環泰企業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國112及111年第1季

地址：桃園市蘆竹區南崁路265號5樓

電話：(03)2125889

§目　　錄§

項　　目	頁　　次	財務報告附註編號
一、封　　面	1	-
二、目　　錄	2	-
三、會計師核閱報告	3～4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6～7	-
六、合併權益變動表	8	-
七、合併現金流量表	9～10	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	11	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11～13	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	14	五
(六) 重要會計項目之說明	15～45	六～二九
(七) 關係人交易	45～46	三十
(八) 質抵押之資產	46	三一
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	47	三二
(十) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	47～48	三三
(十一) 附註揭露事項		三四
1. 重大交易事項相關資訊	49、52～55	
2. 轉投資事業相關資訊	49、56	
3. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	49、57	
4. 主要股東資訊	50、58	
(十二) 部門資訊	50～51	三五

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

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

會計師核閱報告

環泰企業股份有限公司　公鑒：

前　　言

環泰企業股份有限公司及其子公司（環泰集團）民國 112 年及 111 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範　　圍

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

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十一所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 112 年及 111 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 817,160 仟元及新台幣 947,994 仟元，分別占合併資產總額之 14.39%及 17.3%；負債總額分別為新台幣 163,003 仟元及新台幣 275,949 仟元，分別占合併負債總額之 6.54%及 11.08%；其民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額分別為新台幣損失 13,626 仟元及新台幣損失 9,327 仟元，分別占合併綜合損益總額之 15.67%及 7.02%。另如合併財務報告

附註十二所述，民國 112 年及 111 年 3 月 31 日採用權益法之投資分別為 91,364 仟元及 89,783 仟元，分別佔合併資產總額之 1.61%及 1.64%，民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日採用權益法認列之關聯企業綜合損益份額分別為利益 2,623 仟元及利益 1,725 仟元，分別佔合併綜合損益總額之 3.02%及 1.30%，係依據被投資關聯企業同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採用權益法之被投資公司之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達環泰集團民國 112 年及 111 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　翁　博　仁　　會計師　李　麗　鳳

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中　華　民　國　112　年　5　月　11　日

環泰金業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年 3 月 31 日暨民國 111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112年3月31日（經核閱）金額	%	111年12月31日（經查核）金額	%	111年3月31日（經核閱）金額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六及二九）	$ 485,725	9	$ 567,476	10	$ 686,341	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七及二九）	23,824	-	29,720	1	45,885	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八及二九）	1,000	-	-	-	13,977	-
1150	應收票據（附註九及二九）	117,615	2	112,746	2	103,023	2
1170	應收帳款（附註九及二九）	1,066,200	19	1,040,584	18	914,910	17
1200	其他應收款（附註九及二九）	3,171	-	3,052	-	15,395	-
1220	本期所得稅資產（附註二五）	-	-	391	-	-	-
130X	存貨（附註十）	734,126	13	716,373	13	555,310	10
1410	預付款項（附註十七）	193,679	3	166,961	3	267,684	5
1476	其他金融資產－流動（附註十七及二九）	3,000	-	3,000	-	3,000	-
1479	其他流動資產（附註十七）	1,247	-	1,812	-	3,067	-
11XX	流動資產總計	2,629,587	46	2,642,115	47	2,608,592	48
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註八及二九）	43,424	1	47,350	1	4,434	-
1550	採用權益法之投資（附註十二）	91,364	2	88,741	2	89,783	2
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及三一）	2,474,201	44	2,431,832	43	2,391,577	44
1755	使用權資產（附註十四）	11,247	-	12,066	-	14,130	-
1760	投資性不動產（附註十五及三一）	245,946	4	246,153	4	244,684	4
1780	其他無形資產（附註十六）	1,805	-	2,059	-	2,815	-
1840	遞延所得稅資產（附註二五）	57,042	1	56,541	1	54,607	1
1915	預付設備款（附註十七）	37,400	1	58,002	1	38,915	1
1920	存出保證金（附註十七、三十及三一）	54,350	1	29,288	-	6,276	-
1975	淨確定福利資產－非流動（附註二一）	30,687	-	30,048	1	18,773	-
1990	其他非流動資產（附註十七）	3,497	-	5,987	-	4,123	-
15XX	非流動資產總計	3,050,963	54	3,008,067	53	2,870,117	52
1XXX	資產總計	$ 5,680,550	100	$ 5,650,182	100	$ 5,478,709	100
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十八及二九）	$ 534,833	10	$ 617,862	11	$ 636,015	11
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七及二九）	750	-	419	-	-	-
2130	合約負債（附註二三）	9,404	-	4,912	-	18,489	-
2150	應付票據（附註十九及二九）	63,471	1	55,162	1	75,671	1
2170	應付帳款（附註十九及二九）	205,060	4	218,330	4	155,757	3
2200	其他應付款（附註二十及二九）	183,552	3	120,347	2	170,610	3
2220	其他應付款項－關係人（附註二十、二九及三十）	8,973	-	8,941	-	34,668	1
2230	本期所得稅負債（附註二五）	50,036	1	52,996	1	92,470	2
2280	租賃負債－流動（附註十四）	9,201	-	9,188	-	9,149	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十八及二九）	116,959	2	106,466	2	101,396	2
2399	其他流動負債（附註二十）	4,005	-	4,488	-	1,950	-
21XX	流動負債總計	1,186,244	21	1,199,111	21	1,296,175	23
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十八及二九）	1,055,766	19	1,044,401	19	957,709	18
2570	遞延所得稅負債（附註二五）	242,494	4	233,657	4	221,268	4
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	3,705	-	6,010	-	12,874	-
2670	其他非流動負債（附註二十及二九）	2,997	-	3,080	-	2,593	-
25XX	非流動負債總計	1,304,962	23	1,287,148	23	1,194,444	22
2XXX	負債總計	2,491,206	44	2,486,259	44	2,490,619	45
	歸屬於本公司業主之權益（附註二二）						
	股本						
3110	普通股	1,758,684	31	1,758,684	31	1,620,907	30
3200	資本公積	57,414	1	57,414	1	57,414	1
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	218,209	4	218,209	4	181,628	3
3320	特別盈餘公積	391,341	7	391,341	7	249,619	5
3350	未分配盈餘	159,550	3	157,722	3	389,951	7
3300	保留盈餘總計	769,100	14	767,272	14	821,198	15
3400	其他權益	(319,165)	(6)	(327,373)	(6)	(359,225)	(7)
31XX	本公司業主權益總計	2,266,033	40	2,255,997	40	2,140,294	39
36XX	非控制權益（附註二二）	923,311	16	907,926	16	847,796	16
3XXX	權益總計	3,189,344	56	3,163,923	56	2,988,090	55
	負債與權益總計	$ 5,680,550	100	$ 5,650,182	100	$ 5,478,709	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 5 月 11 日核閱報告）

董事長：康永明　　經理人：康智量　　會計主管：洪秋碧

環泰企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依審計準則查核）

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代　碼		112年1月1日至3月31日 金額	%	111年1月1日至3月31日 金額	%
	營業收入（附註二三）				
4100	銷貨收入	$ 1,284,073	100	$ 1,171,232	100
	營業成本（附註十及二四）				
5110	銷貨成本	(1,093,648)	(85)	(993,923)	(85)
5900	營業毛利	190,425	15	177,309	15
	營業費用（附註二四）				
6100	推銷費用	(37,213)	(3)	(36,611)	(3)
6200	管理費用	(34,610)	(3)	(36,870)	(3)
6300	研究發展費用	(2,056)	-	(2,173)	-
6450	預期信用（減損損失）迴轉利益	(3,884)	-	1,622	-
6000	營業費用合計	(77,763)	(6)	(74,032)	(6)
6900	營業淨利	112,662	9	103,277	9
	營業外收入及支出（附註二四）				
7100	利息收入	319	-	925	-
7010	其他收入	2,319	-	1,644	-
7020	其他利益及損失	6,654	-	8,145	1
7050	財務成本	(13,155)	(1)	(5,926)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	2	-	(19)	-
7000	營業外收入及支出合計	(3,861)	(1)	4,769	-
7900	稅前淨利	108,801	8	108,046	9
7950	所得稅費用（附註二五）	(29,720)	(2)	(30,537)	(3)
8200	本期淨利	79,081	6	77,509	6

