

台灣農林股份有限公司一〇二年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇二年五月十日（星期五）上午九時

地點：苗栗縣三義鄉勝興村 15 鄰水美 307 巷 155 號

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 471,186,795 股，本公司已發行股份總數 616,440,386 股，已占總發行股份總數之 70.70 %。

列席：安永會計師事務所 會計師 林麗凰
法務主任蔣瑞芝

主席：林董事長金燕 記錄：萬嘉蕙

主席宣佈開會，行禮如儀。

壹、主席致開會詞：(略)

貳、報告事項：

(一)一〇一年度營業報告（詳見議事手冊 8~22 頁）

發言紀要：

1.股東戶號 350693

對股東會議事規則、徵求方式、是否全程錄音錄影、會計師是否持有公司股票等提問。

司儀除於會前宣讀本次依股東會議事規則進行外並補充宣讀本公司股東會議事規則第十一條。並由董事長、會計師分別予以說明。

2.股東戶號 132959

對營業獲利、管理階層薪酬、內部控制聲明書、取得或處分資產等提問。

經董事長及會計師予以說明。

3.股東戶號 321130

對公司未來方向、年報揭露、未參與轉投資事業增資、處分轉投資股權、私募、重大訴訟案件、購買內湖不動產及農地登記等提問。

由法務、會計師及董事長分別予以說明。

4.股東戶號 228086

對開會地點、購買大亞大樓、農地登記、長期工程、借款利率、存貨、私募等提問，並對召集程序及議案表決方式有異議

經由董事長分別予以說明，並裁示股東會議案採取票決方式。

5.股東戶號 358177

想瞭解公司未來的發展方向、未來展望及轉投資的方向。

經由董事長予以說明。

(二)監察人審查一〇一年度決算表冊報告。

茲 准

董事會造送本公司一〇一年度營業報告書、財務報表(包括資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)、盈虧撥補表，并檢附安永聯合會計師事務所林麗凰會計師與傅文芳會計師共同

出具修正式無保留意見查核報告書，經本監察人等審核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條規定，繕具報告，敬請監察為荷。

此上

本公司一〇二年股東常會

台灣農林股份有限公司

監察人 謝祥輝



監察人 陳財旺



中 華 民 國 一 〇 二 年 二 月 二 十 日

發言紀要：

1. 股東戶號 132959

對監察人審查報告書、會計師查核報告書、監察人對子公司職責、大亞百貨購置、五鐵秋葉原成立、購買內湖不動產、認購公司債等提問。

經由監察人、會計師、董事長分別予以說明

2. 股東戶號 132959 第二次提問

有關更換會計師、子公司虧損、購買內湖不動產公告等提問。

經由會計師及董事長分別予以回答。

3. 股東戶號 322130

詢問監察人有關海外子公司、稽核人數、公司營業項目、存貨、轉投資事業及處分土地資產等問題。

由兩位監察人及董事長補充予以說明

4. 股東戶號 358177

希望董事會能用心、仔細經營，讓公司能夠永續經營。

(三) 本公司採用國際財務報導準則對本公司可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額報告。(詳見議事手冊 24 頁)

發言紀要：

1. 股東戶號 132959

對國際財務報導準則中可分配盈餘調整情形及提列特別盈餘公積數額所代表意義、對股東影響及所依據法令為何等提問。
經董事長及會計師予以說明。

2. 股東戶號 321130

詢問國際財務報導準則對公司有無影響。

經董事長予以說明。

(四) 本公司一〇一年度私募股普通股辦理情形。(詳見議事手冊 25 頁)

發言紀要：

1.股東戶號 132959

對私募相關事項、購買亞洲廣場大樓、購買內湖不動產等提問。
經董事長及會計師予以說明。

2.股東戶號 321130

對五鐵秋葉原公司、亞洲廣場大樓出售、出租及私募等提問。
經董事長予以說明。

(五)本公司擬依規修訂『董事(常務董事)會議事規範』第三、第八、第十二、第十五及第十六條條文。(詳見議事手冊 26 頁)

發言紀要：

1.股東戶號 132959

對董事會議事規範修訂的依據等提問。
經董事長予以說明。

以上報告案洽悉。

參、承認事項：

第一案

(董事會提)

案由：本公司一〇一年度營業決算表冊(含合併財務報表)，謹請承認案。

說明：一、本公司一〇一年度營業決算表冊(含合併財務報表)，業經由本公司於一〇二年二月廿日董事會決議通過，並經監察人審閱完竣，敬請承認。

二、請參閱監察人審查報告書。

發言紀要：

1.股東戶號 132959

對費用(交際費、旅費、捐贈)、轉投資事業等提問。
經董事長予以說明。

2.股東戶號 98181 提議,為增進議事效率，逐案表決。

3.股東戶號 366595

對土地存貨、未參與轉投資增資、大亞大樓租金等提問。

4.股東戶號 337317

對處分轉投資股權、取得不動產、轉投資公司虧損及財報揭露等提問。

經會計師及董事長予以說明。

5.股東戶號 366595 第二次發言

請會計師告知股東要從何查閱財報。

經會計師予以說明。

6.股東戶號 321130

對轉投資事業、土地庫存及股東會是否準備中餐等提問。
經董事長予以說明

決議：本案經主席裁示交付表決，並指定股東王村惠先生(戶號 1720)、股東劉玲珠女士(戶號 366441)擔任監票員。

表決時出席股東總表決權數 471,186,795 權，表決結果：贊成權數 464,829,113 權，占表決時出席權數 98.65%，反對權數 1,000 權，廢票權數 0 權，本案經表決照案通過。

第二案

(董事會提)

案由：本公司一〇一年度盈餘分配，謹請 承認案。

說明：一、本公司於一〇二年二月廿日董事會依公司法及本公司章程規定，擬定一〇一年度盈餘分配案如附表。

二、本公司 101 年度稅後淨利為新台幣 945,049,075 元，經提列法定盈餘公積並加計前期未分配盈餘、按持股比例認列子公司股東權益變動數金額後，計本年度可供分配盈餘為新台幣 861,821,189 元。基於企業永續經營之穩健原則，擬將可供分配盈餘全數保留，不擬分配股東紅利、董監事酬勞及員工紅利，敬請 承認。

