

股票代號：1217



九十四年度年報

AGV PRODUCTS CORPORATION 2005 ANNUAL REPORT

中華民國 95 年 5 月 30 日刊印

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

一、發言人

姓 名：陳哲芳
職 稱：總經理
聯 絡 電 話：(05)221-1521
電 子 信 箱：kate@mail.agv.com.tw

二、代理發言人

姓 名	職 稱	電 話	電 子 信 箱
陳鏡堯	總 監	(05)221-1521	james@mail.agv.com.tw
楊鐵爐	總 監	(05)221-1521	telu@mail.agv.com.tw
何冠德	特別助理	(05)221-1521	hkt@mail.agv.com.tw
薛美黛	協 理	(05)221-1521	meitai@mail.agv.com.tw
劉淑芬	會計經理	(05)221-1521	emi216@mail.agv.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

金鼎綜合證券股份有限公司
地址：106 台北市敦化南路二段 97 號地下二樓
電話：(02) 23262899

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
劉吉雄 黃有慶	建興聯合 會 計 師 事 務 所	高雄所：高雄市林森二路 21 號 12 樓 電 話：(07) 3312133 代表號
電子信箱：c3312133@ms5.hinet.net 網址：www.econsulting.com.tw		

七、公司網址： <http://www.agv.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	
一、公司簡介	3
二、公司組織	6
三、資本及股份	19
四、公司債之發行辦理情形	22
五、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形	23
參、營運概況	
一、業務內容	24
二、市場及產銷概況	27
三、從業員工	30
四、環保支出資訊	30
五、勞資關係	31
六、重要契約	32
肆、資金運用計畫執行情形	
一、計畫內容	33
二、執行情形	33
伍、財務概況	
一、簡明資產負債表及損益表	34
二、財務比例分析	36
三、監察人審查報告書	38
四、會計師查核報告書	39
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	103
六、本公司及關係企業財務週轉情形	161
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況	161
二、經營結果	162

三、現金流量比較分析表	164
四、最近年度重大支出對財務業務之影響	164
五、轉投資情形	165
六、風險管理分析	165
七、其他重要事項	168
八、會計師之資訊	168
九、董事長、總經理、負責財務或會計事務經理人，最近一年曾任 職於簽證會計師事務所或其關係企業者	168
柒、公司治理運作情形	
一、公司治理運作情形及其與公司治理實務守則差異情形及原因	169
二、公司治理守則及相關規章之查詢方式	170
三、其他足以增進對公司治理運作情形之重要資訊揭露	170
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	171
二、內部控制制度執行狀況	181
三、董事或監察人對董事會重要決議有不同意見者	182
四、私募有價證券辦理情形	182
五、子公司持有或處分本公司股票情形	182
六、股東會及董事會之重要決議	182
七、違反內部控制規定之處罰、主要缺失與改善情形	182
八、其他必要補充說明事項	182
玖、其他重大影響事項	182

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 各位貴賓：大家早安！

感謝各位股東在百忙之餘能撥空參加本公司九十五年度股東大會，本人僅代表全體董、監事向各位表示歡迎與誠摯之感謝。

近年來國際油價攀升，經濟隨著全球化快速發展，投資環境不斷改變，使得產業外移速度加快，造成國內經濟景氣下降，但在全體員工共同努力經營之下，94 年全年營業收入計新台幣 44 億 9 仟萬元，相較於 93 年度，營業收入增加 2 億 5 仟 8 佰萬元，成長率達 6.10%，稅後淨利 1 億 5 仟 8 佰 37 萬元，每股獲利 0.43 元；截至 94 年底，本公司資產總額為 87 億 8 佰萬元。

回顧過去一年，本公司原有傳統食品仍然穩健經營、跨足進入新事業低溫乳品行銷，且所生產之「高原鮮乳」初入市場備受好評，而飲料業則表現優異，新建無菌冷充填工廠在設備新穎、技術領先優勢條件下，接單順利生產線經常滿檔，產能獲得充分發揮。因為有好的研究開發、強有力的行銷策略，去年推出高附加價值的「健康の油切綠茶」上市後一炮而紅，在飲料界引起注目，是繼「鮮採蕃茄」之後的熱門飲品，為公司帶來利益。去年因為國、內外委託代工訂單不斷，致產品供不應求錯失商機；幸好，今年度子公司第一生化科技公司，新投資設置之無菌冷充填飲料工廠完工加入生產，已能紓解供貨短缺之問題，並能為公司創造更大之營運績效。

展望今年，消費市場受卡債風暴影響，消費能力不斷萎縮，零售業營收受到相當程度之打擊。因國際油價及原物料價格持續上升，物價有上漲趨勢，面對此嚴峻之經濟情勢，將使經營獲利更加不易。雖然外部環境不佳，但本公司擁有最新進的設備、最佳的製造技術、最優秀的創新研發、最好的行銷企劃，相信在各位股東的支持與鼓勵下，我們必能有所突破，創造佳績與利潤分享股東。最後，本人再次感謝各位蒞臨指導，並祝各位

身體健康 萬事如意

董事長 陳鏡村
95 年 6 月 14 日

敬上

二、營業報告書

(一)94 年度營業報告

1.本公司 94 年度營業收入為新台幣 449,094 萬元，與上年度比較增加 25,807 萬元，成長 6.10%。稅後淨利為 15,837 萬元，每股稅後盈餘為 0.43 元。

2.94 年度各系列產品營收達成情形：

金額單位：新台幣仟元

項 目	實際金額	預算金額	達成率(%)
飲 料 系 列	1,154,394	862,612	133.83
甜 點 系 列	579,603	485,602	119.36
調 理 系 列	435,357	409,327	106.36
傳 統 系 列	687,740	754,512	91.15
鮮 採 系 列	774,804	1,097,825	70.58

(二)95 年度營業計劃概要：

本公司營業收入主要以食品部門為主，營業計劃概要分述如下：

1.營業目標依產品類別銷售量區分：

傳統食品類預計銷售量 2,863 仟打；調理類預計銷售量 1,006 仟打；飲料類預計銷售量 10,460 仟打；甜點類預計銷售量 2,766 仟打；鮮採類預計銷售量 4,793 仟打；油品類預計銷售量 129 仟打；保健類預計銷售量 12 仟打；乳品類預計銷售量 3,417 仟打；其他類預計銷售量 133 仟打；總預計銷售量 25,579 仟打。

2.營業目標依商品區分：

常溫商品約佔 73.89%；低溫商品約佔 26.11%。

3.營業目標依通路別區分：

(1)常溫商品：一般市面通路約佔 39.58%；量販、連鎖便利超商、超市約佔 34.23%；福利品通路約佔 17.86%；其他通路 8.33%。

(2)低溫商品：一般市面通路約佔 33.81%；量販、連鎖便利超商、超市約佔 53.26%；公教通路約佔 7.13%；其他通路 5.80%。

(三)展望未來：

1. 發揮子公司代工領域的專業優勢，分享策略聯盟的極大化實質利益。
2. 結合敏銳的商品及行銷創意，研發高附加優質商品，創造品牌領導地位。
3. 導入生技產業，掌握素材開發應用趨勢及多元通路建置。
4. 多面向通路思維，鞏固國內市場，開發海外市場，創造營收及最大獲利。

總經理：陳哲芳

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 60 年 6 月 26 日

(二)公司沿革：

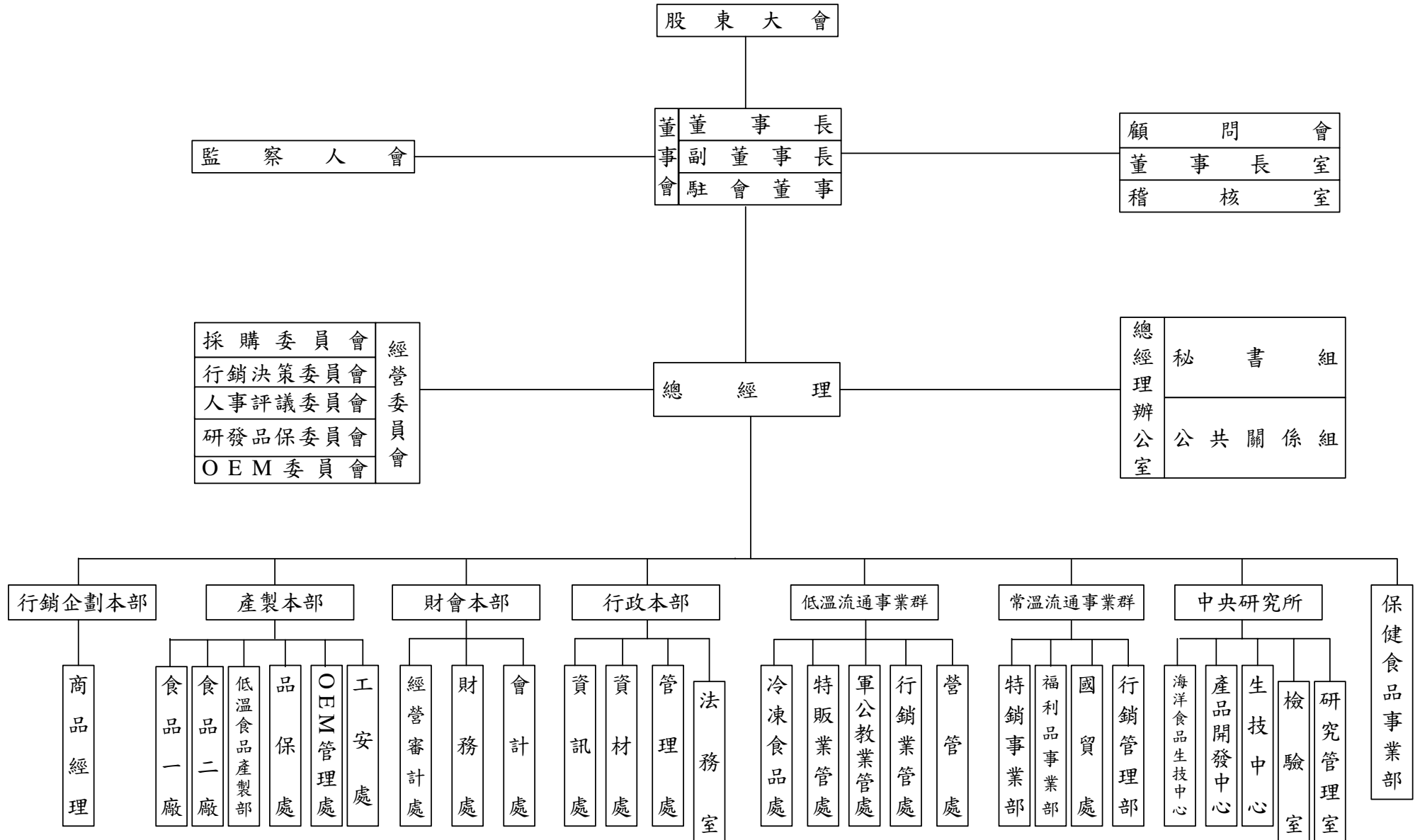
- 1.創始：(1)民國 60 年 06 月陳鏡村先生創立本公司，原名國本產業股份有限公司，實收資本額 300 萬元，生產養豬、養雞飼料。民國 66 年設立醬菜食品罐頭工廠完工，開始生產脆瓜、辣瓜、豆瓣蘿蔔、蔭瓜、豆豉產品。民國 72 年 09 月更名為愛之味股份有限公司經營至今。
(2)自民國 61 年至 74 年間，共有五次現金增資，一次資本公積轉增資，一次盈餘轉增資及吸收合併愛之味食品工業股份有限公司，合併增資計 1 億 7 仟 7 佰萬元，增資後資本額達 1 億 8 仟萬元。
- 2.民國 75 年：(1)吸收合併愛心屋股份有限公司，合併增資 4 佰 9 拾 9 萬 2 仟元，資本額達 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)計推出蜜思果、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、豆鼓排骨、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)盈餘轉增資 1 億 4 仟 1 佰 1 拾 1 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、焗香土豆及 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)推出威廉奶茶、威廉綠奶茶、蘋果多酚美容健康果汁、健康の油切綠茶、香辣醬、黃金葡萄籽油、健康の油切普洱茶、牛媽媽全脂鮮乳、牛媽媽優酪乳、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、柳橙乳酸菌活菌發酵乳、抹茶乳酸菌活菌發酵乳。
- (2)本年度截至民國95年3月31日止已推出：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、牛媽媽全脂牛乳、牛媽媽麥芽調味乳、牛媽媽巧克力調味乳。
- (三)最近年度及截至年報刊印日止，公司併購、重整之情形：無
- (四)最近年度及截至年報刊印日止，轉投資關係企業情形：
增資台灣第一生化科技公司250,000仟元、眾大聯合國際公司特別股150,000仟元。
- (五)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14頁；經營權並無改變。
- (六)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：無
- (七)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：
- 1.本公司94年8月27日董事會決議與中國農民銀行等9家銀行簽訂聯貸合約，額度新台幣15億元。此案活絡本公司資金運用。
 - 2.依據證交所規定公告本公司首次適用財務會計準則34號公報之影響數：94年12月31日帳列金額依34號公報重分類後對股東權益項目(即業主權益調整項目)之影響總數為新台幣15,888仟元。

二、公司組織
(一)組織系統圖

愛之味股份有限公司
公司組織圖



(二)主要部門所營業務

部 門 名 稱	工 作 執 掌
稽核室	各項內部控制制度之推行及稽核。
行銷企劃本部	規劃及執行產品行銷企劃。
產製本部	含食品一廠、食品二廠、低溫食品產製部、品保處、OEM 管理處、工安處，擬定生產作業計劃及執行品項控制、設備維修、技術管理、製程管理、產品安全與品質維護、OEM 代工產品及接洽廠商等相關作業。
財會本部	含經營審計處、財務處、會計處，對子公司監督管理財務、會計等作業，綜理財務業務管理及會計作業。
行政本部	含資訊處、資材處、管理處、法務室，負責公司資訊發展策略之擬定及處理合約、訴訟、商標智慧財產權等業務；公共行政事務、總務管理及服務、股務作業、人力資源發展、採購技術、資訊掌控等相關事宜。
低溫流通事業群	含冷凍食品處、特販營業處、軍公教業管處、行銷業管處、營管處，負責行銷管理與營業目標之計劃達成。
常溫流通事業群	含特銷事業部、福利品事業部、國貿處、行銷管理處，負責各種產品之行銷計劃與執行。
保健食品事業部	保健食品之行銷與執行。
中央研究所	含海洋食品生技中心、產品開發中心、生技中心、檢驗室、研究管理室，規劃短、中、長期之研究發展策略、目標、對新領域新產品之開拓與評估及產官學三方面之研究發展相關資訊之收集分析。
公共關係組	塑造企業文化，提昇公司形象，促進社會大眾對公司產品之信賴。

