附註六(三)及七)	2,658	-	5,259	-
1200	其他應收款(附註六(四))	2,621	-	581	-
1210	其他應收款一關係人(附註六(四)及七)	28	-	-	-
1220	本期所得稅資產	11,349	-	-	-
1300	存貨(附註六(五))	806,259	22	1,861,171	41
1321	待售房地(附註六(六))	14,344	-	14,344	-
1323	營建用地(附註六(七)及八)	415,714	11	318,487	7
1324	在建房地(附註六(八)及八)	266,060	7	311,121	7
1476	其他金融資產一流動(附註六(十四)及八)	78,580	2	186,480	4
1479	其他流動資產一其他(附註六(十四))	29,998	1	64,234	1
1480	取得合約之增額成本一流動(附註六(十四))	27,601	1	11,526	-
	流動資產合計	2,304,313	62	3,126,168	68
	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一非流動(附註六(二))	-	-	15,071	-
1550	採用權益法之投資(附註六(九))	165,790	5	163,132	4
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)	1,047,884	28	997,555	22
1755	使用權資產(附註六(十一))	155,558	4	174,416	4
1760	投資性不動產淨額(附註六(十二))	18,131	1	18,441	-
1780	無形資產(附註六(十三))	917	-	156	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十二))	4,623	-	2,572	-
1920	存出保證金(附註六(十四))	7,378	-	12,008	-
1980	其他金融資產一非流動(附註六(十四))	-	-	46,113	1
1990	其他非流動資產一其他(附註六(十四))	16,683	-	20,113	1
	非流動資產合計	1,416,964	38	1,449,577	32
	資產總計	$ 3,721,277	100	4,575,745	100

	負債及權益	109.12.31 金額	%	108.12.31 金額	%
	流動負債：				
2100	短期借款(附註六(十六)及八)	$ 740,000	20	1,210,300	27
2110	應付短期票券(附註六(十五)及八)	159,955	4	269,941	6
2130	合約負債一流動(附註六(二十五)及九)	76,196	2	34,196	1
2150	應付票據	38,549	1	22,664	-
2170	應付帳款	46,577	1	24,861	1
2160	應付票據及應付帳款一關係人(附註七)	7,339	-	14,838	-
2219	其他應付款	49,668	2	45,611	1
2230	本期所得稅負債	-	-	17,105	-
2280	租賃負債一流動(附註六(十九)及七)	17,136	1	18,738	-
2320	一年內到期長期借款(附註六(十八)及八)	-	-	15,000	-
2399	其他流動負債一其他(附註六(十七))	5,068	-	2,672	-
	流動負債合計	1,140,488	31	1,675,926	36
	非流動負債：				
2540	長期借款(附註六(十八)及八)	-	-	29,000	1
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十二))	34,082	1	34,082	1
2580	租賃負債一非流動(附註六(十九))	84,442	2	95,636	2
2640	淨確定福利負債一非流動(附註六(二十一))	11,980	-	7,646	-
2645	存入保證金	11,301	-	31,301	1
	非流動負債合計	141,805	3	197,665	5
	負債總計	1,282,293	34	1,873,591	41
	權益(附註六(二十三))：				
3100	股本	1,194,400	32	1,194,400	26
3200	資本公積	207,118	6	244,806	6
3300	保留盈餘	1,065,461	29	1,289,306	28
3400	其他權益	8,825	-	10,462	-
3500	庫藏股票	(36,820)	(1)	(36,820)	(1)
	權益總計	2,438,984	66	2,702,154	59
	負債及權益總計	$ 3,721,277	100	4,575,745	100

(請參閱後附個體財務報告附註)

董事長：楊育偉　　經理人：詹義郎　　會計主管：陳麗妃

裕國冷凍冷藏股份有限公司

綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		109年度 金額	109年度 %	108年度 金額	108年度 %
	營業收入淨額:(附註六(二十五)及七)				
4110	銷貨收入	$ 2,072,079	88	2,309,324	89
4310	冷凍冷藏租賃收入	274,294	12	273,213	10
4510	營建收入	-	-	13,916	1
		2,346,373	100	2,596,453	100
	營業成本:(附註六(十九)及(二十一))				
5110	銷貨成本(附註六(五)及七)	2,171,802	93	2,127,192	82
5300	冷凍冷藏租賃成本	188,137	8	188,456	8
5510	營建成本	-	-	11,595	-
		2,359,939	101	2,327,243	90
	營業毛(損)利	(13,566)	(1)	269,210	10
	營業費用:(附註六(十九)、(二十)、(二十一)、(二十六)及七)				
6100	推銷費用	72,839	3	71,166	2
6200	管理費用	49,084	2	50,288	2
6450	預期信用減損損失(附註六(三))	7,842	-	-	-
		129,765	5	121,454	4
	營業淨(損)利	(143,331)	(6)	147,756	6
	營業外收入及支出:(附註六(二十七))				
7100	利息收入	2,238	-	5,943	1
7010	其他收入(附註六(二十))	10,555	1	9,915	-
7020	其他利益及損失	(2,579)	-	(1,105)	-
7050	財務成本(附註七)	(15,773)	(1)	(16,301)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	6,431	-	2,373	-
		872	-	825	-
	稅前淨(損)利	(142,459)	(6)	148,581	6
7950	減:所得稅費用(附註六(二十二))	407	-	30,443	1
	本期淨(損)利	(142,866)	(6)	118,138	5
8300	其他綜合損益:				
8310	不重分類至損益之項目:				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註六(二十一))	(4,704)	-	(1,905)	-
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(附註六(二十三))	(374)	-	4,572	-
8330	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	98	-	11,087	-
		(4,980)	-	13,754	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(4,980)	-	13,754	-
8500	本期綜合損益總額	$ (147,846)	(6)	131,892	5
	每股盈餘(元)(附註六(二十四))				
9750	基本每股盈餘(元)	$ (1.24)		1.02	
9850	稀釋每股盈餘(元)			$ 1.02	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長:楊育偉　　經理人:詹義郎　　會計主管:陳麗妃

裕國冷凍倉儲股份有限公司

權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股股本	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	保留盈餘 合計	其他權益項目 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	庫藏股票	權益總額
民國一〇八年一月一日餘額	$ 1,194,400	240,690	254,713	363,420	674,877	1,293,010	(139)	(36,820)	2,691,141
追溯適用新準則之調整數	-	-	-	-	(5,555)	(5,555)	-	-	(5,555)
民國一〇八年一月一日調整後餘額	1,194,400	240,690	254,713	363,420	669,322	1,287,455	(139)	(36,820)	2,685,586
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	22,636	-	(22,636)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(13,281)	13,281	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(119,440)	(119,440)	-	-	(119,440)
	1,194,400	240,690	277,349	350,139	540,527	1,168,015	(139)	(36,820)	2,566,146
本期淨利	-	-	-	-	118,138	118,138	-	-	118,138
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,930)	(1,930)	15,684	-	13,754
本期綜合損益總額	-	-	-	-	116,208	116,208	15,684	-	131,892
子公司取得本公司現金股利視為未發放股利轉列資本公積	-	4,116	-	-	-	-	-	-	4,116
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	5,083	5,083	(5,083)	-	-
民國一〇八年十二月三十一日餘額	$ 1,194,400	244,806	277,349	350,139	661,818	1,289,306	10,462	(36,820)	2,702,154
民國一〇九年一月一日餘額	$ 1,194,400	244,806	277,349	350,139	661,818	1,289,306	10,462	(36,820)	2,702,154
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	11,814	-	(11,814)	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(139)	139	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(77,636)	(77,636)	-	-	(77,636)
	1,194,400	244,806	289,163	350,000	572,507	1,211,670	10,462	(36,820)	2,624,518
本期淨損	-	-	-	-	(142,866)	(142,866)	-	-	(142,866)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(4,719)	(4,719)	(261)	-	(4,980)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(147,585)	(147,585)	(261)	-	(147,846)
資本公積配發現金股利	-	(41,804)	-	-	-	-	-	-	(41,804)
子公司取得本公司現金股利視為未發放股利轉列資本公積	-	4,116	-	-	-	-	-	-	4,116
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具(附註六(二))	-	-	-	-	1,376	1,376	(1,376)	-	-
民國一〇九年十二月三十一日餘額	$ 1,194,400	207,118	289,163	350,000	426,298	1,065,461	8,825	(36,820)	2,438,984