發言紀要：

1.股東戶號 132959

對盈餘分配案相關及 IFRS 對盈餘分配的影響等提問。

經董事長及會計師予以說明。

2.股東戶號 98181

提議不必再提問，逐案表決。

3.股東戶號 98181 第二次發言

身為四十餘年老股東，見證在林董事長用心帶領下，公司逐漸由谷底攀升，這一點要給林董事長鼓勵。

決議：本案經主席裁示交付表決，並指定股東王村惠先生(戶號 1720)、股東劉玲珠女士(戶號 366441)擔任監票員。

表決時出席股東總表決權數 471,186,795 權，表決結果：贊成權數 464,829,113 權，占表決時出席權數 98.65%，反對權數 1,000 權，廢票權數 0 權，本案經表決照案通過。

台灣農林股份有限公司

盈餘分配表

民國 101 年度

單位：新台幣元

上期未分配盈餘	12,963,136
減：按持股比例認列子公司股東權益變動數	(1,686,114)
加：本年度稅後淨利	945,049,075
減：提列法定盈餘公積	(94,504,908)
期末未分配盈餘	861,821,189

附註：基於企業永續經營之穩健原則，擬將可供分配盈餘全數保留，以因應未來營運之需求，故不分配股東紅利、董監事酬勞及員工紅利。



董事長：

經理人：

會計主管：

第二案

(董事會提)

案由：本公司一〇一年度私募資金用途更正，謹請 承認案。

說明：一、本公司 101 年度股東會決議私募普通股以 150,000,000 股為上限，自股東會決議日起一年內分三次辦理，預計每次私募股數皆為 50,000,000 股，其中第一次私募普通股於 101 年 11 月 16 日已募集完成新台幣 900,000,000 元（50,000,000 股，每股 18 元），原資金用途為充實營運資金，但由於配合本公司活化資產策略(處分較不具潛力的山坡地，進而轉向投資市區不動產)所購置的「亞洲廣場大樓 B1~B3 商用不動產」及考量公司資金調度所需，故擬將此資金用途全數變更為購買「亞洲廣場大樓 B1~B3 商用不動產」所需之資金。增資計畫內容變更表，請詳見附表。

二、本私募資金用途更正案業經本公司第廿屆董事會第十四次會議通過，敬請 承認。

決議：本案經主席裁示交付表決，並指定股東王村惠先生(戶號 1720)、股東劉玲珠女士(戶號 366441)擔任監票員。

表決時出席股東總表決權數 471,186,795 權，表決結果：贊成權數 464,829,113 權，占表決時出席權數 98.65%，反對權數 0 權，廢票權數 0 權，本案經表決照案通過。

101 年度私募增資計畫內容變更表

單位：新台幣元

項 目		內 容	備 註
董 事 會 核 准 日 期		102/02/20	
變 更 理 由		原資金用途為充實營運資金，但由於配合本公司活化資產策略（處分較不具潛力的山坡地，進而轉向投資市區不動產）所購置的「亞洲廣場大樓B1~B3商用不動產」及考量公司資金調度所需，故擬將此資金用途全數變更為購買「亞洲廣場大樓B1~B3商用不動產」所需之資金。	
計畫 項目 及其 金額	變 更 前	充實營運資金900,000,000元。	
	變 更 後	購買亞洲廣場大樓B1~B3所需資金900,000,000元	
	差 異 數	0元	
預計 效益	變 更 前	可擴大本公司未來營運規模、有效降低資金成本並確保籌資效率，本計畫之執行預計將可強化公司競爭力並提升營運效能，對公司股東權益有正面且實質之助益。	
	變 更 後	本標的已簽訂20年期之租賃合約，預計未來每年平均約可收取395,173仟元之租金收入	
	差 異 數	變更後將可為公司創造每年平均約395,173仟元之租金收入	
本次變更對股東權益之（有利）或不利之影響		變更後，將可為公司創造每年平均約395,173仟元之租金收入，對股東權益並無不利之影響。	
變更後預計進度及完成日期		已於101年第四季執行完畢	
截至目前為止執行進度		已於101年第四季執行完畢	

肆、討論事項

討論第一案

董事會提

案由：擬修訂本公司章程第二及第廿一條條文如所附「台灣農林股份有限公司章程修訂條文對照表」，請 公決案。

說明：一、本公司為業務需要，修訂本公司章程第二及第廿一條條文。

二、相關修正條文內容如附對照表。

三、本案業經本公司第二十屆董事會第十四次會議決議通過，現提請一〇二年股東常會審議。

決議：本案經主席裁示交付表決，並指定股東王村惠先生(戶號 1720)、股東劉玲珠女士(戶號 366441)擔任監票員。

表決時出席股東總表決權數471,186,795權，表決結果：贊成權數464,829,113權，占表決時出席權數98.65%，反對權數0權，廢票權數0權，本案經表決照案通過。

台灣農林股份有限公司公司章程修訂條文對照表

修 訂 條 文	原 條 文	修訂理由
第二條：本公司經營事業範圍如下： 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。	第二條：本公司經營事業範圍如下： 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、F102050 茶葉批發業。 十三、F102040 飲料批發業。 十四、F102170 食品什貨批發業。 十五、F201010 農產品零售業。 十六、F203010 食品什貨、飲料零售業。 十七、F108031 醫療器材批發業。 十八、F208031 醫療器材零售業。 十九、F108011 中藥批發業。 二十、F208011 中藥零售業。 廿一、F108021 西藥批發業。 廿二、F208021 西藥零售業。 廿三、F401161 菸類輸入業。 廿四、F401171 酒類輸入業。 廿五、F109070 文教、樂器、育樂用品批發業。 廿六、F209060 文教、樂器、育樂用品零售業。 廿七、F113020 電器批發業。 廿八、F213010 電器零售業。 廿九、F113050 電腦及事務性機器設備批發業。 卅、F213030 電腦及事務性機器設備零售業。	為拓展業務、增加營運收入，新增營業項目。