(三)董事、監察人及主要經理人

1.董事及監察人資料

95年3月31日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		主要經(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡村 代表人：陳哲芳	93.06.01	三年	90.05.29	1,923,328	0.53	1,923,328 5,501,828 5,551,658	0.52 1.48 1.50	1,207,446 2,380,486	0.33 0.64	斗六高中 中央產保副董事長 美國加州州立大學國際研究	耐斯企業公司董事長 耐斯企業集團總裁 本公司總經理	—	—	—
董事	和鼎國際開發公司 代表人：陳保德 代表人：楊鐵爐	93.06.01	三年	87.05.27	7,283,773	2.00	7,283,773 281,511 99,225	1.96 0.08 0.27	98,976	0.03	台糖研究主任 中興大學 劍湖山世界副總經理 嘉義農專	台灣第一生技公司董事長 雷鷹保全董事長 本公司總監	—	—	—
董事	中央產物保險公司 代表人：曾俊明	93.06.01	三年	90.05.29	25,302,077	6.95	25,302,077	6.82	—	—	東吳大學會研所 中央產保副總經理	中央產物保險公司董事	—	—	—
董事	眾大聯合國際公司 代表人：陳冠舟	93.06.01	三年	90.05.29	2,870,600	0.79	2,870,600 2,050,469	0.77 0.55	—	—	英國倫敦政治經濟學院碩士 美國西北大學管經及策略博士班	寶華商業銀行常務董事	—	—	—
董事	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	93.06.01	三年	93.06.01	19,800,029	5.44	20,168,029 1,728,831	5.44 0.47	2,738,545	0.74	成功大學企管系企管研究	耐斯企業集團副總裁	—	—	—
監察人	陳添濤文教基金會 代表人：張志毓	92.05.29	三年	89.05.31	1,923,328	0.53	1,923,328 883,171	0.52 0.24	1,591	—	耐斯企業公司總廠長 中山大學生物科技碩士	台灣新日化公司董事	—	—	—
監察人	和鼎國際開發公司 代表人：胡偉	92.05.29	三年	89.05.31	7,283,773	2.00	7,283,773 13,299	1.96	—	—	耐斯企業公司經理 大同商專	劍湖山世界公司監察人	—	—	—

註：1.董事眾大傳播(股)公司更名為眾大聯合國際(股)公司並於94年12月8日改派陳冠舟先生為代表人。

2.和鼎投資(股)公司更名為和鼎國際開發(股)公司。

3.耐斯企業公司於94年3月11日改派陳鏡仁先生為代表人。

法人股東之主要股東：

95年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
陳添濤文教基金會	陳鏡村、陳哲芳、張鏡琳
和鼎國際開發(股)公司	愛之味(股)公司、耐斯企業(股)公司
耐斯企業(股)公司	和園投資(股)公司、愛之味(股)公司、英邦投資開發(股)公司
中央產物保險(股)公司	寶來證券(股)公司
眾大聯合國際(股)公司	耐斯企業(股)公司、愛之味(股)公司、劍湖山世界(股)公司、匯孚投資開發(股)公司

6

法人股東之主要股東為法人者(指上表右欄為法人者)其主要股東：

95年3月31日

法人名稱	法人股東之主要股東
和園投資(股)公司	陳鏡村、陳哲芳、陳鏡仁
英邦投資開發(股)公司	洪玉英、陳冠如、陳冠舟、陳冠翰、賴宏明
寶來證券(股)公司	寶鼎投資(股)公司、香港上海匯豐銀行台北分行受託保管美林國際、中信局保管白金國際基金投資專戶
劍湖山世界(股)公司	愛之味(股)公司
匯孚投資開發(股)公司	愛之味(股)公司、耐斯企業(股)公司、松田崗休閒育樂(股)公司

2.董事及監察人獨立性情形 -----本公司未設置獨立董監事

姓名	條件 是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形							備註
		非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上或持股前十名之自然人股東	非前二人員之配偶或其親等以內直系親屬	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人	非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東	非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶	非為公司法第七條所訂之法人或代表人	
陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡村	✓	—	—	—	—	✓	✓	—	非獨立董事
陳添濤文教基金會 代表人：陳哲芳	✓	—	—	—	—	✓	✓	—	
和鼎國際開發公司 代表人：陳保德	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	—	
和鼎國際開發公司 代表人：楊鐵爐	✓	—	✓	✓	✓	—	✓	—	非獨立董事
耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	✓	—	✓	—	✓	—	✓	—	
中央產物保險公司 代表人：曾俊明	✓	✓	✓	✓	—	✓	✓	—	
眾大聯合國際公司 代表人：陳冠舟	✓	✓	✓	—	—	✓	✓	—	非獨立董事
陳添濤文教基金會 代表人：張志毓	✓	—	✓	—	—	—	✓	—	非獨立監察人
和鼎國際開發公司 代表人：胡偉	✓	✓	✓	✓	—	✓	✓	—	非獨立監察人

3. 總經理、副總經理及各單位主管資料

95年3月31日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學歷)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			股數	持股比率(%)	職稱
總經理	陳哲芳	90.06.12	5,551,658	1.50	2,380,486	0.64	—	—	中央保副董事長 美國加州州立大學國際研究	耐斯集團總裁	所長 副總經理	陳鏡潭 陳鏡堯	兄弟 兄弟
所長	陳鏡潭	91.05.01	—	—	153,640	0.04	—	—	國立台北師院校長 日本東京大學博士	—	總經理 副總經理	陳哲芳 陳鏡堯	兄弟 兄弟
總監	陳鏡堯	88.08.15	445,519	0.12	10,395	—	—	—	眾大公司總經理 台北大學企研所	耐斯國際開發公司董事長 華陽中小企業公司副董事長	總經理 所長	陳哲芳 陳鏡潭	兄弟 兄弟
總監	王長發	89.01.01	145,820	0.04	—	—	—	—	愛之味公司協理 中正大學企研所	—	—	—	—
總監	楊鐵爐	80.10.01	99,225	0.03	—	—	—	—	劍湖山副總經理 嘉義農專	雷鷹保全公司董事長 高野景觀公司董事長	—	—	—
總監	袁哲生	93.01.01	—	—	392,213	0.11	—	—	富鈺公司副總經理 世新廣電	台灣第一生技公司董事	—	—	—
總監	何如昌	90.01.01	6,137	—	40,000	0.01	—	—	— 東海大學企管系	眾大聯合國際公司 企劃二部部長	—	—	—
特別助理	何冠德	89.01.01	42,806	0.01	1,115	—	—	—	愛之味公司經理 淡江大學化工系	台灣第一生技公司監察人 愛健生命科學公司總經理	—	—	—

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學歷)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
特別助理	鮑澤民	92.01.01	6,378	—	—	—	—	—	愛之味公司經理 中正大學化研所	—	—	—	
特別助理	謝顯爵	91.01.01	14,958	—	—	—	—	—	福懋興業公司 中原大學電子系	—	—	—	
總稽核	李麗珍	91.01.01	272,501	0.07	10,529	—	—	—	愛之味公司協理 中正大學勞研所	和盟流通公司監察人	—	—	—
協理	薛美黛	87.07.01	—	—	—	—	—	—	建興會計師事務所 中正大學財金所	台灣第一生技公司監察人	—	—	—
協理	程清芳	89.01.01	180,000	0.05	—	—	—	—	永泰罐頭生產組長 海洋學院水產製造	—	—	—	
協理	江柏園	93.01.01	10,000	—	—	—	—	—	嘉梅罐頭品管課長 屏東農業專科	—	—	—	
協理	蔣仲訓	93.03.22	—	—	—	—	—	—	中日超商副總經理 東吳大學企管系	—	—	—	
協理	莊宗元	93.11.01	—	—	—	—	—	—	光泉食品公司處長 東吳大學會計系	—	—	—	
協理	蕭智裕	95.02.01	883	—	—	—	—	—	愛之味公司經理 台科大工業管理系	—	—	—	

註：本公司截至 95 年 4 月 15 日止未發行員工認股權憑證。

4.董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)94 年董事酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費報酬				盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利	股票紅利		現金紅利	股票紅利									
							股數	市價	金額	現金紅利	股數	市價	金額								
董事長	陳添濤基金會 代表人：陳鏡村																				
副董事長	陳添濤基金會 代表人：陳哲芳																				
董事	和鼎國際開發 代表人：陳保德																				
董事	和鼎國際開發 代表人：陳鏡仁	1,612	—	—	6,613	—	—	—	—	—	—	—	—	1,612	6,613	1.02	4.18	—	—	—	
董事	和鼎國際開發 代表人：楊鐵爐																				
董事	中央產險公司 代表人：曾俊明																				
董事	眾大聯合國際 代表人：陳冠舟																				

94 年度給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	7	5
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	2
總計	7	7

(2)94 年監察人酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		其他報酬	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
監察人	陳添濤基金會 代表人：張志毓	558	—	—	—	—	—	558	—	0.35	—	—	—
監察人	和鼎國際開發 代表人：胡偉												

94 年度給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	2	—
總計	2	—

(3)94 年總經理及副總經理報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資		獎金及特支費	盈餘分配之員工紅利金額								前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬		
		本公司	合併報表內所有公司		本公司				合併報表內所有公司				本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
				現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利										
總經理	陳哲芳	6,150	—	3,671	—	—	—	—	—	—	—	—	9,821	—	6.20	—	—	—	—	—	—
總監	陳鏡堯																				
總監	王長發																				
總監	楊鐵爐																				
總監	袁哲生																				

94 年度給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	3	—
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	2	—
總計	5	—

(4)本公司及合併報表所有公司，於最近 2 年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例之比較分析：

職 稱	93 年	94 年
	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例(%)	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例(%)
董 事	12.02	5.20
監 察 人	0.96	0.35
總經理及副總經理	15.83	6.20

(5)本公司及合併報表所有公司，於最近 2 年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金程序與經營績效之關聯性：

本公司支付董監事酬金政策訂於公司章程中，金額由股東會議定之；總經理及副總經理之酬金給付方式依據績效及本公司薪資制度規定辦理。

5.董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	94 年度		本年度截至 3 月 31 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 副 董 事 長 監 察 人	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡村 代表人：陳哲芳 代表人：張志毓	0 -631,000 -322,000 0	0 0 0 0	0 0 0 0	0 0 0 0	兼任總經理
董 事 董 事 監 察 人	和鼎國際開發(股)公司 代表人：陳保德 代表人：楊鐵爐 代表人：胡 偉	0 -140,000 0 0	2,774,000 0 0 0	0 0 0 0	0 0 0 0	
董 事	中央產物保險(股)公司 代表人：曾俊明	0 0	0 0	0 0	0 0	
董 事	耐斯企業(股)公司 代表人：陳鏡仁	0 0	0 0	0 0	0 0	94年3月11日改派代表人
董 事	眾大聯合國際(股)公司 代表人：陳冠舟	0 0	0 0	0 0	0 0	94年12月8日改派代表人
總 監	陳鏡堯	-40,000	0	0	0	
總 監	王長發	0	0	0	0	
總 監	楊鐵爐	0	0	0	0	
總 監	袁哲生	0	0	0	0	
大 股 東	和園投資(股)公司	0	0	0	0	

綜合持股比例

基準日：94 年 12 月 31 日

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%
愛寶諾國際資源公司	11,510,000	100.00	0	0.00	11,510,000	100.00
台灣第一生技(股)公司	44,998,250	99.99	1,000	—	44,999,250	99.99
和中流通行銷有限公司	—	98.90	—	—	—	98.90
和嘉流通行銷有限公司	—	98.90	—	—	—	98.90
福星國際公司	5,980,000	95.22	0	0.00	5,980,000	95.22
愛心屋行銷(股)公司	2,840,000	78.89	375,000	10.42	3,215,000	89.31
台灣礦泉水(股)公司	1,800,000	90.00	0	0.00	1,800,000	90.00
和宜通商(股)公司	912,000	76.00	264,714	22.06	1,176,714	98.06
和聯通商(股)公司	1,140,000	76.00	315,000	21.00	1,455,000	97.00
和鼎國際開發(股)公司	6,968,000	48.15	6,319,775	43.67	13,287,775	91.82
和盟流通(股)公司	6,950,000	49.64	5,980,000	42.00	12,930,000	91.64
博通社諮詢顧問(股)公司	5,000,000	44.64	5,000,000	44.64	10,000,000	89.28
愛力屋(股)公司	488,000	48.80	52,000	5.20	540,000	54.00
匯信通商(股)公司	1,447,500	96.50	0	0.00	1,447,500	96.50
唐潤國際開發(股)公司	1,200,000	48.00	1,200,000	48.00	2,400,000	96.00
松田崗休閒育樂(股)公司	23,629,688	46.59	8,959,000	17.67	32,588,688	64.26
耐斯國際開發(股)公司	6,100,000	31.12	20,000	0.10	6,120,000	31.22

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	5,536,119	41.01	0	0.00	5,536,119	41.01
台灣比菲多醱酵(股)公司	3,127,268	25.02	2,497,819	19.98	5,625,087	45.00
雷鷹保全公司	995,000	24.88	1,015,000	25.38	2,010,000	50.26
匯孚投資開發(股)公司	4,000,000	30.30	4,000,000	30.30	8,000,000	60.60
眾大聯合國際(股)公司	2,000,000	20.00	4,380,000	43.80	6,380,000	63.80
新加坡愛寶諾公司	4,123,187	50.50	0	0.00	4,123,187	50.50
劍湖山世界(股)公司	35,121,197	13.15	29,655,345	11.11	64,776,542	24.26
東台灣資源開發(股)公司	9,000,000	56.78	4,600,000	29.02	13,600,000	85.80
東台灣知本溫泉世界(股)公司	4,500,000	10.00	0	0.00	4,500,000	10.00
台北國際冷藏流通(股)公司	978,500	100.00	0	0.00	978,500	100.00
北都冷藏流通(股)公司	980,000	100.00	0	0.00	980,000	100.00
桃城冷藏流通(股)公司	760,000	100.00	0	0.00	760,000	100.00
竹城冷藏流通(股)公司	581,000	100.00	0	0.00	581,000	100.00
中康冷藏流通(股)公司	800,000	100.00	0	0.00	800,000	100.00
阿里山冷藏流通(股)公司	576,000	100.00	0	0.00	576,000	100.00
南都冷藏流通(股)公司	768,000	100.00	0	0.00	768,000	100.00
大高雄冷藏流通(股)公司	800,000	100.00	0	0.00	800,000	100.00

三、資本及股份(含特別股)：

(一)股本來源

年 月	發行 價格	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 股款者	核准日期與 核准文號
89	10元/股	17,331,565	173,315,650	17,331,565	173,315,650	盈餘、 資本公積	無	89.07.07(89)台財證(一) 第58690號函
90	—	—	—	—	—	—	—	—
91	—	—	—	—	—	—	—	—
92	—	—	—	—	—	—	—	—
93	—	—	—	—	—	—	—	—
94	10元/股	6,863,207	68,632,070	6,863,207	68,632,070	海外可轉換公司 債轉換成普通股	—	95.02.07 台證上字第 0950001599 號函
95.04.15 止	—	—	—	—	—	—	—	—

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	370,826,050 股	129,173,950 股	5,000,000,000 元	上市公司股票

(二)股東結構 (基準日：95年4月16日)

股東 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	5	4	51	11	38,842	38,913
持有股數	6,285,818	25,303,481	131,480,224	4,000,210	203,756,317	370,826,050
持股比例	1.69%	6.82%	35.46%	1.08%	54.95%	100.00%

(三)股權分散情形 (基準日：95年4月16日)

每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	23,680	4,101,668	1.11%
1,000 至 5,000	10,636	24,245,256	6.54%
5,001 至 10,000	2,283	17,865,737	4.82%
10,001 至 15,000	686	8,517,820	2.30%
15,001 至 20,000	456	8,566,485	2.31%
20,001 至 30,000	373	9,594,926	2.59%
30,001 至 40,000	171	6,226,483	1.68%
40,001 至 50,000	131	6,281,320	1.69%
50,001 至 100,000	257	19,751,494	5.33%
100,001 至 200,000	110	15,509,574	4.18%
200,001 至 400,000	53	15,256,677	4.11%
400,001 至 600,000	22	10,896,415	2.94%
600,001 至 800,000	7	5,067,950	1.36%
800,001 至 1,000,000	7	6,527,376	1.76%
1,000,001 以上	41	212,416,869	57.28%
合計	38,913	370,826,050	100.00%

