



民國一一〇年股東常會議事錄



開會時間：中華民國一一〇年七月十六日(星期五)上午十時整

地點：新北市五股區五權五路31號(本公司烘焙教室)

出席：出席股東及股東代理人所代表之股權數為 21,112,583 股，佔本公司於股東常會停止過戶時已發行股份總數 33,683,970 股之 62.67%。

出席董事：林雪嬌、吳文欽、廖本蒼、韓銘義

出席獨立董事：李政寬、楊蒂敏

列席：張耿禧會計師

主席：林雪嬌



紀錄：邱俊榮



1. 宣佈開會：出席股數已達法定開會股數，本會議成立，主席宣布開會。
2. 主席致詞：略。

報告事項：

第一案

案由：本公司民國 109 年度營業報告。

說明：本公司民國 109 年度營業報告書，請參閱【附件一】。

第二案

案由：本公司民國 109 年度審計委員會審查報告。

說明：審計委員會審查民國 109 年度審查報告，請參閱【附件二】。

第三案

案由：本公司民國 109 年度員工酬勞及董監酬勞分配情形。

說明：依公司章程規定分派董事、監察人酬勞新台幣 9,800,798 元，員工酬勞新台幣 13,283,974 元。



第四案

案由：本公司庫藏股買回情況報告。

說明：1、本公司於民國 109 年 3 月 25 日董事會通過依「一〇九年度第一次買回股份轉讓員工辦法」執行購買本公司庫藏股，截至本議事手冊刊印日止，執行情形如下：

買回期次	109 年度第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	109/3/26~109/5/25
買回區間價格	170 元~210 元
已買回股份種類及數量	普通股 12,000 股
已買回股份金額	2,432,188 元
已辦理註銷及轉讓之股份數量	0
累計持有本公司股份數量	12,000 股
累計持有本公司股份數量佔已發行股份總數比率(%)	0.04%



第五案

案由：本公司民國 109 年度盈餘分配報告。

說明：本公司民國 109 年度盈餘分配表如下：

民國 109 年度

單位：新台幣元

期初餘額	613,758,137
精算(損)益列入保留盈餘	1,872,830
加：109 年度稅後淨利	539,070,259
減：提列 10%法定盈餘公積	(54,094,308)
累計換算調整數為負數提列特別盈餘公積	(2,435,101)
可供分配盈餘	1,098,171,817
分配項目：	
股東紅利	
現金股利，每股 12 元	(404,207,640)
期末未分配盈餘	693,964,177

董事長：林雪嬌

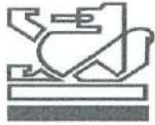


經理人：吳文欽



會計主管：邱俊榮





承認事項：

第一案（董事會提）

案由：承認本公司民國 109 年度營業報告書、民國 109 年度合併財務報表及民國 109 年度個體財務報表案，提請 承認。

- 說明：1. 本公司民國 109 年度營業報告書及合併財務報表暨個體財務報表，業已編制完竣，請參閱【附件一】及【附件三】。業經本公司董事會決議通過，並送請審計委員會查核竣事，出具書面審查報告書在案。
2. 上述營業報告書連同合併財務報表暨個體財務報表業經董事會決議通過，並送審計委員會查核完竣且出具查核報告書後，提請民國 110 年股東常會承認。
3. 謹提請 承認。

決議：本案採票決方式進行決議，表決時全體出席股權數 21,112,583 權，贊成股權數為 20,942,032 權，佔總權數之 99.19%；反對權數為 2,311 權，佔總權數之 0.01%；棄權/未投票權數為 168,240 權，佔總權數之 0.79%；無效票權數為 0 權，佔總權數之 0.00%，本案依照原議案決議通過。



第二案（董事會提）

案由：承認本公司民國 109 年度盈餘分配案，提請 承認。

- 說明：1. 本公司民國 108 年度期末未分配盈餘新台幣 613,758,137 元，精算(損)益列入保留盈餘新台幣 1,872,830 元，民國 109 年度稅後純益為新台幣 539,070,259 元，扣除 10%之法定盈餘公積新台幣 54,094,308 元，以及累計換算調整數為負數提列特別盈餘公積新台幣 2,435,101 元，合計可供分配盈餘為新台幣 1,098,171,817 元。
2. 本公司盈餘分配原則，係優先分配民國 109 年度盈餘。
3. 本案業經民國 110 年 3 月 15 日董事會決議通過，擬依法提請民國 110 年股東常會決議。
4. 現金股利分派採「元以下無條件捨去計算方式」，現金股利不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整(排除僑外及法人)，至符合現金股利分配總額。俟本次股東常會決議通過後，授權董事會另訂配息基準日等相關事宜。
5. 嗣後如因本公司股本變動影響流通在外股數，致股東配息率發生變動而須修正時，擬請股東常會授權董事會全權處理。
6. 本公司盈餘分配表，請參閱【附件四】。
7. 謹提請 承認。

決議：本案採票決方式進行決議，表決時全體出席股權數 21,112,583 權，贊成股權數為 20,941,032 權，佔總權數之 99.18%；反對權數為 3,311 權，佔總權數之 0.01%；棄權/未投票權數為 168,240 權，佔總權數之 0.79%；無效票權數為 0 權，佔總權數之 0.00%，本案依照原議案決議通過。



討論事項：

第一案（董事會提）

案 由：辦理資本公積轉增資發行新股案，提請 討論。

- 說 明：
1. 本公司為充實營運資金及未來業務發展需要，擬自民國 109 年度資本公積轉增資發行新股 3,368,397 股，共計 33,683,970 元。
 2. 按除權配股基準日股東名簿所載之股東及其持有股數計算，每仟股無償配發 100 股，配發不足壹股之畸零股，依公司法第 240 條規定按面額折發現金(至元為止)；股東亦可自行在停止過戶日起五日內向本公司股務代理機構拼湊成整股，拼湊後仍不足壹股之畸零股，授權董事長洽特定人按面額承購之。
 3. 本次增資發行新股，其權利義務與原有普通股相同，並採無實體發行。
 4. 嗣後如因本公司股本變動影響流通在外股份，致股東配股率因此發生變動時，擬提請股東常會授權董事會全權處理。
 5. 本案俟股東常會通過並呈報主管機關核准後，擬提請股東常會授權董事會另定除權配股基準日。
 6. 以上增資相關事宜如經主管機關核定修正或因應法令修訂，需予以變更時，擬請股東常會授權董事會全權處理。
 7. 本案業經審計委員會決議通過。
 8. 請提請 討論。

