股票代碼：2913

台灣農林股份有限公司
TAIWAN TEA CORPORATION

一〇五年度 年報

查詢本年報網址

http://mops.twse.com.tw
http://www.ttch.com.tw


三峽 大寮茶文館二館





中華民國一〇六年五月十一日 刊印

一、本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話

發言人：岡友峯
職　稱：公共事務處副總經理
電　話：(02)2655-7799-890
E mail： Alan.Kang@ttch.com.tw

代理發言人：黃翠香、鄭光志
職　　稱：公共事務處處長、稽核經理
電　　話：(02)2655-7799#851、821
E mail：NancyHuang@ttch.com.tw
E mail：JamesCheng@ttch.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總　公　司	台北市南港區南港軟體工業園區F棟園區街三號十五樓	電話：(02)2655-7799
茶　業　處 茶業製造部 北區精製廠	新北市三峽區竹崙里竹崙路140號	電話：(02)2672-6018
茶　業　處 茶業製造部 復興茶廠	桃園市大溪區新峰里腦窟寮15號	電話：(03)382-5366
行銷業務處 休閒部大寮 茶文化館	新北市三峽區竹崙里竹崙路142巷2號	電話：(02)2668-1928
行銷業務處 休　閒　部 熊空休閒農場	新北市三峽區竹崙里竹崙路243-2號	電話：(02)2162-1710
行銷業務處 休　閒　部 大溪老茶廠	桃園市大溪區復興路二段732巷80號	電話：(03)382-5089
行銷業務處 休　閒　部 銅鑼茶廠	苗栗縣銅鑼鄉九湖村九湖132-16號	電話：(037)987-358 (037)987-177
行銷業務處 休　閒　部 日月老茶廠	南投縣魚池鄉中明村有水巷38號	電話：(049)289-5508
北區分公司	新北市三峽區竹崙里竹崙路140號	電話：(02)2672-6151～3
苗栗分公司 三義製茶工廠	苗栗縣三義鄉勝興村水美307巷155號	電話：(037)872-011
南投分公司	南投縣魚池鄉中明村有水巷38號	電話：(049)289-5508
屏東分公司	屏東縣內埔鄉龍泉村中勝路1號	電話：(08)770-8596

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

福邦證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市中正區忠孝西路一段6號6樓
電話：(02)2383-6888
網址：http://gfortune.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：林麗凰、傅文芳
事務所名稱：安永聯合會計師事務所
地　　址：台北市基隆路一段333號9樓
電　　話：(02)2757-8888
網　　址：www.ey.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：http://www.ttch.com.tw

目　　錄

壹、致股東報告書(概述未來本公司發展策略以及受到外部競爭環境、法規環境、總體經營環境之影響)-- 1
一、一〇五年度營業結果 ---------- 12
(一)營業計劃實施成果 ---------- 12
(二)預算執行情形 ---------- 14
(三)財務收支及獲利能力分析 ---------- 14
(四)研究發展狀況 ---------- 15
二、一〇六年度營業計畫概要 ---------- 16
(一)經營方針 ---------- 16
(二)預期銷售數量及其依據 ---------- 20
(三)重要之產銷政策 ---------- 22
三、未來公司發展策略 ---------- 24
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響------- 25
貳、公司簡介 ---------- 27
一、設立日期 ---------- 27
二、公司沿革 ---------- 27
參、公司治理報告 ---------- 30
一、組織系統 ---------- 30
(一)組織系統圖 ---------- 30
(二)各主要部門所營業務 ---------- 31
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 ---------- 32
(一)董事及監察人 ---------- 32
(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管 ---- 45
三、最近年度支付董事、監察人(含獨立董事)、總經理及副總經理之酬金 ---------- 47
(一)董事之酬金 ---------- 47
(二)監察人之酬金 ---------- 50
(三)總經理及副總經理之酬金 ---------- 51
(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形 ---------- 52

目　錄

(五)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稅後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 ---------- 52
四、公司治理運作情形 ---------- 53
(一)董事會運作情形 ---------- 53
(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形 ---- 56
(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 ---------- 60
(1)105年度及截至106年5月10日董監事進修情形 ------ 67
(2)105年度及截至106年5月10日經理人參與公司治理有關之進修與訓練 ---------- 68
(四)公司設置薪酬委員會之組成、職責及運作情形 -------- 70
(五)履行社會責任情形 ---------- 73
(六)公司履行誠信經營情形及採行措施 ---------- 79
1.董事、監察人及經理人道德行為準則 ---------- 82
2.違反「誠信經營」檢舉及申訴制度 ---------- 83
3.防範內線交易之管理辦法 ---------- 86
(七)公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式 ---------- 88
(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊 -- 88
(九)內部控制制度執行狀況 ---------- 89
(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 ---------- 90
(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 ---------- 90
(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人(審計委員)對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明 ---------- 97
(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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總 ---------- 99
五、會計師公費資訊---------- 100

六、更換會計師資訊 ---------- 101
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之情形 ---------- 102
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 -- 102
九、持股比例占前十名股東間其相互間為關係人或配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 ---------- 104
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 - 105
肆、募資情形 ---------- 106
一、公司資本及股份 ---------- 106
(一)股本來源 ---------- 106
(二)股東結構 ---------- 109
(三)股權分散情形 ---------- 109
(四)主要股東名單 ---------- 110
(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 -- 111
(六)公司股利政策及執行狀況及預期有重大變動之說明 ---- 112
(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 ---------- 113
(八)員工、董事及監察人酬勞 ---------- 113
(九)公司買回本公司股份情形 ---------- 114
二、公司債辦理情形 ---------- 114
三、特別股辦理情形 ---------- 114
四、海外存託憑證辦理情形 ---------- 114
五、員工認股權憑證辦理情形 ---------- 114
(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示 ---------- 114
(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形 -- 114
六、限制員工權利新股辦理情形 ---------- 115
(一)凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響 ---------- 115

目　錄

(二)累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形 ---------- 115
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 ---------- 115
(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者 ---------- 115
(二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股執行情形及被併購或受讓公司之基本資料。辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股執行情形及對股東權益之影響 ---------- 115
八、資金運用計畫執行情形 ---------- 115
伍、營運概況 ---------- 116
一、業務內容 ---------- 116
(一)業務範圍 ---------- 116
(二)產業概況 ---------- 120
(三)技術及研發概況 ---------- 125
(四)長、短期業務發展計畫 ---------- 126
二、市場及產銷概況 ---------- 128
(一)市場分析 ---------- 128
(二)主要產品之重要用途及產製過程 ---------- 135
(三)主要原料之供應狀況 ---------- 136
(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及進(銷)貨金額與比例與增減變動原因 ---- 137
(五)最近二年度生產量值 ---------- 138
(六)最近二年度銷售量值 ---------- 138
三、從業員工--- ---------- 139
四、環保支出資訊 ---------- 139
五、勞資關係 ---------- 140
(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形--- 140
(二)員工行為或倫理守則 ---------- 143
(三)員工申訴辦法 ---------- 145
(四)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，與目前及未來可能發生之估計金額與因應措施 ---- 147

六、重要契約 ---------- 148

陸、財務概況 ---------- 150

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見- 150

(一)簡明資產負債表 ---------- 150

(二)綜合損益表 ---------- 154

(三)簽證會計師姓名及其查核意見 ---------- 157

二、最近五年度財務分析 ---------- 158

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 ---------- 164

四、最近年度母子公司合併財務報告 ---------- 165

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 ---------- 253

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 ---- 333

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項---------- 334

一、財務狀況 ---------- 334

二、財務績效 ---------- 335

三、現金流量 ---------- 336

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 ---------- 336

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 ---------- 337

六、風險事項分析 ---------- 338

(一)風險管理政策 ---------- 338

1.本公司風險管理架構 ---------- 338

2.風險管理政策 ---------- 338

3.風險管理組織與執掌 ---------- 338

(二)評估截至年報刊印日止下列事項 ---------- 339

1.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 ---------- 339

2.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 ---------- 339

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用 ---------- 339

目　錄

4. 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 ---------- 341
5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施 ---------- 342
6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施----- 342
7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施 -------- 343
8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施 -------- 343
9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施 ---------- 343
10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施----- 344
11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施------- 344
12. 訴訟或非訟事件，本公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形- 344
13. 其他重要風險及因應措施 ---------- 344

七、其他重要事項 ---------- 344

捌、特別記載事項 ---------- 345

一、關係企業相關資料 ---------- 345
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 ------ 348
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 ---------- 349
四、其他必要補充說明事項 ---------- 349

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項------- 349

壹、致股東報告書

概述未來本公司發展策略及受到外部競爭環境、法規環境、總體經營環境之影響

各位股東女士先生：

歡迎各位股東女士先生蒞臨今天的股東常會，謹代表全體同仁向各位股東敬致萬分之謝忱。本公司已於去(105)年9月29日股東臨時會提前進行董事會全面改選，並依章程設置獨立董事及審計委員會以進一步提昇公司治理，感謝各位股東一直以來對公司的信任及支持。

金燕自95年擔任董事長以來，戮力加強企業內控革新，整併現有資源，樽節開銷，降低銀行借款之沉重負擔，並致力於茶本業及茶生態為主軸的休閒產業，同時加強資產管理，除持續進行土地開發以增加股東權益外，並積極處分閒置或不具開發價值之土地，以取得公司營運成長所需資金，同時使公司可有穩定收益之商用不動產或大面積可機械耕種之農業用地，以提升公司經營績效；截至106年第一季，公司帳面上新增之商用不動產及大面積農地金額約達94.5億元以上，公司總土地面積較十一年前並未減少，仍維持面積3,800餘公頃左右，而早期近百億之負債，逐年降低至約29億元，公司各項核心業務皆穩定成長，並已成功跨足觀光休閒產業，帶動公司整體營運效益。惟去(105)年因本公司位於亞洲廣場房地之承租戶經營不善，提前終止租約；另因考量食品安全問題而大幅降低本公司進口茶葉之銷售；此外為更專注經營本業而減少進口商品銷售比重等因素，亦影響營業收入。加之以去年下半年受有心人之不實攻訐，外力干擾公司提前全面改選等因素，使公司處分投資性不動產收益減少，致105年整體稅後盈餘不如預期，僅達3.12億元。所幸在法院民事庭及主管機關歷經數月的反覆查證後，已證明金燕及公司並無不法情事，公司亦逐步回歸正常營運，同年底並完成列入土地存貨近十年之竹南工業用地出售案，處分金額為18.69億，並已於今(106)年第一季收款完畢認列6.22億元營業利益，所得款項一部分償還銀行貸款以降低負債，一部分則支付購買老埤農場土地之價款。

在精耕茶本業方面的進展:為了有效控管茶葉生產源頭及確保品質安全，經董事會決議購入之屏東老埤農場，在同仁齊心打拼下建置進度順利，於106年第一季已完成第一期110公頃茶區的茶苗種植，107年即可有小量試產。未來期以安全無虞、全面機剪茶葉對抗有農藥殘留疑慮的越南進口茶葉，成為全國最大商用栽種地區，可望能為公司帶來穩定豐厚的營業收入。此外，本公司積極改善茶園管理方式，並與茶業改良場簽訂永續茶園管理合作專案，以提升茶葉生產產能。在精進製茶技術方面，不斷加強製茶技術及改善製茶流程，不僅將製茶工廠導入ISO品管流程，獲得了「ISO22000」及「HACCP」食品安全雙認證；並經由取得財團法人慈心有機發展協會有機認證與產銷履歷證明等方式，以建構茶葉食安系統。以本公司對食品安全及精熟製茶技術之堅持，除了年年獲得東方美人茶比賽頭等獎殊榮外，更於106年3月31日得到台灣區製茶工業同業公會頒贈「對台茶有貢獻」獎項，以獎勵公司長期以來對台灣茶葉的堅持投入及貢獻。

而本公司致力推動發展的觀光休閒產業，係將茶業與休閒產業緊密結合，發揮相輔相成的功用，增加彼此的知名度與通路銷售力度。目前營運之休閒茶廠中，「熊空休閒農場」、「大溪老茶廠」及「日月老茶廠」早已成為北、中部知名的旅遊景點，參訪遊客絡繹不絕，營業收入持續成長。而具有茶藝美學及展現昭和時期茶場風華的「大寮茶文化館」亦如預期於105年底通過新北市觀光認證續期評鑑；105年7月更有以東方美人茶為發展特色並強調能夠五體感官，從採茶、製茶、品茶全程參與D.I.Y.親自體驗的「銅鑼茶廠」加入試營運。公司對食品安全堅持的理念，也藉著各休閒門市傳達給消費者，並獲得消費者的高度認同，讓公司自產自製的茶葉商品充分完銷，所規劃的幾座休閒茶廠不但貢獻公司重要且穩定的營業收入，更成功地發揮以觀光帶動產業營運及周邊土地增值效益。

今年本公司仍將依預定規畫加快土地開發的腳步，儘速完成各項開發案，以增加股東權益；並響應政府政策以永續經營的理念配合公司豐沛的資產優勢，對於不適種植或不利開發的土地審慎評估投入太陽能發電產業之可能性，期望在增加營業收入之同時亦朝綠能永續經營方向前進，同時秉持誠信經營的精神，持續追求各方面之成長。

展望未來，金燕相信在外力干擾因素逐漸去除，公司回歸正常營運，以經營團隊長期來的穩健布局及務實經營，必能逐漸發揮營運效益。金燕也相信公道自在人心，股東必能感受到農林公司近年來的努力與轉變。金燕從不敢忘記股東的託付及對股東的承諾，必將帶領同仁齊心協力，努力不懈，克服所有難關。希望透過本業的成長與土地資源的有效開發，能為股東創造最大利益，以回饋各位股東的支持與愛護。

於此金燕更殷切期盼各位股東女士先生們繼續給予公司支持與鼓勵。

最後敬祝大家身體健康，萬事如意，諸事圓滿。

董事長 林 金 燕  謹啟

現謹將一〇五年度業務概況報告如后：

一、茶葉產銷業務

(一)茶葉商品整體銷售約16,245萬元，較104年業績下降9.21%。

(二)原料茶市場：主要銷售各大飲料廠及泡沫紅茶連鎖體系。

(三)包裝茶市場：鋪貨於便利商店，超級市場及機場免稅商店。

(四)代工市場：知名品牌代工，結合異業發展新品。

(五)開發市場：新客戶開發超過百家。

二、休閒觀光產業

(一)南投魚池日月老茶廠有機農業園區

本公司依恃豐沛的自有土地資產積極予以有效管理開發，並精心擘劃籌設時下極為風行的有機農業養生事業區。

由於人們生活在高度競爭的社會型態裡，時時充滿壓力，導致長期過著不規律並身心失衡的生活、缺乏運動，不但飲食上經常趨向精緻美食與過度添加人工色素、香料、甘味、黏稠劑等化學物質的加工食物及飲料，農業上更是極度追求農產的外觀及產量，使得現今農業過度依賴化學肥料、生長激素、及化學合成農藥，嚴重威脅生存環境與健康。

本公司有鑑於此，特積極規劃於全省包含台北、三峽、桃園、苗栗、南投等地區廣袤的土地資源，並在南投分公司設立「日月老茶廠」，運用環境教育模式全力推動有機農業及建立健康飲食觀念。除生產有機茶葉外，也提供所有前來參訪的遊客更天然、更安全、品項多樣化的試飲茶與有機農產，隱微而堅定地鼓勵參訪者透過消費面向，支持農人繼續進行友善環境栽培農作，並以導覽與投影片方式將自然農法種植緣起與意義以及茶葉製造過程向遊客詳細解說。

南投魚池日月潭是中臺灣遠近馳名的國際觀光景點，本公司魚池鄉「日月老茶廠」座落於景緻宜人的湖光山色之間，廠區鄰近日月潭，擁有絕佳的地理位置、清新的空氣、優質的水源。未來除仍將秉持致力於展現環境教育之能量外，更持續倡導永續農業之必要性，同時將加強落實提供參訪者享用由在地風土孕育而成之低食物哩程農產做為烹調主軸的天然蔬食餐。

再輔以本公司有機栽培、產銷獨特的「阿薩姆紅茶－台茶8號」、「紅玉紅茶－台茶18號」以及茶改場於2008年最新發表之最具高度香氣特點的「紅韻紅茶－台茶21號」，此三種優良的中、大葉種茶葉除種植方式採有機或無農藥殘留栽培外，更保存古老傳統的製茶技術，風味絕佳，馳名遠近，廣受消費大眾讚許。園區亦栽種各種有機農產品，同時結合水沙蓮地方文化、食育、生態、林業等多重面向與主題的環境教育解說，提供不同年齡層及團隊屬性的參訪者依需求做選擇，使得參訪遊客絡繹不絕，2016年亦達到了8,300萬元營業額。自成立「日月老茶廠」迄今，已蔚為中臺灣南投觀光風景帶頗獲遊客及機關團體青睞的旅遊休憩中心。

(二)熊空休閒農場

2008年1月，本公司繼南投魚池的「日月老茶廠」之後，在台北三峽開闢「熊空休閒農場」，這是秉持『創造股東最大權益及充分開發利用土地』原則下，建立本公司休閒茶廠系列的第二波。

以「健康、樂活、環保」的概念為農場經營原則，以低密度開發為前提，海拔520～970公尺，擁有展望良好的自然風光及清新空氣，加上四季特殊的景緻及氣候變化，造就農場千變萬化但自然、原始之美，並可瞭望三峽、樹林、林口、桃園及觀音山。

農場全部佔地168公頃，有機驗證範圍5.6公頃，包含有機茶園3.323公頃，有機桃李園0.63公頃，轉型期茶園1.7公頃。還有72公頃樹齡近三十年的柳杉、台灣杉、楓香、肖楠等造林地；秉持著與土地共生的經營原則，農場全區皆以無農藥、無化肥的栽培方式，在森林環繞下，也無周遭鄰園污染問題，提供一安全無虞的健康飲食，因此特別受到消費者青睞。除農林自有門市外，在多家有機商店，亦是銷售保證的暢銷商品。

茶園全年秉持有機栽培管理，採收後的茶菁在現地茶廠立即製作，全程開放，提供值得信賴，安心純淨的好茶。也因為尊重自然的管理方式，也維持了農場豐富的生態，鳥語花香，蟲鳴蛙啼不絕於耳。遊客們來到農場後，除了可在有機栽培的茶園間漫步，當製茶季節到臨時，也可親自看見茶葉的製作過程，瞭解從鮮嫩的茶葉，逐步變成甘醇入喉的茶湯。讓許多民眾，不僅品茶、懂茶，更對於茶葉的點點滴滴，有更深一層的認識。本區成品除三峽最名聞遐邇的碧螺春，尚有蜜香紅茶及烏龍茶等，樣樣都具有熊空在地的鮮美滋味。

農場除了茶葉以外，隨著季節的變化，也有櫻、李、桃、紫藤等百花爭豔及成群紫斑蝶翩翩飛舞農場間。夏季宛若地面上繁星的夏螢熠熠、秋天時節楓葉染紅了滿山，更是令人陶醉。這些自然風光在在都提供了訪客舒適放鬆、健康、知性的空間享受，使到訪的遊客忘卻塵囂、流連忘返。經由遊客口耳相傳及網路推薦，熊空休閒農場單日來客數多則約莫千人，2015年雖受到蘇迪勒颱風影響造成道路中斷3個月，到訪遊客銳減，全年表現仍與2014年持平，營業額達到了1,200萬元。目前更擴大整理8公頃範圍的園區，期能帶給來訪的遊客、股東，一個更豐富的景緻及遊園路線。

(三)大寮茶文館

1899年台灣農林前身「日本三井合名會社」來台拓展茶園，於1924年在三峽竹崙地區設立「大寮茶場」，因曾大量契作阿薩姆茶樹，產製聞名遐邇的日東紅茶，成為當時台灣紅茶的先驅，舊址即為現在台灣農林北區精製廠的所在地。而一旁於1944年興建的傳統日式木造土牆建築，為昔日的場長宿舍，在2013年台灣農林投入「新北市鼓勵產業觀光發展計畫」重新整修之後，保留黑簷木瓦、日式基座通風口及圓窗設計，重現了昭和時期茶場風華，成了融合茶文化與茶飲的休閒場所。

走訪充滿日式風情的「大寮茶文館」，屋外有大樹環繞，遼闊的四面山景可賞；屋內則陳設了有關台灣農林的歷史發展，從百年大事紀、全台茶廠的分布圖、到有機茶園介紹等都有詳盡的展示。仔細遊逛，還能發現一些能喚醒兒時回憶的老東西，像是泛著古木紋理的老櫥櫃、舊意十足的復古擺鐘等，質樸原味的老物件並未隨著時代變遷而被遺忘，反倒有著療癒人心的作用。尤其遊客在飽覽館藏後，還能在館內品茗茶香，別有一番屬於文化美學的深刻體驗。

在歲月的長河中，茶與台灣人有著緊密的關係，台灣農林的「大寮茶文館」呈現的不僅是一種屬於舊時的記憶，還希望讓到訪遊客共同感受茶道為生活帶來的寧靜美學，在沏茶、習茶間品味歲月的靜好，找回簡單的初心。

隨著「大寮茶文館」日式古厝改建營業2年餘，「大寮茶文二館」也於104年底改裝完成。二館外觀建物完全保留舊有質樸的洗石子牆並將牆窗全部改為落地窗型式，以便引天光山林景色入座；內部刻意呈現不侷促的空間，擺設江戶時期的簡約木櫃，並以日式塌塌米座位搭配人體工學填料禪墊及茶席長矮桌，使來

訪遊客沉醉在悠揚清雅的古琴飄揚聲中，除了品茗論茶外，還能感受到心靈思緒的寧靜。

(四)大溪老茶廠

「大溪老茶廠」，起源於1899年「日本三井合名會社」來台開拓茶園，在1926年於大溪水流東地區興建新式機械製茶工廠，即當時的角板山工廠，後於1946年改名為現在為人熟知的「大溪茶廠」。在當時台茶興盛，外銷歐美達到巔峰，將茶奉為「黑金」的年代裡，「大溪茶廠」在台灣早期製茶產業中，十足占有舉足輕重的地位。但後來歷經大火燒毀、蔣公下令兵工重建、產業蕭條等危機，讓這座隱身在慈湖附近山上的老茶廠，不得不褪去昔日風華，默默沉寂長達半世紀之久。

自2010年開始，台灣農林全面修繕整建，保留了老茶廠挑高建築的老滋老味，木造衍架、整排藍灰色窗櫺、被踩到平滑光亮的水泥地板，甚至在石牆及原木樑柱上都還能窺見斑駁的歷史痕跡，一切原汁原味，沒有多加修飾，處處流溢著古樸懷舊況味，就為了完美重現老茶廠百年雋永光陰。

近年來，國人對於休閒樂活場所的需求與日俱增，台灣農林在老茶廠裡陳設的百年文物、大型古早製茶機具及室內萎凋區值得玩味外，這棟自光復後興建的茶廠建築，融合日式嚴謹設計、台式穩紮工藝及英式建築風格，渾然天成的採光與通風設計，也讓老宅散發出無盡的迷人氛圍。

為了讓世人感受「大溪老茶廠」往昔令人懷念的茶聲、茶香與茶韻風采，台灣農林於2013年12月6日正式營運，開放民眾參觀品茗。營運邁入第三年，大溪老茶廠以其獨特的建築特色結合百年製茶工藝，已成為旅客心中兼具文創與觀光優質休閒茶廠，2015年營業額超越原定1,800萬目標，達到2,800萬元。未來，台灣農林將持續以人文、創意、歷史、觀光、製茶等多樣元素塑造「大溪老茶廠」新意象，重新演繹往昔令人懷念的茶聲、茶香與茶韻風采，帶給消費者身心靈最大的享受與滿足！。

(五)銅鑼茶廠

棣屬台灣農林公司的銅鑼茶廠，以自然農法、有機栽種的方式，推廣環保永續經營的生態教育。茶園面積占地41公頃，有機認證茶園3公頃，認証面積持續增加中。主要特產為東方美人茶、綠茶、蜜香紅茶。地處為多霧丘陵台地，屬酸性黏質紅泥土壤，加上日夜溫差大，溼度相對偏高，所生產的茶葉厚實、香氣濃郁。

從植苗、施肥、除蟲、除草到採收、製茶皆採人工作業，以自然食物鏈原理來呵護每一棵茶樹。自然環境下種植，茶樹自然生長並維護生態平衡，茶葉葉面完整，並採逐批檢驗，通過SGS認證，安全無虞。

遠離塵囂來到銅鑼茶廠，品嚐道地採茶人便當及回甘冷泡茶外，還可以體驗採茶與製茶DIY樂趣哦！戴著農夫斗笠，披上客家花布頭巾，腰繫竹編茶簍，跟隨導覽員的腳步，穿梭在茶園之間，尋找摘取傳說中一心二葉的感動，享受在地茶園風光、充分感受茶人的生活日常。採完茶菁後，回到廠內依循製茶步驟體驗萎凋、炒菁、揉捻、解塊、乾燥、挑枝、包裝，手作出屬於自己的茶葉，攜帶回家自用或分享。

三、農務經營

本公司一〇五年度農務經營方面

(一)老埤農場：

1. 105年投入種植母本園0.8公頃、第一期新植茶園110公頃，種植期程於106年3月完成。
2. 本場地處熱帶，雨季旱季分明，選定耐候性較強的品種台茶8號、台茶12號、台茶17號、台茶18號、台茶20號、青心大冇、四季春等為第一期種植品種，目前適應性良好。
3. 苗圃採自動化高床育苗，進行中之苗木培育計134萬株。
4. 本場為機械栽培示範茶園，陸續開發新式種植及撫育機具設備以降低整體成本。
5. 未來產出成品以供應商業使用為主，消費品為輔。

(二)南投分公司：

1. 105年手採紅茶毛茶產量為8,716公斤、機剪紅茶毛茶產量為18,823公斤，總計27,539公斤。
2. 自營手採茶園－105年新植台茶18號1.7公頃、台茶8號0.9公頃及紫芽山茶0.75公頃，目前撫育及租用茶園總面積達21公頃，參加105年度魚池鄉農會辦理日月潭紅茶評鑑，獲得雙面金質獎肯定。
3. 委外機剪茶園－目前面積達5.5公頃。
4. 鹿篙咖啡－種植Typica、Geisha、Y.Catuai及Maragogype等品種，種植面積約9.0公頃，參加105年度全國精品咖啡及日月潭精品咖啡評鑑，經大會評鑑共獲得5支精品等級咖啡生豆之肯定，目前後製完成近1,000公斤之咖啡生豆。

5. 油茶園－種植茶業改良場技轉之台灣原生種小果油茶，面積約4公頃。
6. 造林工作－申請獎勵部份約有2.5公頃（梢楠），自行造林撫育面積約有4.8公頃（桃花心木及廣葉杉），105年自行造林綜合造林樹種共約2,600棵，目前工作為定期刈草維持樹木生長，以利山坡地保育利用。
7. 魚池茶廠自營茶區全面以草生栽培及友善大地之方式耕種，其中5.86公頃已獲慈心有機驗證，無農藥、無化肥，純淨天然，手採一心二葉茶菁，能製成品質相當良好的頂級紅玉紅茶，目前是相當搶手之熱門商品。

(三)苗栗分公司：

1. 慣行茶園－目前計達39公頃，產量約23,000公斤。以生產紅茶、綠茶、包種茶及東方美人茶為大宗。
2. 有機茶園－面積約2.7公頃，產量1,700公斤，製作東方美人茶、碧螺春、紅茶等高級茶葉。並獲得了一〇五年度「全國東方美人茶」比賽及「苗栗縣東方美人茶」競賽頭等獎肯定。
3. 文旦柚園－耕作面積約2.5公頃，生產文旦柚約30,000公斤。以鮮果販售並製成柚子醋及精油。
4. 苦茶園－原耕作面積1.2公頃，105年新闢1.6公頃總面達2.8公頃。
5. 橄欖園及鳥梨園－105年新闢橄欖園1.6公頃，鳥梨園0.7公頃。

(四)復興茶廠：

復興茶廠管理之茶園分布於大溪角板山及石門水庫水源自然保護區附近山麓，三面環山，終日吸取水庫之水氣及山嵐之霧氣，在好山好水好地理的環境下，以全年不施用農藥的生態農法生產茶葉，現有茶園面積共計3.7公頃，其中2.3公頃為復耕茶園，1.4公頃為103年新植茶園，預計107年正式投產。依照季節及適製性，生產綠茶與蜜香紅茶，105年生產綠茶689公斤，紅茶565公斤，共1,254公斤，產量增加37.8%。

(五)熊空休閒農場：

農場佔地168公頃，擁有72公頃造林地，計有柳杉、台灣杉、楓香、肖楠等樹種，樹齡都已超過30年，現已不進行開採與伐木作業，而作為遊客休閒遊憩，享受芬多精的場域，提供觀光與生態環保效益。平時維持農務5～7人，以修建步道及維護環境生態，提供來訪遊客休憩養生與舒壓的好去處。茶園計有5.6公頃

，茶樹品種有青心烏龍、青心大冇、青心柑仔、金萱、四季春；另有0.63公頃的紅肉李園及甜桃園，其中5.6公頃範圍接受慈心有機驗證。105年度生產茶葉1,825公斤，包括碧螺春516公斤、烏龍茶732公斤、蜜香紅茶577公斤，為農場主要生產及營運項目。為了提升樹勢，達到永續經營的目標，本年度產量持平，未來可望持續提升產量。另擴大栽培果樹及蔬菜，將提供農場生產及教學之用。

農場的開發原則是秉持健康、樂活、生態與環保，講究自然有機概念。以熊空美麗的景觀、清新的空氣、豐富的生態、茶葉的專業、多元的步道，來提供遊客及股東，一個舒適放鬆、知性、健康的空間享受。

綜上所述，本公司105年農務收入計566萬元，較104年度500萬元，增加66萬元，農務費支出計60萬元，毛盈506萬元。

另自99年起，與茶業改良場簽訂永續茶園管理專案合約，針對茶園撫育、管理、生產、技術部分，藉由專業單位輔導合作，提高茶葉本業的技術與產能提升。

四、土地資產管理及開發

本公司所有列帳管理之土地分佈區域包括台北市（中正、內湖、南港）、新北市（烏來、新店、三峽）、桃園市（大溪、復興）、新竹縣汶水坑、苗栗縣（銅鑼、三義）、南投縣（魚池、埔里）、高雄市及屏東縣等地區，統計至106年2月底，土地資產總面積合計約3,800餘公頃。

此一龐大土地資產，均以電腦建檔管理，由各分公司加強嚴密巡視管理，並將定期巡察結果予以紀錄化，俾供不定期查核，預防濫墾、濫建。目前本公司對土地除積極處分閒置及零星土地外，對於無權侵占並使用本公司土地之第三人，一律依法律程序起訴並收回土地加以維護管理，以落實土地之完整性。

本公司透過相關地理資訊系統管理3,800餘公頃之土地，除一般利用外，針對於閒置大面積土地資產進行專案評估，研擬包括住宅社區、工商綜合區、觀光旅館及休閒農場等相關大型不動產的最適利用的開發型態方案，後續依法向相關主管機關提出變更作業申請，其執行說明如後：

現階段已完成的大型開發案為「三義工商綜合區案（約25.9公頃）」，基地位於中山高三義交流道、西湖渡假村旁，可提供約9.2公頃的商業用地。另三處開發案目前均已通過開發許可相關審議，包括竹科

苗栗銅鑼基地北側週邊土地開發案「銅科北側住社區案（約29.4公頃）」及「銅鑼工商綜合區案（約15.8公頃）」，未來開發完成後將可提供300戶獨棟或雙拼高級住宅，鄰近地區還有購物中心、會展設施與旅館大樓等用途的大型商業基地可供發展使用；另南投魚池鄉鄰近日月潭風景區的「中明觀光遊樂區案（約9.8公頃）」，未來開發完成後將可以提供近3.5公頃的建築用地，包括遊樂體驗設施及住宿設施（125間旅館及服務設施）供遊憩使用。

另「苗栗竹南都市計畫工業區土地」，歷經四年多的土壤整治，已完成土壤污染整治暨解除管制，並已於105年11月完成處分。

此外，配合本公司發展休閒事業的政策，現已開發完成具有柳杉林芬多精生態特色的台北三峽「熊空休閒農場」、阿薩姆紅茶鄉特色的南投魚池「日月老茶廠」、具本公司文化傳承特色的「大寮、大溪觀光茶廠」以及強調五體感官能D.I.Y製茶體驗的[銅鑼茶廠]等場址已正式投入營運外，後續仍積極發展南投鹿篙段地區等土地，目標在配合該地方的景觀條件及休閒特色，提出農業體驗經營的開發型態利用，為本公司活化土地資產開啟另一扇永續經營的大門。

五、行銷部

(一)協力業務單位與休閒據點達成銷售目標以提升公司營收。

(二)依通路屬性開發新產品以區隔市場，創新包裝設計提升產品識別度。

(三)各據點網站資訊維護與更新，強化溝通平台提升知名度及銷售。

六、進出口特販業務

進出口課基於既有產業上下游的良好關係，105年度呈現業務成績如下述：

(一)化工產品：約15,479萬元。

(二)特定通路代理商品：約2,750萬元。

七、內裝工程業務

(一)新店林宅裝修工程、延壽M區內裝工程、富都新萬華住宅裝修工程、捷一聯開大樓天花板工程結算。西寧南路內裝工程、台北都會區大眾捷運系統環狀線捷運站內裝工程持續進行中，105年營業收入約為2,020萬元。另內裝工程部人員亦支援公司內部開發工程如：屏東老埤農場、大溪石門休閒農場水保工程、大溪老茶廠修繕工程、三峽熊空休閒農場整修及水保工程、三峽茶文化館修繕工程等。

一、一〇五年度營業結果

(一)一〇五年度營業計畫實施成果

茶業課	茶業課執行公司決議逐漸弱化進口茶葉銷售並朝向自有茶園生產、自製、自銷為目標，致力於開發與經營茶葉業務工作。105年全年銷售金額合計為5,345萬元，公司年度預算目標為5,000萬元，達成率為106.9%，毛利為1,135萬元，毛利率為21.23%。
門市營運	1.自有門市推廣自有品牌之有機、自然農法之道地台灣好茶。 2.持續面對面闡明商品特色與經營理念，建立品牌形象。 3.推廣及銷售健康、天然的茶點食品。 4.推廣正確的泡茶文化。
日月老茶廠	注重節能減碳、環保、養地護生、保育生態、提供有機安全的食材，配合導覽解說，團體預約與散客日漸成長。去(105)年全年營收金額約為8,087萬元，公司年度預算目標為7,500萬元，達成率為107.8%。
銅鑼茶廠	1.內部重新整飾於7月試營運，規劃DIY製茶活動，延伸訪客於茶廠近距離、對茶、茶園、茶樹、採茶、製茶、品茶親身體驗。 2.茶廠規劃以茶園景觀與茶想裝置為主軸，製茶場所也可有茶緻。 3.105年試營運半年營收217萬元。
熊空休閒農場	熊空茶園因蘇迪勒颱風(104年)破壞道路影響至105年3月底才陸續修復完成，期間營運受到影響，全年營業額約1,200萬元，雖整體營收成長僅7%，但105年1月經歷下雪奇景，讓熊空茶園曝光度提高，遊客量在路況修復後陸續回穩並持續提高。
大寮茶文館	1.104年底二館整建完成，以其主題於茶文演繹、茶席美學之傳達，105年策畫兩場茶學美藝活動，提升不同客層與人次參訪。 2.105年整體營收成長64%。
大溪老茶廠	1.預約舒食自助餐，每日常態餐客源穩定成長，也帶動茶廠茶葉與其他商品整體銷售。 2.藉深度導覽傳達茶廠理念，乾淨好茶與不凡原味舒食觀念。 3.105年營收3,421萬元，成長近三成。
行銷	1.協助休閒據點及業務單位達成年度目標。 2.持續開發新產品，創新包裝設計提升產品識別度。 3.各休閒據點網站建制、資訊維護與更新，強化與消費者溝通之平台。

進出口	鎂 金 屬：約15,479萬元。
特販	1.年度銷售業績成長約20%。 2.於實體及虛擬通路開發新客戶，推廣農林自有品牌。 3.代理商品之銷售持續穩定成長中。
內裝工程	1.新店林宅裝修工程、延壽M區內裝工程、富都新萬華住宅裝修工程、捷一聯開大樓天花板工程結算。西寧南路內裝工程、台北都會區大眾捷運系統環狀線捷運站內裝工程、大溪石門休閒農場水保工程、大溪老茶廠修繕工程、三峽熊空休閒農場整修工程、三峽茶文化館修繕工程等持續進行中。 105年營業收入約為2,020萬元。 2.屏東老埤農場、熊空休閒農場、石門森林休閒農場開發規劃持續進行中。
資產	1.積極管理本公司投資性不動產，如處理土地被占用問題等。 2.105年處份閒置土地價款約48,987萬元較預算目標低，主因105年下半年本公司受外界有心人士不實攻訐汙衊，導致公司聲譽受損，連帶影響處分資產交易數量。 3.105年租金收入約18,977萬元，較預算目標低，主因亞洲廣場B1-B3樓層租約因承租人經營不善提前於105年7月15日終止。
茶業製造部	1.105年累積自營農場作物總面積達192公頃（茶園174.6公頃、桃、李、柚子、苦茶園合計7.1公頃、咖啡園10.3公頃），比104年面積增加118%。 2.熊空新製茶廠預計106年春茶投產。 3.老埤農場已屆完成第一期種植，二、三期依期程逐年投入種植，預計108年三月完成。

※上述所列銷售金額為未稅。

(二)一〇五年度預算執行情形：

本公司依規定無需公開105年財務預測，故本年度預算執行情形之揭露不適用。

(三)一〇五年度合併財務收支及獲利能力分析：

1.財務結構分析	
(1)負債占資產比率	34.11 %
(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率	624.41 %
2.償債能力分析	
(1)流動比率	194.44 %
(2)速動比率	14.83 %
(3)利息保障倍數	5.45 倍
3.經營能力分析	
(1)應收帳款週轉率	6.78 次
(2)存貨週轉率	0.16 次
(3)平均銷貨日數	2,281.25 天
(4)不動產、廠房及設備週轉率	0.26 次
4.獲利能力分析	
(1)資產報酬率	1.44 %
(2)權益報酬率	1.92 %
(3)純益率	50.78 %
(4)每股盈餘	0.40 元

(四)一〇五年度研究發展狀況：

茶業課	1.三義茶廠莊園系列原片茶包。 2.中華航空公司頭等、商務高艙等烏龍茶。
門市營運	105年茶門市2家，並將多款及自有品牌特色茶加入門市銷售。
日月老茶廠	介紹茶葉歷史文化、專業知識、製造過程、如何泡茶、品茶並介紹食品添加物及有機生態的觀念等等。
銅鑼茶廠	1.茶園導覽、介紹製茶流程，鼓勵訪客親身至茶園體驗。 2.由採茶著裝、茶園參訪、認識茶種茶樹、採摘、揉捻…製茶、撿枝、包裝，全程規畫。訪客可以觸感、嗅感、視覺…五體親身感受，茶廠傳達深度的對茶的認識與概念。
熊空休閒農場	105年開拓老茶樹步道完成，更多步道持續規劃整理中，使園區內容更多元及可看性提高，並提升熊空茶園整體價值。
大寮茶文館	1.推出「大寮茶文館」品牌，40年的「老樹茶」及超過35年野放未施肥以地氣為涵養的「野放茶」，深受好評。 2.完成主題藝展2場：「一花一世界　一葉一如來」日籍大師花藝展，與「茶文書法金石」蔡崇三老師個展。
大溪老茶廠	1.傳達原味食物，乾淨好茶理念。 2.解說製作過程、使用原材(舒食餐)，茶廠特色自製甘茶蛋，雪紡蛋糕及自產綠竹筍等深受歡迎，外帶宅配穩定成長。 3.多款即攜瓶裝冷泡茶及客製化保冷袋深受歡迎.。鼓勵傳達客人自製並品味乾淨的冷泡好茶。
特販	1.與生產、行銷單位定期會議，開發具競爭力商品。 2.開發農林自有商品於市場通路銷售。 3.新商品代理權合約持續洽談增加中。
行銷	1.開發「銅鑼茶廠」、「大寮茶文館」等多款新產品上架銷售。 2.開發“鹿篙咖啡”自有品牌產品，如義式、手沖式、濾掛式等系列。 3.持續分析生產、原料成本及市場競爭力，研發新產品及製訂價格。

內裝工程	1. 聯合信譽良好之營造廠商，共同競標工程，開發新案件增加工程營業額。 2. 聯合優良材料商，共同行銷推廣以提升工程承攬率。 3. 提供建築師等設計單位專業資訊，以推廣及開發新系統、新工法。
茶業製造部	1. 本公司應用節水滴灌系統覆蓋率已超過52%，大幅減低灌溉水源耗用量。 2. 購入及研發農用自動化機械，提高人員效率。 3. 製茶自動化設備研發專案進行中。 4. 育苗第一期投產。

二、一〇六年度營業計畫概要

(一)經營方針

茶葉業務	1. 建立市場情報資訊，掌握市場動態，以提高銷售能力。 2. 營運銷售以三義茶廠自有茶園茶葉為核心產品。 3. 前期開發屏東老埤農場茶葉品項的潛在重點客戶，兩年後供貨銷售。 4. 提供安排商用茶重點客戶參訪屏東老埤農場行程與簡報。 5. 養成訓練業務人員的專業銷售能力。
門市營運	1. 以公司農林品牌茶、咖啡商品為經營主軸，茶食農產品為輔。 ● 推展自擁茶園/自採/自製/自產的品牌茶葉。 ● 推展自擁咖啡園/自栽/自採之品牌“鹿篙咖啡”。 ● 自有品牌「農林小舖」農產商品。著重自然無人工調味或化學添加物的品味商品。 2. 推展乾淨好茶與好咖啡的價值。以試喝介紹為主軸，長期建立品牌信賴客戶。
門市部－內湖店	1. 銷售公司自有品牌之茶葉、茶食、茶具及相關商品。 2. 推展介紹自有品牌咖啡“鹿篙咖啡”。 3. 開發企業客戶及禮贈品客戶。 4. 長期忠誠公司會員經營與建立。
門市部－淡水店	1. 以主推公司自有品牌的茶葉、“鹿篙咖啡”、農林小舖茶食為主。 2. 以觀光客、學生為主要銷售對象，輔以現泡茶飲、咖啡等為冷熱飲。

行銷業務處—休閒部	1. 以農林茶為主軸，強化各據點特色，如「大寮茶文館」的茶藝、人文…；「大溪老茶廠」的茶建築、歷史；「熊空農場」的自然茶生態；「銅鑼茶廠」的茶旅行…訪客在觀光外，對在地據點的人文事物、商品，有實際的情感認同。 2. 據點品牌各有其在地特色茶，如熊空碧螺春綠茶、銅鑼東方美人、大溪蜜香紅茶以及魚池阿薩姆紅茶各為發展主軸，並建立其品牌的忠誠客戶。 3. 持續發展自擁咖啡園，自栽/自採之品牌“鹿篙咖啡”。 4. 有機、自然栽種、自採/自製/自產的商品，100%自我掌控品質。清楚、誠實的商品標示，如產區/產地/檢驗證明/耕作標示與認證等。 5. 傳達乾淨好茶與好咖啡的價值。
日月老茶廠	食農教育推動與實踐： 1. 以深度旅遊的型態，將生產、生態、生活、生命，四生共存的地球觀融入製茶過程導覽，使消費者瞭解農業生產與食物、環境互為依賴、互為支持信念，以推動適地適種、友善環境之農業生產方式。 2. 秉持「寓醫於食」、「藥食同源」、「食養正氣」之中國食療學，實踐「不時不食」及「身土不二」理念，以季節性在地食材設計菜單，提供天然原味、無毒的旬時蔬果餐飲，並連結食安議題，建議消費者多選擇無化學色素、香料、人工甘味、防腐劑的飲食，學習與創造新飲食、新消費習慣，形成長期支持台灣友善環境的生力軍。
銅鑼茶廠	1. 發展訪客深度的認茶、識茶、體會茶。 2. DIY製茶為主軸，可近距離了解看到茶、自己摘採摸的到茶、親手製作茶…在茶園小旅行外，實際親身體驗自然環境與乾淨好茶的製成。 3. 寬廣自然場區視野，單純簡潔的場內陳列佈置。即便是簡單的喝茶，訪客可感受不同風貌的素雅寧靜，對茶有更深不同的體會認識。
熊空休閒農場	1. 推廣熊空有機茶葉，提高熊空有機茶知名度。 2. 讓顧客瞭解熊空茶園對有機茶的堅持及重視，進而提升企業形象 3. 網路推廣熊空茶園，提升曝光度增加人氣。

大溪老茶廠	1. 歷史與現代的時空交融下製茶，深度導覽於製茶、識茶。在老茶廠知性與感性美的傳達外，訪客並驚艷於乾淨的好茶。 2. 發展「在地」共生與「自然」結合，發掘相關商品、歷史、人文的組合與探討，老茶廠他樣面貌的風華呈現。 3. 提倡在地/時令/有機/自然/無毒/無基改/無過度加工與調味的舒食料理餐。乾淨好茶外也提供品嚐單純不凡的食物原味。
大寮茶文館	1. 發展公司在地據點「大寮」品牌茶，本年度再輔以古稀量少野放30年以上的「野放茶」。 2. 呈現不同形式的茶文推展，茶席、茶藝、茶學課程、美藝展演結合音樂…茶文不單只是喝茶。
土地開發	1. 將土地開發案歸列為：高密度開發型態（工商綜合區、住宅社區、遊憩區等）、中低密度開發型態（休閒農場）及低密度農業設施（茶廠、咖啡廠、農場等），檢視公司所屬土地條件、開發可行性及市場價值，配合周邊區域發展狀況及趨勢，審慎篩選具開發條件之土地範圍，研擬排除開發障礙之策略及方法，確定適宜之開發型態並成立專案，指定專案經理嚴密管控開發進度及執行成本，除創造本公司之土地資產價值並尋求公司永續經營之契機。 2. 配合公司土地資產政策，開發新購土地可行性評估專案。 3. 持續更新土地電子化資訊應用，加強與各分公司相關人員資訊交換，落實土地管理之教育訓練。 4. 加強開發法令應用、工程實務及財務分析等教育訓練，以提高本部人員專業競爭力及素質。
資產處	1. 積極活化資產，配合公司政策，調整資產配置，將閒置資產活化，以增加營業內、外收入。 2. 配合本公司「精耕茶本業」、「發展茶生態及文化為主軸的休閒產業」，積極跨部門合作，展開短、中、長期利用計劃，期許結合產業推動農村再生，發展大而優的規模化產業，建構年輕化、有活力、高競爭力且所得穩定的樂活農業，以提昇土地利用價值，共創美好未來。 3. 全面提高土地利用現況，加強稽查管理，免於被侵占或被違規使用。繼續針對林業用地部份，持續有計劃性的提出造林申請，分區分期進行更新造林樹種，除可創造土地利用後的財產價值，亦可對減緩氣候暖化及環境保護盡一份心力。

行銷	1.安全、健康、樂活為產品發展方向，持續強化公司自有品牌，協力業務團隊達成公司目標。 2.休閒觀光事業、自擁茶園栽種、道地台灣茶、品質安心等市場優勢，做為與消費者訊息溝通的主軸。 3.持續強化商品包裝創新、辨別力、企業識別性，提升自有品牌及企業形象。
進出口	鎂金屬工業：維持相關產品代理業務，充實行業產品銷售品項。
特販	1.自有品牌：持續開發、經營具潛力之專業通路、推廣新商品上架。 2.代理品牌：深度推廣市場的銷售與分佈機會。 3.持續爭取具市場競爭力之商品代理。
內裝工程	1.理成營造倒閉事件帶給業界震撼與省思，工程競價搶標與對特殊工法或特殊材料規範的忽視，往往造成工程盈虧重要指標。有鑑上述，於工程投標前對市場的調查及審圖必須更加審慎分析判斷。 2.房地市場走勢急遽下滑，營造業受到嚴重衝擊，滯銷現象延遲工程驗收，保固期限亦增加了工程維護費用，剝削原預估利潤。有鑑於此，明年度將以大型案件為主要爭取方向，提升派工效率以因應市場變化。 3.維持與舊客戶良好互動關係，並開發體質健全之新客戶，於較高報酬之狀況下積極爭取案源，以提高公司業績及利潤。 4.培養公司合作班底及團隊，建立起「生命共同體」之策略聯盟，在艱困競爭及缺乏勞動力的市場下，以獲取更多有利機會及利潤
熊空茶廠	1.以有機、生態方式進行管理，營造永續經營的有機茶園。 2.依照茶樹狀態分區進行冬季修剪，逐年恢復樹勢。 3.按部就班撫育新植茶園，強健樹勢。 4.製茶品質嚴格管理，維持製成品優良品質。
復興茶廠	1.不噴灑農藥，與生態平衡的方式進行茶園管理，與自然和諧共存 2.維護管理復耕茶園，回復樹勢，提昇產量。 3.妥善管理新植茶園，建立未來重要生產基地。 4.維持茶廠衛生安全水準，提供客戶安全放心的產品。

三義茶廠	1. 落實製茶技術傳承，提升東方美人茶產值。 2. 闢苦茶樹種植專區，以供應未來新產品所需。 3. 引進新型機械管理，降低直接人力成本需求。
魚池茶廠	1. 使用發酵液肥供給作物所需養分，並以生物防治方式取代化學用藥管理病蟲害，全區採草生栽培，人工除草，友善土地，營造和諧農業環境生產優質好產品。 2. 因應社會高度重視食品安全之潮流，加強品質控管，培養顧客跨年齡層品牌忠誠度，除持續增進公司年度銷售績效，亦可達成生產、生態、生活及生命循環之使命。 3. 逐步擴大茶園、咖啡園與油茶園種植面積，以穩定原料來源，提高土地利用價值，創造綜合效益。 4. 新建鹿篙咖啡廳與茶廠引領日月潭精品咖啡與紅茶產業蓬勃發展並持續改善廠區設備及綠美化環境，提高工作效率，亦配合公司行銷策略發展觀光產業，提升公司形象及產品知名度。
老埤農場	1. 老埤農場將進行、種植、新式滴灌系統、機械式茶樹撫育採收系統、自動化製茶工廠等農業技術事項投入。 2. 長期培養技術人員及引進應用生物技術，在生物技術部分將提高單位面積產量及品質為研發重點。 3. 在自動化生產設備部分，運用自動化乘用式曳引機、多功能採收機具，藉以提升未來生產產值，達到農業產量升級。 4. 以草生栽培方式管理雜草，改善茶園生態環境。

(二)預期銷售數量及其依據

茶葉業務	經營策略為銷售自有茶園生產製作的茶葉，營業額將持續持平。
行銷業務處—門市部	依門市屬性、觀光需求、忠誠會員成長..等，推展並達成，預計將穩定成長。
行銷業務處—休閒部	休閒部依各據點既定之行銷主題，吸引更多理念認同訪客，推展並達成，預定會持續成長。

土地開發	1.「苗栗三義拐仔湖段土地工商綜合區案」將持續執行營運招商計畫，開發面積為25.088公頃。 2.桃園大溪「石門森林休閒農場開發案」預定本年度完成合作計畫，變更後使用面積為4.6326公頃。 3.苗栗「銅鑼九湖段土地工商綜合區」、「銅科北側住宅區」已於105年7月取得水土保持計畫核定，預定本年度將持續辦理雜項工程審議及水土保持工程申請動工，開發面積分別為15.7283公頃及29.4684公頃。 4.屏東「老埤農場」預定本年度完成第一期農區水土保持計畫工程及第二期水土保持計畫審查程序，接續將辦理老埤茶葉工廠建築執照申請作業。 5.新北三峽「熊空休閒農場」已於105年5月取得籌設許可核定，將持續辦理水土保持計畫審查，預定本年度建築工程動工，開發使用面積為7.7895公頃。 6.南投魚池「中明遊樂區」將持續辦理水保及雜項工程審議，預定本年度水土保持工程申請動工，開發面積為9.8公頃。 7.苗栗銅鑼「九湖茶廠」將持續辦理農業設施變更為商業用途(觀光工廠及餐飲等)興辦事業審議，現況土地使用面積為2.5089公頃。 8.苗栗銅鑼「九湖森林休閒農場」將持續辦理籌設許可審議，開發使用面積約為10.22公頃。 9.苗栗銅鑼「竹圍休閒農場」本年度預定辦理籌設許可申請，開發使用面積約為11.6731公頃。 10.苗栗銅鑼「九湖竹圍遊樂區」將持續辦理籌設規劃，規劃面積約9.6639公頃。 11.持續辦理南投魚池「鹿篙休閒農場」、「鹿篙咖啡廠」及「鹿篙茶廠」審議及建築設計，未來擬將鹿篙段土地主要茶葉及咖啡栽植區轉型為產、製、銷及觀光休閒一貫之營業型態，創造公司營業利益並帶動區域資產價值。 註：部分面積因地政重測有些微異動。
資產處	依據公司預算及營運目標。
行銷	1.根據營運成本考量，編制業務單位年度預算，規劃市場活動。 2.參與各類通路活動，提升品牌曝光率及在消費者心目中地位。 3.持續強化、建置網路平台工具，提供更便利、安全的銷售模式予消費者。
進出口	依市場鎂金屬工業需求將減少。

特販	依據通路展店成長狀況及市場大勢環境銷售預測將小幅成長。
內裝工程	今年度於考量房地市場萎縮及業界銷價競爭等因素，對外案件開發將審慎評估。

(三)重要之產銷政策

茶葉業務	1. 建立數據資料如商用茶客戶資料，並填寫至周報表建檔。 2. 手搖茶、飲料廠等商用茶重點客戶分級與持續拜訪。 3. 安排重點客戶參訪屏東老埤農場行程與簡報。 4. 重要節日承租園區攤位，展售推廣公司自有茶園商品。 5. 持續建立品牌知名度與各式銷售通路發展。 6. 提高合理的商品銷售利潤。 7. 開發三義茶廠自然農法管理生產的莊園茶葉商品。 8. 開發適合銷售機場免稅商店通路與餐飲通路的商品。
門市營運	1. 以公司品牌與各據點品牌茶品為主。 2. 長期忠誠的會員為主客源。 3. 不同門店所屬客群，以試喝或解說介紹，或茶/咖啡常識教育及推展商品。
休閒部	1. 以據點品牌之特性、以實際體驗製茶方式、以體會環境生態方式、以導覽解說方式，或以茶席、茶藝美學展演方式，強化訪客對在地據點之特點，其實際對商品的認同。（如「熊空農場」生態、如「大溪老茶廠」歷史、如「大寮茶文化館」茶文…等）或喚起其需求，進而轉化對商品的銷售。 2. 著眼於品牌商品（品質）的更堅持與提升，長期凝聚消費者對品牌的認同與忠誠。
土地開發	1. 針對已開發整地並變更編定完成的土地，提供相關市場訊息供決策參考外，並配合公司後續銷售、出租、合作經營等商業模式的進行推廣作業。 2. 對於遊憩設施區及休閒農場等開發案完成後，將配合地方政府觀光產業政策，尋求並參與地方政府及相關同業之產銷平台，以利推廣經營並吸引知名經營者參與部分開發或經營計畫，以提昇開發案規劃品質，創造後續商機。 3. 持續與國內外觀光休閒品牌業者接洽，尋求投資合作與經營開發機會。
資產處	積極活化資產及去化零星土地，以達到公司年度預算。

行銷	1.根據不同消費群，發展多元化自有品牌，以有機農法、自然農法、安心產品為主要行銷方向。 2.定期檢討產品銷售，淘汰不合時宜包裝、無市場競爭力及低毛利率品項。 3.開發新商品，以自擁茶園、咖啡園生產之原料為優先選項。
進出口	鎂金屬工業：穩固與上游廠商之合作關係。
特販	1.制定商品分佈目標與新品上市計劃。 2.依據銷售數據，控管庫存，節省營運成本及避免缺貨情事。 3.編製年度銷售計劃，推廣自有品牌茶葉、咖啡商品為主。
內裝工程	1.加強職員本職學能及技術。 2.定期做市調，針對勞工市場、原物料價格做調查，以取得最精確資訊，作為承攬工程之依據及參考。 3.培養公司合作班底及團隊，以降低市場勞動力短缺之衝擊及強化對外之競爭能力。
熊空茶廠	1.有機茶園面積共計5.65公頃，栽培品種包括青心烏龍、青心大冇、四季春、金萱、青心柑仔。 2.轉型期茶園0.4公頃，栽植品種為青心烏龍。預計106年轉型期滿轉為有機等級。 3.茶園中剪更新工作已於三年內分區完成。將妥善進行後續管理，期未來增強舊有茶園之生產力。 4.茶廠設備及配置重新規畫，期能提高量能及製茶的品質，提供消費者值得信賴且品質上等的產品。 5.106年茶園生產量預計維持2,000公斤，因為求茶園生長茁壯及未來的產量增長做準備，進行茶園修剪整頓，來年將提供更豐碩的產量。
復興茶廠	1.阿姆坪老茶園2.0公頃全數復耕，持續清理雜木留下的樹頭，以利未來管理工作進行。 2.103年種植水流東0.8公頃紅玉與枕頭山0.6公頃碧玉，按部進行妥善管理，預計107年開始投產。 3.維護茶園生態環境，達到自然平衡，提升茶樹病蟲害抵抗力。 4.106年茶園生產量預計1,150公斤。
三義茶廠	1.更新原有老舊茶園持續提高生產力。 2.提高土地利用價值創造綜合效益。 3.106年茶園生產量預計35,250公斤。

魚池茶廠	1. 預計新植台茶18號茶園面積1.7公頃、台茶8號0.9公頃、紫芽山茶1公頃共3.6公頃。 2. 預計種植新品種咖啡（藝伎1,000株、卡杜依1,000株、馬拉戈吉500株）面積約2.5公頃。 3. 預計種植小果油茶3公頃。 4. 因應自有咖啡園與茶園面積逐年增加，開始投入興建鹿篙咖啡廳與茶廠，結合觀光工廠咖啡園與茶園，發展新的農特產品，創造營業收益。 5. 穩定控制產製銷過程之人力及技術，提升產品口碑及競爭力。 6. 106年茶園生產量預計16,000公斤。
老埤農場	1. 106年預計茶園種植面積120公頃，240萬株茶苗。 2. 苗圃茶苗扦插260萬株：台茶18號60萬株、台茶12號100萬株、青心大冇100萬株。

三、未來公司發展策略

未來台灣農林的經營策略，將持續進行土地開發，提升土地價值以及積極處份閒置土地（如山坡地），以換取都市土地，收取租金增加收入；並將審慎評估不適種植、不利開發之閒置土地以及新建、既有廠房之部分屋頂面積，投入太陽能發電增進公司營業收入及創造綠能以永續經營。

在業務方面，仍將堅持於茶業的永續發展，持續投入建置茶葉安全系統及推動茶園復耕，並善用農林公司豐沛的土地資源及茶業專業的優勢，全力發展以茶生態及文化為主軸的休閒產業。此外，也嚴選附加價值高的商品，積極爭取代理通路、承攬營建內裝等專業工程業務，擴大產業的商機與效益，整個營運團隊將依照擬定之產業策略，團結合作，貫徹執行力，保持彈性反應機制，展現競爭優勢，使本公司成為通路市場行銷、茶葉產品產銷、觀光休閒、綜合專業業務及土地資產開發等多元化多角化經營的企業。

四、受到外部競爭環境、法規環境、及總體經營環境之影響

(一)資產業務：

1. 土地公告現值每年調漲，資產具有保本保值的價值。
2. 推廣綠色能源，發展農地種電，創造土地永續利用經濟效益。
3. 觀光休閒產業興起，有助於土地需求。
4. 不動產實價登錄有助於了解區域交易行情，對於土地整體價值評估具有參考性但非絕對性。
5. 複合性旅遊型態增加，缺乏大型國際級觀光據點，擁有大面積土地進行開發，增加土地利用性及提高土地價值。
6. 林業用地依法規定需造林使用，利用價值較農地低，但以長期來看，好的林木會創造更大土地價值及效益，也為環境保護盡一份心力。

(二)土地開發業務：

1. 外部競爭環境

目前非都市型的開發案(包括工商綜合區、觀光旅館及住宅區等)皆會面臨大都會型業者的競爭，其地理條件與消費人口顯有差距因素下推展緩慢。

2. 法規環境（非都市土地使用管制規則修訂對於開發期限影響）

本公司現階段執行已取得開發許可之大型開發項目，包括1)三義工商綜合區 2)銅科北側工商綜合區 3)銅科北側住宅社區 4)魚池中明遊樂區等四項，依內政部營建署於105年11月28日修訂發布「非都市土地使用管制規則」，第23條明確界定已取得開發計畫核定之非都市土地開發案執行期限為10年，即開發許可起算日期以規則修正生效日105年11月30日為起始日，至115年11月30日為屆期日，逾期未完成建築使用或營運登記者，原許可將失效撤案，已變更建地部分亦將回復原編定農地或林地。

為因應內政部營建署新修訂之「非都市土地使用管制規則」，本公司將加快土地開發的腳步，盡速推動水保、建築工程及土地變更作業，預定10年內各項目將陸續投入營運，創造公司營業利益及事業版圖。

3. 整體經營環境

本公司土地多屬山坡地範圍，目前法令日趨嚴格致使大型開發案不易變更，故現有成型的開發案仍將持續進行，後續招商將依市場行銷需要調整，而推展農地農用政策與觀光產業發展，將產銷合一的策略配合休閒農場將有助經營環境的改善，後續投入專業人力、物力以打造樂活的綠色經營方向，將有助以區隔同質市場符合趨勢。

(三)行銷業務：

1. 市場大勢環境變化快速、客群需求及競爭品牌多元化，提高市場資訊掌握及應變困難度。
2. 落實日益增加之新制食安法規，製造成本亦相對日益升高。
3. 以有機農法、自然農法、自擁茶園原料為主，生產安心道地台灣茶品，提供消費者安全無虞的產品，提升市場信賴及公司整體形象。
4. 確保產品安全及穩定性，為現今市場環境不可妥協的基本條件，持續落實產品自主檢驗及遵守食品安全作業辦法為不二法門。

(四)食品安全議題：

鑒於近年來消費者對食品安全議題的關注程度日益升高，本公司除了採取自產、自製、自銷，維持一貫實在的食品製造政策外，也積極導入第三方監督機制以確保品質；包括茶園全面實施生產履歷驗證，有機茶園實施有機驗證，並取得「ISO22000，2005」、「HACCP」認證等；茶葉原料通過SGS農殘檢測，嚴格控管製造流程並落實管制點控制，生產茶葉品質值得信賴。

(五)「一例一休」及勞動基準法令部分條文修正

勞基法修法為增加勞工休息日立意良善，惟各行業別性質不同，無法一體適用，造成工時及工作安排失去彈性，且休息日、國定假日加班費計算方式不同，除增加人事成本外，也形成管理上的問題。但本公司仍將配合勞動法令及一例一休政策規範，增加正職及部分工時人員作為因應措施。

