

股票代號：1217



一〇五年度年報

AGV PRODUCTS CORPORATION 2017 ANNUAL REPORT

中華民國 106 年 5 月 15 日刊印

年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw/>

一、發言人

姓名：陳哲芳
職稱：董事長
聯絡電話：(05)2211521
電子信箱：agvpub@mail.agv.com.tw

二、代理發言人

姓名	職稱	電話	電子信箱
陳鏡仁	副董事長	(05)221-1521	CCJ@mail.agv.com.tw
陳志展	總經理	(05)221-1521	charles@mail.agv.com.tw
蔡慧倫	董事長室 特別助理	(05)221-1521	charlene@email.nicegroup.com.tw

三、總公司

地址：621 嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 11 號
電話：(05) 2211521-4

四、食品廠

地址：621 嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 11 號
電話：(05) 2211477-8

五、辦理股票過戶機構

群益金鼎證券股份有限公司

地址：106 台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓
電話：(02)2702-3999
網址：<https://www.capital.com.tw/>

六、最近年度財務報告簽證會計師

會計師	事務所名稱	地址及電話
黃鈴雯 李青霖	國富浩華 聯合會計師 事務所	高雄所：高雄市四維三路 6 號 27 樓 電話：(07) 3312133 代表號
網址： https://www.crowehorwath.net/tw/		

七、公司網址：<http://www.agv.com.tw/>

目

錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、公司簡介	5
二、公司沿革	10
參、公司治理報告	
一、組織系統	11
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	13
三、公司治理運作情形	23
四、會計師公費資訊	38
五、更換會計師資訊	39
六、任職於簽證會計師事務所資訊	39
七、股權移轉及股權質押變動情形	40
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	41
九、對同一轉投資事業綜合持股情形	42
肆、募資情形	
一、資本及股份	43
二、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購 （包括合併、收購及分割）之辦理情形	46
三、資金運用計畫執行情形	46
四、公司債(含海外公司債)辦理情形	47
伍、營運概況	
一、業務內容	57
二、市場及產銷概況	65
三、從業員工	69
四、環保支出資訊	70
五、勞資關係	71
六、重要契約	73

陸、財務概況	
一、簡明資產負債表及綜合損益表	74
二、財務比例分析	78
三、監察人審查報告書	86
四、會計師查核報告書	87
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	179
六、本公司及關係企業財務週轉情形	288
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況	288
二、財務績效	289
三、現金流量比較分析	289
四、重大資本支出對財務業務之影響	290
五、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	290
六、風險事項之分析評估	291
七、其他重要事項	293
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	294
二、私募有價證券辦理情形	300
三、子公司持有或處分本公司股票情形	300
四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項 第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	300
五、其他必要補充說明事項	300

壹、致股東報告書

一、董事長致股東報告書

各位股東女士、先生們、各位貴賓：大家早安！

感謝各位股東、貴賓蒞臨參加本公司 106 年股東大會，本人謹代表全體董、監事及全體員工，向各位表示歡迎與誠摯的感謝。

愛之味始終秉持讓明日更健康的經營理念，一貫堅持研發與品質安全的原則，不斷的提升研發及生產技術，持續強化產品品質管理、建置安全食品履歷制度，為消費者的健康把關。

本公司 105 年度合併營業收入計新台幣 41 億 1 千 5 百萬元，截至 105 年底之合併資產總額為新台幣 115 億元，毛利率約 32%，合併淨利為新台幣 1 億 1 千 5 百萬元，合併營業收入及合併淨利均較 104 年度成長。

本公司於 104 年與全球最大的食品製造商-雀巢公司(NESTLE)簽約結盟成為全球戰略夥伴以後，105 年「雀巢茶品 Nestea」的銷售達到預估的營業目標，市場佔有率及銷量亦較前期為佳，希望不久的未來能在其他品類上亦能爭取更多的合作機會，創造雙贏。

本公司將持續以嶄新的風貌，陸續推出傳統文化美食商品；在大陸事業方面，本公司採取穩健保守的態度，一步一腳印，提升經營績效，以維護投資權益。另外，由於台灣及大陸的政府均大力支持與推動生技產業，加上兩岸豐沛的研究人才、生物多樣化等優勢，使得產業快速升級，兩岸的生技產業已漸受國際重視，本公司將與國內廠商及歐美、東北亞等廠商洽談品牌及技術合作，以期在台灣及中國大陸發展酵素、益生菌等各類生物科技與保健概念的商品，從預防醫學的視角出發，提供消費者綠色、樂活、養生、健康的食品及保健品，以期創造營收。

放眼 106 年，本公司將持續追求穩健的業績及獲利成長，提升經營績效，回饋股東們的期待。再次感謝各位股東、各位貴賓的蒞臨指導，並祝各位

身體健康 萬事如意

董事長 陳哲芳



敬上

106 年 6 月 28 日

二、營業報告書

(一)105 年度營業報告

金額單位：新台幣仟元

項 目	105 年度	%	104 年度	%	+/-%
營業收入	4,114,545	100.0	4,019,258	100.0	2.4
銷貨毛利	1,300,953	31.6	1,276,828	31.8	1.9
營業費用	1,332,561	32.4	1,467,322	36.5	-9.2
營業淨利	-31,608	-0.8	-190,494	-4.7	83.4
稅前利益	129,285	3.1	56,977	1.4	126.9
純益	115,377	2.8	59,728	1.5	93.2

本公司105年度合併營業收入為新台幣411,454萬元，較上年度增加9,529萬元，成長率2.4%，毛利額較上年度增加2,413萬元，營業費用率雖較去年同期降低4.1%，惟因海外轉投資公司處於開發市場階段，故營業損益仍呈現虧損3,161萬元，但已較去年減少虧損15,889萬元，稅後純益11,538萬元，相較於去年增加5,565萬元。

(二)106 年度營業計劃概要

106年經營團隊仍將持續秉持貫徹「讓明日更健康」的集團理念，除提供大眾高品質的文化美食及保健飲品外，更著重創造領導潮流商品到專注抗氧化、預防文明病等預防醫學的研究與開發，全力發展提升人類生命科學保健食品，同時與國外技術合作深入更先進的生技研究，讓愛之味食品生技集團推出的每一樣產品都充滿著愛心、良心、智慧與健康。

茲就106年營業計劃概述如下：

1.本公司106年度預計營收佔比依品類區分：

傳統美食類50%、健康飲品類45%、國際品牌類5%。

2.新商品開發：

(1)甜點類推出「黑糖蜜Q仙草」新品。嚴選沖繩天然無污染素材：黑糖蜜及搭配粉粿、大紅豆及油綠豆，富含礦物質、鐵質、維生素等營養成分，可以促進腸道蠕動、新陳代謝等作用。一向台灣大眾就喜歡吃仙草，因仙草有解火、解熱、清血的功效，搭配上粿粉、大紅豆及油綠豆，不僅更健康，口感更是豐富，有別與一般傳統仙草，相信愛之味「黑糖蜜Q仙草」更能贏得消費者的青睞。

(2)健康飲品仍以健康概念為訴求，主推「牛奶燕麥」、「御藜麥」、「新双健茶王」及「麥仔茶PET590」四支新品。

「牛奶燕麥」添加燕麥胚芽的豐富營養，健康UPUP，乳含量>50%，結合動物奶及植物奶的優勢，寡醣添加，維持消化道機能，榮獲國家健康食品認證；天天喝，免疫力天天長大。

「御藜麥」一次補充8種必需胺基酸加礦物質加膳食纖維，唯一全穀全營養、完全蛋白之鹼性食物，給大眾隨時享用超級食物藜麥的新纖食尚。

「新双健茶王」榮獲雙重健字號，市場唯一同時能不容易形成體脂肪及調節血脂茶飲、口味升級，再配上嶄新包裝設計，帶給大眾體脂肪、糖份同時out的新感受。

「麥仔茶PET590」由大麥萃取，真正止嘴乾，無咖啡因，不傷胃，添加

寡糖，榮獲腸道健康食品認證，是時下著重健康大眾聚餐時，替代啤酒的最佳飲料之一。

(3)沾醬類推出「沾光金桔香醋醬」新品，水果與糖醋醬完美結合，有台灣客家金桔、蘋果、番茄，酸酸甜甜的口感，絕妙的酸甜比，能讓口味大開，不論是配炸物、煎物及關東煮等，都特別美味。

(4)調理類推出「珍寶三明治鮭魚」新品，嚴選營養與肉質最佳之黃鰭鮭魚，絕不添加其他魚種、防腐劑、人工色素，搭配愛之味獨家口味調理配方，呈現鮭魚原始鮮美風味，營養不流失，是拌餐、入菜的健康好搭檔。

3.新品牌策略合作夥伴：

國際知名食品大廠「雀巢茶品NESTEA」自105年正式以品牌授權合作模式授權本公司，成為雀巢亞洲區重要戰略合作夥伴之一後，透過本公司的精英團隊與管理及銷售，立刻讓雀巢檸檬茶重返市場第一名。

106年將推出嶄新的「翡翠檸檬蜜茶」，創新市場其他品牌，推出天然蜂蜜添加，自然甜感，鮮榨檸檬汁，天然檸檬清香，再以特調黃金比例綠茶為基底，與雀巢檸檬紅茶相呼應，來滿足喜歡不同口味的大眾。

因應時代趨勢，消費者在追求天然健康之際，更期待口味帶來的飲食愉悅與健康同時兼得。本公司擁有優秀的研發團隊，每年皆研發創新具健康概念的美食、飲品與保健食品，未來仍將秉持「讓明日更健康」的核心理念，為社會大眾謀取更多「吃的健康」的福利。

(三)展望未來：

1.精耕通路，深化與通路端的合作關係

市場競爭日益激烈，與各通路商建立更緊密之夥伴關係更形重要。本公司將藉由目標管理的推動與完整的通路發展計畫，創造愛之味及通路與消費大眾三贏的局面。未來將以更多樣化的行銷活動，如：深入民心的廣告、多樣化與生動化賣場陳列，刺激消費者購買慾。並藉由強化店內佈置及活動露出，進一步提升貨架佔有率、市占率及銷量。

2.專注於品牌價值，提升品牌形象

愛之味長久以來持續關注市場發展趨勢，研發各種符合消費者需求的新產品，以掌握銷售先機，更會推出更多符合現代消費者需求的健康導向的食品、飲品、調理品、保健品等。藉由大量的媒體曝光，以及新舊媒體的組合運用，讓各年齡層的消費大眾都能認知到本公司品牌與商品力及品牌價值。另一方面，致力於行銷資源的投注與產品結構的改善，以及廣告行銷的整合，同時配合精耕通路，增進消費者的忠誠度及回購率，提高品牌市場佔有率及品牌資產。

3.更落實食品安全，為消費者把關

愛之味堅持產品品質三不政策：「不含防腐劑」、「不加人工香料」、「不加化學色素」，提供最安全、最健康的產品給消費者。每一罐產品皆通過食品衛生安全檢測，符合安全標準，主動為消費者把關。

本公司也設有中央健康科學研究所，擁有數十位國內外碩士博士及世界級尖端檢驗設備，附設檢驗分析中心，獲TFDA與TAF雙國家及專業認證，與國際接軌世界同步的檢驗儀器，如：高效能液相層析質譜儀、三聚氰胺檢測、塑化劑檢測、氣相層析質譜儀、農藥殘留檢測、原子吸收光譜儀、

礦物質檢測與重金屬分析為食安層層把關。

4.持續不斷的創新與研發，開拓更多商機

因應市場的快速變遷及消費者需求，本公司將以創新的技術研發更多的新商品，以滿足消費者多變的味蕾，拓展更多商機。在今年，「黑糖蜜 Q 仙草」、「牛奶燕麥」、「御藜麥」、「新双健茶王」及「麥仔茶 PET590」等，即是依此概念推出的新商品，一上市即深獲消費大眾的喜愛。愛之味中央健康科學研究所一貫秉持「產品品質自然化」、「製造技術科學化」、「健康食品大眾化」三大理念，提供最健康、安全、美味的商品給消費者。未來仍將持續創新研發食品科技，將生物技術運用在大自然的食材原料上。有鑒於現代文明病及慢性疾病的叢生，預防醫學亦是愛之味的研發核心理念，在此方面的努力已成為專業領域且績效卓越。「保健食品」的開發與上市即為針對現代人關心問題所特別研發，將把藥食同源的養身概念帶入，再結合尖端科研及嚴選天然原料及檢測，務求做到「安心、天然的健康保健品」。

5.穩定內需市場，積極拓展海外版圖

佈局全球，拓展海外市場，為愛之味品牌的永續發展開拓更多空間及格局。除努力透過前述的新品及既有產品、與雀巢的戰略合作、以及不斷為大眾帶來更多經食安把關的健康取向的產品外，愛之味也積極開拓海外市場，希望把「讓明日更健康」的品牌理念傳揚國際，目前本公司的產品有銷售到美洲、東南亞、港、澳及中國大陸，也已經與不少大陸知名品牌展開合作戰略伙伴的規劃，另一方面也準備進軍日本與韓國，相信在不久的將來，本公司的努力與品牌，會漸拓展到更多的海外版圖。

董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順



貳、公司簡介

一、公司簡介

設立日期：中華民國 60 年 6 月 26 日

- 1.創始：(1)民國 60 年 6 月陳鏡村先生創立本公司，原名國本產業股份有限公司，實收資本額 300 萬元，生產養豬、養雞飼料。民國 66 年設立醬菜食品罐頭工廠完工，開始生產脆瓜、辣瓜、豆瓣蘿蔔、蔭瓜、豆豉產品。民國 72 年 9 月更名為愛之味股份有限公司經營至今。
(2)自民國 61 年至 74 年間，共有五次現金增資，一次資本公積轉增資，一次盈餘轉增資及吸收合併愛之味食品工業股份有限公司，合併增資計 1 億 7 仟 7 佰萬元，增資後資本額達 1 億 8 仟萬元。
- 2.民國 75 年：(1)吸收合併愛心屋股份有限公司，合併增資 4 佰 9 拾 9 萬 2 仟元，資本額達 1 億 8 仟 4 佰 9 拾 9 萬 2 仟元。現金增資 3 仟 1 佰萬 8 仟元，合計資本額新台幣 2 億 1 仟 6 佰萬元。
(2)推出妞妞甜八寶新產品。
- 3.民國 76 年：推出人參醋、蘋果醋、馬上喝、香脆辣瓜等新產品。
- 4.民國 77 年：(1)現金增資 1 億 9 仟萬元及盈餘轉增資 5 仟 4 佰萬元，合計資本額新台幣 4 億 6 仟萬元。
(2)興建速食食品廠房，以應快速成長及新產品開發。
(3)推出蜜思果、珍珠圓、四川榨菜等新產品。
- 5.民國 78 年：(1)現金增資 2 億 2 仟 9 佰萬元及盈餘轉增資 1 億元，合計資本額 7 億 8 仟 9 佰萬元，並於 10 月 28 日經主管機關核准上市。
(2)擴建食品廠房、成品倉庫、興建及購置營業所；擴建豬舍、興建松山嶺農牧場以發展養豬事業。
(3)推出麻婆豆腐、素食沙茶醬等新產品。
- 6.民國 79 年：(1)資本公積轉增資 2 億 1 仟 1 佰萬元，合計資本額 10 億元。
(2)推出美食露、龍眼豆花、花生豆花、辣奇、仙草蜜、綠豆皇、牛奶花生、咖啡、巧克力等新產品。
- 7.民國 80 年：(1)資本公積轉增資 1 億 9 仟 8 佰萬元，現金增資發行特別股 3 億 5 仟萬元合計資本額 15 億 4 仟 8 佰萬元。
(2)推出土豆花蹄、紅燒獅子頭、紅燒牛腩、梅干扣肉、蔭瓜肉等中式調理食品；及素食紅燒香菇肉、素食魯肉燥、素食麻婆豆腐等素食罐頭。推出花蜜紅茶、白鶴靈芝、楊桃汁、V21 綜合果汁、烏梅汁、小仙珠等飲料休閒食品罐頭。
- 8.民國 81 年：(1)資本公積轉增資 7 仟 1 佰 8 拾 8 萬元，合計資本額 16 億 1 仟 9 佰 8 拾 8 萬元。
(2)推出冬瓜茶、麥香紅茶等飲料產品、咖哩素肉、豆豉排骨、苦瓜排骨、咖哩豬肉等調理罐頭。

- 9.民國 82 年：(1)推出雪花椰果、杏仁派、花生派、木瓜珍珠、烏龍茶等飲料系列罐頭。
- (2)所經營之飼料及畜牧業務因產品附加價值低，及防治污染成本高，故於 82 年第一季停止其業務，以提高經營效率。
- (3)為朝多元化經營及充分有效利用公司土地資源，於 82 年增設營建部門。
- (4)資本公積轉增資 1 億 2 仟 6 佰 9 拾 8 萬 8 仟元，現金增資 1 億 2 仟萬元，合計資本額 18 億 6 仟 6 佰 8 拾 6 萬 6 仟元。
- 10.民國 83 年：(1)資本公積轉增資 1 億 6 仟 3 佰 1 拾 3 萬 2 仟元，合計資本額 20 億 3 仟萬元。
- (2)食品部推出當歸羊肉調理罐頭，紙包之檸檬茶、桂香烏龍茶、綠茶及保特瓶裝之烏龍茶、莎莎亞椰奶飲料產品。
- (3)營建部興建「愛家邨」透天花園別墅 19 戶。
- 11.民國 84 年：(1)推出紅豆粉粿甜點罐頭，素高湯、鮪魚鬆調理罐頭，麥仔茶、洛神茶、青草茶、運動飲料及蘋果汽水等飲料系列罐頭。
- (2)資本公積轉增資 1 億 6 仟 8 佰萬元及盈餘轉增資 1 億 6 仟 8 佰萬元，合計資本額 23 億 6 仟 6 佰萬元。
- 12.民國 85 年：(1)資本公積轉增資 1 億 4 仟 1 佰 1 拾 2 萬元，合計資本額 25 億零 7 佰 1 拾 2 萬元。
- (2)推出金桔檸檬、薑汁鹹魚、照燒魚柳等產品。
- 13.民國 86 年：(1)資本公積轉增資 1 億 2 仟 5 佰 3 拾 5 萬元及盈餘轉增資 2 億 5 仟零 7 拾 1 萬元，合計資本額 28 億 8 仟 3 佰 1 拾 8 萬元。
- (2)推出台式泡菜、韓式泡菜、牛蒡絲、豆漿、夏威夷果汁、甘蔗蘆筍汁、蔗筍水椰子、冬瓜青草茶、莎莎亞柚、洛神蜜、金桔蜜、四味果汁、牛奶燕麥粥等產品。
- 14.民國 87 年：(1)資本公積轉增資 1 億 6 仟 1 佰 4 拾 5 萬元及盈餘轉增資 2 億 5 仟 6 佰 6 拾萬元，合計資本額 33 億零 1 佰 2 拾 5 萬元。
- (2)推出剝皮辣椒、蒟蒻綠豆粉粿、黑麥茶、紅甘蔗蘆筍汁。
- 15.民國 88 年：(1)資本公積轉增資 9 仟 2 佰 4 拾 3 萬元及盈餘轉增資 7 仟 2 佰 6 拾 3 萬元，合計資本額 34 億 6 仟 6 佰 3 拾 1 萬元。
- (2)推出紅豆奶、花生奶、檸檬蘆筍汁、燻香土豆及 HELLO KITTY 系列產品。
- 16.民國 89 年：(1)資本公積轉增資 1 億零 3 佰 9 拾 9 萬元及盈餘轉增資 6 仟 9 佰 3 拾 3 萬元，合計資本額 3 拾 6 億 3 仟 9 佰 6 拾 3 萬元。
- (2)推出紐西蘭奶茶、綠奶茶、牛蒡茶、酸辣醬、素健沙茶醬、網客等產品。
- 17.民國 90 年：(1)推出蜂蜜冰糖海燕窩、梅子冰糖海燕窩、海苔醬、火鍋黨—韓式泡菜鍋、麻辣臭豆腐鍋、蒟蒻珍珠圓、珍珠奶茶、仙楂烏梅汁、柳丁汁、芭樂汁、PET2000清爽鮮綠茶以及甘醇烏龍茶等產品。

- (2)業務用包裝產品：木耳金針菇、滷味筍乾、條瓜等產品。
- (3)召開股東大會改選董事，變動達三分之一以上，業已依主管機關相關規定辦理公告申報之；並於6月12日改聘新任總經理並兼任發言人。
- 18.民國91年：推出山藥麵筋、CPP牛奶花生、鮮採蕃茄汁系列、餐飲用大包裝椰奶、綠茶王等、鮮脆條瓜、日式筍干等產品。
- 19.民國92年：推出鮮採蔬果汁、鮮採柑橙汁、健康益多油、橄欖葡萄籽油、金龍28°C高粱酒、庫克船長咖啡、洛神花保健膠囊、蕃茄高湯鍋底、蕃茄麻辣鍋底、高原鮮奶優酪乳、冰棒、冰淇淋等產品。
- 20.民國93年：推出花青素葡萄籽、紅芭樂汁、洛神花保健飲品、洛神花保健飲料、大麥茶、迷你鮭魚片、葵花葡萄籽健康油、高原鮮奶、優酪乳零脂肪、紅芭樂汁、金桔柳橙、芒果汁、高原全脂鮮奶、高原低脂鮮奶、洛神花膠囊。
- 21.民國94年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資6仟8佰6拾3萬元，合計資本額3拾7億0仟8佰2拾6萬元。
- (2)推出健康の油切綠茶、健康の油切普洱茶、威廉奶茶、蘋果多酚美容健康果汁、香辣醬、黃金葡萄籽油、牛媽媽全脂鮮乳、哈密瓜調味乳、榛果巧克力調味乳、窈窕檸檬活菌發酵乳、窈窕蘋果活菌發酵乳、原味乳酸菌活菌發酵乳、覆盆子綜合梅汁、鳳梨蕃茄汁、健康流行去糖茶(玉露綠茶)、蔬菜果汁調味乳、牛媽媽果汁調味乳、牛媽媽麥芽調味乳、牛媽媽巧克力調味乳等產品。
- 22.民國95年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資6仟8佰6拾3萬元，合計資本額3拾7億7仟6佰8拾9萬元。
- (2)推出金珍菇醬菜、流糖茶-玉露綠茶、流糖茶-青心烏龍、流糖茶-茉莉綠茶、油切綠茶、黃金綠茶、黃金烏龍茶、黃金油切綠茶、黃金油切烏龍茶、可立噢竹炭礦泉水、莎莎亞椰奶、普洱茶、黃金葡萄籽油、鳳梨蕃茄汁、梅子蕃茄汁、oligo麥仔茶、高原蔬菜果汁牛奶、初乳牛奶等產品、健康有理「納豆激酶」、健康大亨「三合一茄紅素養生粉」。
- 23.民國96年：推出沖繩島黑八寶、寒天流糖-高山綠茶、寒天油切-黃金烏龍、金茶壺百草茶、御真菇醬菜、北歐青花魚、蕃茄汁(強化膳食纖維)、兒茶素健康油切綠茶、玉米奶、藍莓荔枝、三葉茗茶(炭焙烏龍、冰釀綠茶)、中華茶館(青草茶、冬瓜茶)、寒天檸檬、寒天百香綠、藍心莓黑加崙蔓越莓汁、寒天仙草凍、寒天黑糖冬瓜凍、健康流糖窈窕膠囊、愛健窈窕絕配膠囊、健康流糖窈窕茶包、健康流糖窈窕立體茶包、愛健牛蒡保健膠囊、愛健GOBO牛蒡菁華素、愛之味葡萄糖胺七效合一保健膠囊。

- 24.民國 97 年：(1)現金增資普通股7億元，合計資本額4拾4億7仟6佰8拾9萬元。
(2)推出產品愛之味寒天露、3A 挺直健康股錠、寒天愛多多、冰燒仙草、檸檬梅子綠茶、三葉茗茶-靜崗(無糖)、油切分解茶、寒天蜂蜜綠茶、寒天芭樂綠茶、濃味仙草茶、油切咖啡(無糖、微甜)、純濃燕麥(原味、香乳)、紅金健康金庫蕃茄汁、愛之味山苦瓜健康錠、沖繩健康窈窕茶、愛之味 3A 視元素保健膠囊、愛健茄紅素保健膠囊、愛健三切窈窕膠囊、健康油切兒茶素窈窕膠囊、愛之味健康糖切茶等保健產品。
- 25.民國 98 年：(1)98 年 9 月 29 日改選陳哲芳先生為董事長，陳鏡村先生為永久創辦人。
(2)推出寒天濃味仙草、紅豆燕麥、蜂蜜燕麥、寒天柳橙、寒天檸檬紅茶、寒天咖啡凍、寒天奶茶凍、純濃燕麥(紅豆、蜂蜜)PET350、五穀奶、五穀奶 OligoPET1000、椰果泡菜(濟州島香辣、北海道起司)、橄欖葡萄籽油、超低油煙健康油、紅金健康金庫舒暢活菌膠囊、紅金健康金庫油切窈窕益生菌、愛健窈窕輕暢膠囊、鮑菇素肉(180g、370g)、素韓式泡菜(180g、360g)系列、歡喜醬菜禮盒、薏仁寶 340g、寒天濃味仙草(600g、990g)系列、橄欖葡萄籽油 1.5L、超低油煙健康油 2.6L 等產品。
- 26.民國 99 年：推出五穀奶 OligoPET350、素香菇滷肉燥 350g、漢方麻辣醬 165g、素道炸醬 250g、黑糖桂圓核桃、黑糖紫米紅豆、薏仁紫芋山藥、薏仁鮮奶燕麥、寒天白葡萄蘆薈 330g、真珠薏仁露 1000g、350g、寒天古早仙草 PP460、寒天冬瓜 PP460 等產品。
- 27.民國 100 年：(1)發行國內第一次有擔保轉換公司債新台幣壹拾壹億元及國內第二次無擔保轉換公司債新台幣參億元。
(2)現金增資普通股5億元，合計資本額4拾9億7仟6佰8拾9萬元。
(3)推出莎莎亞慕沙美經典拿鐵(濃茶拿鐵)、愛之味油切咖啡(無糖)、HappyRanch 快樂健康奶 PET900、鮮採蕃茄醬、壽喜燒鰻(照燒、麻辣風味)、和風燒肉醬、古早味鹹粥、英式分解茶、山苦瓜分解茶、雙健茶王-英式紅茶、平安發仔茶 540g、油切紅茶、薏仁麥仔茶、紫蘇烏梅露、茉莉蜜茶、梅子楊桃汁、梅子蕃茄汁、日式綠茶。Oligo 蕃茄汁、鮮採蕃茄汁、OEMGA 黃金調和油系列、優質芥花耐高溫調和油系列、愛健茄紅素種籽的力量、愛之味亮淨美顏三效錠、納豆激酶新一代複方膠囊等多項產品。
- 28.民國 101 年：推出 HappyRanch 快樂健康奶 PE1837、HappyRanch 快樂健康奶法式濃密栗子風味及核桃巧克力風味 PET900、紫心地瓜、鮮採蕃茄汁 PP450、純濃燕麥原味(PET880、300)、純濃燕麥(紅豆、香乳、蜂蜜) PET880、五穀奶 PET880、真珠薏仁露 PET300、韓(義)式鯖魚、IQ 核桃奶、麥仔茶(包)、CLIO 天然含氧冰河水、雙健茶王-法式白茶、分解茶(秋薑黃)、平安發仔茶 1000g、椰奶(清爽配方) 600g、椰奶(利樂鑽)250g、炒匠(165g 及 360g)、麥仔茶 540g、AAA

健康鮪魚 150g、愛健頂級魚油等產品。

- 29.民國 102 年：(1)發行國內第三次無擔保轉換公司債新台幣壹拾億元。
(2)推出脆瓜 380g、黃金比例(2.0L、2.6L)、歐風冷壓(2.0L、2.6L)、紅豆燕麥 TPA250g、五穀燕麥 TPA250g、葡萄蔓越莓汁 1000g、麥仔茶 2000g、亮淨美顏三效錠、阿里山茶油雲筍、快樂活力安營養沖泡包。
- 30.民國 103 年：推出黑木耳筍絲 190g、水果泡菜 190g、甜辣醬軟管 390g、AAA 鮪魚塊 170g、蕃茄 TPA250、輕檸茶 530ml、柚子綠茶 600g、健康の油切 500g、瑪黛分解茶 600g、雙健茶王 PET1000、蕃茄紅芭樂 PET1000、純濃燕麥(香純)TPA250、威廉阿拉比卡咖啡 TPA250、威廉錫蘭奶茶 TPA250、寒天凍飲-仙草、檸檬、百香綠茶、烏梅 PP400、紅色密碼茄紅素膠囊。
- 31.民國 104 年：(1)註銷庫藏股1億0仟4佰8拾4萬元，註銷後資本額為4拾8億7仟2佰0拾5萬元。
(2)推出鮮味脆瓜 3kg、青脆菜心 3kg、珍保玉筍 3kg、QQ 麵筋 3kg、甜辣醬丫丫瓶 390g(軟管)、奶酪紅豆 CAN340g、厚切鮪魚 170g、萬丹紅紅豆水 PET540g、御白玉薏仁水 PET540g、經典蘋果檸檬汁 PET300、經典藍莓葡萄汁 PET300、經典蘋果石榴汁 PET300、運動補給檸檬椰子 PET590、運動補給蘋果椰子 PET590、芒果燕麥 PET290、芒果燕麥 PET880、奇異果燕麥 PET290、奇異果燕麥 PET880、紅神纖洛神花健康膠囊。
- 32.民國 105 年：(1)資本公積轉增資 7 仟 3 佰零 8 萬元，合計資本額 4 拾 9 億 4 仟 5 佰 1 拾 3 萬元。
(2)推出黑豆蔭脆瓜 130g、蒟蒻紅豆粉粿 CAN340g、丹東紅御膳貢粥 CAN340g、綠豆意人爽 CAN340g、黑豆水 PET530g、洛神紅纖 PET530g、雀巢檸檬茶 TBA300、雀巢檸檬茶 PET530、雀巢檸檬茶 PET990、雀巢檸檬茶 PET1250、嘉紛娜蘋果水 PET530、嘉紛娜西瓜水 PET530、嘉紛娜苦瓜水 PET530、嘉紛娜-佛州香橙全果汁 PET268、嘉紛娜-多酚蘋果全果汁 PET268、牛奶花生飲 PET880、安達康二型膠原保健膠囊。
- 33.民國 106 年：截至 3 月 31 日止已推出愛之味麥仔茶 NPET590(新)、沾光金桔香醋醬 165g、牛奶燕麥 PET290、御藜麥 PET280

二、公司沿革

- (一)最近年度及截至年報刊印日止，公司併購、重整之情形：本公司無此情事。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止，轉投資關係企業情形：
轉投資關係企業情形請參閱本年報第 42 頁。
- (三)最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十大股東股權大量移轉或更換、經營權之改變：
股權移轉情形請參閱本年報第 40 頁；經營權並無改變。
- (四)最近年度及截至年報刊印日止，經營方式或業務內容重大改變：
本公司無此情事。
- (五)最近年度及截至年報刊印日止，其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司影響：本公司無此情事。

參、公司治理報告

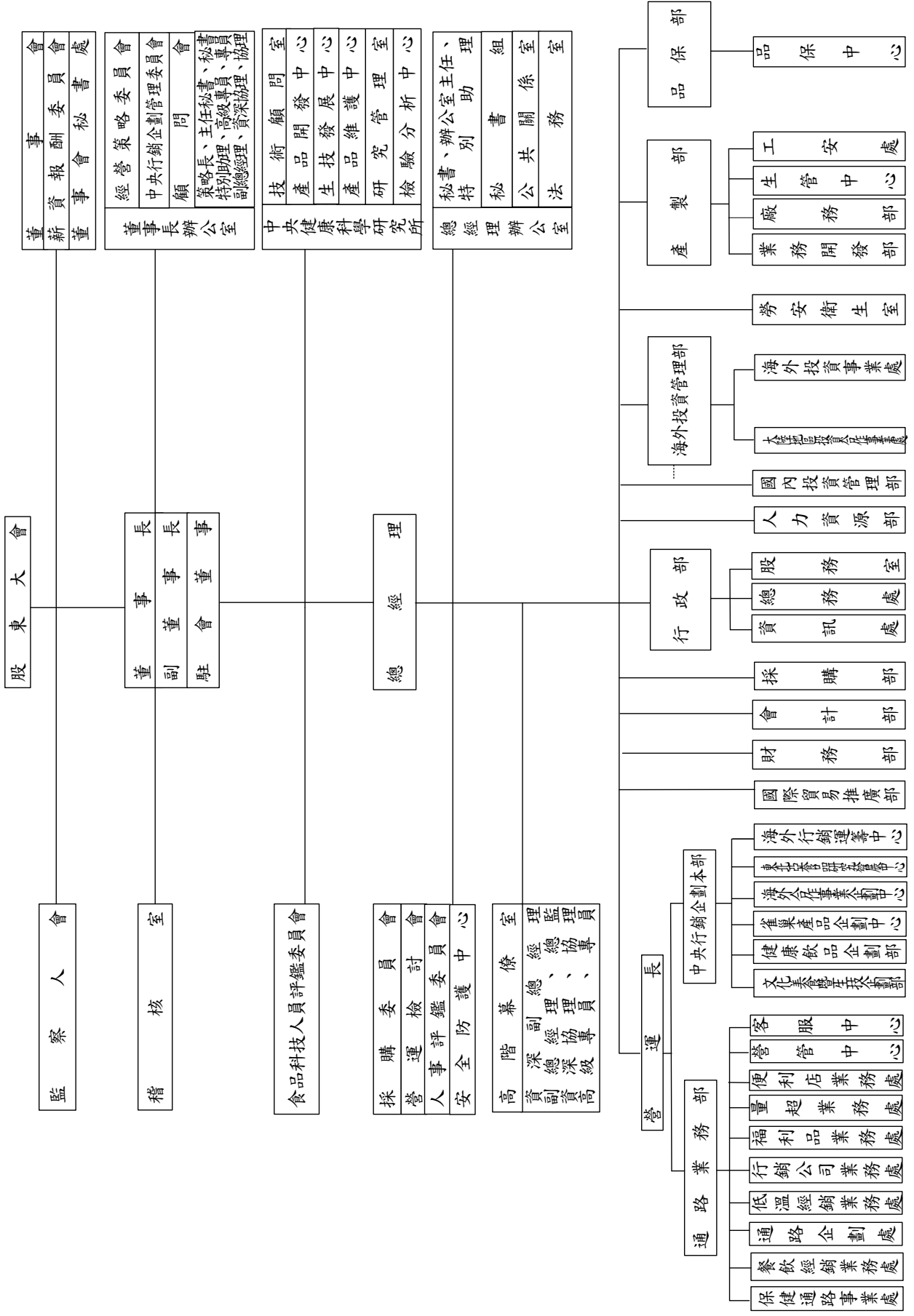
一、組織系統

(一)主要部門所營業務

部 門 名 稱	工 作 職 掌
董事長辦公室	依股東會及董事會之議決事項為公司經營管理之規劃、推動、協調及維護與管理。
總經理辦公室	<ul style="list-style-type: none"> —法務室，負責處理合約、訴訟、智慧財產權等業務。 —公共關係室，維護企業文化、提昇公司形象及客戶滿意度管理，促進公司信譽。 —秘書組，負責內、外部連繫、溝通及安排主管之各項事宜。
高階幕僚室	負責審閱或審查或徵詢，提供意見供決策者參考或判定。
稽核室	負責督促內部各單位及子公司定期檢查其內部控制制度，促進企業組織之有效經營、強化公司治理。
中央健康科學研究所	<ul style="list-style-type: none"> —技術顧問室，負責公司產品、技術之諮詢及顧問。 —產品開發中心，負責新產品、新技術、新素材研究開發。 —生技發展中心，負責生技產品之研究開發。 —產品維護中心，負責新產品及現有產品競爭力之維護。 —研究管理室，負責產品配方及技術之檔案管理。 —檢驗分析中心，負責原物料、樣品、成品檢驗分析。
品保部	負責產品用料、成品檢驗，品質管制及維護，產品安全與生產流程改善之推動。
產製部	<ul style="list-style-type: none"> —廠務部，負責產品製造、機械設備之保養維護。 —生管中心，負責擬定生產作業計劃及追蹤、執行品項控制、產銷協調。 —工安處，負責工業安全之管理與督導、設施之維護與管理。 —業務開發部，負責部門預算編制與目標之達成，開發與維護同業代工業務。
勞安衛生室	綜理勞工安全衛生制度規劃，推動職業安全衛生管理，以建立安全健康之工作職場。
海外投資管理部	<ul style="list-style-type: none"> —海外投資管理處，負責海外投資評估分析及海外轉投資公司之監理。 —大陸地區投資合作事業處，負責海外投資評估分析及海外轉投資公司溝通之平台。
國內投資管理部	負責投資評估分析及國內轉投資公司之監理。
人力資源部	負責人力資源策略規劃與人事管理、制(修)訂各項管理規章及教育訓練規劃等事宜。
行政部	<ul style="list-style-type: none"> —資訊處，負責資訊策略之規劃及 ERP 系統之開發與維護，軟硬體管理及維護。 —總務處，負責環境衛生、安全及固定資產(含車輛等)設備、倉儲管理及其他庶務性管理與維護。 —股務室，與股務代理部之工作需求內容洽商、籌備股東會、股東股務事宜之諮詢及公告申報事宜等。
採購部	負責採購業務之策劃與執行及供應商之聯繫及管控。
會計部	負責帳務處理、成本分析、損益計算、預算編製等有關事宜。
財務部	負責資金調度、銀行額度之申請，並維護銀行往來關係。
中央行銷企劃本部	<ul style="list-style-type: none"> —文化美食暨生技保健企劃部，負責台灣各通路文化美食系列商品之新品提案開發、廣告媒體規劃、創意發想及規劃行銷企劃工作等。 —健康飲品企劃部，負責台灣各通路健康飲品系列商品之新品提案開發、廣告媒體規劃、創意發想及規劃行銷企劃及含負責網路發展與行銷工作等。 —雀巢產品企劃中心，負責代理國際品牌系列商品之新品提案開發、廣告媒體規劃、創意發想及規劃行銷企劃等。 —海外行銷運籌中心，負責海外地區發展產品策略及廣告策略運籌。
通路業務部	<ul style="list-style-type: none"> —餐飲經銷通路部，負責部門預算編制與目標之達成，開發、維護及執行餐飲經銷通路之業務。 —保健通路事業處，負責保健產品之規劃、行銷通路開發及管理。 —通路企劃處，負責業績目標達成，通路促銷、費用控管、價盤規劃、終端排面、價位查核。 —低溫經銷業務處，負責部門預算編制與目標之達成，開發冷藏冷凍食品通路之業務。 —行銷公司業務處，負責部門預算編制與目標之達成，開發及管理市面通路之業務。 —福利品業務處，負責部門預算編制與目標之達成，維護及執行軍公教全聯之業務，並含商品陳列、貨架管理、促銷等活動之執行。 —量超業務處，負責部門預算編制與目標之達成，維護及執行量販與超市通路之業務，並含商品陳列、貨架管理、促銷等活動之執行。 —便利店業務處，負責部門預算編制與目標之達成，開發及維護便利店通路之業務。 —營管中心，負責信用額度控管及出貨、帳款管理，營業點存量管制，銷售業績統計分析及產銷協調資料提供及商品毛利分析等。 —客服中心，綜理客訴案件之處理。
國際貿易推廣部	負責開發海外市場，擴展國際貿易出口業務。

愛之味股份有限公司 組織圖

(二)公司組織系統圖(106.5.15)



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

(一) 董事及監察人資料

106年4月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時		現任		配購、未成在	配購、未成在	利用他人名義持有	主要(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	其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%	股數	持股%						股數	持股%	職稱
董事	中華民國	陳添清文教基金會	—	105.06.28	3年	90.05.29	2,177,328	0.45	2,209,987	0.45	0	0.00	0	—	—	—	—	
董事	中華民國	代表人:陳哲芳	男	—	—	—	—	—	4,058,602	0.82	2,616,573	0.53	0	0.00	本公司董事長	董事長	陳鏡仁 陳冠舟 陳冠翰	兄弟 父子 父子
董事	中華民國	阿斯企業公司	—	105.06.28	3年	93.06.01	20,473,394	4.20	20,780,494	4.20	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人:陳鏡仁	男	—	—	—	—	—	1,673,563	0.34	901,873	0.18	0	0.00	本公司副董事長	董事長	陳哲芳 李建宏 陳冠翰 陳冠德	兄弟 姻親 父子 父子
董事	中華民國	英吉利國際諮詢顧問公司	—	105.06.28	3年	99.06.17	3,006,904	0.62	3,052,007	0.62	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人:謝顯爵	男	—	—	—	—	—	1,718	—	0	0.00	0	—	本公司董事會主任秘書	無	無	無
董事	中華民國	村園和業公司	—	105.06.28	3年	99.06.17	2,938,125	0.60	2,982,196	0.60	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人:陳志展	男	—	—	—	—	—	2,556,324	0.52	193,865	0.04	0	0.00	本公司總經理	無	無	無
董事	中華民國	阿斯國際開發公司	—	105.06.28	3年	99.06.17	1,990,000	0.41	2,019,850	0.41	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人:梁懷信	男	—	—	—	—	—	0	0.00	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	台富國際公司	—	105.06.28	3年	102.06.28	1,029,000	0.21	1,044,435	0.21	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人:吳佳德	女	—	—	—	—	—	0	0.00	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	台灣第一生七科技公司	—	105.06.28	3年	105.06.28	3,030,000	0.62	3,075,450	0.62	0	0.00	0	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人:陳冠舟	男	—	—	—	—	—	2,860,920	0.58	678,780	0.14	0	0.00	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	曾勇夫	男	105.06.28	3年	105.06.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	—	—	—	—	—
獨立董事	中華民國	吳永乾	男	105.06.28	3年	105.06.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	—	—	—	—	—
監察人	中華民國	上鉅國際公司	—	105.06.28	3年	99.06.17	859,209	0.18	872,097	0.18	0	0.00	0	—	—	—	—	—
監察人	中華民國	代表人:王子鏞	男	—	—	—	—	—	0	0.00	0	0.00	0	—	—	—	—	—
監察人	中華民國	樂山投資公司	—	105.06.28	3年	96.06.13	1,015,812	0.21	1,031,049	0.21	0	0.00	0	—	—	—	—	—
監察人	中華民國	代表人:李建宏	男	—	—	—	—	—	0	0.00	1,758,501	0.36	0	0.00	艾康生技股份有限公司總經理 台耀化學股份有限公司董事	董事長	陳鏡仁 陳冠德	姻親 配偶
監察人	中華民國	東台灣文創產業開發公司	—	105.06.28	3年	102.06.28	1,152,000	0.24	1,169,280	0.24	0	0.00	0	—	—	—	—	—
監察人	中華民國	代表人:陸醒華	男	—	—	—	—	—	0	0.00	240,846	0.05	0	0.00	靖洋傳媒科技公司董事長	無	無	無

註：台富國際公司之代表人吳佳德小姐於105/8/15新任；英吉利國際諮詢顧問公司之代表人謝顯爵先生於105/11/7新任。

1.董事、監察人屬法人股東之前十大股東：

106年3月31日

董事、監察人 屬法人股東名稱	法人股東之前十大股東及其持股比例	例
陳添濤文教基金會	不適用	
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司 27.98%、和園投資(股)公司 23.13%、台灣第一生化科技(股)公司 7.28%、台灣新日化(股)公司 6.41%、和鼎國際開發(股)公司 4.21%、洪玉英 3.06%、樂山投資開發(股)公司 3.03%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 2.32%、村園和業(股)公司 2.88%、陳志鴻 1.29%	
英吉利國際諮詢顧問(股)公司	洪玉英 31.60%、陳冠如 24.00%、陳冠翰 24.00%、陳冠舟 19.60%、洪玉女 0.40%、李秋雯 0.40%	
村園和業(股)公司	胡長姣 20.00%、陳志鴻 18.00%、陳志展 15.00%、陳志倫 15.00%、汪元慧 13.50%、陳孝慈 2.84%、陳孝和 2.83%、陳孝為 2.83%	
耐斯國際開發(股)公司	和田國際開發有限公司 30.00%、匯孚投資開發(股)公司 31.12%、和盟流通(股)公司 10.20%、台灣化粧品(股)公司 8.83%、七陽實業(股)公司 3.21%、哥蘭(股)公司 16.63%	
台富國際(股)公司	耐斯企業(股)公司 28.34%、愛之味(股)公司 24.83%、愛心屋行銷(股)公司 14.29%、愛寶諾國際開發(股)公司 12.46%、和園投資(股)公司 10.48%、味王(股)公司 4.32%、麥寶丹麥餅干食品(股)公司 3.72%、和鼎國際開發(股)公司 0.37%、蕭嘉成 0.09%、郭謝嫌 0.05%	
台灣第一生化科技(股)公司	愛之味(股)公司 39.14%、保力達(股)公司 8%、京泰發展有限公司 8%、和園投資(股)公司 5.85%、達泰投資(股)公司 4%、何志強 4%、耐斯企業(股)公司 2.61%、顧芸 1.41%、雷鷹保全(股)公司 1.35%、林登飛 1.28%	
上鉅國際(股)公司	楊敏 19.09%、張慧貞 19.09%、楊心怡 16.36%、楊敏娜 13.64%、賴麗珣 13.64%、楊雯娜 9.09%、陳芷彤 9.09%	
樂山投資(股)公司	鄭亞欣 28.00%、陳冠豪 20.00%、陳宣慧 20.00%、李建宏 12.00%、葉蘭心 12.00%、袁素梅 4.00%、陳冠華 4.00%	
東台灣文創產業開發(股)公司	東台灣資源開發(股)公司 39.78%、劍湖山世界(股)公司 30.00%、愛之味(股)公司 15.00%、七陽實業(股)公司 10.00%、耐斯企業(股)公司 5.00%、唐麗文化媒體(股)公司 0.22%	

2.法人股東之前十大股東為法人者(指上表右欄為法人者)其前十大股東：

106年3月31日

法人股東名稱	股東	東	之	前	十	大	股	東	及	其	持	股	比	例	
和園投資(股)公司	英吉利國際諮詢顧問(股)公司	19.00%	、	陳志鴻	18.13%	、	袁素梅	15.63%	、	洪玉英	11.83%	、	陳志展	5.71%、胡長姣	4.45%、
	楊雯娜	2.22%	、	陳鏡潭	2.10%	、	張志毓	1.75%							
台灣新日化(股)公司	新日本理化株式會社	43.72%	、	台灣第一生化科技(股)公司	19.86%	、	耐斯企業(股)公司	15.66%	、	台富食品工業(股)公司	7.67%	、	陳一彥	3.45%	、
	山之音樂製作有限公司	0.70%	、	和園投資(股)公司	0.58%	、	樂山投資(股)公司	0.40%	、	村園和業(股)公司	0.40%	、	張嘉恩	0.37%	
和鼎國際開發(股)公司	耐斯企業(股)公司	49.07%	、	愛之味(股)公司	48.98%	、	和田國際開發有限公司	0.53%	、	陳志鴻	0.29%	、	胡長姣	0.29%	、
	國本投資開發(股)公司	0.26%													
和田國際開發有限公司	耐斯企業(股)公司	94.71%	、	和園投資(股)公司	1.26%	、	唐盛國際企業顧問(股)公司	1.25%	、	和愛通商(股)公司	1.22%	、	國寶投資開發(股)公司	0.99%	、
	胡長姣	0.19%	、	袁素梅	0.14%	、	汪元慧	0.10%							
匯孚投資(股)公司	耐斯國際開發(股)公司	30.30%	、	和鼎國際開發(股)公司	30.30%	、	和田國際開發有限公司	30.30%	、	和盟流通(股)公司	7.58%	、	七陽實業(股)公司	1.52%	
和盟(股)公司	愛之味(股)公司	43.44%	、	耐斯企業(股)公司	49.69%	、	台富食品工業(股)公司	6.25%	、	村園和業(股)公司	0.62%				
台灣化粧品(股)公司	和園投資(股)公司	95.59%	、	和鼎國際開發(股)公司	3.52%	、	和愛通商(股)公司	0.76%	、	胡長姣	0.03%	、	袁素梅	0.03%	、
	洪玉英	0.03%	、	張志毓	0.03%										
七陽實業(股)公司	大田崗育樂開發(股)公司	100%													
哥蘭(股)公司	七陽實業(股)公司	98.18%													
愛心屋行銷(股)公司	愛之味(股)公司	100%													
愛寶諾國際開發(股)公司	和豐國際開發有限公司	46.00%	、	愛之味(股)公司	19.00%	、	七陽實業(股)公司	18.50%	、	匯孚投資開發(股)公司	12.00%	、	台灣化粧品(股)公司	4.50%	、
	浩祥貿易(股)公司	9.837%	、	全威投資(股)公司	9.760%	、	僑果實業(股)公司	9.494%	、	味丹企業(股)公司	6.057%	、	三樂投資開發(股)公司	4.327%	、
	謙順行(股)公司	3.650%	、	大洋僑果(股)公司	3.340%	、	僑果企業(股)公司	3.006%	、	羅威信投資有限公司	2.430%	、	萬果貿易(股)公司	2.177%	
麥寶丹麥餅干食品(股)公司	郭微章	58.00%	、	王淑英	12.00%	、	郭微慶	12.00%	、	郭微美	6.00%	、	郭微玲	6.00%	
京泰發展有限公司	香港商京泰實業(集團)有限公司	100%													
達泰投資(股)公司	耀華電子(股)公司	100%													
雷鷹保全(股)公司	愛之味(股)公司	100%													
東開台灣發(股)公司	耐斯企業(股)公司	45.83%	、	愛之味(股)公司	32.94%	、	劍湖山世界(股)公司	11.48%	、	唐麗文化媒體(股)公司	9.75%				
劍湖山世界(股)公司	台富食品工業股份有限公司	8.38%	、	愛之味(股)公司	7.25%	、	兆豐國際商業銀行(股)公司	1.74%	、	耐斯企業(股)公司	1.39%	、	耐斯國際開發(股)公司	1.23%	、
	和園投資(股)公司	1.10%	、	陳貞杏	0.93%	、	德產汽車貿易(股)公司	0.77%	、	陳正嘉	0.68%	、	愛寶諾國際開發(股)公司	0.61%	
唐麗文化媒體(股)公司	耐斯企業(股)公司	19.74%	、	和盟流通(股)公司	19.74%	、	愛之味(股)公司	18.97%	、	劍湖山世界(股)公司	16.81%	、	匯孚投資開發(股)公司	10.73%	、
	和園投資(股)公司	7.07%	、	和鼎國際開發(股)公司	3.28%	、	和園投資(股)公司	2.16%	、	唐盛國際企業顧問(股)公司	1.51%				

3.董事及監察人獨立性情形

106年3月31日

姓名	條件	符合獨立性情形										兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
		是否具有五年以上專業資格及下列工作經驗 商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	非公司之關係企業之受僱人	非本公司之董事、監察人或受僱人	非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或直系血親屬	非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有百分之十以上之股份或持有百分之十以上之自然股	非與公司有業務往來之特定公司(理事、監察人)或持有百分之五以上股東	非為公司或關係企業提供商務、法律、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨立之關係	未與其他董事間具有配偶或二親等以內之關係	未有公司法律第30條各款情事之一	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選		
董事長 陳添濤 代表人：陳基會 金基會 陳基會	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓											0
副董事長 耐斯代表人：陳鏡仁	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓											0
董事 英利代表人：謝顯壽	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								0
董事 村園代表人：陳志展	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								0
董事 耐斯國際開發(股)公司代表人：梁懷信	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓	✓		✓								0
董事 台富代表人：吳佳	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								0
董事 台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳冠舟	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								0
獨立董事 曾勇	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								1
獨立董事 吳永乾	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								3
監察人 上鉅國際(股)公司代表人：王子鏞	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								0
監察人 樂山投資(股)公司代表人：李建宏	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								0
監察人 東發(股)公司代表人：陸醒	商務、法官、檢察官、會計師或其所屬之專業團體之相關私立學校講師以上	✓			✓								0

