股票代號：9911

台灣櫻花股份有限公司

SAKURA

台灣櫻花股份有限公司

TAIWAN SAKURA CORPORATION

九十九年度年報

九十九年度年報

中華民國一百年 四月 二十二日 刊印

行政院金融監督管理委員會證券期貨局指定資訊申報網站之網址

http://newmops.tse.com.tw/

本公司年報揭露網址：http://www.sakura.com.tw

一、發　言　人

姓　　名：李肇興

職　　稱：經理

電　　話：(04) 25666106 分機 841

電子郵件信箱：t1236@sakura.com.tw

二、代理發言人

姓　　名：賴宏奇

職　　稱：經理

電　　話：(04) 25666106 分機 818

電子郵件信箱：archie07@sakura.com.tw

三、總公司、工廠地址及電話

總管理處	428 台中市大雅區雅潭路 298 號	(04) 25666106
台北營業所	221 新北市汐止區南陽街 88 號	(02) 26948556
桃園辦事處	320 桃園縣中壢市民權路 201 號 1 樓	(03) 4927225
竹苗辦事處	300 新竹市成功路 65 巷 34 號 1 樓	(03) 5357817
台南辦事處	701 台南市東區中華東路三段 87 號 2 樓	(06) 2898158
高雄營業所	831 高雄市大寮區萬丹路 193 號	(07) 7816718
神岡廠	429 台中市神岡區大富路 61 巷 6 號	(04) 25243146
大雅廠	428 台中市大雅區雅潭路 298 號	(04) 25666106
大雅二廠	428 台中市大雅區雅潭路 279 號	(04) 25681277
霧峰廠	413 台中市霧峰區五福路 866 號	(04) 23334214

四、股票過戶機構

名　稱：中國信託商業銀行股份有限公司

地　址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電　話：(02) 21811911

網　址：http：//www.chinatrust.com.tw

五、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

會計師姓名：涂清淵、嚴文筆會計師

地　　址：台中市民權路 239 號 7 樓

電　　話：(04) 23055500

網　　址：http：//www.ey.com.tw

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：本公司未發行海外有價證券。

七、公司網址

http：//www.sakura.com.tw

目　錄

壹、致股東報告書 ---------- 1
貳、公司簡介 ---------- 5
一、 設立日期 ---------- 5
二、 公司沿革 ---------- 5
參、公司治理報告 ---------- 7
一、 組織系統 ---------- 7
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ---------- 9
三、 公司治理運作情形 ---------- 21
四、 會計師公費資訊 ---------- 35
五、 更換會計師資訊 ---------- 35
六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形 ---------- 35
七、 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 ---------- 35
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 ---------- 38
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 ---------- 39
肆、募資情形 ---------- 40
一、 資本及股份 ---------- 40
二、 公司債辦理情形 ---------- 47
三、 特別股辦理情形 ---------- 47
四、 海外存託憑證辦理情形 ---------- 47
五、 員工認股權憑證辦理情形 ---------- 47
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 ---------- 47
七、 資金運用計畫執行情形 ---------- 47
伍、營運概況 ---------- 48
一、 業務內容 ---------- 48

二、 市場及產銷概況---------- 54
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 ---------- 65
四、 環保支出資訊---------- 65
五、 勞資關係---------- 65
六、 重要契約---------- 67
陸、財務概況 ---------- 69
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見--- 69
二、 最近五年度財務分析---------- 71
三、 固定資產折舊之方法及年限---------- 73
四、 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎 ---------- 73
五、 最近年度財務報告之監察人審查報告 ---------- 74
六、 最近年度財務報表---------- 75
七、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 ---------- 129
八、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事其對公司財務狀況之影響---------- 184
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項---------- 185
一、 財務狀況---------- 185
二、 經營結果---------- 186
三、 現金流量---------- 187
四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響 ---------- 187
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 ---------- 188
六、 風險事項評估---------- 188
七、 其他重要事項---------- 189
捌、特別記載事項 ---------- 190
一、 關係企業相關資料---------- 190
二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 ---------- 193
三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形--- 194
四、 其他必要補充說明事項---------- 194
五、 證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 ---------- 194

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

九十九年度本公司在持續建構品牌價值、強化高價值產品推廣、鞏固重點通路、及整合資源的效益顯現下，展現相當不錯的營運成果，尤其是下半年原物料價格不斷上揚，公司面臨成本壓力，幸賴所有同仁共同努力下，保持經營成果。九十九年一月份公司的營收達 4.46 億元，創下公司單月營收歷史新高，而全年營收達 33.6 億元，亦是寫下公司銷售歷史新頁，稅後淨利 4.08 億元，每股盈餘 1.52 元，則較去年同期大幅成長 48%。本公司終能不負眾股東所託，繳出一張非常漂亮的成績單。民國一百年的開始，原物料成本仍一路攀升，我們所遇到的經營壓力更甚往常，我們將調整經營策略，聚焦經營、專注本業，整合內部資源，建構核心競爭力，重視投入產出，以組織獲利為優先，持續努力帶來佳績。

茲將九十九年度營業報告及本年度營業計畫，分項說明如下：

一、九十九年度營業報告

(一)年度營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項　　目	99 年度	98 年度	增(減)%
營業收入	3,363,535	3,003,566	11.98
營業淨利	247,629	179,225	38.17
稅前純益	440,389	335,154	31.40
稅後淨利	408,166	275,633	48.08

(二)預計目標達成情形

單位：台；套

主要產品	99 年度預計銷售量	99 年度實際銷售量	達成率
廚房配備	336,251	342,192	101.77%
熱水器	274,055	292,841	106.85%
系統廚具	9,653	13,872	143.71%
其他	15,556	14,880	95.65%
合計	635,515	663,785	104.45%

(三)財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支分析

單位：新台幣仟元

項目＼年度	99 年度	98 年度	增(減)%
營業活動之現金流入	248,977	242,163	2.81
投資活動之現金流出	(103,282)	(112,788)	8.43
融資活動之現金流出	(225,369)	(644)	(348.95)

2. 獲利能力分析

分析項目＼年度			99 年度	98 年度
獲利能力	資產報酬率(%)		8.21	6.03
	股東權益報酬率(%)		12.24	8.94
	佔實收資本比率(%)	營業利益	9.14	6.75
		稅前純益	16.25	12.62
	純益率(%)		12.14	9.18
	每股盈餘(元)		1.52	1.03

(四)研究發展狀況

Sakura Care 是對顧客持續性的關懷也是櫻花落實及重視服務的具體行動，因此研發團隊將信賴至心、熱情至滿、創新至意、守護至足的品牌精神注入於產品的研究發展上。致力於開發安全、健康又環保的產品，近二年開發成功的產品如下：

(1) 低濃淡燃燒環保型熱水器
(2) 浴室專用(FF 型)熱水器
(3) 太陽能熱水器
(4) 太陽能專用輔助加熱型熱水器
(5) 熱泵熱水器
(6) 雙環雙內焰式節能瓦斯爐
(7) 節能型儲熱式熱水器
(8) 歐式高效瓦斯爐頭
(9) 簡易更換式淨水器
(10)電解水機
(11)熱溶解機能型除油煙機

二、一百年度營業計畫概要

(一)經營方針

1. 以組織獲利為優先。
2. 整合內部資源。
3. 建構核心競爭力。
4. 強化組織核心動能。

(二)預期銷售數量及其依據

有關各主要產品之營業目標預算如下：

單位：台 (套)

主要產品	預計銷售數量
廚房配備	343,498
熱水器	316,149
系統廚具	10,725
其他	17,668
合計	688,040

100 年預計銷售數量係依據國內外經濟狀況、產業競爭特性並考量市場佔有率、產品機型組合、客戶組合結構之變化及預計之供需情形，作為銷售估計之基礎。

(三)重要產銷政策

A、行銷面

1、聚焦品牌，聚焦產品線，擴大通路，增加交易客戶數，提升客戶關係。
2、提升高價值產品銷售佔比，重投入產出，檢視促銷效益。
3、加速開發差異化產品，開發高階客戶，擴大專案市場佔有，提升生活館單店貢獻。
4、持續服務流程改善，提升服務效率，發揮客服功能。

B、生產面

1、落實基礎作業，建立團隊合作。
2、強化同步工程管理，加強產品開發品質與時程，加速商品供應速度。
3、強化採購及委外管理能力，在控制品質及交期下，持續降低成本。
4、透過 NPS 專案的推行，提升生產管理能力、有效運用現有產能、提升生產效率。

三、公司未來發展策略

在做好風險管理下，適度投入資源，持續學習與成長，提高全員有效生產力，以追求台灣櫻花營業利益每年穩定成長。

- 重視毛利率提昇與費用控制
- 發展微笑曲線兩端：品牌/通路/服務、開發/採購/品保
- 以策略聯盟、購併、或其他模式，加速市場與技術取得
- 規劃廠區配置與長期發展
- 推動資源整合與協同作戰
- 注入創業、創新、與改善企業文化
- 強化人力資源，給予同仁最大的權力、最好的福利、與最高的尊嚴進而達成「大中華區瓦廚設備與廚藝連鎖通路中績效卓越的企業」之公司願景。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境對公司的影響

在2009年基期較低，及2010年台灣經濟呈現全面復甦及快速增長之勢，總體經濟特徵逐漸轉變為內外皆熱的格局，2010年台灣的經濟成長率達10.82%，也創下這些年來的紀錄。展望2011年，ECFA已正式生效，而隨著兩岸關係趨緩，預估未來將有更多有利因素發酵，包含兩岸交流所帶來的經濟效益、政府為營造有感復甦在內需產業注入更多資源等，但在國際經濟情勢仍存在許多不確定因素，預估我國經濟仍持續成長，但力道將趨緩和。

2011年在外部競爭環境上，原物料大幅上揚是影響關鍵因素之一，通膨壓力下降低消費者購買意願，也將影響公司經營毛利。而在台灣瓦斯器具市場，2011年又有不少競爭者虎視眈眈，積極投入更多資源以尋求在市場上佔有一席之地；長久以來的競爭對手，也是櫻花不容忽視的，面對成熟飽和的三機市場，櫻花審慎樂觀面對。在廚具市場上，位於各城市的地方工廠也不斷加入競爭行列，整體市場依舊看好，無論在產品開發、行銷規劃、及通路佈置上，我們努力提昇以更上一層樓；台灣的廚具市場逐漸熱絡，對廚具產業銷售是一大助益。ECFA正式生效，除將帶動台灣景氣復甦與成長，台灣內需市場未來將有可能增加更多來自中國的競爭者，如何能夠持續強化公司的核心競爭力，提昇品牌價值，拉高產業障礙，避免淪於價格競爭，將是櫻花經營團隊未來最重要的課題。

最後，再次感謝各位股東對公司的支持與愛護，敬祝各位

身體健康，萬事如意!

董事長：張宗明

貳、公司簡介

一、設立登記日期：中華民國七十七年十月二十日

二、公司沿革：

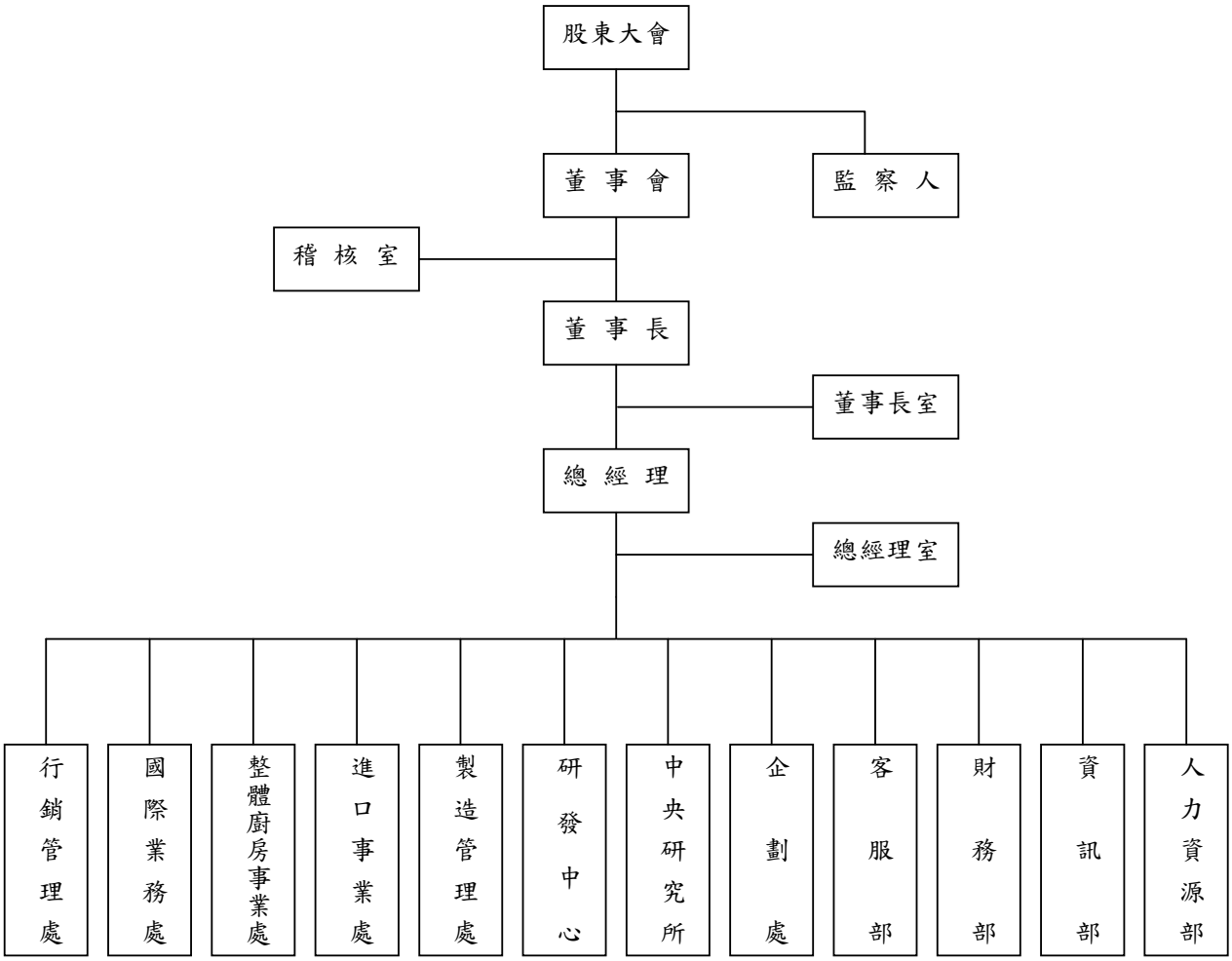
民國 77 年10 月	張宗璽等人士於台中縣神岡鄉創立台灣櫻花股份有限公司，設立初期資本額定為新台幣 420,000 仟元。於大雅鄉及神岡鄉設立生產工廠。從事熱水器、瓦斯爐具及除油煙機等產品之製造及銷售。
民國 79 年 7 月	興建大雅廠新廠房生產熱水器、瓦斯爐，並成立研發中心。
民國 81 年 5 月	辦理盈餘轉增資新台幣 50,000 仟元，增資後實收資本額增為新台幣 620,000 仟元。
7 月	股票正式於台灣證券交易所掛牌上市。
民國 82 年 4 月	股東會通過整體浴室增資建廠及轉投資大陸美金 5,000 仟元計畫案。
民國 83 年 1 月	經由子公司櫻花企業（英屬維京群島）有限公司，轉投資設立櫻花衛廚（中國）有限公司，生產瓦斯器具設備並建置行銷通路。
民國 84 年 7 月	於霧峰廠設置專業系統廚具製造廠，建置櫻花廚藝生活館通路。
民國 87 年12 月	投審會核准經由櫻花企業(英屬維京群島)有限公司以美金 10,000 仟元，間接投資大陸地區，設立櫻花衛廚(華南)有限公司。
12 月	投資設立雅適國際股份有限公司，經營居家生活用品 DIY 連鎖店事業。
民國 89 年 6 月	出售整體浴室（Unit Bathroom）生產設備予關係企業卜大實業（股）公司，由該公司專營整體浴室事業。
民國 91 年 1 月	與全球最大家電公司美國奇異電器（GEA）簽訂策略合作契約，擴大櫻花企業在國際化經營的領域。
民國 92 年 5 月	推行『NPS 新生產技術』(New Production System)，從生產管理切入，持續改善生產流程及經營管理。
民國 93 年 3 月	推導「櫻花安全守護隊」，全面推動熱水器不限品牌免費安檢、永保安全。
民國 94 年 3 月	子公司櫻花企業（英屬維京群島）有限公司，將持有櫻花衛廚（中國）有限公司之全數股權美金 13,000,000 元作價轉投資設立 SAKURA(CAYMAN) CO., LTD.。
5 月	烘碗機生產線正式量產。
10 月	子公司櫻花企業（英屬維京群島）有限公司出售轉投資公司 SAKURA(CAYMAN) CO., LTD.55％股權。

民國 95 年10 月	引進世界知名品牌廚房配備精品，提供顧客多樣的選擇，滿足通路需求。
民國 97 年12 月	標得「莊頭北」品牌商標使用權，並授權子公司雅適國際（股）公司經營。
民國 98 年 1 月	櫻花衛廚（中國）股份有限公司系統廚具廠房擴建完成，正式量產。
民國 98 年10 月	代理瑞典精品廚具 Electrolux(伊萊克斯)品牌，打造夢幻廚房，提升時尚品味。
民國 99 年 1 月	於全省櫻花生活廚藝館導入 3D 互動設計展示軟體，透過 360 度模擬實境，即時打造消費者理想中的客製化廚房。
8 月	成立太陽能事業部，發展太陽能產品。

參、公司治理報告

一、組織系統

（一）組織結構圖



（二）各主要部門所營業務

總經理	綜理公司整體策略目標，執行全盤業務與督導協調各單位。
總經理室	負責公司經營企劃、經營分析、全公司管理體系整合規劃、經營績效管理、投資分析、企業資源整合及法務等工作，並協助總經理及各事業單位規劃公司短中長期之發展策略。
稽核室	負責公司及轉投資事業各項稽核之規劃、整合及運作等相關工作。
行銷管理處	負責廚房配備、熱水器等相關產品之行銷業務相關工作
國際業務處	負責公司自有品牌產品、OEM/ODM 國際市場之行銷業務等相關工作。
整體廚房事業處	負責系統廚具產品開發、製造、行銷之規劃、執行等相關工作。
進口事業處	負責經營進口廚房設備及金屬五金另件買賣。
製造管理處	負責廚房配備、熱水器等產品之製造等相關工作。
研發中心	負責公司有關新產品與新技術研究開發之規劃、執行等相關工作。
中央研究所	負責公司中長期策略產品及核心模組之研究開發。
企劃處	負責主導行銷運作過程，領導與整合相關行銷運作。
客服部	負責與消費者的溝通橋樑，主要業務：關懷市調專案執行、售後服務接線業務、資料分析、消費者訊息回饋。
財務部	綜理公司有關財務會計、稅務會計、管理會計及資金管理等相關工作。
資訊部	負責公司有關資訊軟、硬體系統之建立與維護、資訊安全維護及備份等相關工作。
人力資源部	負責公司有關人力資源、教育訓練、總務庶務等相關工作。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

（一）董事及監察人資料（1）

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現存持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份(註1)		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	雅適國際(股)公司 代表人：張宗明	99.06.09	3 年	88.06.22	2,778,899	1.05%	2,834,4769	1.05%	741,6483	0.27%	0	0	台灣櫻花(股)公司總經理	櫻花衛廚(華南)有限公司董事長 財團法人台灣燃氣器具研發中心董事長 櫻花企業(英屬維京群島)有限公司董事 SAKURA(CAYMAN)CO.,LTD.董事 櫻花衛廚(中國)股份有限公司董事 雅適國際(股)公司公司董事	無	無	無
董事	林有土	99.06.09	3 年	94.04.27	3,816,684	1.44%	3,893,017	1.44%	75	0	0	0	南山高工；台灣櫻花(股)公司行銷管理處副總經理	櫻花企業(英屬維京群島)有限公司董事 台灣櫻花(股)公司行銷管理處副總經理	無	無	無
董事	德銀託管宏位產權有限投資專戶 代表人：吳思恒	99.06.09	3 年	96.01.09	11,372,926	4.28%	11,600,384	4.28%	0	0	0	0	University of Chicago, MBA; Morgan Stanley Core Pacific Yamaichi Manhattan Capital Partners	Asia M Group Ltd.	無	無	無
董事	陳英敏	99.06.09	3 年	96.01.09	1,462,524	0.55%	1,491,774	0.55%	2,432	0	0	0	教師	無	無	無	無
董事	錦榮投資(股)公司 代表人：廖進興	99.06.09	3 年	99.06.09	15,604,216	5.87%	15,916,300	5.87%	103	0	0	0	櫻花衛廚(中國)股份有限公司副總經理	雅適國際(股)公司公司董事長	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選 任 時 持有股份		現 存 持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份(註 1)		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
監察人	林欽能	99.06.09	3 年	94.04.27	784	0.00%	608	0.00%	0	0	0	0	文化大學經濟系；邁歐國際有限公司總經理	邁歐國際有限公司總經理	無	無	無
監察人	宥泰投資有限公司代表人：簡翠卿	99.06.09	3 年	96.01.09 (註 2)	2,803,000	1.06%	2,859,060	1.06%	0	0	0	0	台中商專；H.G.A.H.K.LTD 財務長、合盈光電科技（股）公司財務主管	無	無	無	無
監察人	宥泰投資有限公司代表人：吳秋慧	99.06.09	3 年	100.03.10 (註 2)	2,803,000	1.06%	2,859,060	1.06%	13,947	0.01%	0	0	大葉大學會計資訊所；安永聯合會計師事務所副理	無	無	無	無

註 1：法人董事及監察人代表人之配偶、未成年子女現在持有股份包含該董事及監察人以個人身份持股。

註 2：宥泰投資有限公司原代表人簡翠卿辭世，於 100 年 3 月 10 日另指派代表人吳秋慧。

法人股東之主要股東

100 年 04 月 11 日

法　人　股　東　名　稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
雅適國際股份有限公司	台灣櫻花股份有限公司 100%
HONWAY PROPERTY LIMITED(德銀託管宏位產權有限公司)	BOWELL GROUP LIMITED　100%
錦榮投資股份有限公司	薩摩亞商 ELITE GLORY GROUP LIMITED 錦榮集團有限公司
宥泰投資有限公司	吳長錡 18.7%、吳昇任 10.68%、張永杰 11.39%、吳長賢 14.1%、吳長烈 8.73%、吳簡美月 7.48%、吳昇鋒 6.23%、林瑞珍 6%、張永政 11.39%、洪瑞田 5.3%

主要股東為法人者其主要股東

100 年 04 月 11 日

主要股東為法人之股東名稱	主要股東為法人者其主要股東
台灣櫻花股份有限公司	錦榮投資股份有限公司 5.87%、德銀託管宏位產權有限投資專戶 4.28%、中國信託商銀受託信託財產專戶 2.30%、勤業投資股份有限公司 1.48％、林有土 1.44%、櫻群股份有限公司 1.41%、摩根富林明 JF 龍揚基金專戶 1.36%、台櫻投資股份有限公司 1.30%、舊製勞工退休基金 1.28%、賴志聖 1.16％
BOWELL GROUP LIMITED	REGULA LIMITED　100%
薩摩亞商 ELITE GLORY GROUP LIMITED 錦榮集團有限公司	吳長賢 100％

董事及監察人資料(2)

姓名＼條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
雅適國際股份有限公司代表人張宗明			✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		0
林有土			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
德銀託管宏位產權有限投資專戶 代表人：吳思恒			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
陳英敏				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
錦榮投資(股)公司 代表人：廖進興			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
林欽能			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
宥泰投資有限公司代表人：簡翠卿			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
宥泰投資有限公司代表人：吳秋慧			✓	✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓		0

註：空格中打“✓”者係指各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者。

（1）非為公司或其關係企業之受僱人。

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

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

（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

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

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

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

（8）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

（9）未有公司法第 30 條各款情事之一。

（10）未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二).總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100 年 04 月 11 日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	張宗明	77.10.20	86,700	0.03%	568,248	0.21%	0	0	兼任台灣櫻花(股)公司董事長	櫻花衛廚(華南)有限公司董事長 財團法人台灣燃氣器具研發中心董事長 櫻花企業(英屬維京群島)有限公司董事 SAKURA(CAYMAN)CO.,LTD.董事 櫻花衛廚(中國)股份有限公司董事 雅適國際(股)公司公司董事	無	無	無
行銷管理處副總	林有土	96.03.01	3,893,017	1.44%	74	0	0	0	南山高工 兼任台灣櫻花(股)公司董事	櫻花企業(英屬維京群島)有限公司董事	無	無	無
廚具事業處副總	高啟雄	96.03.01	108,373	0.04%	0	0	0	0	輔仁大學 強鼎國際(股)經理	無	無	無	無
製造管理處兼任研發中心協理	吳昌政	99.07.01	0	0	0	0	0	0	Auburn University 機械研究所 史丹利七和工具廠廠長	無	無	無	無
進口事業處協理	胡其忠	98.01.01	0	0	0	0	0	0	中山大學企管研究所 永芯(股)公司總經理	無	無	無	無
國際業務處經理	王伯華	98.01.01	833	0	0	0	0	0	靜宜大學 台灣櫻花(股)公司業務專員	無	無	無	無
客服部經理	賴怡蓁	93.05.01	2245	0	0	0	0	0	國立中興大學行銷研究所 台灣櫻花(股)公司秘書	無	無	無	無
企劃處經理	黃耀慶	93.03.01	994	0	0	0	0	0	中原大學 台灣櫻花(股)公司企劃專員	無	無	無	無
總經理室經理	李肇興	92.04.01	476	0	0	0	0	0	猶他州立大學研究所 長億實業特別助理	無	無	無	無
財務部經理	賴宏奇	94.06.16	0	0	0	0	0	0	逢甲大學 櫻花建設(股)公司財務經理	無	無	無	無
資訊部經理	江明煌	87.01.16	4623	0	0	0	0	0	逢甲大學 三勝製帽副理	無	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
人力資源部經理	張真敏	99.05.01	0	0	0	0	0	0	維吉尼亞州立 Radford University MBA 台灣櫻花行銷營管部經理	無	無	無	無
稽核室經理	陳嬌鶴	98.06.01	532	0	0	0	0	0	中正大學會計與資訊科技研究所 台灣櫻花財務部代經理、總經理室專員	無	無	無	無

（三）.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

（1）董事之酬金

99 年度

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註 1)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G) (註 1)				員工認股權憑證得認購股數(H)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
																現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
董事長	雅適國際(股)公司 代表人：張宗明	2,640	2,640	0	0	6,482	6,482	1,920	1,920	2.71%	2.71%	20,136	24,094	216	216	1,060	0	1,060	0	0	0	7.95%	8.92%	無
董事	林有土																							
董事	德銀託管宏位產權有限投資專戶 代表人：吳思恒																							
董事	陳英敏																							
董事	錦榮投資(股)公司 代表人：廖進興																							

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	林有土、德銀託管宏位產權有限投資專戶代表人吳思恒、陳英敏、錦榮投資(股)公司代表人廖進興	林有土、德銀託管宏位產權有限投資專戶代表人吳思恒、陳英敏、錦榮投資(股)公司代表人廖進興	德銀託管宏位產權有限投資專戶代表人吳思恒、陳英敏	德銀託管宏位產權有限投資專戶代表人吳思恒、陳英敏
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	-	-	錦榮投資(股)公司代表人廖進興	錦榮投資(股)公司代表人廖進興
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	雅適國際(股)公司代表人張宗明	雅適國際 (股)公司代表人張宗明	林有土	林有土
10,000,000 元（含）～15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元	-	-	雅適國際 (股)公司代表人張宗明	雅適國際 (股)公司代表人張宗明
30,000,000 元（含）～50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	5 人	5 人	5 人	5 人

註 1： 最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發董監酬勞及員工紅利金額。

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

（2）監察人之酬金

99 年度

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)（註）		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	宥泰投資有限公司代表人：簡翠卿 100 年 2 月 15 日解任(註)	0	0	0	0	480	480	0.60%	0.60%	無
監察人	宥泰投資有限公司	0	0	1,471	1,471	480	480			
監察人	林欽能									
監察人	宥泰投資有限公司代表人：吳秋慧 100 年 3 月 10 日新任									

註：1. 監察人簡翠卿 99 年股東會改選前三個月份，因個人持股設質比率大於 50%，超過規定應單獨揭露酬金，本公司於 99.06.09 股東會改選即無此情形。

2. 本公司盈餘分配之酬勞發放對象為法人董監，代表人僅領取業務執行費用。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	林欽能、宥泰投資有限公司代表人：簡翠卿	林欽能、宥泰投資有限公司代表人：簡翠卿
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2 人	2 人

註 1：最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發董監酬勞及員工紅利金額。

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

(3)總經理及副總經理之酬金

99 年度

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註 1)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額（註 2）(股數)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	張宗明	19,363	23,320	295	295	1,692	1,692	1,062	0	1,062	0	5.49%	6.46%	0	0	無
副總經理	林有土															
副總經理	高啟雄															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	林有土、高啟雄	林有土、高啟雄
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元	張宗明	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元	-	張宗明
30,000,000 元（含）～50,000,000 元	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

註 1：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利）

註 2：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。

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

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

99 年度

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張宗明	0	3,022	3,022	0.74%
	行銷管理處副總	林有土				
	廚具事業處副總	高啟雄				
	製造管理處協理	吳昌政				
	國際業務處經理	王伯華				
	進口事業處協理	胡其忠				
	企劃處經理	黃耀慶				
	總經理室經理	李肇興				
	人力資源部經理	張真敏				
	客服部經理	賴怡蓁				
	財務部經理	賴宏奇				
	資訊部經理	江明煌				
	稽核室經理	陳嬌鶴				

(四)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析暨給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效之關聯性：

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元

年度	本公司		合併報表內所有公司	
	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	占稅後純益之比例	支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	占稅後純益之比例
98 年度	34,918	12.67%	38,048	13.73%
99 年度	35,885	8.79%	39,842	9.76%

2.本公司董監事給付酬金係依公司章程規定辦理；有關總經理及副總經理之酬金係依照本公司薪資管理辦法起敘；另依據總經理聘任合約：總經理之經營績效獎金按年度營業利益之 3.5%支付。

三、公司治理運作情形

（一）董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 9 次（A），董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數（B）	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	雅適國際(股)公司 代表人：張宗明	9	0	100%	連任
董事	林有土	8	0	89%	連任
董事	德銀託管宏位產權有限投資專戶 代表人：吳思恒	7	2	78%	連任
董事	陳英敏	9	0	100%	連任
董事	錦榮投資(股)公司 代表人：廖進興	6	0	100%	新任 改選日期：99.06.09
監察人	林欽能	6	0	78%	連任
監察人	宥泰投資有限公司 代表人：簡翠卿	4	0	67%	新任 改選日期：99.06.09
董事	台櫻投資（股）公司 代表人：廖進興	3	0	100%	舊任(99.06.09 任期屆滿)
監察人	簡翠卿	3	0	100%	舊任(99.06.09 任期屆滿)

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

（1）審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會，故不適用

（2）監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 9 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數（B）	實際列席率(%)（B/A）(註)	備註
監察人	林欽能	6	78%	連任
監察人	宥泰投資有限公司代表人:簡翠卿	4	67%	新任 改選日期：99.06.09
監察人	簡翠卿	3	100%	舊任(99.06.09任期屆滿)

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形：
本公司有專人可隨時聯繫監察人，建立與公司員工及股東之溝通管道。

（二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
監察人可隨時就公司財務、業務狀況事項與內部稽核主管及會計師溝通，並於列席董事會時，聽取董事及經營階層之各項業務報告及參與討論制定決策。

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

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
（一）公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有發言人制度，負責處理股東建議或糾紛等問題。	與上市上櫃公司實務守則第13條無重大差異。
（二）公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司依股務代理所提供之股東名冊，以確實掌握每月董事、監察人及主要股東持股異動情形。	與上市上櫃公司實務守則第19條無重大差異。
（三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司已訂定「子公司監理辦法」並執行之。	與上市上櫃公司實務守則第14條無重大差異。
二、董事會之組成及職責		
（一）公司設置獨立董事之情形	本公司董事五席，尚未設置獨立董事。	本公司將視實際需要及配合相關法令適時辦理。
（二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司簽證會計師為國內大型會計師事務所，以獨立超然之立場，遵循法令規範查核本公司財務狀況。	與上市上櫃公司實務守則第29條無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人作為與投資人之溝通管道；與往來金融機構及其他債權人、客戶、供應商等，均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益。	與上市上櫃公司實務守則第51-54條無重大差異。
四、資訊公開		
（一）公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司之網站與主管機關之公開資訊觀測站皆有揭露相關資訊。	與上市上櫃公司實務守則第55條、57條無重大差異。
（二）公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人制度。	與上市上櫃公司實務守則第56條無重大差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司尚未設置	本公司將配合相關法令適時辦理。

六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：

本公司目前尚未制訂「公司治理實務守則」，但已訂定與公司治理相關之「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業辦法」及「背書保證作業程序」等，並依本公司內部控制制度等相關規定，遵循相關法令辦理，實務運作均融入公司治理之精神。

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

(一)員工權益及雇員關懷：本公司明確規定勞資雙方之權利與義務，健全管理制度與組織功能，除配合法令及訂定各項管理辦法保障員工權益，透過各項福利措施及教育訓練與員工建立良好關係。

(二)投資者關係；本公司落實發言人制度專責處理股東建議；本公司亦依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜，及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。

(三)供應商關係：本公司與供應商之間建立長期緊密關係、互信互利，共同追求永續雙贏成長。

(四)利害關係人權益：本公司與往來銀行、員工、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益，並設有發言人以回答投資人問題，以提供投資人及利害關係人高度透明的財務業務資訊。