綜上，本公司隨時注意國內外政策發展及法規變動情形，募集相關資訊提供經營管理決策之參考，以調整本公司營運策略。

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國39年6月15日

二、公司沿革：

1899 台灣農林公司前身「日本三井物產株式會社」在台北海山地區及新竹大溪地地區的番地開拓大規模茶園，並陸續在大豹、大寮、水流東及磺窟等地創設新式紅茶工場，生產享譽遐邇的「日東紅茶」。

1908 設立海山茶場，時為東亞最大茶場。

1924 於三峽地區設立海山茶場大寮分場，即現今台灣農林北區分公司所在地。

1923 於三峽內插角製茶，稱「大豹製茶工廠」，生產烏龍茶及包種茶，嗣後停製烏龍茶及包種茶，專製紅茶即「日東紅茶」。

時年產有60萬磅，並於「三井台灣出張所」包裝，再運送到基隆港以船運轉口輸出到歐洲大陸。

1928 設置新式機械製茶廠，極力發展紅茶，台灣紅茶才逐漸發達起來。

1930 於龜山成立「文山茶場」。

1937 將日月潭紅茶以「Formosa Black Tea」為名，送至英國倫敦拍賣會，得到很高的評價，當時亦是日本天皇御用的貢品。

1946 改組成立台灣農林股份有限公司茶業分公司。將原屬三井農林株式會社等的茶葉生產機構，改設為 (1)台北精製廠 (2)文山茶場 (3)海山茶場 (4)大寮茶場 (5)大溪茶場 (6)關西茶場 (7)三義茶場 (8)魚池茶場等八大茶場。

1950 台灣農林公司正式成立，轄有鳳梨、水產、畜牧及茶葉四個分公司。

1955 政府實施「耕者有其田」政策，將省營台灣農林公司開放民營。

1986 開拓新興事業，辦理進出口貿易、專案工程及建材行銷等業務。

1992 增設中華僑泰物流(股)公司及以承攬帷幕牆工程為主的雋大實業(股)公司，發展多元化的經營方向。

1996 陸續成立代理事業處、飲料事業處及生技事業處，組織專業的業務團隊，朝向國際化的經營理念邁進。

2000 投資栽培及銷售蝴蝶蘭的新發生物科技(股)公司。

2003 成立有機茶苗試驗區，次年通過慈心有機農業發展基金會驗證，成為台灣第一家通過有機驗證的阿薩姆茶園。

新發生物科技(股)公司更名為台林生物科技(股)公司。

2005 台林生物科技(股)公司與台霖生物科技(股)公司合併，台林生物科技(股)公司為消滅公司，台霖生物科技(股)公司為存續公司，當年九月份位於台灣蘭花生物科技園區之溫室廠房全部完工，並取得使用執照，溫室廠房正式啟用。

2006 位於日月潭之魚池茶廠成為財團法人台北市農業產銷基金會之「有機農業示範農場」。

為台霖生物科技(股)公司成立以來，首次由虧轉盈的一年。

2007 針對現有茶園土地及茶廠進行改善規劃，結合產業經營與休閒功能，籌設複合式茶廠及農場觀光休閒園區。

2008 「熊空休閒農場」試營運，並積極籌備「三義休閒茶廠」及慈湖附近「大溪老茶廠」。

2009 開始三義二十六公頃OUTLET的開發；擴展包裝茶的行銷，並積極接觸大陸市場，期建構大陸銷售平台。

2010 於坪林茶業博物館成立「台灣農林茗茶門市」，嚴選全台的在地好茶，透過文化包裝及改造，建立台灣農林系列品牌，並於園區設置天然風味的「台灣農林寶島茶料理餐廳」以及輕食茶飲館「100TEA」。

台霖生物科技(股)公司為增建溫室廠房，向台南縣政府承租位於台灣蘭花生物科技園區第三期土地15,000坪。

考量整體營運，出售中華僑泰物流(股)公司全部股權。

2011 持續拓展通路於台北天母、內湖及苗栗客家大院成立「台灣農林茗茶門市」，並於年底時於板橋大遠百、台中誠品百貨商場成立專櫃。

台霖生物科技(股)公司，興建完工5,400坪輸美溫室，並取得使用執照。

為償還銀行貸款、降低負債，於4月底發行國內有擔保及無擔保可轉換公司債各7.5億元，並於5月底募集完畢。

2012 為提供消費者安全的茶葉產品，製茶工廠導入ISO並已取得「ISO22000及HACCP國際食品安全雙認證」。

購入大亞百貨地下一樓、地下二樓及地下三樓之營業樓層，以獲取高報酬租金收入。

2013 「大寮茶文化館」及「大溪老茶廠」加入營運，其中「大寮茶文化館」為新北市首座茶產業文化館，「大溪老茶廠」將轉型為觀光與教育兼具的茶廠。

台霖生物科技(股)公司，興建完工2,400坪輸美溫室，並取得使用執照。

2014 為簡化公司經營方向，出售本公司所持有台霖生物科技(股)公司之全部股份。

2015 「大溪老茶廠」除高分通過桃園市產業文化館評鑑，成為桃園市第24家觀光工廠外，更獲得「遠東建築獎」之「舊屋改造建築獎」首獎及業主獎。

「大溪老茶廠」由377家製茶廠中脫穎而出，獲頒由行政院農委會主導評鑑「2015年度衛生安全製茶廠」，最高水準之「特優五星級評鑑」（登錄編號H10001）。

本公司以應收帳款債權抵繳拍賣價金標得屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等約748.6公頃土地（原台鳳老埤農場），計畫做為本公司最大的茶葉生產基地。

2016 「大寮茶文館」通過新北市產業觀光續期認證。

位於苗栗縣銅鑼鄉的「銅鑼茶廠」於7月加入試營運。

本公司首次參加天下雜誌企業公民評選，即榮獲「2016天下公民Top100」－小巨人獎第13名的殊榮。

獲得台北市政府105年度評選「看見能力　就業無限」企業楷模之「最佳躍進」獎項。

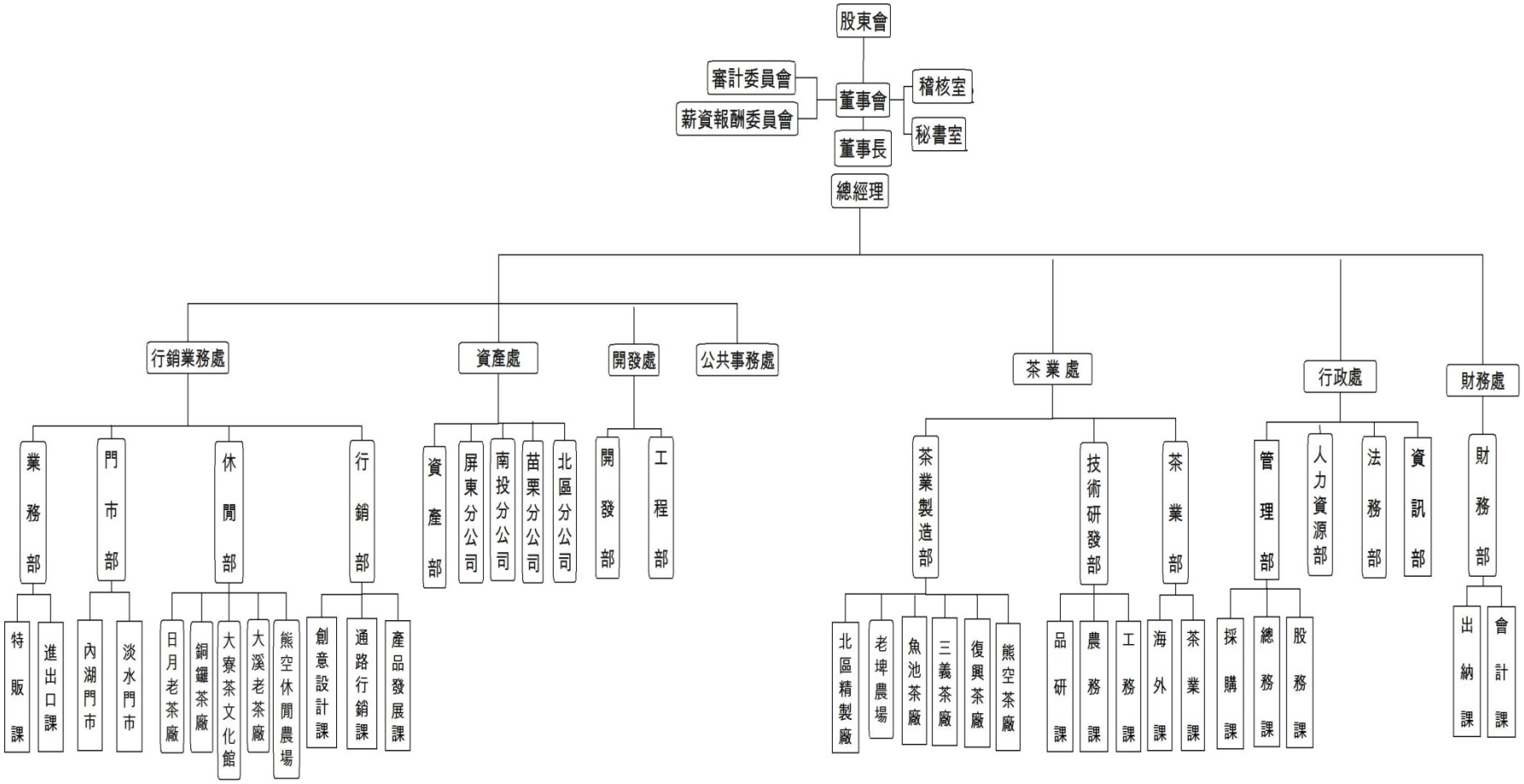
本公司於2015年標得之屏東縣內埔鄉「老埤農場」，已於2月過戶完成。

2017 「老埤農場」截至2017年第一季已完成第一期110公頃茶區的茶苗種植，二、三期依期程逐年投入種植，預計2019年3月完成。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)台灣農林股份有限公司組織系統圖



(二)台灣農林股份有限公司各主要部門所營業務：

1. 直屬單位：
   (1) 董事會稽核室：負責本公司內部營運管控之監督查核。
   (2) 董事會秘書室：負責辦理本公司董事會各項議事事宜。
   (3) 公共事務處：專責並執行本公司一切對外事務。
2. 行　政　處：下轄管理部、人力資源部、資訊部及法務部等四行政單位。
   (一)管理部：(1) 總務課：負責總務、收發等相關工作。
   (2) 採購課：負責公司各項採購。
   (3) 股務課：負責股東股務及帳務等相關事項。
   (二)人力資源部：負責人事、薪資管理、文書及議事。
   (三)資訊部：負責資訊相關管理及業務。
   (四)法務部：負責各項法務事宜等相關事項。
3. 財務處：下設財務部，包含會計課及出納課，分別負責會計及投資與出納等相關事項。
4. 開　發　處：下轄工程部、開發部
   (一)工程部：負責本公司對內資產修繕、維護工程以及對外內裝工程及外牆工程等相關業務。
   (二)開發部：負責本公司土地開發相關業務。
5. 資　產　處：下設資產部、北區分公司、苗栗分公司、南投分公司及屏東分公司等單位，負責本公司資產管理等相關事項。
6. 行銷業務處：下設行銷部、休閒部、門市部、業務部。
   (一)行銷部：下轄產品發產課、通路行銷課及創意設計課
   (二)休閒部：下轄熊空休閒農場、日月老茶廠、大溪老茶廠、大寮茶文化館、銅鑼茶廠等五單位。
   (三)門市部：下設內湖門市、及淡水門市二單位。
   (四)業務部：下轄進出口課及特販課。
   (1) 進出口課：負責本公司進出口相關業務。
   (2) 特 販 課：負責本公司代理與企業團購業務。
7. 茶　業　處：下設茶業部、技術研發部及茶業製造部三單位。
   (一)茶　業　部：負責本公司茶葉銷售等相關業務。
   (二)技術研發部：負責本公司茶葉種植、撫育、研發及製造等工作。包含品研課、農務課及工務課。
   分別負責本公司茶葉品質及研發與技術傳承、農務管理業務以及廠內機器配置、流程技術輔導事宜。
   (三)茶業製造部：
   (1) 熊空茶廠：負責茶葉製造生產等相關業務。
   (2) 復興茶廠：負責茶葉製造生產等相關業務。
   (3) 三義茶廠：負責茶葉製造生產等相關業務。
   (4) 魚池茶廠：負責茶葉製造生產等相關業務。
   (5) 老埤農場：負責茶葉種植、生產、製造及其他農業相關工作。
   (6) 北區精製廠：負責茶葉製造生產等相關業務。

二、董事、監察人及總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

1. 第廿一屆董事及監察人資料(一)

105年09月29日

職稱(註1)	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註2)	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(註3)	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		
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	林金燕	女	103.06.20	三年	85.3.27	14,700,000	2.04%	15,700,000	2.04%	0	0	0	0	輔仁大學會計系畢業 台灣農林公司總經理	台林投資董事長 中華國貨推廣中心(股)公司董事	董事	胡裕翔	妹婿
副董事長	中華民國	林秀楹	男	103.06.20	三年	97.6.13	6,480,000	0.90%	6,480,000	0.84%	439,000	0.06%	0	0	台灣大學地質系畢業 立安東化工(股)公司總經理、董事長 安梅投資(股)公司董事長	立安東化工(股)公司董事、總經理、董事長 立安東國際貿易(上海)有限公司董事 安梅投資(股)公司董事長 OSC Siam Silica Co., Ltd. 董事長 豐台有限公司 董事長 南吉化學工業有限公司董事長 連吉化學工業有限公司董事 江蘇德邦化學工業集團有限公司董事	無	無	無
常務董事	中華民國	詹連凱	男	103.06.20	三年	101.9.1	2,128,000	0.30%	7,700,000	1.00%	0	0	0	0	國立三重工商畢業 全億環科實業有限公司負責人	全億環科實業有限公司負責人 銓曜實業(股)公司監察人	無	無	無
董事	中華民國	新世鑫國際投資(股)公司	不適用	103.06.20	三年	103.06.20	11,111,000	1.54%	11,111,000	1.44%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	中華民國	代表人：張凌綺	女				60,000	0.01%	74,000	0.01%	1,924,000	0.25%	0	0	台灣大學經濟系 University of Illinois Urbana-Champaign, Mater of Science in Finance, University of Illinois Urbana-Champaign, Master of Science in Accountancy 吉鴻電子(股)公司董事	新世鑫國際投資(股)公司董事長 銓曜實業(股)公司董事長 吉鴻電子(股)公司董事	無	無	無

職稱(註1)	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註2)	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(註3)	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		
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	岡友峯(註4)	男	103.06.20	三年	103.06.20	35,000	0.00%	288,000	0.04%	0	0	0	0	淡江大學公共行政系畢業 台灣農林公司董事長特助、休閒事業處副總經理、公共事務處副總經理兼發言人	台灣農林(股)公司 公共事務處副總經理兼發言人	無	無	無
董事	中華民國	胡裕翔	男	103.06.20	三年	103.06.20	4,000,000	0.56%	4,000,000	0.52%	0	0	0	0	東吳大學國貿系畢業 美國印地安那大學工商管理學碩士 福特信貸亞太及非洲地區總裁 福特汽車金融(中國)有限公司董事長 台灣農林(股)公司總經理	無	董事長	林金燕	妻姊
董事	中華民國	楊明記	男	103.06.20	三年	103.06.20	3,250,000	0.45%	3,283,408	0.43%	0	0	0	0	大同大學畢業	川揚投資有限公司 負責人 文曄教育基金會董事長	無	無	無
董事	中華民國	周厚宇(註4)	男	103.06.20	三年	103.06.20	532,000	0.07%	532,000	0.07%	0	0	0	0	耶魯大學統計學碩士 麻省理工學院財務碩士 廿一世紀信用管理股份有限公司、杰作資本藝術有限公司負責人	廿一世紀信用管理股份有限公司負責人 杰作資本藝術有限公司負責人	無	無	無
監察人	中華民國	葉美蘭(註2)	女	103.06.20	三年	103.06.20	3,851,000	0.53%	5,764,000	0.75%	0	0	0	0	師範大學教育系畢業 國中教師 台灣農林(股)公司董事	無	無	無	無
監察人	中華民國	德川國際開發(股)公司(註2)	不適用	103.06.20	三年	103.06.20	2,720,000	0.38%	2,720,000	0.35%	不適用	不適用	不適用	不適用	台灣農林(股)公司法人董事	不適用	不適用	不適用	不適用
	中華民國	代表人：廖陳宣有	男				0	0	0	0	0	0	0	0	國立臺灣大學資訊管理碩士 University of British Columbia Bachelor of Economics and Asian studies 台灣農林(股)公司董事長特別助理	德川國際開發(股)公司董事長 川綺資產管理(股)公司執行董事 阿里巴巴國際渡假(股)公司董事長 華豐橡膠工業(股)公司董事 天瑞營造工程(股)公司監察人	無	無	無

職稱（註1）	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期（註2）	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(註3)	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		
							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
監察人	中華民國	沈璀庭(註2)	女	103.06.20	三年	103.06.20	165,000	0.02%	515,000	0.07%	0	0	0	0	美國加州州立大學長堤分校碩士 中工機械(股)公司通訊事業處特別助理 台灣農林(股)公司董事	中工機械(股)公司董事 中工機械(股)公司通訊事業處特別助理	無	無	無

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示（屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱），並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

葉美蘭監察人96.05.30-103.06.19擔任本公司董事。

德川國際開發(股)公司101.06.05-103..06.19擔任本公司董事。

沈璀庭監察人100.06.10-103.06.19擔任本公司董事。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：岡友峯董事、周厚宇董事於105.09.05辭任董事。

(一)董事及獨立董事

1. 第廿二屆董事及獨立董事資料(一)

106年04月15日

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		
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國	林金燕	女	105.09.29	三年	85.3.27	15,700,000	2.04%	16,000,000	2.08	0	0	0	0	輔仁大學會計系畢業 台灣農林(股)公司總經理	台林投資董事長 中華國貨推廣中心(股)公司董事	無	無	無
董事	中華民國	范值誠	男	105.09.29	三年	105.09.29	0	0	0	0	0	0	0	0	輔仁大學財經法律系畢業	長城法律事務所 主持律師	無	無	無
董事	中華民國	台灣金聯資產管理(股)公司(註1)	不適用	105.09.29	三年	105.09.29	63,250,000	8.21%	63,250,000	8.21%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	僑馥建築經理(股)公司董事 創夢市集股權群募證券(股)公司董事 陽光資產管理(股)公司 董事 亞洲物流(股)公司監察人 力興資產管理(股)公司董事、監察人 力寶(股)公司 董事、監察人	不適用	不適用	不適用
		代表人：郭文進	男				0	0	0	0	0	0	0	0	國立中山大學管理學院管理碩士畢業 台灣金聯資產管理(股)公司副總經理	僑馥建築經理(股)公司董事 力興資產管理(股)公司董事 力寶(股)公司 董事 陽光資產管理(股)公司董事	無	無	無
董事	中華民國	許世杰	男	105.09.29	三年	105.09.29	0	0	0	0	0	0	0	0	中興大學環境工程學博士 中興大學環境工程學系博士後研究員	利捷環境科技(股)公司總經理 盛豐鋼鐵(股)公司 副總經理	無	無	無
董事	中華民國	森鉅科技材料(股)公司(註1)	不適用	105.09.29	三年	100.06.10	7,482,000	0.97%	7,482,000	0.97%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	東樺金屬系統開發(股)公司董事 陽昇綠能科技(股)公司 董事 安森科技材料(股)公司 董事 森啟(股)公司董事 森鉅(江門)科技材料有限公司 董事	不適用	不適用	不適用
		代表人：楊培傑	男				0	0	0	0	0	0	0	0	中央警察大學警政研究所法學碩士 辰亞興業(股)公司執行長 桂冠會計師事務所執行長	東南水泥(股)公司董事 大毅科技(股)公司監察人 金橋科技(股)公司監察人	無	無	無

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		
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	安梅投資(股)公司(註1)	不適用	105.09.29	三年	105.09.29	475,000	0.06%	7,017,428	0.91%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	無	不適用	不適用	不適用
		代表人：林秀榿	男				6,480,000	0.84%	1,200,000	0.16%	439,000	0.06%	0	0	台灣大學地質系畢業 立安東化工(股)公司 總經理、董事長 安梅投資(股)公司董事長	立安東化工(股)公司 董事、總經理、董事長 立安東國際貿易(上海) 有限公司董事 安梅投資(股)公司董事長 OSC Siam Silica Co., Ltd. 董事長 豐台有限公司 董事長 南吉化學工業有限公司 董事長 連吉化學工業有限公司董事 江蘇德邦化學工業集團有限公司董事	無	無	無
董事	中華民國	恆九物業管理顧問(股)公司(註1)	不適用	105.09.29	三年	105.09.29	50,000	0.01%	50,000	0.01%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	無	不適用	不適用	不適用
		代表人：林桂馨(註2)	女				0	0	0	0	0	0	0	0	德明商業專科學校銀行保險科畢業 群益證券業務協理 靚采國際(股)董事長	靚采國際(股)公司董事長 瑞助營造(股)公司董事	無	無	無
董事	中華民國	沈璀庭(註3)	女	105.09.29	三年	100.06.10	515,000	0.07%	505,000	0.07%	0	0	0	0	美國加州州立大學長堤分校碩士 中工機械(股)公司通訊事業處特別助理 台灣農林(股)公司監察人	中工機械(股)公司董事 中工機械(股)公司通訊事業處特別助理	無	無	無
董事	中華民國	楊明記	男	105.09.29	三年	103.06.20	3,283,408	0.43%	3,283,408	0.43%	0	0	0	0	大同大學畢業	川揚投資有限公司負責人 文曄教育基金會董事長	無	無	無
董事	中華民國	永烽(股)公司	不適用	105.09.29	三年	105.09.29	5,586,000	0.73%	7,722,000	1.00%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	無	不適用	不適用	不適用
		代表人：周以明	男						6,015	0.00	0	0	0	0	台灣大學法律系畢業 廿一世紀資融(股)公司董事長	廿一世紀資融(股)公司 董事長 偉庭實業(股)公司董事長 台鼎實業有限公司負責人 般振實業有限公司負責人 景華有限公司負責人 慶菊有限公司負責人	無	無	無

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		
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	李勝琛	男	105.09.29	三年	105.09.29	0	0	0	0	0	0	0	0	國立中山大學大陸研究所碩士 國立中興大學法商學院法學士 台灣台東地方法院法官兼庭長 台灣高雄地方法院法官	台灣農林(股)公司審計委員 遠見律師事務所合夥律師 高雄銀行(股)公司 董事 台灣苯乙烯工業(股)公司監察人 神腦國際企業(股) 董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	許慶樺	男	105.09.29	三年	105.09.29	200,000	0.03%	200,000	0.03%	84,724	0.01%	0	0	台灣省立台中師範專科學校畢業 東吳大學經濟系畢業 台灣中小企業銀行副總經理	台灣農林(股)公司薪資報酬委員會召集人 台灣農林(股)公司 審計委員召集人	無	無	無
獨立董事	中華民國	馬瑞辰	男	105.09.29	三年	105.09.29	0	0	0	0	437,248	0.06%	0	0	北京大學政府管理學院博士 日本東京大學土木工程系碩士 美國麻省理工學院土木工程系學士	台灣農林(股)公司審計委員 大元建設(股)限公司董事 元瀧建設開發(股)公司董事 大天投資(股)公司 董事 財團法人中華文化基金會董事 元大證券(股)公司董事 萬泰實業有限公司 負責人 清華大學計量財務金融系副教授	無	無	無

註1：台灣金聯資產管理(股)公司、森鉅科技材料(股)公司、安梅投資(股)公司、恆九物業管理顧問(股)公司及永烽(股)公司皆為法人當選。
註2：法人董事恆九物業管理顧問(股)公司代表人原為曾達人，106.02.09改派代表人為唐浩天，106.03.01再改派代表人為林桂馨。
註3 : 100.06.10初次被選任為董事，103.06.20被選任為監察人。

2.法人股東之主要股東

(2-1)法人股東之主要股東

106 年 4 月 15 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東	持股比例
台灣金聯資產管理(股)公司	合作金庫商業銀行	17.03%
	第一金融控股(股)公司	17.03%
	華南商業銀行	11.35%
	彰化商業銀行	11.35%
	兆豐國際商業銀行	7.38%
	國泰世華商業銀行	5.79%
	臺灣土地銀行	5.68%
	臺灣中小企業銀行	5.68%
	臺灣銀行	5.68%
	中國信託商業銀行(股)公司	2.27%
森鉅科技材料股份有限公司	臺灣銀行受託保管 T・S・科技公司投資專戶	8.20%
	陳玉蓮	2.83%
	鄭憲德	2.13%
	顧明仁	2.11%
	三涵(股)公司	2.01%
	鄧福鈞	1.98%
	鄭憲松	1.85%
	鄭憲堂	1.84%
	威凱投資股份有限公司	1.51%
	尤信正	1.35%

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	股東	持股比例
安梅投資股份有限公司	林秀榿	22%
	林文崢	38%
	林育霆	16%
	王愛玲	4%
	林長庚	8%
	林束梅	8%
	蔡玉芳	4%
恆九物業管理顧問股份有限公司	林應震	7.5%
	廖淑媛	7.5%
	林育正	7.5%
	江鈺玲	7.5%
永烽股份有限公司	甘庭銨	0.67%
	周以明	53.33%
	周厚宇	46%

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：資料來源係各公司提供或為上市櫃公司之105年度年報或經濟部商業司之公司登記資料。

(2-2)主要股東為法人者其主要股東

106 年 05 月 11 日

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）	
	股東	持股比例
合作金庫商業銀行	合作金庫金融控股(股)公司	100%
第一金融控股(股)公司	財政部	11.49%
	台灣銀行(股)公司	7.45%
	中華郵政(股)公司	2.66%
	華南商業銀行(股)公司	2.51%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	2.28%
	臺灣菸酒(股)公司	1.45%
	勞工保險基金	1.40%
	花旗託管新加坡政府投資專戶	1.29%
	花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	1.28%
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.28%
華南商業銀行	華南金融控股(股)公司	100%
彰化商業銀行	台新金融控股(股)公司	22.55%
	財政部	12.19%
	龍巖(股)公司	3.92%
	李世聰	3.48%
	第一商業銀行(股)公司	2.77%
	行政院國家發展基金管理會	2.75%
	成昌投資(股)公司	1.74%
	中華郵政(股)公司	1.13%
	永三企業(股)公司	0.99%
	花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估其金投資專戶	0.99%
兆豐國際商業銀行	兆豐金融控股(股)公司	100%

法人股東名稱（註1）	法人股東之主要股東（註2）	
	股東	持股比例
國泰世華商業銀行	國泰世華金融控股(股)公司	100%
臺灣土地銀行	財政部	100%
臺灣中小企業銀行	臺灣銀行(股)公司	17.22%
	華南商業行銀受託財產專戶－兆豐金控非供交換股票	12.01%
	林陳海	2.88%
	建銘投資(股)公司	2.64%
	臺灣土地銀行(股)公司	2.43%
	財政部	2.21%
	渣銀行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1.26%
	施純津	1.04%
	美商花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶	1.01%
	中華工程(股)公司	0.996%
臺灣銀行	臺灣金融控股(股)公司	100%
中國信託商業銀行(股)公司	中國信託金融控股(股)公司	100%
三涵股份有限公司	尤信正	50%
	林麗然	50%
威凱投資股份有限公司	陳月珠	24.61%
	鄭憲得	47.52%
	鄭元威	15.77%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。
註2：填寫該法人之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。
註3：資料來源為上市櫃公司之105年度年報或經濟部商業司之公司登記資料。

3-1. 第廿一屆董事及監察人資料(二)

105 年 09 月 28 日

條件 / 姓名(註1)		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	
董事長	林 金 燕			✓	✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
副董事長	林 秀 榿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
常務董事	詹 連 凱			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董 事	新世鑫國際投資(股)公司 代表人：張凌綺			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
董 事	岡 友 峯(註3)			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董 事	胡 裕 翔			✓		✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	0
董 事	楊 明 記			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董 事	周 厚 宇(註3)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
監察人	葉 美 蘭			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
監察人	德川國際開發(股)公司 代表人：廖陳宣有			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
監察人	沈 璀 庭			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"✓"。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司之關係企業之董事、監察人（但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限）。

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

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第30條各款情事之一。

(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註3：岡友峯董事、周厚宇董事於105.09.05辭任董事。。

3-2. 第廿二屆董事及獨立董事資料(二)

106 年 05 月 01 日

條件 / 姓名(註1)		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	
董事長	林金燕			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	范值誠		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	台灣金聯資產管理(股)公司－代表人郭文進			✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		0
董事	許世杰			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	森鉅科技材料(股)公司－代表人楊培傑			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
董事	安梅投資(股)公司－代表人林秀榿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
董事	恆九物業管理顧問(股)公司－代表人林桂馨			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
董事	沈璀庭			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	楊明記			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	永烽(股)公司－代表人周以明			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
獨立董事	李勝琛		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	許慶樺			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	馬瑞辰	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註1： 欄位多寡視實際數調整。

註2： 各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打"✓"。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司之關係企業之董事、監察人（但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限）。

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

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第30條各款情事之一。

(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

3-2.第廿二屆董事及獨立董事資料(三)

(一)本公司董事會結構

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東會負責，其公司治理制度之各項作業與安排，確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

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

一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。

二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

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

一、營運判斷能力。

二、會計及財務分析能力。

三、經營管理能力。

四、危機處理能力。

五、產業知識。

六、國際市場觀。

七、領導能力。

八、決策能力。

(二)董事會成員多元化情形:

本公司選任之董事（獨立董事）之性別及所具有之專業能力或產業經驗等經歷請詳年報35頁及43頁之第廿二屆董事及獨立董事資料(一)及第廿二屆董事及獨立董事資料(二)內容。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106 年 4 月 14 日

職稱(註1)	國籍	姓　名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股數		主　要　經(學)　歷(註2)	目前兼其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					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	中華民國	林金燕	女	103.08.01 103.08.12 (註3)	16,000,000	2.08%	0	0	0	0	輔仁大學會計系畢業 台灣農林(股)公司總經理、董事長	台林投資有限公司 董事長 中華國貨推廣中心(股)公司 董事	無	無	無
資產處副總經理兼苗栗分公司經　理	中華民國	王村惠	男	99.03.01	420,000	0.05%	120,000	0.02%	0	0	吳鳳商專銀行保險科畢業 台灣農林(股)公司課員、專員、課長、副理、場長、經理、處長	無	無	無	無
行銷業務處副總經理	中華民國	劉玲珠	女	101.01.06	262,000	0.03%	65,000	0.01%	0	0	銘傳商專商文科／溫哥華社商學院畢業 寶隆洋行(中國)華中區總經理 台灣大昌華嘉(股)公司消費品事業總經理	無	無	無	無
公共事務處副總經理	中華民國	岡友峯	男	98.12.01	288,000	0.04%	0	0	0	0	淡江大學公共行政系畢業 音樂王國際育樂股份有限公司總經理 好樂迪中國事業處(迪廣國際公司)副總經理	無	無	無	無
董事長特別助理兼開發處副總經　理	中華民國	黃偉賓	男	101.09.25 (104.06.01) (註4)	160,000	0.02%	0	0	0	0	國立成功大學水利系畢業 台灣農林(股)公司稽核部經理、總經理特別助理、董事長特別助理、開發處處長	無	無	無	無
董事會稽核室經理	中華民國	鄭光志	男	96.06.01	40,079	0.01%	0	0	0	0	中原大學會計系畢業 矽盟科技公司財務副總經理、 德欣機構總稽核、 台灣農林(股)公司副理、財務部經理	無	無	無	無
行政處處長兼董事會秘書、人力資源部經理	中華民國	萬嘉蕙	女	97.08.19 (註5)	203,000	0.03%	42,000	0.01%	0	0	國立台灣大學歷史系畢業 台灣農林(股)公司總經理秘書、董事長秘書、課長、副理、經理	雋大實業(股)公司監察人	無	無	無
行政處法務部經　理	中華民國	蔣瑞芝	女	102.10.16 (註5)	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學法律系 廣理法律事務所法務、 台灣農林(股)公司法務專員、主任、副理	無	無	無	無
公共事務處處長兼股務課經　理	中華民國	黃翠香	女	98.02.01 (註5)	100,194	0.01%	2,101	0.00%	0	0	台北商專會計統計科畢業 台灣農林(股)公司課長、副理	無	無	無	無
行政處資訊部副理	中華民國	牛文浩	男	101.07.01	5,000	0.00%	13,000	0.00%	0	0	逢甲大學交通工程與管理系畢業 台灣農林(股)公司資訊專員、課長	無	無	無	無

職稱(註1)	國籍	姓　名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股數		主　要　經(學)　歷(註2)	目前兼其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股　數	持股比率	股　數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
財務處財務部經理	中華民國	黃珮禎	女	102.2.21	2,000	0.00%	0	0	0	0	中國文化大學會計研究所碩士 資誠會計師事務所組長、光寶科技(股)公司高專、台灣農林(股)公司財務部課長、副理	無	無	無	無
開發處工程部經理	中華民國	周志祥	男	99.03.01	10,000	0.00%	0	0	0	0	黎明工專機械工程科畢業 台灣農林(股)公司工地主任、課長、副理	無	無	無	無
開發處開發部經理兼南投分公司經理	中華民國	邱志剛	男	102.03.10	35,000	0.00%	0	0	0	0	英國諾丁漢大學環境規劃碩士 長豐工程顧問公司專案經理 台灣農林(股)公司專案經理	無	無	無	無
資產處處長兼北區分公司經理	中華民國	林宜將	男	95.04.01 (104.02.01) (註6)	150,000	0.02%	0	0	0	0	台灣大學園藝系畢業 台灣農林(股)公司技術員、課長、副理	無	無	無	無
資產處資產部經理	中華民國	李紫綸	女	102.04.19	82,000	0.01%	10,000	0.00%	0	0	精鐘商專畢業 台灣農林(股)公司資產部課員、課長、副理	無	無	無	無
行銷業務處行銷部經理	中華民國	劉展昀	男	95.11.06	0	0	0	0	0	0	世新大學經濟研究所碩士 惠氏藥廠業務經理、美商艾汾公司業務經理	無	無	無	無
行銷業務處門市部副理	中華民國	陳世英	男	103.05.01	0	0	0	0	0	0	國立空中大學社會科學系畢業 台灣農林(股)公司業務專員、主任、課長	無	無	無	無
行銷業務處業務部進出口課經理	中華民國	尹岳君	女	97.01.01	250,600	0.03%	0	0	0	0	銘傳商專國際貿易科畢業 義新股份有限公司襄理 台灣農林(股)公司副理	無	無	無	無
茶業處經理	中華民國	鄧志民	男	98.05.06	0	0	143,000	0.02%	0	0	健行工專電子科畢業 台灣農林(股)公司副理、經理、董事長特助	無	無	無	無
茶業製造部北區精製廠廠長	中華民國	黃乾滔	男	103.07.01	0	0	0	0	0	0	省立龍潭高農畢業 台灣農林(股)公司北區精製廠廠長、廠務顧問	無	無	無	無
茶業製造部品研課副理	中華民國	吳健宏	男	102.04.22	0	0	0	0	0	0	龍華工商專科學校電機科畢業 台灣農林(股)公司課長、副理	無	無	無	無

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。
註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。
註3：103.08.01 暫代總經理，103.08.12 經董事會通過兼任。
註4：101.09.25 擔任董事長特別助理兼工程處處長：104.06.01 升任開發處副總經理。
註5：萬嘉蕙：97.08.19 擔任董事會秘書，101.06.22 兼人力資源部經理、106.01.01.升任行政處處長；黃翠香：98.02.01 擔任管理部經理，106.01.01 升任公共事務處處長；
　　蔣瑞芝：102.10.16 擔任法務室副理，106.01.01 升任法務部代理經理。
註6：95.04.01 擔任北區分公司經理，104.02.01 升任資產處處長。

三、最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總理之酬金

(一)董事(含獨立董事)之酬金

105年12月31日；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 (註10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例 (註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註11)
		報酬 (A) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註3)		業務執行費用 (D) (註4)				薪資、獎金及特支費等 (E) (註5)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G) (註6)						
		本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司		財務報告內所有公司 (註8)		本公司	財務報告內所有公司 (註7)	
																現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額			
董事長	林金燕	0	0	0	0	12,013	12,013	1,750	1,750	4.43%	4.43%	7,320	7,320	0	0	372	0	372	0	6.92%	6.92%	無
常務董事副董事長	林秀楷																					
常務董事	詹連凱																					
董事	新世鑫國際投資(股)公司 代表人：張凌綺、吳彥鋒																					
董事	岡友峯																					
董事	胡裕翔																					
董事	楊明記																					
董事	周厚宇																					
董事	范值誠																					
董事	台灣金聯資產管理(股)公司 代表人：郭文進																					
董事	許世杰																					
董事	森鉅科技材料(股)公司 代表人：楊培傑																					
董事	安梅投資(股)公司 代表人：林秀楷																					

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 (註10)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例 (註10)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註11)
		報酬 (A) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註3)		業務執行費用 (D) (註4)				薪資、獎金及特支費等 (E) (註5)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G) (註6)				
		本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註8)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	
董事	恆九物業管理顧問(股)公司 代表人：曾達人																			
董事	沈璀庭																			
董事	永烽(股)公司 代表人：周以明																			
獨立董事	李勝琛																			
獨立董事	許慶樺																			
獨立董事	馬瑞辰																			

註：法人董事恆九物業管理顧問(股)公司代表人原為曾達人，106.02.09 改派代表人為唐浩天，106.03.01 再改派代表人為林桂馨。

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 (註8)	財務報告內所有公司(註9) H	本公司 (註8)	財務報告內所有公司(註9)I
低於2,000,000元	林金燕、林秀楹、詹連凱 新世鑫張凌綺/吳彥鋒、岡友峯 胡裕翔、楊明記、周厚宇 范值誠、台灣金聯郭文進 許世杰、森鉅科技楊培傑 安梅投資林秀楹、沈璀庭 恆九物業曾達人、永烽周以明 李勝琛、許慶樺、馬瑞辰	林金燕、林秀楹、詹連凱 新世鑫張凌綺/吳彥鋒、岡友峯 胡裕翔、楊明記、周厚宇 范值誠、台灣金聯郭文進 許世杰、森鉅科技楊培傑 安梅投資林秀楹、沈璀庭 恆九物業曾達人、永烽周以明 李勝琛、許慶樺、馬瑞辰	林秀楹、詹連凱 新世鑫張凌綺/吳彥鋒 胡裕翔、楊明記、周厚宇 范值誠、台灣金聯郭文進 許世杰、森鉅科技楊培傑 安梅投資林秀楹、沈璀庭 恆九物業曾達人、永烽周以明李勝琛、許慶樺、馬瑞辰	林秀楹、詹連凱 新世鑫張凌綺/吳彥鋒 胡裕翔、楊明記、周厚宇 范值誠、台灣金聯郭文進 許世杰、森鉅科技楊培傑 安梅投資林秀楹、沈璀庭 恆九物業曾達人、永烽周以明李勝琛、許慶樺、馬瑞辰
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	0	0	岡友峯	岡友峯
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0	0	林金燕	林金燕
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	20	20	20	20

註 1：董事姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示），以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬（包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等）。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用（包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等）。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註11：a. 本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(二)監察人之酬金

105年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)(註2)		酬勞(B)(註3)		業務執行費用(C)(註4)				
		本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	本公司	財務報告內所有公司(註5)	
監察人	葉美蘭	0	0	3,123	3,123	437	437	1.15%	1.15%	無
監察人	德川國際開發(股)公司 代表人：廖陳宣有									
監察人	沈璀庭									

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(註6)	財務報告內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	葉美蘭、廖陳宣有、沈璀庭	葉美蘭、廖陳宣有、沈璀庭
2,000,000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	3	3

註1：監察人姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示），以彙總方式揭露各項給付金額。
註2：係指最近年度監察人之報酬（包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等）。
註3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。
註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用（包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等）。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
註5：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司監察人各項酬金之總額。
註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
註7：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。
註9：a. 本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(三)總經理及副總經理之酬金

105年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等(C) (註 3)		員工酬勞金額 (D) (註 4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%) (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司		財務報告內所有公司(註 5)		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額			
總經理(兼)	林金燕	9,624	9,624	347	347	1,560	1,560	1,279	0	1,279	0	4.13%	4.13%	無
副總經理	王村惠													
副總經理	岡友峯													
副總經理	劉玲珠													
副總經理	黃偉賓													

＊1. 103.08.01起總經理職由林董事長金燕暫代僅支領兼職津貼及特支費，並於103.08.12經董事會通過兼任。

2. 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者（例如：總裁、執行長、總監…等等），均應予揭露。

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(註 7)	財務報告內所有公司(註 8) E
低於 2,000,000 元	林金燕、岡友峯	林金燕、岡友峯
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	王村惠、劉玲珠、黃偉賓	王村惠、劉玲珠、黃偉賓
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	5	5

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註5：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

＊本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

105 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

	職稱(註 1)	姓名(註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	總經理(兼)	林金燕	0	1,416	1,416	0.46%
	副總經理	王村惠				
	副總經理	岡友峯				
	副總經理	劉玲珠				
	副總經理	黃偉賓				
	經理	黃珮禎				

註1： 應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2： 係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3： 經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：
(1) 總經理及相當等級者
(2) 副總經理及相當等級者
(3) 協理及相當等級者
(4) 財務部門主管
(5) 會計部門主管
(6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4： 若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

註5： 本公司總經理職自103.08.01起由林董事長金燕暫代，並於103.08.12經董事會通過兼任。董事長兼任總經理僅支領兼職津貼及特支費，未領取員工盈餘酬勞。

(五)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. 本公司及合併報表所有公司於最近二年支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析請參閱下表：

單位：新台幣仟元

比較項目 / 年度	給付各項酬金總計				佔本公司稅後純益		佔財務報告內所有公司稅後純益	
	2015年	2015年(合併)	2016年	2016年(合併)	2015年	2016年	2015年	2016年
董事	27,337	27,337	21,457	21,457	3.60%	6.92%	3.60%	6.92%
監察人	6,847	6,847	3,560	3,560	0.90%	1.15%	0.90%	1.15%
總經理及副總經理	12,902	12,902	12,810	12,810	1.70%	4.13%	1.70%	4.13%
合計	47,086	47,086	37,827	37,827	6.20%	12.20%	6.20%	12.20%

註：2015年、2016年，董事之給付各項酬金總計包含兼任員工之酬金與盈餘酬勞。

2. 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)本公司支付董事暨監察人之酬金政策，係依本公司章程第廿、廿三及廿七條之規定，依同業通常水準訂定，並經本公司「薪資報酬委員會」審議通過後，提交董事會決議給付標準。

(2)本公司董事長、總經理及副總經理之酬金支給係依據本公第廿屆第廿一次會議決議通過之『員工職稱、等級及薪資核定表』、第廿一屆董事會第三次董事會決議及經本公司「薪資報酬委員會」審議通過辦理。

(3)經營績效之優劣影響主管年終激勵獎金之發放。

(4)本公司董事、監察人、總經理及副總理酬金與未來風險之關聯性：無。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會次數及董事監察人出列席情形，當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項：

董事會運作情形資訊

105年度第廿一屆董事會開會8次，董事出列席情形如下：

105.01.01-105.09.29

職　稱	姓　名(註1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	應出列席次數A	備　註
董事長	林　金　燕	8	0	100%	8	103.06.20 選任(連任)
常務董事	林　秀　楷	8	0	100%	8	103.06.20 選任(連任) 103.06.20 選任常董
常務董事	詹　連　凱	7	0	87.5%	8	103.06.20 選任(連任) 103.06.20 選任常董
董　事	新世鑫國際投資(股)公司代表人：張凌綺	3	2	50%	6	103.06.20 選任(新任)
董　事	新世鑫國際投資(股)公司代表人：吳彥鋒	2	0	100%	2	105.08.31 改派
董　事	岡　友　峯	7	0	100%	7	103.06.20 選任(新任) 105.09.05 辭董事

職　　稱	姓　　名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	應出列席次數 A	備　　註
董　　事	胡　裕　翔	4	4	50%	8	103.06.20 選任(新任)
董　　事	楊　明　記	6	2	75%	8	103.06.20 選任(新任)
董　　事	周　厚　宇	6	1	85.7%	7	103.06.20 選任(新任) 105.09.05 辭董事
監 察 人	葉　美　蘭	8	0	100%	8	103.06.20 選任(新任)
監 察 人	德川國際開發(股)公司 代表人：廖陳宣有	7	0	87.5%	8	103.06.20 選任(新任)
監 察 人	沈　璀　庭	8	0	100%	8	103.06.20 選任(新任)

105年度及年報刊印為止第廿二屆董事會開會7次，董事出列席情形如下：

105.09.29-106.05.10

職　　稱	姓　　名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	應出列席次數 A	備　　註
董 事 長	林　金　燕	7	0	100%	7	105.09.29 選任(連任)
董　　事	范　值　誠	7	0	100%	7	105.09.29(新任)
董　　事	台灣金聯資產管理(股) 公司代表人：郭文進	7	0	100%	7	105.09.29(新任)
董　　事	許　世　杰	7	0	100%	7	105.09.29(新任)
董　　事	森鉅科技材料(股)公司 代表人：楊培傑	7	0	100%	7	105.09.29(新任)
董　　事	安梅投資(股)公司 代表人：林秀榿	4	3	57%	7	105.09.29(新任)
董　　事	恆九務業管理顧問(股) 公司代表人：曾達人	3	0	100%	3	105.09.29(新任)
董　　事	恆九務業管理顧問(股) 公司代表人：林桂馨	4	0	100%	4	106.03.01 改派
董　　事	沈　璀　庭	6	1	86%	7	105.09.29(新任) (原為上屆監察人)
董　　事	楊　明　記	5	2	71%	7	105.09.29 選任(連任)
董　　事	永烽(股)公司 代表人：周以明	4	3	57%	7	105.09.29(新任)
獨立董事	李　勝　琛	6	1	86%	7	105.09.29(新任))
獨立董事	許　慶　樺	7	0	100%	7	105.09.29(新任)
獨立董事	馬　瑞　辰	6	1	86%	7	105.09.29(新任)

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之3所列事項。

(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。

董事會	議案內容及後續處理	證交法第14條之3所列事項	獨董反對或保留意見	決議結果
第廿二屆董事會第一次會議	1.推選本公司董事長		無	經投經投票表決，全體出席董事一致推選林金燕董事為董事長。
	開會日期：105年10月13日	公司對獨董意見之處理:無		
第廿二屆董事會第二次會議	1.本公司民國105年度前三季合併財務報告		無	經投票表決照案通過。
	2.本公司『各項作業權責劃分表』案。	✓	無	經投票表決照案通過。
	3.本公司106年稽核計畫案。	✓	無	經投票表決照案通過。
	4.本公司苗栗竹南土地出售案。	✓	無	經投票表決照案通過。
	開會日期：105年11月14日	公司對獨董意見之處理：無		
第廿二屆董事會第三次會議	1.本公司組織調整案。		無	全體出席董事照案通過。
	2.本公司106年營運計畫暨預算案。		無	全體出席董事照案通過。
	開會日期：106年1月19日	公司對獨董意見之處理：無		
第廿二屆董事會第四次會議	1.本公司105年度財務報告及合併財務報告案。		無	經投票表決照案通過。
	2.本公司105年度內部控制聲明書案。	✓	無	全體出席董事照案通過
	3.本公司簽證會計師委任報酬案。	✓	無	全體出席董事照案通過
	開會日期：106年3月23日	公司對獨董意見之處理：無		
第廿二屆董事會第五次會議	1.本公司章程修訂案		無	經投票表決照案通過。
	2.本公司擬以私募資金募集普通股案	✓	無	經投票表決照案通過。
	開會日期：106年4月27日	公司對獨董意見之處理：無		
第廿二屆董事會第一次臨時會議	1.擬提高本公司106年4月27日第一屆審計委員會第四次會議及第廿二屆董事會第五次會議決議通過私募案定價成數，並以符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定之參考價格作為實際發行價格案。	✓	無	經投票表決照案通過。
	開會日期：106年5月3日	公司對獨董意見之處理：無		
第廿二屆董事會第六次會議	1.本公司因配合會計師事務所內部輪調更換簽證會計師案。	✓	無	全體出席董事照案通過。
	開會日期：106年5月10日	公司對獨董意見之處理：無		

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. 第廿一屆董事會第十四次會議討論第五案公共事務處副總經理薪酬案，岡友峯董事為關係人主動申請迴避，餘出席董事無異議照案通過。
2. 廿一屆董事會第十四會議討論第六案經理人103年第二次員工紅利分派案，岡友峯董事、胡裕翔董事為關係人主動迴避，餘出席董事無異議照案通過。
3. 第廿一屆董事會第十四次會議討論第七案討論年本公司104年執行業務董事及經理人年終獎金案，林金燕董事長、岡友峯董事、為關係人主動申請迴避，餘出席董事無異議照案通過。
4. 第廿一屆董事會第十九次會議討論第七案討論年本公司104年度董事、監察人酬勞及員工酬勞分派案，岡友峯董事兼任本公司公共事務處副總經理主動申請迴避，餘出席董事無異議照案通過。
5. 第廿二屆董事會第二次會議討論第六案聘請薪資報酬委員案，出席十三席董事中，除許慶樺獨董為關係人，依規定迴避；本案經投票表決十票贊成，二票反對，本案通過。

6. 第廿二屆董事會第三次會議討論第七案本公司105年執行業務董事及經理人年終獎金案，林董事長金燕依規迴避，經代理主席徵詢全體出席董事及獨董，照案通過。
7. 廿二屆董事會第三次會議討論第八案第一屆審計委員會委員執行業務費案，除李勝琛獨董、許慶樺獨董依規迴避，馬瑞辰獨董因事離席外，餘出席董事無異議照案通過。
8. 第廿二屆董事會第四次會議，林秀榿董事提臨時動議建議董事長薪資調整案，林董事長依規迴避並指定許慶樺獨董為代理主席，經充分討論及投票表決，二票反對，十票贊成，臨時動議決議通過，將請薪酬委員會審議後送董事會核議。
9. 第廿二屆董事會第五次會議討論第六案，本公司執行業務董事薪資調整案，林董事長依規迴避並指定許慶樺獨董為代理主席，經代理主席說明薪酬委員會討論方案及投票表決，二票反對，一票棄權，餘出席九席董事（獨董）無異議通過。

三、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：

本公司依規定依據「公開發行公司董事會議事辦法」，訂定「董事會議事規範」，並確實依據該規範定期召開董事會，遵守議事規則，全程錄音及詳實製作議事錄。並將每次董事會決議於公司網站上公佈，以供股東參考，資訊皆完整呈現。

本公司依規應於106年選任獨立董事並設置審計委員會，然本公司已提前於105.09.29股東臨時會中提前全面改選並選任三位獨立董事，成立審計委員會以替代監察人職務。

註1： 董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2： (1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 監察人參與董事會運作情形

105 年度第廿一屆董事會開會 8 次(A)，監察人列席情形如下：

105.01.01-105.09.29

職　　稱	姓　　名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備　　註
監 察 人	葉 美 蘭	8	100%	103.06.20 選任(新任)
監 察 人	德川國際開發(股) 代表人：廖陳宣有	7	87.5%	103.06.20 選任(新任)
監 察 人	沈 璀 庭	8	100%	103.06.20 選任(新任)

2. 審計委員會運作情形：

本公司提前於105年09月29日股東臨時會全面改選並提前設置審計委員會。

105年度及年報刊印為止第一屆審計委員會開會6次(A)，審計委員列席情形如下：

105.09.29-106.05.10

職　　稱	姓　　名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備　　註
審計委員	李勝琛	6	100%	105.09.29 選任(新任)
審計委員	許慶樺	6	100%	105.09.29 選任(新任)
審計委員	馬瑞辰	6	100%	105.09.29 選任(新任)

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：無。

(一)證券交易法第14條之5所列事項。

(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。

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法第14條之5所列事項	未經審計委員通過而經全體董事2/3以上同意之議決事項
第一屆審計委員會第一次會議	1.本公司民國105年度前三季合併財務報告。	✓	無
	2.本公司『各項作業權責劃分表』案。	✓	無
	3.本公司106年稽核計畫案。	✓	無
	4.本公司苗栗竹南土地出售案。	✓	無
	審計委員會決議結果：105.11.14第一次會議，除各項作業權責劃分表提修正建議通過，餘議案皆為全體出席委員照案通過。		
	公司對審計委員意見之處理：董事會經投票表決，照案通過。		
第一屆審計委員會第二次會議	1.本公司組織調整案。		無
	2.本公司106年營運計畫暨預算案。		無
	審計委員會決議結果：106.01.19第二次會議，除組織圖提修正建議通過，於議案皆為全體出席委員照案通過。		
	公司對審計委員意見之處理：全體出席董事，照案通過。		
第一屆審計委員會第三次會議	1.本公司105年度財務報告及合併財務報告案。	✓	無
	2.本公司105年度盈餘分配案。	✓	無
	3.本公司105年度內部控制聲明書案。	✓	無
	4.本公司簽證會計師委任報酬案。	✓	無
	審計委員會決議結果：106.03.23第三次會議，全體出席委員照案通過。		
	公司對審計委員意見之處理：董事會經投票表決，照案通過。		
第一屆審計委員會第四次會議	1.本公司擬以私募現金增資發行普通股案。	✓	無
	審計委員會決議結果：106.04.27第四次會議，照案通過送董事會審議。		
	公司對審計委員意見之處理:董事會經投票表決，照案通過。		
第一屆審計委員會第一次臨時會議	1.擬提高本公司106年4月27日第一屆審計委員會第四次會議及第廿二屆董事會第五次會議決議通過私募案定價成數，並以符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定之參考價格作為實際發行價格案。	✓	無
	審計委員會決議結果：106.05.03第一次臨時會議，照案通過送董事會審議。		
	公司對審計委員意見之處理:董事會經投票表決，照案通過。		

審計委員會	議案內容及後續處理	證交法第14條之5所列事項	未經審計委員通過而經全體董事2/3以上同意之議決事項
第一屆審計委員會第五次會議	1.本公司民國一〇六年度第一季合併財務報告案。	✓	無
	2.本公司因配合會計師事務所內部輪調更換簽證會計師案。	✓	無
	審計委員會決議結果：106.05.10第五次會議，照案通過送董事會審議		
	公司對審計委員意見之處理：董事會經投票表決，照案通過。		

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）。

(一)獨立董事與內部稽核主管及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）。

本公司獨立董事出席董事會、股東會或審核稽核報告時，員工、股東可逕向獨立董事溝通，亦可透過發言人代為轉達，溝通管道非常順暢。

(二)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事項、方式及結果等）。

本公司內部稽核主管按季向獨立董事報告，並於每次審計委員會中列席做內部稽核報告及提供該季查核結果供獨立董事了解公司運作狀況。每年度及每半年度之審計委員會議另邀請內部稽核主管、會計師就財務報表、稽核作業、公司治理實務守則相關議題進行討論，以簽具獨立董事審查報告書。

1. 獨立董事與內部稽核主管至少每季一次定期會議，就本公司內部稽核執行情形及內控運作情形提出報告；如遇重大異常事項時得隨時召集會議。另不定期以E-mail方式將稽核報告交付獨立董事。

溝通事項及結果

日　　期	獨立董事與內部稽核溝通事項	結　　果
105/11/14	1.內部稽核主管針對105年9-10月稽核執行業務進行報告。 2.審議105年稽核計畫。	1.獨董知悉瞭解 2.審議通過。
105/10/19	E-mail9月稽核報告	獨董無意見
105/11/9	E-mail10月稽核報告	獨董無意見
105/12/8	E-mail11月稽核報告	獨董無意見
106/01/17	E-mail12月稽核報告	獨董無意見
106/01/19	內部稽核主管針對2016年12月稽核執行業務進行報告	獨董知悉了解
106/02/16	E-mail1月稽核報告	獨董無意見
106/03/14	E-mail2月稽核報告	獨董無意見
106/03/22	E-mail105年內部控制自行評估報告	獨董知悉了解
106/03/23	1.內部稽核主管針對106年1-2月稽核執行業務進行報告。 2.報告105年稽核計劃執行情形。 3.審議105年度內控聲明書。	1.獨董知悉瞭解 2.獨董無意見 3.審議通過。

日　　期	獨立董事與內部稽核溝通事項	結　　果
106/04/19	1.E-mail 3月衍生性金融商品查核報告 2 E-mail 106年Q1資金貸與與背書保證	獨董無意見
106/04/21	E-mail 106年Q1追蹤報告	獨董同意
106/04/27	內部稽核主管針對2017年3月稽核執行業務進行報告	獨董知悉了解

2. 獨立董事與會計師至少每年一次定期會議，會計師就查核或核閱本公司及子公司財務報表、內控查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄或法令修訂有無影響帳列情形充分溝通；如遇重大異常事項時得隨時召集會議。

日　　期	獨立董事與會計師溝通情形
105/11/14	一、會計師就105年前三季合併財務報告核閱情形進行說明，並針對審計差異之調整及重分類分錄以及部分新修訂之IFRS會計原則採用進行報告及討論。 二、會計師針對與會人員提問問題進行討論及溝通。
106/03/23	一、會計師就106年財務報查核事項進行說明及討論，包括: 1. 會計師的獨立性 2. 客戶聲明書內容 3. 集團的查核範圍 4. 顯著風險 5. 內部控制測試執行及發現 6. 與關係人有關之重大事項 7. 會計實務重大質性層面之看法 8. 審計差異彙總 9. 關鍵查核事項 10. 民國105年度會計師預計查核意見並針對審計差異之調整及重分類分錄以及部分新修訂之 IFRS會計原則採用進行報告及討論。 二、會計師針對與會人員提問問題進行討論及溝通。
106/05/10	一、會計師就民國106年第一季財務報核閱事項進行說明及討論，包括: 1. 客戶聲明書內容 2. 集團的核閱範圍 3. 與關係人有關之重大事項 4. 財務報告溝通事項 5. 所辨認之審計差異 6. 會計師擬出具之核閱報告 二、會計師針對與會人員提問問題進行討論及溝通。

註：＊年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

＊年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形 (註1)			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？	V		(一)本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」編訂本公司之治理實務守則。第六次修訂係依據台灣證券交易所105年9月30日台證字第1050018981號函修正部分條文。 (二)本公司已將「公司治理實務守則」揭露於公開資訊觀測站及公司網站。	無差異 金管會要求上市(櫃)公司分階段全面設置獨立董事，本公司原屬應於106年起設置獨立董事之公司；然本公司已於105.09.29舉行股東臨時會全面改選並選任三位獨立董事。
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？	V		(一)本公司處理股東建議或疑義糾紛等問題之方式，除設有發言人隨時接受股東建言或敘明疑義外，並由股務課人員全力支援，對股東的建言或疑義深入了解並檢討後，提出讓股東滿意的口頭或書面答覆。	無差異
(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？	V		(二)本公司對董監事之股權有增減或抵押變動情形，均隨時注意掌握，並依規定輸入指定之資訊申報網站公開揭露，並於每月結帳或除權時，隨時掌握主要股東名單及持股情形。	無差異
(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？	V		(三)本公司與關係企業均個別獨立運作，各公司均有其相關之內部控制制度規範，本公司已訂定子公司監理辦法並執行之。因此本公司已配合法令規範確實辦理與關係企業間之風險評估及建立適當防火牆。	無差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場	V		(四)本公司訂有「防範內線交易管理辦法」及「董事、監	無差異

評估項目	運作情形 (註1)			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	
上未公開資訊買賣有價證券？			察人經理人道德行為準則」明確規範禁止內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券，並不定期宣導提醒內部人注意避免違法。	
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？	V		(一)本公司選任董事會成員依據公司治理實務守則第二十條「董事會組成考量多元化」原則執行，董事皆具有國際貿易、財務、資產管理、產業營運等專業或經歷。(詳年報44頁)	無差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	(二)未來將陸續規劃增設其他類功能性委員會。	目前本公司除依法設置薪資報酬委員會，並於105.09.29股東臨時會提前設置審計委員會。
(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？		V	(三)本公司「董事會績效評估辦法」研議訂定中。	尚未完成「董事會績效評估辦法」。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司每年皆請會計師提供「超然獨立性聲明書」，並依據相關程序評估是否符合獨立性。105年5月11日於第廿一屆董事會第十七會議中完成評估簽證會計師之獨立性，106年亦於3月23日第廿二屆董事會第四次會議中評估簽證會計師之獨立性。相關評估程序詳年報65頁。	無差異
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專（兼）職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、	V		本公司已設置董事會秘書室為負責公司治理兼職單位，其負責事務至少包括： 1. 辦理公司登記及變更登記。 2. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並協助公司遵循董事會及股東會相關法令。	無差異

評估項目	運作情形 (註1)			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	
辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等）？			3. 製作董事會及股東會議事錄。 4. 提供董事執行業務所需之資料、與經營公司有關之最新法規發展，以協助董事、監察人（獨立董事）遵循法令。 5. 與投資人關係相關之事務。 6. 其他依公司章程或契約所訂之事項。	
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已於公司網站設置利害關係人專區，網址為：http://www.ttch.com.tw/index.php?categoryid=362，各利害關係人對於所關切議題可以向公司建言或透過此管道與公司溝通，本公司將儘速妥適處理及正面回應。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任福邦證券股份有限公司股務代理部代辦本公司股東會及股務相關事宜。	無差異
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？	V		(一)本公司已於公司網站揭露財務及公司治理相關資訊，網址為:http://www.ttch.com.tw/index.php?categoryid=42	無差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二)除於公司網站公開資訊供投資人查閱外，並設有發言人及代理發言人專責回答股東提問。公司行銷部並不定期將公司資訊更新於網站上公告。	無差異
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	V		(一)除成立職工福利委員會照顧維護員工各項福利，定期提供員工免費健康檢查外，並於103年3月成立勞資委員會，定期召開勞資會議，以增進勞資關係和諧；及經常辦理員工教育訓	無差異