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106年4月30日

職稱	國籍	姓名	性別	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	陳志展	男	102.07.08	2,556,324	0.52	193,865	0.04	0	0.00	愛之味股份有限公司副總經理 英國諾丁漢大學商學碩士	台灣第一生技公司董事	無	無	無
所長	中華民國	陳冠翰	男	99.01.01	3,058,180	0.62	0	0.00	0	0.00	美國康乃爾大學生命科學院 食品工程博士及博士後研究	台灣第一生技公司董事長 和康通商公司監察人	無	無	無
主任秘書	中華民國	謝顯爵	男	105.2.24	1,718	-	0	0.00	0	0.00	中原大學 電子學系	和康通商公司監察人	無	無	無
總稽核	中華民國	李麗珍	女	102.07.08	39,089	0.01	12,271	0.00	0	0.00	劍湖山世界公司總稽核 中正大學勞工研究所	雲乳食品科技公司監察人	無	無	無
副總經理	中華民國	李明貴	男	99.01.01	282	-	322	-	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學企業管理研究所	雲乳食品科技公司董事	無	無	無
營運長	中華民國	陳建華	男	103.03.01	57,637	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司資深經理 東海大學食品暨生物所	愛心屋行銷公司董事	無	無	無
總監	中華民國	林迺賓	男	105.2.19	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立政治大學 銀行學系	台灣第一生技公司總監	無	無	無
總監	中華民國	胡淑媚	女	102.02.01	60,900	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 文化大學中文系	和康通商公司董事	無	無	無
總監	中華民國	陳泰和	男	104.04.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司顧問 台灣大學國際企業所	無	無	無	無
總監	中華民國	陳冠鏘	男	95.07.01	1,272,592	0.26	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 美國麻州大學商學系	台灣第一生技公司監察人 和康通商公司監察人	協理	陳宣慧	兄妹
總監	中華民國	樊謙騰	男	103.08.12	2	-	0	0.00	0	0.00	愛之味公司主任 東海大學食品暨生物所	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	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	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率			職稱	姓名	關係
總監	中華民國	張和順	女	104.07.23	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 真理大學會計系	無	無	無	無
總監	中華民國	何宗勳	男	105.03.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學企業管理研究所	和康通商公司董事 高野農業生技公司董事	無	無	無
總監	中華民國	蔡月足	女	104.07.23	124,224	0.03	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 嘉義大學企業管理研究所	愛心屋行銷公司董事	無	無	無
協理	中華民國	陳宣憑	女	104.04.01	1,758,501	0.36	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 英國威爾斯大學工商心理學所	莎莎亞綠色生機公司監察人	總監	陳冠緯	兄妹
協理	中華民國	陳奇慕	男	104.02.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	嘉義大學 食品科學暨生物藥學研究所	無	無	無	無

(三)董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金
1.105 年董事之酬金(至 105.12.31 止)

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				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		無取自公司轉投資業 有領來子公司外投事酬	
		報酬 (A)	退職退 休金 (B)	董事酬勞 (C)	業務執行費用 (D)	退職退休金 (F)	員工酬勞(G)		本公司	財務報告內所有公司			
							現金金額	股票金額			現金金額		股票金額
董事長	陳添濤	0	0	842	2,363	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
副董事長	耐代：陳基	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
董事	耐代：陳哲	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
董事	耐代：陳基	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
董事	耐代：陳哲	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
董事	耐代：陳基	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
董事	耐代：陳哲	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
獨立董事	曾勇	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353
獨立董事	吳永乾	0	0	842	2,465	341	10	0	10	0	24.20	24.30	4,353

*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

董事姓名				
給付本公司各個董事酬金級距	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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	陳哲芳、陳鏡仁、謝顯爵、陳志展、梁懷信、吳佳惠、陳冠舟、曾勇夫、吳永乾	陳哲芳、陳鏡仁、謝顯爵、陳志展、梁懷信、吳佳惠、陳冠舟、曾勇夫、吳永乾	謝顯爵、梁懷信、吳佳惠、陳冠舟、曾勇夫、吳永乾	謝顯爵、梁懷信、吳佳惠、陳冠舟、曾勇夫、吳永乾
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	無	無	無	無
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	無	無	陳哲芳、陳鏡仁、陳志展	陳哲芳、陳鏡仁、陳志展
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

2.105 年監察人之酬金(至 105.12.31 止)

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)		業務執行費用(C)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
監察人	上鉅國際公司 代表人：王子鏞	0	0	890	890	1.11	297
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	0	0	890	890	1.11	297
監察人	東台灣文創產業公司 代表人：陸醒華	0	0	890	890	1.11	297

監察人姓名	
前二項酬金總額(A+B)	
前二項酬金總額(A+B+C)	
王子鏞、李建宏、陸醒華	3 人
王子鏞、李建宏、陸醒華	3 人
總計	3 人

3.105 年總經理及副總經理之酬金(至 105.12.31 止)

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)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司			財務報告內所有公司
總經理	陳志展	16,380	16,380	879	879	10,447	10,447	90	90	0	0	26.92	26.92	9,328
所長	陳冠翰													
總稽核	李麗珍													
主任秘書	謝顯爵													
副總經理	李明貴													
營運長	陳建華													
總監	林迺賓													
總監	陳泰和													
總監	胡淑媚													
總監	陳冠鏞													
總監	樊謙騰													

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	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	謝顯爵、李麗珍、李明貴、林迺賓、陳泰和、胡淑媚、樊謙騰	謝顯爵、李麗珍、李明貴、林迺賓、陳泰和、胡淑媚、樊謙騰
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	陳冠翰、陳建華、陳冠鏞	陳冠翰、陳建華、陳冠鏞
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	陳志展	陳志展
總計	11人	11人

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形分派：

105年12月31日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	陳志展	0	119	119	0.12
	所長	陳冠翰				
	主任秘書	謝顯爵				
	總稽核	李麗珍				
	副總經理	李明貴				
	營運長	陳建華				
	總監	林迺賓				
	總監	陳泰和				
	總監	胡淑媚				
	總監	陳冠鏘				
	總監	樊謙騰				
	總監	張和順				
	總監	何宗勳				
	總監	蔡月足				
	協理	陳宣漣				
	協理	陳奇慕				

(四)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金分析

分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

年度/項目	104年度		105年度	
	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例%	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例%
董事	2,884	5.96	3,307	3.20
監察人	1,086	2.24	1,142	1.11
總經理及副總經理	18,388	38.00	27,796	26.92

本公司最近兩年度之董監事酬金包含報酬及業務執行費用等兩大類，就報酬部分，依本公司章程規定，本公司董事及監察人執行本公司職務，不論公司營業盈虧均應支付報酬，係授權董事會依其個別對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之；業務執行費用則包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供，係參酌同業通常水準給付之。另本公司支付予總經理及副總經理之酬金，則係依據考評績效及本公司之人事相關規定辦理。

綜上，本公司支付予董事、監察人、總經理及副總經理酬金均按相關規定辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

105 年度董事會開會 8 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	陳添濤文教基金會 代表人：陳哲芳	8	0	100	連任(改選日期 105/06/28)
副董事長	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	8	0	100	連任(改選日期 105/06/28)
董事	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：陳保德	5	2	71	連任(改選日期 105/06/28) 105/11/07 代表人解任
董事	村園和業公司 代表人：陳志展	8	0	100	連任(改選日期 105/06/28)
董事	東台灣文創產業開發公司 代表人：梁懷信	0	4	0	舊任(改選日期 105/06/28)
董事	台富國際公司 代表人：楊鐵爐	4	0	100	連任(改選日期 105/06/28) 代表人解任
董事	台灣愛保諾生技公司 代表人：詹亢戎	3	1	75	舊任(改選日期 105/06/28)
董事	台富國際公司 代表人：詹亢戎	2	1	67	連任(改選日期 105/06/28) 105/08/15 代表人解任
董事	耐斯國際開發公司 代表人：梁懷信	3	1	75	新任(改選日期 105/06/28)
董事	台灣第一生化科技公司 代表人：陳冠舟	4	0	100	新任(改選日期 105/06/28)
董事	台富國際公司 代表人：吳佳溍	1	0	100	105/08/15 代表人新任
董事	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：謝顯爵	1	0	100	105/11/07 代表人新任
獨立董事	曾 勇 夫	3	1	75	新任(改選日期 105/06/28)
獨立董事	吳 永 乾	4	0	100	新任(改選日期 105/06/28)

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已於 105 年 6 月 28 日設置獨立董事，並無證交法第 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。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本公司無此情事。

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

1、105 年 7 月 25 日第十六屆第二次董事會紀錄

案由：擬聘任第三屆薪資報酬委員，謹提請 討論案。

迴避理由及說明：本案討論有關委任薪資報酬委員會委員，涉及利害關係人員及應迴避理由說明如下：

委員姓名	利害關係重要內容之說明	其應迴避或不迴避理由	迴避情形
吳永乾 (獨立董事)	本案討論有關委任薪資報酬委員會委員，獨立董事吳永乾涉自身利害關係	依本公司董事會議事規範第 13 條規定，不得加入討論及表決	已迴避，未參與本案之討論及表決

2、105 年 8 月 12 日第十六屆第三次董事會紀錄

案由：本公司獨立董事之報酬及董事會出席費，謹提請 審議案。

迴避理由及說明：本公司獨立董事曾勇夫、獨立董事吳永乾，本案與其本身有利害關係，依本公司董事會議事規範第 13 條規定：董事對董事會所列之議案與其自身或其代表之法人涉有董事本身利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有損及公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應自行迴避亦不得代理其他董事加入表決。

迴避情形：已迴避，未參與本案之討論及表決

3、105 年度及截至年報刊印日止，本公司並無與董事有利害關係之議案發生。

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：

1.為使董事會運作更加完善，本公司於 100 年 12 月 9 日成立薪資報酬委員會。

2.本公司皆依循相關法規，即時於公開資訊觀測站及本公司網站公告公司相關資訊，以利股東瞭解公司動態，提昇公司資訊透明度。

3.本公司訂定董事會議事規範，包含主要之議事內容、作業執行、議事錄應載明事項、公告及其他應遵循事項等，均應依本規範之規定辦理，以強化董事會之運作。

4.本公司除定期辦理自行檢查董事會之運作情形，強化董事會職能外，內部稽核人員亦對董事會之運作情形作成稽核報告，以符證券主管機關之規定。

5.建立發言人、代理發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露，本著忠實誠信原則及義務，為股東創造最大利益。

6.設立公司網站，提升資訊透明度，並強化投資關係人功能。

7.依據行政院金管會法令規定及配合獨立董事導入，本公司於第 14 屆第 24 次董事會中修訂獨立董事之相關職能之制度。

(二)監察人參與董事會運作情形

105 年度董事會開會 8 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	上 鉅 國 際 公 司 代 表 人：王 子 鏘	7	88	連任(改選日期 105/06/28)
監察人	樂 山 投 資 公 司 代 表 人：李 建 宏	4	50	連任(改選日期 105/06/28)
監察人	耐 斯 國 際 開 發 公 司 代 表 人：陸 醒 華	3	75	舊任(改選日期 105/06/28)
監察人	東 台 灣 文 創 產 業 開 發 公 司 代 表 人：陸 醒 華	3	75	新任(改選日期 105/06/28)

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：監察人係由股東會依法選任，於任期間除定期核閱公司內部稽核報告並得列席董事會並監督其運作情形，且於每年依法審核相關財務報表呈報股東會。

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

本公司之監察人可透過內部稽核主管、財務及會計部門主管，及董事會、股東會等機制，作為與員工及股東溝通之管道，歷年來運作順暢。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

1.本公司召開董事會均請監察人列席參加，擬就本公司內部稽核情形、財務狀況、內控作業及整體運作情形提出報告，故監察人於董事會中可充分了解本公司財務、業務之狀況及內部稽核之查核結果。

2.稽核主管亦定期向監察人報告內部稽核執行情形等等，監察人若有疑問或指示，會來電向稽核主管詢問或告知。

3.會計師：本公司會計師查核後之財務報告亦均送請監察人核簽，必要時亦可進一步與監察人溝通。

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：105年度及截至年報刊登日止，監察人無陳述意見。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1.每月之稽核報告影本呈送各獨立董事查閱。

2.查閱稽核報告影本後若有疑問或指示，會向稽核主管詢問或告知辦理。

3.每件稽核報告均須追蹤其內控缺失及異常事項改善情形，並按季作成追蹤報告呈送各獨立董事。

4.本公司內部稽核主管與獨立董事之溝通管道順暢。

5.內部稽核主管依規定出席董事會報告稽核業務。

6.本公司簽證會計師定期於董事會報告與治理單位溝通~查核結論事項，本公司獨立董事與簽證會計師溝通狀況良好。

7.獨立董事可透過董事會以及稽核單位定期提供之稽核報告，了解公司營運狀況及稽核情形，並與會計師有良好之溝通。

(三)審計委員會運作情形資訊：不適用，公司目前並未設置審計委員會。

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定公司治理實務守則，並落實各項公司治理制度。	與實務守則相符。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		本公司除有股務代理機構代為處理外，並設有發言人、股務專責人員及法務單位處理相關業務。	與實務守則相符。
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		依股務代理機構提供之股東名冊掌握之，並定期申報董監事及經理人股權異動情形。	與實務守則相符。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		本公司與關係企業係為獨立運作，公司之作業依內控制度遵行，並訂有「子公司監控作業辦法」，落實對子公司風險控管機制。	與實務守則相符。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，皆依有關法律、命令及臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心之規定及本公司訂定之「內部重大資訊處理作業程序」辦理。	與實務守則相符。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		本公司董事會由董事七席、獨立董事二席組成，成員中有會計師、律師等，成員組成專業及多元化。	與實務守則相符。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		公司除依法設置薪資報酬委員會外，並設有經營策略委員會、中央行銷企劃管理委員會、採購委員會、營運檢討會、人事評鑑委員會、食品科技人員評鑑委員會等等，以促進公司永續發展；且有關董事會之運作及制度，均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		✓	本公司雖未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，惟董事會各項運作，均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		本公司會計單位定期評估簽證會計師之獨立性。	與實務守則相符。
四、公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司股務室為負責公司治理之兼職單位，並由董事會主任秘書負責督導。	與實務守則相符。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		<p>1.本公司為永續經營發展，極需了解利害關係人看法，以做為永續發展的重要參考依據，除以各種型態與利害關係人保持互動外，在官方網站上設有外部溝通網 http://www.agv.com.tw/2011/interested-person.php。</p> <p>2.本公司網站設置利害關係人專區，此溝通信箱設有專責人員管理，各權責單位也均皆妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p> <p>3.溝通管道： 員工關係-人資部蔡小姐 Email：yuehchu@mail.agv.com.tw 股務室-蔡小姐 Email：yuehchu@mail.agv.com.tw 投資人關係-會計部張小姐 Email：j77888@mail.agv.com.tw 客戶服務中心-客服中心張小姐 Email：greenbar@mail.agv.com.tw</p>	與實務守則相符。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任專業股務群益金鼎證券股份有限公司辦理股東會事務且均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		本公司網站，已完整揭露財務業務及公司治理相關資訊，網址： www.agv.com.tw ，並於投資人專區揭露公司治理項目及財務資訊等相關資料。	與實務守則相符。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		<p>1.依工作執掌設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。</p> <p>2.發言人：陳哲芳先生。</p> <p>3.投資人亦可經由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務、業務及公司治理資訊等相關資料。</p>	與實務守則相符。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險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)？	✓		<p>1.本公司對員工權益保障及僱員關懷之情形：請參閱本年報第71-72頁之說明。</p> <p>2.本公司與投資者之關係：本公司每年依相關法令規定召集股東會，亦給予股東充分發問或提案之機會，並依法設有發言人及代理發言人，以處理公司與投資者間之相關事宜。此外，本公司亦依據主管機關頒訂之相關規定辦理應揭露資訊之公告及申報事宜，以即時提供各項可能影響投資者決策之資訊，並設置溝通管道： 溝通管道： 員工關係-人資部蔡小姐 Email：yuehchu@mail.agv.com.tw 股務室-蔡小姐 Email：yuehchu@mail.agv.com.tw 投資人關係-會計部張小姐 Email：j77888@mail.agv.com.tw 客戶服務中心-客服中心張小姐 Email：greenbar@mail.agv.com.tw</p> <p>3.本公司與主要進銷貨對象交易狀況穩定並保持良好關係，請參閱本年報第68頁之說明。</p> <p>4.105年度董事及監察人進修之情形： A.梁懷信董事： 參與「從最新重大勞資爭議解析企業因應之道」、「舞弊風險治理—治理階層認識舞弊風險管理」。</p>	與實務守則相符。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險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）？	✓		<p>B.吳永乾獨立董事： 參與「員工獎酬策略與工具運用探討」、「財團法人台灣金融研訓院」、「董監事會運作實務與公司治理研習班」。</p> <p>C.吳佳鴻董事： 參與「企業併購下之勞動關係」。</p> <p>D.陳冠舟董事： 參與「公司治理與證券法規」、「企業併購弊案研析~從公司治理之觀點談起」。</p> <p>E.陳志展董事： 參與「企業與社會責任」。</p> <p>F.王子鏘監察人： 參與「公司治理研習班」、「企業績效資訊判讀」、「如何透過公司治理評鑑強化公司治理以創造企業價值」。</p> <p>G.陸醒華監察人： 參與「掌握公司治理與CSR趨勢，創造多贏契機」。</p> <p>5.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司不從事高風險、高槓桿之投資。</p> <p>6.保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司設有消費者服務專線，積極處理消費者之建議或申訴事件，以維護消費者權益，客戶服務中心-客服中心張小姐Email：greenbar@mail.agv.com.tw。</p> <p>7.本公司已投保董監事責任險。</p>	與實務守則相符。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施情形： 就治理評鑑結果已完成改善情形：			<p>1.股東常會議案逐案票決，並將每項議案股東同意、反對及棄權之結果記載於議事錄。</p> <p>2.股東常會召開後當日，將每項議案股東同意、反對及棄權之結果輸入指定之網際網路資訊申報系統。</p> <p>3.員工酬勞、董監酬勞及股利三者皆有分派。</p> <p>4.股東常會採電子投票方式。</p> <p>5.已設置獨立董事，且其人數符合相關規定。</p> <p>6.獨立董事未同時兼任超過五家上市(櫃)公司之董事(含獨立董事)或監察人。</p> <p>7.揭露過去兩年二氧化碳或其他溫室氣體年排放量。</p> <p>8.公司網站或企業社會責任報告書揭露要求與供應商合作，在環保、安全或衛生等議題遵循相關規範，共同致力提升企業社會責任。</p> <p>9.編製之企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，取得第三方驗證。</p>	

(五)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會資料

身分別	條件	符合獨立性情形													其他開行司資酬員成家 兼其公發公薪報委會員數
		是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、會計師或相 關業務或會計師 或會計師事務所 之業務或會計師 或會計師事務所 之業務或會計師 或會計師事務所 之業務或會計師	非其企業之受其母 公司或係之他人 非司關係之業 非司關係之業 非司關係之業	公其企受其母 公司或係之他人 非司關係之業 非司關係之業	或其董事、監或 公司、子公地 非如司、當之 公法司、置 司公、或之	係 關司或 其司公 或司公	非人及偶、子 年他 非配年他	非其或偶、子 年他 非配年他	非人及偶、子 年他 非配年他	非其或偶、子 年他 非配年他	非其或偶、子 年他 非配年他	非其或偶、子 年他 非配年他	非其或偶、子 年他 非配年他	非其或偶、子 年他 非配年他	
獨立董事	吳永乾	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
外部人士	林振山		✓												0
外部人士	劉吉雄		✓												0

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：105 年 7 月 25 日至 108 年 6 月 27 日，105 年度薪資報酬委員會開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	吳永乾	1	1	50	連任(董事會通過日期 105/07/25)
委員	林振山	2	0	100	連任(董事會通過日期 105/07/25)
委員	魏憶龍	1	0	100	舊任(董事會通過日期 105/07/25)
委員	劉吉雄	1	1	100	新任(董事會通過日期 105/07/25)

其他應記載事項：

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

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

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

評估項目	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	
	是	否		摘要說明
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>每年發行企業社會責任報告書，並由股務室負責推動各項CSR計劃、及定期檢討改善方針及成效。</p> <p>為因應每年發行一次企業社會責任報告書，定期及不定期召開會議及辦理社會責任教育訓練說明會。</p> <p>本公司負責推動企業社會責任係由股務室兼任，未來擬向董事會報告執行情形。</p> <p>本公司訂定員工薪資、津貼、獎金及相關福利等制度，並依員工平日工作績效、狀況做自主管理，亦由主管定期或不定期考核，及參考員工 KPI 成效，做為員工加薪及核發獎金等之依據。</p>	<p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>本公司積極推動辦公室節能減碳、資源回收再利用工作，並加強員工教育；平時即致力於提升各項資源之利用效率，除持續提升生產技術，並採取降低 (Reduce)、回收(Recycle)和再使用(Reuse)，等有效管理水資源、原物料及廢棄等措施，以降低對環境負荷之衝擊。</p> <p>本公司內部訂有工廠相關管理規章並均按照政府各法規規定辦理。</p> <p>本公司設有專責單位，針對環境管理相關議題進行研究及執行，面對氣候變遷本公司更將持續節能減碳，並以 P-D-C-A 的管理模式持續推動改善環境管理方案，過程中針對各項用電、用水量、廢水產生量、廢棄物產生量、產能密度等相關項目建立指標並予以隨時監控，具體政策如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.專責單位每年需訂定節能減碳執行計劃表。 2.尋求替代能源之供應，以降低產品製造成本。 3.積極尋求節能之包材，以降低能源的損耗量。 4.加速改善能源使用效率,以提升內部節能減碳成效。 5.提高研發資源的投入，以提升製程上能源的附加價值。 6.推動綠色生活，深化全體員工參與節能減碳之活動。 7.以環保概念為第一優先。 8.遵守並符合環安衛相關法令。 	<p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p>

評估項目	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	
	是	否		摘要說明
三、維護社會公益				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		本公司依勞基法規定及國際人權公約，訂定工作規則，獎懲制度、考績評定、兩性平等、職災等規定，打造友善且更有效率的工作環境，並由人資部門依相關法規的修改，不定期調整工作規則的相關規定並公告，遵守相關勞動法規，以達勞資雙贏局面。	與實務守則相符。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		1.本公司為維護員工個人合法權益，促進勞資和諧訂定員工申訴辦法。 2.申訴管道：員工申訴信箱及總經理信箱。 3.對於申訴情事或參與調查過程之同仁與相關人員，公司會予以保密。	與實務守則相符。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		本公司設有安全衛生管理組織與管理人員，制訂安全衛生工作守則、及各機械設備之安全操作標準，並定期檢查各項機械及相關教育訓練，並提供員工安全教育及健康檢查。為關懷員工身心健康，有約聘醫師定期提供員工諮詢及定期舉辦生活講座，與員工分享溝通。	與實務守則相符。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		本公司有設置「員工意見反應」及內部網路溝通平台，重要公告及活動訊息；也定期召開勞資會議及部門會議，勞資雙方溝通管道暢通。	與實務守則相符。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		本公司定期及不定期辦理員工培訓、輪調，培養多能工之優秀人員，升遷管道暢通。	與實務守則相符。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		1.本公司有設企業網站及消費者客訴專線，及利害關係人問卷專區，由專人專責積極處理消費者建議、抱怨、申訴案件，以維護消費者權益。 2.另就研發、採購、生產、作業及服務流程等，已訂定相關保護消費者權益及申訴程序。	與實務守則相符。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		本公司均遵循相關法規、國際準則進行產品外銷，又如衛福部要求包裝食品，須明顯標示及投保產品責任險等，本公司均依相關法令規定辦理。	與實務守則相符。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		對於供應商的選擇我們以合法、信譽卓越、重視食品安全與環保等企業作為審核供應商的條件，並於合作契約書中明訂相關事宜，並參與供應商企業社會責任相關活動。	與實務守則相符。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		1.對供應商的評選本公司皆嚴格的把關，也不定期對各供應商進行訪廠及隨時注意市場資訊，以了解廠商生產狀況及是否有違企業社會責任之情事。 2.供應商如有違反情事，將要求廠商期限內改善，如無法改善，本公司將依契約條款終止合作。	與實務守則相符。

評估項目	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
	是	否	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		公司於網站、年報中揭露企業社會責任相關資訊及公開資訊觀測站，揭露本公司相關資訊。 與實務守則相符。
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：本公司於 105 年 12 月底前完成編制企業社會責任報告書。各項制度及執行作業，均依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理，每年定期發行企業社會責任報告書，並同時於本公司官方網站上公開發表。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
<p>1. 秉持「環保樂活、綠色健康」的經營理念與一步一腳印的穩健步伐提供消費大眾最健康、最美味的安心食品並且持續發展食品產業、生技產業等友善的多元化經營，不僅深入台灣每一個家庭，也屢獲政府、民間第三方單位授予之專利、認證及獎項。</p> <p>2. 品管嚴謹，堅持採用植物性天然原料素材，除連續多年獲得衛生福利部食品藥物管理署多項健康食品認證之外，所有產品均符合美國食品藥物管理局FDA標準，並獲得行政院經濟部工業局評定為健康食品規範廠、衛生署評定為食品安全模範廠、行政院農委會評定為優良健康飲料廠，且獲頒國家食品衛生機關食品品質衛生獎、食品科技學會之產品技術獎、食品科技傑出人員獎及其他多項褒獎。從配方設計、口味調配、產品開發、原料檢驗、包裝儲存、倉儲物流，每一步驟都以專業的檢測方法進行監督。這就是愛之味讓消費者可以吃得安心又健康的最大保證與信心！</p> <p>3. 多年來愛之味一直秉持與環境、經濟共存共榮的先進理念，除持續推動環保方案來改善環保績效之外，也對節能減碳、保護水土資源做出極大貢獻。自創立以來，以極具前瞻性的「關心環境、關懷人群」理念，作為企業多元化經營的指標。現今全球暖化已經是世界共同的問題，唯有節能減碳、保護水土資源，才能減緩這一代人類及世世代子孫所面臨的危機。另外，在社會回饋方面，我們除了固定贊助各社福慈善團體外，也不定期提供各種急難捐助，並每年參與食物銀行、聯合勸募、飢餓三十、扶輪社、獅子會、偏鄉教育、學生獎助學金等回饋國家社會的公益活動。</p> <p>4. 愛之味所生產的各項產品能長期受到消費大眾的信賴，我們相信這一切都應歸功於專業務實、勤懇打拼的優秀員工。我們致力於打造幸福的公司環境，除完善的人資制度、及升遷體系外，舉凡在職進修、緊急救助、團體活動、文教休閒、辦公環境、子女教育獎助等，讓員工及其家人、親友均視公司為家、以公司為榮，展現愛之味照顧員工的堅定承諾；不論是員工個人或是員工家庭的關懷照顧，都是愛之味努力經營的課題。</p> <p>5. 愛之味兢兢業業努力於對消費大眾及利害關係人的社會責任。除持續業績成長、獲利增加的績效表現外，當然也有需要虛心改善、再接再厲的不足之處。社會大眾的批評指教與支持鼓勵一向是本公司百尺竿頭、更進一步的動力。放眼未來，我們會繼續堅持「讓明日更健康」的產品承諾，專注食品本業、展現專業與能力，協助消費大眾及國家社會一起面對各種食品安全挑戰，為大家的食品健康安全把關。</p> <p>6. 榮獲「發明專利」：製備富含半乳寡糖及低乳糖之易吸收乳製品之方法及以該方法製備之機能性乳製品(中華民國發明專利第I527522號)、一種製備低酸性、低量乳糖及富含半乳寡糖及比菲德氏益生菌之機能性發酵乳製品之方法及以該方法製備之機能性發酵乳製品(中華民國發明專利第I554214號)、一種製備機能性發酵乳製品之方法及以該方法製備之機能性發酵乳製品(中國發明專利第ZL201410046102.7號)。 「衛生福利部健康食品認證」：純濃燕麥(天然原味)-免疫調節功能(衛署健食字第 A00171 號)、檸檬茶-胃腸功能改善(衛部健食字第 A00308 號)、高野家愛寶諾滴雞精(烏骨雞)-抗疲勞功能(衛部健食字第 A00313 號)。 「國外獎項」：愛健萬丹紅紅豆水(世界食品評鑑銀牌)、愛健御白玉薏仁水(世界食品評鑑銀牌)、韓式泡菜(世界食品評鑑銅牌)、紅神嬌洛神花健康膠囊(世界食品評鑑銅牌)、棗紅紫米粥(世界食品評鑑銅牌)。 「國內獎項」：愛健萬丹紅豆水(臺灣穀物產業發展協會十大嚴選穀得獎)。</p>			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 105 年企業社會責任報告書係委託國富浩華聯合會計師事務所，按照中華民國會計研究發展基金會發佈之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」進行獨立有限等級確信，確認符合 GRI G4 核心揭露之原則。			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂有公司治理實務守則及相關內部規章等，業已揭露於本公司網站 (<http://www.agv.com.tw/>) 及臺灣證券交易所公開資訊觀測站。

(八)公司落實誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>本公司參照證券交易所發布之上市上櫃公司誠信經營守則，訂定本公司之「誠信經營守則」，應本於廉潔、透明及負責之經營理念，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境，及防範不誠信行為之發生，並不得接受招待、饋贈、收受回扣、侵佔公款，或其他不法利益。</p> <p>本公司本著忠實誠信經營原則及義務，遵循「誠信經營守則」之規定，違反誠信經營規定者應懲戒，並即時於公司內部網站揭露違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊，且落實執行。</p> <p>本公司員工規則及相關制度訂有對員工在執行業務時，對公司、客戶、競爭者及供應商均不得接受賄賂或其他利益且不得行賄；以符合相關法令及內部作業程序，均就上市上櫃公司誠信經營守則第7條第2項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施。</p>	<p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p> <p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p> <p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>為確保合作廠商為誠信經營者，本公司之客戶與供應商大多為知名之公司，其誠信相關資訊取得較易，如登錄經濟部網站或其他管道查詢合作廠商之經營現況，或要求提供相關資料，俾佐證確係合法經營廠商，亦會向廠商說明公平公開透明之選商原則。另簽訂合約，於合約內容也逐步加強誠信條款之規定。</p> <p>本公司推動企業誠信經營專(兼)職單位係稽核室，監督執行企業誠信經營；董事會藉由稽核功能，查核公司在誠信經營政策的制訂及執行情形，本公司召開董事會均請監察人列席參加，達成協助監察人發揮其監督之功能。</p> <p>1.本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露，並落實執行。 2.公司已建立完善的內部稽核制度、陳述溝通及風險管理機制，以維持有效之內部控制制度運作，並防止利益衝突及提供有效溝通管道。</p> <p>為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並遵循國際會計準則(IFRS)執行有關會計業務及定期編製財務報告，並由本公司內部稽核人員並已定期查核前項制度遵循情形或委託會計師進行查核。</p> <p>本公司已定期及不定期完成內訓或外部之員工業務訓練講習。</p>	<p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p> <p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p> <p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p> <p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p> <p>符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		本公司有設置「員工意見反應區、即時回饋」及總經理信箱，同仁可舉報任何會影響公司商譽、權益之不適當行為、且於相關辦法中載明違反公司誠信經營規定者，將視情節輕重，依「員工獎懲辦法」懲處；其受理專責人員係總經理及人資主管。	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		本公司「員工規則」均已明定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		申訴辦法及員工規則均已規範保護檢舉人免遭不當處置之措施。	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司秉持高商業道德標準、有效的權責機制及高標準的公司治理，憑著盡責及誠實的態度經營業務，已於公司網站中揭露公司治理及相關資訊。	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：參照證券交易所發布之上市上櫃公司誠信經營守則，訂定本公司之「誠信經營守則」，無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 1. 本公司已參照證券交易所發布之上市上櫃公司誠信經營守則，訂定本公司之「誠信經營守則」，以資遵循。本公司謹遵守在與各往來廠商談判或締約時，主動宣導本公司將以公平、透明之方式進行商業活動，不與有不誠信行為紀錄者有交易往來，在執行業務、上下游交接與跨部門合作時，秉持最高的誠信原則，實事求是，以落實誠信經營。 2. 本公司注重採購人員品德操守，亦視業務需要不定期調整採購人員職務輪調等相關防弊機制。				

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

請詳閱本年報第 26 頁。

(十)內部控制制度執行狀況

1.內部控制制度聲明書

愛之味股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：106年3月28日

本公司民國 105 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國105年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國106年3月28日董事會通過，出席董事9人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

愛之味股份有限公司



董事長：陳哲芳



簽章

總經理：陳志展



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：
不適用。

(十一)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：
本公司無此情事。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.股東會重要決議：

本公司 105 年度截至年報刊印日止，共召開一次股東常會，於 105 年 6 月 28 日舉行。

- (1)通過「公司章程」修訂案。
- (2)通過 104 年度決算表冊承認案。
- (3)通過 104 年度盈虧撥補表承認案。
- (4)通過資本公積轉增資發行新股討論案。

執行情形：訂定 105 年 9 月 13 日為除權配股基準日，105 年 10 月 5 日為發放日。(每仟股無償配發 15 股)

- (5)通過「董事及監察人選舉辦法」修訂案。
- (6)通過「取得或處分資產處理程序」修訂案。
- (7)通過「資金貸與作業程序」修訂案。
- (8)通過「背書保證作業程序」修訂案。
- (9)通過董事及監察人改選案。
- (10)通過解除新任董事競業禁止限制案。

2.董事會重要決議：

(1)105 年 1 月 20 日第十五屆第十八次董事會決議通過：

審議「財務報表編製流程作業程序」修訂案。

(2)105 年 3 月 15 日第十五屆第十九次董事會決議通過：

提供「唐麗文化媒體股份有限公司」背書保證辦理融資，背書保證額度為新台幣 122,000,000 元。

(3)105 年 3 月 25 日第十五屆第廿次董事會決議通過：

A.審議第二屆第七次薪資報酬委員會會議紀錄；討論決議員工年終獎金及員工酬勞分配辦法案、104 年度董監及員工酬勞分配案及 105 年月薪人員薪資調整案。

B.審議 105 年之營運計劃案。

C.104 年度董監及員工酬勞分配案。

D.104 年度各項決算表冊(含合併財務報表)。

E.討論辦理資本公積轉增資發行新股案。

F.審議「公司章程」、「董事及監察人選舉辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與作業程序」、「背書保證作業程序」修訂案。

G.改選董事及監察人案。

H.討論受理百分之一以上股東提案及董事及監察人候選人提名相關事宜案。

I.討論本公司 105 年股東常會日期、地點及停止過戶期間案。

J.審查自行評估報告出具內部控制制度聲明書。

(4)105 年 5 月 10 日第十五屆第廿一次董事會決議通過：

A.審查董事、監察人及獨立董事候選人名單。

- B.解除新任董事競業禁止之限制案。
- C.補充本公司 105 年股東常會議案內容案。
- D.一〇四年度員工及董監酬勞分配金額修正案。
- (5)105 年 6 月 28 日第十六屆第一次董事會決議通過：
推舉本公司董事長、副董事長案，出席董事無異議，一致同意，陳董事哲芳連任董事長、陳董事鏡仁連任副董事長及董事陳保德先生任駐會董事。
- (6)105 年 7 月 25 日第十六屆第二次董事會決議通過：
 - A.聘任第三屆薪資報酬委員，委任吳永乾先生、劉吉雄先生、林振山先生等三名委員擔任，任期自董事會通過後開始生效起算至一〇八年六月二十七日(同本屆董事會任期截止日)。
 - B.審議資本公積轉增資發行新股自資本公積中提撥新台幣 73,080,790 元，轉增資發行新股 7,308,079 股，每股面額新台幣 10 元等事宜。
- (7)105 年 8 月 12 日第十六屆第三次董事會決議通過：
 - A.審議獨立董事之報酬及董事會出席費案。
 - B.審議修訂「績效獎金獎懲辦法」案。
- (8)105 年 11 月 9 日第十六屆第四次董事會決議通過：
 - A.審議「106 年稽核計劃」案。
 - B.審議本公司之海外子公司「新加坡愛寶諾開發有限公司」Apoland Development (Singapore) Pte Ltd. (以下簡稱新加坡愛寶諾開發有限公司)擬增資「上海愛之味食品有限公司」案。
 - C.審議本公司之海外子公司「英屬維京群島愛之味第一生技食品有限公司」AGV First Biotech Food (BVI) Ltd. (以下簡稱愛之味第一生技食品有限公司)擬增資「山東愛之味食品科技有限公司」案。
 - D.審議本公司駐會董事異動，原任陳保德先生因年事已高，卸任駐會董事職務，董事長推舉現任董事英吉利國際諮詢顧問(股)公司代表人謝顯爵先生；擔任本公司駐會董事案。
 - E.審議本公司國內第三次無擔保轉換公司債收回全數流通在外餘額案。
- (9)106 年 1 月 17 日第十六屆第五次董事會決議通過：
審議本公司 105 年度年終獎金發放方案。
- (10)106 年 3 月 28 日第十六屆第六次董事會決議通過：
 - A.審議本公司一〇六年之營運計劃案。
 - B.審議依據第三屆第二次薪資報酬委員會會議事項，討論一〇五年度董監及員工酬勞分配案。
 - C.審議本公司一〇五年度各項決算表冊(含合併財務報表)案。
 - D.審議一〇五年度盈虧撥補表案。
 - E.審議「薪資報酬委員會組織規程」、「申請暫停及恢復交易作業程序」修訂案。
 - F.審議「取得或處分資產處理程序」修訂案。
 - G.討論本公司一〇六年股東常會日期、地點、受理停止過戶期間及依公司法第 172 條之 1 規定受理股東提案相關事宜。
 - H.審議出具內部控制制度聲明書案。
 - I.審議本公司提供「唐麗文化媒體股份有限公司」背書保證辦理融資額度新台幣一億二仟二百萬元案。

J.審議分層負責辦法之權責劃分表修訂案。

(11)106年5月12日第十六屆第七次董事會決議通過：

A.審議訂定「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「企業社會責任實務守則」、「道德行為準則」等案。

B.討論補充本公司106年股東常會議案內容案。

C.審議修訂分層負責辦法案。

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

本公司無此情事。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止公司有關人士（包括公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形彙總：

本公司原財務主管林鳳梅女士，因職務調整自105年2月19日起由林迺賓先生接任。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯	105.01~105.12	屬委任會計師事務所內部組織調整
	劉奕宏	105.01~105.06	
	李青霖	105.07~105.12	

金額單位：新臺幣千元

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
1	低於2,000千元	—	—	—
2	2,000千元(含)~4,000千元	3,490	47	3,537
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	—	—	—

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費達審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計公費服務內容：不適用

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	不適用		
更換原因及說明	本公司並未變更委任國富浩華聯合會計師事務所查核簽證事宜，變更簽證會計師係因該所內部組職調整，由原黃鈴雯會計師及劉奕宏會計師變更為黃鈴雯會計師及李青霖會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	修正式無保留意見，因本公司採權益法評價之部份長期股權投資等相關資訊，係根據其他會計師之查核報告而未經本公司委任之簽證會計師查核。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	國富浩華聯合會計師事務所
會計師姓名	黃鈴雯會計師及李青霖會計師
委任之日期	不適用
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任計師不同意見事項之書面意見	不適用

六、任職於簽證會計師事務所資訊

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

七、股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	105年度		106年 截至4月30日止		備註
		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	陳添濤文教基金會	32,659	0	0	0	
	代表人:陳哲芳	59,979	0	0	0	
副董事長	耐斯企業公司	307,100	0	0	0	
	代表人:陳鏡仁	24,732	0	0	0	
董事	英吉利國際 諮詢顧問公司	809,103	0	0	0	
	代表人:謝顯爵	25	0	0	0	兼任董事會主任秘書
董事	村園和業公司	44,071	0	0	0	
	代表人:陳志展	37,778	0	0	0	兼任總經理
董事	耐斯國際開發 公司	29,850	0	0	0	
	代表人:梁懷信	0	0	0	0	
董事	台富國際公司	786,435	0	0	0	
	代表人:吳佳溍	0	0	0	0	
董事	台灣第一生化 科技公司	45,450	0	0	0	
	代表人:陳冠舟	42,279	0	0	0	
獨立董事	曾勇夫	0	0	0	0	
獨立董事	吳永乾	0	0	0	0	
監察人	上鉅國際公司	413,888	0	0	0	
	代表人:王子鏘	0	0	0	0	
監察人	樂山投資公司	283,237	0	0	0	
	代表人:李建宏	0	0	0	0	
監察人	東台灣文創產業 開發公司	17,280	0	0	0	
	代表人:陸醒華	0	0	0	0	
所長	陳冠翰	45,194	0	0	0	
總稽核	李麗珍	577	0	0	0	
總監	胡淑媚	900	0	0	0	
總監	李明貴	4	0	0	0	
總監	陳冠鐸	18,806	0	0	0	
營運長	陳建華	851	0	0	0	
總監	蔡月足	1,835	0	0	0	
協理	陳宣溍	25,987	0	0	0	

註：105年本公司資本公積轉增資發行新股，除權基準日為105/9/13。

(二)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人資訊：
本公司無此情事。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人資訊：
本公司無此情事。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

基準日：106年4月30日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係
和園投資公司	33,006,258	6.67	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳鏡亮	485,551	0.10	133,124	0.03	0	0.00		
耐斯企業公司	20,780,494	4.20	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳志鴻	1,388,330	0.28	648,514	0.13	0	0.00		
國寶投資開發公司	7,968,047	1.61	—	—	0	0.00	無	
代表人：蘇敏儀	2,740	0.00	—	—	0	0.00		
國本投資開發公司	7,929,506	1.60	—	—	0	0.00	無	
代表人：蘇敏儀	2,740	0.00	—	—	0	0.00		
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	7,062,370	1.43	—	—	0	0.00	無	
花旗台灣銀行託管次元新興市場評估基金專戶	4,885,211	0.99	—	—	0	0.00	無	
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	4,394,203	0.89	—	—	0	0.00	無	
陳哲芳	4,058,602	0.82	2,616,573	0.53	0	0.00	無	
和鼎國際開發公司	3,978,182	0.80	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳鏡亮	485,551	0.10	133,124	0.03	0	0.00		
陳志倫	3,889,562	0.79	—	—	0	0.00	無	

九、對同一轉投資事業綜合持股情形

基準日：105年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
愛寶諾國際資源公司	11,510,000	100.00	0	0	11,510,000	100.00
雷鷹保全公司	4,000,000	100.00	0	0	4,000,000	100.00
愛心屋行銷公司	5,472,000	100.00	0	0	5,472,000	100.00
莎莎亞綠色生機公司	500,000	100.00	0	0	500,000	100.00
和康通商公司	6,448,000	99.20	52,000	0.80	6,500,000	100.00
福星國際公司	9,413,000	96.91	0	0	9,413,000	96.91
松田崗休閒育樂公司	81,716,000	100.00	0	0	81,716,000	100.00
和聯通商公司	1,215,000	81.00	0	0	1,215,000	81.00
新加坡愛寶諾公司	普 49,639,668	92.47	特 1,000,000	67.00	普 49,639,668 特 1,000,000	92.47 67.00
高野農業生技公司	17,600,000	100.00	0	0	17,600,000	100.00
雲乳食品科技公司	4,322,319	75.83	114,838	2.01	4,437,157	77.84
愛健生命科學公司	5,644,020	53.77	4,588,900	43.71	10,232,920	97.48
愛華國際開發公司	2,190,000	100.00	0	0	2,190,000	100.00
愛之味第一生技食品公司	23,000,000	100.00	0	0	23,000,000	100.00
愛之味國際(BVI)公司	460,000	100.00	0	0	460,000	100.00
愛之味生技食品(BVI)公司	783,300	29.75	1,050,000	39.87	1,833,300	69.62
台灣第一生化科技公司	50,902,884	39.14	5,026,705	3.86	55,929,589	43.00
東台灣資源開發公司	5,880,000	32.94	8,180,000	45.83	14,060,000	78.77
和鼎國際開發公司	16,788,000	48.98	16,819,775	49.07	33,607,775	98.05
和盟流通公司	6,950,000	43.44	9,050,000	56.56	16,000,000	100.00
台富國際公司	8,615,180	24.83	9,830,470	28.34	18,445,650	53.17
耐斯企業公司	48,778,860	27.98	32,059,168	18.39	80,838,028	46.37
燕京愛之味國際公司	2,500,000	50.00	0	0	2,500,000	50.00
國證投資開發公司	5,000,000	47.62	0	0	5,000,000	47.62
同濟堂醫藥生技公司	5,000,000	30.07	3,000,000	18.04	8,000,000	48.11
耐斯投資開發公司	普 4,800,000	36.64	特 9,000,000	75.00	普 4,800,000 特 9,000,000	36.64 75.00
第一生技開發(BVI)公司	24,500	49.00	25,500	51.00	50,000	100.00
麗康達資產投資(BVI)公司	1,764,000	36.21	3,108,000	63.79	4,872,000	100.00

註：係公司以權益法認列之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	核准日期與核准文號
83年7月	10	220,000,000	2,200,000,000	203,000,000	2,030,000,000	資本公積	—	83.07.19(83)台財證(一)第3182號
84年6月	10	280,000,000	2,800,000,000	236,600,000	2,366,000,000	盈餘、資本公積	—	84.06.24(84)台財證(一)第37548號
85年7月	10	280,000,000	2,800,000,000	250,712,000	2,507,120,000	資本公積	—	85.07.03(85)台財證(一)第4170號
86年6月	10	420,000,000	4,200,000,000	288,318,800	2,883,188,000	盈餘、資本公積	—	86.06.26(86)台財證(一)第50451號
87年6月	10	500,000,000	5,000,000,000	330,125,026	3,301,250,260	盈餘、資本公積	—	87.06.24(87)台財證(一)第54764號
88年6月	10	500,000,000	5,000,000,000	346,631,278	3,466,312,780	盈餘、資本公積	—	88.06.28(88)台財證(一)第58680號
89年7月	10	500,000,000	5,000,000,000	363,962,843	3,639,628,430	盈餘、資本公積	—	89.07.07(89)台財證(一)第58690號
95年2月	10	500,000,000	5,000,000,000	370,826,050	3,708,260,500	海外可轉換公司債轉換成普通股	—	95.02.07台證上字第950001599號
95年10月	10	500,000,000	5,000,000,000	377,689,257	3,776,892,570	海外可轉換公司債轉換成普通股	—	95.10.13台證上字第09500270781號
96年6月	10	600,000,000	6,000,000,000	377,689,257	3,776,892,570	—	—	96.06.13股東會決議擴增額定資本額
97年6月	10	660,000,000	6,600,000,000	447,689,257	4,476,892,570	現金增資	—	97.06.30股東會決議擴增額定資本額
98年6月	10	880,000,000	8,800,000,000	447,689,257	4,476,892,570	—	—	98.06.19股東會決議擴增額定資本額
100年4月	10	880,000,000	8,800,000,000	497,689,257	4,976,892,570	現金增資	—	證券主管機關核准日期及文號:1004.15金管證發字第10000126721號及金管證發字第1000012672號核准
104年3月	10	880,000,000	8,800,000,000	487,205,257	4,872,052,570	註銷庫藏股	—	104.03.16臺證上一字第1040004564號
105年9月	10	880,000,000	8,800,000,000	494,513,336	4,945,133,360	資本公積	—	業經金管會105.08.09申報生效

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	494,513,336 股	385,486,664 股	880,000,000 股	上市公司股票

備註：公司登記額定資本額仍為 5,000,000,000 元，增加額定資本額應俟增資併案辦理登記。

(待實收資本額超過 5,000,000,000 元，方予登記增加額定資本額)

經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：本公司無此情事。

(二)股東結構

106 年 4 月 30 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	合 計
人 數	0	0	115	71	79,294	79,480
持有股數	0	0	108,738,377	31,870,675	353,904,284	494,513,336
持股比例	00.00%	00.00%	21.99%	6.44%	71.57%	100.00%

(三)股權分散情形

106 年 4 月 30 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	48,026	3,618,690	0.73%
1,000 至 5,000	19,257	38,577,706	7.80%
5,001 至 10,000	5,090	31,900,051	6.45%
10,001 至 15,000	3,206	34,900,820	7.06%
15,001 至 20,000	762	12,838,080	2.60%
20,001 至 30,000	1,312	29,284,139	5.92%
30,001 至 40,000	531	17,380,901	3.52%
40,001 至 50,000	262	11,409,833	2.31%
50,001 至 100,000	542	36,106,030	7.30%
100,001 至 200,000	287	37,381,443	7.56%
200,001 至 400,000	103	26,841,848	5.43%
400,001 至 600,000	22	10,864,565	2.20%
600,001 至 800,000	13	8,717,786	1.76%
800,001 至 1,000,000	11	9,872,965	1.99%
1,000,001 以上	56	184,818,479	37.37%
合 計	79,480	494,513,336	100.00%

(四)主要股東名單(持股 5%以上股東)

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
和園投資股份有限公司		33,006,258	6.67%

註：前十大股東請參閱本年報第 41 頁。

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度			
		104 年	105 年	106 年截至 3 月 31 日止	
每 股 市 價 (註 1)	最 高	9.45	8.97	7.79	
	最 低	5.70	7.07	7.32	
	平 均	7.50	7.92	7.56	
每 股 淨 值 (註 2)	分 配 前	11.08	10.82	10.64	
	分 配 後	10.92	10.82	10.64	
每 股 盈 餘	加權平均股數	487,205,257	494,513,336	494,513,336	
	每 股 盈 餘 (註 3)	0.09	0.21	-0.05	
每 股 股 利	現 金 股 利	—	—	—	
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	—	—	—
		資 本 公 積 配 股	0.15	—	—
	累 積 未 付 股 利 (註 4)	—	—	—	
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註 5)	83.33	37.71	-151.20	
	本 利 比 (註 6)	—	—	—	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 7)	—	—	—	

* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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

註 2：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 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策：

本公司所處食品產業環境多變，又本公司正值穩定成長階段，為因應業務成長資金需求及長期財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥五十%(含)以上為股利分派原則。本公司所發放之股利分股票股利及現金股利兩種，依公司成長率兼考量資本支出情形，優先分派股票股利。其餘得分派現金股利，比率不低於當年度股利分配總額之十%(含)，但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放，改以股票股利發放。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

106 年股東常會並無擬議股利分配，故不適用。

(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：

本公司無此情事。

(八)員工、董事及監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

公司年度如有獲利，應依下列比率提撥董事及監察人酬勞與員工酬勞：(1) 董事及監察人酬勞：不高於百分之一(含)。(2) 員工酬勞：以股票或現金分派發放，不低於百分之一(含)；員工酬勞及董監酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本期員工及董監酬勞估列金額係以本年度之獲利能力，以章程所定之成數估列，並認列為當期營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發與估列數有差異時，則列為次年度損益之調整。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

本公司於 106 年 3 月 28 日第十六屆第六次董事會決議通過 105 年度提議員工酬勞提撥比例 1% 計新台幣 1,095,000 元董事及監察人提撥比例 1% 計新台幣 1,094,000 元；均以現金方式發放。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形：

本公司 104 年度配發員工酬勞 1% 計新臺幣 553,000 元及董監酬勞 1% 計新臺幣 552,000 元，均以現金方式發放，並於 105 年股東常會列入報告事項報告其前述分配情形。

(九)公司買回本公司股份情形：

105 年度及截至年報刊印日止，公司未有買回本公司股份之情形。

二、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形：

本公司無此情事。

三、資金運用計畫執行情形

本公司於 102 年 3 月 7 日發行國內第三次無擔保轉換公司債，期限 5 年(到期日：民國 107 年 3 月 7 日)，本計劃已於 105 年 11 月將流通在外餘額全數收回，均已完成，且無效益未顯現之情事。