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年1月1日至3月31日 金　額	%	111年1月1日至3月31日 金　額	%
	其他綜合損益				
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	$ 5,273	1	$ 53,703	5
8372	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	2,621	-	1,744	-
8300	本期其他綜合損益合計	7,894	1	55,447	5
8500	本期綜合損益總額	$ 86,975	7	$ 132,956	11
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 63,382	5	$ 64,362	6
8620	非控制權益	15,699	1	13,147	1
8600		$ 79,081	6	$ 77,509	7
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 71,590	6	$ 96,478	8
8720	非控制權益	15,385	1	36,478	3
8700		$ 86,975	7	$ 132,956	11
	每股盈餘（附註二六）				
9710	基　　本	$ 0.36		$ 0.37	
9810	稀　　釋	$ 0.36		$ 0.37	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 5 月 11 日核閱報告）

董事長：康永明　　經理人：康智量　　會計主管：洪秋碧

環泰企業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依審計準則查核）

單位：新台幣仟元

		歸屬於本公司業主之權益										
								其他權益項目				
代碼		股數（仟股）	金額	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	總計	非控制權益	權益總額
A1	111 年 1 月 1 日餘額	162,091	$1,620,907	$ 57,414	$ 181,628	$ 249,619	$ 390,425	($ 404,913)	$ 13,572	$2,108,652	$ 811,318	$2,919,970
B5	110 年度盈餘指撥及分配本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(64,836)	-	-	(64,836)	-	(64,836)
D1	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	64,362	-	-	64,362	13,147	77,509
D3	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	30,372	1,744	32,116	23,331	55,447
D5	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	64,362	30,372	1,744	96,478	36,478	132,956
Z1	111 年 3 月 31 日餘額	162,091	$1,620,907	$ 57,414	$ 181,628	$ 249,619	$ 389,951	($ 374,541)	$ 15,316	$2,140,294	$ 847,796	$2,988,090
A1	112 年 1 月 1 日餘額	175,869	$1,758,684	$ 57,414	$ 218,209	$ 391,341	$ 157,722	($ 341,317)	$ 13,944	$2,255,997	$ 907,926	$3,163,923
B5	111 年度盈餘指撥及分配本公司股東現金股利	-	-	-	-	-	(61,554)	-	-	(61,554)	-	(61,554)
D1	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	63,382	-	-	63,382	15,699	79,081
D3	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	5,587	2,621	8,208	(314)	7,894
D5	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	63,382	5,587	2,621	71,590	15,385	86,975
Z1	112 年 3 月 31 日餘額	175,869	$1,758,684	$ 57,414	$ 218,209	$ 391,341	$ 159,550	($ 335,730)	$ 16,565	$2,266,033	$ 923,311	$3,189,344

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 5 月 11 日核閱報告）

董事長：康永明　　經理人：康智量　　會計主管：洪秋碧

環泰企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依審計準則查核）

單位：新台幣仟元

代　碼		112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	$ 108,801	$ 108,046
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	45,565	42,393
A20200	攤銷費用	256	256
A29900	預期信用減損損失（迴轉利益）	3,884	(1,622)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(2,417)	(7,740)
A20900	財務成本	13,155	5,926
A21200	利息收入	(319)	(925)
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(2)	19
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1,744)	(234)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(551)	(2,424)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(4,869)	42,840
A31150	應收帳款	(29,557)	(52,498)
A31180	其他應收款	(119)	(12,217)
A31200	存　　貨	(17,533)	(3,590)
A31230	預付款項	(26,718)	(141,342)
A31240	其他流動資產	565	(701)
A32125	合約負債	4,492	(10,017)
A32130	應付票據	8,309	22,628
A32150	應付帳款	(13,270)	(36,370)
A32180	其他應付款	4,414	(22,244)
A32230	其他流動負債	(483)	216
A32240	淨確定福利資產及負債淨變動	(639)	(558)
A33000	營運產生之現金	91,220	(70,158)
A33300	支付之利息	(15,918)	(6,215)
A33500	支付之所得稅	(23,953)	(6,092)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	51,349	(82,465)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	($ 1,000)	($ 9,699)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	3,926	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(2,157)	(65,445)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	10,801	65,605
B02700	購置不動產、廠房及設備	(52,146)	(31,159)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,927	816
B03700	存出保證金增加	(25,062)	(1,821)
B05400	購置投資性不動產	-	(174,636)
B06800	其他非流動資產減少	2,490	128
B07200	預付設備款增加	(9,600)	(1,880)
B07500	收取之利息	319	925
BBBB	投資活動之淨現金流出	(67,502)	(217,166)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	66,650
C00200	短期借款減少	(83,029)	-
C01600	舉借長期借款	110,000	-
C01700	償還長期借款	(88,142)	(22,416)
C03000	收取存入保證金	34	27
C03700	其他應付款－關係人	32	26,321
C04020	租賃本金償還	(2,292)	(2,173)
C04400	其他非流動負債減少	(117)	(40)
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(63,514)	68,369
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(2,084)	9,370
EEEE	現金及約當現金淨減少數	(81,751)	(221,892)
E00100	期初現金及約當現金餘額	567,476	908,233
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 485,725	$ 686,341

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 112 年 5 月 11 日核閱報告）

董事長：康永明　　經理人：康智量　　會計主管：洪秋碧

環泰企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

（僅經核閱，未依審計準則查核）

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

環泰企業股份有限公司（以下稱「本公司」）於 73 年 7 月設立於中華民國。所營業務主要為果糖、麥芽糖、葡萄糖、澱粉之加工製造及馬口鐵皮買賣業務等。

本公司股票自 89 年 1 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 5 月 11 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未　定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9－比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

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

IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」（2020 年修正）及「具合約條款之非流動負債」（2022 年修正）

2020 年修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。

2020 年修正另規定，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。2022 年修正進一步釐清，僅有報導期間結束日以前須遵循之合約條款會影響負債之分類。報導期間後 12 個月內須遵循之合約條款雖不影響負債之分類，惟須揭露相關資訊，俾使財務報告使用者了解合併公司可能無法遵循合約條款而須於報導期間後 12 個月內還款之風險。

2020 年修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表四。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 111 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

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

2. 所得稅費用

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

五、 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司於發展重大會計估計值時，將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

估計及假設不確定性之主要來源

金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約機率及違約損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九。若未來實際現金流量少於合併公司之預期，則可能會產生重大減損損失。

六、現金及約當現金

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
庫存現金及週轉金	$ 1,940	$ 2,614	$ 1,756
銀行支票及活期存款	443,374	534,152	680,039
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）	40,411	30,710	4,546
	$ 485,725	$ 567,476	$ 686,341

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
金融資產－流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
衍生工具(未指定避險)			
－遠期外匯合約	$ -	$ -	$ 3,512
非衍生金融資產			
－國內上市（櫃）			
股票	22,721	28,602	38,789
－國外上市（櫃）			
股票	1,103	1,118	3,584
	$ 23,824	$ 29,720	$ 45,885
金融負債－流動			
強制透過損益按公允價值衡量			
衍生工具(未指定避險)			
－遠期外匯合約	$ 750	$ 419	$ -