(五)本公司董事、監察人進修情形：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事代表人	吳思恒	99/07/28	99/07/28	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	99 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	陳英敏	99/08/11	99/08/11	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	99 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
監察人	林欽能	99/05/11	99/05/11	社團法人中華公司治理協會	燭臺下的陰影-近來財經刑事案例分析	3
		99/07/06	99/07/06	社團法人中華公司治理協會	如何持續改善企業風險管理有效提升公司治理	3
監察人	簡翠卿	99/8/20	99/8/20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	99 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司各項作業風險之管理，依其業務性質區分由相關管理單位負責，並由稽核室針對各項作業存在或潛在的風險予以複核，據以制訂風險導向之年度稽核計畫。 (七)客戶政策之執行情形：本公司十分重視消費者權益，設立客服中心外並於公司網站設有「產品介紹」、「促銷活動」、「SAKURA BLOG」等網頁，提供消費者公司產品相關資訊，確保消費者及客戶知的權利。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董監購買責任保險。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。		

(四)設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置，故不適用。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理		
（一）公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	本公司尚未設置。	本公司將視實際需要及配合相關法令適時辦理。
（二）公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。	本公司尚未設置。	本公司將視實際需要及配合相關法令適時辦理。
（三）公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	本公司訂有員工從業道德守則，並於定期於新人教育訓練，及不定期於全公司月會進行企業倫理之宣導。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
二、發展永續環境		
（一）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。	本公司廢紙廢鐵等餘料均有進行回收再利用，以減少對環境之負荷。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
（二）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	本公司訂有5S管理辦法，其針對環境安全設定有評量標準，並於每月定期評量檢討。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
（三）設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	本公司設有專人負責環保、安全及衛生之相關業務推動與執行。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
（四）公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	本公司致力於環保節能產品及太陽能產品之開發，使公司產品能達到節能減碳的效果。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
三、維護社會公益		
（一）公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。	本公司人事相關制度均係依據相關勞動法規而訂定。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
（二）公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。	每公司定期實施員工健康檢查，並定期委託專業機構執行作業現場之環境測定(包括有機溶劑、粉塵、噪音等測定)，並針對測定結果進行追蹤改善，以維護員工之健康。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
（三）公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	本公司設有客服部門，提供消費者售後服務及申訴管道。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
（四）公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。	本公司與供應商共同致力於環保節能產品及太陽能產品之開發，使公司產品能達到節能減碳的效果。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
（五）公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	本公司每年均有對公益或慈善團體進行捐贈，每年贊助台中縣政府舉辦兒童聯想畫活動，致力於社會公益活動。	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則無重大差異。
四、加強資訊揭露		
（一）公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。	本公司尚無相關資訊之揭露。	本公司將視實際需要及配合相關法令適時辦理。
（二）公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	本公司尚未編製。	本公司將視實際需要及配合相關法令適時辦理。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

(六) 履行誠信經營情形及採行措施：

1. 本公司訂有「員工從業道德守則」，規範員工應遵守之道德及誠信原則，並清楚且詳盡地條列禁止不誠信行為及收受不當利益。
2. 本公司已建立有效的會計制度及內部控制制度，並有內部稽核人員定期查核前項制度之遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，揭露其查詢方式：本公司尚未訂定。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊:無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

台灣櫻花股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：100年4月18日

本公司99年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國99年12月31日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國100年4月18日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台灣櫻花股份有限公司

董事長：張 宗 明　　簽章

總經理：張 宗 明　　簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議日期	董事會之重要決議事項	決議結果
99.01.28	1.向臺灣土地銀行西台中分行申請融資額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	2.向台灣工業銀行台分行申請中期融資額度新增暨開立各種存款帳戶案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	3.向華南銀行北台中分行申請出口押匯額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	4.修正申報本公司 96 年至 97 年度稽核計畫實際執行及異常事項改善情形。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	5.修正本公司 92 年至 97 年度內部控制聲明書。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	6.提報本公司委託會計師進行 92 年至 98 年上半年度內控制度專審缺失事項改善計畫案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	7.提報交易所審查內控制度缺失事項 98 年第四季改善執行情形案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	8.本公司「收款處理作業辦法」提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	9.本公司「特定職務人員輪調與工作稽核管理辦法」提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	10.本公司「應收帳款相關作業處理準則」提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	11.本公司「ERP 電腦程式分配及增修異動管理辦法」提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。

會議日期	董事會之重要決議事項	決議結果
99.03.17	1. 雅適公司向華泰銀行台中分行申請短期信用借款額度,並由本公司背書保證到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	2. 本公司九十九年股東常會暨受理股東提案權相關事宜，提請公決。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並提報九十八年股東常會。
	3. 修訂本公司章程部份條文案，謹提請決議。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並提報九十八年股東常會。
	4. 為配合主管機關要求本公司擬將股份全面換發為無實體案，謹提請決議。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	5. 未實現國外投資收益產生之遞延所得稅之估列方式變動案，提請討論。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，另，停止估計時點應再與會計師討論，以確保其會計處理方式正確性。
	6. 修訂本公司「董事會議事規則」提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	7. 本公司九十九年度營運計劃、預算及主要子公司預算。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
99.04.23	1. 本公司九十八年度之營業報告書及決算表冊，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並送請監察人審查及提報九十八年股東常會公決。
	2. 本公司九十八年度盈餘分派案，提請公決。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並提報九十八年股東常會公決。
	3. 本公司擬以盈餘轉增資發行新股案，擬請核議。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並提報九十八年股東常會公決。
	4. 更正本公司九十九年股東常會議程，提請公決。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並提報九十八年股東常會。
	5. 本公司資金貸與他人作業程序修訂案,提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並提報九十八年股東常會公決。
	6. 本公司背書保證作業程序修訂案，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並提報九十八年股東常會公決。
	7. 本公司之 98 年度內部控制制度聲明書，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。

會議日期	董事會之重要決議事項	決議結果
99.04.23	8. 提報本公司委託會計師進行 92 年至 98 年上半年度內控制度專審缺失事項，99 年第一季改善執行情形案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	9. 本公司內部稽核制度之「普通日記簿分錄及其他調整作業稽核」，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	10. 提報本公司內控制度缺失事項 99 年第一季改善執行情形案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	11. 本公司「票據、存摺領用暨報銷作業辦法」，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
99.06.09	1. 選舉董事長由。	經全體出席董事(五席)同意，由雅適國際股份有限公司代表人張宗明先生，擔任本公司董事長。
99.06.30	1. 向台灣銀行台中分行申請短期融資額度新增案	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	2. 向台灣中小企業銀行民權分行申請短期融資額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	3. 從事遠期外匯交易以規避匯率風險案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	4. 向華南商業銀行進行即期(遠期)外匯交易之衍生性金融商品交易，並依相關合約之規定提供交易之擔保，申請預售(購)外幣額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	5. 聯邦票券金融(股)公司台中分公司融資額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	6. 本公司之「請、付款作業管理辦法」修訂案，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	7. 本公司之「會計制度」修訂案，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	8. 本公司之子公司櫻花企業（英屬維京群島）有限公司資金貸與本公司案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
99.07.16	1. 本公司盈餘分配案，有關盈餘轉增資發行新股及現金股利分配案，停止過戶日與增資及配股、配息基準日等相關事宜，提請討論公決。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	2. 提報本公司委託會計師進行 92 年至 98 年上半年度內控制度專審缺失事項，99 年第二季改善執行情形案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	3. 提報本公司內控制度缺失事項 99 年第二季改善執行情形案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。

會議日期	董事會之重要決議事項	決議結果
99.07.16	4. 有關本公司英才路辦公大樓預計出售案，擬授權董事長全權處理之，並於處分完成後於董事會中報告處理情形，以上提請公決。	本案經全體出席董監事討論後，照案通過，授權董事長執行此一出售案之相關事宜。
99.08.19	1. 本公司九十九年第二季決算表冊承認案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	2. 雅適國際(股)公司向中國信託商業銀行南屯分行申請短期信用借款融資額度，由本公司背書保證續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	3 雅適國際(股)公司向土地銀行西台中分行申請短期信用借款融資額度，由本公司背書保證續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	4. 向土地銀行申請預售(購)外幣額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
99.10.25	1. 本公司擬指派人員至子公司櫻花企業（英屬維京群島）有限公司擔任董事乙職，提請公決。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
99.12.27	1. 向臺灣土地銀行西台中分行申請融資額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	2. 中國信託商業銀行南屯分行融資額度申請案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	3. 從事遠期外匯交易以規避匯率風險案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	4. 向華泰銀行台中分行申請進口開狀額度案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	5. 本公司 100 年度內部稽核年度稽核計畫報告案，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
100.01.04	1. 重新指派雅適國際股份有限公司董事案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
100.03.11	1. 本公司一百年股東常會暨受理股東提案權相關事宜，提請公決。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	2. 本公司一百年度營運計劃、預算及主要子公司預算。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	3. 向華南銀行北台中分行申請出口押匯額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。

會議日期	董事會之重要決議事項	決議結果
100.04.18	1. 本公司九十九年度之營業報告書及決算表冊，提請承認。	1. 本案經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過，並送請監察人審查。 2. 提報一百年股東常會承認。
	2. 九十九年度盈餘分派案，提請公決。	1. 本案經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。 2. 提報一百年股東常會承認。
	3. 本公司擬以盈餘轉增資發行新股案，擬請核議。	1. 本案經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。 2. 提報一百年股東常會討論。
	4. 本公司之 99 年度內部控制制度聲明書，提請承認。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	5. 向台灣銀行台中分行申請短期融資額度暨出口押匯額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	6. 雅適公司向華泰銀行台中分行申請短期信用借款額度,並由本公司背書保證到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。
	7. 向華南商業銀行進行即期(遠期)外匯交易之衍生性金融商品交易，並依相關合約之規定提供交易之擔保，申請預售(購)外幣額度到期續約案。	經主席徵詢全體出席董事，無異議照案通過。

會議日期	股東之重要決議事項	決議結果	執行情形
99.06.09	1. 承認九十八年度營業報告書及決算表冊	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	依決議結果執行。
	2. 承認九十八年度盈餘分派案，提請承認。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	依決議結果分派。
	3. 修訂本公司章程案，提請公決。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	依決議結果修訂。
	4. 本公司擬以盈餘轉增資發行新股案，提請核議。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	依決議結果執行。
	5. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	依決議結果修訂。
	6. 修訂本公司「背書保證作業程序」案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	依決議結果修訂。
	7. 解除本公司新任董事之競業禁止限制案。	經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	依決議結果執行。

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

（十三）最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無此情形。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
安永聯合會計師事務所	涂清淵	嚴文筆	99.01.01-99.12.31	

金額單位：新臺幣千元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元		852	852
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	2,700		2,700
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他（註）	小 計		
安永聯合會計師事務所	涂清淵 嚴文筆	2,700	0	152	0	700	3,552	99.01.01~99.12.31	

註：係內部控制制度專案審查建議事項追蹤服務費 100 仟元，及 IFRS 診斷服務酬金 600 仟元。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形：無。

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

（一）董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓　　名	99 年度		當年度截至 4 月 11 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	雅適國際股份有限公司代表人:張宗明	55,577	0	0	0
董事兼副總經理	林有土	76,333	76,333	0	0
董事	德銀託管宏位產權有限公司投資專戶	222,458	0	0	0
董事	陳英敏	29,250	0	0	0
董事	錦榮投資股份有限公司代表人: 廖進興(99 年 6 月 9 日就任)	312,084	0	0	0
監察人	林欽能	15	0	0 (191)	0
監察人	宥泰投資有限公司(99 年 6 月 9 日就任)	56,060	0	0	0
總經理	張宗明	1,700 (22,058)	0	0	0
副總	高啓雄	2,124	0	0	0
協理	胡其忠	0	0	0	0
協理	吳昌政 (99.7.1 就任)	0	0	0	0
經理	江明煌	90 (54,000)	0	0	0
經理	李肇興	9 (12,000)	0	0	0
經理	賴怡蓁	200 (31,000)	0	0	0
經理	黃耀慶	19 (35,000)	0	0	0
經理	王伯華	16 (5,000)	0	0	0
經理	陳嬌鶴	10	0	0	0

職稱	姓　　名	99 年度		當年度截至 4 月 11 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
經理	張真敏 99.5.7 就任	0 (17,114)	0	0	0
財會主管	賴宏奇	0	0	0	0
董事	台櫻投資股份有限公司代表人：廖進興(99.5.4 解任)	0	40,316	0	0
董事長特助	黃永盛(99.12.24 解任)	11 (139,000)	0	0	0
協理	鄧長菁(99.7.1 解任)	0 (97,908)	0	0	0
經理	陳惠玟(99.5.7 解任)	0	0	0	0

備註:以上股權變動係依向主管機關申報之股數編製。

（二）股權移轉之相對人為關係人者：無。

（三）股權質押之相對人為關係人者：

股權質押資訊

姓 名（註 1）	質押變動原因（註 2）	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股　數	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
林有土	質押	99.10.01	林阿隨	姊弟	2,708	1.44%	100%	0
林有土	質押	98.10.26	張永杰	無	73,625	1.44%	100%	0

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。
註 2：係填列質押或贖回。

八、持股比例佔前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

持股比例占前十大股東，其相互間之關係資料

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
錦榮投資股份有限公司 代表人：吳長賢	15,916,300	5.87%	0	0	0	0	0	0	
德銀託管宏位產權有限投資專戶	11,600,384	4.28%	0	0	0	0	0	0	
中國信託商銀受託信託財產專戶	6,232,038	2.30%	0	0	0	0	0	0	員工持股信託專戶
勤業投資股份有限公司 代表人：林勝慧	4,000,000	1.48%	0	0	0	0	櫻群股份有公司	董事長為同一人	
林有土	3,893,017	1.44%	0	0	0	0	0	0	
櫻群股份有公司代表人：林勝慧	3,820,600	1.41%	0	0	0	0	勤業投資股份有限公司	董事長為同一人	
摩根富林明 JF 龍揚基金專戶	3,680,260	1.36%	0	0	0	0	0	0	
台櫻投資（股）公司 代表人：張秋松	3,517,785	1.30%	0	0	0	0	0	0	
舊制勞工退休基金	3,481,000	1.28%	0	0	0	0	0	0	
賴志聖	3,132,065	1.16%	0	0	0	0	0	0	

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
櫻花企業（英屬維京群島）有限公司	25,153,171	100.00%	0	0	25,153,171	100.00%
雅適國際股份有限公司	21,745,000	100.00%	0	0	21,745,000	100.00%
卜大實業股份有限公司	3,903,900	43.19%	0	0	3,903,900	43.19%
漢神百貨名店股份有限公司	1,550,000	1.00%	0	0	1,550,000	1.00%
漢神實業開發股份有限公司	1,000	0.01%	0	0	1,000	0.01%
月眉國際開發股份有限公司	130	0.00%	0	0	130	0.00%
台中國際育樂股份有限公司	2	0.06%	1	0.03%	3	0.09%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註			
		股數(股)	股數(股)	股數(股)	金額(元)	股本來源	說明	以現金以外之財產抵沖股款者	其他
77.10	10 元	42,000,000	420,000,000	42,000,000	420,000,000	創立股本 420,000,000			
80.05	10 元	57,000,000	570,000,000	57,000,000	570,000,000	現金增資 87,000,000 盈餘轉增資 63,000,000	79.11.3 證管會台財證(一)第 03001 號函核准在案	無	
81.05	10 元	62,000,000	620,000,000	62,000,000	620,000,000	盈餘轉增資 50,000,000	81.4.24 證管會台財證(一)第 00789 號函核准在案	無	
81.10	10 元	68,200,000	682,000,000	68,200,000	682,000,000	盈餘轉增資 62,000,000	81.7.21 證管會台財證(一)第 01713 號函核准在案	無	
82.08	10 元	136,000,000	1,360,000,000	95,160,000	951,600,000	現金增資 200,000,000 盈餘轉增資 69,600,000	82.5.31 證管會台財證(一)第 01233 號函核准在案	無	
84.01	10 元	160,000,000	1,600,000,000	142,439,800	1,424,398,000	現金增資 250,000,000 盈餘轉增資 127,638,000 資本公積轉增資 95,160,000	83.9.17 證管會台財證(一)第 38240 號函核准在案	無	
84.12	10 元	170,000,000	1,700,000,000	164,022,770	1,640,227,700	盈餘轉增資 73,389,900 資本公積轉增資 142,439,800	84.9.29 證管會台財證(一)第 38240 號函核准在案	無	
85.07	10 元	210,000,000	2,100,000,000	190,691,513	1,906,915,130	盈餘轉增資 102,664,660 資本公積轉增資 164,022,770	85.5.30 證管會台財證(一)第 34434 號函核准在案	無	
86.09	10 元	440,000,000	4,400,000,000	269,392,457	2,693,924,570	現金增資 500,000,000 盈餘轉增資 96,317,930 資本公積轉增資 190,691,510	86.6.3 證管會台財證(一)第 40796 號函核准在案	無	
87.09	10 元	440,000,000	4,400,000,000	343,617,480	3,436,174,803	盈餘轉增資 472,857,783 資本公積轉增資 269,392,450	87.8.5 證期會台財證(一)第 68009 號函核准在案	無	
89.01	10 元	440,000,000	4,400,000,000	377,979,228	3,779,792,280	資本公積轉增資 343,617,480	89.1.5 證期會台財證(一)第 111072 號函核准在案	無	
90.11	10 元	440,000,000	4,400,000,000	188,989,614	1,889,896,140	減資彌補虧損 1,889,896,140	90.7.27 證期會台財證(一)第 140911 號函核准在案	無	

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備　　註			
		股數(股)	股數(股)	股數(股)	金額(元)	股本來源	說明	以現金以外之財產抵沖股款者	其他
91.08	10 元	440,000,000	4,400,000,000	207,888,575	2,078,885,750	資本公積轉增資 188,989,610	91.6.14 證期會台財證(一)第 0910132348 號函核准在案	無	
92.08	10 元	440,000,000	4,400,000,000	228,677,432	2,286,774,320	資本公積轉增資 207,888,570	92.6.13 證期會台財證一字第 0920126218 號函核准在案	無	
94.05	10 元	440,000,000	4,400,000,000	233,530,613	2,335,306,130	盈餘轉增資 48,531,810	94.5.18 金管證一字第 0940119717 號函核准在案	無	
95.06	10 元	440,000,000	4,400,000,000	238,201,225	2,382,012,250	資本公積轉增資 46,706,120	95.7.11 金管證一字第 0950129666 號函核准在案	無	
96.09	10 元	440,000,000	4,400,000,000	239,885,225	2,398,852,250	員工認股權增資 1,684,000	96.11.22 經授商字第 09601285180 號函核准在案	無	
96.12	10 元	440,000,000	4,400,000,000	240,083,225	2,400,832,250	員工認股權增資 198,000	97.2.13 經授商字第 09701034740 號函核准在案	無	
97.03	10 元	440,000,000	4,400,000,000	240,413,225	2,404,132,250	員工認股權增資 330,000	97.5.20 經授商字第 09701116960 號函核准在案	無	
97.07	10 元	440,000,000	4,400,000,000	242,937,057	2,429,370,570	盈餘轉增資 2,400,832 員工認股權增資 123,000	97.8.11 經授商字第 09701199050 號函核准在案	無	
97.10	10 元	440,000,000	4,400,000,000	258,745,057	2,587,450,570	現金增資 15,300,000 員工認股權增資 508,000	97.10.21 經授商字第 09701268710 號函核准在案	無	私募
98.05	10 元	440,000,000	4,400,000,000	258,921,057	2,589,210,570	員工認股權增資 176,000	98.05.11 經授商字第 09801092670 號函核准在案	無	
98.08	10 元	440,000,000	4,400,000,000	260,489,057	2,604,890,570	員工認股權增資 1,568,000	98.08.21 經授商字第 09801190880 號函核准在案	無	
98.09	10 元	440,000,000	4,400,000,000	265,668,478	2,656,684,780	盈餘轉增資 5,179,421	98.09.22 經授商字第 09801217790 號函核准在案	無	
99.08	10 元	440,000,000	4,400,000,000	270,981,848	2,709,818,480	盈餘轉增資 5,313,370	99.08.23 經授商字第 09901190510 號函核准在案	無	

股份種類	核定股本					備註
	流通在外股份			未發行股份	合計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計			
普通股	255,065,548 股	15,916,000 股	270,981,848 股	169,018,152 股	440,000,000 股	

總括申報制度相關資訊：無

(二)股東結構

100 年 04 月 11 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個　　人	外國機構及外國人	合　　計
人　　數	5	10	81	35,353	64	35,513
持有股數	753,934	7,998,701	66,565,516	176,166,343	19,497,354	270,981,848
持股比例	0.28%	2.95%	24.56%	65.01%	7.20%	100.00%

(三)股權分散情形

每股面額十元　　100 年 04 月 11 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	18,188	3,034,491	1.12%
1,000 至 5,000	11,772	26,804,770	9.89%
5,001 至 10,000	2,747	21,876,892	8.07%
10,001 至 15,000	962	11,711,237	4.32%
15,001 至 20,000	562	10,552,617	3.89%
20,001 至 30,000	432	10,890,819	4.02%
30,001 至 40,000	230	8,202,473	3.03%
40,001 至 50,000	146	6,816,029	2.52%
50,001 至 100,000	250	17,703,847	6.53%
100,001 至 200,000	118	16,906,420	6.24%
200,001 至 400,000	35	9,325,467	3.44%
400,001 至 600,000	18	8,742,973	3.23%
600,001 至 800,000	14	9,983,713	3.68%
800,001 至 1,000,000	5	4,571,408	1.69%
1,000,001 以上	34	103,858,692	38.33%
合　　計	35,513	270,981,848	100.00%

(四)主要股東名單

99 年 04 月 11 日

主要股東名稱 \ 股份	持有股數	持股比例
錦榮投資股份有限公司	15,916,300	5.87%
德銀託管宏位產權有限投資專戶	11,600,384	4.28%
中國信託商銀受託信託財產專戶	6,232,038	2.30%
勤業投資股份有限公司	4,000,000	1.48%
林有土	3,893,017	1.44%
櫻群股份有公司	3,820,600	1.41%
摩根富林明 JF 龍揚基金專戶	3,680,260	1.36%
台櫻投資（股）公司	3,517,785	1.30%
舊制勞工退休基金	3,481,000	1.28%
賴志聖	3,132,065	1.16%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目 \ 年度			98 年	99 年	當年度截至 100 年 04 月 22 日
每股市價	最高		17.70	32.70	25.50
	最低		7.05	13.00	20.75
	平均		12.74	23.16	23.25
每股淨值（註1）	分配前		12.08	12.87	13.24
	分配後		11.84	尚未決議分配	-
每股盈餘（元）	加權平均股數		267,395,833	268,147,372	268,147,372
	每股盈餘	追溯調整前	1.05	1.52	0.51
		追溯調整後（註2）	1.03	尚未決議分配	-
每股股利（元）	現金股利		0.4	尚未決議分配	-
	無償配股	盈餘配股	0.2	尚未決議分配	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利（註3）		-	-	-
投資報酬分析	本益比（註4）		12.13	15.24	-
	本利比（註5）		31.85	尚未決議分配	-
	現金股利殖利率（註6）		0.03	尚未決議分配	-

註 1：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，若依主管機關要求，需提撥或迴轉特別盈餘公積時，於提撥或迴轉後如尚有盈餘，則連同上年度累積未分配盈餘作可供分配盈餘，另應視業務狀況需酌予保留一部份盈餘外，董事會得擬定分配議案提請股東會依下列比例決議分配之：(一)董監酬勞：百分之三。(二)員工紅利：百分之三以上。(三)其餘為股東紅利。

本公司對外轉投資子公司之員工(或「符合一定條件之從屬公司員工」)，得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由董事會訂定之。

本公司產品多樣，尚難區分其成長階段，未來數年仍有重大之投資及財務改善計劃，惟公司自外界取得足夠資金支應該年度重大資本支出時，將就所分配之股東紅利中至少提撥百分之三十發放現金股利。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

本次股東會擬自九十九年度可分配盈餘分派現金股利，每股 0.70 元計新台幣 189,687,294 元；股票股利，每股 0.2 元計新台幣 54,196,370 元；董事、監察人酬勞 3%，計新台幣 7,952,728 元；員工紅利 5%，計新台幣 13,254,547 元，以現金方式發放，並授權董事長按員工工作績效配發之。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

<table>
<tr><td colspan="3"></td><td>100 年度
（預估）</td></tr>
<tr><td colspan="3">期初實收資本</td><td>2,709,818 仟元</td></tr>
<tr><td rowspan="3">本年度配股配息情形</td><td colspan="2">每股現金股利</td><td>0.70 元</td></tr>
<tr><td colspan="2">盈餘轉增資每股配股數</td><td>0.02 股</td></tr>
<tr><td colspan="2">資本公積轉增資每股配股數</td><td>0</td></tr>
<tr><td rowspan="7">營業績效變化情形</td><td colspan="2">營業利益</td><td rowspan="14">（註）</td></tr>
<tr><td colspan="2">營業利益較去年同期增（減）比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益</td></tr>
<tr><td colspan="2">稅後純益較去年同期增（減）比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘</td></tr>
<tr><td colspan="2">每股盈餘較去年同期增（減）比率</td></tr>
<tr><td colspan="2">年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）</td></tr>
<tr><td rowspan="7">擬制性每股盈餘及本益比</td><td rowspan="2">若盈餘轉增資全數改配現金股利</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積轉增資</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
<tr><td rowspan="2">若未辦理資本公積轉增資且盈餘轉增資改以現金股利發放</td><td>擬制每股盈餘</td></tr>
<tr><td>擬制年平均投資報酬率</td></tr>
</table>

註：一百年度未公開財務預測，故無須揭露一百年度預估資訊。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，若依主管機關要求，需提撥或迴轉特別盈餘公積時，於提撥或迴轉後如尚有盈餘，則連同上年度累積未分配盈餘作可供分配盈餘，另應視業務狀況需酌予保留一部份盈餘外，董事會得擬定分配議案提請股東會依下列比例決議分配之：(一)董監酬勞：百分之三。(二)員工紅利：百分之三以上。(三) 其餘為股東紅利。

本公司對外轉投資子公司之員工(或「符合一定條件之從屬公司員工」)，得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由董事會訂定之。

本公司產品多樣，尚難區分其成長階段，未來數年仍有重大之投資及財務改善計劃，惟公司自外界取得足夠資金支應該年度重大資本支出時，將就所分配之股東紅利中至少提撥百分之三十發放現金股利。

2.本期預估員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1)本公司 99 年度計算員工紅利及董監酬勞之估列基礎，係依當期稅後淨利扣除法定盈餘公積後之金額，提列 5%之員工紅利，及 3%之董監酬勞。

(2)本公司 99 年度不擬以股票發放員工紅利。

(3)嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會年度之損益。

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)本公司 100 年 4 月 18 日董事會擬議通過之配發情形如下：員工現金紅利新台幣 13,254,547 元；董事、監察人酬勞新台幣 7,952,728 元。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其佔本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：＄1.52。

(4)前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	$42,455,339
迴轉特別盈餘公積	7,302,258
被投資公司買回庫藏股調整	(59,240,136)
九十八年度稅後淨利	275,633,292
法定盈餘公積	(26,615,075)
本期可供分配盈餘	239,535,678
分配項目：	
股東紅利-股票股利 0.20 元	(53,133,700)
股東紅利-現金股利 0.40 元	(106,267,392)
期末未分配盈餘	$80,134,586

附註：
配發員工紅利（5%）8,663,102 元-現金
配發董監事酬勞（3%）5,197,861 元-現金
盈餘分配以 98 年度優先分配

本公司九十九年度股東常會通過之盈餘分配議案與原董事會擬議之盈餘分配案相同。

本公司九十八年度盈餘實際配發員工紅利與董監酬勞之差異＄3,331 仟元係屬估計差異，已調整為九十九年度之損益。

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

本公司九十七年度私募有價證券辦理現金增資計畫內容及執行情形如下：

(一)計畫內容：

1.本計畫所需資金總額：新台幣 153,000 仟元。(股東會決議私募總額新台幣 300,000 仟元，因市場價格偏低無法募足且建造成本因市場因素已大幅降低，目前募集金額足以因應，故 98 年 4 月 27 日董事會決議未募集額度不再繼續募集)。

2.資金來源：私募方式辦理現金增資。

3.預計可能產生效益：預計提升產能約 20%，投資回收年限約 5.84 年。

(二)執行情形：

截至 100 年 3 月 31 日計畫項目及運用進度：

單位：仟元

年度	計劃項目	預定金額	已執行金額	已執行進度
97 年	興建廠房	153,000	153,000	100%

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務主要內容：

本公司主要係熱水器、廚房配備、整體廚房零件之製造買賣業務。

2.目前主要產品及其營業比重：

主要產品	熱水器	廚房配備	整體廚房	其他	合計
營業相對比重	41.88	33.48	19.52	5.12	100%

3.本公司目前銷售之商品及提供之服務：

熱水器、廚房配備、整體廚房及油網寄送、產品安檢、維修服務等。

4.計劃開發的新商品及服務：

本公司有感於國人生活水準之快速提昇，對瓦斯器具產品之需求，由以往可用，漸而走向安全、美觀、短薄之發展，因此陸續著手進行各種熱水器、廚房配備等新產品之研發，以滿足消費者之需求。另家用淨水設備普及率40%，每年以 10%以上速度成長，但目前市場上無領導品牌，本公司將櫻花品牌延伸至家用淨水設備，經消費者調查接受度高達 90%以上，將列入廚房配備之重要商品。

另外有鑑於國內零售通路之變革，消費者生活型態的改變，對精緻化、高品質產品之需求增加，因此積極推廣開發歐化整體廚房及各種崁入式廚房家電配件供應國內市場，以因應時代潮流並掌握市場行銷通路。

響應節能減碳趨勢，成立太陽能熱水器事業部，開始招募各區總代理，負責推廣、銷售、安裝、維修太楊能及熱泵熱水器。

目前預計開發之新產品方向如下：

(1)環保型大公升數熱水器
(2)高熱效率環保型熱水器
(3)冷凝式高效能數位熱水器
(4)智慧型控制安全瓦斯爐
(5)高效率節能型瓦斯爐
(6)太陽能熱水器系統
(7)高吸力變頻抽油煙機
(8)複合機能高效淨水器

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

(1)熱水器及廚房配備方面：

熱水器產品係屬於「民生工業」中的「半耐久財」，故其具有需求彈性改變不大的經濟特性，其市場機會與經濟發展指標、人口特性、飲食文化與能源政策等現況有著密不可分的關係。2006 年 2 月 1 日起新消防法實施，預期帶動台灣地區強制排氣高價產品需求成長，櫻花投入數位強排產品研發超過 10 年，為國內唯一具研發、生產能力之廠商。

因應全球暖化，政府鼓勵節約能源，並訂立相關環保法規，再加上消費者環保意識相繼抬頭，選擇符合國家標準-節能標章之產品，已經成為消費新主張。且該產業近年來市場需求漸趨穩定，整體市場走向飽和，為成熟市場。唯有不斷投入研發，創造高附加價值及環保節能之新機種產品，方能滿足消費者多元化的需求。

(2)整體廚房方面：

目前為國內最大整體廚房連鎖通路品牌，可減少供應商議價所增加的威脅，並取得良好的價格及品質，且由於國民所得增加，國人對居家品質的要求也隨之提昇，廚房以往是被忽略的地方，如今也和客廳、臥室一樣成為生活的重心，系統廚具由於能使廚房更加亮麗、美觀、實用又較易於整理，已漸為國人所接受。未來在櫃體、檯面、五金、電器配備上等產品，除設計上增加流行性外，更著重於目前科技面上的應用。

唯有知名品牌才能給予客戶信心安心，櫻花整體房能滿足消費者對時尚廚房的渴望與廚房空間靈活運用的要求。

(3)進口廚配方面:

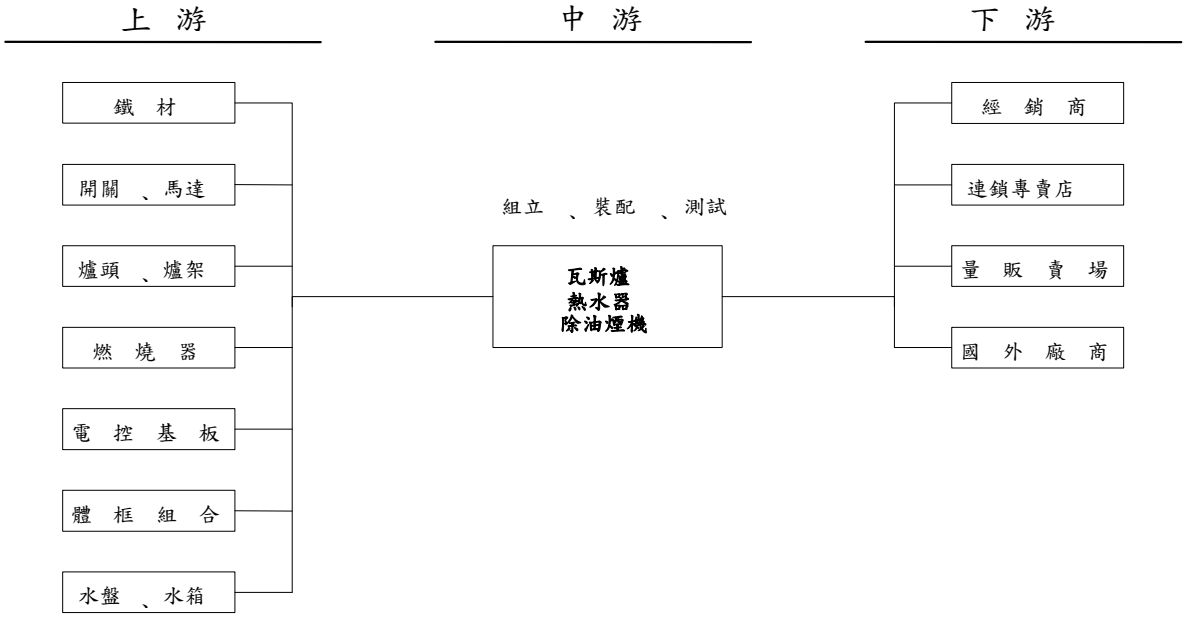
廚房向來為每個家庭不可或缺之重要元素，近年由於國人國民所得增加及國內豪宅市場需求提升趨勢，使以往被受忽略之廚房，儼然成為提升居家生活品質之重要關鍵因素。正因如此，能使廚房更為亮麗、美觀，並兼具實用功能品質之廚房配備，漸受國人重視並扮演舉足輕重角色。