四、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)公司債辦理情形

106年5月15日

公司債種類	國內第二次無擔保轉換公司債	國內第三次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	民國 100 年 5 月 12 日	民國 102 年 3 月 7 日
面額	新台幣壹拾萬元整	新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	中華民國財團法人櫃檯買賣中心	中華民國財團法人櫃檯買賣中心
發行價格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總額	新台幣參億元整	新台幣參億元整
利率	票面年利率 0%	票面年利率 0%
期限	5 年期 到期日:民國 105 年 5 月 12 日	5 年期 到期日:民國 107 年 3 月 7 日
保證機構	無	無
受託人	玉山商業銀行股份有限公司	台新商業銀行股份有限公司
承銷機構	台新綜合證券股份有限公司	台新綜合證券股份有限公司
簽證律師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師
簽證會計師	建興聯合會計師事務所 劉奕宏、蔡淑滿	建興聯合會計師事務所 黃鈴雯、蔡淑滿
償還方法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
未償還本金	新臺幣 1,100,000 元(註一)	新臺幣 200,000 元
贖回或提前清償之條款	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
限制條款	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	無
附其他權利	無	無
發行及轉換、交換或認股辦法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	依據證券承銷商之評估報告，本次轉換公司債之債權人全部請轉換為本公司普通股之情況下，對現有股東持股將造成之最大稀釋比率為 19.63%，稀釋效果有限。	轉換公司債債權人全數請求轉換時，最大稀釋比率 16.06%，稀釋效果尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用

註一：國內第二次無擔保轉換公司債於 105 年 5 月 12 日到期，按債券面額一次償還。

註二：國內第三次無擔保轉換公司債已於 105 年 11 月 9 日止將流通在外餘額全數買回。

(二)轉換公司債資料

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債		國內第三次無擔保轉換公司債	
項 目	年 度	104 年	截至 105 年 4 月 30 日	104 年	截至 105 年 4 月 30 日
	轉換公司 債市價	最 高	—	—	103.25 元
最 低		—	—	102.50 元	104.70 元
平 均		—	—	102.91 元	104.89 元
轉 換 價 格		13.9 元	13.9 元	10.9 元	10.9 元
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		民國100年5月12日 /139元	民國100年5月12日 /139元	民國102年3月7日 /10.9元	民國102年3月7日 /10.9元
履行轉換義務方式		以發行新股方式	以發行新股方式	以發行新股方式	以發行新股方式

[附 錄]

愛之味股份有限公司
國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

- 一、債券名稱
愛之味股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。
- 二、發行日期
民國 100 年 5 月 12 日(以下簡稱「發行日」)。
- 三、發行總額及每張面額
發行總額為新台幣參億元整,每張面額為新台幣壹拾萬元,依票面金額十足發行。
- 四、發行期間
發行期間五年,自民國 100 年 5 月 12 日開始發行,至 105 年 5 月 12 日到期(以下簡稱「到期日」)。
- 五、債券票面利率
票面年利率為 0%。
- 六、還本日期及方式
除債券持有人依本辦法第九條及第十條轉換為本公司普通股,或依本辦法第十七條行使贖回權,或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。
- 七、擔保情形
本轉換公司債為無擔保債券,惟若本債券發行後,本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時,本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債,設定同等級之債權或同順位之擔保物權。
- 八、轉換標的
本公司之普通股,本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。
- 九、轉換期間
債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日(100年6月13日)起,至到期日前十日(105年5月2日)止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「臺灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止,不得請求轉換(認購)之外,得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票,並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日,將本轉換公司債停止轉換期間等相關事項,於證券商櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。
- 十、請求轉換程序
 - (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換),由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)提出申請,集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷,並於送達後五個營業日內完成轉換手續,直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
 - (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時,一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。
- 十一、轉換價格及其調整:
 - (一)轉換價格之訂定方式
本轉換公司債轉換價格之訂定,以 100 年 5 月 4 日為轉換價格訂定基準日,取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,乘以 101.02%之轉換溢價率,為計算轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價

格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣13.9元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行(包括私募)之普通股股份增加(包含但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

調整後轉換價格

$$= \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1: 如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整。如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如係採私募辦理現金增資，因無除權基準日，則於私募交付日調整。

註 2: 已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3: 新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其每股繳款額為零；如係屬合併增資，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率；如係受讓其他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率。

註 4: 因員工紅利發行新股，前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

2. 本轉換公司債發行後，如遇有當年度發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃買中心，於除息基準日公告調整之。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

註 1: 每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行(包括再私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

$$\begin{aligned} \text{調整後轉換價格} = & \text{調整前} \\ & \text{轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認股價格} \times \text{或認購之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}} \end{aligned}$$

註 1: 每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(再私募者，為私募有價證券交付日)之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。如訂價基準日前遇有除權或除息者，

其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2: 已發行股數應以訂價基準日，本公司已發行(包括已私募)之普通股股數為準。再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。
調整後之轉換價格 = 調整前轉換價格 × (減資前已發行普通股股數 / 減資後已發行普通股股數)

註 1: 已發行普通股股數為本公司已發行之普通股及私募股數之總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後之新股上市

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於臺灣證券交易所上市買賣，以上事項由本公司洽臺灣證券交易所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十七、本公司對本債券之提前贖回權：

(一) 本轉換公司債於自發行日起滿一個月之翌日(100年6月13日)起，至發行期間屆滿前四十日(105年4月2日)止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額，以現金收回其全部債券。

(二) 本債券於發行滿一個月之翌日(100年6月13日)起至發行期間屆滿前四十日(105年4月2日)止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額，以現金收回其全部債券。

(三) 若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其持有之本債券轉換為本公司之普通股。

十八、債券持有人的賣回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年(102年5月12日)、滿三年的前三十日(103年4月12日)，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請證券櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，並以該期間屆滿日為賣回基準日，採郵寄者以郵戳為

憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之 3.023%(實質收益率為 1.50%);滿三年之利息補償金為債券面額之 4.568%(實質收益率為 1.50%)。本公司受理贖回請求,應於贖回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關之規定,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由玉山商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人,以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受,對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法,均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理,此項授權並不得中途撤銷,至於受託契約內容,債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

愛之味股份有限公司
國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

- 一、債券名稱
愛之味股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第三次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。
- 二、發行日期
民國一〇二年三月七日(以下簡稱「發行日」)。
- 三、發行總額及每張面額
發行總額為新台幣壹拾億元整,每張面額為新台幣壹拾萬元,依票面金額十足發行。
- 四、發行期間
發行期間五年,自民國一〇二年三月七日開始發行,至一〇七年三月七日期滿(以下簡稱「到期日」)。
- 五、債券票面利率
票面年利率為0%。
- 六、還本日期及方式
除債券持有人依本辦法第九條及第十條轉換為本公司普通股,或依本辦法第十七條行使贖回權,或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。
- 七、擔保情形
本轉換債為無擔保債券,惟若本債券發行後,本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時,本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債,設定同等級之債權或同順位之擔保物權。
- 八、轉換標的
本公司之普通股,本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。
- 九、轉換期間
債權人自本轉換債發行滿一個月之次日(102年4月8日)起,至到期日前十日(107年2月25日)止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「台灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止,不得請求轉換(認購)之外,得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股股票,並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日,將本轉換債停止轉換期間等相關事項,於證券櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。
- 十、請求轉換程序
 - (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換),由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)提出申請,集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷,並於送達後五個營業日內完成轉換手續,直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
 - (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時,一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。
- 十一、轉換價格及其調整:
 - (一)轉換價格之訂定方式
本轉換債轉換價格之訂定,以一〇二年二月二十六日為轉換價格訂定基準日,取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,乘以101.39%之轉換溢價率,為計算轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格;轉換價格於決定後,實際發行日前,如遇

有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣 10.9 元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工紅利發行新股者外，遇有本公司已發行(包括私募)之普通股股份增加(包含但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

調整後轉換價格

$$= \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整。如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如係採私募辦理現金增資，因無除權基準日，則於私募交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其每股繳款額為零；如係屬合併增資，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率；如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率。

2. 本轉換債發行後，如遇有當年度發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃買中心，於除息基準日公告調整之。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

註 1：每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3. 本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行(包括再私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

$$\begin{aligned} & \text{調整後轉換價格} = \\ & \text{調整前} \quad \text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券} \quad \text{新發行有價證券}}{\text{或認股價格} \quad \text{或認購之股數}} \times \frac{\text{或認股權之轉換} \quad \text{或認股權可轉換}}{\text{調整前轉換價格}} \\ & \text{轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}} \end{aligned}$$

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(再私募者，為私募有價證券交付日)之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：已發行股數應以訂價基準日，本公司已發行(包括已私募)之普通股股數為準。再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，

則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本債券發行後,如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時,應依下列公式計算調整後轉換價格,並函請櫃檯買賣中心公告,於減資基準日調整之。
調整後之轉換價格=調整前轉換價格×(減資前已發行普通股股數/減資後已發行普通股股數)

註1:已發行普通股股數為本公司已發行之普通股及私募股數之總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股普通股股數。

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上櫃買賣,至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後之新股上市

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者,所轉換之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣,以上事項由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內,將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告,每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換本公司普通股時,若有不足壹股之股份金額,本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止,角以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十七、本公司對本債券之贖回權：

- (一)本轉換公司債於自發行日(102年3月7日)起滿一個月之翌日(102年4月8日)起,至發行期間屆滿前四十日(107年1月26日)止,本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達百分之三十(含)以上時,本公司得於其後三十個營業日內,以掛號寄發債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃檯買賣中心公告,並於該期間屆滿時,按債券面額,以現金收回其全部債券。
- (二)本債券於發行滿一個月之翌日(102年4月8日)起至發行期間屆滿前四十日(107年1月26日)止,本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時,本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃檯買賣中心公告,並於該期間屆滿時,按債券面額,以現金收回其全部債券。
- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前,未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力,採郵寄者以郵戳為憑)者,本公司得按當時之轉換價格,以通知期間屆滿日為轉換基準日,將其持有之本債券轉換為本公司之普通股。

十八、債券持有人的賣回權

本公司應於本轉換債發行滿二年、滿三年的前三十日(104年2月5日、105年2月6日),以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」,並函請證券櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力,並以該期間屆滿日為賣回基準日,採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之3.531%(實質收益率為1.750%);滿三年之利息補償金為債券面額之5.343%(實質

收益率為 1.750%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關之規定,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由台新國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人,以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法,均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理,此項授權並不得中途撤銷,至於受託契約內容,債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)主要營業項目：

1. 委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓之出租出售業務。
2. 房屋租售之介紹業務。
3. 庭園綠化設計及水土保持等工程之設計顧問業務。
4. 速食麵、速食米粉、麵米製品、粉條之製造加工買賣與即食餐盒包作加工及買賣業務。
5. 醱酵食品、醬油、味噌、食用醋、調味醬（沙茶醬、辣椒醬、沙拉醬、蛋黃醬、烤肉醬、魯肉醬、花生醬）、調味料之製造加工及買賣業務。
6. 乳製品（鮮乳、保久乳、乳粉、乳酪、煉乳、乳油等）、調味乳、醱酵乳及冰品之製造加工及買賣業務。
7. 食用油脂、脫水醃燻食品、果醬、布丁、果凍、果膠食品、糖果、糕餅、麵包之製造加工及買賣業務。
8. 茶類製品、豆類製品、穀類製品、動物飼料之製造加工及買賣業務。
9. 綠藻、藍藻、雞精、大蒜（精）、食用花粉、靈芝類、蜂王漿、寡糖、酵素、食品之製造加工及買賣業務。
10. 有關前各項產品及其原料之進出口貿易。
11. 啤酒、葡萄酒、烈酒、酒類之買賣及其進出口貿易業務。
12. 農漁牧場、遊樂場所、百貨公司、超級市場及觀光旅館、餐廳之經營。
13. 委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租及出售業務。
14. 有關企業管理之診斷、分析、諮詢、顧問之業務（會計師業務及證券投資顧問業務除外）。
15. 電腦及週邊相關軟體設計服務之業務。
16. 自動販賣機之設置。
17. C802041 西藥製造業。
18. C802051 中藥製造業。
19. CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
20. CC01060 有線通信機械器材製造業。
21. CC01070 無線通信機械器材製造業。
22. CC01080 電子零組件製造業。
23. CH01010 體育用品製造業。
24. CK01010 製鞋業。
25. E605010 電腦設備安裝業。
26. E701010 通訊工程業。
27. E701020 衛星電視 KU 頻道、C 頻道器材安裝業。
28. F102160 輔助食品批發業。
29. F104030 鞋類批發業。
30. F108011 中藥批發業。
31. F108021 西藥批發業。
32. F109030 運動器材批發業。
33. F204030 鞋類零售業。
34. F208011 中藥零售業。
35. F208021 西藥零售業。
36. F209020 運動器材零售業。
37. I104010 營養諮詢顧問業。
38. I301020 資料處理服務業。

- 39.I301030 電子資訊供應服務業。
 40.F399010 便利商店業。
 41.F301020 超級市場業。
 42.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(二)營業比重：

單位:新台幣仟元；%

產 品 別	一〇五年度	
	銷 售 金 額	銷 售 比 例
傳 統 類	1,087,364	26.43
甜 點 類	729,348	17.73
飲 料 類	1,515,318	36.83
穀 奶 類	405,691	9.86
油 品 類	80,252	1.95
保 健 類	87,613	2.13
其 他 類	208,959	5.08
合 計	4,114,545	100.00

(三)公司目前之產品：

食品類：醬菜類、甜點類、調理類、飲料類、鮮採系列、油品類、燕麥奶系列、營養品系列、保健系列、機能飲料系列、甜點(冷藏)系列、鮮採(低溫)系列、國際品牌代理系列。

(四)計劃開發之新商品：

1. 傳 統 類：金桔香醋醬、三明治鮭魚、黃金萬穗玉米粒、美食露蔭油/蔭油膏、發芽米系列、麻辣鍋底、調味醬、開胃菜系列(紅黃椒、洋蔥、蕃茄....)。
2. 飲 料 類：營養果汁系列(酵素加州莓、酵素白葡萄)、麥仔茶系列茶飲(日式發芽玄米、燕麥茶)、清涼蘆薈水系列(乳酸、蜂蜜、白葡萄)、莎莎亞椰子系列(椰乳、椰子水)、麥仔茶系列(玄米、牛蒡)、蘆筍汁。
3. 乳 品 類：健康穀奶系列(藜麥飲、發芽豆奶、牛奶燕麥)、乳酸菌系列飲品(茄紅素、花青素、兒茶素)、健康快樂奶系列(降血脂、順暢及提高免疫力)。
4. 保 健 品 類：洛神花雙效膠囊、洛神花沖泡粉包、牛蒡素蜂王乳錠、養生酵素保健飲品。
5. 休 閒 點 心 類：米奶花生、薏仁燕麥、椰奶芋頭、沖繩黑糖蜜 Q 嫩仙草、椰奶甜點、里仁仙草凍等。
6. 其 它 類：國內外委託製造產品之開發,華膳空廚相關產品、恒天然乳品及雀巢奶茶、雀巢翡翠檸檬蜜茶、雀巢錫蘭紅茶系列，酵素系列、水解燕麥系列、天然水。

(五)產業概況：

1.產業之現況與發展

本公司主要產品包含傳統美食類、甜點類、飲料類、乳品類、油品類及其他類等，係屬食品產業，茲就食品產業現況與發展分析如下：

食品產業為永續性之民生必需產業，亦為國家經濟發展水準與人民生活品質的重要指標。由長久之經驗觀察，食品產業之產值雖亦隨著社會經濟消長而變動，但相較於其他行業，食品產業則顯地相對穩定。觀察全球食品產業的發展，可發現食品產業並非由少數大廠於特定地區生產，而是以能否滿足消費者需要為主要考量，且分散於全球各地加工製造，故食品產業的競爭力往往在於是否能掌握當地消費者需求的變動。近年來國內食品產業的產值雖未有大幅度的成長，但其價值並未消失，只是轉移至其他如外食餐飲或鮮食等更能滿足消費者需求的新產業。以食品與飲料的消費支出統計來看，僅次於以住宅服務、水電瓦斯及其他燃料之佔比，顯示食品於國人生活中的地位具有一定之重要性。

從價值鏈的角度觀察，全球化食品產業的發展主要受到廠商歷史及現有品牌購併型態、涵蓋區域、擴張情形等因素的影響，根據調查發現，全球主要食品廠商的成長驅動力首推「新產品研發與創新」，其次是「對於消費者需求的快速反應」，再其次為「專注於核心品牌的經營」，因此食品廠商十分清楚「產品差異化」是維持且擴大市場佔有率的基礎，致使食品廠商積極開發高品質及高附加價值的新產品，以及運用全球佈局方式拓展海外市場，加強通路合作或與其他業者策略聯盟以提升競爭力及獲利能力，為成熟且趨於飽和的台灣食品產業找到新一波活絡的能量，並創造長期的品牌價值與國際發展空間。

另從產業鏈的角度切入，過去食品銷售通路的主導力量掌握在上游原物料業者，但過去二十年來，隨著大型批發商、連鎖通路的崛起，其銷售力量已有顯著的消長，銷售勢力從供應商移轉到下游的批發商與通路端，隨著大者恆大的通路發展態勢，少數連鎖通路客戶即佔了個別食品製造廠商營收的大部分，因此，下游零售通路業對中游食品製造業的影響程度十分深遠，下游的強勢通路若往上游壓低產品出廠價格，將造成食品製造廠商毛利的萎縮，若又遇原物料供不應求時，中游食品製造廠商的原料成本又將被上游原物料業者拉高，因此在整個食品產業鏈中，中游食品製造廠商往往容易成為被擠壓的環節。

根據經濟部統計處資料及食品所 ITIS 計畫估計，106 年第三季我國食品工業整體產值約新臺幣 1,596.4 億元，較去年同期成長 3.3%。106 年前三季我國食品工業產值為 4,493.5 億元，較 105 年同期成長 1.6%。第三季為食品業旺季，而自近年多起食品事件雖已漸平緩，但在整體大環境景氣不佳及消費信心不足之下，勢將衝擊食品工業的整體表現。根據行政院主計處初步統計，105 年經濟成長率全年成長 1.4%，預測 106 年經濟成長率約 1.92%。

由於人口老化趨勢、醫療費用增加以及消費者健康意識的影響，促使國人更重視保健食品的發展，保健食品將持續是未來食品產業中最受重視的熱門產品。根據 Supermarket Guru 針對世界各地飲食消費、衛生健康等行為模式、研究報告與趨勢，統整出飲食新趨勢，其中包括輕食化點心、降低糖尿病與心血管疾病之飲食、攝取新型蛋白質產品、冷凍食品式微與食物製造之透明化等。財團法人食品工業發展研究所每年進行的台灣地區消費調查統計年鑑也顯示，近年來台灣消費者尤其重視心血管、肝臟、腎臟、肥胖及糖尿病等

健康問題，因此產品的膽固醇含量低、低糖、低熱量等儼然成為消費者購買的關鍵因素，加上全球新型流感的疫情影響，為抵抗病毒入侵，有助於提升免疫力的相關產品如燕麥、雞精、維他命、靈芝、蜂膠等保健食品的購買需求亦大幅增加。

2. 該產業上、中、下游之關聯性

食品產業係屬內需型的民生產業，具備進入障礙低、產品替代性高及產品生命週期短等特性，屬於高度競爭之產業，加上近年來由於全球天災及原物料供需失衡等因素驅動，導致上游原物料價格上漲，造成中游食品製造廠商承受頗大的成本壓力；另由於通路貨架有限，致使下游強勢通路商會壓低食品製造廠商的產品價格，故食品製造廠商在整體產業價值鏈中顯得相對弱勢。因此，國內廠商除透過向上整合，以強化對原物料的供應及成本掌控能力外，亦積極透過廣告行銷等策略推廣品牌知名度，並與下游客戶或異業結盟以發展合作關係，企圖藉由上、中、下游的整合來降低成本、創造價值及強化競爭優勢。

3. 產品之發展趨勢

近年來全球食品產業之發展重點，皆以消費者最關心的健康訴求為核心，包含以在地天然的食材，簡單質樸的烹調方式，滿足消費者降低肥胖等健康風險的飲食需求，環境對於消費者在食物選擇方面的影響亦將更加引起關注，並開始在意食材的來源以及它們的製作過程，越來越多的食品廠商將會加入環保的最佳實踐陣營。

國外許多研究調查單位的報告中也支持了這個發展方向。Innova Market Insights 所發表的食品飲料產業關鍵趨勢包括：消費者對食品標示、食品知識等將更為重視；食品業者將創新聚焦於食材本身的天然健康功效，且長期投資於個人化營養食品；熟齡人口的增加驅動健康食品創新；法規對天然食品的要求將更嚴格，部分食品業者將產品訴求重點轉向無添加；少鹽、少糖、少油等食品仍為主流趨勢之一等。另外根據 Beverage Industry 雜誌的年度調查也顯示，消費者要天然的需求未減，近半數受訪者受訪者期待飲料廠商能持續增加天然色素與香料的使用，另外消費者亦越來越關注產品原料的來源及產品原產地的標示。

因此，台灣食品產業之消費趨勢，預估仍將依此方向發展，其中飲料市場部份，在後續景氣看好、暖春熱夏氣候影響，復以相關業者積極以產品促銷活動、議題行銷、健康訴求等手法分進合擊下，可望為市場注入新氣象。即食食品方面，因應健康訴求，減鹽、減糖、低脂、低熱量的食品會越來越多，大量運用地農產品也將會是廠商的主要訴求。而在油電雙漲的議題發酵下，食品廠商將更致力成本之節省，並推出平價商品，以因應消費者縮減之預算開支。

此外，隨著人口不斷老化，銀髮族的市場越來越受重視，因此保健食品仍是食品產業在未來重點發展的熱門產品。New Nutrition Business 提到，保健食品市場大趨勢包括訴求天然、能量食品、有科學論證的蔬果、乳製品健康價值再現、銀髮族營養品更多元、健康概念食品走包裝加值及產品優質化、促進消化系統健康產品、抗流感，更關注免疫系統健康等。

4. 產品競爭情形

本公司主要產品有傳統美食類、甜點類、飲料類、油品類及其他類等，係屬內銷約佔 100%，國內主要競爭對手包括統一、味全、泰山、佳格、維他露等食品廠商。

(六)技術及研發概況：

1.本公司最近年度及截至年報刊印日止投入之研究發展費用

單位：新台幣仟元；%

年度	研發費用	營業淨額	佔營業淨額比例
105 年	46,569	4,114,545	1.13%
106 年截至 3 月 31 日止	10,692	933,729	1.15%

2.本公司中央健康科學研究所近年研究成果

年度	104 年度	105 年度	106 年度截至 4 月 30 日
新產品上市(改良)件數	24 件	15 件	5 件
研究報告書件數	33 件	39 件	21 件
取得專利權件數	0 件	3 件	0 件
取得健康食品認證數	1 件	3 件	1 件

3.近年來研發成果

(1)持續產品創新精神，精進改良優質產品

發揮創新精神使公司原有主力產品成本更有競爭力，品質、風味、穩定性、安全性達到高標準，定期或不定期與市售競品做品評比較，確保公司產品品牌的優勢，另外針對 cost down 改善配方，做嚴格評比，確認修改的配方能維持優良品質，例：愛之味麥仔茶透過創新精神，取得國家產品健康字號，並精進產品的品質與風味，每年可減少貨物稅約 800 萬元。

(2)創新研發與加工技術，造就領導性產品問世

創新研發獨家生物科技三醇微分解技術與趨奈米磨珠研磨技術，研發高機能性成分的穀類飲品，並採用歐洲先進的『無菌冷充填設備』生產，全程無菌控管(通過 HACCP、ISO22000 食品安全管理最高規格認證)，造就愛之味純濃燕麥產品成功上市。

(3)掌握食品素材技術，提高產品品質

掌握利用生物科技三醇微分解技術、萃取生物技術、奈米研磨技術、微薄膜過濾技術、全豆豆漿製造生產技術、水解燕麥粉生產製造技術...等相關技術，提高食品素材品質，並以無菌冷充填核心技術生產製造，以提高產品品質。

(4)掌握源頭安全管理 賦予商品品質的保證

近幾年的台灣食品安全事件，無論是化工原料混入食品加工過程，或是使用來自飼料廠原料來製油的案例，幾乎都是上游原料端沒有良好管控所造成的問題，要避免食品安全出狀況，最重要的就是「源頭管理」。公司擁有通過財團法人全國認證基金會(TAF)和行政院衛生署(TFDA)雙認證之檢驗中心，成分檢測項目達 226 項及農藥殘留 310 項，能有效掌握源頭安全管理，賦予商品品質的保證。

4.研發投資之計劃

(1)健康食品認證

結合中央健康研究所組織創新與相關創新技術、素材技術、研究專利、配方設計、製程技術與檢驗分析...等技術平台，透過產官學合作申請

調節血脂、調節血糖、改善腸道、護肝、減少體脂肪、提昇免疫力...等多項健康食品認證，產品內容涵蓋乳品、燕麥片、茶飲料、穀物飲料、果汁飲料、膠囊食品...等多項產品，以滿足消費者健康需求，取得健康食品認證，並計劃申請多國專利。

(2)創新研發技術

結合專利申請發展製程核心技術，如生物科技三醇微分解乾燥技術、食品生物轉化技術、奈米研磨技術、益生菌(益生質)生物科技發酵技術、蔬果酵素發酵技術、中草藥生物科技素材萃取技術...等，並引進國外技術、尋求國際性公司策略聯盟，以創造集團之全球競爭優勢。

5.未完成（進行中）研發計劃現況

- (1)商品價值創新一向為公司的重點強項，消費者在意的議題可能是廠商很容易忽略的產品設計，未來強化研發創新性與消費者需求的產品，規劃完善的生產設備，以提昇產品的品質與價格的競爭力。
- (2)利用生物科技三醇微分解技術結合奈米研磨技術及滾筒乾燥技術，規劃愛之味純濃燕麥行銷全世界。
- (3)產品配方設計合乎清潔標籤的概念：清潔標籤(CLEAN LABEL)的食品起源於英國，後逐漸擴大到整個歐盟，清潔標籤是零售通路所發起的，它不是認證或具體定義的規範，而是一個概念，CLEAN指的不只是表面的乾淨，重點是成分儘量是單純的，強調減少不必要的成分，儘量以天然萃取物取代食品添加物，產品配方設計盡量合乎清潔標籤的概念。
- (4)健康食品認證將投入蕃茄汁改善腸道、洛神護肝功能、茶飲料減少體脂肪形成、穀飲提昇免疫力...等多項的人體試驗或動物試驗健康食品認證。

6.預計完成量產時間：

主產品	預計完成量產時間
傳統類	107年第二季
飲料類	107年第一季
乳品類	107年第一季
保健品類	106年第四季
休閒點心類	107年第二季

7.未來研發成功主要因素

- (1)核心技術創新：運用『獨家生物科技三醇微分解技術（多國專利申請）』與趨奈米磨珠研磨技術，研發高機能性成分的穀類飲品，採用歐洲先進的『無菌冷充填設備』生產，全程無菌控管，工廠並通過 HACCP、ISO22000 食品安全管理最高規格認證，品質安心有保障。
- (2)研發組織創新：公司人力資源是否能提升能力績效來成功完成新技術及新產品開發的關鍵，愛之味中央健康科學研究所的再造組織已成為專業功能導向的四大中心制。
- (3)產品價值創新：商品價值創新一向為公司的重點強項，消費者在意的議題可能是廠商很容易忽略的產品設計，成功的創新商品不只可快速增加營收也因為創新而產生消費者認同的附加價值，順理成章轉換成高毛利高獲利的明星商品，但創新是源源不絕不能停滯的優勢，因為消費者的需求也一直再改變在增加。

8.研究發展人員與其學經歷

截至 106 年 4 月底止，本公司之研發人員共有 25 人，其學歷均在大專以上，且主要幹部均在相關產業有豐富之資歷及產品研發經驗，對於研發產品之進展有相當的幫助。

單位:人

學歷\年度	104 年度	105 年	106 年 4 月底
博士及碩士	17	19	19
大學、專科	5	6	6
合 計	22	24	25

(七)長、短期業務發展計劃：

1.常溫商品及業務：

常溫系列商品過去皆以傳統食品及甜點為本公司之營收主力，但隨原物料持續上漲的壓力，今年度重點將在穩定市場價格秩序，減少因通路惡性競爭的價格促銷，同時也會持續投注媒體露出及消費者面銷的試吃推廣，以維持市場領導者地位。

茶飲料方面，將持續強化膳食纖維之功能訴求，預估2017年將提高至21.6萬噸，且市場產值可達32.5億美元，其中可溶性纖維更係膳食纖維市場成長最為快速的品項，本公司將順應該國際潮流主打產品優勢。

新產品的開發及上市為鞏固市場占有率及擴充營收的利基。106 年的甜點類新品黑糖蜜 Q 嫩仙草，調理類新品有沾光金桔香醋醬、珍寶三明治鮭魚、黃金萬穗玉米粒，飲料類新品牛奶燕麥、御藜麥與長青商品的純濃燕麥及分解茶以將可挹注更多營收及獲利。106 年創新推出「麥仔茶 PET590」新品，可望在目前健康飲食潮流帶動下，搶攻更多健康飲食的商機。

105 年正式與國際知名品牌雀巢茶品 Nestea 合作，雀巢更授權本公司於台灣區生產及銷售雀巢茶品系列商品，未來不排除更多的潛在合作機會。而雀巢茶品 Nestea 明星級產品就是雀巢檸檬茶，在國內檸檬茶市占第一，也是飲料市場前十強的商品。透過本次合作將開啟本公司多角化經營的里程碑，預期未來業績及獲利可望更上一層樓。今年推出嶄新的「翡翠檸檬蜜茶」，創新市場其他品牌，推出天然蜂蜜添加，自然甜感，鮮榨檸檬汁，天然檸檬清香，再以特調黃金比例綠茶為基底，與雀巢檸檬紅茶相呼應，開拓更大的茶飲市場。

2.低溫商品及業務：

身為燕麥奶的創始者，愛之味中央健康科學研究所持續開發具有高技術進入門檻的創新型產品，「純濃燕麥」榮獲國家健康食品認證；延續愛之味在純濃燕麥之成功經驗，106 年「純濃燕麥」再榮獲一項國家健康認證，目前以免疫調節及調節血脂雙認證領先國內其他同類產品，今年也同時推出「牛奶燕麥」、「御藜麥」，更加鞏固了愛之味在穀物燕麥飲品方面之市場領導地位，更企圖將消費者擴大至年輕消費族群與上班族。

3.保健商品及業務：

保健食品市場在近十年來發展非常迅速，不僅在台灣市場已逾 1,000 億；在中國市場，保健食品市場規模以每年 20%速度快速成長。隨著老化人口的

增加、生活所得的提高，現代文明病和預防觀念的普及，加上健康問題國際化，保健食品的需求會更加廣大，同時市場競爭也更激烈。根據中華民國穀類食品工業技術研究所觀察近10年(2006-2015年)國內保健食品產值分佈及歷年國內保健食品供需情形，得知歷年產值平均年成長率約有9%成長，國內整體市場需求值仍有成長趨勢。國內廣義保健食品整體產值已達1000億元，整體而言，若以產品型態來看，以飲料、飲品型態的保健食品產值貢獻度最高，達45%佔比。目前市售產品主力訴求的保健食品功效前5名分別為腸胃道保健、營養補充、免疫調節、調節血脂及護肝。

在茶飲料方面，愛之味常溫商品已有「分解茶」及「雙健茶王」兩大健康茶飲系列，2017「新雙健茶王」，更為本公司在健康茶飲的市占率及領導力，近年來更以品質本位研發多項膠囊錠劑與其他形式之保健商品，經多年的努力已發展出創新的立基點，在堅強的生技研究團隊配合優異的美食科技，本公司已擬定保健商品開發的三個主要方向—

- (1) 延伸居市場領導地位的愛之味品牌或台灣獨特之保健系列產品：如洛神花保肝膠囊升級版、凍晶蜂王乳粉末、生物活性薑黃萃取素膠囊等，並持續開發更多適合不同性別、年齡層的保健品。
- (2) 研發以中華食療智慧為基礎並適合東方人體質的保健食品，並將酵素及益生菌引入產品中，把藥食同源的傳統養生觀念發揮得更完美極致。
- (3) 為更健康美好的明日生活盡最大的心力，與日本、韓國相關企業共同開發、引進更多台日韓合作的養生保健品，以利為大眾帶來更多更健康取向的天然、環保、長壽的營養食品：如各種營養沖泡粉，各式自然生機食品。

4. 短長期的發展如下：

- (1) 短期發展：國內市場部分，推動以「精耕通路、決戰終端」為主軸之組織改造計劃，目的在於優化客戶經理人制度、專責服務重要通路客戶、並落實強化賣場之管理，搭配多項年度重點新品，以期擴大愛之味在食品產業之市場佔比。網路事業部的成立，將積極開拓封閉的醫療與藥妝通路，並藉由新產品的導入，拓展網路非實體通路。海外部分，除針對現有產品在台灣、中國市場進行推廣，業已投資中國山東地區之工廠設立，將於中國山東、上海、廈門地區銷售燕麥奶、乳品、甜點等商品。與不少大陸知名品牌展開合作戰略伙伴的規劃，及與海外相關企業共同開發與引進更多保健品。相信在不久的將來，本公司的努力與品牌，會漸拓展到更多的海外版圖。
- (2) 長期發展：國內部分，因應台灣消費者越發重視健康意識的需求，以「中央健康科學研究所」為中心，網羅多名學者專才，並結合國內外學術研究機構，發展最天然、最環保、功效經實證而安全的大眾化保健食品。海外部分，除在中國投資設廠外，亦與市場的通路夥伴合作，將產品銷售至全中國，藉由複製台灣成功產品開發經驗與積極通路佈局，以收最大之效益。國貿部亦積極拓展海外市場，目前本公司的產品有銷售到美洲、東南亞、港、澳及中國大陸等海外企業，將愛之味產品銷售至全球各地。我們的目標是一有華人的地方就有愛之味商品。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區：本公司產品內銷占 96%、外銷占比 4%。

2.市場占有率及市場地位：

本公司多數產品均具市場領導地位，具有相對較高市占率：醬菜系列達4成、甜點罐頭系列約五成、鮭魚罐頭達四成、功能茶與燕麥穀物飲料近兩成。此外，牛奶花生、土豆麵筋、甜辣醬、素食沙茶醬、韓式泡菜等品項，均於該品類穩居市占率第一名寶座。

3.市場未來之供需狀況與成長性

全球經濟景氣緩慢復甦，消費市場已隨需求逐漸回復而漸趨好轉，市場產值亦有微幅成長。由於人口老化趨勢以及消費者健康意識抬頭，消費者對於保健食品的需求日益攀升，各廠商相繼投注更多資源在保健食品的開發。

4.競爭利基

(1)優良的產品品質

愛之味中央健康科學研究所秉持「產品品質自然化」、「製造技術科學化」、「健康食品大眾化」三大原則理念，提供消費者最健康、安全、美味的食品，不僅建立良好商譽與口碑，且為台灣第一家榮獲健康食品認證健康益多油之廠商，多項產品並已取得國內及美國專利之健康認證，純濃燕麥、麥仔茶、分解茶、雙健茶王、鮮採蕃茄(Oligo保健)等商品已相繼取得國內健康食品認證，為符合國際潮流及滿足消費者需求，本公司將陸續爭取相關驗證，以做為本公司之產品品質保證。未來仍將持續創新研發食品科技，將生物技術運用在大自然的食材原料上，掌握趨勢，開發創新產品，近來更致力於現代文明病的預防，因「預防醫學」亦是愛之味的研發核心理念，與現代人生活形態息息相關，在此方面的努力目前已包含兩大研發方向，已各自成為專業領域且績效卓著。

(2)豐富的製造經驗

本公司經營團隊累積多年豐富的食品專業製造經驗，充分掌握生產效能，對於製程之簡化、生產之自動化、新產品之研發及良率之掌控等方面十分純熟，不僅可有效降低生產成本，更可提升產品品質，進而增進經營效益與市場競爭力。

(3)完善的銷售通路及物流配送

本公司已於全國佈建完善的行銷通路網絡，包括量販店、超市、一般零售店、餐飲業等，新產品一推出即可行銷全國，近年來更致力從事通路整合，以提升通路整體效益。然而隨著市場競爭愈發激烈，與通路之合作夥伴關係將更形重要，因此本公司將秉持精耕通路之理念，對內優化人員訓練，以發展更精確之業績目標管理與通路發展計劃，對外則能提升協商技巧、提供更優質之通路行銷規劃。目的在於能與通路端建立長久互惠的夥伴關係，創造雙贏，進而達成銷售目標及擴增市場佔有率。

(4)專業的研發團隊

本公司自成立以來即開始致力於食品的產銷，累積數十幾年之食品製程技術，並不斷進行食品研發創新，運用專業研發團隊之技術，領先同業推出多種新商品，未來將持續研發多種符合消費者需求之新產品。

(5)強而有力的媒體行銷

愛之味一直以來皆十分留意市場發展趨勢，藉由開發符合消費者期待之新產品，以掌握產品銷售先機。在運用行銷資源方面，持續藉由大量的媒體曝光來與消費者進行溝通，並維護與建立良好的品牌形象，使產品成為消費者心中最好的選擇。另一方面，致力於產品結構的改善，加強產品行銷，掌握現有優勢，提高品牌市場佔有率。運用廣告行銷，加強商品力及品牌價值，強化消費者的忠誠度。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.創新商品概念及專業研發技術，注重天然與健康

本公司自91年推出全新概念的鮮採蕃茄系列商品後，目前於國內食品市場上已佔有一席之地，藉由此成功案例，印證了健康訴求、創新口味及先進技術可提供市場行銷之致勝契機，後亦陸續於96年推出寒天系列、97年推出油切分解茶系列、98年推出純濃燕麥系列、99年推出五穀奶及真珠薏仁露、100年推出雙健茶王及快樂健康奶、101年推出分解茶及雙健茶王之延伸商品後，102年推出能量系列之多穀奶及燕麥奶，103年推出輕檸茶及分解茶之延伸商品，更強化本公司於國內飲料市場的領導地位。104年推出紅豆水&薏仁水，105年推出黑豆水，在市場上掀起一陣新風潮。在106年更同時推出「牛奶燕麥」、「御藜麥」、「新雙健茶王」及「麥仔茶PET590」四支新品，引領台灣健康飲料市場，拓大品牌效益與資產。

B.生產技術純熟，生產設備自動化

本公司領先國內業界設置無菌冷充填保特瓶生產線後，一直是國內飲料廠商生產技術方面的領導者，所生產之產品品質更為優良且供貨無虞。在產能充足之態勢下，更可因應業務需求，策略性地委託同業或子公司專業代工，或由子公司為同業代工，以發揮產製之最大效益。

C.本公司設有中央健康科學研究所，為食安層層把關

擁有數十位國內外碩士博士及世界級尖端檢驗設備，附設檢驗分析中心，獲TFDA與TAF雙國家及專業認證，與國際接軌世界同步的檢驗儀器，如：高效能液相層析質譜儀、三聚氰胺檢測、塑化劑檢測、氣相層析質譜儀、農藥殘留檢測、原子吸收光譜儀、礦物質檢測與重金屬分析為食安層層把關。

D.配銷體系完整

本公司產品皆於工廠生產後經物流業者直接配送至各銷售通路，配送流程快速，可充分供應市場需求。

E.保健食品產業在未來的商機無限

由於人口老化趨勢及近年養生保健風潮下，帶動消費者的健康意識提升，使國人對保健商品之發展日漸重視。

(2)不利因素及因應對策

A.消費者的喜好不斷變化

本公司所生產之商品，含飲品、醬菜及甜點等，皆為快速消費性之食品，市場變化快速，成功關鍵取決於是否能符合消費者需求，倘若消費者之

喜好出現變化，而本公司無法及時作出回應時，將可能導致銷售金額下滑，而對公司後續營運產生不利之影響。

因應對策：

本公司不斷體察社會脈動，蒐集市場相關資料，分析研判消費者偏好的改變，積極開發消費者可能需求之商品，如106年推出的「黑糖蜜Q嫩仙草」、「沾光金桔香醋醬」、「珍寶三明治鮭魚」、「黃金萬穗陽光玉米粒」等，便是透過消費者調查，發現深受消費者青睞的產品，相信定能提高經營績效。

B.市場同業的價格競爭

由於食品飲料行業技術門檻較低，產品同質性高，故在同業激烈競爭下，本公司或將面臨價格競爭進而導致獲利下降。

因應對策：

本公司藉由各項作業管理流程之改善以降低營運成本，並持續研發具有創新、高附加價值及健康認證的產品，以強化自身競爭力。

C.原物料成本上揚，導致生產成本的增加

因應對策：

內部藉由管理作業的嚴格管控，以及新商品、新通路的開發、創造更多商機。對外則透過異業結合與產品代工，加以山東、上海、廈門等地的業務開展，並且引進日本與韓國相關企業的共同合作與發展，預期可大幅增加營收，將可使此衝擊降到最低。

D.食安事件不斷，消費者信心指數下滑

近年以來的毒澱粉事件、EDTA、食用油混充及違法添加、混充米等食安事件，重挫食品產業成長力道及消費者信心。

因應對策：

本公司一向保持高度自律，主動檢測，且設有中央健康科學研究所，以及符合國際標準與認證的檢測中心，擁有許多國際標準的檢測儀器，為食安及消費者健康層層把關。未來仍將落實食品安全衛生的自主管理，積極配合政府政策及法令規範，建立良好的品牌形象。

(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

主要產品	主要用途或功能
傳統類	開胃菜食用、調味用
甜點類	點心食用
飲料類	休閒用、保健用
乳品類	休閒用、保健用
油品類	烹飪用
其他類	烹飪用、保健用

2.主要產品之產製過程

本公司主要自製產品包括傳統類、甜點類、飲料類等，茲將其主要製程分別列示如下：

- (1)傳統類：鹽漬原料→洗滌→切片→充填→封蓋→殺菌→冷卻→貼標籤
- (2)甜點類：原料→調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- (3)飲料類：原料調配→殺菌→冷卻→充填→封蓋→包裝→成品

(三)主要原料之供應狀況

主要原料	來源	供應狀況
花瓜、菜心、越瓜	契作(進口)	良好
紅豆、辣椒、糯米	國內契作及國外進口	良好
花生	國內契作及國外進口	良好
煙台白菜	國內契作及國外進口	良好
砂糖	長期契約及進口	良好
果糖	長期契約	良好
蕃茄糊	國外進口	良好
酸筍絲	國內契作	良好

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	104年度				105年度				106年截至 3 月31 日止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	台灣第一生技公司	798,565	32.38%	關係人	台灣第一生技公司	825,813	34.48%	關係人	台灣第一生技公司	179,518	34.57%	關係人
	其他	1,667,705	67.62%		其他	1,569,015	65.52%		其他	339,785	65.43%	
	進貨淨額	2,466,270	100%		進貨淨額	2,394,828	100%		進貨淨額	519,303	100%	
增減變動原因： 為配合產銷協調及存貨控制，使 105 年度整體進貨較 104 年度相對減少。												

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	104年度				105年度				106年截至 3 月31 日止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	全聯實業(股)公司	679,063	16.90%	無	全聯實業(股)公司	740,598	18.00%	無	和康通商(股)公司	166,226	17.80%	母子關係
2	和康通商(股)公司	644,952	16.05%	母子關係	和康通商(股)公司	657,709	15.98%	母子關係	全聯實業(股)公司	153,575	16.45%	無
	其他	2,695,243	67.05%		其他	2,716,238	66.02%		其他	613,928	65.75%	
	銷貨淨額	4,019,258	100.00%		銷貨淨額	4,114,545	100.00%		銷貨淨額	939,729	100.00%	
增減變動原因： 雀巢飲品及嘉紛娜系列等新品於 105 年陸續上市挹注銷售業績成長。												

(五)最近二年度生產量值表

單位：仟打；新台幣仟元

生產 量值 主要 商品	年度	104 年度			105 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
傳統類		6,866	2,562	550,592	6,866	2,672	564,582
甜點類		7,958	3,208	480,403	7,958	3,084	472,070
飲料類		21,211	11,648	1,015,166	9,028	2,577	160,300
合 計		36,035	17,418	2,046,161	23,852	8,333	1,196,952

註：第一生技自 104.9.16 起排除子公司，故 104 年度飲料類產能、產量及產值不含第一生技 104.9.16 以後之數量及金額

(六)最近二年度銷售量值表

單位：仟打；新台幣仟元

銷售 量值 主要商品	年度	104 年度				105 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
傳統類		3,548	1,150,318	0	0	3,406	1,087,364	0	0
甜點類		3,057	747,644	0	0	3,201	729,348	0	0
飲料類		10,407	1,532,036	0	0	9,836	1,515,318	0	0
穀奶類		1,543	377,787	0	0	1,874	405,691	0	0
油品類		47	82,456	0	0	45	80,252	0	0
保健類		92	128,715	0	0	68	87,613	0	0
其他類		0	302	0	0	0	208,959	0	0
合 計		18,694	4,019,258	0	0	18,430	4,114,545	0	0

三、從業員工

單位：人；年數

年 度		104 年度	105 年度	106 年截至 4 月 30 日止
員 工 人 數	職 員	370	356	357
	作 業 員	149	159	153
	外 勞	78	77	73
	合 計	597	592	583
平 均 年 齡		42	41	42
平 均 服 務 年 資		10	10	10
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0.52	0.50	0.51
	碩 士	12.24	12.85	13.37
	大 專	39.66	41.80	41.61
	高 中	27.07	27.55	27.50
	高 中 以 下	20.51	17.30	17.01

四、環保支出資訊

(一)應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

1.本公司已取具下列固定污染源設置及操作許可證

項 目	證 號	許可證有效期間
8 噸鍋爐三部	102 府環操證字第 Q0487-04 號	107.9.29
15 噸鍋爐一部	103 府環操證字第 Q0305-04 號	109.3.28
水污染防治許可證	嘉義縣環水許字第 00301-05 號	107.7.16

2.環保專責人員之設立情形

106 年 3 月 31 日

項 目	設 立	許可證種類	許可證字號
廢水	乙員	甲級廢水處理專責人員	100 環署訓證字第 GA020710 號
廢棄物	乙員	乙級廢棄物處理技術員	92 環署訓證字第 HB211081 號
空氣	乙員	乙級空氣污染防制專責人員	97 環署訓證字第 FB050274 號

(二)防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

本公司工廠位於嘉義縣民雄鄉民雄兼頭橋工業區內，定期接受主管機關之例行性排放檢驗，各項設備均符合環保標準要求，茲將本公司現有各項污染防治設備列表如下：

106 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	用途及預計可能產生效益
廢水系統	一套	80.02.01	80,000	處理廢水達放流水標準
氧化池	一套	87.06.15	12,000	處理廢水達放流水標準
廢棄物場	一套	89.05.01	8,000	廢棄物貯存、分類處理

(三)最近年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(四)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失：無。

(五)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來預計之重大環保資本支出：

1.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響：

本公司除每季正常繳納污染防制費用之環保支出外，尚無因環境污染而產生之支出。

單位:新台幣仟元

項目/年度	105 年
空氣污染防制費	3.6
水污染防治費	69.21

2.未來預計之重大環保資本支出：

單位:新台幣仟元

年度	設備名稱	預計改善情形	金額
107	鼓風機新設工程	提升水中溶氧	800
108	截至年報刊印日止，雖尚未估計預算費用，唯本公司將持續改善做好環境保護工作，且對公司財務、業務並無任何影響。		

3.改善後之影響：

鼓風機新設工程，將提升水中之溶氧。若要提供足夠之空氣量，應同時啟動3部鼓風機，若考慮機械之休息及散熱時間，應有6部鼓風機，目前既有之4部鼓風機雖可同時啟動3部鼓風機，但由於鼓風機長時間的運作將導致機械過熱，而使鼓風機之故障風險大大提升，一旦故障，將導致供氣量不足，將嚴重影響生物池處理能力，改善後不但可以提升水中之溶氧，亦可降低故障之風險，以確保放流水水質。

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，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司持續追求企業文化，其員工福利措施、工作環境、管理制度、溝通管道及各項權益等，實施情形說明如下：

- 1.多元福利：團體保險計畫、全員定期健康檢查、員工旅遊及旅遊補助、年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、生日禮金、員工及子女獎助學金、員工急難救助、住院慰問金、社團活動補助、康樂設施等。
- 2.為提高員工之本職學能，培養員工之次專長，增進工作效及謀求人力的有效運用，本公司教育訓練區分為：新進人員訓練、共通訓練、專業訓練、管理職能訓練等；105年施訓情形：受訓課目共75門，計有834人次參加；受訓總時數計816小時。
- 3.退休制度：依勞動基準法成立「勞工退休準備金監督委員會」，監督員工退休準備金提存及動撥等相關業務，以維舊制員工退休權益；另依勞工退休金條例規定，按月依勞工退休金月提繳工資提撥6%退休金，至勞工保險局個人專戶中，保障新制員工之權益；除依相關退休法令遵循外，為表彰退休員工之貢獻，本公司另製發退休紀念金牌乙面，以茲留念。
- 4.定期召開勞資會議，設有員工申訴制度、總經理信箱及員工意見網路留言區，以暢通勞資雙方之訊息。

(二)員工行為或倫理守則：

為樹立管理制度、健全組織功能、和諧勞資關係，本公司訂有工作規則，以規範員工行為，說明如下：

- 1.應盡忠職守，遵守本公司一切規章，確保業務上之機密。
- 2.代表公司對外接洽業務時，態度應謙和，不得驕縱傲慢，損及公司形象。
- 3.公私分明，相互尊重人格，誠懇相助，協力達成企業經營之目的。
- 4.平日言行，應誠實廉潔，不得有放蕩、奢侈、冶遊、賭博等足以損害公司名譽之行為。
- 5.執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故積延。

6.應有創新精神、謀求工作之效率化。

7.鑽研磨練啟發自我。

(三)工作環境與員工人身安全保護措施：

本公司遵循法規實施勞工安全衛生管理，以塑造良好工作環境，保障員工安全與衛生：

- 1.依法設置勞安衛生室之專責單位及專責人員，定期檢討及訂定安衛管理方針，編制安全管理師、衛生管理師、及安衛管理員，並經勞動檢查所核備在案。
- 2.定期或不定期宣導安全衛生注意事項及安全操作標準，供員工遵循作業。
- 3.定期檢查及維護機械設備，以確保機械設備操作安全。
- 4.由安全衛生管理人員實施每日巡檢及追蹤改善成效，以維護設施之完善。
- 5.實施 5S 管理，精進工廠環境維持制度。
- 6.依消防法之規定，設置完善之消防系統，並依法定期檢查申報；員工每半年實施消防訓練，每年進行緊急事件準備與應變演習。
- 7.每年舉辦年度員工健康檢查及雇用前體格檢查，並與衛生單位配合舉辦乳房攝影專車篩檢、子宮頸抹片、骨質密度檢查、特定癌症篩檢等。
- 8.提供員工安全、衛生之作業環境，秉持環安紀律、預防污染、定期消防檢查，並持續改善工安、環安政策，以達到工安零災害之目標。
- 9.遵循 OHSAS 18001 相關規範，建構安全工作環境，減少員工不安全行為。

(四)本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

104 年度參加證基會、內部稽核協會以及會計研究發展基金會舉辦之企業內部控制課程並通過能力測驗：

- 1.稽核室：8 人次。
- 2.會計部：2 人次。

(五)最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受損失及目前、未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司無此情事。

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
供銷合約	國防部福利總處	105.10.23 - 106.10.22	國軍福利品之供應	依合約內容規定
供銷合約	全聯實業(股)公司	106.01.01 - 106.12.31	全聯公司全省行銷據點之供應	依合約內容規定
配送合約	和盟流通(股)公司	106.01.01 - 107.03.31	商品委託配送	依合約內容規定
商品合約	SOCIÉTÉ DES PRODUITS NESTLÉ S.A.	105.01.01 - 115.12.31	商品生產銷售	依合約內容規定
聯合授信合約	台灣銀行等玖家銀行	105.01.28 - 110.01.28	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	土地銀行	104.01.26 - 107.01.26	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	合庫銀行	106.03.03 - 111.03.03	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	104.05.27 - 107.05.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	104.05.27 - 109.05.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	華南銀行	105.06.16 - 110.06.16	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	高雄銀行	105.03.08 - 110.03.08 105.03.08 - 108.03.08	抵押借款	依合約內容規定