董事長：楊育偉

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：詹義郎

會計主管：陳麗妃

裕國冷凍冷藏股份有限公司

現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨(損)利	$ (142,459)	148,581
調整項目：		
折舊費用	75,723	65,956
攤銷費用	286	59
預期信用減損損失	7,842	-
利息費用	15,773	16,301
利息收入	(2,238)	(5,943)
股利收入	-	(1,028)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(6,431)	(2,373)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(3)	(698)
在建工程轉列費用	3,056	-
不影響現金流量之收益費損項目合計	94,008	72,274
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據(增加)減少	(29,905)	56,428
應收票據-關係人減少	795	563
應收帳款(增加)減少	(66,016)	13,129
應收帳款-關係人減少(增加)	1,806	(2,921)
其他應收款(增加)減少	(2,216)	4,339
其他應收款-關係人增加	(28)	-
存貨減少(增加)	1,054,912	(1,057,901)
待售房地、營建用地及在建房地增加	(55,222)	(10,875)
其他金融資產減少(增加)	154,013	(37,750)
取得合約之增額成本增加	(16,075)	(11,526)
其他營業資產減少(增加)	37,758	(19,525)
與營業活動相關之資產淨變動	1,079,822	(1,066,039)
應付票據增加	15,885	1,837
應付票據-關係人增加(減少)	1,017	(535)
應付帳款增加	21,716	12,715
應付帳款-關係人減少	(8,516)	(5,619)
其他應付款增加(減少)	3,825	(10,023)
合約負債增加	42,000	34,196
淨確定福利負債減少	(370)	(392)
其他營業負債增加(減少)	2,396	(260)
與營業活動相關之負債淨變動	77,953	31,919
與營業活動相關之資產及負債變動數	1,157,775	(1,034,120)
調整項目	1,251,783	(961,846)
營運產生之現金流入(出)	1,109,324	(813,265)
收取之利息	2,414	6,481
支付之利息	(16,064)	(16,034)
支付之所得稅	(30,912)	(50,175)
營業活動之淨現金流入(出)	1,064,762	(872,993)
投資活動之現金流量：		
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	14,697	6,268
取得不動產、廠房及設備	(87,810)	(48,530)
處分不動產、廠房及設備	3	1,182
取得無形資產	(586)	(215)
存出保證金減少(增加)	4,630	(3,315)
取得使用權資產	-	(16,394)
其他非流動資產增加	(12,660)	(18,326)
收取之股利	7,987	17,001
投資活動之淨現金流出	(73,739)	(62,329)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,078,530	3,879,778
短期借款減少	(2,548,830)	(3,024,770)
應付短期票券增加	210,000	250,000
應付短期票券減少	(320,000)	-
舉借長期借款	14,000	29,000
償還長期借款	(58,000)	(52,000)
存入保證金減少	(20,000)	(16)
租賃負債本金償還	(19,226)	(18,496)
發放現金股利	(119,440)	(119,440)
籌資活動之淨現金流(出)入	(782,966)	944,056
本期現金及約當現金增加數	208,057	8,734
期初現金及約當現金餘額	99,335	90,601
期末現金及約當現金餘額	$ 307,392	99,335

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：楊育偉　　經理人：詹義郎　　會計主管：陳麗妃

裕國冷凍冷藏股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇九年度及一〇八年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

裕國冷凍冷藏股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國七十九年五月三十日奉經濟部核准設立，註冊地址為台中市工業區工業二路3號。本公司主要經營進口蔬菜及冷凍肉品之買賣與蔬菜、水果、魚類、肉類、冰品類等有關產品冷藏、冷凍倉庫之租賃，農產品及食品之製造加工。另自民國九十三年六月起，增設營建事業處，從事委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租及出售之業務。各事業單位之經營業務項目如下：

事業單位	產　銷　業　務
冷凍冷藏事業部	冷藏、冷凍、庫房之租賃業務及貨品之進出與管理等及肉品之製造加工、肉品及蔬品之銷售、採購、市場推廣與開拓、新品之研發等
營建事業處	土地開發、租賃及銷售業務、房屋住宅興建等

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一〇年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇九年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

・國際財務報導準則第三號之修正「業務之定義」

・國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號及國際財務報導準則第七號之修正「利率指標變革」

・國際會計準則第一號及國際會計準則第八號之修正「重大之定義」

・國際財務報導準則第十六號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一〇年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

・國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」

・國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號 、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革－第二階段」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	修正條文闡明履行合約而發生之成本應包含與合約直接相關之以下成本： ・履行該合約之增額成本－例如直接人工及原料；及 ・與履行合約直接相關之其他成本之分攤－例如履行該合約所使用之不動產、廠房及設備項目之折舊費用之分攤等。	2022年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

・國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
・國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
・國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備－達到預定使用狀態前之價款」
・國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
・國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」
・國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」
・國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(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

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產；及

(2)淨確定福利負債(或資產)係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值淨額衡量。

2.功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三)外　　幣

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

(1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；

(2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或

(3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；

2.主要為交易目的而持有該資產；

3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或

4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1.預期將於正常營業週期中清償該負債；

2.主要為交易目的而持有該負債；

3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或

4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產（除不包含重大財務組成部分之應收帳款外）或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入（除非明顯代表部分投資成本之回收）係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日）。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失（包含任何股利及利息收入）係認列為損益。

(4)金融資產減損

本公司針對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、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊（無需過度成本或投入即可取得），包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」（為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者），本公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過三十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益（而不減少資產之帳面金額）。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(5)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時,係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票,所收取之金額係認列為權益之增加,並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

子公司持有本公司之股票,視同本公司收回已發行之股票處理。

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定,則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量,且相關淨利益及損失,包括任何利息費用,係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時,除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異,則除列原金融負債,並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

除列金融負債時,其帳面金額與所支付或應支付對價總額(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。

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時,方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(七)存　　貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達到可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本,並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計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。

(八)營建會計

本公司投資興建房屋,按各不同工程分別計算成本。

購入或換入土地，於取得所有權後列記「營建用地」；投入各項工程之營建土地及建築成本列記「在建房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」；預售房地收取之價款列記「合約負債」。於完工交屋年度，「待售房地」及「合約負債」均按出售部份結轉為當期損益。

正在進行使在建工程達到可用或完工狀況前所發生之利息支出予以資本化。

工程已售未售之成本分攤係以建坪比例為分攤基礎。

營建用地、在建房地及待售房地以成本為列帳基礎，於期末如有充分證據顯示市價低於成本時，則提列備抵跌價損失。

(九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。

投資性不動產處分利益或損失（以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算）係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十一)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本（包括資本化之借款成本）減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折　　舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋及建築　　2~56年

(2)機器設備　　3~16年

(3)運輸設備　　5~11年

(4)其他設備　　2~16年

(5)房屋、建築物及機器設備之重大組成項目及其耐用年限如下：

組成項目	耐用年限	組成項目	耐用年限
房屋及建築：		機器設備：	
主建物	21~56年	高架吊車設備	16年
自動倉儲工程	36年	肉品冷凍設備	7~11年
廠房興建工程	11~26年	切片機	9年
隔間工程	11年	殺菌釜設備	15年
其他	2~15年	其他	3~16年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

4.重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產係以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