決 議：本案採票決方式進行決議，表決時全體出席股權數 21,112,583 權，贊成股權數為 20,940,931 權，佔總權數之 99.18%；反對權數為 3,412 權，佔總權數之 0.01%；棄權/未投票權數為 168,240 權，佔總權數之 0.79%；無效票權數為 0 權，佔總權數之 0.00%，本案依照原議案決議通過。



第二案（董事會提）

案由：修訂本公司【**公司章程**】案，提請 討論。

- 說明：1. 本公司依據公司法修訂以及因應公司實務作業需要，擬修訂公司章程部份條文。
2. 【**公司章程**】修正條文對照表，請參閱【**附件五**】。
3. 本案俟決議通過後，擬授權董事長辦理後續變更相關事宜。
4. 謹提請 討論。

決議：本案採票決方式進行決議，表決時全體出席股權數 21,112,583 權，贊成股權數為 20,929,932 權，佔總權數之 99.13%；反對權數為 14,311 權，佔總權數之 0.06%；棄權/未投票權數為 168,340 權，佔總權數之 0.79%；無效票權數為 0 權，佔總權數之 0.00%，本案依照原議案決議通過。

第三案（董事會提）

案由：修訂本公司【**股東會議事規則**】案，提請 討論。

- 說明：1. 依據金融監督管理委員會於民國 110 年 1 月 21 日金管證發字第 1090150567 號函暨中華民國證券櫃檯買賣中心於民國 110 年 2 月 9 日證櫃監字第 11000519042 號函修正發布施行，及因應公司實務作業需要，擬修訂【**股東會議事規則**】部分條文。
2. 【**股東會議事規則**】修訂前後條文對照表，請參閱【**附件六**】。
3. 謹提請 討論。

決議：本案採票決方式進行決議，表決時全體出席股權數 21,112,583 權，贊成股權數為 20,928,032 權，佔總權數之 99.12%；反對權數為 16,311 權，佔總權數之 0.07%；棄權/未投票權數為 168,240 權，佔總權數之 0.79%；無效票權數為 0 權，佔總權數之 0.00%，本案依照原議案決議通過。



第四案(董事會提)

案由：解除董事競業禁止之限制案，提請 討論。

- 說明：1. 依公司法第二〇九條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可」。
2. 因本公司董事有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類似之公司並兼任董事或經理人之行為，在無損及本公司利益之前提下，茲為配合公司營運上之需要，擬提請下一次股東會同意董事不受公司法第 209 條競業禁止之限制，以利業務推展。
3. 本公司董事兼任其他與本公司營業範圍相同或類似公司之職務如下：

姓名	職稱	擬解除兼任其他公司之職務
韓銘義	董事	豐配食品股份有限公司 董事

4. 本議案業經審計委員會決議通過。
5. 本案經董事會通過後，提請民國 110 年股東常會同意。
6. 謹提請 討論。

決議：本案採票決方式進行決議，表決時全體出席股權數 21,112,583 權，贊成股權數為 20,916,317 權，佔總權數之 99.07%；反對權數為 27,923 權，佔總權數之 0.13%；棄權/未投票權數為 168,343 權，佔總權數之 0.79%；無效票權數為 0 權，佔總權數之 0.00%，本案依照原議案決議通過。

臨時動議：無。

散 會：同日上午十時三十分



附件一：營業報告書

德麥食品股份有限公司

109 年度營業報告書

一、109 年度營業結果

1. 營業計劃實施成果

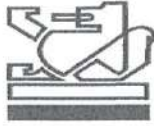
單位：新台幣仟元

項目	109 年度	108 年度	增減金額	增減比率
合併營業收入	4,375,430	4,076,129	299,301	7.34
合併營業毛利	1,571,178	1,516,027	55,151	3.64
合併營業利益	804,232	722,801	81,431	11.27
繼續營業單位稅前淨利	824,821	741,623	83,198	11.22
本年度淨利	635,964	572,127	63,837	11.16
淨利歸屬於母公司業主	539,070	472,580	66,490	14.07
每股稅後盈餘(元)	16.00	14.02	1.98	14.12

2. 預算執行情形：本公司 109 年度整體營運績效已達成公司預算目標。

3. 財務收支及獲利能力分析：

項 目		109 年度	108 年度	
財務結構分析	負債佔資產比率	21.41%	17.82%	
	長期資金佔固定資產比率	373.87%	366.71%	
償債結構分析	流動比率	305.88%	455.07%	
	速動比率	234.26%	338.65%	
獲利能力分析	資產報酬率	16.92%	16.88%	
	股東權益報酬率	21.00%	20.29%	
	佔實收資本比率	營業利益	238.67%	214.51%
		稅前純益	244.78%	220.09%
	純益率	14.53%	14.04%	
每股盈餘(元)	16.00	14.02		



4.研究發展狀況：

(1) 研究與發展

本公司在國內是擁有最多烘焙師之烘焙原料供應商，在兩岸三地以及馬來西亞合計擁有超過 50 人以上之堅強烘焙師團隊，提供客戶最即時烘焙創意及技能服務。109 年度本集團共投入約新台幣 45,387 仟元研發費用，為確保公司在烘焙原料應用之競爭優勢，除持續邀請國際名師來台交流、授藝以增進烘焙技能外，更藉由代理優質的產品以開發創新烘焙原料之應用領域，替客戶打造全新商機，更持續發表「烘焙新訊」月刊，及持續在兩岸舉辦烘焙講習會，以延伸客戶服務之範疇，擴大產品市佔率。未來一年將預計投入研發費用約 50,000 仟元，持續投入上述研發工作，並針對中國大陸烘焙師，按季持續進行公司主推產品培訓，以期集團內每位烘焙師均能推出符合國際時尚潮流、兼具健康與口感之產品、伴手禮市場之產品、以及在地食材應用等領域，以追求公司更長遠的利基。