陸、財務概況

一、簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註2)					106年截至3月 31日止財務資 料(註1)	
	101年	102年	103年	104年	105年		
流 動 資 產	3,436,666	3,669,526	3,109,159	2,203,751	2,093,466	1,969,735	
不動產、廠房及設備	3,774,114	4,363,669	4,991,736	3,360,035	2,991,036	2,889,916	
無 形 資 產	29,037	40,730	37,688	32,189	25,751	24,108	
其 他 資 產	5,258,994	5,786,846	5,535,245	5,798,762	6,435,436	6,618,240	
資 產 總 額	12,498,811	13,860,771	13,673,828	11,394,737	11,545,689	11,501,999	
流動負債	分配前	2,136,914	2,571,519	3,662,857	2,833,488	2,818,893	2,805,411
	分配後	2,136,914	2,571,519	3,662,857	2,833,488	2,818,893	2,805,411
非 流 動 負 債	4,567,505	4,858,062	3,791,690	2,467,101	2,685,421	2,741,198	
負債總額	分配前	6,704,419	7,429,581	7,454,547	5,300,589	5,504,314	5,546,609
	分配後	6,704,419	7,429,581	7,454,547	5,300,589	5,504,314	5,546,609
歸屬於母公司業主 之 權	5,166,049	5,658,845	5,341,156	5,400,185	5,349,618	5,263,325	
股 本	4,976,893	4,976,893	4,976,893	4,872,053	4,945,134	4,945,134	
資 本 公 積	260,206	288,197	335,464	370,221	256,837	256,837	
保 留 盈 餘	分配前	78,409	558,518	188,804	220,400	315,859	290,166
	分配後	78,409	558,518	188,804	220,400	315,859	209,166
其 他 權 益	(48,877)	(64,181)	(59,423)	(62,489)	(168,212)	(228,812)	
庫 藏 股 票	(100,582)	(100,582)	(100,582)	-	-	-	
非 控 制 權 益	628,343	772,345	878,125	693,963	691,757	692,065	
權 益 總 額	分配前	5,794,392	6,431,190	6,219,281	6,094,148	6,041,375	5,955,390
	分配後	5,794,392	6,431,190	6,219,281	6,094,148	6,041,375	5,955,390

註1：106年第一季財務資料已經會計師核閱。

註2：101至105年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(二)簡明綜合損益表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註2)					106年截至3月 31日止財務資 料(註1)
	101年	102年	103	104	105	
營 業 收 入	4,417,373	4,479,802	3,581,672	4,019,258	4,114,545	933,729
營 業 毛 利	1,361,652	1,378,298	1,081,272	1,276,828	1,300,953	278,568
營 業 損 益	59,574	(36,357)	(339,388)	(190,494)	(31,608)	(8,703)
營業外收入及支出	(9,093)	(19,163)	(27,568)	247,471	160,893	(11,880)
稅 前 淨 利	50,481	(55,520)	(366,956)	56,977	129,285	(20,583)
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	8,593	(59,987)	(392,011)	37,625	115,377	(22,853)
停 業 單 位 損 失	-	-	(17,211)	22,103	-	-
本期淨利(損)	8,593	(59,987)	(409,222)	59,728	115,377	(22,853)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(7,445)	4,354	8,444	(26,753)	(115,506)	(63,111)
本期綜合損益總額	1,148	(55,633)	(400,778)	32,975	(129)	(85,964)
淨 利 歸 屬 於 主 母 公 司 業 主	4,546	(53,631)	(357,794)	48,394	103,262	(25,672)
淨利歸屬於非控制 權 益	4,047	(6,356)	(51,428)	11,334	12,115	2,819
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	209	(57,500)	(359,875)	31,189	(10,305)	(86,272)
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	939	1,867	(40,903)	1,786	10,176	308
每 股 盈 餘	0.01	(0.11)	(0.73)	0.09	0.21	(0.05)

註1：106年第一季財務資料已經會計師核閱。

註2：101至105年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(三)簡明資產負債表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註2)					106年截至3月 31日止財務資 料(註1)	
	101年	102年	103年	104年	105年		
流動資產	1,732,127	1,633,018	1,451,895	1,443,510	1,458,075	不適用	
不動產、廠房及設備	1,226,766	1,249,274	1,208,209	1,148,884	1,096,764	不適用	
無形資產	14,052	12,065	10,392	8,067	5,827	不適用	
其他資產	7,215,237	8,183,368	7,802,292	7,274,754	7,307,504	不適用	
資產總額	10,188,182	11,077,725	10,472,788	9,875,215	9,868,170	不適用	
流動負債	分配前	1,641,065	1,829,752	2,851,508	2,541,392	1,907,188	不適用
	分配後	1,641,065	1,829,752	2,851,508	2,541,392	1,907,188	不適用
非流動負債	3,381,068	3,589,128	2,280,124	1,933,638	2,611,364	不適用	
負債總額	分配前	5,022,133	5,418,880	5,131,632	4,475,030	4,518,552	不適用
	分配後	5,022,133	5,418,880	5,131,632	4,475,030	4,518,552	不適用
歸屬於母公司業主 之權益	-	-	-	-	-	不適用	
股本	4,976,893	4,976,893	4,976,893	4,872,053	4,945,134	不適用	
資本公積	260,206	297,859	335,464	370,221	256,837	不適用	
保留盈餘	分配前	78,409	548,856	188,804	220,400	315,859	不適用
	分配後	78,409	548,856	188,804	220,400	315,859	不適用
其他權益	(48,877)	(64,181)	(59,423)	(62,489)	(168,212)	不適用	
庫藏股票	(100,582)	(100,582)	(100,582)	-	-	不適用	
非控制權益	-	-	-	-	-	不適用	
權益總額	分配前	5,166,049	5,658,845	5,341,156	5,400,185	5,349,618	不適用
	分配後	5,166,049	5,658,845	5,341,156	5,400,185	5,349,618	不適用

註1：106年第一季無編製個體財務報告，故不適用。

註2：101至105年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(四)簡明綜合損益表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註2)					105年截至3月 31日止財務資 料(註1)
	101年	102年	103年	104年	105年	
營業收入	3,192,211	2,813,195	2,961,233	3,369,292	3,458,564	不適用
營業毛利	1,038,344	900,453	892,154	1,044,882	1,062,484	不適用
營業損益	20,401	11,867	2,217	52,631	80,022	不適用
營業外收入及支出	5,354	(62,154)	(344,745)	1,559	27,234	不適用
稅前淨利	25,755	(50,287)	(342,528)	54,190	107,256	不適用
繼續營業單位 本期淨利	4,546	(53,631)	(357,794)	48,394	103,262	不適用
停業單位損失	-	-	-	-	-	不適用
本期淨利(損)	4,546	(53,631)	(357,794)	48,394	103,262	不適用
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(4,337)	(3,869)	(2,081)	(17,205)	(113,567)	不適用
本期綜合損益總額	209	(57,500)	(359,875)	31,189	(10,305)	不適用
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	-	-	-	不適用
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-	不適用
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	-	-	-	-	不適用
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-	不適用
每股盈餘	0.01	(0.11)	(0.73)	0.09	0.21	不適用

註1：106年第一季無編製個體財務報告，故不適用。

註2：101至105年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(五)簡明資產負債表—我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1.註2)				
	101年	102年	103年	104年	105年
流 動 資 產	3,460,105	不適用	不適用	不適用	不適用
基 金 及 投 資	3,227,546	不適用	不適用	不適用	不適用
固 定 資 產	4,285,942	不適用	不適用	不適用	不適用
無 形 資 產	189,074	不適用	不適用	不適用	不適用
其 他 資 產	1,359,518	不適用	不適用	不適用	不適用
資 產 總 額	12,522,185	不適用	不適用	不適用	不適用
流 動 分 配 前	2,121,284	不適用	不適用	不適用	不適用
負 債 分 配 後	2,121,284	不適用	不適用	不適用	不適用
長 期 負 債	4,144,967	不適用	不適用	不適用	不適用
其 他 負 債	305,514	不適用	不適用	不適用	不適用
負 債 分 配 前	6,651,739	不適用	不適用	不適用	不適用
總 額 分 配 後	6,651,739	不適用	不適用	不適用	不適用
股 本	4,976,893	不適用	不適用	不適用	不適用
資 本 公 積	260,575	不適用	不適用	不適用	不適用
保 留 分 配 前	71,485	不適用	不適用	不適用	不適用
盈 餘 分 配 後	71,485	不適用	不適用	不適用	不適用
金融商品未實現 損 益	(51,075)	不適用	不適用	不適用	不適用
累積換算調整數	(35,057)	不適用	不適用	不適用	不適用
未認列為退休金 成本之淨損失	(56,981)	不適用	不適用	不適用	不適用
股 東 權 益 分 配 前	5,870,446	不適用	不適用	不適用	不適用
總 額 分 配 後	5,870,446	不適用	不適用	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：101年度財務資料，業經會計師查核簽證。

(六)簡明損益表—我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1註2)				
	101年	102年	103年	104年	105年
營 業 收 入	4,782,888	不適用	不適用	不適用	不適用
營 業 毛 利	1,724,510	不適用	不適用	不適用	不適用
營 業 損 益	49,179	不適用	不適用	不適用	不適用
營 業 外 收 入 及 益	234,305	不適用	不適用	不適用	不適用
營 業 外 費 用 及 損	190,330	不適用	不適用	不適用	不適用
繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益	93,154	不適用	不適用	不適用	不適用
繼 續 營 業 部 門 損 益	57,366	不適用	不適用	不適用	不適用
停 業 部 門 損 益	-	不適用	不適用	不適用	不適用
非 常 損 益	-	不適用	不適用	不適用	不適用
會 計 原 則 變 動 數 之 累 積 影 響	-	不適用	不適用	不適用	不適用
本 期 損 益	57,366	不適用	不適用	不適用	不適用
每 股 盈 餘	0.10	不適用	不適用	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：101年度財務資料，業經會計師查核簽證。

(七)簡明資產負債表—我國財務會計準則(個別)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1註2)				
		101年	102年	103年	104年	105年
流動資產		1,736,836	不適用	不適用	不適用	不適用
基金及投資		5,917,962	不適用	不適用	不適用	不適用
固定資產		1,164,599	不適用	不適用	不適用	不適用
無形資產		7,967	不適用	不適用	不適用	不適用
其他資產		1,470,539	不適用	不適用	不適用	不適用
資產總額		10,297,903	不適用	不適用	不適用	不適用
流動負債	分配前	1,629,206	不適用	不適用	不適用	不適用
	分配後	1,629,206	不適用	不適用	不適用	不適用
長期負債		3,020,606	不適用	不適用	不適用	不適用
其他負債		329,503	不適用	不適用	不適用	不適用
負債總額	分配前	5,059,289	不適用	不適用	不適用	不適用
	分配後	5,059,289	不適用	不適用	不適用	不適用
股本		4,976,893	不適用	不適用	不適用	不適用
資本公積		260,575	不適用	不適用	不適用	不適用
保留盈餘	分配前	71,485	不適用	不適用	不適用	不適用
	分配後	71,485	不適用	不適用	不適用	不適用
金融商品未實現損益		(51,075)	不適用	不適用	不適用	不適用
累積換算調整數		(35,057)	不適用	不適用	不適用	不適用
未認列為退休金成本之淨損失		(56,981)	不適用	不適用	不適用	不適用
股東權益總額	分配前	5,238,614	不適用	不適用	不適用	不適用
	分配後	5,238,614	不適用	不適用	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：101年度財務資料，業經會計師查核簽證。

(八)簡明損益表—我國財務會計準則(個別)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1註2)				
		101年	102年	103年	104年	105年
營業收入		3,503,663	不適用	不適用	不適用	不適用
營業毛利		1,348,841	不適用	不適用	不適用	不適用
營業損益		18,780	不適用	不適用	不適用	不適用
營業外收入及利益		225,728	不適用	不適用	不適用	不適用
營業外費用及損失		177,131	不適用	不適用	不適用	不適用
繼續營業部門稅前損益		67,377	不適用	不適用	不適用	不適用
繼續營業部門損益		51,104	不適用	不適用	不適用	不適用
停業部門損益		-	不適用	不適用	不適用	不適用
非常損益		-	不適用	不適用	不適用	不適用
會計原則變動之累積影響數		-	不適用	不適用	不適用	不適用
本期損益		51,104	不適用	不適用	不適用	不適用
每股盈餘		0.10	不適用	不適用	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：101年度財務資料，業經會計師查核簽證。

(九)會計師姓名及其查核意見：

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查 核 意 見
105 年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、李青霖	無保留意見
104 年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、劉奕宏	修正式無保留意見(註)
103 年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	修正式無保留意見(註)
102 年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	修正式無保留意見(註)
101 年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	修正式無保留意見(註)

註：採用其他會計師查核且欲區分責任。

二、財務比例分析

(一)財務比例分析表—國際財務報導準則(合併)

分析項目	年 度	最近五年度財務分析					當年度截至106年3月31日
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	53.64	53.60	54.51	46.51	47.67	48.22
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	257.90	241.01	182.95	234.14	268.63	276.98
償債能力 (%)	流動比率	160.82	142.69	84.88	77.77	74.26	70.21
	速動比率	129.37	110.92	60.3	51.53	50.33	48.23
	利息保障倍數	1.39	0.65	(1.14)	1.38	2.14	0.22
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.9	6.73	6.62	7.31	6.96	1.41
	平均收現日數	61.86	54.23	55.13	49.93	52.44	64.53
	存貨週轉率(次)	4.64	4.61	3.46	4.06	4.72	1.16
	應付款項週轉率(次)	8.87	9.76	6.49	7.12	6.31	1.43
	平均銷貨日數	78.66	79.17	105.49	89.9	77.33	78.44
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.17	1.02	0.71	1.19	1.37	0.32
	總資產週轉率(次)	0.35	0.32	0.26	0.35	0.35	0.08
獲利能力	資產報酬率(%)	0.98	0.56	(1.94)	1.46	1.82	0.00
	權益報酬率(%)	0.16	(1.10)	(7.44)	1.11	2.14	(0.43)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	1.01	(1.11)	(7.37)	1.16	2.61	(0.41)
	純益率(%)	0.19	(1.33)	(11.42)	1.48	2.8	(2.44)
	每股盈餘(元)	0.01	(0.11)	(0.73)	0.09	0.21	(0.05)
現金流量	現金流量比率(%)	3.77	9.85	0.06	0.18	4.47	(2.45)
	現金流量允當比率(%)	—	—	—	—	13.25	(42.5)
	現金再投資比率(%)	0.62	1.82	0.01	0.05	1.15	(0.79)
槓桿度	營運槓桿度	5	(7.05)	0.09	(0.47)	(3.53)	(2.88)
	財務槓桿度	(0.86)	0.18	0.66	0.56	0.21	0.24

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者之說明：

1. 利息保障倍數(55.07%)：主要係因利息費用減少及本期稅前淨利較同期增加所致。
2. 資產報酬率(24.66%)、股東權益報酬率(92.79%)、稅前純益占實收資本額比率(125%)、純益率(89.19%)、每股盈餘(133.33%)：主因係本期稅後損益較同期增加所致。
3. 現金流量比率(2383.33%)、現金再投資比率(2200%)：主因係營業活動淨現金流入較同期增加所致。
4. 營運槓桿度(-651.06%)、財務槓桿度(-62.5%)：主要係因最近二年度本業仍呈現虧損狀態所致。

註 1：101 至 104 年現金流當允當比率因無五年度 IFRS 現金流量合併資訊，故無法揭露。

註 2：106 年第一季財務資料已經會計師核閱。

註 3：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)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。

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）。

(二)財務比例分析表—國際財務報導準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至106年3月31日
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構(%)	負債占資產比率	49.29	48.91	48.99	45.31	45.78	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	696.73	740.26	630.79	638.34	725.86	不適用
償債能力(%)	流動比率	105.54	89.24	50.91	56.79	76.45	不適用
	速動比率	76.01	60.24	34.48	36.55	51.78	不適用
	利息保障倍數	1.24	0.59	(1.78)	1.51	2.18	不適用
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.41	5.5	6.9	7.17	6.62	不適用
	平均收現日數	67.46	66.36	52.89	50.9	55.13	不適用
	存貨週轉率(次)	4.42	3.84	4.22	4.88	4.98	不適用
	應付款項週轉率(次)	9.14	8.79	11.13	8.56	6.1	不適用
	平均銷貨日數	82.57	95.05	86.49	74.79	73.29	不適用
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.6	2.25	2.45	2.93	3.15	不適用
	總資產週轉率(次)	0.31	0.25	0.28	0.34	0.35	不適用
獲利能力	資產報酬率(%)	0.95	0.45	(2.37)	1.32	1.81	不適用
	權益報酬率(%)	0.08	(0.99)	(6.5)	0.9	1.92	不適用
	稅前純益占實收資本額比率(%)	0.51	(1.01)	(6.88)	1.11	2.16	不適用
	純益率(%)	0.14	(1.9)	(12.08)	1.43	2.98	不適用
	每股盈餘(元)	0.05	(0.11)	(0.73)	0.09	0.21	不適用
現金流量	現金流量比率(%)	7.21	4.62	9.53	12.51	12.42	不適用
	現金流量允當比率(%)	—	—	—	—	35.3	不適用
	現金再投資比率(%)	1.38	0.91	3.57	4.34	2.97	不適用
槓桿度	營運槓桿度	5.81	8.63	51.58	2.72	1.99	不適用
	財務槓桿度	(0.23)	(0.1)	(0.01)	(1.01)	(7.38)	不適用

最近二年度各項財務比率增減變動達20%者之說明：

1. 流動比率(34.62%)、速動比率(41.67%)、利息保障倍數(44.37%)：主要係因流動負債及利息費用較同期減少、本期稅前淨利較同期增加所致。
2. 應付款項週轉率(-28.74%)：主要係平均應付款項較同期增加所致。
3. 資產報酬率(37.12%)、權益報酬率(113.33%)、稅前純益占實收資本額比率(94.59%)、純益率(108.39%)、每股盈餘(133.33%)：主因係本期稅後損益較同期增加所致。
5. 現金再投資比率(-31.57%)：主因係營業活動淨現金流入較同期減少所致。
6. 營運槓桿度(-26.84%)：主要係因營業收入及營業利益較同期增加所致。
7. 財務槓桿度(-630.69%)：主要係因營業淨利較同期增加所致。

註 1：101 至 104 年現金流當允當比率因無五年度 IFRS 現金流量合併資訊，故無法揭露。

註 2：106 年第一季無編製個體財務報告。

註 3：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)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。

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)財務比例分析表—我國財務會計準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析					
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	53.12	不適用	不適用	不適用	不適用	
	長期資金占固定資產比率	186.88	不適用	不適用	不適用	不適用	
償債能力 (%)	流動比率	163.11	不適用	不適用	不適用	不適用	
	速動比率	124.85	不適用	不適用	不適用	不適用	
	利息保障倍數	1.72	不適用	不適用	不適用	不適用	
經營能力	應收款項週轉率(%)	6.39	不適用	不適用	不適用	不適用	
	平均收現日數	57.12	不適用	不適用	不適用	不適用	
	存貨週轉率(次)	4.64	不適用	不適用	不適用	不適用	
	應付款項週轉率(次)	8.88	不適用	不適用	不適用	不適用	
	平均銷貨日數	78.66	不適用	不適用	不適用	不適用	
	固定資產週轉率(次)	1.12	不適用	不適用	不適用	不適用	
	總資產週轉率(次)	0.38	不適用	不適用	不適用	不適用	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.39	不適用	不適用	不適用	不適用	
	股東權益報酬率(%)	1.09	不適用	不適用	不適用	不適用	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	1.24	不適用	不適用	不適用	不適用
		稅前純益	0.81	不適用	不適用	不適用	不適用
	純益率(%)	1.2	不適用	不適用	不適用	不適用	
每股盈餘(元)	0.1	不適用	不適用	不適用	不適用		
現金流量	現金流量比率(%)	12.97	不適用	不適用	不適用	不適用	
	現金流量允當比率(%)	37.04	不適用	不適用	不適用	不適用	
	現金再投資比率(%)	2.16	不適用	不適用	不適用	不適用	
槓桿度	營運槓桿度	7.41	不適用	不適用	不適用	不適用	
	財務槓桿度	(0.62)	不適用	不適用	不適用	不適用	
最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：不適用							

註1：101年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：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／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

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）。

(四)財務比例分析表—我國財務會計準則(個別)

分析項目		最近五年度財務分析					
		101年	102年	103年	104年	105年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.13	不適用	不適用	不適用	不適用	
	長期資金占固定資產比率	709.19	不適用	不適用	不適用	不適用	
償債能力 (%)	流動比率	106.61	不適用	不適用	不適用	不適用	
	速動比率	75.88	不適用	不適用	不適用	不適用	
	利息保障倍數	1.63	不適用	不適用	不適用	不適用	
經營能力	應收款項週轉率(%)	5.95	不適用	不適用	不適用	不適用	
	平均收現日數	61.34	不適用	不適用	不適用	不適用	
	存貨週轉率(次)	4.42	不適用	不適用	不適用	不適用	
	應付款項週轉率(次)	9.14	不適用	不適用	不適用	不適用	
	平均銷貨日數	82.57	不適用	不適用	不適用	不適用	
	固定資產週轉率(次)	3.01	不適用	不適用	不適用	不適用	
	總資產週轉率(次)	0.34	不適用	不適用	不適用	不適用	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.41	不適用	不適用	不適用	不適用	
	股東權益報酬率(%)	49.13	不適用	不適用	不適用	不適用	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	0.8	不適用	不適用	不適用	不適用
		稅前純益	0.08	不適用	不適用	不適用	不適用
	純益率(%)	1.46	不適用	不適用	不適用	不適用	
	每股盈餘(元)	0.1	不適用	不適用	不適用	不適用	
現金流量	現金流量比率(%)	11.32	不適用	不適用	不適用	不適用	
	現金流量允當比率(%)	31.08	不適用	不適用	不適用	不適用	
	現金再投資比率(%)	1.84	不適用	不適用	不適用	不適用	
槓桿度	營運槓桿度	9.23	不適用	不適用	不適用	不適用	
	財務槓桿度	(0.21)	不適用	不適用	不適用	不適用	
最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：不適用							

註1：101年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：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／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

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、監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司 105 年度營業報告書、資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及盈虧撥補表之議案，業經查核完竣，所有決算表冊，經核尚無不合，爰依公司法第 219 條之規定謹具報告。

敬請

鑑核

此致

本公司 106 年度股東常會

監察人：上鉅國際股份有限公司

代表人：王子鏘



監察人：樂山投資股份有限公司

代表人：李建宏



監察人：東台灣文創產業開發股份有限公司

代表人：陸醒華



中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 2 8 日

四、會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑒：

查核意見

愛之味股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與愛之味股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對愛之味股份有限公司民國 105 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。茲對愛之味股份有限公司民國 105 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、投資性不動產公允價值評估

有關投資性不動產之會計政策請詳個體財務報告附註四、(十六)以及投資性不動產入帳基礎及評估情形之說明，請詳個體財務報告附註六、(十一)。

關鍵查核事項之說明：

截至 105 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 1,281,156 仟元，佔總資產 13%，其後續係以公允價值模式衡量，105 年度認列公允價值變動所產生之變動損失計(12,114)仟元，佔稅前淨利(11%)，該評估基礎主要係委託外部估價師以市場租金及價值計算其收益為前提進行折現現金流量或土地開發進行分析，該分析仰賴外部估價師依據勘估標的之整體使用情形、當地或市場行情等評估判斷，其評估所採用相關之利潤率及折現率等假設及估計，存有重大不確定性，因此，投資性不動產公允價值評估為本會計師執行愛之味股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估投資性不動產之分類正確性及對於公司根據外部估價師出具之獨立評估鑑價報告之可回收金額與入帳金額是否相符，檢視相關假設之合理性，估價內容是否符合規定(包括方法、分析期間、折現率等)，並評估該外部估價師之資格及獨立性，另評估個體財務報告附註揭露之資訊是否允當及完整等。

二、金融資產減損評估

有關金融資產減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四、(十)；金融資產減損之評估請詳個體財務報告附註五、(一)2；金融資產減損說明請詳個體財務報告附註六、(八)、(九)。

關鍵查核事項之說明：

截至 105 年 12 月 31 日持有以成本衡量之金融資產-非流動計 344,690 仟元及無活絡市場債務工具投資 205,000 仟元，其中部份被投資公司因持續虧損，資產減損可能存在風險，因此，金融資產減損評估為本會計師執行愛之味股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括取得公司自行評估之資產減損評估表；評估管理階層辨識減損跡象之合理性及所使用之假設是否適當及對於公司根據證券分析師出具之獨立評估報告確定的可回收金額，檢視相關假設之合理性，並評估該證券分析師之資格及獨立性等等。

其他事項

上開民國 105 年及 104 年度之個體財務報告中採權益法處理之部分被投資公司財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 105 年及 104 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣 1,255,991 仟元及 1,235,350 仟元，均占個體資產總額之 13%，民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣 14,307 仟元及 7,552 仟元，分別占個體稅前淨利之 13% 及 14%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

愛之味股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對愛之味股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使愛之味股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致愛之味股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於愛之味股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成愛之味股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對愛之味股份有限公司民國 105 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯



會計師：李 青 霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 106 年 3 月 28 日

愛之味股份有限公司
 個體資產負債表
 民國104年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	105年12月31日		104年12月31日		附註	105年12月31日		104年12月31日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
1100	流動資產										
1110	現金及約當現金	六(一)	\$373,707	4	\$353,397	4	六(十四)	\$925,000	9	\$790,000	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融工具-流動	六(二)	-	-	46	-	六(十五)	-	-	29,976	-
1150	資產負債淨額	六(三)	14,905	-	22,778	-	六(二)	74,336	1	61,306	1
1160	應收票據-關係人淨額	七	22,438	-	31,217	-	七	81,089	1	76,273	1
1170	應收帳款-關係人淨額	六(四)	391,108	4	314,127	3	六(十六)	279,586	3	212,252	2
1180	應收帳款-關係人淨額	七	132,657	1	115,248	-	七	226,239	2	203,666	2
1200	其他應收款	七	4,297	-	7,316	-	六(十七)	43,039	-	26,189	-
1210	其他應收款-關係人	七	18,817	-	62,753	-	六(十七)	14,538	-	10,435	-
1220	本期所得稅資產	六(五)	2,724	-	1,263	-	六(十八)	2,015	-	825	-
130X	存貨		462,345	6	498,233	6		261,346	3	1,122,360	11
1410	預付款項		8,058	-	16,151	-		-	-	-	-
1476	其他金融資產-流動	六(十三)	24,000	-	24,000	-		-	-	-	-
11XX	流動資產合計		1,458,075	15	1,443,510	15		1,907,188	19	2,541,392	25
1523	非流動資產										
1543	備供出售金融資產-非流動	六(七)	115,491	1	134,613	1	六(二十)	2,338,867	25	1,559,644	16
1546	以成本衡量之金融資產-非流動	六(八)	344,690	3	295,592	3	六(三十二)	120,531	1	115,265	1
1546	無活絡市場之債務工具投資	六(九)	205,000	2	262,500	3	六(二十一)	5,787	-	-	-
1550	採用權益法之投資	六(六)	5,025,748	52	4,951,626	50	六(二十一)	145,586	1	258,077	3
1600	不動產、廠房及設備	六(十)	1,096,764	11	1,148,884	12		593	-	652	-
1760	投資性不動產淨額	六(十一)	1,281,156	13	1,293,902	13		2,611,364	27	1,933,638	20
1780	無形資產	六(十二)	5,827	-	8,067	-		4,518,552	46	4,475,030	45
1840	遞延所得稅資產	六(三十二)	265,290	3	257,227	3		-	-	-	-
1920	存出保證金	六(十三)	33,998	-	46,588	-		4,945,134	50	4,872,053	50
1980	其他金融資產-非流動		12,512	-	10,053	-		256,837	3	370,221	4
1990	其他非流動資產-其他		23,619	-	22,653	-		-	-	-	-
15XX	非流動資產合計		8,410,095	85	8,431,705	85		5,349,618	54	5,400,185	55
1XX	資產總計		\$9,868,170	100	\$9,875,215	100		\$9,868,170	100	\$9,875,215	100
	負債及權益										
	股本										
	普通股股本	六(二十三)					六(二十三)				
	資本公積	六(二十四)					六(二十四)				
	保留盈餘	六(二十五)					六(二十五)				
	法定盈餘公積										
	特別盈餘公積										
	未分配盈餘										
	其他權益										
	權益										
	負債及權益總計										

(請參閱個體財務報告附註)



會計主管：張和順



經理人：陳志展



董事長：陳哲芳

愛之味股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國105年1月1日至105年12月31日及
 民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	105 年 度		104 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(二十七)	\$3,458,564	100	\$3,369,292	100
5000	營業成本	六(五)	2,396,080	69	2,324,410	69
5900	營業毛利(毛損)		1,062,484	31	1,044,882	31
5910	未實現銷貨損益		10,360	-	9,001	-
5920	已實現銷貨損益		9,001	-	13,724	-
6100	營業費用					
6100	推銷費用		736,472	22	754,612	22
6200	管理費用		200,049	6	198,414	6
6300	研究發展費用		44,582	1	43,948	1
6000	營業費用合計		981,103	29	996,974	29
6900	營業淨利(淨損)		80,022	2	52,631	2
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(二十八)	89,421	3	72,485	2
7020	其他利益及損失	六(二十九)	-61,175	-2	326,506	10
7050	財務成本	六(三十一)	-90,865	-3	-104,464	-3
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		89,853	3	-292,968	-9
7000	營業外收入及支出合計		27,234	1	1,559	-
7900	稅前淨利(淨損)		107,256	3	54,190	2
7950	所得稅費用(利益)	六(三十二)	3,994	-	5,796	-
8200	本期淨利(淨損)		103,262	3	48,394	2
	其他綜合損益(淨額):					
	不重分類至損益之項目:					
8311	確定福利計畫之再衡量數		-6,412	-	-38,701	-1
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-2,522	-	15,171	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅費用(利益)		-1,090	-	-6,579	-
	後續可能重分類至損益之項目:					
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		-30,689	-1	-17,048	-1
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-80,735	-2	20,986	1
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅費用(利益)		-5,701	-	4,192	-
8300	其他綜合損益(淨額)	六(三十四)	-113,567	-3	-17,205	-1
8500	本期綜合損益總額		\$-10,305	-	\$31,189	1
	基本每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘	六(三十五)	\$0.21		\$0.09	
9850	稀釋每股盈餘	六(三十五)	\$0.21		\$0.03	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司
 個體權益變動表
 民國105年11月1日至105年12月31日及
 民國104年11月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 份			保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目			合 計
	普通股股本	特別股股本	本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務 報告換算之兌換差額	備供出售金融 資產未實現(損)益	庫藏股	
104. 1. 1 餘額	\$4,976,893	-	\$335,464	\$10,694	\$547,824	\$-369,714	\$112,673	\$-172,096	\$-100,582	\$5,341,156
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-369,714	369,714	-	-	-	-
特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-369,714	369,714	-	-	-	-
合 計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	48,394	-	-	-	48,394
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-16,951	30,186	-30,440	-	-17,205
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	31,443	30,186	-30,440	-	31,189
其他資本公積變動：	-	-	-	-	-	153	-	-	-	153
採用權益法認列之關聯企業及合資之 變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動數	-	-	-47,334	-	-	-	-	-	-	-47,334
庫藏股註銷	-104,840	-	4,258	-	-	-	-	-	100,582	-
實際取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	-	-	77,833	-	-	-	-5,817	3,005	-	75,021
104. 12. 31 餘額	4,872,053	-	370,221	10,694	178,110	31,596	137,042	-199,531	-	5,400,185
盈餘指撥及分配：	-	-	-	3,160	-	-3,160	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	28,436	-28,436	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	73,081	-	-73,081	-	-	-	-	-	-	-
普通股股票股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	73,081	-	-73,081	3,160	28,436	-31,596	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	103,262	-	-	-	103,262
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-7,844	-85,806	-19,917	-	-113,567
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	95,418	-85,806	-19,917	-	-10,305
其他資本公積變動：	-	-	-	-	-	41	-	-	-	41
採用權益法認列之關聯企業及合資之 變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動數	-	-	-40,303	-	-	-	-	-	-	-40,303
105. 12. 31 餘額	\$4,945,134	-	\$256,837	\$13,854	\$206,546	\$95,459	\$51,236	\$-219,448	-	\$5,349,618

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順

愛之味股份有限公司
個體現金流量表
民國105年1月1日至105年12月31日及
民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$107,256	\$54,190
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	75,564	93,021
攤銷費用	2,613	2,666
呆帳費用提列(轉列收入)數	576	-1,422
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	3,524	-49,654
利息費用	90,865	104,464
利息收入	-22,125	-5,268
股利收入	-2,737	-3,185
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	-89,853	292,968
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	7,182	-54,939
處分投資性不動產損失(利益)	193	-
處分投資損失(利益)	-	-2,627
處分採用權益法之投資損失(利益)	-	-222,324
聯屬公司間未實現(損失)利益	10,360	9,001
聯屬公司間已實現損失(利益)	-9,001	-13,724
買回應付公司債損失(利益)	-4,420	-1,831
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	12,114	-29,754
收益費損項目合計	74,855	117,392
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	-	7,806
應收票據(增加)減少	7,942	-12,413
應收票據-關係人(增加)減少	8,851	-3,168
應收帳款(增加)減少	-77,705	-38,439
應收帳款-關係人(增加)減少	-17,402	27,284
其他應收款(增加)減少	-3,019	1,521
其他應收款-關係人(增加)減少	43,900	-17,721
存貨(增加)減少	35,888	-43,485
預付款項(增加)減少	8,093	-869
其他金融資產(增加)減少	-	-10,000
與營業活動相關之資產之淨變動合計	6,548	-89,484
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	13,030	-108
應付帳款增加(減少)	4,816	14,251
應付帳款-關係人增加(減少)	67,334	142,745
其他應付款增加(減少)	19,120	47,441
其他應付款-關係人增加(減少)	16,850	10,027
負債準備增加(減少)	4,103	-1,122
預收款項增加(減少)	1,190	825
淨確定福利負債增加(減少)	-118,903	-18,752
與營業活動相關之負債之淨變動合計	7,540	195,307
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	14,088	105,823
調整項目合計	88,943	223,215
營運產生之現金流入(流出)	196,199	277,405
收取之利息	22,161	5,241
收取之股利	20,084	35,584
退還(支付)之所得稅	-1,461	-209
營業活動之淨現金流入(流出)	236,983	318,021

(承上頁)

項 目	105 年 度	104 年 度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	-11,567	-
取得無活絡市場之債務工具投資	-	-55,000
處分無活絡市場之債務工具投資	57,500	-
取得以成本衡量之金融資產	-50,000	-180
處分以成本衡量之金融資產	-	273,931
以成本衡量之金融資產減資退回股款	902	1,128
取得採用權益法之投資	-86,191	-199,430
處分採用權益法之投資	-	597,141
取得不動產、廠房及設備	-27,011	-31,252
處分不動產、廠房及設備	353	134
存出保證金增加	-	-4,166
存出保證金減少	12,590	-
其他應收款-關係人減少	-	153,000
取得無形資產	-373	-341
取得投資性不動產	-487	-371
其他金融資產增加	-2,459	-15
其他非流動資產增加	-966	-1,910
投資活動之淨現金流入(流出)	-107,709	732,669
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	135,000	-
短期借款減少	-	-55,000
應付短期票券減少	-30,000	-100,000
償還公司債	-486,510	-558,183
舉借長期借款	2,120,000	613,000
償還長期借款	-1,763,482	-811,326
存入保證金減少	-59	-32
其他非流動負債增加	5,787	-
支付之利息	-89,700	-88,990
籌資活動之淨現金流入(流出)	-108,964	-1,000,531
本期現金及約當現金增加(減少)數	20,310	50,159
期初現金及約當現金餘額	353,397	303,238
期末現金及約當現金餘額	\$373,707	\$353,397

(請參閱個體財務報告附註)

董事長:陳哲芳



經理人:陳志展



會計主管:張和順



愛之味股份有限公司

個體財務報告附註

民國105年及104年12月31日

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一)愛之味股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國60年6月，原名為國本產業股份有限公司，於民國72年9月正式更名為愛之味股份有限公司，主要營業項目為飲料、豆、菇、筍、醬菜等罐頭食品製造加工及買賣業務及委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租及出售業務。
- (二)本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國106年3月28日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。
- (二)尚未採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會發布之金管證審字第1050050021號及第1050026834號函，本公司將自106年度開始適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可106年適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下簡稱IFRSs)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016年1月1日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016年1月1日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14 「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016年1月1日

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日
IAS 27 之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日

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

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS3之修正；IFRS13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋，將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB於發佈IFRS13「公允價值衡量」時，同時修正IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次IAS 36之修正係釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，本公司若以公允價值減出售成本為基礎計算資產或現金產生單位之可回收金額者，將揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)。

2. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合106年適用之IFRSs新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施IFRSs情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與發行人之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本個體財務報告發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

本公司未適用下列業經IASB 發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本財務報告通過發布日止，除IFRS 15及IFRS 9應自107年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018年1月1日
IFRS 4 之修正「屬IFRS4之保險合約適用IFRS 9『金融工具』之方法」	2018年1月1日
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9 及IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10 及IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易及預收付對價」	2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」	2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2017年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IAS 28「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日

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

除下列說明外，適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋，將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

(1) 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下：

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- B. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

(2) 金融資產之減損

IFRS 9改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來12個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IFRS15「來自客戶合約之收入」

IFRS15係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用IFRS15時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS15及相關修正生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRS 16「租賃」

IFRS16係規範租賃之會計處理，該準則將取代IAS 17「租賃」及相關解釋。於適用IFRS16時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似IAS 17之營業租賃處理外，其他租賃皆應於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS16生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循之聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)。
 - (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
 - (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
 - (4) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定負債。
2. 編製符合IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。
3. 本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三)外幣換算

1. 外幣交易及餘額
 - (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
 - (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
 - (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
2. 國外營運機構之換算
 - (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有子公司及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。

C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

(六) 金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本公司於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：
 - (1) 係混合(結合)合約；或
 - (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
 - (3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。後續按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(八)放款及應收款

1. 應收帳款

係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

2. 無活絡市場之債券投資

- (1) 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：
 - A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
 - B. 未指定為備供出售。

C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

- (2) 本公司對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。
- (3) 無活絡市場之債券投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(九) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十) 金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。

- (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 放款、應收款

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。

(2) 以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。

(3) 無活絡市場之債務工具投資

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(4) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。

(十一) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

(十二)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三)採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。

7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
9. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
10. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

建築物	3至50年
機器設備	4至15年
其餘設備	3至20年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十五)租賃資產/租賃承租人

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本公司承擔時，分類為融資租賃。
 - (1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
 - (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
 - (3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本公司將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
2. 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付(扣除自出租人收取之任何誘因)於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十六)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本(包括交易成本)衡量，後續以公允價值模式，公允價值變動所產生之利益或損失於發生當年度認列於損益。

投資性不動產係以開始轉供自用日之公允價值轉列不動產、廠房及設備。

不動產、廠房及設備之不動產於結束自用轉列投資性不動產時，原帳面金額與公允價值間之差額係認列於其他綜合損益。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十七)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體成本分 1~5 年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十八)非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十九)透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本公司於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列將其指定為透過損益按公允價值衡量：

- (1) 係混合(結合)合約；或
- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- (3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量計成本，其公允價值之變動認列於當期損益。

3. 指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若上述會計處理引發或加劇會計配比不當，則該負債之利益或損失全數列報於損益。

(二十) 負債準備

負債準備(包含短期員工福利及銷貨退回及折讓之估計等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在資產負債表日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(二十二) 金融負債及權益工具

1. 金融負債或權益工具之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

2. 權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

4. 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

5. 應付公司債

(1) 本公司發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

(2) 本公司發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權（即持有人可選擇轉換為本公司普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份）、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：

A. 嵌入本公司發行應付可轉換公司債之賣回權與買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。

B. 應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

- C. 嵌入本公司發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－其他。
- D. 發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
- E. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」）按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(二十三)股本及庫藏股票

1. 股本

普通股分類為權益。特別股之分類係對合約協議之實質及金融負債與權益工具之定義，就附於特別股之特定權利予以評估，當展現金融負債之基本特性則分類為負債，否則分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

2. 庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價（包括可直接歸屬成本）認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積－庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資產公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積－股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(二十四) 股份基礎給付

1. 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。
2. 以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司營運產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

(二十六) 收入認列

1. 商品銷售

(1) 本公司製造並銷售飲料、罐頭等相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入：

- (A) 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客
- (B) 本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制
- (C) 收入金額能可靠衡量
- (D) 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本公司。
- (E) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

(2) 本公司對銷售之產品提供數量折扣及瑕疵品退回權，採用歷史經驗估計折扣及退貨，於銷貨認列時提列負債準備。

2. 租金收入、股利收入及利息收入

- (1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- (2) 投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。
- (3) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(二十七) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

本公司依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本公司評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

2. 以成本衡量之金融資產

本公司所持有之無活絡市場公開報價權益工具，由於較近期可取得之資訊並不足以決定公允價值而無法可靠衡量，故將該項投資分類為「以成本衡量之金融資產」。

3. 收入認列

本公司依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，判斷本公司係為該項交易之委託人或代理人。當暴於銷售商品或提供勞務之重大風險與報酬時，為該項交易之委託人，以應收或已收之經濟效益總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

本公司製造並銷售罐頭食品及飲料等產品，經判斷符合下列指標，故採總額認列收入：

- (1) 對提供商品或勞務負有主要責任
- (2) 承擔存貨風險
- (3) 承擔顧客之信用風險

(二)重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。截至 105年12月31日止，本公司認列之退貨及折讓負債準備為 1,280仟元。

2. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。105 年度本公司認列之減損損失為 0 仟元。

3. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。105 年度本公司認列之減損損失為 0 仟元。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 105 年 12 月 31 日止，本公司認列之遞延所得稅資產為 265,290 仟元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 105 年 12 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額為 462,345 仟元。（扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 3,465 仟元）

6. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。截至 105 年 12 月 31 日止，本公司淨確定福利負債之帳面金額為 145,586 仟元。

7. 金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種機率之估計，致本公司管理階層認其公允價值無法可靠衡量。有關金融工具公允價值之說明，請參閱附註十二(四)之說明。截至 105年12月31日止，本公司無活絡市場之未上市(櫃)公司股票之帳面金額為 205,000千元。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	105年12月31日	104年12月31日
現 金	\$782	\$857
支 票 存 款	35	38
活 期 存 款	372,890	307,502
定 期 存 款	-	45,000
合 計	<u>\$373,707</u>	<u>\$353,397</u>

本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產、負債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
衍生性資產		
轉換選擇權－流動	<u>\$ -</u>	<u>\$46</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
衍生性負債		
轉換選擇權－流動	<u>\$ -</u>	<u>\$8,110</u>

1. 本公司於105年及104年度透過損益按公允價值之金融資產產生之淨(損)益分別為 140千元及 1,910千元；透過損益按公允價值之金融負債產生之淨(損)益分別為 (3,664)千元及49,241千元。
2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押情形。
3. 有關衍生性資產及負債-轉換選擇權之交易內容，請參閱附註六(十九)。

(三) 應收票據淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	\$15,069	\$23,011
減：備抵呆帳	(164)	(233)
應收票據淨額	\$14,905	\$22,778

本公司並未有將應收票據提供質押之情形。

(四) 應收帳款淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	\$397,612	\$319,907
減：備抵呆帳	(6,504)	(5,780)
應收帳款淨額	\$391,108	\$314,127

1. 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，平均授信期間為 45-90 天。

2. 已逾期但未減損之應收帳款帳齡分析如下：

帳 齡 區 間	105年12月31日	104年12月31日
逾期30天以下	\$1,490	\$1,099
逾期31~90天	1,769	2,300
逾期91天以上	-	-
合 計	\$3,259	\$3,399

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

本公司管理階層認為上開應收款項信用品質並未重大改變，評估認為尚未發生減損，應仍可回收其金額。

3. 備抵呆帳變動：

項 目	105 年 度		合 計
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	
期 初 餘 額	\$2,561	\$3,887	\$6,448
減損損失提列	-	915	915
減損損失迴轉	(339)	-	(339)
因無法收回而沖銷	-	-	-
期 末 餘 額	\$2,222	\$4,802	\$7,024

項 目	104 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$2,787	\$5,083	\$7,870
減損損失提列	-	-	-
減損損失迴轉	(226)	(1,196)	(1,422)
因無法收回而沖銷	-	-	-
期 末 餘 額	\$2,561	\$3,887	\$6,448

截至105年12月31日及104年12月31日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額分別為 2,222仟元及 2,561仟元。所認列之減損損失為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。

4. 已減損應收帳款之帳齡分析如下：

帳 齡 區 間	105年12月31日	104年12月31日
未逾期	\$ -	\$ -
逾期0~30天	-	-
逾期31~180天	-	-
逾期180~365天	2,859	2,561
合 計	\$2,859	\$2,561

5. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

(五)存貨及銷貨成本

項 目	105年12月31日	104年12月31日
原 料	\$62,624	\$75,301
物 料	46,553	45,487
在 製 品	73,295	58,068
製 成 品	283,338	329,318
小 計	\$465,810	\$508,174
減：備抵跌價損失	(3,465)	(9,941)
淨 額	\$462,345	\$498,233

(1) 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

項 目	105 年 度	104 年 度
出售存貨成本	\$2,322,037	\$2,230,596
加 工 成 本	40,980	37,603
未分攤製造費用	30,362	37,347
存貨跌價損失(回升利益)	(6,476)	5,577
存貨報廢損失	9,300	13,547
存貨盤(盈)虧	52	8
下 腳 收 入	(175)	(268)
營業成本合計	<u>\$2,396,080</u>	<u>\$2,324,410</u>

(2) 本公司105年及104年度將存貨沖減至淨變現價值，或因調漲部份產品價格及消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為(6,476)仟元及5,577仟元。

(3) 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(六)採用權益法之投資

被投資公司	105年12月31日	104年12月31日
子公司:		
松田崗休閒育樂公司	\$1,194,694	\$953,201
新加坡愛寶諾公司	428,904	549,757
其 他	1,076,097	1,147,516
小 計	<u>\$2,699,695</u>	<u>\$2,650,474</u>
關聯企業:		
具重大性之關聯企業:		
台灣第一生化科技公司	\$920,038	\$905,140
耐斯企業公司	932,706	928,966
個別不重大之關聯企業	473,309	467,046
小 計	<u>\$2,326,053</u>	<u>\$2,301,152</u>
合 計	<u>\$5,025,748</u>	<u>\$4,951,626</u>

1. 子公司：

- (1) 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 105年度合併財務報告附註四(三)。
- (2) 本公司於 104年度出售台灣第一生化科技公司及其他部份子公司股權，喪失對其控制能力，由子公司變成關聯企業，請參閱附註六(三十三)之說明。

2. 關聯企業：

- (1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	105年12月31日	104年12月31日
台灣第一生化科技公司	39.14%	39.14%
耐斯企業公司	27.98%	27.98%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表七及附表八。

- (2) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

	耐斯企業公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$3,206,293	\$3,148,566
非流動資產	2,805,261	2,831,750
流動負債	1,938,901	1,786,994
非流動負債	942,465	1,075,843
權 益	\$3,130,188	\$3,117,479
占關聯企業淨資產之份額	\$875,956	\$872,400
對關聯企業交易之未實現損益	(821)	(2,258)
遞延貸項	34,598	35,851
商 譽	22,973	22,973
關聯企業帳面價值	\$932,706	\$928,966

台灣第一生化科技公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$843,621	\$721,630
非流動資產	3,208,270	3,311,028
流動負債	930,351	840,080
非流動負債	1,220,490	1,325,363
權益	\$1,901,050	\$1,867,215
占關聯企業淨資產之份額	\$744,090	\$730,846
對關聯企業交易之未實現損益	(3,675)	(7,995)
遞延貸項	38,453	41,119
商譽	141,170	141,170
關聯企業帳面價值	\$920,038	\$905,140

B. 綜合損益表：

耐斯企業公司

	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$2,196,134	\$2,302,914
本期淨利	\$25,773	\$11,214
其他綜合損益(稅後淨額)	(13,064)	(9,754)
本期綜合損益總額	\$12,709	\$1,460
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$4,878

台灣第一生化科技公司

	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$1,498,647	\$1,505,575
本期淨利	\$50,051	\$27,349
其他綜合損益(稅後淨額)	(15,761)	(18,929)
本期綜合損益總額	\$34,290	\$8,420
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

(3) 本公司個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	105 年 度	104 年 度
享有之份額：		
本期淨利	\$1,849	\$3,764
其他綜合損益(稅後淨額)	(6,511)	(8,584)
本期綜合損益總額	(\$4,662)	(\$4,820)

(4) 本公司於105年及104年12月31日以部份採用權益法之投資作為借款擔保之抵押品，請參閱附註八。

(七)備供出售之金融資產－非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內上市(櫃)公司股票		
劍湖山世界公司	\$28,517	\$34,613
楷捷國際投資公司	86,974	100,000
合 計	\$115,491	\$134,613

1. 本公司於105年及104年12月31日以部分備供出售金融資產作為之借款擔保之抵押品，請參閱附註八。
2. 對於楷捷國際公司之投資依投資協議中保本保證約定，相對人已於101年12月間提供楷捷股票 4,829,249股予本公司設質。

(八)以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內未上市櫃股票	\$327,870	\$278,772
國外未上市櫃股票	16,820	16,820
合 計	\$344,690	\$295,592

1. 本公司對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
2. 本公司於105年及104年度提列之減損損失均為 0仟元。
3. 本公司於105年及104年12月31日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(九)無活絡市場之債券工具投資－非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
特別股		
唐麗文化媒體公司	\$205,000	\$205,000
松田崗公司	-	57,500
耐斯國際開發公司	30,000	30,000
小 計	\$235,000	\$292,500
減：累計減損	(30,000)	(30,000)
淨 額	\$205,000	\$262,500

1. 本公司投資唐麗文化媒體(股)公司取得特別股(特別股年息3.5%，累積不可參加)該公司主要從事廣播電視廣告業、一般廣告服務業及廣告傳單分送等業務。
2. 本公司投資松田崗休閒育樂(股)公司取得特別股(特別股年息 3.5%，累積不可參加)，該公司主要從事休閒農場、景觀工程及環境工程顧問等業務。
3. 本公司投資耐斯國際開發(股)公司取得特別股(特別股年息 3.5%，累積不可參加)，該公司主要從事國際貿易及管理顧問等業務。
4. 本公司於105年及104年度提列之減損損失均為 0仟元。
5. 本公司於105年及104年12月31日無活絡市場之債券投資未有提供質押之情況。

(十)不動產、廠房及設備

項 目	105年12月31日	104年12月31日
土 地	\$548,166	\$548,166
房屋及建築	851,269	846,237
機器設備	1,195,964	1,201,784
其他設備	557,803	576,597
待驗設備及未完工程	3,442	4,967
成本合計	\$3,156,644	\$3,177,751
減：累計折舊	(2,059,880)	(2,028,867)
合 計	\$1,096,764	\$1,148,884

成 本						待驗設備及	合 計
	土 地	房屋及建築	機器及設備	其他設備	未完工程		
105.1.1餘額	\$548,166	\$846,237	\$1,201,784	\$576,597	\$4,967	\$3,177,751	
增 添	-	6,630	4,303	7,794	11,326	30,053	
處 分	-	(2,545)	(20,857)	(27,758)	-	(51,160)	
重 分 類	-	947	10,734	1,170	(12,851)	-	
105.12.31餘額	\$548,166	\$851,269	\$1,195,964	\$557,803	\$3,442	\$3,156,644	
累計折舊及減損							
105.1.1餘額	\$ -	\$489,679	\$1,060,729	\$478,459	\$ -	\$2,028,867	
折舊費用	-	26,321	26,975	21,342	-	74,638	
處 分	-	(1,887)	(20,837)	(20,901)	-	(43,625)	
重 分 類	-	-	-	-	-	-	
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-	-	-	
105.12.31餘額	\$ -	\$514,113	\$1,066,867	\$478,900	\$ -	\$2,059,880	