修 訂 條 文	原 條 文	修訂理由
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。	卅一、F113070 電信器材批發業。 卅二、F213060 電信器材零售業。 卅三、F116010 照相器材批發業。 卅四、F216010 照相器材零售業。 卅五、F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業。 卅六、F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業。 卅七、F401010 國際貿易業。 卅八、HZ02010 金融機構金錢債權收買業務。 卅九、HZ02020 辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務。 四十、H701010 住宅及大樓開發租售業。 四十一、H701020 工業廠房開發租售業。 四十二、H701030 殯葬場所開發租售業。 四十三、H701040 特定專業區開發業。 四十四、H701060 新市鎮、新社區開發業。 四十五、H701080 都市更新重建業。 四十六、H703090 不動產買賣業。 四十七、H703100 不動產租賃業。 四十八、H703110 老人住宅業。 四十九、I101070 農、林、漁、畜牧顧問業。 五十、IG01010 生物技術服務業。 五十一、JD01010 工商徵信服務業。 五十二、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	
第廿一條 本公司設監察人二至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選均得連任，全體監察人所持有記名股票之股份總額，依主管機關頒定之「公開發行公司監察人股權成數及查核實施規則」規定辦理。	第廿一條 本公司設監察人二人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選均得連任，全體監察人所持有記名股票之股份總額，依主管機關頒定之「公開發行公司監察人股權成數及查核實施規則」規定辦理。	為業務需要。
第卅條 本章程訂立於卅九年三月八日，四十二年六月廿日第一次修正，四十四年三月十日第二次修正，四十五年五月廿八日第三次修正，四十八年五月卅日第四次修正，四十八年九月五日第五次修正，四十九年八月廿七日第六次修正，五十年六月二十四日第七次修正，五十六年六月四日第八次修正，五十八年六月二十一日第九次修正，六十一年八月二十五日第十次修正，六十四年六月廿八日第十一次修正，六十六年六月廿四日第十二次修正，	第卅條 本章程訂立於卅九年三月八日，四十二年六月廿日第一次修正，四十四年三月十日第二次修正，四十五年五月廿八日第三次修正，四十八年五月卅日第四次修正，四十八年九月五日第五次修正，四十九年八月廿七日第六次修正，五十年六月二十四日第七次修正，五十六年六月四日第八次修正，五十八年六月二十一日第九次修正，六十一年八月二十五日第十次修正，六十四年六月廿八日第十一次修正，六十六年六月廿四日第十二次修正，	

取得或處分資產處理程序修訂條文對照表

修 訂 條 文	原 條 文	備 註
第八條： 本公司取得或處分資產之評估、決定交易條件及價格等之作業程序，應依下列規定辦理： (一)取得或處分公司之土地、房屋等不動產，除有第九條第一項第一款情形外，應參考公告現值、評定現值、鄰近不動產實際交易價格等，決議交易條件及交易價格，提報常務董事會核准並應於事後最近一次董事會中提會報備。 (二)取得或處分其他固定資產，應以詢價、比價、議價或招標方式擇一為之，並依本公司「各項作業權責劃分表」規定之核准權限呈請核准。	第八條： 本公司取得或處分資產之評估、決定交易條件及價格等之作業程序，應依下列規定辦理： (一)取得或處分公司之土地、房屋等不動產，應參考公告現值、評定現值、鄰近不動產實際交易價格等，決議交易條件及交易價格，作成分析報告提報常務董事會核准並應於事後最近一次董事會中提會報備。 (二)取得或處分其他固定資產，應以詢價、比價、議價或招標方式擇一為之，並依本公司「各項作業權責劃分表」規定之核准權限呈請核准。	業務需要

討論第三案

董事會提

案由：本公司擬增訂『從事衍生性商品交易處理程序』，請公決案。

說明：一、為業務需要及符合法令，訂定本公司『從事衍生性商品交易處理程序』（如附後頁）。

二、本案業經本公司第廿屆董事會第十三次會議通過，現提請一

○二年股東常會審議。

決議：本案經主席裁示交付表決，並指定股東王村惠先生(戶號1720)、股東劉玲珠女士(戶號366441)擔任監票員。

表決時出席股東總表決權數471,186,795權，表決結果：贊成權數464,829,113權，占表決時出席權數98.65%，反對權數0權，廢票權數0權，本案經表決照案通過。

從事衍生性商品交易處理程序

第一條：制定目的

為保障投資，落實資訊公開，並加強本公司建立衍生性商品交易之風險管理制度，爰制定本程序。

第二條：定義及適用範圍

一、本處理程序所稱之衍生性商品，係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約（如遠期契約、選擇權契約、期貨契約、槓桿保證金契約、交換契約，及上述商品組合而成之複合式契約）等。

二、本處理程序所稱之遠期契約，不含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進（銷）貨契約。

三、有關債券保證金交易應比照本處理程序之相關規定辦理。

第三條：交易原則與方針

一、交易種類：本公司得從事之衍生性商品種類，限外幣之遠期外匯，其餘衍生性商品如須從事交易，應經董事會決議通過後始得交易。

二、經營及避險策略：財務部負責上述衍生性商品交易之操作，承作單位按期評估匯率、利率之未來走勢，依公司營運需要選擇條件較佳之金融機構從事避險交易。透過前條所述商品所從事之外匯操作，僅為規避營運與資金調度上之匯兌風險，不得從事任何投機性交易，且持有之幣別，必須與公司實際進出口交易之外幣需求相符。