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
112年3月31日			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	112.05.12～112.07.17	USD 5,086/ NTD 154,526
111年12月31日			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	112.01.16～112.05.26	USD 14,534/ NTD 443,470
111年3月31日			
買入遠期外匯	美元兌新台幣	111.04.11～111.07.15	USD 3,378/ NTD 93,029

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流　　動			
國內投資			
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	$ 1,000	$ -	$ 13,977
非 流 動			
國內投資			
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	$ 1,000	$ 2,000	$ 1,000
受限制銀行存款(二)	42,424	45,350	3,434
	$ 43,424	$ 47,350	$ 4,434

(一) 截至112年3月31日暨111年12月31日及3月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率1.57%、1.445%及0.82%～5%。

(二) 合併公司依「境外資金匯回投資辦法」經財政部國稅局核准，並向經濟部提出投資計畫，根據其辦法該款項限用於核定之計畫，不得轉作他用。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三一。

九、應收票據、應收帳款及其他應收款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
應收票據			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	$ 118,637	$ 113,768	$ 104,037
減：備抵損失	(1,022)	(1,022)	(1,014)
	$ 117,615	$ 112,746	$ 103,023
應收帳款			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	$ 1,079,469	$ 1,050,011	$ 916,749
減：備抵損失	(13,269)	(9,427)	(1,839)
	$ 1,066,200	$ 1,040,584	$ 914,910

（接次頁）

（承前頁）

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
其他應收款			
應收金融資產出售款	$ -	$ -	$ 8,130
其他應收款	3,171	3,052	7,265
	$ 3,171	$ 3,052	$ 15,395

應收票據及應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為60天，對應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。

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

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

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

112年3月31日

	未逾期	逾期1～30天	逾期31～60天	逾期61～90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0～1%	0～1%	0～11%	0～16%	0～100%	
總帳面金額	$1,087,592	$ 83,571	$ 10,499	$ 2,458	$ 13,986	$1,198,106
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,145)	(126)	(553)	(142)	(12,325)	(14,291)
攤銷後成本	$1,086,447	$ 83,445	$ 9,946	$ 2,316	$ 1,661	$1,183,815

111年12月31日

	未逾期	逾期1～30天	逾期31～60天	逾期61～90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0～1%	0～1%	0～11%	0～18%	0～100%	
總帳面金額	$ 993,994	$ 111,641	$ 40,536	$ 4,835	$ 12,773	$1,163,779
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,177)	(162)	(2,178)	(380)	(6,552)	(10,449)
攤銷後成本	$ 992,817	$ 111,479	$ 38,358	$ 4,455	$ 6,221	$1,153,330

111 年 3 月 31 日

	未逾期	逾期1～30天	逾期31～60天	逾期61～90天	逾期超過90天	合計
預期信用損失率	0～1%	0～1%	0～3%	0～5%	0～100%	
總帳面金額	$ 916,598	$ 79,386	$ 20,844	$ 2,138	$ 1,820	$1,020,786
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,161)	(125)	(1,140)	(134)	(293)	(2,853)
攤銷後成本	$ 915,437	$ 79,261	$ 19,704	$ 2,004	$ 1,527	$1,017,933

應收票據及應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
期初餘額	$ 10,449	$ 4,386
加：本期提列減損損失	3,884	-
減：本期迴轉減損損失	-	(1622)
減：本期實際沖銷	(99)	-
外幣換算差額	57	89
期末餘額	$ 14,291	$ 2,853

十、存　　貨

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
原　　料	$ 376,016	$ 340,074	$ 262,530
物　　料	58,908	56,595	45,801
在 製 品	89,950	90,278	86,725
製 成 品	100,601	127,114	96,233
商　　品	7,379	9,808	6,550
在途存貨	101,272	92,504	57,471
	$ 734,126	$ 716,373	$ 555,310

112 年 3 月 31 日暨 111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之備抵存貨跌價損失分別為 22,010 仟元、22,230 仟元及 20,194 仟元。

112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 1,093,648 仟元及 993,923 仟元。銷貨成本包括存貨跌價回升利益 551 仟元及 2,424 仟元，112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日存貨淨變現價值回升係因該存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

十一、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日	說明
環泰公司	虎欣實業股份有限公司	馬口鐵罐之製造及買賣	65.32%	65.32%	65.32%	
環泰公司	TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.	進出口買賣及各項投資	48.00%	48.00%	48.00%	1、4
環泰公司	PURE CHEM CO., LTD.	葡萄糖及山梨醇製造及買賣	8.00%	8.00%	8.00%	3
環泰公司	TAIWAN FRUCTOSE (PHILIPPINES), INC.	葡萄糖及山梨醇製造及買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
環泰公司	HSINHOMEI LAND HOLDING CO. ,INC.	土地持有及開發	40.00%	40.00%	40.00%	2
環泰公司	TAIWAN FRUCTOSE (M) SDN. BHD.	果糖之製造及買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
虎欣公司	HOOVER ENTERPRISE CO., LTD.	馬口鐵罐之製造及買賣	99.00%	99.00%	99.00%	
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.	PURE CHEM CO., LTD.	葡萄糖及山梨醇製造及買賣	80.07%	80.07%	80.07%	3
TAIWAN FRUCTOSE (M) SDN. BHD.	SARABATI (M) SDN. BHD.	果糖之製造及買賣	100.00%	100.00%	100.00%	

虎欣實業股份有限公司、HSINHOMEI LAND HOLDING CO., INC.及 HOOVER ENTERPRISE CO., LTD.係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。其 112 年及 111 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 817,160 仟元及新台幣 947,994 仟元，分別占合併資產總額之 14.39%及 17.3%；負債總額分別為新台幣 163,003 仟元及 275,949 仟元，分別占合併負債總額之 6.54%及 11.08%；其 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額為新台幣損失 13,626 仟元及新台幣損失 9,327 仟元，分別占合併綜合損益總額之 15.67%及 7.02%。

1. 合併公司對 TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.持股比例為 48%，惟對該公司仍具實質控制力，故仍編入編製個體。
2. 合併公司對 HSINHOMEI LAND HOLDING CO.,INC.持股比例為 40%，惟對該公司仍具實質控制力，故仍編入編製個體。
3. 合併公司對 PURE CHEM CO., LTD.直接及間接持股比例為 46.43%，惟對該公司仍具實質控制力，故仍編入編製個體。
4. 為具重大非控制權益之子公司。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

		非控制權益所持股權及表決權比例		
		112年	111年	111年
子公司名稱	主要營業場所	3月31日	12月31日	3月31日
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.	泰國	52%	52%	52%

	分配予非控制權益之損益		非控制權益		
	112年1月1日	111年1月1日	112年	111年	111年
子公司名稱	至3月31日	至3月31日	3月31日	12月31日	3月31日
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.	($ 3,350)	$ 3,190	$ 439,042	$ 447,606	$ 386,044

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.及其子公司

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動資產	$ 845,517	$ 791,866	$ 687,765
非流動資產	876,252	854,838	803,424
流動負債	(375,619)	(331,859)	(293,269)
非流動負債	(49,527)	(53,105)	(60,422)
權益	$ 1,296,623	$ 1,261,740	$ 1,137,498
權益歸屬於：			
本公司業主	$ 601,099	$ 564,392	$ 525,858
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.之非控制權益	439,042	447,606	386,044
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.公司子公司之非控制權益	256,482	249,742	225,596
	$ 1,296,623	$ 1,261,740	$ 1,137,498