M 型化消費型態、頂級豪宅房產市場日趨活絡，國人漸趨喜好奢華精品追求等趨勢，皆使國產建材大廠一反過去主推國產廚配市場方式，紛紛採取「進口廚配搭配國產品牌」策略，正因如此，企業於 2006 年成立進口事業處，做為持續創新、擴大國際視野、強化品牌價值及產品品質，以及服務通路客戶並擴展市場之平台，並達到與世界級廚房電器配備廠商接軌及技術交流之溝通橋樑，同時更提供國內業者及消費者兼具設計、功能、品質之全球最先進與頂級之進口廚房配備精品。

2.產業上、中、下游之關聯性

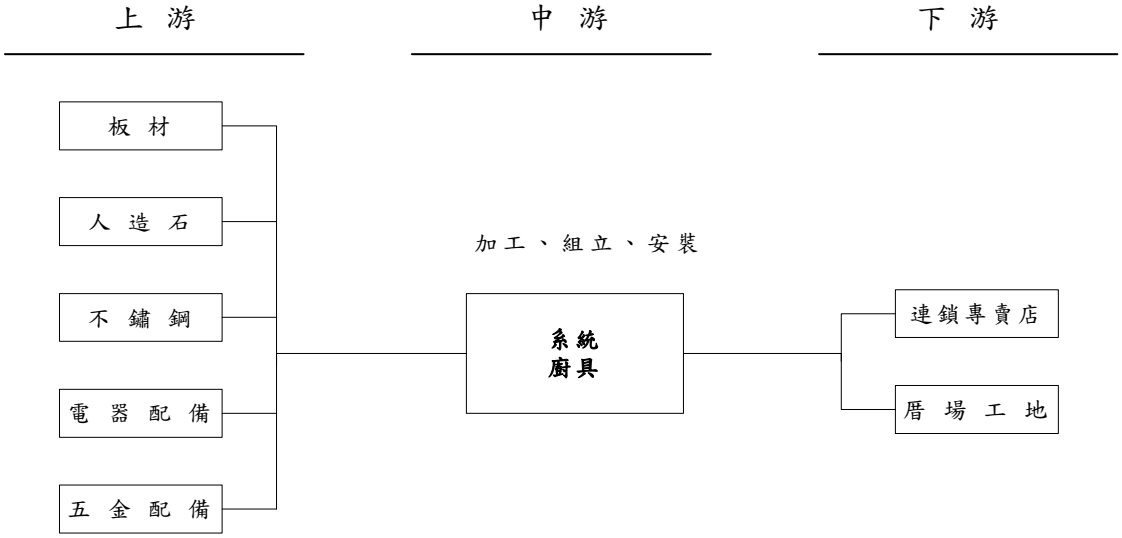
(1)熱水器及廚房配備方面：

本公司所生產之熱水器，其主要原材料包括鐵材、開關、馬達、爐頭爐架、燃燒器、電控基板、體框組合等等，相關零組件眾多，經組立、裝配、測試後，即可供應下游之國外廠商，經銷商、連鎖專賣店、量販賣場銷售，茲將其上、中、下游關聯圖列示如下：

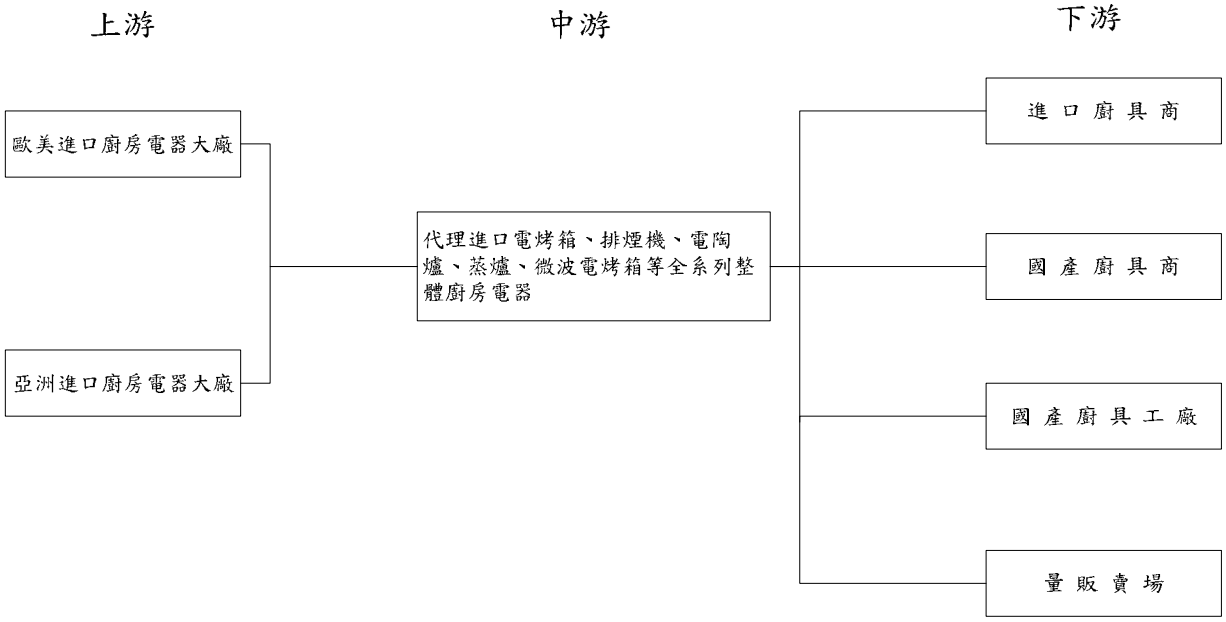


(2)整體廚房方面：

本公司所生產之整體廚房，其主要原材料包括板材、人造石、不鏽鋼、電器配備、五金配備等等，經加工、組立後，即可於厝場工地組裝或供應下游之連鎖專賣店銷售，茲將其上、中、下游關聯圖列示如下：



(3)進口廚配方面:



3.產品之各種發展趨勢

(1)熱水器方面：

不會忽冷忽熱的恆溫功能，可將廢氣排至屋外的強排功能及具多項安全裝置的數位式熱水器將逐漸成為市場主流。

(2)廚房配備方面：

A.瓦斯爐：

產品在造型上導入歐式風格，強調與廚房裝潢設計融合；在機能上除一般煮食功能外，自動煮水、定溫油炸、防乾燒安全裝置、定時煮食，以及液晶式操控面板等，將盡可能地滿足現代消費者在機能面和安全面的需求。全產品通過節能標章，符合安全環保訴求。

B.除油煙機：

產品造型導入歐式風格，使用高級材質作外觀的結構設計；在機能上，將針對消費者在意的吸力、靜音等訴求作功能上的提昇。

C.烘碗機方面：

受全球鋼鐵、塑膠、石油等原物料持續漲價，以及大陸、韓製產品的低價競爭影響，使得家烘碗機獲利空間逐漸壓縮。面臨國內外產品低價競爭的威脅，因此產品研發方向朝創新、有特色、健康、e 化家電、環保、節能、舒適等特色努力。

(3)整體廚房方面：

隨著國內消費趨勢改變，房屋型態也轉型客製化銷售，具備獨特性與設計感和兼具多元化機能之整體廚房規劃已成為主流，漸漸為不同消費客層量身訂作規劃設計，強調安全與好清理外，更注重生活美學提昇

與健康的心理需求。將歐洲工藝設計結合 3C 科技 LED 光源技術應用，以及廚房內部開啟和收納機能的加值化，搭配健康訴求與各項新穎配備的使用，創造出廚房專屬的需求設計與追求健康新概念，將成為消費者選購時的參考指標。整體廚房展現廚房整體空間視覺美感與注重生活需求的功能表現，藉由不同材質的相互襯托呈現與眾不同的獨特性即成為未來廚房發展趨勢。此外，引進國際知名品牌的設計及產品 know how，在台生產符合進口品牌廚具等級的高級歐化廚具，是櫻花廚具事業這兩年的發展重點與目標。

(4)進口廚配方面：

隨著 2010 年全球及國內經濟景氣逐漸復甦，民眾購屋信心與消費信心逐漸增加，使得從家的角度及生活細節著眼，讓人們居家生活更舒適美好之進口廚配精品蔚為風潮。因此，兼具視覺、觸感、功能、品質、細節等面向之產品，更深受消費者喜好與青睞，此也為進口廚配產品未來設計與發展重點。

4.產品之競爭情形

(1)熱水器方面：

消防法規 95/2/1 實施，市場產品需求改變，消費單價提高 ；證照制度實施，安裝依賴專業，凸顯品牌價值 。兩岸經貿日盛，製造商多數遷廠至大陸，積極建立對岸供貨管道，為關稅開放準備，並強化通路的經營管理、且提供完善的售後服務及強化顧問關係管理平台將是競爭的關鍵因素。

(2)整體廚房方面：

A.專案市場方面，提供統一化規格設計降低生產成本、價格與服務面更符合市場競爭，更盡力開發各種獨占新產品以滿足建商不同的需求，成為專案市場的領導品牌。

B.專賣市場方面，客製化專業產品設計，強調現代注重生活美學設計主要訴求，提倡健康新概念新穎配備使用，積極拓展通路及提供完善的售後服務方能掌握競爭優勢。

(3)進口廚配方面：

A.零售市場方面，除持續提供多樣化進口廚配產品選擇外，於產品行銷、物流及服務各面向，更以滿足客戶需求角度周全思慮及執行。此外，加強品牌知名度、引進全球知名公司最優質先進產品、廣推精耕內外通路並提供完整售後服務，更為未來持續不斷努力經營之要項。

B.專案市場方面，以提供價格合宜、完善售服、具市場競爭力及客戶指名度之產品，並竭力滿足各建商不同需求，加強品牌知名度，成為進口廚配專案市場首屈一指之領導品牌。

(三)技術與研發概況：

1.最近年度及截至年報刊印日止研究發展支出

項次/數值/年度	99 年	100 年 1-3 月
研究發展費用〈仟元〉	53,739	13,436
佔營業額	1.60%	1.39%

2.最近年度開發成功之技術或產品

(1)平板式預混燃燒系統

(2)熱水器水量伺服控制裝置

(3)減少污染之觸媒燃燒器

(4)熱水器語音通訊系統

(5)高頻多對一熱水器無線遙控系統

(6)內焰式瓦斯爐燃燒系統

(7)防空燒安全裝置瓦斯爐

(8)油機變頻控制系統

(9)靜電除油除油煙機

(10)觸控式烘碗機控制系統

(11)高效能淨水器濾心

(四)長、短期業務發展計畫

1.熱水器及廚房配備方面：

(1) 熱水器：運用數位科技提昇安全結構，朝恆溫及大水量方向推進，積極推動「永久免費送安檢」服務，建立產業新標準。

(2) 除油煙機：提昇造型「工藝技術」水準，結合櫻花特有「立體油網」功效，及「油網永久免費送到家」服務承諾，朝「平價優質」新消費觀邁進。

(3) 瓦斯爐：掌握「節能、熱效、環保」趨勢，提昇燃燒系統熱效水準，結合造型工藝技術，創造物超所值產品形象。

(4) 烘碗機及淨水設備：整合櫻花廚房配備產品通路優勢及強大的服務體系，建構廚房水、電、瓦斯全方位需求滿意，搭配廚房規劃提供多樣化的造型與功能，以滿足每個家庭所需。

2.整體廚房方面：

(1) 維持專賣市場獲利，加速展店目標達成及各店營收穩定成長。

(2) 專案市場，在風險足以掌控下，追求營運綜效及合理利潤。

(3) 現有通路優勢，開創新商機或營運模式。

(4) 提高品牌知名度與形象，進而提升產品價值定位。

3. 進口廚房配備方面：

(1) 強化自有品牌 SVAGO 之產品線，並於 2009 第四季引進全球第一品牌 Electrolux 頂級產品，針對不同利基市場，採取全面滲透之策略，攻佔進口廚配日趨擴大的市場。並進而做為企業創新及擴大國際視野重要平台。

(2) 強化零售通路獲利，提升各店面交易金額，並於穩健成長中求進步。

(3) 持續開創進口廚具通路新市場及商機，並研擬較同業勝出之競爭優勢策略。

(4) 隨時掌握國內房產景氣狀況，制定完善風險評估策略，並因應市場景氣狀況彈性調整目標策略。

(5) 持續扮演替企業創造更高附加價值、提供國內業者及消費大眾全球最優質廚配精品使命之角色。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要產品之銷售地區

主 要 產 品	主 要 市 場	主 要 地 區
熱水器	內銷 91.47% 、外銷 8.53%	台灣、亞洲、北美
廚房配備	內銷 84.82% 、外銷 15.18%	台灣、亞洲、北美
整體廚房	國內專案市場、連鎖專賣店	台 灣

2.市場占有率：

依據市場調查資料顯示，本公司在瓦斯器具產品及整體廚房產品均居市場領導品牌。

3.市場未來之供需狀況與成長性

(1)瓦斯器具：

在國內市場方面，景氣尚未回溫，廚房用品雖為必需品，但使用頻率降低，汰換年限增長，但高齡化社會漸成型，銀髮族消費勢力掘起，預估總體市場為持平狀態。

在國外市場方面，本公司積極開拓全球市場，加上產品力不斷提昇，已漸獲買主信賴，並積極開發與 OEM/ODM 國際大廠之合作商機，配合中國大陸轉投資櫻花華南廠之專業製造能力，預期未來業績將能持續成長。

(2)整體廚房：

在零售市場方面，由於生活型態改變，廚具已脫離傳統煎煮炒炸的功能，而兼具親子互動、好友分享、休閒閱讀等功能的外觀設計及售後服務成為消費者購買的要素，整體廚房的需求也從基本使用功能到收納、動線、美觀、整齊等面向，讓廚具市場在未來充滿潛力。

在專案市場方面，由於受景氣及建設公司推案形態改變的影響，除了持續提高櫻花產品的競爭力外，針對高檔次豪宅或小豪宅市場，也要積極推出更高品質與更具設計感的產品，以滿足各種不同建商客戶的需求。

(3)進口廚房配備：

在零售市場方面，由於生活型態改變，現今廚房配備已擺脫家庭必須品之單一功能角色，更兼具使人們生活更舒適美好、改善人們居家生活品質、提升家人互動關係、維繫親朋好友情感等功能。而進口廚配需求也由基本使用功能提昇至人性化設計，不僅外觀設計兼具視覺感受，細節功能更強調符合人體工學，也讓國內廚配市場充滿發展潛力。

在專案市場方面，受金融風暴影響，國內建商推案量自 97 年起急速銳減，民間消費力亦呈現極度保守趨勢，當中推案搭配進口廚房配備個案卻未因此而降低其需求，反而在都會區或區域高價房產個案，有增加採用進口配件之趨勢。此外，部分豪宅建設公司廚配選擇方式，會將選擇權交予消費者手中。因此，扮演引薦介紹溝通橋樑之設計師，即扮演了舉足輕重的角色。故如何與設計師培養良性互惠合作關係，使其主動將企業優質產品推薦予消費者，將是專案市場成功與否之重要關鍵因素，實也為本企業專案市場長久深耕經營重點。

4.競爭利基：

(1)創新的研發能力：

不論在瓦斯器具或整體廚房方面，本公司均擁有業界最強大的研究發展中心，積極引進及培育研發人才，投入燃燒、電子、電機及軟硬體控制技術研究，再結合工業設計，使新產品與科技技術結合，提昇產品附加價值。研發過程導入產品開發專案管理系統及同步工程協同作業，有效縮短產品開發時程，增加產業競爭力。

(2)強大的行銷體系:

在瓦斯器具產品方面本公司擁有 12 家總經銷商，其轄下有 2,000 多個經銷據點及全省各地營業所，在整體廚房方面目前已有 82 家專賣店加入營運行列，近來亦積極投入各大量販店市場之銷售，持續進行通路清整，建構 330 個生活圈忠誠零售店。

(3)完善的服務政策:

櫻花牌除油煙機的永久免費換網及熱水器的永久免費安全檢查的服務，早已深受消費者的喜愛與肯定，而整體廚房亦將貫徹「終生售後服務」之經營理念。目前，瓦斯器具產品透過全省 12 家總經銷、20 個服務站體系及全國各地營業所，並於總公司設立專責之客服中心，整合售後服務政策為 SAKURA CARE 溝通平臺，朝優質服務邁進。

2010 年台灣櫻花「太陽能熱水器」，在綠能環保聲中，正式與國人見面，不但完全滿足國人各種不同環境型態的熱水器產品，讓消費者除既有的瓦斯和電能產品外，也可根據安裝環境選擇具節能環保特色的太陽能熱水器，讓櫻花成為產品齊備的全方位熱水器專業大廠。台灣櫻花「專業專售」的經銷通路，以及「SAKURA CARE 送安檢」永久免費售後服務，更提供讓消費者高度安心、滿意的售後保障。

5.發展遠景之有利與不利因素及因應對策

(1)熱水器及廚房配備產品：

有利因素：

a. 本公司積極開拓全球市場，大陸廠之製造及營運管理能力不斷提昇，有助於開發與 OEM/ODM 國際大廠之合作商機，拓展海外市場。
b. 本公司擁有 12 家總經銷及全國各地營業所，另有專屬通路-廚藝生活館，近來更積極投入量販通路之經營，建構完整之行銷網路。
c. 完善的服務政策及體系，整合售後服務平台(SAKURA CARE)，經營主動式服務，為本公司建立極佳的品牌形象。
d. 專業的研發團隊，並導入同步工程開發系統，可有效縮短開發時程。
e. 配合消防法規發佈，消費者安全意識抬頭，換購市場漸增。

不利因素：

a. 台灣地區外食趨勢增加，廚房用品使用頻率降低，汰換年限增長。
b. 同業競爭愈趨激烈，主要競爭品牌各有核心競爭優勢。
c. 產業門檻低，低價地方品牌搶佔 3-4 成市場。

因應對策:

a. 導入 NPS 製造系統，建立彈性、經濟有效率的生產運作模式。
b. 有效整合採購資源、強化生產技術能力，以提供具成本競爭力之產品。
c. 掌握消費與市場趨勢，開發新產品及整合產品線，創造產品附加與差異價值。
d. 提昇通路管理，避免削價競爭，提高產品忠誠度，避免產品遭競爭者入侵。

(2)整體廚房產品：

有利因素:

a. 擁有全國知名度最高之廚具品牌-”櫻花”。
b. 全國最大廚具製造工廠，並有專業之商品開發設計部門。
c. 擁有全國最大歐化廚具連鎖專屬通路-「櫻花廚藝生活館」92 家，並有展店部門進行通路拓展規劃及專門的通路教育訓練單位。
d. 專業設計能力、優良施工品質與完善售後服務，贏得消費者信賴。

不利因素：

a. 消費者物價指數上揚(油價與利率調升)，景氣雖略脫離谷底，但失業問題仍未達到有效之改善,均導致消費者購買耐久財的意願仍未明顯復甦。
b. 現存競爭者的產品價格及顧客群重疊性高。
c. 競爭者以低價位的銷售策略，對消費者具有相當吸引力。

因應對策：

a. 持續推動 NPS，建立彈性、經濟有效率的生產運作模式。
b. 整合採購資源、簡化流程與管理，有效降低各項經營成本。
c. 加強產品設計，提升設計師素質及售後服務，提高品牌知名度。
d. 強化連鎖店經營 Know-how 及管理與輔導，並有效複製成功店面經營模式，以提升市場佔有率。
e. 引進國際知名品牌於國內市場銷售，豐富產品線與提升競爭力。

(3)進口廚房配備：

有利因素：

a. 擁有全國消費者心目中理想品牌--櫻花。
b. 擁有櫻花企業團強大售服人員。
c. 擁有全國最大廚具連鎖專屬通路—「廚藝生活館」84 家(99 年底)。
d. 代理全球首區一指家用及商用電器設備公司—Electrolux 產品。
e. 擁有櫻花企業團研發、設計、生產、行銷、物流、服務各領域頂尖優秀人才。
f. M 型化消費型態、國人漸趨喜好生活品質追求等趨勢，將促進市場發展前景與潛力。

不利因素：

a. 現存競爭者(如嘉儀、雅基利)等長期深耕台灣市場並具市場佔有率，對企業威脅甚大。
b. 同業及國產廚配競爭者不定期低價銷售策略，對消費者有一定程度之影響。
c. 金融風暴影響導致民間消費力朝保守趨勢發展，降低消費者購買進口廚配意願。
d. 新代理之全球首區一指家用及商用電器設備公司—Electrolux 品牌打開市場知名度及消費者指名度須一段時日。
e. 教育消費者知曉櫻花品牌與 SVAGO 品牌關聯並認同為須投入大量時間才能見效之任務。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

a. 熱 水 器：係供清洗或沐浴使用之熱水供應器具。

b. 除油煙機：係供消除廚房油煙及維持廚房清潔之器具。

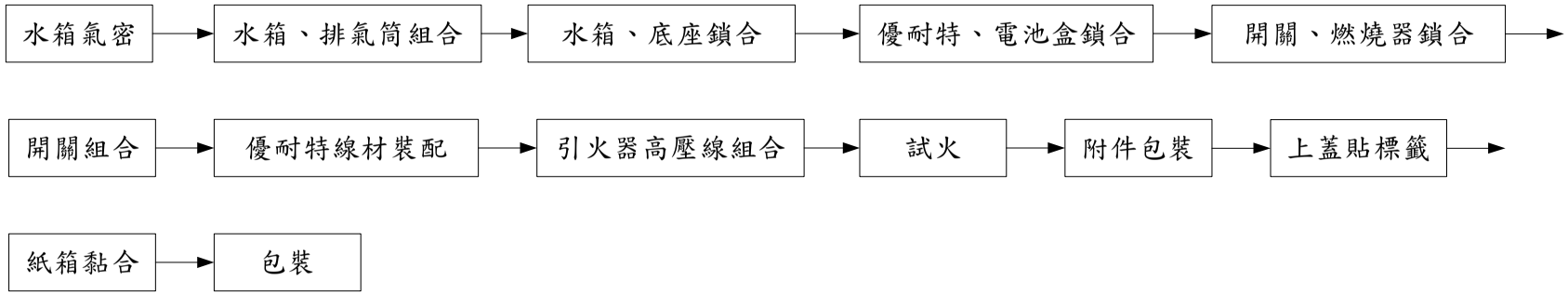
c. 瓦 斯 爐：係供廚房烹烤使用之器具。

d. 烘 碗 機：係供清洗飲食餐具之器具。

e. 整體廚房：係供家庭廚房烹飪使用之流理台櫃體設備之相關配件。

2.主要產品產製過程

【熱水器生產作業流程圖】



【除油煙機生產作業流程圖】

【沖床組】

鋼板 → 剪床 → 沖床 → 沖壓 → 沖孔 → 切邊 → 折角 →

成型 → 自主檢查-外觀、尺寸、角度 → 入庫

【鈑金組】

點焊組合 → 頂板 → 排風室 → 左、右邊板 → 後板 → 自主檢查-點焊毛胚、距離、強度 →

入庫

【鈑金組】

粉體塗裝 → 脫脂 → 脫脂 → 水洗 → 水洗 → 皮膜 → 水洗 →

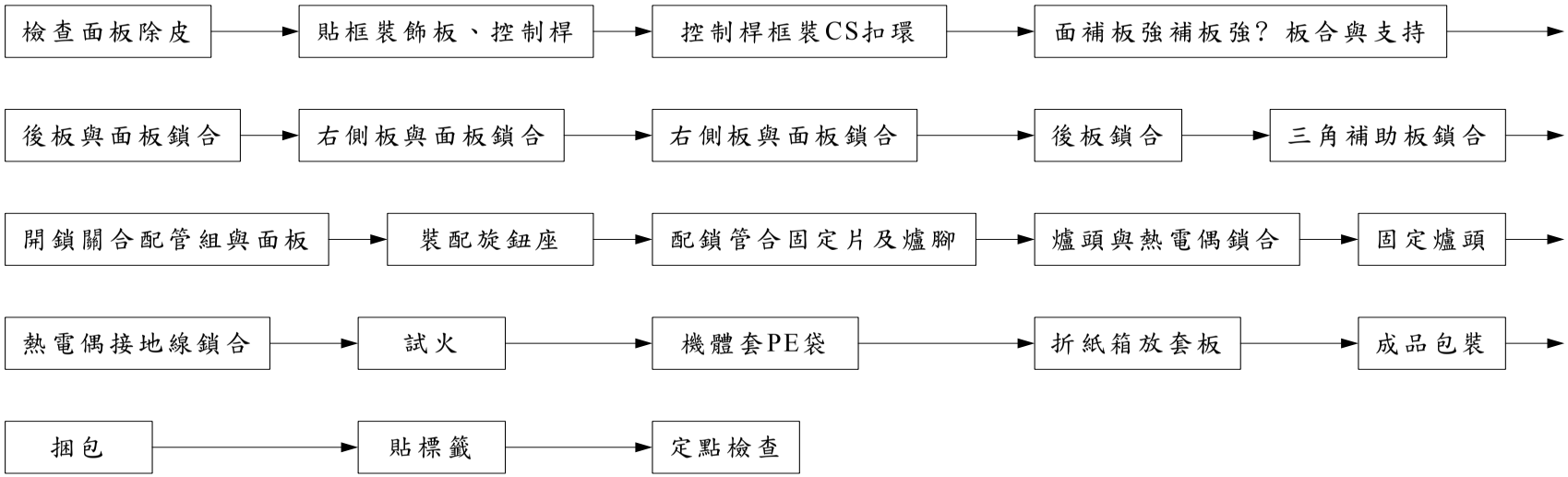
水洗 → 水切爐烘乾 → 粉體塗裝 → 烘乾 → 自主檢查-外觀、附著性、硬度、膜厚 → 入庫

【組立組】

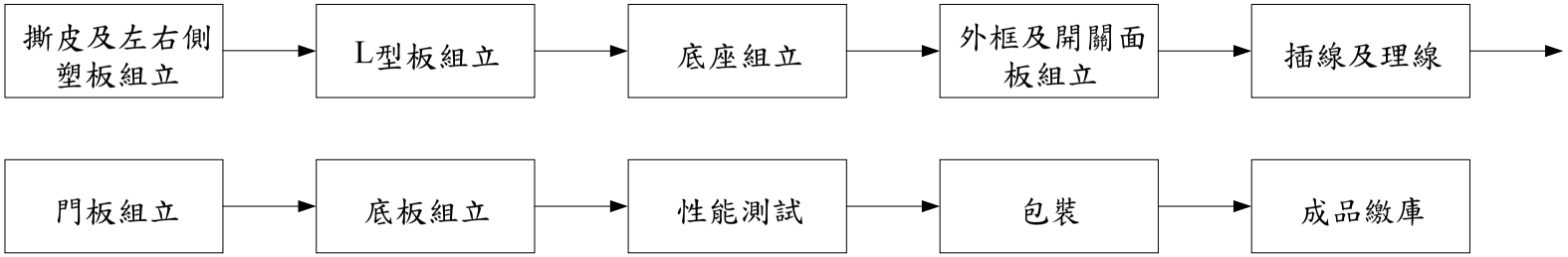
裝配 → 前頭板組合 → 開關組合 → 馬達風葉組合 → 性能檢查 → 中架板組合 →

濾油網組合 → 最終檢查 → 自主檢查-包裝 → 入庫 → QA稽查-出貨

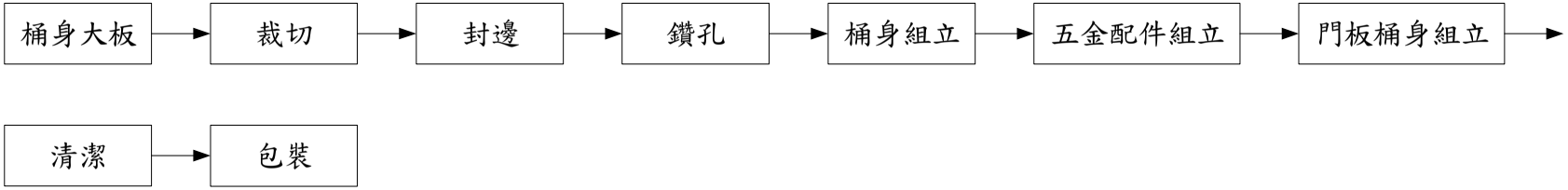
【瓦斯爐生產作業流程圖】


檢查面板除皮
貼框裝飾板、控制桿
控制桿框裝CS扣環
面補板強補板強？板合與支持
後板與面板鎖合
右側板與面板鎖合
右側板與面板鎖合
後板鎖合
三角補助板鎖合
開鎖關合配管組與面板
裝配旋鈕座
配鎖管合固定片及爐腳
爐頭與熱電偶鎖合
固定爐頭
熱電偶接地線鎖合
試火
機體套PE袋
折紙箱放套板
成品包裝
捆包
貼標籤
定點檢查

【烘碗機生產作業流程圖】



【系統廚具生產作業流程圖】



（三）主要原料之供應狀況

主 要 產 品	主要原料名稱	主要來源	供應情形
熱 水 器	開關、水箱	國內及大陸地區	良 好
廚 房 配 備	鐵板、馬達、風葉、機板等	“	“
整 體 廚 房	瓦斯器具、木材、鋁材等	國內	“

(四)最近二年度主要進銷貨客戶

1.主要進貨廠商

最近二年度主要供應商資料

單位：仟元

	99 年				98 年				100 年 3 月 31 日			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	A 公司	212,147	10.37	無	A 公司	190,052	9.94	無	A 公司	82,485	12.82	無
2	B 公司	71,659	3.50	無	B 公司	71,131	3.72	無	B 公司	23,780	3.70	無
	其他	1,762,742	86.13		其他	1,651,142	86.34		其他	537,279	83.48	
	進貨淨額	2,046,548	100		進貨淨額	1,912,325	100		進貨淨額	643,544	100	

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

2.主要銷貨客戶

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：仟元

	99 年				98 年				100 年 3 月 31 日			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲公司	917,995	27.29	無	甲公司	880,068	29.30	無	甲公司	277,735	28.68	無
2	乙公司	391,842	11.65	無	乙公司	338,058	11.26	無	乙公司	117,559	12.14	無
	其他	2,053,698	61.06		其他	1,785,440	59.44		其他	573,007	59.18	
	銷貨淨額	3,363,535	100		銷貨淨額	3,003,566	100		銷貨淨額	968,301	100	

(五)最近二年度生產量值

單位：台(套)/ 仟元

年度 生產量值 主要商品	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
熱 水 器	294,500	260,401	814,324	316,149	270,019	942,330
廚房配備	314,186	290,813	627,994	343,498	330,465	739,712
整體廚房	9,597	12,300	380,517	10,725	13,872	496,755
其 他	32,442	7,403	14,680	16,168	0	0
合 計	650,725	570,917	1,837,515	686,540	614,356	2,178,797

註：整體廚房數量包含成套及未成套廚具。

(六)最近二年度銷售量值

單位：台(套)/ 仟元

年度 銷售量值 主要商品	98 年度				99 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
熱 水 器	255,886	1,169,569	24,393	136,079	268,488	1,288,579	24,353	120,222
廚房配備	248,631	812,573	52,842	155,631	285,512	954,924	56,680	170,950
整體廚房	12,305	539,957	0	0	13,872	656,680	0	0
其 他	25,786	171,305	3,516	18,452	11,819	154,722	3,061	17,458
合 計	542,608	2,693,404	80,751	310,162	579,691	3,054,905	84,094	308,630

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度		98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 04 月 22 日
員工人數	管理人員	247	258	261
	技術人員	130	138	144
	操作人員	274	287	258
	合計	651	683	663
平均年歲		36.01	37.34	38.02
平均服務年資		7.46	6.96	7.38
學歷分布比率	博士	0	0	0
	碩士	15	23	24
	大專	292	321	322
	高中	193	222	206
	高中以下	96	117	111

四、環保支出資訊

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因環境污染所受損失及處分之總額：無此情形。

(三) 對於工作環境與員工人身安全的保護措施

1. 每年 5~11 月定期委託專業機構執行作業現場之作業環境測定，測定之項目包括有機溶劑、粉塵及噪音等，測定後並將測定結果公告週知；針對超過法規標準之區域實施工程改善或行政管理等控制措施，以維護員工之健康。
2. 為掌握員工健康情況，分配適性之工作，防止職業病，降低勞資糾紛，依據「勞工安全衛生法」、「勞動基準法」、勞工安全衛生管理辦法則實施定期健康檢查(一般健康檢查、特殊健康檢查、高階主管健康檢查)，檢查結果將由醫師告知同仁；針對健康情況異常者實施健康管理及追蹤，並建請相關單位進行矯正措施；如調任適任之作業場所、依規定佩帶個人防護具，教育訓練等。
3. 本公司於 2003 年 5 月通過 ISO9001:2000 系統之年度稽核，更確認保護同仁健康、安全之職安衛管理系統的完整性，也確保本公司對於環境保護管理機制的健全，同時能確實掌控對內及對外溝通資訊之暢通。