- 三、權責劃分：財務部負責有關衍生性商品交易之策略擬訂、執行及對持有部位之定期評估與報告，並由董事會指定非財務部成員之高階主管人員負責有關風險之衡量、監督與控制。
- 四、績效評估要領：承作單位應一個月兩次進行評價、檢討操作績效，並每月定期呈報相關主管轉呈董事長，以檢討改進避險之操作策略。
- 第四條：一、交易額度：有關外幣避險遠期外匯操作之契約總額不得超過公司實際進出口之外幣需求總額。其他衍生性商品交易總額不得超新台幣貳億元。
- 二、損失上限之訂定：從事衍生性商品交易之全部契約損失上限金額為新台幣伍仟萬元，而個別契約損失上限金額為新台幣貳仟萬元。
- 第五條：作業程序
- 一、財務部應評選條件較佳之金融機構，於呈請總經理及董事長核准後，與其簽訂授信額度合約，並於該額度內從事衍生性商品交易。
- 二、本公司從事衍生性商品交易，應建立備查簿，就從事衍生性商品交易之種類、金額、董事會通過日期及依規定應審慎評估之事項，詳予登載於備查簿備查。
- 本公司設置獨立董事後，依前項規定將交易提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。
- 第六條：公告申報
- 本公司應按月將本公司及非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入證券主管機關指定之資訊申報網站。
- 第七條：會計處理方式：本公司從事衍生性商品交易，其會計處理方式，除本處理程序規定外，悉依會計制度之相關規定處理。
- 第八條：內部控制：
- 一、從事衍生性商品之交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任。
- 二、風險管理範圍，應包括信用情況、市場價格、流動性、現金流量、作業及法律等風險管理。而風險之衡量、監督與控制人員應與前項條款之人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負交易或部位決策責任之高階主管人員報告。
- 三、從事衍生性商品交易所持有之部位至少每週應評估一次，惟若為業務需要辦理之避險性交易至少每月應評估二次，且評估報告應呈送董事會授權之高階主管人員。
- 四、董事會授權之高階主管人員應隨時注意衍生性商品交易風險之監督與控制，並定期評估從事衍生性商品交易之績效是否符合既定之經營策略，及承擔之風險是否在公司容許承受之範圍，並應定期評估目前使用之風險管理程序是否適當及確實依本處理程序之相關規定辦理。
- 五、監督交易及損益情形，發現有異常情事時，應採取必要之因應措施，並立即向董事會報告，設置獨立董事後，董事會應有獨立董事出席並表示意見。
- 第九條：內部稽核
- 本公司內部稽核人員應定期瞭解衍生性商品交易內部控制之允當性，並按月稽核交易部門對本程序之遵循情形，作成稽核報告如發現重大違規情事，應以書面通知各監察人，並依違反情況予以處分相關人員。
- 第十條：施行日期
- 本處理程序經董事會決議通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。
- 如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，公司並應將董事異議資料送各監察人。本公司設置獨立董事後，依前項規定將從事衍生性商品交易處理程序提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或反對之意見與理由列入會議紀錄。

伍、臨時動議：無

陸、散會：中華民國一〇二年五月十日下午十四時〇四分。

主席：林 金 燕

記錄：萬 嘉 蕙

註：本議事錄僅摘錄股東發言要旨，詳細內容以現場錄音、錄影為準。

台灣農林股份有限公司財務報表會計師查核報告

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註四.7所述，上開財務報表中部份採權益法評價之長期股權投資未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開民國一〇一年度財務報表所表示意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師出具之查核報告。民國一〇一年十二月三十一日對該等被投資公司長期投資之金額為新台幣45,263千元，占資產總額之0.21%，及帳列長期股權投資貸項餘額新台幣17,603千元，占負債總額之0.19%，民國一〇一年一月一日至十二月三十一日認列之投資收益(損失)淨額為新台幣(151,955)千元，占稅前淨利之16.08%。台灣農林股份有限公司民國一〇〇年度之財務報表係由其他會計師查核，並於民國一〇一年三月十九日出具修正式無保留意見之查核報告指出，台灣農林股份有限公司民國一〇〇年十二月三十一日其採權益法評價之長期股權投資餘額新台幣43,827千元，占資產總額之0.24%，及帳列長期股權投資貸項餘額新台幣17,348千元，占負債總額之0.24%，暨民國一〇〇年度所認列之投資損失淨額新台幣235,405千元，占稅前損益之113.09%，係依據其他會計師查核之財務報表評價及揭露而得。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述財務報表在所有重大方面，係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

台灣農林股份有限公司已編製民國一〇一年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。民國一〇〇年度之合併財務報表業經其他會計師出具修正式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

林麗鳳

會計師：

傅文芳

林麗鳳

傅文芳



中 華 民 國 一 〇 二 年 二 月 二 十 日

單位：新台幣千元

代碼	資 產	一〇一〇年十二月三十一日		一〇〇九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇一〇年十二月三十一日		一〇〇九年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產					21xx	流動負債				
1100	現金及銀行存款	\$72,228	1	\$61,937		2100	短期借款	\$33,075	-	\$173,520	1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	6,520		2110	應付短期票券淨額	392,751	2	633,148	4
1120	應收票據淨額	44,997	-	33,085		2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	2,038	-	-	-
1130	應收票據－關係人淨額	5,190	-	19,119		2120	應付票據	90,292	1	70,172	-
1140	應收帳款淨額	31,587	-	38,459		2130	應付票據－關係人	-	-	6,214	-
1150	應收帳款－關係人淨額	14,182	-	50,148		2140	應付帳款	13,730	-	18,205	-
1160	其他應收款	42,760	-	13,482		2160	應付所得稅	195	-	-	-
1210	存貨淨額	1,918,858	9	1,896,384	11	2170	應付費用	32,426	-	37,204	-
1275	待出售非流動資產	295,959	1	335,372	2	2210	其他應付款	8,097	-	328,097	2
1260	預付款項	263,896	1	143,723	1	2271	一年內執行賣回權公司債	913,247	4	-	-
1280	其他流動資產	4,378	-	-	-	2272	一年內到期之長期借款	444,400	2	77,130	-
	流動資產合計	2,694,035	12	2,598,229	14	2275	與待出售非流動資產直接相關之負債	534,627	2	559,521	3
						2260	預收款項	197,641	1	81,395	-
						2298	其他流動負債	29,532	-	553	-
							流動負債合計	2,692,051	12	1,985,159	10
14xx	基金及投資					24xx	長期負債				
1421	採權益法之長期股權投資	336,625	2	479,456	3	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	-	-	10,638	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	112,667	1	81,779	-	2410	應付公司債	-	-	898,592	6
	基金及投資合計	449,292	3	561,235	3	2420	長期借款	1,448,300	7	352,870	2
						2441	長期應付票據	300,000	1	-	-
	固定資產						長期負債合計	1,748,300	8	1,262,100	8
	成本					28xx	其他負債				
1501	土地	431,420	2	667,560	4	2510	土地增值稅準備	3,623,762	17	3,739,983	21
1508	土地重估增值	12,115,278	55	12,539,264	70	2810	應計退休金負債	25,117	-	20,990	-
1521	房屋及建築物	359,485	2	403,638	3	2820	存入保證金	1,065,023	5	482	-
1621	出租資產－土地	4,232,107	19	-	-	2840	採權益法長期股權投資貸餘	17,603	-	17,348	-
1622	出租資產－房屋	1,064,778	5	-	-	2888	預收土地款	145,778	1	91,334	-
1681	其他設備	69,299	-	54,245	-		其他負債合計	4,877,283	23	3,870,137	21
1691	天然資源	88,156	1	85,154	-		負債合計	9,317,634	43	7,117,396	39
	成本小計	18,360,523	84	13,749,861	77	31xx	股東權益				
15x9～16x9	減：累計折舊及折耗	(118,875)	(1)	(94,108)	(1)	3110	股本				
1599	減：累計減損	(32,299)	-	(32,721)	-	32xx	普通股股本	6,664,404	30	6,164,404	34
1671	未完工程	63,127	-	48,648	-	33xx	資本公積	1,071,762	5	645,611	4
1672	預付設備款及房地款	-	-	808,551	5		保留盈餘				
	固定資產淨額	18,272,476	83	14,480,231	81	3310	法定盈餘公積	46,333	-	27,769	-
17xx	無形資產					3350	未提撥保留盈餘	956,326	5	185,637	1
1780	其他無形資產	884	-	929	-	34xx	股東權益其他調整項目				
	無形資產合計	884	-	929	-	3420	累積換算調整數	-	-	(803)	-
18xx	其他資產					3430	未認為退休金成本之淨損失	(13,436)	-	(10,339)	-
1810	閒置資產淨額	220,206	1	228,687	1	3460	未實現重估增值	3,796,880	17	3,902,444	22
1820	存出保證金	34,435	-	15,589	-	3470	與待出售非流動資產直接相關之權益	71,333	-	77,558	-
1880	其他資產	239,908	1	224,777	1		股東權益合計	12,593,602	57	10,992,281	61
	其他資產合計	494,549	2	469,053	2						
	資產總計	\$21,911,236	100	\$18,109,677	100		負債及股東權益總計	\$21,911,236	100	\$18,109,677	100