評估項目	運作情形 (註1)			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	
管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		練及鼓勵員工進修，且依政府規定施行勞工退休金新制等福利措施，全體員工權益皆獲完善之保障。 (二)照顧弱勢，支持政府「進用身心障礙」政策，並提供員工平等雇用機會及安全有願景的工作環境。本公司並於105年獲得台北市政府評選［看見能力就業無礙]企業楷模之最佳躍進獎。	無差異
	V		(三)對股東投資者的關係，對業務往來之供應商及利害關係人等等權益均依法加以維護並保障之。	無差異
	V		(四)本公司於公司網站設有利害關係人專區，提供利害關係人(股東及投資人、客戶、員工、社區鄰里、供應商（承攬商）、媒體及政府單位等）提供多種溝通管道以維護雙方之合法權益。	無差異
	V		(五)有關本公司董監事進修及經理人參與有關公司治理之訓練資料，詳請參閱下表「105年本公司董事進修情形」及「105年度經理人參與公司治理有關之進修與訓練」。	部分董事已完成董事進修課程。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。		V	(一)本公司於「第十二屆上市櫃資訊揭露評鑑」中獲得A等級。 (二)本公司103、104、105年已依照臺灣證券交易所股份有限公司第一、第二、第三屆公司治理評鑑之時程完成自評。	本公司雖未委託其他專業機構進行公司治理評鑑，惟本公司於公司治理自評過程中，並未發現重大缺失之情事。且本公司於第二屆公司治理評鑑在

評估項目	運作情形 (註1)			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	
			(三)本公司已於年報中闡明向董事會報告誠信經營情形之董事會會期，惟未明確說明報告頻率，今年已明確載明每年至少一次向董事會報告。 本公司以往僅於年報中說明董事會評估會計師獨立性之會期及董事會依相關規範定期評估會計師之獨立性，今年已詳列評估之程序及相關評估項目。 本公司尚未提供英文版議事手冊、年報及股東會開會通知書，未來將審慎評估提供英文版資料以提升資訊透明度及國際知名度。 (四)105年9月間因市場派以惡劣手法爭奪經營權，並操弄媒體散播不實言論傷害本公司，使外界誤認本公司董事會審查董事候選人提名有瑕疵，據悉因此導致公司治理評鑑小組以105年9月間本公司發生董事候選人提名審查爭議而扣分。未來本公司董事會審查董事候選人提名時，將會增加錄影存證，以維護本公司商譽。	受評1,447家上市櫃公司中，名列前百分之二十，顯示本公司資訊透明，公司治理運作執行得宜。 本公司管理階層一向重視並落實公司治理，每次董事會均以錄音方式記錄董事會開會情形，未來如遇董事會審查提名董事候選人議案，將會增加錄影存證，以免公司遭受不實謠言攻訐時，卻欠缺影像證據可資澄清，據悉因此導致105年公司治理評鑑小組以105年9月間本公司發生董事候選人提名審查爭議而予以扣分，因此完全抹煞公司及同仁一年來之努力，本公司深感遺憾。

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

三、(四)會計師獨立性評估程序

評估期間 105/01/01-105/12/31

會計師獨立性評估程序		是否符合規定	
		是	否
1.	財務利益		
	(i) 會計師事務所之審計服務小組成員及其家屬，與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？ (ii) 會計師事務所其他共同執業會計師及其家屬，與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？ (iii) 會計師事務所及事務所關係企業與本公司間是否未有直接財務利益或重大間接財務利益？	v	
	結論概要：經評估無上述之情事。		
2.	融資及保證（非金融業適用）		
	本公司與事務所、事務所關係企業及審計服務小組成員間，是否未有相互融資或保證行為？	v	
	結論概要：經評估無上述之情事。		
3.	商業關係		
	(i) 事務所、事務所關係企業及審計服務小組成員與本公司或本公司之董監事、經理人間，是否未有密切之商業關係？此類關係例如： ■ 與本公司或其具控制力之股東、董監事或經理人間有重大利益之策略聯盟、 ■ 事務所或事務所關係企業將其服務項目或產品，與本公司所提供之服務項目及產品結盟，並同時對外行銷者。 ■ 事務所或事務所關係企業與本公司間，相互為其產品或服務，擔任推廣或行銷之工作，而取得利益者。 (ii) 本公司是否係基於正常商業行為下，出售商品或提供勞務予事務所、事務所關係企業或審計服務小組成員？	v	
	結論概要：經評估無上述之情事。		
4.	家庭與個人關係		
	(i) 審計服務小組成員之家屬是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，或於審計期間曾任前述職務者？ (ii) 審計服務小組成員之近親是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務，或於審計期間曾任前述職務者？	v	
	結論概要：經評估無上述之情事。		

會計師獨立性評估程序		是否符合規定	
		是	否
5.	聘僱關係		
	(i) 事務所或審計服務小組成員是否無擔任本公司之董監事、經理人或對審計工作有直接且重大影響之職務？ (ii) 如有審計服務小組成員、會計師或事務所卸任會計師，受聘於本公司，請考量以下情況以判斷影響會計師獨立性之程度： ■ 於本公司所擔任之職務。 ■ 自事務所離職後至受聘於本公司之期間長短。 ■ 過去於事務所中所擔任職務之重要性。 (iii) 是否無已知審計服務小組成員將於未來期間受聘於本公司之情事。 (iv) 會計師事務所、事務所關係企業之會計師或員工，是否無提供本公司董監事、經理人或相當職務之服務？	v	
	結論概要：經評估無上述之情事。		
6.	禮物餽贈及特別優惠		
	本公司對審計服務小組成員之禮物餽贈或特別優惠，是否係屬正常社交禮俗或商業習慣之行為，且價值並非重大及無任何動機或意圖影響專業決策或獲取屬保密之資訊？	v	
	結論概要：經評估無異常之情事。		
7.	簽證會計師的輪調		
	會計師擔任本公司之主辦會計師是否不超過七年，且輪調後至少須間隔二年方得回任？	v	
	結論概要：經評估無上述之情事。		
8.	非審計業務		
	詢問會計師對本公司所提供之非審計業務明細，及其對獨立性之影響？	v	
	結論概要：經評估無上述之情事。		
9.	會計師獨立性聲明書		
	取得會計師之致審計委員會（或同等治理機構，若無審計委員會）的獨立性聲明書。	v	
	結論概要：已取得會計師之獨立性聲明書。		

決議結果：106年3月23日第廿二屆董事會第四次會議，全體出席董事及獨董均無異議通過會計師獨立性評估議案。

九、本公司隨時告知董監事公司治理相關法令更新之情事，並轉知董監事相關公司治理進修課程。

(1) 105年度及106年截至5月10日止董事、監察人及獨立董事進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事	張凌綺	105.03.15	財團法人中華公司治理協會	如何做好營業秘密保護及舞弊防範，強化公司治理	3HR
董事	岡友峯	105.07.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3HR
監察人	廖陳宣有	105.02.25	社團法人中華公司治理協會	股權管理與股東會	3HR
監察人	廖陳宣有	105.07.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3HR
董事	范值誠	105.12.30	社團法人中華民國公司治理協會	受人之託，忠人之事？ －談董監事受託人義務之具體內涵	3HR
董事	范值誠	106.03.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事背信與特殊背信罪之成立實務案例解析	3HR
董事	范值誠	106.03.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立董事)實務進階研討會-公司治理與企業社會責任Ⅱ	3HR
董事	范值誠	106.04.25	社團法人中華民國公司治理協會	認識併購及合約重點	3HR
法人董事代表人	郭文進	105.12.02	社團法人中華民國公司治理協會	專業董事的公司治理觀與有效能董事會的建構	3HR
法人董事代表人	郭文進	105.12.09	社團法人中華民國公司治理協會	資訊揭露與財報不實的董監責任	3HR
法人董事代表人	郭文進	106.02.22	社團法人中華民國公司治理協會	從兆豐銀事件談-企業法令遵循與董事監督義務	3HR
法人董事代表人	郭文進	106.03.08	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討 ～董事與監察人（含獨立）實務進階研討會	3HR
法人董事代表人	郭文進	106.03.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事背信與特殊背信罪之成立實務案例解析	3HR
董事	許世杰	105.12.02	社團法人中華公司治理協會	專業董事的公司治理觀與有效能董事會的建構	3HR

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
董事	許世杰	105.12.09	社團法人中華公司治理協會	資訊揭露與財報不實的董監責任	3HR
董事	許世杰	105.12.16	社團法人中華公司治理協會	獨立董事職能發揮與審計委員會運作實務	3HR
董事	許世杰	105.12.23	社團法人中華公司治理協會	財報舞弊偵查技巧	3HR
董事	許世杰	105.12.30	社團法人中華公司治理協會	受人之託，忠人之事？ －談董監事受託人義務之具體內涵	3HR
法人董事代表人	楊培傑	105.07.29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3HR
法人董事代表人	楊培傑	105.12.23	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	初次上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3HR
獨立董事	李勝琛	105.03.15	社團法人中華公司治理協會	如何做好營業秘密保護及舞弊防範，強化公司治理	3HR
獨立董事	李勝琛	105.12.16	社團法人中華公司治理協會	獨立董事職能發揮與審計委員會運作實務	3HR
獨立董事	許慶樺	105.12.16	社團法人中華公司治理協會	獨立董事職能發揮與審計委員會運作實務	3HR
獨立董事	許慶樺	106.04.11	社團法人中華公司治理協會	獨立董事職能發揮與審計委員會運作實務	3HR
獨立董事	馬瑞辰	105.03.04	中華民國證券商業同業公會	公開發行公司董監事經理人應注意之法律問題	3HR
獨立董事	馬瑞辰	105.09.09	中華民國證券商業同業公會	董事會運作與決議效力	3HR
獨立董事	馬瑞辰	106.03.07	中華民國證券商業同業公會	重要財稅法令增修及趨勢～兼論董事會之興利職能	3HR

(2) 105年度及106年截至5月10日經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	時數
稽核經理	鄭光志	105.09.22	內部稽核協會	如何制定內部控制制度	8HR
稽核經理	鄭光志	105.12.21	中國民國會計研究發展基金會	企業法務作業之稽核管理與案例探討	8HR
財務經理	黃珮禎	105.01.19	福邦證券	股東會與審計委員會實務案例公司法第235條之1員工酬勞解析&董事會季審計委員會議事運作講座	3 HR

職　　稱	姓　　名	進修日期	主 辦 單 位	課　程　名　稱	時數
財務經理	黃 珮 禎	105.01.22	福邦證券	募集與發行有價證券審查重點及法令修正	3 HR
財務經理	黃 珮 禎	105.02.18	安永聯合會計師事務所	年度工商最新法規重要議題及實務解析研討會	4 HR
財務經理	黃 珮 禎	105.04.18 105.04.19	中國民國會計研究發展基金會	會計主管持續修課程	16HR
財務經理	黃 珮 禎	105.06.29	信義資產講座	資本市場對企業財務資訊之監理及不動產估價相關規定	6 HR
財務經理	黃 珮 禎	105.12.08	證券期貨局	主管機關推動我國採用國際財務報導準則研討會	4 HR
財務經理	黃 珮 禎	106.01.18	安永聯合會計師事務所	勞動基準法重大變革研討會	4 HR
財務經理	黃 珮 禎	106.02.22	安永聯合會計師事務所	年度工商最新法規重要議題及實務解析研討會禎	3 HR
財務經理	黃 珮 禎	106.03.02	福邦證券	募集與發行有價證券審查重點及法令修正	4 HR

(四)公司設置薪酬委員會之組成、職責及運作情形：

1. 本公司依據金融監督管理委員會頒佈之「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」，訂定「台灣農林股份有限公司薪資報酬委員會組織規程」，並於一〇〇年十月十三日第廿屆董事會第五次董事會議中通過聘請第一屆薪資報酬委員會三位薪資報酬委員會委員。
2. 第二屆薪資報酬委員係經由第廿一屆董事會第二次會議聘請許慶樺、薛榮及邱銘坤三位先生擔任委員，任期同第二十一董事會。
3. 第三屆薪資報酬委員會由第二十二屆董事會聘任許慶樺獨董、邱銘坤及楊昌恒先生擔任委員，任期同第二十二屆董事會。

(1)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		
其他	邱銘坤			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
獨立董事	許慶樺			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
其他	薛　榮			V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	
其他	楊昌恒		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	

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) 非為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。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。

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

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8) 未有公司法第30條各款情事之一。

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

①本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

②第二屆委員任期：103年7月01日至105年9月29日

最近(105)年度第二屆薪資報酬委員會開會共3次(A)，出席情形如下：

第二屆薪資報酬委員　　105.01.01－105.09.29

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
召集人	許慶樺	3	0	100%	103.07.01新任
委員	薛榮	3	0	100%	103.07.01新任
委員	邱銘坤	3	0	100%	103.07.01連任

③本第三屆委員任期：105年11月14日至108年9月28日

最近(105)年度至106年4月30日止，第三屆薪資報酬委員會開會共4次(A)，出席情形如下：

第三屆薪資報酬委員　　105.11.14－106.04.30

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
召集人	許慶樺	4	0	100%	105.11.14連任
委員	邱銘坤	4	0	100%	105.11.14連任
委員	楊昌恒	4	0	100%	105.11.14新任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。

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

(一)本公司第一屆薪資報酬委員會於一〇一年一月六日召開第一次會議，截至一〇三年三月底止，共計召開六次會議，會中分別討論：

本公司一〇一年董事監察人及經理人之薪資政策、本公司新聘任之副總經理薪資報酬、一〇一年本公司經理人薪資調整方案、一〇一年度執行業務董事及經理人年終獎金發放原則、一〇二年度董監事及經理人薪資政策、新聘任總經理薪酬、一〇二年度執行業務董事及經理人年終獎金發放原則、一〇三年度董監事及經理人薪資政策以及一〇二年度董監事酬勞及員工分紅總數案。會後並送交本公司第廿屆董事會第七、第十四次、第十六次、第廿一次及第廿二次會議審議通過。

(二)本公司第二屆薪資報酬委員會於一〇三年七月四日召開第一次會議，截至一〇五年九月底止，共計召開九次會議，會中分別討論：
訂定本公司各項薪酬項目、第廿一屆董事會車馬費及出席費之核定、本公司新聘任副董事長之薪酬、新聘任總經理薪酬、本公司一〇二年度董事、監察人酬勞及經理人員工紅利分配案、新聘任業務諮詢顧問之薪酬、本公司一〇二年度經理人員工紅利第二次分配案、第廿屆董事會執行業務董事及經理人之一〇三年終獎金發放原則、資產處副總經理薪資調整案、一〇四年度董監事及經理人薪資政策、一〇三年度董監事酬勞及員工分紅總數案、開發處副總經理薪酬案、修訂本公司『董監、經理人薪酬管理辦法』、本公司一〇三年度董事、監察人酬勞及經理人員工紅利分配案、員工酬勞及董監酬勞提撥比率案、一〇五年度董監事及經理人薪資政策、本公司一〇三年度經理人員工紅利第二次分配案、本公司一〇四年度員工酬勞及董事、監察人酬勞分派總數案、建議本公司員工酬勞及董監酬勞提撥比率修正案、本公司一〇四年度員工酬勞及董事、監察人酬勞分派。會後並送交本公司第廿一屆董事會第三次、第六次、第七次、第九次、第十二次、第十四次、第十五次、第十九次會議審議通過。

(三)本公司第三屆薪資報酬委員會於一〇五年十一月二十八日召開第一次會議。截至一〇六年四月底止，共計召開四次會議，會中分別討論：
第廿二屆董事會車馬費及出席費之核定、第一屆審計委員會委員執行業務費案、一〇六年度董事及經理人薪資政策、本公司一〇四年度經理人員工紅利第二次分配案、本公司本(廿二)屆董事會執行業務董事及經理人之一〇五年度年終獎金發放核定案、本公司主管續聘案、董事長薪資調整案。會後並送交本公司第廿二屆董事會第三次、第四次及第五次會議審議通過。

註：(1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形：

公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任動所採行之制度與措施及履行情形：

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
一、落實公司治理				
(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	V		(一)本公司分別於第廿一屆第十二次及廿二屆第四次董事會會議中修訂「企業社會責任守則」部分條文及通過訂定「企業社會責任政策」，並於第廿一屆第十二次及第廿二屆第二次、第三次董事會向董事會報告企業社會責任實施情形。	無差異
(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	V		(二)本公司每年定期舉辦社會責任相關議題教育訓練並透過年報、刊物等向同仁傳達社會責任的重要理念。	無差異
(三)公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		(三)本公司於102年增設公共事務處，並由公共事務處主導公益活動，確實落實並推動相關企業社會活動。	無差異
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		(四)1. 本公司定期推動教育訓練課程及企業倫理之宣導，並將訓練成果與年底績效評估結合，其績效評估結果及工作態度表現將影響年中分紅、年底年終獎金及升遷，當年度並依參與企業社會公益活動情形於年終給予特別獎勵。 2. 本公司依據員工學經歷背景、專業知識技術、年資、經驗及個人績效表現以核定其薪資水準。	無差異

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
			員工之基本薪資不因其性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況等有所不同。	
二、發展永續環境 (一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(一)1.本公司倡導節約能源、隨手關閉電源、減少電梯使用率及影印紙回收再利用…等。 2.茶業製造部在農務部分導入高效節水系統以降低耗水量；並以良好的撫育代替大量農藥的使用，打造節水、友善環境、永續經營的產業生態。 3.自103年起，部分茶葉商品之立體茶包網袋、棉繩及掛標皆以玉米澱粉製成，且採大豆油墨印刷。 4.自104年起，股東會年報及議事手冊使用符合FSC環保認證之環保再生紙及大豆油墨印製。	無差異
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(二)1.本公司實施垃圾分類，設有資源回收及廚餘收集桶，確實宣導資源回收愛護環境之社會責任。並責成管理部總務課負責督導整體之環境維護。 2.本公司於屏東老埤農場所採用之以色列滴灌系統栽培茶樹，已能有效節省70%水資源且能有效減少肥料施用浪費，達到節省購置肥料支出、節省施用肥料工資及具環保功能，目前滴灌系統覆蓋率已超過56%。	無差異

評估項目	運作情形 (註1)			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(註2)	
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		(三)依據溫度調整空調，以達到節能減碳的功能，103年實施節能減碳，水電費支出較102年減少12萬元：104年因水電費調漲，公司水電費用與前一年度持平，105年則較104年減少水電費支出超過設定3%之目標，達到4.5%，節約費用為7.1萬元。	無差異
三、維護社會公益 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司依據勞動基準法訂定工作規則，保障從業員工；本公司並響應政府鼓勵就業政策及超額進用身心障礙員工。 為提供員工及求職者免於性騷擾之工作環境，及禁絕工作場所性騷擾事件之發生，訂有「工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒」之辦法。	無差異
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二)本公司已制定並公告「員工申訴辦法」於公司網站，公司並提供同仁多重申訴溝通管道，可向勞方代表、直屬主管及人力資源部申訴或表達意見。並且皆妥適處理。	無差異
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)本公司配合捷正服務管理公司定期做消防演練、辦公室場所消毒，並依據食品業者良好管理基準每年提供從事供膳人員健康檢查以及員工每兩年健康檢查、安排健康講座、不定期請醫護人員為員工講述健康相關議題及安排體適能活動，極為重視員工身心健康。	無差異

評估項目	運作情形 (註1)			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(註2)	
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(四)各部門每週或不定期皆召開部門會議、每三個月定期召開勞資會議；本公司如有重大決次策或業務變動，將於主管會議後再請主管向同仁宣達及發布公告。與同仁間溝通非常順暢。	無差異
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五)除了新進同仁教育訓練外，每年另針對同仁給予外派專業訓練及內部自辦教育訓練，以有效協助建立同仁職能發展。	無差異
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		(六)本公司對產品與服務負責並重視行銷倫理。對於研發、採購、生產、作業及服務流程，皆確保產品及服務資訊之透明性及安全性，制定且公開其消費者權益政策，並提供0800免費客戶服務專線及客戶申訴專線，以即時提供服務及協助，並保障客戶之權益。	無差異
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		(七)本公司對產品與服務之行銷皆誠實標示及說明，遵循相關法規與國際準則，不欺騙、誤導、詐欺或任何其他破壞消費者信任、損害消費者權益之行為。	無差異
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(八)本公司於商業往來之前，評估其供應商是否有影響環境與社會之紀錄，避免與企業之社會責任政策牴觸者進行交易。	無差異
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		(九)本公司與主要供應商簽訂契約時，其內容宜包含遵守雙方之企業社會責任政策，及供應商如涉及違反政策，且對供應來源社區之環境與社會造成顯著影響時，得隨時終止或解除	無差異

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
			契約之條款。公司每年並針對供應商做評鑑，以維護消費者利益。	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		本公司將企業社會責任守則及企業對社會之承諾置於公司網站，並對內加強宣導企業責任，努力實踐並隨時檢討。本公司雖非屬強制編制社會責任報告書公司，然已自103年起提前出具「台灣農林企業社會責任報告書」並上傳公開資訊站及公司網站揭露，爾後亦每年依規編制企業社會責任報告書供利害關係人查閱，104年度企業社會責任報告書已於105年06月30日上傳。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 無差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)社區參與 本公司熱心公益活動，響應園區二期「寒冬送暖」活動，捐助物資幫助身心障礙清寒人士，並配合政府環保政策，落實節能減碳。對於轄區內台北市、新北市、桃園市、苗栗縣、南投縣等地方社區之參與，均大力支持，對促進地方繁榮進步有具體的服務與貢獻。如三義鄉勝興村社區發展協會守望相助隊買巡邏車及興建崗亭與銅鑼鄉九湖村整頓轄內之道路及景觀衛生等。 (二)社會公益服務 (1) 102年8月28日舉辦「扶幼公益」活動，由公司同仁及董監事慷慨捐款，結合同仁的愛心與力量，招待三峽、鶯歌等地區弱勢兒童至熊空茶園一日遊。此次公益活動為透過資源整合、凝聚同仁愛心，讓活動能圓滿成功，是公司投入公益活動的一個新里程碑。 (2) 103年4月30日由本公司公益小組籌畫並獲得公司全力支持，舉辦「社會公益」活動，邀請台北市私立義光育幼院院童至本公司「大溪老茶廠」參訪。 (3) 104年捐款贊助台北市吳興國小代表我國至芬蘭參加國際盃籃球分齡賽。 (4) 104年10月份號召同仁前往慧光老人養護所擔任志工，以歌聲及康樂活動等實際行動來關懷及陪伴長者。 (5) 105年11月30日由公益小組發起「傳送愛心到關愛」，帶著滿滿愛心及物資造訪木柵台灣關愛之家協會，同仁們發揮愛心陪伴及耐心餵食這些關愛之家的小朋友，讓小朋友們也能感受到來自社會的愛心。			

評估項目	運作情形(註1)			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(註2)	
(6) 105年12月16日公益小組同仁除致贈白米物資給南港獨居老人，更主動捲起衣袖協助長者清理住家附近環境，長者們的親切招呼是同仁們最溫暖的收穫，深深感受到施比受更有福的真義。 本公司未來將不定期尋求其他公益活動型式，以具體實踐企業社會責任。 (三)致力環境保護及食品安全 (1) 增加有機茶園栽種面積。 (2) 導入高效率節水灌溉系統以降低耗水量。 (3) 製茶工廠導入ISO品管流程。 (4) 以良好的撫育代替過量農藥的使用，恢復土地生機。研究以各項人工或天然資材、以物理措施降低雜草發生率，以減低依賴除草劑的使用。 (5) 為提升食品安全，執行農委會茶改場技轉專案，引進茶蠶天敵「茶蠶黑卵蜂」養殖技術及施用技術做為非農藥防治方法。 (6) 將持續研究「魚菜共生」概念衍生之可行性，利用灌溉水池作為水產養殖之用，增加水資源利用率，並將養殖過程產生的剩餘飼料、排泄物等廢水轉化為植物所需的養分，希望達成水產養殖減廢、降低肥料成本支出、水資源多元利用、增加水產收入、環境保護等多重目標。 (四)台灣區製茶工業同業公會於第廿四屆第12次理監事會議中通過，為表揚本公司在台茶艱困的時刻仍積極復耕茶園且於103年向行政院農委會申請承受台鳳公司位於屏東內埔鄉老埤農場共計748公頃，以建立大型商用茶專區，並於該地導入新式灌溉系統、機械式茶樹撫育採收系統、自動化製茶工廠等農業技術，並長期培養技術人員及引進應用生物技術，藉以提升未來產值，達到提升進口替代率及茶產業升級的目標，特於106年3月31日第廿五屆會員大會中，頒給本公司「對台茶有貢獻」獎牌一座，以感謝本公司對台茶產業所起的領頭作用及貢獻。 (五)本公司企業社會責任報告書查詢網址： http://mops.twse.com.tw/mops/web/t100sb11 http://www.ttch.com.tw 本公司為上市公司成員之一，深體企業永續經營，照顧員工及保障從業人員人權及維護消費者健康之社會責任至深重大。本公司除努力經營爭取營運效益外，亦重視消費者權益，嚴選優質代理商品及生產製造安全、健康、優質產品，對消費者提供安全可信賴商品。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 不適用。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形(註1)			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)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		(一)1.本公司於第十九屆董事會第十七次會議中訂定「誠信經營守則」，並經一〇〇年度股東大會通過後揭露於公司網站及公開資訊觀測站。本公司並於第廿一屆董事會第六次會議依規修訂部分條文並提報一〇四年度股東會。 2.本公司分別於第廿一屆董事會第六次、第十四次及第廿二屆第四次會議中向董事會報告誠信經營執行情形及重申落實「誠信經營」及貫徹「公司治理」的決心。	無差異
(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	V		(二)本公司於104.01.15訂定「違反誠信經營檢舉及申訴制度」並公告實施。	無差異
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V		(三)任何決策或交易與董事、監察人及經理人有利益衝突之可能時，該等人員不得參與決策或表決。	無差異
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訂誠信行為條款？	V		(一)本公司於商業往來前應考量商業對象之合法性及是否有不誠信紀錄，並避免與不誠信記錄者交易。本公司與他人簽訂重要契約	無差異

評估項目	運作情形(註1)			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	
			時，內容應包含遵守誠信經營政策。	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專（兼）職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		(二)本公司為健全誠信經營之管理，由隸屬於董事會之專責單位董事會秘書室，負責誠信經營政策與防範方案之制定並與法務室共同監督執行。每年至少一次定期向董事會報告誠信經營執行情形，包括:教育訓練及法令宣導。	無差異
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司與他人簽訂重要契約時，內容應包含遵守誠信經營政策。交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約條款。「董事會議事規範」中亦訂有董事利益迴避制度。	無差異
(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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司已有效建立會計制度及內部控制制度，稽核人員並已審查前項制度遵循情形。	無差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司自103年起定期舉辦誠信經營外部教育訓練；並於104年12月17日，邀請法務部調查局中山站陳副主任宣導「企業肅貪」講座。106年2月13日由本公司法務部蔣瑞芝經理為同仁主講「個人資料保護及公司營業秘密保護要點」，此外，不定期於內部教育訓練中向員工及管理階層傳達誠信經營的重要。	無差異
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢	V		(一)本公司於104.01.15訂定「違反誠信經營檢舉及申訴	無差異

評估項目	運作情形(註1)			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	
舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？			制度」，並分級指派專人處理。	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		(二)本公司於「違反誠信經營檢舉及申訴制度」中已明定分A、B、C三級調查程序及保密機制。	無差異
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)對於檢舉人採保護措施，明定不因檢舉而遭到不當處置。	無差異
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一)本公司已於公司網站公告「誠信經營守則」網址http://www.ttch.com.tw，並於公開資訊觀測站揭露。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） (一)本公司依據台灣證券交易所台證治理字第1030022825號函，修正「上市上櫃公司誠信經營守則」部分條文，經第廿一屆董事會第六次會議中通過並於一〇四年股東大會報告。 (二)公司設有內部控制及稽核制度，並確實執行公司治理相關規定，強化董事會職能、發揮監察人（獨立董事）功能、提升資訊透明度、維護股東權益。並要求公司同仁、經理人及董監事確實遵守誠信經營守則。 (三)公司同仁皆與公司簽訂「員工雇用合約」，其中對於誠信經營中不得接受餽贈、不得收受回扣、不得收受佣金…等皆有明確規範。公司並訂定「員工行為或倫理守則」及「董事、監察人及經理人行為準則」以資遵循。 (四)本公司除訂有[採購供應商管理辦法]與廠商簽立合約時並附有[台灣農林股份有限公司誠正務實公約]，規範有關公司同仁與廠商互動過程中需有高標準的自律操守及遵守誠信經營原則。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

1. 董事、監察人及經理人道德行為準則

第一條：訂定目的及依據

為導引本公司董事、監察人及經理人（包括總經理及相當等級者、副總經理及相當等級者、協理及相當等級者、財務部門主管、會計部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人）之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，爰訂定本準則，以資遵循。

第二條：規範內容

(一)防止利益衝突：

個人利益介入或可能介入公司整體利益時產生之利害衝突，例如，當公司董事、監察人或經理人無法以客觀及有效率的方式處理公務時，或是基於其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶、父母、子女或二親等以內之親屬獲致不當利益。本公司應特別注意與前述人員所屬之關係企業資金貸與或為其提供保證、重大資產交易、進（銷）貨往來之情事。但當該等人員的行為無法以上述程序規範而有與公司利益相衝突之虞時，請通知該人員向本公司董事會或監察人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突之情事。

(二)避免圖私利之機會：

公司應避免董事、監察人或經理人為下列行為：(1)透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便而有圖私利之機會或獲取私利；(2)與公司競爭。當公司有獲利機會時，董事、監察人或經理人有責任增加公司所能獲取之正當合法利益。

(三)保密責任：

董事、監察人或經理人對於公司或進（銷）貨客戶之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

(四)公平交易：

董事、監察人或經理人應公平對待公司進（銷）貨客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

(五)保護並適當使用公司資產：

董事、監察人或經理人均有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於公務上，俾免被偷竊、疏忽或浪費致直接影響到公司之獲利能力。

(六)遵循法令規章：

本公司應加強證券交易法及其他法令規章之遵循。

(七)鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為：

公司內部應加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向監察人、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。為了鼓勵員工呈報違法情事，公司應訂定具體檢舉制度，並讓員工知悉公司將盡全力保護呈報者的安全，使其免於遭受報復。

(八)懲戒措施：

董事、監察人或經理人有違反道德行為準則之情形時，公司應依據其於道德行為準則訂定之懲戒措施處理之，且即時於公開資訊觀測站揭露違

反道德行為準則人員之違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。公司並應制定相關申訴制度，提供違反道德行為準則者救濟之途徑。

第三條：豁免適用之程序

豁免董事、監察人或經理人遵循公司之道德行為準則，必須經由董事會決議通過，且即時於公開資訊觀測站揭露董事會通過豁免之日期、獨立董事之反對或保留意見、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾利股東評估董事會所為之決議是否適當，以抑制任意或可疑的豁免遵循準則之情形發生，並確保任何豁免遵循準則之情形均有適當的控管機制，以保護公司。

第四條：揭露方式

本公司應於公司網站、年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露所訂定之道德行為準則，修正時亦同。

第五條：施行

本公司之道德行為準則經董事會通過後施行，並送各監察人及提報股東會，修正時亦同。

2.違反「誠信經營」檢舉及申訴制度

一、總則

1. 制定本制度的目的是規範本公司董事、監察人、管理層及員工的職業行為，嚴格遵守相關法律、行業規範和準則、職業道德及公司規章制度，樹立廉潔從業、勤勉敬業的良好風氣，防止損害公司及股東利益的行為發生。
2. 本制度所稱“檢舉”是指任何單位或個人採取公開或非公開的形式，向公司檢舉揭發任何違反公司[誠信經營]、員工[行為或倫理]道德準則及其它一切損害公司利益之行為。
3. 公司檢舉人和被檢舉人包括公司高層管理人員、各分公司、各部門、全體工作人員，涵蓋公司經營管理和業務推廣之各層面。
4. 為保護檢舉人，所有檢舉資訊將對被檢舉人保密，對涉及公司高階主管之檢舉事項，將直接與稽核室溝通以維檢舉人之權益。

二、檢舉範圍

1. 違反公司財務制度或意圖操縱公司財報之行為，例如管理層或員工以直接或間接方式影響財報之真實性和準確性。
2. 違反公司適用之法律、命令或規則之行為。
3. 違反公司政策、制度和道德準則之行為。
4. 違反廉潔從業規定，牟取不正當利益，收受或進行商業賄賂等行為。
5. 公司管理層和員工任何形式之舞弊行為。
6. 其它一切損害公司利益之行為。

三、檢舉途徑

檢舉人得以實名方式通過書信、電子郵件、當面檢舉等方式進行檢舉。

1. 通訊地址：台北市南港區南港軟體園區園區街三號十五樓
2. 電子信箱：999@ttch.com.tw
3. 公司內部受理部門：董事長室

公司通過公告等方式公佈檢舉管道，檢舉人得依上開途徑進行檢舉。

四、檢舉處理流程

1.受理

(1) 董事長室設置檢舉處理人員，記錄所有檢舉事項，相關電子郵件、信函或面談記錄，並確實存檔。相關電子郵件需列印存檔，相關信函需將信封和正文同時保留。

(2) 檢舉處理人員對檢舉事項進行記錄後，應檢視該檢舉事項是否符合調查要件。

(3) 對於不具調查要件的檢舉事項，由檢舉處理人員記錄原因，報董事長核閱後存檔。

2.調查

(1) 對於符合調查要件之檢舉事項，由董事長指定該檢舉案件之專案負責人，成立專案小組，按下列原則分級處置:

A級：

涉及公司董事、監察人、經營管理團隊，或性質嚴重的舉報，對其投訴事項進行初步調查判斷，認為舉報事實基本屬實的，按以下方式分類處理：

1、涉及公司董事違紀行為的舉報，屬公司章程規定或違反公司「誠信經營守則」的違紀行為，向公司監察人進行報告，由監察人決定調查方式，並對調查結果提出處理意見。

2、涉及公司高層管理人員違紀行為的舉報，屬公司章程規定或違反公司「誠信經營守則」的違紀行為，向公司董事長進行報告，由董事長決定調查方式，並對調查結果提出處理意見。

3、涉及公司監察人違紀行為的舉報，屬公司章程規定或違反公司「誠信經營守則」的違紀行為，向公司董事會會報告，由董事會提出調查方式，並報告股東會，根據調查結果提出處理建議。

4、涉及公司層面管理缺陷或其他重大失誤的舉報，應立即向公司董事會報告，由董事會根據公司內控管理制度和要求提出調查方式。在查明情況後，由負責調查的單位提出處理和改正建議或意見，並就處理情況報告公司董事會。

B級：

按初步調查判斷，舉報內容具備事實或構成違紀行為，但不涉及公司董事、監察人、高層管理人員按以下方式處理：

1、涉及個人違紀或違反本公司[員工行為或倫理守則]的舉報或投訴，董事長室應指定專人對舉報內容進一步調查、核實，根據調查情況提出處理建議，或向被舉報人所在單位（部門）提出處理建議。由被舉報人單位（部門）負責處理結果的舉報案件，處理部門（單位）應當及時向董事長室反饋處理結果。

2、涉及對公司及事件有關單位管理缺陷或失誤的舉報或投訴，董事長室及時通知公司相關部門對舉報事實所列舉的管理缺陷，提出採取補救或糾正措施的建議或意見。相關部門須根據建議或意見，對其缺陷或失誤及時採取補救措施或予以糾正，並及時向董事長室反饋處理結果。

C級：

經初步調查，初步判定屬於因個人嫌隙之惡意攻擊、誣告、誹謗的舉報或投訴，在進一步調查核實後，根據舉報行為人的行為給被舉報人或公司造成影響的危害嚴重程度，作出相應處罰或移送司法機關處理。

1、檢舉人得透過檢舉處理人員了解檢舉事項之受理情形。

2、檢舉專案負責人得視情況透過檢舉處理人員聯繫檢舉人以取得進一步之資訊，如無特殊情形，專案負責人應儘量不與檢舉人直接接觸，以降低檢舉人曝光之風險。

3. 調查結果

經調查屬實，並違反法律規定之檢舉事項，由公司法務部門移交司法機關處理。

五、申訴

公司內部人員如遭懲處或檢舉，亦可依本條所定之相同方式進行申訴，以釐清事實。

六、檢舉檔案之保管

1. 檢舉檔案是指記錄檢舉事項相關之登記、受理、調查和報告等過程之所有資料，包括但不限於：紙本資料、錄音檔以及其它一切形式之資料…等。

2. 出具調查報告後，專案負責人需要將相關檢舉檔案搜集會整後，移交檢舉處理人員，並將所有檢舉檔案列入密件管理。

七、檢舉相關要求和規定

1. 檢舉處理人員應對檢舉人之相關資訊需確實保密，凡檢舉事項之具體內容，相關調查工作均應在不暴露檢舉人身份下進行。除非檢舉人書面同意，否則於任何情況下，不能公布檢舉人之姓名、部門、聯絡方式等。對於違反本條規定或未盡善良管理人義務之檢舉處理人員，公司需視情節輕重進行處分。

2. 如檢舉處理人員與檢舉人或被檢舉人間有親屬或朋友關係在，或其本人、親屬或朋友與被檢舉事項有利害關係，以及其它可能影響檢舉事項之情形，檢舉處理人員應該主動提出迴避，檢舉人亦得要求與檢舉事項有關之承辦人員迴避。

3. 檢舉人應該告知被檢舉人之姓名、單位、違法違紀之具體事實、情節及證據，並對檢舉內容負責，不得代替他人檢舉，亦不得利用檢舉制度對被檢舉人進行抹黑或報復。經核實確屬有意誣告、誹謗被檢舉人，按照相關法律規定進行處理。

4. 檢舉人應該通過公司正常管道反映問題。

5. 當需要檢舉人配合調查工作時，檢舉人應當積極配合，提供正確資訊，並不干擾檢舉案件之調查。

6. 相關部門和人員須積極配合檢舉處理人員進行調查取證之工作。

7. 公司所有人員不得以任何形式阻攔、壓制檢舉事件，並不得採取任何方式打壓或傷害檢舉人。如有上開行為，經確認屬實，將依公司有關規定懲處或移送司法機關。

八、檢舉之獎勵

如檢舉人所檢舉事項經查屬實，且對公司有重大貢獻，將呈報董事長，由董事長酌情予以獎勵。

九、附則

本制度經董事長核定後實施，修正時亦同。

3.防範內線交易之管理辦法

第一條　為建立本公司良好防範內線交易之管理制度，依據『公開發行公司建立內部控制制度處理準則』第八條規定，爰訂定本辦法，以資遵循。

第二條　內線交易定義：

依證券交易法第157條之1第1項規定，該項各款所列之人，實際知悉發行股票公司有重大影響其股票價格消息時，在該消息未公開或公開後十八小時內，若對該公司之上市或在證券商營業處所買賣之股票或其具有股權性質之有價證券，買入或賣出。

第三條　內線交易的構成要件：

一、行為主體：證券交易法第157條之1第1項規定下列各款之人，均屬內線交易禁止規定適用範圍：

(一)內部人：

1.該公司之董事、監察人、經理人及受政府或法人指定代表行使職務之自然人。主管機關對「經理人」函釋：凡總經理、副總、協理等相當等級職務者屬，之財務主管、會計主管，其他有為公司管理事務及簽名權利者亦屬之。(第一款)

2.持有該公司之股份超過百分之十之股東。(第二款)

(二)準內部人：

1.基於職業或控制關係獲悉消息之人：

如公司職員或接受該公司委任處理事務之律師、會計師等因職業關係獲悉重大消息者，及母公司基於控制關係獲悉子公司重大消息者屬之。

主管機關對「基於職業關係獲悉消息之人」函釋：其適用之範圍極為泛，不以律師、會計師、管理顧問等傳統職業執業人員為限，舉凡基於工作之便利獲得發行公司足以影響股價變動之資料或消息而為該公司股票之買賣者，均為該條所規定之對象。(第三款)

2.喪失前三款身分後，未滿6個月者。(第四款)

(三)消息受領人：從前四款所列之人獲悉消息之人。

二、「重大影響股票價格之消息」：

是指涉及公司之財務、業務或該證券之市場供求、公開收購，對其股票價格有重大影響，或對正當投資人之投資決定有重要影響之消息。為使重大消息認定標準更明確，主管機關於95年5月30日公布「重大消息範圍及其公開方式管理辦法」。

明訂19項重大消息範圍，包括公司辦理重大之募集發行或私募具股權性質之有價證券、減資、合併、收購、分割、股份交換、轉換或受讓、直接或間接進行之投資計畫；公司發生重大之內部控制舞弊、非常規交易或資產被掏空；編製之財務報告發生錯誤或疏漏依規定應更正且重編者；在證券集中交易市場買賣之有價證券有標購、拍賣、重大違約交割、變更原有交易方法、停止買賣、限制買賣或終止買賣之情事或事由者等。

三、獲悉：

係指行為主體知悉公司重大消息。例如E公司於董事會通過公司停業之議案，董事甲先生因出席該次會議而獲悉該重大消息。

四、買賣時點：

前述董事甲先生於獲悉E公司重大消息後，在該消息未公開或公開後十八小時內，買入或賣出E公司股票。

五、買賣標的：

包括上市、上櫃或興櫃股票，或其他具有股權性質之有價證券如轉換公司債等。

第四條　內線交易不法行為之刑事責任與民事責任：

一、刑事責任：

違反內線交易禁止規定之行為人，依證券交易法第171條第1項規定，可處3年以上10年以下有期徒刑，亦得併科新台幣1仟萬元以上2億元以下罰金。又如損及證券市場穩定者，加重其刑至二分之一。

如該等行為人之犯罪所得金額，達新台幣1億元以上者，依同條第2項規定予以加重處罰，可處7年以上有期徒刑，亦得併科新台幣2,500萬元以上5億元以下罰金。又如損及證券市場穩定者，加重其刑至二分之一。

二、民事責任：

依證券交易法第157條之1第2項規定，違反內線交易禁止規定之行為人，對當日善意從事相反買賣之人，應負損害賠償責任，而賠償之金額，則以上開可請求賠償之人買入或賣出該證券之價格，與消息公開後十個營業日收盤平均價格之差額作為計算基準；如情節重大案件，法院還可依當事人之請求，將賠償金額提高至三倍；但情節輕微案件，法院也可減輕賠償金額。

第五條　防範內線交易之管理辦法：

一、建立並維護內部人資料。

二、內部人持股情形之建檔。

三、初步瞭解內部人持股異動是否異常。

四、發現異常時與相關部門商討處理方式。

五、加強辦理內線交易宣導事宜。

六、落實重大消息公開原則。

第六條　本辦法如有未盡事宜，悉依證券交易法規定辦理。

第七條　本辦法經董事長核准過後施行，修訂時亦同。

(七)公司訂定公司治理守則及相關規章查詢方式：

本公司依規訂有公司治理實務守則，並定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，且將相關財務資訊、董事會重要決議及各規章置於公司網站，供投資大眾查詢。

查詢方式：

1. 於公開資訊觀測站（http://mops.twse.com.tw/mops/web/index）「公司治理」項下之「訂定公司治理之相關規程規則」可供下載。
2. 本公司企業網站(http://www.ttch.com.tw)

(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. 本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

取得之證照	核發證照之機關	人數
內部稽核師	中華民國內部稽核協會	1
專門職業及技術人員普通考試記帳士考試合格證書	考試院考選部	1
證券商高級業務員	證券暨期貨市場發展基金會	2
證券商業務員	證券暨期貨市場發展基金會	2
期貨商業務員	證券暨期貨市場發展基金會	1
投信投顧業務員	證券暨期貨市場發展基金會	1
企業內部控制人員	證券暨期貨市場發展基金會	9
股務人員	證券暨期貨市場發展基金會	2
信託業業務人員	金融研訓院	2

2. 本公司訂有「防範內線交易之管理辦法」及「重大訊息處理辦法」，作為本公司重大資訊處理及揭露之依據，並不定期檢討以符合現行法令及實務需要。上述兩辦法亦製作成sop文件於公司內部網站公告，供公司經理人及員工隨時查閱，同時不定期通知內部人內部重大訊息應注意事項。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

台灣農林股份有限公司內部控制制度聲明書

台灣農林股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：106年03月23日

本公司民國105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105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106年03月23日董事會通過，出席董事十三人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台灣農林股份有限公司

董事長：林金燕　簽章

總經理：林金燕　簽章

2. 本公司委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止本公司及內部人員依法被處罰、公司對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：經濟部105年12月7日發文，認農林公司通知提名股東時，未敘明對於董事被提名人未列入董事候選人名單之詳細理由，依據公司法第192-1條規定裁罰時任董事之林金燕等六人，各新台幣一萬元；受罰鍰處分之董事與前董事六人，均已以該裁罰處分違反行政罰法第7條第1項，以及司法實務判決所揭櫫「有責任始有處罰」之原則等理由，提起訴願救濟中。

(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. 一〇五年度股東常會重要決議及執行情形：

會議日期	重要議案摘要	決　議　結　果	執　行　情　形
105.06.08	修訂本公司章程部分條文	經投票表決： 贊成權數573,798,140權，佔表決時出席股東表決權數98.60%。 反對權數8,384權 (0%)， 棄權/未投票權數8,152,704權 (1.4%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依股東會決議執行並辦理公司變更登記完竣。
	一〇四年度營業決算表冊（含合併報表）	經投票表決： 贊成權數573,791,554權，佔表決時出席股東表決權數98.60%。 反對權數13,742權 (0%)， 棄權/未投票權數8,153,932權 (1.4%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依決議結果轉列相關科目。
	一〇四年度盈餘分配	經投票表決： 贊成權數573,792,003權，佔表決時出席股東表決權數98.60%。 反對權數13,736權 (0%)， 棄權/未投票權數8,153,489權 (1.4%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	配發現金股利每股0.5元。於105.08.19分派完畢。

2.一〇五年第一次股東臨時會重要決議及執行情形：

會議日期	重要議案摘要	決　　議　　結　　果	執　行　情　形
105.09.29	修訂本公司章程部分條文	經投票表決： 贊成權數420,820,104權，佔表決時出席股東表決權數68.54%。 反對權數177,667,688權 (28.94%)， 棄權/未投票權數15,469,726權(2.52%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依股東會決議執行並辦理公司變更登記完竣。
	修訂本公司董事選舉辦法部分條文	經投票表決： 贊成權數420,923,102權，佔表決時出席股東表決權數68.56%。 反對權數177,564,690權 (28.92%)， 棄權/未投票權數15,471,025權(2.52%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依股東會決議執行
	本公司提前改選案	經投票表決： 贊成權數420,925,823權，佔表決時出席股東表決權數68.56%。 反對權數177,562,964權 (28.92%) 棄權/未投票權數15,470,030權(2.52%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依股東會決議執行並於當日臨時股東會完成提前改選。
	本公司董事全面改選案	選任一般董事十席 林金燕 2,139,085,349權 范值誠 953,740,948權 台灣金聯資產管理(股)公司 822,250,000權 許世杰 698,214,936權 森鉅科技材料(股)公司 300,881,092權 安梅投資(股)公司 300,881,092權 恆九物業管理顧問(股)公司 300,881,092權 沈璀庭 300,881,092權 楊明記 300,881,092權 永烽有限公司 227,297,244權 選任獨立董事三席： 李勝琛 51,950,000權 許慶樺 51,950,000權 馬瑞辰 51,950,000權	依股東會決議執行，於105.10.14召開第一次董事會議推舉董事長，並於105.12.07獲經濟部准予辦理公司變更登記。

會議日期	重要議案摘要	決　　議　　結　　果	執　行　情　形
	新任董事解除競業禁止案	經投票表決： 贊成權數經投票表決： 贊成權數422,368,223權，佔表決時出席股東表決權數68.79%。 反對權數176,276,792權 (28.71%)， 棄權/未投票權數15,313,802權(2.49%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依股東會決議執行
	修訂本公司取得或處分資產處理程序部分條文	經投票表決： 贊成權數經投票表決： 贊成權數420,922,632權，佔表決時出席股東表決權數68.56%。 反對權數177,565,376權 (28.92%)， 棄權/未投票權數15,470,809權(2.52%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依股東會決議修訂後程序執行，並於105.10.18上傳公開資訊觀測站。 網址： http://doc.twse.com.tw/pdf/2016_2913_20160929F14_20170525_103338.pdf
	修訂股東會議事規則部分條文	經投票表決: 贊成權數經投票表決: 贊成權數420,924,361權，佔表決時出席股東表決權數68.56%。 反對權數177,563,648權 (28.92%)， 棄權/未投票權數15,470,808權(2.52%)， 贊成權數超過法定數額，本案照案通過	依股東會決議並依修訂後議事規則執行。

3. 一〇五年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

(1)本公司一〇五暨一〇六年度董事會重要決議包括：

會議日期	會議性質	重　　要　　決　　議
105.01.26	第廿一屆 董 事 會 第十四次會議	＊向本次董事會報告誠信經營執行情形： 本公司於104年12月17日，邀請法務部調查局中山站陳副主任宣導「企業肅貪」講座。 公司一級主管及相關單位（法務室、稽核室、採購課、財務部、工程部、開發部、業務部……等）皆派員參加，公司管理階層並再次向公司同仁重申落實「誠信經營」及貫徹「公司治理」的決心。 1. 通過本公司民國105年度營運計畫案。 2. 通過本公司章程修訂案。

會議日期	會議性質	重　　要　　決　　議
		3. 通過本公司主管人事異動案。 4. 通過薪資報酬委員會建議本公司105年度董、監事及經理人薪資政策案。 5. 通過薪資報酬委員會建議本公司主管薪酬案。 6. 通過薪資報酬委員會建議本公司103年度第二次經理人員工紅利分派案。 7. 通過薪資報酬委員會建議本公司本（廿一）屆董事會執行業務董事及經理人之104年度年終獎金案。
105.03.21	第廿一屆 董 事 會 第十五次會議	1. 通過本公司章程部分條文修訂案。 2. 通過本公司104年度員工酬勞及董事、監察人酬勞分派案。 3. 通過本公司104年度財務報告及合併財務報告案。 4. 通過本公司104年度盈餘分配案。 5. 通過本公司104年度辦理私募普通股相關執行進度案。 6. 通過本公司庫藏股執行情形案。 7. 通過本公司104年度內部控制聲明書案。 8. 通過本公司105年6月8日於大溪老茶廠召開股東常會並訂定相關事項案。
105.04.27	第廿一屆 董 事 會 第十六次會議	1. 通過本公司亞洲廣場大樓地下一層至地下三層租約調整案。 2. 通過本公司擬不再審查逾越受理提案期限之股東提案。
105.05.11	第廿一屆 董 事 會 第十七次會議	1. 通過本公司民國105年度第一季合併財務報告案。 2. 通過本公司簽證會計師獨立性評估暨委任報酬案。
105.07.06	第廿一屆董事會 第十八次會議	＊向本次董事會報告「台灣農林股份有限公司104年企業社會責任報告書」編撰及申報情形。 1. 通過本公司105年現金股利分派基準日及股利發放相關事宜。
105.08.11	第廿一屆董事會 第十九次會議	1. 通過本公司民國105年度上半年合併財務報告案。 2. 通過本公司章程部分條文修訂案。 3. 通過召開股東臨時會提前改選案。 4. 通過於105年股東臨時會全面改選董事案。 5. 通過受理股東之董事提名、受理處所及受理期間案。 6. 通過本公司於105年9月29日召開股東臨時會並訂定相關事項案。 7. 通過本公司104年度董事、監察人酬勞及經理人員工酬勞案。

會議日期	會議性質	重　　要　　決　　議
105.09.01	第廿一屆董事會第廿次會議	＊向本次董事會報告本公司首次參加天下雜誌舉辦2016企業公民獎，即獲得小巨人獎第13名的佳績。 1. 通過本公司章程部分條文修訂案。 2. 通過本公司股東會議事規則部分條文修訂案。 3. 通過本公司董事選舉辦法部分條文修訂案。 4. 通過本公司取得或處分資產處理程序部分條文修訂案。 5. 通過提報105年股東臨時會解除改選產生之本（二十二）屆董事之競業禁止案。 6. 通過本公司105年9月29日股東臨時會開會地點及召集事由修訂案。 7. 通過本公司董事（獨立董事）候選人名單案。
105.09.20	第廿一屆董事會第廿一次會議	1. 通過本公司為營運需要，辦理營業地址遷移案。
105.10.13	第廿二屆董事會第一次會議	1. 全體出席董事一致投票通過，推舉林金燕董事續任本公司董事長。
105.11.14	第廿二屆董事會第二次會議	※ 向本次董事會報告 1. 本公司民國105年度前三季合併財務報告。 2. 本公司企業社會責任活動情形。 1. 通過本公司『各項作業權責劃分表』案。 2. 通過本公司106年稽核計畫案。 3. 通過本公司修改『申請暫停及恢復交易作業程序辦法』案。 4. 通過本公司苗栗竹南工業用土地出售案。 5. 通過聘請本公司第三屆薪資報酬委員案。
106.01.19	第廿二屆董事會第三次會議	＊向本次董事會報告 一、亞洲廣場大樓地下一、二、三層商場租售規劃進度及苗栗縣三義工商綜合區開發案銷售進度。 二、105年度企業社會責任之公益活動實施情形。 1. 通過本公司組織調整案。 2. 通過本公司106年營運計畫暨預算案。 3. 通過本公司營業地址遷移案。 4. 通過本公司第廿二屆董事會董事車馬費及出席費案。 5 通過薪資報酬委員會建議本公司106年度董事及經理人薪資政策案。 6. 通過薪資報酬委員會建議本公司104年度第二次經理人員工紅利分派案。 7. 通過薪資報酬委員會建議本公司本（廿二）屆董事會執行業務董事及經理人之105年度年終獎金案。

會議日期	會議性質	重　　要　　決　　議
		8. 通過薪資報酬委員會建議本公司第一屆審計委員會委員執行業務費案。
106.03.23	第廿二屆董事會第四次會議	＊向本次董事會報告誠信經營執行情形： 本公司法務部蔣瑞芝經理於106年2月13日主講「個人資料保護及公司營業秘密保護要點」，除總公司各單位全員參加外，亦向各分公司（茶廠、休閒門市）宣導，公司管理階層並再次向公司同仁重申落實「誠信經營」及貫徹「公司治理」的決心。 1. 通過本公司105年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2. 通過本公司105年度財務報告及合併財務報告案。 3. 通過本公司105年度盈餘分配議案。 4. 通過本公司105年度內部控制聲明書案。 5. 通過本公司董事會議事規範修訂案。 6. 通過本公司企業社會責任實務守則修訂案。 7. 通過本公司銀行貸款案。 8. 通過定期評估本公司簽證會計師獨立性案。 9. 通過本公司簽證會計師委任報酬案。 10. 通過本公司105年股東常會相關事宜及訂定股票最後過戶日及停止過戶期間案。 11. 通過本公司經理人薪資調整案。 臨時動議 通過董事長薪資調整案由薪資報酬委員會審議後送董事會決議。
106.04.27	第廿二屆董事會第五次會議	1. 通過本公司章程修訂案。 2. 通過本公司擬以私募現金增資發行普通股案。 3. 通過本公司不再審查逾越受理提案期限之股東提案。 4. 通過本公司106年股東常會召集事由修訂案。 5. 通過本公司經理人續聘案。 6. 通過本公司執行業務董事薪資調整案。.
106.05.03	第廿二屆董事會第一次臨時會議	1. 通過提高本公司106年4月27日第一屆審計委員會第四次會議及第廿二屆董事會第五次會議決議通過私募案定價成數，並以符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定之參考價格作為實際發行價格案。
106.05.10	第廿二屆董事會第六次會議	1. 通過本公司因配合會計師事務所內部輪調更換簽證會計師案。

(2)決議結果：第廿二屆董事會第四次會議討論「本公司企業社會責任守則修訂」依董事會修正案通過，餘皆照案通過。

(3)執行情形：依決議結果執行。

4. 一〇五年度及截至年報刊印日止審計委員會重要決議：

(1)本公司一〇五暨一〇六年度審計委員會重要決議包括：

會議日期	會議性質	重　要　決　議
105.11.14	第一屆 審計委員會 第一次會議	內部稽核報告 1. 通過本公司105年度前三季合併財務報告案。 2. 通過本公司『各項作業權責劃分表』案。 3. 通過本公司106年稽核計畫案。 4. 通過本公司苗栗竹南工業用土地出售案。
106.01.19	第一屆 審計委員會 第二次會議	內部稽核報告 1. 通過本公司組織調整案。 2. 通過本公司106年營運計畫暨預算案。
106.03.23	第一屆 審計委員會 第三次會議	內部稽核報告 1. 通過本公司105年度財務報告及合併財務報告案。 2. 通過本公司105年度盈餘分配議案。 3. 通過本公司105年度內部控制聲明書案。 4. 通過本公司簽證會計師委任報酬案。
106.04.27	第一屆 審計委員會 第四次會議	內部稽核報告 1. 通過本公司擬以私募現金增資發行普通股案。
106.05.03	第一屆 審計委員會 第一次 臨時會議	內部稽核報告 1. 通過提高本公司106年4月27日第一屆審計委員會第四次會議及第廿二屆董事會第五次會議決議通過私募案定價成數，並以符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定之參考價格作為實際發行價格案。
106.05.10	第一屆 審計委員會 第五次會議	內部稽核報告 1. 通過本公司因配合會計師事務所內部輪調更換簽證會計師案。 2. 通過本公司106年度第一季合併財務報告案。

(2)決議結果：第一次審計委員會議討論「本公司各項權責劃分表」案及第二次審計委員會議討論「組織調整」案，依獨董建議修正案通過，餘均為全體獨董照案通過。

(3)執行情形：依決議送董事會審議後執行。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人(審計委員)對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：

1.第廿一屆董事會第十九次會議張凌綺董事、詹連凱董事提出書面異議，主張召集程序、財務報告案及全面改選董事相關議案表示異議及反對。

公司說明：

①董事會依法召集，程序及決議完全合法合規。

②財務報告經會計師簽證且對於董事所提問題除在董事會上說明外，並請會計師另以書面回覆。

③提前全面改選合法合規並經董事會決議以六票贊成兩票反對通過，送交105年9月29日股東臨時會公決（其後獲股東會決議同意，進行全面改選）。

2.第廿一屆董事會第廿次會議詹連凱董事提出書面異議，主張召集程序違法。

實然本公司董事會作業素來嚴謹，除了在七天前以line通知各董監事，也同時以e-mail寄送董事會開會通知、議程及其附件，完全合法合規。

3.第廿一屆董事會第廿一次會議，詹連凱董事及吳彥鋒董事對公司營業地址遷移案表示反對，本案經投票表決，四票贊成，兩票反對，照案通過。

4.第廿二屆董事會第二次會議

①討論第一案「修訂本公司各項作業權責劃分表」范值誠董事、許世杰董事表示反對，許慶樺等三位獨董及林金燕董事等共十一席董事贊成，本案通過。

②討論第二案「本公司106年稽核計畫」許世杰董事表示反對，認為稽核計畫不應提討論案，許慶樺獨董當場說明，稽核計畫提董事會審議乃依規定辦理。本案經投票表決，許慶樺等三位獨董及林金燕董事等共十二席董事贊成，本案通過。

③討論第四案「本公司竹南工業用土地出售」范值誠董事、許世杰董事表示持保留意見，本案經充分討論，許慶樺等三位獨董及林金燕董事等共十一席董事贊成，本案通過，董事范值誠及許世杰兩席反對。

④討論第五案「聘請薪酬委員」，范值誠董事對楊昌恒委員的學經歷及會計師資格被註銷提出疑問。

議事經過：董事會祕書室係依據薪酬委員提供之學、經歷資料做成檢核表，並當場於董事會翻閱薪酬委員所提供之學、經歷證件影本，且經李勝琛獨董表示有無會計師資格並不影響薪酬委員的任職資格。本案除許慶樺獨董依規迴避，李勝琛等二位獨董及林金燕董事等共十席董事贊成，范值誠及許世杰兩位董事反對。

經查，楊昌恒委員係因從商不再執業故未再持續參與會計師進修課程方被註銷資格，並非犯錯被註銷資格。已於第三次董事會中向董事說明。

5.第廿二屆董事會第四次會議

①討論第二案105年度財務報告案，范值誠董事提出書面異議，經主席及會計師詳盡說明與充分討論，范值誠、許世杰兩位董事對財報表示反對，許慶樺等三位獨董及林金燕董事等共十一席董事贊成，本案通過，依法提請股東常會承認。

②林秀榿董事臨時動議建議調整董事長薪酬並獲數名董事附議，經投票表決范值誠董事、許世杰董事兩席反對，許慶樺等三位獨董及林秀榿董事等共十席贊成，臨時動議通過送交薪酬委員會審議。（林董事長依法迴避）

6.第廿二屆董事會第五次會議

①討論第二案，本公司擬以私募現金增資發行普通股案，范值誠董事、許世杰董事提書面異議並表示反對，經充分討論後投票表決，范值誠董事、許世杰董事、郭文進董事、林桂馨董事四席反對，許慶樺等三位獨董及林金燕董事共九席董事贊成，依法送股東常會公決。

②討論第四案，本公司106年股東常會召集事由修訂案，范值誠董事、許世杰董事及林桂馨董事表示反對，許慶樺等三位獨立董事及林金燕董事等共十席董事表示贊成，本案通過。

③討論第五案，本公司經理人續聘案，許世杰董事表示反對，許慶樺等三位獨立董事及林金燕等共十二席董事表示贊成，本案通過。

④討論第六案，本公司執行業務董事薪資調整案，除林董事長為關係人，依規定迴避；本案經投票表決，范值誠董事及許世杰董事表示反對、林桂馨董事表示棄權，許慶樺等三位獨立董事及林秀榿董事等共九席董事表示贊成，本案通過。

7.第廿二屆董事會第一次臨時會議

討論第一案，擬提高本公司106年4月27日第一屆審計委員會第四次會議及第廿二屆董事會第五次會議決議通過私募案定價成數，並以符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定之參考價格作為實際發行價格案，許慶樺等三位獨立董事及林金燕董事等共九席董事表示贊成，本案通過提高4月27日審計委員會及董事會已通過提請股東常會公決私募案之定價為不折價發行。范值誠董事、許世杰董事、郭文進董事及林桂馨董事表示反對。

（備註：四位反對董事表示並非反對提高私募定價而是延續4月27日董事會反對私募案。）

(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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：無。

五、會計師公費資訊

(一)公司可選擇採級距或個別揭露金額方式揭露會計師公費如下：

會計師事務所	會計師姓名		查核期間	備　註
安永聯合會計師事務所	林麗凰	傅文芳	105/1/1~105/12/31	本年度未更換會計師

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合　　計
1	低於 2,000 仟元		33	33
2	2,000 仟元（含）～4,000 仟元	2,579		2,579
3	4,000 仟元（含）～6,000 仟元			
4	6,000 仟元（含）～8,000 仟元			
5	8,000 仟元（含）～10,000 仟元			
6	10,000 仟元（含）以上			

註：審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費。

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓　名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備　　註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註 2)	小計		
安永聯合會計師事務所	林麗凰	2,579	0	0	0	33	33	105/01/01~105/12/31	查核餐費33仟元
	傅文芳								

註1：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示查核期間，及於備註欄說明更換原因，並依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(二)有下列情事之一者，應揭露下列事項：

1. 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，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。
2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：105年度較104年度公費減少70.8萬元，主係合併個體減少故調降公費。