五、勞資關係

(一)各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形及勞資協議：

1.員工福利措施

(1)本公司員工到職後除享有勞保、健保外，並對全體員工投保團體保險，期能對員工家庭提供更多保障。

(2)成立職工福利委員會辦理各項活動，提供婚、喪、生育、節慶等補助，另依公司章程規定，於有盈餘年度除依法提列法定公積外，發放 3%以上之員工紅利，達到勞資雙方共享經營成果。

2.員工進修與訓練

(1)櫻花認為人才是公司重要的資產之一，提供必要且合適的訓練發展課程，增進工作品質及績效，達成共識，確保公司經營目標達成，及不斷創造公司的核心競爭優勢。

(2)民國九十九年度員工教育訓練支出為新台幣 2,098 仟元，相關教育訓練課程彙總如下：

內外訓課程	總時數	總人數
經營管理課程	84	351
生產製造課程	186	476
行銷業務課程	89.5	33
人力資源課程	86.5	61
研發技術課程	290	70
財務會計課程	106	105
電腦資訊課程	3	82
勞工安全衛生課程	374	355
新進人員教育訓練課程	75	79
總　　計	1294	1612

(3)員工進修及訓練辦法

為培育各階層人才，激發員工工作潛能，以達成工作目標。本公司特訂定完整詳盡之員工進修及訓練辦法，有計劃的實施各項訓練課程，務使全體員工均具有適當能力以執行工作。為確保訓練有效性，茲將訓練體系規範為：新進人員教育訓練、專業別/階層別教育訓練、專案別教育訓練、OJT 教育訓練及派外教育訓練。

本公司期許能透過完善之員工進修與訓練體制，培養各項工作所需之人才，確保產品品質，提昇作業效能。並藉此取得顧客信賴，達成顧客、股東、公司、員工四方均贏之卓越成效。

3.退休制度及其實施情形

本公司為保障員工之未來，依勞基法制定退休制度，按已付薪資總額百分之六提撥退休準備金並設有退休準備金監督委員會來管理、監督和運用，凡本公司員工在公司服務十五年以上，且年滿五十五歲者，或服務滿二十五年者，均可申請自願退休。本公司自民國八十四年度起延請精算師計算退休金，其退休金給付之計算方式，悉依勞基法有關規定辦理，截至九十九年十二月三十一日止上述勞工退休準備帳戶餘額為$16,562 仟元。

4.勞資協議與各項員工權益維護措施情形

本公司自設立以來，勞資雙方共同訂有工作規則，並定期舉行勞資會議，充分溝通，因而勞資雙方均能密切合作。本公司設有職工福利委員會，定期舉辦各項團體聯誼活動，建立勞資雙方之濃厚情誼。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失、目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司勞資關係和諧，未曾因勞資糾紛遭受任何損失，預計未來亦無此類之損失。

(三)員工行為及倫理守則：

1.本公司組織階層的主管與員工間，最重要的聯繫核心，是誠信與正直，亦是公司最高的行為準則。

2.本公司的政策是以顧客需要而銷售其產品與服務，並絕不以任何方式明說或暗示、威迫，要求客戶向本公司採購，同時，也不會在任何暗示或構成互惠交易的情況下同意向供應商購買產品或服務。

3.本公司任何員工，不得以不正當的方式利用公司資產圖利他人。此種行為嚴重違反本公司的政策與道德標準，我們每人都須認清故意濫用或浪費這些物品是不道德的，未經許可把這些物品搬離本公司的設施，是違反本公司的政策。

4.為避免利益衝突行為的發生，任何同仁或其親屬不得接受任何廠商或其員工之任何形式的招待或餽贈，例如禮物、禮金、招待券、禮券、回扣、折扣、佣金、酬勞或其他實質利益等，亦不得為此暗示或要求。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
代理權	櫻群股份有限公司等 12 家行號	依各別合約之規定	授權為櫻花牌除油煙機、瓦斯爐、熱水器等產品之國內總經銷	無
協力廠商生產合約	建造金屬工業(股)公司等 120 家行號	依各別合約之規定	原料零件及委託加工等委製、購置	部份使用本公司提供之模具或設計者有獨家使用規定
廚房電器配備 Electroulx 代理權	Electrolux Appliances Spa International Division	98.9.1~101.12.31	代理 Electrolux 品牌	無
長府技術合作	CHOFU SEISAKUSHO CO.,LTD.	98.4.1~101.3.31	熱水器相關技術合作	無
廠房興建合約	元大營造有限公司	99.06.01~99.08.29	總廠辦公大樓裝修工程	無
廠房興建合約	匯城營造工程股份有限公司	99.09.01~99.12.09	大寮總廠整修工程	無
長期借款	華銀-北台中分行	98.04.24~103.04.24	擔保品借款	無特殊限制條款

長期借款	中國信託-台中分行	98.12.15~100.12.15	擔保品借款	總負債/淨值≦100%，流動比率≧100%。
長期借款	華泰銀行-台中分行	98.05.30~103.05.30	擔保品借款	無特殊限制條款
長期借款	台銀-台中分行	95.09.15~100.09.27	擔保品借款	無特殊限制條款
長期借款	土地銀行-西台中分行	96.02.09~101.08.21	擔保品借款	無特殊限制條款
長期借款	台灣企銀-民權分行	98.8.20~100.08.20	擔保品借款	無特殊限制條款

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及其查核意見：

(一)簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料					當年度截至100年03月31日財務資料(經會計師核閱)
		95	96	97	98	99	
流動資產		1,377,932	1,470,560	1,184,376	1,494,498	1,404,704	1,425,935
基金及投資		1,269,301	1,428,264	1,640,365	1,867,256	1,990,426	1,978,021
固定資產		1,026,081	1,006,694	1,027,136	1,101,418	1,206,162	1,212,633
無形資產		13,115	16,335	90,861	8,030	3,865	3,732
其他資產		577,657	507,128	519,895	518,774	524,867	516,982
資產總額		4,264,086	4,428,981	4,462,633	4,989,976	5,130,024	5,137,303
流動負債	分配前	1,005,357	1,025,588	891,898	1,115,736	1,314,031	1,134,460
	分配後	1,005,357	971,309	917,795	1,305,423	尚未分配	尚未分配
長期負債		634,996	571,576	422,006	459,377	166,477	268,267
其他負債		126,137	129,129	190,620	206,807	189,083	181,809
負債總額	分配前	1,766,490	1,726,293	1,504,524	1,781,920	1,669,591	1,584,536
	分配後	1,766,490	1,672,014	1,530,421	1,971,607	尚未分配	尚未分配
股本		2,382,012	2,400,832	2,587,451	2,656,685	2,709,818	2,709,818
資本公積		51,846	50,528	51,139	49,395	49,395	49,395
保留盈餘	分配前	(18,301)	149,878	176,559	315,261	564,026	701,044
	分配後	(18,301)	95,599	98,868	71,378	尚未分配	尚未分配
金融商品未實現損益		-	-	(35,514)	12,736	2,178	(2,539)
累積換算調整數		112,441	133,616	217,833	205,539	180,116	140,149
未認列為退休金成本之淨損失		(3,371)	(5,135)	(12,328)	(4,529)	(18,069)	(18,069)
庫藏股票		(27,031)	(27,031)	(27,031)	(27,031)	(27,031)	(27,031)
股東權益總額	分配前	2,497,596	2,702,688	2,958,109	3,208,056	3,460,433	3,552,767
	分配後	2,497,596	2,648,409	2,932,212	3,018,369	尚未分配	尚未分配

(二)簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至100年03月31日財務資料(經會計師核閱)
	95	96	97	98	99	
營業收入	2,621,485	2,968,054	3,098,432	3,003,566	3,363,535	968,301
營業毛利	615,982	715,907	781,003	920,981	1,001,911	304,995
營業損益	61,048	148,512	160,116	179,225	247,629	109,834
營業外收入及利益	77,014	185,565	73,413	207,980	226,075	53,938
營業外費用及損失	(180,938)	(77,977)	(75,574)	(52,051)	(33,315)	(6,992)
繼續營業部門稅前損益	(42,876)	256,100	149,588	335,154	440,389	156,780
繼續營業部門損益	(117,549)	186,556	104,969	275,633	408,166	137,018
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	18,548	0	0	0	0	0
本期損益	(99,001)	186,556	104,969	275,633	408,166	137,018
每股盈餘(元)	(0.41)	0.77	0.42	1.03	1.52	0.51

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

簽證年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見
95 年	致遠會計師事務所	涂清淵・林奇威	修正式無保留意見
96 年	安永會計師事務所	涂清淵・嚴文筆	修正式無保留意見
97 年	安永會計師事務所	涂清淵・嚴文筆	修正式無保留意見
98 年	安永聯合會計師事務所	涂清淵・嚴文筆	修正式無保留意見
99 年	安永聯合會計師事務所	涂清淵・嚴文筆	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務分析					當年度截至100年03月31日
			95	96	97	98	99	
財務結構(%)	負債占資產比率		41.43	38.98	33.71	35.71	32.55	30.84
	長期資金占固定資產比率		305.30	325.25	329.08	332.97	300.70	315.10
償債能力(%)	流動比率		119.72	143.39	132.79	133.95	106.90	125.69
	速動比率		86.92	98.60	95.51	99.03	79.80	92.44
	利息保障倍數		(0.12)	8.96	7.64	27.91	51.78	81.86
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.00	6.78	7.60	7.76	7.28	8.07
	平均收現日數		61	54	48	47	50	45
	存貨週轉率(次)		7.44	7.42	7.51	6.47	6.57	7.42
	應付款項週轉率（次）		3.88	3.94	3.88	3.82	4.12	5.07
	平均銷貨日數		49	49	49	56	56	49
	固定資產週轉率(次)		2.39	2.92	3.05	2.82	2.92	3.20
	總資產週轉率(次)		0.61	0.68	0.70	0.64	0.66	0.75
獲利能力	資產報酬率(%)		(1.62)	4.85	2.74	6.03	8.21	10.79
	股東權益報酬率(%)		(3.88)	7.17	3.71	8.94	12.24	15.63
	占實收資本比率(%)	營業利益	2.56	6.19	6.19	6.75	9.14	45.02
		稅前純益	(1.80)	5.78	10.67	12.62	16.25	23.14
	純益率(%)		(3.78)	6.29	3.39	9.18	12.14	14.15
	每股盈餘(元)		(0.41)	0.77	0.42	1.03	1.52	0.51
現金流量	現金流量比率(%)		12.88	27.90	32.31	21.70	18.95	1.99
	現金流量允當比率(%)		160.03	186.70	162.60	184.42	159.21	156.05
	現金再投資比率(%)		2.97	7.65	7.40	5.70	5.94	0.51
槓桿度	營運槓桿度		18.62	8.75	9.00	7.82	7.50	1.59
	財務槓桿度		2.70	1.28	1.16	1.07	1.04	1.01

最近二年度變動原因說明如下：

1.償債能力：係因廠房興建等資本支出所致。

2.經營能力：係因 99 年的景氣回溫，各國景氣逐漸成長，致 99 年市場需求增加。

3.獲利能力：主要因瓦廚產品售價提高,原物料價格下滑及採購成本控制得宜,營業額大幅成長，毛利額因此較去年度增加，及海外投資事業營運績效良好，獲利大幅增加所致。

4.現金流量：主要為來自營業活動之淨現金流量較前一年度增加所致。

5.槓桿度：營業槓桿度減少係本公司營業利益較去年增加所致。

分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額

(2)長期資金占固定資產比率＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／(期初存貨總額＋期末存貨總額)／2

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝(稅後損益＋利息費用×(１－稅率))／平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)

6.槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)

三、固定資產折舊之方法及年限

(一)折舊計提方法：採平均法提列。

(二)耐用年限：

1. 基本上係依財政部頒訂之固定資產耐用年數表估列。

2. 若該表乏明確細目可歸屬，而該資產之實際年限與該表大項中「其他設備」欄之耐用年數，無重大差異，則以該欄之耐用年限或較長之年限，作為該資產之耐用年限。

(三)耐用年限到期再繼續使用之處理：預估可使用年數並重新估計殘值後，按原提列方式計提折舊。

四、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

（一）依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

帳齡	6-9 個月	9-12 個月	一年以上	二年以上
百分比	0.30%	0.50%	30%	100%

（二）備抵存貨跌價損失

期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與淨變現價值孰低評價。比較成本與淨變現價值時採逐項比較法。

為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

原物料　　—平時按標準成本計價，結算日時再予調整還原為實際成本。

在製品及製成品　—包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品平時按標準成本計價，結算日時再予調整還原為實際成本。

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

（三）資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損

之會計處理準則」之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產（或資產所屬現金產生單位）之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

五、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

茲　准

董事會造送本公司九十九年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案等，業經本監察人查核完竣，認為符合公司法等相關法令，爰依照公司法第二一九條之規定備具報告。

敬請　鑑察

此　上

本公司一百年股東常會

台灣櫻花股份有限公司

監察人　　林 欽 能

監察人　宥泰投資有限公司

代表人：吳秋慧

中 華 民 國 一百 年 四 月二十日

六、最近年度財務報表：

ERNST & YOUNG
安 永

7F., No. 239, Minquan Rd.,
Taichung City 40341, Taiwan, ROC

Tel: +886 4 2305 5500
Fax: +886 4 2305 5577
www.ey.com/tw

安永聯合會計師事務所
40341 台中市民權路239號7樓

電話: +886 4 2305 5500
傳真: +886 4 2305 5577

台灣櫻花股份有限公司

會計師查核報告

台灣櫻花股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八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。如財務報表附註四.6所述，台灣櫻花股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，部分被投資公司及部分被投資公司之轉投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年及九十八年十二月三十一日對前述採權益法之長期股權投資淨額分別為新台幣988,255仟元及895,804仟元，分別佔資產總額之19.26%及17.95%；民國九十九年度及九十八年度分別認列投資收益新台幣214,861仟元及247,311仟元，分別佔稅前淨利之48.79%及73.79%。

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商業會計法及商業會計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及一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣櫻花股份有限公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

台灣櫻花股份有限公司已編製民國九十九年度及九十八年度之合併財務報表，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。

此　　致

台灣櫻花股份有限公司　公鑒

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：金管証六字第 0950104133 號
(87)台財證(六)第65314號

涂清淵

會計師：

嚴文筆

中華民國一百年四月十四日

台灣櫻花股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

資產			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	二及四.1	$545,149	10.63	$624,758	12.52
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	二及四.2	-	-	40,000	0.80
1120	應收票據	二及四.3	32,924	0.64	47,566	0.95
1140	應收帳款	二、四.4及五	448,481	8.74	369,852	7.41
1210	存貨	二及四.5	345,047	6.72	361,332	7.24
1280	其他流動資產		28,081	0.55	28,922	0.58
1286	遞延所得稅資產－流動	二及四.16	5,022	0.10	5,252	0.11
1291	受限制資產	六	-	-	16,816	0.34
11XX	流動資產合計		1,404,704	27.38	1,494,498	29.95
	基金及投資	二及四.6				
1450	備供出售金融資產－非流動		111,558	2.18	121,079	2.43
1480	以成本衡量之金融資產-非流動		12,902	0.25	12,902	0.26
1421	採權益法之長期股權投資		1,862,453	36.30	1,730,332	34.67
1428	其他長期投資		3,513	0.07	2,943	0.06
14XX	基金及投資合計		1,990,426	38.80	1,867,256	37.42
	固定資產	二、四.7及六				
1501	土地		756,881	14.75	761,758	15.26
1521	房屋及建築		397,561	7.75	258,467	5.18
1531	機器設備		136,205	2.66	126,993	2.54
1537	模具設備		144,914	2.83	140,098	2.81
1551	運輸設備		27,136	0.53	26,975	0.54
1681	其他設備		64,746	1.26	68,625	1.38
	成本合計		1,527,443	29.78	1,382,916	27.71
15X9	減：累積折舊		(381,992)	(7.45)	(381,871)	(7.65)
1672	未完工程及預付設備款		60,711	1.18	100,373	2.01
15XX	固定資產淨額		1,206,162	23.51	1,101,418	22.07
	無形資產	二				
1710	商標權		1,754	0.03	1,437	0.03
1720	專利權		2,001	0.04	2,163	0.04
1750	電腦軟體成本		107	0.01	2,270	0.05
1770	遞延退休金成本	二及四.12	3	-	2,160	0.04
17XX	無形資產合計		3,865	0.08	8,030	0.16
	其他資產					
1800	出租資產	四.8及六	306,591	5.97	312,513	6.26
1810	閒置資產	四.8及六	178,894	3.49	162,115	3.25
1820	存出保證金		12,723	0.25	12,348	0.25
1830	遞延費用	二	26,659	0.52	31,798	0.64
18XX	其他資產合計		524,867	10.23	518,774	10.40
1XXX	資產總計		$5,130,024	100.00	$4,989,976	100.00

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司

資產負債表(續)

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

負債及股東權益			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四.9	$100,710	1.96	$40,000	0.80
2110	應付短期票券	四.10	69,988	1.36	39,996	0.80
2120	應付票據		16,228	0.32	21,260	0.43
2140	應付帳款		519,686	10.14	559,603	11.21
2150	應付帳款－關係人	五.2	21,411	0.42	8,402	0.17
2160	應付所得稅	二及四.16	61,691	1.20	28,734	0.58
2170	應付費用		287,811	5.61	277,131	5.55
2270	一年內到期之長期負債	四.11	191,464	3.73	108,398	2.17
2280	其他流動負債		45,042	0.88	32,212	0.65
21XX	流動負債合計		1,314,031	25.62	1,115,736	22.36
	長期負債					
2420	長期借款	四.11	164,893	3.21	456,361	9.15
2446	應付租賃款-非流動		1,584	0.03	3,016	0.06
24XX	長期附息負債合計		166,477	3.24	459,377	9.21
	其他負債					
2810	應計退休金負債	二及四.12	109,978	2.14	96,840	1.94
2820	存入保證金		864	0.02	833	0.02
2861	遞延所得稅負債－非流動	二及四.16	42,587	0.83	70,419	1.41
2881	遞延貸項－聯屬公司間利益	二	16,946	0.33	19,538	0.39
2880	其他負債—其他	四.13	18,708	0.37	19,177	0.38
28XX	其他負債合計		189,083	3.69	206,807	4.14
2XXX	負債總計		1,669,591	32.55	1,781,920	35.71
	股東權益	二及四.14				
	股本					
3110	普通股股本		2,709,818	52.82	2,656,685	53.24
	資本公積					
3210	股票溢價		47,959	0.93	47,959	0.96
3260	長期投資		1,436	0.03	1,436	0.03
32XX	資本公積合計		49,395	0.96	49,395	0.99
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		75,725	1.48	49,110	0.98
3350	未提撥保留盈餘		488,301	9.52	266,151	5.33
33XX	保留盈餘合計		564,026	11.00	315,261	6.31
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		180,116	3.51	205,539	4.12
3430	未認列為退休金成本之淨損失	二及四.12	(18,069)	(0.35)	(4,529)	(0.09)
3450	金融資產之未實現利益	二及四.6	2,178	0.04	12,736	0.26
3480	庫藏股票	四.15	(27,031)	(0.53)	(27,031)	(0.54)
34XX	股東權益其他調整項目小計		137,194	2.67	186,715	3.75
3XXX	股東權益總計		3,460,433	67.45	3,208,056	64.29
	負債及股東權益總計		$5,130,024	100.00	$4,989,976	100.00

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

（金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位）

代碼	項目	附註	九十九年度 金額	九十九年度 %	九十八年度 金額	九十八年度 %
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二及四.19	$3,495,485	103.92	$3,138,702	104.50
4170	減：銷貨退回		(36,158)	(1.07)	(39,018)	(1.30)
4190	銷貨折讓		(95,792)	(2.85)	(96,118)	(3.20)
	營業收入淨額		3,363,535	100.00	3,003,566	100.00
5000	營業成本					
5110	銷貨成本	四.20	(2,361,908)	(70.22)	(2,083,591)	(69.37)
5910	營業毛利		1,001,627	29.78	919,975	30.63
5920	聯屬公司間未實現毛利		(699)	(0.02)	(983)	(0.03)
5930	聯屬公司間已實現毛利		983	0.03	1,989	0.07
	已實現營業毛利		1,001,911	29.79	920,981	30.67
6000	營業費用	四.20				
6100	推銷費用		(535,236)	(15.92)	(526,307)	(17.52)
6200	管理及總務費用		(165,307)	(4.91)	(159,417)	(5.31)
6300	研究發展支出		(53,739)	(1.60)	(56,032)	(1.88)
	營業費用合計		(754,282)	(22.43)	(741,756)	(24.71)
6900	營業淨利		247,629	7.36	179,225	5.97
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		772	0.02	2,033	0.07
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.6	163,788	4.87	174,749	5.82
7122	股利收入		4,778	0.14	1,167	0.04
7130	處分固定資產利益		7,953	0.24	132	-
7160	兌換利益		3,674	0.11	9,542	0.32
7210	租金收入		8,401	0.25	8,279	0.28
7280	減損迴轉利益		19,473	0.58	-	-
7310	金融資產評價利益	二及三	959	0.03	-	-
7480	什項收入		16,277	0.48	12,078	0.40
	營業外收入及利益合計		226,075	6.72	207,980	6.93
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(8,673)	(0.26)	(12,455)	(0.41)
7530	處分固定資產損失		(12,409)	(0.37)	(20,829)	(0.69)
7620	閒置資產折舊及跌價損失		(5,200)	(0.15)	(5,412)	(0.18)
7880	什項支出	十.5	(7,033)	(0.21)	(13,355)	(0.44)
	營業外費用及損失合計		(33,315)	(0.99)	(52,051)	(1.74)
7900	繼續營業部門稅前淨利		440,389	13.09	335,154	11.16
8110	所得稅費用	二及四.16	(32,223)	(0.96)	(59,521)	(1.98)
9600	本期淨利		$408,166	12.14	$275,633	9.18
	普通股每股盈餘(單位：新台幣元)	二及四.18				
9750	基本每股盈餘		$1.52		$1.03	
9850	完全稀釋每股盈餘		$1.52		$1.03	
	擬制資料	二及四.18				
	本期淨利		$408,166		$275,633	
	每股盈餘		$1.50		$1.02	

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項目	附註	普通股股本	資本公積		保留盈餘			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融資產之未實現損益	庫藏股票	合計
			股本溢價	長期投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘					
民國九十八年一月一日餘額	四.14	$2,587,451	$49,703	$1,436	$38,613	$7,302	$130,644	$217,833	$(12,328)	$(35,514)	$(27,031)	$2,958,109
九十七年度盈餘分配：(註1)												
提列法定盈餘公積					10,497		(10,497)					-
現金股利							(25,897)					(25,897)
股東紅利轉增資		51,794					(51,794)					-
累積換算調整數之變動								(12,294)				(12,294)
員工認股權行使發行新股		17,440	(1,744)									15,696
未認列為退休金成本之淨損失									7,799			7,799
金融資產之未實現損益										48,250		48,250
迴轉特別盈餘公積	四.17					(7,302)	7,302					-
九十八年度淨利							275,633					275,633
被投資公司買回庫藏股調整							(59,240)					(59,240)
民國九十八年十二月三十一日餘額	四.14	2,656,685	47,959	1,436	49,110	-	266,151	205,539	(4,529)	12,736	(27,031)	3,208,056
九十八年度盈餘分配：(註2)												
提列法定盈餘公積					26,615		(26,615)					-
現金股利							(106,268)					(106,268)
股東紅利轉增資		53,133					(53,133)					-
累積換算調整數之變動								(25,423)				(25,423)
未認列為退休金成本之淨損失									(13,540)			(13,540)
金融資產之未實現損失										(10,558)		(10,558)
九十九年度淨利							408,166					408,166
民國九十九年十二月三十一日餘額	四.14	$2,709,818	$47,959	$1,436	$75,725	$ -	$488,301	$180,116	$(18,069)	$2,178	$(27,031)	$3,460,433

註1：97年度提列之董監酬勞$2,533及員工紅利$4,222已於損益表扣除。

註2：98年度提列之董監酬勞$5,198及員工紅利$8,663已於損益表扣除。

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項　　目	附註	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：			
本期淨利		$408,166	$275,633
調整項目：			
(迴轉)提列備抵呆帳損失淨額		(235)	8,565
(迴轉)提列備抵銷貨退回		(803)	812
折舊費用(含非營業用固定資產)		44,024	40,415
各項攤提		13,931	10,084
金融資產評價利益		(959)	-
採權益法認列之投資收益		(163,788)	(174,749)
處分固定資產損失淨額(含非營業用固定資產)		4,456	20,697
交易目的金融資產增加		-	(40,000)
閒置資產折舊及跌價損失		5,200	5,412
減損迴轉利益		(19,473)	-
應收票據減少(增加)		14,666	(5,746)
應收帳款增加		(78,574)	(80,753)
存貨減少(增加)		16,285	(90,279)
其他流動資產減少(增加)		841	(10,241)
催收款增加		(516)	(521)
遞延所得稅資產－流動減少(增加)		230	(41)
應付票據減少		(5,032)	(209,812)
應付帳款(減少)增加		(38,507)	415,101
應付帳款－關係人增加(減少)		13,009	(9,201)
應付所得稅增加		32,957	4,720
應付費用增加		10,680	47,818
其他流動負債增加		15,826	3,867
遞延所得稅負債－非流動(減少)增加		(22,625)	29,853
遞延貸項－聯屬公司間利益減少		(2,068)	(2,790)
應計退休金負債增加		1,755	4,254
其他負債－其他減少		(469)	(935)
營業活動之現金流入		248,977	242,163
(續　次　頁)			

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項　　目	附註	九十九年度	九十八年度
(承　前　頁)			
投資活動之現金流量：			
處分金融資產價款		40,959	-
受限制資產減少		16,816	34,939
其他長期投資增購		(570)	-
購置固定資產		(159,671)	(130,694)
處分固定資產價款		6,343	261
購買商標權、專利權及軟體支出		(1,085)	(1,656)
存出保證金增加		(375)	(5,990)
出租資產增加		-	(35)
遞延費用增加		(5,699)	(9,613)
投資活動之現金流出		(103,282)	(112,788)
融資活動之現金流量：			
短期借款增加		60,710	35,527
應付短期票券增加(減少)		29,992	(29,844)
舉借長期借款		50,000	200,000
償還長期借款		(258,402)	(194,817)
應付租賃款－非流動減少		(1,432)	(1,259)
存入保證金增加(減少)		31	(50)
員工認股權認股		-	15,696
發放現金股利		(106,268)	(25,897)
融資活動之現金流出		(225,369)	(644)
匯率影響數		65	(1,708)
本期現金及約當現金增加數		(79,609)	127,023
期初現金及約當現金餘額		624,758	497,735
期末現金及約當現金餘額	四.1	$545,149	$624,758
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息		$8,747	$12,578
本期支付所得稅		$21,662	$24,989
不影響現金流量之投資及融資活動：			
盈餘轉增資		$53,133	$51,794
長期借款轉一年內到期之負債	四.11	$191,464	$108,398
累積換算調整數減少		$(25,423)	$(12,294)

(請參閱財務報表附註)

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司

財務報表附註

民國九十九年十二月三十一日
及九十八年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司設立於民國七十七年十月二十日，主要經營瓦斯炊具、熱水器、廚房器具、傢俱、建材、金屬五金另件、運動器材、電動手工具及衛浴設備等之製造及買賣業務。民國八十一年度經主管機關核准本公司股票於台灣證券交易所買賣，並於八十一年七月十六日正式掛牌上市。

本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為682人及651人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法、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及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1.外幣交易

(1)本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之即期匯率折算新台幣金額入帳。

(2)外幣現金實際兌換為新台幣或外幣應收、應付款項收付結清時，因適用不同匯率所產生之兌換損失或利益，列為兌換或結清年度之損益。

(3)資產負債表日仍未收取或償付之外幣債權或債務因匯率變動所發生之兌換損失或利益，則依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，按其性質分別列為當期損益或股東權益之調整項目。

2. 現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資。

3. 金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本公司決定購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

(1)公平價值變動列入損益之金融資產

屬此類別之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

此類金融資產除衍生性金融金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融商品不得重分類為其他類別之金融商品外，交易目的金融商品如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一者可重分類：

①符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。

②不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

(2)備供出售之金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資及無活絡市場之債券投資之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

此類金融資產若符合放款及應收款之定義，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為無活絡市場之債券投資。重分類時，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列為業主權益調整項目之相關損益則分期攤銷為當期損益。

4.備抵呆帳

係按照應收票據及帳款期末餘額中可能發生之呆帳金額估列。

5.存　　貨

本公司存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時採逐項比較法。

為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

原物料　　—平時按標準成本計價，結算日時再予調整還原為實際成本。

在製品及製成品　—包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品平時按標準成本計價，結算日時再予調整還原為實際成本。

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

6.基金及投資

(1)以成本衡量之金融資產-非流動

未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須支付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可靠衡量，則應以成本衡量。但此類金融資產若有減損之客觀證據，應認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

(2)採權益法之長期股權投資

長期股權投資以取得成本為入帳基礎，持有股權比例達被投資公司發行在外股數百分之二十以上及未達百分之二十而對被投資公司有重大影響力者採權益法評價。

採權益法之長期股權投資，其取得成本與被投資公司之股權淨值之差額，應比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，應自取得之年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷。如確定係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額應就非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為非常利益。

按權益評價之被投資公司外幣財務報表之資產及負債科目，均按資產負債日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。外幣財務報表換算所產生之兌換差額單獨列示於股東權益項下，俟出售被投資公司股權投資或被投資公司實施清算時併入損益計算。

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

(3)其他長期投資

會員證投資以取得成本為入帳基礎，採成本與市價孰低法評價。

7.固定資產

(1)固定資產按取得成本入帳，折舊採平均法提列，估計耐用年限依財政部頒訂之固定資產耐用年數表估列。

(2)凡可延長資產耐用年數之重大更新或改良，均作為資本支出，列入固定資產；一般修理及維護支出則列為當年度費用。

(3)固定資產購置及建造期間之利息予以資本化，列為固定資產之成本。

8.無形資產

本公司自民國九十六年一月一日起適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。原始認列無形資產時，係以成本衡量。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

有限耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷，並於無形資產有跡象顯示減損時，進行減損測試。

非確定耐用年限之無形資產不攤銷，並於資產負債表日評估是否有事件及情況繼續證明該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限，視為會計估計變動處理。

上述無形資產係商標權、專利權及電腦軟體成本，屬有限耐用年限者分別依其有效期限平均攤銷。

9.遞延費用

係裝潢支出、廣告招牌及展示品等，裝潢款及展示品依三年平均攤銷，餘依有效期間平均攤銷。

10. 金融資產及負債之除列

金融資產

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

金融負債

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

11. 退休金

(1)本公司於民國七十八年訂立職工退休辦法，並成立職工退休基金管理委員會，每月按已付薪資總額百分之六提撥退休基金。自民國七十八年起，每月依「勞動基準法」規定比率提撥退休準備金，撥交監督委員會專戶儲存及支用。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

(2)本公司自民國八十四年底起，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以民國八十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本，有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務係按員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷；前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷。

(3)勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

12. 所得稅

(1)本公司係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。

(2)本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術所產之所得稅抵減及因研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

(3)本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(4)配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得稅基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

13. 估計服務保證負債

本公司於產品出售年度按預計產品售後服務保證年限估列服務保證負債。

14. 法定盈餘公積

係有盈餘之年度於次年度依公司法規定按稅後淨利百分之十提列。

15. 收入認列方法

銷貨收入原則上於獲利過程完成時認列，其條件為 (一)取得具有說服力之證據證明雙方交易已存在；(二)貨物之所有權及風險已移轉；(三)價格係屬於固定或可決定；(四)價款收現性可合理確定。本公司主要之銷貨條件為Free on Board(FOB)，貨物所有權及風險於運出給客戶時移轉。備抵銷貨退回及折讓，係依客戶訴怨狀況、歷史經驗以及任何會影響之因素合理估計可能會發生之產品退回及折讓，並於產品出售當年度列為銷貨退回及折讓。

16. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者在計算以往年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整。

稀釋每股盈餘則以普通股股東之本期淨利(損)調整具稀釋作用之潛在普通股之股利、具稀釋作用之潛在普通股於本期已認列之利息費用及具稀釋作用之潛在普通股因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動後，除以普通股加權平均流通在外股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之加權平均流通在外股數。

17. 庫藏股

本公司自民國九十一年一月一日起對於子公司持有本公司股票之會計處理係依照財務會計準則第三十號公報「庫藏股票會計處理準則」規定視同庫藏股票處理，自長期投資重分類為庫藏股。

18. 酬勞性員工認股選擇權計劃

本公司提供予員工之認股權計畫，係權益交割之股份基礎給付交易，給與日於民國九十六年十二月三十一日（含）以前者，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(以下簡稱基金會)發布之(92)基秘字第070、071、072號函及與該號函相關函釋之規定採用內含價值法處理，依內含價值法按衡量日標的股票市價與行使價格間之差額認列為酬勞成本，並揭露採用公平價值法之擬制淨利與每股盈餘資訊；給與日於民國九十七年一月一日（含）以後者，則依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定處理。

19. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產（或資產所屬現金產生單位）之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

20. 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國九十七年一月一日起員工分紅及董監酬勞會計處理係列為費用，而非盈餘之分配；並依基金會於民國九十六年三月發布(96)基秘字第052號函之規定處理。

三、會計變動之理由及其影響

1. 依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅稅率自民國九十九年度起由25%調降為20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅稅率自九十九年度起由20%調降為17%。前述變動使民國九十九年度及九十八年度之淨利分別增加$8,625及$9,236，每股盈餘分別增加0.03元及0.04元。

2. 本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定。採用新規定後，本公司有關存貨之會計處理變動如下：

(1)存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外，應逐項比較之；
(2)因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；
(3)異常製造成本及跌價損失(或回升利益)應認列為銷貨成本。