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：賴慧君



台灣農林股份有限公司

損益表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	一〇一一年度		一〇〇一年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入總額	\$1,578,223	100	\$924,302	100
4170	減：銷貨退回	(1,443)	-	(2,021)	-
4190	銷貨折讓	(2,160)	-	(3,472)	-
4100	營業收入淨額	1,574,620	100	918,809	100
5110	營業成本	(1,077,899)	(68)	(823,743)	(90)
5910	營業毛利	496,721	32	95,066	10
6000	營業費用				
6100	推銷費用	(131,098)	(8)	(96,164)	(10)
6200	管理及總務費用	(129,486)	(8)	(139,666)	(15)
6300	研究發展費用	(1,185)	-	(295)	-
	營業費用合計	(261,769)	(16)	(236,125)	(25)
6900	營業淨利(損)	234,952	16	(141,059)	(15)
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	227	-	268	-
7122	股利收入	-	-	179	-
7130	處分固定資產利益	824,915	52	624,596	68
7140	處分投資利益	30,590	2	829	-
7160	兌換利益	-	-	1,085	-
7280	減損迴轉利益	-	-	4,527	1
7320	金融負債評價利益	8,542	1	-	-
7480	什項收入	8,990	1	7,353	1
	營業外收入及利益合計	873,264	56	638,837	70
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(44,491)	(3)	(63,649)	(7)
7521	採權益法認列之投資損失	(99,176)	(6)	(215,836)	(24)
7530	處分固定資產損失	-	-	(1,521)	-
7560	兌換損失	(4,978)	-	-	-
7630	減損損失	(8,591)	(1)	(3,120)	-
7650	金融負債評價損失	-	-	(4,324)	(1)
7880	什項支出	(5,693)	-	(1,175)	-
	營業外費用及損失合計	(162,929)	(10)	(289,625)	(32)
7900	繼續營業單位稅前淨利	945,287	62	208,153	23
8110	所得稅費用	(238)	-	-	-
8900	繼續營業單位稅後淨利	945,049	62	208,153	23
9600	本期淨利	\$945,049	62	\$208,153	23
	每股盈餘	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)	\$1.52	\$1.52	\$0.34	\$0.34

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：賴慧君



台灣農林股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇一年一月一日至十三年三十一日
及民國一〇〇年一月一日至廿二月三十一日

單位：新台幣千元

項目	普通股股本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調整數	股東權益其他調整項目				合 計
			法定 盈餘公積	未分配盈餘		未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股票	未實現 重估增值	與待出售非流動資產 直接相關之權益	
民國一〇〇一年一月一日餘額	\$6,000,000	\$378,350	\$9,619	\$192,428	\$(1,187)	\$(10,970)	\$-	\$4,044,069	\$38,618	\$10,650,927
民國九十九年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	18,150	(18,150)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(120,000)	-	-	-	-	-	(120,000)
可轉換公司債轉換	295,504	199,884	-	-	-	-	-	-	-	495,388
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	79,290	-	-	-	-	-	-	-	79,290
買回本公司股票	-	-	-	-	-	-	(219,416)	-	-	(219,416)
註銷庫藏股	(131,100)	(11,861)	-	(76,455)	-	-	219,416	-	-	-
轉列處分資產損益	-	-	-	-	-	-	-	(102,689)	-	(102,689)
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	208,153	-	-	-	-	-	208,153
未按持股比例認購新股之股權淨值差異	-	(52)	-	(339)	-	-	-	-	-	(391)
未實現重估增值調整	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4
調整未認列為退休金成本淨損失	-	-	-	-	-	14	-	-	-	14
依持股比例認列子公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	617	-	-	-	617
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	-	-	-	-	384	-	-	-	-	384
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	-	-	-	-	-	-	-	(38,940)	38,940	-
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	6,164,404	645,611	27,769	185,637	(803)	(10,339)	-	3,902,444	77,558	10,992,281
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	18,564	(18,564)	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(154,110)	-	-	-	-	-	(154,110)
現金增資	500,000	400,000	-	-	-	-	-	-	-	900,000
買回可轉換公司債	-	(318)	-	-	-	-	-	-	-	(318)
轉列處分資產損益	-	(3,163)	-	-	-	-	-	(111,789)	-	(114,952)
未按持股比例認購新股之股權淨值差異	-	29,632	-	(1,686)	-	-	-	-	-	27,946
調整未認列為退休金成本淨損失	-	-	-	-	-	(4,954)	-	-	-	(4,954)
依持股比例認列子公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	1,857	-	-	-	1,857
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	-	-	-	-	803	-	-	-	-	803
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	-	-	-	-	-	-	-	6,225	(6,225)	-
民國一〇一一年度淨利	-	-	-	945,049	-	-	-	-	-	945,049
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$6,664,404	\$1,071,762	\$46,333	\$956,326	\$-	\$(13,436)	\$-	\$3,796,880	\$71,333	\$12,593,602