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
營業收入	$ 513,152	$ 430,884
本期淨利	$ 29,242	$ 21,631
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 30,325	$ 16,998
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.之非控制權益	(3,350)	3,190
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.子公司之非控制權益	2,267	1,443
	$ 29,242	$ 21,631
現金流量		
營業活動	$ 79,770	($ 89,822)
投資活動	(69,263)	(10,257)
籌資活動	33,246	50,346
淨現金流入（出）	$ 43,753	($ 49,733)

十二、採用權益法之投資

投資關聯企業

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
具重大性之關聯企業			
東京假期企業股份有限公司	$ 91,364	$ 88,741	$ 89,783

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所持股權及表決權比例如下：

公司名稱	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
東京假期企業股份有限公司	25%	25%	25%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表四「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，112年及111年3月31日採用權益法之投資分別為91,364仟元及89,783仟元，分別佔合併資產總額之1.61%及1.64%，112年及111

年1月1日至3月31日採用權益法認列之關聯企業綜合損益份額分別為利益2,623仟元及利益1,725仟元，分別佔合併綜合損益總額之3.02%及1.30%，係依據被投資關聯企業同期間未經會計師核閱之財務報表認列；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師核閱，尚不致產生重大影響。

以下彙總性財務資訊係以該關聯企業 IFRSs 合併財務報告為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動資產	$ 11,945	$ 11,850	$ 11,408
非流動資產	353,845	343,368	347,964
流動負債	(335)	(247)	(242)
非流動負債	-	(9)	-
權　　益	365,455	354,962	359,130
合併公司持股比例	25%	25%	25%
投資帳面金額	$ 91,364	$ 88,741	$ 89,783

	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
營業收入	$ -	$ -
本期淨利	$ 9	($ 76)
其他綜合損益	10,482	6,976
綜合損益總額	$ 10,491	$ 6,900

十三、不動產、廠房及設備

	土　地	土地改良	房屋及建築	機械設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	建造中之不動產	合　計
成　本										
112年1月1日餘額	$ 972,938	$ 45,559	$ 838,352	$2,292,114	$ 278,760	$ 44,513	$ 9,371	$ 162,207	$ 78,775	$4,722,589
增　添	-	-	314	4,106	884	732	-	-	46,110	52,146
處　分	-	-	-	(1,969)	(12,564)	-	-	-	-	(14,533)
重分類	-	-	-	47,125	3,157	-	-	-	(20,080)	30,202
淨兌換差額	3,172	136	2,779	5,746	(234)	208	-	1,329	(33)	13,103
112年3月31日餘額	$ 976,110	$ 45,695	$ 841,445	$2,347,122	$ 270,003	$ 45,453	$ 9,371	$ 163,536	$ 104,772	$4,803,507
累計折舊及減損										
112年1月1日餘額	$ -	$ 21,149	$ 438,433	$1,485,185	$ 195,492	$ 35,836	$ 7,319	$ 107,343	$ -	$2,290,757
處　分	-	-	-	(652)	(10,698)	-	-	-	-	(11,350)
折舊費用	-	899	8,075	27,218	5,493	624	119	2,397	-	44,825
淨兌換差額	-	55	1,827	2,436	(74)	121	-	709	-	5,074
112年3月31日餘額	$ -	$ 22,103	$ 448,335	$1,514,187	$ 190,213	$ 36,581	$ 7,438	$ 110,449	$ -	$2,329,306
112年3月31日淨額	$ 976,110	$ 23,592	$ 393,110	$ 832,935	$ 79,790	$ 8,872	$ 1,933	$ 53,087	$ 104,772	$2,474,201
111年12月31日及112年1月1日淨額	$ 972,938	$ 24,410	$ 399,919	$ 806,929	$ 83,268	$ 8,677	$ 2,052	$ 54,864	$ 78,775	$2,431,832
成　本										
111年1月1日餘額	$ 940,892	$ 41,968	$ 802,535	$2,130,713	$ 243,422	$ 41,795	$ 9,228	$ 159,866	$ 58,336	$4,428,755
增　添	8,006	-	1,690	5,927	790	134	-	-	14,612	31,159
處　分	-	-	(169)	(6,231)	-	(6)	-	-	-	(6,406)
重分類	-	-	704	18,759	-	4	-	-	(18,762)	705
淨兌換差額	12,577	1,295	15,352	42,798	5,656	561	-	1,070	1,783	81,092
111年3月31日餘額	$ 961,475	$ 43,263	$ 820,112	$2,191,966	$ 249,868	$ 42,488	$ 9,228	$ 160,936	$ 55,969	$4,535,305
累計折舊及減損										
111年1月1日餘額	$ -	$ 16,511	$ 394,407	$1,343,069	$ 179,306	$ 32,976	$ 6,675	$ 96,867	$ -	$2,069,811
處　分	-	-	(169)	(5,650)	-	(5)	-	-	-	(5,824)
折舊費用	-	909	8,275	24,876	4,431	517	160	2,572	-	41,740
淨兌換差額	-	490	6,545	25,495	4,468	437	-	566	-	38,001
111年3月31日餘額	$ -	$ 17,910	$ 409,058	$1,387,790	$ 188,205	$ 33,925	$ 6,835	$ 100,005	$ -	$2,143,728
111年3月31日淨額	$ 961,475	$ 25,353	$ 411,054	$ 804,176	$ 61,663	$ 8,563	$ 2,393	$ 60,931	$ 55,969	$2,391,577

112年及111年1月1日至3月31日並未認列或迴轉減損損失。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

土地改良物	5至20年
房屋及建築	
廠房主建物	15至50年
機電動力設備	20年
工程系統	20至30年
其　　他	3至10年
機器設備	
廢水工程	8至20年
桶　　槽	20至25年
其　　他	5至15年
運輸設備	3至10年
辦公設備	3至11年
其他設備	2至20年
租賃改良	10年

設定作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
使用權資產帳面金額			
土　　地	$ 9,186	$ 9,851	$ 11,454
建 築 物	17	41	110
機器設備	2,044	2,174	2,566
	$ 11,247	$ 12,066	$ 14,130

	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
使用權資產之增添	$ -	$ 2,609
使用權資產之折舊費用		
土　　地	$ 587	$ 586
建 築 物	23	23
機器設備	130	44
	$ 740	$ 653

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於112年及111年1月1日至3月31日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
租賃負債帳面金額			
流　　動	$ 9,201	$ 9,188	$ 9,149
非 流 動	$ 3,705	$ 6,010	$ 12,874

租賃負債之折現率區間如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
土　　地	1.53%~1.792%	1.53%~1.792%	1.792%
房屋及建築	1.41%	1.41%	1.41%
機器設備	1.40%	1.40%	1.40%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房、辦公室使用，租賃期間為2～99年。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	$ 685	$ 615
租賃之現金（流出）總額	($ 3,031)	($ 2,788)

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物及辦公設備適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
承租承諾	$ 3,373	$ 231	$ 1,226

十五、投資性不動產

	土　　地
成　　本	
112年1月1日餘額	$256,183
淨兌換差額	(171)
112年3月31日餘額	$256,012
累計折舊及減損	
112年1月1日餘額	$ 10,030
淨兌換差額	36
112年3月31日餘額	$ 10,066
112年3月31日淨額	$245,946
111年12月31日及112年1月1日淨額	$246,153
成　　本	
111年1月1日餘額	$ 57,836
增　　添	174,636
重 分 類	20,000
淨兌換差額	1,917
111年3月31日餘額	$254,389
累計折舊及減損	
111年1月1日餘額	$ 9,364
淨兌換差額	341
111年3月31日餘額	$ 9,705
111年3月31日淨額	$244,684