(十二)租　　賃

1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，本公司針對以下項目評估：

(1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且

(2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且

(3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：

- 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
- 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
  - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
  - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

(1)固定給付，包括實質固定給付；

(2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；

(3)預期支付之殘值保證金額；及

(4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

(1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；

(2)預期支付之殘值保證金額有變動；

(3)標的資產購買選擇權之評估有變動；

(4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；

(5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對運輸設備及辦公設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3.出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十三)無形資產

1.認列及衡量

本公司取得有限耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤　　銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)電腦軟體　　3~5年

本公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十四)非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產（除存貨及遞延所得稅資產外）之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且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。

商譽以外之非金融資產僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊或攤銷）之範圍內迴轉。

(十五)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

本公司係銷售冷凍肉品與蔬品，於對產品之控制移轉時認列收入。該產品之控制移轉係指產品已交付給客戶，客戶能完全裁決產品之銷售通路及價格，且已無會影響客戶接受該產品之未履行義務。交付係發生於產品運送至特定地點，其陳舊過時及損失風險已移轉予客戶，及客戶已依據銷售合約接受產品，驗收條款已失效，或本公司有客觀證據認為已滿足所有驗收條件時。

本公司於交付商品時認列應收帳款，因本公司在該時點具無條件收取對價之權利。

(2)冷凍冷藏租賃及管理服務

本公司提供冷凍冷藏租賃及管理服務予客戶，並於提供勞務之財務報導期間認列相關收入。固定價格合約係以截至報導日實際已提供服務占總服務之比例為基礎認列收入，該比例係以已履行勞務量占全部應履行勞務量之百分比決定。

若情況改變，將修正對收入、成本及完成程度之估計，並於管理階層得知情況改變而作修正之期間將造成之增減變動反映於損益。

固定價格合約下，客戶依約定之時程支付固定金額之款項。已提供之勞務超過支付款時，認列合約資產；支付款超過已提供之勞務，則認列合約負債。

若合約依提供勞務之時數計價，係以本公司有權開立發票之金額認列收入。本公司每月向客戶請款，開立發票後可收取對價。

(3)土地開發及房地銷售

本公司開發及銷售住宅不動產，且經常於興建期間預售不動產。本公司係於對不動產之控制移轉時認列收入。因合約限制，該不動產對本公司通常不具其他用途，然而，將不動產之法定所有權移轉予客戶後，本公司始對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。因此，本公司係於不動產之法定所有權移轉予客戶之時點認列收入。

收入係依合約協議之交易價格衡量。若係銷售成屋，大部分情況下，於不動產之法定所有權移轉時可收取對價，少數情況下，依合約協議可遞延支付帳款，但遞延期間不超過十二個月。因此，不調整交易價格以反映重大財務組成部分之影響。若係預售不動產，通常於簽訂合約至不動產移轉予客戶之期間分期收取款項，若合約包含重大財務組成部分，則於該期間依建案之專案借款利率調整交易價格以反映貨幣時間價值之影響。預收之款項係認列為合約負債，調整貨幣時間價值之影響時則認列利息費用及合約負債。累積之合約負債金額，於不動產移轉予客戶時轉列收入。

部分合約包含多個交付項目，例如銷售住宅不動產及裝潢服務，裝潢服務視為一單獨之履約義務，並以單獨售價為基礎分攤交易價格。若無可直接觀察之價格，係以預期成本加利潤估計單獨售價。裝潢服務係於提供勞務之財務報導期間認列相關收入，其係以已完成工作之勘測為基礎決定。

(4)財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

2.客戶合約之成本

(1)取得合約之增額成本

本公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

本公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

(2)履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內（國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第　三十八號「無形資產」），本公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足（或持續滿足）履約義務之資源，且預期可回收時，始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足（或已部分滿足）履約義務相關之成本，係於發生時認列為費用。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬（不包括利息），及資產上限影響數之任何變動（不包括利息）係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債（資產）之淨利息費用（收入），係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債（資產）及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者；

2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及

3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且

2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括給與員工酬勞估計數。

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，本公司評估報導日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能因產業變遷而產生重大變動。

存貨評價估列情形請詳附註六(五)。

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

A.第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

B.第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。

C.第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十八)金融工具。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	109.12.31	108.12.31
現金及零用金	$ 218	233
支票存款	1	2
活期存款	127,235	70,157
外幣存款(含外幣定存)	9,058	28,943
約當現金－附買回債券投資	170,880	-
現金流量表所列之現金及約當現金	**$ 307,392**	**99,335**

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(二十八)。

(二)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109.12.31	108.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具		
國內上市(櫃)公司股票－德昌營造(股)公司	**$ -**	**15,071**

本公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度依營運策略考量處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之德昌營造(股)公司部份股票，該些標的處分時公允價值分別為14,697千元及6,268千元，累積處分利益分別為1,376千元及689千元。

信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十八)。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日，本公司之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據、應收帳款(含關係人)

	109.12.31	108.12.31
應收票據－因營業而發生	$ 65,076	35,171
應收票據－關係人	623	1,418
	65,699	36,589
應收帳款－按攤銷後成本衡量	286,012	219,996
應收帳款－關係人－按攤銷後成本衡量	2,035	3,841
減：備抵損失	(9,379)	(1,537)
	278,668	222,300
合　　計	**$ 344,367**	**258,889**

本公司針對所有應收票據及應收帳款(含關係人)採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款(含關係人)係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。本公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日應收票據及應收帳款(含關係人)之預期信用損失分析如下：

	109.12.31		
	應收款項帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	$ 344,595	0.28%	982
逾期90天以下	1,637	53.94%	883
逾期91天以上	7,514	100%	7,514
合計	**$ 353,746**		**9,379**

	108.12.31		
	應收款項帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	$ 258,581	- %	-
逾期90天以下	422	27.01%	114
逾期91天以上	1,423	100%	1,423
合計	**$ 260,426**		**1,537**

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之應收票據及應收帳款(含關係人)之備抵損失變動表如下：

	109年1月至12月	108年1月至12月
期初餘額	$ 1,537	1,537
認列之減損損失	7,842	-
期末餘額	**$ 9,379**	**1,537**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。

(四)其他應收款

	109.12.31	108.12.31
其他應收款	$ 2,621	581
其他應收款－關係人	28	-
減：備抵損失	-	-
	$ 2,649	**581**

信用風險資訊請詳附註六(二十八)。

(五)存　　貨

	109.12.31	108.12.31
商　　品	$ 7,613	9,523
製 成 品	17,687	13,923
在 製 品	1,868	914
原　　料	774,136	1,833,178
物　　料	4,955	3,633
	$ 806,259	**1,861,171**

存貨相關費損之明細如下：

	109年度	108年度
存貨盤虧(盈)	$ 125	(44)
存貨跌價損失	152,741	1,739
存貨報廢損失	32	292
列入營業成本	**$ 152,898**	**1,987**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(六)待售房地

	109.12.31		
	待售土地	待售房屋	合　　計
裕國豐展	**$ 1,155**	**13,189**	**14,344**

	108.12.31		
	待售土地	待售房屋	合　　計
裕國豐展	**$ 1,155**	**13,189**	**14,344**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司之待售房地尚無跌價之情形；民國一〇八年度因提列備抵損失之待售房地已售出，且餘待售房地無跌價之情形，故迴轉存貨跌價損失而減少銷貨成本1,739千元。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司之待售房地均未有提供作質押擔保之情形。

民國一〇九年十二月三十一日無預期超過十二個月以後回收之待售房地；民國一〇八年十二月三十一日預期超過十二個月以後回收之存貨為14,344千元。

(七)營建用地

地段名稱	109.12.31	108.12.31
沙鹿埔子段	$ 94,969	94,969
龍井山腳段	277,235	180,008
烏日三民段等	1,878	1,878
北勢坑小段	967	967
沙鹿南勢坑	40,276	40,276
清水新興段	389	389
合　　計	**$ 415,714**	**318,487**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司之營建用地尚無跌價之情形。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司之營建用地已作為短期借款及應付短期票券之質押擔保，請詳附註八。