此項會計原則變動使民國九十八年度稅前淨利減少$1,262，稅前每股盈餘減少0元。

四、重要會計科目之說明

1.現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
庫存現金及零用金	$1,075	$1,275
銀行存款	544,074	623,483
合　　計	$545,149	$624,758

2.公平價值變動列入損益之金融資產

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融資產	$-	$40,000
減：交易目的金融資產評價調整	-	-
淨　　額	$-	$40,000

3.應收票據

	99.12.31	98.12.31
應收票據	$33,019	$47,685
減：備抵呆帳	(95)	(119)
淨　　額	$32,924	$47,566

4.應收帳款

	99.12.31	98.12.31
應收帳款	$463,282	$384,191
減：轉列催收款項	(2,091)	(1,574)
應收帳款小計	461,191	382,617
減：備抵呆帳	(7,442)	(8,169)
減：備抵銷貨折讓及退回	(3,582)	(4,385)
減：備抵外幣兌換損失	(1,686)	(211)
淨　　額	$448,481	$369,852

本公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，應收帳款中含超過約定期限未能收回之帳款金額分別為$2,091及$1,574，該款項已轉列其他資產－催收款項並全數提列備抵呆帳。

5.存　　貨

	99.12.31	98.12.31
原 物 料	$139,502	$151,873
在 製 品	33,389	36,407
製 成 品	126,263	126,569
外購商品	52,770	52,254
合　　計	351,924	367,103
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(6,877)	(5,771)
淨　　額	$345,047	$361,332

6.基金及投資

	99.12.31	98.12.31
備供出售金融資產-非流動	$111,558	$121,079
以成本衡量之金融資產-非流動	12,902	12,902
採權益法之長期股權投資	1,862,453	1,730,332
其他長期投資	3,513	2,943
合　　計	$1,990,426	$1,867,256

(1)備供出售金融資產-非流動：

	99.12.31	98.12.31
備供出售金融資產	$109,290	$109,290
備供出售金融資產評價調整	2,268	11,789
淨　　額	$111,558	$121,079

本公司於民國九十八年度與金融機構簽訂有價證券信託契約，就上述所持有之上市股票中，信託移轉元大金融控股股份有限公司股票4,778,475股，作為有價證券借貸之出借交易，合約期限原為一年，然本公司於民國九十九年九月八日到期日，並未提出終止或修改契約需求，故依約再自動延長一年。

(2)以成本衡量之金融資產-非流動：

	99.12.31		98.12.31	
被投資公司	帳面淨值	持股比例	帳面淨值	持股比例
漢神名店百貨股份有限公司	$12,550	1.00%	$12,550	1.00%
台中國際育樂股份有限公司	352	0.06%	352	0.06%
漢神實業開發股份有限公司	-	0.01%	-	0.01%
月眉國際育樂股份有限公司	-	0.00%	-	0.00%
合計	$12,902		$12,902	

(3)採權益法之長期股權投資：

	99.12.31		98.12.31	
被投資公司	帳面淨值	持股比例	帳面淨值	持股比例
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	$1,690,552	100.00%	$1,558,252	100.00%
雅適國際股份有限公司	131,076	100.00%	140,890	100.00%
卜大實業股份有限公司	40,825	43.19%	31,190	43.19%
合計	$1,862,453		$1,730,332	

a. 本公司民國九十九年度及九十八年度對上述被投資公司所認列之投資損益明細如下：

被投資公司	九十九年度	九十八年度
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	$162,930	$186,789
雅適國際股份有限公司	(8,777)	(6,742)
卜大實業股份有限公司	9,635	(5,298)
合　　計	$163,788	$174,749

b. 本公司因櫻花企業(英屬維京群島)有限公司於民國九十八年三月三十日經該公司董事會決議以美金5,000,000元買回櫻花企業(英屬維京群島)有限公司少數股權股東所持有之6.84%股權，因該交易使本公司對櫻花企業(英屬維京群島)有限公司之持股比例變為100%，並因持股比例變動認列減少保留盈餘$59,240。

c. 本公司為配合未來之營運及行銷策略，將本公司持有之莊頭北商標權利$78,500作價轉投資雅適國際股份有限公司。民國九十八年八月一日該商標權已完成過戶，另雅適國際股份有限公司並於民國九十八年八月十三日完成增資，此項增資業經主管機關核准在案。

d. 依財務會計準則第三十號公報「庫藏股票會計處理準則」之規定，子公司持有本公司股票於認列投資損益及編製財務報表時視同庫藏股票處理。依該規定，致本公司對雅適國際股份有限公司之長期投資帳面淨值減少$27,031。

e. 民國九十九年度及九十八年度卜大實業股份有限公司以及櫻花企業(英屬維京群島)有限公司之轉投資公司SAKURA(CAYMAN)CO,.LTD、櫻花衛廚(中國)股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因此對前述被投資公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之長期股權投資淨額分別為$988,255及$895,804；暨民國九十九年度及九十八年度認列之投資收益淨額分別為$214,861及$247,311，係依據其他會計師所出具之查核報告。

g. 因外幣財務報表換算所產生之換算調整數於民國九十九年度及九十八年度分別減少$30,630及減少$15,368。

h. 上述採權益法評價之長期股權投資中除卜大實業股份有限公司、SAKURA(CAYMAN)CO,.LTD及櫻花衛廚(中國)股份有限公司因本公司未具有控制能力外，已全部納入本公司合併財務報表。

i. 基金及投資明細請參閱財務報表附註十一及重要科目明細表。

7. <u>固定資產</u>

(1)本公司民國九十九年度及九十八年度無利息資本化之情形。

(2)固定資產明細項目請參閱重要科目明細表。

8. 出租資產、閒置資產及累計減損

本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之非營業用固定資產明細如下：

(1)出租資產：

	99.12.31	98.12.31
出租資產		
土地	$290,891	$290,891
房屋及建築	202,978	201,495
減：累積折舊	(78,695)	(73,771)
小計	415,174	418,615
減：累計減損	(108,583)	(106,102)
出租資產淨值	$306,591	$312,513

(2)閒置資產：

	99.12.31	98.12.31
閒置資產		
土　地	$244,610	$251,022
房屋及建築	255,385	259,557
其他設備	-	6,444
減：累積折舊	(84,957)	(86,951)
小計	415,038	430,072
減：累計減損	(236,144)	(267,957)
閒置資產淨值	$178,894	$162,115

(3)累計減損：

	99.12.31	98.12.31
出租資產	$108,583	$106,102
閒置資產	236,144	267,957
合　　計	$344,727	$374,059

9. 短期借款

	99.12.31	98.12.31
擔保借款	$100,000	$40,000
信用狀借款	710	-
合　　計	$100,710	$40,000

上列短期借款之借款期間、利率、額度及擔保情形請參閱短期借款科目明細表。

10. 應付短期票券

	99.12.31	98.12.31
應付商業本票		
發行金額	$70,000	$40,000
減：應付短期票券折價	(12)	(4)
應付短期票券淨額	$69,988	$39,996

上列應付短期票券之保證或承兌機構、契約期限，利率區間及擔保情形，請參閱應付短期票券科目明細表。

11. 長期借款

債權銀行	99.12.31	98.12.31
中國信託商業銀行－台中分行	$100,000	$200,000
華泰銀行-台中分行	150,000	150,000
土地銀行-西台中分行	65,066	108,906
華南銀行－北台中分行	26,667	61,867
台灣銀行－台中分行	11,250	35,625
台灣中小企業銀行-民權分行	3,374	8,361
小　　計	356,357	564,759
減：一年內到期之長期借款	(191,464)	(108,398)
一年以上到期之長期借款	$164,893	$456,361

(1) 上列長期借款之借款期間、利率及擔保情形請參閱長期借款科目明細表。

(2) 本公司向中國信託商業銀行借款所承諾之財務比率與限制規定列示如下：

(一)流動比率(流動資產/流動負債) 應不得低於100%。
(二)負債比率(負債總額)/有形淨值 應不得高於100%。

上列財務比率與限制規定係根據會計師查核簽證之年度合併財務報表為計算基準。本公司民國九十九年度合併財務報表並未違反上列財務比率與限制規定。

12. 應計退休金負債

(1)本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定認列淨退休金成本。惟因勞工退休金條例之施行，自民國九十四年七月一日起退休金計劃產生重大變化，經重新精算並評估相關影響，民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十九年度	九十八年度
服務成本	$3,428	$4,145
利息成本	4,148	5,069
過渡性淨給付義務攤銷數	2,157	2,157
退休基金資產之預期報酬(損)益	(189)	(422)
退休金損益攤銷數	2,258	3,079
淨退休金成本合計	$11,802	$14,028

本公司因勞工退休金條例之施行，民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本之增加數分別為$13,189及$11,684，全年度合計之退休金成本分別為$24,991及$25,712。

(2)民國九十九年及九十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$24,640	$14,075
非既得給付義務	102,739	92,319
累積給付義務	127,379	106,394
未來薪資增加之影響數	58,663	51,946
預計給付義務	186,042	158,340
退休基金資產公平價值	(16,647)	(9,553)
提撥狀況	169,395	148,787
未認列過渡性淨給付義務	(3)	(2,160)
未認列退休金損失	(76,732)	(56,475)
補列之應計退休金負債	18,072	6,688
應計退休金負債	110,732	96,840
帳列應付費用	(754)	-
帳列應計退休金負債	$109,978	$96,840

(3)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為$27,572及$15,821。

(4)民國九十九年及九十八年十二月三十一日專戶儲存台灣銀行之退休準備金餘額為$16,562及$9,454。

(5)主要精算假設如下：

	99.12.31	98.12.31
折現率	2.25%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.75%	2.75%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25%	2.75%

13. 其他負債－其他

	99.12.31	98.12.31
估計服務保證負債		
期初餘額	$28,244	$28,971
本期提列數	10,503	8,973
本期實際發生	(10,920)	(9,700)
期末餘額	27,827	28,244
減：一年內到期之估計服務保證負債	(9,119)	(9,067)
長期估計服務保證負債	$18,708	$19,177

14. 股東權益

(1)股本

本公司民國九十八年一月一日之額定股本為$4,400,000，每股面額10元，分為440,000,000股，已發行股數258,745,057股，實收資本額$2,587,451。

本公司員工認股權憑證於民國九十八年度共行使1,744單位，累積換發普通股1,744,000股，每股認購價格為新台幣9.00元。另民國九十八年六月十日經股東會決議通過九十七年度盈餘分配案，以股東紅利轉增資$51,794，增資發行5,179,421股，每股面額10元，前述增資案業經證券主管機關核准在案，並經董事會決議以民國九十八年九月五日為增資基準日。

本公司民國九十九年六月九日經股東會決議通過民國九十八年度盈餘分配案，以股東紅利轉增資$53,133，增資發行5,313,370股，每股面額10元，此項增資案業經證券主管機關核准在案，並經董事會決議以民國九十九年八月十日為增資基準日。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司已登記額定股本為$4,400,000，每股面額10元，分為440,000,000股，實收資本額為$2,709,818，分為270,981,848股。

(2)資本公積

資本公積依公司法規定除彌補虧損及撥充資本外，不得使用。

(3)未分配盈餘及股利政策

本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，若依主管機關要求，需提撥或迴轉特別盈餘公積時，於提撥或迴轉後如尚有盈餘，則連同上年度累積未分配盈餘作可供分配盈餘，另應視業務狀況需酌予保留一部份盈餘外，董事會得擬定分配議案提請股東會依下列比例決議分配之：(一) 董監酬勞：百分之三。(二) 員工紅利：百分之三以上。(三)其餘為股東紅利。本公司對外轉投資子公司之員工(或「符合一定條件之從屬公司員工」)，得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由董事會訂定之。

本公司產品多樣，尚難區分其成長階段，未來數年仍有重大之投資及財務改善計劃，惟公司自外界取得足夠資金支應該年度重大資本支出時，將就所分配之股東紅利中至少提撥百分之三十發放現金股利。

(4)本公司民國九十九年六月九日經股東會決議照案通過九十八年度盈餘分配案，及民國九十八年六月十日經股東會決議照案通過九十七年度盈餘分配案，明細如下：

	九十八年度	九十七年度
現金股利	$106,268	$25,897
股票股利	53,133	51,794
員工現金紅利	8,663	4,222
董監酬勞	5,198	2,533

有關民國一百年董事會擬議之九十九年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站(newmops.tse.com.tw)中查詢。

(5)本公司民國九十九年及九十八年度員工紅利及董監事酬勞估列金額分別如下：

	九十九年度	九十八年度
員工紅利	$16,421	$10,745
董監事酬勞	9,853	6,447
	$26,274	$17,192

其估列基礎係以截至民國九十九年度及九十八年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定員工紅利5%及董監事酬勞3%之成數為基礎估列，並認列為民國九十九年度及九十八年度之費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係以各股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

本公司民國九十八年度盈餘實際配發員工股票紅利$8,663及董監事酬勞$5,198，與民國九十八年度財務報告認列之員工分紅$10,745及董監事酬勞$6,447之差異$3,331係屬估計差異，已調整為民國九十九年度之損益。

15.庫藏股票

本公司之子公司－雅適國際股份有限公司截至民國九十九年及九十八年度分別持有本公司股票2,834,476股及2,778,899股，本公司依財務會計準則第三十號公報「庫藏股票會計處理準則」之規定，子公司持有本公司之股票於認列投資損益及編製財務報表時視同庫藏股票處理。依該規定，本公司依持有子公司股權比例計算之庫藏股票為$27,031，每股帳面價值及每股市價分別為新台幣9.54元及新台幣24.2元。

16.所得稅

(1)本公司民國九十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報均經稅捐稽徵機關核定在案。

(2)本公司係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間所得稅分攤，民國九十八年之營利事業所得稅稅率原為百分之二十五，依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，本公司自九十九年度起適用之所得稅率改為百分之二十；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅率改為百分之十七。其應揭露之相關事項如下：

a.遞延所得稅負債與資產：

	99.12.31	98.12.31
(a)遞延所得稅負債總額	$91,014	$113,482
(b)遞延所得稅資產總額	$53,449	$55,983
(c)遞延所得稅資產之備抵評價金額	$-	$(7,668)
(d)產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：		
未實現國外投資收益之應課稅暫時性差異	$(290,930)	$(290,930)
累積換算調整數產生之應課稅暫時性差異	(244,447)	(275,077)
未實現兌換損益產生可減除(應課稅)暫時性差異	2,764	(1,406)
備抵銷貨折讓所產生之可減除暫時性差異	3,582	4,385
未實現存貨跌價損失之可減除暫時性差異	6,877	5,771
壞帳費用所產生之可減除暫時性差異	4,717	5,543
未實現估計服務保證負債可減除暫時性差異	27,826	28,244
未實現聯屬公司收益之可減除暫時性差異	19,429	22,437
退休金費用所產生之可減除暫時性差異	83,675	81,167
閒置資產跌價損失產生之可減除暫時性差異	98,444	94,030
其他損失產生之可減除暫時性差異	-	38,338
補認賠償收入產生之可減除暫時性差異	67,091	-
(e)投資抵減所產生之可減除暫時性差異	-	-
b.遞延所得稅資產—流動	$5,022	$5,533
遞延所得稅負債—流動	-	(281)
備抵評價—遞延所得稅資產—流動	-	-
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	$5,022	$5,252

	99.12.31	98.12.31
c.遞延所得稅資產—非流動	$48,427	$50,450
遞延所得稅負債－非流動	(91,014)	(113,201)
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動	-	(7,668)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	$(42,587)	$(70,419)

d.民國九十九年度及九十八年度帳列稅前淨利按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔之所得稅費用調節如下

	九十九年度	九十八年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$75,031	$83,779
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(42,434)	(3,826)
暫時性差異	12,618	(39,087)
未分配盈餘加徵10%	9,692	948
虧損扣抵及投資抵減影響數	(290)	(12,105)
當期應負擔之所得稅費用	$54,617	$29,709

	九十九年度	九十八年度
e.應付所得稅(當期所得稅費用)：	$54,617	$29,709
權益法投資收益所產生之遞延所得稅費用	-	28,944
未實現兌換損益所產生之遞延所得稅(利益)費用	(709)	427
備抵銷貨折讓所產生之遞延所得稅費用(利益)	136	(162)
備抵存貨跌價損失所產生之遞延所得稅利益	(188)	-
估計服務保證負債產生之遞延所得稅費用	71	145
未實現聯屬公司間收益之遞延所得稅費用	511	584
提列退休金成本所產生之遞延所得稅(利益)費用	(426)	2,467
備抵呆帳所產生之遞延所得稅費用(利益)	141	(1,109)
閒置資產跌價損失所產生之遞延所得稅利益	(750)	-
其他損失所產生之遞延所得稅費用	6,517	-
投資抵減產生之遞延所得稅費用	-	7,752
補認賠償收入產生之遞延所得稅利益	(11,405)	-
遞延所得稅資產/負債因稅率變動影響數	(8,625)	(7,319)
遞延所得稅費用	(14,727)	31,729
迴轉遞延所得稅資產備抵評價	(7,667)	(1,917)
所得稅費用	$32,223	$59,521

(3)本公司兩稅合一相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
a.股東可扣抵稅額帳戶餘額	$21,788	$15,311

	九十九年度	九十八年度
b.預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	11.87%	8.88%

本公司於民國九十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率係含應計民國九十九年度營利事業所得稅為計算基礎，而民國九十八年度盈餘分配業經民國九十九年六月九日股東會承認，並訂民國九十九年八月十日為分派基準日。

(4)本公司未分配盈餘相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
八十六年度以前	$-	$-
八十七年度以後	488,301	266,151
合　　計	$488,301	$266,151

(5)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，依據促進產業升級條例之所得稅抵減相關資訊如下：

		99.12.31	
抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研發及機器設備	$290	$ -	103年度

		98.12.31	
抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研發及機器設備	$12,105	$ -	102年度

17.酬勞性員工認股選擇權計畫

(1)本公司於民國九十三年五月二十四日業經主管機關核准發行第一次員工認股權憑證計7,000單位，每單位員工認股權憑證得認購本公司普通股1,000股，每股認股價格為新台幣10元。該認股權之存續期間為五年，期間內不得轉讓，持有認股權憑證之員工自被授予後屆滿二年始可依公司制訂之相關時程行使其認股權利。上述員工認股權憑證已於民國九十三年八月十一日發行，該認股權憑證之認股價格如因本公司之普通股股份發生變動時，將依比例重新計算並調整之。

(2)員工認股權計劃相關數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下，因本公司員工認股執行截至民國九十八年八月十日已全數到期，故民國九十九年十二月三十一日並無相關揭露資訊。

	九十八年度	
認股選擇權	單位	加權平均行使價格
期初餘額	3,277	9.00 元
本期給與	-	-
本期行使	(1,744)	9.00
本期喪失	(1,533)	-
期末餘額	-	9.00 元
加權平均公平價值		1.35 元

(3)本公司可行使之認股權憑證已於民國九十八年八月十日全數到期，故截至民國九十九年十二月三十一日止並無流通在外之認股選擇權。

(4)本公司自民國九十三年八月十一日所發行之酬勞性員工認股選擇權計劃，皆依內含價值法認列所給與之酬勞成本，其酬勞成本為$0。若採公平價值法認列酬勞性員工認股選擇權計劃，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下，因本公司員工認股執行截至民國九十八年六月三十日已全數到期，故民國九十九年十二月三十一日並無相關揭露資訊。

	九十八年度	
	基本每股盈餘	稀釋每股盈餘
本期淨利	$275,633	$275,633
每股盈餘(元)	1.05	1.05
擬制淨利	275,633	275,633
擬制每股盈餘(元)	1.05	1.05

上述酬勞性員工認股選擇權計劃若依公平價值法估計酬勞成本，並採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值。民國九十三年度評價模式各參數之加權平均資訊分別如下：預期股利率為0%，預期價格波動率為27.6%，無風險利率為1.5%，預期存續期間為5年。

18. 每股盈餘

(1)民國九十九年度每股盈餘：

	股　　數	權 數	加權平均股數
期初流通在外股數	265,668,478	1	265,668,478股
減：子公司持有母公司之股數	(2,834,476)	1	(2,834,476)
九十八年度股東紅利轉增資	5,313,370	1	5,313,370
九十九年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			268,147,372
潛在普通股：假設九十九年度員工紅利發放股票		1	678,559
九十九年度計算稀釋每股盈餘流通在外加權平均股數			268,825,931股
本期淨利			$408,166
基本每股盈餘(元)			1.52元
稀釋每股盈餘(元)			1.52元

(2)民國九十八年度每股盈餘：

	股　　數	權 數	加權平均股數
期初流通在外股數	258,745,057	1	258,745,057股
減：子公司持有母公司之股數	(2,724,723)	1	(2,724,723)
九十七年度股東紅利轉增資	5,179,421	1	5,179,421
小計			261,199,755
追溯調整比率		註1	1.02
九十八年度追溯調整後計算每股盈餘流通在外加權平均股數			266,423,750
員工認股權認購股數	1,744,000	註2	972,083
九十八年度計算基本每股盈餘流通在外加權平均股數			267,395,833股
具稀釋作用之潛在性員工認股權股數	137,103	1	137,103
潛在普通股：假設九十八年度員工紅利發放股票	639,608	1	639,608
九十八年度計算稀釋每股盈餘流通在外加權平均股數			268,172,544股
本期淨利			$275,633
基本每股盈餘(元)			1.03元
稀釋每股盈餘(元)			1.03元

註1：九十八年度股東紅利轉增資配股率5,313,370股/265,668,478股=0.02；
增資配股率0.02+1=追溯調整比率1.02。

註2：員工認股權行使之股數按實際行使日至資產負債表日之流通在外期間計算加權平均股數。

(3)本公司損益表之擬制資料係假設子公司持有本公司股票不視為庫藏股票時之會計處理結果。

19.營業收入

本公司民國九十九年度及九十八年度營業收入均係銷售商品所產生。

20.營業成本

本公司民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 / 性質別	九十九年度			九十八年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資費用	$186,102	$248,594	$434,696	$166,765	$208,100	$374,865
勞健保費用	12,242	14,329	26,571	10,692	13,113	23,805
退休金費用	10,813	14,178	24,991	9,755	15,957	25,712
其他用人費用	9,922	10,117	20,039	8,873	9,851	18,724
折舊費用	29,120	14,904	44,024	26,420	13,995	40,415
攤銷費用	424	13,507	13,931	58	10,026	10,084

五、關係人交易

1.關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司 (以下簡稱櫻花BVI)	本公司之子公司
雅適國際股份有限公司 (以下簡稱雅適國際)	本公司之子公司
櫻花衛廚(華南)有限公司 (以下簡稱櫻花華南)	透過第三地轉投資之孫公司
卜大實業股份有限公司 (以下簡稱卜大實業)	採用權益法評價之被投資公司
櫻花衛廚(中國)股份有限公司 (以下簡稱櫻花中國)	透過第三地轉投資之採用權益法評價之被投資公司
櫻順衛廚用品有限公司 (以下簡稱櫻順)	透過第三地轉投資之採用權益法評價之被投資公司
張宗明等共5人	本公司董事
林欽能等共2人	本公司監察人
張宗明等共6人	為本公司副總經以上之管理階層

2.與關係人間之重大交易

(1)銷貨

關係人	九十九年度 金額	九十九年度 百分比	九十八年度 金額	九十八年度 百分比
雅適國際	$101,156	3.01%	$40,024	1.34
櫻花華南	-	-	117	-
卜大	-	-	38	-
合計	$101,156	3.01%	$40,179	1.34

本公司對關係人之銷貨價格，除雅適國際其銷售價格以產品之標準成本加成 5%為其售價外，其餘關係人之銷貨價格及授信期間與一般客戶並無顯著不同。民國九十九年度及九十八年度售予上述關係人之銷貨中，帳列未實現銷貨毛利金額分別為$699 及$983。

(2)進貨

本公司於民國九十九年度及九十八年度自關係人進貨之商品計有：

關係人	九十九年度 金額	九十九年度 百分比	九十八年度 金額	九十八年度 百分比
櫻順	$41,856	2.04	$975	0.05
櫻花中國	28,695	-	22,580	1.18
雅適國際	468	-	40,767	2.13
櫻花華南	2	-	7,452	0.39
合計	$71,021	2.04	$71,774	3.75

本公司因大陸原料成本較低，故直接或間接向關係人進貨，另於民國九十八年度為整體廚具配套銷售向雅適國際購進商品。前述進貨皆與一般交易授信期間相同

(3)應收帳款

	99.12.31		98.12.31	
關 係 人	金額	百 分 比	金額	百 分 比
雅適國際	$34,543	7.18	$7,750	2.03
卜　　大	14	-	-	-
合　　計	$34,557	7.18	$7,750	2.03

(4)應付帳款-關係人

	99.12.31		98.12.31	
關 係 人	金額	百 分 比	金額	百 分 比
櫻　　順	$10,949	2.03	$1,568	0.25
櫻花中國	10,169	1.88	5,543	0.89
雅適國際	121	0.02	2	-
卜　　大	171	0.03	-	-
櫻花華南	1	-	1,289	0.21
合　　計	$21,411	3.96	$8,402	1.35

(5)資金融通：關係企業為本公司資金貸予明細請參閱附註十一揭露事項(二)轉投資事業相關資訊。

(6)其他流動資產

關 係 人	99.12.31	百 分 比	98.12.31	百 分 比
櫻花華南	$983	3.50	$587	2.03
櫻花BVI	137	0.49	4,266	14.75
雅適國際	24	0.09	2	0.01
櫻　　順	540	1.92	(143)	(0.50)
卜　　大	-	-	474	1.64
櫻　　中	(2,037)	(7.26)	(972)	(3.36)
合　　計	$(353)	(1.26)	$4,214	14.57

其他流動資產主係本公司替各關係人代付各項支出。

(7)保證情形

本公司為關係企業借款提供保證之明細請參閱附註七.3之說明，關係企業為本公司借款保證明細請參閱附註十一揭露事項(二)轉投資事業相關資訊。

(8)主要管理階層薪酬總額資訊：

項　目	九十九年度	九十八年度
薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利	$32,397	$34,918

本公司主要管理階層包含董事、監察人及副總經理以上之管理階層。
有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

六、質押之資產

本公司下列資產已提供銀行作為借款之擔保品：

	99.12.31	98.12.31
受限制資產－存款及約當現金	$-	$16,816
土　　地(含出租資產、閒置資產)	1,272,141	1,277,013
房屋及建築物－淨額(含出租資產、閒置資產，不含累計減損)	558,692	426,322
合　　計	$1,830,833	$1,720,151

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司或有負債及承諾事項分別如下：

1.已開發未使用信用狀金額如下（外幣以元為單位）：

幣別	99.12.31	98.12.31
歐元	$47,797	$63,200
美金	121,935	-
日幣	29,137,500	-

2. 因借款而簽發尚未收回註銷之保證票據於民國九十九年及九十八年十二月三十一日分別為$50,676及$61,873。

3. 為他人借款保證明細如下：

關係人	擔保品	幣　別	99.12.31	98.12.31
櫻花華南	定存	台　幣	$-	$168,157
雅　　適	無	台　幣	90,000	120,000
合　　計			$90,000	$288,157

4. 截至民國九十九年十二月三十一日尚未交貨或提供勞務之重要合約，明細如下；

合約對象	合約標的	合約總價款	截至99.12.31 已付價款
元大營造有限公司	大雅辦公大樓	$28,552	$25,697
滙城營造工程股份有限公司	大寮廠	18,667	13,627
詠淯營造實業有限公司	霧峰廠	16,476	13,160
合　　計		$63,695	$52,484

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其　　他

1. 風險政策與避險策略

(1)本公司從事衍生性金融商品交易以規避風險為目的，交易商品以選擇使用規避公司業務經營所產生之風險為主。交易對象應儘可能選擇平時與公司業務往來銀行為主，以避免產生信用風險。另本公司訂定得從事衍生性交易契約總額如下：

A. 避險性契約之操作額度以其累計結餘不超過本公司最近期財務報表淨值之30%為限。

B. 非避險性契約之操作額度以其累計結餘不超過本公司最近期財務報表淨值之20%為限。

(2)本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金、公平價值變動列入損益之金融資產及銀行借款等。本公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生的應收帳款與應付帳款以及以成本衡量之金融資產。

(3)本公司金融商品之主要風險為利率變動現金流量風險、匯率風險、商品價格風險、信用風險與流動性風險。

A. 利率變動現金流量風險

本公司暴露於利率變動現金流量風險主要為浮動利率之短期銀行借款及長期銀行借款等。本公司採綜合舉借固定利率與浮動利率借款方式管理其利率風險。

B. 匯率風險

本公司由董事會授權董事長全權負責交易執行之核准及風險之控管，故本公司經董事會通過授權董事長於民國九十九年度國際業務處之預估營收額度內從事美元遠期外匯交易，以規避匯率波動風險。

C. 商品價格風險

本公司非衍生性商品之價格風險較低。而衍生性金融商品未來市場價格波動所可能產生之損失不確定，因此本公司訂定得從事衍生性商品交易之全部與個別契約損失上限金額如下：

①本公司全部已簽立衍生性商品契約所產生之已實現及未實現之損失不超過本公司最近期財務報表淨值之15%為限。

②屬避險性之個別契約其所產生之已實現及未實現之損失不超過該契約金額之30%或本公司最近期財務報表淨值之5%為限。

③屬非避險性之個別契約其所產生之已實現及未實現之損失不超過該契約金額之30%或本公司最近期財務報表淨值之3%為限。

D.信用風險

本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形。

本公司其他金融資產(含括現金及約當現金及公平價值變動列入損益之金融資產等)之信用風險主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

本公司衍生性金融商品交易之交易對象選擇以與公司往來聲譽良好並能提供專業資訊之金融機構及期貨經紀商為原則。

E.流動性風險

本公司主要藉由銀行借款、應付短期票券以及現金及約當現金等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標。另本公司從事之衍生性金融商品交易為確保交易商品之流動性，交易之機構必須有充足的設備、資訊及交易能力並能在任何市場進行交易。

2.金融商品相關資訊

(1)金融商品之公平價值

金融商品	99.12.31 帳面價值	99.12.31 公平價值	98.12.31 帳面價值	98.12.31 公平價值
非衍生性金融商品				
資　　產				
現金及約當現金	$545,149	$545,149	$624,758	$624,758
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	40,000	40,000
應收票據及帳款	481,405	481,405	417,418	417,418
受限制資產-流動	-	-	16,816	16,816
備供出售金融資產-非流動	111,558	111,558	121,079	121,079
以成本衡量之金融資產-非流動	12,902	-	12,902	-
其他長期投資	3,513	3,513	2,943	2,943
負　　債				
短期借款	100,710	100,710	40,000	40,000
應付短期票券	69,988	69,988	39,996	39,996
應付票據及帳款	557,325	557,325	643,379	643,379
長期借款(含一年內到期部分)	356,357	356,357	564,759	564,759
應付租賃款	1,584	1,584	3,016	3,016

衍生性金融商品：無。

(2)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設：

A.短期金融商品以其資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產-流動、應付短期票券、應付票據及款項與短期借款。

B.公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產因有公開之市場價格，故以市場價格決定公平價值。

C.以成本衡量之金融資產，因未有公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。

D.長期借款(包含一年內到期部份)及應付租賃款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(3)金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別如下：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
金融商品	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日
非衍生性金融商品				
資　　產				
現金及約當現金	$545,149	$624,758	-	$-
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	40,000	-	-
應收票據及帳款	-	-	481,405	417,418
受限制資產-流動	-	16,816	-	-
備供出售金融資產-非流動	111,558	121,079	-	-
其他長期投資	-	-	3,513	2,943
負　　債				
短期借款	-	-	100,710	40,000
應付短期票券	-	-	69,988	39,996
應付票據及帳款	-	-	557,325	643,379
長期借款(含一年內到期部分)	-	-	356,357	564,759
應付租賃款	-	-	1,584	3,016

衍生性金融商品：無。

(4)金融資產重分類資訊

A.各類別金融資產重分類之金額及理由

交易目的：

民國九十七年本公司部分交易目的金融商品不再以短期出售為目的，其中不符合放款及應收款定義者，依據國際會計準則委員會、金融監督管理委員會及會計研究發展基金會相關說明，本公司認定近期國際及國內金融情勢變化已符合財會 34 號公報可重分類規定中提及之極少情況，因此將此類中之部分股票投資重分類至備供出售金融資產，金額為＄109,290。

B.重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產	$111,558	$111,558	$121,079	$121,079

C.重分類金融資產於民國九十九年度及九十八年度公平價值變動認列為損益或業主權益之情形：

本公司於民國九十七年度重分類之金融資產，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日認列為業主權益之金額分別為減少$9,521及增加$45,610，另子公司因金融資產重分類認列之股東權益之金額分別為減少$1,037及增加$2,640。

D.重分類且尚未除列金融資產公平價值變動認列為損益或業主權益情形：

原分類為交易目的金融資產	民國九十九年度	民國九十八年度
若未重分類應認列為損益金額	$(9,521)	$45,610
重分類後認列為損益之收益金額	-	-

3.衍生性金融商品相關資訊

本公司投資衍生性金融商品主係遠期外匯交易合約之買賣。本公司係以結清日往來銀行所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約分別計算個別合約之帳面價值，於民國九十九年及九十八年度並無認列交易目的之金融負債或資產，民國九十九年及九十八年度分別認列金融資產評價利益$840及$0。

4.財務風險資訊：

(1)市場風險：

本公司從事有價證券投資主要為股票及基金等，其以市價景氣波動決定該投資之公平價值。

(2)匯率風險：

本公司因非功能性貨幣計價之進貨或銷貨而暴露於外幣與新台幣之匯率變動風險，本公司定期由營業單位計算風險暴露之淨部位，依匯率走向評估避險策略，使用遠期外匯合約買入或賣出與被避險項目相同幣別之外幣以規避匯率風險。