(2) 研究發展成果：

年度	產品別	項目
109 年度	蛋糕西點商品	四葉鮮菓子、諾曼第芙蕾布丁蛋糕、紅寶石橙凍慕斯、經典菱格包、紅茶柳橙黑醋栗、香蕉豹豹、粉愛爸比、工作之餘的爸爸、萬能的爸比、爸爸的私藏、RUBY 奶黃酥、霸王酥、蘭姆葡萄菓子酥、玫瑰荔枝酥餅、微笑荔枝低脂起司、千層沙布烈餅乾、厚抹茶提拉密斯、永恆星空、森林記憶、魔法書、午夜暗訪、護法現身等。
	麵包類商品	爆漿大蒜麵包、特級卡邦生吐司、巧啡奧斯、紅酒洛代夫、海陸青蔬盤、南瓜芝麻、捲心酥、紅藜醇吐司、南瓜可可、茶香果物、奶油水果菓子、咖啡榛果等。
	糖果類商品	玫瑰紅心、草莓 QQ、榛愛、熱愛 2.0、愛你 Q 心
	飲品、咖啡類商品	空氣感抹茶歐蕾、莓果果昔、巧克力星冰樂、水果百匯、茉莉白桃氣泡飲、甘梅芭樂冰美式、氣泡葡萄柚美式、咖啡凍飲瑪奇朵、滿滿黑糖控
	西餐商品	奶茶鬆餅、松露野菇焗烤帕里尼、蒂亞奶油蘑菇起司鹹派、法式檸檬鮭魚起酥塔、爐烤香料起司薄餅、比利時雙色起司漢堡鬆餅、香烤雞腿佐辣味奶油米型麵、炙烤紅蝦青醬義大利圓麵、柳橙風味義式小卷沙拉、法式奶油蘑菇濃湯等。



二、110年度營業計劃概要

(一)經營方針

本公司秉持「把世界帶進台灣，再將德麥推向全世界」之經營方針，以創建具有國際知名度與全球競爭力的烘焙集團之目標前進：

1. 於台灣市場，產品部分擴大代理或進口全球知名烘焙及餐飲原料之產品線，強化節慶商品以及網紅爆款產品之推廣，並將持續深化與日本北海道四葉乳業合作，受國際乳品大廠SAVENCIA之肯定下，獨家代理愛樂薇「Elle & Vire」及萊思克「LESCURE」兩大品牌，該產品深受市場烘焙業者喜好及認同，擁有較高的市場佔有率，除業績的直接挹注外，更藉此新增超過1700多家客戶，其中新增客群主要以咖啡廳、高端個性店、飲品通路為主，因此本公司在渠道部分之佈局，除可持續推廣並深耕既有客戶群外，亦可加強市場新渠道開拓及客戶服務。另外本公司因應烘焙市場的專業分工趨勢，成立專案小組擴展四大超商及三大賣場的代工廠領域業務。本公司持續以「產品、渠道」雙引擎發展策略，奠定本公司引領台灣烘焙潮流的領導地位。
2. 中國大陸市場，歷經三階段調整後，以及Covid-19新冠疫情衝擊下的淬鍊，今年再次啟動以「營收帶動利潤增長」模式，業務組織架構方面，持續強化管理深度，並將以「技術切入」華北地區及東北地區。產品部分，延續「消費升級」之策略主軸，繼成功以「日本粉」打響在中國大陸的市場名氣後，再新增「片狀黃油」、「無水奶油」以及「動物性淡奶油」等優質原料作為第二波主打，而自製品部分以「輕鬆打蛋糕預拌粉」因具有操作簡便、品質穩定的特性，逐漸客戶認同，進而帶動其它自製產品銷售，並落實「以商品帶動原物料銷售」的商業模式。渠道部分，在原有「連鎖烘焙店、新式茶飲通路、吐司專賣店、奶吧、日式餅乾及休閒食品廠、經銷商及工業客戶」繼續深耕外，今年因應烘焙市場的專業分工趨勢強化「食品代工廠」之經營。與策略夥伴經營線上平台切入小包裝家用市場。「品牌力」能見度提升部分，本年度除積極與烘焙學校強化合作外，將每月舉辦「講習會」，每季發行「德麥芝蘭雅專刊」，並與策略夥伴發展多元合作模式。同時仍延續以增加「客戶數」為重點，以其逐步增加每月成交客戶數，厚積營運穩定成長之基礎。
3. 馬來西亞市場，延續三大主要客戶的業績穩定交易外，Covid-19新冠疫情下，DIY烘焙原料店迎來發展契機，成為驅動成長的原動力之一。
4. 香港市場，持續耕耘港澳市場，強化大客戶經營與新品提案。
5. 運用領先的烘焙技術，提升烘焙原料的應用範圍，並搭配個潮流主題，推出迎合消費者喜好且健康訴求之產品，以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」，並朝推出健康訴求、在地食材應用、伴手禮領域的產品。
6. 海外市場布局除當前聚焦中國大陸市場外，109年新增美國及印尼的投資，記取「泰國」的投資失敗經驗後，在人才培訓部分投入資源，期許在2~3年的扎根後，將可逐步擴大營業規模，對集團挹注貢獻。



(二)預計銷售數量及其依據

本公司產品為各項烘焙原料產品，依據各地烘焙市場成長率所估計，今年以「產品、渠道」雙引擎發展策略帶動下，四大市場將同步發力，預期本集團銷售量將持續成長。

(三)重要之產銷政策

產品規劃：1.針對市場及客戶需求找尋高附加價值的產品。

2.加強食品安全、健康訴求、營養均衡為產品主流趨勢。

行銷規劃：配合各區域市場屬性採用不同行銷策略。

1.台灣市場：客戶覆蓋率高，客戶型態以個性烘焙店為主，故以豐富的產品種類滿足客戶需求，並強化節慶商品之設計。

2.大陸市場：屬新興市場具有市場成長性大、客戶多的特性，客戶型態以中、大型連鎖店為主，故採取以重點主力產品爭取重點客戶為主，未來更朝便利店、超商、及食品廠為下一階段目標。

技術規劃：1.強化創意烘焙的時尚潮流，研發方向以推出兼具高顏值、美味、健康與安心之產品。

2.持續投入在地食材應用之研發，推出在地特色的產品，協助客戶耕耘伴手禮市場。

3.建立系統化烘焙技術資料庫，規格化與模組化之烘焙技術傳承，縮短研發時程與成本，增加新產品上市之時間與價格競爭力。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)隨著烘焙產品日新月異，客戶希望烘焙產品能有市場區隔，對於烘焙產品趨於多樣化，出現高度客製化之需求，德麥藉由強大之烘焙技師團隊積極投入創意烘焙、健康烘焙、安心烘焙之研發，以全力配合客戶之需求，並提供量身訂製之服務。

(二)由於民國109年爆發的新冠肺炎疫情蔓延全球，各國競相實施封閉式管理以防止疫情擴大，因而帶動家用市場需求的快速提升，本公司目前轉投資斯凱爾糖藝(無錫)有限公司其主要業務係電商平台銷售小包裝產品，目前由芝蘭雅烘焙原料(無錫)有限公司提供小包裝日本粉及相關預拌粉等，對於本公司跨足家用市場具實質性的助益。