(四)主要股東名單

主要股東名稱	持有股數	持股比例
和園投資股份有限公司	57,256,549	15.44%
中央產物保險(股)公司	25,302,077	6.82%
耐斯企業股份有限公司	20,168,029	5.44%

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度		93 年	94 年	本年度截至 3 月 31 日止	
		93 年	94 年				
每 股 市 價	最 高			11.10	9.36	7.19	
	最 低			6.25	5.95	6.08	
	平 均			8.86	7.19	6.70	
每 股 淨 值	分 配 前			10.03	10.81	10.89	
	分 配 後			10.03	10.81	10.89	
每 股 盈 餘	加權平均股數			363,962,843	365,678,645	370,826,050	
	每 股 盈 餘			0.15	0.43	0.01	
每 股 股 利	現 金 股 利			—	—	—	
	無 償 配 股	盈 餘 配 股			—	—	—
		資 本 公 積 配 股			—	—	—
	累 積 未 付 股 利			—	—	—	
投 資 報 酬 分 析	本 益 比			52.53	16.86	—	
	本 利 比			—	—	—	
	現 金 股 利 殖 利 率			—	—	—	

註：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

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

本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，其餘依下列順序分派之：1.董監事酬勞百分之一 2.員工紅利百分之一 3.餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

本公司所處產業環境多變，食品產業正值穩定成長階段。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，故以股票股利發放。

(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：無。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

請參閱本年報第 21 頁。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司 94 年度可供分配淨額擬全數保留，不分配董監酬勞及員工紅利。

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：

最近年度及截至年報刊印日止，未買回本公司股份。

四、公司債發行之辦理情形：

(一)93 年度海外第一次無擔保轉換公司債

公司債種類	海外第一次無擔保轉換公司債	
發行(辦理)日期	93 年 10 月 12 日	
面額	美金 10,000 元或其整數倍數	
發行及交易地點	中華民國以外地區；全球店頭市場	
發行價格	按面額 100%發行	
總額	美金 8,000,000 元整	
利率	0%	
期限	5 年期 到期日：98 年 10 月 12 日	
保證機構	不適用	
受託人	香港匯豐商業銀行	
承銷機構	中國國際商業銀行	
簽證律師	不適用	
簽證會計師	不適用	
償還方法	自發行日起屆滿 5 年，到期一次償還。	
未償還本金	美金 6,500,000 元整	
贖回或提前清償之條款	(註一)	
限制條款	無	
信用評等機構名稱、日期、結果	不適用	
附其他權利	截至 95 年 3 月 31 日止已轉換普通股之金額	美金 1,500,000 元整
	發行及轉換辦法	(註二)
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	若全數轉換為普通股，股數約佔發行總股數之 9.14%，每股盈餘之稀釋效果有限。	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	

公司債種類		93 年第一次海外無擔保可轉換公司債	
項目	年度	94 年	當年度截至 95 年 3 月 31 日
		公司債轉換市價	最高
最低	不適用		不適用
平均	不適用		不適用
轉換價格		7.42 元	7.42 元
發行日期及發行時轉換價格		93 年 10 月 12 日發行 轉換價格 7.42 元	7.42 元
履行轉換義務方式		交付發行新股方式	交付發行新股方式

- 註一：1.於發行滿 2 年後，遇有普通股在臺灣證券交易所收盤價格以當時匯率換算為美元，連續 20 個營業日之價格達轉換價格之 140% 以上，本公司得以面額加含利息之債券贖回價格（相當於 1.20% 年利率）將債券全部或一部份買回。
- 2.若超過 90% 之本債券已贖回、買回、註銷或行使轉換權，本公司得將尚流通在外之債券以面額加含利息之債券贖回價格（相當於 1.20% 年利率）全部買回。
- 3.除於到期日前已贖回、買回或轉換者，本債券到期時，發行公司將依債券面額之 106.15%（年實質收益率，即含利息之債券贖回價格，相當於 1.20% 年利率）以美金贖回本債券。
- 註二：1.轉換期間除本債券已被贖回、買回或轉換，或於法定停止過戶期間外，本債券於發行 30 日後〔不含發行日〕，至到期日前 10 日之期間內，債券持有人得隨時向發行公司請求依本辦法行使其轉換權利。法定停止過戶期間係指股東常會開會前 60 日內，股東臨時會開會前 30 日內，公司決定分派股息紅利或其他利益之基準日前五日。另自發行公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日至少前 3 個營業日起，至權利分派基準日止之期間，本債券停止轉換。
2. 轉換價格所使用之固定匯率(新台幣兌美元)為 33.95 元。
3. 請求轉換程序：債券持有人備妥轉換通知書及其他依受託契約及中華民國法令要求之所有相關文件後，經位於中華民國境外之轉換代理人向發行公司提出轉換申請。債券持有人行使轉換權時，發行公司或其代理人應於 5 個營業日內交付債券持有人新發行之普通股。
4. 轉換價格向下重設：除依本發行辦法 19 條規定調整轉換價格外，如於本公司債發行每滿 1 年前之 45 日（各為轉換價格調整日），遇有發行公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元，轉換價格調整日前連續 20 個營業日收盤價之平均價格低於當時之轉換價格（以定價日議定之固定匯率換算為美元）時，應於本公司債發行每屆滿 1 年前之 45 日依前述轉換價格訂定模式重新設定轉換價格，惟不得低於原轉換價格（可因普通股股份總額發生變動而調整）之 80%（向下重設，向上不重設）。

(二) 總括申報發行公司債情形

預定募集與發行總額	無
已募集發行總額 (含各次發行（辦理）日期及發行金額)	發行日期：93 年 10 月 12 日 發行金額：美金 8,000,000 元
總括申報餘額	美金 6,000,000 元
未辦理部分預定發行期間	無

五、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證之辦理情形：無

參、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。

(二)公司目前之產品：

食品類：傳統食品類、調理類、甜點類、飲料類、鮮採系列、酒類、油品類、保健食品、高原系列、乳品類、冷藏系列、冷凍系列、冰品系列、初乳系列、牛媽媽系列、外購系列。

(三)營業比重：94 年度食品類占 100%。

(四)計劃開發之新商品：

1. 傳統類：香辣醬、豆瓣蒜茸辣椒醬、金珍菇、蜜黑豆、蒜茸辣椒、冷藏韓式泡菜、DIY 韓式泡菜醬、海鮮麵、粉光排骨粥、極品海鮮粥、巴生肉骨茶火鍋、蕃茄羅宋火鍋、冷凍微波飯糰、各式冷凍調理牛肉麵、台灣鹹粥、泰式酸辣湯、烤肉醬、冷藏佐飯小菜。
2. 飲料類：(1)無菌冷充填保特瓶飲料：愛之味普洱茶、台灣咖啡、青草茶、日式綠茶、清香烏龍、柚子茶、芭樂茶、五穀茶、蜂蜜檸檬綠茶、泰國市場飲料、覆盆子綜合莓汁、鳳梨蕃茄汁、竹嵐茶園綠茶、葡萄屋葡萄醋、杏仁奶、奶茶、可可奶、綠茶+蘆薈、果茶、綠豆茶。
(2)其它包材飲料：冷藏無菌 TR 紙包系列之醋飲料、果菜汁、橘子果汁與 PET 橘子汽水。
3. 乳品類：豆漿、初乳牧場乳品系列、調味乳酸發酵乳、調味牛奶、愛之味米漿、調味優酪乳、高乳量奶茶、高乳量咖啡、葡萄多酚稀釋發酵乳、羊豆奶、羊奶優酪乳、建字號優酪乳、糙米奶、五穀調味乳、無糖豆奶、大麥青汁發酵乳、綠茶乳酸發酵乳、植物乳、豆乳發酵乳、羊奶酪、小岩井優格、蔬果優格、頂級布丁、高原順暢優格。
4. 冰品類：各式高級冰品開發研究，如香草榛果冰淇淋、高纖草莓冰淇淋、原豆咖啡冰淇淋、巧克力冰淇淋、泡芙冰淇淋...等。
5. 休閒點心類：冷藏杯狀甜點系列之開發，如綠豆薏苡蒟蒻、新紅豆粉粿...等。
6. 其它類：國外委託製造產品之開發。

(五)產業概況：

食品產業隨著國人生活型態、人口結構、健康意識、國際飲食快速交流及傳媒推波助瀾下，加速經營變革，尤其通縮、價格破壞，無疑地迫使以人口數為消費計量的食品業以更務實的經營面對挑戰。

除了屬於品牌行銷專業智慧的類別選項、商品創新、行銷策略、消費服務等因素外，整合製造技術及專業代工的投產策略，可提高稼動效益，取得質化優勢；同時因應業態變化，廠商在原物料控制、製造、到銷售的上、中、下游產業鏈，從以往單純代工生產，進一步提升到通路互補、銷售聯盟的新局面，取代過去的壟斷、削價。值得一提，具活力的企業不斷尋求以創新商品突破經營現況，尤其具備健康意識商品，無論食品業、製藥業及其他跨業公司均極力競逐，前景可期。

展望未來大廠挾豐沛資源，除競逐國內，更擴至海外市場，面對跨國集團，尤其是中國大陸市場、東南亞，尋求國內外策略夥伴、合作併購，小廠狹縫中以次商品力及次經營模式或更具研發創新價值的高商品力產品以核心經濟規模方式立足市場。

(六)技術及研究概況：

1.研究發展支出：

93 年度：22,334 仟元

94 年度：24,848 仟元

本年度截至 3 月 31 日止：7,791 仟元

2.民國 93 年度成功開發上市產品：

(1)果汁系列：紅芭樂、金桔柳橙、蔬果汁、花青素葡萄籽等。

(2)麥茶系列：大麥茶、黑糖麥仔茶等。

(3)奶茶系列：威廉奶茶、威廉綠奶茶等。

(4)保健飲料：健康有理洛神飲料、蘋果多酚等。

(5)乳品系列：高原純濃鮮奶、高原鮮奶優酪乳等。

(6)冰品系列：高原咖啡冰棒。

(7)鍋底系列：蕃茄高湯鍋底、蕃茄麻辣鍋底等。

(8)沾醬系列：辛辣甜辣醬、業務用蕃茄醬、莎莎醬等。

3.民國 94 年度成功開發上市產品：

(1)沾醬系列：愛之味香辣醬。

(2)果汁系列：覆盆子綜合莓汁、鳳梨蕃茄汁、健康減鹽蕃茄汁。

(3)油切系列：油切普洱茶、油切綠茶。

(4)高原系列：高原哈密瓜果汁牛奶、高原榛果巧克力牛奶。

(5)乳品系列：高原蔬果牛奶、牛媽媽果汁調味乳。

(6)優酪乳：高原鮮奶優酪乳、高原鮮奶優酪乳零脂肪。

(7)高原窈窕：檸檬活菌發酵乳、美C活菌發酵乳、蘋果活菌發酵乳。

(8)冷藏茶類：愛之味高山青茶、愛之味香檬紅茶。

(9)冰品系列：香草聖代、鮮奶冰棒。

(七)長、短期業務發展計劃：

- 1.常溫業務一直是本公司的營收主力，也計劃性擴充成長；短期資源分配著重低溫商品開發及低溫通路建構以提昇商品力，本公司朝常、低溫專業獨立事業群的發展方向應可確定。
- 2.整合製造技術及推動專業代工是本公司另一重大經營策略，在政府推動上市櫃公司各項營運成果總歸戶政策下，凡有利於全體股東的營運調整，績效是指日以待的。
- 3.逐步建構並落實保健市場商品需求走向及業務推廣特性的營運機制。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區：

本公司主要商品為食品類，銷售地區以金、馬、台、澎為主，台灣本島占比約為97%，其他3%則為外銷北美、日本、新加坡及其他地區。

2.市場佔有率：

本公司的傳統食品類約佔市場相關品類約 63%、甜點類約為 75%、而飲料類則約佔 8%，另外在乳品類亦約佔市場相關品類 6%左右。

3.市場未來供需狀況與成長性：

- (1)本公司產品以傳統食品、甜點、罐裝飲料、寶特瓶裝飲料為主，工廠擁有全新的機械設備，生產自動化且產能穩定，品質優良供貨無虞。同時為因應業務需求，以策略聯盟委託同業專業代工，發揮產製最大效益。
- (2)本公司產品皆經由工廠直接配送至各大特約量販、超市、超商及經代銷商或各行銷公司所設置的倉庫，再分送至各銷售點，配送流程快捷，可充分供應市場需求。
- (3)91年推出全新概念的鮮採蕃茄系列商品，躍升市場第一品牌。藉由鮮採蕃茄成功案例，可印證健康訴求、創新口味及先進技術設備及多元包材規格的系列規劃，提供市場操作的致勝保證。92年鮮採蔬果汁、鮮採柑橙汁的複製上市，93年花青素葡萄籽飲料充實鮮採系列，94年健康油切系列，更強化愛之味立足果蔬汁飲料市場的地位。
- (4)未來將以冷藏商品、無菌冷充填技術設備及商品優質化，擴大市場通路為發展主軸，爭取消費大眾，提升營運利益。

4.競爭利基：

本公司之競爭利基乃建立在：

- (1)專業經營決策。
- (2)創新的商品概念。
- (3)專業研發技術。
- (4)優良製造品質。
- (5)完整的配銷體系。
- (6)良好的同業策略聯盟。
- (7)強力的媒體推廣。
- (8)多元營運資源的整合。

5.本公司未來發展遠景之有利與不利因素：

(1)有利因素

本公司擁有現代化的廠房、先進機器設備、專業的研發部門與人才，引進國內外技術、資訊，不斷創新口味與產品，擁有完整的行銷體系及企劃團隊，充分發揮推拉的消費效果。

(2)不利因素及因應對策

傳統食品市場達飽和，消費環境迅速變化，同業分食市場，競爭激烈，破壞合理的經營利潤。為爭取更多的商機，同時擴大商品及通路的縱深層面，刺激銷售增加營收及利潤。

(二)主要產品用途

產 品	主 要 用 途 或 功 能
傳 統 系 列	開味菜食用
調 理 系 列	調味品及下飯菜
甜 點 系 列	點心食用
飲 料 系 列	休閒、解渴用
鮮 採 系 列	高附加價值健康果汁

(三)主要產品產製過程

- 1.傳統系列：鹽漬原料→洗滌→切片→充填→封蓋→殺菌→冷卻→貼標籤→裝箱→成品
- 2.調理系列：原料→調煮→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- 3.甜點系列：原料→調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- 4.飲料系列：原料調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- 5.鮮採系列：原料調配→充填→殺菌→封蓋→冷卻→包裝→成品

(四)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)	穩定
花生、紅豆、酸筍絲、辣椒、糯米	國內契作	穩定
高麗菜、煙台白菜	國內契作	穩定
砂糖	長期契約及進口	穩定
果糖	長期契約	穩定
蕃茄糊	國外進口	穩定

(五)主要進銷貨客戶（10%以上）

1.進貨方面：

93年			94年		
客 戶 名 稱	金 額	佔全年進貨淨額%	客 戶 名 稱	金 額	佔全年進貨淨額%
苗栗縣農會	345,767	12.92	苗栗縣農會	360,607	12.69