(八)在建房地

	109.12.31				
工 程 名 稱	土地成本	工程成本	合　　計	投資興建方法	預計完工年度
裕國豐盛	**$ 196,421**	**69,639**	**266,060**	自地自建	111

	108.12.31				
工 程 名 稱	土地成本	工程成本	合　　計	投資興建方法	預計完工年度
裕國豐盛	$ 196,421	14,557	210,978	自地自建	111
井上邨	97,227	2,916	100,143	自地自建	110
	$ 293,648	**17,473**	**311,121**		

本公司之建案「井上邨」建造執照108中都建字第01923號依規定應於領照後6個月開工，得延期1次(3個月)，最終開工期限為民國一〇九年六月二十三日，本公司於該期限仍未開工，建造執照逾期失效因此作廢該建案，其土地成本97,227千元轉列營建用地，餘工程成本3,056千元因不具未來經濟效益認列當期損益。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司之在建房地尚無跌價之情形。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司之在建房地已作為應付短期票券之質押擔保，請詳附註八。

本公司民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日在建房地無資本化之利息之情形。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日預期超過十二個月以後回收之存貨分別為266,060千元及311,121千元。

(九)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	109.12.31	108.12.31
子公司－裕鵬物流(股)公司	$ 165,790	163,132

1.子公司

請參閱民國一〇九年度合併財務報告。

2.擔　保

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司採用權益法之投資均未提供作質押擔保之情形。

(十)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇九年度及一〇八年度不動產、廠房及設備之成本及折舊變動明細如下：

	土　地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公及其他設備	未完工程及待驗設備	總　計
成本或認定成本：							
民國109年1月1日餘額	$ 587,220	671,695	527,527	26,107	107,499	21,053	1,941,101
增　添	-	18,028	6,250	2,430	74	61,565	88,347
處　分	-	-	(350)	-	-	-	(350)
重分類	-	4,219	-	-	-	7,888	12,107
民國109年12月31日餘額	**$ 587,220**	**693,942**	**533,427**	**28,537**	**107,573**	**90,506**	**2,041,205**
民國108年1月1日餘額	$ 587,220	650,184	549,916	26,626	89,635	53,279	1,956,860
增　添	-	11,894	5,219	2,810	18,784	13,813	52,520
處　分	-	(21,253)	(51,885)	(3,329)	(920)	-	(77,387)
重分類	-	30,870	24,277	-	-	(46,039)	9,108
民國108年12月31日餘額	**$ 587,220**	**671,695**	**527,527**	**26,107**	**107,499**	**21,053**	**1,941,101**
折舊：							
民國109年1月1日餘額	$ -	434,361	430,990	19,507	58,688	-	943,546
本年度折舊	-	29,132	13,013	1,270	6,710	-	50,125
處　分	-	-	(350)	-	-	-	(350)
民國109年12月31日餘額	**$ -**	**463,493**	**443,653**	**20,777**	**65,398**	**-**	**993,321**
民國108年1月1日餘額	$ -	430,339	470,926	21,902	53,829	-	976,996
本年度折舊	-	24,794	11,949	932	5,778	-	43,453
處　分	-	(20,772)	(51,885)	(3,327)	(919)	-	(76,903)
民國108年12月31日餘額	**$ -**	**434,361**	**430,990**	**19,507**	**58,688**	**-**	**943,546**
帳面價值：							
民國109年12月31日	**$ 587,220**	**230,449**	**89,774**	**7,760**	**42,175**	**90,506**	**1,047,884**
民國108年1月1日	**$ 587,220**	**219,845**	**78,990**	**4,724**	**35,806**	**53,279**	**979,864**
民國108年12月31日	**$ 587,220**	**237,334**	**96,537**	**6,600**	**48,811**	**21,053**	**997,555**

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日已作為長短期借款及融資額度擔保質押，請詳附註八。

處分損益請詳附註六(二十七)。

(十一)使用權資產

本公司承租土地、房屋及建築及運輸設備等之成本及折舊，其變動明細如下：

	土　地	房　屋 及建築	運輸設備	總計
使用權資產成本：				
民國109年1月1日餘額	$ 103,196	74,746	18,666	196,608
增　　添	-	-	6,469	6,469
減　　少	-	(2,308)	(3,429)	(5,737)
本期租賃給付變動	-	-	(39)	(39)
民國109年12月31日餘額	**$ 103,196**	**72,438**	**21,667**	**197,301**
民國108年1月1日餘額	$ 102,145	58,352	13,880	174,377
增　　添	-	16,394	4,786	21,180
本期租賃給付變動	1,051	-	-	1,051
民國108年12月31日餘額	**$ 103,196**	**74,746**	**18,666**	**196,608**
使用權資產之累計折舊：				
民國109年1月1日餘額	$ 11,446	4,907	5,839	22,192
提列折舊	11,446	7,303	6,539	25,288
減　　少	-	(2,308)	(3,429)	(5,737)
民國109年12月31日餘額	**$ 22,892**	**9,902**	**8,949**	**41,743**
民國108年1月1日餘額	$ -	-	-	-
提列折舊	11,446	4,907	5,839	22,192
民國108年12月31日餘額	**$ 11,446**	**4,907**	**5,839**	**22,192**
帳面金額：				
民國109年12月31日餘額	**$ 80,304**	**62,536**	**12,718**	**155,558**
民國108年1月1日餘額	**$ 102,145**	**58,352**	**13,880**	**174,377**
民國108年12月31日餘額	**$ 91,750**	**69,839**	**12,827**	**174,416**

(十二)投資性不動產

投資性不動產為本公司所持有之自有資產。出租之投資性不動產其原始不可取消期間為三年至五年，已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

本公司投資性不動產之變動明細如下：

	自有資產		
	土地	房屋及建築	總　　計
成本或認定成本：			
民國109年1月1日餘額 （即民國109年12月31日餘額）	**$ 10,166**	**10,862**	**21,028**

民國108年1月1日餘額 （即民國108年12月31日餘額）	**$**	**10,166**	**10,862**	**21,028**
折舊：				
民國109年1月1日餘額	$	-	2,587	2,587
本年度折舊		-	310	310
民國109年12月31日餘額	**$**	**-**	**2,897**	**2,897**
民國108年1月1日餘額	$	-	2,276	2,276
本年度折舊		-	311	311
民國108年12月31日餘額	**$**	**-**	**2,587**	**2,587**
帳面金額：				
民國109年12月31日	**$**	**10,166**	**7,965**	**18,131**
民國108年1月1日	**$**	**10,166**	**8,586**	**18,752**
民國108年12月31日	**$**	**10,166**	**8,275**	**18,441**
公允價值：				
民國109年12月31日				**$ 53,026**
民國108年1月1日				**$ 38,979**
民國108年12月31日				**$ 38,979**

投資性不動產為出租予他人之商用不動產。租賃合約包括原始不可取消之租期3年，其後續租期則與承租人協商，且未收取或有租金，相關資訊 (包括租金收入及所發生之直接營運費用)請詳附註六(二十)。

投資性不動產之公允價值係以臨近地區市場價值為評價基礎。

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司之投資性不動產均未有提供作質押擔保之情形。

(十三)無形資產

本公司民國一〇九年度及一〇八年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

		電腦軟體
成　　本：		
民國109年1月1日餘額	$	215
單獨取得		586
重分類		803
民國109年12月31日餘額	**$**	**1,604**
民國108年1月1日餘額	$	-
單獨取得		215
民國108年12月31日餘額	**$**	**215**
攤銷及減損損失：		
民國109年1月1日餘額	$	59
本期攤銷		286