(3)信用風險：

本公司並無重大信用風險顯著集中之情形，且僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形。

(4)流動性風險：

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(5)利率變動之現金流量風險：

本公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將增加民國九十九年度本公司現金流出$2,564。

5.本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$6,434	29.130	$187,430	$2,171	32.030	$69,537
歐元	625	40.588	25,396	149	46.149	6,877
採權益法之長期股權投資						
人民幣	366,841	4.6084	1,690,550	333,954	4.6918	1,566,848
金融負債						
貨幣性項目						
美金	2,822	29.130	82,196	3,721	32.030	119,173
日幣	2,557	0.373	955	2,012	0.348	699
歐元	118	40.588	4,777	131	46.149	6,025

6.其他：

(1)本公司於民國九十八年三月因配合會計師進行帳務查核作業時，發現本公司財務部出納楊姓員工涉嫌自民國九十二年度起陸續挪用公司資金，經本公司清查並委託專業單位協助進行相關事證檢視及查核，該舞弊案件對歷年財務報表累積未認列之損失影響總額為$70,341，其歷年影響金額明細如下：

年度	財務報表影響金額
九十八年	$4,327
九十七年	27,676
九十六年	21,470
九十二年～九十五年	16,868
合　計	$70,341

(2)本公司已於民國九十八年三月向法務部調查局南投調查站對楊姓員工提出刑事告訴及民事追償，刑事部份，一審判決楊員應執行有期徒刑2年6月，嗣由檢察官以刑期太輕不符比例原則而上訴第二審，現由第二審審理中；至民事追償部份，已獲確定判決楊員應全數返還，現正進行強制執行程序中。

(3)關於此次員工舞弊造成之損失，對本公司營運尚無重大影響。另本公司已洽請顧問公司就內部資訊系統安全與控管進行評估及建議，針對顧問公司提出相關之建議事項擬定改善計畫，並積極進行相關內控制度之修訂與執行。

6.本公司透過第三地轉投資之孫公司，櫻花衛廚(華南)有限公司(以下簡稱櫻花華南)為因應外銷市場萎縮，調整經營策略，於民國九十八年八月將營業項目由衛廚及烤肉爐等項目變更為不動產租賃業。為因應營業調整，櫻花華南將其固定資產、機器設備及存貨等資產出售予櫻順衛廚用品有限公司(以下簡稱櫻順)，並將土地及廠房出租予櫻順使用。

7.為利於分析比較，民國九十八年度財務報表部分科目已作適當重分類。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.對他人資金融通者：無。

2.對他人背書保證者，明細如下：

為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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(註一)
編號	名稱	公司名稱	與本公司之關係						
0	台灣櫻花(股)公司	雅適國際(股)公司	2	$132,229	$120,000	$90,000	$-	7.65%	$1,177,019

註1：背書保證之總額係以99.09.30淨值百分之三十五為限。

3.期末持有有價證券者，明細如下：

有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末			
				股數	帳面金額	持股比率	市價
股票	元大金控	-	備供出售金融資產-非流動	4,778,475	$101,782	-	$104,171
	櫻花建設(股)公司	-	〃	308,448	7,508	-	7,387
			評價調整		2,268		
			合計		$111,558		$111,558
	漢神名店百貨	-	以成本衡量之金融資產-非流動	1,550,000	$12,550	1.00%	註
	台中國際育樂	-	〃	2	352	0.06%	註
	漢神實業開發	-	〃	1,000	-	0.01%	註
	月眉國際開發	-	〃	130	-	0.00%	註
			合計		$12,902		
	櫻花(BVI)	2	採權益法之長期股權投資	25,153,171	$1,690,552	100.00%	註
	雅適國際(股)公司	2	〃	21,745,000	131,076	100.00%	註
	卜大實業(股)公司	權益法評價之被投資公司	〃	3,903,900	40,825	43.19%	註
			合計		$1,862,453		

註：所持股票未在公開市場或無明確市價者，免於揭露。

4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.關係人進銷貨之交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者，明細如下：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
台灣櫻花(股)公司	雅適國際(股)公司	母子公司	銷貨	$101,156	3.01%	與一般客戶交易條件相同	產品標準成本加成5%	正常	$34,543	7.18%	

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易者：請參閱附註十。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.具有重大影響力或控制能力之被投資公司，明細如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		本期持有			被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
台灣櫻花(股)公司	櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	英屬維京群島中央大道艾伯特大廈3340號	投資公司	$328,327	$328,327	25,153,171	100.00%	$1,690,552	$162,930	$162,930	
台灣櫻花(股)公司	雅適國際(股)公司	大台中大雅鄉台中縣雅潭路279號	進口廚房器具、衛浴設備及金屬五金另件買賣及租賃	773,735	773,735	21,745,000	100.00%	131,076	(8,777)	(8,777)	
台灣櫻花(股)公司	卜大實業(股)公司	台中縣清水鎮舊庄路23-90號	強化塑膠製品製造加工及買賣衛浴、建材設備、機器及車用配件等	101,000	101,000	3,903,900	43.19%	40,825	22,309	9,635	

2.對直接或間接具有控制能力之被投資公司之重大交易事項相關資訊：

(1)資金貸與他人：

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸予對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸予性質	業務往來金額	資金貸與原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
											名稱	價值		
0	櫻花BVI	台灣櫻花股分有限公司	其他應收款-美金	$96,360	$91,104	0.5%~0.8%	2(註3)	$-	營運週轉	$-	-	$-	$416,542	$833,084

註1：係以櫻花BVI 99.12.31淨值百分之二十五為限。

註2：係以櫻花BVI 99.12.31淨值百分之五十為限。

註3：資金貸與性質為有短期融通資金必要者，惟截至民國九十九年十二月三十一日止，實際動支金額為$0。

(2)對他人背書保證者，明細如下：

為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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)
編號	名稱	公司名稱	與本公司之關係						
2	櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	台灣櫻花(股)公司	4	$1,177,019	$100,000	-	-	-	$1,177,019

註：係依櫻花BVI 99.12.31年淨值之百分之百為限。且不得超過台灣櫻花(股)公司99.09.30淨值之百分之三十五為限。

(3)期末持有有價證券者，明細如下：

①櫻花企業(英屬維京群島)有限公司期末持有有價證券明細如下：

有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
股票	SAKURA (CAYMAN) CO., LTD.	2	採權益法之長期股權投資	5,850,000	$886,680	45%	註	

台灣櫻花股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
股票	櫻花衛廚(華南)有限公司	2	〃	21,800,000	391,593	100%	註	
股票	櫻花衛廚(中國)股份有限公司	2	〃	8,900,000	60,750	2.78%	註	

註：所持股票未在公開市場交易或無明確市價者，免於揭露。

②雅適國際股份有限公司期末持有有價證券明細如下：

有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
股票	台灣櫻花	4	備供出售金融資產-非流動	2,834,476	$33,650	-	$68,594	
股票	櫻花建設	-	〃	228,767	5,569	-	5,479	
			評價調整		34,854			
			合計		$74,073		$74,073	
股票	櫻欣興業	-	以成本衡量之金融資產	1,140,000	$11,400	14.62%	註	
股票	台中育樂	-	〃	1	176	0.03%	註	
			合計		$11,576			

註：所持股票未在公開市場交易或無明確市價者，免於揭露。

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7)關係人進銷貨之交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
雅適國際(股)公司	台灣櫻花(股)公司	母子公司	進貨	$101,156	69.39%	與一般客戶交易條件相同	產品標準成本加成5%	正常	$(34,543)	(74.69)%	

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者，明細如下：無。

(9)從事衍生性商品交易者：無。

(10)具有重大影響力或控制能力之被投資公司，明細如下：

櫻花企業(英屬維京群島)有限公司：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數(資本)	比率	帳面金額			
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	櫻花衛廚(華南)有限公司	廣東省順德市桂洲鎮桂中南路138號	熱水器瓦斯除油煙機及其他廚房器具衛浴設備及零件	USD21,800,000	USD21,800,000	USD21,800,000	100%	$391,593	$12,088	$12,088	
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	SAKURA (CAYMAN) CO., LTD.	開曼群島喬治市2804BOX	投資公司	USD5,850,000	USD5,850,000	USD5,850,000	45%	886,680	423,086	190,394	註
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	櫻花衛廚(中國)股份有限公司	江蘇省崑山開發區青陽南路1號	熱水器瓦斯除油煙機及其他廚房器具衛浴設備及零件	USD751,372	USD751,372	RMB8,900,000	2.78%	60,750	532,998	14,832	

註：SAKURA (CAYMAN) CO., LTD.之當期損益包含其依權益法認列櫻花衛廚(中國)股份有限公司之投資利益。

(三)大陸投資資訊

1.本公司透過櫻花企業(英屬維京群島)有限公司對大陸轉投資，其明細如下：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
櫻花衛廚(中國)股份有限公司	廚房器具	$974,584 (RMB320,000,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$352,787 (USD12,110,786)	$-	$-	$352,787 (USD12,110,786) (註二)	43.28%	$230,681 (一)	$945,777	$942,925 (USD29,811,100)
櫻花衛廚(華南)有限公司	廚房器具	$635,034 (USD21,800,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	-	-	-	-	100%	$12,088 (二)	$391,593	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額
$352,787 (USD 12,110,786)	$1,252,808 (USD 43,007,473)(註一)	$2,076,260(註三)

註一：經濟部投審會核准投資金額為USD43,007,473(未含盈餘匯回減除之金額)，其中USD13,800,000及USD13,213,043係利用第三地區投資事業(即BVI)之盈餘轉投資櫻花衛廚(華南)有限公司及櫻花衛廚(中國)股份有限公司。

註二、本期投資(損)益認列基礎分別為：

(一)經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

(二)經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註三：依經濟部投審會規定，本公司赴大陸地區投資限額為淨值之百分之六十為比例上限。

2.與大陸轉投資公司間所發生之重大交易事項暨其價格、付款條件等有關資訊：詳附註五、2。

十二、部門別財務資訊

1.產業別財務資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度有關產業別財務資訊列示如下：

	九十九年度			
	瓦斯器具事業部	廚具事業部	其他部門	合　　計
部門收入	$2,703,271	$660,264	$ -	$3,363,535
部門收益(損失)	$329,587	$83,213	$(165,171)	$247,629
投資收益(損失)淨額				169,525
公司一般收支淨額				31,135
利息收入(支出)淨額				(7,900)
稅前淨利				$440,389
可辨認資產	$1,227,443	$550,195	$1,356,938	$3,134,576
公司一般資產				1,995,448
資 產 合 計				$5,130,024
折舊及攤銷總額	$33,501	$10,278	$14,176	$57,955
資本支出金額	$61,403	$19,207	$86,415	$167,025

	九十八年度			
	瓦斯器具事業部	廚具事業部	其他部門	合　　計
部門收入	$2,462,821	$540,745	$-	$3,003,566
部門收益(損失)	$304,594	$44,411	$(169,780)	$179,225
投資收益(損失)淨額				175,955
公司一般收支淨額				(9,604)
利息收入(支出)淨額				(10,422)
稅前淨利				$335,154
可辨認資產	$1,054,438	$505,454	$1,517,575	$3,077,467
公司一般資產				1,912,509
資 產 合 計				$4,989,976
折舊及攤銷總額	$28,029	$8,655	$13,815	$50,499
資本支出金額	$128,386	$4,787	$8,790	$141,963

(1)本公司主要經營瓦斯器具、廚具之製造，上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入。

(2)部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱部門成本及費用係與生產部門收入有關之成本及費用，費用無法直接歸屬者則採依各部門預計收入之比率及各產業部門之分攤能力為考量基礎所設定之分攤比率來分攤。但部門成本及費用不包括下列各項。

a.與部門無關之公司一般費用

b.利息支出

(3)部門可辨認淨資產係指直接依使用及管理部門而歸屬之有形及無形資產，但部門可辨認資產不包括非供任何特定部門營業使用而持有之資產、如現金及約當現金及限制用途銀行存款。

2.地區別財務資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度均無國外營運部門，故略之。

3.外銷銷貨資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度外銷銷貨明細如下：

地區	九十九年度	九十八年度
亞洲地區	$152,524	$177,250
美加地區	82,617	76,467
其他地區	79,437	69,371
合計	$314,578	$323,088

4.重要客戶資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度對單一客戶銷貨收入佔損益表上收入金額10%以上之客戶為：

	九十九年度		九十八年度		
客戶	銷貨金額	百分比	銷貨金額	百分比	銷貨部門
甲公司	$917,995	27.29	$880,068	29.30	瓦斯器具事業部
乙公司	391,842	11.65	338,058	11.26	瓦斯器具事業部
合計	$1,309,837	38.94	$1,218,126	40.56	

七、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

聲　　明　　書

本公司九十九年度（自九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

台灣櫻花股份有限公司

負 責 人： 張 宗 明

中華民國一百年四月十四日

ERNST & YOUNG
安 永

7F., No. 239, Minquan Rd.,
Taichung City 40341, Taiwan, ROC

Tel: +886 4 2305 5500
Fax: +886 4 2305 5577
www.ey.com/tw

安永聯合會計師事務所
40341 台中市民權路239號7樓

電話: +886 4 2305 5500
傳真: +886 4 2305 5577

台灣櫻花股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

台灣櫻花股份有限公司及其子公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八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。如財務報表附註四.6所述，台灣櫻花股份有限公司及其子公司採權益法評價之長期股權投資中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關部份被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日對前述採權益法之長期股權投資淨額分別為新台幣988,255仟元及895,804仟元，分別佔合併資產總額之18.94%及16.95%；民國九十九年度及九十八年度分別認列投資收益新台幣214,861仟元及247,311仟元，分別佔合併稅前淨利之48.81%及74.22%。

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證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣櫻花股份有限公司及其子公司民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

此　　致

台灣櫻花股份有限公司　公鑒

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
(87)台財證(六)第65314　號

涂清淵

會計師：

嚴文筆

中華民國一百年四月十四日

台灣櫻花股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

資產			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	二及四.1	$1,056,415	20.23	$957,851	18.13
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	二及四.2	-	-	110,377	2.09
1120	應收票據淨額	二及四.3	79,326	1.52	55,502	1.05
1140	應收帳款淨額	二、四.4及五	451,941	8.66	520,292	9.85
1210	存貨	二及四.5	365,330	7.00	374,971	7.10
1280	其他流動資產	五	61,400	1.18	100,539	1.90
1286	遞延所得稅資產－流動	二及四.16	3,743	0.07	3,390	0.06
1291	受限制資產	六	1,372	0.03	32,362	0.61
11XX	流動資產合計		2,019,527	38.69	2,155,284	40.79
	基金及投資	二及四.6				
1450	備供出售金融資產－非流動		117,037	2.24	127,595	2.41
1480	以成本衡量之金融資產－非流動		24,478	0.47	24,478	0.46
1421	採權益法之長期股權投資		988,255	18.94	895,804	16.95
1428	其他長期投資		3,513	0.07	2,943	0.06
1440	其他金融資產－非流動	六	-	-	96,090	1.82
14XX	基金及投資合計		1,133,283	21.72	1,146,910	21.70
	固定資產	二、四.7及六				
1501	土地		756,881	14.50	761,758	14.42
1521	房屋及建築		611,429	11.72	477,510	9.04
1531	機器設備		136,205	2.61	139,233	2.63
1537	模具設備		144,914	2.78	147,760	2.80
1551	運輸設備		27,136	0.52	26,975	0.51
1681	其他設備		65,227	1.25	78,402	1.48
	成本合計		1,741,792	33.38	1,631,638	30.88
15X9	減：累積折舊		(434,604)	(8.33)	(445,454)	(8.43)
1599	累計減損		-	-	(12,834)	(0.24)
1670	未完工程及預付設備款		64,733	1.24	100,373	1.90
15XX	固定資產淨額		1,371,921	26.29	1,273,723	24.11
	無形資產	二				
1710	商標權		80,438	1.54	79,973	1.51
1720	專利權		2,001	0.04	2,163	0.04
1750	電腦軟體成本		107	-	2,312	0.04
1770	遞延退休金成本	四.13	3	-	2,160	0.04
1782	土地使用權		80,834	1.55	84,639	1.60
17XX	無形資產合計		163,383	3.13	171,247	3.23
	其他資產					
1800	出租資產	四.8及六	309,547	5.93	316,312	5.99
1810	閒置資產	四.8及六	178,894	3.43	162,115	3.07
1820	存出保證金		15,167	0.29	16,801	0.32
1830	遞延費用	二	27,400	0.52	41,967	0.79
18XX	其他資產合計		531,008	10.17	537,195	10.17
1XXX	資產總計		$5,219,122	100.00	$5,284,359	100.00

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司及其子公司

合併資產負債表(續)

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

負債及股東權益			九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四.9	$140,710	2.70	$40,000	0.75
2110	應付短期票券	四.10	69,988	1.34	39,996	0.75
2120	應付票據		19,022	0.37	211,371	4.00
2140	應付帳款	五	554,443	10.62	669,862	12.68
2160	應付所得稅	二及四.16	61,691	1.18	30,940	0.59
2170	應付費用		319,415	6.12	256,037	4.85
2270	一年內到期之長期負債	四.11	191,464	3.67	108,398	2.05
2280	其他流動負債		50,868	0.97	58,956	1.12
21XX	流動負債合計		1,407,601	26.97	1,415,560	26.79
	長期負債					
2420	長期借款		164,893	3.16	456,361	8.64
2446	應付租賃款-非流動		1,584	0.03	3,016	0.06
24XX	長期附息負債合計	四.11	166,477	3.19	459,377	8.70
	其他負債					
2810	應計退休金負債	二及四.12	109,978	2.11	96,840	1.83
2820	存入保證金		4,044	0.08	4,013	0.08
2861	遞延所得稅負債－非流動	二及四.16	34,935	0.67	62,606	1.18
2881	遞延貸項－聯屬公司間利益	二	16,946	0.32	18,730	0.35
2880	其他負債－其他	四.13	18,708	0.36	19,177	0.36
28XX	其他負債合計		184,611	3.54	201,366	3.80
2XXX	負債總計		1,758,689	33.70	2,076,303	39.29
	股東權益					
	母公司股東權益	二及四.14				
3110	普通股股本		2,709,818	51.92	2,656,685	50.27
	資本公積					
3210	股票溢價		47,959	0.92	47,959	0.91
3260	長期投資		1,436	0.03	1,436	0.03
32XX	資本公積合計		49,395	0.95	49,395	0.94
	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		75,725	1.45	49,110	0.93
3320	特別盈餘公積		-	-	-	-
3350	未提撥保留盈餘		488,301	9.36	266,151	5.04
	保留盈餘合計		564,026	10.81	315,261	5.97
	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		180,116	3.45	205,539	3.89
3430	未認列為退休金成本之淨損失	二及四.12	(18,069)	(0.35)	(4,529)	(0.09)
3450	金融資產之未實現利益	四.6	2,178	0.04	12,736	0.24
3480	庫藏股票	二及四.15	(27,031)	(0.52)	(27,031)	(0.51)
	股東權益其他調整項目合計		137,194	2.62	186,715	3.53
	母公司股東權益合計		3,460,433	66.30	3,208,056	60.71
	股東權益總計		3,460,433	66.30	3,208,056	60.71
	負債及股東權益總計		$5,219,122	100.00	$5,284,359	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

（金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位）

代碼	項目	附註	九十九年度 金額	九十九年度 %	九十八年度 金額	九十八年度 %
4000	營業收入					
4110	銷貨收入	二、四.19及五	$3,621,767	103.91	$3,860,783	103.73
4170	減：銷貨退回		(39,419)	(1.13)	(42,937)	(1.15)
4190	銷貨折讓		(96,805)	(2.78)	(96,161)	(2.58)
	營業收入淨額		3,485,543	100.00	3,721,685	100.00
5000	營業成本	四.20				
5111	銷貨成本		(2,429,457)	(69.70)	(2,688,404)	(72.24)
5910	營業毛利		1,056,086	30.30	1,033,281	27.76
5920	聯屬公司間未實現毛利	二	-	-	-	-
5930	聯屬公司間已實現毛利		-	-	3,716	0.10
	已實現營業毛利		1,056,086	30.30	1,036,997	27.86
6000	營業費用	四.20				
6100	推銷費用		(574,303)	(16.48)	(578,721)	(15.55)
6200	管理及總務費用		(224,082)	(6.43)	(259,214)	(6.96)
6300	研究發展費用		(53,740)	(1.54)	(66,679)	(1.79)
	營業費用合計		(852,125)	(24.45)	(904,614)	(24.30)
6900	營業淨利		203,961	5.85	132,383	3.56
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		3,952	0.11	9,635	0.26
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.6	214,861	6.16	247,311	6.65
7122	股利收入		6,378	0.18	2,171	0.06
7130	處分固定資產利益		7,953	0.23	3,461	0.09
7280	減損迴轉利益		19,473	0.56	-	-
7310	金融資產評價利益	二	997	0.03	-	-
7480	什項收入		44,024	1.26	33,461	0.90
	營業外收入及利益合計		297,638	8.54	296,039	7.96
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(8,852)	(0.25)	(18,262)	(0.49)
7530	處分固定資產損失		(12,409)	(0.36)	(20,959)	(0.56)
7560	兌換損失		(12,556)	(0.36)	(18,472)	(0.50)
7620	閒置資產折舊及跌價損失		(5,200)	(0.15)	(5,412)	(0.15)
7630	減損損失		-	-	(16,576)	(0.45)
7880	什項支出		(22,421)	(0.64)	(15,509)	(0.42)
	營業外費用及損失合計		(61,438)	(1.76)	(95,190)	(2.57)
7900	繼續營業單位稅前淨利		440,161	12.63	333,232	8.95
8110	所得稅費用	二及四.16	(31,995)	(0.92)	(56,192)	(1.51)
9600	合併總利益		$408,166	11.71	$277,040	7.44
	歸屬予：					
9601	母公司股東		$408,166		$275,633	
9602	少數股權		-		1,407	
9600	合併總利益		$408,166		$277,040	
			稅前 稅後		稅前 稅後	
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	二及四.18				
	合併總利益		$1.64 $1.52		$1.24 $1.03	
	少數股權利益		- -		(0.01) (0.01)	
	合併淨利益		$1.64 $1.52		$1.23 $1.02	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)					
	合併總利益		$1.64 $1.52		$1.24 $1.03	
	少數股權利益		- -		- -	
	合併淨利益		$1.64 $1.52		$1.24 $1.03	

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項目	附註	股本	資本公積		保留盈餘			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益	庫藏股票	少數股權	合計
			股本溢價	長期投資	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘						
民國九十八年一月一日餘額		$2,587,451	$49,703	$1,436	$38,613	$7,302	$130,644	$217,833	$(12,328)	$(35,514)	$(27,031)	$106,174	$3,064,283
九十七年度盈餘分配：(註1)													
提列法定盈餘公積					10,497		(10,497)						-
現金股利							(25,897)						(25,897)
股東紅利轉增資		51,794					(51,794)						-
累積換算調整數之變動								(12,294)					(12,294)
員工認股權行使發行新股	四.14	17,440	(1,744)										15,696
未認列為退休金成本之淨損失									7,799				7,799
金融資產未實現利益										48,250			48,250
迴轉特別盈餘公積						(7,302)	7,302						-
九十八年度淨利							275,633						275,633
被投資公司買回庫藏股調整							(59,240)						(59,240)
子公司少數股權淨利												1,407	1,407
子公司少數股權之變動												(107,581)	(107,581)
民國九十八年十二月三十一日餘額		2,656,685	47,959	1,436	49,110	-	266,151	205,539	(4,529)	12,736	(27,031)	-	3,208,056
九十八年度盈餘分配：(註2)													
提列法定盈餘公積					26,615		(26,615)						-
現金股利							(106,268)						(106,268)
股東紅利轉增資		53,133					(53,133)						-
累積換算調整數之變動								(25,423)					(25,423)
未認列為退休金成本之淨損失									(13,540)				(13,540)
金融資產未實現損失										(10,558)			(10,558)
九十九年度淨利							408,166						408,166
民國九十九年十二月三十一日餘額	四.14	$2,709,818	$47,959	$1,436	$75,725	$ -	$488,301	$180,116	$(18,069)	$2,178	$(27,031)	$ -	$3,460,433

註1：97年度提列之董監酬勞$2,533及員工紅利$4,222已於損益表扣除。

註2：98年度提列之董監酬勞$5,198及員工紅利$8,663已於損益表扣除。

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

項　　目	附註	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量：			
合併總利益		$408,166	$277,040
調整項目：			
股利收入		97,506	205,008
(迴轉)提列備抵銷貨退回		(803)	812
(迴轉)提列備抵呆帳損失淨額		(1,515)	9,708
折舊費用(含非營業用固定資產)		51,347	65,515
各項攤提		25,930	17,481
處分金融資產價款		111,374	-
金融資產評價利益		(997)	-
採權益法認列之投資收益		(214,861)	(247,311)
迴轉備抵存貨跌價及呆滯損失		(17,887)	(476)
處分固定資產損失淨額		4,456	17,498
固定資產報廢損失(帳列其他損失)		1,141	-
閒置資產折舊及跌價損失		5,200	5,412
(迴轉)提列減損損失		(19,473)	16,576
公平價值變動列入損益之金融資產－流動增加		-	(110,377)
應收票據淨額增加		(23,916)	(2,583)
應收帳款淨額減少(增加)		69,252	(64,904)
存貨減少		27,498	20,819
其他流動資產減少(增加)		39,407	(72,248)
催收款增加		(516)	(521)
遞延所得稅資產－流動(增加)減少		(353)	1,821
長期應收款減少		-	10,498
應付票據減少		(192,349)	(83,018)
應付帳款(減少)增加		(114,009)	379,298
應付費用增加		63,378	49,275
應付所得稅增加		30,751	6,925
其他流動負債減少		(5,508)	(1,965)
應計退休金負債增加		1,755	4,254
遞延所得稅負債－非流動(減少)增加		(22,464)	22,040
遞延貸項－聯屬公司間利益減少		(844)	(4,980)
其他負債－其他減少		(469)	(935)
營業活動之淨現金流入		321,197	520,662
（續　次　頁）			

（請參閱財務報表附註）

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

項　　目	附註	九十九年度	九十八年度
(承　前　頁)			
投資活動之現金流量：			
受限制資產減少		30,990	24,509
其他長期投資減少		96,090	-
其他長期投資增購		(570)	-
購置固定資產(含非營業用固定資產)		(163,752)	(145,688)
處分固定資產價款		6,343	135,651
購買商標權及專利權		(1,249)	(1,829)
存出保證金減少(增加)		1,634	(8,956)
遞延費用增加		(5,908)	(10,943)
電腦軟體增加		-	(264)
投資活動之淨現金流出		(36,422)	(7,520)
融資活動之現金流量：			
短期借款增加(減少)		100,710	(189,709)
應付短期票券增加(減少)		29,992	(29,844)
舉借長期借款		50,000	200,000
償還長期借款		(258,402)	(194,817)
應付租賃款－非流動減少		(1,432)	(1,259)
存入保證金增加		31	640
員工認股權認股		-	15,696
子公司購買少數股權		-	(170,167)
發放現金股利		(106,268)	(25,897)
融資活動之淨現金流出		(185,369)	(395,357)
匯率影響數		(842)	35,549
本期現金及約當現金增加數		98,564	153,334
期初現金及約當現金餘額		957,851	804,517
期末現金及約當現金餘額	二及四.1	$1,056,415	$957,851
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息		$8,917	$18,597
本期支付所得稅		$23,228	$25,279
不影響現金流量之投資及融資活動：			
盈餘轉增資		$53,133	$51,794
長期借款轉一年內到期之負債	四.11	$191,464	$108,398
累積換算調整數減少		$(25,423)	$(12,294)

(請參閱財務報表附註)

董事長：張宗明　　經理人：張宗明　　會計主管：賴宏奇

台灣櫻花股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十九年十二月三十一日
及九十八年十二月三十一日
（金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

1.母公司

本公司設立於民國七十七年十月二十日，主要經營瓦斯炊具、熱水器、廚房器具、傢俱、建材、金屬五金另件、運動器材、電動手工具、衛浴設備及整體浴室等之製造及買賣業務。民國八十一年度經主管機關核准本公司股票於台灣證券交易所買賣，並於八十一年七月十六日正式掛牌上市。

2.子公司

A、英屬維京群島商櫻花企業有限公司於西元一九九四年一月二十一日於英屬維京群島獲准設立，以財務投資為主要業務。

B、雅適國際流通事業股份有限公司，成立於民國八十七年十二月二十八日，民國九十四年七月為擴展業務以達合理經營目的與櫻璽股份有限公司合併，民國九十五年度起主要經營進口廚房器具、衛浴設備及金屬五金另件買賣及租賃等業務。自民國九十八年度起，雅適國際流通事業股份有限公司之母公司台灣櫻花股份有限公司以所取得之莊頭北商標權抵繳股款轉投資雅適國際流通事業股份有限公司，自此雅適國際流通事業股份有限公司之經營型態變更為瓦斯器材及零件買賣業，並更名為「雅適國際股份有限公司」。

C、櫻花衛廚(華南)有限公司於西元一九九八年十月三十日於中國大陸廣東省佛山市獲准設立，從事瓦斯器具等產品之生產及銷售。為因應外銷市場萎縮，調整經營策略，自民國九十八年八月起將其機器設備及存貨等資產出售予櫻順衛廚用品有限公司，並將土地及廠房出租予櫻順使用，營業項目同時變更為不動產租賃業。

3.本公司及子公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日之員工人數分別為698人及707人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1.合併概況

本公司依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，列入合併財務報表之子公司除持有表決權股份超過百分之五十以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形如下：

公司名稱	業務性質	綜合持股百分比 99.12.31	綜合持股百分比 98.12.31
英屬維京群島商櫻花企業有限公司(以下簡稱櫻花BVI)	轉投資大陸地區之控股公司	100.00%	100.00%
櫻花衛廚(華南)有限公司(以下簡稱櫻花華南)	原為衛浴及廚具設備製造與銷售，自民國九十八年八月起變更為不動產租賃業	100.00%	100.00%
雅適國際股份有限公司(以下簡稱雅適國際)	原為進口廚房器具、衛浴設備及金屬五金零件買賣及租賃，自民國九十八年起變更為瓦斯器材及零件製造	100.00%	100.00%

2.合併財務報表編製原則

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

凡持有被投資公司有表決權股份(包括本公司及子公司所持有目前已可執行或轉換之潛在表決權)比率超過百分之五十，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

(1)與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。

(2)依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。

(3)有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。

(4)有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。

(5)其他具有控制能力者。

3.外幣交易及外幣報表

(1)本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額或記帳單位入帳。至資產負債表日未收取或未償付之外幣債權或債務因匯率變動所發生之兌換損失或利益，則依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，按其性質分別列為當期損益或股東權益之調整項目。

(2)子公司及子公司合併之被投資公司記帳單位如下：

公司名稱	記帳單位
雅適國際	新台幣
櫻花BVI	人民幣
櫻花華南	人民幣

編製合併報表時，國外子公司之財務報表其屬外幣記帳者均換算為新台幣財務報表。所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末結算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均之匯率換算，因外幣財務報表換算所產生之差額作為股東權益項下之換算調整數，俟出售被投資公司股權投資或被投資公司實施清算時併入損益計算。

(3)外幣現金實際兌換為新台幣或外幣應收、應付款項收付結清時，因適用不同匯率所產生之兌換損失或利益，列為兌換或結清年度之損益。

(4)資產負債表日仍未收取或償付之外幣債權或債務因匯率變動所發生之兌換損失或利益，則依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，按其性質分別列為當期損益或股東權益之調整項目。

4.現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資。

5.金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產等類。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日（即本公司決定購買或出售金融資產的日期）會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

(1)公平價值變動列入損益之金融資產

屬此類別之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

此類金融資產除衍生性金融金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融商品不得重分類為其他類別之金融商品外，交易目的金融商品如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一者可重分類：

①符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。

②不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

(2)備供出售之金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資及無活絡市場之債券投資之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

此類金融資產若符合放款及應收款之定義，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為無活絡市場之債券投資。重分類時，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列為業主權益調整項目之相關損益則分期攤銷為當期損益。

6.備抵呆帳

係就應收票據及帳款期末餘額中可能發生之呆帳金額估列。

7. 存　　貨

本公司存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時採逐項比較法。

為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所產生之成本如下：

原物料　　—平時按標準成本計價，結算日時再予調整還原為實際成本。

在製品及製成品　—包括直接原料、直接人工及製造費用。固定製造費用係以正常產能分攤。在製品及製成品平時按標準成本計價，結算日時再予調整還原為實際成本。

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

8. 基金及投資

(1)以成本衡量之金融資產-非流動

未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須支付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可靠衡量，則應以成本衡量。但此類金融資產若有減損之客觀證據，應認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

(2)採權益法之長期股權投資

長期股權投資以取得成本為入帳基礎，持有股權比例達被投資公司發行在外股數百分之二十以上及未達百分之二十而對被投資公司有重大影響力者採權益法評價。

採權益法之長期股權投資，其取得成本與被投資公司之股權淨值之差額，應比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，應自取得之年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷。如確定係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額應就非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為非常利益。

按權益評價之被投資公司外幣財務報表之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。外幣財務報表換算所產生之兌換差額單獨列示於股東權益項下，俟出售被投資公司股權投資或被投資公司實施清算時併入損益計算。

採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘之資產產生者，俟實現年度始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，採列記未實現損益科目方式銷除，因而產生之「遞延貸項－聯屬公司間利益」作為負債，並依其實現期間劃分為流動及非流動。

(3)其他長期投資

會員證投資以取得成本為入帳基礎，採成本與市價孰低法評價。

(4)其他金融資產-非流動係以取得成本為入帳基礎。

9.固定資產

(1)固定資產按取得成本入帳，折舊採平均法提列，本公司之固定資產耐用年限則依財政部頒訂之「固定資產耐用年數表」估計；而櫻花華南之固定資產耐用年限則依大陸地區於1992年頒布之「我國外商投資企業和外國企業所得稅法」估計。