合併公司之投資性不動產座落於馬來西亞怡保及泰國曼谷之土地，該地段因可比市場交易不頻繁且亦無法取得可靠之替代公允價值估計數，故無法可靠決定公允價值。

合併公司之投資性不動產座落於台灣之土地，其公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據，評價所得公允價值如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
公允價值	$ 207,649	$ 207,649	$ 211,555

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。

合併公司設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十六、其他無形資產

	電腦軟體成本
成　　本	
112年1月1日餘額	$ 10,409
淨兌換差額	7
112年3月31日餘額	$ 10,416
累計攤銷及減損	
112年1月1日餘額	$ 8,350
攤銷費用	256
淨兌換差額	5
112年3月31日餘額	$ 8,611
112年3月31日淨額	$ 1,805
111年12月31日及112年1月1日淨額	$ 2,059
成　　本	
111年1月1日餘額	$ 10,292
淨兌換差額	60
111年3月31日餘額	$ 10,352
累計攤銷及減損	
111年1月1日餘額	$ 7,239
攤銷費用	256
淨兌換差額	42
111年3月31日餘額	$ 7,537
111年3月31日淨額	$ 2,815

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體成本	5至10年

依功能別彙總攤銷費用：

	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
管理費用	$ 256	$ 256

十七、其他資產

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流　　動			
預付款項	$ 193,679	$ 166,961	$ 267,684
其他金融資產－流動	3,000	3,000	3,000
其　　他	1,247	1,812	3,067
	$ 197,926	$ 171,773	$ 273,751
非 流 動			
預付設備款	$ 37,400	$ 58,002	$ 38,915
存出保證金	54,350	29,288	6,276
其　　他	3,497	5,987	4,123
	$ 95,247	$ 93,277	$ 49,314

其他資產－非流動主係不鏽鋼鋼捲，其成本與備抵跌價損失之淨額於112年3月31日暨111年12月31日及3月31日分別為3,127仟元、3,127仟元及3,420仟元。

合併公司設定質押作為借款擔保之其他金融資產及設定質押之存出保證金金額，請參閱附註三一。

十八、借　　款

(一) 短期借款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
擔保借款			
銀行借款	$ 300,609	$ 187,057	$ 161,907
無擔保借款			
信用額度借款	30,000	30,000	186,807
應付銀行結匯款	204,224	400,805	287,301
	$ 534,833	$ 617,862	$ 636,015

銀行週轉性借款之利率於112年3月31日暨111年12月31日及3月31日分別為1.61%～5.97%、1.43%～6.03%及0.61%～4.5%。

合併公司為上述短期借款提供抵押擔保情形，請參閱附註三一。

(二) 長期借款

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
擔保借款			
銀行借款	$ 954,862	$ 960,594	$ 919,423
無擔保借款			
信用借款	217,863	190,273	139,682
減：列為1年內到期部分	(116,959)	(106,466)	(101,396)
長期借款	$ 1,055,766	$ 1,044,401	$ 957,709

	重大條款	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
擔保借款				
台灣企銀	長期借款，額度 52,000 仟元，利率按兩年期定存機動利率加 0.2%(目前 2.05%)，自 102 年 8 月起，每季為一期，共 52 期，按期還本，每期支付 100 萬元。	$ 13,000	$ 14,000	$ 17,000
台灣企銀	長期借款，借款額度 175,000 仟元，第一年依本行一年期定儲存機動利率加 0.36%(即年息 1.2%）機動計算，且最低不得低於年息 1.2%，第二年起該依本行一年期定儲存機動利率加 0.46%（即年息 1.3%）機動計算，且最低不得低於年息 1.3%。自實際撥款日起，前 24 個月按月付息，並自 112 年 4 月 2 日起，以每年為一期，共 156 期，按期還本金及利息。	75,000	75,000	175,000
上海商銀	7 年長期借款，借款額度 2 億，利率前三年依新台幣機動郵局定儲二年利率+0.505%計息，第四年起新台幣機動郵局定儲二年利率+0.655%計息（目前 2.245%），按月付息，本金寬限期（24 個月）滿後，每 3 個月為一期，共 20 期還本。108/7/12 開始還本金。	250,000	250,000	90,000
台灣企銀	5 年長期借款，額度 30,000 仟元，利率按一年期定存機動利率加年利率 0.51%計算(目前 1.925%)。第一次繳息日為 108 年 1 月 3 日，自撥款日起，本金按月攤還。	4,500	6,000	10,500

（接次頁）

（承前頁）

	重大條款	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
擔保借款				
兆豐銀行	長期借款，借款額度 12,000 仟泰銖，利率 2.0%，到期還本。	$ -	$ -	$ 10,381
第一銀行	5 年長期借款，借款額度 59,000 仟批索，利率按 IBCL rate 加計 1.5%（目前 3.375%），利息按月繳付，到期還本。	27,360	27,119	28,824
大華銀行	長期借款，借款額度 68,369 仟泰銖，利率 2.75%，利息按月繳付，一年後開始還本。	56,431	59,904	59,147
王道銀行	5 年長期借款，額度 552,000 仟元，自動用日起按 1 月起 TAIBOR 利率加碼年利率 0.85%計付，本金自首次動用日（110/10/25）起算屆滿 5 年還本，利率按季付息。	528,571	528,571	528,571
無擔保借款				
王道銀行	長期借款，借款額度 130,000 仟元，利率按郵匯儲兩年定儲機動利率加 0.65%後除以 0.946 所得利率機動計付（目前 2%），自借款日起月起，利息按月繳付，本金到期一次清償。	62,363	71,273	80,182
新光銀行	3 年長期借款，借款額度 70,000 仟元，利率按一年期 TAIBOR 1.4%（目前 1.781%），並自實際借用日起每 12 個月定期調整適用利率；自 110 年 8 月 5 日起，每 3 個月為 1 期，按期攤還本金 3,500 仟元，利息按月繳付，到期日剩餘本金一次清償。	45,500	49,000	59,500
中國信託	3 年長期借款，借款額度 60,000 仟元，利率按 1.7%計付，自借款日起，利息按月繳付，本金到期一次清償。	-	20,000	-
合作金庫	2 年長期借款，借款額度 70,000 仟元，利率按 1.801%計付，自借款日起，利息按月繳付，本金到期一次清償。	-	50,000	-
合作金庫	長期借款，借款額度 70,000 仟元，利息依借款金額及授信約定利率按月計算（目前 1.926%），並於每月 16 日付息，本金到期清償。	50,000	-	-

（接次頁）

（承前頁）

	重大條款	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
中國信託	長期借款，借款額度 60,000 仟元，利息依借款金額及授信約定利率按月計算（目前2.13%），並於每月 30 日付息，寬限期半年，第九個月為第一期，每季攤還本金，分十期清償。	$ 60,000	$ -	$ -
減：列為1年內到期部分		(116,959)	(106,466)	(101,396)
		$1,055,766	$1,044,401	$ 957,709

合併公司為上述長期借款提供抵押擔保情形請參閱附註三一。

十九、應付票據及應付帳款

合併公司購買原物料平均賒帳期間為 15~45 天，均不加計利息，合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二十、其他負債

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
流動			
其他應付款			
關係人資金融通	$ 8,973	$ 8,941	$ 34,668
應付薪資	25,923	36,738	27,611
應付股利	61,554	-	64,836
其他	96,075	83,609	78,163
	$192,525	$129,288	$205,278
其他負債			
代收款	$ 2,441	$ 2,262	$ 1,575
其他	1,564	2,226	375
	$ 4,005	$ 4,488	$ 1,950
非流動			
存入保證金	$ 1,377	$ 1,343	$ 1,302
其他	1,620	1,737	1,291
	$ 2,997	$ 3,080	$ 2,593