成 本						待驗設備及	合 計
	土 地	房屋及建築	機器及設備	其他設備	未完工程		
104.1.1餘額	\$548,166	\$838,388	\$1,186,130	\$573,759	\$23,725	\$3,170,168	
增 添	-	5,100	4,604	4,846	20,149	34,699	
處 分	-	(3,965)	(20,763)	(4,523)	-	(29,251)	
轉 存 貨	-	-	(1,619)	-	-	(1,619)	
重 分 類	-	2,960	33,432	2,515	(38,907)	-	
投資性不動產轉入	-	3,754	-	-	-	3,754	
104.12.31餘額	\$548,166	\$846,237	\$1,201,784	\$576,597	\$4,967	\$3,177,751	
累計折舊及減損							
104.1.1餘額	\$ -	\$461,578	\$1,043,548	\$456,833	\$ -	\$1,961,959	
折舊費用	-	27,964	37,788	26,147	-	91,899	
處 分	-	(2,625)	(20,607)	(4,521)	-	(27,753)	
投資性不動產轉入	-	2,762	-	-	-	2,762	
重 分 類	-	-	-	-	-	-	
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-	-	-	
104.12.31餘額	\$ -	\$489,679	\$1,060,729	\$478,459	\$ -	\$2,028,867	

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$30,053	\$34,699
應付購買設備款增減	(3,042)	(3,447)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$27,011	\$31,252

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間，請參閱附註六(三十一)說明。

3. 不動產、廠房及設備減損情形：無。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十一)投資性不動產淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
以公允價值衡量	\$878,944	\$891,058
以成本衡量	402,212	402,844
合 計	\$1,281,156	\$1,293,902

1. 以公允價值衡量之投資性不動產

項 目	105 年 度	104 年 度
期 初 餘 額	\$891,058	\$861,304
評 價 利 益	(12,114)	29,754
期 末 餘 額	\$878,944	\$891,058

(1) 投資性不動產105年及104年12月31日之公允價值係於 106年1月19日、1月18日及105年 1月12日、1月 4日由具備我國不動產估價師資格之中華不動產估價師聯合事務所陳立人及謝典璟估價師進行估價。

(2) 除未開發之土地外，投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下：當預估未來淨現金流入增加或折現率降低後，公允價值將會增加。

項 目	105年12月31日	104年12月31日
預估未來現金流入	\$606,136	\$593,412
預估未來現金流出	28,474	27,783
預估未來淨現金流入	\$577,662	\$565,629
折 現 率	2.345%	1.985%

A. 投資性不動產所在區域之市場月租金行情每坪約為 550元至 2,093元。

B. 投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及期末處分價值，租金收入係以本公司目前租賃契約及市場租金行情為基礎並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以10年估算；押金利息收入係以一年期定存利率推估；期末處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、保險費、維修費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率推估。

C. 折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告 2年期郵政定期儲金加 3~5碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬決定。

(3) 本公司位於雲林縣斗南鎮建國段及嘉義市竹圍子段等地區之土地因尚未開發，其公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加，相關資訊如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
估計銷售總金額	\$669,913	\$680,163
利 潤 率	15%	15%
資本利息綜合利率	1.68%~1.81%	1.89%~2.05%

該等土地於考量相關法令、國內總體經濟前景樂觀、當地土地使用情況及市場行情後，以最有效使用之方式估算開發後可銷售之土地或建物面積，據以估計銷售總金額。

2. 以成本衡量之投資性不動產

成 本	105 年 度	104 年 度
期 初 餘 額	\$402,844	\$404,587
增 添	487	371
處 分	(193)	-
重分類至不動產、廠房及設備	-	(992)
提列折舊	(926)	(1,122)
期 末 餘 額	\$402,212	\$402,844

係出租予合併主體供營業使用之投資性不動產。

3. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	105 年 度	104 年 度
投資性不動產之租金收入	\$6,651	\$6,163
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$5,786	\$4,925
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$279	\$224

4. 本公司持有之投資性不動產於民國105年及104年12月31日之公允價值分別為 878,944仟元及 891,058仟元，係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用收益法及土地開發法，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(四)。

5. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(十二)無形資產

項 目	105年12月31日	104年12月31日
電腦軟體成本	\$28,927	\$28,554
減：累計攤銷	(23,100)	(20,487)
淨 額	\$5,827	\$8,067

成 本	電腦軟體成本	成 本	電腦軟體成本
105.1.1餘額	\$28,554	104.1.1餘額	\$28,213
增 添	373	增 添	341
處 分	-	處 分	-
重 分 類	-	重 分 類	-
105.12.31餘額	\$28,927	104.12.31餘額	\$28,554
累計攤銷及減損		累計攤銷及減損	
105.1.1餘額	\$20,487	104.1.1餘額	\$17,821
攤銷費用	2,613	攤銷費用	2,666
處 分	-	處 分	-
105.12.31餘額	\$23,100	104.12.31餘額	\$20,487

(十三)其他金融資產-流動及非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
質押銀行存款	\$36,512	\$34,053
流 動	\$24,000	\$24,000
非 流 動	\$12,512	\$10,053

(十四)短期借款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
信用借款	\$805,000	\$495,000
抵押借款	120,000	295,000
合 計	\$925,000	\$790,000
利率區間	1.62%-1.80%	1.83%-2.0042%

對於短期借款，本公司提供部分銀行存款作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十五)應付短期票券

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$30,000
減：未攤銷折價	-	(24)
淨 額	\$ -	\$29,976
利率區間	-	2.088%

(十六)其他應付款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應付佣金	\$79,610	\$67,875
應付薪獎	82,995	87,443
應付稅捐	7,311	3,340
應付設備款	8,591	5,549
應付廣告費	4,232	3,378
應付保險費	5,411	5,313
應付營業稅	4,001	672
應付其他	34,088	30,096
合 計	\$226,239	\$203,666

(十七)負債準備—流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
員工福利	\$13,258	\$9,133
退貨及折讓	1,280	1,302
合 計	\$14,538	\$10,435

	員工福利	退貨及折讓	合計
105年 1月 1日	\$9,133	\$1,302	\$10,435
本期認列	13,258	1,280	14,538
本期轉回	(9,133)	(1,302)	(10,435)
105年12月31日	\$13,258	\$1,280	\$14,538

	員工福利	退貨及折讓	合計
104年 1月 1日	\$10,131	\$1,426	\$11,557
本期認列	9,133	1,302	10,435
本期轉回	(10,131)	(1,426)	(11,557)
104年12月31日	\$9,133	\$1,302	\$10,435

1. 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。
2. 退貨及折讓準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為銷貨收入之減項。

(十八)一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
一年或一營業週期內到期之長期借款	\$261,346	\$686,205
一年或一營業週期內到期之應付公司債	-	436,155
合 計	\$261,346	\$1,122,360

(十九)應付公司債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內第二次無擔保轉換公司債	\$ -	\$1,100
國內第三次無擔保轉換公司債	-	460,800
小 計	\$ -	\$461,900
減：應付公司債折價	-	(25,745)
減：一年內到期或執行賣回權公司債	-	(436,155)
合 計	\$ -	\$ -

1. 上述無擔保轉換公司債之於105年12月31日前均已贖回。
2. 本期相關損益認列：
 - (1) 第二次轉換公司債所發行之國內無擔保轉換公司債，於105年及104年度公司債折價攤銷費用分別為10仟元及28仟元，金融負債評價(損)益均為0仟元。

- (2) 第三次轉換公司債所發行之國內無擔保轉換公司債，於105年及104年度公司債折價攤銷費用分別為2,873仟元及14,562仟元，金融負債評價(損)益分別為(3,664)仟元及49,240仟元。

(二十)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

貸款機構	105年12月31日	104年12月31日
銀行聯貸借款	\$1,680,000	\$1,380,000
銀行擔保借款	925,405	868,887
合 計	\$2,605,405	\$2,248,887
減：未攤銷折價	(5,192)	(3,038)
減：一年內到期長期 負債	(261,346)	(686,205)
長 期 借 款	\$2,338,867	\$1,559,644
利 率 區 間	1.67%-2.75%	1.88%-2.85%

- 對於長期借款，本公司提供部份不動產、廠房及設備、投資性不動產、股票及銀行存款作為擔保，請參閱附註八之說明。
- 依本公司聯貸借款合同規定，於借款期間內應以本公司經會計師查核簽證之年度合併財務報告，計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及有形淨值等財務比率；本公司民國105年度合併財務報告除流動比率未達合約標準外，餘皆符合借款合同之規定，本公司預計於106年度第二季向聯貸銀行申請豁免作業。

(二十一)退休金

1. 確定提撥計畫

- 本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。
- 本公司於105年及104年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為10,687仟元及10,199仟元。

2. 確定福利計畫

(1) 本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額 4% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

(2) 本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	\$258,459	\$271,492
計畫資產公允價值	(112,873)	(13,415)
淨確定福利負債(資產)	\$145,586	\$258,077

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	105 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$271,492	(\$13,415)	\$258,077
服務成本			
當期服務成本	2,612	-	2,612
利息費用(收入)	3,692	(1,109)	2,583
認列於損益	\$6,304	(\$1,109)	\$5,195
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	\$692	\$692
精算(利益)損失—			
人口統計假設變動	-	-	-
財務假設變動	926	-	926
經驗調整	4,794	-	4,794
認列於其他綜合損益	\$5,720	\$692	\$6,412
雇主提撥數	\$ -	(\$115,265)	(\$115,265)
福利支付數	(25,057)	16,224	(8,833)
12月31日餘額	\$258,459	(\$112,873)	\$145,586

104 年 度

項 目	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$239,486	(\$1,358)	\$238,128
服務成本			
當期服務成本	3,046	-	3,046
利息費用(收入)	3,978	(32)	3,946
認列於損益	\$7,024	(\$32)	\$6,992
再衡量數			
計畫資產報酬(除 包含於淨利息之金 額外)	\$ -	(\$60)	(\$60)
精算(利益)損失—			
人口統計假設變動	2,093	-	2,093
財務假設變動	5,088	-	5,088
經驗調整	31,580	-	31,580
認列於其他綜合損益	\$38,761	(\$60)	\$38,701
雇主提撥數	\$ -	(\$24,683)	(\$24,683)
福利支付數	(13,779)	12,718	(1,061)
12月31日餘額	\$271,492	(\$13,415)	\$258,077

(4) 本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

B. 利率風險

政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

C. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資，計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

- (5) 本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率	1.40%	1.45%
未來薪資增加率	1.00%	1.00%
確定福利義務平均到期期間	12年	13年

- A. 對於未來死亡率之假設已採用改善後年金生命表估計。
 B. 若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率		
增加0.25%	(4,565)	(5,077)
減少0.25%	4,730	5,267
薪資預期增加率		
增加1%	19,864	22,235
減少1%	(17,570)	(19,547)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

- (6) 本公司於 106年度預計支付予退休計畫之提撥金為31,200仟元。

(二十二) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	105年1至12月	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	487,205	\$4,872,053
現金增資	-	-
資本公積轉增資	7,308	73,081
12月31日	494,513	\$4,945,134

項 目	104年1至12月	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	497,689	\$4,976,893
現金增資	-	-
庫藏股註銷	(10,484)	(104,840)
盈餘轉增資	-	-
12月31日	487,205	\$4,872,053

2. 截至105年12月31日止，本公司額定資本額為8,800,000仟元，分為880,000仟股。本公司於105年6月28日經股東常會決議通過辦理資本公積轉增資73,081仟元，並於105年8月9日經金融監督管理委員會核准在案，計發行普通股7,308仟股，每股面額10元，並訂定105年9月13日為轉增資除權基準日，截至105年12月31日止，已完成變更登記。

(二十三)資本公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股票發行溢價	\$28,973	\$102,054
認 股 權	-	40,703
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	144,001	144,001
採權益法認列之關聯企業及合資之變動數	76,509	76,509
庫藏股票交易	7,354	6,954
合 計	\$256,837	\$370,221

本公司於105年6月28日經股東常會決議通過辦理資本公積轉增資，請參閱附註六(二十四)之說明。

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(二十四) 盈餘分配

1. 依104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於105年6月28日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註六(三十)。

依修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會視業務狀況酌予保留部份盈餘後，擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

食品產業所處環境多變，本公司正值穩定成長階段。為因應業務成長資金需求及長期財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥50%(含)以上為股利分派原則。本公司發放股票股利及現金股利兩種，依公司成長率兼考量資本支出情形，優先分派股票股利。其餘得分派現金股利，比率不低於當年度股利分配總額之10%(含)，但現金股利每股若低於0.1元則不予發放，改以股票股利發放。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 特別盈餘公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
其他權益借餘提列數	\$60,792	\$60,792
依金管證發字第1010012865號令提列	93,685	93,685
依金管證發字第1030006415號令提列	52,069	23,633
合 計	\$206,546	\$178,110

- (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

(2) 依金管證發字第1010012865號令提列特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs時，將累積換算調整數及未實現重估增值轉入保留盈餘分別為(15,543)仟元及 173,668仟元，惟因首次採用 IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs產生之保留盈餘增加數93,685仟元予以提列特別盈餘公積。

(3) 依金管證發字第1030006415號令提列特別盈餘公積

首次以公允價值衡量投資性不動產，公允價值淨增加數轉入保留盈餘之金額為 604,617仟元，惟因首次以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數 393,347 仟元，予以提列特別盈餘公積，並於 104年經股東會通過以 369,714仟元彌補虧損。另於 105年經股東會通過以104年度可供分配盈餘 28,436仟元提列特別盈餘公積。

4. 本公司股東會於 105年6月及104年 6月決議之104年及103年度盈虧撥補案及每股股利如下：

(1) 104年度：自資本公積中提撥新台幣 73,081仟元，轉增資發行新股 7,308仟股，每股面額新台幣10元，按發行新股基準日股東名冊記載之股東持有股份，每仟股無償配發15股。

(2) 103年度：因截至103年12月31日止尚有累積虧損 369,714仟元，故股東會通過以 369,714仟元之特別盈餘公積彌補虧損。

5. 本公司106年 3月28日召開董事會提議105年度盈虧撥補案，因截至 105年12月31日，尚有以前以特別盈餘公積彌補虧損 341,278 仟元須轉列，故不發放股東紅利，上述盈虧撥補案尚待106年6月間召開之股東常會決議。

6. 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(二十五)其他權益項目

項 目	國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	備供出售金融商 品未實現(損)益	合 計
105. 1. 1餘額	\$137,042	(\$199,531)	(\$62,489)
備供出售金融商品未實現(損)益	-	(30,689)	(30,689)
採權益法認列子公司、關聯企業及合 資之份額	(85,806)	10,772	(75,034)
105.12.31餘額	\$51,236	(\$219,448)	(\$168,212)

項 目	國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	備供出售金融商 品未實現(損)益	合 計
104. 1. 1餘額	\$112,673	(\$172,096)	(\$59,423)
備供出售金融商品未實現(損)益	-	(17,048)	(17,048)
採權益法認列子公司、關聯企業及合 資之份額	30,186	(13,392)	16,794
實際取得或處分子公股權價格與帳面 價值差額	(5,817)	3,005	(2,812)
104.12.31餘額	\$137,042	(\$199,531)	(\$62,489)

(二十六)庫藏股票

1. 股份收回原因及其數量變動情形：

105年度：無。

單位：仟股

收回原因	104 年 度			12月31日
	1月1日	本期增加	本期減少	
供轉讓股份予員工	10,484	-	10,484	-

- 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。本公司已於104年2月買回庫藏股100,582仟元，並向經濟部辦理註銷股份變更登記。
- 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。

(二十七)營業收入

項 目	105 年 度	104 年 度
銷 貨 收 入	\$3,741,462	\$3,627,387
加 工 收 入	45,111	37,824
其 他 營 業 收 入	2,197	2,379
營 業 收 入 總 額	\$3,788,770	\$3,667,590
減：銷貨退回	(46,557)	(31,321)
銷貨折讓	(283,649)	(266,977)
營 業 收 入 淨 額	\$3,458,564	\$3,369,292

(二十八)其他收入

項 目	105 年 度	104 年 度
利 息 收 入	\$22,125	\$5,268
租 金 收 入	14,086	30,858
股 利 收 入	2,737	3,185
服 務 收 入	23,474	25,642
其 他	26,999	7,532
合 計	\$89,421	\$72,485

(二十九)其他利益及損失

項 目	105 年 度	104 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益	(\$3,524)	\$49,654
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(7,182)	54,939
淨外幣兌換利益(損失)	170	(337)
處分投資性不動產利益(損失)	(193)	-
處分金融資產利益(損失)	-	2,627
處分子公司利益	-	222,324
公允價值調整利益(損失)－投資性不動產	(12,114)	29,754
買回公司債利益	4,420	1,831
租 賃 成 本	(9,473)	(15,961)
服 務 成 本	(17,989)	(17,845)
其 他	(15,290)	(480)
合 計	(\$61,175)	\$326,506

處分子公司利益之資訊，請詳附註六(三十三)之說明。

(三十)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	105 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$100,261	\$206,898	\$307,159
勞健保費用	11,563	15,178	26,741
退休金費用	4,967	10,915	15,882
其他用人費用	21,945	9,659	31,604
折舊費用	48,490	22,615	71,105
攤銷費用	63	2,550	2,613
合 計	<u>\$187,289</u>	<u>\$267,815</u>	<u>\$455,104</u>

性質別	104 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$90,314	\$202,199	\$292,513
勞健保費用	10,073	16,653	26,726
退休金費用	4,802	12,389	17,191
其他用人費用	20,070	10,695	30,765
折舊費用	58,394	22,788	81,182
攤銷費用	50	2,615	2,665
合 計	<u>\$183,703</u>	<u>\$267,339</u>	<u>\$451,042</u>

1. 本公司於105年及104年12月31日之員工人數分別為610人及587人。
2. 依104年 5月修正後公司法及105年 6月28日經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於1%提撥員工酬勞及董監酬勞。105年及104年度均分別按前述稅前利益不低於1%估列員工酬勞及不高於1%估列董監酬勞。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

3. 本公司於106年3月28日及105年3月25日董事會分別決議通過 105年及 104年度員工酬勞及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	105 年 度		104 年 度	
	員工酬勞	董監酬勞	員工酬勞	董監酬勞
決議配發金額	\$1,095	\$1,094	\$553	\$552
年度財務報告認列金額	\$1,095	\$1,094	\$553	\$552
差異金額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(1) 上列員工酬勞均係以現金形式發放。

(2) 104年度員工及董監酬勞已於 105年6月28日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

4. 本公司於 104年6月25日股東常會決議不分派103年度員工紅利及董監酬勞，與103年度財務報告認列之金額並無差異。

5. 有關本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三十一)財務成本

項 目	105 年 度	104 年 度
銀行借款之利息費用	\$82,192	\$84,286
可轉換公司債折價攤銷	2,883	14,590
其他財務成本	5,833	5,978
合 計	\$90,908	\$104,854
減：符合要件之資產資本化金額	(43)	(390)
財 務 成 本	\$90,865	\$104,464

(三十二)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

項 目	105 年 度	104 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$ -	\$ -
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延所得稅	3,994	5,796
與所得稅抵減有關之遞延所得稅	-	-
當年度認列於損益之所得稅費用	<u>\$3,994</u>	<u>\$5,796</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅(費用)利益：

	105 年 度	104 年 度
國外營運機構財務報表換算差額	\$5,701	(\$4,192)
確定福利計畫再衡量數	1,090	6,579
合 計	<u>\$6,791</u>	<u>\$2,387</u>

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
稅前淨利	<u>\$107,256</u>	<u>\$54,190</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$18,233	\$9,212
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損(益)	(15,275)	49,805
未實現處分投資利益	-	(30,989)
已實現處分投資利益	-	(9,572)
未實現公允價值調整損(益)	2,059	(5,058)
免稅所得	-	(6,607)
其他調整	(20,111)	(26,007)
虧損扣抵	15,094	19,216
遞延所得稅淨變動數		
虧損扣抵	189	(9,096)
暫時性差異	3,805	14,892
認於損益之所得稅費用	<u>\$3,994</u>	<u>\$5,796</u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

105 年 度					
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他		期末餘額
			綜合(損)益	匯率影響數	
遞延所得稅資產：					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$198,094	\$30,258	\$ -	\$ -	\$228,352
淨確定福利負債	33,557	(20,213)	-	-	13,344
確定福利再衡量數	10,312	-	1,090	-	11,402
未使用虧損扣抵	8,588	189	-	-	8,777
其 他	6,676	(3,261)	-	-	3,415
小 計	\$257,227	\$6,973	\$1,090	\$ -	\$265,290
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
土地增值稅	(\$112,593)	(\$5,104)	\$ -	\$ -	(\$117,697)
其 他	(2,672)	(5,863)	5,701	-	(2,834)
小 計	(\$115,265)	(\$10,967)	\$5,701	\$ -	(\$120,531)
合 計	\$141,962	(\$3,994)	\$6,791	\$ -	\$144,759

104 年 度					
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他		期末餘額
			綜合(損)益	匯率影響數	
遞延所得稅資產：					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$190,200	\$7,894	\$ -	\$ -	\$198,094
淨確定福利負債	36,746	(3,189)	-	-	33,557
確定福利再衡量數	3,733	-	6,579	-	10,312
未使用虧損扣抵	18,351	(9,763)	-	-	8,588
其 他	5,645	1,031	-	-	6,676
小 計	\$254,675	(\$4,027)	\$6,579	\$ -	\$257,227
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
土地增值稅	(\$106,797)	(\$5,796)	\$ -	\$ -	(\$112,593)
其 他	(2,507)	4,027	(4,192)	-	(2,672)
小 計	(\$109,304)	(\$1,769)	(\$4,192)	\$ -	(\$115,265)
合 計	\$145,371	(\$5,796)	\$2,387	\$ -	\$141,962

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	105年12月31日	104年12月31日
暫時性差異	\$100,807	\$93,001
未使用投資抵減	15,012	15,012
未使用虧損扣抵	82,520	68,081
合 計	\$198,339	\$176,094

(1) 本公司之未認列虧損扣抵之最後抵減年度為 107~114年。

(2) 本公司之未使用投資抵減之最後抵減年度為 106年。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 103年度。

6. 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$151,652	\$146,223
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	95,459	31,596

項 目	105 年 度	104 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	-
	(實際)	(實際)

依所得稅法規定，本公司分配屬於民國87年度(含)以後之盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。但依新修正之所得稅法第66條之 6，屬中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國 104年1月1日起分配盈餘時開始適用。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，因是民國 105年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(三十三)處分子公司

本公司於 104年第三季出售子公司台灣第一生化科技公司之部分股權，致對其綜合持股比例由48.9%降至40.9%，因而喪失控制能力，相對因係雙方共同持股達控制能力之麗康達資產投資公司及第一生技開發公司亦因本公司對第一生技公司已無控制能力，致本公司對其綜合持股比率降為 36.21%及49%，亦於同日喪失對其之控制能力。

1. 對喪失控制之資產及負債之分析

項 目	麗康達資產 投資公司	第一生技開發 (BVI)公司	台灣第一生化 科技公司	合 計
流動資產	\$28,066	\$1,627	\$815,019	\$844,712
非流動資產	113,053	-	3,342,284	3,455,337
流動負債	-	-	864,599	864,599
非流動負債	-	-	1,417,528	1,417,528
處分之淨資產	<u>\$141,119</u>	<u>\$1,627</u>	<u>\$1,875,176</u>	<u>\$2,017,922</u>
佔處分子公司淨資產之份 額	<u>\$51,095</u>	<u>\$797</u>	<u>\$887,400</u>	<u>\$939,292</u>

2. 處分子公司之利益

項 目	金 額
喪失控制力重新取得權益法長投之公允價值	\$968,144
收取之對價	186,710
處分之淨資產	(939,292)
逆流交易轉已實現	3,423
子公司淨資產因喪失控制力自權益重分類至 損益	3,339
處分利益	<u>\$222,324</u>

(三十四)其他綜合損益

本公司105年及104年度認列於其他綜合損益明細如下：

項 目	105 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$6,412)	\$1,090	(\$5,322)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	(2,522)	-	(2,522)
小 計	(\$8,934)	\$1,090	(\$7,844)
後續可能重分類至損益之項目：			
備供出售金融資產之未實現評價損益	(\$30,689)	\$ -	(\$30,689)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(91,507)	5,701	(85,806)
備供出售金融資產之未實現評價損益	10,772	-	10,772
小 計	(\$111,424)	\$5,701	(\$105,723)
認列於其他綜合損益	(\$120,358)	\$6,791	(\$113,567)
項 目	104 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$38,701)	\$6,579	(\$32,122)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	15,171	-	15,171
小 計	(\$23,530)	\$6,579	(\$16,951)
後續可能重分類至損益之項目：			
備供出售金融資產之未實現評價損益	(\$17,048)	\$ -	(\$17,048)
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	49,365	(4,192)	45,173
國外營運機構財務報表換算之兌換差額轉損益	(14,987)	-	(14,987)
備供出售金融資產之未實現評價損益	(25,040)	-	(25,040)
備供出售金融資產之未實現評價損益轉損益	11,648	-	11,648
小 計	\$3,938	(\$4,192)	(\$254)
認列於其他綜合損益	(\$19,592)	\$2,387	(\$17,205)

(三十五) 普通股每股盈餘

項 目	105 年 度	104 年 度
A. 基本每股盈餘:		
稅前淨利	\$107,256	\$54,190
本期淨利	103,262	48,394
追溯調整後加權平均股數(仟股)(註)	494,513	494,513
基本每股盈餘		
稅前淨利	\$0.22	\$0.11
本期淨利	\$0.21	\$0.09
B. 稀釋每股盈餘:		
稅前淨利 (A)	\$107,256	\$54,190
本期淨利 (B)	103,262	48,394
可轉換公司債影響數 (D)	-	(34,912)
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利(E)=(A)+(D)	107,256	19,278
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	103,262	13,482
(F)=(B)+(D)*0.83		
追溯調整後加權平均股數(仟股)(C) (註)	494,513	494,513
可轉換公司債影響數(仟股)	-	42,356
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股	494,513	536,869
數(仟股) (G)		
稀釋每股盈餘:		
稅前每股盈餘(E)/(G)	\$0.22	\$0.04
稅後每股盈餘(F)/(G)	\$0.21	\$0.03

(註)本公司於105年6月28日經股東常會決議通過辦理資本公積轉增資7,308仟股，並追溯調整股數。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者:

本公司為本集團之最終控制者。

(二) 與關係人間之重大交易事項:

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	105 年 度	104 年 度
銷貨收入	子 公 司	\$995,971	\$982,286
	關聯企業	13,936	5,332
	其他關係人	127,439	149,846
	合 計	\$1,137,346	\$1,137,464

上開銷貨條件除對子公司之保健食品銷售，因未銷售予非關係人同類產品，致銷售價格無其他相同客戶可茲比較，以成本加計約定毛利作為計價依據，收款期間依銷售通路為月結 30-90天外，其餘銷售價格與一般經銷客戶無顯著不同，收款期間為月結 50-70天，惟經雙方約定，得予以計息延後收款。

2. 進 貨

關係人類別	105 年 度	104 年 度
子 公 司	\$115,062	\$730,899
關聯企業	825,813	191,462
其他關係人	196,522	225,319
合 計	<u>\$1,137,397</u>	<u>\$1,147,680</u>

上開進貨價格與一般供應商無顯著不同，付款方式除委託其他關係人進口貨物，比照進口實務預付部份貨款，餘款則於貨到隔月付清外，對子公司則係比照其他委製廠商採月結27天付款。

3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	子 公 司	\$ -	\$4
	關聯企業	2	2
	其他關係人	22,684	31,531
	合 計	\$22,686	\$31,537
	減：備抵呆帳	(248)	(320)
	淨 額	<u>\$22,438</u>	<u>\$31,217</u>
應收帳款	子 公 司	\$122,884	\$104,106
	關聯企業	335	657
	其他關係人	9,546	10,600
	合 計	\$132,765	\$115,363
	減：備抵呆帳	(108)	(115)
	淨 額	<u>\$132,657</u>	<u>\$115,248</u>
其他應收款	子 公 司	\$15,163	\$56,136
	關聯企業	2,843	5,330
	其他關係人	811	1,287
	合 計	\$18,817	\$62,753
	減：備抵呆帳	-	-
	淨 額	<u>\$18,817</u>	<u>\$62,753</u>
存出保證金	子 公 司	<u>\$33,000</u>	<u>\$45,000</u>

4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應付票據	子 公 司	\$35	\$35
	合 計	\$35	\$35
應付帳款	子 公 司	\$11,004	\$6,413
	關聯企業	250,721	185,064
	其他關係人	17,861	20,775
	合 計	\$279,586	\$212,252
其他應付款	子 公 司	\$1,071	\$964
	關聯企業	24,913	19,658
	其他關係人	17,055	5,567
	合 計	\$43,039	\$26,189
預收款項	其他關係人	\$3	\$3
存入保證金	關聯企業	\$202	\$186

5. 預付款項

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業	\$ -	\$1,455
其他關係人	18	10,326
合 計	\$18	\$11,781

6. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

關係人類別	取 得 價 款	
	105 年 度	104 年 度
子 公 司	\$210	\$ -

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款業已全數付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：

關係人類別	105 年 度	
	出售價款	處分(損)益
子 公 司	\$203	\$203
合 計	\$203	\$203

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款已全數收清。

關係人類別	104 年 度	
	出售價款	處分(損)益
子 公 司	\$61	\$61
關聯企業	62	62
合 計	\$123	\$123

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至104年12月31日止，交易價款已全數收清。

(3) 取得投資性不動產：無。

(4) 處分投資性不動產：無。

(5) 取得金融資產：

105年度：

關係人類別	交易標的	交易金額
其他關係人	楷捷國際投資公司股權875仟股	\$11,567

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款已全數付清。

104年度：

關係人類別	交易標的	交易金額
關 聯 企 業	愛之味第一生技(BVI)公司股權10,584仟股	\$199,430

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至104年12月31日止，交易價款已全數付清。

(6) 處分金融資產：

關係人類別	交易標的	105 年 度	
		出售金額	出售損益
子 公 司	松田崗特別股	\$57,500	\$ -

上開交易價格，係被投資公司依面額贖回特別股，截至105年12月31日止，已收回全部價款，並收取20,394仟元之補償金收入，帳列利息收入項下。

關係人類別	交易標的	104 年 度	
		出售金額	出售損益
關聯企業	台灣新日化股權	\$240,803	\$ -
子 公 司	台灣第一生化科技股 權	13,460	2,982
	合 計	<u>\$254,263</u>	<u>\$2,982</u>

上開交易價格，係參酌被投資公司每股淨值及市場行情，並經雙方議價決定，截至104年12月31日止，已收取全部價款。

7. 對關係人放款－利息收入

關係人類別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$ -	\$1,166
其他關係人	-	1,766
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$2,932</u>
利率區間	<u>-</u>	<u>3.50%</u>

104年度對關係人之放款為無擔保放款。

8. 背書保證：

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	\$363,947	\$350,000
其他關係人	122,000	125,000
合 計	<u>\$485,947</u>	<u>\$475,000</u>

9. 其 他

(1) 各項收入

關係人類別	105 年 度	104 年 度
子 公 司	\$39,474	\$49,216
關聯企業	7,714	16,532
其他關係人	3,512	8,612
合 計	<u>\$50,700</u>	<u>\$74,360</u>

(2) 各項支出

關係人類別	105 年 度	104 年 度
子 公 司	\$15,024	\$21,045
關聯企業	122,757	117,161
其他關係人	226,532	239,772
合 計	\$364,313	\$377,978

(3) 本公司參與下列公司現金增資並增加投資金額之情形如下：

105年度：

被投資公司	增加投資		持 股 比 例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
子 公 司	1,400	\$45,274	100%	100%
子 公 司	1,088	25,912	92.32%	92.47%
子 公 司	400	12,940	100%	100%
子 公 司	207	2,065	100%	100%
子 公 司(註)	3,000	30,000	-	-
其他關係人(註)	2,000	20,000	-	-

(註)：係取得以成本衡量之金融資產-非流動。

104年度：

被投資公司	增加投資		持 股 比 例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
其他關係人	18	\$180	-	18%
其他關係人(註)	5,500	55,000	-	-

(註)：係取得無活絡市場之債務工具投資。

(三)主要管理階層薪酬資訊

項 目	105 年 度	104 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$24,603	\$19,462
退職後福利	923	768
其他長期員工福利	-	-
合 計	\$25,526	\$20,230

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
質押活期存款	\$36,512	\$34,053
備供出售之金融資產	27,600	33,500
採用權益法之投資	289,190	284,507
不動產、廠房及設備(淨額)	778,537	721,148
投資性不動產	1,272,078	1,230,660
合 計	\$2,403,917	\$2,303,868

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至105年及104年12月31日止，本公司因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為 4,195,000仟元及 4,511,000仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二)截至105年及104年12月31日止，本公司為工程履約保證、確保貨款債權等而收受之保證票據分別為22,930仟元及 4,792仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(三)截至105年及104年12月31日止，本公司已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	105年12月31日	104年12月31日
信用狀金額	USD 593	USD 1,215
保證金金額	USD 59	USD 122

(四)截至105年及104年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註七、8.之說明。

(五)已簽約但尚未發生之重大資本支出：無。

(六)營業租賃協議：

1.承租：

- A. 本公司於 101年10月間以營業租賃承租利樂鑽 250ml 包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,680仟元，按季支付，每季支付 1,670仟元
- B. 本公司於 102年12月間以營業租賃承租利樂鑽 330ml 包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,630仟元，按每季支付 1,658仟元，惟已於105年第四季中止租賃。
- C. 本公司於 104年4月間以營業租賃承租TPA 330ml 多入組合包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 972仟元，按每季支付 243仟元，惟已於105年第四季中止租賃。
- D. 不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
不超過 1年	\$6,680	\$14,282
超過1年但不超過5年	2,783	25,411
超過5年	-	-
合 計	<u>\$9,463</u>	<u>\$39,693</u>

(七)重要契約之締結：

1. 雀巢公司(NESTLE)基於全球營運策略考量，授權其大中華區水業務事業群針對重要戰略市場積極尋求當地兼具研、產、銷實力之合作夥伴，其於去年 9月結束與太古可樂(SWIRE COKE)在台經營雀巢茶品長達20年的合作後，即在2015年12月18日正式與本集團簽訂市場獨家之品牌授權合約 (License Agreement)，本公司成為全球第6個擁有此殊榮的廠商。此獨家品牌授權合約範圍包含：
- (1). 授權年限：10年。
- (2). 授權地區：台灣。
- (3). 授權品牌：雀巢茶品(Nestea)全系列產品以及未來開發之所有以雀巢事茶品(Nestea)為品牌之新品。
- (4). 授權作業：在台灣市場之研發、生產、行銷、銷售，若基於海外市場需要，愛之味集團可接受雀巢台灣地區以外市場之代研發、代工訂單。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一)資本風險管理

由於本公司須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及債務償還等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司之非以公允價值衡量之金融工具，除下表所列者外，其他如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、長期借款(含一年內到期者)、其他金融負債及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值，或無活絡市場債券投資，因無活絡市場之公開報價，且其價值評估差異甚大，公允價值無法可靠衡量，而不予揭露其公允價值資訊。

105年12月31日：無。

項 目	104 年 12 月 31 日			
	帳面金額	公 允 價 值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$436,155	\$ -	\$484,040	\$ -

(2) 非按公允價值衡量之工具的公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

A. 無活絡市場債務商品投資：若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

B. 應付可轉換債券：因有市場價格可循，故以此市場價格為公允價值。

(3) 按公允價值衡量之金融工具：請詳附註十二(四)。

(三)財務風險管理政策

本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險（包括匯率風險、價格風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本公司暴露於非以本公司之功能性貨幣計價之銷售、採購及存款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣。該等交易主要計價之貨幣為美金。為避免因匯率變動造成外幣交易及未來現金流量之波動，本公司使用外幣存款來鎖定匯率風險。此類外幣存款之使用，可協助本公司鎖定但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析：

		105 年 12 月 31 日				
		帳列金額		敏感度分析		
外 幣	匯 率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	436	32.25	14,055	升值1%	141	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	33,367	32.25	1,076,094	升值1%	-	10,761
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	533	32.25	17,197	升值1%	(172)	-
		104 年 12 月 31 日				
		帳列金額		敏感度分析		
外 幣	匯 率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	1,689	32.825	55,451	升值 1%	555	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	39,546	32.825	1,298,109	升值 1%	-	12,981
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	547	32.825	17,947	升值1%	(179)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於民國105年及104年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於105年及104年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為 170仟元及 (337)仟元。

B. 價格風險

由於本公司持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所得因素維持不變之情況下，對105及104年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之影響數均為 0元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益分別增加1,155仟元及1,346仟元。

C. 利率風險

本公司於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳 面 金 額	
	105.12.31	104.12.31
固定利率工具：		
金融資產	\$ -	\$45,000
金融負債	-	(466,131)
淨 額	\$ -	(\$421,131)
變動利率工具：		
金融資產	\$409,402	\$341,555
金融負債	(3,525,213)	(3,035,849)
淨 額	(\$3,115,811)	(\$2,694,294)

(A) 固定利率工具之敏感分析：

本公司未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及備供出售金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 變動利率工具之敏感分析：

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產（債務），故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加 1%，將使 105 年及 104 年度淨利將分別減少 31,158 仟元及 26,943 仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A. 營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為 62.33% 及 65.33%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司各財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行、具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

C. 本公司以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：

本公司資產負債表所認列之金融資產及所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

民國105年12月31日	信用風險最大暴險減少金額			
	擔保品	淨額交割總約	其他信用增強	合計
應收款項	\$121,300	\$ -	\$ -	\$121,300
備供出售金融資產	\$53,910	\$ -	\$ -	\$53,910

民國104年12月31日	信用風險最大暴險減少金額			
	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
應收款項	\$126,700	\$ -	\$ -	\$126,700
備供出售金融資產	\$50,969	\$ -	\$ -	\$50,969

(3) 流動性風險

A. 概述：

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

B. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

105 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$925,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$925,000	\$925,000
應付票據	74,336	-	-	-	-	74,336	74,336
應付帳款	360,675	-	-	-	-	360,675	360,675
其他應付款	267,089	2,189	-	-	-	269,278	269,278
長期借款(包含一年內到期)	131,433	131,433	620,589	1,721,950	-	2,605,405	2,600,213
長期應付票據	-	-	5,787	-	-	5,787	5,787
存入保證金	593	-	-	-	-	593	593
合計	\$1,759,126	\$133,622	\$626,376	\$1,721,950	\$ -	\$4,241,074	\$4,235,882

104 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$732,500	\$57,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$790,000	\$790,000
應付短期票券	30,000	-	-	-	-	30,000	29,976
應付票據	61,306	-	-	-	-	61,306	61,306
應付帳款	288,525	-	-	-	-	288,525	288,525
其他應付款	228,750	1,105	-	-	-	229,855	229,855
長期借款(包含一年內到期)	366,897	320,913	1,170,529	390,548	-	2,248,887	2,245,849
應付公司債	461,900	-	-	-	-	461,900	436,155
存入保證金	652	-	-	-	-	652	652
合計	\$2,170,530	\$379,518	\$1,170,529	\$390,548	\$ -	\$4,111,125	\$4,082,318
衍生金融負債							
透過損益按公允價值衡量之							
金融負債(包含非流動)	\$8,110	-	-	-	-	\$8,110	\$8,110

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(四)公允價值資訊：

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(二)1.說明。本公司以公允價值衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十一)說明。

2. 公允價值之三等級定義：

第一等級：

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中，相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

第二等級：

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）或間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。

3. 公允價值之等級資訊：

本公司之以公允價值衡量之金融工具及投資性不動產係皆以重複性為基礎按公允價值衡量，而待處分資產係以非重複性為基礎按帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量。本公司之公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	105 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
重復性公允價值				
備供出售金融資產				
權益證券	\$115,491	\$ -	\$ -	\$115,491
投資性不動產(註)	-	-	878,944	878,944
合 計	\$115,491	\$ -	\$878,944	\$994,435
項 目	104 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
應付公司債	\$ -	\$46	\$ -	\$46
備供出售金融資產				
權益證券	134,613	-	-	134,613
投資性不動產(註)	-	-	891,058	891,058
合 計	\$134,613	\$46	\$891,058	\$1,025,717
負債：				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
應付公司債	\$ -	(\$8,110)	\$ -	(\$8,110)

(註)：係採用公允價值模式之投資性不動產。

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

- (1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- A. 封閉型基金：收盤價。
- B. 開放型基金：淨值。
- C. 可轉換公司債：收盤價。

- (2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

- (3) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型或其他評價方法。

- (4) 本公司採公允價值衡量之投資性不動產的公允價值評價技術係依證券發行人財務報告編製準則規定，以委外估價方式採收益法及土地開發法計算。相關之參數假設及輸入值資訊如下：

- (a) 現金流量：依現行租賃契約、當地租金或市場相似比較標的租金行情評估，並排除過高或過低之比較標的，有期末價值者，得加計該期末價值之現值。
- (b) 分析期間：收益無一定期限者，分析期間以不逾十年為原則，收益有特定期限者，則依剩餘期間估算。
- (c) 折現率：採風險溢酬法，以一定利率為基準，加計投資性不動產之個別特性估算。所稱一定利率為基準，不得低於中華郵政股份有限公司牌告二年期郵政定期儲金小額存款機動利率加三碼。

(5) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

(6) 本公司將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

5. 第一等級與第二等級間之移轉：無。

6. 第三等級之變動明細表：

項 目	投資性不動產	
	105 年 度	104 年 度
1月1日	\$891,058	\$861,304
認列於當期損益之利益或損失	(12,114)	29,754
本期處分	-	-
12月31日	<u>\$878,944</u>	<u>\$891,058</u>

7. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：

	105年12月31日		重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
投資性不動產：					
收益法	\$465,763	折現現金流量 分析法	折現率 期末價值收益 資本化率	2.345% 1.04%-1.55%	折現率越高或收 益資本化率越高 ，則公允價值越 低
土地開發法	413,181	土地開發分析 法	適當利潤率 資本利息綜合 利率	15.000% 1.68%-1.81%	適當利潤率越高 或資本利息綜合 率越高，則公允 價值越低
合 計	<u>\$878,944</u>				

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由會計部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

9. 針對第三等級之金融資產及金融負債公允價值衡量、公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析：無。

(五) 金融資產之移轉：無。

(六) 金融資產及金融負債之互抵：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人者：附表一。
2. 為他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、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：附表五。
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：附表六。
9. 從事衍生性商品交易：參閱附註六(二)之說明。

(二)轉投資事項相關資訊：附表七。

(三)大陸投資資訊：附表八。

愛之味股份有限公司
資金貸與他人者
民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金公司 貸與他人 者名稱	貸與對象	往來 項目	是否 為關 係人	本期最高 金額	期末餘額	實際動支金 額	利率 區間	資金質 與性質 (註 3)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象資金 貸與限額 (註 1)	資金貸與 總限額 (註 2)
													名稱	價值		
1	愛寶諾國際資源公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	是	80,625 (USD 2,500)	80,625 (USD 2,500)	69,789 (USD 2,164)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	575,888 (USD17,857)	575,888 (USD17,857)
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	19,350 (USD 600)	19,350 (USD 600)	19,350 (USD 600)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	575,888 (USD17,857)	575,888 (USD17,857)
2	福星國際公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	是	16,125 (USD 500)	16,125 (USD 500)	15,770 (USD 489)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,059,251 (USD32,845)	1,059,251 (USD32,845)
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	12,900 (USD 400)	12,900 (USD 400)	12,900 (USD 400)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,059,251 (USD32,845)	1,059,251 (USD32,845)
3	新加坡愛寶諾開發有限公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	是	568,406 (USD17,625)	568,406 (USD17,625)	536,963 (USD16,650)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,496,215 (USD77,402)	2,496,215 (USD77,402)
4	愛之味第一生技食品有限公司	山東愛之味食品科技有限公司	其他應收款	是	162,863 (USD 5,050)	162,863 (USD 5,050)	162,863 (USD 5,050)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,741,097 (USD116,003)	3,741,097 (USD116,003)
5	愛之味國際有限公司	愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	12,578 (USD 390)	12,578 (USD 390)	12,578 (USD 390)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	74,594 (USD 2,313)	74,594 (USD 2,313)
6	愛之味生技食品公司	愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	35,475 (USD 1,100)	29,025 (USD 900)	29,025 (USD 900)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	31,799 (USD 986)	31,799 (USD 986)

註 1. 對個別對象資金貸與限額：

1. 本公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者，其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者：
國外子公司—新加坡愛寶諾公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司及愛之味國際有限公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限；愛之味生技食品公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。

註 2. 資金貸與總限額：

1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
2. 子公司：國外子公司—新加坡愛寶諾開發有限公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司、愛之味國際有限公司及愛之味生技食品公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。

註 3. 資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 4. 本公司之子公司愛之味生技食品公司原資金貸予愛之味第一生技食品有限公司之金額並未逾其淨值 5 倍，然 104 年度因對台灣第一生化科技公司喪失控制力，使得對愛之味生技食品公司直接及間接持有表決權股份未達百分之百，已將相關改善計畫送監察人並於 105 年 7 月完成改善。

愛之味股份有限公司
為他人背書保證者
105年12月31日

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額 (註2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		關係 (註1)	公司名稱										
0	愛之味公司	1	唐麗文化媒體公司	2,139,847	125,000	122,000	122,000	—	2.28%	4,814,656	否	否	否
		3	山東愛之味食品科技有限公 司	2,139,847	967,500 (USD30,000)	967,500 (USD30,000)	13,947 (RMB3,000)	—	18.09%	4,814,656	是	否	是
		2	松田崗休閒育樂(股)公司	2,139,847	350,000	350,000	350,000	—	6.54%	4,814,656	是	否	否

(註1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(註2)：本公司及子公司整體得為背書保證(單一企業)：不得超過本公司當期財務報表淨值之40%。

(註3)：本公司及子公司整體得為他公司背書保證總額：不得超過本公司當期財務報表淨值之90%。

愛之味股份有限公司
 期末持有有價證券者
 105年12月31日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳科目	期			備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		
0	愛之味公司	股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售金融資產—非流動	10,332	28,517	4.07%	(註1)	
		股票/楷捷國際投資公司	—	備供出售金融資產—非流動	2,413	86,974	2.31%	(註2)	
		合計				115,491			115,491
		股票/耐斯資融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	6,950	99,981	10.81%	(註3)	
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,102	22,245	0.53%	(註3)	
		股票/東台灣文創產業開發公司	本公司董事長與該公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	6,750	39,810	15.00%	(註3)	
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	350	17,940	1.00%	(註3)	
		股票/麗科達國際開發公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	3,900	16,820	5.20%	(註3)	
		股票/唐麗文化媒體公司	其董事長與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	2,200	13,945	18.97%	(註3)	
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	361	3,610	0.27%	(註3)	
		股票/愛寶諾國際開發公司	其董事長與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	3,762	—	19.00%	(註3)	
		股票/唐盛國際企管公司	其監察人與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	2,128	—	19.00%	(註3)	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	—	2.20%	(註3)	
股票/愛雀國際公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	18	180	18.00%	(註3)			
	私募普通股/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	8,074	80,159	3.18%	(註3)		

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	
0	愛之味公司	特別股/耐斯廣場公司-105年	其董事長與本公司總經理具有二親等內之親屬關係 本公司之子公司 本公司實質關係人 其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產-非流動	2,000	20,000	25.00%	(註3)
		特別股/松田崗公司-105年		以成本衡量之金融資產-非流動	3,000	30,000	100.00%	(註3)
		合計			344,690			
		特別股/唐麗文化媒體公司		無活絡市場之債券工具投資-非流動	20,500	205,000	39.20%	(註3)
		特別股/耐斯國際開發公司		無活絡市場之債券工具投資-非流動	3,000	-	25.00%	(註3)
		合計		205,000				
1	愛寶國際源公司	股票/Genepharm Inc. 股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	600	1,935 (USD 60)	5.45%	(註3)
2	福星國際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd. 股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	-	以成本衡量之金融資產-非流動	2,069	-	8.41%	(註3)
3	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	350	1,513 (USD 47)	-	1,513 (USD 47)
		股票/摩幻潛艇數位公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	301	6,810 (USD 211)	10.26%	-
4	越南亞太公司	股票/越南政府公債	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	390	3,210	0.01%	3,210
		越南政府公債	-	以成本衡量之金融資產-非流動	150	195	1.03%	-
5	高野農業生技公司	股票/耐斯投資開發公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	8	-	-
		股票/立高生機公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	646	6,413	0.25%	-
		股票/劍湖山世界公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	1,260	12,600	18.00%	-
		股票/高野家生機食品公司	-	以成本衡量之金融資產-非流動	39	392	10.00%	-
		合計	-	無活絡市場之債券工具投資-非流動	3,000	30,000	-	-

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	公允價值	
6	和康通商公司	股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	798	6,570	0.03%	6,570	
7	松田崗休閒育樂公司	股票/越冠企業公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	873	—	8.73%	—	(註3)
		股票/國實投資開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	40	374	0.22%	—	(註3)
		股票/國本投資開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	120	—	8.00%	—	(註3)
		股票/麗景育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	5,646	2.41%	—	(註3)
		股票/統一證券公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	750	31,500	2.14%	—	(註3)
		特別股/東台灣文創公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000	30,000	—	—	(註3)
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	無活絡市場之債券工具投資—非流動	4,000	40,000	—	—	(註3)
		特別股/國證投資開發公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	4,600	46,000	—	—	(註3)
		特別股/耐斯國際開發公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	2,000	—	—	—	(註3)
		特別股/愛寶諾國際開發公司	其董事長與本公司相同	無活絡市場之債券工具投資—非流動	2,000	—	—	—	(註3)
8	愛健生命科學公司	特別股/聯統開發公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	5,000	50,000	—	—	(註3)
		特別股/耐斯資融公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	8,400	84,000	—	—	(註3)
9	和聯通商公司	特別股/資通國際公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	7,200	72,000	—	—	(註3)
		股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	658	5,416	0.02%	5,416	
10	山東愛之味食品科技公司	股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	232	1,906	0.01%	1,906	
		股票/濟南愛之味公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	902	922	18.00%	—	(註3)

(註1): 本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 16,000 仟股，設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

(註2): 本公司名下持股 2,412,500 股，市價為 28,974 仟元，因該投資標的之相對人已於 101 年 12 月提供楷捷股票 4,829,249 股予本公司設質用以保本保證，加計該已設質股數後之市價為 86,974 仟元。

(註3): 因屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

附表四

愛之味股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：人民幣仟元

取得不動產之 公司	財產 名稱	事實 發生日	交易金額	價款支 付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	其他約 定事項
							所有人	與發行人 之關係	移轉日期			
山東愛之味食 品科技有限公 司	廠房	101年12月間	RMB 179,869	已支付 RMB 144,149	福建聯泰建 設工程有限 公司等	-	-	-	-	比價後確定合約	供營運生產/ 興建中	-

愛之味股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣壹億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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		
愛之味公司	台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	825,813	39.54%	月結 60 天	相當	相當	應付帳款 250,721	69.51%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	596,650	15.75%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 51,304	9.67%	
	愛心屋行銷公司	本公司之子公司	銷貨	274,459	7.24%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 33,724	6.36%	
	耐斯國際開發公司	其董事與本公司具有二親等內之親屬關係	進貨	196,522	9.41%	預付部分貨款，餘款則於貨到隔月付清	相當	相當	應付帳款 17,861	4.95%	
			銷貨	125,088	3.30%	月結 90 天	相當	相當	應收票據 22,684 應收帳款 9,448	60.08% 1.78%	

(註1) 同委製廠商之一般付款條件月結 45-60 天。

愛之味股份有限公司

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

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
新加坡愛寶諾開發公司	上海愛之味食品公司	本公司之子公司	708,214 (註 2)	(註 4)	—	(註 1)	—	—
愛之味第一生技食品公司	山東愛之味食品科技公司	本公司之子公司	180,065 (註 3)	(註 4)	—	(註 1)	—	—

(註 1): 本公司對關係人之收款，原則上雖儘量比照對與非關係人從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係人資金不足或因其虧損而無法貫徹上述政策時，則以本公司充分支持子公司營運以貫徹本公司全球經營目標之達成為更重要之考慮而予以延收。

(註 2): 包括應收資金融通款 536,963 仟元、應收利息 101,663 仟元、應收出售機器設備款 16,788 仟元及應收其他 52,800 仟元。

(註 3): 包括應收資金融通款 162,863 仟元及應收其他 17,202 仟元。

(註 4): 主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 105 年 12 月 31 日

單位：仟股；仟元

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		期末持有股數	比率%	帳面金額		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底							
愛之味公司	愛寶諾國際資源公司	英屬維京群島	轉投資業務	377,745	377,745	11,510	100.00	115,178	(5,248)	(5,248)		
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	35,367	1,007	1,007		
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	175,452	175,452	17,600	100.00	124,045	(7,159)	(6,830)		
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	92,969	11,920	11,964		
	莎莎亞綠色生機公司	嘉義市	買賣業務	5,000	13,000	500	100.00	4,357	(864)	(864)		
	愛之味國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	13,397	460	100.00	14,918	2	2		
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	911,951	911,951	81,716	100.00	1,194,694	241,510	241,510		
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	66,459	53,519	2,190	100.00	30,238	(10,745)	(10,745)		
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	70,003	5,720	5,898		
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	295,682	9,413	96.91	200,054	(16,067)	(15,570)		
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	1,224,843	1,198,931	49,640	92.47	428,904	(150,358)	(138,940)		
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,815	1,945	1,563		
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	35,597	35,597	4,322	75.83	62,400	23,616	17,882		
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	916,252	916,252	50,903	39.14	920,038	50,051	21,246		
	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,311	23,311	783	29.75	23,647	(3,212)	(1,272)		
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	48,000	48,000	5,644	53.77	63,716	11,881	6,375		
愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	574,646	529,372	23,000	100.00	223,390	(47,370)	(47,370)			
燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	13,199	(8,257)	(4,129)			
和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	97,060	10,577	5,996			

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		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額			
愛之味公司	第一生技開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	797	797	25	49.00	792	1	-	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	43,793	363	173	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	52,592	7,264	3,155	
	耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	48,000	4,800	36.64	38,356	4,114	1,507	
	麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	51,095	51,095	1,764	36.21	38,973	(19,138)	(6,929)	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	38,040	426	140	
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	49,729	714	215	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	48,778	27.98	932,706	25,773	7,396	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	100,775	6,932	1,721	
	愛寶諾國際資源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	1,290 (USD 40)	1,290 (USD 40)	40	57.14	-	-	-
福星國際公司	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	15,416 (USD 478)	15,416 (USD 478)	1,320	2.46	13,169 (USD 408)	(150,358) (USD-4,661)	(4,631) (USD -144)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	6,031 (USD 187)	6,031 (USD 187)	300	3.09	6,357 (USD 197)	(16,067) (USD -498)	(496) (USD -15)	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	58,469 (USD 1,813)	58,469 (USD 1,813)	1,813	95.27	15,900 (USD 493)	(2,061) (USD-64)	(2,203) (USD-68)	
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	19,866 (USD 616)	19,866 (USD 616)	947	28.71	8,643 (USD 268)	(2,007) (USD -62)	(576) (USD -18)	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	1,290 (USD 40)	1,290 (USD 40)	40	26.67	286 (USD 9)	(259) (USD -8)	(69) (USD -2)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	38,571 (USD 1,196)	38,571 (USD 1,196)	2,721	5.07	31,891 (USD 989)	(150,358) (USD -4,661)	(11,920) (USD -369)	
	興榮有限公司	越南	園藝事業	1,444	323	-	100.00	614	(579)	(830)	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.										