(2)凡可延長資產耐用年數之重大更新或改良，均作為資本支出，列入固定資產；一般修理及維護支出則列為當年度費用。

(3)固定資產購置及建造期間之利息予以資本化，列為固定資產之成本。

10.無形資產

本公司自民國九十六年一月一日起適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。原始認列無形資產時，係以成本衡量。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

有限耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷，並於無形資產有跡象顯示減損時，進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產不攤銷，並於資產負債表日評估是否有事件及情況繼續證明該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限，視為會計估計變動處理。

上述無形資產係商標權、專利權、電腦軟體及土地使用權，其攤銷年限如下：

商標權及專利權：依有效期限平均攤銷。

土地使用權：係取得土地使用權所支付之費用，按使用期間五十年平均攤銷。

11. 遞延費用

係裝潢支出、廣告招牌及展示品等，裝潢款及展示品依三年平均攤銷，餘依有效期間平均攤銷。

12. 金融資產及負債之除列

金融資產

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

金融負債

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

13. 退休金

(1)本公司於民國七十八年訂立職工退休辦法，並成立職工退休基金管理委員會，每月按已付薪資總額百分之六提撥退休基金。自民國七十八年起，每月依「勞動基準法」規定比率提撥退休準備金，撥交監督委員會專戶儲存及支用。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

(2)本公司自民國八十四年底起，依照財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以民國八十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本，有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務係按員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷；前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷。

(3)勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

(4)本公司轉投資大陸子公司及櫻花BVI因當地法令規定，並不適用「退休金會計處理準則」。

14. 所得稅

(1)係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。

(2)本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術所產生之所得稅抵減及因研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

(3)本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

(4)配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得稅基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時,亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

(5)英屬維京群島櫻花企業有限公司係依英屬維京群島稅法規定對境外營運之外國企業之營利所得全部免徵所得稅。

(6)櫻花華南係依「中華人民共和國企業所得稅法」之規定，以獲利之年度起，第一年和第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年減半徵收企業所得稅。

15. 估計服務保證負債

本公司於產品出售年度按預計產品售後服務保證年限估列服務保證負債。

16. 收入認列方法

銷貨收入原則上於獲利過程完成時認列,其條件為 (一)取得具有說服力之證據證明雙方交易已存在；(二)貨物之所有權及風險已移轉；(三)價格係屬於固定或可決定；(四)價款收現性可合理確定。本公司主要之銷貨條件為Free on Board(FOB)，貨物所有權及風險於運出給客戶時移轉。備抵銷貨退回及折讓，係依客戶訴怨狀況、歷史經驗以及任何會影響之因素合理估計可能會發生之產品退回及折讓，並於產品出售當年度列為銷貨退回及折讓。

17. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者在計算以往年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整。

稀釋每股盈餘則以普通股股東之本期淨利(損)調整具稀釋作用之潛在普通股之股利、具稀釋作用之潛在普通股於本期已認列之利息費用及具稀釋作用之潛在普通股因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動後，除以普通股加權平均流通在外股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之加權平均流通在外股數。

18. 庫藏股

本公司自民國九十一年一月一日起對於子公司持有本公司股票之會計處理係依照財務會計準則第三十號公報「庫藏股票會計處理準則」規定視同庫藏股票處理，自長期投資重分類為庫藏股。

19. 酬勞性員工認股選擇權計劃

本公司提供予員工之認股權計畫，係權益交割之股份基礎給付交易，給與日於民國九十六年十二月三十一日（含）以前者，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(以下簡稱基金會)發布之(92)基秘字第070、071、072號函及與該號函相關函釋之規定採用內含價值法處理，依內含價值法按衡量日標的股票市價與行使價格間之差額認列為酬勞成本，並揭露採用公平價值法之擬制淨利與每股盈餘資訊；給與日於民國九十七年一月一日（含）以後者，則依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定處理。

20. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產（或資產所屬現金產生單位）之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

21. 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國九十七年一月一日起員工分紅及董監酬勞會計處理係列為費用，而非盈餘之分配；並依基金會於民國九十六年三月發布(96)基秘字第052號函之規定處理。

三、會計變動之理由及其影響

1. 依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅稅率自民國九十九年度起由25%調降為20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅稅率自九十九年度起由20%調降為17%。前述變動使民國九十九年度及九十八年度之淨利分別增加$8,625及$9,236，歸屬於母公司之合併每股盈餘分別增加0.03元及0.04元。

2. 本公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定。採用新規定後，本公司有關存貨之會計處理變動如下：

(1)存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，且除同類別存貨外，應逐項比較之；
(2)因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於發生當期認列為銷貨成本；
(3)異常製造成本及跌價損失(或回升利益)應認列為銷貨成本。

此項會計原則變動使民國九十八年度稅前淨利減少$1,262，稅前每股盈餘減少0元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	99.12.31	98.12.31
庫存現金	$1,168	$1,486
銀行存款	1,055,247	956,365
合　　計	$1,056,415	$957,851

2. 公平價值變動列入損益之金融資產

	99.12.31	98.12.31
交易目的金融資產	$-	$110,377
減：交易目的金融資產評價調整	-	-
淨　　額	$-	$110,377

3. 應收票據淨額

	99.12.31	98.12.31
應收票據	$79,577	$55,661
減：備抵呆帳	(251)	(159)
淨　　額	$79,326	$55,502

4. 應收帳款淨額

	99.12.31	98.12.31
應收帳款	$467,822	$537,112
減：轉列催收款項	(2,694)	(2,178)
應收帳款小計	465,128	534,934
減：備抵呆帳	(7,919)	(10,046)
備抵退回及折讓	(3,582)	(4,385)
備抵兌換損失	(1,686)	(211)
淨　　額	$451,941	$520,292

本公司及子公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，應收帳款中含超過約定期限未能收回之帳款金額分別為$2,694及$2,178，該款項已轉列其他資產－催收款項並全數提列備抵呆帳。

5. 存　貨

	99.12.31	98.12.31
原　物　料	$139,502	$170,830
在　製　品	33,389	37,986
製　成　品	129,041	131,978
外　購　商　品	74,508	62,176
小　　計	376,440	402,970
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(11,110)	(27,999)
淨　　額	$365,330	$374,971

因櫻花華南於民國九十八年八月由製造業與銷售轉為不動產租賃業，故於九十九年度積極處理庫齡較久之存貨，使原提列之備抵存貨呆滯損失產生回升利益。

6. 基金及投資

	99.12.31	98.12.31
備供出售金融資產-非流動	$117,037	$127,595
以成本衡量之金融資產－非流動	24,478	24,478
採權益法之長期股權投資	988,255	895,804
其他長期投資	3,513	2,943
其他金融資產－非流動	-	96,090
合　　計	$1,133,283	$1,146,910

(1)備供出售金融資產-非流動：

	99.12.31	98.12.31
備供出售金融資產	$114,859	$114,859
備供出售金融資產評價調整	2,178	12,736
淨　　額	$117,037	$127,595

(2)以成本衡量之金融資產－非流動：

	99.12.31		98.12.31	
被投資公司	帳面淨值	持股比例	帳面淨值	持股比例
漢神名店百貨股份有限公司	$12,550	1.00%	$12,550	1.00%
櫻欣興業有限公司	11,400	14.62%	11,400	14.62%
台中國際育樂股份有限公司	528	0.09%	528	0.09%
漢神實業開發股份有限公司	-	0.01%	-	0.01%
月眉國際育樂股份有限公司	-	0.00%	-	0.00%
合計	$24,478		$24,478	

(3)採權益法之長期股權投資：

	99.12.31		98.12.31	
被投資公司	帳面淨值	持股比例	帳面淨值	持股比例
SAKURA (CAYMAN) CO., LTD.	$886,680	45.00%	$816,080	45.00%
卜大實業股份有限公司	40,825	43.19%	31,190	43.19%
櫻花衛廚(中國)股份有限公司	60,750	2.78%	48,534	2.78%
合計	$988,255		$895,804	

a. 本公司民國九十九年度及九十八年度對上述被投資公司依其他會計師查核之財務報表認列投資利益明細如下：

	九十九年度	九十八年度
SAKURA (CAYMAN) CO., LTD.	$190,394	$233,646
卜大實業股份有限公司	9,635	(5,298)
櫻花衛廚(中國)股份有限公司	14,832	18,963
投資收益	$214,861	$247,311

b. 本公司因櫻花企業(英屬維京群島)有限公司外幣財務報表換算所產生之換算調整數於民國九十九年度及九十八年度分別減少$30,630及減少$15,368。

c.SAKURA（CAYMAN）CO.，LTD.於民國九十九年度及九十八年度經董事會決議分配現金股利分別為美金6,740,000元及美金13,500,000元，本公司依持股比例得受配現金股利分別為美金3,033,000元及美金6,075,000元。

(4)其他金融資產－非流動係向銀行購買百分之百保本七年期累積總收益加速到期型組合式商品美金300萬元，到期日為民國九十九年七月三十日。

7.固定資產

本公司及子公司民國九十九年度及九十八年度無利息資本化之情形。

8.出租資產、閒置資產及累計減損

民國九十九年及九十八年十二月三十一日之非營業用固定資產明細如下：

(1)出租資產：

	99.12.31	98.12.31
土地	$290,891	$290,891
房屋及建築	202,978	201,495
租賃改良物	49,343	49,343
減：累計折舊	(108,087)	(102,320)
小計	435,125	439,409
減：累計減損	(125,578)	(123,097)
出租資產淨值	$309,547	$316,312

(2)閒置資產：

	99.12.31	98.12.31
土　地	$244,610	$251,022
房屋及建築	255,385	259,557
其他設備	－	6,444
減：累計折舊	(84,957)	(86,951)
小計	415,038	430,072
減：累計減損	(236,144)	(267,957)
淨額	$178,894	$162,115

(3)累計減損：

	99.12.31	98.12.31
出租資產	$125,578	$123,097
閒置資產	236,144	267,957
合計	$361,722	$391,054

9. 短期借款

借款性質	借款機構	期間	擔保品	99.12.31
擔保借款	台灣銀行-台中分行	99.12~100.01	不動產	$100,000
信用借款	中國信託-台中分行	99.12~100.02	-	30,000
信用借款	土地銀行-西台中分行	99.12~100.02	-	10,000
信用狀借款	土地銀行-西台中分行	99.12~100.06	-	710
				$140,710

借款性質	借款機構	期間	擔保品	98.12.31
擔保借款	台灣中小企業銀行-民權分行	98.12~99.01	不動產	$40,000

民國九十九年度及九十八年度之借款利率分別為1.33%～1.56%之間及1.5%。

10. 應付短期票券

保證或承兌機構	契約期限	擔 保 品	99.12.31	98.12.31
聯邦票券	99.10~100.01	不動產	$70,000	$40,000
減：未攤銷折價			(12)	(4)
應付短期票券淨值			$69,988	$39,996

民國九十九年度及九十八年度之發行利率分別為1.00%及1.28%。

11. 長期借款

債權銀行	借款性質	擔保品	期間	99.12.31	98.12.31
中國信託-台中分行	中長期資金運用	不動產及定存	98.12-100.12	$100,000	$200,000
華泰商業銀行－台中分行	中長期資金運用	不動產	98.05~103.05	150,000	150,000
土地銀行-西台中分行	中長期資金運用	不動產	96.08-101.08	46,400	74,240
華南銀行－北台中分行	中長期資金運用	不動產	98.04~103.04	26,667	34,667
土地銀行-西台中分行	中長期資金運用	不動產	96.02-101.02	18,666	34,666
台灣銀行-台中分行	中長期資金運用	不動產	95.09-100.09	11,250	26,250
台灣中小企業銀行－民權分行	中長期資金運用	不動產	98.08-100.08	3,374	8,361
華南銀行-北台中分行	中長期資金運用	不動產	95.01- 99.07	-	27,200
台灣銀行-台中分行	中長期資金運用	不動產	94.09- 99.09	-	9,375
小　　計				356,357	564,759
減：一年內到期之長期借款				(191,464)	(108,398)
一年以上到期之長期借款				$164,893	$456,361

(1)民國九十九年度及九十八年度上述借款之利率區間分別介於1.40%～1.60%及1.34%～2.00%之間。

(2)本公司向中國信託商業銀行借款所承諾之財務比率與限制規定列示如下：

(一)流動比率(流動資產/流動負債) 應不得低於100%。
(二)負債比率(負債總額)/有形淨值 應不得高於100%。

上列財務比率與限制規定係根據會計師查核簽證之年度合併財務報表為計算基準。本公司民國九十九年度合併財務報表並未違反上列財務比率與限制規定。

12. 應計退休金負債

(1)本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定認列淨退休金成本。惟因勞工退休金條例之施行，自民國九十四年七月一日起退休金計劃產生重大變化，經重新精算並評估相關影響，民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十九年度	九十八年度
服務成本	$3,428	$4,145
利息成本	4,148	5,069
過渡性淨給付義務攤銷數	2,157	2,157
退休基金資產之預期報酬(損)益	(189)	(422)
退休金損益攤銷數	2,258	3,079
淨退休金成本合計	$11,802	$14,028

本公司及子公司因勞工退休金條例之施行，民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本之增加數分別為$13,189及$12,312，另本公司之子公司於民國九十九年度及九十八年度提撥之退休金分別為$643及$2,948，故全年度合計之退休金成本分別為$25,634及$29,288。

(2)民國九十九年及九十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	99.12.31	98.12.31
給付義務：		
既得給付義務	$24,640	$14,075
非既得給付義務	102,739	92,319
累積給付義務	127,379	106,394
未來薪資增加之影響數	58,663	51,946
預計給付義務	186,042	158,340
退休基金資產公平價值	(16,647)	(9,553)
提撥狀況	169,395	148,787
未認列過渡性淨給付義務	(3)	(2,160)
未認列退休金損失	(76,732)	(56,475)
補列之應計退休金負債	18,072	6,688
應計退休金負債	110,732	96,840
帳列應付費用	(754)	-
帳列應計退休金負債	$109,978	$96,840

(3)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為$27,572及$15,821。

(4)民國九十九年及九十八年十二月三十一日專戶儲存台灣銀行之退休準備金餘額分別為$16,562及$9,454。

(5)主要精算假設如下：

	99.12.31	98.12.31
折現率	2.25%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.75%	2.75%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25%	2.75%

13. 其他負債－其他

	99.12.31	98.12.31
估計服務保證負債		
期初餘額	$28,244	$28,971
本期提列數	10,503	8,973
本期實際發生	(10,920)	(9,700)
期末餘額	27,827	28,244
減：一年內到期之估計服務保證負債	(9,119)	(9,067)
長期估計服務保證負債	$18,708	$19,177

14. 股東權益

(1)股本

本公司民國九十八年一月一日之額定股本為$4,400,000，每股面額10元，分為440,000,000股，已發行股數258,745,057股，實收資本額$2,587,451。

本公司員工認股權憑證於民國九十八年度共行使1,744單位，累積換發普通股1,744,000股，每股認購價格為新台幣9.00元。另民國九十八年六月十日經股東會決議通過九十七年度盈餘分配案，以股東紅利轉增資$51,794，增資發行5,179,421股，每股面額10元，前述增資案業經證券主管機關核准在案，並經董事會決議以民國九十八年九月五日為增資基準日。

本公司民國九十九年六月九日經股東會決議通過民國九十八年度盈餘分配案，以股東紅利轉增資$53,133，增資發行5,313,370股，每股面額10元，此項增資案業經證券主管機關核准在案，並經董事會決議以民國九十九年八月十日為增資基準日。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司已登記額定股本為$4,400,000，每股面額10元，分為440,000,000股，實收資本額為$2,709,818，分為270,981,848股。

(2)資本公積

資本公積依公司法規定除彌補虧損及撥充資本外，不得使用。

(3)未分配盈餘及股利政策

本公司每年決算如有盈餘，除依法提繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，若依主管機關要求，需提撥或迴轉特別盈餘公積時，於提撥或迴轉後如尚有盈餘，則連同上年度累積未分配盈餘作可供分配盈餘，另應視業務狀況需酌予保留一部份盈餘外，董事會得擬定分配議案提請股東會依下列比例決議分配之：（一）董監酬勞：百分之三。（二）員工紅利：百分之三以上。（三）其餘為股東紅利。本公司對外轉投資子公司之員工（或「符合一定條件之從屬公司員工」），得受上述員工股票紅利之分配，其條件及方式由董事會訂定之。

本公司產品多樣，尚難區分其成長階段，未來數年仍有重大之投資及財務改善計劃，惟公司自外界取得足夠資金支應該年度重大資本支出時，將就所分配之股東紅利中至少提撥百分之三十發放現金股利。

(4)本公司民國九十九年六月九日經股東會決議照案通過九十八年度盈餘分配案，及民國九十八年六月十日經股東會決議照案通過九十七年度盈餘分配案，明細如下：

	九十八年度	九十七年度
現金股利	$106,268	$25,897
股票股利	53,133	51,794
員工現金紅利	8,663	4,222
董監酬勞	5,198	2,533

有關一百年董事會擬議之九十九年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站(newmops.tse.com.tw)中查詢。

(5)本公司民國九十九年及九十八年度員工紅利及董監事酬勞估列金額分別如下：

	九十九年	九十八年
員工紅利	$16,421	$10,745
董監事酬勞	9,853	6,447
	$26,274	$17,192

其估列基礎係以截至民國九十九年及九十八年之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定員工紅利 5%及董監事酬勞 3%之成數為基礎估列，並認列為民國九十九年度及九十八年度之費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會召開年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係以各股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

本公司民國九十八年度盈餘實際配發員工股票紅利$8,663及董監事酬勞$5,198，與民國九十八年度財務報告認列之員工分紅$10,745及董監事酬勞$6,447之差異$3,331係屬估計差異，已調整為民國九十九年度之損益。

15.庫藏股票

本公司之子公司－雅適國際股份有限公司截至民國九十九年及九十八年度分別持有本公司股票2,834,476股及2,778,899股，本公司依財務會計準則第三十號公報「庫藏股票會計處理準則」之規定，子公司持有本公司之股票於認列投資損益及編製財務報表時視同庫藏股票處理。依該規定，本公司依持有子公司股權比例計算之庫藏股票為$27,031，每股帳面價值及每股市價分別為新台幣9.54元及新台幣24.2元。

16.所得稅

(1)本公司民國九十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報均經稅捐稽徵機關核定在案。

(2)本公司及子公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間所得稅分攤，其應揭露之相關事項如下：

a.遞延所得稅負債與資產：

	99.12.31	98.12.31
(a) 遞延所得稅負債總額	$92,293	$115,344
(b) 遞延所得稅資產總額	$80,613	$86,133
(c) 遞延所得稅資產之備抵評價金額	$(19,512)	$(30,005)
(d) 產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：		
未實現國外投資收益之應課稅暫時性差異	$(303,917)	$(310,125)
累積換算調整數產生之應課稅暫時性差異	(244,447)	(275,077)
未實現兌換利益產生(應課稅)可減除暫時性差異	2,764	(1,406)
備抵銷貨折讓所產生之可減除暫時性差異	3,582	4,385
未實現存貨跌價損失之可減除暫時性差異	8,753	8,286
未實現估計服務保證負債可減除暫時性差異	27,826	28,244
未實現聯屬公司收益之可減除暫時性差異	19,429	22,437
壞帳費用以後年度追認之可減除暫時性差異	5,238	6,922
退休金費用所產生之可減除暫時性差異	83,675	81,167
出租資產跌價損失產生之可減除暫時性差異	16,995	16,995
閒置資產跌價損失產生之可減除暫時性差異	98,444	94,030
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	140,396	129,882
其他損失所產生之可減除暫時性差異	-	38,338
補認賠償收入產生之可減除暫時性差異	67,091	-
(e) 投資抵減所產生之可減除暫時性差異	-	-
b.遞延所得稅資產—流動	$5,430	$6,308
遞延所得稅負債—流動	(1,279)-	(2,143)
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(408)	(775)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	$3,743	$3,390
c.遞延所得稅資產—非流動	$75,183	$79,825
遞延所得稅負債－非流動	(91,014)	(113,201)
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動	(19,104)	(29,230)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	$(34,935)	$(62,606)

d. 民國九十九年度及九十八年度帳列稅前淨利按各合併個體法定稅率計算之所得稅與當期應負擔之所得稅費用調節如下：

	九十九年度	九十八年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$74,642	$83,779
會計原則變動累積影響數		
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(42,434)	(3,536)
暫時性差異	12,618	(39,087)
未分配盈餘加徵10%	9,692	948
虧損扣抵及投資抵減影響數	(290)	(12,105)
當期應負擔之所得稅費用	$54,228	$29,999

	九十九年度	九十八年度
e. 應付所得稅(當期所得稅費用)：	$54,228	$29,999
權益法投資收益所產生之遞延所得稅費用	-	30,863
未實現兌換損益所產生之遞延所得稅費用(利益)	(709)	427
未實現存貨跌價損失所產生之遞延所得稅費用(利益)	(83)	391
估計服務保證負債產生之遞延所得稅費用(利益)	71	145
未實現聯屬公司間收益之遞延所得稅費用	511	584
備抵銷貨折讓所產生之遞延所得稅利益	136	(162)
備抵呆帳所產生之遞延所得稅利益	287	(1,021)
提列退休金成本所產生之遞延所得稅費用(利益)	(426)	2,467
出租資產跌價損失認列所產生之遞延所得稅利益	-	(695)
閒置資產跌價損失認列所產生之遞延所得稅費用	(750)	-
虧損扣抵暫時性差異之遞延所得稅(利益)費用	(1,787)	(9,020)
投資抵減產生之遞延所得稅費用	-	7,752
其他損失所產生之遞延所得稅利益	6,517	-
補認賠償收入產生之遞延所得稅利益	(11,405)	-
遞延所得稅資產/負債因稅率變動影響數	(4,103)	(2,090)
遞延所得稅費用	(11,741)	29,641
(迴轉)提列遞延所得稅資產備抵評價(註)	(10,492)	(5,723)
以前年度估計差異產生之所得稅費用	-	2,275
所得稅費用	$31,995	$56,192

註：民國九十八年度主係稅率變動產生之迴轉備抵評價影響數。

(3)本公司兩稅合一相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
a.股東可扣抵稅額帳戶餘額	$21,788	$15,311

	九十九年度	九十八年度
b.預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	11.87%	8.88%

本公司於民國九十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率係含應計民國九十九年度營利事業所得稅為計算基礎，而民國九十八年度盈餘分配業經民國九十九年六月九日股東會承認，並訂民國九十九年八月十日為分派基準日。

(4)本公司未分配盈餘相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
八十六年度以前	$-	$-
八十七年度以後	488,301	266,151
合　　計	$488,301	$266,151

(5)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，依據促進產業升級條例之所得稅抵減相關資訊如下：

抵減項目	可抵減總額	99.12.31 尚未抵減餘額	最後抵減年度
研發及機器設備	$290	$ -	103年度

抵減項目	可抵減總額	98.12.31 尚未抵減餘額	最後抵減年度
研發及機器設備	$12,105	$ -	102年度

(6)截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司之子公司得以抵減以後年度課稅所得額之虧損扣抵如下：

虧損年度	99.12.31 尚未抵減餘額	98.12.31 尚未抵減餘額	最後抵減年度
九十二年	$36,161	$36,161	一〇二年
九十三年	15,582	15,582	一〇三年
九十四年	360	360	一〇四年
九十五年	7,333	7,333	一〇五年
九十六年	10,352	10,352	一〇六年
九十七年	44,615	44,615	一〇七年
九十八年	15,469	15,479	一〇八年
九十九年	10,524	-	一〇九年
合計	$140,396	$129,882	

17. 酬勞性員工認股選擇權計畫

(1)本公司於民國九十三年五月二十四日業經主管機關核准發行第一次員工認股權憑證計7,000單位，每單位員工認股權憑證得認購本公司普通股1,000股，每股認股價格為新台幣10元。該認股權之存續期間為五年，期間內不得轉讓，持有認股權憑證之員工自被授予後屆滿二年始可依公司制訂之相關時程行使其認股權利。上述員工認股權憑證已於民國九十三年八月十一日發行，該認股權憑證之認股價格如因本公司之普通股股份發生變動時，將依比例重新計算並調整之。

(2)員工認股權計劃相關數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下，因本公司員工認股執行截至民國九十八年八月十日已全數到期，故民國九十九年十二月三十一日並無相關揭露資訊。

	九十八年度	
認股選擇權	單位	加權平均行使價格
期初餘額	3,277	9.00 元
本期給與	-	-
本期行使	(1,744)	9.00
本期喪失	(1,533)	-
期末餘額	-	9.00 元
加權平均公平價值		1.35 元

(3)本公司可行使之認股權憑證已於民國九十八年八月十日全數到期，故截至民國九十九年十二月三十一日止並無流通在外之認股選擇權。

(4)本公司自民國九十三年八月十一日所發行之酬勞性員工認股選擇權計劃，皆依內含價值法認列所給與之酬勞成本，其酬勞成本為$0。若採公平價值法認列酬勞性員工認股選擇權計劃，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下，因本公司員工認股執行截至民國九十八年六月三十日已全數到期，故民國九十九年十二月三十一日並無相關揭露資訊。

	九十八年度	
	基本每股盈餘	稀釋每股盈餘
本期淨利	$275,633	$275,633
每股盈餘(元)	1.05	1.05
擬制淨利	275,633	275,633
擬制每股盈餘(元)	1.05	1.05

上述酬勞性員工認股選擇權計劃若依公平價值法估計酬勞成本，並採用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值。民國九十三年度評價模式各參數之加權平均資訊分別如下：預期股利率為 0%，預期價格波動率為 27.6%，無風險利率為 1.5%，預期存續期間為 5 年。

18. 每股盈餘

	九十九年度		九十八年度	
	稅　前	稅　後	稅　前	稅　後
合併總利益	$440,161	$408,166	$333,232	$277,040
減：少數股權利益	-	-	(1,407)	(1,407)
合併淨益	$440,161	$408,166	$331,825	$275,633
加權平均流通在外股數(單位：仟股)	268,147	268,147	267,396	267,396
具稀釋作用之潛在性股數				
員工認股權	-	-	137	137
員工紅利發放股票	679	679	640	640
具稀釋加權平均流通在外股數	268,826	268,826	268,173	268,173
基本每股盈餘				
合併總利益	1.64元	1.52元	1.24元	1.03元
減：少數股權利益	-	-	(0.01)	(0.01)
合併淨益	1.64元	1.52元	1.23元	1.02元
稀釋每股盈餘				
合併總利益	1.64元	1.52元	1.24元	1.03元
減：少數股權利益	-	-	-	-
合併淨益	1.64元	1.52元	1.24元	1.03元

19. 營業收入

本公司及子公司民國九十九年度及九十八年度營業收入主係銷售商品及不動產租賃所產生。

20. 營業成本

本公司及子公司民國九十九年度及九十八年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 / 性質別	九十九年度			九十八年度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資費用	$186,096	$292,345	$478,441	$205,216	$289,462	$494,678
勞健保費用	12,259	15,209	27,468	12,471	15,806	28,277
退休金費用	10,832	14,802	25,634	11,818	17,470	29,288
其他用人費用	9,927	10,704	20,631	11,352	11,229	22,581
折舊費用	35,506	15,841	51,347	45,123	20,392	65,515
攤銷費用	2,724	23,206	25,930	3,118	14,363	17,481

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
SAKURA (CAYMAN) CO., LTD. (以下簡稱SAKURA (CAYMAN))	採權益法評價之被投資公司
櫻花衛廚(中國)有限公司 (以下簡稱櫻花衛廚)	採權益法評價之被投資公司
卜大實業股份有限公司 (以下簡稱卜大實業)	採用權益法評價之被投資公司
櫻順衛廚用品有限公司 (以下簡稱櫻順)	透過第三地轉投資之採用權益法評價之被投資公司
張宗明等共5人	本公司董事
林欽能等共2人	本公司監察人
張宗明等共6人	為本公司副總經以上之管理階層

2.與關係人間之重大交易

(1)銷貨

關係人	九十九年度	百分比	九十八年度	百分比
櫻順	$44,107	1.27	$29,192	0.79
櫻花中國	2	-	278,753	7.49
卜大	-	-	38	-
合計	$44,109	1.27	$307,983	8.28

本公司及子公司對上述關係人之銷貨價格與一般客戶並無顯著不同，帳款基本上於出貨當月起二個月，採T/T方式收款。另本公司及子公司民國九十八年十月起出租廠房予關係人佛山市櫻順衛廚用品有限公司，九十九年度帳列銷貨收入之租金收入為$28,046。

(2)進貨

關係人	九十九年度	百分比	九十八年度	百分比
櫻花中國	$28,695	1.26	$32,192	1.42
櫻順	41,856	1.85	17,352	0.77
合計	$70,551	3.11	$49,544	2.19

本公司及子公司對上述關係人之進貨價格與一般客戶並無顯著不同，貨款於進貨後三個月，採T/T方式付款。

(3)應收帳款

關係人	99.12.31	百分比	98.12.31	百分比
卜大	$14	-	$ -	-
櫻花中國	-	-	77,949	14.57
合計	$14	-	$77,949	14.57

(4)其他應收款

關係人	99.12.31	百分比	98.12.31	百分比
櫻花中國	$22,685	83.60	$1,419	2.01
櫻順	1,383	5.09	46,671	66.22
合計	$24,068	88.69	$48,090	68.23

(5)出售固定資產

本公司之子公司於民國九十八年度出售予關係人機器設備，其交易明細如下：民國九十九年度則無此情形。

	九十八年度		
關 係 人	處分價格	帳面價值	處分利得
櫻　　順	$101,486	$129,483	$3,191

(6)應付帳款

關 係 人	99.12.31	百 分 比	98.12.31	百 分 比
櫻 花 中 國	$10,169	1.83	$6,581	0.98
櫻　　順	10,949	1.98	16,787	2.51
卜　　大	171	0.03	-	-
合　　計	$21,289	3.84	$23,368	3.49

(7)保證情形

本公司及子公司為關係企業借款保證明細請參閱附註七.3之說明，關係企業為本公司及子公司借款保證明細請參閱附註十一揭露事項(二)轉投資事業相關資訊。

(8)主要管理階層薪酬總額資訊：

項　目	九十九年度	九十八年度
薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利	$36,886	$38,048

本公司及子公司主要管理階層包含董事、監察人及副總經理以上之管理階層。

有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

六、質押之資產

下列資產已提供銀行作為借款之擔保品：

	99.12.31	98.12.31
限制用途之存款及約當現金	$1,372	$32,362
其他金融資產－非流動－外幣受益憑證	-	96,090
土　　地（含出租資產、閒置資產）	1,272,141	1,277,013
房屋及建築物－淨額(含出租資產、閒置資產，不含累計減損)	558,692	540,869
合　　計	$1,832,205	$1,946,334

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日本公司或有負債及承諾事項分別如下：

1.已開發未使用信用狀金額如下（外幣以元為單位）：

幣別	99.12.31	98.12.31
美元	$121,935	$30,241
歐元	47,797	197,341
日幣	29,137,500	-

2.因借款而簽發尚未收回註銷之保證票據於民國九十九年及九十八年十二月三十一日分別為$140,676及$181,873。

3.為他人借款保證明細如下：

關係人	擔保品	幣　別	99.12.31	98.12.31
櫻花華南	定存	台　幣	$-	$168,157
雅　　適	無	台　幣	90,000	120,000
合　　計			$90,000	$288,157

4.未來五年租金支出

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司之子公司未來五年應支付之租金分別為$19,437及$24,991。

5.截至民國九十九年十二月三十一日尚未交貨或提供勞務之重要合約，明細如下；

合約對象	合約標的	合約總價款	截至99.12.31 已付價款
元大營造有限公司	大雅辦公大樓	$28,552	$25,697
滙城營造工程股份有限公司	大寮總廠	18,667	13,627
詠淯營造實業有限公司	霧峰廠	16,476	13,160
合　　計		$63,695	$52,484

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其　　他

1.風險政策與避險策略

(1)本公司從事衍生性金融商品交易以規避風險為目的，交易商品以選擇使用規避公司業務經營所產生之風險為主。交易對象應儘可能選擇平時與公司業務往來銀行為主，以避免產生信用風險。另本公司訂定得從事衍生性交易契約總額如下：

A.避險性契約之操作額度以其累計結餘不超過本公司最近期財務報表淨值之30%為限。

B.非避險性契約之操作額度以其累計結餘不超過本公司最近期財務報表淨值之20%為限。

(2)本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括：現金及約當現金、公平價值變動列入損益之金融資產及銀行借款。本公司藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生的應收帳款與應付帳款以及以成本衡量之金融資產。

(3)本公司金融商品之主要風險為利率變動現金流動風險、匯率風險、商品價格風險、信用風險與流動性風險。

A.利率變動現金流量風險

本公司暴露於利率變動現金流動風險主要為浮動利率之短期銀行借款及長期銀行借款等。本公司採綜合舉借固定利率與浮動利率借款方式管理其利率風險。

B.匯率風險

本公司由董事會授權董事長全權負責交易執行之核准及風險之控管，故本公司經董事會通過授權董事長於民國九十九年度國際業務處之預估營收額度內從事美元遠期外匯交易，以規避匯率波動風險。

C.商品價格風險

本公司非衍生性商品之價格風險較低。衍生性金融商品未來市價格波動所可能產生之損失不確定，因此本公司訂定得從事衍生性交易之全部與個別契約損失上限金額如下：

①本公司全部已簽立衍生性商品契約所產生之已實現及未實現之損失不超過本公司最近期財務報表淨值之 15%為限。

②屬避險性之個別契約其所產生之已實現及未實現之損失不超過該契約金額之 30%或本公司最近期財務報表淨值之 5%為限。

③屬非避險性之個別契約其所產生之已實現及未實現之損失不超過該契約金額之 30%或本公司最近期財務報表淨值之 3%為限。

D.信用風險

本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形。

本公司其他金融資產(含括現金及約當現金及公平價值變動列入損益之金融資產等)之信用風險主要來自於交易對手無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