二一、退職後福利計畫

112年及111年1月1日至3月31日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以111年及110年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為(103)仟元及(23)仟元。

二二、權　　益

(一) 股　　本

普 通 股

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
額定股數（仟股）	200,000	200,000	200,000
額定股本	$ 2,000,000	$ 2,000,000	$ 2,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	175,869	175,869	162,091
已發行股本	$ 1,758,684	$ 1,758,684	$ 1,620,907

合併公司於111年6月23日經股東會決議110年度盈餘分配議案，分配股票股利137,777仟元，增資後實收股本為1,758,684仟元。上述盈餘轉增資案業經金管會證券期貨局於111年7月12日核准申報生效，並經董事會決議，以111年9月5日為增資基準日。

(二) 資本公積

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)			
股票發行溢價	$ 7,597	$ 7,597	$ 7,597
庫藏股票交易	7,743	7,743	7,743
	15,340	15,340	15,340
僅得用以彌補虧損			
認列對子公司所有權權益變動數(2)	14	14	14
處分資產增益	42,060	42,060	42,060
合　　計	$ 57,414	$ 57,414	$ 57,414

(1) 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(2) 此類資本公積係合併公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或合併公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 110 年 7 月 5 日股東會決議通過修正章程，訂明公司授權董事會特別決議，將應分派股息及紅利，以發放現金方式為之，並報告股東會。

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達實收資本額時，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，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東紅利。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註二四之(八)員工酬勞及董監事酬勞。

依本公司股利政策，為配合業務拓展並考量公司資本支出及營運週轉所需，現階段採取剩餘股利政策。未來股利政策以不低於當年度可分配盈餘之 40%為原則，惟可分配盈餘低於實收資本額 2%得不予分配；並將依公司未來資本支出預算衡量資金之需求，並兼顧股東之利益，盈餘分派得以現金股利或股票股利方式為之，惟現金股利不得低於全部股利總額之 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司已於 110 年 7 月 5 日股東會決議通過修正公司章程，明定就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，若前期未分配盈餘不足提列，將自當期稅後淨利加計稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列。修正章程前，本公司係依法自前期未分配盈餘提列。

本公司111及110年度盈餘分配案如下：

	111年度	110年度
法定盈餘公積	$ 14,821	$ 36,581
特別盈餘公積	$ -	$141,722
特別盈餘公積迴轉	($ 63,968)	$ -
現金股利	$ 61,554	$ 64,836
股票股利	$114,315	$137,777
每股現金股利（元）	$ 0.35	$ 0.40
每股股票股利	0.65	0.85

上述現金股利已分別於112年3月30日及111年3月28日董事會決議分配，110年度之其餘盈餘分配項目已於111年6月23日股東常會決議。111年度之其餘盈餘分配項目尚待112年6月21日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	$ 391,341	$ 249,619
期末餘額	$ 391,341	$ 249,619

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	($ 341,317)	($ 404,913)
當期產生		
國外營運機構之換算差額	5,587	30,372
期末餘額	($ 335,730)	($ 374,541)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	$ 13,944	$ 13,572
當期產生		
採用權益法之關聯企業之份額	2,621	1,744
本期其他綜合損益	2,621	1,744
期末餘額	$ 16,565	$ 15,316

(六) 非控制權益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
期初餘額	$ 907,926	$ 811,318
歸屬於非控制權益之份額		
本期淨利	15,699	13,147
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(314)	23,331
期末餘額	$ 923,311	$ 847,796

二三、收　　入

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
客戶合約收入		
商品銷貨收入	$1,284,073	$1,171,232

商品銷貨收入來自果糖製造及馬口鐵皮買賣業務之銷售。由於該商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有使用之權利，並承擔商品滅失或損壞之風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。

(一) 合約餘額

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日	111年1月1日
應收票據及應收帳款 （附註九）	$ 1,183,815	$ 1,153,330	$ 1,017,933	$ 1,006,742
合約負債				
商品銷貨	$ 9,404	$ 4,912	$ 18,489	$ 28,506

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(二) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三五。

二四、本期淨利

(一) 利息收入

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
利息收入		
銀行存款	$ 319	$ 925

(二) 其他收入

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
租賃收入		
其他營業租賃		
其他租金	$ 715	$ 257
其　　他	1,604	1,387
	$ 2,319	$ 1,644

(三) 其他利益及損失

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
金融資產及金融負債損益		
強制透過損益按公允價		
值衡量之金融資產	$ 2,417	$ 7,740
淨外幣兌換利益	3,216	249
處分不動產、廠房及設備利益	1,744	234
其　　他	(723)	(78)
	$ 6,654	$ 8,145

(四) 財務成本

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
銀行透支及銀行借款利息	$ 13,092	$ 5,817
向關係人借款利息	56	106
租賃負債之利息	7	3
	$ 13,155	$ 5,926

(五) 減損損失（迴轉）

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
應收帳款	$ 3,884	($ 1,622)
存貨（包含於營業成本）	(551)	(2,424)
	$ 3,333	($ 4,046)

(六) 折舊及攤銷

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 37,857	$ 35,694
營業費用	7,708	6,699
	$ 45,565	$ 42,393
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	$ 256	$ 256

(七) 員工福利費用

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
短期員工福利	$ 78,845	$ 73,193
退職後福利		
確定提撥計畫	2,346	1,608
確定福利計畫(附註二一)	(103)	(23)
	2,243	1,585
員工福利費用合計	$ 81,088	$ 74,778
依功能別彙總		
營業成本	$ 56,052	$ 49,846
營業費用	25,036	24,932
	$ 81,088	$ 74,778

(八) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係按年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於 2%提撥員工酬勞及不高於 2%提撥董監事酬勞。112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董監事酬勞如下：

估列比例

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
員工酬勞	2%	2%
董監事酬勞	2%	2%

金　　額

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
員工酬勞	$ 1,665	$ 1,652
董監事酬勞	$ 1,665	$ 1,652

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

111及110年度員工酬勞及董監事酬勞分別於112年3月30日及111年3月28日經董事會決議如下：

金　　額

	111年度	110年度
	現金紅利	現金紅利
員工酬勞	$ 3,268	$ 8,760
董監事酬勞	3,268	6,570

111及110年度員工酬勞及董監事酬勞之實際配發金額與111及110年度合併財務報告之認列金額並無差異。

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

(九) 外幣兌換損益

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	$ 5,127	$ 3,541
外幣兌換損失總額	(1,911)	(3,292)
淨損益	$ 3,216	$ 249

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	$ 21,384	$ 21,012
遞延所得稅		
本期產生者	8,336	9,525
認列於損益之所得稅費用	$ 29,720	$ 30,537

(二) 所得稅核定情形

截至109年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二六、每股盈餘

單位：每股元

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	$ 0.36	$ 0.37
稀釋每股盈餘	$ 0.36	$ 0.37

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於111年9月5日。因追溯調整，111年1月1日至3月31日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追溯調整前	追溯調整後
	111年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	$ 0.40	$ 0.37
稀釋每股盈餘	$ 0.40	$ 0.37

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
歸屬於本公司業主之淨利	$ 63,382	$ 64,362
用以計算基本每股盈餘之淨利	$ 63,382	$ 64,362
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	$ 63,382	$ 64,362

股　　數

單位：仟股

	112年1月1日 至3月31日	111年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	175,869	175,869
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	117	112
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	175,986	175,981