重分類	342
民國109年12月31日餘額	**$ 687**
民國108年1月1日餘額	$ -
本期攤銷	59
民國108年12月31日餘額	**$ 59**
帳面價值：	
民國109年12月31日餘額	**$ 917**
民國108年12月31日餘額	**$ 156**

1.攤銷費用

民國一〇九年度及一〇八年度無形資產攤銷費用列報於綜合損益表之下列項目：

	109年度	108年度
營業成本	**$ 40**	**-**
營業費用	**$ 246**	**59**

2.擔　　保

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司無形資產未提供作為擔保品。

(十四)其他流動資產及其他非流動資產

本公司其他流動資產及其他資產之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
其他金融資產－流動	$ 78,580	186,480
其他金融資產－非流動	-	46,113
其他流動資產：		
預付貨款	3,063	278
留抵稅額	-	46,339
預付費用	26,935	17,617
取得合約之增額成本	27,601	11,526
存出保證金	7,378	12,008
其他非流動資產	16,683	20,113
	$ 160,240	**340,474**

1.其他金融資產－流動及非流動係受限制銀行存款作為長短期借款融資額度之擔保，該等質押擔保情形，請詳附註八。

2.取得合約之增額成本

本公司預期可回收為取得銷售房屋合約所支付予包銷公司之佣金支出，故將其認列為資產。於認列銷售房地之收入時予以攤銷，民國一〇九年度及一〇八年度尚未轉列攤銷費用。

3.其他非流動資產係預付工程及設備之訂金款。

(十五)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	109.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	中華票券	1.088%	$ 110,000
	兆豐票券	1.138%	50,000
減：應付短期票券折價			(45)
合　計			**$ 159,955**

	108.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	中華票券	1.138%	$ 130,000
	陽信商銀票券	1.200%	60,000
	國際票券	1.138%	30,000
	兆豐票券	1.138%	50,000
減：應付短期票券折價			(59)
合　計			**$ 269,941**

本公司以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形請詳附註八。

(十六)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	109.12.31	108.12.31
無擔保銀行借款	$ 50,000	210,000
擔保銀行借款	690,000	1,000,300
合　　計	**$ 740,000**	**1,210,300**
尚未使用額度	**$ 1,920,000**	**2,048,600**
利率區間	**0.95%~2.00%**	**1.05%~3.639%**

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十七)其他流動負債

	109.12.31	108.12.31
暫收款	$ 4,660	2,263
代收款	408	409
	$ 5,068	**2,672**

(十八)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	108.12.31			
	幣別	利率區間	到期日	金額
擔保銀行借款	台幣	1.0762%~1.58%	109.9.2~111.12.23	$ 44,000
減：一年內到期部分				(15,000)
合計				**$ 29,000**
尚未使用額度				**$ 21,000**

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十九)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	109.12.31	108.12.31
流動	$ 17,136	18,738
非流動	$ 84,442	95,636

到期分析請詳附註六(二十八)金融工具。

認列於損益之金額如下：

	109年度	108年度
租賃負債之利息費用	$ 1,516	1,742
短期租賃之費用	$ 3,919	4,968
低價值租賃資產之費用 （不包含短期租賃之低價值租賃）	$ 1,386	1,556

認列於現金流量表之金額如下：

	109年度	108年度
租賃之現金流出總額	$ 26,047	26,762

1.土地、房屋及建築之租賃

本公司承租土地、房屋及建築作為辦公處所及廠房租賃期間通常為十五至 十八年，包含在租賃期間屆滿時得延長與原合約相同期間之選擇權。

部分租賃合約包含租賃延長之選擇權，該等合約係由各地區分別管理，因此所約定之個別條款及條件於本公司內有所不同。該等選擇權僅本公司具有可執行之權利，出租人並無此權利。在無法合理確定將行使可選擇之延長租賃期間之情況下，與選擇權所涵蓋期間之相關給付並不計入租賃負債。

2.其他租賃

本公司承租運輸設備之租賃期間為三至五年間，部份租賃合約約定本公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

另，本公司承租部分運輸設備及辦公設備之租賃期間為一至五年間，該等租賃為短期或低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(二十)營業租金

本公司出租其投資性不動產，由於並未移轉付屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(十二)投資性不動產。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

	109.12.31	108.12.31
一年內	$ 629	629
一年至五年	1,676	367
	$ 2,305	996

民國一〇九年度及一〇八年度由投資性不動產產生之租金收入均為629千元。

(二十一)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	109.12.31	108.12.31
確定福利義務現值	$ 17,752	12,737
計畫資產之公允價值	(5,772)	(5,091)
淨確定福利負債	**$ 11,980**	**7,646**

本公司員工福利負債明細如下：

	109.12.31	108.12.31
帶薪假負債	**$ 6,620**	**6,026**

本公司之確定福利計畫提撥至臺灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之臺灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計5,772千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利義務現值變動如下：

	109年度	108年度
1月1日確定福利義務	$ 12,737	13,242
當期服務成本及利息	88	128
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
－因財務假設變動所產生之精算損益	1,189	1,376
－因經驗調整所產生之精算損益	3,738	784
計劃支付之福利	-	(2,793)
12月31日確定福利義務	**$ 17,752**	**12,737**

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定福利計劃資產公允價值之變動如下：

	109年度	108年度
1月1日計畫資產之公允價值	$ 5,091	7,109
利息收入	37	71
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
一計畫資產報酬(不含當期利息)	223	255
已提撥至計畫之金額	421	449
計劃已支付之福利	-	(2,793)
12月31日確定福利義務	**$ 5,772**	**5,091**

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇九年度及一〇八年度認列為費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期服務成本	$ -	-
淨確定福利負債(資產)之淨利息	51	57
	$ 51	**57**
營業成本	$ 26	28
營業費用	25	29
	$ 51	**57**

(5)精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	109.12.31	108.12.31
折現率	0.2903%	0.6904%
未來薪資增加率	1.5%	1.5%

本公司預計於民國一〇九年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為422千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為11.41年。

(6)敏感度分析

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加	減少
109年12月31日		
折現率(變動0.5%)	$ (969)	597
未來薪資增加率(變動0.5%)	1,012	(947)
108年12月31日		
折現率(變動0.5%)	(699)	756
未來薪資增加率(變動0.5%)	734	(686)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為5,063千元及5,076千元，已提撥至勞工保險局。

(二十二)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用明細如下：

	109年度	108年度
當期所得稅費用		
當期產生	$ 3,424	33,375
調整前期之當期所得稅	(966)	(2,554)
	2,458	30,821
遞延所得稅利益		
暫時性差異之發生及迴轉	(2,051)	(378)
	(2,051)	(378)
所得稅費用	**$ 407**	**30,443**

本公司民國一〇九年度及一〇八年度無直接認列於權益及其他綜合損益之所得稅。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如 下：

	109年度	108年度
稅前淨利	**$ (142,459)**	**148,581**
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	$ (28,492)	29,716
依權益法認列之投資損益影響數	(1,286)	(475)
不可扣抵之費用	59	28
免稅(所得)損失	-	335
未認列暫時性差異之變動	30,548	-
前期高估	(966)	(2,554)
其他依稅法規定調整數	544	216
未分配盈餘加徵	-	3,177
	$ 407	**30,443**

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	109.12.31	108.12.31
可減除暫時性差異	**$ 32,738**	**2,190**

(2)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇九年度及一〇八年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	未實現廣告費	帶薪假負債	未實現兌換損失	呆帳損失	合計
遞延所得稅資產：					
民國109年1月1日餘額	$ 56	1,206	1,310	-	2,572
貸記/(借記)損益表	-	119	764	1,168	2,051
民國109年12月31日餘額	**$ 56**	**1,325**	**2,074**	**1,168**	**4,623**
民國108年1月1日餘額	$ 159	1,218	817	-	2,194
貸記/(借記)損益表	(103)	(12)	493	-	378
民國108年12月31日餘額	**$ 56**	**1,206**	**1,310**	**-**	**2,572**