本公司衍生性金融商品交易之交易對象選擇以與公司往來聲譽良好並能提供專業資訊之金融機構及期貨經紀商為原則。

E.流動性風險

本公司主要藉由銀行借款、應付短期票券以及現金及約當現金等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標。另本公司從事之衍生性金融商品交易為確保交易商品之流動性，交易之機構必須有充足的設備、資訊及交易能力並能在任何市場進行交易。

2.金融商品相關資訊

(1)金融商品之公平價值

	99.12.31		98.12.31	
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金及約當現金	$1,056,415	$1,056,415	$957,851	$957,851
公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	110,377	110,377
應收票據及帳款(含長期應收款)	531,267	531,267	575,794	575,794
受限制資產	-	-	32,362	32,362
備供出售金融資產-非流動	117,037	117,037	127,595	127,595
以成本衡量之金融資產-非流動	24,478	-	24,478	-
其他長期投資	3,513	3,513	2,943	2,943
其他金融資產-非流動	-	-	96,090	96,090

非衍生性金融商品	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債				
短期借款	140,710	140,710	40,000	40,000
應付短期票券	69,988	69,988	39,996	39,996
應付票據及款項	573,465	573,465	881,233	881,233
長期借款(含一年內到期部分)	356,357	356,357	564,759	564,759
應付租賃款	1,584	1,584	3,016	3,016

衍生性金融商品：無

(2)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設：

A.短期金融商品以其資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、應付票據及款項與短期借款。

B.公平價值變動列入損益之金融資產因有公開之市場價格，故以市場價格決定公平價值。

C.以成本衡量之金融資產，因未有公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。

D.長期借款(包含一年內到期部份)及應付租賃款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(3)金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別如下：

金融商品	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	99年12月31日	98年12月31日	99年12月31日	98年12月31日
非衍生性金融商品				
資　產				
現金及約當現金	$1,056,415	$957,851	$-	$-
公平價值變動列入損益之金融資產	-	110,377	-	-
應收票據及帳款(含長期應收款)	-	-	531,267	575,794
受限制資產-流動	-	32,362	-	-
備供出售金融資產-非流動	117,037	127,595	-	-
其他長期投資	-	-	3,513	2,943
其他金融資產-非流動	-	-	-	96,090
負　債				
短期借款	-	-	140,710	40,000
應付短期票券	-	-	69,988	39,996
應付票據及帳款	-	-	573,465	881,233
長期借款(含一年內到期部分)	-	-	356,357	564,759
應付租賃款	-	-	1,584	3,016

衍生性金融商品：無。

(4)金融資產重分類資訊

A.各類別金融資產重分類之金額及理由

交易目的：

民國九十七年本公司部分交易目的金融商品不再以短期出售為目的，其中不符合放款及應收款定義者，依據國際會計準則委員會、金融監督管理委員會及會計研究發展基金會相關說明，本公司認定近期國際及國內金融情勢變化已符合財會 34 號公報可重分類規定中提及之極少情況，因此將此類中之部分股票投資重分類至備供出售金融資產，金額為＄114,859。

B.重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產	$117,037	$117,037	$127,595	$127,595

C.重分類金融資產於民國九十九年度及九十八年度公平價值變動認列為損益或業主權益之情形：

本公司及子公司於民國九十七年度重分類之金融資產，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日已認列公平價值變動認列為利益之金額皆為$0，認列為業主權益之金額分別減少$10,558及增加$48,250。

D.重分類且尚未除列金融資產公平價值變動認列為損益或業主權益情形：

原分類為交易目的金融資產	九十九年度	九十八年度
若未重分類應認列為損益金額	$(10,588)	$48,250
重分類後認列為損益之收益金額	-	-

3.衍生性金融商品相關資訊

本公司投資衍生性金融商品主係遠期外匯交易合約之買賣。本公司係以結清日往來銀行所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約分別計算個別合約之帳面價值，於民國九十九年及九十八年度並無認列交易目的之金融負債或資產，民國九十九年及九十八年度分別認列金融資產評價利益$840及$0。

4.財務風險資訊：

(1)市場風險：

本公司從事有價證券投資主要為股票及基金等，其以市價景氣波動決定該投資之公平價值。

(2)匯率風險：

本公司因非功能性貨幣計價之進貨或銷貨而暴露於外幣與新台幣之匯率變動風險，本公司定期由營業單位計算風險暴露之淨部位，依匯率走向評估避險策略，使用遠期外匯合約買入或賣出與被避險項目相同

幣別之外幣以規避匯率風險。

(3)信用風險：

本公司並無重大信用風險顯著集中之情形，且僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形。

(4)流動性風險：

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(5)利率變動之現金流量風險：

本公司從事之長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將增加民國九十九年度本公司現金流出$2,564。

5.本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$6,434	29.130	$187,430	$2,171	32.030	$69,537
歐元	625	40.588	25,396	149	46.149	6,877
人民幣	113,024	4.6084	520,861	111,040	4.6918	520,980
採權益法之長期股權投資						
人民幣	205,588	4.6084	947,430	184,282	4.6918	864,614
金融負債						
貨幣性項目						
美金	2,822	29.130	82,196	3,721	32.030	119,173
日幣	2,557	0.373	955	2,012	0.348	699
歐元	118	40.588	4,777	131	46.149	6,025
人民幣	909	4.6084	4,191	52,539	4.6918	246,502

6.為利於比較分析，民國九十八年度財務報表部分科目業經適當重分類。

7.其他：

(1)本公司於民國九十八年三月因配合會計師進行帳務查核作業時，發現本公司財務部出納楊姓員工涉嫌自民國九十二年度起陸續挪用公司資金，經本公司清查並委託專業單位協助進行相關事證檢視及查核，該舞弊案件對歷年財務報表累積未認列之損失影響總額為$70,341，其歷年影響金額明細如下：

年度	財務報表影響金額
九十八年	$4,327
九十七年	27,676
九十六年	21,470
九十二年～九十五年	16,868
合　　計	$70,341

(2)本公司已於民國九十八年三月向法務部調查局南投調查站對楊姓員工提出刑事告訴及民事追償，刑事部份，一審判決楊員應執行有期徒刑2年6月，嗣由檢察官以刑期太輕不符比例原則而上訴第二審，現由第二審審理中；至民事追償部份，已獲確定判決楊員應全數返還，現正進行強制執行程序中。

(3)關於此次員工舞弊造成之損失，對本公司營運尚無重大影響。另本公司已洽請顧問公司就內部資訊系統安全與控管進行評估及建議，針對顧問公司提出相關之建議事項擬定改善計畫，並積極進行相關內控制度之修訂與執行。

8. 本公司透過第三地轉投資之孫公司，櫻花衛廚(華南)有限公司(以下簡稱櫻花華南)為因應外銷市場萎縮，調整經營策略，於民國九十八年八月將營業項目由衛廚及烤肉爐等項目變更為不動產租賃業。為因應營業調整，櫻花華南將其固定資產、機器設備及存貨等資產出售予櫻順衛廚用品有限公司(以下簡稱櫻順)，並將土地及廠房出租予櫻順使用。

台灣櫻花股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9.母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額如下：

(1)民國九十九年度：

編號(註一)	交易人名稱	交易對象	與交易人之關係(註二)	交易情形				應收(付)票據、帳款及其他應收(付)款	
				進(銷)貨	金額	佔合併營收或總資產比率	交易條件	餘額	佔合併營收或總資產比率(註三)
0	台灣櫻花(股)公司	雅適國際(股)公司	1	銷貨	$101,156	2.90%	產品標準成本加成5%	應收帳款$34,543	0.66%
1	雅適國際(股)公司	台灣櫻花(股)公司	2	進貨	$101,156	2.90%	產品標準成本加成5%	應付帳款$(34,543)	0.66%

註一：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。

註二：與交易人之關係有下列三種，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。

註三：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。

(2)民國九十八年度：無此情形。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 對他人資金融通者，明細如下：

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸予對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸予性質	業務往來金額	資金貸與原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
											名稱	價值		
0	櫻花BVI	台灣櫻花股分有限公司	其他應收款-美金	$96,360	$91,104	0.5%~0.8%	2(註3)	$-	營運週轉	$-	-	$-	$416,542	$833,084

註1：係以櫻花BVI 99.12.31淨值百分之二十五為限。
註2：係以櫻花BVI 99.12.31淨值百分之五十為限。
註3：資金貸與性質為有短期融通資金必要者，惟截至民國九十九年十二月三十一日止，實際動支金額為$0。

2. 對他人背書保證者，明細如下：

為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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
編號	名稱	公司名稱	與本公司之關係						
0	台灣櫻花(股)公司	雅適	2	$132,229	$120,000	$90,000	$-	7.65%	$1,177,019 (註1)
2	櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	台灣櫻花(股)公司	4	$1,177,019	$100,000	-	-	-	$1,177,019 (註2)

註1：係依台灣櫻花(股)公司99.09.30淨值百分之三十五為限。
註2：係依櫻花BVI 99.12.31年淨值之百分之百為限。且不得超過台灣櫻花(股)公司99.09.30淨值之百分之三十五為限。

3.期末持有有價證券者，明細如下：

有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末			
				股數	帳面金額	持股比率	市價
股票	元大金控	-	備供出售金融資產-非流動	4,778,475	$101,782	-	$104,171
	櫻花建設(股)公司	-	〃	537,215	13,077	-	12,866
			評價調整		2,178		
			合計		$117,037		$117,037
	漢神名店百貨	-	以成本衡量之金融資產-非流動	1,550,000	$12,550	1.00%	註
	櫻欣興業	-	〃	1,140,000	11,400	14.62%	註
	台中國際育樂	-	〃	3	528	0.09%	註
	漢神實業開發	-	〃	1,000	-	0.01%	註
	月眉國際開發	-	〃	130	-	0.00%	註
			合計		$24,478		

有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末			
				股數	帳面金額	持股比率	市價
	SAKURA (CAYMAN)	權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,850,000	$886,680	45.00%	〃
	卜大實業	〃	〃	3,903,900	40,825	43.19%	〃
	櫻花衛廚(中國)	〃	〃	8,900,000	60,750	2.78%	〃
			合計		$988,255		

註：所持股票未在公開市場或無明確市價者，免於揭露。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 關係人進銷貨之交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者，詳附註十、9

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 從事衍生性商品交易者：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 具有重大影響力或控制能力之被投資公司，明細如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		本期持有			被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
台灣櫻花(股)公司	卜大實業(股)公司	台中縣清水鎮舊庄路23-90號	強化塑膠製品製造加工及買賣衛浴、建材設備、機器及車用配件等	101,000	101,000	3,903,900	43.19%	40,825	22,309	9,635	
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	SAKURA (CAYMAN) CO., LTD.	開曼群島喬治市2804BOX	投資公司	USD5,850,000	USD5,850,000	USD5,850,000	45%	886,680	423,086	190,394	
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	櫻花衛廚(中國)股份有限公司	江蘇省崑山開發區青陽南路1號	熱水器瓦斯除油煙機及其他廚房器具衛浴設備及零件	USD751,372	USD751,372	RMB5,880,000	2.78%	60,750	532,998	14,832	

註：SAKURA (CAYMAN) CO., LTD.之當期損益包含其依權益法認列櫻花衛廚(中國)股份有限公司之投資利益。

2.對直接或間接具有控制能力之被投資公司之重大交易事項相關資訊：無此情形。

(三)大陸投資資訊

1.本公司透過櫻花企業(英屬維京群島)有限公司對大陸轉投資之明細如下；櫻花衛廚(華南)有限公司已納入合併財務報表。

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註三)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
櫻花衛廚(中國)股份有限公司	廚房器具	$974,584 (RMB320,000,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	$352,787 (USD12,110,786)	$-	$-	$352,787 (USD12,110,786) (註二)	43.28%	$230,681 (一)	$945,777	$942,925 (USD29,811,100)
櫻花衛廚(華南)有限公司	廚房器具	$635,034 (USD21,800,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	-	-	-	-	100%	$12,088 (二)	$391,593	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額
$352,787 (USD 12,110,786)	$1,252,808 (USD 43,007,473)(註一)	$2,076,260(註三)

註一：經濟部投審會核准投資金額為USD43,007,473(未含盈餘匯回減除之金額)，其中USD13,800,000及USD13,213,043係利用第三地區投資事業(即BVI)之盈餘轉投資櫻花衛廚(華南)有限公司及櫻花衛廚(中國)股份有限公司。註三、本期投資(損)益認列基礎分別為：

註二、本期投資(損)益認列基礎分別為：

(一)經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

(二)經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

註三：依經濟部投審會規定，本公司赴大陸地區投資限額為淨值之百分之六十為比例上限。

2.與大陸轉投資公司間所發生之重大交易事項暨其價格、付款條件等有關資訊：詳附註五、2。

十二、部門別財務資訊

1.產業別財務資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度有關產業別財務資訊列示如下：

	九十九年度			
	瓦斯器具事業部	廚具事業部	其他部門	合計
部門收入	2,703,271	660,264	122,007	3,485,543
部門收益(損失)	329,587	83,213	(208,839)	203,961
投資收益(損失)淨額				222,237
公司一般收支淨額				18,864
利息收入(支出)淨額				(4,900)
稅前淨利				440,162
可辨認資產	1,227,443	550,195	2,302,628	4,080,266
公司一般資產				1,138,856
資產合計				5,219,122
折舊及攤銷總額	33,502	10,278	33,497	77,277
資本支出金額	62,330	19,207	89,942	171,479

	九十八年度			
	瓦斯器具事業部	廚具事業部	其他部門	合計
部門收入	$3,180,940	$540,745	$-	$3,721,685
部門收益(損失)	$257,752	$44,411	$(169,780)	$132,383
投資收益(損失)淨額				249,521
公司一般收支淨額				(40,045)
利息收入(支出)淨額				(8,627)
稅前淨利				$333,232
可辨認資產	$1,583,345	$505,454	$1,934,882	$4,023,681
公司一般資產				1,260,678
資產合計				$5,284,359
折舊及攤銷總額	$60,526	$8,655	$13,815	$82,996
資本支出金額	$143,933	$4,786	$10,005	$158,724

(1)本公司主要經營瓦斯器具、廚具之製造，上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之銷貨收入。

(2)部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱部門成本及費用係與生產部門收入有關之成本及費用，費用無法直接歸屬者則採依各部門預計收入之比率及各產業部門之分攤能力為考量基礎所設定之分攤比率來分攤。但部門成本及費用不包括下列各項。

a.與部門無關之公司一般費用
b.利息支出

(3)部門可辨認淨資產係指直接依使用及管理部門而歸屬之有形及無形資產，但部門可辨認資產不包括非供任何特定部門營業使用而持有之資產、如現金及約當現金、短期投資、限制用途銀行存款。

2.地區別財務資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度均無國外營運部門故略之。

3.外銷銷貨資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度外銷銷貨明細如下：

地區	九十九年度	九十八年度
亞洲地區	152,524	$177,250
美加地區	82,617	367,218
其他地區	79,437	136,049
合計	314,578	$680,517

4.重要客戶資訊

本公司民國九十九年度及九十八年度對其銷貨收入佔損益表上收入金額10%以上之客戶為：

	九十九年度		九十八年度		
客戶	銷貨金額	百分比	銷貨金額	百分比	銷貨部門
甲公司	$917,995	26.34	$880,068	23.65	瓦斯器具事業部

十三、關係企業合併財務報表附註應補充揭露之事項

(一)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」第十三條規定關係企業合併財務報表附註應就整體關係企業再行補充揭露事項：

1.合併個體

從屬公司名稱	與控制公司互為關係之情形	業務性質	控制公司所持股份或出資額比例	
			股數/出資額	比例
櫻花BVI	台灣櫻花股份有限公司100.00%控股之被投資公司	轉投資大陸地區之控股公司	25,153,171	100.00%
雅適國際	台灣櫻花股份有限公司持股100.00%之被投資公司	進口廚房器具、衛浴設備及金屬五金另件買賣及租賃	21,745,000	100.00%
櫻花華南	英屬維京群島商櫻花企業有限公司100.00%控股之被投資公司	衛浴及廚具設備製造與銷售	USD 21,800,000	100.00%

2.從屬公司增減變動情形

詳附註一.2及二.1。

3.未列入合併之從屬公司資訊：無此事項。

4.從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式

無此事項。

5.從屬公司之會計政策與控制公司不同時，其調整方式及內容

無此事項。

6.國外從屬公司營業之特殊風險

由於國外從屬公司主要生產基地在中國大陸廣東省順德市，目前台灣海峽兩岸政府因政治因素尚未完全和解，故存在特殊之政治風險。

7.各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形

無此事項。

8.合併借(貸)項攤銷之方法及期限

無此事項。

9.其他重要說明事項

無此事項。

(二)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」第十四條規定控制公司與從屬公司應分別再行補充揭露之事項。

1.控制公司與從屬公司間及從屬公司與從屬公司間已消除之交易事項請參閱財務報表附註十.7。

2.從事資金融通、背書保證之相關資訊

(1) 從事資金融通之相關資訊：無此事項。

(2) 從事背書保證之相關資訊：詳附註十一說明。

3.從事衍生性商品交易之相關資訊：無此事項。

4.重大或有事項：詳附註七說明。

5.重大期後事項：無此事項。

6.持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價(無市價者，揭露每股淨值)、持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形：詳附註十一。

7.其他重要說明事項：詳附註十.7。

八、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事，及其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目＼年度	98年度	99年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,494,498	1,404,704	(89,794)	(6.01)
基金及投資	1,867,256	1,990,426	123,170	6.60
固定資產	1,101,418	1,206,162	104,744	9.51
無形資產	8,030	3,865	(4,165)	(51,87)
其他資產	518,774	524,867	6,093	1.17
資產總額	4,989,976	5,130,024	140,048	2.81
流動負債	1,115,736	1,314,031	198,295	17.77
長期負債	459,377	166,477	(292,900)	(63.76)
其他負債	206,807	189,083	(17,724)	(8.57)
負債總額	1,781,920	1,669,591	(112,329)	(6.30)
股本	2,656,685	2,709,818	53,133	1.20
資本公積	47,959	47,959	0	0
長期投資	1,436	1,436	0	0
保留盈餘	315,261	564,026	248,765	78.91
權益調整	186,715	137,194	(49,521)	(26.52)
股東權益總額	3,208,056	3,460,433	252,377	7.87

原因說明如下：

註:若增減變動比率未達20%者不予分析。

1. 無形資產減少：主要係因電腦軟體成本皆已攤提完畢且遞延退休金成本減少。
2. 長期負債減少：主要係因營運資金充裕減少長期借款所致。
3. 保留盈餘增加: 主要係因 99 年獲利增加所致。
4. 權益調整減少：主要係備供出售金融資產評價損益影響所致，因投資標的股價下跌，故由 99 年度認列利益較 98 年度減少。

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目＼年度	98 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入淨額	3,003,566	3,363,535	359,969	11.98
營業成本	2,083,591	2,361,908	278,317	13.36
營業毛利	919,975	1,001,627	81,652	8.88
聯屬公司間已實現毛利	1,989	983	(1,006)	(50.58)
聯屬公司間未實現毛利	(983)	(699)	284	(28.89)
已實現營業毛利	920,981	1,001,911	80,930	8.79
營業費用	741,756	754,282	12,526	1.69
營業利益	179,225	247,629	68,404	38.17
營業外收入及利益	207,980	226,075	18,095	8.70
營業外費用及損失	52,051	33,315	(18,736)	(36.00)
繼續營業部門稅前淨利	335,154	440,389	105,235	31.40
所得稅費用	59,521	32,223	(27,298)	(45.86)
繼續營業部門稅後淨利	275,633	408,166	132,533	48.08

註:若增減變動比率未達20%者不予分析。

(一)、最近二年度增減比例變動分析說明：

1. 聯屬公司間已實現毛利減少：主要係以前年度之聯屬公司之未實現毛利，因該商品係屬久滯商品，於98年度出清實現，而99年度僅為98年度當年度之未實現毛利。
2. 聯屬公司間未實現毛利減少：主要係99年度未實現毛利較98年度減少所致。
3. 營業利益增加：係因99年度營收較98年度成長11.98%，成本及費用控制得宜所致。
4. 營業外費用及損失減少：主要係利息費用及員工舞弊損失減少所致。
5. 本年度稅前淨利增加：主要係因營收成長、成本控制得宜、營業外收支淨增加，故本年度稅前淨利較上年度增加$105,235，稅後淨利較上年度增加$132,533。
6. 所得稅費用減少：主要係本年度所得稅率修正為百分之十七而減少當期所得稅費用所致。

(二)、預期銷售量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

請參閱壹之二，九十九年度營業計畫概要。

三、現金流量之檢討與分析

1.本年度現金流量變動情形分析：

項目＼年度	98年度	99年度	增減比率%
現金流量比率	21.70	18.95	(12.67)
淨現金流量允當比率	184.42	159.21	(13.67)
現金再投資比率	5.70	5.94	4.21
說明：1.現金流量比率下降：主要係因營收上揚，營業活動之現金流量雖較98年度增加，但短期借款、應付短期票券及一年內到期之長期負債皆較98年度增加，致現金流量比較下降所致。 2.淨現金流量允當比率下降：主要係因最近五年度逐年獲利增加致營業活動淨現金流量增加所致。 3.現金再投資比率增加：主要係因說明1所述及99年度資本支出金額較98年度增加所致。			

2.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流出量(3)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
545,149	322,482	492.982	374,649	-	-
(1)營業活動：主係營業收入穩定成長及帳款回收情形良好，產生現金流入。 (2)融資活動：主係攤還銀行中長期借款及支付現金股利，致產生現金流出。					

3.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無此情形。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

單位：仟元

計畫項目	資金來源	預定完成日期	所需資金	實際或預定資金運用進度		
				97 年	98 年	99 年
擴建廠房	私募普通股增資及自有資金	99.06.30	166,667	16.989	111,680	37,998

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

本公司最近年度轉投資政策係專注於本業，轉投資公司持續獲利，故本公司未來一年暫無相關投資計畫。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新 台幣仟元

項　　目	99 年度	
	金額	佔營業收入淨額比率
利息支出（淨額）	7,901	0.23
兌換利益（淨額）	3,674	0.11

1.利率：本公司暴露於利率變動現金流量風險主要為浮動利率之短期銀行借款及長期銀行借款等。本公司採綜合舉借固定利率與浮動利率借款方式管理其利率風險。

2.匯率：2010 年台幣對美元平均匯率為 29.13 左右，匯率之波動幅度較去年大，因本公司外銷比重約佔總營收 9%，另國外採購約佔總採購額 38%，交易金額多以美金為主，在進出部位相當的情況下，匯率的波動對公司損益影響不大。

3.通貨膨脹：對本公司損益並無重大影響。

4.未來因應措施：

i. 匯率變動之因應措施：a.資金調度人員隨時注意國際匯市主要貨幣之走勢及變化，以掌握匯率走勢。b 與銀行保持良好之互動關係，俾能得到更廣泛的外匯訊息與較優的匯率報價。

ii. 利率變動之具體措施：定期評估銀行借款利率，並取得市場利率，並與銀行密切聯繫以獲得最優惠的借款利率。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司並未從事高風險、高槓桿投資之交易，有關資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易皆依據「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得與處分資產處理程序」所訂定之政策及因應措施辦理。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

本公司將持續在瓦斯廚房器具技術專精的基礎下，繼續研發高科技、高安全性及高附加價值的產品，以滿足消費者的需求，並維持本公司在業界成為領導品牌之利基。未來一年預計投入之研發費用將維持佔營收之 1.77%。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

因應主管機關對公司治理、公司法等的修訂，本公司業已配合辦理，目前對財務業務尚無重大影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，重視企業形象和風險控管，目前並無可預見的危機事項。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：預計提升產能約 20%，投資回收年限約 5.84 年。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

(1)本公司財務部出納楊姓員工涉嫌自民國九十二年度起陸續挪用公司資金，經本公司清查並委託專業單位協助進行相關事證檢視及查核，該舞弊案件對歷年財務報表累積未認列之損失影響總額為$70,341，其歷年影響金額明細如下：

年度	財務報表影響金額
九十八年	$4,327
九十七年	27,676
九十六年	21,470
九十二年～九十五年	16,868
合　　計	$70,341

(2)本公司已於民國九十八年三月向法務部調查局南投調查站對楊姓員工提出刑事告訴及民事追償，刑事部份，一審判決楊員應執行有期徒刑2年6月，嗣由檢察官以刑期太輕不符比例原則而上訴第二審，現由第二審審理中；至民事追償部份，已獲確定判決楊員應全數返還，現正進行強制執行程序中。

(3)關於此次員工舞弊造成之損失，對本公司營運尚無重大影響。另本公司已洽請顧問公司就內部資訊系統安全與控管進行評估及建議，針對顧問公司提出相關之建議事項擬定改善計劃，並積極進行相關內控制度之修訂與執行。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

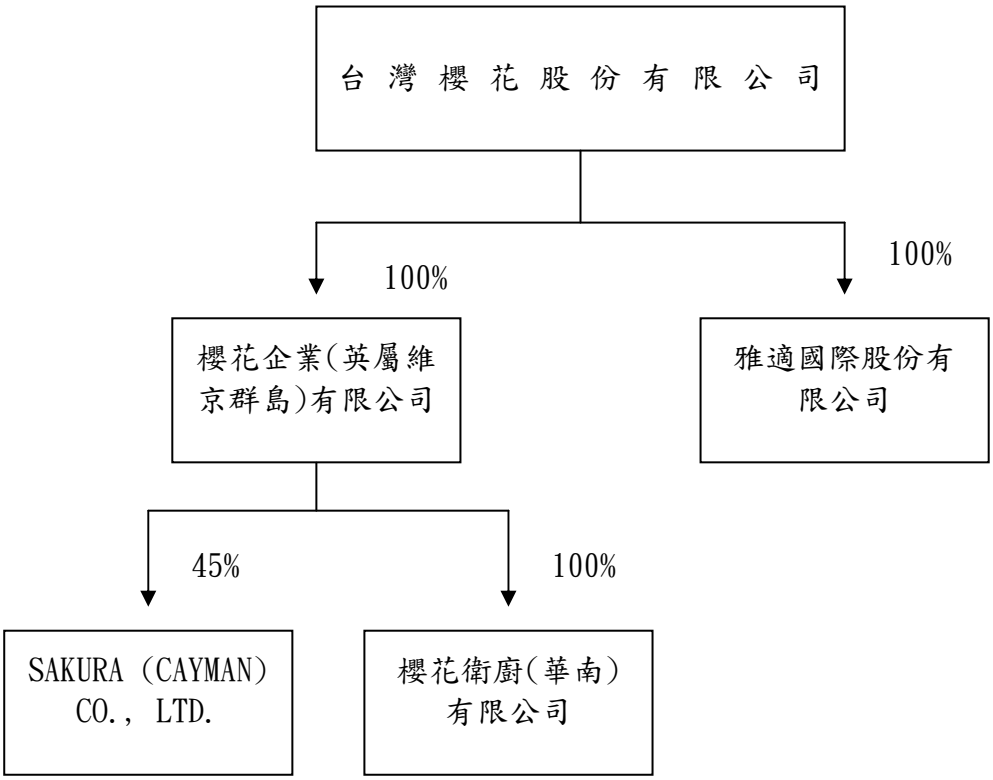
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖



2.關係企業基本資料

單位：元

企業名稱	設立日期	地　　址	實收資本額	主要營業或生產項目
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	83.1.21	英屬維京群島,中央大道艾伯特大廈 3340 號	USD25,153,171	投資公司
櫻花衛廚(華南)有限公司	87.12.7	廣東省順德市桂洲鎮桂中南路 138 號	USD21,800,000	原為衛浴及廚具設備製造與銷售，自民國九十八年八月起變更為不動產租賃業
雅適國際股份有限公司	87.12.22	台中市大雅區雅潭路 279 號	NTD217,450,000	熱水器、瓦斯爐、排油煙機等瓦斯器具買賣

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司與本公司之關係企業所經營之業務包括瓦斯爐、熱水器、排油煙機等瓦斯器具及廚房器具製造買賣。

5.關係企業董事、監察人及總經理

單位：仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	董事長 董事 董事	台灣櫻花股份有限公司 張宗璽 張宗明 林有土	25,153,171	100%
櫻花衛廚(華南)有限公司	董事長 董事 董事	張宗明 張宗璽 戴春平	—	—
雅適國際股份有限公司	董事長 董事 監察人 董事	台灣櫻花股份有限公司-廖進興 台灣櫻花股份有限公司-張宗明 台灣櫻花股份有限公司-蔡政昌 台灣櫻花股份有限公司張永杰	21,745,000	100%

6.關係企業營運概況

99 年 12 月 31 日

單位：元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
櫻花企業(英屬維京群島)有限公司	RMB 204,935,208 (USD25,153,171)	RMB 370,767,460	RMB 3,926,099	RMB 366,841,361	RMB 0	RMB (7,667,489)	RMB 34,856,477	1.55
櫻花衛廚(華南)有限公司	RMB 178,931,254 (USD21,800,000)	RMB 87,377,508	RMB 2,403,840	RMB 84,973,668	RMB 9,443,876	RMB 523,454	RMB 2,586,103	-
雅適國際股份有限公司	217,450,000	306,816,905	107,319,409	199,497,496	178,845,049	(10,370,557)	(8,776,960)	(0.40)

(二)關係企業合併財務報表

聲　　明　　書

公司九十九年度（自九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

台灣櫻花股份有限公司

負 責 人： 張 宗 明

中華民國一百年四月十四日

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

私募有價證券資料

<table>
<tr><td>項　　目</td><td colspan="5">97 年私募(註 1)
發行日期： 97 年 6 月 6 日</td></tr>
<tr><td>私募有價證券種類</td><td colspan="5">普通股</td></tr>
<tr><td>股東會通過日期與數額</td><td colspan="5">股東會通過日期：97 年 6 月 6 日
30,000,000 股
300,000,000 元</td></tr>
<tr><td>價格訂定之依據及合理性</td><td colspan="5">本次私募價格之訂定，不得低於定價日前 1、3、5 個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後平均每股股價(即暫訂參考價格)之不低於 6 成，但不低於票面價格。</td></tr>
<tr><td>特定人選擇之方式</td><td colspan="5">依證券交易法第四十三條之六規定之特定人選擇為應募人。</td></tr>
<tr><td>辦理私募之必要理由</td><td colspan="5">本公司目前增建廠房尚需挹注營運資金，惟如透過募集發行有價證券方式籌資，恐不易順利於短期內取得所需資金，爰擬透過私募方式向特定人籌募款項，以免影響公司正常營運。</td></tr>
<tr><td>價款繳納完成日期</td><td colspan="5">97 年 9 月 30 日</td></tr>
<tr><td rowspan="2">應募人資料</td><td>私募對象</td><td>資格條件</td><td>認購數量</td><td>與公司關係</td><td>參與公司經營情形</td></tr>
<tr><td>錦榮投資股份有限公司</td><td>符合證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第第 2 款</td><td>15,300,000 股</td><td>無</td><td>無</td></tr>
<tr><td>實際認購(或轉換)價格</td><td colspan="5">每股新台幣 10 元</td></tr>
<tr><td>實際認購(或轉換)價格與參考價格差異</td><td colspan="5">本次私募價格之訂定，係以 97 年 8 月 20 日為定價日，私募價格訂為每股 10 元，與價格訂定之依據無差異。</td></tr>
<tr><td>辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加…)</td><td colspan="5">此次私募係用於擴建廠房，對股東權益並無重大影響。</td></tr>
<tr><td>私募資金運用情形及計畫執行進度</td><td colspan="5">99 年底執行完成。</td></tr>
<tr><td>私募效益顯現情形</td><td colspan="5">瓦斯廚房配備、熱水器及整體廚房產能成長 5%，營收成長 12%。</td></tr>
</table>

註 1：本次私募經 97 年 06 月 06 日股東會之決議『私募總股數不超過 3 仟萬股得自股東會決議日起之一年內一次或分次辦理，並授權董事會視實際情形決定之』辦理，由於大環境景氣極不佳，僅募集新台幣 153,000,000 元，本次私募計畫將於 98 年 6 月 6 日屆滿，董事會於 98 年 4 月 27 日決議未募集額度不再繼續募集。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
雅適國際股份有限公司	217,450	自有資金	100%	本年度截至年報刊印日止	0 股 $0	0	0	2,834,476 股 $82,388	0	90,000	0

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

台灣櫻花股份有限公司

董事長 張宗明

SAKURA

把家熱起來

洗出舒適　沖掉你的煩惱事

櫻花浴SPA　數位恆溫熱水器，不會忽冷忽熱，讓生活舒服一下！

忙碌後疲累的身體，最需要舒服又痛快的洗個澡！精準的恆溫控制，滿足每吋肌膚，
放鬆每條神經；暢快充足的水量，將壓力通通沖乾淨。

浴SPA 16L

- **大出水量**　熱水量足，電腦自動調節火力、控制冷熱水量，一年四季都舒適，淋浴泡澡都舒服。
- **分段火排**　根據氣候與使用習慣，以數位式自動【二段三模式】調整火力輸出，精準控溫，使用起來更舒適省能。
- **智慧型水量控制**　無論別墅或大廈，不管寒流或超大水壓，都能夠自動偵測水量、調整適當水量，任何環境、季節都好用。
- **選配遙控器**　採有線控溫，並有防潮與三處控溫設計，方便安裝於家中各處，設定水溫更加便利。
- **送安檢**　安檢季來電或網路預約，就享免費安全檢查，櫻花的獨家貼心服務，讓家安心又舒適。

SAKURA CARE

永久免費送安檢

儒風 承印 RU FON (02) 2225-1430

www.sakura.com.tw ｜ 免費服務專線 0800-021-818