(三)未來公司除仍持續提高產品附加價值，更朝「多元化服務」協助客戶起成長，擬以成為客戶最專業的「烘焙智囊團」為此創新營運模型之核心理念，尋求突破性發展。德麥持續以佈局亞太市場為企業發展之目標，持續秉持「原料加服務」之策略，以穩健的腳步，創建一個具有國際知名度與全球競爭力的烘焙集團。

(四)主管機關持續實施多項食品安全法規，以保障消費者「食」的安心；而本公司經營理念及產品策略一直強調「高品質」元素，故目前食安法規的嚴格執行，反而有利於本公司產品策略的執行，更可墊高競爭者進入門檻，對本公司並無產生不利之影響，更符合本公司營運模式。

董事長：林雪嬌



總經理：吳文欽



會計主管：邱俊榮





附件二：審計委員會審查報告

德麥食品股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司一〇九年度合併財務報告及個體財務報告，業經勤業眾信聯合會計師事務所陳蕃旬及陳招美會計師查核完竣，並出具查核報告。連同一〇九年度營業報告書及盈餘分配案，經審計委員會查核認為並無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定，特此報告。

敬請 鑒核

此致

德麥食品股份有限公司一一〇年股東常會

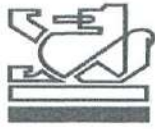
德麥食品股份有限公司



審計委員會召集人：涂三遷



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 四 日



附件三：一〇九年度會計師查核報告書暨財務報表

會計師查核報告

德麥食品股份有限公司 公鑒：

查核意見

德麥食品股份有限公司及其子公司（德麥集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

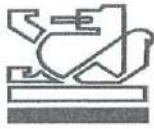
依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達德麥集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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，與德麥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德麥集團民國 109 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。



茲對德麥集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

德麥集團為烘焙原料廠商，主要銷售的產品類別包含食品原料、乳製品、烘焙器具及包裝材料等，本年度乳製品銷售成長波動高於集團營收變化之平均水準，致對德麥集團財務績效產生重大影響，故將乳製品之銷貨收入真實性列為關鍵查核事項。有關收入認列政策之說明請參閱合併財務報表附註四所述。

本會計師對此之查核程序包括：

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

其他事項

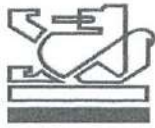
德麥食品股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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德麥集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德麥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德麥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。



會計師查核合併財務報表之責任

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、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對德麥集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德麥集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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德麥集團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，決定對德參集團民國 109 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師陳蕃甸



陳蕃甸

會計師陳招美



陳招美

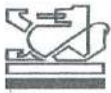
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

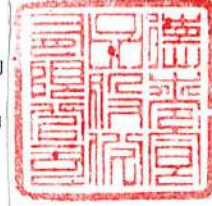
證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 24 日



德麥食品股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 109 年及 108 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 884,295	22	\$ 1,094,885	31
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、七、八及三一)	87,998	2	450	-
1150	應收票據(附註四、九及二三)	63,324	2	58,697	2
1170	應收帳款(附註四、九及二三)	784,007	19	680,183	20
1180	應收帳款—關係人(附註四、二三及三十)	8,806	-	4,973	-
1200	其他應收款(附註四及九)	2,904	-	5,481	-
1210	其他應收款—關係人(附註四及三十)	14	-	-	-
130X	存貨(附註四及十)	464,449	12	529,495	15
1410	預付款項(附註十八及三十)	95,465	2	106,508	3
1476	其他流動資產(附註四及十八)	-	-	5,411	-
11XX	流動資產總計	<u>2,391,262</u>	<u>59</u>	<u>2,486,083</u>	<u>71</u>
	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、七及八)	87,548	2	-	-
1550	採用權益法之投資(附註四及十三)	2,944	-	1,380	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三、三十及三一)	866,614	22	812,131	23
1755	使用權資產(附註四及十四)	153,489	4	160,947	5
1760	投資性不動產(附註四及十五)	460,367	12	-	-
1801	電腦軟體淨額(附註四及十七)	3,626	-	2,946	-
1805	商譽(附註四及十六)	2,084	-	2,194	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二五)	45,628	1	44,610	1
1900	其他非流動資產(附註四、十八及三十)	8,211	-	14,187	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,630,511</u>	<u>41</u>	<u>1,038,395</u>	<u>29</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 4,021,773</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,524,478</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註四、十九及三一)	\$ 240,000	6	\$ -	-
2150	應付票據	2,236	-	1,748	-
2170	應付帳款	130,799	3	130,073	4
2180	應付帳款—關係人(附註三十)	8,099	-	7,919	-
2200	其他應付款(附註二十及二七)	258,009	6	242,920	7
2220	其他應付款—關係人(附註三十)	69	-	1	-
2130	合約負債—流動(附註四及二三)	14,551	-	20,913	1
2230	本期所得稅負債(附註四及二五)	106,198	3	118,551	3
2280	租賃負債—流動(附註四、十四及三十)	21,792	1	24,184	1
21XX	流動負債總計	<u>781,753</u>	<u>19</u>	<u>546,309</u>	<u>16</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債(附註四及二五)	35,972	1	35,273	1
2580	租賃負債—非流動(附註四、十四及三十)	30,456	1	31,923	1
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及二一)	11,828	-	14,352	-
2670	其他非流動負債(附註二十)	985	-	100	-
25XX	非流動負債總計	<u>79,241</u>	<u>2</u>	<u>81,648</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計	<u>860,994</u>	<u>21</u>	<u>627,957</u>	<u>18</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及二二)				
3110	普通股股本	336,960	8	336,960	10
3200	資本公積	707,332	18	706,962	20
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	333,131	8	285,874	8
3320	特別盈餘公積	52,690	1	33,186	1
3350	未分配盈餘	1,154,701	29	1,051,174	30
3300	保留盈餘總計	<u>1,540,522</u>	<u>38</u>	<u>1,370,234</u>	<u>39</u>
3400	其他權益	(55,125)	(1)	(52,690)	(2)
3500	庫藏股票	(2,432)	-	-	-
31XX	本公司業主權益總計	<u>2,527,257</u>	<u>63</u>	<u>2,361,466</u>	<u>67</u>
36XX	非控制權益(附註四及二二)	633,522	16	535,055	15
3XXX	權益總計	<u>3,160,779</u>	<u>79</u>	<u>2,896,521</u>	<u>82</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 4,021,773</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,524,478</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌



經理人：吳文欽



會計主管：邱俊榮





德麥食品股份有限公司及子公司
合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四、二 三及三十）	\$ 4,375,430	100	\$ 4,076,129	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十、二 四及三十）	(2,804,252)	(64)	(2,560,102)	(63)
5900	營業毛利	<u>1,571,178</u>	<u>36</u>	<u>1,516,027</u>	<u>37</u>
	營業費用（附註二四及三 十）				
6100	推銷費用	(455,989)	(11)	(471,402)	(12)
6200	管理費用	(263,099)	(6)	(262,064)	(6)
6300	研究發展費用	(45,387)	(1)	(47,833)	(1)
6450	預期信用減損損失（附 註四及九）	(<u>2,471</u>)	<u>-</u>	(<u>11,927</u>)	<u>-</u>
6000	營業費用合計	(<u>766,946</u>)	(<u>18</u>)	(<u>793,226</u>)	(<u>19</u>)
6900	營業淨利	<u>804,232</u>	<u>18</u>	<u>722,801</u>	<u>18</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註四及二 四）	12,957	-	12,340	-
7010	其他收入（附註四、二 四及三十）	13,444	1	12,323	-
7020	其他利益及損失（附註 四及二四）	(1,258)	-	(2,980)	-
7050	財務成本（附註四、二 四及三十）	(2,989)	-	(2,395)	-

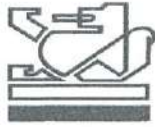
（接次頁）



(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7060	採用權益法之關聯企業 及合資損益份額 (附 註四及十二)	(1,565)	-	(466)	-
7000	營業外收入及支出 合計	20,589	1	18,822	-
7900	繼續營業單位稅前淨利	824,821	19	741,623	18
7950	所得稅費用 (附註四及二 五)	(188,857)	(4)	(169,496)	(4)
8200	本年度淨利	635,964	15	572,127	14
	其他綜合損益 (附註四、二 一、二二及二五) 不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	2,341	-	14	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(468)	-	(3)	-
8310	後續可能重分類至損益 之項目：	1,873	-	11	-
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	5,110	-	(50,934)	(1)
8399	與可能重分類之項 目相關之所得稅	609	-	4,876	-
8360		5,719	-	(46,058)	(1)
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	7,592	-	(46,047)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 643,556	15	\$ 526,080	13
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 539,070	13	\$ 472,580	12
8620	非控制權益	96,894	2	99,547	2
		\$ 635,964	15	\$ 572,127	14

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 538,508	12	\$ 453,087	11
8720	非控制權益	<u>105,048</u>	<u>3</u>	<u>72,993</u>	<u>2</u>
		<u>\$ 643,556</u>	<u>15</u>	<u>\$ 526,080</u>	<u>13</u>
	每股盈餘 (附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 16.00</u>		<u>\$ 14.02</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 15.97</u>		<u>\$ 14.00</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌

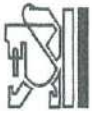


經理人：吳文欽



會計主管：邱俊榮





德麥食品股份有限公司及其子公司
合併權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬於本公司之權益				其他權益	國外管理機構財務報表換算之兌換差額	計	非控制權益	權益總額
	股本	資本公積	保留盈餘	特別盈餘公積					
A1	\$ 336,960	\$ 706,936	\$ 241,169	\$ 31,299	\$ 995,831	\$ 33,186	\$ 2,279,009	\$ 463,977	\$ 2,742,986
B1	-	-	44,705	-	(44,705)	-	-	-	-
B3	-	-	-	1,887	(1,887)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(370,656)	-	(370,656)	-	(370,656)
C7	-	26	-	-	-	-	26	-	26
D1	-	-	-	-	472,580	-	472,580	99,547	572,127
D3	-	-	-	-	11	(19,504)	(19,493)	(26,551)	(46,047)
D5	-	-	-	-	472,591	(19,504)	453,087	72,993	526,080
O1	-	-	-	-	-	-	-	(1,915)	(1,915)
Z1	\$ 336,960	\$ 706,962	\$ 285,874	\$ 33,186	\$ 1,051,174	(52,690)	\$ 2,361,466	\$ 535,055	\$ 2,896,521
B1	-	-	47,257	-	(47,257)	-	-	-	-
B3	-	-	-	19,504	(19,504)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(370,655)	-	(370,655)	-	(370,655)
C7	-	370	-	-	-	-	370	-	370
D1	-	-	-	-	539,070	-	539,070	96,894	635,964
D3	-	-	-	-	1,873	(2,435)	(562)	8,154	7,592
D5	-	-	-	-	540,043	(2,435)	538,008	105,048	643,556
L1	-	-	-	-	-	-	(2,432)	-	(2,432)
O1	-	-	-	-	-	-	-	(8,574)	(8,574)
O1	-	-	-	-	-	-	-	1,993	1,993
Z1	\$ 336,960	\$ 707,332	\$ 333,131	\$ 52,690	\$ 1,154,701	(55,125)	\$ 2,527,257	\$ 633,522	\$ 3,160,779

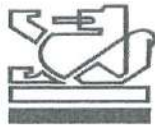
後附之附註係本合併財務報告之一部分。

經理人：英文款

會計主管：邱慶榮

董事長：林雪嬌

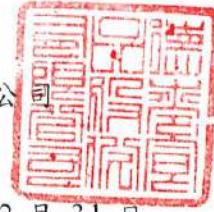




德麥食品股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 824,821	\$ 741,623
A20010	收益費損項目：		
A20300	預期信用減損損失	2,471	11,927
A20100	折舊費用	74,030	71,032
A20200	攤銷費用	1,610	1,798
A20900	財務成本	2,989	2,395
A22300	採用權益法之關聯企業及合資 損益份額	1,565	466
A21200	利息收入	(12,957)	(12,340)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	611	-
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	72	467
A24100	外幣兌換淨損失	1,501	2,979
A29900	租賃修改利益	(17)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(4,627)	25,101
A31150	應收帳款	(102,920)	(20,624)
A31160	應收帳款－關係人	(3,761)	114
A31180	其他應收款	2,683	(1,573)
A31200	存 貨	64,786	(77,040)
A31230	預付款項	11,034	15,281
A32125	合約負債	(6,414)	6,611
A32130	應付票據	531	(18)
A32150	應付帳款	38	6,232
A32160	應付帳款－關係人	(56)	(1,641)
A32180	其他應付款	13,465	8,258
A32240	淨確定福利負債－非流動	(183)	(2,588)
A33000	營運產生之現金	871,272	778,460
A33100	收取之利息	5,123	6,365
A33500	支付之所得稅	(201,363)	(143,418)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>675,032</u>	<u>641,407</u>
	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	(171,268)	-