六、更換會計師資訊

公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：依據審計準則第46公報規定簽證會計師應於一定期間輪調，因林麗凰會計師今年為第五年擔任本公司簽證會計師，今依安永聯合會計師事務所來函通知因內部工作調整，擬自民國106年起該簽證工作由林麗凰會計師及傅文芳會計師更換為蕭翠慧會計師及傅文芳會計師負責辦理。

(一)關於前任會計師

更換日期	106/05/10	
更換原因及說明	配合安永聯合會計師事務所內部工作調整，自民國106年第一季起財務報表簽證/核閱會計師由林麗凰會計師、傅文芳會計師更換為蕭翠慧會計師、傅文芳會計師。	
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 / 情況	會計師
	主動終止委任	林麗凰
	不再接受(繼續)委任	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無	
與發行人有無不同意見	無	
其他揭露事項 (公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無	

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	蕭翠慧、傅文芳
委任之日期	106/05/10
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第10條第5款第1目及第2目之3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，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：

無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形：

職稱	姓名	105年 度		該年度截至4月15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	林金燕	300,000	0	0	0
董事	范值誠 (就任日期：105/09/29)	0	0	0	0
董事	台灣金聯資產管理股份有限公司 代表人：郭文進 (就任日期：105/09/29)	0	0	0	0
董事	許世杰 (就任日期：105/09/29)	0	0	0	0
董事	森鉅科技材料股份有限公司 代表人：楊培傑 (就任日期：105/09/29)	0	0	0	0
董事	安梅投資股份有限公司 代表人：林秀楷(註1) (就任日期：105/09/29)	6,542,428	0	0	0

職稱	姓名	105年 度		該年度截至4月15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	恆九物業管理顧問股份有限公司 代表人：林桂馨（就任日期：105/09/29）	0	0	0	0
董事	沈璀庭（註2）	0	0	(10,000)	0
董事	楊明記	0	0	0	0
董事	永烽股份有限公司 代表人：周以明（就任日期：105/09/29）	2,136,000	0	0	0
獨立董事	李勝琛（就任日期：105/09/29）	0	0	0	0
獨立董事	許慶樺（就任日期：105/09/29）	0	0	0	0
獨立董事	馬瑞辰（就任日期：105/09/29）	0	0	0	0
總經理	林金燕	300,000	0	0	0
副總經理	王村惠	23,707	0	0	0
副總經理	劉玲珠	43,000	0	0	0
副總經理	黃偉賓	35,000	0	0	0
副總經理	岡友峯	0	0	0	0
財務主管	黃珮禎	0	0	0	0
會計主管	黃珮禎	0	0	0	0
董事	詹連凱（解任日期：105/09/29）	0	0	0	0
董事	胡裕翔（解任日期：105/09/29）	0	0	0	0
董事	周厚宇（解任日期：105/09/05）	0	0	0	0
董事	岡友峯（解任日期：105/09/05)	0	0	0	0
董事	新世鑫國際投資股份有限公司 代表人：張凌綺（解任日期：105/09/29）	0	0	0	0
監察人	葉美蘭（解任日期：105/09/29）	0	0	0	0
監察人	德川國際開發股份有限公司 代表人：廖陳宣有（解任日期：105/09/29）	0	0	0	0

註1：105/09/29 由董事改任法人董事代表人。
註2：105/09/29 由監察人改任董事。

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名股東，其相互間為關係人或配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例占前十名股東間互為關係人資料

106 年 4 月 15 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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，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	
台灣金聯資產管理股份有限公司 代表人：郭文進	63,250,000	8.21%	不適用	不適用	0	0%	無	無	
	-	-	0	0%	0	0%	無	無	
張王明香	27,600,000	3.58%	0	0%	0	0%	新世鑫國際投資股份有限公司	監察人	
							張凌綺	母女	
寶佳資產管理股份有限公司 代表人：林陳海	20,777,000	2.70%	不適用	不適用	0	0%	無	無	
	0	0%	0	0%	0	0%	無	無	
林金燕	16,000,000	2.08%	0	0%	0	0%	無	無	
保勝投資股份有限公司 代表人：林國興	14,436,000	1.88%	不適用	不適用	0	0%	無	無	
	0	0%	0	0%	0	0%	無	無	
新世鑫國際投資股份有限公司 代表人：張凌綺	10,981,000	1.43%	不適用	不適用	0	0%	張王明香	監察人	
	63,000	0.01%	0	0%	0	0%	張王明香	母女	
兆欣化學工業股份有限公司 代表人：吳訂	10,640,000	1.38%	不適用	不適用	0	0%	無	無	
	45	0%	0	0%	0	0%	無	無	
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	9,094,000	1.18%	不適用	不適用	0	0%	無	無	
王錦源	8,877,000	1.15%	0	0%	0	0%	無	無	
易泰投資股份有限公司 代表人：蔡千千	8,300,000	1.08%	不適用	不適用	0	0%	無	無	
	0	0%	0	0%	0	0%	無	無	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。
註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。
註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

綜合持股比例

105.12.31； 單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台林投資有限公司	-	100%	-	-	-	100%
雋大實業股份有限公司	2,795,152	27.95%	1,640,520	16.41%	4,435,672	44.36%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一)股本來源

1.股本來源

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
84.6	-	291,910,180	2,919,101,800	291,910,180	2,919,101,800	資本公積轉增資583,820,360元	無	財政部證券管理委員會84年5月12日(84)5、12台財證(一)字第28028號函核准
85.5	-	364,887,725	3,648,877,250	364,887,725	3,648, 877,250	資本公積轉增資729,775,450元	無	財政部證券管理委員會85年4月16日(85)台財證(一)字第23367號函核准
86.7	-	695,309,132	6,953,091,320	620,309,132	6,203,091,320	資本公積轉增資2,554,214,070元	無	財政部證券管理委員會86年6月16日(86)台財證(一)字第48072號函核准
86.12	10	695,309,132	6,953,091,320	695,309,132	6,953,091,320	現金增資750,000,000元	無	財政部證券暨期貨管理委員會86年10月24日(86)台財證(一)字第80083號函核准
87.6	-	1,600,000,000	16,000,000,000	973,432,784	9,734,327,840	資本公積轉增資2,781,236,520元	無	財政部證券暨期貨管理委員會87年4月9日(87)台財證(一)字第30758號函核准
88.6	-	1,600,000,000	16,000,000,000	1,168,119,341	11,681,193,410	資本公積轉增資1,946,865,570元	無	財政部證券暨期貨管理委員會88年5月11日(88)台財證(一)字第42884號函核准
92.8	10	1,600,000,000	16,000,000,000	902,372,191	9,023,721,910	減資2,657,471,500元	無	財政部證券暨期貨管理委員會92年6月19日(92)台財證(一)字第0920122149號函核准
94.10	10	1,600,000,000	16,000,000,000	649,527,500	6,495,275,000	減資2,528,446,910元	無	行政院金融監督管理委員會94年8月23日金管證一字第0940126244號函核准
95.9	3	1,600,000,000	16,000,000,000	696,197,500	6,961,975,000	私募(每股3元)466,700,000元	無	經濟部95年10月2日經授商字第09501224630號函核准
96.7	10	1,600,000,000	16,000,000,000	720,000,000	7,200,000,000	私募(每股10元)238,025,000元	無	經濟部96年8月15日經授商字第09601194420號函核准
96.11	10	1,600,000,000	16,000,000,000	730,000,000	7,300,000,000	私募(每股10元)100,000,000元	無	經濟部96年11月27日經授商字第09601291090號函核准

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
97.7	10	1,600,000,000	16,000,000,000	775,000,000	7,750,000,000	私募(每股10元)450,000,000元	無	經濟部97年7月31日經授商字第09701189950號函核准
97.11	4.5	1,600,000,000	16,000,000,000	800,000,000	8,000,000,000	私募(每股4.5元)250,000,000元	無	經濟部97年11月14日經授商字第09701293000號函核准
98.9	10	1,600,000,000	16,000,000,000	532,000,000	5,320,000,000	減資2,680,000,000元	無	經濟部98年8月10日經授商字第09801177900號函核准
99.1	15	1,600,000,000	16,000,000,000	600,000,000	6,000,000,000	現金增資680,000,000元	無	經濟部99年4月21日經授商字第09901075350號函核准
100.6	17.8	1,600,000,000	16,000,000,000	618,224,581	6,182,245,810	可轉換公司債換發新股182,245,810元	無	經濟部100年7月21日經授商字第10001164950號函核准
100.9	17.8	1,600,000,000	16,000,000,000	629,550,386	6,295,503,860	可轉換公司債換發新股113,258,050元	無	經濟部100年10月20日經授商字第10001242220號函核准
100.11	16-20	1,600,000,000	16,000,000,000	616,440,386	6,164,403,860	庫藏股買回131,100,000元	無	經濟部100年11月17日經授商字第10001263320號函核准
101.11	18	1,600,000,000	16,000,000,000	666,440,386	6,664,403,860	私募(每股18元)500,000,000元	無	經濟部101年11月26日經授商字第10101241760號函核准
102.7	17.5	1,600,000,000	16,000,000,000	667,394,671	6,673,946,710	可轉換公司債換發新股9,542,850元	無	經濟部102年7月23日經授商字第10201149350號函核准
102.10	17.5	1,600,000,000	16,000,000,000	667,788,951	6,677,889,510	可轉換公司債換發新股3,942,800元	無	經濟部102年11月1日經授商字第10201221600號函核准
103.1	17.5	1,600,000,000	16,000,000,000	715,228,694	7,152,286,940	可轉換公司債換發新股474,397,430元	無	經濟部103年1月27日經授商字第10301016150號函核准
103.4	17.5	1,600,000,000	16,000,000,000	719,565,799	7,195,657,990	可轉換公司債換發新股43,371,050元	無	經濟部103年4月22日經授商字第10301067550號函核准
103.7	17.5	1,600,000,000	16,000,000,000	720,240,079	7,202,400,790	可轉換公司債換發新股6,742,800元	無	經濟部103年7月4日經授商字第10301132930號函核准
103.7	-	1,600,000,000	16,000,000,000	720,240,000	7,202,400,000	拋棄持股之註銷減資790元	無	經濟部103年7月4日經授商字第10301132930號函核准

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
104.6	15.81	1,600,000,000	16,000,000,000	783,490,000	7,834,900,000	私募(每股15.81元)632,500,000元	無	經濟部104年6月18日經授商字第10401113660號函核准
104.11	11~20	1,600,000,000	16,000,000,000	770,000,000	7,700,000,000	庫藏股買回134,900,000元	無	經濟部104年11月20日經授商字第10401245070號函核准

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。
註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。
註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。
註4：以貨幣債權、技術抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。
註5；屬私募者，應以顯著方式標示。

2. 股份總類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註2)	未發行股份	合計	
普通股	770,000,000	830,000,000	1,600,000,000	流通在外股份內含104.6月私募發行之股份63,250,000股，依規定限制3年不得上市買賣。

註1.請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。
註2.係上市公司股票。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構

106年4月14日

股東結構 / 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	合計
人數	26	110	525	160	103,235	104,056
持有股數	170,050	5,508,453	195,329,445	87,440,419	481,551,633	770,000,000
持股比例	0.02%	0.72%	25.37%	11.35%	62.54%	100.00%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三)股權分散情形

每股面額十元

106 年 4 月 14 日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率 %
1-999	64,599	16,471,180	2.14%
1,000-5,000	28,324	63,715,112	8.28%
5,001-10,000	5,456	42,273,899	5.49%
10,001-15,000	1,714	21,651,923	2.81%
15,001-20,000	1,143	21,273,856	2.76%
20,001-30,000	920	23,683,389	3.08%
30,001-40,000	477	17,098,060	2.22%
40,001-50,000	315	14,647,513	1.90%
50,001-100,000	544	39,953,783	5.19%
100,001-200,000	290	41,382,922	5.37%
200,001-400,000	112	31,637,136	4.11%
400,001-600,000	43	22,035,334	2.86%
600,001-800,000	32	21,840,760	2.84%
800,001-1,000,000	15	13,190,456	1.71%
1,000,001 股以上	72	379,144,677	49.24%
合計	104,056	770,000,000	100.00%

(四)主要股東名單

106年4月15日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
台灣金聯資產管理股份有限公司	63,250,000	8.21%
張王明香	27,600,000	3.58%
寶佳資產管理股份有限公司	20,777,000	2.70%
林金燕	16,000,000	2.08%
保勝投資股份有限公司	14,436,000	1.88%
新世鑫國際投資股份有限公司	10,981,000	1.43%
兆欣化學工業股份有限公司	10,640,000	1.38%
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	9,094,000	1.18%
王錦源	8,877,000	1.15%
易泰投資股份有限公司	8,300,000	1.08%

(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			104 年	105 年	106年度截至3月31日(註8)
每股市價(註1)	最高		19.05	16.75	17.3
	最低		11.8	13.2	14
	平均		15.82	14.87	15.98
每股淨值(註2)	分配前		20.95	20.86	21.60
	分配後		20.45	（註2）	（註2）
每股盈餘	加權平均股數		752,794,583	770,000,000	770,000,000
	每股盈餘(註3)		1.01	0.40	0.74
每股股利	現金股利		0.50	（註2）	（註2）
	無償配股	-	-	-	-
		-	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註5)		15.42	36.60	21.59
	本利比(註6)		31.14	（註2）	（註2）
	現金股利殖利率(註7)		0.03	（註2）	（註2）

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：每股股利係依上年度盈餘於本年度分配發放之情形填列。截至年報刊印日止，105年度之盈餘分派案尚未經股東常會決議通過。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘係截至106年第一季經會計師核閱之資料；其餘欄位則填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策與執行狀況及預期有重大變動之說明

1. 股利政策：

本公司配合公司法第235條之1修正，於第廿一屆董事會第十四、第十五次會議及105年股東常會決議通過章程修訂案，修正股利政策為：

本公司企業生命週期處於景氣持續成長階段，公司營業規模日益擴大，為可長久永續經營之事業。考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，茲將未來盈餘分派敘述如下：

本公司年度決算如有盈餘，依法提繳稅款、彌補累積虧損後，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，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留，並擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東紅利。

本公司分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股東紅利總額之百分之十。

2. 股東會擬議股利分配情形：

單位：新台幣元／每股

項目＼年度		104年度	105年度
現金股利		0.5	0.5
追溯調整後之現金股利		-	-
無償配股	盈餘配股	-	-
	資本公積配股	-	-
累積未付股利		-	-

本公司104年度盈餘分配案業經105年6月8日股東會決議通過，自可分配盈餘中提撥385,000仟元配發現金股利，每股約0.5元；105年度盈餘分配案業經106年3月23日董事會決議，擬自可分配盈餘中提撥385,000仟元配發現金股利，每股約0.5元。本公司在外流通股數，如嗣後因增資發行新股、減資或買回本公司股份等而增減，配息率將因此變動，配息率嗣後將依股東會授權董事會訂定配息基準日流通在外股數調整，現金股利分派金額至新台幣元為止，不足一元之畸零款合計數將以轉回未分配盈餘方式處理。前述民國105年度之盈餘分配案尚待於106年6月13日召開之股東常會決議。

3. 預期股利政策之重大變動：本公司配合公司法增訂第235條之1、修正第235條及第240條文，與參酌經濟部相關函釋，增修本公司章程有關員工酬勞及董事酬勞之條文，並經105年股東常會通過，且自104年度起員工酬勞及董事酬勞分派即適用。餘股利政策暫無重大變動。

(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

經本公司民國106年3月23日董事會決議，105年度不擬配發股東股票股利及員工股票紅利，故不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司配合公司法第235條之1修正，於第廿一屆董事會第十五次會議及105年股東常會通過章程修訂案，修正員工酬勞、董事及監察人酬勞為：

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之五為董監酬勞。

員工酬勞及董事、監察人酬勞均應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之；員工酬勞並應提股東會報告。

公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

2.本期估列員工、董事及監察人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：

本公司員工酬勞及董事、監察人酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘第052號解釋函之規定估列，並依員工紅利及董事、監察人酬勞之性質列為營業成本或營業費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

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。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司105年度依當年度之獲利狀況，皆以4.5%估列員工酬勞及董監酬勞，並認列員工酬勞及董監酬勞金額皆為15,137仟元，帳列於薪資費用項下。本公司於106年3月23日董事會決議以現金發放員工酬勞及董監酬勞皆為15,137仟元。估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

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

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

本公司於105年3月21日董事會決議以現金發放104年度員工酬勞及董監酬勞皆為23,108仟元，並於105年6月8日股東常會報告。本公司實際配發104年度員工酬勞及董監酬勞金額與104年度財務報告以費用列帳之金額差異數為0仟元。

(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、員工認股權憑證辦理情形：無。

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響，屬私募員工認股權憑證者，應以顯著方式標示：本公司未辦理員工認股權憑證。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：本公司未辦理員工認股權憑證。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

(一)公司尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。

(二)累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

本公司並無辦理併購或受讓他公司股份發行新股之情形。

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：

1.股票已在證券交易所上市之公司或股票已依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則第三條或第三條之一規定，核准在證券商營業處所買賣之公司，應揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：無。

2.除前目規定之公司外，應揭露最近一季執行情形，如執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明對股東權益之影響及改進計畫：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者其執行情形及被併購或受讓公司之基本資料：辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

八、資金運用計畫執行情形

截至106年3月31日止，前各次發行或私募有價證券均已執行完畢。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：所營事業依照本公司章程第二條規定如下：

一、A101020 農作物栽培業。

二、A101030 特用作物栽培業。

三、A102020 農產品整理業。

四、A102050 作物栽培服務業。

五、B202010 非金屬礦業。

六、B601010 土石採取業。

七、C110010 飲料製造業。

八、C111010 製茶業。

九、E801010 室內裝潢業。

十、E801030 室內輕鋼架工程業。

十一、E901010 油漆工程業。

十二、F102030 菸酒批發業。

十三、F102050 茶葉批發業。

十四、F102040 飲料批發業。

十五、F102170 食品什貨批發業。

十六、F201010 農產品零售業。

十七、F203010 食品什貨、飲料零售業。

十八、F203020 菸酒零售業。

十九、F108031 醫療器材批發業。

二十、F208031 醫療器材零售業。

廿一、F108011 中藥批發業。

廿二、F208011 中藥零售業。

廿三、F108021 西藥批發業。

廿四、F208021 西藥零售業。

廿五、F401161 菸類輸入業。

廿六、F401171 酒類輸入業。

廿七、F109070 文教、樂器、育樂用品批發業。

廿八、F209060 文教、樂器、育樂用品零售業。
廿九、F113020 電器批發業。
卅　、F213010 電器零售業。
卅一、F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
卅二、F213030 電腦及事務性機器設備零售業。
卅三、F113070 電信器材批發業。
卅四、F213060 電信器材零售業。
卅五、F116010 照相器材批發業。
卅六、F216010 照相器材零售業。
卅七、F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業。
卅八、F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業。
卅九、F401010 國際貿易業。
四十、F501030 飲料店業。
四十一、F501050　飲酒店業。
四十二、F501060　餐館業。
四十三、HZ02010 金融機構金錢債權收買業務。
四十四、HZ02020 辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務。
四十五、H701010　住宅及大樓開發租售業。
四十六、H701020　工業廠房開發租售業。
四十七、H701030　殯葬場所開發租售業。
四十八、H701040　特定專業區開發業。
四十九、H701060　新市鎮、新社區開發業。
五　十、H701080　都市更新重建業。
五十一、H703090　不動產買賣業。
五十二、H703100　不動產租賃業。。
五十三、H703110　老人住宅業。
五十四、I101070　農、林、漁、畜牧顧問業。
五十五、I101090　食品顧問業。
五十六、IG01010　生物技術服務業。
五十七、JD01010　工商徵信服務業。
五十八、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

營運概況

1. 本集團所營業務之主要內容及其營業比重

主要項目	105 年營業比重
百貨貿易	61.11%
租賃	34.15%
工程	3.31%
其他	1.43%
合計	100.00%

2. 本集團目前之商品項目

茶業	銷售茶葉、茶包商品至以下主要通路： 1. 商用茶通路：主要銷售手搖茶連鎖店、連鎖速食店、五星級飯店、咖啡店、中西式餐廳、航空公司。 2. 包裝茶通路：主要銷售超市、量販店、機場免稅商店。
門市營運	1. 農林自有品牌之有機、自然農法茶葉及茶食相關食品。 2. 茶具及茶相關文創商品。 3. 地方特色食品及農特產品。 4. 農林自產之鹿篙咖啡。
日月老茶廠	1. 老茶廠自產紅茶（含有機栽種、自然農法及慣行農法產品）。 2. 其他販售商品－台灣本土自然農法釀造醋系列、當季無化學添加物之農產加工品、公平交易有機莊園咖啡、無化學添加物的天然茶食、節令新鮮農作物等。 3. 茶廠深度自然生態導覽及慢活蔬食自助餐。
銅鑼茶廠	1.「銅鑼」品牌茶葉商品。含在地特色東方美人茶。 2. 農林品牌茶葉、咖啡及茶食相關食品。 3. 相關茶具、美藝文創商品。 4. 茶園導覽實訪採茶、製茶。
熊空休閒農場	1. 熊空自產有機茶葉：有機碧螺春、有機烏龍茶、有機蜜香紅茶。 2. 農場自產有機李子、檸檬、水蜜桃、蔬菜、與無添加物的加工品 ，如李子鮮果醋、李子醬、李子釀。 3. 農林自有品牌茶葉、商品與代理產品。 4. 餐飲、輕食、茶點等。 5. 其他展售商品等。 6. 茶園、櫻花林及柳杉林園區參觀。

大寮茶文館	1.「大寮茶文館」品牌特有「老樹茶」、「野放茶」、有機紅茶、綠茶、烏龍茶。 2. 農林品牌之茶葉、咖啡及茶食相關食品。 3. 文創布衣、茶藝品、茶飲、茶點。
大溪老茶廠	1.「大溪老茶廠」品牌茶葉商品。 2. 農林品牌茶葉商品、咖啡、茶食相關商品。 3. 茶廠自製時令自然舒食餐飲、外賣內用非基改/無染色豆製品， 特色甘茶蛋、蛋糕甜點、自攜冷泡茶。 4. 相關茶具、美藝文創商品。
進出口	鎂金屬。
特販	1. 自有品牌：農林自有品牌商品於專業通路上架。 2. 代理品牌：義大利德威樂Divella系列產品、澳洲葛蘇紅酒、進口威士忌等商品。
內裝工程	隔間牆工程、天花板工程、地板工程及室內裝修工程。

3. 本集團計畫開發之新商品

茶業	三義茶廠自然農法系列原片茶包。
門市營運	1. 台灣特色茶葉補充包系列。 2. 茶、咖啡相關系列禮盒。 3. 農林自產咖啡相關產品。 4. 特色茶飲、咖啡飲品。 5. 茶具、咖啡器具。
日月老茶廠	1. 自然農法小葉種蜜香紅茶（台茶12號）。 2. 自然農法中葉種蜜香紅韻紅茶（台茶21號）。 3. 依四季更迭、節氣轉換，接續推出有機新鮮蔬果及天然無添加食品。
銅鑼茶廠	1. 增加自然農法「烏龍茶」商品。 2. 推出在地有機/自然農產商品。 3. 茶廠自製「甘茶蛋」。
熊空休閒農場	1. 依季節種植生產當季之有機蔬果，提供遊客可以買到當令新鮮之有機蔬果。 2. 增設落羽松步道，以引導遊客至新茶廠觀賞製茶過程。 3. 園區內增設咖啡屋，供遊客泡茶、喝咖啡及休憩的場所。

大寮茶文館	1.館外登山步道加裝安全欄杆，增植「黃金風鈴木」20多株，攝影、賞花盛況可期。 2.老樹茶、野放茶之種植區域，持續修整周遭雜木枝葉，茶樹見陽 ，產出可期增加。
大溪老茶廠	1.自然農法烏龍茶、茶包。 2.假日平台咖啡車供戶外咖啡。 3.大溪品牌茶禮盒。 4.舒食年節宅配品項與包裝外帶。
特販	1.符合代理條件及符合市場需求之多元化商品。 2.農林自有品牌之客製化專案商品。
行銷	1.研發多元化及具競爭力之自有茶葉及咖啡系列商品。 2.持續爭取代理具市場潛力之商品，增加公司營收。

(二)產業概況

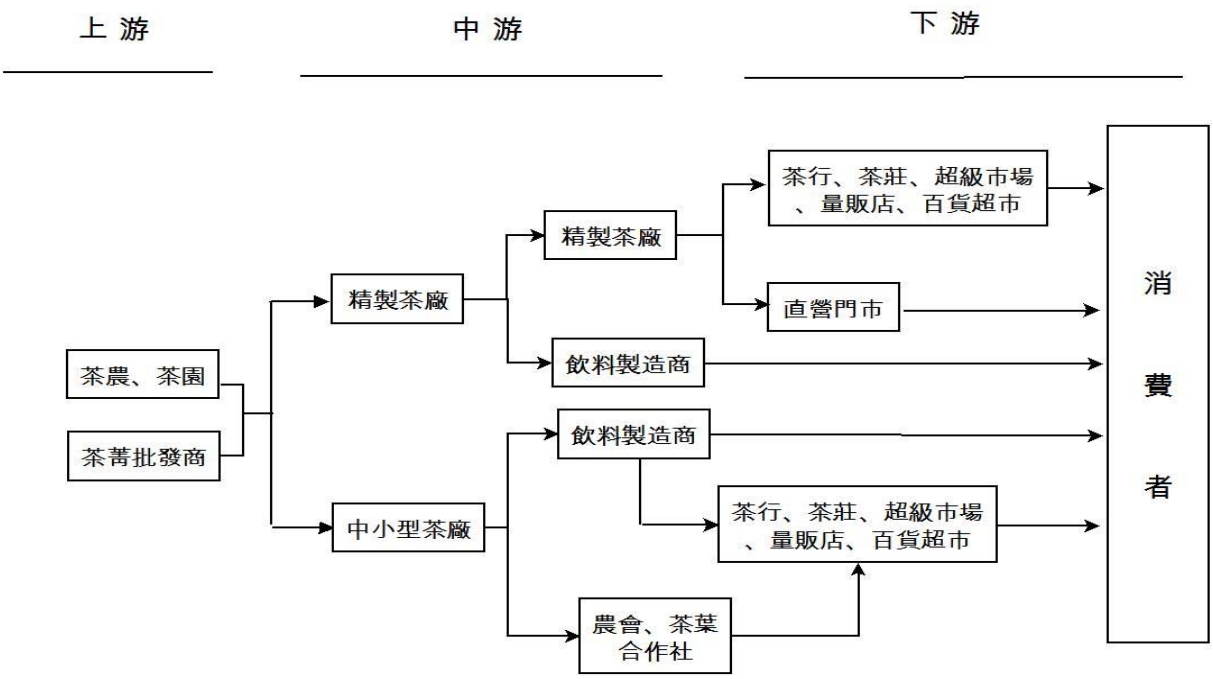
1.產業之現況與發展

茶業	1.因近年茶葉食安事件頻傳，市場對安全茶葉需求日殷，有助於客戶更注重食品安全。本公司政策為自產、自銷為主，提供客戶安全無虞的高品質選擇。 2.公司持續進行茶園復耕及有機茶園擴耕。目前自擁茶園為174.6公頃，並將逐年擴增至500公頃以上。
門市營運	食安問題受消費者的關心，持續推廣自有茶園，有機、自然農法之茶葉商品及飲品，提供消費者喝的安心的道地台灣好茶，進而建立品牌形象。並且結合茶相關產品，擴大產品層面，提供消費者更多選擇。並增加自有生產之台灣咖啡，提供愛好咖啡的消費者，除國外的咖啡豆之外，另一優質選擇。
日月老茶廠	1.近來因陸客減少，國內景區民宿收費偏高，造成國人短期出國旅遊風氣盛於以往的影響之下，日月潭遊客量顯著呈現衰退現象。 2.隨著魚池鄉紅茶優異的表現，手採高級紅茶日益受消費者讚賞，當地年輕人返鄉投入紅茶產業、創品牌、興建茶廠的風氣極盛。 3.目前自營茶園總面積約17.28公頃。
銅鑼茶廠	105年試營運半年，106年DIY製茶休閒營運規劃角度不變，周邊景觀建構如露台瞰景追火車、老茶樹景觀、茶園休閒步道、茶樹茶種區…逐步完成。訪客有3種不同套裝的導覽行程選擇，在休閒娛樂下並可深度的認識茶，帶動茶產銷售。

大溪 老茶廠	自有茶園復耕面積與茶產已逐年增加。品牌理念、客戶認同、各項茶商品…特別是蜜香紅茶已逐建立特色口碑。大溪舒食在食材的堅持與時令原味的理念精神，讓專程而來的訪客穩定增加。 茶廠傳達整體的人文風格，堅持簡潔明淨並持續一貫的維護，在訪客的認同下。來客數仍有向上空間。
熊空休閒農場	1.休閒農場全部佔地168公頃，轉型期茶園年限屆滿，已達有機標準，有機驗證範圍5.6公頃，包含有機茶園、有機桃李園；另已新植0.4公頃青心烏龍茶園，預計一年後將投入生產。 2.現代國人重視休閒生活，毗鄰大台北、桃園地區，單日來客數已有多次超過千人之記錄。 3.72公頃樹齡近30年的柳杉、台灣杉、楓香、肖楠等造林地。 4.園區內甜柿、檸檬、椪柑、五月甜桃及蔬菜，皆以無農藥、無化肥的栽培管理模式。 5.101年種植2,000株之櫻花，包含山櫻、富士櫻、吉野櫻等品種，生長狀況良好，104年初春已有部分開花，未來開花盛況可期，必能吸引大量遊客參訪。 6.104年已增加磚窯步道長約2公里，貫穿台灣杉、溪水、櫻花林、李子、水蜜桃園區及第二平台，全在蔭涼樹林內。 7.第二平台的餐飲營業已於104年5月1日正式開幕，提供夏季避暑泡茶好地點。
大寮 茶文館	1.傳達茶文演繹為初衷，相對提供一個茶藝、茶席文藝空間。館外花木扶疏，館內空間心定寧靜，訪客靜心品茶體驗茶席美學。 2.茶文館品牌野放茶、老樹茶為獨賣商品，與茶藝美展相搭配，茶產量在茶園整復後逐年可增加，進而增加消費數量。
特販	1.農林自有品牌推廣於市場及虛擬通路銷售。 2.穩定發展代理商品。 3.深耕及發展具競爭力之商品以提高公司利潤。
行銷	1.持續以農林自有品牌系列商品為推廣主軸。 2.深耕並積極協力發展各休閒據點、門市業務。
內裝 工程	公司經營內裝工程業務其服務、品質深獲業界肯定，不但提升公司聲譽亦有益於未來業務之開發。評估未來房地產低迷情況將影響內裝工程之案源及延長保固維護時間。有鑑上述，日後將培植優良協力廠商、減少工程材料耗損、提升品質，予以因應。
茶業 製造部	市場對安全農產品的需求日殷，本公司持續朝提升食品安全之利基商品發展，關注食品原料來源的安全及穩定性，嚴格把關種植管理、生產流程，獲得客戶極大肯定。

2. 產業上、中、下游之關聯性

A. 茶葉



茶產業其上游主要從事茶菁採摘至粗製茶完成之經濟活動；中游產業則負責製成精製茶至分級包裝；下游產業則為產品銷售通路。分述製茶產業上、中、下游主要活動內容及關連性如下：

a. 上游－屬較勞力密集之產業，半發酵茶之產製技巧優於其他國家。

從茶樹品種之培育、研究、種植至摘取茶菁，均需仰賴人員之技術經驗累積，而粗製過程亦因產品化學作用之時效性更需專業人員之經驗；台灣製茶業之發展甚早，上游蓬勃發展，尤以國人嗜喝之半發酵茶產製技巧尤為成熟。

b. 中游－中小型茶廠林立

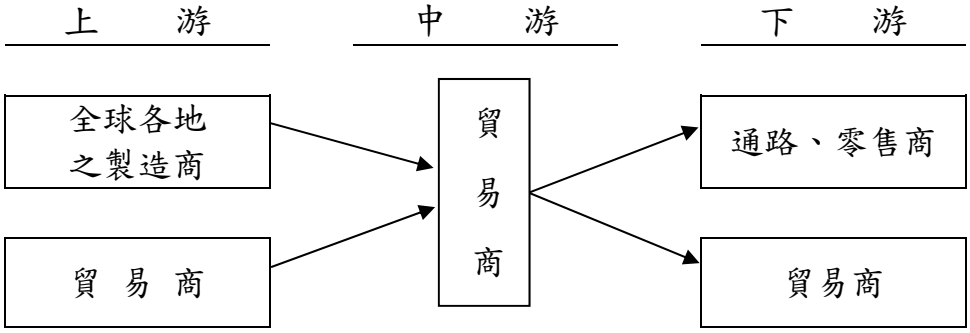
泛指從事飲用茶葉之精製、加工及包裝之廠商，其經濟效益在使上游完成之粗製茶具有市場性及保存價值，以提高茶葉之附加價值，並兼具將市場訊息傳達予上游廠商，從事品種開發或製程研發等改良，以生產符合市場需求產品。

c. 下游－傳統獨資經營茶莊、茶行林立

飲用茶葉經過精製、加工、包裝後即可由各通路銷售與消費者，台灣製茶業之下游近年來受到量販店、電視購物、網路購物等新通路的競爭，傳統茶行及茶莊之銷售市場受限，較難符合經濟效益。

本公司有3,800餘公頃土地，以經營茶園、果園、林地為主，並有導入ISO品管的製茶工廠，專精於茶園生產、茶葉製造、茶葉銷售，經營業務橫跨上中下游，致力於自有品牌為一全方位的茶葉產銷業者。

B.1. 進出口貿易



貿易業主要功能在於買賣之仲介、供需之撮合，其上下游結構主要視其商品之種類有所差異。貿易商一方面專注於跨國性及產業資訊的取得，一方面兼具財務操作能力，得以資訊優勢及良好之財務週轉能力建構上下游之往來關係。由於全球產業結構改變，部份貿易商的上游採購對象也不再限於一國、一地，而所銷售的商品種類不同，上游採購來源及下游銷售對象也有很大的差異，整體而言，貿易業務對台灣經濟發展扮演重要的角色，而與上下游廠商的合作關係也較為廣泛而密切。

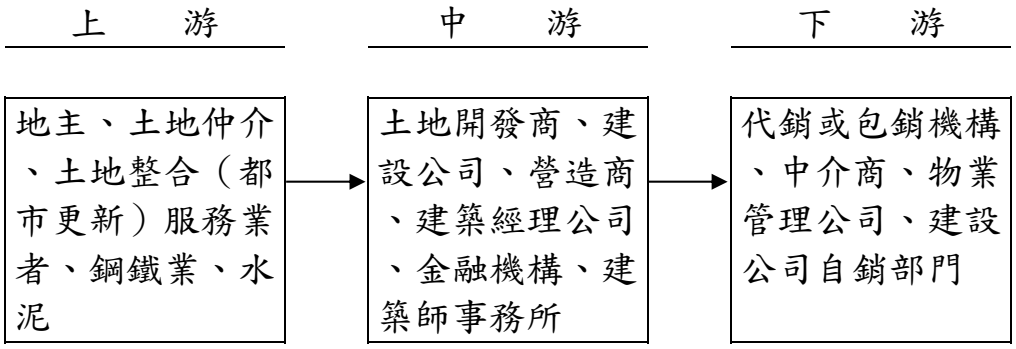
2. 特販業務

上游：自擁茶園、咖啡園、精製廠、海外原廠、進口商。

中游：物流體系、經銷商、代理商。

下游：連鎖超市、量販店、公司行號、一般消費者。

C.土地開發及內裝工程



土地開發上游主要為土地及建材取得，農林公司本身坐擁台灣土地達3,800餘公頃，可供開發的土地價值高。中游主要為投資及生產，由建設公司或土地開發商居於協調整合及管理地位，其由上游取得土地後，委託建築師（專業顧問）提供產品地位、規劃設計及營造公司施工興建，並由金融業者提供資金融通，俟生產完成後委託下游業者銷售或管理。

本公司位屬於上游及中游之角色，除於南投魚池茶廠開發「日月老茶廠」致力於精緻休閒觀光農業推廣，並成為中台灣重要觀光景點，97年於台北三峽成功開闢「熊空休閒農場」後，於102年年底加入營運的還有新北市三峽區「大寮茶文化館」及桃園慈湖附近的「大溪老茶廠」以及105年7月加入試營運的「銅鑼茶廠」，這些休閒據點設立皆有助於茶葉的推廣及休閒事業的發展；另外苗栗地區三義26公頃拐子湖段土地工商綜合區，目前該土地以出售為原則。

內裝工程上游則為政府機關、建設公司、營造廠及建築師，本公司位居中游位置，參與投標承攬工程後再依評估規劃，分包給專業材料加工廠商及施工工班進行安裝施作。

3. 本集團產品之各種發展趨勢及競爭情形

茶業	1. 營運銷售自有茶園、茶廠生產的茶葉商品，從原料、半成品到成品均送SGS農藥殘留檢驗，以區隔與小型茶廠競爭。 2. 老埤農場導入自動化撫育及採收設備，推廣平地茶園經營，自明年春茶起少量生產茶葉來測試市場需求方向，以針對商用茶的市場與茶葉仲介競爭者做出區隔。
門市營運	1. 食品安全是目前消費者關心重點，有機、自然農法及誠實標示的商品會成為消費主流。 2. 競爭－地方性的茶行、連鎖茶葉專櫃及茶飲店，以價取勝。

日月老茶廠	推廣有機環保理念的茶廠，茶廠旁即為2公頃茶園，鄰近日月潭，對於適地適種、環境教育及有機茶的推動均有穩定成長。
銅鑼茶廠	有機、自然、自製品牌好茶外，在地東方美人茶亦有其特有的逐年增加的消費大眾，建立忠誠客群在地購買，一年一會為重要課題。
大寮茶文館	1.藉優質建物場所，茶文化轉身為美學空間，帶動不同客層參訪提升優質茶品需求。 2.消費者對好商品認知不齊…消費教育與品牌推展仍需齊頭並進。
熊空休閒農場	農場持續進行景觀維護與美化，提供遊客一個良好的休閒遊憩場所。所生產農產品之栽培、製作，皆是透明開放式，獲消費者信賴與肯定，需求量逐年提昇。因應市場需求，也同步配合擴大栽培面積，以期達到供需平衡。未來將持續朝向降低成本、提高品質、增加產量的目標邁進。 農場型態特殊，佇立山頭，較無直接競爭之對象。仍求持續進步，帶給消費者與股東良好的環境與值得信賴的有機好茶。
大溪老茶廠	1.自地、自栽、自採，100%自我掌控全程生產。 2.可清楚標示茶源、茶品及茶園產地區分。 3.100%在地台灣茶呼應消費需求與選擇。
進出口	鎂金屬：提升產品性能，延長使用壽命，提供合理價位，是本公司產品開發的理念及競爭的優勢。
特販	1.自擁茶園茶葉、咖啡種植，積極於市場推廣銷售。 2.知名品牌代理販售。 3.採逐批檢驗、自然農法、有機認證、確保食安以提升競爭力。
行銷	1.發展新商品時優先選擇自擁茶園、咖啡園的原料。 2.全程自主掌控，生產安心商品，確保食安無虞以提升市場競爭優勢。
內裝工程	公司工程技術、施工管理系統成熟及財務狀況建全，在承接大型工程案件之條件應較一般公司具有優勢。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

茶業	新品技術研發費用約1,000萬元。（詳年報339～341頁）

2. 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之產品：

茶業	1. 開發供應航空公司高艙等烏龍茶。 2. 開發三義茶廠莊園系列四種口味原片茶包。
門市營運	淡水門市：美式咖啡、拿鐵、卡布奇諾、紅玉奶茶、鬆餅等。
日月老茶廠	自然農法繽紛馬卡龍迷你禮盒： 精心篩選出紅玉紅茶、紅韻紅茶、阿薩姆紅茶、東方美人茶、四季春烏龍茶及碧螺春綠茶之手工採摘極細緻嫩芽尖所組合而成的最高品質禮盒。
銅鑼茶廠	「銅鑼茶廠」品牌紅茶、綠茶、東方美人茶、杭菊商品...等10款。
大寮茶文館	1.「大寮茶文館」品牌3款茶包，青碧綠茶、蜜香紅茶、紅璽烏龍茶。 2.「大寮茶文館」品牌老樹茶、野放茶2款。 3.「大寮茶文館」外攜冷泡茶3款。
大溪老茶廠	1.「大溪老茶廠」品牌茶包禮盒1款。. 2.「大溪老茶廠」外攜冷泡茶3款。 3. 茶廠季節舒食甜點蛋糕8款。
特販	義大利 Diveella 品牌台灣總代理。

(四)長、短期業務發展計畫

茶業	短期：1. 以銷售三義茶廠自有茶園茶葉為核心產品。 2. 提供安排商用茶重點客戶參訪老埤農場的行程與簡報。 3. 重要節日承租園區攤位，展售推廣公司商品。 4. 開發適合銷售國際機場免稅商店與餐飲通路的商品。 長期：1. 持續建立品牌知名度與各式銷售通路發展。 2. 老埤農場量產商用茶葉，開發銷售大型飲料廠與手搖茶連鎖店等客戶。
門市營運	短期：堅持使用自產茶葉及咖啡製作飲品，並藉由門市人員的介紹，讓消費者了解有機、自然農法，與一般耕種方式的差異。 長期：將有機、自然農法跟「農林」品牌進行連結，「農林」等同安心的好茶，安心的購買。
日月老茶廠	短期：持續銷售有機茶葉及其他有機或安全產品，預約導覽解說（茶廠歷史、環境教育、茶葉專業知識），蔬食自助餐…等。 長期：推廣有機理念，穩固品牌形象。

銅鑼茶廠	短期：不同套裝導覽，推展DIY製茶親身體驗。訪客五感識茶並育教於休閒娛樂。 長期：堅持有機、自然、無毒的製茶商品，特別是在地東方美人茶以建立品牌忠誠度。
熊空休閒農場	短期：1.利用平面文宣及網路平台宣傳增加「熊空休閒農場」曝光度，提高營業額。 2.教育顧客群對有機茶認知及好處，提高有機茶銷售量。 3.協同本公司位於山下之「大寮茶文館」做整合行銷，相輔相成，創造雙贏局面，共同創造公司營收。 長期：1.維護「熊空休閒農場」整體環境與品質。 2.秉持著「健康、樂活、環保」的理念低密度開發，保持原始生態，創造自然與人的雙贏局面，成為台灣優質觀光的好地方。
大寮茶文館	短期：增加茶藝器具品項。 長期：堅持品牌理念，有機、自然茶葉商品。 策畫茶文美學藝文活動，茶席、書法、藝術文化創作展演。
大溪老茶廠	短期：1.建立預約帶位制以提供訪客時間與空間一定的服務水平 2.持續既定理念，有機、自然、當季、時令於製茶與餐飲商品。 長期：堅持乾淨的好茶理念，培養時令到訪或宅配的忠誠客戶。
進出口	鎂金屬：短期－營業額每年呈現穩定。 長期－開發延伸性產品，增加經營效益。
特販	短期：深耕既有客戶、開發新客戶、發展新商品。 長期：提升市占率、提升企業形象、強化品牌形象。
行銷	短期：持續發展多元新商品、強化休閒業務、代理新商品以符合市場需求。 長期：以健康、樂活、環保為整體業務行銷主軸。
茶業製造部	1.短期以更新現有效益偏低的生產農地、設備，以提高單位貢獻度。 2.中長期發展屏東老埤農場，擴大生產規模並導入高效率設備及管理方法，以有效控管品質安全及降低作業成本。
內裝工程	短期：1.配合客戶小工程修繕，維持良性互動關係，穩定業務發展。 2.培植優良協力廠商、減少工程材料耗損、提升品質。以提升競爭力及獲利率。 3.協助公司整建及修繕休閒產業工程。 長期：開發新的工程項目承攬，拓展業務範圍。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 本集團主要商品之銷售地區及市場占有率

(1)本集團主要商品之銷售地區

茶業	國內各通路。
門市營運	台灣本地消費族群、外國觀光客、禮贈品為主。
日月老茶廠	1. 銷售地點以「日月老茶廠」現場門市為主，宅配為輔。 2. 目前在里仁有機商店、主婦聯盟、太平洋鮮活超市、上下游新聞市集、好丘商店等實體店家有販售部分商品。
銅鑼茶廠	1. 訪客為主流購買。 2. 公司送禮之客戶。
熊空休閒農場	1.「熊空休閒農場」門市直接對消費者販售。 2. 長期客戶宅配購買。
大寮茶文館	1. 參與藝展訪客群。 2. 茶文館既有本地消費族群、及各類型遊客。
大溪老茶廠	1. 茶廠參訪訪客為主要銷售平台。 2. 台3線旅遊遊客。 3. 節慶公司行號送禮。 4. 忠誠客戶宅配。
進出口	鎂金屬：國內(鎂合金業、鋁合金業)。
特販	主要為國內之連鎖超市、公司行號、飯店、網路、與一般直營客戶等。
行銷	主要為國內之零售業、公司行號、虛擬網路、一般客戶等。
內裝工程	1. 公司資產活化經營區域。 2. 台灣地區之工業區、科學園區。 3. 都會區內之辦公大樓、住宅、廠房。

(2)本集團主要商品市場佔有率

A.茶葉

台灣擁有眾多茶廠，唯台灣農林與天仁公司為上市公司，其中台灣農林市佔率不到3%，尚有很大的努力空間。

B.進出口貿易：

本公司進出口貿易品項太多，相較整體台灣進出口量仍微乎其微，故無法做市場佔有率之比較，茲將本公司最近三年度來自貿易部門產生之營收說明如下表：

單位：新台幣仟元

項目＼年度	103 年度	104 年度	105 年度
貿易部門收入	495,820	270,081	154,794
農林公司總營收	1,277,844	901,282	610,806
貿易部門／總收入	38.80%	29.97%	25.34%

資料來源：本公司財務報告

本公司105年貿易部門營收由270,081仟元減少至154,794仟元，係因化工產品客戶訂單減少所致，本公司來自貿易收入佔整體營收比重相對仍較其他產品高。

C.內裝工程及土地開發：

內裝工程各年度營收比重佔整體營收比重小，該產品競爭激烈，本公司市場佔有率仍低。

至於土地開發業務，開發時間較長，本公司皆依規畫時程持續進行土地開發業務，對於開發完成之案件，採取出售或合作經營方式將可貢獻公司營收及獲利，有助於提升市場佔有率。

2.分析市場未來之供需狀況與成長性

茶業	1.地球極端氣候的影響會造成茶葉原料的價格上漲。 2.消費市場的價格競爭激烈，沒有品牌與特色的商品將被淘汰。 3.國內M型化社會造成商品兩極化的需求。 4.台灣茶飲消費市場每年穩定成長。

營運概況

門市營運	1. 茶葉商品除一般家庭使用外，禮贈品區塊也是未來發展重點，結合各地門市及專櫃開發送禮族群銷售。 2. 來台遊客市場開發，並以日、韓遊客為開發重點。 3. 茶飲習慣的轉變，結合自家冲泡安心冰、熱茶飲之商品。 4. 咖啡市場持續成長，持續推廣自產之咖啡豆。
日月老茶廠	近幾年來大眾對於有機、環保與樂活等議題有越來越關注的趨勢，相關產品的需求也日漸增加，並開始占有消費市場一定比例，未來對於有機產品的需求預估仍有不小的成長空間。
銅鑼茶廠	訪客在導覽、DIY製茶實際體驗下，了解茶、認識茶…對茶多有一番新的認識與感受，成長逐步可期。
熊空休閒農場	根據觀光局資料統計，近年觀光人數成長，觀光需求量增加，而北部擁有風景、環境兼具且離市區不遠之處的觀光景點不多，未來「熊空休閒農場」遊客量勢必有很大的成長性。 熊空有機茶葉之品質與安全性深受市場肯定，近幾年來消費量與產能同步提昇，隨著知名度的拓展與曝光度的提高，未來仍有大幅成長空間。
大寮茶文館	茶文館日式一館和二館建物的獨特與延伸，提供了藝文美學特色場所，吸引不同客層到訪。隨著周邊花木步道的增建與建構，訪客停留的範圍擴大時間也較長久，可靜心欣賞也提升了商品消費。
大溪老茶廠	忠誠客戶對品牌理念「乾淨好茶」的認同，訪客大眾在導覽下實地走訪亦多能感受乾淨好茶的需求與重要，未來成長仍有空間。
特販	1. 投資積極且高成長之市場通路。 2. 強化農林自有品牌商品在通路之銷售。 3. 積極開發具效益之新商品或代理商品。
內裝工程	目前工程案件承攬方式仍以最低價格取勝，而輕隔間牆及天花板等分項工程之施工門檻不高，相對競爭就較為激烈。因此未來將考慮多方拓展業務內容，對外承攬內裝工程。
茶業製造部	1. 國際茶葉生產量及消費量皆屢創新高，導致國際茶原料價格連年上漲，因此預估投入種植生產有極大利基。 2. 食品安全已是全球食品業不可不正視的重要課題，以目前茶葉行業經營型態而言，做到產地嚴格控管有很大實務上的困難，預估可以掌握原料產地安全的廠商，將得到消費者的信賴。

3. 商品競爭利基

茶業	1. 股票上市公司，具有良好的社會企業形象。 2. 自有茶園、茶廠、管理生產製造與銷售，以區隔市場競爭。 3. 三峽精製廠通過「ISO22000」與「HACCP」食品工廠安全認證。 4. 針對大型連鎖客戶，提供客製化服務，合理滿足不同客戶的需求。
門市營運	1.「台灣農林」為股票上市公司，產品安全有信譽。 2. 傳承農林百年製茶技術。 3. 擁有自有茶園及咖啡園，有機、自然農法栽種及自有生產工廠，訴求消費者買的有信心，喝的安心。 4. 北區精製廠取得「HACCP、ISO22000」等食品安全認證。
日月老茶廠	1. 近日月潭國家風景區及清境農場、廬山溫泉等。 2. 老茶廠舊有建築的改造，配合導覽解說及樂活蔬食自助餐，在市場上做出明確的區隔。 3. 全力推廣「有機、環保、生態、安全、健康」之理念。 4. 品管嚴謹，長年扎根式耕耘，因此品牌信任度及辨識度高，與其他品牌之同質商品的區隔強度相對提高。
銅鑼茶廠	茶廠的茶都是公司自產、自製不假外手，在地東方美人茶年年得獎亦是不爭事實。
熊空休閒農場	1. 公司本區自有土地面積168公頃，位於山頭上與世隔絕，適合有機耕作的發展，無需擔憂外來污染問題。 2. 農場位於北部海拔700公尺山區，冬季冷涼雲霧繚繞，生產茶葉品質優良。 3. 經過慈心有機驗證，增加消費者信心。 4. 生產之碧螺春、烏龍茶、蜜香紅茶，風味獨特，可創造消費者的忠誠度。
大寮茶文館	1. 品牌茶標示清楚，購買安心。 2. 公司在茶園種植、採摘、製茶一貫作業掌握，喝得安心。
大溪老茶廠	1. 清楚標示耕作方式、茶源、產地。 2. 品牌和消費認同，100%在地台灣乾淨好茶理念，老茶廠新靈魂， 歷史情感的再生傳承。.
特販	1. 具知名度之代理商品。 2. 自產、自製、自銷，一貫化作業，消費者安心的商品。 3. 客製化服務，具高機動性，符合不同市場需求。

行銷	1.代理商品具市場知名度及競爭力。 2.茶葉商品自主逐批檢驗，以有機及自然農法栽種為主，多道品管確保消費者食品安全。
內裝工程	公司穩定體質、架構以及專業成熟的內裝工程管理與技術可提供客戶信心及協力廠商之信任。
茶業製造部	本公司主力產品為自行種植生產的茶葉，對用藥、施肥及土壤管理皆嚴格管控，獲得客戶信任。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

茶業	有利因素：1.自有茶園茶廠管理，可以從茶園耕作到茶葉製作，皆能保證商品品質與安全。 2.自有品牌的建立，可以長時間的經營與獲利。 3.公司財務健全，可做全農區規畫並分年投資導入設備及技術，長期建立與主力客戶間的深厚情誼。 4.老埤農場將進行新品種研發、種植、新式灌溉系統、機械式茶樹撫育採收系統、自動化製茶工廠等農業技術事項投入，並將長期培養技術人員及引進應用生物技術，藉以提升未來生產產值，達到農業（茶產業）升級的目標。 5.老埤農場基地種植平地茶樹，導入自動化撫育及採收設備，推廣平地茶園經營，並發展每年六次收成之高產量茶園為目標，期能有效供應台灣市場各類茶葉需求，提升國人喝茶的品質。 不利因素：1.貨架通路茶葉競爭品牌眾多，價格競爭、品質參差不齊。 2.商用茶通路客戶多數採購低價位茶葉。 3.現階段部分自有茶園生產茶葉產量不足。 因應對策：1.持續建立品牌價值與各式銷售通路發展。 2.開發銷售與本公司品質與安全經營理念相同的客戶。 3.安排重點客戶參訪老埤農場的行程，建立客戶認同，有助於明年少量產後的銷售。
門市營運	有利因素：1.門市及專櫃均在主要都會區，交通便捷購買方便。 2.具信譽的上市公司與道地台灣茶，安心好商品。 3.使用自有茶園生產之茶葉。 4.農林擁有自有茶園與精製廠，產銷方面自主性高。

	不利因素：1.進口茶低價取勝。 2.一般消費者，對進口茶和本地茶差異了解不深。 3.對有機商品的認同，一般消費意識仍薄弱。 因應對策：強化消費者意識，自然農法、有機、在地茶，和一般茶葉的不同以及對食安的影響。
日月老茶廠	有利因素：鄰近觀光景點多，交通便利。 不利因素：魚池鄉紅茶產業競爭激烈，銷售價格混亂。 因應對策：基層人員訓練與儲備，維持品牌價值，持續落實對顧客的品牌承諾。
銅鑼茶廠	有利因素：1.茶廠特有空間景觀。 2.DIY製茶活動有其特有獨特性。 不利因素：地處非旅遊動線。 因應對策：以官網、其他據點平台與更多的旅遊大眾，傳達溝通銅鑼特有景觀，DIY活動趣味與知性。
熊空休閒農場	有利因素：1.接近大台北、桃園地區，交通時間不長。 2.慈心驗證，透明開放之栽培與製作，消費者信賴。 3.茶葉現地採摘製作，消費者有新鮮感，增加購買意願。 4.特有景點視野寬廣，可遠眺林、茶、霧、雲、夜景。 5.占地範圍大，鄰近競爭者少。 不利因素：1.山路蜿蜒狹窄，大型客車無法通行。 2.室內空間小，下雨期間遊客常無座位可用餐休息，影響日後上山意願 3.園區位於山區，因法規因素不易開發。 4.遇有下大雨及颱風，道路易坍方造成道路中斷及土石流，遊客卻步。 因應對策：1.整理道路便於遊客前來，建議團體遊客以中型巴士共乘，長期規劃接駁車銜接竹崙路口「大寮茶文館」與「熊空茶園」。 2.道路因天然災害中斷時，即刻協調合作工程單位及政府單位搶修通車。 3.規劃收納式餐桌，使小空間大利用，減少雨天造成室內座位不足之影響。 4.開發不易，故更能長期維持大自然原始風貌，並配合大自然應有的姿態去做規劃。

大寮茶文館	有利因素：1.特有品牌茶產「野放茶」、「老樹茶」。 2.歷史建物與茶文知性空間相輔相成。 不利因素：1.無直達交通較不便利於一般訪客。 2.大眾對有機自然茶商品的觀念還待提升。 因應對策：持續導覽人員對自然農法、有機茶，對環境及自身重要的解說，讓消費者了解安心好茶的需求與重要。
大溪老茶廠	有利因素：品牌知名度逐步建立。 不利因素：訪客增加，人力負荷恐服務缺失。 因應對策：建立預約帶位制，茶廠以掌控時間空間的服務水平。
特販	有利因素：具專業團隊、原廠資源投入、高品質商品。 不利因素：通路費用、原物料與人工成本費用日益提高。 因應對策：落實行銷活動、市場區隔、整合資源運用，提升議價能力。
行銷	有利因素：自擁茶園、咖啡園，具百年專業團。 不利因素：產品原物料、人工成本、研發費用日益提高，不利競爭力。 因應對策：整合資源，有效運用，計劃行銷活動，提升市場占有率。
內裝工程	有利因素：1.公司信用度、穩定性高： 公司為上市公司財務資訊透明，相較一般專業公司穩定，業主及協力廠對公司承攬能力較具信心。 2.職員穩定性較高，工程不會因負責人員經常性異動而產生混亂現象。 3.公司產業資源多源化，可長期培養優良協力廠商，容易議價，有助於對外競爭以及人員生產力之彈性調配。 4.公司法務部門在合約與文書作業上可協助維護公司權益。 5.公司長期經營，保固維修能力較獲得信任。 不利因素：1.目前市場工程案件一般仍以最低價者得標，而公司的機動性及競爭力相較於一般專業廠商弱。 2.市場趨勢與材料行情之敏感度相較於一般專業廠商差，易造成判斷疏失。 因應對策：1.善加運用人脈關係承攬穩健、獲利較高之工程案件，以提升生產力。 2.培植優良協力廠商，提升工程品質。 3.提升人員勞工安全衛生素養減少扣款，以提高工程毛利潤。 4.建立市場人力、材料變動調查機制，充分掌握實際工程成本。

茶業製造部	有利因素：消費者及食品廠對安全及品質要求越來越高。 不利因素：本公司農地產能尚不足以應付目前的需求。 因應對策：加速復耕及整理茶園農區，以補足產量。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

茶業	產製過程：整地→ 種植→ 撫育→ 採摘→ 茶菁→ 日光萎凋 → → 室內萎凋→ 炒菁→ 揉捻 團揉 初乾 最終乾燥 精製 成品
門市營運	自有茶園栽種、自有精製廠生產。提供商品，門市銷售。
日月老茶廠	重要用途：茶葉銷售。 產製過程：茶葉因製程不同區分為不發酵茶、部分發酵茶、全發酵茶，紅茶屬全發酵茶。 製造過程：茶菁－萎凋－揉捻－解塊－發酵－乾燥－精製分級
銅鑼茶廠	重要用途：茶葉銷售；茶飲製作 產製過程： 1.紅茶：茶菁－萎凋－揉捻－解塊－發酵－乾燥－精製分級。 2.綠茶：茶菁→萎凋→炒菁→揉捻→乾燥→精製→包裝。
熊空休閒農場	重要用途：茶葉銷售；農場提供茶飲使用。 碧螺春產製過程：茶菁→萎凋→炒菁→揉捻→乾燥→精製→包裝。
大寮茶文館	1.茶葉：自有茶園耕種、生產、精製。 2.袋茶：自有茶園茶葉，精製廠生產製造。
大溪老茶廠	重要用途：茶葉銷售；茶飲製作。 產製過程： 1.紅茶：茶菁－萎凋－揉捻－解塊－發酵－乾燥－精製分級。 2.綠茶：茶菁→萎凋→炒菁→揉捻→乾燥→精製→包裝。
特販	1.總 代 理：自行進口代理－交經銷商-交市場消費。 2.安心道地台灣茶、咖啡系列商品、代理商品。 3.茶原料源自農林茶園茶菁，粗/精製一貫化完成生產。
行銷	1.休閒業務、道地台灣茶、咖啡系列商品、代理酒類商品。 2.茶、咖啡原料源於自擁農園，產製皆由農林公司完成。

內裝工程	1.隔間牆工程：用於室內隔間分戶。 2.天花板工程：用於室內及廊道等。 3.地板工程：用於室內地坪及樓梯間。 4.吸音工程：用於機房、視聽教室等需與吵雜空間做隔絕之處。

(三)主要原料之供應狀況

茶業	主要茶葉原料來源為自有茶園及茶廠生產，自製自銷，以下為各茶廠生產製造茶葉種類： 1.熊空茶廠：有機碧螺春綠茶、有機蜜香紅茶、有機烏龍茶。 2.復興茶廠：青心甘綠茶、蜜香紅茶。 3.三義茶廠：包種茶、烏龍茶、蜜香紅茶、東方美人茶。 有機碧螺春綠茶、有機蜜香紅茶、有機烏龍茶。 4.魚池茶廠：紅玉紅茶、阿薩姆紅茶、紅韻紅茶。 5.三峽精製廠：各茶廠集中茶葉於本廠精製包裝生產製造成為商品。
門市營運	來自公司自耕、自產、自製之茶商品為主。
日月老茶廠	自營、代耕、外購、加工。
銅鑼茶廠	公司自擁農地、自栽、自產、供應無慮。
熊空休閒農場	自耕、自產、自製、自銷，供應無虞。
大寮茶文館	來自公司自耕、自產、自製之茶商品為主。
大溪老茶廠	公司自擁農地、自栽、自產、供應無慮。
特販	1.代　　理：國外原廠下單供貨。 2.來自台灣農林自擁茶園、咖啡園之原料。
行銷	主要來自台灣農林自擁茶園、咖啡園之原料。
內裝工程	內裝工程所使用之材料，依建築師、業主設計之工程案件而有所不同，故國內生產或國外進口之材料皆有，材料供應狀況尚稱穩定。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例與增減變動原因。(如因契約不得揭露客戶名稱，得以代號為之)

1.最近二年度主要供應商資料

單位：仟元

項目	104年度				105年度				106年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A公司	214,043	59.10%	無	A公司	161,674	69.12%	無	A公司	43,240	76.12%	無
	其他	148,099	40.90%	無	其他	72,221	30.88%	無	其他	13,564	23.88%	無
	進貨淨額	362,142	100.00%		進貨淨額	233,895	100.00%		進貨淨額	56,804	100.00%	

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

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：仟元

項目	104年度				105年度				106年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A200013	353,669	37.76%	無	A200013	185,889	30.44%	無	A200013	0	0%	無
2	SLC77	214,670	22.92%	無	SLC77	154,794	25.34%	無	SLC77	52,310	2.63%	無
	其他	368,228	39.32%	無	其他	270,087	44.22%	無	其他	1,936,310	97.37%	無
	銷貨淨額	936,567	100.00%		銷貨淨額	610,770	100.00%		銷貨淨額	1,988,620	100.00%	

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

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

(五)最近二年度生產量值

單位：公斤/仟元

年度 / 生產量值 / 主要商品	104 年度			105 年度		
	產　能	產　量	產　值	產　能	產　量	產　值
茶　　葉	528,781	528,781	173,806	343,566	343,566	122,285
其　他 (註 3)	-	-	4,106	-	-	3,956

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註3：其他係包括果乾、果酥、蜂蜜、柚子醋、糖果、竹炭水、茶麵線、苦茶油及咖啡等。