	土地增值稅準備
遞延所得稅負債：	
民國109年1月1日（即民國109年12月31日餘額）	**$ 34,082**
民國108年1月1日餘額（即民國108年12月31日餘額）	**$ 34,082**

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇七年度。

(二十三)資本及其他權益

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司額定股本總額皆為2,100,000千元，每股面額10元，均為210,000千股。前述額定股本總額均為普通股，已發行股份均為普通股119,440千股，每股面額10元。

本公司民國一〇九年度及一〇八年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普通股	
	109年度	**108年度**
12月31日期末餘額(即期初餘額)	**115,317**	**115,317**

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	109.12.31	108.12.31
發行股票溢價	$ 150,986	192,790
庫藏股票交易	56,132	52,016
	$ 207,118	**244,806**

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積轉發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

本公司於民國一〇九年九月二十三日經股東常會決議以超過面額發行普通股溢價之資本公積發放現金，每股配發0.35元共計41,804千元，並於民國一〇九年十月五日經董事會訂定民國一〇九年十月二十八日為除息基準日。

2.保留盈餘

依本公司章程規定,年度總決算如有盈餘,應先提繳稅款,彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，依據公司當年度盈餘分派所分配之股東股利中，現金股利之分派比例以不低於股利總額百分之二十。

(1)法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日該項特別盈餘公積餘額分別為0元及139千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一〇九年九月二十三日及民國一〇八年六月十九日經股東常會決議民國一〇八年度及民國一〇七年度盈餘分派案，有關分派予業主之股利如下：

	108年度		107年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之現金股利	0.65	$ 77,636	1	$ 119,440

3.庫藏股

本公司對具實質控制力之被投資公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司具有實質控制力之被投資公司裕鵬物流(股)公司持有本公司股票皆計4,123千股，每股平均取得成本為8.93元，本公司於民國一〇九及一〇八年十二月三十一日因裕鵬物流(股)公司而認列庫藏股金額皆為36,820千元。民國一〇九年十二月三十一日本公司之每股市價為15元。

另，本公司發放予子公司之股利，不得視為對外發放之股利，應提列等額之資本公積。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司累計發放予前述之子公司現金股利分別為56,196千元及52,073千元，提列之資本公積分別為56,132千元及52,016千元。

4.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(損)益
民國109年1月1日餘額	$ 10,462
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	(374)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(1,376)
採用權益法之子公司	
－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之份額	113
民國109年12月31日餘額	**$ 8,825**

	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
民國108年1月1日餘額	$ (139)
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	4,572
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(689)
採用權益法之子公司	
－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之份額	11,112
－處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(4,394)
民國108年12月31日餘額	**$ 10,462**

(二十四)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇九年度及一〇八年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨(損)利分別為(142,866)千元及118,138千元，及普通股加權平均流通在外股數均為115,317千股作為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	109年度	108年度
歸屬於本公司普通股之權益持有人之淨(損)利	**$ (142,866)**	**118,138**

(2)普通股加權平均流通在外股數

	109年度	108年度
12月31日普通股加權平均流通在外股數（即1月1日已發行普通股）	115,317	115,317
基本每股盈餘(元)	$ (1.24)	1.02

2.稀釋每股盈餘

民國一〇八年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利為118,138千元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數為115,450千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)(稀釋)

	108年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)（稀釋）	$ 118,138

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	108年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	115,317
員工股票酬勞之影響	133
12月31日普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	115,450
稀釋每股盈餘(元)	$ 1.02

(二十五)客戶合約之收入

1.收入之細分

	肉品部門	倉儲部門	營建部門	合計
民國109年度				
主要地區市場				
臺灣	$ 2,072,079	274,294	-	2,346,373

	肉品部門	倉儲部門	營建部門	合計
民國109年度				
主要商品及服務				
冷凍肉品及蔬果等	$ 2,072,079	-	-	2,072,079
冷凍冷藏租賃	-	274,294	-	274,294
出售不動產	-	-	-	-
	$ 2,072,079	274,294	-	2,346,373

	肉品部門	倉儲部門	營建部門	合計
民國108年度				
主要地區市場				
臺灣	$ 2,309,324	273,213	13,916	2,596,453

主要商品及服務				
冷凍肉品及蔬果等	$ 2,309,324	-	-	2,309,324
冷凍冷藏租賃	-	273,213	-	273,213
出售不動產	-	-	13,916	13,916
	$ 2,309,324	**273,213**	**13,916**	**2,596,453**

2.合約餘額

	109.12.31	**108.12.31**
合約負債—房地銷售	**$ 76,196**	**34,196**

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一〇九年及一〇八年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇九年度及一〇八年度皆無認列收入。

(二十六)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於1%(最高百分之一)為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件及方式由董事會特別決議並提股東會報告。

本公司民國一〇九年度為稅前虧損，故無估列員工酬勞及董事及監察人酬勞；民國一〇八年度員工酬勞估列金額為1,516千元，董事及監察人酬勞估列金額為1,516千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工酬勞及董事及監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇八年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇八年度個體財務報告估列金額並無差異。

(二十七)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之利息收入明細如下：

	109年度	**108年度**
利息收入	**$ 2,238**	**5,943**

2.其他收入

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他收入明細如下：

	109年度	**108年度**
租金收入	$ 10,555	8,887
股利收入	-	1,028
	$ 10,555	**9,915**

3.其他利益及損失

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之其他利益及損失明細如下：

	109年度	108年度
外幣兌換(損)益淨額	$ (3,331)	(2,740)
處分不動產、廠房及設備損益	3	698
其他收入(損失)淨額	749	937
	$ (2,579)	**(1,105)**

4.財務成本

本公司民國一〇九年度及一〇八年度之財務成本明細如下：

	109年度	108年度
利息費用		
—銀行借款	$ 14,059	14,139
—租賃負債隱含利息	1,516	1,742
—其他	198	420
	$ 15,773	**16,301**

(二十八)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產及合約資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

由於本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款，民國一〇九年一月 一日至十二月三十一日之其他應收款未有預期信用損失。

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金流量	一年以內	1-2年	2-5年	超過5年
109年12月31日						
非衍生金融負債						
擔保銀行借款-NTD	$ 690,000	692,814	692,814	-	-	-
無擔保銀行借款-NTD	50,000	50,021	50,021	-	-	-
應付短期票券	159,955	160,000	160,000	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	92,465	92,465	92,465	-	-	-
其他應付款	49,668	49,668	49,668	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	101,578	106,809	18,449	17,249	42,567	28,544
	$ 1,143,666	**1,151,777**	**1,063,417**	**17,249**	**42,567**	**28,544**

108年12月31日						
非衍生金融負債						
擔保銀行借款-NTD	$ 1,044,300	1,052,759	1,023,447	-	29,312	-
無擔保銀行借款-NTD	210,000	210,256	210,256	-	-	-
應付短期票券	269,941	270,000	270,000	-	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	62,363	62,363	62,363	-	-	-
其他應付款	45,611	45,611	45,611	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	114,374	121,013	20,239	16,281	43,391	41,102
	$ 1,746,589	**1,762,002**	**1,631,916**	**16,281**	**72,703**	**41,102**

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	109.12.31				108.12.31			
	外幣		匯率	台幣	外幣		匯率	台幣
金融資產								
貨幣性項目								
美　　金	USD	6,212	28.48	176,923	USD	7,260	29.980	217,657
歐　　元	EUR	86	35.02	3,015	EUR	217	33.590	7,300
金融負債								
貨幣性項目								