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：賴慧君



台灣農林股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$945,049	\$208,153
調整項目：		
折舊、折耗及攤銷費用	28,808	21,279
迴轉備抵呆帳	-	(4,754)
採權益法認列之投資損失	99,176	215,836
減損損失	8,591	3,120
處分投資損(益)淨額	(30,590)	166
處分固定資產利益淨額	(824,915)	(623,075)
減損迴轉利益	-	(4,527)
聯貸遞延發行成本轉列利息費用	-	20,046
應付公司債折價攤銷數	20,266	13,990
買回應付公司債利息	(303)	(422)
金融資產評價損失	-	4,496
金融負債評價利益	(8,542)	-
固定資產轉列其他費用	128	-
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	6,510	(6,692)
應收票據及帳款淨額	44,855	(10,218)
存貨淨額	54,019	(97,784)
預付款項及其他流動資產	(146,606)	(48,387)
應付票據及帳款	9,431	(68,423)
應付費用及其他流動負債	169,263	73,124
營業活動之淨現金流入(出)	375,140	(304,072)
投資活動之現金流量：		
受限制銀行存款減少	-	20,212
長期股權投資增加	(165,806)	(84,343)
被投資公司減資退回股款	31,661	-
處分長期投資價款	188,966	2,276
以成本衡量之金融資產增加	(282)	-
處分以成本衡量之金融資產價款	16,416	-
購置固定資產價款	(4,343,273)	(904,226)
處分固定資產價款	1,024,881	750,814
本期收回未完工程款項	-	79
無形資產及遞延費用增加	(2,886)	(1,224)
存出保證金及其他資產增加	(35,125)	(52,221)
預收土地款增加	33,994	339,930
投資活動之淨現金流入(出)	(3,251,454)	71,297
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(140,446)	(174,537)
應付短期票券減少	(240,397)	(20,692)
發行可轉換公司債	-	1,491,286
買回可轉換公司債	(5,683)	(25,270)
存入保證金增加	1,064,541	379
發放現金股利	(154,110)	(120,000)
庫藏股票買回成本	-	(219,416)
長期借款增加(減少)	1,462,700	(689,504)
私募現金增資	900,000	-
融資活動之淨現金流入	2,886,605	242,246
本期現金及銀行存款增加	10,291	9,471
期初現金及銀行存款餘額	61,937	52,466
期末現金及銀行存款餘額	\$72,228	\$61,937
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(含資本化利息)	\$29,593	\$33,550
本期支付所得稅	\$43	\$1,468
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加總額	\$4,293,826	\$1,224,226
加：期初應付款	349,447	-
減：期末應付款	-	(320,000)
減：長期應付票據	(300,000)	-
支付現金	\$4,343,273	\$904,226
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內執行賣回權公司債	\$913,247	\$-
一年內到期之長期借款	\$444,400	\$77,130
可轉換公司債執行轉換	\$-	\$496,756

董事長：林金燕

經理人：林金燕

會計主管：賴慧君

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：

台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開民國一〇一年度合併財務報表之部分子公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開民國一〇一年度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金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇一年十二月三十一日之資產總額為新台幣264,428千元，占合併資產總額之1.18%，民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之稅後淨損為182,168千元，占合併總淨利之(19.28)%。台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇〇年度之合併財務報表係由其他會計師查核，並於民國一〇一年三月十九日出具修正式無保留意見之查核報告指出，民國一〇〇年度合併報表中部分子公司，係依據其他會計師查核之財務報表而得，該等子公司民國一〇〇年十二月三十一日之資產總額占合併資產總額2.45%，民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日之稅後淨損占合併總損益之(116.02)%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面，係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

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

林麗鳳

林麗鳳



會計師：

傅文芳

傅文芳



中 華 民 國 一 〇 二 年 二 月 二 十 日

台灣農林股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國一〇一一年十二月三十一日
及民國一〇〇年十二月三十一日