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
B02000	預付投資款增加	-	(2,777)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(93,217)	(132,576)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	72	700
B03700	存出保證金增加	-	(6,003)
B03800	存出保證金減少	5,650	-
B04300	其他應收款—關係人增加	(13)	-
B04500	購置無形資產	(2,262)	(913)
B05400	購置投資性不動產	(462,001)	-
B06800	其他非流動資產減少	1,934	8,653
B07500	收取之利息	7,714	6,931
BBBB	投資活動之淨現金流出	(713,391)	(125,985)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	240,000	-
C01700	償還長期借款	-	(6,471)
C03000	收取存入保證金	885	-
C03100	存入保證金返還	-	(82)
C03700	其他應付款—關係人增加	67	-
C03800	其他應付款—關係人減少	-	(1)
C04020	租賃負債本金償還	(26,719)	(23,682)
C04500	支付本公司業主股利	(370,655)	(370,656)
C04900	購買庫藏股票	(2,432)	-
C05600	支付之利息	(2,989)	(2,395)
C05800	支付非控制權益現金股利	(8,574)	(1,915)
C05800	非控制權益變動	1,993	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(168,424)	(405,202)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(3,807)	(23,305)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(210,590)	86,915
E00100	年初現金及約當現金餘額	1,094,885	1,007,970
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 884,295	\$ 1,094,885

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌

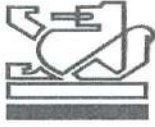


經理人：吳文欽



會計主管：邱俊榮





會計師查核報告

德麥食品股份有限公司 公鑒：

查核意見

德麥食品股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

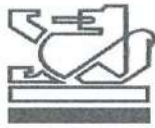
依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達德麥食品股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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，與德麥食品股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德麥食品股份有限公司民國 109 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。



茲對德麥食品股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

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

本會計師對此之查核程序包括：

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

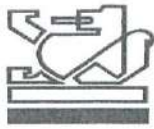
管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

德麥食品股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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在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，惟其目的非對德麥食品股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德麥食品股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報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德麥食品股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（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. 對於德麥食品股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成德麥食品股份有限公司查核意見。

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



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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德麥食品股份有限公司民國 109 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 蕃 旬

陳蕃旬



會計師 陳 招 美

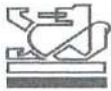
陳招美



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

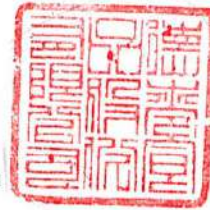
中 華 民 國 110 年 3 月 24 日



德麥食品股份有限公司

個體資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日			108年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$	231,102	7	\$	429,879	16
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、七、八及二九)		450	-		450	-
1150	應收票據 (附註四、九及二一)		59,136	2		58,697	2
1170	應收帳款 (附註四、九及二一)		382,472	12		335,971	13
1180	應收帳款—關係人 (附註四、二一及二八)		17,542	1		14,438	1
1200	其他應收款 (附註四及九)		1,912	-		1,250	-
1210	其他應收款—關係人 (附註四及二八)		737	-		110	-
130X	存貨 (附註四及十)		239,162	8		327,385	12
1410	預付款項 (附註十六及二八)		58,685	2		37,909	1
11XX	流動資產總計		<u>991,198</u>	<u>32</u>		<u>1,206,089</u>	<u>45</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)		1,011,911	33		828,618	31
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十二、二八及二九)		558,961	18		582,814	22
1755	使用權資產 (附註四及十三)		30,294	1		24,875	1
1760	投資性不動產 (附註四及十四)		460,367	15		-	-
1801	電腦軟體淨額 (附註四及十五)		1,700	-		447	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二三)		25,440	1		25,852	1
1900	其他非流動資產 (附註四、十六及二八)		1,838	-		1,983	-
15XX	非流動資產總計		<u>2,090,511</u>	<u>68</u>		<u>1,464,589</u>	<u>55</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 3,081,709</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,670,678</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註四及、十七及二九)	\$	240,000	8	\$	-	-
2170	應付帳款		58,208	2		63,035	2
2180	應付帳款—關係人 (附註二八)		3,190	-		699	-
2200	其他應付款 (附註十八及二五)		114,368	4		106,002	4
2220	其他應付款—關係人 (附註二八)		31	-		2	-
2130	合約負債—流動 (附註四及二一)		11,239	-		17,680	1
2230	本期所得稅負債 (附註四及二三)		48,153	2		47,407	2
2280	租賃負債—流動 (附註四、十三及二八)		11,491	-		10,896	-
21XX	流動負債總計		<u>486,680</u>	<u>16</u>		<u>245,721</u>	<u>9</u>
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二三)		35,420	1		34,585	1
2580	租賃負債—非流動 (附註四、十三及二八)		19,539	1		14,454	1
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四及十九)		11,828	-		14,352	1
2670	其他非流動負債 (附註十八)		985	-		100	-
25XX	非流動負債總計		<u>67,772</u>	<u>2</u>		<u>63,491</u>	<u>3</u>
2XXX	負債總計		<u>554,452</u>	<u>18</u>		<u>309,212</u>	<u>12</u>
	權益 (附註四及二十)						
3110	普通股股本		336,960	11		336,960	13
3200	資本公積		707,332	23		706,962	26
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		333,131	11		285,874	11
3320	特別盈餘公積		52,690	2		33,186	1
3350	未分配盈餘		1,154,701	37		1,051,174	39
3300	保留盈餘總計		<u>1,540,522</u>	<u>50</u>		<u>1,370,234</u>	<u>51</u>
3400	其他權益	(55,125)	(2)	(52,690)	(2)
3500	庫藏股票	(2,432)	-	(-	-
3XXX	權益總計		<u>2,527,257</u>	<u>82</u>		<u>2,361,466</u>	<u>88</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 3,081,709</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,670,678</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌

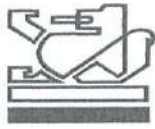


經理人：吳文欽



會計主管：邱俊榮





德麥食品股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4100	銷貨收入（附註四、二一及二八）	\$ 2,620,731	100	\$ 2,353,511	100
	營業成本				
5110	銷貨成本（附註十、二二及二八）	(1,768,703)	(67)	(1,547,373)	(66)
5900	營業毛利	852,028	33	806,138	34
5910	未實現銷貨利益（附註四及十一）	(2,286)	-	(1,593)	-
5920	已實現銷貨利益	1,593	-	2,335	-
5950	已實現營業毛利	851,335	33	806,880	34
	營業費用（附註二二及二八）				
6100	推銷費用	(193,385)	(8)	(182,793)	(8)
6200	管理費用	(191,248)	(7)	(181,752)	(7)
6300	研究發展費用	(23,875)	(1)	(22,279)	(1)
6450	預期信用減損損失（附註四及九）	(1,538)	-	(3,071)	-
6000	營業費用合計	(410,046)	(16)	(389,895)	(16)
6900	營業淨利	441,289	17	416,985	18
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註四及二二）	526	-	1,291	-
7010	其他收入（附註四、二二及二八）	5,896	-	2,295	-
7020	其他利益及損失（附註四及二二）	(205)	-	(1,313)	-