(六)最近二年度銷售量值

單位：銷量－公斤/噸/瓶
銷值－仟元

年度 / 銷售量值 / 主要商品	104　年　度				105　年　度			
	內　銷		外　銷		內　銷		外　銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
茶　　葉	366,921	178,735	36	134	236,317	162,451	-	-
化工產品	3,198,227	214,613	-	-	2,090,285	154,794	-	-
農 產 品	9,831	2,492	-	-	6,631	2,327	-	-
酒	14,021	6,858	-	-	15,229	7,935	-	-
內裝工程	-	49,944	-	-	-	20,196	-	-
家　　用	33,084	55,468	-	-	-	-	-	-
工　　程	-	35,782	-	-	-	-	-	-
其　　他	-	392,541	-	-	-	263,067	-	-
合　　計	3,622,084	936,433	36	134	2,348,462	610,770	-	-

三、從業員工(農林及子公司)

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

年度		104年度		105年度	當年度截至106年5月11日(註1)
		個體	合併	個體	個體
員工人數	管理幹部	54	58	55	54
	研發人員	4	4	4	4
	職員	88	102	95	95
	操作員	33	33	67	94
	合計	179	197	221	247
平均年歲		40.5	41.2	39.2	39.3
平均服務年資		8.3	8.3	7.09	6.6
學歷分佈比率	博士	0	0	0	0
	碩士	6	8	6	5
	大專	125	138	123	133
	高中	38	41	80	97
	高中以下	10	10	12	12

註：1.應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註：2.雋大實業(股)公司於民國104年5月20日股東會通過決議改選董事及監察人，新任董、監事已非由本公司指派，且本公司對雋大實業(股)公司持股少於50%表決權，故本公司對雋大實業於5月20日起喪失控制力，並自104年6月起由採用權益法認列之子公司改為採用權益法認列之關聯企業。

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(包括賠償)及處分之總額：

本公司不屬於環境污染之行業，且無污染環境之記錄

(二)未來因應對策及可能之支出：

本公司生產過程中並無污染之虞，一般事業廢棄物皆委託合法之環保廠商清運，故截至年報刊印日止，並無環境污染之情形。

五、勞資關係

(一)本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

員工福利項目	實　施　情　形
工作環境	總公司位於台北市南港軟體園區，近南港交流道出口及三鐵共構交通便利。園區內餐飲、金融、生活、醫療、通訊設施完善，生活機能便利。
員工宿舍	本公司於新北市三峽、桃園大溪、苗栗銅鑼及屏東等地提供優質免費員工宿舍，並備有空調、洗衣機、電視、網路、廚房、交誼廳等設施，以解決遠道同仁住宿需求。
全月伙食補助	正職同仁除薪資外，每月另領取定額伙食費補助2,200元或由公司聘請廚師提供團膳。
員工安全	本公司出入採門禁刷卡識別系統，平日及例假日皆由捷正管理公司聘請保全維護出入安全，並配合管委會定期對建築、消防、空調各設備做安全檢查。工作場合無危險機械，亦無產生汙染物、廢棄物或對環境造成傷害之物質，對員工人身安全應無重大威脅。為重視員工健康，定期提供員工免費健康檢查，並配合政府煙害防制法實施辦公室禁煙及勸導員工戒煙運動；實施性別工作平等法，設立「性騷擾申訴管道」，以保障員工工作安全。
福利措施	(1) 凡本公司員工依據政府規定參加投保勞保、健保，對於同仁生育、傷病、殘廢、老年、死亡、退休等之給付，依照政府公佈勞工保險條例及勞工保險條例施行細則，由公司辦理轉請勞工保險局給付。 (2) 公司員工不論職級或職務一律加入人壽保險，保費由公司全額負擔，保險內容包括定期壽險、住院醫療險、意外險、癌症險及職業災害保險等，員工配偶及未成年子女亦享有住院醫療、意外及癌症醫療險。 (3) 員工赴海外出差，不論職級一律為其辦理壹仟萬旅行平安保險。 (4) 正職員工試用期滿正式聘任後即加入本公司職工福利委員會享有各項福利措施，包括三節慰勞金、員工自強活動、健康檢查、球類聯誼賽、年終尾牙摸獎等，且本公司另外提供員工及子女之教育獎學金及婚喪喜慶之濟助及訂定職業災害補償及員工撫恤辦法等等。

員工福利項目	實　施　情　形
員工進修	本公司極力鼓勵員工利用時間加強進修，除自行申請在職進修外，有關勞工局舉辦之勞工法規課程均安排同仁參加，另如相關主管單位證期局、證交所主辦之相關課程，單位主管視業務需要機動調派同仁前往上課。
員工訓練	(1) 新進同仁皆需接受共同科目訓練（包括財務、採購、資訊、法律基本常識、以及茶葉知識、各門市介紹、工作規則、個人資料保護法、公司環境介紹及員工福利…等），各單位主管視工作需要安排專業職務訓練（如休閒門市同仁皆須定期接受茶葉專業知識訓練，含茶葉知識介紹、泡茶教學、門市接待禮儀訓練等，其他部門如ERP作業訓練、行銷貿易人材培訓、公共關係…課程），另本公司視業務需要不定期舉辦員工教育訓練，包括業務訓練、新產品的認知、推廣、茶園整枝修剪、肥培管理、茶葉製造實務課程、茶葉品評訓練等課程，財務部及人力資源部並指派同仁參加『推動我國採用國際財務報導準則研討會』、財務稅務、相關宣導及勞動基準法修訂相關宣導課程。 (2) 105年度財務部共有14人次參與訓練課程，時數共為86小時，費用共計11仟元。 (3) 105年度稽核室接受稽核訓練課程有4人次，時數為32小時，費用為12.5仟元。 (4) 人力資源部接受相關訓鍊共有15人次，時數為178小時，費用為34.5仟元。 (5) 資產部及開發部共有8人次參與地籍圖資系統Draftsight操作說明課程，時數共為16小時。 (6) 屏東分公司（老埤農場）參加茶葉育苗扦插作業流程課程共有13人次，共計26小時。 (7) 茶業課參加阿里山烏龍茶園契作及銷售管理課程共有4人次，時數為60小時。 (8) 茶業處魚池茶廠共有26人次參加農業專業研習及茶葉咖啡栽培管理等相關課程共計570小時，費用為33.9仟元。 (9) 茶業處北區精製廠及品研課共有53人次參加食品安全相關課程共計152小時，費用為7.5仟元。

員工福利項目	實　施　情　形
	(10) 內裝工程部及屏東分公司共有3人次參加職業安全相關教育訓練課程，共計66小時，費用為12仟元。 (11) 休閒門市共有14人次參加門市商品導覽及網路行銷培訓班，共計95小時，費用為19仟元。 (12) 開發部共有2人次參加12小時之相關課程。 (13) 總公司及南投分公司共有85人次參加熊空茶園及大寮茶文館導覽教育訓練共計510小時，費用為76仟元。 (14) 本公司105年度共241人次參與訓練，時數共計1,803小時，總計費用為206.4仟元。
退休制度	自94.7.1起配合勞工退休金新制之施行，除對於選擇舊制之員工依據勞動基準法之規定仍按月提存退休準備金于臺灣銀行信託部孳息外，另由公司為新制之員工提存薪資總額百分之六之退休金於勞保局個人專戶。
員工行為倫理守則	本公司訂定有「員工行為或倫理守則」，本公司員工應盡忠職守，遵守一切合理規章，服從各級主管之合理指揮，各級主管對員工應親切指導，細心教誨，員工如遇請假或公出（差）應按公司制定之出勤管理辦法及公出辦法辦理。對內應認真工作，愛惜公物，減少資源浪費，提高生產品質與效率，對外不得以公司名義招搖撞騙及洩露業務秘密。

(二)員工行為或倫理守則：

台灣農林股份有限公司 TAIWAN TEA CORPORATION

員工行為或倫理守則

103.03.05訂定

1. 本公司編製有工作規則，並訂有員工行為或倫理準則，作為員工平常工作及行為之遵行依據。本公司員工應遵守道德行為守則如下：
   (1)本公司員工於執行職務時，應注重團隊精神，摒棄本位主義；並應信守誠實信用之原則，以及秉持積極進取、認真負責之態度。
   (2)本公司員工不得因性別、種族、宗教信仰、黨派、性取向、職級、國籍及年齡等因素，而彼此有任何形式之歧視和排擠。
   (3)本公司員工應共同維護健康與安全之工作環境，不得有任何性騷擾或其他暴力、威脅恐嚇之行為。
   (4)本公司員工有責任維護及增加公司正當合法獲取之利益，並應避免：
      a. 透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便，致使本人或第三人獲取私利之機會。
      b. 與公司競爭。
   (5)本公司員工應公平對待業務往來之對象；與關係人進行交易時，不得有特別優惠之情事。本公司員工於執行職務時，不得為本人或第三人之利益，而有要求、期約、交付或收受任何形式之饋贈、招待、回扣、賄賂或其他不當利益之行為。但其中饋贈或招待為社會禮儀習俗或公司規定所允許者，不在此限。
   (6)本公司員工就其職務上所獲悉之任何可能重大影響本公司證券交易價格之資訊，在未經公開揭露之前，應依證券交易法規定嚴格保密，並不得利用該資訊從事內線交易。
   (7)本公司員工應彼此尊重個人隱私，不得散播謠言或造謠中傷。就其職務上所知悉之事項或機密資訊，應謹慎管理，非經本公司揭露或因執行職務之必要而為提供者外，不得洩漏予他人或為工作目的以外之使用；離職後亦同。
   (8)前項應保密之資訊，包括本公司之人員及客戶資料、發明、業務機密、技術資料、產品設計、製造專業知識、財務會計資料、智慧財產權等資訊，及其他所有可能被競爭對手利用，或洩漏之後對本公司或客戶有損害之未公開揭露資訊。

(9)本公司員工應確保所經手之各種形式文書資料正確與完整，並妥為保存。

(10)本公司員工執行職務時，應避免資料、資訊系統、網路設備等資源遭受竊取、干擾、破壞及入侵等情事，以保障本公司各項資訊之機密性、完整性及可用性。

(11)本公司員工不得以任何方式影響其他員工為政治捐獻、支持特定政黨或候選人、或參與其他政治活動。此外，亦應避免於上班時間及工作場所從事政治活動。

(12)本公司員工應尊重智慧財產權相關法律規定，禁止非法使用或複製有版權之智慧財產，包括書籍、雜誌及軟體等。

(13)本公司主管應加強宣導公司內部道德觀念，並鼓勵員工於發現有違反法令規章或本守則之行為時，得以具名檢舉方式向主管呈報，公司並應盡全力保密及保護呈報者之身份，使其免於遭受威脅。

2. 本公司為維護兩性工作平等及提供員工免受性騷擾之工作及服務環境，訂定有性騷擾事件防治與處理辦法，供全體員工遵行。

3. 電腦為本公司員工必備之工具，為規範員工使用電子工具之行為，制定有資訊安全政策、應用軟體使用規範及網路及電子郵件管理辦法供全體員工遵行。

4. 本公司為資訊系統使用公司，軟體之使用與開發與日常工作息息相關，為保障智慧財產權，本公司已於員工僱用合約書上詳細規範，不得侵害第三人之智慧財產權。

(三)員工申訴辦法：

台灣農林股份有限公司 TAIWAN TEA CORPORATION

員工申訴辦法

104.12.22訂定

依據：勞動檢查法第32條之規定辦理。

第 一 條 （受理申訴之單位或人員）

本公司員工如發現違反本辦法第二條各款所列範圍之內容規定時，得逕向下列人員提出申訴：

一、所屬單位主管。

二、人力資源部。

第 二 條 （申訴之範圍）

員工得申訴之範圍：

本公司員工於在職期間發生下列情事，並能證明者，得提出申訴：

一、因本公司現行之制度、規章、辦法或行政措施未盡事宜或執行疏失，致損失，致損害其合法權益者。

二、因本公司其他員工之違法、濫權或不當對待行為，致侵犯權益或影響正常工作者。

三、遭遇性騷擾情事時。（依據工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒處理辦法）

四、其他與公務有關，有提申訴之必要且能證明者。

第 三 條 （申訴書格式）

本公司員工採用書面提出申訴時其申訴書格式應包括下列各款，並應自其權益受損發生日起6個月內提出：

一、受文者。

二、申訴具體內容。

三、申訴人姓名、地址及電話；服務單位名稱、地址及電話。

四、申訴日期。

第 四 條 （處理程序）

申訴處理程序：

一、如向單位主管申訴得以口頭提出，其餘各款之申訴應以書面提出。

二、如向單位主管申訴，受理人應於受理日起1個月內作成申訴決定。申訴人不服前述決定者，得依申訴書格式，於1個月內向人力資源部提出再申訴。

三、人力資源部受理再申訴事件，應於受理日起1個月內作成申訴決定。申訴人不服前述決定者，得依申訴書格式，於1個月內透過人力資源部向本公司勞資會議提出再申訴並作成最終裁決。

四、申訴決定、最終裁決應以書面、密件回覆申訴人，並副知人力資源部，再申訴事件決定應副知總經理。

第 五 條　（不予受理）

本公司員工申訴案件有下列各款情形之一時，不予受理：

一、同一事由經申訴程序處理結案或已撤回後，再提起申訴者。

二、無具體之事實內容或未具真實姓名者。

三、對不屬本辦法事項申訴範圍內之事項，提起申訴者。

第 六 條　（停止處理）

申訴人就申訴案件另行申請調解、提起訴訟者，即停止一切處理流程。

第 七 條　（誣控濫告之處理）

本公司員工申訴案件經申訴決定結果，認屬誣控濫告者，依本公司員工獎懲實施辦法議處。

第 八 條　（申訴人、申訴受理單位處理人員義務）

一、申訴人於申訴處理程序中，有接受查詢、忠實答覆詢問及提供相關資料之義務。

二、申訴受理單位處理人員及相關關係人對於申訴案件應負保密義務，若有違反者，經查屬實應送獎懲委員會依本公司相關工作規則辦理。

三、凡受理申訴或再申訴之事件處理未獲結果前申訴人及負責處理申訴事件人員，應絕對保密，不得對外公開。

四、因故意過失致案情外流之相關當事人，得經申訴委員會二分之一以上決議，送交人力資源部依洩密之輕重情節予以處分。

五、各級主管及被申訴人對於申訴人不得有歧視、脅迫、調職或其他不利之處理，並不得因其申訴而影響其工作。

六、申訴人及申訴受理人應保持就事論事的精神。申訴人有偽證、誣陷、矇欺、惡意攻訐或蓄意擾亂本公司秩序及員工向心者，應依相關規定懲處。

第 九 條　（申訴受理人之權限）

申訴受理人員就行政體系之授權範圍對申訴事由予以處理，應秉諸公正、務實及誠信之精神，詳細蒐集資料、分析，儘速處理完畢。

第 十 條　（結案期間）

申訴案件自受理之日起一個月內結案，必要時得延長一個月，並應通知申訴人。

第十一條　本辦法經總經理核准後實施，修訂時亦同。

(四)最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受的損失並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

無此情形。

六、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期：

台灣農林(股)公司　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
租賃合約	雋大實業(股)公司	105.01.01-106.12.31	雋大實業(股)公司辦公室租賃契約書	無
租賃合約	朗露企業股份有限公司	104.05.01-107.07.31	武昌街房屋租賃合約書	無
租賃合約	大棋股份有限公司	104.11.01-107.07.31	武昌街房屋租賃合約書	無
租賃合約	大席保全股份有限公司	105.02.01-106.07.31	老埤農場保全租賃契約書	無
租賃合約	冠偉保全股份有限公司	105.05.31-106.05.31	亞洲廣場 B1-B3 保全租賃契約書	無
租賃合約	吳丞琮等 44 人	105.10.01-108.09.30	內埔鄉龍泉段 54、76、182 地號租賃	無
買賣合約	PMG INTERNATIONAL CO.,LTD,	105.01.01-105.12.31	105 年度鎂合金商品買賣合約書	無
買賣合約	品達科技(股)公司	105.02.15-106.02.14	品達預收貨款買賣合約書	無
買賣合約	品達科技(股)公司	105.03.29-106.03.28	品達預收貨款買賣合約書	無
買賣合約	品達科技(股)公司	105.07.05-106.07.04	品達預收貨款買賣合約書	無
買賣合約	品達科技(股)公司	105.08.03-106.08.02	品達預收貨款買賣合約書	無
工程合約	達欣工程(股)公司	103.09.25 起	達欣富都新住宅新建工程－輕質灌漿牆及天花板工程	無
工程合約	中華工程(股)公司	104.08.07-106.06.30	捷運環狀線 CF650 區段－水泥板牆工程	無

契約性質	當　事　人	契約起訖日期	主 要 內 容	限制條款
工程合約	丰碩農業科技有限公司	105.04.22-105.08.15	屏東老埤農場第一區茶園滴灌設備工程	無
工程合約	拓能工程科技有限公司	105.05.05-106.04.30	屏東老埤農場第一區茶園道路工程	無
工程合約	拓能工程科技有限公司	105.05.05-106.04.30	屏東老埤農場第一區茶園水保工程	無
工程合約	旺田溫室設備企業有限公司	105.08.10-105.12.01	屏東老埤農場茶育苗場電動遮網棚工作室工程	無
工程合約	皇家工程	105.11.10-106.01.10	竹南案-圍籬設置及地下結構打除工程	無
借款合約	彰銀南港科學園區分行	105.09.30-106.09.30	短期、中期放款	無
借款合約	合庫票券	105.09.08-106.09.08	短期放款	無
借款合約	兆豐票券	105.06.01-106.05.31	中期放款	無
借款合約	華銀復興分行	105.05.16-106.05.16	短期、中期放款	無
借款合約	華泰敦化分行	105.05.19-107.05.19	中期放款	無
借款合約	台企世貿分行	105.06.01-107.06.01	中期放款	無
借款合約	台企世貿分行	105.06.01-107.06.01	中期放款	無
借款合約	台企世貿分行	103.05.07-110.11.07	長期放款	無
借款合約	兆豐世貿分行	104.07.01-109.07.01	中期放款	無
借款合約	兆豐世貿分行	105.06.05-107.06.04	中期放款	無
借款合約	合庫土城分行	99.03.11-119.03.11	長期放款	無
借款合約	合庫土城分行	105.07.13-107.07.13	短期、中期放款	無
借款合約	土銀南港分行	101.12.14-111.12.14	長期放款	無
債權讓與合約	台灣金聯資產管理(股)公司	104.03.16-107.12.31	屏東「老埤農場」之債權讓與契約	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務報表、綜合損益表及會計師查核意見

(一)簡明資產負債表

1. 個體簡明資產負債表－採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1.註2.註4）				
		101年	102年	103年	104年	105年
流動資產		2,695,462	2,674,954	2,761,604	2,570,368	2,194,314
不動產、廠房及設備(註2)		635,830	712,840	773,486	852,634	3,690,881
投資性不動產淨額		17,779,661	17,322,097	17,385,472	17,170,113	17,972,578
無形資產		884	1,048	996	980	759
生物資產-非流動		77,190	85,110	100,704	123,920	102,539
其他資產(註2)		743,396	745,049	415,825	5,014,955	410,836
資產總額		21,932,423	21,541,098	21,438,087	25,732,970	24,371,907
流動負債	分配前	2,612,523	1,280,984	659,551	605,030	1,135,186
	分配後(註3)	2,612,523	1,641,138	1,134,844	990,006	註3
非流動負債		6,709,190	5,784,557	5,739,167	8,996,724	7,178,280
負債總額	分配前	9,321,713	7,065,541	6,398,718	9,601,754	8,313,466
	分配後(註3)	9,321,713	7,425,695	6,874,011	9,986,730	註3
股本		6,664,404	7,152,287	7,202,400	7,700,000	7,700,000
資本公積		1,393,996	1,757,277	1,797,618	2,109,775	2,109,775
保留盈餘	分配前	4,552,310	5,565,993	6,039,351	6,321,441	6,248,657
	分配後(註3)	4,552,310	5,205,839	5,564,058	5,936,465	註3
權益總計	分配前	12,610,710	14,475,557	15,039,369	16,131,216	16,058,441
	分配後(註3)	12,610,710	14,115,403	14,564,076	15,746,240	註3

註1：本公司101～105年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

註2：本公司101～105年度無辦理資產重估價。

註3：本公司101年度股東會決議不分配股利，102年度股東會決議分配每股現金股利約0.5元，103年度股東會決議分配每股現金股利0.6067元，104年度股東會決議分配每股現金股利0.5元，105年度董事會決議分配每股現金股利0.5元，尚待股東會通過。

註4：本公司更正102年至105年第二季各期財務報告之資產負債表、股東權益變動表及附註中有關會計科目「資本公積」及「未分配盈餘」等資訊，此更正對102年至105年第二季各期財務報告股東權益總額、淨值及EPS並無影響，亦無損及股東權益，詳細內容請詳公開資訊觀測站。

2.合併簡明資產負債表－採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1.註5）					當年度截至106年3月31日財務資料(註2)
		101年	102年	103年	104年	105年	
流動資產		3,135,687	3,062,384	2,953,755	2,585,310	2,207,450	1,002,919
不動產、廠房及設備(註3)		1,124,996	1,210,333	804,791	883,396	3,721,336	3,930,017
投資性不動產淨額		17,779,661	17,322,097	17,385,472	17,170,113	17,972,578	17,929,961
無形資產		2,506	2,061	1,695	980	759	685
生物資產－非流動		77,190	85,110	100,704	123,920	102,539	0
其他資產(註3)		402,737	501,153	363,197	4,969,340	367,331	371,519
資產總額		22,522,777	22,183,138	21,609,614	25,733,059	24,371,993	23,235,101
流動負債	分配前	2,886,030	1,512,088	815,146	605,119	1,135,272	450,004
	分配後(註4)	2,886,030	1,872,242	1,290,439	990,095	註4	註4
非流動負債		6,805,160	5,905,707	5,763,025	8,996,724	7,178,280	6,154,396
負債總額	分配前	9,691,190	7,417,795	6,578,171	9,601,843	8,313,552	6,604,400
	分配後(註4)	9,691,190	7,777,949	7,053,464	9,986,819	註4	註4
歸屬於母公司業主之權益		12,610,710	14,475,557	15,039,369	16,131,216	16,058,441	16,630,701
股本		6,664,404	7,152,287	7,202,400	7,700,000	7,700,000	7,700,000
資本公積		1,393,996	1,757,277	1,797,618	2,109,775	2,109,775	2,109,775
保留盈餘	分配前	4,552,310	5,565,993	6,039,351	6,321,441	6,248,657	6,820,959
	分配後(註4)	4,552,310	5,205,839	5,564,058	5,936,465	註4	註4
非控制權益		220,877	289,786	(7,926)	0	0	0
權益總額	分配前	12,831,587	14,765,343	15,031,443	16,131,216	16,058,441	16,630,701
	分配後(註4)	12,831,587	14,405,189	14,556,150	15,746,240	註4	註4

註1：本公司101～105年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日前，106年第一季合併財務資料業經會計師核閱。

註3：本公司101～106年第一季無辦理資產重估價。

註4：本公司101年度股東會決議不分配股利，102年度股東會決議分配每股現金股利約0.5元，103年度股東會決議分配每股現金股利0.6067元，104年度股東會決議分配每股現金股利0.5元，105年度董事會決議分配每股現金股利0.5元，尚待股東會通過。

註5：本公司更正102年至105年第二季各期財務報告之資產負債表、股東權益變動表及附註中有關會計科目「資本公積」及「未分配盈餘」等資訊，此更正對102年至105年第二季各期財務報告股東權益總額、淨值及EPS並無影響，亦無損及股東權益，詳細內容請詳公開資訊觀測站。

3.個體簡明資產負債表－採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）				
		101年(註3)	102年	103年	104年	105年
流動資產		2,694,035	不適用			
基金及投資		449,292				
固定資產		18,272,476				
無形資產		884				
其他資產		494,549				
資產總額		21,911,236				
流動負債	分配前	2,692,051				
	分配後(註2)	2,692,051				
長期負債		1,748,300				
其他負債		4,877,283				
負債總額	分配前	9,317,634				
	分配後(註2)	9,317,634				
股本		6,664,404				
資本公積		1,071,762				
保留盈餘	分配前	1,002,659				
	分配後(註2)	1,002,659				
未認列為退休金成本之淨損失		(13,436)				
未實現重估增值		3,796,880				
與待出售非流動資產直接相關之權益		71,333				
股東權益總額	分配前	12,593,602				
	分配後(註2)	12,593,602				

註1：本公司101年度個體財務資料經會計師查核簽證。

註2：本公司101年度股東會決議不分配股利，102年度股東會決議分配每股現金股利約0.5元，103年度股東會決議分配每股現金股利0.6067元，104年度股東會決議分配每股現金股利0.5元，105年度董事會決議分配每股現金股利0.5元，尚待股東會通過。

註3：本公司101年度個體財務資料無自行更正或重編。

4.合併簡明資產負債表－採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）				
		101年(註3)	102年	103年	104年	105年
流動資產		3,086,850	不適用			
基金及投資		112,667				
固定資產		18,761,642				
無形資產		2,550				
其他資產		511,688				
資產總額		22,475,397				
流動負債	分配前	2,964,324				
	分配後(註2)	2,964,324				
長期負債		1,832,722				
其他負債		4,867,088				
負債總額	分配前	9,664,134				
	分配後(註2)	9,664,134				
股本		6,664,404				
資本公積		1,071,762				
保留盈餘	分配前	1,002,659				
	分配後(註2)	1,002,659				
未認列為退休金成本之淨損失		(13,436)				
未實現重估增值		3,796,880				
與待出售非流動資產直接相關之權益		71,333				
少數股權		217,661				
股東權益總額	分配前	12,811,263				
	分配後(註2)	12,811,263				

註1：本公司101年度合併財務資料經會計師查核簽證。

註2：本公司101年度股東會決議不分配股利，102年度股東會決議分配每股現金股利約0.5元，103年度股東會決議分配每股現金股利0.6067元，104年度股東會決議分配每股現金股利0.5元，105年度董事會決議分配每股現金股利0.5元，尚待股東會通過。

註3：本公司101年度合併財務資料無自行更正或重編。

(二)綜合損益表

1.個體簡明綜合損益表－採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）				
		101年	102年	103年	104年	105年
營業收入		1,574,620	1,360,019	1,277,844	901,282	610,806
營業毛利		496,721	434,155	434,446	395,010	275,276
營業損益		235,982	135,502	156,247	75,389	(34,419)
營業外收入及支出		504,428	806,443	660,583	648,646	340,518
稅前淨利		740,410	941,945	816,830	724,035	306,099
本期淨利		860,837	1,022,509	833,105	759,616	310,166
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(7,327)	3,222	407	(2,233)	2,035
本期綜合損益總額		853,510	1,025,731	833,512	757,383	312,201
每股盈餘	基本	1.38	1.52	1.16	1.01	0.40
	稀釋	1.30	1.44	1.15	1.01	0.40

註1：本公司101～105年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

2. 合併簡明綜合損益表－採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料（註1）					當年度截至106年3月31日財務資料(註2)
		101年	102年	103年	104年	105年	
營業收入		2,130,312	1,774,665	1,882,000	936,567	610,770	1,988,620
營業毛利		537,604	594,097	624,001	399,523	275,240	653,053
營業損益		154,584	190,029	255,527	73,552	(38,217)	534,852
營業外收入及支出		595,768	778,612	621,070	651,019	344,316	33,359
稅前淨利		750,352	968,641	876,597	724,571	306,099	568,211
本期淨利		856,362	1,032,995	875,496	760,152	310,166	572,302
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(6,786)	4,057	(139)	(2,233)	2,035	(42)
本期綜合損益總額		849,576	1,037,052	875,357	757,919	312,201	572,260
淨利歸屬於母公司業主		860,837	1,022,509	833,105	759,616	310,166	572,302
淨利歸屬於非控制權益		(4,475)	10,486	42,391	536	0	0
綜合損益總額歸屬於母公司業主		853,510	1,025,731	833,512	757,383	312,201	572,260
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(3,934)	11,321	41,845	536	0	0
每股盈餘	基本	1.38	1.52	1.16	1.01	0.40	0.74
	稀釋	1.30	1.44	1.15	1.01	0.40	0.74

註1：本公司101～105年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，106年第一季合併財務資料業經會計師核閱。

3.個體簡明損益表－採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1.註2）				
	101年	102年	103年	104年	105年
營業收入	1,574,620	不適用			
營業毛利	496,721				
營業損益	234,952				
營業外收入及利益	873,264				
營業外費用及損失	(162,929)				
繼續營業部門稅前淨利	945,287				
繼續營業部門稅後淨利	945,049				
本期損益	945,049				
每股盈餘	1.52				

註1：本公司101年度個體財務報告經會計師查核簽證。

註2：本公司101年度個體財務資料無自行更正或重編。

4.合併簡明損益表－採用我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1.註2）				
	101年	102年	103年	104年	105年
營業收入	2,282,414	不適用			
營業毛利	537,603				
營業損益	143,336				
營業外收入及利益	887,604				
營業外費用及損失	(72,795)				
繼續營業部門稅前淨利	958,145				
繼續營業部門稅後淨利	944,994				
合併總淨利	944,994				
淨利歸屬於母公司股東	945,049				
淨利歸屬於少數股權	(55)				
每股盈餘	1.52				

註1：本公司101年度合併財務報告經會計師查核簽證。

註2：本公司101年度合併財務資料無自行更正或重編。

(三)簽證會計師姓名及查核意見

年度或期別	事務所名稱	地址	職稱	姓名	查帳意見
100 年度	鼎信聯合會計師事務所	台北市長春路 176 號 4 樓	會計師	林松樹 吳孟達	修正式無保留意見
101 年度	安永聯合會計師事務所	台北市基隆路一段 333 號 9 樓	會計師	林麗凰 傅文芳	修正式無保留意見
102 年度	安永聯合會計師事務所	台北市基隆路一段 333 號 9 樓	會計師	林麗凰 傅文芳	修正式無保留意見
103 年度	安永聯合會計師事務所	台北市基隆路一段 333 號 9 樓	會計師	林麗凰 傅文芳	修正式無保留意見
104 年度	安永聯合會計師事務所	台北市基隆路一段 333 號 9 樓	會計師	林麗凰 傅文芳	修正式無保留意見
105 年度	安永聯合會計師事務所	台北市基隆路一段 333 號 9 樓	會計師	林麗凰 傅文芳	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)個體最近五年度財務分析－採用國際財務報導準則

分析項目(註2) \ 年度(註1)		最近五年度財務分析				
		101年	102年	103年	104年	105年
財務結構（%）	負債占資產比率	42.50	32.80	29.85	37.31	34.11
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	3,038.53	2,842.17	2,686.35	2,947.10	629.57
償債能力（%）	流動比率	103.17	208.82	418.71	424.83	193.30
	速動比率	22.93	41.80	97.09	79.54	13.68
	利息保障倍數	15.15	12.66	18.72	15.66	5.45
經營能力	應收款項週轉率（次）	13.30	9.43	6.54	5.31	4.36
	平均收現日數	27.44	38.70	55.81	68.74	83.71
	存貨週轉率（次）	0.59	0.49	0.43	0.25	0.16
	應付款項週轉率（次）	10.85	8.63	8.67	7.82	0.72
	平均銷貨日數	618.64	744.89	848.83	1,460.00	2281.25
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	2.55	2.02	1.72	1.11	0.26
	總資產週轉率（次）	0.08	0.06	0.06	0.04	0.02
獲利能力	資產報酬率（%）	4.48	4.97	4.01	3.37	1.44
	權益報酬率（%）	7.29	7.55	5.65	4.87	1.92
	稅前純益占實收資本額比率（%）	11.11	13.17	11.34	9.40	3.97
	純益率（%）	54.67	75.18	65.2	84.28	50.78
	每股盈餘（元）	1.38	1.52	1.16	1.01	0.40
現金流量	現金流量比率（%）	32.74	35.25	(4.23)	12.55	NA
	現金流量允當比率（%）	NA	7.74	8.91	12.48	11.42
	現金再投資比率（%）	58.23	16.80	(11.36)	(5.01)	NA
槓桿度	營運槓桿度	1.67	2.39	2.55	4.10	(9.56)
	財務槓桿度	1.23	2.06	1.29	2.20	0.27

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達20%者可免分析）

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率及不動產、廠房及設備週轉率(次)下降：主係本集團自法院標得之屏東老埤農場於105年2月過戶，以至不動產、廠房及設備金額增加，故使長期資金占不動產、廠房及設備比率及不動產、廠房及設備週轉率(次)下降。
2. 流動比率、速動比率、應付款項週轉率(次)下降：主係本集團購買台灣金聯之應收帳款債權價金，因分期付款部分開立短期票據支付，故使流動比率、速動比率、應付款項週轉率(次)下降。
3. 利息保障倍數、存貨週轉率(次)、總資產週轉率(次)、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘、營運槓桿度、財務槓桿度下降及平均銷貨日數上升：主係本集團專注發展本業及其相關產業故調整銷售產品比重，結束家用產品，減少化工產品及因食安問題降低進口茶葉買賣，另亞洲廣場大樓B1-B3樓層租約因承租人經營不善提前終止，以至收入及成本下降，故使利息保障倍數、存貨週轉率(次)、平均銷貨日數、總資產週轉率（次）、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘、營運槓桿度、財務槓桿度下降及平均銷貨日數上升。
4. 應收款項週轉率(次)下降及平均收現日數上升：主係105年銷貨收入金額下滑，使得應收款項周轉率下降及平均收現日數上升。

註1：本公司101～105年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

註2：計算公式請詳第160頁。

(二)合併最近五年度財務分析－採用國際財務報導準則

分析項目(註3) \ 年度(註1)		最近五年度財務分析					當年度截至106年3月31日財務資料(註2)
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構(%)	負債占資產比率	43.03	33.44	30.44	37.31	34.11	28.42
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,745.49	1,707.88	2,583.83	2,844.47	624.41	579.77
償債能力(%)	流動比率	108.65	202.53	362.36	427.24	194.44	222.86
	速動比率	35.42	59.16	101.53	81.98	14.83	45.01
	利息保障倍數	14.02	12.20	18.28	15.42	5.45	48.54
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.76	7.52	7.56	4.82	6.78	280.01
	平均收現日數	37.39	48.53	48.28	75.72	53.83	1.30
	存貨週轉率(次)	0.86	0.62	0.63	0.27	0.16	3.78
	應付款項週轉率(次)	6.33	6.06	6.87	5.02	0.72	11.81
	平均銷貨日數	424.41	588.70	579.36	1,351.85	2281.25	96.56
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.93	1.52	1.87	1.11	0.26	2.05
	總資產週轉率(次)	0.10	0.08	0.09	0.04	0.02	0.33
獲利能力	資產報酬率(%)	4.35	4.90	4.15	3.36	1.44	2.44
	權益報酬率(%)	7.17	7.49	5.88	4.88	1.92	3.50
	稅前純益占實收資本額比率(%)	11.26	13.54	12.17	9.41	3.97	7.37
	純益率(%)	40.20	58.21	46.52	81.16	50.78	7.19
	每股盈餘(元)	1.38	1.52	1.16	1.01	0.40	0.74
現金流量	現金流量比率(%)	25.98	33.57	11.99	14.17	NA	420.25
	現金流量允當比率(%)	NA	NA	10.58	14.51	15.37	73.02
	現金再投資比率(%)	32.47	15.31	(7.64)	(4.88)	NA	37.30
槓桿度	營運槓桿度	2.54	2.45	2.26	4.26	(6.08)	4.85
	財務槓桿度	1.45	1.65	1.18	2.33	0.37	1.02

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。（若增減變動未達20%者可免分析）

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率及不動產、廠房及設備週轉率(次)下降：主係本集團自法院標得之屏東老埤農場於105年2月過戶，以至不動產、廠房及設備金額增加，故使長期資金占不動產、廠房及設備比率及不動產、廠房及設備週轉率(次)下降。
2. 流動比率、速動比率、應付款項週轉率(次)下降：主係本集團購買台灣金聯之應收帳款債權價金，因分期付款部分開立短期票據支付，故使流動比率、速動比率、應付款項週轉率(次)下降。
3. 利息保障倍數、存貨週轉率(次)、總資產週轉率(次)、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘、營運槓桿度、財務槓桿度下降及平均銷貨日數上升：主係本集團專注發展本業及其相關產業故調整銷售產品比重，結束家用產品，減少化工產品及因食安問題降低進口茶葉買賣，另亞洲廣場大樓B1-B3樓層租約因承租人經營不善提前終止，以至收入及成本下降，故使利息保障倍數、存貨週轉率(次)、平均銷貨日數、總資產週轉率（次）、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘、營運槓桿度、財務槓桿度下降及平均銷貨日數上升。
4. 應收款項週轉率(次)上升及平均收現日數下降：主係本集團收回大筆之應收工程款，使應收款項下降所致。

註1：本公司101～105年度合併財務報告均經會計師查核簽證。
註2：106年度第一季合併財務資料業經會計師核閱。
註3：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。（註4）
5. 現金流量
(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
(2) 淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
(3) 現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）
6. 槓桿度
(1) 營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。
(2) 財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。
註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：
1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。
註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：
1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。
註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

(三)個體最近五年度財務分析－我國財務會計準則

分析項目(註3) \ 年度(註1.註2)			最近五年度財務分析				
			101年	102年	103年	104年	105年
財務結構（%）	負債占資產比率		42.52	不適用			
	長期資金占固定資產比率		78.49				
償債能力（%）	流動比率		100.07				
	速動比率		18.99				
	利息保障倍數		19.10				
經營能力	應收款項週轉率（次）		13.30				
	平均收現日數		27.44				
	存貨週轉率（次）		0.57				
	應付款項週轉率（次）		10.85				
	平均銷貨日數		640.35				
	固定資產週轉率（次）		0.10				
	總資產週轉率（次）		0.08				
獲利能力	資產報酬率（%）		4.91				
	股東權益報酬率（%）		8.01				
	占實收資本比率（%）	營業利益	3.53				
		稅前純益	14.18				
	純益率（%）		60.02				
	每股盈餘（元）		1.52				
現金流量	現金流量比率（%）		13.94				
	現金流量允當比率（%）		NA				
	現金再投資比率（%）		1.94				
槓桿度	營運槓桿度		5.89				
	財務槓桿度		1.23				

註1：本公司101年度個體財務報告經會計師查核簽證。
註2：本公司101年度個體財務資料無自行更正或重編。
註3：計算公式請詳第163頁。

(四)合併最近五年度財務分析－我國財務會計準則

年度(註1.註2) / 分析項目(註3)			最近五年度財務分析				
			101年	102年	103年	104年	105年
財務結構（%）	負債占資產比率		43.00	不適用			
	長期資金占固定資產比率		78.05				
償債能力（%）	流動比率		104.13				
	速動比率		184.53				
	利息保障倍數		17.66				
經營能力	應收款項週轉率（次）		10.46				
	平均收現日數		34.89				
	存貨週轉率（次）		0.80				
	應付款項週轉率（次）		6.93				
	平均銷貨日數		456.25				
	固定資產週轉率（次）		0.14				
	總資產週轉率（次）		0.11				
獲利能力	資產報酬率（%）		4.79				
	股東權益報酬率（%）		7.92				
	占實收資本比率（%）	營業利益	2.15				
		稅前純益	14.38				
	純益率（%）		41.40				
	每股盈餘（元）		1.52				
現金流量	現金流量比率（%）		8.27				
	現金流量允當比率（%）		NA				
	現金再投資比率（%）		1.24				
槓桿度	營運槓桿度		2.74				
	財務槓桿度		1.51				

註1：本公司101年度合併財務報告經會計師查核簽證。
註2：本公司101年度合併財務資料無自行更正或重編。
註3：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) 長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。
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) 固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。
   (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) 股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
   (3) 純　益　率＝稅後損益／銷貨淨額。
   (4) 每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）
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）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。（註5）
6. 槓桿度：
   (1) 營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益（註6）。
   (2) 財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：
1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

董事會送造民國 105 年度個體及合併財務報表、營業報告書及盈餘分派議案，其中本公司 105 年度個體及合併財務報表嗣經董事會委任安永聯合會計師事務所林麗鳳、傅文芳會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告書。

上述民國 105 年度個體及合併財務報表、營業報告書及盈餘分派議案，經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及中華民國公司法第 219 條之規定報告如上。敬請 鑒核。

此致

台灣農林股份有限公司民國 106 年股東常會

審計委員會 召集人 許慶樺

中　華　民　國　一〇六　年 三　月　廿三　日

四、最近年度母子公司合併財務報告

(一)聲　明　書

聲　明　書

本公司民國一〇五年度(自民國一〇五年一月一日至十二月三十一日止)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國際財務報導準則公報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：台灣農林股份有限公司

董 事 長：林 金 燕

中華民國一〇六年三月二十三日

安永聯合會計師事務所
11012台北市基隆路一段333號9樓
9F, NO. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.OC.
Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 0650
www.ey.com/taiwan

(二)母子公司合併會計師查核報告書

台灣農林股份有限公司及其子公司會計師查核報告

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司　公鑒：

查核意見

台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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表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，與台灣農林股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇五年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表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。

<u>投資性不動產之公允價值揭露</u>

台灣農林股份有限公司及其子公司投資性不動產帳列金額 17,972,578 千元，佔總資產比例約為 74%。投資性不動產採成本模式衡量，惟所揭露之公允價值高度受評價採用之方法及假設影響，故投資性不動產之公允價值揭露為本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

本會計師對台灣農林股份有限公司及其子公司投資性不動產之公允價值揭露，執行但不限於下列相關查核程序：評估投資性不動產會計政策的適當性；評估評價方法及假設之合理性；抽核評價報告及相關文件，採用內部評價專家協助本會計師分析評價公司的評價過程以及關鍵評價參數，並評估是否合理；識別與評價方法及關鍵評價參數相關的事項。

本會計師亦評估台灣農林股份有限公司及其子公司是否於財務報表中適當揭露相關資訊，請詳財務報表附註五及附註六.12。

處分資產損益之認列

台灣農林股份有限公司及其子公司處分投資性不動產利益約佔稅前淨利 107%，對台灣農林股份有限公司及其子公司之財務報表具重大影響且交易量頻繁，故將處分資產列為查核重要事項。

本會計師對台灣農林股份有限公司及其子公司資產之處分，執行但不限於下列相關查核程序：評估投資性不動產會計政策的適當性；執行內部控制查核，進行交易流程了解並執行控制點是否有效之測試；檢視過戶及收款資料，確認投資性不動產已完成移轉或所有權已過戶完成達可認列處分損益之時間點。

本會計師亦評估台灣農林股份有限公司及其子公司是否於財務報表中適當揭露相關資訊，請詳財務報表附註四.16 及六.12。

其他事項–提及其他會計師之查核

列入台灣農林股份有限公司及其子公司之合併財務報表中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之資產總額分別為 64,627 千元及 62,360 千元，均占合併資產總額之 0%，民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之營業收入分別為 0 千元及 35,782 千元，分別占合併營業收入之 0%及 4 %；另上開合併財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為 20,161 千元及 3,906 千元，均占合併資產總額之 0%，民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為 16,321 千元及 3,865 千元，分別占合併稅前淨利之 5 %及 1 %，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為(66)千元及 41 千元，分別占合併其他綜合損益淨額之(3)%及(2)%。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估台灣農林股份有限公司及其子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台灣農林股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台灣農林股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表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表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表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表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，惟其目的非對台灣農林股份有限公司及其子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，以及使台灣農林股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，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台灣農林股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表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，以對合併財務報表表示意見。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，決定對台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇五年度合併財務報表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。

其他

台灣農林股份有限公司已編製民國一〇五年及一〇四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。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證六字第 0950104133 號
(90)台財證(六)第 100690 號

會計師：林麗凰

會計師：傅文芳

中華民國一〇六年三月二十三日

(三)母子公司合併資產負債表1

台灣農林股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資產			一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	$78,037	-	$166,773	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四、六.2及十二	12,023	-	-	-
1125	備供出售金融資產－流動淨額	四、六.3及十二	483	-	-	-
1150	應收票據淨額	四、六.4及十二	17,378	-	127,032	1
1170	應收帳款淨額	四、六.4及十二	21,359	-	14,079	-
1180	應收帳款－關係人淨額	四、六.4、七及十二	106	-	106	-
1190	應收建造合約款	四及六.5	2,352	-	101,545	-
1200	其他應收款	六.11	2,710	-	35,012	-
1220	本期所得稅資產	四、五及六.25	13	-	34	-
130x	存貨	四、六.6及八	2,034,453	9	2,002,209	8
1410	預付款項		4,579	-	87,017	-
1460	待出售非流動資產(淨額)	四及六.8	30,319	-	47,035	-
1470	其他流動資產		3,638	-	4,468	-
	流動資產合計		2,207,450	9	2,585,310	10
15xx	非流動資產					
1543	以成本衡量之金融資產－非流動	四、六.9及十二	83,575	-	89,272	-
1550	採用權益法之投資	四及六.10	20,161	-	3,906	-
1600	不動產、廠房及設備	四、六.11及八	3,721,336	15	883,396	3
1760	投資性不動產淨額	四、五、六.12及八	17,972,578	74	17,170,113	67
1780	無形資產	四及六.13	759	-	980	-
1830	生物資產－非流動	四、六.7及十二	102,539	1	123,920	1
1990	其他非流動資產－其他	六.11、六.14及八	263,595	1	4,876,162	19
	非流動資產合計		22,164,543	91	23,147,749	90
1xxx	資產總計		$24,371,993	100	$25,733,059	100

(後附合併財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(三)母子公司合併資產負債表２

台灣農林股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)
民國一〇五年十二月三十一日及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

負債及權益			一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	六.15及十二	$-	-	$11,380	-
2150	應付票據	十二	1,516	-	15,421	-
2160	應付票據－關係人	六.14、七及十二	850,000	4	-	-
2170	應付帳款	十二	32,001	-	30,085	-
2190	應付建造合約款	四及六.5	61	-	65,613	-
2200	其他應付款	六.11及七	99,385	1	109,387	-
2230	本期所得稅負債	四、五及六.25	29,642	-	27,310	-
2310	預收款項	六.11	94,324	-	196,984	1
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	六.17及十二	27,600	-	138,600	1
2399	其他流動負債－其他		743	-	10,339	-
	流動負債合計		1,135,272	5	605,119	2
25xx	非流動負債					
2540	長期借款	六.17及十二	2,982,900	12	2,707,700	10
2570	遞延所得稅負債	四、五及六.25	3,319,173	13	3,359,027	13
2612	長期應付款	十二	-	-	2,497,000	10
2621	長期應付票據－關係人	六.14、七及十二	850,000	4	-	-
2640	淨確定福利負債	四、五及六.18	21,586	-	34,588	-
2645	存入保證金		3,252	-	397,040	2
2670	其他非流動負債－其他	六.11	1,369	-	1,369	-
	非流動負債合計		7,178,280	29	8,996,724	35
2xxx	負債總計		8,313,552	34	9,601,843	37
31xx	歸屬於母公司業主之權益	六.19				
3110	普通股股本		7,700,000	31	7,700,000	30
3200	資本公積		2,109,775	9	2,109,775	8
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		402,361	2	326,400	1
3320	特別盈餘公積		3,459,277	14	3,501,329	14
3350	未分配盈餘		2,387,019	10	2,493,712	10
	保留盈餘合計		6,248,657	26	6,321,441	25
3400	其他權益		9	-	-	-
36xx	非控制權益	四及六.19	-	-	-	-
3xxx	權益總計		16,058,441	66	16,131,216	63
	負債及權益總計		$24,371,993	100	$25,733,059	100

(後附合併財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(四)母子公司合併綜合損益表

台灣農林股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項目	附註	一〇五年度		一〇四年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.20及七	$610,770	100	$936,567	100
5000	營業成本	六.21及六.22	(335,530)	(55)	(537,044)	(57)
5900	營業毛利		275,240	45	399,523	43
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.22	(98,992)	(16)	(152,549)	(16)
6200	管理費用	六.21及六.22	(195,000)	(32)	(167,215)	(18)
6300	研究發展費用	六.22	(19,465)	(3)	(6,207)	(1)
	營業費用合計		(313,457)	(51)	(325,971)	(35)
6900	營業利益(損失)		(38,217)	(6)	73,552	8
7000	營業外收入及支出	六.23				
7010	其他收入		66,500	11	9,328	1
7020	其他利益及損失		324,949	53	679,863	73
7050	財務成本		(63,454)	(10)	(42,037)	(4)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	四及六.10	16,321	2	3,865	-
	營業外收入及支出合計		344,316	56	651,019	70
7900	稅前淨利		306,099	50	724,571	78
7950	所得稅利益	四、五及六.25	4,067	1	35,581	3
8200	本期淨利		310,166	51	760,152	81
8300	其他綜合損益	六.24				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		2,092	-	(2,274)	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		(66)	-	41	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		9	-	-	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		2,035	-	(2,233)	-
8500	本期綜合損益總額		$312,201	51	$757,919	81
8600	淨利(損)歸屬於:					
8610	母公司業主		$310,166		$759,616	
8620	非控制權益		-		536	
			$310,166		$760,152	
8700	綜合損益總額歸屬於:					
8710	母公司業主		$312,201		$757,383	
8720	非控制權益		-		536	
			$312,201		$757,919	
	每股盈餘(元)：					
9750	基本每股盈餘	六.26				
9710	繼續營業單位稅後淨利		$0.40		$1.01	
	本期淨利		$0.40		$1.01	
9850	稀釋每股盈餘	六.26				
9810	繼續營業單位稅後淨利		$0.40		$1.01	
	本期淨利		$0.40		$1.01	

(後附合併財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(五)母子公司合併權益變動表

台灣農林股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇五年及一〇四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			其他權益項目				
	項　　目	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	備供出售金融資產未實現(損)益	庫藏股票	總計	非控制權益	權益總額
代碼		3100	3200	3310	3320	3350	3425	3,500	31XX	36XX	3XXX
A1	民國一〇四年一月一日餘額	$7,202,400	$1,797,618	$243,089	$3,593,067	$2,203,195	$-	$-	$15,039,369	$(7,926)	$15,031,443
	一〇三年度盈餘指撥及分配										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	83,311	-	(83,311)	-	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(475,293)	-	-	(475,293)	-	(475,293)
D1	一〇四年度淨利	-	-	-	-	759,616	-	-	759,616	536	760,152
D3	一〇四年度其他綜合損益	-	-	-	-	(2,233)	-	-	(2,233)	-	(2,233)
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	757,383	-	-	757,383	536	757,919
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	7,390	7,390
E1	現金增資	632,500	367,483	-	-	-	-	-	999,983	-	999,983
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(190,226)	(190,226)	-	(190,226)
L3	庫藏股註銷	(134,900)	(55,326)	-	-	-	-	190,226	-	-	-
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	-	(91,738)	91,738	-	-	-	-	-
Z1	民國一〇四年十二月三十一日餘額	$7,700,000	$2,109,775	$326,400	$3,501,329	$2,493,712	$-	$-	$16,131,216	$-	$16,131,216
A1	民國一〇五年一月一日餘額	$7,700,000	$2,109,775	$326,400	$3,501,329	$2,493,712	$-	$-	$16,131,216	$-	$16,131,216
	一〇四年度盈餘指撥及分配										
B1	提列法定盈餘公積	-	-	75,961	-	(75,961)	-	-	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(384,976)	-	-	(384,976)	-	(384,976)
D1	一〇五年度淨利	-	-	-	-	310,166	-	-	310,166	-	310,166
D3	一〇五年度其他綜合損益	-	-	-	-	2,026	9	-	2,035	-	2,035
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	312,192	9	-	312,201	-	312,201
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	-	(42,052)	42,052	-	-	-	-	-
Z1	民國一〇五年十二月三十一日餘額	$7,700,000	$2,109,775	$402,361	$3,459,277	$2,387,019	$9	$-	$16,058,441	$-	$16,058,441

(後附合併財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(六)母子公司合併現金流量表

台灣農林股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代　碼	會　計　項　目	一〇五年度 金　　額	一〇四年度 金　　額
	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	$306,099	$724,571
	調整項目：		
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	81,191	64,730
A20200	攤銷費用	816	1,075
A20300	呆帳費用提列（轉列收入）數	(12,000)	55,794
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失(利益)	(23)	36
A20900	利息費用	63,454	42,037
A21200	利息收入	(99)	(1,072)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(16,321)	(3,865)
A22500	處分不動產、廠房及設備及投資性不動產利益	(328,655)	(652,134)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	1,367	-
A23100	處分投資利益	(4)	(3,299)
A23500	金融資產減損損失	4,197	-
A23700	非金融資產減損損失	5,950	-
A23800	非金融資產減損迴轉利益	-	(17,575)
A29900	其他項目（認列回復資產及喪失控制力重評價數）	(52,691)	(5,892)
	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	(11,996)	2,370
A31130	應收票據	(77,177)	(50,100)
A31150	應收帳款	(7,280)	57,020
A31160	應收帳款－關係人	-	(106)
A31170	應收建造合約款	99,193	(5,932)
A31180	其他應收款	17,472	59,267
A31200	存貨	(18,689)	15,342
A31210	生物資產	(29,024)	(17,748)
A31230	預付款項	82,361	40,974
A31240	其他流動資產	(5,753)	(2,777)
A32130	應付票據	(13,905)	(33,217)
A32150	應付帳款	1,916	(35,147)
A32170	應付建造合約款	(65,552)	1,538
A32180	其他應付款	(9,270)	(732)
A32210	預收款項	(102,660)	(100,324)
A32230	其他流動負債	(9,596)	8,651
A32240	淨確定福利負債	(10,910)	(1,841)
	營運產生之現金	(107,589)	141,644
AC0500	支付之所得稅	(27,297)	(55,876)
	營業活動之淨現金流入(流出)	(134,886)	85,768
	投資活動之現金流量：		
B00300	取得備供出售金融資產	(474)	-
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	-	80,000
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(15,000)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	1,500	8,787
B02300	處分子公司	-	(23,941)
B02700	取得不動產、廠房及設備		
	支付之成本	(950,982)	(105,469)
	支付之資本化利息	(4,268)	(7,667)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,254	6
B03000	預收款項減少－處分資產	(1,300)	(8,077)
B03700	存出保證金增加	-	(747,559)
B03800	存出保證金減少	740,474	-
B04100	其他應收款增加－出售土地款	-	(34,373)
B04300	其他應收款－關係人增加	(5,200)	-
B04400	其他應收款－關係人減少	5,200	-
B04500	取得無形資產	(196)	(402)
B05400	取得投資性不動產		
	支付之成本	(26,090)	(60,413)
B05500	處分投資性不動產	589,722	909,802
B06500	其他金融資產增加(帳列其他非流動資產下)	-	(1,305,387)
B06700	其他非流動資產增加	(8,635)	(40,643)
B07100	預付設備款增加	(3,785)	-
B07500	收取之利息	104	1,866
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	337,324	(1,348,470)
	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	96,120	-
C00200	短期借款減少	-	(4,697)
C01600	舉借長期借款	6,658,000	4,942,000
C01700	償還長期借款	(6,417,300)	(3,780,121)
C03100	存入保證金減少	(178,832)	(200,945)
C04500	發放現金股利	(384,976)	(475,293)
C04600	現金增資	-	999,983
C04900	庫藏股票買回成本	-	(190,226)
C05600	支付之利息	(64,186)	(41,646)
	籌資活動之淨現金流入(流出)	(291,174)	1,249,055
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(88,736)	(13,647)
E00100	期初現金及約當現金餘額	166,773	180,420
E00200	期末現金及約當現金餘額	$78,037	$166,773

(後附合併財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

台灣農林股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一〇五年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、 公司沿革

台灣農林股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國三十九年成立，由接管三井物產株式會社等在台灣所經營之農、林、漁、牧等企業單位，合併組織而成。民國四十一年政府為實施耕者有其田政策，將本公司移轉民營。本公司經營之事業分為產銷茶葉及其他農林產品、進口商品之買賣(包括食品、酒類及化工商品等)、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣業務及規劃開發業務等。本公司股票自民國五十一年二月起在臺灣證券交易所上市，註冊地及主要營運據點位於台北市南港區園區街3號15樓。

二、 通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一〇五年度及一〇四年度之合併財務報告業經董事會於民國一〇六年三月二十三日通過發布。

三、 新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

(1) 國際會計準則第36號「資產減損」之修正

此修正係針對2011年5月發布之修正，要求企業僅於報導期間認列或迴轉減損損失時，始應揭露個別資產(包括商譽)或現金產生單位之可回收金額。此外，此修正並要求揭露依據公允價值減出售成本決定已減損資產之可回收金額時，所採用之評價技術、公允價值層級與關鍵假設等資訊。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(2) 國際財務報導解釋第21號「公課」

該解釋就應在何時針對政府課徵之公課(包括按照國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」的規定進行核算的公課以及時間和金額均可確定之公課)估列為負債提供相關指引。此解釋自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(3) 衍生工具之合約更替及避險會計之延續

此修正主要係對衍生工具若有合約更替，於符合特定條件之情況下，無須停止適用避險會計。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(4) 國際會計準則第19號「員工福利」之修正－確定福利計畫：員工提撥

此修正針對員工或第三方提撥至確定福利計畫，其提撥金與員工提供服務之年數無關者(例如依員工薪資固定比例)，提供得選擇之簡化會計處理方法。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(5) 2010-2012年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」
修正「既得條件」及「市價條件」之定義及新增「績效條件」及「服務條件」之定義(「績效條件」及「服務條件」之定義於修正前係包含於「既得條件」之定義中)。以上修正適用給與日發生於2014年7月1日後之股份基礎給付交易。

國際財務報導準則第3號「企業合併」
此修正包括(1)刪除企業合併之或有對價分類規定中「其他適用之國際財務報導準則」、(2)刪除「國際會計準則第37號『負債準備、或有負債及或有資產』或其他適當之國際財務報導準則」，規定非金融資產或非金融負債之或有對價應於每一報導日以公允價值衡量，並將公允價值之變動認列於損益，及(3)修正國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定以釐清為金融資產或金融負債之或有對價，僅能以公允價值衡量，且依據國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定表達於損益。此修正自收購日於2014年7月1日以後之企業合併生效。

國際財務報導準則第8號「營運部門」
要求企業揭露管理階層彙總營運部門之判斷基準，並釐清僅於部門資產定期提供情況下方需揭露應報導部門資產總額調節至企業資產總額。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」
此新增結論基礎係釐清因先前國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」之連帶修正，而移除國際財務報導準則第9號「金融工具」第B5.4.12段及國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」第AG79段，並非意圖改變相關衡量規定。

國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」
此修正釐清不動產、廠房及設備項目重估價時，重估價日之累計折舊得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第24號「關係人揭露」
此修正釐清若一個體提供主要管理人員服務予報導個體或報導個體之母公司，則該個體為報導個體之關係人。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第38號「無形資產」
此修正釐清無形資產項目重估價時，重估價日之累計攤銷得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(6) 2011-2013年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」
此修正於結論基礎中釐清首次採用者於首份國際財務報導準則財務報表中，得選擇適用已發布並已生效之準則或亦得選擇提前適用已發布但尚未生效之準則或修正(若該準則或修正允許提前適用)。

國際財務報導準則第3號「企業合併」
此修正係釐清國際財務報導準則第3號「企業合併」第2段(a)所述之範圍例外項目包括國際財務報導準則第11號「聯合協議」所定義聯合協議所有類型之成立且僅適用於聯合協議個體之財務報表。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」
此修正述明國際財務報導準則第13號第52段對金融資產及金融負債群組之公允價值以淨額基礎衡量時，其範圍亦包括屬國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」或國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍之其他合約，無論該等合約是否符合國際會計準則第32號「金融工具：表達」之金融資產或金融負債定義。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第40號「投資性不動產」
此修正澄清特定交易是否符合國際財務報導準則第3號企業合併之定義以及該不動產是否同時符合國際會計準則第40號投資性不動產之定義，需分別依循此兩號準則之規定獨立進行分析。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(7) 國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」

對於處於費率管制活動之首次採用國際財務報導準則採用者，允許該等個體依先前之一般公認會計原則繼續認列與費率管制相關之金額，惟為增進與已採用國際財務報導準則編製者之比較性，國際財務報導準則第14號要求應將該等金額單獨列報。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(8) 國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正－收購聯合營運權益之會計

此修正針對如何處理收購聯合營運(構成一業務者)之權益提供新指引，要求企業就其收購持份之範圍適用IFRS 3「企業合併」(及未與IFRS 11相衝突之其他IFRSs)之所有原則，並依據該等準則揭露相關資訊。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(9) 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」暨國際會計準則第38號「無形資產」之修正－可接受之折舊及攤銷方法之闡釋

此修正係釐清不動產、廠房及設備之折舊方法，不宜以使用該資產之活動所產生之收入為基礎。因該等收入通常反映與企業消耗該資產經濟效益無關之其他因素，例如銷售活動及銷售數量及價格之改變等。此修正亦釐清無形資產攤銷方法之前提假設，不宜以收入作為衡量無形資產經濟效益消耗型態之基礎(惟於特殊情況下，該前提假設可被反駁)。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(10) 農業：生產性植物(國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正)

由於生產性植物之產出過程與製造過程類似，國際會計準則理事會決定生產性植物應與國際會計準則第16號所規定不動產、廠房及設備之處理方式一致。因此，此修正將生產性植物納入國際會計準則第16號之範圍，而於生產性植物上成長之作物則維持於國際會計準則第41號之範圍。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(11) 於單獨財務報表之權益法 (國際會計準則第27號之修正)

此計畫係還原2003年修訂國際會計準則第27號時所移除於單獨財務報表採用國際會計準則第28號權益法會計處理之選項，以與特定國家之單獨財務報表會計處理之規定相符。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(12) 2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」
此修正係規定資產(或待處分群組)自待出售重分類為待分配予業主時，視為原始處分計畫之延續，反之亦然。此外，亦規定停止分類為待分配予業主之處理與停止分類為待出售之處理相同。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」
此修正釐清收費之服務合約可構成繼續參與之目的而須適用國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」中有關整體除列之已移轉金融資產之揭露規定。此外，此修正亦刪除國際財務報導準則第7號對於金融資產與金融負債互抵之揭露要求適用於期中財務報導之相關規定，而回歸國際會計準則第34號「期中財務報導」中簡明財務報表之規定。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第19號「員工福利」
此修正釐清依據國際會計準則第19號第83段之規定，於評估高品質公司債是否有深度市場以決定退職後福利義務折現之折現率時，係以義務發行使用之幣別作為依據，而非以國家作為依據。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第34號「期中財務報導」
此修正釐清何謂「於期中財務報告其他部分」揭露之資訊；此修正明訂期中財務報導規定之揭露須包含於期中財務報表附註中或自期中財務報表交叉索引至此資訊所在處，而該資訊需與期中財務報表同時間及以相同條件提供予使用者。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(13) 揭露倡議(修正國際會計準則第1號「財務報表之表達」)