單位:新台幣千元

代碼	資 產	一〇一一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	一〇一一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
11xx	流動資產					21xx	流動負債				
1100	現金及銀行存款	\$99,081	1	\$137,463	1	2100	短期借款	\$140,775	1	\$306,920	2
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	6,520	-	2110	應付短期票券淨額	392,752	2	633,148	3
1120	應收票據淨額	47,386	-	44,595	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	2,038	-	-	-
1140	應收帳款淨額	173,966	1	170,480	1	2120	應付票據	113,286	1	163,450	1
1150	應收帳款淨額－關係人	2	-	105	-	2130	應付票據－關係人	1,784	-	6,214	-
1160	其他應收款	43,312	-	26,322	-	2140	應付帳款	76,730	-	141,038	1
1200	存貨淨額	2,109,646	9	2,245,769	12	2150	應付帳款－關係人	-	-	959	-
1275	待出售非流動資產	295,959	1	335,372	2	2160	應付所得稅	12,950	-	1,778	-
1260	預付款項	273,498	1	189,344	1	2170	應付費用	64,408	-	63,837	-
1280	其他流動資產	44,000	-	7,219	-	2210	其他應付款	9,366	-	358,715	2
	流動資產合計	3,086,850	13	3,163,189	17	2271	一年內執行賣回權公司債	913,247	4	-	-
14xx	基金及投資					2272	一年內到期長期借款	461,650	2	89,430	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	112,667	1	81,779	-	2275	與待出售非流動資產直接相關之負債	534,627	2	559,521	3
	固定資產					2260	預收款項	210,273	1	115,803	1
1501	土地	535,942	2	772,083	4	2298	其他流動負債	30,438	-	2,209	-
1508	土地重估增值	12,115,278	54	12,539,264	68		流動負債合計	2,964,324	13	2,443,022	13
1521	房屋及建築物	848,821	4	899,876	5	24xx	長期負債				
1621	出租資產-土地	4,232,107	19	-	-	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	-	-	10,638	-
1622	出租資產-房屋	1,064,778	5	-	-	2410	應付公司債	-	-	898,592	5
1681	其他固定資產	113,737	1	111,979	1	2420	長期借款	1,532,722	7	428,910	2
1691	天然資源	88,156	-	85,154	-	2441	長期應付票據	300,000	1	-	-
	成本合計	18,998,819	85	14,408,356	78		長期負債合計	1,832,722	8	1,338,140	7
15x9～16x9	減：累計折舊及折耗	(349,117)	(2)	(330,132)	(2)	28xx	其他負債				
1599	累計減損	(57,300)	-	(57,721)	-	2510	土地增值稅準備	3,623,762	16	3,739,983	20
1671	未完工程	169,240	1	131,999	1	2810	應計退休金負債	28,280	-	26,724	-
1672	預付設備款及房地款	-	-	808,551	4	2820	存入保證金	1,065,024	5	482	-
	固定資產淨額	18,761,642	84	14,961,053	81	2880	其他負債	4,244	-	14,407	-
17xx	無形資產						預收土地款	145,778	1	91,334	1
1770	遞延退休金成本	44	-	54	-		其他負債合計	4,867,088	22	3,872,930	21
1780	其他無形資產	2,506	-	2,846	-		負債合計	9,664,134	43	7,654,092	41
	無形資產合計	2,550	-	2,900	-	31xx	股東權益				
18xx	其他資產					3110	股本				
1810	閒置資產淨額	220,206	1	228,687	1		普通股股本	6,664,404	30	6,164,404	33
1820	存出保證金	46,129	-	29,514	-	32xx	資本公積	1,071,762	5	645,611	4
1880	其他資產	245,353	1	229,404	1	33xx	保留盈餘				
	其他資產合計	511,688	2	487,605	2	3310	法定盈餘公積	46,333	-	27,769	-
	資產總計	\$22,475,397	100	\$18,696,526	100	3350	未提撥保留盈餘	956,326	4	185,637	1
						34xx	股東權益其他調整項目				
						3420	累積換算調整數	-	-	(803)	-
						3430	未認列為退休金成本之淨損失	(13,436)	-	(10,339)	-
						3460	未實現重估增值	3,796,880	17	3,902,444	21
						3470	與待出售非流動資產直接相關之權益	71,333	-	77,558	-
							母公司股東權益合計	12,593,602	56	10,992,281	59
						3610	少數股權	217,661	1	50,153	-
							股東權益合計	12,811,263	57	11,042,434	59
							負債及股東權益總計	\$22,475,397	100	\$18,696,526	100

董事長：林金燕

經理人：林金燕

會計主管：賴慧君

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣千元為單位)

代碼	項目	一〇一年度		一〇〇年度	
		金額	%	金額	%
4110	營業收入總額	\$2,286,865	100	\$1,579,141	100
4170	減：銷貨退回	(1,459)	-	(2,108)	-
4190	銷貨折讓	(2,992)	-	(3,707)	-
4100	營業收入淨額	2,282,414	100	1,573,326	100
5110	營業成本	(1,744,811)	(76)	(1,576,079)	(100)
5910	營業毛利(損)	537,603	24	(2,753)	-
6000	營業費用				
6100	推銷費用	(200,040)	(9)	(139,935)	(9)
6200	管理及總務費用	(187,034)	(8)	(187,290)	(12)
6300	研究發展費用	(7,193)	-	(5,581)	-
	營業費用合計	(394,267)	(17)	(332,806)	(21)
6900	營業淨利(損)	143,336	7	(335,559)	(21)
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	847	-	751	-
7120	股利收入	-	-	179	-
7130	處分固定資產利益	824,894	36	624,596	40
7140	處分投資利益	40,906	2	1,287	-
7160	兌換利益	-	-	2,639	-
7280	減損迴轉利益	-	-	4,527	-
7320	金融負債評價利益	8,542	-	-	-
7480	什項收入	12,415	-	15,017	1
	營業外收入及利益合計	887,604	38	648,996	41
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(48,310)	(2)	(70,016)	(5)
7530	處分固定資產損失	-	-	(2,972)	-
7560	兌換損失	(6,870)	-	-	-
7630	減損損失	(8,885)	(1)	(21,120)	(1)
7650	金融負債評價損失	-	-	(4,324)	-
7880	什項支出	(8,730)	-	(2,822)	-
	營業外費用及損失合計	(72,795)	(3)	(101,254)	(6)
7900	繼續營業單位稅前淨利	958,145	42	212,183	14
8110	所得稅費用	(13,151)	(1)	(1,839)	-
8900	繼續營業單位稅後淨利	944,994	41	210,344	14
9600	合併總淨利	\$944,994	41	\$210,344	14
	歸屬于：				
9601	母公司股東	\$945,049		\$208,153	
9602	少數股權	(55)		2,191	
9600	合併總淨利	\$944,994		\$210,344	
	基本每股盈餘(元)	稅前	稅後	稅前	稅後
9710	母公司股東	\$1.54	\$1.52	\$0.35	\$0.34
9740AA	少數股權	-	-	-	-
9750	合併總淨利	\$1.54	\$1.52	\$0.35	\$0.34