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		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額			
愛之味生技食品(BVI)公司	東潤堂健康生技公司	中國大陸	食品	52,213 (USD 1,619)	6,450 (USD 200)	10,685	34.90	46,743 (USD 1,449)	(4,639) (USD -144)	(2,768) (USD -86)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	4,861	-	223	0.17	4,861	50,051	-	
愛心屋行銷公司	台灣國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	57,972	6,932	990	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,600	-	950	0.73	20,629	50,051	78	
高野農業生技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	859	(2,180)	(363)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	513	513	59	1.04	856	23,616	245	
和康通商公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	7,648	7,648	530	0.41	9,625	50,051	176	
	安德康國際公司	台北市	轉投資業務	10,000	-	1,000	30.77	9,661	(1,727)	(432)	
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	10,350	-	450	0.35	10,366	50,051	25	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	25,233	25,233	1,750	1.35	31,757	50,051	582	
松田崗休閒育樂公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	314	314	40	0.70	576	23,616	165	
	竹崎獅子頭山休閒開發公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	264	(13)	(5)	
愛健生命科學公司	聯統開發公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	26,287	(1,348)	(411)	
	柏拉弗公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	-	(739)	-	
愛健生命科學公司	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	5,971	-	930	5.21	6,017	426	58	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	26,926	-	1,220	0.94	26,933	50,051	12	
愛健生命科學公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	859	(2,180)	(363)	
	康華生物公司	嘉義市	保健食品、買賣	121	121	13	21.00	175	(13)	(3)	
愛健生命科學公司	蘿莎玫瑰公司	嘉義市	化妝品買賣	17,500	17,500	1,750	70.00	28,590	13,771	9,640	
	松山鄉村健康生活農莊公司	嘉義市	花卉栽培養	10,000	10,000	1,000	45.45	6,113	(6,437)	(2,926)	
愛健生命科學公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,979	-	1,077	0.83	21,074	50,051	193	
	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	25,856	-	800	30.38	24,152	(3,212)	(732)	

愛之味股份有限公司
大陸投資資訊
105年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
						匯出	收回						
愛之味公司	上海愛之味食品公司	食品	879,435	(二)	897,260 (USD27,822)	-	-	897,260 (USD27,822)	(148,703) (USD-4,609)	100%	(二)2. (148,703) (USD-4,609)	-	無
	廈門愛健商貿公司	食品	64,178 (USD 1,990)	(二)	54,503 (USD 1,690)	-	-	54,503 (USD 1,690)	(12,649) (USD -392)	84.92%	(二)2. (10,742) (USD -333)	14,490 (USD 449)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,180,350 (USD36,600)	(二)	550,895 (USD17,082)	-	-	550,895 (USD17,082)	(40,809) (USD -1,265)	100%	(二)2. (40,809) (USD -1,265)	113,751 (USD 3,527) (註4)	無
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	食品	261,032 (USD 8,094)	(二)	47,279 (USD 1,466)	-	-	47,279 (USD 1,466)	(38,299) (USD -1,187)	18.11%	(二)2. (6,934) (USD -214)	29,232 (USD 906)	無
	東潤堂健康生技公司	食品	152,710 (USD 4,735)	(二)	4,451 (USD 138)	24,413 (USD 757)	-	28,864 (USD 895)	(8,268) (USD -256)	20.98%	(二)1. (501) (USD -15)	28,105 (USD 871)	無

投資公司名稱	大陸被投資 公司名稱	本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	依經濟部投審會規定赴大陸 地區投資限額(註3)
愛之味公司	上海愛之味食品公司	897,260 (USD27,822)	1,260,559 (USD39,087)	3,209,771
	廈門愛健商貿公司	54,503 (USD 1,690)	54,503 (USD 1,690)	
	山東愛之味食品科技公司	550,895 (USD17,082)	660,179 (USD20,471)	
	漳州片仔癯愛之味生技食品公司	47,279 (USD1,466)	56,889 (USD1,764)	
	東潤堂健康生技公司	28,864 (USD895)	83,850 (USD2,600)	

註1: 投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一) 直接赴大陸地區從事投資。

(二) 透過第三地區再投資大陸。

上海愛之味公司：係本公司與子公司福星國際公司及愛寶諾國際資源公司透過轉投資新加坡愛寶諾公司再投資上海愛之味公司。

廈門愛健商貿公司：係本公司透過轉投資愛華國際開發公司再轉投資廈門愛健商貿公司。

山東愛之味食品科技公司：係本公司透過轉投資愛之味第一生技食品公司再投資山東愛之味食品科技公司。

漳州片仔癯愛之味生技食品公司：係本公司透過轉投資麗康達資產投資公司再投資漳州片仔癯愛之味生技食品公司。

東潤堂健康生技公司：係本公司透過轉投資愛之味生技食品公司再投資東潤堂健康生技公司。

(三) 其他方式。

註 2: 本期認列投資損益欄中:

- (一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
 - 1. 經與中華民國會計師事務所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
 - 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 - 3. 其他。

註 3: 依據投審會 97.8.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4: 不包括台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生技食品公司特別股

USD17,200 仟元再投資山東愛之味食品科技公司。

註 5: 上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

(2) 105 年 1 至 12 月與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項:

- 1. 與大陸投資公司之重大交易事項: 詳附註十三附表六及附表七。
- 2. 與大陸投資公司資金融通情形: 詳附註十三附表一。
- 3. 為大陸投資公司背書保證情形: 詳附註十三附表二。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

五、最近年度會計師查核簽證之公司合併財務報告

(一)聲明書

本公司民國 105 年度(自 105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，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告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：愛之味股份有限公司



負責人：陳 哲 芳



中 華 民 國 106 年 3 月 28 日

(二)會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑒：

查核意見

愛之味股份有限公司及其子公司(以下簡稱愛之味集團)民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達愛之味集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與愛之味集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對愛之味集團民國 105 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對愛之味集團民國 105 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、投資性不動產公允價值評估

有關投資性不動產之會計政策請詳合併財務報告附註四、(十七)以及投資性不動產入帳基礎及評估情形之說明，請詳合併財務報告附註六、(十四)。

關鍵查核事項之說明：

截至 105 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 2,284,485 仟元，佔合併總資產 20%，其後續係以公允價值模式衡量，105 年度認列公允價值變動所產生之變動利益計 297,223 仟元，佔稅前淨利 230%，該評估基礎主要係委託外部估價師以市場租金及價值計算其收益為前提進行折現現金流量或土地開發進行分析，該分析仰賴外部估價師依據勘估標的之整體使用情形、當地或市場行情等評估判斷，其評估所採用相關之利潤率及折現率等假設及估計，存有重大不確定性，因此，投資性不動產公允價值評估為本會計師執行愛之味集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括依對公司之瞭解，評估投資性不動產之分類正確性及對於公司根據外部估價師出具之獨立評估鑑價報告之可回收金額與入帳金額是否相符，檢視相關假設之合理性，估價內容是否符合規定(包括方法、分析期間、折現率等)，並評估該外部估價師之資格及獨立性，另評估合併財務報告附註揭露之資訊是否允當及完整等。

二、金融資產減損評估

有關金融資產減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四、(十一)；金融資產減損之評估請詳合併財務報告附註五、(一)2；金融資產減損說明請詳合併財務報告附註六、(十一)、(十二)。

關鍵查核事項之說明：

截至 105 年 12 月 31 日持有以成本衡量之金融資產-非流動計 411,485 仟元及無活絡市場債務工具投資 527,000 仟元，其中部份被投資公司因持續虧損，資產減損可能存在風險，因此，金融資產減損評估為本會計師執行愛之味集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括取得公司自行評估之資產減損評估表；評估管理階層辨識減損跡象之合理性及所使用之假設是否適當及對於公司根據證券分析師出具之獨立評估報告確定的可回收金額，檢視相關假設之合理性，並評估該證券分析師之資格及獨立性等等。

其他事項

如合併財務報告附註四(三)所述，列入上開合併財務報告之部分子公司及採用權益法之投資，其財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣(以下同)17,302 仟元及 21,178 仟元，均占合併資產總額之 0%，負債總額分別

為 612 仟元及 566 仟元，均占合併負債總額之 0%；民國 105 年及 104 年度之營業收入淨額均為 0 仟元，均占合併營業收入淨額之 0%；民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益總額均為 0 仟元，均占合併綜合損益總額之 0%；另民國 105 年及 104 年 12 月 31 日對該等關聯企業採用權益法之投資金額分別為 1,404,390 仟元及 1,323,298 仟元，均占合併資產總額之 12%，民國 105 年及 104 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為 11,018 仟元及 8,478 仟元，分別占合併稅前淨利之 9% 及 15%。

愛之味股份有限公司已編製民國 105 年及 104 年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估愛之味集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算愛之味集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

愛之味集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對愛之味集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使愛之味集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致愛之味集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對愛之味集團民國 105 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯



會計師：李 青 霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號
民國 106 年 3 月 28 日



愛之味股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國105年12月31日
民國107年9月30日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	105年12月31日		104年12月31日		附註	105年12月31日		104年12月31日	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
1100	流動資產									
1110	現金及約當現金	\$613,014	6	\$636,247	6	六(一)	\$1,299,334	12	\$831,400	7
1111	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	18,615	-	17,084	-	六(二)	-	-	29,976	-
1117	無活絡市場之債務工具投資-流動	-	-	10,000	-	六(十二)	-	-	8,110	-
1150	應收票據淨額	56,739	-	59,082	1	六(三)	92,274	1	76,290	1
1160	應收票據-關係人淨額	23,061	-	31,977	-	六(三)	4,677	-	12,553	-
1170	應收帳款淨額	492,919	4	426,696	4	六(四)	97,320	1	102,489	1
1180	應收帳款-關係人淨額	43,269	-	47,360	-	六(四)	280,547	2	224,642	2
1200	其他應收款	123,713	1	140,823	1	六(五)	401,399	3	374,080	3
1210	其他應收款-關係人	20,584	-	10,870	-	六(五)	4,732	-	4,904	-
1220	其他應收稅項	3,043	-	1,412	-	六(六)	19,782	-	14,030	-
130X	存貨	570,868	6	618,996	5	六(六)	7,481	-	2,261	-
1410	預付款項	103,641	1	124,458	1	六(七)	611,347	6	1,152,753	11
1476	其他金融資產-流動	24,000	-	78,746	-	六(十八)	-	-	-	-
11XX	流動資產合計	2,093,466	18	2,203,751	19	21XX	2,818,893	25	2,833,488	25
1523	非流動資產									
1543	備供出售金融資產-非流動	115,491	1	134,613	1	六(二十五)	2,348,698	21	1,999,692	18
1546	以成本衡量之金融資產-非流動	411,485	4	397,632	3	六(二十九)	148,636	1	140,812	1
1550	無活絡市場之債務工具投資-非流動	527,000	5	527,000	5	六(十二)	5,787	-	-	-
1550	無活絡市場之債務工具投資-非流動	2,615,177	23	2,455,679	23	六(九)	168,352	1	22,500	3
1600	採用權益法之投資	2,991,036	26	3,360,035	30	六(十三)	13,948	-	18,112	-
1760	不動產、廠房及設備	2,284,485	20	1,794,543	16	六(十四)	2,685,421	23	2,467,101	22
1780	投資性不動產	25,751	-	32,189	-	六(十五)	-	-	-	-
1840	遞延所得稅資產	284,168	2	275,563	2	六(三十九)	5,504,314	48	5,300,589	47
1920	存出保證金	7,156	-	16,528	-	六(三十九)	-	-	-	-
1980	其他金融資產-非流動	20,018	-	10,053	-	六(十八)	-	-	-	-
1985	長期預付租金	142,564	1	158,739	1	六(十六)	-	-	-	-
1990	其他非流動資產-其他	27,892	-	28,412	-	六(十七)	4,945,134	42	4,872,053	43
15XX	非流動資產合計	9,452,223	82	9,190,986	81	六(二十九)	256,837	2	370,221	3
1XX	資產總計	\$11,545,689	100	\$11,394,737	100	六(三十三)	\$11,545,689	100	\$11,394,737	100
	負債及權益									
	流動負債									
	短期借款									
	應付短期票券									
	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動									
	應付票據									
	應付票據-關係人									
	應付帳款									
	應付帳款-關係人									
	其他應付款									
	本期所得稅負債									
	負債準備-流動									
	負債準備-非流動									
	預收一年或一營業週期內到期長期負債									
	流動負債合計									
	非流動負債									
	長期借款									
	遞延所得稅負債									
	長期應付票據									
	特別股負債-非流動									
	淨確定福利負債-非流動									
	存入保證金									
	非流動負債合計									
	負債合計									
	歸屬於母公司業主之權益									
	股本									
	普通股股本									
	資本公積									
	保留盈餘									
	法定盈餘公積									
	特別盈餘公積									
	未分配盈餘									
	其他權益									
	歸屬於母公司業主之權益合計									
	非控制權益									
	權益總計									
	負債及權益總計									

(請參閱合併財務報告附註)

經理人：陳志展



董事長：陳哲芳



會計主管：張和順


 愛之味股份有限公司及其子公司
 合併綜合損益表
 民國105年1月1日至105年12月31日及
 民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	105 年度		104 年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(三十四)	\$4,114,545	100	\$4,019,258	100
5000	營業成本	六(六)	2,813,592	68	2,742,430	68
5900	營業毛利(毛損)		1,300,953	32	1,276,828	32
	營業費用					
6100	推銷費用		956,410	24	1,078,977	27
6200	管理費用		329,582	8	347,086	9
6300	研究發展費用		46,569	1	41,259	1
6000	營業費用合計		1,332,561	33	1,467,322	37
6900	營業淨利(淨損)		-31,608	-1	-190,494	-5
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(三十五)	76,853	2	50,081	1
7020	其他利益及損失	六(三十六)	172,694	4	318,646	8
7050	財務成本	六(三十八)	-113,343	-3	-113,806	-3
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		24,689	1	-7,450	-
7000	營業外收入及支出合計		160,893	4	247,471	6
7900	稅前淨利(淨損)		129,285	3	56,977	1
7950	所得稅費用(利益)	六(三十九)	13,908	-	19,352	-
8000	繼續營業單位本期淨利(淨損)		115,377	3	37,625	1
8100	停業單位損益		-	-	22,103	1
8200	本期淨利(淨損)		115,377	3	59,728	2
	其他綜合損益(淨額)：					
	不重分類至損益之項目：					
8311	確定福利計畫之再衡量數		-6,569	-	-38,765	-1
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-2,490	-	15,131	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅費用(利益)		-1,117	-	-6,590	-
	後續可能重分類至損益之項目：					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-79,986	-2	17,479	-
8362	備供出售金融資產未實現評價損益		-30,689	-1	-17,048	-
8370	採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額		-2,724	-	-5,948	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅費用(利益)		-5,835	-	4,192	-
8300	其他綜合損益(淨額)	六(四十一)	-115,506	-3	-26,753	-1
8500	本期綜合損益總額		\$-129	-	\$32,975	1
	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主(淨利/損)		103,262	3	48,394	1
8620	非控制權益(淨利/損)		12,115	-	11,334	-
8600	合 計		\$115,377	3	\$59,728	1
	本期綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主(淨利/損)		-10,305	-	31,189	1
8720	非控制權益(淨利/損)		10,176	-	1,786	-
8700	合 計		\$-129	-	\$32,975	1
	基本每股盈餘(元)					
9710	繼續營業單位淨利(淨損)	六(四十二)	0.21		0.05	
9720	停業單位淨利(淨損)	六(四十二)	-		0.04	
	稀釋每股盈餘					
9810	繼續營業單位淨利(淨損)	六(四十二)	0.21		-0.01	
9820	停業單位淨利(淨損)	六(四十二)	-		0.04	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順





愛之味股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國105年1月1日至105年12月31日及
民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於母 公 司 業 主 之 權 益

項 目	股		本		保 留 盈 餘		其 他 權 益 項 目		權 益 總 額		
	普 通 股 股 本	特 別 股	預 收 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 外 幣 差 額		備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 (損) 益	
104.1.1 餘額	\$4,976,893	-	-	\$335,464	\$10,694	\$547,824	\$-369,714	\$-172,096	\$-100,582	\$878,125	\$6,219,281
盈餘指撥及分配：											
特別盈餘公積補虧損	-	-	-	-	-	-369,714	369,714	-	-	-	-
合 計	-	-	-	-	-	-369,714	369,714	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	48,394	-	-	-	11,334	59,728
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-16,951	30,186	-30,440	-	-9,548	-26,753
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	31,443	30,186	-30,440	-	1,786	32,975
其他資本公積變動：											
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-239	-	153	-	-	-	98	12
其他資本公積變動數	-	-	-	-47,334	-	-	-	-	-	-	-47,334
庫藏股註銷	-104,840	-	-	4,258	-	-	-	-	100,582	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	78,072	-	-	-	-5,817	3,005	-75,260	-
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-110,786	-110,786
104.12.31 餘額	4,872,053	-	-	370,221	10,694	178,110	31,596	137,042	-199,531	693,963	6,094,148
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	3,160	-	-3,160	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	28,436	-28,436	-	-	-	-
普通股股票股利	73,081	-	-	-73,081	-	-	-	-	-	-	-
合 計	73,081	-	-	-73,081	3,160	28,436	-31,596	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	103,262	-	-	-	12,115	115,377
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-7,844	-85,806	-19,917	-	-1,939	-115,506
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	95,418	-85,806	-19,917	-	10,176	-129
其他資本公積變動：											
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	41	-	-	-	-125	-84
其他資本公積變動數	-	-	-	-40,303	-	-	-	-	-	-	-40,303
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,257	-12,257
105.12.31 餘額	\$4,945,134	-	-	\$256,837	\$13,854	\$206,546	\$95,459	\$51,236	\$-219,448	\$691,757	\$6,041,375

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順


 愛之味股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國105年1月1日至105年12月31日及
 民國104年1月1日至104年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	105 年 度	104 年 度
營業活動之現金流量		
繼續營業單位稅前淨利(淨損)	\$129,285	\$56,977
停業單位稅前淨利(淨損)	-	13,867
本期稅前淨利(淨損)	129,285	70,844
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	137,123	273,972
攤銷費用	6,150	6,551
呆帳費用提列(轉列收入)數	4,934	972
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	1,922	-48,736
利息費用	113,343	148,589
利息收入	-1,870	-12,070
股利收入	-7,748	-3,755
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	-24,689	21,187
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	7,034	-52,575
不動產、廠房及設備轉列費用數	4,200	-
處分投資損失(利益)	-3,380	-258,529
金融資產減損損失	13,370	110
買回應付公司債損失(利益)	-4,420	-1,831
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	-297,223	-70,851
其他項目	101	-
收益費損項目合計	-51,153	3,034
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	-	7,806
應收票據(增加)減少	11,347	-24,814
應收帳款(增加)減少	-65,896	-72,952
其他應收款(增加)減少	6,502	-250,980
存貨(增加)減少	48,128	20,666
預付款項(增加)減少	20,817	-35,777
其他金融資產(增加)減少	54,746	-321
與營業活動相關之資產之淨變動合計	75,644	-356,372
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	8,108	9,002
應付帳款增加(減少)	50,736	196,653
其他應付款增加(減少)	24,159	84,096
負債準備增加(減少)	5,752	-326
預收款項增加(減少)	5,220	1,379
淨確定福利負債增加(減少)	-124,202	-23,269
與營業活動相關之負債之淨變動合計	-30,227	267,535
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	45,417	-88,837
調整項目合計	-5,736	-85,803
營運產生之現金流入(流出)	123,549	-14,959
收取之利息	1,906	10,658
收取之股利	9,834	8,634
退還(支付)之所得稅	-9,276	1,011
營業活動之淨現金流入(流出)	126,013	5,344
投資活動之現金流量：		

(續下頁)

(承上頁)

項 目	105 年 度	104 年 度
取得備供出售金融資產	-11,567	-
取得無活絡市場之債務工具投資	-	-211,000
處分無活絡市場之債務工具投資	10,000	-
取得以成本衡量之金融資產	-50,000	-31,680
處分以成本衡量之金融資產	26,366	-
以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	5,876
取得採用權益法之投資	-145,436	-16,565
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	10,071
取得不動產、廠房及設備	-97,318	-175,408
處分不動產、廠房及設備	557	355
存出保證金增加	-	-10,354
存出保證金減少	9,372	-
其他應收款-關係人減少	-	452,900
取得無形資產	-477	-400
取得投資性不動產	-	-371
其他金融資產增加	-9,965	-15
其他非流動資產減少	520	14,742
其他預付款項減少	16,175	4,967
投資活動之淨現金流入(流出)	-251,773	43,118
籌資活動之現金流量:		
短期借款增加	467,934	-
短期借款減少	-	-78,424
應付短期票券減少	-30,000	-133,008
償還公司債	-486,510	-558,183
舉借長期借款	2,133,950	963,000
償還長期借款	-1,883,923	-840,982
償還特別股負債	-22,500	-
存入保證金增加	-	15,647
存入保證金減少	-4,164	-
其他應付款-關係人增加	25,800	-
其他非流動負債增加	5,787	-
支付之利息	-131,876	-130,101
非控制權益變動	-12,149	401,758
籌資活動之淨現金流入(流出)	62,349	-360,293
匯率變動對現金及約當現金之影響	40,178	19,848
本期現金及約當現金增加(減少)數	-23,233	-291,983
期初現金及約當現金餘額	636,247	928,230
期末現金及約當現金餘額	\$613,014	\$636,247

(請參閱合併財務報告附註)

董事長:陳哲芳



經理人:陳志展



會計主管:張和順



愛之味股份有限公司及其子公司

合併財務報告附註

民國105年及104年12月31日

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

愛之味股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國60年6月，原名為國本產業股份有限公司，於民國72年9月正式更名為愛之味股份有限公司，主要營業項目為飲料、豆、菇、筍、醬菜等罐頭食品製造加工及買賣業務及委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租及出售業務。本公司及本公司之子公司(以下簡稱為本集團)之主要營運活動，請參閱附註四、(三)、2之說明。另本公司並無最終母公司。

本合併財務報告係以本集團之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國106年3月28日經董事會通過發佈。

三、新發佈及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：無。

(二)尚未採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會發布之金管證審字第1050050021號及第1050026834號函，本集團將自106年度開始適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可106年適用之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下簡稱IFRSs)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016年1月1日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016年1月1日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14 「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016年1月1日

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

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

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS3之修正；IFRS13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋，將不致造成本集團會計政策之重大變動：

1. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB於發布IFRS13「公允價值衡量」時，同時修正IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致本集團須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次IAS 36之修正係釐清本集團僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，本集團若以公允價值減出售成本為基礎計算資產或現金產生單位之可回收金額者，將揭露其公允價值等級及關鍵評價假設(第二或第三等級)。

2. 證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合106年適用之IFRSs新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施IFRSs情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他集團或機構與發行人之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本集團進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本集團各該項交易總額或餘額 10%以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購集團於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，本集團仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

本集團未適用下列業經IASB 發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除IFRS 15及IFRS 9應自107年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018年1月1日
IFRS 4 之修正「屬IFRS4之保險合約適用IFRS 9『金融工具』之方法」	2018年1月1日
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9 及IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10 及IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易及預收付對價」	2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」	2018年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IFRS 12「對其他合併之權益之揭露」	2017年1月1日
2014-2016 週期之年度改善-IAS 28「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日

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

除下列說明外，適用上述新發布/修正/修訂準則及解釋，將不致造成本集團會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

(1) 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下：

本集團投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- A. 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- B. 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本集團投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本集團得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

(2) 金融資產之減損

IFRS 9改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、應收租賃款、IFRS15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來12個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本集團考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IFRS15「來自客戶合約之收入」

IFRS15係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本集團於適用IFRS15時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS15及相關修正生效時，本集團得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

3. IFRS 16「租賃」

IFRS16係規範租賃之會計處理，該準則將取代IAS 17「租賃」及相關解釋。於適用IFRS16時，若本集團為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似IAS 17之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。對於本集團為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS16生效時，本集團得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，本集團仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循之聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱IFRSs）編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
 - (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
 - (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
 - (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
 - (4) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確認福利負債。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。
3. 以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則：
 - (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體（包括結構型個體），當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
 - (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
 - (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
 - (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

(5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		105.12.31	104.12.31
(1) 愛之味(股)公司(以下簡稱本公司)			
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
雷鷹保全公司	保全業務	100.00%	100.00%
愛心屋行銷公司	買賣業務	100.00%	100.00%
莎莎亞綠色生機公司	買賣業務	100.00%	100.00%
(註1)			
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	100.00%	100.00%
高野農業生技公司	園藝事業	100.00%	100.00%
愛之味國際公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
愛華國際開發公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
和康通商公司	買賣業務	99.20%	99.20%
福星國際公司	轉投資業務	96.91%	96.91%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	92.47%	92.32%
和聯通商公司	買賣業務	81.00%	81.00%
雲乳食品科技公司	乳品製造	75.83%	75.83%
愛之味生技食品公司	轉投資業務	29.75%	69.12%
愛健生命科學公司	生物技術服務業	53.77%	53.77%
愛之味第一生技食品公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
(2) 愛寶諾國際資源公司			
AGV & NICE (USA)	行銷業務	57.14%	57.14%
福星國際公司	轉投資業務	3.09%	3.09%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	2.46%	2.51%
(3) 新加坡愛寶諾公司			
上海愛之味食品公司	食品	100.00%	100.00%

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		105.12.31	104.12.31
(4)福星國際公司			
Asia Pacific Agriculture Development Co.	種植加工外銷蔬菜	95.27%	95.27%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	5.07%	5.17%
(5)雷鷹保全公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	0.70%	0.70%
(6)高野農業生技公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	1.04%	1.04%
(7)愛華國際開發公司			
廈門愛健商貿有限公司	食品	84.92%	84.92%
(8)愛之味第一生技食品(BVI)公司			
山東愛之味食品科技公司	食品	100.00%	100.00%
(9)愛健生命科學公司			
蘿莎玫瑰山莊公司	買賣業務	70.00%	70.00%
愛之味生技食品公司	轉投資業務	30.38%	-
(10)Asia Pacific Agriculture Development Co.			
興榮有限公司	園藝事業	100.00%	100.00%

註1：原名為阿里山冷藏流通公司，於105年5月9日變更公司名稱為莎莎亞綠色生機公司。

A. 合併子公司增減情形：無。

B. 未列入合併財務報告之子公司：無。

C. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

D. 重大限制：

現金及銀行存款14,179仟元存在中國，受當地外匯管制。

此等外匯管制限制將資金匯出中國境外(透過正常股利則除外)

。

E. 子公司持有母公司發行證券之內容：無。

F. 具重大非控制權益之子公司資訊：

		105年12月31日	
子公司名稱	持股比例	非控制權益	分配予非控制權益之損益
愛之味第一生技食品公司及其子公司	(註)	\$524,829	\$ -
其他		166,928	12,115
合計		\$691,757	\$12,115

註：係屬特別股，本集團未持有相關特別股股權。

		104年12月31日	
子公司名稱	持股比例	非控制權益	分配予非控制權益之損益
愛之味第一生技食品公司及其子公司	(註)	\$524,829	\$ -
其他		169,134	11,334
合計		\$693,963	\$11,334

註：係屬特別股，本集團未持有相關特別股股權。

(1) 上列子公司主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三附表八及附表九。

(2) 彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

項 目	愛之味第一生技食品公司及其子公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$50,393	\$61,918
非流動資產	830,492	892,574
流動負債	121,787	138,457
非流動負債	10,878	5,055
權 益	\$748,220	\$810,980

B. 綜合損益表：

愛之味第一生技食品公司及其子公司		
	105 年 度	104 年 度
收入	\$ -	\$ -
本期淨利	(\$47,370)	(\$162,284)
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	(\$47,370)	(\$162,284)
淨利歸屬於非控制權益	\$ -	\$ -
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ -	\$ -
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

C. 現金流量表：

愛之味第一生技食品公司及其子公司		
	105 年 度	104 年 度
營業活動之淨現金流入(流出)	(\$58,798)	(\$54,180)
投資活動之淨現金流入(流出)	(49,193)	(135,683)
籌資活動之淨現金流入(流出)	41,083	150,556
匯率影響數	59,520	18,470
本期現金及約當現金增加(減少)數	(\$7,388)	(\$20,837)
期初現金及約當現金餘額	17,600	38,437
期末現金及約當現金餘額	\$10,212	\$17,600

(四) 外幣換算

1. 本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。
2. 編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

3. 為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額（並適當地分配予非控制權益）。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資（包括原始到期日在三個月內之定期存款）。

(七) 金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

(八) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：
 - (1) 係混合(結合)合約；或
 - (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
 - (3) 係依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效之投資。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。後續按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(九) 放款及應收款

1. 應收帳款

係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

2. 無活絡市場之債券投資

- (1) 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：
 - A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
 - B. 未指定為備供出售。
 - C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。
- (2) 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

- (3) 無活絡市場之債券投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(十) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十一) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
 - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 放款、應收款

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。

(2) 以成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。

(3) 無活絡市場之債務工具投資

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(4) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本（減除任何已償付之本金及攤銷數）與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬債務工具投資者，當其公允價值於後續期間增加，且該增加能客觀地連結至減損損失認列後發生之事項，則該減損損失於當期損益迴轉。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。

(十二) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

(十三)存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用(按正常產能分攤)，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十四)採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
4. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
5. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
6. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

(十五)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。

2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

建築物	3年~50年
機器設備	4年~15年
其他設備	2年~20年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十六)租賃資產/租賃承租人

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
 - (1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
 - (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
 - (3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
2. 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付(扣除自出租人收取之任何誘因)於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十七)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本(包括交易成本)衡量，後續以公允價值模式，公允價值變動所產生之利益或損失於發生當年度認列於損益。

投資性不動產係以開始轉供自用日之公允價值轉列不動產、廠房及設備。

不動產、廠房及設備之不動產於結束自用轉列投資性不動產時，原帳面金額與公允價值間之差額係認列於其他綜合損益。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

該資產帳面金額間之差額，並且認列於當年度損益。

(十八)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體成本分 1~5年；專利權及商標權則依經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十九)非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(二十)透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本集團於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列將其指定為透過損益按公允價值衡量：

(1) 係混合(結合)合約；或

- (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
 - (3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量計成本，其公允價值之變動認列於當期損益。
 3. 指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若上述會計處理引發或加劇會計配比不當，則該負債之利益或損失全數列報於損益。

(二十一) 負債準備

負債準備(包含短期員工福利及銷貨退回及折讓之估計等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在資產負債表日後12個月全部清償之福利應予以折現。

(二十三) 金融負債及權益工具

1. 金融負債或權益工具之分類

本集團發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

2. 權益工具

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本集團發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

金融負債非屬持有供交易目的且未指定為透過損益按公允價值衡量者，於後續會計期間結束日係按攤銷後成本衡量。

4. 金融負債之除列

本集團僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

5. 應付公司債

(1) 本集團發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。

(2) 本集團發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權（即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份）、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：

- A. 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之賣回權與買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。
- B. 應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
- C. 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－其他。
- D. 發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
- E. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」）按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(二十四)股本及庫藏股票

1. 股本

普通股分類為權益。特別股之分類係對合約協議之實質及金融負債與權益工具之定義，就附於特別股之特定權利予以評估，當展現金融負債之基本特性則分類為負債，否則分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本於權益中列為價款減項。

2. 庫藏股票

本集團收回已發行之股票，依買回時所支付之對價（包括可直接歸屬成本）認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積－庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資產公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(二十五) 股份基礎給付

1. 以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。
2. 以現金交割之股份基礎給付協議，係以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為酬勞成本及負債，並於各個資產負債表日及交割日按所給與權益商品之公允價值衡量，任何變動認列為當期損益。

(二十六) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

(二十七) 收入認列

1. 商品銷售

(1) 本集團製造並銷售飲料、罐頭等相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入：

- (A) 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客
- (B) 本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制
- (C) 收入金額能可靠衡量
- (D) 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本集團。
- (E) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

去料加工時，加工產品所有權之重大風險及報酬並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

(2) 本集團對銷售之產品提供數量折扣及瑕疵品退回權，採用歷史經驗估計折扣及退貨，於銷貨認列時提列負債準備。

2. 租金收入、股利收入及利息收入

- (1) 租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。
- (2) 投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本集團，且收益金額能可靠衡量。
- (3) 利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(二十八) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第39號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

2. 以成本衡量之金融資產

本集團所持有之無活絡市場公開報價權益工具，由於較近期可取得之資訊並不足以決定公允價值而無法可靠衡量，故將該項投資分類為「以成本衡量之金融資產」。

3. 收入認列

本集團依據交易型態及其經濟實質是否暴於與銷售商品或提供勞務有關之重大風險與報酬，判斷本集團係為該項交易之委託人或代理人。當暴於銷售商品或提供勞務之重大風險與報酬時，為該項交易之委託人，以應收或已收之經濟效益總額認列收入，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

本集團製造並銷售罐頭食品及飲料等產品，經判斷符合下列指標，故採總額認列收入：

- (1) 對提供商品或勞務負有主要責任
- (2) 承擔存貨風險
- (3) 承擔顧客之信用風險

(二)重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。截至 105年12月31日止，本集團認列之退貨及折讓負債準備為 1,517仟元。

2. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。105 年度本集團認列之減損損失為13,370仟元。

3. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本集團隨即評估該項投資之減損。本集團係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。105年度本集團認列之減損損失為 0仟元。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 105年12月31日止，本集團認列之遞延所得稅資產為 284,168仟元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 105年12月31日止，本集團存貨之帳面金額為 570,868仟元。（扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 19,014仟元）

6. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。截至 105年12月31日止，本集團應計退休金負債之帳面金額為 168,352仟元。

7. 金融工具評價

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種機率之估計，致本集團管理階層認其公允價值無法可靠衡量。

8. 金融資產－無活絡市場之未上市(櫃)公司股票公允價值衡量

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，其公允價值衡量主要係參考近期籌資活動、同類型公司評價、公司技術發展情形、市場狀況及其他經濟指標所做估計。任何判斷及估計之變動，均可能會影響其公允價值之衡量。有關金融工具公允價值之說明，請參閱附註十二(四)之說明。截至 105年12月31日止，本集團無活絡市場之未上市(櫃)公司股票之帳面金額為 527,000仟元。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	105年12月31日	104年12月31日
現 金	\$4,569	\$6,835
支 票 存 款	87	84
活 期 存 款	604,697	579,628
定 期 存 款	3,661	49,700
合 計	<u>\$613,014</u>	<u>\$636,247</u>

本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產、負債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非衍生性之金融資產		
開放型基金	<u>\$ -</u>	<u>\$46</u>
非衍生性之金融資產		
上 市 股 票	<u>\$18,615</u>	<u>\$17,038</u>
合 計	<u>\$18,615</u>	<u>\$17,084</u>
流 動	<u>\$18,615</u>	<u>\$17,084</u>
非 流 動	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

透過損益按公允價值衡量之金融負債：

衍生性負債

轉換選擇權	\$	-	\$8,110
流動	\$	-	\$8,110
非流動	\$	-	\$ -

1. 本集團於105年及104年度透過損益按公允價值衡量之金融資產產生之淨(損)益分別為1,742仟元及(505)仟元；透過損益按公允價值之金融負債產生之淨(損)益分別為(3,664)仟元及49,241仟元。
2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 有關衍生性資產及負債－轉換選擇權之交易內容，請參閱附註六(二十四)。

(三)應收票據淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	\$57,281	\$59,640
減：備抵呆帳	(542)	(558)
應收票據淨額	\$56,739	\$59,082

本集團並未有將應收票據提供質押之情形。

(四)應收帳款淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	\$507,384	\$440,683
減：備抵呆帳	(14,465)	(13,987)
應收帳款淨額	\$492,919	\$426,696

1. 本集團未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準，平均授信期間為0-180天。

2. 已逾期但未減損之應收帳款帳齡分析如下：

帳 齡 區 間	105年12月31日	104年12月31日
逾期30天以下	\$3,997	\$16,785
逾期31~90天	8,425	10,842
逾期91天以上	961	9,504
合 計	\$13,383	\$37,131

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

本集團管理階層認為上開應收款項信用品質並未重大改變，評估認為尚未發生減損，應仍可回收其金額。

3. 備抵呆帳變動：

項 目	105 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$8,378	\$11,037	\$19,415
減損損失提列	4,450	905	5,355
減損損失迴轉	(339)	(82)	(421)
因無法收回而沖銷	(3,126)	(166)	(3,292)
匯率影響數	(158)	(242)	(400)
期 末 餘 額	\$9,205	\$11,452	\$20,657

項 目	104 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$7,320	\$10,977	\$18,297
減損損失提列	1,058	1,272	2,330
減損損失迴轉	-	(1,358)	(1,358)
因無法收回而沖銷	-	-	-
匯率影響數	-	146	146
期 末 餘 額	\$8,378	\$11,037	\$19,415

截至105年及104年12月31日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額分別為 3,911仟元及 3,942仟元。所認列之減損損失為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。

4. 已減損應收帳款之帳齡分析如下：

帳 齡 區 間	105年12月31日	104年12月31日
未逾期	\$ -	\$ -
逾期0~30天	-	-
逾期31~180天	-	-
逾期180~365天	8,693	6,498
合 計	<u>\$8,693</u>	<u>\$6,498</u>

5. 本集團未有將應收帳款提供質押之情形。

(五)其他應收款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應收投資退回款	\$109,080	\$111,284
應收清算退回款	4,358	4,436
應 收 其 他	14,633	29,539
合 計	<u>\$128,071</u>	<u>\$145,259</u>
減：備抵呆帳	<u>(4,358)</u>	<u>(4,436)</u>
淨 額	<u>\$123,713</u>	<u>\$140,823</u>

本集團於100年3月間由子公司Mascot International (B. V. I) Corporation轉投資MAS Media Group Limited (澳亞傳媒集團有限公司) (簡稱澳亞傳媒)HKD 26,240,000元 (105年及104年12月31日分別折合美金3,382仟元及 3,390仟元)，希望透過持有澳亞衛視集團之股權，以加強大陸及港澳地區產品廣告，依雙方所簽訂股份協議書約定，澳亞傳媒須於100年底前在香港上市，然該上市計劃卻生變。對此，子公司遂要求其依約退還前列投資款項，然澳亞傳媒遲未履約退還投資款，經子公司於102年4月間向香港國際仲裁中心提出仲裁申請，並取得仲裁勝訴裁決，故將原列於以成本衡量之金融資產轉列其他應收款。105年5月香港國際仲裁中心來函查詢仲裁法律的最新狀況，我方亦透過各種方式(例如行政院大陸委員會)要求對方執行和解事宜以維護公司權益。105年9月對方主動電郵提出和解契約，內容如下：(1)經簽署和解契約後30天內償還HKD 20,000仟元投資款(本集團佔65.6%) (2)經簽署和解契約後60天內過戶澳亞集團當中公司等值HKD20,000仟元之股權(本集團佔65.6%)；惟針對上述內容本集團尚有異議，已於105年12月透過律師再針對利息、訴訟費及股權轉讓等還款承諾及擔保契約與對方溝通，目前雙方仍在協商還款細節。

(六)存貨及銷貨成本

項 目	105年12月31日	104年12月31日
原 料	\$90,676	\$115,417
物 料	68,162	69,567
在 製 品	74,432	59,332
製 成 品	353,695	398,533
其 他 存 貨	2,917	2,925
小 計	\$589,882	\$645,774
減：備抵跌價損失	(19,014)	(26,778)
淨 額	\$570,868	\$618,996

(1) 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
出售存貨成本	\$2,737,186	\$2,974,087
未分攤製造費用	68,808	65,061
存貨跌價損失(回升利益)	(7,764)	2,674
存貨報廢損失	14,494	44,290
存貨盤(盈)虧及下腳收入	(132)	(811)
匯率影響數	1,000	89
營業成本合計	\$2,813,592	\$3,085,390
減：屬停業單位銷貨成本	-	(342,960)
繼續營業單位銷貨成本	\$2,813,592	\$2,742,430

(2) 本集團於105年及104年度將存貨沖減至淨變現價值，或因調漲部份產品價格及消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為(7,764)仟元及2,674仟元。

(3) 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(七)預付款項

項 目	105年12月31日	104年12月31日
留 抵 稅 款	\$61,638	\$68,424
預 付 貨 款	3,233	14,812
預 付 其 他	38,770	41,222
合 計	\$103,641	\$124,458

(八)停業單位

1. 本集團於 104年第三季處分高野家生機食品公司之股權，致持股比例由51.02%下降至10%，喪失對該公司之控制能力。
2. 本集團於104年第四季處分濟南愛之味國際貿易公司之股權，致持股比例由100%下降至 18%，喪失對該公司之控制能力。
3. 本集團於 104年第三季出售子公司台灣第一生化科技公司之部分股權，致對其綜合持股比例由48.9%降至40.9%，因而喪失控制能力，相對因係雙方共同持股達控制能力之麗康達資產投資公司、漳州片仔癀愛之味公司及第一生技開發公司亦因對第一生技已無控制能力，致本集團對其持股比率亦降為36.21%、0%及49%，亦於同日喪失對其之控制能力。
4. 上開處分資產及負債之明細之計算，詳附註六(四十)之說明。列示於合併綜合損益表中之停業單位損益明細如下：

項 目	104 年 度
銷貨收入淨額	\$544,766
銷貨成本	(342,960)
銷貨毛利(損)	\$201,806
營業費用	153,532
營業淨利(淨損)	\$48,274
其他收入	
利息收入	7,112
其 他	1,348
其他利益及損失	5,653
利息費用	(34,783)
採用權益法認列之關聯企業及合資(損)益之份額	(13,737)
稅前淨利	\$13,867
所得稅費用(利益)	(8,236)
停業單位淨利	\$22,103

本集團可歸屬至停業單位之現金流量如下：

	104 年 度
營業活動之淨現金流出	(\$37,708)
投資活動淨現金收入	(393,382)
籌資活動淨現金流出	360,073
停業單位淨現金流出	(\$71,017)

(九)採用權益法之投資

被投資公司	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業：		
具重大性之關聯企業：		
台灣第一生化科技公司	\$1,045,283	\$946,048
耐斯企業公司	932,706	928,966
個別不重大之關聯企業	637,188	580,665
合 計	<u>\$2,615,177</u>	<u>\$2,455,679</u>

1. 關聯企業：

(1) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	105.12.31	104.12.31
耐斯企業公司	27.98%	27.98%
台灣第一生化科技公司	43.92%	40.90%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表八及附表九。

(2) 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

	耐斯企業公司	
	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$3,206,293	\$3,148,566
非流動資產	2,805,261	2,831,750
流動負債	1,938,901	1,786,994
非流動負債	942,465	1,075,843
權 益	<u>\$3,130,188</u>	<u>\$3,117,479</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$875,956	\$872,400
對關聯企業交易之未實現損益	(821)	(2,258)
遞延貸項	34,598	35,851
商 譽	22,973	22,973
關聯企業帳面價值	<u>\$932,706</u>	<u>\$928,966</u>

台灣第一生化科技公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$843,621	\$721,630
非流動資產	3,208,270	3,311,028
流動負債	930,351	840,080
非流動負債	1,220,490	1,325,363
權益	\$1,901,050	\$1,867,215
占關聯企業淨資產之份額	\$834,726	\$763,587
對關聯企業交易之未實現損益	(3,675)	(7,995)
遞延貸項	43,232	42,962
商譽	171,000	147,494
關聯企業帳面價值	\$1,045,283	\$946,048

B. 綜合損益表：

耐斯企業公司

	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$2,196,134	\$2,302,914
本期淨利	\$25,773	\$11,214
其他綜合損益(稅後淨額)	(13,064)	(9,754)
本期綜合損益總額	\$12,709	\$1,460
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$4,878

台灣第一生化科技公司

	105 年 度	104 年 度
營業收入	\$1,498,647	\$1,505,575
本期淨利	\$50,051	\$27,349
其他綜合損益(稅後淨額)	(15,761)	(18,929)
本期綜合損益總額	\$34,290	\$8,420
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

(3) 本集團個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	105 年 度	104 年 度
享有之份額：		
本期淨利	(\$5,019)	\$4,678
其他綜合損益(稅後淨額)	2,246	(14,787)
本期綜合損益總額	(\$2,773)	(\$10,109)

(4) 本集團於105年及104年12月31日以部份採用權益法之投資作為借款擔保之抵押品，請參閱附註八。

(十) 備供出售之金融資產－非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內上市(櫃)公司股票		
劍湖山世界公司	\$28,517	\$34,613
楷捷國際投資公司	86,974	100,000
合 計	\$115,491	\$134,613

1. 本集團於105年及104年12月31日以部分備供出售金融資產作為之借款擔保之抵押品，請參閱附註八。
2. 對於楷捷國際公司之投資依投資協議中保本保證約定，相對人已於101年12月間提供楷捷股票 4,829,249股予本集團設質。

(十一) 以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內未上市櫃股票	\$384,990	\$349,263
國外未上市櫃股票	26,495	48,369
合 計	\$411,485	\$397,632

1. 本集團對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
2. 本集團於105年及104年度提列之減損損失分別為13,370仟元及 110仟元。
3. 本集團於105年及104年12月31日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(十二)無活絡市場之債券工具投資

項 目	105年12月31日	104年12月31日
次順位金融債券	\$ -	\$10,000
特 別 股	597,000	597,000
合 計	\$597,000	\$607,000
減：累計減損	(70,000)	(70,000)
淨 額	\$527,000	\$537,000
流 動	\$ -	\$10,000
非 流 動	\$527,000	\$527,000

1. 本集團於98年6月26日按面額10,000仟元購買台中商銀銀行發行之七年期次順位金融債券，發行利率係按中華郵政股份有限公司一年期定存利率加碼1.4%，每半年付息一次。該金融債券已於105年6月26日到期贖回。
2. 本集團投資唐麗文化媒體(股)公司取得特別股(特別股年息3.5%，累積不可參加)該公司主要從事廣播電視廣告業、一般廣告服務業及廣告傳單分送等業務。
3. 本集團投資耐斯國際開發(股)公司取得特別股(特別股年息3.5%，累積不可參加)，該公司主要從事國際貿易及管理顧問等業務。
4. 本集團於105年及104年度提列之減損損失均為0仟元。
5. 本集團於105年及104年12月31日無活絡市場之債券投資未有提供質押之情況。

(十三)不動產、廠房及設備

項 目	105年12月31日	104年12月31日
土 地	\$1,033,837	\$1,183,754
房屋及建築	1,581,204	1,615,144
機器設備	1,934,310	1,972,179
其他設備	697,407	715,460
待驗設備及未完工程	692,012	770,302
成本合計	\$5,938,770	\$6,256,839
減：累計折舊	(2,947,734)	(2,896,804)
累計減損	-	-
合 計	\$2,991,036	\$3,360,035

成 本	待驗設備及					合 計
	土 地	房屋及建築	機器及設備	其他設備	未完工程	
105. 1. 1餘額	\$1, 183, 754	\$1, 615, 144	\$1, 972, 179	\$715, 460	\$770, 302	\$6, 256, 839
增 添	-	7, 552	21, 073	12, 575	48, 645	89, 845
處 分	-	(2, 545)	(22, 072)	(29, 853)	-	(54, 470)
轉出至投資性不動產	(192, 719)	-	-	-	-	(192, 719)
重 分 類	42, 802	7, 505	11, 499	1, 909	(63, 715)	-
無形資產轉入	-	-	-	263	-	263
領用轉費用	-	-	-	-	(4, 200)	(4, 200)
外幣兌換差額之影響	-	(46, 452)	(48, 369)	(2, 947)	(59, 020)	(156, 788)
105. 12. 31餘額	\$1, 033, 837	\$1, 581, 204	\$1, 934, 310	\$697, 407	\$692, 012	\$5, 938, 770
累計折舊及減損						
105. 1. 1餘額	\$ -	\$840, 941	\$1, 486, 298	\$569, 565	\$ -	\$2, 896, 804
折舊費用	-	43, 946	58, 270	34, 907	-	137, 123
處 分	-	(1, 887)	(22, 052)	(22, 940)	-	(46, 879)
外幣兌換差額之影響	-	(14, 207)	(23, 202)	(1, 905)	-	(39, 314)
105. 12. 31餘額	\$ -	\$868, 793	\$1, 499, 314	\$579, 627	\$ -	\$2, 947, 734
					待驗設備及	
					未完工程	
成 本						合 計
104. 1. 1餘額	\$1, 345, 516	\$2, 316, 565	\$3, 182, 201	\$781, 059	\$676, 297	\$8, 301, 638
增 添	-	6, 541	7, 791	9, 658	155, 867	179, 857
處 分	-	(4, 438)	(34, 226)	(21, 999)	(3, 832)	(64, 495)
重 分 類	-	2, 960	42, 283	3, 655	(48, 898)	-
合併個體減少影響數	(161, 762)	(705, 187)	(1, 221, 486)	(56, 578)	(4, 390)	(2, 149, 403)
投資性不動產轉入	-	371	-	-	-	371
外幣兌換差額之影響	-	(1, 668)	(4, 384)	(335)	(4, 742)	(11, 129)
104. 12. 31餘額	\$1, 183, 754	\$1, 615, 144	\$1, 972, 179	\$715, 460	\$770, 302	\$6, 256, 839
累計折舊及減損						
104. 1. 1餘額	\$ -	\$843, 812	\$1, 892, 407	\$573, 683	\$ -	\$3, 309, 902
折舊費用	-	83, 508	145, 581	44, 854	-	273, 943
處 分	-	(3, 097)	(32, 283)	(6, 159)	-	(41, 539)
合併個體減少影響數	-	(81, 798)	(517, 335)	(42, 621)	-	(641, 754)
投資性不動產轉入	-	29	-	-	-	29
外幣兌換差額之影響	-	(1, 513)	(2, 072)	(192)	-	(3, 777)
104. 12. 31餘額	\$ -	\$840, 941	\$1, 486, 298	\$569, 565	\$ -	\$2, 896, 804