主要修正包括：(1)重大性，釐清企業不應藉由不重要之資訊或將不同性質或功能之資訊彙總表達而模糊重要資訊，降低財務報表之可了解性。此項修正再次重申國際財務報導準則所要求特定之揭露，應進行該資訊是否重大之評估、(2)分類及小計，釐清綜合損益表及資產負債表之單行項目可再予細分，及企業應如何表達並增加額外之小計資訊、(3)附註之架構，釐清對於財務報表附註呈現之順序，企業係有裁量空間，惟仍強調考量順序時要兼顧可了解性及可比性、(4)會計政策之揭露，刪除重大會計政策中與所得稅及外幣兌換損益相關之例舉，因考量前述例舉並無助益，及(5)源自權益會計處理投資之其他綜合損益項目之表達，釐清採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額依後續能否重分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(14) 投資個體：對合併例外之適用(修正國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號)

此修正包括：(1)釐清當投資個體按公允價值衡量其所有子公司時，本身為該投資個體子公司之中間層級母公司係適用國際財務報導準則第10號第4段所規定編製合併財務報表之豁免、(2)釐清子公司唯有於其本身並非投資個體且提供對投資個體母公司之支援服務時，方須依據國際財務報導準則第10號第32段之規定併入投資個體母公司之合併報表，及(3)允許投資者於適用國際會計準則第28號所規定之權益法時，保留屬投資個體之關聯企業或合資對其子公司權益所適用之公允價值衡量。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自2017年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本集團評估除(10)將影響科目重分類及(5)、(13)將影響財務報告之揭露外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

(1) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價。企業依該核心原則認列收入，應適用下列步驟：

(a) 步驟1：辨認客戶合約
(b) 步驟2：辨認合約中之履約義務
(c) 步驟3：決定交易價格
(d) 步驟4：將交易價格分攤至合約中之履約義務
(e) 步驟5：於(或隨)企業滿足履約義務時認列收入

此外，亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(2) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際會計準則理事會發布國際財務報導準則第9號「金融工具」最終版本，內容包括分類與衡量、減損及避險會計，此準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」及先前已發布之國際財務報導準則第9號「金融工具」(內容包含分類與衡量及避險會計)。

分類與衡量： 金融資產以攤銷後成本衡量、透過損益按公允價值衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。

減　　損： 係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列12個月或存續期間之預計信用損失。

避險會計： 係以風險管理目標為基礎採用避險會計，並以避險比率衡量有效性。

此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(3) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

此外，此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

(4) 國際財務報導準則第16號「租賃」

此新準則要求承租人除特定豁免條件外，對所有租賃採單一會計模式，即將大部分之租賃於資產負債表上認列資產及負債。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃。此準則自2019年1月1日以後開始之年度期間生效。

(5) 未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列(修正國際會計準則第12號「所得稅」)

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。此修正自2017年1月1日以後開始之年度期間生效。

(6) 揭露倡議(國際會計準則第7號「現金流量表」之修正)

此修正係針對與負債有關之籌資活動，增加期初至期末之調節資訊。此修正自2017年1月1日以後開始之年度期間生效。

(7) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之闡釋

此修正主要係釐清如何辨認合約中之履約義務、如何決定一企業為主理人或代理人，以及如何決定授權之收入認列應於某一時點或隨時間逐步認列。此修正自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(8) 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正

此修正包括：(1)釐清現金交割之股份基礎給付交易若有既得條件(服務條件或非市價績效條件)，則於衡量日估計股份增值權時不得考慮市價條件以外之既得條件。既得條件應藉由調整股份增值權數量納入負債衡量之考量、(2)釐清若稅務法令要求企業以權益工具交割時，應扣繳稅款，此種協議若除了前述淨交割特性以外，其餘皆可符合權益工具交割之股份基礎給付交易，則此協議屬權益工具交割之交易、及(3)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易相關條款於修改後，符合以權益工具交割之股份基礎給付交易，則應自修改日起改作以權益工具交割之股份基礎給付交易處理，並於修改日以權益工具於該日之公允價值就已取得之商品或勞務之累計程度認列至權益，除列以現金交割之股份基礎給付交易於修改日存在之負債，修改日除列之負債之帳面金額與認列至權益金額兩者之差額認列至損益。此修正自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(9) 於國際財務報導準則第 4 號「保險合約」下國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第 4 號之修正)

此修正協助解決國際財務報導準則第 9 號「金融工具」生效日(2018 年 1 月 1 日) 與國際會計準則理事會即將發布之新保險合約準則生效日(不會早於 2020 年)不同產生之議題。此修正允許企業所發行符合國際財務報導準則第 4 號適用範圍之保險合約，於適用國際財務報導準則第 9 號「金融工具」且新保險合約準則生效前，可減少特定之影響。此修正提出兩個方法，分別為覆蓋法及暫時豁免法，覆蓋法允許企業，對於新保險合約準則生效日前採用國際財務報導準則第 9 號之規定可能產生之部分會計配比之損益影響數予以消除；暫時豁免法允許符合規定之企業可選擇於 2021 年以前遞延採用國際財務報導準則第 9 號之規定(亦即在新保險合約準則生效前仍採用國際會計準則第 39 號之規定) 。

(10) 投資性不動產之轉換(國際會計準則第 40 號「投資性不動產」之修正)

此修正增加投資性不動產轉換之相關規定，並釐清當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有用途改變之證據時，企業應將不動產轉入投資性不動產或從投資性不動產轉出，管理當局意圖改變並非用途改變之證據。此修正自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(11) 2014-2016 年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」
此修正修改及增加針對部分準則修正之過渡條款，以及刪除國際財務報導準則第 1 號附錄 E 給予首次採用者之短期豁免。此修正自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」
此修正釐清國際財務報導準則第 12 號之揭露規定(除第 B10 至 B16 段外)，適用於分類至待出售非流動資產及停業單位之對其他個體之權益。此修正自 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」
此修正釐清當對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體（包括與投資連結之保險基金）之個體所持有時，該個體應按個別投資之基礎選擇依國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之規定，透過損益按公允價值以衡量對該等關聯企業或合資之投資。此外，若企業本身非為投資個體，且對投資個體關聯企業或投資個體合資具有權益時，企業對關聯企業或合資採用權益法時，係按每一投資個體關聯企業或投資個體合資，選擇維持該投資個體關聯企業或投資個體合資對其子公司之權益所採用之公允價值衡量。此修正自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(12) 國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易及預付(預收)款」

該解釋說明，於適用國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」第 21 及 22 段時，為決定相關資產、費用或收益(或其一部分)之原始認列且於除列與預付(預收)外幣款項有關之非貨幣性資產或非貨幣性負債時所採用之交易日匯率，該交易日係指個體原始認列因預付(預收)外幣款項產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多筆預付(預收)款項，個體須對各別預付(預收)款項決定其交易日。此解釋自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本集團除現正評估(1)~(7)、(10)~(11)之新公布或修正準則、或解釋之潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本集團之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

四、 重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本集團民國一〇五年度及一〇四年度之合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報表均以新台幣千元為單位。

3. 合併概況

(1) 合併報表編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

(1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
(2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
(3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

(1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
(2) 由其他合約協議所產生之權利
(3) 表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未造成對子公司控制之喪失，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若本公司喪失對子公司之控制，則

① 除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
② 除列任何非控制權益之帳面金額；
③ 認列取得對價之公允價值；
④ 認列所保留任何投資之公允價值；
⑤ 認列任何利益或虧損為當期損益；
⑥ 重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

(2) 合併財務報表編製主體列示如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比 105.12.31	104.12.31
本公司	台林投資有限公司(以下簡稱台林投資)	投資業	100.00%	100.00%
本公司及台林投資	雋大實業(股)公司(以下簡稱雋大實業)	工程業	-	-(註)

註：由於雋大實業於民國一〇四年五月二十日股東會通過決議改選董事及監察人，新任董、監事已非由本集團指派，且本集團對雋大實業綜合持股少於50%表決權，故自該日起本集團對雋大實業喪失控制力，惟經判斷二十日至三十一日之損益，對上半年度影響不大，且考量合併報表編製實務之可行性，故合併報表係以雋大實業民國一〇四年度一至五月之損益併入，並自六月起將其列為採用權益法之投資。喪失控制力之揭露，另請參閱一〇四年度合併財務報告附註六.29。

4. 外幣交易

本集團之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益。

(1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。

(2) 適用國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。

(3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

5. 外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本集團因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

(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。
(4) 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限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

(1) 預期於其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) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
(4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。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。

7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、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定期存款或投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

8. 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本集團之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

A. 其取得之主要目的為短期內出售；
B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

備供出售金融資產

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

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之部分兌換差額、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

對於權益工具投資，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

持有至到期日金融資產

非衍生金融資產若具有固定或可決定之付款金額，且本集團有積極意圖及能力持有至到期日時，分類為持有至到期日金融資產，惟不包括下列項目：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量、指定為備供出售，以及符合放款及應收款定義者。

此等金融資產於原始衡量後，係以採用有效利率法之攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場債務工具投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，採有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少除應收款項係藉由備抵帳戶調降外，其餘則直接由帳面金額中扣除，並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本集團針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。估計未來現金流量之現值係依該資產原始有效利率折現，惟放款如採浮動利率，其用以衡量減損損失之折現率則為現時有效利率。利息收入係以減少後之資產帳面金額為基礎，並以計算減損損失所採用之現金流量折現率持續估列入帳。

當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵科目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵科目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

分類為備供出售之權益工具，減損認列金額係以取得成本與目前公允價值之差異所衡量之累積損失，減除先前已認列於損益之減損損失衡量，並自權益項下重分類至損益。權益投資之減損損失不透過損益迴轉；減損後之公允價值增加直接認列於權益。

分類為備供出售之債務工具，減損認列金額係以攤銷後成本與當時公允價值間之差異所衡量之累積損失，減除該資產先前已認列於損益之減損損失衡量。未來利息收入依資產減少後帳面金額為基礎，並以衡量減損損失計算現金流量折現所使用之有效利率設算，利息收入認列於損益。債務工具公允價值如於後續年度增加，且該增加明顯與認列減損損失後發生之事件相關，則減損損失透過損益迴轉。

金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本集團發行之負債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。

權益工具

權益工具係指表彰本集團於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本集團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。

金融負債

符合國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

A.其取得之主要目的為短期內出售；
B.於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
C.屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A.該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
B.一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本集團與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(3) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

9. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

(1) 該資產或負債之主要市場，或
(2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

10. 存　　貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

存貨之成本計算方式採加權平均法。在製品及製成品包含所使用之直接人工及所分攤之製造費用等。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，係以個別項目為基礎。

淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

11. 建造合約

本集團依完工百分比法認列建造合約之合約收入，並按至今已完成工作所發生合約成本占估計總合約成本之比例決定合約之完成程度，當估計總合約成本很有可能超過總合約收入時，立即將預期損失認列為費用。

固定價格合約之收入依照完工百分比法認列，且參照已發生成本佔估計總合約成本之比例予以衡量。

建造合約收入之認列係參造合約完成程度於進行工作之會計期間認列為當期收入。

12. 農業(生物資產及農產品)

農業活動係企業對生物資產之生物轉化及收成之管理，以供銷售、轉化為農產品或轉換為額外之生物資產，生物資產應於原始認列時及每一報導期間結束日以公允價值減出售成本衡量；當生物資產原始認列時無法取得其市場決定之價格或價值，且決定公允價值之替代估計顯不可靠之情形，生物資產應以其成本減所有累計折舊及所有累計減損損失衡量；自生物資產收成之農產品，應以收成點之公允價值減出售成本衡量。

以公允價值減出售成本原始認列生物資產所產生之利益或損失，以及生物資產公允價值減出售成本之變動所產生之利益或損失，於發生當期計入損益。

茶樹、果樹、咖啡樹及森林

本集團之茶樹、果樹、咖啡樹及森林等生物資產在原始認列時，無法取得其市場決定價格或價值，且決定公允價值之替代估計顯不可靠，該些生物資產公允價值無法可靠衡量，故採成本模式。

生物資產之折舊係以直線法按下列各該生物資產之估計耐用年限計提：

茶　　樹	40~50年
果　　樹	50年
咖 啡 樹	(註1)
森　　林	(註2)

(註1)本集團之咖啡樹多屬生長階段，未達成熟階段，因此並未估列耐用年限。

(註2)本集團之森林多屬保育之林木(柳杉、廣葉杉及台灣杉等)，其中72%屬限制砍伐或未達造林年限區域，係禁止砍伐；另28%部分如欲進行砍伐，需經主管機關核准，且主管機關就全國森林之砍伐，每年通過之核准訂有限額。本公司基於環境保育之概念，並無砍伐出售計畫，因此並未估列耐用年限，故於民國一〇五年十二月三十一日重分類至土地(土地附著物)項下。

13. 待出售非流動資產與停業單位

待出售非流動資產或處分群組係指於目前情況下，可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售者。分類為待出售之非流動資產與處分群組係以帳面金額與公允價值減處分成本孰低者衡量。

停業單位之收益及費用於報導期間及前一年度比較期間之綜合損益表中，係基於稅後基礎與繼續營業單位之收益及費用分別報導，即使集團於處分子公司後，仍保留一非控制權益亦然。停業單位之稅後相關損益則於綜合損益表中單獨列示。

不動產、廠房及設備與無形資產一經歸屬為待出售後，即不再進行折舊或攤提。

14. 採用權益法之投資

本集團對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本集團對其有重大影響者。合資係指本集團對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本集團對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本集團與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本集團對其持股比例時，本集團係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本集團未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本集團對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。當投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與本集團相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本集團之會計政策一致。

本集團於每一報導期間結束日採用國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本集團即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本集團則依據下列估計決定相關使用價值：

(1) 本集團所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
(2) 本集團預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本集團係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本集團持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

15. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築：	
木造	5~10年
金屬建造	10~20年
磚造	20~30年
鋼筋混凝土建造	40~55年
機器設備	3~15年
運輸設備	3~10年
辦公設備	3~10年
其他設備	3~25年
租賃改良	依租賃年限或耐用年限孰短者

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

16. 投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，但依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

建 築 物	28~50年

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本集團依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

17. 租　　賃

本集團為承租人

融資租賃係移轉租賃標的物所有權相關之幾乎所有風險與報酬予本集團者，並於租賃期間開始日，以租賃資產公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者予以資本化。租金給付則分攤予融資財務費用及租賃負債之減少數，其中融資財務費用係以剩餘負債餘額依固定利率決定，並認列於損益。

租賃資產係以該資產耐用年限提列折舊，惟如無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得該項資產所有權，則以該資產估計耐用年限及租賃期間兩者較短者提列折舊。

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

本集團為出租人

本集團未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。或有租金則於租金賺得之期間認列為收入。

18. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

本集團無形資產會計政策彙總如下：

	電腦軟體
耐用年限	有限
使用之攤銷方法	於估計效益年限以直線法攤銷
內部產生或外部取得	外部取得

19. 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

20. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本集團且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

商品銷售

銷售商品之收入於符合下列所有條件時認列：已將商品所有權之重大風險與報酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量、與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

利息收入

以攤銷後成本衡量之金融資產(包括放款及應收款及持有至到期日金融資產)及備供出售金融資產，其利息收入係以有效利率法估列，並將利息收入認列於損益。

股利收入

當本集團有權收取股利時，方認列相關股利收入。

21. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

22. 退職後福利計畫

本公司及國內子公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司及國內子公司完全分離，故未列入上開合併財務報表中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

(1) 當計畫修正或縮減發生時；及
(2) 當集團認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

23. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

(1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；

(2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

(1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；

(2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，而將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

1. 判　　斷

在採用本集團會計政策之過程中，管理階層進行下列對合併財務報表金額認列最具有重大影響之判斷：

營業租賃承諾－集團為出租人

本集團對投資性不動產組合已簽訂商業不動產租約。基於對其約定條款之評估，本集團仍保留這些不動產所有權之重大風險及報酬，並將該等租約以營業租賃處理。

2. 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之假設及估計不確性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

(2) 退職後福利計畫

退職後福利計畫之確定福利退休金成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量確定福利退休金成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明，請詳附註六。

(3) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。截至民國一〇五年十二月三十一日止，有關本集團尚未認列之遞延所得稅資產說明請詳附註六。

(4) 投資性不動產公允價值

當揭露於資產負債表之投資性不動產之公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括比較法、土地開發分析法及成本法等，前述模式所採用之假設變動將會影響所揭露投資性不動產之公允價值。請詳附註六及十二。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	105.12.31	104.12.31
庫存現金及週轉金	$772	$631
支票存款	8,172	9,042
活期及外匯存款	69,093	143,179
附買回票券	-	13,921
合　　計	$78,037	$166,773

上述現金及約當現金，均無提供質押或用途受限制之情事。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	105.12.31	104.12.31
持有供交易：		
受益憑證	$12,023	$-

	105.12.31	104.12.31
流　　動	$12,023	$-
非 流 動	-	-
合　　計	$12,023	$-

本集團持有透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

3. 備供出售金融資產

	105.12.31	104.12.31
股　　票(註)	$483	$-

(註)係上櫃股票。

	105.12.31	104.12.31
流　　動	$483	$-
非 流 動	-	-
合　　計	$483	$-

本集團備供出售金融資產未有提供擔保之情況。

4. 應收票據、應收帳款及應收帳款－關係人淨額

	105.12.31	104.12.31
應收票據	$44,646	$181,125
應收票據－非因營業而發生	14,825	-
減：備抵呆帳	(42,093)	(54,093)
應收票據淨額	$17,378	$127,032
應收帳款	$23,060	$15,780
減：備抵呆帳	(1,701)	(1,701)
應收帳款淨額	$21,359	$14,079
應收帳款-關係人	$106	$106
減：備抵呆帳	-	-
應收帳款-關係人淨額	$106	$106

(1) 上述應收帳款皆係因營運而產生。

(2) 本集團之應收帳款未有提供擔保之情況。

(3) 本集團對客戶之授信期間通常為月結後30天至90天(工程業務除外)。工程授信期間視承接之工程案大小及複雜程度不一，一般係依工程進度收款，另工程保留款係依合約約定於保固期間屆滿時收取。有關應收票據及帳款減損所提列之呆帳變動及帳齡分析資訊如下(信用風險揭露請詳附註十二)：

	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
105.1.1	$55,794	$-	$55,794
當期發生(迴轉)之金額	(12,000)	-	(12,000)
因無法收回而沖銷	-	-	-
105.12.31	$43,794	$-	$43,794

	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
104.1.1	$-	$3,211	$3,211
當期發生(迴轉)之金額	55,794	-	55,794
因無法收回而沖銷	-	-	-
喪失控制力	-	(3,211)	(3,211)
104.12.31	$55,794	$-	$55,794

本集團民國一〇五年壞帳轉回利益之產生，主係原評估提列呆帳之原因消失，故予以迴轉。

本集團民國一〇四年十二月三十一日個別評估之減損損失主要係因交易對方惡性倒閉及票據兌現延遲，所認列之金額主係為應收票據之帳面金額及可能無法收回之金額，本集團對該等應收票據並未持有任何擔保品，並已進行相關內控作業和訴訟程序，目前訴訟已結束，法院裁定拍賣對方不動產以清償，本公司為第三順位執行者。

(4) 應收帳款及應收帳款－關係人淨額之逾期帳齡(依授信期間)分析如下：

	未逾期	已逾期但尚未減損之應收帳款						
	且未減損	30天內	31-90天	91-120天	121-180天	181-365天	365天以上	合　計
105.12.31	$21,465	$-	$-	$-	$-	$-	$-	$21,465
104.12.31	14,185	-	-	-	-	-	-	14,185

5. 建造合約

	105.12.31	104.12.31
累計已發生成本－在建工程	$19,661	$130,391
累計已認列工程總(損)益－工程毛利	1,431	2,493
累計工程進度請款金額－預收工程款	(18,740)	(31,339)
應收建造合約款	$2,352	$101,545

	105.12.31	104.12.31
累計已發生成本－在建工程	$2,033	$117,259
累計已認列工程總(損)益－工程毛利	356	25,085
累計工程進度請款金額－預收工程款	(2,450)	(207,957)
應付建造合約款	$(61)	$(65,613)

	105.12.31						
工程別	工程合約價款	已發生合約成本	累計已認列工程總(損)益	完工比例	工程進度請款金額	應收(付)建造合約款	建造合約之工程保留款
工程#942	$12,983	$11,928	$631	97%	$11,967	$592	$-
其　　他	20,081	9,766	1,156	-	9,223	1,699	-
	$33,064	$21,694	$1,787		$21,190	$2,291	$-

	104.12.31						
工程別	工程合約價款	已發生合約成本	累計已認列工程總(損)益	完工比例	工程進度請款金額	應收(付)建造合約款	建造合約之工程保留款
工程#911/914/920	$244,480	$202,984	$23,902	93%	$198,398	$28,488	$1,000
其　　他	71,757	44,666	3,676	-	40,898	7,444	-
	$316,237	$247,650	$27,578		$239,296	$35,932	$1,000

6. 存　　貨

	105.12.31	104.12.31
不動產－土地	$1,927,362	$1,902,497
商品存貨	32,331	20,802
製 成 品	27,433	28,350
在製品及半成品	31,066	41,416
原　　料	978	1,354
物　　料	8,397	7,790
在途商品	6,886	-
淨　　額	$2,034,453	$2,002,209

(1) 上述存貨之質押擔保情形，請參閱附註八。

(2) 本集團民國一〇五年度及一〇四年度認列之存貨相關費損列入營業成本者如下：

	105年度	104年度
存貨出售成本	$267,613	$402,577
存貨報廢損失	24	4,369
存貨盤虧(盈)淨額	(148)	(650)
存貨跌價損失(回升利益)	5,950	(60)
合　　計	$273,439	$406,236

(3) 本集團民國一〇五年度認列為費用之存貨成本包括認列存貨跌價損失5,950千元。

本集團民國一〇四年度認列為費用之存貨成本包括認列存貨跌價回升利益60千元，主係因存貨出售等因素，因而產生存貨跌價回升利益。

7. 生物資產

本集團農業活動包括茶樹、果樹、咖啡樹及森林之種植。茶樹的種植係為茶葉的烘焙與加工提供原料，以供應各式茶類予客戶。果樹種植則係為出售果實或做為加工農產品原料之用。森林計有柳杉、台灣杉、楓香等樹種及肖楠和桃花心木造林地等，現已不進行開採與伐木作業，主要係用以提供觀光與生態環保效益，故於民國一〇五年十二月三十一日重新評估其性質，重分類至土地(土地附著物)項下。本集團依國際會計準則第41號「農業」，將茶樹、果樹及咖啡樹等分類為生產性生物資產。

(1) 生物資產－非流動

消耗性生物資產帳面金額變動調節表

	105年度	104年度
期初帳面金額	$48,544	$48,318
本期新增	383	164
因出售而減少	(61)	(210)
其他變動	(48,866)	272
期末帳面金額	$-	$48,544

生產性生物資產帳面金額變動調節表

	105年度	104年度
期初帳面金額	$87,498	$64,254
本期新增	28,641	17,585
因出售而減少	(5,775)	(860)
其他變動	5,402	6,519
期末帳面金額	$115,766	$87,498

(2) 前述部分生物資產公允價值無法可靠衡量，其額外揭露資訊如下：

	總帳面金額	累計折舊	淨　　額
105.1.1	$87,498	$12,122	$75,376
本期新增	28,641	-	28,641
本期折舊	-	1,443	(1,443)
因出售而減少	(5,775)	(338)	(5,437)
其他變動	5,402	-	5,402
105.12.31	$115,766	$13,227	$102,539

	總帳面金額	累計折舊	淨　　額
104.1.1	$64,254	$11,868	$52,386
本期新增	17,584	-	17,584
本期折舊	-	1,113	(1,113)
因出售而減少	(859)	(859)	-
其他變動	6,519	-	6,519
104.12.31	$87,498	$12,122	$75,376

本集團於當期以成本減所有累計折舊及所有累計減損損失衡量生物資產，民國一〇五年度及一〇四年度因處分該等生物資產而認列之損失分別為5,498 千元及 210 千元。

(3)

	105.12.31	104.12.31
生物資產－非流動	102,539	123,920

(4) 本集團生物資產無所有權受限制及供作負債擔保之情事，亦無為發展或取得生物資產之承諾金額。

(5) 本集團生物性資產之財務風險，請詳附註十二。

8. 待出售非流動資產

(1) 本集團與提出購地需求之佃農協談購地價款後，經董事會通過並簽訂合約。上述交易符合依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成之非流動資產或處分群組，其明細如下：

待出售非流動資產：

	105.12.31	104.12.31
土　　地	$30,319	$47,035

(2) 上列待出售非流動資產係自投資性不動產轉列，其入帳基礎係以帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量，公允價值資訊詳附註十二。

(3) 本集團待出售非流動資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註八。

9. 以成本衡量之金融資產－非流動

	105.12.31	104.12.31
京華城股份有限公司	$60,363	$64,560
展新創業股份有限公司	6,756	6,756
喜樂時代影城股份有限公司(台林)	13,500	15,000
其　　他	2,956	2,956
合　　計	$83,575	$89,272
提供擔保質押情況	無	無

(1) 上述本集團所持有之未上市(櫃)股票投資，基於其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計數之機率，因此無法以公允價值衡量，而採用成本衡量。

(2) 本集團於民國一〇五年度出售帳面金額1,500千元之以成本衡量之金融資產，並認列0千元處分利益。本集團於民國一〇四年度出售帳面金額4,840千元之以成本衡量之金融資產，並認列 3,947千元處分利益。

(3) 本集團部分以成本衡量之被投資公司因持續發生虧損，本集團經評估該等被投資公司價值發生永久性下跌，故於民國一〇五年度認列減損損失為4,197千元。

(4) 台林投資於民國一〇四年度購買帳面金額15,000千元之以成本衡量之金融資產。

(5) 本集團以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

10. 採用權益法之投資

本集團採用權益法之投資明細如下：

	105.12.31		104.12.31	
被投資公司名稱	金額	持股比例	金額	持股比例
投資關聯企業：				
雋大實業(股)公司	$20,161	44.36	$3,906	44.36

(1) 投資關聯企業

① 本集團之關聯企業皆非重大。本集團投資關聯企業之彙總帳面金額為20,161千元，其彙總性財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	105年度	104年度
繼續營業單位本期淨利(損)	$16,321	$3,865
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(66)	41
本期綜合損益總額	$16,255	$3,906

② 本集團採權益法投資，後續僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。若關聯企業後續產生利潤，集團僅得於對利潤之份額等於未認列損失之份額後，才重新恢復認列對利潤之份額。

③ 本集團投資關聯企業並無公開報價者。

④ 雋大實業(股)公司於民國一〇四年五月二十日股東會通過決議改選董事及監察人，新任董、監事已非由本集團指派，且本集團對雋大實業(股)公司綜合持股少於50%表決權，故本集團對雋大實業於五月二十日起喪失控制力，並自六月起將其列為採用權益法之投資。

11. 不動產、廠房及設備

	土地及土地改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合計
成本：								
105.1.1	$327,662	$459,309	$41,598	$20,488	$16,540	$38,941	$139,252	$1,043,790
增添	848	4,909	1,979	4,582	-	18,109	127,823	158,250
自客戶資產之移轉(註1)	-	-	-	-	-	50,338	-	50,338
處分	-	(418)	-	(325)	(1,186)	(192)	-	(2,121)
科目間移轉(註2)	2,695,276	9,147	(164)	-	-	10,118	(41,860)	2,672,517
105.12.31	$3,023,786	$472,947	$43,413	$24,745	$15,354	$117,314	$225,215	$3,922,774
104.1.1	$321,862	$431,576	$31,861	$17,063	$1,213	$34,039	$125,991	$963,605
增添	1,861	6,556	12,709	3,578	1,041	6,218	81,173	113,136
處分	-	(358)	(834)	(153)	-	(2,589)	-	(3,934)
科目間移轉	3,939	21,535	-	-	14,286	1,571	(67,912)	(26,581)
喪失控制力	-	-	(2,138)	-	-	(298)	-	(2,436)
104.12.31	$327,662	$459,309	$41,598	$20,488	$16,540	$38,941	$139,252	$1,043,790
折舊及減損：								
105.1.1	$2,147	$112,308	$17,037	$6,536	$2,934	$19,432	$-	$160,394
折舊	1,225	14,195	3,730	2,473	5,227	14,949	-	41,799
處分	-	(63)	-	(3)	(611)	(75)	-	(752)
科目間移轉	-	-	(115)	-	-	112	-	(3)
105.12.31	$3,372	$126,440	$20,652	$9,006	$7,550	$34,418	$-	$201,438
104.1.1	$1,244	$118,182	$17,186	$4,603	$976	$16,623	$-	$158,814
折舊	903	12,059	2,823	2,086	1,958	5,097	-	24,926
處分	-	(358)	(834)	(153)	-	(2,519)	-	(3,864)
科目間移轉	-	-	-	-	-	323	-	323
減損迴轉	-	(17,575)	-	-	-	-	-	(17,575)
喪失控制力	-	-	(2,138)	-	-	(92)	-	(2,230)
104.12.31	$2,147	$112,308	$17,037	$6,536	$2,934	$19,432	$-	$160,394
淨帳面金額：								
105.12.31	$3,020,414	$346,507	$22,761	$15,739	$7,804	$82,896	$225,215	$3,721,336
104.12.31	$325,515	$347,001	$24,561	$13,952	$13,606	$19,509	$139,252	$883,396

(註1) 係本集團所有之亞洲廣場大樓B1~B3租賃標的於105年7月15日因租賃契約中止而收回，並獲取承租戶所移轉之水電、空調、消防工程及電扶梯等資產所有權，且得依本集團意願處理該資產，依國際財務報導解釋第18條規定，可判斷其符合資產定義，故認列為本集團之不動產、廠房及設備及投資性不動產。

(註2) 請詳附註六.14。

(1) 累計減損

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本集團不動產、廠房及設備累計減損明細如下：

項　　目	105.12.31	104.12.31
房屋建築	$8,092	$8,092
機器設備	3,608	3,608
運輸設備	5	5
其他設備	1,678	1,678
合　　計	$13,383	$13,383

民國一〇五年度及一〇四年度，本集團未提列不動產、廠房及設備減損損失。累計減損之迴轉，係因本集團於民國一〇四年間經取具鑑價報告，評估房屋及建築有內外部資訊顯示減損迴升之跡象，故於民國一〇四年度認列減損迴轉利益 17,575 千元，另於民國一〇四年度出售/報廢不動產、廠房及設備而除帳累計減損 411 千元。

(2) 存貨(不動產－土地)、不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

	105年度	104年度
存貨(不動產－土地)及未完工程	$4,268	$7,667
借款成本資本化利率區間	1.56%~1.90%	1.89%~2.15%

本集團民國一〇五年度及一〇四年度利息資本化前之利息總額分別為67,722千元及49,704千元，利息資本化金額分別為4,268千元及7,667千元。

(3) 本集團不動產、廠房及設備提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註八。

(4) 預收土地價款

依原證期會民國八十四年三月二十五日(84)台財證(六)11592 號函示，出售土地須俟辦妥過戶手續及實際交付標的物後始得承認出售利益，本集團因土地交易收取之價款，除預期一年內完成過戶及交付而轉列預收款項外，本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日均為 1,369 千元，因尚未能承認出售利益，仍帳列於「其他非流動負債－其他」項下。

(5) 本公司所有苗栗銅鑼土地，由科學工業園區管理局依土地徵收條例第十一條規定協議價購，該土地於民國九十年上半年度過戶完畢。其中部份應付茶園承租戶之地上物補償費及應收苗栗縣政府之補償費，因就發放予佃農之補償費仍有待協議之處，本公司依估計可收到苗栗縣政府補償費及應付承租戶金額入帳，如有差異，再依個案情況調整。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日應收苗栗縣政府補償費分別為654千元及632千元，帳列「其他應收款」項下。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日應付佃農補償費均為2,075千元，帳列「其他應付款」項下。截至本報告日止，本案尚未結案。

(6) 本公司因受限法令規定，將部分農業用地暫以他人名義為所有權登記，並將該土地設定抵押於本公司。截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司尚未完成產權登記之土地成本分別為94,010千元及93,707千元，帳列「其他非流動資產－其他」項下。

12. 投資性不動產

	土　　地	建 築 物	合　　計
成　　本：			
105.1.1	$16,248,216	$1,099,932	$17,348,148
增添－源自後續支出	26,090	-	26,090
自客戶資產之移轉(註1)	2,061	292	2,353
處　　分	(411,059)	(35,726)	(446,785)
科目間移轉(註2)	1,256,969	-	1,256,969
105.12.31	$17,122,277	$1,064,498	$18,186,775
104.1.1	$16,424,346	$1,100,504	$17,524,850
增添－源自後續支出	60,413	-	60,413
處　　分	(274,863)	(572)	(275,435)
科目間移轉	38,320	-	38,320
104.12.31	$16,248,216	$1,099,932	$17,348,148
折舊及減損：			
105.1.1	$56,554	$121,481	$178,035
當年度折舊	-	37,949	37,949
處　　分	-	(1,787)	(1,787)
105.12.31	$56,554	$157,643	$214,197
104.1.1	$56,554	$82,824	$139,378
當年度折舊	-	38,691	38,691
處　　分	-	(34)	(34)
104.12.31	$56,554	$121,481	$178,035
淨帳面金額：			
105.12.31	$17,065,723	$906,855	$17,972,578
104.12.31	$16,191,662	$978,451	$17,170,113

(註1) 請詳附註六.11(註1)。

(註2) 其中11億係由其他金融資產－非流動轉入，請詳附註六.14。

	105年度	104年度
投資性不動產之租金收入	$200,441	$346,587
減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(8,238)	(7,329)
當期未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(7,413)	(7,966)
合　　計	$184,790	$331,292

(1) 本集團投資性不動產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註八。

(2) 本集團持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日分別為50,520,592千元及42,024,912千元，其中委任獨立之外部鑑價專家評價之公允價值分別為5,347,479千元及5,343,483千元，其公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法為比較法等；內部自行鑑價之公允價值分別為45,173,113千元及36,681,429千元，其公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法為比較法，其中主要使用之輸入值為每平方公尺之價格。

13. 無形資產

	電腦軟體
成　　本：	
105.1.1	$3,923
增添－單獨取得	196
105.12.31	$4,119
104.1.1	$6,793
增添－單獨取得	402
喪失控制力	(3,272)
104.12.31	$3,923
攤銷及減損：	
105.1.1	$2,943
攤　　銷	417
105.12.31	$3,360
104.1.1	$5,098
攤　　銷	648
喪失控制力	(2,803)
104.12.31	$2,943
淨帳面金額：	
105.12.31	$759
104.12.31	$980

認列無形資產之攤銷金額如下：

	105年度	104年度
營業費用	$417	$648

14. 其他非流動資產

	105.12.31	104.12.31
預付設備款	$840	$-
存出保證金	11,923	752,397
其他金融資產－非流動	-	3,802,387
其他非流動資產－其他	250,832	321,378
	$263,595	$4,876,162

本公司經民國一〇四年二月十日之董事會決議通過，並於民國一〇四年三月十六日向台灣金聯資產管理股份有限公司簽約購買應收帳款債權38億元，而該筆應收帳款債權之抵押品為屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等206筆土地，為參與拍賣程序支付屏東地院保證金746,637千元，於民國一〇四年四月十五日透過屏東地方法院執行拍賣程序以債權抵繳拍賣價金而取得該筆土地作為本公司茶葉生產基地。本公司已於民國一〇五年二月十九日全數完成土地所有權登記，並依行政院農業委員會核可之經營利用計畫書進行規劃，其中約11億移轉至投資性不動產，其餘部分移轉至不動產、廠房及設備。截至民國一〇五年十二月三十一日止，本公司已繳交部分價款，餘1,700,000千元開立票據分期攤還，依票據到期日分別帳列於應付票據－關係人850,000千元及長期應付票據－關係人850,000千元。

15. 短期借款

	105.12.31	104.12.31
信用借款	$-	$10,000
信用狀借款	-	1,380
合　　計	$-	$11,380
尚可動支額度	$74,518	$368,571
利率區間	1.43%~3.71%	1.49%~4.21%

本集團之借款利率係台幣、歐元及美金信用狀利率區間。本集團提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註八。

16. 應付短期票券

(1) 明細如下：

105.12.31

借款性質	合約到期日	利　　率	金　　額
應付商業本票	106.09.08	1.20%~1.46%	$-
		未動用額度	$50,000

104.12.31

借款性質	合約到期日	利　　率	金　　額
應付商業本票	105.09.08	1.46%~1.50%	$-
		未動用額度	$50,000

(2) 應付商業本票係本公司發行由金融機構保證之商業本票，契約期限一年，票券每次發行最長期限180天。

(3) 本公司提供資產作為擔保之情形，請參閱附註八。

17. 長期借款

債權人	105.12.31	償還期間及辦法
臺灣企銀擔保借款(1)	$408,000	民國110年11月7日合約到期，自民國103年5月7日起每半年本息平均攤還，計分15期。
臺灣企銀擔保借款(2)	405,000	民國107年6月1日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐票券擔保借款(3)	780,000	民國107年5月31日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐銀行擔保借款(4)	600,000	民國109年7月1日合約到期，自民國104年7月1日至民國106年7月1日為一期，之後每6個月為一期，平均攤還，計分7期。
兆豐銀行擔保借款(5)	270,000	民國107年6月4日合約到期償還。
彰銀南科擔保借款(6)	50,000	民國108年9月30日到期，本金自動用日起滿第30個月之次日償還50%，餘到期清償，共分二期攤還本金。
合作金庫擔保借款(7)	270,300	民國119年3月11日到期，自民國101年4月11日起，平均攤還，計分216期。
合作金庫擔保借款(8)	150,000	民國107年7月13日合約到期償還。
土地銀行擔保借款(9)	43,200	民國111年12月14日到期，自民國101年12月14日起，平均攤還，計分120期。
華南復興擔保借款(10)	34,000	民國107年5月16日合約到期償還。
小　　計	3,010,500	
減：一年內到期	(27,600)	
合　　計	$2,982,900	
授信額度	$4,362,000	
尚可動支額度	$761,500	
利率區間	1.30%~2.35%	

本集團民國一〇五年度新增借款 6,658,000 千元，償還借款 6,417,300 千元。

債權人	104.12.31	償還期間及辦法
臺灣企銀擔保借款(1)	$612,000	民國110年11月7日合約到期，自民國103年5月7日起每半年本息平均攤還，計分15期。
臺灣企銀擔保借款(2)	405,000	民國106年5月26日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐票券擔保借款(3)	300,000	民國106年5月31日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐銀行擔保借款(4)	700,000	民國109年7月1日合約到期，自民國104年7月1日至民國106年7月1日為一期，之後每6個月為一期，平均攤還，計分7期。
兆豐銀行擔保借款(11)	100,000	民國109年7月1日合約到期償還。
彰銀南科擔保借款(6)	50,000	民國108年9月30日到期，本金自動用日起滿第30個月之次日償還50%，餘到期清償，共分二期攤還本金。
合作金庫擔保借款(7)	290,700	民國119年3月11日到期，自民國101年4月11日起，平均攤還，計分216期。
合作金庫擔保借款(12)	188,800	民國124年8月11日到期，自民國104年9月11日起，平均攤還，計分240期。
合作金庫擔保借款(8)	150,000	民國106年9月25日合約到期償還。
土地銀行擔保借款(9)	49,800	民國111年12月14日到期，自民國101年12月14日起，平均攤還，計分120期。
小　　計	2,846,300	
減：一年內到期	(138,600)	
合　　計	$2,707,700	
授信額度	$3,757,500	
尚可動支額度	$650,000	
利率區間	1.49%~2.40%	

本集團民國一〇四年度新增借款 4,942,000 千元，償還借款 3,780,121 千元。

(1) 臺灣企銀擔保借款係以部分土地設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(2) 臺灣企銀擔保借款係以部分土地設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(3) 兆豐票券擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(4) 兆豐銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(5) 兆豐銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(6) 彰化銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(7) 合作金庫擔保借款係以部分土地、建築物及車位設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(8) 合作金庫擔保借款係以部分土地、建築物及車位設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(9) 土地銀行擔保借款係以部分土地、建築物及車位設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(10) 華南銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(11) 兆豐銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(12) 合作金庫擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

18. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司及國內子公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司及國內子公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本集團民國一〇五年度及一〇四年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為6,642千元及6,495千元。

確定福利計畫

本公司及國內子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司及國內子公司依勞動基準法規定按月就薪資總額8.58%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司及國內子公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，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計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇五年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於下一年度提撥2,785千元。

截至民國一〇五年十二月三十一日及一〇四年十二月三十一日，本集團之確定福利計畫預期於一一四年及一一五年到期。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	105年度	104年度
當期服務成本	$230	$545
淨確定福利負債(資產)之淨利息	415	581
合　　計	$645	$1,126

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	105.12.31	104.12.31
確定福利義務現值	$58,306	$62,528
計畫資產之公允價值	(36,720)	(27,940)
其他非流動負債-淨確定福利負債(資產)之帳列數	$21,586	$34,588

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債(資產)
104.1.1	$68,589	$(33,261)	$35,328
當期服務成本	545	-	545
利息費用(收入)	1,082	(501)	581
小計	70,216	(33,762)	36,454
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	6	-	6
財務假設變動產生之精算損益	2,977	-	2,977
經驗調整	(492)	-	(492)
確定福利資產再衡量數	-	(217)	(217)
小計	2,491	(217)	2,274
雇主提撥數	-	(2,967)	(2,967)
喪失控制力	(10,179)	9,006	(1,173)
104.12.31	$62,528	$(27,940)	$34,588
當期服務成本	230	-	230
利息費用(收入)	742	(327)	415
小計	63,500	(28,267)	35,233
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	19	-	19
經驗調整	(2,203)	-	(2,203)
確定福利資產再衡量數	-	92	92
小計	(2,184)	92	(2,092)
支付之福利	(3,010)	3,010	-
雇主提撥數	-	(11,555)	(11,555)
105.12.31	$58,306	$(36,720)	$21,586

下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	105.12.31	104.12.31
折 現 率	1.25%	1.25%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

每一重大精算假設之敏感度分析：

	105年度		104年度	
	確定福利義務增加	確定福利義務減少	確定福利義務增加	確定福利義務減少
折現率增加0.25%	$-	$1,459	$-	$1,519
折現率減少0.25%	1,518	-	1,582	-
預期薪資增加0.25%	1,503	-	1,566	-
預期薪資減少0.25%	-	1,452	-	1,512

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設 (例如：折現率或預期薪資)發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

19. 權　　益

(1) 普通股

本公司為充實營運資金與償還借款所需，並評估資金市場狀況、籌資之時效性及發行成本，擬於80,000千股額度內辦理私募現金增資發行普通股，並於決議之日起一年內一次辦理，前述私募現金增資案業已於民國一〇四年六月二日召開之股東常會決議通過。

茲依前項之決議，本公司於民國一〇四年六月二日經董事會決議通過，以私募方式辦理現金增資發行普通股63,250千股，決議以每股15.81元為私募價格，以民國一〇四年六月五日為增資基準日，並於民國一〇四年六月十八日辦理變更登記完竣，剩下額度16,750千股不擬予以發行。

本公司於民國一〇四年八月十二日經董事會決議為維護公司信用及股東權益，擬買回本公司普通股，並於民國一〇四年十月十三日公告第二次買回庫藏股期間屆滿。本次預訂買回期間為民國一〇四年八月十三日至十月十二日，原預計買回之數量約28,490千股，預計買回區間價格為11元~20元，預計買回股份總金額上限為569,800千元。

本公司本次共買回13,490千股，平均每股買回價格為14.10元，已買回股份總金額為190,226千元。本公司為兼顧市場機制及維護整體股東權益，視股價變化考量及資金之有效運用，故未予以全部執行完畢。

本公司於民國一〇四年十一月十一日經董事會決議通過，依證券交易法第二十八條之二規定，買回並辦理銷除全數庫藏股股份13,490千股。減資基準日為民國一〇四年十一月十二日，並已於民國一〇四年十一月二十日辦理變更登記完竣。

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司額定股本均為16,000,000千元，已發行股本均為7,700,000千元，每股票面金額10元，均為770,000千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

(2) 資本公積

	105.12.31	104.12.31
普通股發行溢價	$1,711,134	$1,711,134
庫藏股交易	346,303	346,303
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	14,671	14,671
認列對子公司所有權益變動數	8,227	8,227
員工認股權	29,375	29,375
逾期失效認股權－可轉換公司債	64	64
因受領贈與產生者	1	1
合　　計	$2,109,775	$2,109,775

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

本公司企業生命週期處於景氣持續成長階段，公司營業規模日益擴大，為可長久永續經營之事業。考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，茲將未來盈餘分派各項提撥敘述如下：

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依法提繳稅款、彌補累積虧損後，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，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留，並擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東紅利。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

採用國際財務報導準則後，本公司依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

首次採用國際財務報導準則所提列之特別盈餘公積金額於民國一〇五及一〇四年一月一日至十二月三十一日使用、處分或重分類相關資產，因而迴轉特別盈餘公積至未分配盈餘。茲列示如下：

	105年度	104年度
期初餘額	$3,501,329	$3,593,067
處分相關資產	(42,052)	(91,738)
期末餘額	$3,459,277	$3,501,329

本公司於民國一〇六年三月二十三日及民國一〇五年六月八日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一〇五年度及一〇四年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	105 年度	104 年度	105 年度	104 年度
提列法定盈餘公積	$31,017	$75,961		
分配股東現金股利	385,000	384,976	$0.5	$0.5
	$416,017	$460,937		

本公司現金股利分派金額至新台幣元為止，不足一元之畸零股款合計數係以轉回未分配盈餘方式處理。

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六、22。

(4) 非控制權益

	105年度	104年度
期初餘額	$-	$(7,926)
歸屬於非控制權益之本期淨利	-	536
喪失控制力	-	7,390
期末餘額	$-	$-

20. 營業收入淨額

	105年度	104年度
商品銷售收入	$356,200	$476,668
減：銷貨退回及折讓	(214)	(1,470)
建造合約收入	20,196	85,726
租金收入	208,557	352,787
其他營業收入	26,031	22,856
合　　計	$610,770	$936,567

21. 營業租賃

(1) 本集團為承租人

依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之未來最低租賃給付總額如下：

	105.12.31	104.12.31
不超過一年	$2,918	$4,480
超過一年但不超過五年	4,281	7,239
合　　計	$7,199	$11,719

營業租賃認列之費用如下：

	105年度	104年度
最低租賃給付	$3,721	$4,334

(2) 本集團為出租人

依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	105.12.31	104.12.31
不超過一年	$23,406	$375,013
超過一年但不超過五年	11,660	1,527,419
超過五年	-	4,963,681
合　　計	$35,066	$6,866,113

22. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

功能別 / 性質別	105年度			104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	34,707	133,640	168,347	38,536	147,989	186,525
勞健保費用	3,775	9,468	13,243	3,863	8,972	12,835
退休金費用	2,231	5,056	7,287	2,392	5,229	7,621
其他員工福利費用	3,409	10,125	13,534	4,224	10,073	14,297
折舊費用	37,967	43,224	81,191	48,704	16,026	64,730
攤銷費用	20	796	816	269	806	1,075

本公司民國一〇五年六月八日股東常會通過章程修正議案，依章程規定年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞，不高於5%為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一〇五年度依當年度之獲利狀況，皆以4.5%估列員工酬勞及董監酬勞，並認列員工酬勞及董監酬勞金額皆為15,137千元，帳列於薪資費用項下。本公司於一〇六年三月二十三日董事會決議以現金發放員工酬勞及董監酬勞皆為15,137千元。估列數與股東會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一〇五年三月二十一日董事會決議以現金發放民國一〇四年度員工酬勞為23,108千元，並於民國一〇五年六月八日股東常會報告。本公司實際配發民國一〇四年度員工酬勞金額與民國一〇四年度財務報告以費用列帳之金額差異數為0千元。

23. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	105年度	104年度
利息收入	$99	$1,072
其他收入－其他(註)	54,401	8,256
壞帳轉回利益	12,000	-
合　　計	$66,500	$9,328

(註)請參閱附註六、11、(註1)之說明。

(2) 其他利益及損失

	105年度	104年度
處分不動產、廠房及設備損失	$(115)	$(64)
處分投資性不動產利益	328,770	652,198
處分投資利益	4	3,299
淨外幣兌換利益	464	6,933
透過損益按公允價值衡量之金融資產(損失)利益	23	(36)
減損迴轉利益	-	17,575
金融資產減損損失—以成本衡量之金融資產	(4,197)	-
其他支出	-	(42)
合　　計	$324,949	$679,863

(3) 財務成本

	105年度	104年度
銀行借款之利息	$62,166	$39,337
其　　他	1,288	2,700
財務成本合計	$63,454	$42,037

24. 其他綜合損益組成部分

民國一〇五年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計劃之再衡量數	$2,092	$-	$2,092	$-	$2,092
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(66)	-	(66)	-	(66)
後續可能重分類至損益之項目：					
備供出售金融資產未實現評價損益	9	-	9	-	9
本期其他綜合損益合計	$2,035	$-	$2,035	$-	$2,035

民國一〇四年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計劃之再衡量數	$(2,274)	$-	$(2,274)	$-	$(2,274)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	41	-	41	-	41
本期其他綜合損益合計	$(2,233)	$-	$(2,233)	$-	$(2,233)

25. 所得稅

民國一〇五年度及一〇四年度所得稅費用主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	105年度	104年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	$29,645	$27,484
以前年度之當期所得稅於本期之調整	5	324
土地增值稅	6,137	16,722
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	(39,854)	(80,111)
所得稅費用(利益)	$(4,067)	$(35,581)

所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	105年度	104年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	$306,099	$724,571
以母公司法定所得稅率17%計算之所得稅	$52,037	$123,272
免稅收益之所得稅影響數	(47,557)	(106,913)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	1,326	1,108
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(45,660)	(97,578)
未分配盈餘加徵10%所得稅	29,645	27,484
以前年度之當期所得稅於本期之調整	5	324
土地增值稅	6,137	16,722
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	$(4,067)	$(35,581)

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國一〇五年度

	期初餘額	認列於損益	喪失控制力	期末餘額
暫時性差異				
土地增值稅	$(3,359,027)	$39,854	$-	$(3,319,173)
遞延所得稅(費用)/利益		$39,854	$-	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	$(3,359,027)			$(3,319,173)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅(負債)	$(3,359,027)			$(3,319,173)

民國一〇四年度

	期初餘額	認列於損益	喪失控制力	期末餘額
暫時性差異				
土地增值稅	$(3,439,138)	$80,111	$-	$(3,359,027)
遞延所得稅(費用)/利益		$80,111	$-	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	$(3,439,138)			$(3,359,027)
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅(負債)	$(3,439,138)			$(3,359,027)

集團內個體未使用課稅損失之資訊彙總如下：

台灣農林

		尚未使用餘額		
發生年度	虧損金額	105.12.31	104.12.31	最後可抵減年度
95年核定數	$280,314	$-	$280,314	105年
96年核定數	2,783,471	2,783,471	2,783,471	106年
97年核定數	24,542	24,542	24,542	107年
98年核定數	46,575	46,575	46,575	108年
99年核定數	96,257	96,257	96,257	109年
100年核定數	96,455	96,455	96,455	110年
101年核定數	158,764	158,764	158,764	111年
		$3,206,064	$3,486,378	

未認列之遞延所得稅資產

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本集團未認列之遞延所得稅資產金額合計分別為610,235千元及649,790千元。

兩稅合一相關資訊

	105.12.31	104.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$105,240	$98,291

本公司民國一〇五年度預計及一〇四年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為5.65%及4.42%。

本公司已無屬民國八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

所得稅申報核定情形

截至民國一〇五年十二月三十一日，本公司及子公司之所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
本公司	核定至民國103年度
子公司－台林投資	核定至民國103年度

26. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當年度流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整轉換公司債之利息後)除以當年度流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	105年度	104年度
(1) 基本每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(千元)	$310,166	$759,616
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	770,000	752,795
基本每股盈餘(元)	$0.40	$1.01
(2) 稀釋每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(千元)	$310,166	$759,616
經調整稀釋效果後歸屬於母公司普通股持有人之淨利(千元)	$310,166	$759,616

	105年度	104年度
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	770,000	752,795
稀釋效果：		
員工酬勞－股票(千股)	1,478	1,621
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(千股)	771,478	754,416
稀釋每股盈餘(元)	$0.40	$1.01

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

27. 具重大非控制權益之子公司

本集團未具有重大非控制權益之子公司。

七、 關係人交易

與關係人間之重大交易事項：

1. 銷貨、租金收入及應收款項

(1) 銷貨收入

	105年度	104年度
關聯企業－雋大實業(註)	$117	$20

上述與關係人銷貨之交易約定於銷貨之次月結算收回帳款，與一般客戶比較尚無重大異常。

(註)請詳附註六、10

(2) 租金收入

	105年度	104年度
關聯企業－雋大實業(註)	$971	$567

承租期間及給付方式係依合約規定租期為兩年，付款方式係採月繳支付。

(註)請詳附註六、10

(3) 應收票據及應收帳款

	105.12.31	104.12.31
關聯企業－雋大實業(註)	$106	$106

(註)請詳附註六、10

2. 保證及擔保事項

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本集團部分借款係由本集團主要管理階層擔任連帶保證人。

3. 本集團主要管理人員之獎酬

	105年度	104年度
短期員工福利	$43,775	$50,156
退職後福利	347	317
合　　計	$44,122	$50,473

4. 財產交易

(1) 森鉅科技材料(股)公司，係於民國一〇五年九月二十九日當選本集團法人董事，本集團於民國一〇五年八月購買該公司股票6千股，購買價款為474千元。

(2) 本集團向台灣金聯購買應收帳款債權價款尚未支付餘額如下：

	105.12.31
應付票據－關係人	$850,000
應付利息	$1,761
長期應付票據－關係人	$850,000

(3) 台灣金聯資產管理股份有限公司係於民國一〇五年九月二十九日當選本集團董事，上述第二點為非關係人時之交易，請詳附註六.14。

5. 資金貸予請詳附註十三、2、(1)。

6. 其他

(1) 利息收入

	105年度	104年度
關聯企業－雋大實業(註)	$26	$-

(註)請詳附註六.10

(2) 其他收入

	105年度	104年度
關聯企業－雋大實業(註)	$240	$156

(註)請詳附註六.10

八、 質押之資產

本集團提供下列資產(帳面價值)作為借款及土地合作開發之擔保品：

抵質押資產	內　　容	105.12.31	104.12.31
存貨－不動產	銀行借款及長期應付款擔保	$1,947,284	$1,922,418
其他金融資產	業務性質擔保、履約工程保證金	603	597
待出售非流動資產	銀行借款	1,766	-
不動產、廠房及設備：			
土　　地	銀行借款	2,933,413	287,863
建 築 物	銀行借款	192,460	197,745
投資性不動產：			
土　　地	銀行借款、發行商業本票擔保及土地合作開發擔保	6,599,633	5,634,767
建 築 物	銀行借款	906,568	978,989

九、 重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司土地中部份或屬放租或屬合作造林或屬土地租賃，該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範處理，部份個案或有可能發生損害賠償承作物損失，或依三七五減租條例給予補償，如有發生賠償案件，本公司即依個案情況入帳。

2. 截至民國一〇五年十二月三十一日止，本公司已開立信用狀，尚未進口之金額為 5,482 千元。

3. 本公司截至民國一〇五年十二月三十一日止，他人購地或工程合約等而收受之應收保證票據與存入保證票據為 163,418 千元。

4. 本公司截至民國一〇五年十二月三十一日止，向銀行融資及工程業務等，而開立之應付保證票據與存出保證票據為 2,107,398 千元。

十、 重大之災害損失

無此事項。

十一、 重大之期後事項

1. 與訴訟相關期後事項請詳附註十二、11。

2. 本公司於民國105年11月14日董事會通過處分苗栗縣竹南鎮鹽館前段土地一案，係依本公司相關規定辦理買賣相關手續，業已於民國106年1月完成買賣，認列出售存貨—土地收入。出售價款已於民國106年2月15日全數收足。

十二、 其　　他

1. 金融工具之種類

金融資產

	105.12.31	104.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融資產－持有供交易	$12,023	$-
備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產$83,575)	84,058	89,272
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金及週轉金)	77,265	166,142
應收票據(含關係人)	17,378	127,032
應收帳款(含關係人)	21,465	14,185
其他金融資產－非流動	-	3,802,387
合　　計	$212,189	$4,199,018

金融負債

	105.12.31	104.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	$-	$11,380
應付款項(含關係人)	883,517	45,506
長期應付款	-	2,497,000
長期應付票據(含關係人)	850,000	-
長期借款(含一年內到期部分)	3,010,500	2,846,300
合　　計	$4,744,017	$5,400,186

2. 對財務風險之管理目標及政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

本公司生物資產之財務風險源自於生物資產市場供需之變動。本公司預期於可預見之未來生物資產價格並不會出現重大下跌，因此並未簽訂任何衍生或其他合約以控管生物資產跌價之風險。本公司定期檢視對生物資產價格之預期，以考量採取積極財務風險管理措施之必要性。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同。此時，部位相當部分會產生自然避險效果。

本集團匯率風險之敏感度分析主要係針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其升值/貶值對本集團損益之影響。本集團之匯率風險主要受美金、日圓及人民幣匯率波動影響，由於主要外幣貨幣性項目資產負債互抵後之淨部位金額並非重大，故當新台幣對主要外幣升值/貶值時，對本集團於民國一〇五年度及一〇四年度之損益並無重大影響。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款等，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降0.1%，對本集團於民國一〇五年度及一〇四年度之損益將減少/增加2,941千元及2,701千元。

權益價格風險

本集團持有上市櫃及未上市櫃之權益證券，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本集團持有之上市櫃及未上市櫃權益證券，皆分別包含於持有供交易及備供出售類別。本集團藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本集團之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬備供出售之上市櫃權益證券，當該等權益證券價格下跌1%，則對本集團於民國一〇五年度及一〇四年度之損益並無重大影響。若權益證券價格上漲1%，將僅對權益造成影響，對於損益將不產生任何影響。

4. 信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

每一業務單位係依循本集團之顧客信用風險之政策、程序及控制以管理客戶信用風險。所有客戶之信用風險評估係綜合考量該客戶之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。另本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定客戶之信用風險。

本集團截至民國一〇五年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本集團應收款項總額之百分比為17%，故本集團並無信用風險集中情形。

本集團截至民國一〇四年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本集團應收款項總額之百分比為95%，本集團主要交易對手尚有履約保證金存放至本集團(帳入存入保證金項下)，並加強其他客戶信用風險管理，無重大履約之疑慮，故無重大信用風險。

本集團之財務部依照集團政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行、公司組織及具有投資等級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。

5. 流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金及銀行借款等合約以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，因利率變動可能性甚低，本集團以資產負債表日利率作為基礎計算而得。

非衍生金融工具

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合計
105.12.31					
借款	$28,068	$2,386,984	$467,586	$178,479	$3,061,117
應付款項					
(含關係人)	883,517	-	-	-	883,517
長期應付票據					
(含關係人)	-	850,000	-	-	850,000
104.12.31					
借款	$152,844	$1,510,530	$793,832	$454,283	$2,911,489
應付款項	45,506	-	-	-	45,506
長期應付款	-	2,497,000	-	-	2,497,000

6. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本集團衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。

B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。

C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本集團以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本集團金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、7。

7. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級： 於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級： 資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級： 資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 重複性公允價值衡量之層級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
受益憑證	$12,023	$-	$-	$12,023
備供出售金融資產				
股票	483	-	-	483

104.12.31

無此事項

於民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日間，本集團並無公允價值衡量第一等級與第二等級間之移轉。

上述認列於損益之總利益中，與截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止持有之股票相關之利益(損失)分別為23千元及(36)千元。

(3) 非重複性非金融工具公允價值衡量之層級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
待出售非流動資產	$-	$-	$114,714	$114,714

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
待出售非流動資產	$-	$-	$180,970	$180,970

	待出售非流動資產	
	105.1.1~ 105.12.31	104.1.1~ 104.12.31
期初餘額	$180,970	$266,764
出售	(157,856)	(266,764)
投資性不動產轉列	91,600	180,970
期末餘額	$114,714	$180,970

有關使用重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊				
說明	105.12.31之公允價值	評價技術	不可觀察輸入值	加權平均
待出售非流動資產	$114,714	市場可比法	每平方公尺之價格(TWD)	$1

有關使用重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊				
說明	104.12.31之公允價值	評價技術	不可觀察輸入值	加權平均
待出售非流動資產	$180,970	市場可比法	每平方公尺之價格(TWD)	$2

(4) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產(詳附註六.12)	$-	$-	$50,520,592	$50,520,592

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產(詳附註六.12)	$-	$-	$42,024,912	$42,024,912

8. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團並未持有重大外幣金融資產及負債及非貨幣性項目。

9. 資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

10. 科目重分類

本公司之子公司於民國八十九年間購入本公司股票，於民國九十六年度及九十七年度陸續處分完畢，並將處分損失帳列累積盈虧減項。

惟依照財團法人會計研究發展基金會(93)基秘字第323號解釋函規定，若子公司持有母公司股票原歸類為長期股權投資，則母公司帳列未實現跌價損失仍留在帳上，俟子公司處分母公司股票時，再予以轉列損失。處分價款與庫藏股成本間之差額，視為權益交易。

應主管機關要求，故於民國一〇四年一月一日起，減少保留盈餘並增加資本公積—庫藏股交易346,303千元，對股東權益總額並無影響。

11. 訴訟請求

(1) 本公司於民國一〇五年十月二十一日接獲新世鑫國際投資股份有限公司對本公司之確認董事會決議無效起訴狀，目前仍在士林地方法院審理中。

(2) 本公司於民國一〇五年十月三日接獲新世鑫國際投資股份有限公司對本公司聲請選任檢查人之聲請狀，本公司已於民國一〇五年十二月十九日接獲士林地方法院判決書，裁定將新世鑫公司之聲請駁回，現已判決確定。

十三、 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

(1) 資金貸與他人者：無。

(2) 為他人背書保證者：無。

(3) 期末持有有價證券情形：參閱附表一。

(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者：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者：參閱附表四。

(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者：參閱附表五。

(7) 與關係人進、銷貨交易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者：無。

(9) 從事衍生性工具：無。

(10) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無重要交易。

2. 轉投資事業相關資訊

對非屬大陸地區之被投資公司直接或間接具有重大影響、控制或合資控制者，其被投資公司之重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：參閱附表二。

(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、關聯企業及合資控制部分)：參閱附表一。

(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 20%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 20%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 20%以上：無。

(7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

(8) 應收關係人款項金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

(9) 從事衍生性商品交易：無。

(10) 被投資公司名稱，所在地區等相關資訊：參閱附表三。

3. 大陸投資資訊

(1) 本集團民國一〇五年一月一日至十二月三十一日止對大陸投資概況：無。

(2) 與大陸被投資公司間重大交易事項：無。

十四、 部門資訊

1. 為管理之目的，本集團依據不同產品與勞務劃分營運單位，並分為下列三個應報導營運部門：

(1)百貨貿易部門：產銷茶葉及其他農林產品、進口商品之買賣(包括食品、酒類及化工產品等)及休閒觀光事業等。

(2) 工程部門:對內協助資產修繕、維護及開發工程,對外承包室內外工程等。

本集團未報導之其他經營活動及營運部門之相關資訊合併揭露於「其他部門」項下。

本集團管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，應報導部門之會計政策皆與本集團重要會計政策彙總說明相同。然而，合併財務報表之所得稅係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易基礎。