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本 (附註四、二二及二八)	(1,660)	-	(1,183)	-
7070	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額 (附註四)	<u>186,302</u>	<u>7</u>	<u>140,881</u>	<u>6</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>190,859</u>	<u>7</u>	<u>141,971</u>	<u>6</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	632,148	24	558,956	24
7950	所得稅費用 (附註四及二三)	(<u>93,078</u>)	(<u>3</u>)	(<u>86,376</u>)	(<u>4</u>)
8200	本年度淨利	<u>539,070</u>	<u>21</u>	<u>472,580</u>	<u>20</u>
	其他綜合損益 (附註四、十九、二十及二三)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	2,341	-	14	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(<u>468</u>)	<u>-</u>	(<u>3</u>)	<u>-</u>
8310		<u>1,873</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>-</u>
	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	(3,044)	-	(24,380)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	<u>609</u>	<u>-</u>	<u>4,876</u>	<u>-</u>
8360		(<u>2,435</u>)	<u>-</u>	(<u>19,504</u>)	(<u>1</u>)
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	(<u>562</u>)	<u>-</u>	(<u>19,493</u>)	(<u>1</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 538,508</u>	<u>21</u>	<u>\$ 453,087</u>	<u>19</u>
	每股盈餘 (附註二四)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 16.00</u>		<u>\$ 14.02</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 15.97</u>		<u>\$ 14.00</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌



經理人：吳文欽



會計主管：邱俊榮





德麥食品股份有限公司
個體權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	108年1月1日餘額	股本	資本公積	法定盈餘公積	留	特別盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘公積	未分配盈餘	其他權益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	庫	總額
A1	\$ 336,960	\$ 706,936	\$ 31,299	\$ 995,831	\$ 33,186	\$ 2,279,009							
B1	-	-	-	44,705	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	1,887	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(370,656)
C7	-	-	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26
D1	-	-	-	-	-	-	-	472,580	-	-	-	-	472,580
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	(19,504)	-	(19,493)
D5	-	-	-	-	-	-	-	472,591	-	-	(19,504)	-	453,087
Z1	\$ 336,960	\$ 706,962	\$ 33,186	\$ 285,874	\$ 1,051,174	\$ 52,690	\$ 2,361,466						
B1	-	-	-	47,257	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	19,504	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(370,655)
C7	-	-	370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370
D1	-	-	-	-	-	-	-	539,070	-	-	-	-	539,070
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	1,873	-	(2,435)	-	(562)
D5	-	-	-	-	-	-	-	540,943	-	-	(2,435)	-	538,508
L1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,432)	(2,432)
Z1	\$ 336,960	\$ 707,332	\$ 333,131	\$ 52,690	\$ 1,154,701	\$ 2,432	\$ 2,527,257						

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：林雪筠



經理人：吳文欽

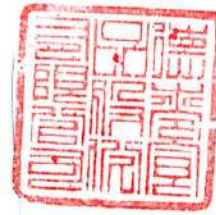


會計主管：邱微榮



德麥食品股份有限公司

個體現金流量表



民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 632,148	\$ 558,956
A20010	收益費損項目：		
A20300	預期信用減損損失	1,538	3,071
A20100	折舊費用	41,572	38,037
A20200	攤銷費用	1,009	1,195
A20900	財務成本	1,660	1,183
A22400	採用權益法之子公司、關聯企 業及合資損益份額	(186,302)	(140,881)
A21200	利息收入	(526)	(1,291)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	900	2,802
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(1)	(350)
A23900	與子公司、關聯企業及合資之 未實現利益	2,286	1,593
A24000	與子公司、關聯企業及合資之 已實現利益	(1,593)	(2,335)
A24100	外幣兌換淨損失	1,274	3,102
A22900	租賃修改利益	(17)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(439)	25,091
A31150	應收帳款	(48,031)	5,644
A31160	應收帳款－關係人	(2,982)	1,346
A31180	其他應收款	(703)	(309)
A31200	存 貨	87,323	(38,069)
A31230	預付款項	(20,776)	28,444
A32125	合約負債	(6,441)	8,055
A32150	應付帳款	(4,811)	(1,226)
A32160	應付帳款－關係人	2,490	(15,603)
A32180	其他應付款	8,723	8,301
A32240	淨確定福利負債－非流動	(183)	(2,588)
A33000	營運產生之現金	508,118	484,168
A33100	收取之利息	567	1,280
A33500	支付之所得稅	(90,944)	(89,322)
AAAA	營業活動之淨現金流入	417,741	396,126

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
投資活動之現金流量			
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(7,972)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,522)	(10,314)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	25	487
B04300	其他應收款—關係人增加	(624)	-
B04400	其他應收款—關係人減少	-	22
B04500	購置無形資產	(2,262)	(782)
B05400	購置投資性不動產	(462,001)	-
B06800	其他非流動資產減少	145	214
B07600	收取子公司股利	<u>7,614</u>	<u>6,496</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>468,597</u>)	(<u>3,877</u>)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	240,000	-
C03000	收取存入保證金	885	-
C03100	存入保證金返還	-	(82)
C03700	其他應付款—關係人增加	29	-
C04020	租賃負債本金償還	(12,666)	(10,645)
C04500	支付股利	(370,655)	(370,656)
C04900	購買庫藏股票	(2,432)	-
C05400	取得子公司股權	-	(2,777)
C05600	支付之利息	(<u>1,660</u>)	(<u>1,183</u>)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>146,499</u>)	(<u>385,343</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>1,422</u>)	(<u>2,917</u>)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(198,777)	3,989
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>429,879</u>	<u>425,890</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 231,102</u>	<u>\$ 429,879</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林雪嬌

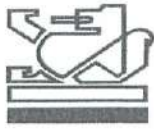


經理人：吳文欽



會計主管：邱俊榮





附件四：一〇九年度盈餘分配表

德麥食品股份有限公司

盈餘分配表

民國 109 年度



單位：新台幣元

期初餘額	613,758,137
精算(損)益列入保留盈餘	1,872,830
加：109 年度稅後淨利	539,070,259
減：提列 10%法定盈餘公積	(54,094,308)
累計換算調整數為負數提列特別盈餘公積	(2,435,101)
可供分配盈餘	1,098,171,817
分配項目：	
股東紅利	
現金股利，每股 12 元	(404,207,640)
期末未分配盈餘	693,964,177