增減變化原因：

本公司於93及94年度推出之低溫冷藏新產品，大部份係以委外代工方式生產，故相對年度之進貨總額增加，致個別廠商交易額佔比下降。

2.銷貨方面：本公司無佔全年銷貨淨額達10%以上之客戶。

(六)最近二年度主要產品生產量值

單位：仟打，仟元

品名	93 年 度			94 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
傳 統 類	5,160	2,938	385,081	4,900	2,863	389,780
調 理 類	600	96	49,702	538	951	272,530
甜 點 類	2,400	2,665	274,491	2,390	2,923	323,766
飲 料 類	8,298	8,103	720,010	8,585	8,394	796,055

註：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

(七)最近二年度主要產品銷售量值

單位：仟打，仟元

銷售 量值 主要 商品	93 年 度				94 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
傳 統 類	2,911	710,118	34	6,658	2,754	681,323	35	6,417
調 理 類	971	381,275	8	4,306	1,078	431,697	9	3,660
甜 點 類	2,615	525,480	48	6,755	2,834	570,450	73	9,153
飲 料 類	7,325	884,625	38	5,203	8,192	1,137,707	119	16,687
鮮採系列	5,107	906,901	36	6,692	4,750	767,628	46	7,176
乳 品 類	2,134	347,474	—	—	584	383,684	—	—
油 品 類	122	186,369	—	—	128	185,393	1	713

三、從業員工

95年3月31日

年 度		93 年度	94 年度	本年度截至 3月31日止
員 工 人 數	職 員	412	389	376
	作 業 員	260	254	256
	外 勞	45	48	47
	合 計	717	691	679
平 均 年 齡		39	40	41
平 均 服 務 年 資		8.5	6	7
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0.28	0.28	0.29
	碩 士	2.51	3.6	3.82
	大 專	35.70	31.83	32.54
	高 中	24.41	29.91	26.65
	高 中 以 下	37.1	37.33	36.67

四、環保支出資訊

(一)最近二年度因污染環境所受損失（包括賠償）及其因應對策

年 度	93 年 度	94 年 度	本年度截至 3月31日止
污 染 狀 況 (種類、程度)	無	無	無
賠 償 對 象 或 處 分 情 形	無	無	無
其 它 損 失	無	無	無
因 應 對 策	繼續加強規劃環保設備改善以提昇污染防治品質。	加壓浮除更換行架穩定機械性能。	實施內部垃圾分類降低清運成本。
改 善 計 劃	輸配管改善處理量之提升以因應未來生產之需求。	加壓浮除功能提昇及廢水處理效益。	確實區隔現場並分類放置。

(二)預計未來三年環保資本支出

項 目	95 年 度	96 年 度	97 年 度
擬購置之防治 污染設備或支出	生物池濾材增容 量 50%	最終沉澱池擴充 減低固體懸浮物	增加大調節池之設 施
預計改善情形	符合 95 年環保排 放標準	符合 96 年環保排 放標準	符合 97 年環保排 放標準
金 額	500 萬元	500 萬元	500 萬元

(三)未採取因應對策方面

項 目	94 年度	95 年度	96 年度
未採取措施原因	無	無	無
污染狀況	無	無	無
可能損失及 賠償金額	無	無	無

(四)因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)實施及避免影響股東權益之措施：
RoHS 主要規範電子、化工等產業，故本公司不適用該規範。

五、勞資關係

(一)福利措施

- 1.完善的職工福利，包括康樂設施、年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、員工旅遊、獎學金、員工急難救助、社團活動等。
- 2.人性化的管理，升遷管道暢通及實施完善的退休辦法。
- 3.舉辦各項教育訓練，如新進人員訓練、專業化訓練、個人電腦訓練、派外研習…等，充實員工專業技術，提供新訊息、新知識。
- 4.除依政府規定辦理勞工保險，全民健保外，另又投保團體意外險，僱主責任險，並定期辦理員工健康檢查等相關福利，使每一位員工均能得到最佳保障。
- 5.定期召開勞資會議，勞資雙方的訊息互通無礙。
- 6.設有申訴制度，溝通管道暢通，並遵守法令規定，故無勞資糾紛。

(二)最近二年度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：無

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	94.04.26 – 95.04.25 93.10.26 – 94.10.25	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	93.05.26 – 94.05.25 93.11.26 – 94.11.25	全聯公司全省 行銷據點之供應	依合約內容規定
配送合約	和盟物流 (股)公司	94.01.01 – 94.12.31	商品委託配送	依合約內容規定
租賃契約	洋基通運 (股)公司	88.07.01 – 96.12.31	台中惠信段 土地出租	依合約內容規定
聯合授信合約	中國農民銀行 等九家銀行	甲項授信： 94.10.20 – 99.10.20 乙項授信： 94.9.30 – 97.9.30	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	土地銀行	93.07.23 – 96.09.24	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	彰化銀行	90.06.08 – 97.09.28	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	93.11.29 – 98.11.29	抵押借款	依合約內容規定
總代理合約書	金門酒廠實 業(股)公司	92.07.01 – 95.06.30	28度金門酒 銷售總代理	依合約內容規定

肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容

本公司為支應海外購料及轉投資子公司以供支付進口機器設備之資金需求，於 93 年 10 月 12 日發行 93 年度第一次海外可轉換公司債，共計募集資金美金 8,000,000 元整。

1. 主管機關核准日期及文號：

(1) 中央銀行外匯局 93 年 7 月 14 日台央外伍字第 0930033859 號函。

(2) 行政院金融監督管理委員會 93 年 8 月 10 日金管證一字第 0930134658 號函。

2. 計畫變更日期：無。

3. 資金運用計畫及預計進度：

單位：美金仟元

計畫項目	所需資金總額	預定資金運用進度	
		93 年第 4 季	94 年第 1 季
海外購料	2,000	1,500	500
轉投資子公司	6,000	6,000	—
合 計	8,000	7,500	500

二、執行情形

本公司 93 年度第一次海外可轉換公司債執行情形依計畫項目分述如下：

1. 海外購料：

於 94 年第 1 季執行完畢，預計可為本公司節省海外購料所產生之銀行借款利息支出，並確實達成。

2. 轉投資子公司：

於 94 年第 3 季執行完畢，預計可開拓無菌冷充填保特瓶飲品之海內外市場，目前已為子公司台灣第一生化科技(股)公司擴建廠房並購置新一代機器設備。

第一生技公司為本公司投資近 100% 持股之子公司，本次以外幣現金增資係因應該公司購置進口機械設備所需資金，預計該生產線之建置，可生產低階技術無法製造之低酸產品，保持產品之新鮮度及原有風味，除生產技術領先不易被取代外，尚可藉此核心技术協助本公司拓展本公司國內外之飲料市場，創造本公司之營收，預計每年可挹注本公司轉投資獲利二億元以上。

該計畫對轉投資之台灣第一生化科技(股)公司可產生之效益如下表：

單位：新台幣仟元

項 目	94 年度(預計)	94 年度(實際)	95 年度(預計)	96 年度(預計)
銷貨收入	1,535,709	420,086	1,880,195	2,319,282
稅後淨利	148,578	17,209	213,701	301,579

說明：原預計 94 年 5 月保特二廠正式量產，後因機器安裝等因素，延至 8 月份才開始產製，初期產能尚未發揮，達成率未如預期。

95 年度起第一生技除保特二廠正式上軌，另承租愛之味保特瓶廠，整合無菌冷充填專業技術，擴大生產技能，除對愛之味代工外，另積極開發客戶，目前接洽委託廠商甚多，並於保特二廠先行試車，預期 95 年度營業樂觀，獲利將大幅提高。

伍、財務概況

一、簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

年度		90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	本年度截至 3 月 31 日止
項目							
流動資產		1,411,668	1,884,683	1,836,244	2,185,679	1,991,851	2,002,773
基金及投資		2,651,293	2,580,839	2,941,352	2,990,836	3,550,339	3,693,834
固定資產		1,761,213	1,666,514	1,661,423	1,743,863	2,067,438	1,864,163
無形資產		5,177	19,556	30,902	18,778	0	0
其他資產		1,004,303	991,900	938,329	1,044,155	1,099,307	1,286,446
資產總額		6,833,654	7,143,492	7,408,250	7,983,311	8,708,935	8,847,216
流動負債	分配前	1,644,046	1,737,300	2,001,630	2,941,709	1,991,256	1,960,653
	分配後	1,644,046	1,737,300	2,001,630	2,941,709	1,991,256	1,960,653
長期負債		1,562,437	1,650,695	1,393,727	1,042,557	2,476,087	2,570,311
其他負債		125,680	159,660	203,613	197,924	206,871	196,825
負債總額	分配前	3,482,983	3,698,475	3,749,790	4,333,010	4,754,188	4,807,763
	分配後	3,482,983	3,698,475	3,749,790	4,333,010	4,754,188	4,807,763
股本		3,639,628	3,639,628	3,639,628	3,639,628	3,708,261	3,708,261
資本公積		117,723	2,541	21,098	86,799	166,979	168,505
保留盈餘	分配前	-228,504	18,147	164,843	93,901	229,873	232,565
	分配後	-228,504	18,147	164,843	93,901	229,873	232,565
金融商品未實現損益		-223,815	-224,543	-163,759	-170,918	-169,112	-84,629
累積換算調整數		45,639	30,756	18,261	8,198	19,931	15,936
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	-99	-7,307	-1,185	-1,185
股東權益總額	分配前	3,350,671	3,445,017	3,658,460	3,650,301	3,954,747	4,039,453
	分配後	3,350,671	3,445,017	3,658,460	3,650,301	3,954,747	4,039,453

註：上述財務資料均經董事會決議通過，並經會計師簽證、核閱。

(二)簡明損益表：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	本年度截至 3 月 31 日止
營業收入	2,985,523	3,954,022	4,210,126	4,232,868	4,490,939	994,484
營業毛利	1,092,323	1,424,473	1,654,014	1,572,879	1,564,877	344,518
營業損益	96,749	304,118	332,640	192,592	124,767	46,259
營業外收入及利益	197,967	180,731	48,915	89,018	186,981	35,554
營業外費用及損失	534,519	378,475	211,464	240,644	238,257	79,033
稅前(損)益	(239,803)	106,374	170,091	40,966	73,491	2,780
稅後(損)益	(206,682)	153,755	167,162	53,186	158,378	3,248
每股盈餘(註)	(0.57)	0.43	0.46	0.15	0.43	0.01

註：係追溯調整後每股盈餘

(三)會計師姓名及其查核意見：

年度 \ 意見	簽證會計師	查核意見
94 年度	建興聯合會計師事務所 劉吉雄會計師 黃有慶會計師	修正式無保留意見
93 年度	建興聯合會計師事務所 劉吉雄會計師 黃有慶會計師	修正式無保留意見
92 年度	建興聯合會計師事務所 劉吉雄會計師 黃有慶會計師	無保留意見
91 年度	建興聯合會計師事務所 蘇炳章會計師 黃鈴雯會計師	無保留意見
90 年度	建興第一聯合會計師事務所 蘇炳章會計師 黃鈴雯會計師	無保留意見

二、財務比例分析

(一)財務比例分析表

分析項目		年度		最近五年度財務分析					本年度 截至3月 31日止
		90年度	91年度	92年度	93年度	94年度			
財務結構 %	負債佔資產比率	50.97	51.77	50.62	54.28	54.59	54.34		
	長期資金佔固定資產比率	278.96	305.77	304.09	269.11	311.05	354.57		
償債能力 %	流動比率	85.87	108.48	91.74	74.30	100.03	102.15		
	速動比率	55.08	68.81	48.60	43.78	57.49	59.71		
	利息保障倍數	(0.43)	1.61	2.28	1.30	1.58	1.10		
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.59	5.75	5.89	6.58	6.38	5.46		
	平均收現日數	65.30	63.48	61.97	55.47	57.21	66.85		
	存貨週轉率(次)	3.11	5.83	4.40	3.45	3.78	3.42		
	應付款項週轉率(次)	9.41	10.00	8.46	9.54	9.50	8.48		
	平均銷貨日數	117.36	62.61	82.95	105.80	96.56	106.73		
	固定資產週轉率(次)	1.70	2.37	2.53	2.43	2.17	2.13		
	總資產週轉率(次)	0.44	0.55	0.57	0.53	0.52	0.45		
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.19)	4.08	3.66	2.02	3.04	1.18		
	股東權益報酬率(%)	(6.01)	4.53	4.71	1.46	4.17	0.33		
	佔實收資本 比率%	營收利益	2.66	8.36	9.14	3.32	3.32	1.25	
		稅前純益	(6.59)	2.92	4.67	1.79	1.79	0.07	
	純益率(%)	(6.92)	3.89	3.97	1.26	3.53	0.32		
每股盈餘(元)	(0.57)	0.43	0.46	0.15	0.43	0.01			
現金流量	現金流量比率(%)	9.28	5.05	20.28	3.64	12.15	-		
	現金流量允當比率(%)	13.68	14.57	77.04	28.86	32.34	-		
	現金再投資比率(%)	2.50	1.37	6.26	1.72	3.01	-		
槓桿度	營運槓桿度	2.98	1.54	1.52	1.73	-	-		
	財務槓桿度	(1.36)	2.35	1.66	3.40	-	-		
請說明最近二年度各項財務比率變動原因：各項比例增減變動未達20%。									

註：計算公式如下所示：

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)應收款項週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項餘額。
- (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)應付款項週轉率數＝銷貨成本／各期平均應付款項餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋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

董事會造送九十四年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及保留盈餘分配表之議案，業經查核完竣，所有決算表冊，經核尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定謹具報告。

敬請

鑑核

此致

本公司九十五年度股東常會

監察人：和鼎國際開發股份有限公司

代表人：胡 偉

監察人：陳添濤文教基金會

代表人：張志毓

中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 廿 八 日

四、會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國94年12月31日及民國93年12月31日之資產負債表，暨民國94年1月1日至12月31日及民國93年1月1日至12月31日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。愛之味股份有限公司採權益法評價之部分長期股權投資未經本會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其民國94年12月31日及民國93年12月31日之長期股權投資金額分別為1,061,892仟元及969,622仟元、長期投資貸餘12,918仟元及2,907仟元，民國94年度及民國93年度所認列之投資(損)益分別為(22,912)仟元及192仟元，暨其於附註43.之相關資訊，係根據其他會計師之查核報告。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則及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94年12月31日及民國93年12月31日之財務狀況，暨民國94年1月1日至12月31日及民國93年1月1日至12月31日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註3.所述，愛之味股份有限公司為配合新修訂之財務會計準則公報第五號規定，自民國94年度起，對持股50%以下採權益法評價之被投資公司，於編製94年度財務報表時按被投資公司同期間之財務報表認列投資損益，是項會計原則變動，使本公司94年度之長期投資及稅前純益均減少5,673仟元，另對持股50%以下而具有實質控制之被投資公司，其公司間順流交易產生之未實現損益採全部消除，是項會計原則變動，使得94年度之遞延貸項增加1,605仟元，稅前純益減少1,605仟元。