(2)敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金及長短期借款，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值0.5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將分別增加或減少720千元及900千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3)貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換(損)益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額，以及換算至母公司功能性貨幣新台幣(即本公司表達貨幣)之匯率資訊如下：

	109年度		108年度	
	兌換損益	平均匯率	兌換損益	平均匯率
美　　元	$ (3,512)	29.5332	(2,623)	30.9110
歐　　元	181	33.7377	(117)	34.6022

4.利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理人員報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少50基本點，此亦代表管理人員對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國　一〇九年度及一〇八年度之稅後淨利將增加或減少3,600千元及6,097千元，主因係本公司之變動利率借款。

5.其他價格風險

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

	109年度		108年度	
報 導 日 證券價格	其他綜合損益稅後金額	稅後損益	其他綜合損益稅後金額	稅後損益
上漲1%	$ -	-	151	-
下跌1%	$ -	-	(151)	-

6.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

本公司透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及租賃負債依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

	109.12.31				
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合　計
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	$ 307,392	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款(含關係人)	347,016	-	-	-	-
其他金融資產－流動及非流動	78,580	-	-	-	-
存出保證金	7,378	-	-	-	-
合計	$ 740,366	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付票據及帳款(含關係人)	$ 92,465	-	-	-	-
其他應付款	49,668	-	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	101,578	-	-	-	-
短期借款	740,000	-	-	-	-
應付短期票券	159,955	-	-	-	-
合計	$ 1,143,666	-	-	-	-

	108.12.31				
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合　計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市櫃公司股票	**$ 15,071**	**15,071**	-	-	**15,071**
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	$ 99,335	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及其他應收款(含關係人)	259,470	-	-	-	-
其他金融資產－流動及非流動	232,593	-	-	-	-
存出保證金	12,008	-	-	-	-
合計	**$ 603,406**	**-**	**-**	**-**	**-**
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付票據及帳款(含關係人)	$ 62,363	-	-	-	-
其他應付款	45,611	-	-	-	-
租賃負債(流動及非流動)	114,374	-	-	-	-
短期借款	1,210,300	-	-	-	-
應付短期票券	269,941	-	-	-	-
長期借款(含一年內到期)	44,000	-	-	-	-
合計	**$ 1,746,589**	**-**	**-**	**-**	**-**

(2)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(2.2)按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市（櫃）權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司所持有之金融工具係屬有活絡市場之國內上市(櫃)股票，其公允價值係參照市場報價決定。

(3)第一等級與第二等級間之移轉

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日間並無任何移轉。

(二十九)財務風險管理

1.概　　要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

(1)信用風險

(2)流動性風險

(3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。本公司透過非衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。非衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範,其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資之書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。本公司並未以投機為目的進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。財務管理部門每季對本公司之董事會提出報告，該董事會係為專責監督風險與落實政策以減輕暴險之獨立組織。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得擔保品以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司僅與評等相當於投資等級之企業進行交易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，本公司將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，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年評估信用額度限額以控制信用暴險。

本公司並未持有任何擔保品或其他信用增強以規避金融資產之信用風險。

(2)投　　資

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保　　證

本公司政策規定僅能提供財務保證予有業務往來之公司、子公司、母公司及承攬工程之同業。本公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日本公司並無提供任何背書保證。

4.流動性風險

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

銀行借款對本公司而言係一項重要流動性來源。民國一〇九年及一〇八年　十二月三十一日本公司未動用之長短期銀行融資額度分別為1,920,000千元及2,069,600千元。

5.市場風險

市場風險係指因市價變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之採購及借款交易所產生之匯率風險。該等交易主要以新台幣為主，亦有美金及歐元。

(2)利率風險

本公司之長短期借款部分係簽訂固定利率，部分係浮動利率借款，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。本公司透過不定期與往來銀行協商維持適當之利率組合以降低利率風險。

(3)其他市價風險

本公司因上市櫃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。本公司權益價格風險主要為台灣地區交易所之權益工具。

(三十)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構,本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司係以負債比率為基礎控管資本。該比率係以負債總額除以股東權益計算。負債總額係資產負債表所列示之負債總額。股東權益係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）。

民國一〇九年度本公司之資本管理策略及管理方式與民國一〇八年度一致，因建設部門有著資本密集、產品生產期間長且單價高、技術變動低、舉債金額高等產業特性，即維持負債比率低於200%以下，確保能以合理之成本進行融資。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之負債比率如下：

	109.12.31	108.12.31
負債總額	$ 1,282,293	1,873,591
權益總額	$ 2,438,984	2,702,154
負債比率	52.57%	69.34%

民國一〇九年十二月三十一日負債比率下降，主要係因償還到期借款所致。

(三十一)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一〇九年度及一〇八年度之非現金交易之投資活動為以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(十一)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

			非現金之變動			
	109.1.1	現金流量表	利息費用	匯率變動	契約變動	109.12.31
長期借款(含一年內到期)	$ 44,000	(44,000)	-	-	-	-
短期借款	1,210,300	(470,300)	-	-	-	740,000
應付短期票券	269,941	(110,000)	14	-	-	159,955
租賃負債(流動及非流動)	114,374	(19,226)	-	-	6,430	101,578
來自籌資活動之負債總額	$ 1,638,615	(643,526)	14	-	6,430	1,001,533

			非現金之變動			
	108.1.1	現金流量表	利息費用	匯率變動	契約變動	108.12.31
長期借款(含一年內到期)	$ 67,000	(23,000)	-	-	-	44,000
短期借款	355,292	855,008	-	-	-	1,210,300
應付短期票券	19,991	250,000	(50)	-	-	269,941
租賃負債(流動及非流動)	127,033	(18,496)	-	-	5,837	114,374
來自籌資活動之負債總額	$ 569,316	1,063,512	(50)	-	5,837	1,638,615

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
裕鵬物流股份有限公司(裕鵬物流)	本公司之子公司
永臺運輸股份有限公司(永臺運輸)	裕鵬物流之子公司
德金營造股份有限公司(德金營造)	其他關係人－ 主要管理人員之一等親為該公司董事長
楊名國際股份有限公司(楊名國際)(註1)	受主要管理人員控制之公司－ 其董事長與本公司相同
德昌食品股份有限公司(德昌食品)	受主要管理人員控制之公司－ 其董事長與本公司相同
東亮製冰冷凍有限公司(東亮製冰)	受主要管理人員控制之公司－ 其董事與本公司相同

德金建設股份有限公司(德金建設)　　受主要管理人員控制之公司－
其董事與本公司相同

(註1)：本公司之法人董事於民國一〇九年六月三日改派代表人，故楊名國際於該日起非本公司之關係人。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷貨金額如下：

	109年度	108年度
銷貨收入：		
子公司	$ 5,660	5,346
受主要管理人員控制之公司	7,880	10,513
	$ 13,540	**15,859**

本公司售予關係人之銷貨價格因銷貨數量多寡致售價有所差異外；收款期間與一般客戶並無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品；應收款項之預期信用損失分析，請詳附註六(三)。

2.進　　貨

本公司向關係人進貨金額如下：

	109年度	108年度
受主要管理人員控制之公司	**$ 73**	**608**

本公司部分向關係人進貨之品項與一般廠商具有差異性，故進貨價格無法比較外，餘之進貨價格並無重大差異且付款條件與一般廠商並無不同。民國一〇九年度及一〇八年度向關係人進貨付款條件皆為60天至90天付款，與一般廠商並無顯著不同。

3.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應收帳款	子公司	$ 671	556
應收帳款	受主要管理人員控制之公司	1,137	2,853
應收帳款	其他關係人	211	422
應收票據	子公司	574	484
應收票據	受主要管理人員控制之公司	33	923
其他應收款	子公司	28	-
		$ 2,654	**5,238**

4.應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	109.12.31	108.12.31
應付帳款	受主要管理人員控制之公司	$ 6	219
應付票據	受主要管理人員控制之公司	4	8
		$ 10	**227**