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$89,845	\$179,857
應付購買設備款增減	7,473	(4,449)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$97,318	\$175,408

2. 有關利息資本化金額，請參閱附註六(三十八)。

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

4. 截至105年及104年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義而暫時登記他人名下之土地分別為16,632仟元及153,713仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

5. 本集團所持有民雄鄉松子腳段土地經 105年10月之董事會決議通過，因未來可能朝向出售或與他人共同開發或其他處置等經營方式，以賺取租金或資本增值或兩者兼具之模式為之，故將原帳列不動產、廠房及設備－土地轉列至投資性不動產項下。

(十四)投資性不動產淨額

項 目	105年12月31日	104年12月31日
以公允價值衡量	\$2,233,533	\$1,743,591
以成本衡量	50,952	50,952
合 計	\$2,284,485	\$1,794,543

1. 以公允價值衡量之投資性不動產

項 目	105 年 度	104 年 度
期 初 餘 額	\$1,743,591	\$1,672,740
增 添	-	371
重分類至不動產、廠房及設備	-	(342)
自不動產、廠房及設備轉入	192,719	-
公 允 價 值 調 整	297,223	70,851
其 他	-	(29)
期 末 餘 額	\$2,233,533	\$1,743,591

(1) 投資性不動產105年及104年12月31日之公允價值係於106年1月19日、1月18日及105年1月12日、1月4日由具備我國不動產估價師資格之中華不動產估價師事務所陳文祥、謝典璟及陳立人、謝典璟估價師進行估價。

- (2) 除未開發之土地外，投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下：當預估未來淨現金流入增加或折現率降低後，公允價值將會增加。

項 目	105年12月31日	104年12月31日
預估未來現金流入	\$1,483,882	\$602,836
預估未來現金流出	39,197	28,942
預估未來淨現金流入	\$1,444,685	\$573,894
折 現 率	2.00%-2.345%	1.985%

- A. 投資性不動產所在區域之市場月租金行情每坪約為 293元至 2,093元。
- B. 投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及期末處分價值，租金收入係以本集團目前租賃契約及市場租金行情為基礎並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以10年估算；押金利息收入係以一年期定存利率推估；期末處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、保險費、維修費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率推估。
- C. 折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告 2年期郵政定期儲金加 3-5碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬決定。
- (3) 本集團位於雲林縣斗南鎮建國段、嘉義市竹圍子段、嘉義市中庄段、竹崎鄉五間厝段、新港鄉大潭段等地區之土地因尚未開發，其公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加，相關資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
估計銷售總金額	\$2,391,851	\$2,311,446
利 潤 率	15%~20%	15%~16%
資本利息綜合利率	0.83%~1.97%	1%~2.05%

該等土地於考量相關法令、國內總體經濟前景樂觀、當地土地使用情況及市場行情後，以最有效使用之方式估算開發後可銷售之土地或建物面積，據以估計銷售總金額。

2. 以成本衡量之投資性不動產

成 本	105 年 度	104 年 度
1 月 1 日	\$50,952	\$50,952
增 添	-	-
處 分	-	-
12月31日	\$50,952	\$50,952

本集團之投資性不動產座落於竹崎鄉五間厝段、新港鄉大潭段及後底湖小段等土地，因該等土地之地目屬農牧用地，致無法可靠取得收益法或土地開發法下應有之參數，故無法可靠決定其公允價值。

3. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	105 年 度	104 年 度
投資性不動產之租金收入	\$5,210	\$5,202
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$2,828	\$2,030
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$585	\$472

4. 本集團持有之投資性不動產於民國105年及104年12月31日之公允價值分別為2,233,533仟元及1,743,591仟元，係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用收益法及土地開發法，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二(四)。

5. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

6. 截至105年及104年12月31日，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義而暫時登記他人名下之土地均為50,952仟元；惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十五)無形資產

項 目	105年12月31日	104年12月31日
專 利 權	\$5,000	\$5,000
電腦軟體成本	35,360	35,810
商 標 權	21,733	21,733
成 本 合 計	\$62,093	\$62,543
減：累計攤銷	(36,342)	(30,354)
淨 額	\$25,751	\$32,189

	專 利 權	電腦軟體成本	商 標 權	合 計
成 本				
105. 1. 1餘額	\$5, 000	\$35, 810	\$21, 733	\$62, 543
增 添	-	477	-	477
轉不動產、廠房及設備	-	(263)	-	(263)
轉 費 用	-	(101)	-	(101)
外幣兌換差額之影響	-	(563)	-	(563)
105. 12. 31餘額	\$5, 000	\$35, 360	\$21, 733	\$62, 093
累計攤銷及減損				
105. 1. 1餘額	\$2, 727	\$22, 194	\$5, 433	\$30, 354
攤銷費用	455	3, 522	2, 173	6, 150
處 分	-	-	-	-
外幣兌換差額之影響	-	(162)	-	(162)
105. 12. 31餘額	\$3, 182	\$25, 554	\$7, 606	\$36, 342
	專 利 權	電腦軟體成本	商 標 權	合 計
成 本				
104. 1. 1餘額	\$33, 571	\$37, 015	\$21, 733	\$92, 319
增 添	-	400	-	400
處 分	-	-	-	-
合併個體減少影響數	(28, 571)	(2, 383)	-	(30, 954)
由其他非流動資產轉	-	824	-	824
入				
外幣兌換差額之影響	-	(46)	-	(46)
104. 12. 31餘額	\$5, 000	\$35, 810	\$21, 733	\$62, 543
累計攤銷及減損				
104. 1. 1餘額	\$30, 844	\$20, 527	\$3, 260	\$54, 631
攤銷費用	454	3, 924	2, 173	6, 551
合併個體減少影響數	(28, 571)	(2, 287)	-	(30, 858)
由其他非流動資產轉	-	32	-	32
入				
外幣兌換差額之影響	-	(2)	-	(2)
104. 12. 31餘額	\$2, 727	\$22, 194	\$5, 433	\$30, 354

(十六)長期預付租金

項 目	105年12月31日	104年12月31日
土地使用權—大陸	\$146,028	\$162,504
減：一年內	(3,464)	(3,765)
合 計	\$142,564	\$158,739

上開長期預付租金主要係本集團簽訂位於中國之設定土地使用權合約，土地使用權期間均為50年。

(十七)其他非流動資產-其他

項 目	105年12月31日	104年12月31日
長期預付費用	\$27,892	\$25,042
其 他	-	3,370
合 計	\$27,892	\$28,412

(十八)其他金融資產

項 目	105年12月31日	104年12月31日
質押銀行存款	\$44,018	\$86,799
原始到期日在三個月 以上定期存款	-	2,000
合 計	\$44,018	\$88,799
流 動	\$24,000	\$78,746
非 流 動	\$20,018	\$10,053

(十九)短期借款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
信用借款	\$805,052	\$495,000
抵押借款	494,282	336,400
合 計	\$1,299,334	\$831,400
利率區間	1.62%-5.655%	1.83%-2.616%

對於短期借款，本集團提供部分銀行存款及不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(二十)應付短期票券

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$30,000
減：未攤銷折價	-	(24)
淨 額	\$ -	\$29,976
利 率 區 間	-	2.088%

(二十一)其他應付款

項 目	105年12月31日	104年12月31日
應付佣金	\$102,128	\$73,577
應付薪獎	107,530	109,053
應付負債性特別股股息	-	15,398
應付設備款	14,556	22,029
應付保險費	8,050	20,073
應付其他	169,135	133,950
合 計	\$401,399	\$374,080

(二十二)負債準備—流動

項 目	105年12月31日	104年12月31日
員工福利	\$18,265	\$12,450
退貨及折讓	1,517	1,580
合 計	\$19,782	\$14,030

項 目	員工福利	退貨及折讓	合 計
105年1月1日	\$12,450	\$1,580	\$14,030
本期認列	18,265	1,517	19,782
本期轉回	(12,450)	(1,580)	(14,030)
105年12月31日	\$18,265	\$1,517	\$19,782

項 目	員 工 福 利	退 貨 及 折 讓	合 計
104年 1月 1日	\$14,661	\$1,727	\$16,388
本 期 認 列	13,641	1,627	15,268
本 期 轉 回	(13,818)	(1,774)	(15,592)
合 併 個 體 減 少 影 響 數	(2,034)	-	(2,034)
104年12月31日	\$12,450	\$1,580	\$14,030

1. 員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。
2. 退貨及折讓準備係依歷史經驗、管理階層的判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為銷貨收入之減項。

(二十三)一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
一年或一營業週期內到期之長期借款	\$611,347	\$716,598
一年或一營業週期內到期之應付公司債	-	436,155
合 計	\$611,347	\$1,152,753

(二十四)應付公司債

項 目	105年12月31日	104年12月31日
國內第二次無擔保轉換公司債	\$ -	\$1,100
國內第三次無擔保轉換公司債	-	460,800
小 計	\$ -	\$461,900
減：應付公司債折價	-	(25,745)
減：一年內到期或執行賣回權公司債	-	(436,155)
合 計	\$ -	\$ -

1. 上述無擔保轉換公司債之於105年12月31日前均已贖回。
2. 本期相關損益認列：
 - (1) 第二次轉換公司債所發行之國內無擔保轉換公司債，於105年及104年度公司債折價攤銷費用分別為10仟元及28仟元，金融負債評價(損)益均為0仟元。
 - (2) 第三次轉換公司債所發行之國內無擔保轉換公司債，於105年及104年度公司債折價攤銷費用分別為2,873仟元及14,562仟元，金融負債評價(損)益分別為(3,664)仟元及49,240仟元。

(二十五)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

貸款機構	105年12月31日	104年12月31日
銀行聯貸借款-母公司	\$1,680,000	\$1,380,000
銀行擔保借款	1,289,355	1,339,328
合 計	\$2,969,355	\$2,719,328
減：未攤銷折價	(9,310)	(3,038)
減：一年內到期長期 負債	(611,347)	(716,598)
長 期 借 款	\$2,348,698	\$1,999,692
利 率 區 間	1.67%-5.4625%	1.88%-2.90%

1. 對於長期借款，本集團提供部份不動產、廠房及設備、投資性不動產、股票及銀行存款作為擔保，請參閱附註八. 說明。
2. 依聯貸借款合同規定，於借款期間內應以經會計師查核簽證之年度合併財務報告計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及有形淨值等財務比率；民國 105年度除流動比率未達合約標準外，餘皆符合借款合同之規定，母公司預計於 106年度第二季向聯貸銀行申請豁免作業。

(二十六)特別股負債—非流動

發行公司	105年12月31日	104年12月31日
松田崗休閒育樂公司	\$ -	\$22,500

子公司松田崗休閒公司發行特別股 4,500仟股，每股面額10元，其經過彙總如下：

發行日期	每股面股	股 數(仟股)	發行總額
96.07.17	\$10	4,500	\$45,000

1. 上列特別股負債，因本公司認購金額為22,500仟元，經合併沖銷調整後，104年12月31日餘額為22,500仟元。
2. 子公司松田崗休閒公司已於105年8月12日經董事會決議通過贖回94年12月發行之特別股90,000,000股，贖回基準日訂為 105年 8月31日，截至105年12月31日止已全數依面額贖回。

(二十七)退休金

1. 確定提撥計畫

- (1) 本集團所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。
- (2) 本集團國外地區子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
- (3) 本集團於105年及104年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為27,452仟元及26,779仟元。

2. 確定福利計畫

- (1) 本集團所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額2%~6%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本集團並無影響投資管理策略之權利。
- (2) 本集團因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	\$297,531	\$319,241
計畫資產公允價值	(129,583)	(33,644)
淨確定福利負債(資產)	\$167,948	\$285,597
認列於資產負債表之淨資產	(404)	(388)
認列於資產負債表之淨負債	\$168,352	\$285,985

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	105 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$319,241	(\$33,644)	\$285,597
服務成本			
當期服務成本	3,134	-	3,134
利息費用(收入)	4,314	(1,375)	2,939
認列於損益	\$7,448	(\$1,375)	\$6,073
再衡量數			
計畫資產報酬(除 包含於淨利息之金 額外)	\$ -	\$798	\$798
精算(利益)損失—			
財務假設變動	827	-	827
經驗調整	4,944	-	4,944
認列於其他綜合損益	\$5,771	\$798	\$6,569
雇主提撥數	\$ -	(\$121,458)	(\$121,458)
福利支付數	(34,929)	26,096	(8,833)
12月31日餘額	\$297,531	(\$129,583)	\$167,948

項 目	104 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$300,473	(\$18,387)	\$282,086
合併個體減少影響數	(13,058)	1,025	(12,033)
服務成本			
當期服務成本	3,743	-	3,743
利息費用(收入)	4,822	(346)	4,476
認列於損益	\$8,565	(\$346)	\$8,219

再衡量數

計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	\$ -	(\$171)	(\$171)
精算(利益)損失—			
人口統計假設變動	3,137	-	3,137
財務假設變動	6,612	-	6,612
經驗調整	29,187	-	29,187
認列於其他綜合損益	<u>\$38,936</u>	<u>(\$171)</u>	<u>\$38,765</u>
雇主提撥數	\$ -	(\$30,379)	(\$30,379)
福利支付數	(15,675)	14,614	(1,061)
12月31日餘額	<u><u>\$319,241</u></u>	<u><u>(\$33,644)</u></u>	<u><u>\$285,597</u></u>

(4) 本集團因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 投資風險

勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本集團之計劃資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

B. 利率風險

政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計劃資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

C. 薪資風險

確定福利義務現值之計算係參考計劃成員之未來薪資，因此計劃成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

(5) 本集團之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率	1.35%-1.55%	1.4%-1.6%
未來薪資增加率	1.00%	1.00%
確定福利義務平均到期期間	12-16年	12-15年

- A. 對於未來死亡率之假設已採用改善後年金生命表估計。
- B. 若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
折 現 率		
增加0.25%	(5,629)	(6,438)
減少0.25%	5,839	6,683
薪資預期增加率		
增加1%	24,565	28,241
減少1%	(21,639)	(24,757)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

- (6) 本集團於 106年度預計支付予退休計畫之提撥金為40,872千元。

(二十八) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	105 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	487,205	\$4,872,053
現金增資	-	-
資本公積轉增資	7,308	73,081
12月31日	494,513	\$4,945,134
項 目	104 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	497,689	\$4,976,893
現金增資	-	-
庫藏股註銷	(10,484)	(104,840)
盈餘轉增資	-	-
12月31日	487,205	\$4,872,053

2. 截至105年12月31日止，本公司額定資本額為8,800,000仟元，分為880,000仟股。本公司於105年6月28日經股東常會決議通過辦理資本公積轉增資73,081仟元，並於105年8月9日經金融監督管理委員會核准在案，計發行普通股7,308仟股，每股面額10元，並訂定105年9月13日為轉增資除權基準日，截至105年12月31日止，已完成變更登記。

(二十九)資本公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股票發行溢價	\$28,973	\$102,054
認 股 權	-	40,703
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	144,001	144,001
採權益法認列之關聯企業及合資之變動數	76,509	76,509
庫藏股票交易	7,354	6,954
合 計	\$256,837	\$370,221

有關實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額及認列對子公司所有權益變動數之交易內容，請參閱附註六(三十三)之說明。

本公司於105年6月28日經股東常會決議通過辦理資本公積轉增資，請參閱附註六(三十)之說明。

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三十)盈餘分配

1. 依104年5月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於105年6月28日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。員工及董監酬勞估列基礎及實際配發情形，請參閱附註六(三十七)。

依修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以往年度虧損外，應先就其餘額提存 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同以前年度累積未分配盈餘，由董事會視業務狀況酌予保留部份盈餘後，擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

食品產業所處環境多變，本公司正值穩定成長階段。為因應業務成長資金需求及長期財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥 50%(含)以上為股利分派原則。本公司發放股票股利及現金股利兩種，依公司成長率兼考量資本支出情形，優先分派股票股利。其餘得分派現金股利，比率不低於當年度股利分配總額之 10%(含)，但現金股利每股若低於 0.1元則不予發放，改以股票股利發放。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. 特別盈餘公積

項 目	105年12月31日	104年12月31日
其他權益借餘提列數	\$60,792	\$60,792
依金管證發字第1010012865號令提列	93,685	93,685
依金管證發字第1030006415號令提列	52,069	23,633
合 計	\$206,546	\$178,110

- (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

- (2) 依金管證發字第1010012865號令提列特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs時，將累積換算調整數及未實現重估增值轉入保留盈餘分別為(15,543)仟元及 173,668仟元，惟因首次採用 IFRSs產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs產生之保留盈餘增加數 93,685仟元予以提列特別盈餘公積。

(3) 依金管證發字第1030006415號令提列特別盈餘公積

首次以公允價值衡量投資性不動產，公允價值淨增加數轉入保留盈餘之金額為 604,617千元，惟因首次以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數393,347千元，予以提列特別盈餘公積，並於104年經股東會通過以369,714千元彌補虧損。另於105年經股東會通過以104年度可供分配盈餘 28,436千元提列特別盈餘公積。

4. 本公司股東會於 105年6月及104年 6月決議之104年及103年度盈虧撥補案及每股股利如下：

(1) 104年度：自資本公積中提撥新台幣 73,081千元，轉增資發行新股 7,308仟股，每股面額新台幣10元，按發行新股基準日股東名冊記載之股東持有股份，每仟股無償配發15股。

(2) 103年度：因截至103年12月31日止尚有累積虧損 369,714千元，故股東會通過以 369,714千元之特別盈餘公積彌補虧損。

5. 本公司106年 3月28日召開董事會提議105年度盈虧撥補案，因截至 105年12月31日，尚有以前以特別盈餘公積彌補虧損 341,278 千元須轉列，故不發放股東紅利，上述盈虧撥補案尚待106年6月間召開之股東常會決議。

6. 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(三十一)其他權益項目

項 目	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	備供出售金融商品 未實現(損)益	合 計
105. 1. 1餘額	\$137,042	(\$199,531)	(\$62,489)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	(72,666)	-	(72,666)
備供出售金融商品未實 現(損)益	-	(30,689)	(30,689)
採權益法認列關聯企業 及合資之份額	(13,140)	10,772	(2,368)
105. 12. 31餘額	<u>\$51,236</u>	<u>(\$219,448)</u>	<u>(\$168,212)</u>

項 目	國外營運機構財務報	備供出售金融商品	合 計
	表換算之兌換差額	未實現(損)益	
104. 1. 1餘額	\$112,673	(\$172,096)	(\$59,423)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	54,086	-	54,086
備供出售金融商品未實 現(損)益	-	(17,048)	(17,048)
採權益法認列關聯企業 及合資之份額	(23,900)	(13,392)	(37,292)
實際取得或處分子公司 股權價格與帳面價差額	(5,817)	3,005	(2,812)
104. 12. 31餘額	<u>\$137,042</u>	<u>(\$199,531)</u>	<u>(\$62,489)</u>

(三十二)庫藏股票

1. 股份收回原因及其數量變動情形：

105年度：無。

單位：仟股

收回原因	104 年 度			12月31日
	1月1日	本期增加	本期減少	
供轉讓股份予員工	<u>10,484</u>	<u>-</u>	<u>10,484</u>	<u>-</u>

2. 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。104年及103年12月31日止，本集團已買回庫藏股票金額分別為 0仟元及100,582仟元。

3. 本集團持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。

4. 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。

(三十三)非控制權益

項 目	105 年 度	104 年 度
期 初 餘 額	\$693,963	\$878,125
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利(損)	12,115	11,334
本年度其他綜合損益	(1,939)	(9,548)
採用權益法認列之關聯企業企 及合資之變動數	(125)	98
非控制權益增加－現金增資	22,665	31,098
非控制權益減少－贖回特別股	(31,350)	-
發放予非控制權益之現金股利	(3,464)	(2,621)
處分取得子公司部份權益－未喪失控制力	(108)	321,671
處分取得子公司部份權益－少數股權增加	-	622,450
處分取得子公司部份權益－喪失控制力	-	(1,158,644)
期 末 餘 額	\$691,757	\$693,963

1. 未喪失控制能力：

本集團於 104年處分子公司台灣第一生化科技公司股權，致持股比例由65.83%下降至48.9%。

由於上述交易並未改變本集團對該等子公司之控制，本集團係視為權益交易處理情形如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
收取(給付)之現金對價	\$ -	\$396,931
子公司淨資產帳面金額按相對 權益變動計算應(轉入)轉出非 控制權益之金額	-	(321,671)
調整歸屬於本集團業主之其他 綜 合 損 益	-	2,812
權益交易差額	\$ -	\$78,072

權益交易差額之調整科目：

項 目	105 年 度	104 年 度
資 本 公 積	\$ -	\$78,072

2. 喪失控制能力：處分子公司詳附註六(四十)之說明。

(三十四)營業收入

項 目	105 年 度		
	繼續營業單位	停業單位	合 計
銷貨收入	\$4,188,469	\$ -	\$4,188,469
加工收入	105,872	-	105,872
管理服務收入	55,341	-	55,341
其他營業收入	97,694	-	97,694
營業收入總額	\$4,447,376	\$ -	\$4,447,376
減：銷貨退回	(43,459)	-	(43,459)
銷貨折讓	(289,372)	-	(289,372)
營業收入淨額	\$4,114,545	\$ -	\$4,114,545

項 目	104 年 度		
	繼續營業單位	停業單位	合 計
銷貨收入	\$4,070,587	\$527,123	\$4,597,710
加工收入	125,031	13,715	138,746
管理服務收入	45,515	-	45,515
其他營業收入	85,665	20,358	106,023
營業收入總額	\$4,326,798	\$561,196	\$4,887,994
減：銷貨退回	(25,477)	(4,756)	(30,233)
銷貨折讓	(282,063)	(11,674)	(293,737)
營業收入淨額	\$4,019,258	\$544,766	\$4,564,024

(三十五)其他收入

項 目	105 年 度		
	繼續營業單位	停業單位	合 計
利息收入	\$1,870	\$ -	\$1,870
租金收入	16,684	-	16,684
股利收入	7,748	-	7,748
服務收入	22,641	-	22,641
其 他	27,910	-	27,910
合 計	\$76,853	\$ -	\$76,853

104 年 度

項 目	繼續營業單位	停業單位	合 計
利息收入	\$4,958	\$7,112	\$12,070
租金收入	19,298	-	19,298
股利收入	3,755	-	3,755
服務收入	10,535	-	10,535
其 他	11,535	1,348	12,883
合 計	\$50,081	\$8,460	\$58,541

(三十六)其他利益及損失

105 年 度

項 目	繼續營業單位	停業單位	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債淨(損)益	(\$1,922)	\$ -	(\$1,922)
淨外幣兌換利益(損失)	(58,515)	-	(58,515)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(7,034)	-	(7,034)
處分投資利益(損失)	3,380	-	3,380
買回公司債利益	4,420	-	4,420
減損損失—其他	(13,370)	-	(13,370)
租 賃 成 本	(12,111)	-	(12,111)
服 務 成 本	(18,022)	-	(18,022)
其 他	(21,355)	-	(21,355)
公允價值調整利益(損失)	297,223	-	297,223
合 計	\$172,694	\$ -	\$172,694

104 年 度

項 目	繼續營業單位	停業單位	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債淨(損)益	\$48,736	\$ -	\$48,736
淨外幣兌換利益(損失)	(51,343)	2,210	(49,133)
處分不動產、廠房及設備利益(損失) -出售	(1,343)	(160)	(1,503)
處分不動產、廠房及設備利益(損失) -已實現	54,078	-	54,078
處分子公司利益(損失)	249,472	3,626	253,098
處分投資利益(損失)-其他	5,431	-	5,431
買回公司債利益	1,831	-	1,831
公允價值調整利益(損失)	70,851	-	70,851
租賃成本	(20,587)	-	(20,587)
服務成本	(15,961)	-	(15,961)
其 他	(22,519)	(23)	(22,542)
合 計	<u>\$318,646</u>	<u>\$5,653</u>	<u>\$324,299</u>

(三十七)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

105 年 度

性 質 別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬停業部門者	合 計
員工福利				
薪資費用	\$166,781	\$320,252	\$ -	\$487,033
勞健保費用	18,371	23,253	-	41,624
退休金費用	9,774	23,751	-	33,525
其他用人費用	36,676	25,782	-	62,458
折舊費用	91,350	39,910	-	131,260
攤銷費用	63	6,087	-	6,150
合 計	<u>\$323,015</u>	<u>\$439,035</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$762,050</u>

104 年 度

性 質 別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬停業部門者	合 計
員工福利				
薪資費用	\$157,357	\$330,123	\$92,824	\$580,304
勞健保費用	16,585	25,211	7,838	49,634
退休金費用	11,153	20,094	3,751	34,998
其他用人費用	34,144	25,085	8,683	67,912
折舊費用	118,509	57,884	86,029	262,422
攤銷費用	-	6,206	345	6,551
合 計	<u>\$337,748</u>	<u>\$464,603</u>	<u>\$199,470</u>	<u>\$1,001,821</u>

1. 依104年 5月修正後公司法及105年 6月28日經股東會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於1%提撥員工酬勞及董監酬勞。105年及104年度均分別按前述稅前利益不低於1%估列員工酬勞及不高於1%估列董監酬勞。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

2. 本公司於106年3月28日及105年3月25日董事會分別決議通過 105年及 104年度員工酬勞及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	105 年 度		104 年 度	
	員工酬勞	董監酬勞	員工酬勞	董監酬勞
決議配發金額	\$1,095	\$1,094	\$553	\$552
年度財務報告認列金額	1,095	1,094	553	552
差異金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(1) 上列員工酬勞均係以現金形式發放。

(2) 104年度員工及董監酬勞已於105年6月28日召開之股東常會決議修正章程後，報告股東會。

3. 本公司於 104年 6月25日股東常會決議不分派103年度員工紅利及董監酬勞，與103年度財務報告認列之金額並無差異。
4. 有關本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三十八)財務成本

性 質 別	105 年 度		
	繼續營業單位	停 業 單 位	合 計
銀行借款之利息費用	\$99,129	\$ -	\$99,129
可轉換公司債折價攤銷	2,883	-	2,883
其他財務成本	12,488	-	12,488
合 計	\$114,500	\$ -	\$114,500
減：符合要件之資產資本化金額	(1,157)	-	(1,157)
財 務 成 本	\$113,343	\$ -	\$113,343

性 質 別	104 年 度		
	繼續營業單位	停 業 單 位	合 計
銀行借款之利息費用	\$92,781	\$33,308	\$126,089
可轉換公司債折價攤銷	14,590	-	14,590
其他財務成本	7,317	1,535	8,852
合 計	\$114,688	\$34,843	\$149,531
減：符合要件之資產資本化金額	(882)	(60)	(942)
財 務 成 本	\$113,806	\$34,783	\$148,589

(三十九)所得稅

1. 所得稅費用：

(1) 所得稅費用組成部份：

項 目	105 年 度	104 年 度
當年度應負擔所得稅費用等	\$7,417	\$7,140
以前年度所得稅調整	10	341
未分配盈餘加徵10%	46	1,271
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延 所得稅	6,435	2,364
所得稅費用	<u>\$13,908</u>	<u>\$11,116</u>
繼續營業單位之所得稅費用	\$13,908	\$19,352
停業單位之所得稅費用	-	(8,236)
所得稅費用	<u>\$13,908</u>	<u>\$11,116</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅(費用)利益：

	105 年 度	104 年 度
國外營運機構財務報表換算差額	\$5,835	(\$4,192)
確定福利計畫再衡量數	1,117	6,590
合 計	<u>\$6,952</u>	<u>\$2,398</u>

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	105 年 度	104 年 度
稅前淨利	<u>\$129,285</u>	<u>\$70,844</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$20,537	(\$67,151)
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
未實現公允價值調整損益	(\$50,528)	(\$12,045)
未實現處分投資利益	-	(30,989)
已實現處分投資利益	-	(9,572)
虧損扣抵	69,062	106,779
其他調整	(31,654)	20,118
以前年度所得稅調整	10	341
未分配盈餘加徵10%稅額	46	1,271
遞延所得稅淨變動數		
虧損扣抵	189	(12,837)
暫時性差異	6,246	15,201
認於損益之所得稅費用	<u>\$13,908</u>	<u>\$11,116</u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

	105 年 度					期末餘額
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	匯率影響數	合併個體 減少影響數	
遞延所得稅資產：						
暫時性差異						
採權益法之投資損(益)	\$198,094	\$30,332	\$ -	\$ -	\$ -	\$228,426
確定福利再衡量數	4,410	-	8,022	-	-	12,432
淨確定福利負債	42,713	(20,335)	(6,551)	-	-	15,827
未使用虧損扣抵	18,750	742	-	-	-	19,492
其 他	11,596	(3,739)	134	-	-	7,991
小 計	\$275,563	\$7,000	\$1,605	\$ -	\$ -	\$284,168
遞延所得稅負債						
暫時性差異						
土地增值稅	(\$122,730)	(\$7,617)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$130,347)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	(18,421)	-	5,701	-	-	(12,720)
其 他	339	(5,818)	(354)	264	-	(5,569)
小 計	(\$140,812)	(\$13,435)	\$5,347	\$264	\$ -	(\$148,636)
合 計	\$134,751	(\$6,435)	\$6,952	\$264	\$ -	\$135,532
104 年 度						
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	匯率影響數	合併個體 減少影響數	期末餘額
遞延所得稅資產：						
暫時性差異						
採權益法之投資損(益)	\$214,572	(\$7,117)	\$ -	\$ -	(\$9,361)	\$198,094
確定福利再衡量數	4,554	-	-	-	(144)	4,410
淨確定福利負債	43,527	(5,421)	6,551	-	(1,944)	42,713
未使用虧損扣抵	29,553	12,837	-	(3,551)	(20,089)	18,750
其 他	14,581	(1,914)	-	-	(1,071)	11,596
小 計	\$306,787	(\$1,615)	\$6,551	(\$3,551)	(\$32,609)	\$275,563
遞延所得稅負債						
暫時性差異						
土地增值稅	(\$113,156)	(\$9,574)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$122,730)
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	(14,227)	-	(4,192)	-	(2)	(18,421)
其 他	(8,972)	8,825	39	-	447	339
小 計	(\$136,355)	(\$749)	(\$4,153)	\$ -	\$445	(\$140,812)
合 計	\$170,432	(\$2,364)	\$2,398	(\$3,551)	(\$32,164)	\$134,751

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	105年12月31日	104年12月31日
暫時性差異	\$109,214	\$102,228
未使用投資抵減	15,012	15,012
未使用虧損扣抵	377,641	329,892
合 計	\$501,867	\$447,132

(1) 本公司之未認列虧損扣抵之最後抵減年度為 107~114年。

(2) 本公司之未使用投資抵減之最後抵減年度為 106年。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 103年度。

6. 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$151,652	\$146,223
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	95,459	31,596

項 目	105 年 度	104 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	-
	(實際)	(實際)

依所得稅法規定，本公司分配屬於民國87年度(含)以後之盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。但依新修正之所得稅法第66條之 6，屬中華民國境內居住之個人股東其可扣抵稅額比率予以減半，並自民國 104年1月1日起分配盈餘時開始適用。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，因是民國 105年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(四十)處分子公司

- (1) 本集團於 104年第三季出售子公司台灣第一生化科技公司之部分股權，致對其綜合持股比例由48.9%降至40.9%，因而喪失控制能力，相對因係雙方共同持股達控制能力之麗康達資產投資公司、漳州片仔癀愛之味公司及第一生技開發亦因對第一生技已無控制能力，致本集團對其持股比率亦降為 36.21%、0%及49%，亦於同日喪失對其之控制能力。
- (2) 本集團於104年第三季處分高野家生機食品公司之股權，致持股比例由100%下降至 10%，喪失對該公司之控制能力。
- (3) 本集團於104年第四季處分濟南愛之味國際貿易公司之股權，致持股比例由100%下降至 18%，喪失對該公司之控制能力。

1. 對喪失控制之資產及負債之分析

項 目	金 額
流動資產	\$988,100
非流動資產	3,598,290
流動負債	(919,591)
非流動負債	(1,417,528)
處分之淨資產	<u>\$2,249,271</u>

2. 處分子公司之利益

項 目	金 額
喪失控制力重新取得權益法長投之公允價值	\$1,128,647
收取之對價	208,243
處分之淨資產	(2,249,271)
非控制權益	1,158,643
逆流交易轉已實現	3,423
子公司淨資產因喪失控制力自權益重分類至損益	(213)
處分利益	<u>\$249,472</u>

3. 處分子公司之淨現金流入(出)

項 目	金 額
處份子公司價款	\$208,244
減：處份之現金及約當現金餘額	(198,173)
處份子公司淨現金流入(出)	<u>\$10,071</u>

(四十一)其他綜合損益

項 目	105 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$6,569)	\$1,117	(\$5,452)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(2,490)	-	(2,490)
小 計	(\$9,059)	\$1,117	(\$7,942)
後續可能重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$79,986)	5,479	(\$74,507)
備供出售金融資產之未實現評價損益	(30,689)	-	(30,689)
採權益法認列關聯企業及合資之份額			-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(13,496)	356	(13,140)
備供出售金融資產之未實現評價損益	10,772	-	10,772
小 計	(\$113,399)	\$5,835	(\$107,564)
認列於其他綜合損益	(\$122,458)	\$6,952	(\$115,506)

項 目	104 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益：			
確定福利計畫之再衡量數	(\$38,765)	\$6,590	(\$32,175)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	15,131	-	15,131
小 計	(\$23,634)	\$6,590	(\$17,044)
後續可能重分類至損益之項目：			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$17,479	-	\$17,479
備供出售金融資產之未實現評價損益	(17,048)	\$ -	(17,048)
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	8,138	(4,192)	3,946
備供出售金融資產之未實現評價損益	(14,086)	-	(14,086)
小 計	(\$5,517)	(\$4,192)	(\$9,709)
認列於其他綜合損益	(\$29,151)	\$2,398	(\$26,753)

(四十二)普通股每股盈餘

項 目	105 年 度	104 年 度
A. 基本每股盈餘：		
屬於母公司繼續營業單位之本期淨利(損)	\$103,262	\$26,291
屬於母公司停業單位之本期淨利(損)	-	22,103
本 期 利 益	\$103,262	\$48,394
減：特別股股利	-	-
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利	\$103,262	\$48,394
本期流通在外加權平均股數(仟股)	494,513	494,513
繼續營業單位之每股盈餘(稅後)(元)	0.21	0.05
停業單位之每股盈餘(稅後)(元)	-	0.04
B. 稀釋每股盈餘：		
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利	\$103,262	\$26,291
具稀釋作用之潛在普通股之影響：		
可轉換公司債影響數	-	(28,977)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	103,262	(2,686)
追溯調整後加權平均股數(仟股)	494,513	494,513
可轉換公司債影響數(仟股)	-	42,356
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(仟股)	494,513	536,869
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$0.21	(\$0.01)

註：本公司於105年6月28日經股東常會決議通過辦理資本公積轉增資7,308仟股，並追溯調整股數。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者：

本公司為本集團之最終控制者。

(二) 與關係人間之重大交易事項：

本集團及子公司(係本公司之關係人)間之餘額及交易，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露，本集團與其他關係人間之交易明細揭露如下：

1. 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	105 年 度	104 年 度
銷 貨 收 入	關聯企業	\$47,182	\$25,624
	其他關係人	157,498	200,633
	合 計	\$204,680	\$226,257

上開銷貨條件與一般經銷客戶無顯著不同，收款期間為 2-4 個月，惟經雙方約定，得予以計息延後收款。

2. 進 貨

關係人類別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$859,601	\$230,686
其他關係人	262,592	297,602
合 計	<u>\$1,122,193</u>	<u>\$528,288</u>

本集團於 104 年第三季出售台灣第一生化科技公司之部分股權，致對其關係由合併主體轉為關聯企業，故本期將與其進貨金額 830,688 仟元歸屬於關聯企業項下。

上開進貨價格，與一般供應商無顯著不同，付款方式除委託關係人進口貨物，比照進口實務預付部分貨款，餘款於貨到隔月付清外，餘則採月結 45-60 天付款。

3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	關聯企業	\$2	\$2
	其他關係人	23,307	32,295
	合 計	\$23,309	\$32,297
	減：備抵呆帳	(248)	(320)
	淨 額	<u>\$23,061</u>	<u>\$31,977</u>
應收帳款	關聯企業	\$25,488	\$33,094
	其他關係人	17,889	14,380
	合 計	\$43,377	\$47,474
	減：備抵呆帳	(108)	(114)
	淨 額	<u>\$43,269</u>	<u>\$47,360</u>
其他應收款	關聯企業	\$3,114	\$5,647
	其他關係人	18,406	5,223
	合 計	\$21,520	\$10,870
	減：備抵呆帳	(936)	-
	淨 額	<u>\$20,584</u>	<u>\$10,870</u>

4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
應付票據	關聯企業	\$1,570	\$2,698
	其他關係人	3,107	9,855
	合計	\$4,677	\$12,553
應付帳款	關聯企業	\$253,424	\$195,619
	其他關係人	27,123	29,023
	合計	\$280,547	\$224,642
其他應付款	關聯企業	\$26,906	\$26,932
	其他關係人	17,349	8,181
	合計	\$44,255	\$35,113
預收款項	其他關係人	\$ -	\$3
存入保證金	關聯企業	\$1,702	\$1,686
	其他關係人	9,298	10,110
	合計	\$11,000	\$11,796

5. 預付款項

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業	\$ -	\$1,455
其他關係人	45	10,791
合計	\$45	\$12,246

6. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

關係人類別	取得價款	
	105 年 度	104 年 度
其他關係人	\$545	\$399

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款已全數付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：

105年度：無。

關係人類別	交易標的	104 年 度	
		出售價款	處分(損)益
關聯企業	其他設備	\$62	\$62

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至104年12月31日止，交易價款已全數收清。

(3) 取得投資性不動產：無。

(4) 取得金融資產：

105年度：

關係人類別	交易標的	交易金額
關聯企業	第一生技股權	4,360
其他關係人	楷捷股權	11,567
其他關係人	東台灣資源股權	5,971

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至105年12月31日止，交易價款已全數付清。

104年度：無。

(5) 處分金融資產：

105年度：無。

關係人類別	交易標的	104 年 度	
		出售金額	出售損益
其他關係人	濟南愛之味股權	\$20,989	\$16,376
	合 計	\$20,989	\$16,376

上開交易價格，係參酌被投資公司每股淨值及市場行情，並經雙方議價決定，截至104年12月31日止，已收取全部價款。

7. 對關係人放款－利息收入

關係人類別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$ -	\$3,383
其他關係人	-	5,340
合 計	\$ -	\$8,723
利率區間	-	3.0%-3.708%

104年度對關係人之放款為無擔保放款。

8. 向關係人借款：

(1) 期末餘額

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$25,800	\$ -

9. 背書保證：

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	\$122,000	\$125,000

10. 其 他

(1) 各項收入

關係人類別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$7,927	\$25,822
其他關係人	3,540	43,805
合 計	\$11,467	\$69,627

主要係租金收入及其他收入等，上開租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。

(2) 各項支出

關係人類別	105 年 度	104 年 度
關聯企業	\$135,854	\$119,243
其他關係人	229,055	242,999
合 計	\$364,909	\$362,242

主要係廣告、配送、管理諮詢服務及租金等費用，其中租賃價格係依合約約定，並按月支付租金。

(3) 本集團參與關係人之現金增資並增加投資之情形：

105年度：

關係人類別	增加投資		持股比率	
	股數(仟股)	金 額	增資前	增資後
關聯企業	1,000	10,000	-	30.77%
關聯企業	9,446	45,856	10.20%	34.90%
其他關係人(註)	2,000	20,000	-	-
其他關係人(註)	3,000	30,000	-	-

(註)：係取得以成本衡量之金融資產

104年度：

關係人類別	增加投資		持股比率	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
其他關係人	400	12,730	40.00%	40.00%
關聯企業	1,000	10,000	-	45.45%
其他關係人	3,683	70,014	5.17%	7.28%
關聯企業	200	6,565	-	10.20%
其他關係人	750	31,500	-	2.14%
其他關係人	18	180	-	18.00%
其他關係人(註)	15,300	153,000	-	-
其他關係人(註)	4,000	40,000	-	-
其他關係人(註)	8,400	84,000	-	-
其他關係人(註)	7,200	72,000	-	-

(註)：係取得無活絡市場之債務工具投資。

(三)主要管理階層薪酬資訊

項 目	105 年 度	104 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$28,333	\$22,914
退職後福利	923	768
合 計	\$29,256	\$23,682

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
土地使用權	\$123,812	\$ -
質押活期存款	44,018	86,799
備供出售金融資產	27,600	33,500
採用權益法之投資	289,190	284,507
不動產、廠房及設備(淨額)	1,088,151	1,180,224
投資性不動產	2,673,593	1,653,321
合 計	\$4,246,364	\$3,238,351

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至105年及104年12月31日止，本集團因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為4,255,000仟元及4,571,000仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二)截至105年及104年12月31日止，本集團為工程履約保證、確保貨款債權等而收受之保證票據分別為34,346仟元及16,408仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(三)截至105年及104年12月31日止，本集團已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	105年12月31日	104年12月31日
信用狀金額	USD 642	USD 1,275
保證金金額	USD 59	USD 122

(四)截至105年及104年12月31日止，本集團為他人背書保證之情形，請參閱附註七、8.之說明。

(五)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
不動產、廠房及設備	\$166,063	\$191,176
無形資產	-	-
合 計	\$166,063	\$191,176

(六)營業租賃協議：

1. 承租：

- A. 本集團於 101年10月間以營業租賃承租利樂鑽 250ml包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,680仟元，按季支付，每季支付 1,670仟元
- B. 本集團於 102年12月間以營業租賃承租利樂鑽 330ml包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,630仟元，按每季支付 1,658仟元，惟已於105年第四季中止租賃。
- C. 本集團於 104年4月間以營業租賃承租TPA 330ml多入組合包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 972仟元，按每季支付 243仟元，惟已於105年第四季中止租賃。

D. 不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	105年12月31日	104年12月31日
不超過 1年	\$6,680	\$14,282
超過1年但不超過5年	2,783	25,411
超 過 5 年	-	-
合 計	\$9,463	\$39,693

(七)重要契約之締結：

1. 雀巢公司(NESTLE)基於全球營運策略考量，授權其大中華區水業務事業群針對重要戰略市場積極尋求當地兼具研、產、銷實力之合作夥伴，其於去年 9月結束與太古可樂(SWIRE COKE)在台經營雀巢茶品長達20年的合作後，即在2015年12月18日正式與本集團簽訂市場獨家之品牌授權合約 (License Agreement)，本公司成為全球第6個擁有此殊榮的廠商。此獨家品牌授權合約範圍包含：

- (1). 授權年限：10年。
- (2). 授權地區：台灣。
- (3). 授權品牌：雀巢茶品(Nestea)全系列產品以及未來開發之所有以雀巢事茶品(Nestea)為品牌之新品。
- (4). 授權作業：在台灣市場之研發、生產、行銷、銷售，若基於海外市場需要，愛之味集團可接受雀巢台灣地區以外市場之代研發、代工訂單。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

(一)資本風險管理

由於本集團須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及債務償還等需求。

(二) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

(1) 非按公允價值衡量之金融工具：

本集團之非以公允價值衡量之金融工具，除下表所列者外，其他如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項、長期借款（含一年內到期者）、其他金融負債及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值，或無活絡市場債券投資，因無活絡市場之公開報價，且其價值評估差異甚大，公允價值無法可靠衡量，而不予揭露其公允價值資訊。

105年12月31日：無。

項 目	帳面金額	104 年 12 月 31 日		
		公 允 價 值		
		第一等級	第二等級	第三等級
金融負債：				
應付公司債	\$436,155	\$ -	\$484,040	\$ -

(2) 按公允價值衡量之工具的公允價值評價技術

本集團估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

- A. 無活絡市場債務商品投資：若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。
- B. 應付可轉換債券：因有市場價格可循，故以此市場價格為公允價值。

(3) 按公允價值衡量之金融工具：請詳附註十二(四)。

(三) 財務風險管理政策

本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險（包括匯率風險、價格風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本集團致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對集團財務績效之潛在不利影響。

本集團之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本集團必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本集團暴露於非以各該本集團之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主，亦有人民幣及美元。該等交易主要計價之貨幣計有美金、人民幣及港幣等，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用外幣借款來規避匯率風險。由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本集團並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析：

105 年 12 月 31 日

	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	537	32.25	17,331	升值1%	173	-
美金:人民幣	35	6.937	1,131	升值1%	11	-
港幣:美金	27,155	0.1289	112,886	升值1%	1,129	-
<u>非貨幣性項目</u>						
<u>採用權益法投資</u>						
美金:新台幣	1,232	32.25	39,734	升值1%	-	397
紐幣:美金	386	0.6946	8,643	升值1%	-	86
人民幣:美金	10,051	0.1442	1,449	升值1%	-	14
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	533	32.25	17,197	升值1%	(172)	-
人民幣:美金	5,586	6.937	180,153	升值1%	(1,802)	-

104 年 12 月 31 日

	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	1,689	32.825	55,451	升值1%	555	-
美金:人民幣	187	6.4936	6,145	升值1%	61	-
港幣:美金	27,156	0.1290	114,991	升值1%	1,150	-
<u>非貨幣性項目</u>						
<u>採用權益法投資</u>						
紐幣:美金	411	0.6855	9,259	升值1%	-	93
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	547	32.825	17,947	升值1%	(179)	-
美金:人民幣	4,266	6.4936	140,023	升值1%	(1,400)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於民國105年及104年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於105年及104年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(58,515)仟元及(49,133)仟元。

B. 價格風險

由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，或透過損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。

本集團主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所得因素維持不變之情況下，對105年及104年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益將增加186仟元及171仟元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益分別增加1,155仟元及1,346仟元。

C. 利率風險

本集團於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳 面 金 額	
	105.12.31	104.12.31
固定利率工具：		
金融資產	\$3,661	\$51,700
金融負債	-	(488,631)
淨 額	<u>\$3,661</u>	<u>(\$436,931)</u>
變動利率工具：		
金融資產	\$648,715	\$676,427
金融負債	(4,259,379)	(3,547,690)
淨 額	<u>(\$3,610,664)</u>	<u>(\$2,871,263)</u>

(A) 固定利率工具之敏感分析：

本集團未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及備供出售金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 變動利率工具之敏感分析：

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加 1%，將使 105 年及 104 年度淨利將分別減少 36,107 仟元及 28,713 仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本集團造成財務損失之風險。本集團之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

A. 營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

截至105年及104年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本集團應收帳款餘額之百分比分別為48.78%及47.80%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 財務信用風險：

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團各財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行、具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

C. 本集團以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：

合併資產負債表所認列之金融資產及本集團所持有作為擔保之擔保品、淨額交割總約定及其他信用增強對信用風險最大暴險金額有關之財務影響相關資訊如下表所示：

信用風險最大暴險減少金額

民國105年12月31日	擔保品	淨額交割總約	其他信用增強	合計
應收款項	\$259,630	\$ -	\$19,850	\$279,480
備供出售金融資產	\$53,910	\$ -	\$ -	\$53,910

信用風險最大暴險減少金額

民國104年12月31日	擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	合計
應收款項	\$264,630	\$ -	\$19,850	\$284,480
備供出售金融資產	\$50,969	\$ -	\$ -	\$50,969

(3) 流動性風險

A. 概述：

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本集團具有充足的財務彈性。

B. 下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

105 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$925,000	\$374,334	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,299,334	\$1,299,334
應付票據	96,951	-	-	-	-	96,951	96,951
應付帳款	377,867	-	-	-	-	377,867	377,867
其他應付款	355,343	35,558	10,498	-	-	401,399	401,399
長期借款（包含一年內到期）	131,433	481,433	620,589	1,735,900	-	2,969,355	2,960,045
長期應付票據	-	-	5,787	-	-	5,787	5,787
存入保證金	10,176	1,513	2,246	-	13	13,948	13,948
合計	\$1,896,770	\$892,838	\$639,120	\$1,735,900	\$13	\$5,164,641	\$5,155,331

104 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$732,500	\$98,900	\$ -	\$ -	\$ -	\$831,400	\$831,400
應付短期票券	30,000	-	-	-	-	30,000	29,976
應付票據	88,843	-	-	-	-	88,843	88,843
應付帳款	327,131	-	-	-	-	327,131	327,131
其他應付款	373,486	594	-	-	-	374,080	374,080
特別股負債	-	-	22,500	-	-	22,500	22,500
長期借款（包含一年內到期）	382,005	336,198	1,610,577	390,548	-	2,719,328	2,716,290
應付公司債	461,900	-	-	-	-	461,900	436,155
存入保證金	16,612	1,500	-	-	-	18,112	18,112
合計	\$2,412,477	\$437,192	\$1,633,077	\$390,548	\$ -	\$4,873,294	\$4,844,487
衍生金融負債							
透過損益按公允價值衡量之金融負債（包含非流動）	\$8,110	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$8,110	\$8,110

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(四)公允價值資訊:

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(二)1. 說明。本集團以成本衡量之投資性不動產之公允價值資訊請詳附註六(十四)說明。

2. 公允價值之三等級定義:

第一等級:

該等級之輸入值係指工具於活絡市場中, 相同工具之活絡市場公開報價。活絡市場係指符合以下所有條件之市場: 在市場交易之商品具同質性; 隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

第二等級:

該等級之輸入值除活絡市場公開報價以外之可觀察價格, 包括直接(如價格)或間接(如自價格推導而來)自活絡市場取得之可觀察輸入值。

第三等級:

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。

3. 公允價值之等級資訊:

本集團之以公允價值衡量之金融工具及投資性不動產係皆以重複性為基礎按公允價值衡量, 而待處分資產係以非重複性為基礎按帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量。本集團之公允價值等級資訊如下表所示:

項 目	105 年 12 月 31 日			合計
	第一等級	第二等級	第三等級	
資產:				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$18,615	\$ -	\$ -	\$18,615
備供出售金融資產				
權益證券	115,491			115,491
投資性不動產(註)	-	-	2,233,533	2,233,533
合 計	<u>\$134,106</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$2,233,533</u>	<u>\$2,367,639</u>

104 年 12 月 31 日

項 目	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$17,038	\$ -	\$ -	\$17,038
應付公司債	-	46	-	46
備供出售金融資產				
權益證券	134,613	-	-	134,613
投資性不動產(註)	-	-	1,743,591	1,743,591
合 計	\$151,651	\$46	\$1,743,591	\$1,895,288
負債：				
重復性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
應付公司債	\$ -	(\$8,110)	\$ -	(\$8,110)

(註)：係採用公允價值模式之投資性不動產。

4. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

(1) 金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本集團持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- A. 封閉型基金：收盤價。
- B. 開放型基金：淨值。
- C. 可轉換公司債：收盤價。

(2) 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

- (3) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。結構式利率衍生金融工具係依適當之選擇權定價模型或其他評價方法。
- (4) 本集團採公允價值衡量之投資性不動產的公允價值評價技術係依證券發行人財務報告編製準則規定，以委外估價方式採收益法及土地開發法計算。相關之參數假設及輸入值資訊如下：
- (a) 現金流量：依現行租賃契約、當地租金或市場相似比較標的租金行情評估，並排除過高或過低之比較標的，有期末價值者，得加計該期末價值之現值。
- (b) 分析期間：收益無一定期限者，分析期間以不逾十年為原則，收益有特定期限者，則依剩餘期間估算。
- (c) 折現率：採風險溢酬法，以一定利率為基準，加計投資性不動產之個別特性估算。所稱一定利率為基準，不得低於中華郵政股份有限公司牌告二年期郵政定期儲金小額存款機動利率加三碼。
- (5) 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本集團持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本集團之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。
- (6) 本集團將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本集團信用品質。