愛之味股份有限公司已編製民國94年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所

會計師：劉 吉 雄

會計師：黃 有 慶

民國95年3月31日

核准文號：(91)台財證(六)第168354號

愛 之 味 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表

民國94年12月31日及
民國93年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	94年12月31日		93年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
現金及約當現金	2.4	\$180,873	2.07	\$419,891	5.26
短期投資	2.5	27,436	0.32	34,602	0.44
應收票據淨額	2.6	39,566	0.45	36,493	0.45
應收票據-關係人淨額	2.7.39	9,714	0.11	31,008	0.39
應收帳款淨額	2.8.40	455,747	5.24	394,284	4.94
應收帳款-關係人淨額	2.9.39	244,098	2.80	197,779	2.48
其他應收款	2	17,342	0.20	11,865	0.15
其他應收款-關係人	2.10.39	170,041	1.95	162,081	2.03
存 貨	2.11	724,018	8.31	823,498	10.32
預付款項		72,582	0.84	22,610	0.28
遞延所得稅資產-流動	2.36	35,930	0.41	26,197	0.33
受限制資產	40	14,504	0.17	25,371	0.31
流動資產合計		\$1,991,851	22.87	\$2,185,679	27.38
基金及長期投資					
採權益法之長期投資		2,370,699	27.22	\$1,920,302	24.05
採成本法之長期投資		1,179,640	13.55	1,070,534	13.41
基金及長期投資合計	2.12.40	\$3,550,339	40.77	\$2,990,836	37.46
固定資產					
成 本					
土 地		342,037	3.94	\$327,857	4.12
房屋及建築		738,761	8.48	650,040	8.14
機器設備		1,040,933	11.95	1,005,509	12.59
運輸設備		61,486	0.71	53,305	0.67
其他設備		406,890	4.67	383,102	4.80
重估增值		310,410	3.56	310,410	3.89
成本及重估增值		\$2,900,517	33.31	\$2,730,223	34.21
減：累計折舊		-1,321,861	-15.17	-1,205,570	-15.10
租賃資產(淨額)		6,387	0.07	7,984	0.10
未完工程		272,613	3.13	121,483	1.52
預付設備款		209,782	2.40	89,743	1.12
固定資產淨額	2.13.40	\$2,067,438	23.74	\$1,743,863	21.85
無形資產					
遞延退休金成本	2.28	-	-	\$18,778	0.23
無形資產合計		-	-	\$18,778	0.23
其他資產					
出租資產	2.14.40	\$523,021	6.01	\$620,941	7.78
存出保證金	15	57,368	0.65	48,668	0.61
遞延費用	2.16	90,733	1.05	63,700	0.80
遞延所得稅資產-非流動	2.36	240,612	2.76	162,092	2.03
其他資產-其他	17.40	187,573	2.15	148,754	1.86
其他資產合計		\$1,099,307	12.62	\$1,044,155	13.08
資產總計		\$8,708,935	100.00	\$7,983,311	100.00

(續下頁)

(承上頁)

負債及股東權益	附註	94年12月31日		93年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
短期借款	18	\$779,302	8.95	\$970,653	12.16
應付短期票券	19	418,456	4.80	368,549	4.61
應付票據		137,799	1.59	138,435	1.74
應付帳款		129,422	1.48	131,620	1.65
應付帳款-關係人	39	60,778	0.70	17,973	0.22
應付費用		147,939	1.70	104,588	1.31
其他應付款項		45,892	0.52	11,186	0.14
預收款項		10,683	0.13	11,674	0.15
一年內到期長期負債	22	260,985	2.99	1,187,031	14.87
流動負債合計		\$1,991,256	22.86	\$2,941,709	36.85
長期附息負債					
可轉換公司債	21	\$216,982	2.50	\$254,794	3.19
長期借款	23	2,197,099	25.23	774,546	9.70
長期應付票據	24	57,085	0.65	6,352	0.08
長期應付租賃負債	25	4,921	0.06	6,865	0.09
長期附息負債合計		\$2,476,087	28.44	\$1,042,557	13.06
各項準備					
土地增值稅準備	30	\$79,974	0.91	\$150,820	1.89
各項準備合計		\$79,974	0.91	\$150,820	1.89
其他負債					
應計退休金負債	2.28	\$148,604	1.71	\$162,144	2.03
存入保證金		6,431	0.07	3,944	0.05
遞延貸項	26	38,918	0.45	28,929	0.36
其他負債-其他	27	12,918	0.15	2,907	0.04
其他負債合計		\$206,871	2.38	\$197,924	2.48
負債總計		\$4,754,188	54.59	\$4,333,010	54.28
股本					
普通股股本	29	\$3,708,261	42.58	\$3,639,628	45.59
股本合計		\$3,708,261	42.58	\$3,639,628	45.59
資本公積					
庫藏股票交易		\$6,245	0.07	\$6,246	0.08
資產重估增值準備		147,153	1.69	76,308	0.95
長期投資		13,581	0.16	4,245	0.06
資本公積合計	30	\$166,979	1.92	\$86,799	1.09
保留盈餘					
法定盈餘公積		\$10,668	0.12	\$10,668	0.12
特別盈餘公積		44,413	0.51	-	-
累積盈虧	31	174,792	2.01	83,233	1.05
保留盈餘合計		\$229,873	2.64	\$93,901	1.17
股東權益其他項目					
未實現長期投資損失	2	-\$169,112	-1.94	-\$170,918	-2.14
累積換算調整數	32	19,931	0.23	8,198	0.10
未認列退休金成本淨損		-1,185	-0.02	-7,307	-0.09
股東權益其他項目合計		-\$150,366	-1.73	-\$170,027	-2.13
股東權益總計		\$3,954,747	45.41	\$3,650,301	45.72
負債及股東權益總計		\$8,708,935	100.00	\$7,983,311	100.00

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司

損益表

民國94年 1月 1日至94年12月31日及

民國93年 1月 1日至93年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	年度	附註	94 年度		93 年度	
			金額	%	金額	%
營業收入						
銷貨收入			\$4,622,899	102.94	\$4,599,842	108.67
減：銷貨退回及折讓			131,960	2.94	366,974	8.67
營業收入淨額		2	\$4,490,939	100.00	\$4,232,868	100.00
營業成本			2,926,062	65.15	2,659,989	62.82
營業毛利			\$1,564,877	34.85	\$1,572,879	37.18
聯屬公司間未實現利益		2	33,450	0.74	18,932	0.45
聯屬公司間已實現利益		2	18,932	0.42	30,407	0.71
營業費用						
研究費用			24,848	0.55	22,334	0.53
推銷費用			1,245,579	27.74	1,211,753	28.63
管理費用			155,165	3.47	157,675	3.72
營業費用合計			\$1,425,592	31.74	\$1,391,762	32.88
營業淨利			\$124,767	2.78	\$192,592	4.56
營業外收入及利益						
利息收入			\$7,352	0.16	\$3,340	0.08
股利收入			6,149	0.14	2,992	0.07
處分投資利益			91,255	2.03	6,384	0.15
租賃收入			17,108	0.38	17,971	0.42
什項收入		34	65,117	1.44	58,331	1.38
營業外收入及利益合計			\$186,981	4.16	\$89,018	2.10
營業外費用及損失						
利息費用			\$127,501	2.84	\$135,945	3.22
採權益法認列之投資損失		12	27,521	0.61	62,802	1.49
兌換損失		2	1,437	0.03	2,451	0.05
什項支出		35	81,798	1.82	39,446	0.93
營業外費用及損失合計			\$238,257	5.31	\$240,644	5.69
稅前淨利(損)			\$73,491	1.64	\$40,966	0.97
所得稅費用(利益)		2.36	(90,323)	(2.02)	(12,220)	(0.29)
純益-減除會計原則變動累積影響數前			\$163,814	3.66	\$53,186	1.26
會計原則變動累積影響數(減除節省所得稅1,842 仟元後之淨額)本期淨利(淨損)		3	(5,436)	(0.13)	-	-
本期淨利		37	\$158,378	3.53	\$53,186	1.26
每股盈餘(元)						
基本每股盈餘			\$0.20		\$0.11	
稅前淨利(損)			\$0.45		\$0.15	
純益-減除會計原則變動累積影響數前			(0.02)		-	
會計原則變動累積影響數			\$0.43		\$0.15	
本期淨利(淨損)			\$0.19		\$0.11	
稀釋每股盈餘		37	\$0.41		\$0.13	
稅前淨利(損)			(0.01)		-	
純益-減除會計原則變動累積影響數前			\$0.40		\$0.13	
會計原則變動累積影響數						
本期淨利(淨損)						
假設長期投資遞延一年認列投資損益改採同期間 報表認列投資損益及與被投資公司間之順流交易 未實現損益銷除比例改變追溯調整之擬制資料：			\$163,814		\$53,186	
純益			\$0.43		\$0.15	
基本每股盈餘			\$0.40			
稀釋每股盈餘						

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司

股東權益變動表

民國94年1月1日至94年12月31日及

民國93年1月1日至93年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		資 本 公 積	保 留 盈 餘			股東權益其他項目			庫藏 股票
	普通股	預收股本		法定公積	特別公積	累積盈虧	長期股權投資	累積換算	未認列退休金	
							未實現跌價損失	調 整 數	成本淨損失	
93.01.01餘額	\$3,639,628	-	\$21,097	-	-	\$164,843	-\$163,759	\$18,261	-\$99	-\$21,512
盈餘指撥及分配										
提列決定盈餘公積	-	-	-	\$10,668	-	-10,668	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	-	-	-	-67,111	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司	-	-	1,295	-	-	1,144	-	-	-	-
股權淨值之變動										
庫藏股票交易資本公積	-	-	6,246	-	-	-	-	-	-	-
彌補虧損之資本公積轉回	-	-	58,161	-	-	-58,161	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	53,186	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-7,159	-	-	-
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,208	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-10,063	-	-
庫藏股重分類轉回長期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$21,521
93.12.31餘額	\$3,639,628	-	\$86,799	\$10,668	-	\$83,233	-\$170,918	\$8,198	-\$7,307	-
盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	\$44,413	-44,413	-	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股	68,633	-	-	-	-	-20,130	-	-	-	-
土地增值稅準備調整	-	-	70,844	-	-	-	-	-	-	-
長期投資資本公積	-	-	-405	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	6,440	-	-	-503	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司	-	-	3,301	-	-	-1,773	-	-	-	-
股權淨值之變動										
本期損益	-	-	-	-	-	158,378	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	1,806	-	-	-
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	6,122	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	11,733	-	-
94.12.31餘額	\$3,708,261	-	\$166,979	\$10,668	\$44,413	\$174,792	-\$169,112	\$19,931	-\$1,185	-

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司
現金流量表
民國94年1月1日至12月31日及
民國93年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度	93 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$158,378	\$53,186
調整項目：		
呆帳損失	3,997	2,185
折舊費用	104,303	111,928
存貨報廢損失	55,743	18,664
閒置資產折舊	10	30
出租資產折舊	4,243	5,355
各項攤提	53,025	42,000
提列公司債利息補償金	2,973	714
公司債兌換損失(利益)	7,718	-16,960
提列退休金準備	13,377	14,754
採權益法之現金股利	2,045	2,601
權益法列記投資損失(利益)	33,193	62,802
出售短期投資損失(利益)	-10	-541
處分長期投資損失(利益)	-85,112	-5,843
出售固定資產損失(利益)	-111	-142
報廢固定資產損失	113	3,187
出售閒置資產損失(利益)	-	-178
報廢閒置資產損失(利益)	-	8
固定資產轉損費	-	28
未實現銷貨利益(損失)	35,055	18,932
已實現銷貨損失(利益)	-18,933	-30,407
已實現出售投資損失(利益)	-6,133	-
短期投資跌價損失提列(轉回)	7,166	4,011
應收票據減少(增加)	-3,230	5,374
應收票據—關係人減少(增加)	21,647	26,229
應收帳款減少(增加)	-67,717	-57,540
應收帳款—關係人減少(增加)	-46,506	-7,121
其他應收款—關係人減少(增加)	-10,341	-1,258
其他應收款減少(增加)	-5,477	-3,497
存貨減少(增加)	43,737	-141,203
預付款項減少(增加)	-49,971	12,865
遞延所得稅資產減少(增加)	-92,165	-12,203
應付票據增加(減少)	-637	-28,323
應付帳款增加(減少)	-2,197	10,588
應付帳款—關係人增加(減少)	42,804	7,774
其他應付款增加(減少)	-338	2,561
應付費用增加(減少)	41,601	-11,931
預收款項增加(減少)	-992	4,543
催收款項(增加)減少	2,247	-2,298
營業活動之淨現金流入(流出)	\$243,505	\$90,874
投資活動之現金流量：		
出售短期投資價款	\$40,010	\$167,583
受限制資產減少(增加)	10,867	25,385
出售長期投資價款	335,145	408

續下頁

承上頁

項 目	94 年 度	93 年 度
收回長期投資價款	1,995	650
出售固定資產價款	990	235
出售閒置資產價款	-	191
期初應收出售長期投資價款減少	24,749	-
短期投資增加	-40,000	-197,112
長期投資增加	-812,513	-194,800
增購固定資產	-333,790	-193,747
存出保證金減少(增加)	-8,700	-16,890
遞延費用增加	-80,058	-68,843
出租資產減少(增加)	-794	-1,357
其他應收款減少(增加)	-22,369	-122,654
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>-884,468</u>	<u>-600,951</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款舉借(償還)	-\$191,351	\$132,603
應付短期票券增加(減少)	49,908	4,523
期初應付設備款增加(減少)	-4,395	-
長期借款舉借(償還)	1,346,280	227,503
可轉換公司債增加(減少)	-	271,040
應付公司債增加(減少)	-850,000	-
應付租賃款增加(減少)	-1,665	-1,444
長期應付票據增加(減少)	50,681	-18,943
存入保證金增加(減少)	2,487	-1,331
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>\$401,945</u>	<u>\$613,951</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	-\$239,018	\$103,874
期初現金及約當現金餘額	419,891	316,017
期末現金及約當現金餘額	<u>\$180,873</u>	<u>\$419,891</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$144,213	\$141,571
減：資本化利息	-11,331	-4,615
不含資本化利息之本期支付利息	<u>\$132,882</u>	<u>\$136,956</u>
本期支付所得稅	<u>\$731</u>	<u>\$257</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	<u>\$260,985</u>	<u>\$1,187,031</u>
支付現金及舉借負債購買固定資產：		
增購固定資產	\$373,227	\$198,142
應付設備款	-39,437	-4,395
	<u>\$333,790</u>	<u>\$193,747</u>
支付現金		
收取現金及應收款出售長期投資：		
出售長期投資價款	\$335,145	\$25,157
期末應收款	-	-24,749
收取現金	<u>\$335,145</u>	<u>\$408</u>
公司債轉換債券換股權利證書：		
可轉換公司債增加(減少)	\$48,045	-
應付利息補償金	458	-
可轉換公司債轉換普通股	-68,633	-
累積盈餘	20,130	-
支付現金	<u>-</u>	<u>-</u>

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司

財務報表附註

民國94年12月31日及

民國93年12月31日

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

1. 公司沿革

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。

本公司於94年12月31日及93年12月31日之員工人數分別為631人及717人。

2. 重要會計政策之彙總說明

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

(1) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

但本公司從事於委託營造廠商興建房屋出售業務部分，其營業週期均長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(2) 約當現金

係指隨時可轉換成現金且即將到期而市場利率變動對其價值影響甚小之短期投資，包括自投資日起3個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票、銀行承兌匯票及附賣回債券等。

(3) 短期投資

短期投資以原始取得成本為入帳基礎，其成本之計算採加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價，評價損失列為當期損失。比較成本與市價時，採總額比較法。上市(櫃)公司股票係以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；開放型基金係按其資產負債表日每單位之淨值為市價。

(4) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款、催收款項等各項債權之帳齡情形依帳齡分析法及其收回可能性，予以評估提列。

(5) 存 貨

A. 食品部門

採永續盤存制，加權平均成本法計價，按成本與市價孰低法評價，原物料以重置成本為市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較。