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二七、現金流量資訊

非現金交易

合併公司於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日進行下列非現金交易之投資活動：

(一) 合併公司於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日將 30,202 仟元及 705 仟元之預付設備款轉列至不動產、廠房及設備。(參閱附註十三)

(二) 合併公司於 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日將 20,000 仟元之預付房地款轉列至投資性不動產。(參閱附註十五)

二八、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 3 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 22,721	$ -	$ -	$ 22,721
國外上市（櫃）股票	1,103	-	-	1,103
合計	$ 23,824	$ -	$ -	$ 23,824
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	$ -	$ 750	$ -	$ 750

111 年 12 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 28,602	$ -	$ -	$ 28,602
國外上市（櫃）股票	1,118	-	-	1,118
合計	$ 29,720	$ -	$ -	$ 29,720
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具	$ -	$ 419	$ -	$ 419

111 年 3 月 31 日

	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具	$ -	$ 3,512	$ -	$ 3,512
國內上市（櫃）及興櫃股票	38,789	-	-	38,789
國外上市（櫃）股票	3,584	-	-	3,584
合計	$ 42,373	$ 3,512	$ -	$ 45,885

112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
金融資產			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 23,824	$ 29,720	$ 45,885
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	1,774,485	1,803,496	1,747,356
金融負債			
透過損益按公允價值衡量持有供交易	750	419	-
按攤銷後成本衡量（註2）	2,169,991	2,172,852	2,133,128

註1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）、利率變動風險（參閱下述(2)）以及其他價格風險（參閱下述(3)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動曝險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額以及具匯率風險曝險之衍生性工具帳面金額，參閱附註三三。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目及指定為現金流量避險之遠期外匯合約，並將其期末之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1%時，將使稅後淨利或權益增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1%時，其對稅後淨利或權益之影響將為同金額之負數。

	美元貨幣之影響	
	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
損益	$ 340	$ 627

主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元貨幣計價應收、應付款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
具現金流量利率風險			
－金融資產	$ 530,149	$ 614,826	$ 704,752
－金融負債	1,707,558	1,768,729	1,695,120

敏感性分析

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，合併公司之利率風險主要來自於浮動利率借款，若利率增加1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司112年及111年1月1日至3月31日之稅後淨利或權益將減少2,355仟元及1,981仟元；若利率減少1%，其對稅後淨利或權益之影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲或下跌1%，112年及111年1月1日至3月31日稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下降而分別增加或減少238仟元及424仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行

義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並透過每年由管理階層指派專責團隊複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

112 年 3 月 31 日

	加權平均有效利率（%）	短於 1 年	1 至 3 年	3 年以上
非衍生金融負債				
短期借款	5.305	$ 563,206	$ -	$ -
應付票據		63,471	-	-
應付帳款		205,060	-	-
其他應付款		192,525	-	-
長期借款	2.173	119,501	331,242	747,466
存入保證金		1,377	-	-
		$ 1,145,140	$ 331,242	$ 747,466

111 年 12 月 31 日

	加權平均有效利率（%）	短於 1 年	1 至 3 年	3 年以上
非衍生金融負債				
短期借款	4.862	$ 647,902	$ -	$ -
應付票據		55,162	-	-
應付帳款		218,330	-	-
其他應付款		129,288	-	-
長期借款	1.98	108,575	303,715	761,380
存入保證金		1,343	-	-
		$ 1,160,600	$ 303,715	$ 761,380

111 年 3 月 31 日

	加權平均有效利率（%）	短於 1 年	1 至 3 年	3 年以上
非衍生金融負債				
短期借款	1.20	$ 643,647	$ -	$ -
應付票據		75,671	-	-
應付帳款		155,757	-	-
其他應付款		205,278	-	-
長期借款	1.62	103,039	203,174	770,050
存入保證金		1,302	-	-
		$ 1,184,694	$ 203,174	$ 770,050

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至 112 年 3 月 31 日暨 111 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 634,970 仟元、1,005,209 仟元及 1,620,194 仟元。

三十、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
康國鋒	主要管理階層

(二) 向關係人借款（帳列其他應付款）

關係人名稱	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
康國鋒	$ 8,973	$ 8,941	$ 34,668

利息費用

關係人類別／名稱	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
主要管理階層	$ 56	$ 106

合併公司向關係人借款之借款利率與市場利率相當，且為無擔保借款。

(三) 主要管理階層薪酬

	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
薪資	$ 1,860	$ 1,788
獎金	1,629	1,835
業務執行費用	628	540
盈餘分配項目	88	-
	$ 4,205	$ 4,163

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品及訴訟案件之擔保保證金：

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－流動）	$ 1,000	$ -	$ 1,000
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動）	1,000	2,000	1,000
質押定存單（帳列其他金融資產－流動）	3,000	3,000	3,000
受限制銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動）	42,424	45,350	3,434
不動產、廠房及設備－土地	735,087	734,550	730,801
不動產、廠房及設備－房屋及建築物	280,370	282,722	288,292
不動產、廠房及設備－機器設備	22,977	22,895	24,283
投資性不動產－土地	26,639	26,544	25,683
	$ 1,112,497	$ 1,117,061	$ 1,077,493

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

新台幣仟元／美元

	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日	
存出及應付保證票據	$ 616,000	$ 616,000	$ 600,000	銀行借款
存入及應收保證票據	2,670	2,670	2,670	工程履約保證
已開狀未使用金額	USD 4,280,873	USD 1,075,875	USD 4,635,883	購買原料

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

112 年 3 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 6,731	30.45（美元：新台幣）	$ 204,954
美元	5,117	33.9351（美元：泰銖）	155,803
美元	506	4.6011（美元：馬幣）	15,421
美元	107	54.3556（美元：菲幣）	3,244
			$ 379,422
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	7,070	30.45（美元：新台幣）	$ 215,292
美元	13	33.9351（美元：泰銖）	390
美元	975	4.6011（美元：馬幣）	29,674
美元	5,798	54.3556（美元：菲幣）	176,541
			$ 421,897

111 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 16,476	30.71（美元：新台幣）	$ 505,986
美元	5,275	34.3474（美元：泰銖）	161,984
美元	348	4.5843（美元：馬幣）	10,685
美元	155	56.4211（美元：菲幣）	4,751
			$ 683,406
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	13,760	30.71（美元：新台幣）	$ 422,560
美元	61	34.3474（美元：泰銖）	1,885
美元	1,016	4.5843（美元：馬幣）	31,215
美元	5,789	56.4211（美元：菲幣）	177,773
			$ 633,433

111 年 3 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 8,520	28.625（美元：新台幣）	$ 243,885
美元	2,905	33.0887（美元：泰銖）	83,156
美元	712	4.3796（美元：馬幣）	20,392
美元	1,190	52.4075（美元：菲幣）	34,073
			$ 381,506
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	10,566	28.625（美元：新台幣）	$ 302,447
美元	17	33.0887（美元：泰銖）	478
美元	329	4.3796（美元：馬幣）	9,423
美元	5,155	52.4075（美元：菲幣）	147,564
			$ 459,912

合併公司於 112 年及 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日外幣兌換損益已實現及未實現分別為利益 3,216 仟元及利益 249 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包括投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(無)
8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(附註七)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表五)

(二) 轉投資事業相關資訊：(附表四)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
   (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
   (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
   (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