2. 應報導部門損益、資產與負債之資訊

民國一〇五年度

	百貨貿易部門	工程部門	應報導部門小計	其他部門	調節及銷除	集團合計
收入						
來自外部客戶收入	$373,261	$20,196	$393,457	$217,313	$-	$610,770
部門間收入	-	-	-	36	(36)	-
收入合計	$373,261	$20,196	$393,457	$217,349	$(36)	$610,770
利息收入	$1	$-	$1	$98	$-	$99
利息費用	40	-	40	63,414	-	63,454
折舊及攤銷	24,518	292	24,810	57,197	-	82,007
部門損益	$(11,707)	$3,296	$(8,411)	$317,198	$(2,294)	$306,493
資產						
採用權益法之投資	$-	$-	$-	$84,699	$(64,538)	$20,161
非流動資產資本支出	637,939	74	638,013	21,007,794	-	21,645,807
部門資產	$848,686	$13,740	$862,426	$23,574,108	$(64,541)	$24,371,993
部門負債	$46,817	$10,220	$57,037	$8,256,518	$(3)	$8,313,552

民國一〇四年度

	百貨貿易部門	應報導部門 工程部門	小計	其他部門	調節及銷除	集團合計
收入						
來自外部客戶收入	$492,043	$85,726	$577,769	$358,798	$-	$936,567
部門間收入	56	-	56	441	(497)	-
收入合計	$492,099	$85,726	$577,825	$359,239	$(497)	$936,567
利息收入	$6	$-	$6	$1,066	$-	$1,072
利息費用	266	850	1,116	40,921	-	42,037
折舊及攤銷	16,586	534	17,120	48,685	-	65,805
部門損益	$(55,679)	$(11,191)	$(66,870)	$792,002	$(561)	$724,571
資產						
採用權益法之投資	$-	$-	$-	$66,174	$(62,268)	$3,906
非流動資產資本支出	630,018	109	630,127	17,424,362	-	18,054,489
部門資產	$916,630	$221,431	$1,138,061	$24,657,269	$(62,271)	$25,733,059
部門負債	$136,590	$90,297	$226,887	$9,374,959	$(3)	$9,601,843

3. 應報導部門收入、損益、資產、負債及其他重大項目之調節

(1) 收　　入

	105年度	104年度
應報導部門收入合計數	$393,457	$577,825
其他收入	217,349	359,239
銷除部門間收入	(36)	(497)
集團收入	$610,770	$936,567

(2) 損　　益

	105年度	104年度
應報導部門損益合計數	$(8,411)	$(66,870)
其他損益	317,198	792,002
減除部門間利益	(2,294)	(561)
繼續營業單位稅前淨利	$306,493	$724,571

(3) 資　　產

	105.12.31	104.12.31
應報導部門資產合計數	$862,426	$1,138,061
其他資產	23,574,108	24,657,269
其他部門間調節及消除	(64,541)	(62,271)
集團資產	$24,371,993	$25,733,059

(4) 負　　債

	105.12.31	104.12.31
應報導部門負債合計數	$57,037	$226,887
其他負債	8,256,518	9,374,959
其他部門間調節及消除	(3)	(3)
集團負債	$8,313,552	$9,601,843

(5) 其他重大項目

民國一〇五年度

	應報導部門合計數	其他部門	調節	集團合計數
利息收入	$1	$98	$-	$99
利息費用	40	63,414	-	63,454
非流動資產資本支出	638,013	21,007,794	-	21,645,807
折舊及攤銷	24,810	57,197	-	82,007

民國一〇四年度

	應報導部門合計數	其他部門	調節	集團合計數
利息收入	$6	$1,066	$-	$1,072
利息費用	1,116	40,921	-	42,037
非流動資產資本支出	630,127	17,424,362	-	18,054,489
折舊及攤銷	17,120	48,685	-	65,805

4. 地區別資訊

來自外部客戶收入：

	105年度	104年度
台　　灣	$610,770	$936,433
美　　洲	-	134
合　　計	$610,770	$936,567

收入以客戶所在國家為基礎歸類。

5. 重要客戶資訊

	105年度	104年度
來自貿易部門之A客戶	$154,794	$214,670
來自其他部門之B客戶	185,889	353,669
合　　計	$340,683	$568,339

附表一：期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)　　單位：新台幣千元／千股(單位)／張數

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
				單位/股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	股票－金剛鐵工廠股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	763	$1,854	1	$-	
	股票－中華國貨推廣中心股份有限公司	〃	〃	26	281	7	-	
	股票－京華城股份有限公司	〃	〃	12,000	60,363	1	-	
	股票－展新創業投資股份有限公司	〃	〃	1,518	6,756	9	-	
	股票－耐能電池股份有限公司	〃	〃	1,120	448	1	-	
	股票－太平洋房屋仲介股份有限公司	〃	〃	38	31	-	-	
	股票－網路家庭投資開發股份有限公司	〃	〃	79	342	3	-	
	股票－太平洋建設股份有限公司	〃	〃	0.014	-	-	-	
	股票－森鉅科技材料股份有限公司	為本集團法人董事	備供出售金融資產	6	483	-	483	註5
台林投資有限公司	股票－喜樂時代影城股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	900	13,500	9	-	
	基金－合庫投信貨幣市場基金	〃	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,195	12,023	-	12,023	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註5：森鉅科技材料(股)公司，係於民國一〇五年九月二十九日當選本集團法人董事，本集團於民國一〇五年八月購買該公司股票6千股，購買價款為474千元。

附表二：資金貸與他人明細表

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額(董事會核准額度)	實際撥貸期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)
												名稱	價值		
1	台林投資有限公司	雋大實業股份有限公司	應收關係人款項	$5,200	$-	$-	1.20%	短期融資	$-	營運所需	$-	-	$-	$25,815	$25,815

註1：依「資金貸與他人作業程序」規定，貸與他人資金總額以該公司資金貸與他人當時之最近一期經會計師查核後淨值$64,538千元之40%為限；貸與個別公司之金額，不得超過該公司淨值40%，因台林投資有限公司之法定報表係依商業會計法及商業會計處理準則中與財務報表編製有關之規定暨企業會計準則公報及其解釋編製，本公司在編製合併報表時，已進行必要之調整。

附表三：被投資公司名稱，所在地區等相關資訊　　單位：新台幣千元／千股

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	台林投資有限公司	台北市南港區園區街3號15樓	各種生產事業銀行、保險公司、貿易公司、文化事業公司及興建商業大樓與住宅等之轉投資	$2,566,641	$2,566,641	-	100%	$64,538	$2,294	$2,294	係屬本公司之子公司
	雋大實業股份有限公司	台北市南港區園區街3號15樓	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	35,998	35,998	2,795	28%	12,704	36,793	10,284	註4
台林投資有限公司	雋大實業股份有限公司	台北市南港區園區街3號15樓	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	16,414	16,414	1,641	16%	7,457	36,793	6,037	註4

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本公司之關係(如係屬子公司或孫公司)。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3：係依各子公司及被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註4：雋大實業股份有限公司係屬本公司及台林投資有限公司共同持股之採權益法認列之關聯企業。

台灣農林股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣千元為單位)

附表四：取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上　　單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等約748.6公頃土地	104.4.15	3,930,000 (註4)	以應收帳款債權抵繳拍賣價金 (註5)	臺灣屏東地方法院	非關係人					參考公告之拍賣最低價及專業估價機構之估價結果	預計作為茶葉生產基地，目前已依行政院農業委員會核可之經營利用計畫書執行。	

註1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註3：事實發生日係法院拍定日；已於105年2月19日全數完成所有權登記。

註4：係法院拍定價。

註5：本公司以取得不動產之所有權為目的，向台灣金聯資產管理股份有限公司購買應收帳款債權，後參與臺灣屏東地方法院「102年度司執字第52562號」強制執行事件，以應收帳款債權抵繳拍賣價金取得屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等約748.6公頃土地。

附表五：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　　單位：新台幣千元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
本公司	竹南鎮鹽館前段大厝小段及山子坪小段土地	105/11/14	86/12/15	$1,247,428	$1,869,537	已全數收取	$622,109	亨福實業股份有限公司	非關係人	基於資產活化考量，故擬處份土地。	參考估價報告之評估價格後，依董事會決議為出售價格。	無

註1：處分資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

註4：估價報告之評估價格分別為，宏邦不動產估價師聯合事務所 1,764,021千元；第一太平戴維斯不動產估價師事務所 1,785,430千元。

安永聯合會計師事務所
11012台北市基隆路一段333號9樓 Tel: 886 2 2757 8888
9F, NO. 333, Sec. 1, Keelung Road Fax: 886 2 2757 0650
Taipei City, Taiwan, R.OC. www.ey.com/taiwan

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

(一)個體會計師查核報告書

台灣農林股份有限公司會計師查核報告

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司　公鑒：

查核意見

台灣農林股份有限公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

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表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，與台灣農林股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對台灣農林股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表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。

投資性不動產之公允價值揭露

台灣農林股份有限公司投資性不動產帳列金額 17,972,578 千元，佔總資產比例約為74%。投資性不動產採成本模式衡量，惟所揭露之公允價值高度受評價採用之方法及假設影響，故投資性不動產之公允價值揭露為本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

本會計師對台灣農林股份有限公司投資性不動產之公允價值揭露，執行但不限於下列相關查核程序：評估投資性不動產會計政策的適當性；評估評價方法及假設之合理性；抽核評價報告及相關文件，採用內部評價專家協助本會計師分析評價公司的評價過程以及關鍵評價參數，並評估是否合理；識別與評價方法及關鍵評價參數相關的事項。

本會計師亦評估台灣農林股份有限公司是否於財務報表中適當揭露相關資訊，請詳財務報表附註五及附註六.11。

處分資產損益之認列

台灣農林股份有限公司處分投資性不動產利益約佔稅前淨利 107%，對台灣農林股份有限公司及其子公司之財務報表具重大影響且交易量頻繁，故將處分資產列為查核重要事項。

本會計師對台灣農林股份有限公司資產之處分，執行但不限於下列相關查核程序：評估投資性不動產會計政策的適當性；執行內部控制查核，進行交易流程了解並執行控制點是否有效之測試；檢視過戶及收款資料，確認投資性不動產已完成移轉或所有權已過戶完成達可認列處分損益之時間點。

本會計師亦評估台灣農林股份有限公司是否於財務報表中適當揭露相關資訊，請詳財務報表附註四.15 及六.11。

其他事項–提及其他會計師之查核

列入台灣農林股份有限公司個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為 77,242 千元及 64,730 千元，均占資產總額之 0%，民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為 12,578 千元及 2,839 千元，分別占稅前淨利之 4%及 0 %，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為(66)千元及 41 千元，分別占合併其他綜合損益淨額之(3)%及(2)%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估台灣農林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台灣農林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。

台灣農林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表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表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表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表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表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，惟其目的非對台灣農林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，以及使台灣農林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表使用者注意個體財務報表之相關揭露，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台灣農林股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表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，以對個體財務報表表示意見。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，決定對台灣農林股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表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。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：金管證六字第 0950104133 號
(90)台財證(六)第 100690 號

會計師：林麗凰

會計師：傅文芳

中華民國一〇六年三月二十三日

(二)個體資產負債表 1

台灣農林股份有限公司
個體資產負債表
民國一〇五年十二月三十一日及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產 會計項目	附註	一〇五年十二月三十一日 金額	%	一〇四年十二月三十一日 金額	%
11xx	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	$77,021	-	$151,963	1
1125	備供出售金融資產－流動淨額	四、六.2及十二	483	-	-	-
1150	應收票據淨額	四、六.3及十二	17,378	-	127,032	1
1170	應收帳款淨額	四、六.3及十二	21,359	-	14,079	-
1180	應收帳款－關係人淨額	四、六.3、七及十二	109	-	109	-
1190	應收建造合約款	四及六.4	2,352	-	101,545	-
1200	其他應收款	六.10	2,710	-	35,008	-
130x	存貨	四、六.5及八	2,034,453	9	2,002,209	8
1410	預付款項		4,492	-	86,920	-
1460	待出售非流動資產(淨額)	四及六.7	30,319	-	47,035	-
1470	其他流動資產		3,638	-	4,468	-
	流動資產合計		2,194,314	9	2,570,368	10
15xx	非流動資產					
1543	以成本衡量之金融資產－非流動	四、六.8及十二	70,075	-	74,272	-
1550	採用權益法之投資	四及六.9	77,242	-	64,730	-
1600	不動產、廠房及設備	四、六.10及八	3,690,881	15	852,634	3
1760	投資性不動產淨額	四、五、六.11及八	17,972,578	74	17,170,113	67
1780	無形資產	四及六.12	759	-	980	-
1830	生物資產－非流動	四、六.6及十二	102,539	1	123,920	1
1990	其他非流動資產－其他	六.10、六.13及八	263,519	1	4,875,953	19
	非流動資產合計		22,177,593	91	23,162,602	90
1xxx	資產總計		$24,371,907	100	$25,732,970	100

(後附個體財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(二)個體資產負債表2

台灣農林股份有限公司
個體資產負債表(續)
民國一〇五年十二月三十一日及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	負債及權益會計項目	附註	一〇五年十二月三十一日 金額	%	一〇四年十二月三十一日 金額	%
21xx	流動負債					
2100	短期借款	六.14及十二	$-	-	$11,380	-
2150	應付票據	十二	1,516	-	15,421	-
2160	應付票據－關係人	六.13、七及十二	850,000	4	-	-
2170	應付帳款	十二	32,001	-	30,085	-
2190	應付建造合約款	四及六.4	61	-	65,613	-
2200	其他應付款	六.10及七	99,299	1	109,299	-
2230	本期所得稅負債	四、五及六.24	29,642	-	27,310	-
2310	預收款項	六.10	94,324	-	196,984	1
2322	一年或一營業週期內到期長期借款	六.16及十二	27,600	-	138,600	1
2399	其他流動負債－其他		743	-	10,338	-
	流動負債合計		1,135,186	5	605,030	2
25xx	非流動負債					
2540	長期借款	六.16及十二	2,982,900	12	2,707,700	11
2570	遞延所得稅負債	四、五及六.24	3,319,173	13	3,359,027	13
2612	長期應付款	十二	-	-	2,497,000	10
2621	長期應付票據－關係人	六.13、七及十二	850,000	4	-	-
2640	淨確定福利負債	四、五及六.17	21,586	-	34,588	-
2645	存入保證金		3,252	-	397,040	1
2670	其他非流動負債－其他	六.10	1,369	-	1,369	-
	非流動負債合計		7,178,280	29	8,996,724	35
2xxx	負債總計		8,313,466	34	9,601,754	37
31xx	權益	六.18				
3110	普通股股本		7,700,000	31	7,700,000	30
3200	資本公積		2,109,775	9	2,109,775	8
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		402,361	2	326,400	1
3320	特別盈餘公積		3,459,277	14	3,501,329	14
3350	未分配盈餘		2,387,019	10	2,493,712	10
	保留盈餘合計		6,248,657	26	6,321,441	25
3400	其他權益		9	-	-	-
3xxx	權益總計		16,058,441	66	16,131,216	63
	負債及權益總計		$24,371,907	100	$25,732,970	100

(後附個體財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(三)個體綜合損益表

台灣農林股份有限公司
個體綜合損益表
民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇五年度 金額	%	一〇四年度 金額	%
4000	營業收入	四、六.19及七	$610,806	100	$901,282	100
5000	營業成本	六.20及六.21	(335,530)	(55)	(506,272)	(56)
5900	營業毛利		275,276	45	395,010	44
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.21	(98,992)	(16)	(152,549)	(17)
6200	管理費用	六.20及六.21	(191,238)	(31)	(160,865)	(18)
6300	研究發展費用	六.21	(19,465)	(3)	(6,207)	(1)
	營業費用合計		(309,695)	(50)	(319,621)	(36)
6900	營業利益(損失)		(34,419)	(5)	75,389	8
7000	營業外收入及支出	六.22				
7010	其他收入		66,472	11	7,131	1
7020	其他利益及損失		324,922	53	679,863	76
7050	財務成本		(63,454)	(10)	(41,187)	(5)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(損)益之份額淨額	四及六.9	12,578	2	2,839	-
	營業外收入及支出合計		340,518	56	648,646	72
7900	稅前淨利		306,099	51	724,035	80
7950	所得稅利益	四、五及六.24	4,067	1	35,581	4
8200	本期淨利		310,166	52	759,616	84
8300	其他綜合損益	六.23				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		2,092	-	(2,274)	-
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額		(66)	-	41	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		9	-	-	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		2,035	-	(2,233)	-
8500	本期綜合損益總額		$312,201	52	$757,383	84
	每股盈餘(元)：					
9750	基本每股盈餘	六.25				
9710	繼續營業單位淨利		$0.40		$1.01	
	本期淨利		$0.40		$1.01	
9850	稀釋每股盈餘	六.25				
9810	繼續營業單位淨利		$0.40		$1.01	
	本期淨利		$0.40		$1.01	

(後附個體財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(四)個體權益變動表

台灣農林股份有限公司
個體權益變動表
民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

會計項目		股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目	庫藏股票	權益總額
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	備供出售金融資產未實現(損)益		
代碼		3100	3200	3310	3320	3350	3425	3500	3XXX
A1	民國一〇四年一月一日餘額	$7,202,400	$1,797,618	$243,089	$3,593,067	$2,203,195	$-	$-	$15,039,369
	一〇三年度盈餘指撥及分配								
B1	提列法定盈餘公積	-	-	83,311	-	(83,311)	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(475,293)	-	-	(475,293)
D1	一〇四年度淨利	-	-	-	-	759,616	-	-	759,616
D3	一〇四年度其他綜合損益	-	-	-	-	(2,233)	-	-	(2,233)
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	757,383	-	-	757,383
E1	現金增資	632,500	367,483	-	-	-	-	-	999,983
L1	庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(190,226)	(190,226)
L3	庫藏股註銷	(134,900)	(55,326)	-	-	-	-	190,226	-
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	-	(91,738)	91,738	-	-	-
Z1	民國一〇四年十二月三十一日餘額	$7,700,000	$2,109,775	$326,400	$3,501,329	$2,493,712	$-	$-	$16,131,216
A1	民國一〇五年一月一日餘額	$7,700,000	$2,109,775	$326,400	$3,501,329	$2,493,712	$-	$-	$16,131,216
	一〇四年度盈餘指撥及分配								
B1	提列法定盈餘公積	-	-	75,961	-	(75,961)	-	-	-
B5	普通股現金股利	-	-	-	-	(384,976)	-	-	(384,976)
D1	一〇五年度淨利	-	-	-	-	310,166	-	-	310,166
D3	一〇五年度其他綜合損益	-	-	-	-	2,026	9	-	2,035
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	-	312,192	9	-	312,201
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	-	(42,052)	42,052	-	-	-
Z1	民國一〇五年十二月三十一日餘額	$7,700,000	$2,109,775	$402,361	$3,459,277	$2,387,019	$9	$-	$16,058,441

(後附個體財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

註1:民國105年度員工酬勞及董監酬勞皆為15,137千元，已於民國105年度綜合損益表中扣除。
註2:民國104年度員工酬勞及董監酬勞皆為23,108千元，已於民國104年度綜合損益表中扣除。

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

(五)個體現金流量表

台灣農林股份有限公司
個體現金流量表
民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代　碼	會　計　項　目	一〇五年度 金　　額	一〇四年度 金　　額
	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	$306,099	$724,035
	調整項目：		
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	80,884	64,393
A20200	攤銷費用	685	713
A20300	呆帳費用提列（轉列收入）數	(12,000)	55,794
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失（利益）	-	36
A20900	利息費用	63,454	41,187
A21200	利息收入	(71)	(966)
A22300	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(損)益之份額淨額	(12,578)	(2,839)
A22500	處分不動產、廠房及設備及投資性不動產利益	(328,655)	(652,134)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	1,367	-
A23100	處分投資利益	-	(3,299)
A23500	金融資產減損損失	4,197	-
A23700	非金融資產減損損失	5,950	-
A23800	非金融資產減損迴轉利益	-	(17,575)
A29900	其他項目(認列回復資產/長投貸餘轉列收入數)	(52,691)	(3,713)
	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	2,370
A31130	應收票據	(77,177)	(49,872)
A31140	應收票據－關係人	-	5,066
A31150	應收帳款	(7,280)	46,053
A31160	應收帳款－關係人	-	1
A31170	應收建造合約款	99,193	1,179
A31180	其他應收款	17,472	22,317
A31200	存貨	(18,689)	15,340
A31210	生物資產	(29,024)	(17,748)
A31230	預付款項	82,351	40,722
A31240	其他流動資產	(5,753)	(2,743)
A32130	應付票據	(13,905)	(10,138)
A32150	應付帳款	1,916	(28,336)
A32170	應付建造合約款	(65,552)	(6,106)
A32180	其他應付款	(9,268)	1,609
A32210	預收款項	(102,660)	(100,324)
A32230	其他流動負債	(9,595)	8,660
A32240	淨確定福利負債	(10,910)	(1,880)
	營運產生之現金	(92,240)	131,802
AC0500	支付之所得稅	(27,318)	(55,890)
AAAA	營業活動之淨現金流入（流出）	(119,558)	75,912
	投資活動之現金流量：		
B00300	取得備供出售金融資產	(474)	-
B00700	處分無活絡市場之債務工具投資	-	80,000
B01300	處分以成本衡量之金融資產	-	8,787
B02700	取得不動產、廠房及設備		
	支付之成本	(950,982)	(105,468)
	支付之資本化利息	(4,268)	(7,667)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,254	6
B03000	預收款項減少－處分資產	(1,300)	(8,076)
B03700	存出保證金增加	-	(747,559)
B03800	存出保證金減少	740,474	-
B04100	其他應收款增加－出售土地款	-	(13,376)
B04500	取得無形資產	(196)	(403)
B05400	取得投資性不動產		
	支付之成本	(26,090)	(60,413)
B05500	處分投資性不動產	589,722	910,371
B06500	其他金融資產增加(帳列其他非流動資產下)	-	(1,305,387)
B06700	其他非流動資產增加	(8,637)	(41,213)
B07100	預付設備款增加	(3,785)	-
B07500	收取之利息	72	1,763
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	335,790	(1,288,635)
	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	96,120	-
C00200	短期借款減少	-	(3,197)
C01600	舉借長期借款	6,658,000	4,942,000
C01700	償還長期借款	(6,417,300)	(3,776,400)
C03100	存入保證金減少	(178,832)	(200,945)
C04500	發放現金股利	(384,976)	(475,293)
C04600	現金增資	-	999,983
C04900	庫藏股票買回成本	-	(190,226)
C05600	支付之利息	(64,186)	(40,794)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(291,174)	1,255,128
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(74,942)	42,405
E00100	期初現金及約當現金餘額	151,963	109,558
E00200	期末現金及約當現金餘額	$77,021	$151,963

(後附個體財務報表附註為本報表之一部份請併同參閱)

董事長：林金燕　　經理人：林金燕　　會計主管：黃珮禎

台灣農林股份有限公司
個體財務報表附註
民國一〇五年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明者外，均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

台灣農林股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國三十九年成立，由接管三井物產株式會社等在台灣所經營之農、林、漁、牧等企業單位，合併組織而成。民國四十一年政府為實施耕者有其田政策，將本公司移轉民營。本公司經營之事業分為產銷茶葉及其他農林產品、進口商品之買賣(包括食品、酒類及化工商品等)、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣業務及規劃開發業務等。本公司股票自民國五十一年二月起在臺灣證券交易所上市，註冊地及主要營運據點位於台北市南港區園區街3號15樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之個體財務報告業經董事會於民國一〇六年三月二十三日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

(1) 國際會計準則第36號「資產減損」之修正

此修正係針對2011年5月發布之修正，要求企業僅於報導期間認列或迴轉減損損失時，始應揭露個別資產(包括商譽)或現金產生單位之可回收金額。此外，此修正並要求揭露依據公允價值減出售成本決定已減損資產之可回收金額時，所採用之評價技術、公允價值層級與關鍵假設等資訊。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(2) 國際財務報導解釋第21號「公課」

該解釋就應在何時針對政府課徵之公課(包括按照國際會計準則第37號「負債準備、或有負債及或有資產」的規定進行核算的公課以及時間和金額均可確定之公課)估列為負債提供相關指引。此解釋自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(3) 衍生工具之合約更替及避險會計之延續

此修正主要係對衍生工具若有合約更替，於符合特定條件之情況下，無須停止適用避險會計。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

(4) 國際會計準則第19號「員工福利」之修正－確定福利計畫：員工提撥

此修正針對員工或第三方提撥至確定福利計畫，其提撥金與員工提供服務之年數無關者(例如依員工薪資固定比例)，提供得選擇之簡化會計處理方法。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(5) 2010-2012年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」
修正「既得條件」及「市價條件」之定義及新增「績效條件」及「服務條件」之定義(「績效條件」及「服務條件」之定義於修正前係包含於「既得條件」之定義中)。以上修正適用給與日發生於2014年7月1日後之股份基礎給付交易。

國際財務報導準則第3號「企業合併」
此修正包括(1)刪除企業合併之或有對價分類規定中「其他適用之國際財務報導準則」、(2)刪除「國際會計準則第37號『負債準備、或有負債及或有資產』或其他適當之國際財務報導準則」，規定非金融資產或非金融負債之或有對價應於每一報導日以公允價值衡量，並將公允價值之變動認列於損益，及(3)修正國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定以釐清為金融資產或金融負債之或有對價，僅能以公允價值衡量，且依據國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定表達於損益。此修正自收購日於2014年7月1日以後之企業合併生效。

國際財務報導準則第8號「營運部門」
要求企業揭露管理階層彙總營運部門之判斷基準，並釐清僅於部門資產定期提供情況下方需揭露應報導部門資產總額調節至企業資產總額。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」
此新增結論基礎係釐清因先前國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」之連帶修正，而移除國際財務報導準則第9號「金融工具」第B5.4.12段及國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」第AG79段，並非意圖改變相關衡量規定。

國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」
此修正釐清不動產、廠房及設備項目重估價時，重估價日之累計折舊得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第24號「關係人揭露」
此修正釐清若一個體提供主要管理人員服務予報導個體或報導個體之母公司，則該個體為報導個體之關係人。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第38號「無形資產」
此修正釐清無形資產項目重估價時，重估價日之累計攤銷得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(6) 2011-2013年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」
此修正於結論基礎中釐清首次採用者於首份國際財務報導準則財務報表中，得選擇適用已發布並已生效之準則或亦得選擇提前適用已發布但尚未生效之準則或修正(若該準則或修正允許提前適用)。

國際財務報導準則第3號「企業合併」
此修正係釐清國際財務報導準則第3號「企業合併」第2段(a)所述之範圍例外項目包括國際財務報導準則第11號「聯合協議」所定義聯合協議所有類型之成立且僅適用於聯合協議個體之財務報表。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」
此修正述明國際財務報導準則第13號第52段對金融資產及金融負債群組之公允價值以淨額基礎衡量時，其範圍亦包括屬國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」或國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍之其他合約，無論該等合約是否符合國際會計準則第32號「金融工具：表達」之金融資產或金融負債定義。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第40號「投資性不動產」
此修正澄清特定交易是否符合國際財務報導準則第3號企業合併之定義以及該不動產是否同時符合國際會計準則第40號投資性不動產之定義，需分別依循此兩號準則之規定獨立進行分析。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

(7) 國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」

對於處於費率管制活動之首次採用國際財務報導準則採用者，允許該等個體依先前之一般公認會計原則繼續認列與費率管制相關之金額，惟為增進與已採用國際財務報導準則編製者之比較性，國際財務報導準則第14號要求應將該等金額單獨列報。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(8) 國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正－收購聯合營運權益之會計

此修正針對如何處理收購聯合營運(構成一業務者)之權益提供新指引，要求企業就其收購持份之範圍適用IFRS 3「企業合併」(及未與IFRS 11相衝突之其他IFRSs)之所有原則，並依據該等準則揭露相關資訊。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(9) 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」暨國際會計準則第38號「無形資產」之修正－可接受之折舊及攤銷方法之闡釋

此修正係釐清不動產、廠房及設備之折舊方法，不宜以使用該資產之活動所產生之收入為基礎。因該等收入通常反映與企業消耗該資產經濟效益無關之其他因素，例如銷售活動及銷售數量及價格之改變等。此修正亦釐清無形資產攤銷方法之前提假設，不宜以收入作為衡量無形資產經濟效益消耗型態之基礎(惟於特殊情況下，該前提假設可被反駁)。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(10) 農業：生產性植物(國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正)

由於生產性植物之產出過程與製造過程類似，國際會計準則理事會決定生產性植物應與國際會計準則第16號所規定不動產、廠房及設備之處理方式一致。因此，此修正將生產性植物納入國際會計準則第16號之範圍，而於生產性植物上成長之作物則維持於國際會計準則第41號之範圍。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(11) 於單獨財務報表之權益法 (國際會計準則第27號之修正)

此計畫係還原2003年修訂國際會計準則第27號時所移除於單獨財務報表採用國際會計準則第28號權益法會計處理之選項，以與特定國家之單獨財務報表會計處理之規定相符。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(12) 2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」
此修正係規定資產(或待處分群組)自待出售重分類為待分配予業主時,視為原始處分計畫之延續，反之亦然。此外，亦規定停止分類為待分配予業主之處理與停止分類為待出售之處理相同。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」
此修正釐清收費之服務合約可構成繼續參與之目的而須適用國際財務報導準則第7號「金融工具：揭露」中有關整體除列之已移轉金融資產之揭露規定。此外，此修正亦刪除國際財務報導準則第7號對於金融資產與金融負債互抵之揭露要求適用於期中財務報導之相關規定，而回歸國際會計準則第34號「期中財務報導」中簡明財務報表之規定。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第19號「員工福利」
此修正釐清依據國際會計準則第19號第83段之規定， 於評估高品質公司債是否有深度市場以決定退職後福利義務折現之折現率時，係以義務發行使用之幣別作為依據，而非以國家作為依據。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第34號「期中財務報導」
此修正釐清何謂「於期中財務報告其他部分」揭露之資訊；此修正明訂期中財務報導規定之揭露須包含於期中財務報表附註中或自期中財務報表交叉索引至此資訊所在處，而該資訊需與期中財務報表同時間及以相同條件提供予使用者。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(13) 揭露倡議(修正國際會計準則第1號「財務報表之表達」)

主要修正包括：(1)重大性，釐清企業不應藉由不重要之資訊或將不同性質或功能之資訊彙總表達而模糊重要資訊，降低財務報表之可了解性。此項修正再次重申國際財務報導準則所要求特定之揭露，應進行該資訊是否重大之評估、(2)分類及小計，釐清綜合損益表及資產負債表之單行項目可再予細分，及企業應如何表達並增加額外之小計資訊、(3)附註之架構，釐清對於財務報表附註呈現之順序，企業係有裁量空間，惟仍強調考量順序時要兼顧可了解性及可比性、(4)會計政策之揭露，刪除重大會計政策中與所得稅及外幣兌換損益相關之例舉，因考量前述例舉並無助益，及(5)源自權益會計處理投資之其他綜合損益項目之表達，釐清採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額依後續能否重分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

(14) 投資個體：對合併例外之適用(修正國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號)

此修正包括：(1)釐清當投資個體按公允價值衡量其所有子公司時，本身為該投資個體子公司之中間層級母公司係適用國際財務報導準則第10號第4段所規定編製合併財務報表之豁免、(2)釐清子公司唯有於其本身並非投資個體且提供對投資個體母公司之支援服務時，方須依據國際財務報導準則第10號第32段之規定併入投資個體母公司之合併報表，及(3)允許投資者於適用國際會計準則第28號所規定之權益法時，保留屬投資個體之關聯企業或合資對其子公司權益所適用之公允價值衡量。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自2017年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估除(10)將影響科目重分類及(5)、(13)將影響財務報告之揭露外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

2. 截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋如下：

(1) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價。企業依該核心原則認列收入，應適用下列步驟：

(a) 步驟1：辨認客戶合約
(b) 步驟2：辨認合約中之履約義務
(c) 步驟3：決定交易價格
(d) 步驟4：將交易價格分攤至合約中之履約義務
(e) 步驟5：於(或隨)企業滿足履約義務時認列收入

此外，亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(2) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際會計準則理事會發布國際財務報導準則第9號「金融工具」最終版本，內容包括分類與衡量、減損及避險會計，此準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」及先前已發布之國際財務報導準則第9號「金融工具」(內容包含分類與衡量及避險會計)。

分類與衡量： 金融資產以攤銷後成本衡量、透過損益按公允價值衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。

減　　損： 係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列12個月或存續期間之預計信用損失。

避險會計： 係以風險管理目標為基礎採用避險會計，並以避險比率衡量有效性。

此準則自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(3) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

此外，此修正經決議未定期延後生效，但仍允許提前適用。

(4) 國際財務報導準則第16號「租賃」

此新準則要求承租人除特定豁免條件外，對所有租賃採單一會計模式，即將大部分之租賃於資產負債表上認列資產及負債。另，出租人之租賃仍分類為營業租賃及融資租賃。此準則自2019年1月1日以後開始之年度期間生效。

(5) 未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列(修正國際會計準則第12號「所得稅」)

此修正係釐清對於未實現損失產生之遞延所得稅資產之認列方式。此修正自2017年1月1日以後開始之年度期間生效。

(6) 揭露倡議(國際會計準則第7號「現金流量表」之修正)

此修正係針對與負債有關之籌資活動，增加期初至期末之調節資訊。此修正自2017年1月1日以後開始之年度期間生效。

(7) 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」之闡釋

此修正主要係釐清如何辨認合約中之履約義務、如何決定一企業為主理人或代理人，以及如何決定授權之收入認列應於某一時點或隨時間逐步認列。此修正自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(8) 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」之修正

此修正包括：(1)釐清現金交割之股份基礎給付交易若有既得條件(服務條件或非市價績效條件)，則於衡量日估計股份增值權時不得考慮市價條件以外之既得條件。既得條件應藉由調整股份增值權數量納入負債衡量之考量、(2)釐清若稅務法令要求企業以權益工具交割時，應扣繳稅款，此種協議若除了前述淨交割特性以外，其餘皆可符合權益工具交割之股份基礎給付交易，則此協議屬權益工具交割之交易、及(3)釐清若以現金交割之股份基礎給付交易相關條款於修改後，符合以權益工具交割之股份基礎給付交易，則應自修改日起改作以權益工具交割之股份基礎給付交易處理，並於修改日以權益工具於該日之公允價值就已取得之商品或勞務之累計程度認列至權益，除列以現金交割之股份基礎給付交易於修改日存在之負債，修改日除列之負債之帳面金額與認列至權益金額兩者之差額認列至損益。此修正自2018年1月1日以後開始之年度期間生效。

(9) 於國際財務報導準則第4號「保險合約」下國際財務報導準則第9號「金融工具」之適用(國際財務報導準則第4號之修正)

此修正協助解決國際財務報導準則第 9 號「金融工具」生效日(2018 年 1 月 1 日) 與國際會計準則理事會即將發布之新保險合約準則生效日(不會早於 2020 年)不同產生之議題。此修正允許企業所發行符合國際財務報導準則第 4 號適用範圍之保險合約，於適用國際財務報導準則第 9 號「金融工具」且新保險合約準則生效前，可減少特定之影響。此修正提出兩個方法，分別為覆蓋法及暫時豁免法，覆蓋法允許企業，對於新保險合約準則生效日前採用國際財務報導準則第 9 號之規定可能產生之部分會計配比之損益影響數予以消除；暫時豁免法允許符合規定之企業可選擇於 2021 年以前遞延採用國際財務報導準則第 9 號之規定(亦即在新保險合約準則生效前仍採用國際會計準則第 39 號之規定) 。

(10) 投資性不動產之轉換(國際會計準則第40號「投資性不動產」之修正)

此修正增加投資性不動產轉換之相關規定，並釐清當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有用途改變之證據時，企業應將不動產轉入投資性不動產或從投資性不動產轉出，管理當局意圖改變並非用途改變之證據。此修正自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(11) 2014-2016年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」
此修正修改及增加針對部分準則修正之過渡條款，以及刪除國際財務報導準則第 1 號附錄 E 給予首次採用者之短期豁免。此修正自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」
此修正釐清國際財務報導準則第 12 號之揭露規定（除第 B10 至 B16 段外），適用於分類至待出售非流動資產及停業單位之對其他個體之權益。此修正自 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」
此修正釐清當對關聯企業或合資之投資係直接或間接透過屬創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體（包括與投資連結之保險基金）之個體所持有時，該個體應按個別投資之基礎選擇依國際財務報導準則第 9 號「金融工具」之規定，透過損益按公允價值以衡量對該等關聯企業或合資之投資。此外，若企業本身非為投資個體，且對投資個體關聯企業或投資個體合資具有權益時，企業對關聯企業或合資採用權益法時，係按每一投資個體關聯企業或投資個體合資，選擇維持該投資個體關聯企業或投資個體合資對其子公司之權益所採用之公允價值衡量。此修正自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(12) 國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預付(預收)款」

該解釋說明，於適用國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」第 21 及 22 段時，為決定相關資產、費用或收益(或其一部分)之原始認列且於除列與預付(預收)外幣款項有關之非貨幣性資產或非貨幣性負債時所採用之交易日匯率，該交易日係指個體原始認列因預付(預收)外幣款項產生之非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多筆預付(預收)款項，個體須對各別預付(預收)款項決定其交易日。此解釋自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司除現正評估(1)~(7)、(10)及(11)之新公布或修正準則、或解釋之潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本公司之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、 重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券發行人財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券發行人財務報告編製準則第21條規定，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。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，個體財務報表均以新台幣千元為單位。

3. 外幣交易

本公司之個體財務報表係以功能性貨幣新台幣表達。

外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以決定公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

(1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。

(2) 適用國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。

(3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 外幣財務報表之換算

本公司之每一國外營運機構係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。編製個體財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。對國外營運機構喪失控制、重大影響或聯合控制但仍保留部分權益時，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額以「採用權益法之投資」調整，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合控制個體時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

(1) 預期於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。
(4) 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限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

(1) 預期於其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) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
(4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。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。

6. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款、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(包括合約期間三個月內之定期存款)。

7. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本公司之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及原始認列即指定透過損益按公允價值衡量者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

A. 其取得之主要目的為短期內出售；
B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約,可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融資產；或當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

對於此類金融資產，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

備供出售金融資產

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

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之部分兌換差額、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

對於權益工具投資，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

持有至到期日金融資產

非衍生金融資產若具有固定或可決定之付款金額，且本公司有積極意圖及能力持有至到期日時，分類為持有至到期日金融資產，惟不包括下列項目：原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量、指定為備供出售，以及符合放款及應收款定義者。

此等金融資產於原始衡量後，係以採用有效利率法之攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場債券投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，採有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少除應收款項係藉由備抵帳戶調降外，其餘則直接由帳面金額中扣除，並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

A. 發行人或交易對方發生重大財務困難；或
B. 違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
C. 債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
D. 金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本公司針對以攤銷後成本衡量之持有至到期日金融資產與放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。估計未來現金流量之現值係依該資產原始有效利率折現，惟放款如採浮動利率，其用以衡量減損損失之折現率則為現時有效利率。利息收入係以減少後之資產帳面金額為基礎，並以計算減損損失所採用之現金流量折現率持續估列入帳。

當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵帳戶即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵帳戶以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

分類為備供出售之權益工具，減損認列金額係以取得成本與目前公允價值之差異所衡量之累積損失，減除先前已認列於損益之減損損失衡量，並自權益項下重分類至損益。權益投資之減損損失不透過損益迴轉；減損後之公允價值增加直接認列於權益。

分類為備供出售之債務工具，減損認列金額係以攤銷後成本與當時公允價值間之差異所衡量之累積損失，減除該資產先前已認列於損益之減損損失衡量。未來利息收入依資產減少後帳面金額為基礎，並以衡量減損損失計算現金流量折現所使用之有效利率設算，利息收入認列於損益。債務工具公允價值如於後續年度增加，且該增加明顯與認列減損損失後發生之事件相關，則減損損失透過損益迴轉。

金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(2) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債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。

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除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。

金融負債

符合國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

A.其取得之主要目的為短期內出售；
B.於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
C.屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約,可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A.該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
B.一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

對於此類金融負債，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本衡量，並以成本衡量之金融負債列報於資產負債表。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(3) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

8 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

(1) 該資產或負債之主要市場，或
(2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

9. 存　　貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

存貨之成本計算方式採加權平均法。在製品及製成品包含所使用之直接人工及所分攤之製造費用等。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，係以個別項目為基礎。

淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

10. 建造合約

本公司依完工百分比法認列建造合約之合約收入，並按至今已完成工作所發生合約成本占估計總合約成本之比例決定合約之完成程度，當估計總合約成本很有可能超過總合約收入時，立即將預期損失認列為費用。

固定價格合約之收入依照完工百分比法認列，且參照已發生成本佔估計總合約成本之比例予以衡量。

建造合約收入之認列係參造合約完成程度於進行工作之會計期間認列為當期收入。

11. 農業(生物資產及農產品)

農業活動係企業對生物資產之生物轉化及收成之管理，以供銷售、轉化為農產品或轉換為額外之生物資產，生物資產應於原始認列時及每一報導期間結束日以公允價值減出售成本衡量；當生物資產原始認列時無法取得其市場決定之價格或價值，且決定公允價值之替代估計顯不可靠之情形，生物資產應以其成本減所有累計折舊及所有累計減損損失衡量；自生物資產收成之農產品，應以收成點之公允價值減出售成本衡量。

以公允價值減出售成本原始認列生物資產所產生之利益或損失，以及生物資產公允價值減出售成本之變動所產生之利益或損失，於發生當期計入損益。

茶樹、果樹、咖啡樹及森林

本公司之茶樹、果樹、咖啡樹及森林等生物資產在原始認列時，無法取得其市場決定價格或價值，且決定公允價值之替代估計顯不可靠，該些生物資產公允價值無法可靠衡量，故採成本模式。

生物資產之折舊係以直線法按下列各該生物資產之估計耐用年限計提：

茶　　樹	40~50年
果　　樹	50年
咖 啡 樹	(註1)
森　　林	(註2)

(註1)本公司之咖啡樹多屬生長階段，未達成熟階段，因此並未估列耐用年限。

(註2)本公司之森林多屬保育之林木(柳杉、廣葉杉及台灣杉等)，其中72%屬限制砍伐或未達造林年限區域，係禁止砍伐；另28%部分如欲進行砍伐，需經主管機關核准，且主管機關就全國森林之砍伐，每年通過之核准訂有限額。本公司基於環境保育之概念，並無砍伐出售計畫，因此並未估列耐用年限，故於民國一〇五年十二月三十一日重分類至土地(土地附著物)項下。

12. 待出售非流動資產與停業單位

待出售非流動資產或處分群組係指於目前情況下，可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售者。分類為待出售之非流動資產與處分群組係以帳面金額與公允價值減處分成本孰低者衡量。

停業單位之收益及費用於報導期間及前一年度比較期間之綜合損益表中，係基於稅後基礎與繼續營業單位之收益及費用分別報導，即使公司於處分子公司後，仍保留一非控制權益亦然。停業單位之稅後相關損益則於綜合損益表中單獨列示。

不動產、廠房及設備與無形資產一經歸屬為待出售後，即不再進行折舊或攤提。

13. 採用權益法之投資

本公司對子公司之投資係依據證券發行人財務報告編製準則第21條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使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。此等調整主要係考量投資子公司於合併財務報表依據國際財務報導準則第10號「合併財務報表」之處理及不同報導個體層級適用國際財務報導準則之差異，並借記或貸記「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」或「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」等科目。

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。

於權益法下，投資關聯企業於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

當關聯企業之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業之財務報表係就與本公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日採用國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業之投資發生減損，若有減損之客觀證據，則本公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本公司則依據下列估計決定相關使用價值：

(1) 本公司所享有關聯企業估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或

(2) 本公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響時該投資關聯企業之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。

本公司對聯合控制個體之投資除分類為待出售資產外，亦採用前述權益法處理。聯合控制個體係指本公司對其具有聯合控制且涉及設立公司、合夥或其他個體者。

14. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築：	
木造	5~10年
金屬建造	10~20年
磚造	20~30年
鋼筋混凝土建造	40~55年
機器設備	3~15年
運輸設備	3~10年
辦公設備	3~10年
其他設備	3~25年
租賃改良	依租賃年限或耐用年限孰短者

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

15. 投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，但依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

建築物	28~50年

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

16. 租　　賃

本公司為承租人

融資租賃係移轉租賃標的物所有權相關之幾乎所有風險與報酬予本公司者，並於租賃期間開始日，以租賃資產公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者予以資本化。租金給付則分攤予財務費用及租賃負債之減少數，其中財務費用係以剩餘負債餘額依固定利率決定，並認列於損益。

租賃資產係以該資產耐用年限提列折舊，惟如無法合理確定租賃期間屆滿時本公司將取得該項資產所有權，則以該資產估計耐用年限及租賃期間兩者較短者提列折舊。

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

本公司為出租人

本公司未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。或有租金則於租金賺得之期間認列為收入。

17. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

電腦軟體

電腦軟體成本於其估計效益年限採直線法攤提。

本公司無形資產會計政策彙總如下：

	電腦軟體
耐用年限	有限
使用之攤銷方法	於估計效益年限以直線法攤銷
內部產生或外部取得	外部取得

18. 非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

19. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本公司且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

商品銷售

銷售商品之收入於符合下列所有條件時認列：已將商品所有權之重大風險與報酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量、與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

利息收入

以攤銷後成本衡量之金融資產(包括放款及應收款及持有至到期日金融資產)及備供出售金融資產，其利息收入係以有效利率法估列，並將利息收入認列於損益。

股利收入

當本公司有權收取股利時，方認列相關股利收入。

20. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

21. 退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開個體財務報表中。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

(1) 當計畫修正或縮減發生時；及
(2) 當集團認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

22. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

(1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；

(2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

(1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；

(2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個體財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，而將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

1. 判　　斷

在採用本公司會計政策之過程中，管理階層進行下列對個體財務報表金額認列最具有重大影響之判斷：

營業租賃承諾－本公司為出租人

本公司對投資性不動產組合已簽訂商業不動產租約。基於對其約定條款之評估，本公司仍保留這些不動產所有權之重大風險及報酬，並將該等租約以營業租賃處理。

2. 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

(2) 退職後福利計畫

退職後福利計畫之確定福利成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽涉各種不同假設，包括：折現率及預期薪資之增減變動等。對用以衡量確定福利成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳附註六。

(3) 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因公司個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。截至民國一〇五年十二月三十一日止，有關本公司尚未認列之遞延所得稅資產說明請詳附註六。

(4) 投資性不動產公允價值

當揭露於資產負債表之投資性不動產之公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括比較法、土地開發分析法及成本法等，前述模式所採用之假設變動將會影響所揭露投資性不動產之公允價值。請詳附註六及十二。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	105.12.31	104.12.31
庫存現金及週轉金	$772	$631
支票存款	8,172	9,042
活期及外匯存款	68,077	142,290
合　　計	$77,021	$151,963

上述現金及約當現金，均無提供質押或用途受限制之情事。

2. 備供出售金融資產

	105.12.31	104.12.31
股　　票(註)	$483	$-

(註)係上櫃股票。

	105.12.31	104.12.31
流　　動	$483	$-
非 流 動	-	-
合　　計	$483	$-

本公司備供出售金融資產未有提供擔保之情況。

3. 應收票據、應收帳款及應收帳款－關係人淨額

	105.12.31	104.12.31
應收票據－因營業而發生	$44,646	$181,125
應收票據－非因營業而發生	14,825	-
減：備抵呆帳	(42,093)	(54,093)
應收票據淨額	$17,378	$127,032

	105.12.31	104.12.31
應收帳款	$23,060	$15,780
減：備抵呆帳	(1,701)	(1,701)
應收帳款淨額	$21,359	$14,079
應收帳款－關係人	$109	$109
減：備抵呆帳	-	-
應收帳款－關係人淨額	$109	$109

(1) 上述應收帳款皆係因營運而產生。

(2) 本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

(3) 本公司對客戶之授信期間通常為月結後30天至90天(工程業務除外)。工程授信期間視承接之工程案大小及複雜程度不一，一般係依工程進度收款，另工程保留款係依合約約定於保固期間屆滿時收取。有關應收票據及帳款減損所提列之呆帳變動及帳齡分析資訊如下(信用風險揭露請詳附註十二)：

	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
105.1.1	$55,794	$-	$55,794
當期發生(迴轉)之金額	(12,000)	-	(12,000)
因無法收回而沖銷	-	-	-
105.12.31	$43,794	$-	$43,794
104.1.1	$-	$-	$-
當期發生(迴轉)之金額	55,794	-	55,794
因無法收回而沖銷	-	-	-
104.12.31	$55,794	$-	$55,794

本公司民國一〇五年壞帳轉回利益之產生，主係原評估提列呆帳之原因消失，故予以迴轉。

本公司民國一〇四年十二月三十一日個別評估之減損損失，主要係因交易對方惡性倒閉及票據兌現延遲，所認列之金額主係為應收票據之帳面金額及可能無法收回之金額，本公司對該等應收帳款及應收票據並未持有任何擔保品，並已進行相關內控作業和訴訟程序，目前訴訟已結束，法院裁定拍賣對方不動產以清償，本公司為第三順位執行者。

(4) 應收帳款及應收帳款－關係人淨額之逾期帳齡(依授信期間)分析如下：

	未逾期	已逾期但尚未減損之應收帳款						
	且未減損	30天內	31-90天	91-120天	121-180天	181-365天	365天以上	合計
105.12.31	$21,468	$-	$-	$-	$-	$-	$-	$21,468
104.12.31	14,188	-	-	-	-	-	-	14,188

4. 建造合約

	105.12.31	104.12.31
累計已發生成本－在建工程	$19,661	$130,391
累計已認列工程總(損)益－工程毛利	1,431	2,493
累計工程進度請款金額－預收工程款	(18,740)	(31,339)
應收建造合約款	$2,352	$101,545

	105.12.31	104.12.31
累計已發生成本－在建工程	$2,033	$117,259
累計已認列工程總(損)益－工程毛利	356	25,085
累計工程進度請款金額－預收工程款	(2,450)	(207,957)
應付建造合約款	$ (61)	$ (65,613)

	105.12.31						
工程別	工程合約價款	已發生合約成本	累計已認列工程總(損)益	完工比例	工程進度請款金額	應收(付)建造合約款	建造合約之工程保留款
工程#942	$12,983	$11,928	$631	97%	$11,967	$592	$-
其他	20,081	9,766	1,156	-	9,223	1,699	-
	$33,064	$21,694	$1,787		$21,190	$2,291	$-

	104.12.31						
工程別	工程合約價款	已發生合約成本	累計已認列工程總(損)益	完工比例	工程進度請款金額	應收(付)建造合約款	建造合約之工程保留款
工程#911/914/920	$244,480	$202,984	$23,902	93%	$198,398	$28,488	$1,000
其他	71,757	44,666	3,676	-	40,898	7,444	-
	$316,237	$247,650	$27,578		$239,296	$35,932	$1,000

5. 存　　貨

	105.12.31	104.12.31
不動產－土地	$1,927,362	$1,902,497
商品存貨	32,331	20,802
製 成 品	27,433	28,350
在製品及半成品	31,066	41,416
原　　料	978	1,354
物　　料	8,397	7,790
在途商品	6,886	-
淨　　額	$2,034,453	$2,002,209

(1) 上述存貨之質押擔保情形，請參閱附註八。

(2) 本公司民國一〇五年度及一〇四年度認列之存貨相關費損列入營業成本者如下：

	105年度	104年度
存貨出售成本	$267,613	$402,577
存貨報廢損失	24	4,369
存貨盤虧(盈)淨額	(148)	(650)
存貨跌價損失(回升利益)	5,950	(60)
合　　計	$273,439	$406,236

(3) 本公司民國一〇五年度認列為費用之存貨成本包括認列存貨跌價損失5,950千元。

本公司民國一〇四年度認列為費用之存貨成本包括認列存貨跌價回升利益60千元，主係因存貨出售等因素，因而產生存貨跌價回升利益。

6. 農產品及生物資產

本公司農業活動包括茶樹、果樹、咖啡樹及森林之種植。茶樹的種植係為茶葉的烘焙與加工提供原料，以供應各式茶類予客戶。果樹種植則係為出售果實或做為加工農產品原料之用。森林計有柳杉、台灣杉、楓香等樹種及肖楠和桃花心木造林地等，現已不進行開採與伐木作業，主要係用以提供觀光與生態環保效益，故於民國一〇五年十二月三十一日重新評估其性質，重分類至土地(土地附著物)項下。本公司依國際會計準則第41號「農業」，將茶樹、果樹及咖啡樹等分類為生產性生物資產。

(1) 生物資產－非流動

消耗性生物資產帳面金額變動調節表

	105年度	104年度
期初帳面金額	$48,544	$48,318
本期新增	383	164
因出售而減少	(61)	(210)
其他變動	(48,866)	272
期末帳面金額	$-	$48,544

生產性生物資產帳面金額變動調節表

	105年度	104年度
期初帳面金額	$87,498	$64,254
本期新增	28,641	17,584
因出售而減少	(5,775)	(859)
其他變動	5,402	6,519
期末帳面金額	$115,766	$87,498

(2) 前述部分生物資產公允價值無法可靠衡量，其額外揭露資訊如下：

	總帳面金額	累計折舊	淨　　額
105.1.1	$87,498	$12,122	$75,376
本期新增	28,641	-	28,641
本期折舊	-	1,443	(1,443)
因出售而減少	(5,775)	(338)	(5,437)
其他變動	5,402	-	5,402
105.12.31	$115,766	$13,227	$102,539

	總帳面金額	累計折舊	淨　　額
104.1.1	$64,254	$11,868	$52,386
本期新增	17,584	-	17,584
本期折舊	-	1,113	(1,113)
因出售而減少	(859)	(859)	-
其他變動	6,519	-	6,519
104.12.31	$87,498	$12,122	$75,376

本公司於當期以成本減所有累計折舊及所有累計減損損失衡量生物資產，民國一〇五年度及一〇四年度因處分該等生物資產而認列之損失分別為5,498 千元及 210 千元。

(3)

	105.12.31	104.12.31
生物資產－非流動	$102,539	$123,920

(4) 本公司生物資產無所有權受限制及供作負債擔保之情事，亦無為發展或取得生物資產之承諾金額。

(5) 本公司生物資產之財務風險詳附註十二。

7. 待出售非流動資產及其相關之負債

(1) 本公司與提出購地需求之佃農協談購地價款後，經董事會通過並簽訂合約。上述交易符合依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成之非流動資產或處分群組，其明細如下：

待出售非流動資產：

	105.12.31	104.12.31
土　　地	$30,319	$47,035

(2) 上列待出售非流動資產係自投資性不動產轉列，其入帳基礎係以帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量，公允價值資訊詳附註十二。

(3) 本公司待出售非流動資產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註八。

8. 以成本衡量之金融資產－非流動

	105.12.31	104.12.31
京華城股份有限公司	$60,363	$64,560
展新創業股份有限公司	6,756	6,756
其　　他	2,956	2,956
合　　計	$70,075	$74,272
提供擔保質押情況	無	無

(1) 上述本公司所持有之未上市(櫃)股票投資，基於其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計數之機率，因此無法以公允價值衡量，而採用成本衡量。

(2) 本公司於民國一〇五年度未有處分以成本衡量之金融資產之情事。本公司於民國一〇四年度出售帳面金額4,840千元之以成本衡量之金融資產，並認列3,947千元處分利益。

(3) 本公司部分以成本衡量之被投資公司因持續發生虧損，本公司經評估該等被投資公司價值發生永久性下跌，故於民國一〇五年度認列減損損失為4,197千元。

(4) 本公司以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

9. 採用權益法之投資

	105.12.31		104.12.31	
被投資公司名稱	金　　額	持股比例	金　　額	持股比例
投資關聯企業：				
台林投資有限公司	$64,538	100.00%	$62,268	100.00%
雋大實業(股)公司	12,704	27.95%	2,462	27.95%
合　　計	$77,242		$64,730	

(1) 本公司之關聯企業皆非重大。本公司投資關聯企業之彙總帳面金額為77,242千元，其彙總性財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	105年度	104年度
繼續營業單位本期淨利	$12,578	$2,839
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(66)	41
本期綜合損益總額	$12,512	$2,880

(2) 投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

(3) 本公司投資關聯企業並無公開報價者。

(4) 雋大實業(股)公司於民國一〇四年五月二十日股東會通過決議改選董事及監察人，新任董、監事已非由本公司指派，且本公司對雋大實業(股)公司持股少於50%表決權，故本公司對雋大實業於五月二十日起喪失控制力，並自六月起由採用權益法認列之子公司改為採用權益法認列之關聯企業。

10. 不動產、廠房及設備

	土地及土地改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	未完工程	合　　計
成　　本：								
105.1.1	$301,608	$455,070	$41,598	$18,469	$16,540	$38,941	$139,252	$1,011,478
增　　添	848	4,909	1,979	4,582	-	18,109	127,823	158,250
自客戶資產之移轉(註1)	-	-	-	-	-	50,338	-	50,338
處　　分	-	(418)	-	(325)	(1,186)	(192)	-	(2,121)
科目間移轉(註2)	2,695,276	9,147	(164)	-	-	10,118	(41,860)	2,672,517
105.12.31	$2,997,732	$468,708	$43,413	$22,726	$15,354	$117,314	$225,215	$3,890,462
104.1.1	$295,808	$427,337	$29,724	$15,043	$1,213	$33,741	$125,991	$928,857
增　　添	1,861	6,556	12,708	3,579	1,041	6,217	81,173	113,135
處　　分	-	(358)	(834)	(153)	-	(2,589)	-	(3,934)
科目間移轉	3,939	21,535	-	-	14,286	1,572	(67,912)	(26,580)
104.12.31	$301,608	$455,070	$41,598	$18,469	$16,540	$38,941	$139,252	$1,011,478
折舊及減損：								
105.1.1	$2,147	$111,406	$17,038	$5,887	$2,934	$19,432	$-	$158,844
折　　舊	1,225	14,084	3,729	2,278	5,227	14,949	-	41,492
處　　分	-	(63)	-	(3)	(611)	(75)	-	(752)
科目間移轉	-	-	(115)	-	-	112	-	(3)
105.12.31	$3,372	$125,427	$20,652	$8,162	$7,550	$34,418	$-	$199,581
104.1.1	$1,244	$117,392	$15,048	$4,149	$976	$16,562	$-	$155,371
折　　舊	903	11,947	2,824	1,891	1,958	5,066	-	24,589
減損迴轉	-	(17,575)	-	-	-	-	-	(17,575)
處　　分	-	(358)	(834)	(153)	-	(2,519)	-	(3,864)
科目間移轉	-	-	-	-	-	323	-	323
104.12.31	$2,147	$111,406	$17,038	$5,887	$2,934	$19,432	$-	$158,844
淨帳面金額：								
105.12.31	$2,994,360	$343,281	$22,761	$14,564	$7,804	$82,896	$225,215	$3,690,881
104.12.31	$299,461	$343,664	$24,560	$12,582	$13,606	$19,509	$139,252	$852,634

(註1)係本公司所有之亞洲廣場大樓B1~B3租賃標的於105年7月15日因租賃契約中止而收回，並獲取承租戶所移轉之水電、空調、消防工程及電扶梯等資產所有權，且得依本公司意願處理該資產，依國際財務報導解釋第18條規定，可判斷其符合資產定義，故認列為本公司之不動產、廠房及設備及投資性不動產。

(註2)請詳附註六.13。

(1) 累計減損

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司不動產、廠房及設備累計減損明細如下：

項　　目	105.12.31	104.12.31
房屋建築	$8,092	$8,092
機器設備	3,608	3,608
運輸設備	5	5
其他設備	1,678	1,678
合　　計	$13,383	$13,383

民國一〇五年度及一〇四年度，本公司未提列不動產、廠房及設備減損損失。累計減損之迴轉，係因本公司於民國一〇四年間經取具鑑價報告，評估房屋及建築有內外部資訊顯示減損迴升之跡象，故於民國一〇四年度認列減損迴轉利益17,575千元，另於民國一〇四年度出售報廢不動產、廠房及設備而除帳累計減損411千元。

(2) 存貨(不動產－土地)、不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及其利率如下：

	105年度	104年度
存貨(不動產－土地)及未完工程	$4,268	$7,667
借款成本資本化利率區間	1.56%~1.90%	1.89%~2.15%

本公司民國一〇五年度及一〇四年度利息資本化前之利息總額分別為67,722千元及48,854千元，利息資本化金額分別為4,268千元及7,667千元。

(3) 本公司不動產、廠房及設備提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註八。

(4) 預收土地價款

依原證期會民國八十四年三月二十五日(84)台財證(六)11592 號函示，出售土地須俟辦妥過戶手續及實際交付標的物後始得承認出售利益，本公司因土地交易收取之價款，除預期一年內完成過戶及交付而轉列預收款項外，本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日皆為 1,369 千元，因尚未能承認出售利益，仍帳列於「其他非流動負債－其他」項下。

(5) 本公司所有苗栗銅鑼土地，由科學工業園區管理局依土地徵收條例第十一條規定協議價購，該土地於民國九十年上半年度過戶完畢。其中部分應付茶園承租戶之地上物補償費及應收苗栗縣政府之補償費，因就發放予佃農之補償費仍有待協議之處，本公司依估計可收到苗栗縣政府補償費及應付承租戶金額入帳，如有差異，再依個案情況調整。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日應收苗栗縣政府補償費分別為654千元及632千元，帳列「其他應收款」項下。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日應付佃農補償費皆為2,075千元，帳列「其他應付款」項下。截至本報告日止，本案尚未結案。

(6) 本公司因受限法令規定，將部分農業用地暫以他人名義為所有權登記，並將該土地設定抵押於本公司。截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司尚未完成產權登記之土地成本分別為94,010千元及93,707千元，帳列「其他非流動資產－其他」項下。

11. 投資性不動產

	土　　地	建 築 物	合　　計
成　　本：			
105.1.1	$16,248,216	$1,099,932	$17,348,148
增添－源自後續支出	26,090	-	26,090
自客戶資產之移轉(註1)	2,061	292	2,353
處　　分	(411,059)	(35,726)	(446,785)
科目間移轉(註2)	1,256,969	-	1,256,969
105.12.31	$17,122,277	$1,064,498	$18,186,775
104.1.1	$16,424,346	$1,100,504	$17,524,850
增添－源自後續支出	60,413	-	60,413
處　　分	(274,863)	(572)	(275,435)
科目間移轉	38,320	-	38,320
104.12.31	$16,248,216	$1,099,932	$17,348,148
折舊及減損：			
105.1.1	$56,554	$121,481	$178,035
當年度折舊	-	37,949	37,949
處　　分	-	(1,787)	(1,787)
105.12.31	$56,554	$157,643	$214,197
處　　分	$56,554	$82,824	$139,378
104.1.1	-	38,691	38,691
當年度折舊	-	(34)	(34)
104.12.31	$56,554	$121,481	$178,035
淨帳面金額：			
105.12.31	$17,065,723	$906,855	$17,972,578
104.12.31	$16,191,662	$978,451	$17,170,113