B. 待售房地:

按實際投入成本入帳，在建房屋係採用全部完工法計價，已交屋之部分係按建坪比例分攤成本以計算損益，期末並以成本與市價孰低法評價之，係採總額法比較。

(6) 長期股權投資

以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權之比例在 20% 以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價，若有充分證據顯示投資之價值確已減損，其回復希望甚小時，即承認投資損失。持有被投資公司有表決權之比例達 20% 以上或未達 20% 但對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。與被投資公司間相互持股之損益採庫藏股票法計算。

本公司具重大影響力但無控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若本公司擔保被投資公司債務，或對其有財務上之承諾，或被投資公司之虧損係屬短期性質者，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，若被投資公司之其他股東無義務或無法提出額外資金承擔其損失時，其損失由本公司全額認列。若原長期股權投資不足抵減投資損失時，則沖轉應收款項(或應收關係人款)，如尚有不足，則貸記長期股權投資貸項，列入其他負債項下。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。

本公司對具有控制能力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每年會計年度之半年度及年度終了時，編製合併報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

國外投資採用現時匯率法評價，其評價所產生之累積換算調整數予以列於股東權益項下。

91年度起，適用新公佈之財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，子公司持有母公司股票自長期投資重分類為庫藏股票，並以91年初子公司帳列轉投資母公司之帳面價值為入帳基礎。

(7) 固定資產、出租資產及閒置資產

A.以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。

對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築15-40年；機器及運輸設備4-15年；其餘設備3-15年。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定損益列為當年度之損益。

B.租賃資產之租賃合約按財務會計準則公報第二號租賃會計處理準則之規定處理，根據此公報資本租賃資產及相關之應付租賃款，按下列二者較低者計價：

a.租賃開始日該資產之公平市價。

b.各期租金給付額及優惠承購價格之現值(或各期租金給付額及保證殘值之現值)。

本公司租賃設備之折舊提列係依租期或估計耐用年數攤銷。

c.供出租之固定資產，按其帳面價值轉列其他資產—出租資產。凡未供營業使用之固定資產，依性質按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產—閒置資產。

(8) 遞延費用

A.電腦軟體系統費及公司債發行成本等，按2-3年以平均法攤銷。

B.製作廣告之製片費用，按2年或預計廣告期間以平均法攤銷。

(9) 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以給付薪資4%提撥退休金並專戶儲存於中央信託局，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。自民國85年度起，本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額列為當期費用。

(10) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產或負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分流動或非流動項目。以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。自87年度兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10% 營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計處理準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

(11) 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣為記帳單位，有關外幣交易事係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權、債務收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損益，列為當期損益；其於資產負債表日未結清者，並按結算日之匯率換算，產生之兌換損益，亦列為當年度損益。

(12) 收入認列方法

A. 食品部門:

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

B. 營建部門:

本公司銷貨收入於交屋過戶時認列，出售素地收入則於過戶時認列。

(13) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(14) 資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

3. 會計變動之理由及其影響

- (1) 本公司自民國94年1月1日起，採用財務會計準則公報第35號「資產減損之會計處理」，惟是項變動對本公司94年度財務報表之影響並不重大。
- (2) 本公司與持股比例未達50%之被投資公司間之順流交易，其公司間未實現損益原按期末持股比例予以消除，惟依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年1月1日起，對於本公司與具有實質控制之被投資公司間之順流交易應全部消除，是項變更，使得94年度之遞延貸項增加1,605千元，稅前純益減少1,605千元。
- (3) 本公司原對持股比例未達50%之部分被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，而於編製年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年1月1日起，改依被投資公司同期間之財務報表每季認列投資損益，是項變動，使得94年度之長期投資及稅前純益均減少5,673千元。

4. 現金及約當現金

項 目	94年12月31日	93年12月31日
現 金	\$685	\$962
支 票 存 款	32	29
活 期 存 款	171,332	147,243
外 幣 存 款	8,824	271,657
合 計	<u>\$180,873</u>	<u>\$419,891</u>

5. 短期投資

項 目	94年12月31日	93年12月31日
上 市 股 票	\$38,697	\$38,697
減: 備 抵 跌 價 損 失	(11,261)	(4,095)
淨 額	<u>\$27,436</u>	<u>\$34,602</u>

6. 應收票據淨額

項 目	94年12月31日	93年12月31日
應收票據	\$40,373	\$37,143
減: 備抵呆帳	(807)	(650)
應收票據淨額	\$39,566	\$36,493

7. 應收票據－關係人淨額

項 目	94年12月31日	93年12月31日
應收票據	\$9,912	\$31,560
減: 備抵呆帳	(198)	(552)
應收票據淨額	\$9,714	\$31,008

與關係人間之應收票據，請參閱附註39. 關係人交易說明。

8. 應收帳款淨額

項 目	94年12月31日	93年12月31日
應收帳款	\$481,996	\$415,077
減: 備抵呆帳	(26,249)	(20,793)
應收帳款淨額	\$455,747	\$394,284

部分應收帳款已提供作銀行借款之擔保，請參閱附註40. 說明。

9. 應收帳款－關係人淨額

項 目	94年12月31日	93年12月31日
應收帳款	\$245,889	\$199,383
減: 備抵呆帳	(1,791)	(1,604)
應收帳款淨額	\$244,098	\$197,779

與關係人間之應收帳款，請參閱附註39. 關係人交易說明。

10. 其他應收款－關係人

項 目	94年12月31日	93年12月31日
應收資金融通款	\$143,441	\$122,654
應收出售長投價款	-	24,824
應收技術輔導費	14,459	-
應收經銷商退貨佣金	1,428	8,370
應收壞品處理費	6,510	-
其 他	4,203	6,233
合 計	\$170,041	\$162,081

與關係人間之其他應收款，請參閱附註39. 關係人交易說明。

11. 存 貨

項 目	94年12月31日	93年12月31日
食品部		
原 料	\$161,284	\$224,629
物 料	65,495	66,353
在 製 品	39,211	35,606
製 成 品	449,365	488,247
小 計	\$715,355	\$814,835
營建部		
待售房地	\$8,663	\$8,663
小 計	\$8,663	\$8,663
合 計	\$724,018	\$823,498

截至94年12月31日及93年12月31日止，存貨投保金額分別為 911,015仟元及 757,641仟元。

12. 長期股權投資

被投資公司	94 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
成本市價孰低法:			
中央產物保險公司	16,333	\$234,180	4.50%
聯邦商業銀行	1,504	24,640	0.10%
減: 備抵跌價損失		(68,017)	
小 計		\$190,803	
成本法:			
馬哥波羅公司	32,858	\$322,480	19.02%
愛寶諾國際開發公司	3,762	8,463	19.00%
耐斯企業公司	20,250	427,049	19.09%
啟嘉行銷公司	200	2,000	13.79%
亞太固網寬頻公司	5,000	50,000	0.08%
普實創業投資公司	564	5,640	0.27%
亞哥育樂公司	1,500	-	2.20%
建興創投公司	526	5,265	3.08%
裕響電子公司	700	-	1.59%

(續 下 頁)

(承上頁)

統一證券投資信託公司	299	17,940	1.00%
眾大聯合國際公司－ 特別股	15,000	150,000	100.00%
小計		<u>\$988,837</u>	
採成本法之長期投資小計		<u>\$1,179,640</u>	
權益法：			
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$229,322	100.00%
北都冷藏流通公司	980	3,131	100.00%
桃城冷藏流通公司	760	2,903	100.00%
竹城冷藏流通公司	581	1,733	100.00%
大高雄冷藏流通公司	800	2,079	100.00%
南都冷藏流通公司	768	1,743	100.00%
阿里山冷藏流通公司	576	1,445	100.00%
中康冷藏流通公司	800	3,047	100.00%
台北國際冷藏流通公司	979	3,050	100.00%
台灣第一生化科技公司	44,998	394,432	99.99%
福星國際公司	5,980	229,123	95.22%
台灣礦泉水公司	1,800	17,750	90.00%
愛心屋公司	2,840	27,144	78.89%
和宜通商公司	912	9,424	76.00%
和聯通商公司	1,140	13,087	76.00%
東台灣資源開發公司	9,000	90,187	56.78%
新加坡愛寶諾公司	4,123	-	50.50%
和盟流通公司	6,950	70,357	49.64%
博通社公司	5,000	54,747	44.64%
愛力屋公司	488	5,295	48.80%
和鼎投資公司	6,968	50,021	48.15%
匯信通商公司	1,448	14,999	96.50%
和中流通行銷有限公司	-	11,028	98.90%
和嘉流通行銷有限公司	-	11,085	98.90%
唐潤國際開發公司	1,200	-	48.00%
松田崗休閒育樂公司	23,630	240,667	46.59%
耐斯國際開發公司	6,100	-	31.12%

(續下頁)

(承上頁)

匯孚投資開發公司	4,000	41,029	30.30%
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	5,536	81,343	41.01%
台灣比菲多醱酵公司	3,127	45,142	25.02%
雷鷹保全公司	995	12,014	24.88%
劍湖山世界公司	35,121	547,186	13.15%
東台灣知本溫泉公司	4,500	45,179	10.00%
眾大聯合國際公司	2,000	25,207	20.00%
預付股款—和鼎投資		85,800	
採權益法之長期投資小計		<u>\$2,370,699</u>	
長期股權投資合計		<u><u>\$3,550,339</u></u>	

93 年 12 月 31 日

被投資公司	股數(仟股)	金額	股權比例
成本市價孰低法：			
中央產物保險公司	15,409	\$234,180	4.49%
聯邦商業銀行	1,504	24,640	0.10%
減：備抵跌價損失		(71,662)	
小計		<u>\$187,158</u>	
成本法：			
馬哥波羅公司	28,500	\$278,900	19.35%
愛寶諾國際開發公司	3,762	8,463	19.00%
和田國際公司	-	80,000	18.69%
耐斯企業公司	18,859	413,023	18.31%
將軍國際乳品公司	15	150	15.00%
啟嘉行銷公司	200	2,000	13.79%
亞太固網寬頻公司	5,000	50,000	0.08%
普實創業投資公司	705	7,050	0.27%
亞哥育樂公司	1,500	-	2.20%
建興創投公司	585	5,850	3.08%
裕響電子公司	700	-	1.59%
統一投資信託公司	299	17,940	1.00%
眾大傳播公司—特別股	2,000	20,000	20.00%
小計		<u>\$883,376</u>	
採成本法之長期投資小計		<u><u>\$1,070,534</u></u>	

(續下頁)

(承上頁)

權益法：

愛寶諾國際資源公司	11,510	\$225,094	100.00%
台灣第一生化科技公司	19,998	131,024	99.99%
福星國際公司	5,980	227,696	95.22%
台灣礦泉水公司	1,800	17,862	90.00%
愛心屋公司	2,760	28,230	76.67%
和聯通商公司	930	11,004	62.00%
和宜通商公司	708	7,157	59.00%
東台灣資源開發公司	9,000	89,738	56.78%
新加坡愛寶諾公司	4,123	10,726	50.50%
和盟流通公司	6,950	63,257	49.64%
博通社公司	5,000	57,282	49.02%
愛力屋公司	488	5,308	48.80%
和鼎投資公司	10,400	45,383	48.15%
和中流通行銷有限公司	-	4,731	48.00%
和嘉流通行銷有限公司	-	4,347	48.00%
匯信通商公司	720	7,290	48.00%
唐潤國際開發公司	1,200	1,794	48.00%
松田崗休閒育樂公司	28,396	227,675	44.79%
耐斯國際開發公司	6,100	-	31.12%
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	3,165	38,230	26.01%
台灣比菲多醃酵公司	2,752	33,544	25.02%
雷鷹保全公司	995	10,698	24.88%
匯孚投資開發公司	3,000	31,037	22.73%
劍湖山世界公司	39,691	596,288	18.81%
東台灣知本溫泉公司	4,500	44,907	10.00%
採權益法之長期投資小計		<u>\$1,920,302</u>	
長期股權投資合計		<u><u>\$2,990,836</u></u>	

(1) 採權益法認列之投資損益如下：

認列依據	94年12月31日	
	長期股權投資	投資(損)益
依經會計師查核簽證之同期間財務報表	\$2,370,699	(\$33,193)
合計	<u>\$2,370,699</u>	<u>(\$33,193)</u>

93 年 12 月 31 日

認 列 依 據	長期股權投資	投 資 (損) 益
依經會計師查核簽證之同期間財務報表	\$1,881,474	(\$60,022)
依經會計師查核簽證之上一年度財務報表(延緩一年認列)	38,828	(2,780)
合 計	\$1,920,302	(\$62,802)

- (2) 本公司原對因未符合(83)台財證(六)第 02116號函規定之被投資公司，採延緩一年認列依經會計師查核簽證之上一年度財務報表認列投資損益，惟自94年度起依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年1月1日起改依被投資公司同期間之財務報表每季認列投資損益，是項會計原則變動，使94年度增加認列投資損失 5,673仟元。
- (3) 本公司對被投資公司馬可波羅公司之持股比例於93年12月因未依持股比例增資認股，已由22.39%降為19.35%，故對其會計處理由權益法變更為成本法。
- (4) 本公司經由第三地區間接投資大陸上海愛之味及上海長錦企業有限公司有關資訊揭露，請參閱附註43. 說明。
- (5) 本公司對東台灣知本溫泉公司之投資，因與子公司東台灣資源開發公司合併持股超過 20%，故採權益法評價。
- (6) 截至94年12月31日及93年12月31日止，本公司投資耐斯國際開發公司，因認列該公司之虧損而導致長期投資之帳面餘額產生負數12,918仟元及 2,907仟元，因本公司為耐斯國際開發公司之借款作擔保，故將貸方餘額列於其他負債－其他項下，請參閱附註 27.。
- (7) 依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，本公司自94年度起將具有控制能力之被投資公司納入編製94年度合併報表。
- (8) 本公司提供部分股票作為長期借款及發行公司債之擔保品，請參閱附註 40.。
- (9) 截至94年12月31日止，採成本法評價之被投資公司亞哥育樂(股)公司及裕響電子(股)公司，因發生財務困難，經本公司評估結果，予以提列全額之永久性跌價損失。

13. 固定資產淨額

(1) 94年12月31日固定資產明細如下:

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$652,447	\$ -	\$652,447
房屋及建築	738,761	259,315	479,446
機 器 設 備	1,040,933	725,665	315,268
運 輸 設 備	61,486	44,018	17,468
其 他 設 備	406,890	292,863	114,027
租 賃 資 產	11,178	4,791	6,387
未 完 工 程	272,613	-	272,613
預付設備款	209,782	-	209,782
合 計	<u>\$3,394,090</u>	<u>\$1,326,652</u>	<u>\$2,067,438</u>

(2) 93年12月31日固定資產明細如下:

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$638,267	\$ -	\$638,267
房屋及建築	650,040	218,691	431,349
機 器 設 備	1,005,509	675,550	329,959
運 輸 設 備	53,305	42,273	11,032
其 他 設 備	383,102	269,056	114,046
租 賃 資 產	11,178	3,194	7,984
未 完 工 程	121,483	-	121,483
預付設備款	89,743	-	89,743
合 計	<u>\$2,952,627</u>	<u>\$1,208,764</u>	<u>\$1,743,863</u>

(3) 上列固定資產曾以68年12月31日、78年4月30日、80年7月31日、82年8

月31日及87年11月30日為重估基準日辦理資產重估。

(4) 94年12月31日固定資產之原始成本與重估增值分別列示如下:

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$342,037	\$310,410	\$652,447

(5) 93年12月31日固定資產之原始成本與重估增值分別列示如下:

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$327,857	\$310,410	\$638,267

(6) 部份固定資產已提供作為借款擔保，請參閱附註40. 說明。

(7) 94年度及93年度固定資產利息資本化金額分別為11,331仟元及4,615仟元，資本化利率列示如下：

	94 年 度	93 年 度
資本化利率	2.712%-3.312%	3.12%-3.78%

(8) 截至94年12月31日及93年12月31日止，固定資產投保金額分別為1,312,195仟元及922,526仟元。

(9) 租賃資產有關內容摘要彙總說明如下：

A.租賃標的物：機械設備

B.租賃型態：資本租賃

C.出租人及租賃期間：東亞利樂包裝公司(92. 1. 1-97.12.31計分6期)。

D.租賃設備總金額及每年租金支付金額如下：

年 度	94 年 12 月 31 日	
	期 間	金 額
95 年	1/1~12/31	2,880
96 年	1/1~12/31	2,880
97 年	1/1~12/31	2,880

14. 出租資產

項 目	94年12月31日	93年12月31日
成 本:		
土 地	\$380,030	\$433,037
房屋及建築	212,597	273,644
其他設備	12,971	12,971
飼養設備	5,840	5,840
小 計	\$611,438	\$725,492
累計折舊	(88,417)	(104,551)
淨 額	\$523,021	\$620,941

部份出租資產已提供作為借款擔保，請參閱附註40. 說明。

15. 存出保證金

項 目	94年12月31日	93年12月31日
乳品經銷權保證金	\$30,000	\$30,000
金酒履約保證金	20,000	-
進貨保證金	-	17,000
其 他	7,368	1,668
合 計	\$57,368	\$48,668

- (1) 有關乳品經銷權保證金之內容，請參閱附註41.之說明。
- (2) 有關金酒履約保證金之合約糾紛，請參閱附註41.之說明。
- (3) 有關進貨保證金之內容，請參閱附註39.之說明。

16. 遞延費用

項 目	94 年 度	93 年 度
期 初 餘 額	\$63,700	\$36,857
本 期 增 加	80,058	68,843
本 期 攤 銷	(53,025)	(42,000)
期 末 餘 額	\$90,733	\$63,700

17. 其他資產－其他

項 目	94年12月31日	93年12月31日
閒置資產	\$9	\$19
質押之營建用地	181,838	143,009
在建房屋	5,726	5,726
合 計	\$187,573	\$148,754

上列待開發之營建用地已部分提供作為長期借款之擔保，請參閱附註40.之說明。

18. 短期借款

借 款 性 質	94 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信用借款	\$650,000	1.85%-3.05%
抵押借款	120,000	3.25%
應收款項融資借款	9,302	2.35%
合 計	\$779,302	

借 款 性 質	93 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信用借款	\$871,000	1.75%-3.6%
抵押借款	69,000	2.55%
應收款項融資借款	30,653	2.2%-2.5%
合 計	\$970,653	

對於短期借款，本公司提供部份應收帳款及固定資產作為擔保，請參閱附註40.說明。

19. 應付短期票券

保證機構	94年12月31日	
	金額	利率區間
應付商業本票		
交通銀行	\$60,000	2.50%
國際票券	140,000	3.20%
中華票券	140,000	3.38%
聯邦票券	30,000	2.76%
大眾銀行	50,000	2.30%
合計	\$420,000	
減：未攤銷折價	(1,544)	
淨額	\$418,456	

保證機構	93年12月31日	
	金額	利率區間
應付商業本票		
中華票券	\$140,000	3.20%
交通銀行	60,000	2.18%
聯邦票券	30,000	2.70%
國際票券	140,000	3.35%
合計	\$370,000	
減：未攤銷折價	(1,451)	
淨額	\$368,549	

20. 應付公司債

項目	94年12月31日	93年12月31日
應付公司債	\$ -	\$850,000
減：一年內到期之公司債	-	(850,000)
合計	\$ -	\$ -

(1) 本公司於89年發行國內第一次有擔保公司債，以土地及部分股票為擔保品，委託華南銀行、交通銀行等五家銀行擔任保證人，依面額發行850,000仟元，分為甲、乙、丙、丁、戊五券，期限五年(發行期間89年10月20日至94年10月20日)，到期一次還本。年利率5.20%，自發行日起每半年付息一次。

(2) 本公司提供部分土地及股票作為擔保，請參閱附註40. 說明。

21. 可轉換公司債

項 目	94年12月31日	93年12月31日
可轉換公司債－國外	\$213,752	\$254,080
應付利息補償金	3,230	714
合 計	\$216,982	\$254,794

本公司於93年10月12日以面額發行國外第一次無擔保可轉換公司債，發行條件說明如下：

- (1) 發行總額: 美金 8,000 仟元。
- (2) 發行期間: 五年(93年10月12日至98年10月12日)。
- (3) 票面利率: 票面年利率0%。
- (4) 轉換期間: 於發行之日起滿30日之翌日起至到期日前十日止。
- (5) 轉換價格: 發行時之轉換價格訂為每股7.42元，惟遇有本公司已發行普通股股份增加時及有轉換價格低於每股時價者，其轉換價格應依發行條款規定公式調整之。94年12月31日之轉換價格為7.42元。
- (6) 其他重要約定:
 - A. 本公司於發行債券後在未全數轉換為本公司股份期間，若本公司每年度及每半年度經會計師簽證之財務報表(若有編製合併財務報表則以之為準)負債比率超過130%時，本公司承諾於每一年度或半年度終止後6個月內，無條件向中銀財務管理顧問(股)公司提供足額擔保品，以確保本債券之如期清償、辦理增資或贖回。
 - B. 本公司承諾安排投資人於94年6月30日及95年6月30日前分別將美金150萬之本債券轉換為股權，故須於95年6月30日前將美金300萬債券全數轉換。如未能如期履行，本公司承諾分別於94年6月30日及95年6月30日三十日內贖回等額之本債券。截至94年12月31日止，本公司已依前述約定將美金1,500仟元之債券轉換為股權。
- (7) 債券持有人之賣回權: 債券持有人得於發行期滿二年時，依面額之102.41%賣回給公司。
- (8) 截至94年12月31日止，累計已轉換之可轉換公司債面額為美金1,500仟元。

22. 一年內到期之長期負債

項 目	94年12月31日	93年12月31日
一年內到期之長期借款	\$233,534	\$309,807
一年內到期之長期應付票據	25,507	25,559
一年內到期之長期應付租賃負債	1,944	1,665
一年內到期之應付公司債	-	850,000
合 計	\$260,985	\$1,187,031

23. 長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	利率	擔保品	94年12月31日	93年12月31日	還款方式
中聯信託－內湖	94.05.27	4.02%	無	\$ -	\$40,000	自92.5.27起，寬限期1年，期滿後按季攤還本金5,000仟元，餘屆期一次清償。
中聯信託－內湖	96.05.31	4.05%	無	50,000	-	自94.6.30起，按月繳息，寬限期1年，期滿後按季攤還本金5,000仟元，餘屆期一次清償。
聯信銀行－高雄	95.09.16	3.00%	無	-	43,750	自93.12.16起，每3個月為1期，共8期，平均攤還本金。惟已於94年第3季提前償還。
玉山銀行－台南	98.11.29	3.23%	出租土地及建物	181,633	198,603	自93.12.29起，每1個月為1期，共60期，平均攤還本金。
彰化銀行－嘉義	97.09.28	3.43%-4.88%	土地及建物	284,000	332,000	寬限期3年，第4年起每月攤還100萬，第5年起本金餘額按月平均攤還。
62 高新銀行－嘉義	94.07.04	2.50%	無	-	35,000	自92.8.4起，每1個月為1期，共24期，平均攤還本金。
日盛銀行－台南	95.11.29	3.67%	無	5,000	10,000	自94.2.29起，每3個月為1期，共8期，平均攤還本金。
日盛銀行－台南	94.11.27	3.50%	無	-	25,000	自93.2.27起，每1個月為1期，共8期，平均攤還本金。
慶豐銀行－嘉義	96.02.20	4.808%	無	35,000	50,000	自94.5.20起，每3個月為1期，共8期，平均攤還本金。
土地銀行－嘉義	96.08.18	3.47%	土地及建物	125,000	200,000	自93.9.18起，每1個月為1期，共36期，平均攤還本金。
土地銀行－嘉義	96.09.24	3.47%	土地及建物	150,000	150,000	到期一次償還。
農民銀行等聯貸 銀行(註)	99.10.20	3.158%	土地、建物及部份股票	850,000	-	自首次動用日起算滿36個月之日為第1期，其後每6個月為1期，共5期，平均攤還本金。
農民銀行等聯貸 銀行(註)	97.09.30	3.158%	土地、建物及部份股票	750,000	-	到期一次償還。

(續下頁)

(承上頁)

合 計	\$2,430,633	\$1,084,353
減：一年內到期長期負債	(233,534)	(309,807)
長期借款	<u>\$2,197,099</u>	<u>\$774,546</u>

(註)本公司為償還到期公司債及銀行借款，於94年9月間與中國農民銀行等9家聯貸銀行簽定聯合授信合約，彙列合約主要內容如下：

A. 授信額度：

甲項授信－償還到期公司債	\$850,000
乙項授信－償還銀行借款，以改善財務結構	<u>750,000</u>
合 計	<u>\$1,600,000</u>

B. 授信期間：自首次動用日起甲項5年；乙項3年。

C. 借款利率：管理銀行一年期定儲機動利率加碼年息1.03%浮動計算。

D. 擔保品：土地、建物及部分股票。

E. 重要財務承諾事項：

(A) 本公司承諾自合約簽約日起，於合約存續期間內，每半年均應以本公司提出最新之合併財務報告所記載之資料及數據為計算基礎，核算下列規定之財務比率，並應符合所訂之財務比率數值：

a. 流動比率 $\geq 100\%$

b. 負債比率 $\leq 150\%$

c. 利息保障倍數 $\geq 150\%$

(B) 本公司不能維持上述所訂財務比率時，應於其後最近一次半年度或年度會計結算日以前改善之。

24. 長期應付票據

項 目	94年12月31日	93年12月31日
本公司與盟立公司及乙農公司訂立設備買賣合約，設備總價 142,000千元，簽約金為設備總價之 15%，餘分20期攤還本息，每期償還 6,035千元。截至94年12月31日及93年12月31日止，開立以償付日為到期日之尚未到期票據分別為 154,423 千元及33,585千元支付部份價款。	\$84,684	\$33,585
小 計	\$84,684	\$33,585
減：一年內到期長期應付票據	(25,507)	(25,559)
未攤銷折價	(2,092)	(1,674)
長期應付票據	\$57,085	\$6,352

25. 長期應付租賃負債

項 目	94年12月31日	93年12月31日
本公司與東亞利樂包裝公司訂立設備租賃合約，合約金額17,280千元，共分 6 期攤還本息，每期支付 2,880千元。	\$8,640	\$11,520
小 計	\$8,640	\$11,520
減：一年內到期長期應付租賃款	(1,944)	(1,665)
未攤銷折價	(1,775)	(2,990)
長期應付租賃負債	\$4,921	\$6,865

對於長期應付租賃負債，本公司提供租賃資產作為擔保，請參閱附註40. 說明。

26. 遞延貸項

項 目	94年12月31日	93年12月31日
未實現銷貨毛利	\$35,055	\$18,932
未實現處分長投利益	3,863	9,997
合 計	\$38,918	\$28,929

27. 其他負債－其他

項 目	94年12月31日	93年12月31日
長期投資貸餘	\$12,918	\$2,907
合 計	\$12,918	\$2,907

有關長期投資貸餘之說明，請參閱附註12. 之說明。

28. 退休金

(1) 本公司訂有員工退休辦法，員工按其服務年資，15年以內者(含)，每服務滿1年給2個基數，超過15年者每滿1年給與1個基數，總計最高以45個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休時6個月平均薪資(基數)計算。

(2) 本公司目前每月按給付薪資之4%提撥退休準備金。依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

A. 淨退休金成本組成項目如下：

項 目	94 年 度	93 年 度
服務成本	\$11,214	\$15,198
利息成本	6,987	5,544
退休基金資產預期報酬	(1,856)	(1,473)
未認列過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	3,164	3,164
未認列退休金損(益)之攤銷	-	-
淨退休金成本	\$19,509	\$22,433

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

項 目	94年12月31日	93年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$53,594	\$65,922
非既得給付義務	141,795	158,094
累積給付義務	\$195,389	\$224,016
未來薪資增加之影響數	20,682	8,895
預計給付義務	\$216,071	\$232,911
退休基金資產公平價值	(57,340)	(61,872)
提撥狀況	\$158,731	\$171,039
未認列過渡性淨給付義務	(15,615)	(18,778)
未認列退休金損益	5,488	(15,283)
補列之應計退休金負債	-	25,166
應計退休金負債	\$148,604	\$162,144
C. 既得給付	\$62,288	\$70,519
D. 未認列為退休金成本之淨損失	\$ -	(\$6,388)

E. 精算假設如下：

項 目	94 年 度	93 年 度
折 現 率	3.00%	2.50%
未來薪資水準增加率	3.00%	0.50%
退休基金資產預期投資報酬率	1.00%	2.50%

- (3) 「勞工退休金條例」將自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。屆時勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司94年度按勞工退休金條例提撥之退休金為2,427仟元。

29. 股 本

項 目	94年12月31日	93年12月31日
額 定 股 本	\$5,000,000	\$5,000,000
實 收 股 本	3,708,261	3,639,628
已發行普通股數 (仟股)	370,826	363,963
每股面額(元)	10	10

30. 資本公積

- (1) 依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依證券交易法施行細則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。
- (2) 土地稅法於94年1月30日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自94年2月1日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後，減少繳納70,844仟元，已調整轉列資本公積。

31. 盈餘分配

- (1) 本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，其餘依下列順序分派：

A. 董監事酬勞百分之一

B. 員工紅利百分之一

C. 餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

(2) 本公司股東會分別於94年5月及93年6月宣佈之93及92年度盈餘分配案及每股股利：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	93年度	92年度	93年度	92年度
法定公積	\$ -	\$10,668		
特別盈餘公積	44,413	-		
普通股現金股利	-	-	-	-
普通股股票股利	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-		
員工紅利	-	-		
合計	<u>\$44,413</u>	<u>\$10,668</u>		

(3) 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(4) 截至95年3月31日止，本公司董事會尚未決議94年度之盈餘分配。

32. 累積換算調整數

係依現時匯率法評價國外長期股權投資所產生之外幣兌換差額，列入股東權益項下。

項 目	94年12月31日	93年12月31日
累積換算調整數總額	\$26,575	\$10,931
減：所得稅影響數	(6,644)	(2,733)
累積換算調整數淨額	<u>\$19,931</u>	<u>\$8,198</u>

33. 庫藏股票

子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股，本期變動情形彙示如下：

94年12月31日：無。

93年12月31日：

單位：仟股

項 目	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
子公司持有母公司股票自長期投資轉列庫藏股票	<u>3,855</u>	<u>—</u>	<u>(3,855)</u>	<u>—</u>

本公司於91年度，依子公司帳列轉投資母公司之帳面價值21,512仟元轉列庫藏股票，92年12月31日之期末帳面價值為21,512仟元，市價為30,842仟元，而93年度因出售部份子公司之股權，致原持股由52.93%降至48.15%，改為採權益法評價之被投資公司，故於93年轉回長期投資項下。