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

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。（附表六）

三五、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。本合併公司之應報導部門如下：

果糖部門：從事果糖、麥芽糖、葡萄糖、澱粉之加工製造。

馬口鐵部門：從事馬口鐵罐及塑膠桶買賣、製造業務。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日	112年1月1日至3月31日	111年1月1日至3月31日
果糖部門	$ 1,274,712	$ 1,157,511	$ 120,445	$ 107,769
馬口鐵部門	64,549	66,471	3,420	7,163
調整及沖銷	(55,188)	(52,750)	(6,998)	(7,492)
合併收入	$ 1,284,073	$ 1,171,232	$ 116,867	$ 107,440
採權益法認列之關聯企業損益份額			$ 2	($ 19)
租金收入			715	257
利息收入			319	925
什項收入			1,604	1,387
處分不動產、廠房及設備利益			1,744	234
外幣兌換淨利益			3,216	249
金融工具評價利益			1,770	7,740
總部管理成本與董事酬勞			(4,205)	(4,163)
財務成本			(13,155)	(5,926)
什項支出			(76)	(78)
稅前淨利			$ 108,801	$ 108,046

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、採用權益法之關聯企業損益份額、租金收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、外幣兌換淨損益、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

部門資產	112年3月31日	111年12月31日	111年3月31日
果糖部門	$ 2,224,186	$ 2,176,165	$ 2,249,897
馬口鐵部門	634,782	636,386	469,447
調整及沖銷	(5,137)	(5,162)	(4,989)
部門資產總額	2,853,831	2,807,389	2,714,355
加：流動資產	2,629,587	2,642,115	2,608,592
採用權益法之投資	91,364	88,741	89,783
其他無形資產	1,805	2,059	2,815
遞延所得稅資產	57,042	56,541	54,607
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	43,424	47,350	4,434
其他非流動資產	3,497	5,987	4,123
合併資產總額	$ 5,680,550	$ 5,650,182	$ 5,478,709

環泰企業股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
1	TAIWAN FRUCTOSE (PHILIPPINES), INC	HSINHOMEI LAND HOLDING CO., INC.	其他應收款	Y	$ 13,445	$ 13,445	$ 13,445	4.5%	短期融通資金	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 89,676	$ 119,568	

註：依 Taiwan Fructose (Philippines), Inc 資金貸與他人作業程序限額計算如下：

個別對象貸與限額：公司淨值百分之三十：298,919x30%=89,676

資金貸與總限額：公司淨值百分之四十：298,919x40%=119,568

環泰企業股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額（註3）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率（%）	背書保證最高限額（註3）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註2）											
0	環泰企業股份有限公司	TAIWAN FRUCTOSE (PHILIPPINES), INC	2	$ 906,413	$ 61,640	$ 61,640	$ 61,640	$ -	2.72	$ 1,133,017	Y	N	N	

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

(1)有業務關係之公司。

(2)直接持有普通股股權超過50%之子公司。

(3)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。

(4)對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過50%之母公司。

(5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：背書保證之最高限額為淨值2,266,033x50%=1,133,017；另對單一企業背書保證之限額為淨值2,266,033x40%＝906,413。

環泰企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 112 年 3 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額（註2）	持股比例	公允價值	
環泰企業股份有限公司	國內上市（櫃）普通股							
	南亞塑膠工業股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,000	$ 388	-	$ 388	
	群創光電股份有限公司	〃	〃	71,495	1,037	-	1,037	
	台灣水泥股份有限公司	〃	〃	30,000	1,092	-	1,092	
	統一證券股份有限公司	〃	〃	141,200	2,273	-	2,273	
	元大金融控股股份有限公司	〃	〃	65,720	1,469	-	1,469	
	宏遠證券股份有限公司	〃	〃	591,200	5,853	-	5,853	
	福邦證券股份有限公司	〃	〃	68,000	721	-	721	
	中國鋼鐵股份有限公司	〃	〃	38,000	1,174	-	1,174	
	新光金融控股股份有限公司	〃	〃	190,000	1,600	-	1,600	
	潤泰全球股份有限公司	〃	〃	10,700	604	-	604	
	群益金鼎證券股份有限公司	〃	〃	75,000	900	-	900	
	國泰金融控股股份有限公司	〃	〃	35,000	1,463	-	1,463	
	康和綜合證券股份有限公司	〃	〃	223,000	2,475	-	2,475	
	陽明海運股份有限公司	〃	〃	26,000	1,672	-	1,672	
					22,721		22,721	
	國外上市（櫃）普通股							
	ICON ENERGY LIMITED	〃	〃	9,000,000	1,103	1.17%	1,103	
					$ 23,824		$ 23,824	

（接次頁）

（承前頁）

持有之公司	有價證券種類及名稱（註1）	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額（註2）	持股比例	公允價值	
	國內非上市（櫃）股票							
	商頁網股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	13,524	$ -	0.54%	$ -	註3
	聯發生物科技股份有限公司	〃	〃	579,179	-	3.73%	-	註3
					$ -		$ -	

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」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：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備抵損失之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填攤銷後成本（已扣除備抵損失）之帳面餘額。

註3：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動已全數提列備抵損失。

註4：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表四。

環泰企業股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區....等相關資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元；仟股

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			
環泰企業股份有限公司	虎欣實業股份有限公司	台灣	馬口鐵罐製造	$ 109,309	$ 109,309	8,818	65.32	$ 404,567	$ 2,181	$ 1,414	
	TAIWAN FRUCTOSE (M) SDN. BHD.	馬來西亞	果糖製造	792,146	792,146	85,258	100.00	802,330	13,704	13,704	
	TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.	泰國	進出口買賣業務及各項投資	114,098	114,098	12	48.00	498,674	24,619	27,969	
	PURE CHEM CO., LTD.	泰國	山梨醇及結晶葡萄糖製造	46,290	46,290	960	8.00	102,425	29,451	2,356	
	TAIWAN FRUCTOSE (PHILIPPINES), INC.	菲律賓	山梨醇及結晶葡萄糖製造	830,464	830,464	13,000	100.00	298,919	(15,483)	(15,483)	
	HSINHOMEI LAND HOLDING CO.,INC	菲律賓	土地持有及開發	5,656	5,656	80	40.00	8,726	(201)	(81)	
	東京假期企業股份有限公司	台灣	一般旅館業	22,045	22,045	3,750	25.00	91,364	9	2	
虎欣實業股份有限公司	HOOVER ENTERPRISE CO.,LTD.	泰國	馬口鐵罐之製造及買賣	32,673	32,673	297	99.00	31,164	(582)	(576)	
TAIWAN FRUCTOSE (THAI) CO., LTD.	PURE CHEM CO., LTD.	泰國	山梨醇及結晶葡萄糖製造	293,486	293,486	3,804	80.07	991,633	29,451	24,828	
TAIWAN FRUCTURE (M) SDN. BHD.	SARABATI (M) SDN. BHD.	馬來西亞	土地持有及開發	46,388	46,388	1,223	100.00	35,752	(42)	(42)	

環泰企業股份有限公司及子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號（註一）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註3）
0	環泰企業股份有限公司	PURE CHEM CO., LTD.	1	應付帳款	$ 9,430	註5	-
1	PURE CHEM CO., LTD.	TAIWAN FRUCTOSE (M) SDN. BHD.	3	銷貨收入	11,731	註4	1
2	TAIWAN FRUCTOSE (PHILLIPPINE) INC.	HSINHOMEI LAND HOLDING., LTD.	3	使用權資產	51,350	註4	1
		HSINHOMEI LAND HOLDING., LTD.	3	其他應收款	13,998	註5	-

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：依雙方議定之價格與一般客戶相較無重大差異。

註5：依雙方議定之授信期間與一般客戶相較無重大差異。

註6：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否列示。

環泰企業股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 3 月 31 日

附表六

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
六順實業股份有限公司	35,823,928	20.37%
康國鋒	18,432,083	10.48%

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