董事長：林雪嬌

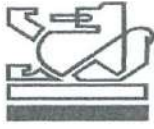


經理人：吳文欽



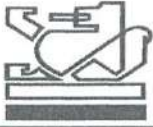
會計主管：邱俊榮



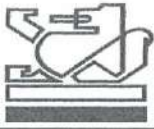


附件五 【公司章程】修正條文對照表

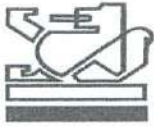
條次	現行條文	修正後條文	說明
第六條	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名蓋章，並依法簽證後發行之。本公司發行之股份得免印製股票，並應洽證券集中保管事業機構登錄。	本公司股票概為記名式，由 <u>代表公司之董事簽名或蓋章</u> ，並依法簽證後發行之。本公司發行之股份得免印製股票，並應洽證券集中保管事業機構登錄。	配合主管機關條文之修訂，爰同步修訂。
第八條	股東會分常會及臨時會二種，常會每年召集一次，於每會計年度終結後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。 股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。 前項議事錄之製作及分發，得以電子方式或得以輸入公開資訊觀測站之公告方式為之。	股東會分常會及臨時會二種，常會每年 <u>至少</u> 召集一次，於每會計年度終結後六個月內由董事會依法召開之。臨時會於必要時依法召集之。 股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。 前項議事錄之製作及分發，得以電子方式或得以輸入公開資訊觀測站之公告方式為之。	配合主管機關條文之修訂，爰同步修訂。
第十三條	本公司設董事9人，任期三年，採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。 本公司獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就有獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵循事項，依證券主管機關之相關規定。	本公司設董事9人，任期三年，採候選人提名制度，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。 本公司獨立董事人數不得少於 <u>三人</u> ，且不得少於董事席次五分之一，採候選人提名制度，由股東會就有獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格、持股、兼職限制、提名與選任方式及其他應遵循事項，依證券主管機關之相關規定。	配合主管機關條文之修訂，爰同步修訂。



條次	現行條文	修正後條文	說明
第二十條	本公司為業務之需要，經董事會過半數董事出席及出席董事過半數之同意通過，得轉投資其他事業，且不受公司法第十三條投資總額不得超過本公司實收資本百分之四十之限制。	本公司為業務之需要，經董事會過半數董事出席及出席董事過半數之同意通過，得轉投資其他事業，且不受公司法第十三條投資總額不得超過本公司實收資本百分之四十之限制， <u>若對外轉投資超過實收資本額百分之四十以上，其授權董事會執行。</u>	第二十條與第二十一條條文合併。
第二十一條	<u>本公司對外轉投資超過實收資本額百分之四十以上，其授權董事會執行。</u>	(刪除)	第二十條與第二十一條條文合併。



條次	現行條文	修正後條文	說明
第二十三條	本章程訂立於中華民國七十八年六月二十二日 第一次修訂於中中華民國七十九年三月三日 第二次修訂於中華民國八十年八月二十四日 第三次修訂於中華民國八十六年九月三十日 第四次修訂於中華民國八十九年十一月六日 第五次修訂於中華民國九十年二月十五日 第六次修訂於中華民國九十年八月十七日 第七次修訂於中華民國九十二年七月十三日 第八次修訂於中華民國九十五年十二月十五日 第九次修訂於中華民國九十七年十月二十日 第十次修訂於中華民國九十八年十二月六日 第十一次修訂於中華民國九十九年十月六日 第十二次修訂於中華民國一百年十二月一日 第十三次修訂於中華民國一百零二年五月八日 第十四次修訂於中華民國一百零二年九月十六日 第十五次修訂於中華民國一百零三年六月十六日 第十六次修訂於中華民國一百零五年五月三十一日 第十七次修訂於中華民國一百零六年五月二十六日 第十八次修訂於中華民國一百零八年五月二十九日 第十九次修訂於中華民國一百零九年五月二十七日	本章程訂立於中華民國七十八年六月二十二日 第一次修訂於中中華民國七十九年三月三日 第二次修訂於中華民國八十年八月二十四日 第三次修訂於中華民國八十六年九月三十日 第四次修訂於中華民國八十九年十一月六日 第五次修訂於中華民國九十年二月十五日 第六次修訂於中華民國九十年八月十七日 第七次修訂於中華民國九十二年七月十三日 第八次修訂於中華民國九十五年十二月十五日 第九次修訂於中華民國九十七年十月二十日 第十次修訂於中華民國九十八年十二月六日 第十一次修訂於中華民國九十九年十月六日 第十二次修訂於中華民國一百年十二月一日 第十三次修訂於中華民國一百零二年五月八日 第十四次修訂於中華民國一百零二年九月十六日 第十五次修訂於中華民國一百零三年六月十六日 第十六次修訂於中華民國一百零五年五月三十一日 第十七次修訂於中華民國一百零六年五月二十六日 第十八次修訂於中華民國一百零八年五月二十九日 第十九次修訂於中華民國一百零九年五月二十七日 <u>第二十次修訂於中華民國一百一十年七月十六日</u>	增列修訂日期及次數。



附件六 【股東會議事規則】修正條文對照表

條次	現行條文	修正後條文	說明
第三條	<p>第一、二、三項略。</p> <p>選任或解任董事、監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出。其其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。</p> <p>以下略。</p>	<p>第一、二、三項略。</p> <p>選任或解任董事、監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出。</p> <p>以下略。</p>	<p>配合條文規範調整公告方式。</p>
第九條	<p>第一項略。</p> <p>已屆開會時間，主席應即宣布開會，惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。</p> <p>以下略。</p>	<p>第一項略。</p> <p>已屆開會時間，主席應即宣布開會，<u>並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊</u>。惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。</p> <p>以下略。</p>	<p>為提升公司治理並維護股東之權益，修正第二項。</p>



條次	現行條文	修正後條文	說明
第十四條	<p>股東會有選舉董事、監察人時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、監察人之名單與其當選權數。</p> <p>第二項略。</p>	<p>股東會有選舉董事、監察人時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、監察人之名單與其當選權數及<u>落選董事監事名單及其獲得之選舉權數</u>。</p> <p>第二項略。</p>	為提升公司治理並維護股東之權益，修正第一項。
第二十條	<p>本規則於民國 104 年 5 月 27 日股東會同意實施。</p> <p>第一次修訂於民國 109 年 5 月 27 日。</p>	<p>本規則於民國 104 年 5 月 27 日股東會同意實施。</p> <p>第一次修訂於民國 109 年 5 月 27 日。</p> <p><u>第二次修訂於民國 110 年 7 月 16 日。</u></p>	增列修訂日期及次數。