5. 第一等級與第二等級間之移轉：無。

6. 第三等級之變動明細表：

項 目	投資性不動產	
	105 年 度	104 年 度
1月1日	\$1,743,591	\$1,672,740
認列於當期損益之利益或損失	-	(29)
重分類至不動產、廠房及設備	-	(342)
自不動產、廠房及設備轉入	192,719	-
公允價值調整	297,223	70,851
本期取得	-	371
12月31日	<u>\$2,233,533</u>	<u>\$1,743,591</u>

7. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊:

	105年12月31日 公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
投資性不動產:					
收益法	\$989,556	折現現金流量 分析法	折現率 期末價值收益 資本化率	2.00%-2.345% 0.83%-1.55%	折現率越高或收益 資本化率越高,則 公允價值越低
土地開發法	1,243,977	土地開發分析 法	適當利潤率 資本利息綜合 利率	15%-20% 0.83%-1.97%	適當利潤率越高 或資本利息綜合率 越高,則公允價值 越低
合計	<u>\$2,233,533</u>				

8. 公允價值歸類於第三等級之評價流程:

本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由會計部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證,藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格,並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整,以確保評價結果係屬合理。

9. 針對第三等級之金融資產及金融負債公允價值衡量、公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析: 無。

(五)金融資產之移轉: 無。

(六)金融資產及金融負債之互抵: 無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

1. 資金貸與他人者: 附表一。

2. 為他人背書保證者: 附表二。

3. 期末持有有價證券者: 附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者: 無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者: 附表四。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者: 無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者: 附表五。

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: 附表六。

9. 從事衍生性商品交易: 參閱附註六(二)之說明。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形: 附表七。

(二)轉投資事項相關資訊(合併沖銷前): 附表八。

(三)大陸投資資訊(合併沖銷前): 附表九。

愛之味股份有限公司及其子公司
資金貸與他人者

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者名稱	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
													名稱	價值		
1	愛寶諾國際資源公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	是	80,625 (USD 2,500)	80,625 (USD 2,500)	69,789 (USD 2,164)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	575,888 (USD17,857)	575,888 (USD17,857)
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	19,350 (USD 600)	19,350 (USD 600)	19,350 (USD 600)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	575,888 (USD17,857)	575,888 (USD17,857)
2	福星國際公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	是	16,125 (USD 500)	16,125 (USD 500)	15,770 (USD 489)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	1,059,251 (USD32,845)	1,059,251 (USD32,845)
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	12,900 (USD 400)	12,900 (USD 400)	12,900 (USD 400)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	1,059,251 (USD32,845)	1,059,251 (USD32,845)
3	新加坡愛寶諾開發有限公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	是	568,406 (USD17,625)	568,406 (USD17,625)	536,963 (USD16,650)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	2,496,215 (USD77,402)	2,496,215 (USD77,402)
4	愛之味第一生技食品公司	山東愛之味食品科技有限公司	其他應收款	是	162,863 (USD 5,050)	162,863 (USD 5,050)	162,863 (USD 5,050)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	3,741,097 (USD116,003)	3,741,097 (USD116,003)
5	愛之味國際有限公司	愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	12,578 (USD 390)	12,578 (USD 390)	12,578 (USD 390)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	74,594 (USD 2,313)	74,594 (USD 2,313)
6	愛之味生技食品公司	愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	35,475 (USD 1,100)	29,025 (USD 900)	29,025 (USD 900)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	31,799 (USD 986)	31,799 (USD 986)

註 1. 對個別對象資金貸與限額：

1. 本公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者，其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者：
國外子公司—新加坡愛寶諾公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司及愛之味國際有限公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限；愛之味生技食品公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。

註 2. 資金貸與總限額：

1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
2. 子公司：國外子公司—新加坡愛寶諾開發有限公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司、愛之味國際有限公司及愛之味生技食品公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。

註 3. 資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

註 4. 本公司之子公司愛之味生技食品公司原資金貸予愛之味第一生技食品有限公司之金額並未逾其淨值 5 倍，然 104 年度因對台灣第一生化科技公司喪失控制力，使得對愛之味生技食品公司直接及間接持有表決權股份未達百分之百，已將相關改善計畫送監察人並於 105 年 7 月完成改善。

愛之味股份有限公司及其子公司
為他人背書保證者
105年12月31日

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額 (註2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證
		關係 (註1)	公司名稱										
0	愛之味公司	1	唐麗文化媒體公司	2,139,847	125,000	122,000	122,000	—	2.28%	4,814,656	否	否	否
		3	山東愛之味食品科技有 限公司	2,139,847	967,500 (USD30,000)	967,500 (USD30,000)	13,947 (RMB3,000)	—	18.09%	4,814,656	是	否	是
		2	松田崗休閒育樂(股)公司	2,139,847	350,000	350,000	350,000	—	6.54%	4,814,656	是	否	否

(註1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(註2)：本公司及子公司整體得為背書保證(單一企業)：不得超過本公司當期財務報表淨值之40%。

(註3)：本公司及子公司整體得為他公司背書保證總額：不得超過本公司當期財務報表淨值之90%。

愛之味股份有限公司及其子公司
 期末持有有價證券者
 105年12月31日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比 率	公允價值		
0	愛之味公司	股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售金融資產—非流動	10,332	28,517	4.07%	28,517	(註1)	
		股票/楷捷國際投資公司	—	備供出售金融資產—非流動	2,413	86,974	2.31%	86,974	(註2)	
		合計					115,491		115,491	
		股票/耐斯資融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	6,950	99,981	10.81%	—	(註3)	
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,102	22,245	0.53%	—	(註3)	
		股票/東台灣文創產業開發公司	本公司董事長與該公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	6,750	39,810	15.00%	—	(註3)	
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	350	17,940	1.00%	—	(註3)	
		股票/麗科達國際開發公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	3,900	16,820	5.20%	—	(註3)	
		股票/唐麗文化媒體公司	其董事長與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	2,200	13,945	18.97%	—	(註3)	
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	361	3,610	0.27%	—	(註3)	
		股票/愛寶諾國際開發公司	其董事長與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	3,762	—	19.00%	—	(註3)	
		股票/唐盛國際企管公司	其監察人與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	2,128	—	19.00%	—	(註3)	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	—	2.20%	—	(註3)	
股票/愛雀國際公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	18	180	18.00%	—	(註3)			
	私募普通股/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	8,074	80,159	3.18%	—	—	(註3)		

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	公允價值		
0	愛之味公司	特別股/耐斯廣場公司—105年 特別股/松田崗公司—105年 合計 特別股/唐麗文化媒體公司 特別股/耐斯國際開發公司 合計	其董事長與本公司總經理具有二親等內之親屬關係 本公司之子公司 本公司實質關係人 其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 無活絡市場之債券工具投資—非流動 無活絡市場之債券工具投資—非流動	2,000 3,000 — 20,500 3,000 — 205,000	20,000 30,000 344,690 205,000 — 205,000	25.00% 100.00% — 39.20% 25.00%	— — — — —	(註3) (註3) (註3) (註3)	
1	愛寶國際源公司	股票/Genepharm Inc. 股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	— 其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	600 2,069	1,935 (USD 60) —	5.45% 8.41%	— —	(註3) (註3)	
2	福星國際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd. 股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	350 301	1,513 (USD 47) 6,810 (USD 211)	— 10.26%	1,513 (USD 47) —	(註3) (註3)	
3	愛心屋行公司	股票/國票金融控股公司 股票/摩幻潛艇數位公司	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	390 150	3,210 195	0.01% 1.03%	3,210 —	(註3) (註3)	
4	越南亞太公司	越南政府公債	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	8	—	—	(註3)	
5	高野農技公司	私募普通股/劍湖山世界公司 普通股/立高生機公司 普通股/高野家生機食品公司 特別股/耐斯投資開發公司	— — — —	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 無活絡市場之債券工具投資—非流動	646 1,260 39 3,000	6,413 12,600 392 30,000	0.25% 18.00% 10.00% —	— — — —	(註3) (註3) (註3) (註3)	

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	公允價值	
6	和康通商公司	股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	798	6,570	0.03%	6,570	
7	松田崗休閒育樂公司	股票/越冠企業公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	873	—	8.73%	—	(註3)
		股票/國實投資開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	40	374	0.22%	—	(註3)
		股票/國本投資開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	120	—	8.00%	—	(註3)
		股票/麗景育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	5,646	2.41%	—	(註3)
		股票/統一證券公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	750	31,500	2.14%	—	(註3)
		特別股/東台灣文創公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000	30,000	—	—	(註3)
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	無活絡市場之債券工具投資—非流動	4,000	40,000	—	—	(註3)
		特別股/國證投資開發公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	4,600	46,000	—	—	(註3)
		特別股/耐斯國際開發公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	2,000	—	—	—	(註3)
		特別股/愛寶諾國際開發公司	其董事長與本公司相同	無活絡市場之債券工具投資—非流動	2,000	—	—	—	(註3)
8	愛健生命科學公司	特別股/聯統開發公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	5,000	50,000	—	—	(註3)
		特別股/耐斯資融公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	8,400	84,000	—	—	(註3)
9	和聯通商公司	特別股/資通國際公司	—	無活絡市場之債券工具投資—非流動	7,200	72,000	—	—	(註3)
		股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	658	5,416	0.02%	5,416	
10	山東愛之味食品科技公司	股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	232	1,906	0.01%	1,906	
		股票/濟南愛之味公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	902	922	18.00%	—	(註3)

(註1): 本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 16,000 仟股，設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

(註2): 本公司名下持股 2,412,500 股，市價為 28,974 仟元，因該投資標的之相對人已於 101 年 12 月提供楷捷股票 4,829,249 股予本公司設質用以保本保證，加計該已設質股數後之市價為 86,974 仟元。

(註3): 因屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

(註4): 上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

附表四

愛之味股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：人民幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
山東愛之味食品科技有限公司	廠房	101年12月間	RMB 179,869	已支付 RMB144,149	福建聯泰建設工程公司等	-	-	-	-	比價後確定合約	供營運生產/興建中	-

愛之味股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣壹億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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	
愛之味公司	台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	825,813	39.54%	月結 60 天	相當	相當	應付帳款 250,721	69.51%
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	596,650	15.75%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 51,304	9.67%
	愛心屋行銷公司	本公司之子公司	銷貨	274,459	7.24%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 33,724	6.36%
	耐斯國際開發公司	其董事與本公司具有二親等內之親屬關係	進貨	196,522	9.41%	預付部分貨款，餘款則於貨到隔月付清	相當	相當	應付帳款 17,861	4.95%
			銷貨	125,088	3.30%	月結 90 天	相當	相當	應收票據 22,684 應收帳款 9,448	60.08% 1.78%

(註 1) 同委製廠商之一般付款條件月結 45-60 天。

(註 2) 上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
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

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品公司	本公司之子公司	708,214 (註 2)	(註 4)	—	(註 1)	—	—
愛之味第一生技食品公司	山東愛之味食品科技公司	本公司之子公司	180,065 (註 3)	(註 4)	—	(註 1)	—	—

(註 1)：本公司對關係人之收款，原則上雖儘量比照對與非關係人從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係人資金不足或因其虧損而無法貫徹上述政策時，則以本公司充分支持子公司營運以貫徹本公司全球經營目標之達成為更重要之考慮而予以延收。

(註 2)：包括應收資金融通款 536,963 仟元、應收利息 101,663 仟元、應收出售機器設備款 16,788 仟元及應收其他 52,800 仟元。

(註 3)：包括應收資金融通款 162,863 仟元及應收其他 17,202 仟元。

(註 4)：主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

(註 5)：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

個別交易金額未達 1 億元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	愛之味公司	和康通商公司	1	銷貨收入	596,650	與經銷商價格相當，	14.50%
				應收帳款	51,304	收款期間為月結 45 天	0.44%
1	新加坡愛寶諾 公司	愛心屋行銷公司	1	銷貨收入	274,459	與經銷商價格相當，	6.67%
				應收帳款	33,724	收款期間為月結 45 天	0.29%
2	愛之味第一生 技食品公司	上海愛之味食品公司	1	其他應收款	708,214	不適用	6.13%
				其他應收款	180,065	不適用	1.56%

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：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：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。

註四：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司

轉投資事項相關資訊

民國 105 年 12 月 31 日

單位：仟股；仟元

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		股 數	期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底		比 率 %	帳 面 金 額			
愛之味 公司	愛寶諾國際資源公司	英屬維京群島	轉投資業務	377,745	377,745	11,510	100.00	115,178	(5,248)	(5,248)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	35,367	1,007	1,007	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	175,452	175,452	17,600	100.00	124,045	(7,159)	(6,830)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	92,969	11,920	11,964	
	莎莎亞綠色生機公司	嘉義市	買賣業務	5,000	13,000	500	100.00	4,357	(864)	(864)	
	愛之味國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	13,397	460	100.00	14,918	2	2	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	911,951	911,951	81,716	100.00	1,194,694	241,510	241,510	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	66,459	53,519	2,190	100.00	30,238	(10,745)	(10,745)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	70,003	5,720	5,898	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	295,682	9,413	96.91	200,054	(16,067)	(15,570)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	1,224,843	1,198,931	49,640	92.47	428,904	(150,358)	(138,940)	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,815	1,945	1,563	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	35,597	35,597	4,322	75.83	62,400	23,616	17,882	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	916,252	916,252	50,903	39.14	920,038	50,051	21,246	
	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,311	23,311	783	29.75	23,647	(3,212)	(1,272)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	48,000	48,000	5,644	53.77	63,716	11,881	6,375	
愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	574,646	529,372	23,000	100.00	223,390	(47,370)	(47,370)		
燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	13,199	(8,257)	(4,129)		
和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	97,060	10,577	5,996		

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		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額			
愛之味公司	第一生技開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	797	797	25	49.00	792	1	-	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	43,793	363	173	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	52,592	7,264	3,155	
	耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	48,000	4,800	36.64	38,356	4,114	1,507	
	麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	51,095	51,095	1,764	36.21	38,973	(19,138)	(6,929)	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	38,040	426	140	
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	49,729	714	215	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	48,778	27.98	932,706	25,773	7,396	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	100,775	6,932	1,721	
	愛寶諾國際資源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	1,290 (USD 40)	1,290 (USD 40)	40	57.14	-	-	-
福星國際公司	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	15,416 (USD 478)	15,416 (USD 478)	1,320	2.46	13,169 (USD 408)	(150,358) (USD-4,661)	(4,631) (USD -144)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	6,031 (USD 187)	6,031 (USD 187)	300	3.09	6,357 (USD 197)	(16,067) (USD -498)	(496) (USD -15)	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	58,469 (USD 1,813)	58,469 (USD 1,813)	1,813	95.27	15,900 (USD 493)	(2,061) (USD-64)	(2,203) (USD-68)	
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	19,866 (USD 616)	19,866 (USD 616)	947	28.71	8,643 (USD 268)	(2,007) (USD -62)	(576) (USD -18)	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	1,290 (USD 40)	1,290 (USD 40)	40	26.67	286 (USD 9)	(259) (USD -8)	(69) (USD -2)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	38,571 (USD 1,196)	38,571 (USD 1,196)	2,721	5.07	31,891 (USD 989)	(150,358) (USD -4,661)	(11,920) (USD -369)	
	興榮有限公司	越南	園藝事業	1,444	323	-	100.00	614	(579)	(830)	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.										

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		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額			
愛之味生技食品(BVI)公司	東潤堂健康生技公司	中國大陸	食品	52,213 (USD 1,619)	6,450 (USD 200)	10,685	34.90	46,743 (USD 1,449)	(4,639) (USD -144)	(2,768) (USD -86)	
蘿莎玫瑰公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	4,861	-	223	0.17	4,861	50,051	-	
愛心屋行銷公司	台灣第一生化科技公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	57,972	6,932	990	
高野農業生技公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,600	-	950	0.73	20,629	50,051	78	
	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	859	(2,180)	(363)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	513	513	59	1.04	856	23,616	245	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	7,648	7,648	530	0.41	9,625	50,051	176	
和康通商公司	安德康國際公司	台北市	轉投資業務	10,000	-	1,000	30.77	9,661	(1,727)	(432)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	10,350	-	450	0.35	10,366	50,051	25	
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	25,233	25,233	1,750	1.35	31,757	50,051	582	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	314	314	40	0.70	576	23,616	165	
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	264	(13)	(5)	
	聯統開發公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	26,287	(1,348)	(411)	
	柏拉弗公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	-	(739)	-	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	5,971	-	930	5.21	6,017	426	58	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	26,926	-	1,220	0.94	26,933	50,051	12	
愛健生命科學公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	859	(2,180)	(363)	
	康華生物公司	嘉義市	保健食品、買賣	121	121	13	21.00	175	(13)	(3)	
	蘿莎玫瑰公司	嘉義市	化妝品買賣	17,500	17,500	1,750	70.00	28,590	13,771	9,640	
	松山鄉村健康生活農莊公司	嘉義市	花卉栽培養	10,000	10,000	1,000	45.45	6,113	(6,437)	(2,926)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,979	-	1,077	0.83	21,074	50,051	193	
	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	25,856	-	800	30.38	24,152	(3,212)	(732)	

(註1): 上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊

105年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期初自台灣匯出累積投資資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
						匯出	收回						
愛之味公司	上海愛之味食品公司	食品	879,435	(二)	897,260 (USD27,822)	-	-	897,260 (USD27,822)	(148,703) (USD-4,609)	100%	(二)2. (148,703) (USD-4,609)	-	無
	廈門愛健商貿公司	食品	64,178 (USD 1,990)	(二)	54,503 (USD 1,690)	-	-	54,503 (USD 1,690)	(12,649) (USD -392)	84.92%	(二)2. (10,742) (USD -333)	14,490 (USD 449)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,180,350 (USD36,600)	(二)	550,895 (USD17,082)	-	-	550,895 (USD17,082)	(40,809) (USD -1,265)	100%	(二)2. (40,809) (USD -1,265)	113,751 (USD 3,527) (註4)	無
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	食品	261,032 (USD 8,094)	(二)	47,279 (USD 1,466)	-	-	47,279 (USD 1,466)	(38,299) (USD -1,187)	18.11%	(二)2. (6,934) (USD -214)	29,232 (USD 906)	無
	東潤堂健康生技公司	食品	152,710 (USD 4,735)	(二)	4,451 (USD 138)	24,413 (USD 757)	-	28,864 (USD 895)	(8,268) (USD -256)	20.98%	(二)1. (501) (USD -15)	28,105 (USD 871)	無

投資公司名稱	大陸被投資 公司名稱	本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	依經濟部投審會規定赴大陸 地區投資限額(註3)
愛之味公司	上海愛之味食品公司	897,260 (USD27,822)	1,260,559 (USD39,087)	3,209,771
	廈門愛健商貿公司	54,503 (USD 1,690)	54,503 (USD 1,690)	
	山東愛之味食品科技公司	550,895 (USD17,082)	660,179 (USD20,471)	
	漳州片仔癯愛之味生技食品公司	47,279 (USD1,466)	56,889 (USD1,764)	
	東潤堂健康生技公司	28,864 (USD895)	83,850 (USD2,600)	

註1: 投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一) 直接赴大陸地區從事投資。

(二) 透過第三地區再投資大陸。

上海愛之味公司：係本公司與子公司福星國際公司及愛寶諾國際資源公司透過轉投資新加坡愛寶諾公司再投資上海愛之味公司。

廈門愛健商貿公司：係本公司透過轉投資愛華國際開發公司再轉投資廈門愛健商貿公司。

山東愛之味食品科技公司：係本公司透過轉投資愛之味第一生技食品公司再投資山東愛之味食品科技公司。

漳州片仔癯愛之味生技食品公司：係本公司透過轉投資麗康達資產投資公司再投資漳州片仔癯愛之味生技食品公司。

東潤堂健康生技公司：係本公司透過轉投資愛之味生技食品公司再投資東潤堂健康生技公司。

(三) 其他方式。

註 2: 本期認列投資損益欄中:

(一) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所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
2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
3. 其他。

註 3: 依據投審會 97.8.29 「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4: 不包括台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生技食品公司特別股

USD17,200 仟元再投資山東愛之味食品科技公司。

註 5: 上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

(2) 105 年 1 至 12 月與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項:

1. 與大陸投資公司之重大交易事項: 詳附註十三附表六及附表七。
2. 與大陸投資公司資金融通情形: 詳附註十三附表一。
3. 為大陸投資公司背書保證情形: 詳附註十三附表二。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨識應報導部門。本集團營運決策者以產品別或勞務別之角度經營業務，並將主要應報導部門分為常溫部門、低溫部門、國貿部門、保健部門、其他營運部門及代工部門。部分子公司之營運則因營運規模小，相關資訊並未納入營運決策報告，故未包含於應報導部門中，其經營結果合併表達於「其他營運部門」項下，本集團於104年處分部分子公司，喪失對其之控制力，喪失對其之控制力，為使財務報表兩期可比較，將該部門104年度財務資訊重分類轉列停業單位。

(二)部門資訊之衡量：

本集團營運決策者主要係依據排除採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額、股利收入、處分投資損益、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益及買回公司債利益影響之部門稅前淨利評估營運部門之績效，有關採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額、股利收入、處分投資損益及負債淨(損)益及買回公司債利益係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

(三)部門財務資訊：

105年度：

項 目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	停業單位	其他部門	調整及銷除	合 計
收入								
來自外部客戶收入	\$3,193,944	\$449,054	\$179,840	\$184,841	\$ -	\$106,866	\$ -	\$4,114,545
部門間收入	1,062,958	75,687	10,925	43,189	-	66,987	(1,259,746)	-
收入合計	\$4,256,902	\$524,741	\$190,765	\$228,030	\$ -	\$173,853	(\$1,259,746)	\$4,114,545
部門損益	(\$142,680)	\$9,333	\$2,866	\$26,399	\$ -	(\$95,745)	(\$6,426)	(\$206,253)

104年度：

項 目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	停業單位	其他部門	調整及銷除	合 計
收入								
來自外部客戶收入	\$2,993,883	\$393,722	\$196,556	\$225,066	\$544,766	\$210,031	\$ -	\$4,564,024
部門間收入	1,052,173	71,352	-	46,681	625,268	101,045	(1,896,519)	-
收入合計	\$4,046,056	\$465,074	\$196,556	\$271,747	\$1,170,034	\$311,076	(\$1,896,519)	\$4,564,024
部門損益	(\$213,200)	(\$19,943)	(\$1,813)	\$37,177	\$23,240	(\$117,199)	\$67	(\$291,671)

(四)部門損益、資產與負債之調節資訊：

向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

部門淨損益與繼續營業單位稅前損益調節如下：

項 目	105 年 度		
	繼續營業單位	停業單位	合 計
應報導營運部門淨損益	(\$206,253)	\$ -	(\$206,253)
股利收入	7,748	-	7,748
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	24,689	-	24,689
買回公司債利益	4,420	-	4,420
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益	(1,922)	-	(1,922)
處分投資利益(損失)	3,380	-	3,380
公允價值調整利益(損失)	297,223	-	297,223
稅前損益	<u>\$129,285</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$129,285</u>
項 目	104 年 度		
	繼續營業單位	停業單位	合 計
應報導營運部門淨損益	(\$315,649)	\$23,978	(\$291,671)
股利收入	3,755	-	3,755
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	(7,450)	(13,737)	(21,187)
處分子公司利益	249,472	3,626	253,098
買回公司債利益	1,831	-	1,831
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益	48,736	-	48,736
處分投資利益(損失)	5,431	-	5,431
公允價值調整利益(損失)	70,851	-	70,851
稅前損益	<u>\$56,977</u>	<u>\$13,867</u>	<u>\$70,844</u>

(五)產品別及勞務別之資訊:

本集團來自外部客戶收入資訊如下:

產品名稱	105 年 度	104 年 度
傳統系列	\$1,087,364	\$1,112,796
甜點系列	729,348	747,644
飲料系列	1,515,318	2,020,829
乳品系列	405,691	370,360
油品系列	80,252	82,456
保健系列	87,613	160,059
酒類系列	273	61
其他	208,686	69,819
合計	<u>\$4,114,545</u>	<u>\$4,564,024</u>

(六)地區別資訊:

1. 來自外部客戶收入(係以客戶所在國家為基礎歸類):

地 區	105 年 度	104 年 度
台 灣	4,011,000	4,403,678
大 陸	103,545	147,450
其 他	-	12,896
合計	<u>\$4,114,545</u>	<u>\$4,564,024</u>

2. 非流動資產:

地 區	105 年 度	104 年 度
台 灣	6,583,738	6,212,338
大 陸	1,427,633	1,579,592
其 他	75,534	37,667
合計	<u>\$8,086,905</u>	<u>\$7,829,597</u>

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

本公司無此情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計劃說明：

單位：新台幣仟元

項目	年度	105 年度	104 年度	差異	
				金額	%
流動資產		2,093,466	2,203,751	-110,285	-5.00%
基金及投資(註 1)		3,669,153	3,514,924	154,229	4.39%
不動產、廠房及設備(註 2)		5,275,521	5,154,578	120,943	2.35%
其他資產		507,549	521,484	-13,935	-2.67%
資產總額		11,545,689	11,394,737	150,952	1.32%
流動負債		2,818,893	2,833,488	-14,595	-0.52%
長期負債		2,685,421	2,467,101	218,320	8.85%
負債總額		5,504,314	5,300,589	203,725	3.84%
股本		4,945,134	4,872,053	73,081	1.50%
資本公積		256,837	370,221	-113,384	-30.63%
保留盈餘		315,859	220,400	95,459	43.31%
其他權益		-168,212	-62,489	-105,723	-169.19%
庫藏股票		-	-	-	0.00%
股東權益總額		5,349,618	5,400,185	-50,567	-0.94%

註 1：基金及投資係指備供出售金融資產-非流動、以成本衡量之金融資產-非流動、無活絡市場之債券投資-非流動及採用權益法之投資合計。

註 2：不動產、廠房及設備係指不動產、廠房及設備及投資性不動產合計。

(一)最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(變動達 20%以上)之主要原因：

1. 資本公積減少 30.63%：係因 105 年 6 月 28 日股東常會通過辦理資本公積轉增資。
2. 保留盈餘增加 43.31%：係因本期淨利增加所致。
3. 其他權益減少 169.19%：係因國外營運機構財務報表換算之兌換差額影響所致。

(二)影響：無重大影響。

(三)未來因應計劃：不適用。

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目	年度	105 年度	104 年度	差 異	
				金 額	%
營業收入		4,114,545	4,019,258	95,287	2.37%
營業成本		2,813,592	2,742,430	71,162	2.59%
營業毛利		1,300,953	1,276,828	24,125	1.89%
營業費用		1,332,561	1,467,322	-134,761	-9.18%
營業淨利(損)		-31,608	-190,494	158,886	83.41%
營業外收入及支出		160,893	247,471	-86,578	-34.99%
稅前淨利(損)		129,285	56,977	72,308	126.91%
所得稅費用(利益)		13,908	19,352	-5,444	28.13%
停業單位淨利(損)		-	22,103	-22,103	-100.00%
本期淨利(損)		115,377	59,728	55,649	93.17%

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：(變動達 20% 以上)

- 1.營業淨利增加 83.41%：係因營業毛利增加及營業費用減少所致。
- 2.營業外收入及支出減少 34.99%：主要係因 104 年度處份子公司利益所致。
- 3.稅前淨利增加 126.91%：主要係因營業淨利增加所致。

(二)預期銷售數量及依據：

本公司係屬食品業下游之品牌業者，所營業務主要為傳統醬菜、甜點、飲料、果汁、穀物奶及其他等類產品之製造與銷售，本公司產品之銷售量主受人口及經濟環境變動影響，綜合過去產品實際銷售量、本年度新產品上市計劃及未來內、外在經濟環境變化等因素，預估今年度本公司各類產品之銷售量將合理成長。

(三)對公司未來財務業務之可能影響：

無重大影響。

(四)未來因應計畫：

不適用。

三、現金流量比較分析

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

(一)105 年度現金流量變動情形分析說明：

項 目	年 度	105 年度	104 年度	增(減)比例%
現金流量比率		4.47%	0.18%	2383.33%
現金流量允當比率		13.25%	—	—
現金再投資比率		1.15%	0.05%	2200.00%

其變動分析說明如下：

現金流量比率增加及現金再投資比率增加：主因係營業活動淨現金流入增加所致。

(二)流動性不足之改善計畫：本公司無此情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期 現金餘額	預計全年來自 營業活動淨現 金流	預計全年現金 流出	預計現金剩 餘(不足)數 額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	募資計劃
613,014	157,179	-130,973	639,220	—	—

1.營業活動：預期營收成長、本業獲利增加，將產生營業活動之現金淨流入。

2.投資活動：預計處份長期投資，將產生現金淨流入。

3.融資活動：預計償還長期借款，將產生現金淨流出。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司之資本支出計畫係依據公司之經營策略擬定，主要項目包括長期投資及固定資產購置。

在長期投資方面，係依據長期經營策略所規劃，主要係為因應未來業務擴展需求及考量未來產業的發展趨勢而進行轉投資，105 年度無重大資本支出之情形；在固定資產方面 105 年對廠房設備修繕、購置機器設備及設備零件更新汰換等，計約新台幣 42,000 仟元。

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：

本公司轉投資政策為投資與本業具關聯性之上、下游產業及週邊產業，或與本業能相輔相成之休閒產業為主，期已透過垂直或水平整合，以及多角化的經營，以分散產業經營風險，並冀以提升公司獲利及股東權益報酬率。茲將本公司 105 年度認列轉投資事業之損益狀況、及獲利或虧損之主要原因及改善計劃如下：

單位：仟元

項目/說明	營業項目	105 年度認 列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計劃
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	(5,248)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
雷鷹保全公司	保全業務	1,007	營收增加帶動營運表現	無
愛心屋行銷公司	買賣業務	11,964	市場開發有成	無
莎莎亞綠色生機公司	買賣業務	(864)	處轉型階段	無
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	241,510	處開發階段，土地重估增值獲利	積極管理
高野農業生技公司	園藝事業及 油脂製造	(6,830)	處轉型階段，營運績效尚未顯現	積極開發 新業務
愛之味國際(BVI)公司	轉投資業務	2	公司仍處成立籌備期	無
愛華國際開發公司	轉投資業務	(10,745)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
和康通商公司	買賣業務	5,898	市場開發有成	無
福星國際公司	轉投資業務	(15,570)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	(138,940)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
和聯通商公司	買賣業務	1,563	市場開發有成	無
雲乳食品科技公司	乳品製造	17,882	市場開發有成	無
台灣第一生化科技公	食品製造	21,246	市場開發有成	無
愛之味生技食品(BVI) 公司	轉投資業務	(1,272)	轉投資正處開發階段	無
愛健生命科學公司	生物技術服	6,375	市場開發有成	無

項目/說明	營業項目	105 年度認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計劃
愛之味第一生技食品(BVI)公司	轉投資業務	(47,370)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
燕京愛之味國際公司	買賣業務	(4,129)	處開發階段	無
和鼎國際開發公司	轉投資業務	5,996	轉投資獲利	無
國證投資開發公司	轉投資業務	173	轉投資獲利	無
和盟流通公司	倉運業務	3,155	市場開發有成	無
耐斯投資開發公司	轉投資業務	1,507	轉投資獲利	無
麗康達資產投資公司	轉投資業務	(6,929)	轉投資正處開發階段	無
東台灣資源開發公司	遊樂業務	140	轉投資獲利	無
同濟堂醫藥生技公司	醫藥生技	215	轉投資獲利	無
耐斯企業公司	日用化工品製造	7,396	市場開發有成	無
台富國際公司	食品製造業	1,721	轉投資獲利	無

本公司預計未來一年內之投資計劃仍以食品本業及相關休閒產業為主軸，冀望藉此擴展營運規模，並以垂直整合及技術發展為原則，以提昇公司未來產品線之完整及競爭優勢。若非為食品或休閒相關產業，則需對本公司整體後續營運發展有所助益，方予以評估考量。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(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：

1.利率變動

本公司 105 年度一般短期銀行借款利率區間約在 1.62%~2.01%之間，由於近年來市場利率多維持在低檔，有利於本公司銀行借款利率之議訂。國際環境雖美國及澳洲等主要國家經濟狀況轉好，將調高利率，但在國內經濟情勢仍舊不明朗的情況下，市場預期央行未來縱使升息，應會採行緩升之政策，故本公司已由財務部專責人員針對銀行借款利率進行定期或不定期評估，並隨時注意國內外金融市場的變化，且與銀行保持密切聯繫，以取得較為優惠的利率與充裕的額度。

2.匯率變動

本公司產品銷售無外幣收款，惟因部分食品加工原料係來自國外，故仍有外幣需求。針對此部分，本公司已由財務部專責人員隨時注意匯率市場變化，並依往來銀行提供之匯率變動訊息，充分掌握匯率走勢及匯兌時效性，同時開立外匯存款帳戶，於適當的時間點買入外幣，以因應進口原物料時所產生外幣款項需求，降低匯率波動所造成之風險。

3.通貨膨脹情形

全球環境近年來，因氣候異常，農產品失調欠收，使得食品原料如黃豆、玉米等大宗物資價格上漲，因而形成通貨膨脹之隱憂，惟在政府致力於安定金融秩序及保持物價平穩下，國內之通貨膨脹率仍維持在一定的水準以內，加上本公司近年來持續致力於生產成本之降低及銷管研費用支出的控制，因此營運及獲利情形並未受到通貨膨脹之衝擊。本公司未來除將以產品創新及差異化等策略提高產品之附加價值外，並持續致力於降低成本，以減少通貨膨脹對公司營運造成之負面影響。

(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：

項 目	政 策	獲利或虧損 主要原因	未來因應 措施
高風險、高槓桿投資	公司不從事高風險、高槓桿投資操作	無	無
資金貸與他人	依公司「資金貸與他人」管理辦法執行	無	無
背書保證	依公司「背書保證」管理辦法執行	無	無
衍生性商品交易	公司未從事「衍生性商品交易」	無	無

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

- 1.設計符合食品衛生法規，兼顧環境生態保育與經濟效益理念，研發合乎自然、健康、營養及安全衛生等功能性訴求之產品。
- 2.推動行銷導向及使消費者有歸屬感之產品研發，掌握消費趨勢、市場趨勢、通路資訊及售後服務，以提供顧客完全滿意之產品。
- 3.依據醫食同源與預防醫學之理念，利用生醫製藥技術，開發「抗氧化、預防文明病」的保健食品。
- 4.建立具有創意與創新學習的研發環境，培育出具健康、技能、智慧、優質涵養之全方位國際觀的研發將才。
- 5.致力於「萃取生物科技素材」，以「無菌冷充填」生產製造的核心技術，開發符合時代潮流「無菌、無污染、保存天然原味、營養、衛生與環保」的新概念商品。
- 6.台灣社會人口結構老化，已進入高齡化社會，未來透過產官學合作，積極開發銀髮族商品。
- 7.引進國外技術、尋求國際性公司策略聯盟，建構集團 R&D 全球化運作機制與研發智慧網路，加速整體研發技術整合，以創造集團之全球競爭優勢。
- 8.布局大陸機能性與保健飲料市場，積極投入創新研發天然穀飲、酵素系列、益生菌系列、精補飲等功能飲品，看好大陸未來機能性與保健飲料市場的發展。
- 9.透過投資綜合食品飲料廠與新的生產線，結合研發與新的生產設備，積極開發愛之味多年來經營的機能性穀類飲料，如燕麥奶。並規劃與研發適合大陸市場之機能性果汁、乳飲、穀飲、甜點與機能性茶飲料。
- 10.106 年度本公司預計投入之研發費用約為新台幣 58,285 仟元。

(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：
本公司無此情事。

(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：

隨著消費者飲食習慣轉向食品高附加價值化、食品形態簡便化及種類多樣化等方面發展，使得各式冷凍調理食品、保健功能性食品及調理簡便化食品等市場需求近年來呈現成長態勢，食品加工、萃取方面技術的精進亦為相關業者戮力以赴之所在，然而相關原物料上漲造成業者生產部門之成本壓力；另一方面，民眾健康意識抬頭，使消費者需求由過去追求量的擴大轉變為對品質的要求。面對此科技改變及產業變化，本公司將以下列措施因應：

- 1.產製創新：無菌冷充填之產製優勢,開發其他競爭者無從產製之產品。

- 2.銷售創新：以優質產品並結合策略伙伴拓展海外市場。
- 3.人力創新：強化創意力、提昇執行力強及團隊運作性高之各部門專才。
- 4.研究創新：因應國人健康意識抬頭,將進一步開發保健食品、純濃燕麥系列、快樂健康奶系列及複合型乳酸菌飲品系列等延伸性健康訴求之系列產品，以滿足國人所需。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司無此情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司截至目前為止尚無併購計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司無此情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司係以常溫及低溫加工食品、飲料為主要產銷品項，產品種類繁多，就本公司最近三年度之前十大客戶銷售情形觀之，除和康通商因專責本公司國內傳統通路常溫產品之銷售、配送及全聯實業係國內最大連鎖平價超市，致本公司近年來對該等公司銷售比重較高外，其餘單一客戶銷售額均未達當年度銷售淨額之 10%。另和康通商係屬本公司持股 99.2%之子公司，本公司對其具有控制能力，且其產品種類廣泛，下游客戶則為傳統的雜貨店、小店鋪及中小型超市等，客戶群分散。綜上所言，本公司應無銷貨集中之風險。

另本公司於自 95 年度起委託第一生技產製保特瓶飲料產品，於 104~105 年度佔進貨比重分別為 32.38%及 34.48%，均為本公司第一大供應商，惟其係屬本公司持股 39.14%之關聯企業，且歷年來供貨品質、交期等均屬良好，並無發生供貨短缺或中斷之情事。整體而言，本公司應無進貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過 10%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：

本公司無此情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司無此情事。

(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 10%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：無

(十三)其他重要風險及因應措施：

本公司無此情事。

七、其他重要事項：

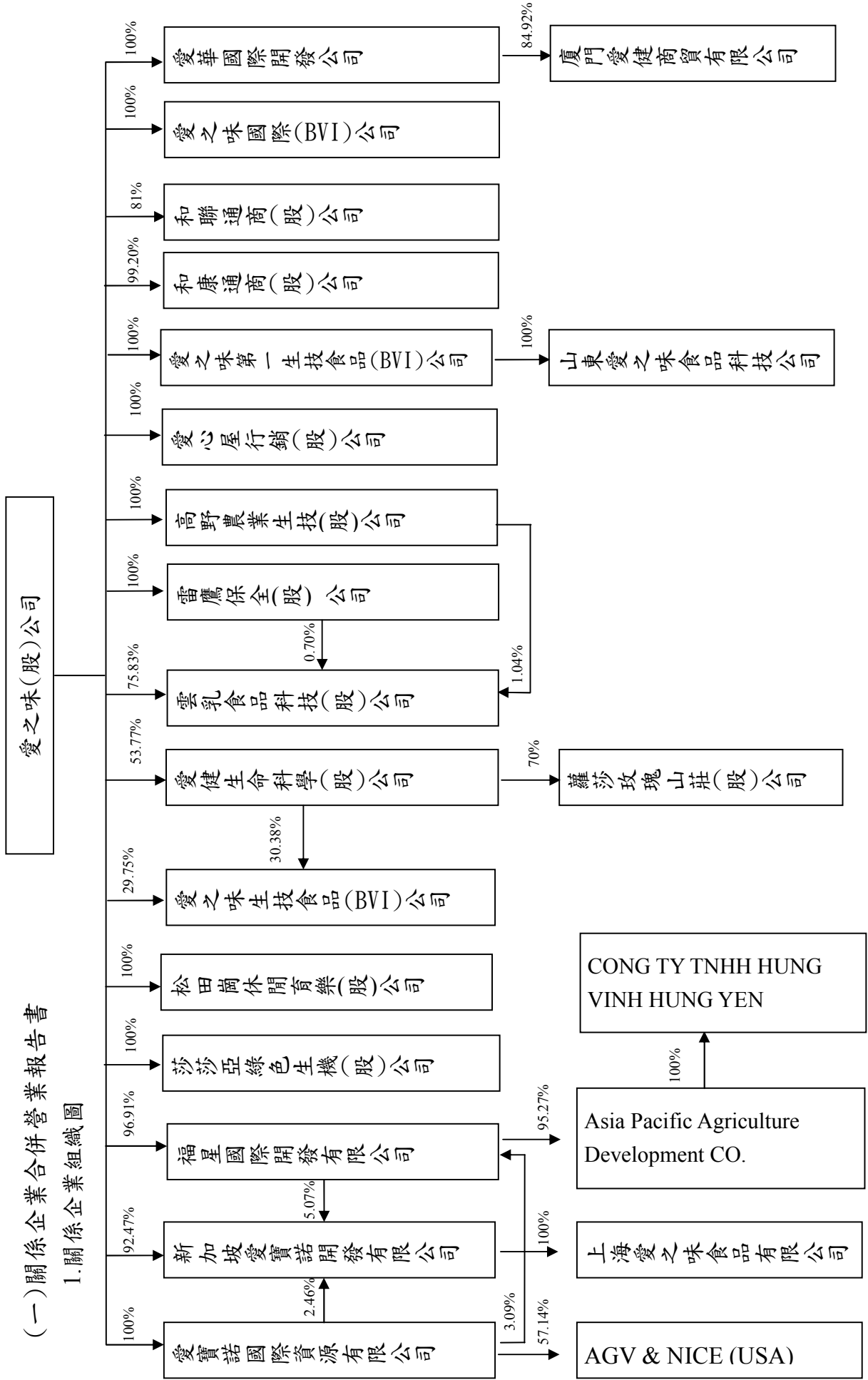
本公司無此情事。

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. 關係企業基本資料及所營業務

105 年 12 月 31 日 單位：仟元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
和康通商(股)公司	90.05.22	嘉義市西區姜文街 81 號	NTD65,000	買賣業務
和聯通商(股)公司	78.10.13	台北市大安區敦化南路二段 97 號 17 樓	NTD15,000	買賣業務
愛心屋行銷(股)公司	75.08.04	嘉義市東區中庄里忠孝路 515 號 13 樓	NTD54,720	買賣業務
愛健生命科學(股)公司	93.10.19	嘉義縣民雄鄉福權村福權 1 號	NTD104,967	生物技術服務業
蘿莎玫瑰山莊(股)公司	102.11.19	嘉義市西區姜文街 77 號 1 樓	NTD25,000	買賣業務
莎莎亞綠色生機(股)公司	94.03.11	嘉義市西區姜文街 81 號	NTD5,000	買賣業務
松田崗休閒育樂(股)公司	88.03.16	嘉義市忠孝路 515 號 12 樓之 2	NTD918,400	休閒事業
雷鷹保全(股)公司	79.07.03	嘉義市東區忠孝路 515 號 3 樓之 2	NTD40,000	保全業務
高野農業生技(股)公司	80.04.13	雲林縣斗六市雲林路 2 段 152 號	NTD176,000	園藝事業及油脂製造
雲乳食品科技(股)公司	91.09.12	雲林縣斗六市榴中里工業路 78 號	NTD57,000	乳品製造及銷售
福星國際(股)公司	82.09.24	Skelton Bldg., Main Street, P.O.Box 3136, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD9,900	轉投資業務
愛寶諾國際資源(股)公司	86.07.22	Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD11,510	轉投資業務
新加坡愛寶諾開發有限公司	82.09.14	8 Wilkie Edge, #03-01 Wilkie Edge, Singapore 228095	USD41,925	轉投資業務
亞太物產開發(股)公司	84.11.18	越南國海陽省南策縣愛國社	VND26,032,702	種植加工蔬菜外銷
上海愛之味食品有限公司	83.03.02	上海市松江區車墩鎮北松公路 5268 號	CNY258,097	食品製造及銷售
美國愛之味&耐斯公司	91.04.12	44370 OLD WARM SPRINGS BLVD. FREMONT, CA94538	USD70	行銷業務
廈門愛健商貿有限公司	98.09.30	廈門市湖里區五緣灣泗水道 625 號 2 號樓 18 層	CNY12,545	食 品
愛華國際開發有限公司	93.08.30	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD2,190	轉投資業務
愛之味國際有限公司	100.08.30	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD460	轉投資業務
愛之味第一生技食品有限公司	100.10.12	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD40,200	轉投資業務
山東愛之味食品科技有限公司	101.09.14	濟南市濟陽縣開元大街 3 號 開發區辦公樓 512-513 室	CNY227,416	食 品
AGV Biohealthy Food Limited	102.05.25	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD2,633	食 品
CONG TY TNHH HUNG VINH HUNG YEN	104.03.12	越南國興安省金東縣梁平鎮	USD10	種植加工蔬菜外銷

3.各關係企業董監事、總經理資料

106年3月31日

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
和康通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：汪元駿	6,448,000	99.20%
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何宗勳		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳建華		
	董事	愛之味(股)公司代表人：胡淑媚		
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：陳冠錡	52,000	0.80%
監察人	耐斯企業(股)公司代表人：謝顯爵			
監察人	耐斯企業(股)公司代表人：林迺賓			
和聯通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭	1,215,000	81.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳建華		
	董事	愛之味(股)公司代表人：張清之		
	董事	愛之味(股)公司代表人：黃炳騰		
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：洪明正	285,000	19.00%
監察人	耐斯企業(股)公司代表人：李麗珍			
愛心屋行銷股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭	5,472,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳建華		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何宗勳		
松田崗休閒育樂股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：何冠德	91,839,978	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳冠如		
	董事	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
	董事	愛之味(股)公司代表人：洪明正		
	董事	愛之味(股)公司代表人：李麗珍		
	董事	愛之味(股)公司代表人：賴明發		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳哲芳	91,839,978	100.00%
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何宗勳		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
亞太物產開發股份有限公司	股東	福星國際股份有限公司	1,813,000	95.27%
	股東	莊欽智	90,100	4.73%
愛健生命科學股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：張志毓	5,644,020	53.77%
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
董事	愛之味(股)公司代表人：陳冠翰			
董事	愛之味(股)公司代表人：王長發			
董事	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
	監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳冠鐸	4,588,900	43.71%
	監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：李麗珍		
蘿莎玫瑰山莊股份有限公司	董事長	愛健生命科學(股)公司代表人：何冠德	1,750,000	70.00%
	董事	愛健生命科學(股)公司代表人：何宗勳		
董事	愛健生命科學(股)公司代表人：劉淑芬			
	監察人	和園投資(股)公司代表人：陳鏡亮	500,000	20.00%
莎莎亞綠色生機股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：沈崇崧	500,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
董事	愛之味(股)公司代表人：汪元駿			
董事	愛之味(股)公司代表人：陳建華			
董事	愛之味(股)公司代表人：何宗勳			
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳宣濤		
雷鷹保全股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	4,000,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁		
董事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮			
董事	愛之味(股)公司代表人：陳志鴻			
董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展			
	監察人	愛之味(股)公司代表人：洪明正		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍		
雲乳食品科技股份有限公司	董事長	台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊鐵爐	114,838	2.01%
	董事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：王長發		
	董事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊吉雄		
	董事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：李明貴		
	董事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：蔡慧倫		
	董事	許百芳	140,344	2.46%
	董事	郭玫瑰	351,445	6.17%
監察人	雷鷹保全(股)公司代表人：李麗珍	39,873	0.70%	

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
美國愛之味 &耐斯公司	股東	愛寶諾國際資源(股)公司	40,000	57.14%
	股東	Niceco Holdings Limited	30,000	42.86%
高野農業生技 股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民	17,600,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳冠翰		
	董事	愛之味(股)公司代表人：李建宏		
	董事	愛之味(股)公司代表人：王長發		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何宗勳		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳哲芳		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮		
愛寶諾國際資源 股份有限公司	股東	愛之味股份有限公司	11,510,000	100.00%
福星國際股份 有限公司	股東	愛之味股份有限公司	9,413,000	96.91%
	股東	愛寶諾國際資源(股)公司	300,000	3.09%
新加坡愛寶諾 開發有限公司	股東	愛之味股份有限公司	50,133,168	92.54%
	股東	福星國際(股)公司	2,721,424	5.02%
	股東	愛寶諾國際資源(股)公司	1,320,116	2.44%
上海愛之味食 品有限公司	股東	新加坡愛寶諾開發有限公司	36,000,000	100.00%
廈門愛健商貿 有限公司	股東	愛華國際開發有限公司	1,790,000	84.92%
	股東	麗科達國際開發有限公司	300,000	15.08%
愛華國際開發 有限公司	股東	愛之味股份有限公司	2,190,000	100.00%
愛之味國際有 限公司	股東	愛之味股份有限公司	460,000	100.00%
愛之味第一生技 食品有限公司	股東	愛之味股份有限公司	普 23,500,000	100.00%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	特 17,200,000	100.00%
山東愛之味食品 科技有限公司	股東	愛之味第一生技食品有限公司	227,416,180	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
AGV Biohealthy Food Limited	股東	愛之味股份有限公司	783,300	29.75%
	股東	愛健生命科學股份有限公司	800,000	30.38%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	1,050,000	39.87%
CONG TY TNHH HUNG VINH HUNG YEN	股東	亞太物產開發股份有限公司	10,000	100.00%

4. 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期稅後損益	每股稅後盈餘
愛之味股份有限公司	4,945,133	9,868,170	4,518,552	5,349,618	3,458,564	80,022	103,262	0.21
和康通商股份有限公司	65,000	166,630	90,202	76,428	749,048	1,536	5,720	0.88
和聯通商股份有限公司	15,000	36,878	16,277	20,601	117,863	1,368	1,945	1.30
愛心屋行銷股份有限公司	54,720	139,636	45,933	93,703	317,572	10,608	11,920	2.18
愛健生命科學股份有限公司	104,967	137,864	17,175	120,689	86,817	1,562	11,881	1.13
莎莎亞綠色生機股份有限公司	5,000	23,997	19,639	4,358	10,317	-877	-864	-2.00
松田崗休閒育樂股份有限公司	847,160	1,883,130	658,435	1,224,695	2,916	-10,093	241,510	2.96
雷鷹保全股份有限公司	40,000	53,769	18,403	35,366	59,363	349	1,007	0.25
高野農業生技股份有限公司	176,000	147,787	23,469	124,318	72,992	-7,978	-7,159	-0.41
雲乳食品科技股份有限公司	57,000	180,540	98,216	82,324	293,365	22,305	23,616	4.14
福星國際投資有限公司	319,262	211,848	0	211,848	0	-1,121	-16,067	-1.61
亞太物產開發有限公司	33,582	17,998	506	17,492	0	-1,529	-1,483	-
愛寶諾國際資源公司	371,198	115,178	0	115,178	0	-126	-5,248	-
美國愛之味&耐斯公司	2,258	0	0	0	0	0	0	-
新加坡愛寶諾公司	1,352,072	689,174	189,933	499,241	0	-1,657	-1,655	-
上海愛之味食品有限公司	1,199,891	683,586	787,888	-104,302	89,117	-100,629	-148,697	-
廈門愛健商貿有限公司	58,323	39,859	22,802	17,057	38,561	-12,289	-12,657	-
愛華國際開發公司	70,628	33,552	3,314	30,238	0	-3	-10,745	-6.13

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 稅 後 損 益	每 股 稅 後 盈 餘
愛之味國際(BVI)公司	14,835	14,919	0	14,919	0	0	2	-
愛之味第一生技食品(BVI)公司	1,296,450	859,509	111,291	748,218	0	-6,569	-47,370	-2.26
山東愛之味食品科技公司	1,057,258	869,621	201,379	668,242	0	-34,090	-40,835	-
蘿莎玫瑰山莊公司	25,000	50,626	9,784	40,842	78,184	13,498	13,771	5.51
愛之味生技食品(BVI)公司	84,924	79,498	0	79,498	0	-3	-3,212	-

註：松田崗公司實收資本額含普通股 817,160 仟元及特別股 30,000 仟元。

福星公司實收資本額含普通股 313,244 仟元及特別股 6,018 仟元。

新加坡愛寶諾公司資本額含普通股 1,315,026 仟元及特別股 37,046 仟元。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司無此情事。

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：

本公司無此情事。

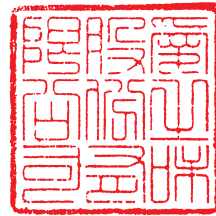
四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司無此情事。

五、其他必要補充說明事項：

本公司無此情事。

愛之味股份有限公司



董事長：陳哲芳



中華民國 106 年 5 月 15 日刊印