5.物流費支出

本公司民國一〇九年度及一〇八年度委任子公司(含孫公司)配送之物流費支出分別為11,353千元及10,697千元。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日尚未支付款分別為3,674千元及2,398千元，帳列應付票據及帳款－關係人項下。

6.提供租賃服務

	交易金額		應收票據及帳款－關係人	
	109年度	108年度	109.12.31	108.12.31
子公司	$ 854	572	32	21
受主要管理人員控制之公司	40	43	-	-
	$ 894	**615**	**32**	**21**

本公司民國一〇九年度及一〇八年度將部分車輛、辦公室出租予子公司，租期三年，租賃保證金分別為10,000千元及30,000千元，款項已於民國一〇〇年第一季收訖，且子公司於民國一〇九年與本公司續約。租金之決定係參考市價價格及其坪數，且租賃保證金設算利息係按台銀等六家銀行之一年期定期儲蓄存款機動利率平均數計算。民國一〇九年度及一〇八年度，因上述交易條件產生之利息支出分別為198千元及420千元。

本公司對子公司及受主要管理人員控制之公司之租金收入價格除因租用差異性致價格無法比較外，餘之收款並無重大差異；收款期間與一般客戶並無顯著不同。

7.租賃

本公司向受主要管理人員控制之公司承租冷凍統倉，依每月實際庫存棧板數計當月基本租金。民國一〇九年度及一〇八年度之租金費用分別為383千元及341千元，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日尚未支付款項分別為24千元及52元，帳列應付票據及帳款－關係人項下。本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

8.其他

本公司發包予其他關係人房屋建案工程皆已完工，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日尚未支付款項分別為3,443千元及12,161千元，帳列於應付票據及帳款－關係人項下。

本公司委由受主要管理人員控制之公司協助建案管理，民國一〇九年度管理服務支出為5,414千元，民國一〇九年十二月三十一日該款項業已付訖。

本公司委由其他關係人協助人力支援民國一〇九年度人力支援服務費用為668千元，民國一〇九年十二月三十一日尚未支付款項為188千元，帳列於應付票據及帳款－關係人項下。

(四)主要管理階層人員交易

主要管理階層人員報酬包括：

	109年度	108年度
短期員工福利	$ 11,123	8,246
退職後福利	-	-
離職福利	-	-
其他長期福利	-	-
股份基礎給付	-	-
	$ 11,123	**8,246**

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

受押資產	擔保標的	帳面價值 109.12.31	帳面價值 108.12.31
不動產、廠房及設備	長、短期借款	$ 498,904	510,137
其他金融資產－流動及非流動	長、短期借款、履約保證	78,580	232,593
營建用地	長、短期借款及應付短期票券	330,470	92,099
在建房地	應付短期票券	193,561	87,422
合　　計		**$ 1,101,515**	**922,251**

(註)民國一〇九年十二月三十一日之其他金融資產—流動中係委託台中銀行以信託專戶管理「裕國豐盛」買受人之買屋價金78,500千元。截至民國　一〇九年十二月三十一日止，「裕國豐盛」買屋價金應交付信託金額與實際交付信託之金額相符，且本公司並未有收取價金延遲信託之情形。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)重大未認列之合約承諾：

1.本公司已簽訂之工程合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款(未稅金額)	**$ 4,238**	**38,076**
尚未發生之款項	**$ 2,000**	**32,365**

2.本公司已簽訂之設備合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款	**$ 56,690**	**23,800**
尚未發生之設備款	**$ 17,066**	**2,747**

3.合併公司已簽訂之建設案之管理服務合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款	$ 16,667	-
尚未發生之管理服務費	$ 13,333	-

4.合併公司已簽訂建案外包工程合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款	$ 401,600	-
尚未發生之外包工程款	$ 355,416	-

5.本公司已開立而未使用之信用狀：

	109.12.31	108.12.31
已開立未使用之信用狀	$ 20,433	-

6.本公司所推出營建案已與客戶簽訂之預售房地合約：

	109.12.31	108.12.31
合約總價款(含稅金額)	$ 651,260	339,240
已依約收取價款(未稅金額)	$ 76,196	34,196

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其　　他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 / 性質別	109年度			108年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	65,122	46,043	111,165	65,374	50,264	115,638
勞健保費用	6,749	4,488	11,237	6,651	5,131	11,782
退休金費用	2,875	2,239	5,114	2,842	2,291	5,133
董事酬金	-	415	415	-	1,272	1,272
其他員工福利費用	2,479	1,224	3,703	2,624	1,360	3,984
折舊費用	66,561	9,162	75,723	58,420	7,536	65,956
攤銷費用	40	246	286	-	59	59

本公司民國一〇九年度及一〇八年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	109年度	108年度
員工人數	225	226
未兼任員工之董事人數	6	6
平均員工福利費用	$ 599	621
平均員工薪資費用	$ 508	526
平均員工薪資費用調整情形	(3.42%)	
監察人酬金	$ 95	546

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下：

1.董事及經理人報酬政策

本公司董事之報酬授權薪資報酬委員會及董事會依其對本公司營運參與程度、貢獻價值並參酌同業通常之水準議定之。

經理人之薪酬，係依所擔任之職位及承擔之責任、對本公司貢獻度並參酌同業水準議定之，同時經薪資報酬委員會之審議，並經董事會決議核准。

2.員工薪資報酬政策

本公司敘薪主要依人員工作資歷、學歷背景、專業技術等多面向考量，並致力於提供具有競爭力的薪酬福利,以吸引優秀人才加入,同時建立完善績效審查機制，透過每年期中、期末兩次的績效評核作業，了解現職同仁工作狀況並適時提供協助增進員工能力，亦作為晉升調整之依據且達到強化組織效能之作用。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇九年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關訊如下：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高金額	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	資金貸與總限額
												名稱	價值		
1	裕鵬物流	永臺運輸	其他應收款	38,000	38,000	22,000	1.6%	短期融通	-	購買設備與營運週	-		-	45,576 (註1及2)	45,576 (註1及2)

(註1)：依子公司資金貸與他人作業程序，對個別對象資金貸與他人最高限額及資金貸與他人總額皆以不超過子公司淨值百分之二十為限。

(註2)：淨值係以最近期經會計師查核簽證之財務報表金額。

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)：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率(%)	公允價值	
裕鵬物流	股票－德昌營造(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,133,137	35,013	1.00	35,013	
裕鵬物流	股票－裕國冷凍冷藏(股)公司	本公司對該公司採權益法投資	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	4,123,000	61,845	3.45	61,845	

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇九年度本公司之轉投資事業資訊如下(不包含大陸被投資公司)：

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			
本公司	裕鵬物流(股)公司	台中市西屯區	主要經營汽車貨運業務	154,006	154,006	15,973,333	99.83%	165,790	10,565	6,431	本公司之子公司
裕鵬物流(股)公司	永臺運輸(股)公司	台中市西屯區	主要經營汽車貨櫃貨運業務	2,950	2,950	2,160,000	100.00%	1,217	1	(144)	裕鵬之子公司

(三)大陸投資資訊：無。

(四)主要股東資訊：

單位：股

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
德霖投資股份有限公司	17,145,855	14.35%
德昌國際投資股份有限公司	11,943,840	9.99%
久裕國際投資股份有限公司	10,805,000	9.04%
德昌食品股份有限公司	8,939,000	7.48%
裕立投資股份有限公司	8,883,860	7.43%
楊得根	6,353,495	5.31%

十四、部門資訊

請詳民國一〇九年度合併財務報告。

裕國冷凍冷藏股份有限公司

董 事 長：楊 育 偉

裕國集團

THE EAGLE GROUP

台中市西屯區工業二路3號
+886-4-2359-1313
+886-4-2350-0210
www.eaglegroup.com.tw