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：賴慧君



台灣森林股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

項目	普通股股本	資本公積	保留盈餘		股東權益其他調整項目							合計
			法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	庫藏股票	未實現重估增值	與待出售非流動資產直接相關之權益	母公司股東權益合計	少數股權	
民國一〇〇一年一月一日餘額	\$6,000,000	\$378,350	\$9,619	\$192,428	(\$1,187)	\$(10,970)	\$-	\$4,044,069	\$38,618	\$10,650,927	\$47,402	\$10,698,329
民國九十九年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	18,150	(18,150)	-	-	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(120,000)	-	-	-	-	-	(120,000)	-	(120,000)
可轉換公司債轉換	295,504	199,884	-	-	-	-	-	-	-	495,388	-	495,388
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	79,290	-	-	-	-	-	-	-	79,290	-	79,290
買回本公司股票	-	-	-	-	-	-	(219,416)	-	-	(219,416)	-	(219,416)
註銷庫藏股	(131,100)	(11,861)	-	(76,455)	-	-	219,416	-	-	-	-	-
轉列處分資產損益	-	-	-	-	-	-	-	(102,689)	-	(102,689)	-	(102,689)
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	208,153	-	-	-	-	-	208,153	2,191	210,344
未按持股比例認購新股之股權淨值差異	-	(52)	-	(339)	-	-	-	-	-	(391)	-	(391)
未實現重估增值調整	-	-	-	-	-	-	-	4	-	4	-	4
調整未認列為退休金成本淨損失	-	-	-	-	-	14	-	-	-	14	-	14
依持股比例認列子公司未認列為退休金成本淨損失	-	-	-	-	-	617	-	-	-	617	-	617
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	-	-	-	-	384	-	-	-	-	384	-	384
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	-	-	-	-	-	-	-	(38,940)	38,940	-	-	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	560	560
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	6,164,404	645,611	27,769	185,637	(803)	(10,339)	-	3,902,444	77,558	\$10,992,281	50,153	11,042,434
民國一〇〇年度盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	18,564	(18,564)	-	-	-	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	(154,110)	-	-	-	-	-	(154,110)	-	(154,110)
現金增資	500,000	400,000	-	-	-	-	-	-	-	900,000	-	900,000
買回可轉換公司債	-	(318)	-	-	-	-	-	-	-	(318)	-	(318)
轉列處分資產損益	-	(3,163)	-	-	-	-	-	(111,789)	-	(114,952)	-	(114,952)
未按持股比例認購新股之股權淨值差異	-	29,632	-	(1,686)	-	-	-	-	-	27,946	-	27,946
調整未認列為退休金成本淨損失	-	-	-	-	-	(4,954)	-	-	-	(4,954)	-	(4,954)
依持股比例認列子公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	1,857	-	-	-	1,857	-	1,857
長期股權投資之累積換算調整數淨變動	-	-	-	-	803	-	-	-	-	803	-	803
未實現重估增值轉列待出售非流動資產直接相關之權益	-	-	-	-	-	-	-	6,225	(6,225)	-	-	-
民國一〇一年度淨利	-	-	-	945,049	-	-	-	-	-	945,049	(55)	944,994
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167,563	167,563
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$6,664,404	\$1,071,762	\$46,333	\$956,326	\$-	\$(13,436)	\$-	\$3,796,880	\$71,333	\$12,593,602	\$217,661	\$12,811,263

董事長：林金燕

經理人：林金燕

會計主管：賴慧君

台灣農林股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量：		
歸屬於母公司股東之淨利	\$945,049	\$208,153
歸屬於少數股權之淨利(損)	(55)	2,191
調整項目		
折舊、折耗及攤銷費用	49,911	43,691
迴轉備抵呆帳	-	(4,754)
採權益法認列之投資損失	0	-
減損損失	8,885	21,120
處分投資利益淨額	(40,906)	(292)
處分固定資產利益淨額	(824,894)	(621,624)
減損迴轉利益	-	(4,527)
聯貸遞延發行成本轉列利息費用	-	20,046
應付公司債折價攤銷數	20,266	13,990
買回應付公司債利益	(303)	(422)
金融資產評價損失	-	4,496
金融負債評價利益	(8,542)	-
固定資產轉列其他費用	128	114
存貨報廢及呆滯損失	-	79
資產及負債科目變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	6,510	(6,692)
應收票據及帳款淨額	(6,173)	10,729
存貨淨額	212,616	54,884
預付款項及其他流動資產	(131,183)	(54,017)
應付票據及帳款	(119,861)	(10,397)
應付費用及其他流動負債	133,803	72,704
營業活動之淨現金流入(出)	245,251	(250,528)
投資活動之現金流量：		
受限制銀行存款(增加)減少	(6,728)	35,374
持有至到期日之金融資產－流動(增加)減少	7,219	(7,219)
以成本衡量之金融資產增加	(282)	-
處分以成本衡量之金融資產價款	16,416	14,832
購置固定資產價款	(4,371,309)	(967,417)
處分固定資產價款	1,024,881	751,005
無形資產及遞延費用增加	(4,841)	(2,478)
存出保證金及其他資產增加	(32,894)	(52,266)
預收土地款增加	33,994	339,930
投資活動之淨現金流入(出)	(3,333,544)	111,761
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(166,146)	(204,997)
應付短期票券減少	(240,397)	(20,692)
發行可轉換公司債	-	1,491,286
買回可轉換公司債	(5,683)	(25,270)
存入保證金增加	1,064,541	379
發放現金股利	(154,110)	(120,000)
庫藏股票買回成本	-	(219,416)
長期借款增加(減少)	1,476,032	(766,468)
私募現金增資	900,000	-
其他負債減少	8,111	(517)
少數股權增加	167,563	560
融資活動之淨現金流入	3,049,911	134,865
匯率影響數	-	117
本期現金及銀行存款減少	(38,382)	(3,785)
期初現金及銀行存款餘額	137,463	141,248
期末現金及銀行存款餘額	\$99,081	\$137,463
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(含資本化利息)	\$33,526	\$40,487
本期支付所得稅	\$1,998	\$1,545
購置固定資產價款支付數：		
固定資產增加總額	\$4,321,862	\$1,316,864
加：期初應付款	349,447	-
減：期末應付款	-	(349,447)
減：長期應付票據	(300,000)	-
支付現金	\$4,371,309	\$967,417
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內執行賣回權公司債	\$913,247	\$-
一年內到期之長期借款	\$461,650	\$89,430
可轉換公司債執行轉換	\$-	\$496,756

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：賴慧君