(註1)請詳附註六.10(註1)。

(註2)其中11億係由其他金融資產－非流動轉入，請詳附註六、13。

	105年度	104年度
投資性不動產之租金收入	$200,441	$346,587
減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(8,238)	(7,329)
當期未產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	(7,413)	(7,966)
合　　計	$184,790	$331,292

(1) 本公司投資性不動產提供予銀行作為借款之擔保情形，請參閱附註八。

(2) 本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日分別為50,520,592千元及42,024,912千元，其中委任獨立之外部鑑價專家評價之公允價值分別為5,347,479千元及5,343,483千元，其公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法為比較法等；內部自行鑑價之公允價值分別為45,173,113千元及36,681,429千元，其公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法為比較法，其中主要使用之輸入值為每平方公尺之價格。

12. 無形資產

	電腦軟體
成　　本：	
105.1.1	$3,923
增添－單獨取得	196
105.12.31	$4,119
104.1.1	$3,520
增添－單獨取得	403
104.12.31	$3,923
攤銷及減損：	
105.1.1	$2,943
攤　　銷	417
105.12.31	$3,360
104.1.1	$2,524
攤　　銷	419
104.12.31	$2,943
淨帳面金額：	
105.12.31	$759
104.12.31	$980

認列無形資產之攤銷金額如下：

	105年度	104年度
營業費用	$417	$419

13. 其他非流動資產

	105.12.31	104.12.31
預付設備款	$840	$-
存出保證金	11,923	752,397
其他金融資產－非流動	-	3,802,387
其他非流動資產－其他	250,756	321,169
合　　計	$263,519	$4,875,953

本公司經民國一〇四年二月十日之董事會決議通過，並於民國一〇四年三月十六日向台灣金聯資產管理股份有限公司簽約購買應收帳款債權38億元，而該筆應收帳款債權之抵押品為屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等206筆土地，為參與拍賣程序支付屏東地院保證金746,637千元，於民國一〇四年四月十五日透過屏東地方法院執行拍賣程序以債權抵繳拍賣價金而取得該筆土地作為本公司茶葉生產基地。本公司已於民國一〇五年二月十九日全數完成土地所有權登記，並依行政院農業委員會核可之經營利用計畫書進行規劃，其中約11億移轉至投資性不動產，其餘部分移轉至不動產、廠房及設備。截至民國一〇五年十二月三十一日止，本公司已繳交部分價款，餘1,700,000千元開立票據分期攤還，依票據到期日分別帳列於應付票據－關係人850,000千元及長期應付票據－關係人850,000千元。

14. 短期借款

	105.12.31	104.12.31
信用借款	$-	$10,000
信用狀借款	-	1,380
合　　計	$-	$11,380
尚可動支額度	$74,518	$368,571
利率區間	1.43%~3.71%	1.49%~4.21%

本公司之借款利率係台幣、歐元及美金信用狀利率區間。本公司提供資產作為借款擔保之情形，請參閱附註八。

15. 應付短期票券

(1) 明細如下：

105.12.31

借款性質	合約到期日	利　　率	金　　額
應付商業本票	106.09.08	1.20%~1.46%	$-
		未動用額度	$50,000

104.12.31

借款性質	合約到期日	利　　率	金　　額
應付商業本票	105.09.08	1.46%~1.50%	$-
		未動用額度	$50,000

(2) 應付商業本票係本公司發行由金融機構保證之商業本票，契約期限一年，票券每次發行最長期限180天。

(3) 本公司提供資產作為擔保之情形，請參閱附註八。

16. 長期借款

債權人	105.12.31	償還期間及辦法
臺灣企銀擔保借款(1)	$408,000	民國110年11月7日合約到期，自民國103年5月7日起每半年本息平均攤還，計分15期。
臺灣企銀擔保借款(2)	405,000	民國107年6月1日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐票券擔保借款(3)	780,000	民國107年5月31日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐銀行擔保借款(4)	600,000	民國109年7月1日合約到期，自民國104年7月1日至民國106年7月1日為一期，之後每6個月為一期，平均攤還，計分7期。
兆豐銀行擔保借款(5)	270,000	民國107年6月4日合約到期償還。
彰銀南科擔保借款(6)	50,000	民國108年9月30日到期，本金自動用日起滿第30個月之次日償還50%，餘到期清償，共分二期攤還本金。
合作金庫擔保借款(7)	270,300	民國119年3月11日到期，自民國101年4月11日起，平均攤還，計分216期。
合作金庫擔保借款(8)	150,000	民國107年7月13日合約到期償還。
土地銀行擔保借款(9)	43,200	民國111年12月14日到期，自民國101年12月14日起，平均攤還，計分120期。
華南行擔保借款(10)	34,000	民國107年5月16日合約到期償還。
小　　計	3,010,500	
減：一年內到期	(27,600)	
合　　計	$2,982,900	
授信額度	$4,362,000	
尚可動支額度	$761,500	
利率區間	1.30%~2.35%	

本公司民國一〇五年度新增借款 6,658,000 千元，償還借款 6,417,300 千元。

債權人	104.12.31	償還期間及辦法
臺灣企銀擔保借款(1)	$612,000	民國110年11月7日合約到期，自民國103年5月7日起每半年本息平均攤還，計分15期。
臺灣企銀擔保借款(2)	405,000	民國106年5月26日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐票券擔保借款(3)	300,000	民國106年5月31日合約到期，額度內循環動支及償還。
兆豐銀行擔保借款(4)	700,000	民國109年7月1日合約到期，自民國104年7月1日至民國106年7月1日為一期，之後每6個月為一期，平均攤還，計分7期。
兆豐銀行擔保借款(11)	100,000	民國109年7月1日合約到期償還。
彰銀南科擔保借款(6)	50,000	民國107年9月30日到期，本金自動用日起滿第30個月之次日償還50%，餘到期清償，共分二期攤還本金。
合作金庫擔保借款(7)	290,700	民國119年3月11日到期，自民國101年4月11日起，平均攤還，計分216期。
合作金庫擔保借款(12)	188,800	民國124年8月11日到期，自民國104年9月11日起，平均攤還，計分240期。
合作金庫擔保借款(8)	150,000	民國106年9月25日合約到期償還。
土地銀行擔保借款(9)	49,800	民國111年12月14日到期，自民國101年12月14日起，平均攤還，計分120期。
小　　計	2,846,300	
減：一年內到期	(138,600)	
合　　計	$2,707,700	
授信額度	$3,757,500	
尚可動支額度	$650,000	
利率區間	1.49%~2.40%	

本公司民國一〇四年度新增借款 4,942,000 千元，償還借款 3,776,400 千元。

(1) 臺灣企銀擔保借款係以部分土地設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(2) 臺灣企銀擔保借款係以部分土地設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(3) 兆豐票券擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(4) 兆豐銀行擔保借款係以部分土地及建物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(5) 兆豐銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(6) 彰化銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(7) 合作金庫擔保借款係以部分土地及建築物及車位設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(8) 合作金庫擔保借款係以部分土地及建築物及車位設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(9) 土地銀行擔保借款係以部分土地、建築物及車位設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(10) 華南銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(11) 兆豐銀行擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

(12) 合作金庫擔保借款係以部分土地及建築物設定抵押權，擔保情形請參閱附註八。

17. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為6,642千元及6,278千元。

確定福利計畫

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休金辦法係屬確定福利計畫，員工退休金之支付係根據服務年資之基數及核准其退休時一個月平均工資計算。十五年以內(含)的服務年資滿一年給與兩個基數，超過十五年之服務年資每滿一年給與一個基數，惟基數累積最高以45個基數為限。本公司依勞動基準法規定按月就薪資總額8.58%提撥退休金基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於臺灣銀行之專戶。另，本公司於每年年度終了前，估算前述勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額者，將於次年度三月底前一次提撥其差額。

由勞動部依據勞工退休基金收支保管及運用辦法進行資產配置，基金之投資以自行經營及委託經營方式，兼採主動與被動式管理之中長期投資策略進行投資。考量市場、信用、流動性等風險，勞動部設定基金風險限額與控管計畫，使在不過度承擔風險下有足夠彈性達成目標報酬。該基金之運用，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計算之收益，若有不足，則經主管機關准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。截至民國一〇五年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於下一年度提撥2,785千元。

截至民國一〇五年十二月三十一日及一〇四年十二月三十一日，本公司之確定福利計畫預期於民國一一四年及民國一一五年到期。

下表彙整確定福利計畫認列至損益之成本：

	105年度	104年度
當期服務成本	$230	$478
淨確定福利負債(資產)之淨利息	415	573
合　　計	$645	$1,051

確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

	105.12.31	104.12.31
確定福利義務現值	$58,306	$62,528
計畫資產之公允價值	(36,720)	(27,940)
其他非流動負債－淨確定福利負債之帳列數	$21,586	$34,588

淨確定福利負債(資產)之調節：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債(資產)
104.1.1	$58,549	$(24,355)	$34,194
當期服務成本	478	-	478
利息費用(收入)	1,010	(437)	573
小計	60,037	(24,792)	35,245
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	6	-	6
財務假設變動產生之精算損益	2,977	-	2,977
經驗調整	(492)	-	(492)
確定福利資產再衡量數	-	(217)	(217)
小計	2,491	(217)	2,274
雇主提撥數	-	(2,931)	(2,931)
104.12.31	$62,528	$(27,940)	$34,588
當期服務成本	230	-	230
利息費用(收入)	742	(327)	415
小計	63,500	(28,267)	35,233
確定福利負債/資產再衡量數：			
人口統計假設變動產生之精算損益	19	-	19
經驗調整	(2,203)	-	(2,203)
確定福利資產再衡量數	-	92	92
小計	(2,184)	92	(2,092)
支付之福利	(3,010)	3,010	-
雇主提撥數	-	(11,555)	(11,555)
105.12.31	$58,306	$(36,720)	$21,586

下列主要假設係用以決定本公司之確定福利計畫：

	105.12.31	104.12.31
折 現 率	1.25%	1.25%
預期薪資增加率	2.00%	2.00%

每一重大精算假設之敏感度分析：

	105年度		104年度	
	確定福利義務增加	確定福利義務減少	確定福利義務增加	確定福利義務減少
折現率增加0.25%	$-	$1,459	$-	$1,519
折現率減少0.25%	1,518	-	1,582	-
預期薪資增加0.25%	1,503	-	1,566	-
預期薪資減少0.25%	-	1,452	-	1,512

進行前述敏感度分析時係假設其他假設不變之情況下，單一精算假設 (例如：折現率或預期薪資)發生合理可能之變動時，對確定福利義務可能產生之影響進行分析。由於部分精算假設相互有關，實務上甚少僅有單一精算假設發生變動，故此分析有其限制。

本期敏感度分析所使用之方法與假設與前期並無不同。

18. 權益

(1) 普通股

本公司為充實營運資金與償還借款所需，並評估資金市場狀況、籌資之時效性及發行成本，擬於80,000千股額度內辦理私募現金增資發行普通股，並於決議之日起一年內一次辦理，前述私募現金增資案業已於民國一〇四年六月二日召開之股東常會決議通過。

茲依前項之決議，本公司於民國一〇四年六月二日經董事會決議通過，以私募方式辦理現金增資發行普通股63,250千股，決議以每股15.81元為私募價格，以民國一〇四年六月五日為增資基準日，並於民國一〇四年六月十八日辦理變更登記完竣，剩下額度16,750千股不擬予以發行。

本公司於民國一〇四年八月十二日經董事會決議為維護公司信用及股東權益，擬買回本公司普通股，並於民國一〇四年十月十三日公告第二次買回庫藏股期間屆滿。本次預訂買回期間為民國一〇四年八月十三日至十月十二日，原預計買回之數量約28,490千股，預計買回區間價格為11元~20元，預計買回股份總金額上限為569,800千元。

本公司本次共買回13,490千股，平均每股買回價格為14.10元，已買回股份總金額為190,226千元。本公司為兼顧市場機制及維護整體股東權益，視股價變化考量及資金之有效運用，故未予以全部執行完畢。

本公司於民國一〇四年十一月十一日經董事會決議通過，依證券交易法第二十八條之二規定，買回並辦理銷除全數庫藏股股份13,490千股。減資基準日為民國一〇四年十一月十二日，並已於民國一〇四年十一月二十日辦理變更登記完竣。

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司額定股本均為16,000,000千元，已發行股本均為7,700,000千元，每股票面金額10元，均為770,000千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

(2) 資本公積

	105.12.31	104.12.31
普通股發行溢價	$1,711,134	$1,711,134
庫藏股交易	346,303	346,303
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	14,671	14,671
認列對子公司所有權權益變動數	8,227	8,227
員工認股權	29,375	29,375
逾期失效認股權－可轉換公司債	64	64
因受領贈與產生者	1	1
合　　計	$2,109,775	$2,109,775

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

本公司企業生命週期處於景氣持續成長階段，公司營業規模日益擴大，為可長久永續經營之事業。考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，茲將未來盈餘分派各項提撥敘述如下：

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依法提繳稅款、彌補累積虧損後，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，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘作為可供分派盈餘，由董事會視營運需要酌予保留，並擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東紅利。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

採用國際財務報導準則後，本公司依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

首次採用國際財務報導準則所提列之特別盈餘公積金額於民國一〇五及一〇四年一月一日至十二月三十一日使用、處分或重分類相關資產，因而迴轉特別盈餘公積至未分配盈餘。茲列示如下：

	105年度	104年度
期初餘額	$3,501,329	$3,593,067
處分相關資產	(42,052)	(91,738)
期末餘額	$3,459,277	$3,501,329

本公司於民國一〇六年三月二十三日及民國一〇五年六月八日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一〇五年度及一〇四年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

單位：新台幣千元；元/每股

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	105 年度	104 年度	105 年度	104 年度
提列法定盈餘公積	$31,017	$75,961		
分配股東現金股利	385,000	384,976	$0.5	$0.5
	$416,017	$460,937		

本公司現金股利分派金額至新台幣元為止，不足一元之畸零股款合計數係以轉回未分配盈餘方式處理。

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六、21。

19. 營業收入淨額

	105年度	104年度
商品銷售收入	$356,200	$476,724
減：銷貨退回及折讓	(214)	(1,470)
建造合約收入	20,196	49,944
租金收入	208,593	353,227
其他營業收入	26,031	22,857
合　　計	$610,806	$901,282

20. 營業租賃

(1) 本公司為承租人

依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇五及一〇四年十二月三十一日之未來最低租賃給付總額如下：

	105.12.31	104.12.31
不超過一年	$2,918	$4,480
超過一年但不超過五年	4,281	7,239
合　　計	$7,199	$11,719

營業租賃認列之費用如下：

	105年度	104年度
最低租賃給付	$3,721	$4,251

(2) 本公司為出租人

依據不可取消之營業租賃合約，民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日承租人之未來最低租賃給付總額如下：

	105.12.31	104.12.31
不超過一年	$23,406	$375,013
超過一年但不超過五年	11,660	1,527,419
超過五年	-	4,963,681
合　　計	$35,066	$6,866,113

21. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

功能別 / 性質別	105年度			104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	34,707	133,640	168,347	34,311	146,960	181,271
勞健保費用	3,775	9,468	13,243	3,863	8,568	12,431
退休金費用	2,231	5,056	7,287	2,392	4,937	7,329
其他員工福利費用	3,409	10,125	13,534	4,082	9,906	13,988
折舊費用	37,967	42,917	80,884	48,705	15,688	64,393
攤銷費用	20	665	685	269	444	713

註：本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之員工人數分別為233人及190人。

本公司民國一〇五年六月八日股東常會通過章程修正議案，依章程規定年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞，不高於5%為董監酬勞。但尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司民國一〇五年度依當年度之獲利狀況，皆以4.5%估列員工酬勞及董監酬勞，並認列員工酬勞及董監酬勞金額皆為15,137千元，帳列於薪資費用項下。本公司於一〇六年三月二十三日董事會決議以現金發放員工酬勞及董監酬勞皆為15,137元。估列數與股東會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一〇五年三月二十一日董事會決議以現金發放民國一〇四年度員工酬勞為23,108千元，並於民國一〇五年六月八日股東常會報告。本公司實際配發民國一〇四年度員工酬勞金額與民國一〇四年度財務報告以費用列帳之金額差異數為0千元。

22. 營業外收入及支出

(1) 其他收入

	105年度	104年度
利息收入	$71	$966
壞帳轉回利益	12,000	-
其他收入－其他(註)	54,401	6,165
合　　計	$66,472	$7,131

(註)另請參閱附註六、10、(註1)之說明。

(2) 其他利益及損失

	105年度	104年度
處分不動產、廠房及設備損失	$(115)	$(64)
處分投資性不動產利益	328,770	652,198
處分投資利益	-	3,299
淨外幣兌換利益	464	6,933
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	-	(36)
減損迴轉利益	-	17,575
金融資產減損損失－以成本衡量之金融資產	(4,197)	-
其　　他	-	(42)
合　　計	$324,922	$679,863

(3) 財務成本

	105年度	104年度
銀行借款之利息	$62,166	$38,487
其他	1,288	2,699
合　　計	$63,454	$41,187

23. 其他綜合損益組成部分

民國一〇五年度

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	$2,092	$-	$2,092	$-	$2,092
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(66)	-	(66)	-	(66)
後續可能重分類至損益之項目：					
備供出售金融資產未實現評價損益	9	-	9	-	9
本期其他綜合損益合計	$2,035	$-	$2,035	$-	$2,035

民國一〇四年度

	當期產生	當期重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	$(2,274)	$-	$(2,274)	$-	$(2,274)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	41	-	41	-	41
本期其他綜合損益合計	$(2,233)	$-	$(2,233)	$-	$(2,233)

24. 所得稅

民國一〇五年度及一〇四年度所得稅費用主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	105年度	104年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	$29,645	$27,484
以前年度之當期所得稅於本期之調整	5	324
土地增值稅	6,137	16,722
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	(39,854)	(80,111)
所得稅費用(利益)	$(4,067)	$(35,581)

所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	105年度	104年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利(損失)	$306,099	$724,035
以母公司法定所得稅率17%計算之所得稅	$52,037	$123,086
免稅收益之所得稅影響數	(47,557)	(106,913)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	1,326	1,108
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(45,660)	(97,392)
未分配盈餘加徵10%所得稅	29,645	27,484
以前年度之當期所得稅於本期之調整	5	324
土地增值稅	6,137	16,722
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	$(4,067)	$(35,581)

與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國一〇五年度

	期初餘額	認列於損益	期末餘額
暫時性差異			
土地增值稅	$(3,359,027)	$39,854	$(3,319,173)
遞延所得稅(費用)/利益		$39,854	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	$(3,359,027)		$(3,319,173)
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅(負債)	$(3,359,027)		$(3,319,173)

民國一〇四年度

	期初餘額	認列於損益	期末餘額
暫時性差異			
土地增值稅	$(3,439,138)	$80,111	$(3,359,027)
遞延所得稅(費用)/利益		$80,111	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	$(3,439,138)		$(3,359,027)
表達於資產負債表之資訊如下：			
遞延所得稅(負債)	$(3,439,138)		$(3,359,027)

本公司未使用課稅損失之資訊彙總如下：

發生年度	虧損金額	105.12.31	104.12.31	最後可抵減年度
95年核定數	$280,314	$-	$280,314	105年
96年核定數	2,783,471	2,783,471	2,783,471	106年
97年核定數	24,542	24,542	24,542	107年
98年核定數	46,575	46,575	46,575	108年
99年核定數	96,257	96,257	96,257	109年
100年核定數	96,455	96,455	96,455	110年
101年核定數	158,764	158,764	158,764	111年
		$3,206,064	$3,486,378	

未認列之遞延所得稅資產

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司未認列之遞延所得稅資產金額合計分別為610,235千元及649,790千元。

兩稅合一相關資訊

	105.12.31	104.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	$105,240	$98,291

本公司民國一〇五年度預計及一〇四年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為5.65%及4.42%。

本公司已無屬民國八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

所得稅申報核定情形

截至民國一〇五年十二月三十一日，本公司之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國一〇三年度，申報數與核定數並無重大差異。

25. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當年度流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當年度歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整轉換公司債之利息後)除以當年度流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	105年度	104年度
(1) 基本每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(千元)	$310,166	$759,616
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	770,000	752,795
基本每股盈餘(元)	$0.40	$1.01

	105年度	104年度
(2) 稀釋每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(千元)	$310,166	$759,616
經調整稀釋效果後歸屬於母公司普通股持有人之淨利(千元)	$310,166	$759,616

	105年度	104年度
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(千股)	770,000	752,795
稀釋效果：		
員工酬勞－股票(千股)	1,478	1,621
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(千股)	771,478	754,416
稀釋每股盈餘(元)	$0.40	$1.01

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、 關係人交易

與關係人間之重大交易事項：

1. 銷貨、租金收入及應收款項

(1) 銷貨收入

	105年度	104年度
關聯企業－雋大實業(註)	$117	$76

上述與關係人銷貨之交易約定於銷貨之次月結算收回帳款，與一般客戶比較尚無重大異常。

(註)請詳附註六、9

(2) 租金收入

	105年度	104年度
關聯企業－雋大實業(註)	$971	$971
子公司－台林投資	36	36
合　　計	$1,007	$1,007

承租期間及給付方式係依合約規定租期為兩年，付款方式係採月繳支付。

(註) 請詳附註六、9

2. 應收票據及應收帳款

	105.12.31	104.12.31
關聯企業－雋大實業(註)	$106	$106
子公司－台林投資	3	3
合　　計	$109	$109

(註)請詳附註六、9

3. 保證及擔保事項

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日止，本公司部分借款係由本公司主要管理階層擔任連帶保證人。

4. 本公司主要管理人員之獎酬

	105年度	104年度
短期員工福利	$43,775	$48,675
退職後福利	347	277
合　　計	$44,122	$48,952

5. 財產交易

(1) 森鉅科技材料(股)公司，係於民國一〇五年九月二十九日當選本公司法人董事，本公司於民國一〇五年八月購買該公司股票6千股，購買價款為474千元。

(2) 本公司向台灣金聯購買應收帳款債權價款尚未支付餘額如下：

	105.12.31
應付票據－關係人	$850,000
應付利息	$1,761
長期應付票據－關係人	$850,000

(3) 台灣金聯資產管理股份有限公司係於民國一〇五年九月二十九日當選本公司董事，上述第二點為非關係人時之交易，請詳附註六、13。

6. 資金貸予請詳附註十三、2、(1)。

7. 其他

(1) 其他收入

	105.1.1~105.12.31	104.1.1~104.12.31
關聯企業－雋大實業(註)	$240	$156

(註) 請詳附註六、9

八、 質押之資產

本公司提供下列資產(帳面價值)作為借款及土地合作開發之擔保品：

抵質押資產	內　容	105.12.31	104.12.31
存貨－不動產	銀行借款及長期應付款擔保	$1,947,284	$1,922,418
其他金融資產	業務性質擔保、履約工程保證金	603	597
待出售非流動資產	銀行借款	1,766	-
不動產、廠房及設備：			
土　　地	銀行借款	2,933,413	287,863
建 築 物	銀行借款	192,460	197,745
投資性不動產：			
土　　地	銀行借款、發行商業本票擔保及土地合作開發擔保	6,599,633	5,634,767
建 築 物	銀行借款	906,568	978,989

九、 重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司土地中部分或屬放租或屬合作造林或屬土地租賃，該等土地若因收回自營或出售而終止契約時，應依契約規範處理，部分個案或有可能發生損害賠償承作物損失，或依三七五減租條例給予補償，如有發生賠償案件，本公司即依個案情況入帳。

2. 截至民國一〇五年十二月三十一日止，本公司已開立信用狀，尚未進口之金額為 5,482 千元。

3. 本公司截至民國一〇五年十二月三十一日止，他人購地或工程合約等而收受之應收保證票據與存入保證票據為 163,418 千元。

4. 本公司截至民國一〇五年十二月三十一日止，向銀行融資及工程業務等，而開立之應付保證票據與存出保證票據為 2,107,398 千元。

十、 重大之災害損失

無此事項。

十一、 重大之期後事項

1. 與訴訟相關期後事項請詳附註十二、11。

2. 本公司於民國105年11月14日董事會通過處分苗栗縣竹南鎮鹽館前段土地一案，係依本公司相關規定辦理買賣相關手續，業已於民國106年1月完成買賣，認列出售存貨—土地收入。出售價款已於民國106年2月15日全數收足。

十二、 其　　他

1. 金融工具之種類

金融資產

	105.12.31	104.12.31
備供出售之金融資產	$70,558	$74,272
(包含以成本衡量之金融資產$70,075)		
放款及應收款：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	76,249	151,332
應收票據(含關係人)	17,378	127,032
應收帳款(含關係人)	21,468	14,188
其他金融資產－非流動	-	3,802,387
合　　計	$185,653	$4,169,211

金融負債

	105.12.31	104.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	$-	$11,380
應付款項(含關係人)	883,517	45,506
長期應付款	-	2,497,000
長期應付票據(含關係人)	850,000	-
長期借款(含一年內到期部分)	3,010,500	2,846,300
合　　計	$4,744,017	$5,400,186

2. 財務風險管理目標及政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

本公司生物資產之財務風險源自於生物資產市場供需之變動。本公司預期於可預見之未來生物資產價格並不會出現重大下跌，因此並未簽訂任何衍生或其他合約以控管生物資產跌價之風險。本公司定期檢視對生物資產價格之預期，以考量採取積極財務風險管理措施之必要性。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同。此時，部位相當部分會產生自然避險效果。

本公司匯率風險之敏感度分析主要係針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其升值/貶值對本公司損益之影響。本公司之匯率風險主要受美金及歐元匯率波動影響，由於主要外幣貨幣性項目資產負債互抵後之淨部位金額並非重大，故當新台幣對主要外幣升值/貶值時，對本公司於民國一〇五年度及一〇四年度之損益並無重大影響。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司之利率風險主要係來自於固定利率借款及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款等，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降0.1%，對本公司於民國一〇五年度及一〇四年度之損益將分別減少/增加2,942千元及2,715千元。

權益價格風險

本公司持有上市櫃及未上市櫃之權益證券，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本公司持有之上市櫃及未上市櫃權益證券，皆分別包含於持有供交易及備供出售類別。本公司藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本公司之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬備供出售之上市櫃權益證券，當該等權益證券價格下跌1%，對於本公司民國一〇五年及一〇四年度之損益或權益無重大影響；若權益證券價格上漲1%，將僅對權益造成影響，對於損益將不產生任何影響。

4. 信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

每一業務單位係依循本公司之顧客信用風險之政策、程序及控制以管理客戶信用風險。所有客戶之信用風險評估係綜合考量該客戶之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。另本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定客戶之信用風險。

本公司截至民國一〇五年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比為17%，故本公司並無信用風險集中情形。

本公司截至民國一〇四年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比為95%，本公司主要交易對手尚有履約保證金存放至本公司(帳入存入保證金項下)並加強其他客戶信用風險管理，無重大履約之疑慮，故無重大信用風險。

本公司之財務部依照公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行、公司組織及具有投資等級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。

5. 流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金、銀行借款等合約以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，因利率變動可能性甚低，本公司以資產負債表日利率作為基礎計算而得。

非衍生金融工具

	短於一年	二至三年	四至五年	五年以上	合　　計
105.12.31					
借款	$28,068	$2,386,984	$467,586	$178,479	$3,061,117
應付款項(含關係人)	883,517	-	-	-	883,517
長期應付票據(含關係人)	-	850,000	-	-	850,000
104.12.31					
借款	$152,844	$1,510,530	$793,832	$454,283	$2,911,489
應付款項	45,506	-	-	-	45,506
長期應付款	-	2,497,000	-	-	2,497,000

6. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。

B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。

C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、7。

7. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級： 於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級： 資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級： 資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 重複性資產公允價值衡量之層級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
備供出售金融資產				
股票	$483	$-	$-	$483

104.12.31

無此事項

於民國一〇五年及一〇四年間，本公司並無公允價值衡量第一等級與第二等級間之移轉。

上述認列於損益之總利益中，與截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日持有之股票相關之利益(損失)分別為0千元及(36)千元。

(3) 非重複性非金融工具公允價值衡量之層級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
待出售非流動資產	$-	$-	$114,714	$114,714

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
待出售非流動資產	$-	$-	$180,970	$180,970

	待出售非流動資產	
	105.1.1~ 105.12.31	104.1.1~ 104.12.31
期初餘額	$180,970	$266,764
出售	(157,856)	(266,764)
投資性不動產轉列	91,600	180,970
期末餘額	$114,714	$180,970

有關使用重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

說明	105.12.31之公允價值	評價技術	不可觀察輸入值	加權平均
待出售非流動資產	$114,714	市場可比法	每平方公尺之價格(TWD)	$1

說明	104.12.31之公允價值	評價技術	不可觀察輸入值	加權平均
待出售非流動資產	$180,970	市場可比法	每平方公尺之價格(TWD)	$2

(4) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

105.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產(詳附註六.11)	$-	$-	$50,520,592	$50,520,592

104.12.31

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
投資性不動產(詳附註六.11)	$-	$-	$42,024,912	$42,024,912

8. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司並未持有重大外幣金融資產及負債及非貨幣性項目。

9. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

10. 科目重分類

本公司之子公司於民國八十九年間購入本公司股票，於民國九十六年度及九十七年度陸續處分完畢，並將處分損失帳列累積盈虧減項。

惟依照財團法人會計研究發展基金會(93)基秘字第323號解釋函規定，若子公司持有母公司股票原歸類為長期股權投資，則母公司帳列未實現跌價損失仍留在帳上，俟子公司處分母公司股票時，再予以轉列損失。處分價款與庫藏股成本間之差額，視為權益交易。

應主管機關要求，故於民國一〇四年一月一日起，減少保留盈餘並增加資本公積─庫藏股交易346,303千元，對股東權益總額並無影響。

11. 訴訟請求

(1) 本公司於民國一〇五年十月二十一日接獲新世鑫國際投資股份有限公司對本公司之確認董事會決議無效起訴狀，目前仍在士林地方法院審理中。

(2) 本公司於民國一〇五年十月三日接獲新世鑫國際投資股份有限公司對本公司聲請選任檢查人之聲請狀，本公司已於105年12月19日接獲士林地方法院判決書，裁定將新世鑫公司之聲請駁回，現已判決確定。

十三、 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

(1) 資金貸與他人者：無。

(2) 為他人背書保證者：無。

(3) 期末持有有價證券情形：參閱附表一。

(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者：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者：參閱附表四。

(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者：參閱附表五。

(7) 與關係人進、銷貨交易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者：無。

(9) 從事衍生工具交易：無。

(10) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。

2. 轉投資事業相關資訊

對非屬大陸地區之被投資公司直接或間接具有重大影響、控制或合資控制者，其被投資公司之重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：參閱附表二。

(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、關聯企業及合資控制部分)：參閱附表一。

(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 20%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 20%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 20%以上：無。

(7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

(8) 應收關係人款項金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

(9) 從事衍生性商品交易：無。

(10) 被投資公司名稱，所在地區等相關資訊：參閱附表三。

3. 大陸投資資訊

(1) 本公司民國一〇五年一月一日至十二月三十一日止對大陸投資概況：無。

(2) 與大陸被投資公司間重大交易事項：無。

附表一：期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)　　單位：新台幣千元／千股(單位)／張數

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
				單位/股數	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	股票－金剛鐵工廠股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	763	$1,854	1	$-	
	股票－中華國貨推廣中心股份有限公司	〃	〃	26	281	7	-	
	股票－京華城股份有限公司	〃	〃	12,000	60,363	1	-	
	股票－展新創業投資股份有限公司	〃	〃	1,518	6,756	9	-	
	股票－耐能電池股份有限公司	〃	〃	1,120	448	1	-	
	股票－太平洋房屋仲介股份有限公司	〃	〃	38	31	-	-	
	股票－網路家庭投資開發股份有限公司	〃	〃	79	342	3	-	
	股票－太平洋建設股份有限公司	〃	〃	0.014	-	-	-	
	股票－森鉅科技材料股份有限公司	為本公司法人董事	備供出售金融資產	6	483	-	483	註5
台林投資有限公司	股票－喜樂時代影城股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	900	13,500	9	-	
	基金－合庫投信貨幣市場基金	〃	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,195	12,023	-	12,023	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人，該欄免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借股數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註5：森鉅科技材料(股)公司，係於民國一〇五年九月二十九日當選本公司法人董事，本公司於民國一〇五年八月購買該公司股票6千股，購買價款為474千元。

附表二：資金貸與他人明細表

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額(董事會核准額度)	實際撥貸期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)
												名稱	價值		
1	台林投資有限公司	雋大實業股份有限公司	應收關係人款項	$5,200	$-	$-	1.20%	短期融資	$-	營運所需	$-	-	$-	$25,815	$25,815

註1：依「資金貸與他人作業程序」規定，貸與他人資金總額以該公司資金貸與他人當時之最近一期經會計師查核後淨值$64,538千元之40%為限；貸與個別公司之金額，不得超過該公司淨值40%，因台林投資有限公司之法定報表係依商業會計法及商業會計處理準則中與財務報表編製有關之規定暨企業會計準則公報及其解釋編製，本公司在編製合併報表時，已進行必要之調整。

附表三：被投資公司名稱，所在地區等相關資訊

單位：新台幣千元／千股

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	台林投資有限公司	台北市南港區園區街3號15樓	各種生產事業銀行、保險公司、貿易公司、文化事業公司及興建商業大樓與住宅等之轉投資	$2,566,641	$2,566,641	-	100%	$64,538	$2,294	$2,294	係屬本公司之子公司
	雋大實業股份有限公司	台北市南港區園區街3號15樓	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	35,998	35,998	2,795	28%	12,704	36,793	10,284	註4
台林投資有限公司	雋大實業股份有限公司	台北市南港區園區街3號15樓	各種金屬及金屬牆體材料之製造加工及買賣業務	16,414	16,414	1,641	16%	7,457	36,793	6,037	註4

註1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註2：非屬註1所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本公司之關係(如係屬子公司或孫公司)。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接 轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註3：係依各子公司及被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

註4：雋大實業股份有限公司係屬本公司及台林投資有限公司共同持股之採權益法認列之關聯企業。

附表四：取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上　　單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
本公司	屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等約748.6公頃土地	104.4.15	3,930,000 (註4)	以應收帳款債權抵繳拍賣價金 (註5)	臺灣屏東地方法院	非關係人					參考公告之拍賣最低價及專業估價機構之估價結果	預計作為茶葉生產基地，目前已依行政院農業委員會核可之經營利用計畫書執行。	

註1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於 母公司業主之權益百分之十計算之。

註3：事實發生日係法院拍定日；已於105年2月19日全數完成所有權登記。

註4：係法院拍定價。

註5：本公司以取得不動產之所有權為目的，向台灣金聯資產管理股份有限公司購買應收帳款債權，後參與臺灣屏東地方法院「102年度司執字第52562號」強制執行事件，以應收帳款債權抵繳拍賣價金取得屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等約748.6公頃土地。

附表五：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　　單位：新台幣千元

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
本公司	竹南鎮鹽館前段大厝小段及山子坪小段土地	105/11/14	86/12/15	$1,247,428	$1,869,537	已全數收取	$622,109	亨福實業股份有限公司	非關係人	基於資產活化考量，故擬處份土地。	參考估價報告之評估價格後，依董事會決議為出售價格。	無

註1：處分資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

註4：估價報告之評估價格分別為，宏邦不動產估價師聯合事務所 1,764,021千元；第一太平戴維斯不動產估價師事務所 1,785,430千元。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

項目＼年度	104 年度	105 年度	差異		分析
			金額	%	
流動資產	2,585,310	2,207,450	(377,860)	-14.62%	
不動產、廠房及設備	883,396	3,721,336	2,837,940	321.25%	1
投資性不動產	17,170,113	17,972,578	802,465	4.67%	
無形資產	980	759	(221)	-22.55%	2
生物資產	123,920	102,539	(21,381)	-17.25%	
其他資產	4,969,340	367,331	(4,602,009)	-92.61%	3
資產總額	25,733,059	24,371,993	(1,361,066)	-5.29%	
流動負債	605,119	1,135,272	530,153	87.61%	4
長期借款	2,707,700	2,982,900	275,200	10.16%	
遞延所得稅負債	3,359,027	3,319,173	(39,854)	-1.19%	
其他非流動負債	2,929,997	876,207	(2,053,790)	-70.10%	5
負債總額	9,601,843	8,313,552	(1,288,291)	-13.42%	
股本	7,700,000	7,700,000	0	0.00%	
資本公積	2,109,775	2,109,775	0	0.00%	
保留盈餘	6,321,441	6,248,657	(72,784)	-1.15%	
其他權益	0	9	9	-	
權益總額	16,131,216	16,058,441	(72,775)	-0.45%	

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

一、主要原因：

1. 不動產、廠房及設備增加2,837,940仟元，主係本集團自法院標得之屏東老埤農場於105年2月過戶所致。
2. 無形資產減少221仟元，主係無形資產攤銷所致。
3. 其他資產減少4,602,009仟元，主係本集團104年購買台灣金聯之應收帳款債權3,802,982仟元，用於抵繳拍賣價金取得屏東老埤農場所致，此案已於105年2月過戶完成。
4. 流動負債增加530,153仟元，主係本集團購買台灣金聯之應收帳款債權價金，部分開立短期票據支付所致。
5. 其他非流動負債減少2,053,790仟元，主係本集團為取得台灣金聯之應收帳款債權應付款減少所致。

二、因應計畫：

本公司在經營團隊帶領下，專注發展本業及其相關產業，除逐步調整銷售產品組合，致力提昇產品銷售毛利，創造品牌價值外；為維護食品安全，大幅降低進口茶葉銷售額度，以有效控管原料來源安全，並取得屏東內埔老埤農場土地，將採用機械操作模式以擴大茶葉種植規模及降低成本，預計規畫成為全台最大茶葉生產基地，期以填補部分進口茶葉額度缺口。此外亦將積極處分閒置土地換取具有市場潛力之資產，並審慎篩選具開發條件之土地，持續積極朝向自有土地開發、活化資產價值努力，期許未來能為公司創造高營收之績效，故上述變動對本公司應無重大之影響。

二、財務績效

財務績效之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項目＼年度	104 年度	105 年度	差異		分析
			金額	%	
營業收入	936,567	610,770	(325,797)	-34.79%	1
營業毛利	399,523	275,240	(124,283)	-31.11%	1
營業損益	73,552	(38,217)	(111,769)	-151.96%	1
營業外收入	693,198	412,082	(281,116)	-40.55%	2
營業外支出	(42,179)	(67,766)	25,587	60.66%	3
繼續營業部門稅前損益	724,571	306,099	(418,472)	-57.75%	1
所得稅利益(費用)	35,581	4,067	(31,514)	-88.57%	4
繼續營業部門稅後損益	760,152	310,166	(449,986)	-59.20%	1
本期損益	757,919	312,201	(445,718)	-58.81%	1

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因分析：

1. 營業收入、營業成本、營業利益、繼續營業部門稅前損益、繼續營業部門稅後損益、本期損益減少：主係本集團105年因專注發展本業及其相關產業而調整產品銷售策略，結束家用產品，減少化工產品及因食安問題降低進口茶葉銷售，另亞洲廣場大樓B1-B3樓層租約因承租人經營不善提前終止所致。
2. 營業外收入減少：主係本公司處分投資性不動產利益減少所致。
3. 營業外支出增加：主係本公司購買屏東老埤農場利息支出增加所致。
4. 所得稅利益減少：主係本公司處分投資性不動產利益減少故其相對之所得稅利益減少所致。

(二)預期銷售數量與其依據：

本公司因考量目前國人最重視的食品安全問題，故調整產品銷售策略，大幅降低進口茶業銷售額度，以有效控管原料來源安全；惟在自產自製的規模尚無法於短期內完全填補進口茶葉額度缺口的因素下，近期銷售額將會較前期減少。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

近年本公司積極復耕茶園並已規劃在屏東內埔老埤農場建立大型機械化茶園生產基地，截至106年第一季已完成第一期110公頃茶區的茶苗種植，預計將可比原訂計畫提早完成所有茶苗的栽種，107年即可有小量試產，未來期以安全無虞、全面機剪茶葉對抗有農藥殘留疑慮的越南進口茶葉，成為全國最大商用栽種地區，期望在未來5~7年內能補足茶葉短缺數量，增加銷售額及毛利。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年其他現金流入(出)量	現金剩餘數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
166,773	(134,886)	46,150	78,037	-	-

1.105年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主係營業收入減少，致淨現金流入減少。

(2)投資活動：主係處分投資性不動產之現金流入及投標老埤農場之存出保證金收回和取得不動產、廠房及設備之現金流出等，致淨現金流入增加。

(3)融資活動：主係長、短期借款和發放現金股利等，致淨現金流出增加。

(二)流動性不足時之改善計劃：不適用。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年其他現金流入(出)量	現金剩餘數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
78,037	1,777,233	(1,690,788)	164,482	-	-

1.106年現金流量情形分析：

(1)營業活動：主係處分存貨不動產，致營業活動淨現金流入1,777,233仟元。

(2)投資活動：主係處分投資性不動產和土地開發案等資本支出，致淨現金流出428,188仟元。

(3)融資活動：主係銀行借款減少及發放現金股利等，致淨現金流出1,262,600仟元。

2.預計現金不足額之補救措施及流動分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期過戶日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形		
				104年	105/1/1~105/3/31	105/4/1~107/12/31
購買應收帳款債權以抵繳競標屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等約748.6公頃土地拍賣價金	辦理增資、銀行融資及長期借款	105/2/19完成土地所有權登記	3,807,801仟元	1,310,801仟元	747,000仟元	1,750,000仟元視資金狀況

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)轉投資政策

本公司轉投資政策近年來除原有之投資及休閒相關產業外，已不再進行其他的投資規劃，以簡化公司之經營方向。

(二)轉投資事業之獲利或虧損主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

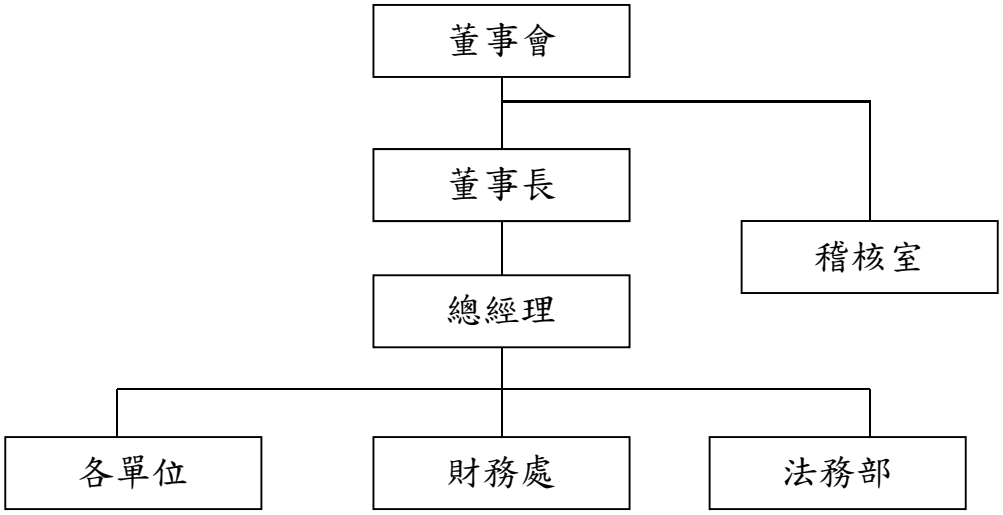
單位：新台幣仟元

說明 項目	認列被投資公司最近年度投資損益	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
台林投資有限公司	2,294	長期股權投資	因被投資公司雋大公司獲利所致。	無。
雋大實業股份有限公司	10,284	長期股權投資	全球經濟成長2016年全年經濟成長率為1.29%，較2015年之0.72%成長0.57個百分點…等因素大部分企業盈餘增加。雋大公司之經營方向及市場定位清楚，經過加強承攬案件篩選，並嚴格控管成本撙節開支，採取精緻化經營策略下，本公司105年度營業收入為新台幣31,805萬元，較104年14,572萬元成長118%，本期淨利3,415萬元，較去年成長47%。	環顧世界景氣復甦仍陷於焦灼狀態，國內營建市場處於低迷情況，雋大公司經營方針說明如下： 外部環境： 鎖定具有獨特及較少競爭者之利基型個案或公共建案，且慎選具有信譽卓著之客戶為重中之重。 內部環境： 持續不斷優化個案之設計、加工組裝及安裝內容；同時強化任務型專案組織之執行能力，精進時程、成本及品質之控管能力。

六、風險事項分析

(一)風險管理政策

1.本公司風險管理架構



2.風險管理政策

本公司董事會為風險決策之最高單位，對風險管理制度及運作負最終責任，並依照本公司營運方針，在可承受之風險曝險範圍內，預防任何可能的損失，在風險與報酬達成平衡的前提下，增加股東財富，並達成資本配置之最佳化原則，擬定風險管理政策及指導原則，督導各部門風險管理機制運作。

董事會稽核室負責評估公司內部控制制度及衡量營運效率，並適時提供建議。

3.風險管理組織與執掌

(1)董事會：本公司董事會為公司風險管理之最高單位，以遵循法令，推動並落實公司整體風險管理為目標，明確瞭解公司營運所面臨之風險，確保風險管理之有效性，並負風險管理最終責任。

(2)稽核室：本公司稽核室為獨立之部門，隸屬董事會，負責內部控制及內部稽核，針對缺失不定期提出檢討報告，以確保本公司進行有效之作業風險管理。

(3)法務部：提供法律諮詢及負責公司對外各項合約之研擬、審議及協調、處理訴訟案件，維護公司各項權益。

(4)財務處：本公司財務處為各業務部門之資金調度單位，負責檢視每一業務單位之資金使用情況，當市場突發狀況產生資金需求，訂有資金管理之緊急應變程序。

(5)各單位：各單位主管負有第一線風險管理之責任，負責分析及監控所屬單位內之相關風險，確保風險控管機制與程序能有效執行。

(二)評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

1. 最近年度利率、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：

若市場利率上升／下降0.1%時，則全年度損益將減少／增加2,941仟元；匯率變動、通貨膨脹對本公司並無顯著影響。本公司將隨時注意市場資訊、判斷趨勢並加以衡量，以減少利率、匯率變動及通貨膨脹對本公司造成的影響。

2. 最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(1)本集團並未從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品等交易。

(2)本公司資金貸與及背書保證政策：依據「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」規定，凡公開發行公司不擬將資金貸與他人者，及不擬為他人背書或提供保證者，得提報董事會通過後，免予訂定資金貸與及背書保證作業程序，爰此本公司已於民國94年1月14日第十七屆董事會第十五次會議中通過，免訂定背書保證作業程序，另於民國99年11月19日第十九屆董事會第十六次會議通過免予訂定資金貸與作業程序。

(3)子公司間資金貸與情形：無。

3. 最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、應再投入之研發費用、預計完成時間、未來研發得以成功之主要影響因素：

本公司預計投入費用約為新台幣1,000萬元。

(1)茶蠶黑卵蜂生物防治技術：

農委會茶改場技轉專案，為引進茶蠶天敵【茶蠶黑卵蜂】養殖技術及施用技術做為非農藥防治方法，提升食品安全，本案已完成。

(2)油茶豐產栽培技術：

農委會茶改場技轉專案，為引進茶改場選育之豐產油茶品種，進行育苗及定植栽培，該技術可提升單株油茶樹產量最高達一倍以上，本案進行育苗階段。

(3)茶苗高床育苗技術暨穴植管設計改良：

改良傳統袋苗育苗方式，改以穴植管高床育苗，藉以提升育成率及定植成活率，同時改良設計穴植管以符茶葉育苗需求，此技術為自行開發，第一期育苗進行中。

(4)茶樹品種耐候性研究：

為選擇最適合老埤農場種植之茶樹品種，自105年3月起進行品種耐候實驗，以11種本土茶種進行種植測試，作為大面積種植品種選擇參考，本案已完成。

(5)茶園抑草方法改良研究：

為減低依賴除草劑，本案為研究以各項人工或天然資材、以物理措施降低雜草發生率，降低人力成本支出，本研究案進行中。

(6)滴灌系統應用於茶樹栽培研究：

滴灌系統依據本公司研究結果，有節水達70%功能，且能有效減少肥料施用浪費，達到節省購置肥料支出、節省施用肥料工資及具環保功能；本研究為利用滴灌系統找出茶樹最具效率的灌溉模式，本研究案進行中。

(7)茶苗定植自動化機具研究：

茶苗定植於田間耗費人工成本甚鉅，平均每公頃耗用人工約70人次，勞務支出105,000元，對大面積種植極為不利；本研究為設計製作曳引機附載裝置，加速種植作業進行，目前每公頃耗用人工僅16人次，節省77%勞務支出，本案已完成。

(8)水資源高效利用研究：

本研究為採用【魚菜共生】概念衍生，利用灌溉水池作為水產養殖之用，增加水資源利用率，並將養殖過程產生的剩餘飼料、排泄物等廢水轉化為植物所需的養分，希望達成水產養殖減廢、降低肥料成本支出、水資源多元利用、增加水產收入、環境保護等多重目標；本案概念研討中。

(9)茶葉病蟲害整合防治技術：

預計與農委會茶改場合作，技轉該單位之研究成果【茶葉病蟲害整合防治技術】，藉以提升病蟲害防治效率，提高單位面積產量；本案洽談中。

(10)茶園管理暨製茶管理系統開發：

為達到科學化數據化農業管理目標，研究將茶園管理及製茶條件各項數據以專用管理系統紀錄，並開發APP應用以達成快速決策、系統比對除錯、人員及機械效率自動比對、產銷履歷紀錄等多重目標，客戶端可達成計畫性生產、客製化條件調整等；本案內部討論及洽系統開發商中。

(11)高效能茶葉混合生產線研究：

傳統大量茶葉生產線皆為單一茶種生產線，生產茶品選擇性較低，本研究為讓生產線模組化，可完全配合不同的紅茶、綠茶、烏龍茶生產需求，達到半自動甚至全自動化的目標；本案進行中。

(12)自動化茶葉日光萎凋系統研究：

日光萎凋及室內萎凋為特色台灣茶很重要的傳統工藝，惟該製造過程耗費大量人工，為減低對人工的依賴，本研究希望藉機械設備及程式化設計達成自動化萎凋的目標；本案進行中。

4. 最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司提倡節能減碳，節約能源，以減少不必要支出。近年度國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務並無重大影響，

惟為因應105年11月內政部營建署修訂之「非都市土地使用管制規則」，本公司需加快土地開發腳步，盡速完成各項開發案，以增加股東權益，以及105年因勞基法部分條文修正及「一例一休」影響，本公司除遵守法令增加人力以利排班調度，未來仍將隨時取得相關資訊，並配合增修公司內部相關制度及時研擬必要因應措施，以符合公司營運需要。

5. 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時注意所處行業相關科技改變之情形，並視情形指派專人或專案小組評估研究對公司未來發展及財務業務之影響性暨因應措施，近來「通訊軟體」盛行，本公司藉由通訊軟體與各主管及同仁討論及發布訊息，除了第一時間掌握時效性，也提高了工作效能。此外，並無重要科技改變致本公司財務業務有重大影響之情事。

6. 最近年度企業形象改變對企業危險管理之影響及因應措施：

(1)本公司秉持「健康、樂活、環保」及「與土地共生」的經營理念發展休閒產業;在精耕茶本業的具體措施，更以友善土地、珍惜水資源等為前提，兼顧環境生態。

(2)本公司北區精製廠自101年4月開始導入ISO，已於同年底取得「ISO 22000」及「HACCP」食品安全雙認證。另本公司茶園亦將建立產銷履歷認證，部份茶園已獲得慈心有機驗證。本公司以專業嚴謹的態度致力於產品品質與服務之提升以增進企業形象。

(3)本公司「大溪老茶廠」由茶園種植及農務管理開始，即遵照「TGAP茶葉良好農業規範」，以定時查核、注重生態環境等方式自我嚴格管理。

從茶菁原料的查核、製茶機具衛生、製茶區域獨立、精製加工程序及至採後包裝處理、倉儲出貨流程皆安全詳實記錄。

另外，茶廠亦定時進行污染危害管控、製茶人員公共安全與衛生教育訓練，充分落實製茶廠生產管理記錄、加工流程及衛生安全之實踐。

「大溪老茶廠」由377家製茶廠中，獲頒行政院農委會主導評鑑「2015年度衛生安全製茶廠」中，最高水準之「特優五

星級評鑑」（登錄編號H10001），即為對本公司致力於食品安全最好的肯定。

(4)本公司於102年增設公共事務處，並由公共事務處主導公益活動，確實落實並推動相關企業社會活動。同年8月由公司董監事及同仁捐款舉辦新北市三峽、鶯歌地區弱勢兒童之「扶幼公益活動」；103年4月由公司同仁發起並獲得公司全力支持，招待義光育幼院院童至「大溪老茶廠」參訪之「社會公益」活動：104年捐款贊助台北市吳興國小代表我國至芬蘭參加國際盃籃球分齡賽，同年10月份並號召同仁前往慧光老人養護所擔任志工，以歌聲及康樂活動來關懷陪伴長者；105年持續秉持老吾老以及人之老，幼吾幼以及人之幼精神，由公司公益小組成員帶著滿滿愛心及物資拜訪[關愛之家]及南港獨居長者，並以實際行動協助長者清理居家環境。之後將不定期舉辦相關公益活動，以具體行動關懷弱勢，實踐企業社會責任。因此並無企業形象危險之問題。

7. 進行併購之預期效益及可能風險：本公司暫無併購計畫。

8. 擴充廠房之預期效益及可能風險：

以本公司長期經營茶業累積之經驗，作業速度及專業知識為提升效率的重要因素，近年推動之田區集中、機械化、數據化已初具成效，老埤農場為最具代表性的生產基地，藉由農場高效率管理模式可快速提升營業利益。

經營風險部分，因國際茶葉原料價格逐年攀高，產量受限於劇烈天候變化極不穩定，甚至有下降趨勢，需求量穩定強勁；本公司為因應全球化氣候變遷，已提前採用農場作物養液栽培系統，並導入各項研究，可有效降低氣候變遷導致的損失，穩定收益。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司除持續加速企業的革新改造轉型外，亦致力增加各項產品之附加價值，以提高產品毛利；對於國內外遠景可期之各項代理產品，均持續規劃爭取，並隨時掌握市場脈動，調整商品組合。且公司土地資產雄厚，截至106年3月底止共有土地約計土地面積約達3,800餘公頃，預計轉型為土地開發公司，並善

加利用土地優勢，將審慎評估不適種植、不利開發之閒置土地以及新建、既有廠房之部分屋頂面積，投入太陽能發電增進公司營業收入及創造綠能以永續經營，故本公司應無此現象。

10. 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：

本公司依證券交易法之規定每月申報董事及監察人持股異動資料，截至年報刊印日止並未發現董事及監察人持股大量移轉或更換之情形。

11. 經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司於105年9月29日股東臨時會提前全面改選董事，董事席次共13席，其中一般董事10席，獨立董事3席。董事席次變動雖達三分之一以上，然有原二席董事續任、一席監察人改選為一般董事，且本公司為落實公司治理提前選任三位獨立董事並成立審計委員會參與公司營運，另，公司營業項目及經營階層未改變，故對本公司業務、財務及股東權益未有重大之影響。

12. 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司於民國105年10月21日接獲新世鑫國際投資股份有限公司對本公司之確認105年9月1日董事會及105年9月29日股東臨時會決議無效起訴狀，目前仍在士林地方法院審理中。

13. 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

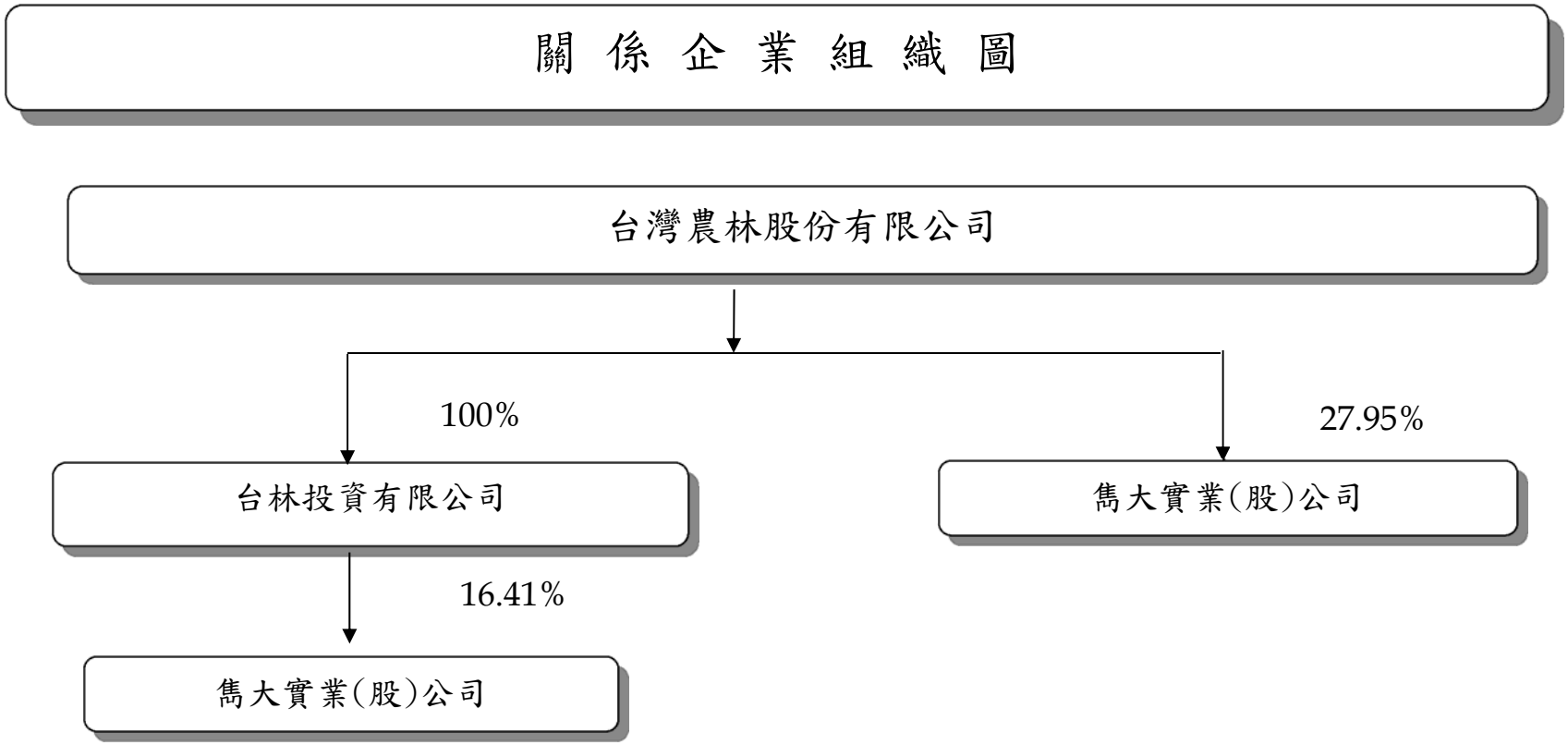
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖

105 年 12 月 31 日



2. 各關係企業基本資料

105年12月31日

單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台林投資有限公司	85/4/23	臺北市南港區園區街3號15樓	120,000	1. 對各種生產事業之投資。 2. 對興建商業大樓及住宅之投資。 3. 對銀行、保險公司、貿易公司、文化事業公司之投資。
雋大實業(股)公司	81/6/30	臺北市南港區園區街3號15樓	100,000	1. 各種金屬及非金屬牆體材料之製造加工、買賣業務。 2. 各種裝潢材料及建築材料之製造加工及買賣。 3. 室內裝潢工程設計施工、庭園綠化設計施工。

3.推定關係者相同股東資料：無。

4.關係企業所營業務及其相互之關聯

行　　業　　別	關係企業名稱	與他關係企業經營業務之關聯
投　資　公　司	台林投資有限公司	對各種生產事業投資
營　建　業	雋大實業(股)公司	承包各項工程

5.各關係企業董監事、總經理資料

105年12月31日

單位：股；%

企　業　名　稱	職　　稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／新台幣	持股比例
台林投資有限公司	董事長	台灣農林(股)公司：林金燕	NT$120,000,000	100.00%
雋大實業(股)公司	董事兼董事長	梁超	15,233,120	15.23%
	董事	王偉成	31,008,100	31.01%
	董事	謝祥輝	0	0.00%
	監察人	萬嘉蕙	0	0.00%

6. 各關係企業營業概況（採國際財務報導準則）

105年12月31日
單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨　　值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 單位：元
台林投資有限公司	120,000	64,627	89	64,538	0	-3,798	1,861	不適用
雋大實業(股)公司	100,000	247,902	202,451	45,451	318,056	31,746	34,151	3.4

(二)本公司關係企業合併財務報表同母子公司合併財務報表登錄於本年報第165頁至第252頁敬請參閱。

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：

截至年報刊印日止，前各次私募有價證券均已執行完畢且效益達預期目標。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，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之事項，亦應逐項說明：無。

台灣農林股份有限公司 編製

董事長：林金燕

大寮茶文館









隨著大寮茶文館日式古厝改建營業2年餘，大寮茶文二館也於104年底改裝完成．二館外觀建物完全保留舊有質樸的洗石子牆．內部牆窗全改裝成落地窗，用意是引天光山林景色入座．訪客座位以日式塌塌米為主，置有茶席長矮桌，搭配具人體工學填料禪墊，刻意留白的牆面，唯有單一幅水墨字畫，刻意不侷促的空間，擺設江戶時期的簡約木櫃，光影交錯的綠植，角落花卉的織映，畫墨古籍書冊相伴，古琴清麗幽雅其間，心的意境緩了，思緒也乾淨了．品茗論茶外，是一個可以感受享受心靈寧靜的地方。

地　　址	新北市三峽區竹崙里竹崙路142巷2號
營業時間	10:00~17:30
電　　話	02-2668-1928 / 02-2672-6569
facebook	https://www.facebook.com/DaliaoTeaNO1/

搭乘 新北市新巴士 F629免費公車(竹崙安坑線)路線，“竹崙茶廠站”下車
詳細 大眾交通時間資訊，請上三峽區公所網站查詢

為地球盡一份心力

本印刷品用紙符合FSC環保認證　行政院綠色生活環保標章　大豆環保油墨印製