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，仍享分派股利之權利。

34. 什項收入

項 目	94 年 度	93 年 度
商標權利金收入	\$2,742	\$31,988
技術輔導收入	13,770	-
壞品處理收入	12,503	-
人力支援收入	11,203	7,873
行銷推廣收入	2,483	1,800
其 他	22,416	16,670
合 計	\$65,117	\$58,331

35. 什項支出

項 目	94 年 度	93 年 度
存貨報廢損失	\$55,743	\$18,664
租賃成本	6,388	7,016
短期投資跌價損失	7,166	4,011
固定資產報廢損失	113	3,187
其 他	12,388	6,568
合 計	\$81,798	\$39,446

36. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動

項 目	94年12月31日	93年12月31日
暫時性差異:		
呆帳損失超限	\$5,526	\$4,958
未實現兌換(利益)損失	(1,519)	501
未實現銷貨利益	8,764	4,733
未使用投資抵減	4,482	20,755
未使用虧損扣抵	18,790	-
合 計	\$36,043	\$30,947
減: 備抵評價	(113)	(4,750)
淨 額	\$35,930	\$26,197

B.非流動

項 目	94年12月31日	93年12月31日
暫時性差異:		
未實際支付之退休金	\$36,624	\$33,280
權益法認列之投資損失	145,271	132,256
長期投資已實現損失	41,702	41,702
未使用投資抵減	112,662	16,667
直接借記股東權益	(6,644)	(2,733)
合 計	\$329,615	\$221,172
減: 備抵評價	(89,003)	(59,080)
淨 額	\$240,612	\$162,092

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	94 年 度	93 年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
遞延所得稅費用(利益)	(92,165)	(12,203)
以前年度所得稅調整	-	(17)
所得稅費用(利益)	(\$92,165)	(\$12,220)

(3) 應付(退)所得稅

項 目	94年12月31日	93年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
減: 暫繳及扣繳稅款	(731)	(257)
應付(退)所得稅	(\$731)	(\$257)

應退所得稅帳列預付款項項下。

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅

所得其當期所得稅費用，其差異說明如下:

項 目	94 年 度	93 年 度
稅前淨利應計所得稅	\$16,553	\$10,232
投資抵減節省當期所得稅	-	(1,401)
虧損扣抵節省當期所得稅	-	(5,114)
稅務調整增(減)所得稅		
免稅證券交易所得	(21,283)	(31)
權益法認列投資損失	8,298	15,700
聯屬公司間未(已)實現利益	4,031	(2,869)
被投資公司減資損失	(27,356)	(18,266)
處分投資財稅成本差異	-	(1,706)
其 他	967	3,455
虧損扣抵抵減以後年度所得稅	18,790	-
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

(5) 截至94年12月31日止，本公司以前年度營利事業所得稅結算申報業經稅捐機關核定至92年度。

(6) 兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	94年12月31日	93年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$19,377	\$11,806
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	174,792	83,233

項 目	94 年 度	93 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	11.09%	14.18%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因此94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。

(7) 截至94年12月31日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$4,384	\$3,665	98年
研發及人才培訓投資 抵減	14,961	12,790	98年
投資於貧瘠地區投資 抵減	100,689	100,689	98年

37. 普通股每股盈餘

係以稅後淨利為基礎，按流通在外加權平均股數計算，如有盈餘或資本公積轉增資者，並按增資比例追溯調整：

項 目	94. 1. 1-94.12.31	93. 1. 1-93.12.31
稅前淨利(A)	\$73,491	\$40,965
純益—減除會計原則變動累積影響數前	\$163,814	\$53,185
會計原則變動累積影響數	(5,436)	-
本期淨利(淨損)(B)	\$158,378	\$53,185
本期流通在外加權平均股數(C)	365,679	360,108

可轉換公司債影響數(D)	2,973	714
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利(E)=(A)+(D)	\$76,464	\$41,679
計算稀釋每股盈餘之本期淨利 (F)=(B)+(D)*(1-0.25)	\$166,044	\$53,721
追溯調整後加權平均股數(C)(仟股)	363,963	360,108
可轉換公司債影響數(D)(仟股)	36,528	40,383
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股 數(G)(仟股)	400,491	400,491
每股盈餘		
A.基本每股盈餘		
稅前淨利(損)	\$0.20	\$0.11
純益－減除會計原則變動累積影響數前 會計原則變動累積影響數	\$0.45 (0.02)	\$0.15 -
本期淨利(淨損)	\$0.43	\$0.15
B.稀釋每股盈餘		
稅前淨利(損)	\$0.19	\$0.11
純益－減除會計原則變動累積影響數前 會計原則變動累積影響數	\$0.41 (0.01)	\$0.13 -
本期淨利(淨損)	\$0.40	\$0.13

38. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	94 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$131,214	\$151,888	\$283,102
勞健保費用	12,279	10,352	22,631
退休金費用	10,474	11,462	21,936
其他用人費用	25,096	7,595	32,691
折舊費用	70,381	33,874	104,255
攤銷費用	516	52,509	53,025
性質別	93 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$144,150	\$133,449	\$277,599
勞健保費用	12,899	11,720	24,619
退休金費用	11,475	10,912	22,387
其他用人費用	16,355	5,014	21,369
折舊費用	74,906	37,022	111,928
攤銷費用	869	41,131	42,000

39. 關係人交易

(1) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
愛心屋行銷股份有限公司	本公司之子公司
台灣第一生化科技股份有限公司	本公司之子公司
愛寶諾國際資源有限公司	本公司之子公司
福星國際投資有限公司	本公司之子公司
和宜通商股份有限公司	本公司之子公司
和聯通商股份有限公司	本公司之子公司
台灣礦泉水股份有限公司	本公司之子公司
新加坡愛寶諾開發有限公司	本公司之子公司
南都冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
大高雄冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
竹城冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
阿里山冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之孫公司
上海愛之味食品有限公司	本公司之孫公司
愛健生命科學股份有限公司	本公司之孫公司
和中流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司
和鼎投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
和嘉流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司
愛力屋企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
愛鮮家冷凍冷藏食品股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
博通社諮詢顧問股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
劍湖山世界股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
雷鷹保全股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯國際開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
匯信通商股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
松田崗休閒育樂有限公司	採權益法評價之被投資公司
台灣比菲多醱酵股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
柏拉弗股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之 親屬關係
和愛通商股份有限公司	其董事與本公司監察人同一人

將軍國際乳品生技股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
雲林乳品科技股份有限公司	其總經理為公司之董事
聯統開發公司	本公司實質關係人
高野景觀股份有限公司	其董事長為本公司副總經理
眾大聯合國際股份有限公司(原眾大傳播股份有限公司)	其董事長為本公司副總經理
耐斯企業股份有限公司	其董事長與本公司相同
村園投資股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
國本投資開發股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
中央產物保險股份有限公司	其董事與本公司副董事長具有二親等內之親屬關係
英邦投資股份有限公司	其董事長為本公司董事
袁 素 梅	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
陳 鏡 仁	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
洪 玉 英	與本公司總經理具有二親等內之親屬關係
袁 哲 生	本公司之營銷總監
楊 青 峰	與本公司董事具有二親等內之親屬關係

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

關係人名稱	94 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$249,965	9.96%
耐斯國際開發公司	234,586	9.35%
其 他	27,526	1.10%
合 計	<u>\$512,077</u>	
關係人名稱	93 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
耐斯國際開發公司	\$239,953	9.91%
台灣第一生化科技公司	159,935	6.60%
其 他	3,573	0.15%
合 計	<u>\$403,461</u>	

上開進貨價格，與其他供應商相當，付款方式除耐斯國際開發公司係先預付部分貨款，餘款貨到當月付清外，台灣第一生化科技公司等其他公司則約為貨到2個月內付款。

B.銷 貨

關係人名稱	94 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額百分比
台灣礦泉水公司	\$298,882	6.66%
和中流通公司	252,222	5.62%
和嘉流通公司	213,724	4.76%
愛力屋企業公司	198,230	4.41%
匯信通商公司	191,051	4.25%
愛心屋公司	70,671	1.57%
和宜通商公司	52,290	1.16%
其 他	197,628	4.40%
合 計	<u>\$1,474,698</u>	

關係人名稱	93 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額百分比
台灣礦泉水公司	\$321,933	7.61%
和中流通公司	261,712	6.18%
匯信通商公司	209,872	4.96%
和嘉流通公司	201,151	4.75%
愛力屋企業公司	190,345	4.50%
愛心屋公司	82,555	1.95%
和宜通商公司	53,985	1.28%
和聯流通公司	40,143	0.95%
其 他	110,667	2.61%
合 計	<u>\$1,472,363</u>	

上開銷貨係按一般銷貨價格，收款期間為3-4個月，與其他客戶相當，惟經雙方約定，得予以延後收款。

C. 應收(付)款項期末餘額

關係人名稱	94年12月31日	
	金額	佔本科目餘額百分比
應收票據		
耐斯國際開發公司	\$2,469	4.91%
大高雄冷藏流通公司	2,001	3.98%
南都冷藏流通公司	1,510	3.00%
竹城冷藏流通公司	1,310	2.61%
阿里山冷藏流通公司	1,281	2.55%
其他	1,341	2.67%
合計	\$9,912	
減: 備抵呆帳	(198)	
淨額	\$9,714	
應收帳款		
和中流通公司	\$49,203	6.76%
聯統開發公司	47,256	6.49%
台灣礦泉水公司	46,102	6.33%
匯信通商公司	30,387	4.17%
和嘉流通公司	22,974	3.16%
愛力屋公司	18,772	2.58%
其他	31,195	4.29%
合計	\$245,889	
減: 備抵呆帳	(1,791)	
淨額	\$244,098	
其他應收款		
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	\$14,459	7.72%
其他	12,141	6.48%
合計	\$26,600	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$36,651	50.50%
眾大聯合國際公司	22,551	31.07%
其他	22	0.09%
合計	\$59,224	
應付票據		
其他	\$470	0.34%
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$30,436	16.00%
耐斯國際開發公司	25,580	13.44%

其他	4,762	2.50%
合計	<u>\$60,778</u>	
應付費用		
眾大傳播公司	\$21,154	14.30%
和盟流通公司	9,906	6.70%
其他	10,534	7.12%
合計	<u>\$41,594</u>	
其他應付款項		
其他	<u>\$1,157</u>	2.52%
預收款項		
其他	<u>\$4,116</u>	38.53%

93 年 12 月 31 日

關係人名稱	金額	佔本科目餘額百分比
應收票據		
愛健公司	\$8,471	12.33%
耐斯企業公司	8,327	12.12%
愛力屋公司	8,102	11.79%
耐斯國際公司	4,760	6.93%
其他	1,900	2.77%
合計	<u>\$31,560</u>	
減: 備抵呆帳	(552)	
淨 額	<u>\$31,008</u>	
應收帳款		
台灣礦泉水公司	\$56,813	9.25%
匯信通商公司	41,254	6.71%
和中流通公司	37,406	6.09%
和嘉流通公司	26,774	4.36%
愛力屋公司	15,894	2.59%
愛心屋公司	10,714	1.74%
其他	10,528	1.71%
合計	<u>\$199,383</u>	
減: 備抵呆帳	(1,604)	
淨 額	<u>\$197,779</u>	
其他應收款		
國本投資公司	\$24,824	14.27%
眾大傳播公司	7,403	4.26%
耐斯國際開發公司	2,716	1.56%

其他	4,484	2.58%
合計	<u>\$39,427</u>	
預付款項		
其他	\$1,878	8.31%
合計	<u>\$1,878</u>	
應付票據		
其他	\$521	0.38%
合計	<u>\$521</u>	
應付帳款		
第一生技公司	\$13,619	9.10%
耐斯國際開發公司	4,273	2.86%
其他	81	0.05%
合計	<u>\$17,973</u>	
應付費用		
和盟流通公司	\$10,683	10.21%
和宜通商公司	2,535	2.42%
其他	3,822	3.65%
合計	<u>\$17,040</u>	
其他應付款項		
其他	\$98	0.88%
預收款項		
和聯通商公司	\$2,588	22.17%
眾大傳播公司	1,881	16.11%
其他	309	2.65%
合計	<u>\$4,778</u>	

D. 資金融通:

94年度:

關係人名稱	最高餘額 發生日期	期末餘額	全年利息總額 利率區間
其他應收款			
台灣第一生技公司	\$143,800 94. 4.26	\$88,000	\$3,779 3.00%
新加坡愛寶諾公司	47,972 94.12. 9	41,241	- -
和鼎投資公司	152,500 94.10.27	14,200	797 3.00%

93年度:

關係人名稱	最高餘額 發生日期	期末餘額	全年利息總額 利率區間
其他應收款			
台灣第一生技公司	\$141,274 93.12.27	\$113,631	\$813 3.00%
新加坡愛寶諾公司	9,023 93.12.7	9,023	- -

E.財產交易

(A) 出售固定資產

94年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
其他	運輸設備、其他設備	\$549	\$11

93年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
和嘉流通公司	其他設備	\$2	\$ -
和宜通商公司	其他設備	2	-

上列交易價格，係參考帳面價值，並經雙方議價決定，截至94年12月31日及93年12月31日止已收清全部價款。

(B) 購買固定資產

94年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
其他	運輸設備、什項設備	\$1,060	未折減餘額

截至94年12月31日止，上述交易價款已全數支付。

93年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
和園投資公司	嘉義市竹圍子段房地	\$7,651	(註)
其他	運輸設備、什項設備 等	378	未折減餘額

(註)購入嘉義市竹圍子段372號房地，預計供作員工宿舍，合約總價7,800仟元，截至93年12月31日交易價款已全數付清並完成過戶。

(C) 購買股權投資

a.94年度:

關係人名稱	購買股權	交易金額
和鼎投資公司	和宜通商公司股權 108仟股	1,123
	和聯通商公司股權 105仟股	1,250
和愛通商公司	松田崗休閒育樂公司股權 1,141仟股	9,129
	匯孚投資公司股權 1,000仟股	10,300
	馬哥波羅公司股權 858仟股	8,580
	耐斯企業公司股權 801仟股	14,026
	愛鮮家公司股權 2,025仟股	37,460
	其他公司股權 201仟股	2,248

b.93年度:

關係人名稱	購買股權	交易金額
耐斯企業公司	匯信通商(股)公司股權 720仟股	7,920
耐斯國際開發公司	和聯通商(股)公司股權 9仟股	108
松田崗休閒育樂公司	台灣礦泉水(股)公司股權 360仟股	3,600

上開交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至94年12月31日及93年12月31日止，交易價款已全數付清。

(D) 出售股權投資

94年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
和愛通商(股)公司	和田國際公司8,000 仟股	\$80,000	\$ -

上開出售價格，係經雙方議價決定，截至94年12月31日止，交易價款已全數收回。

93年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
國本投資開發公司	匯信通商(股)公司 728仟股	\$8,421	\$1,145
	和嘉流通行銷公司 509仟股	6,029	1,419

	和中流通行銷公司	5,770	753
	509仟股		
	和鼎投資(股)公司	4,529	213
	1,033仟股		
和鼎投資公司	和宜通商(股)公司	9	1
	1仟股		
袁哲生	和宜通商(股)公司	146	8
	14仟股		
楊青峰	和宜通商(股)公司	247	14
	23仟股		

上開出售價格，係經雙方議價決定，截至93年12月31日止，尚未收回之股款計24,749仟元，惟已於94年間全數收回。

F.背書保證:

本公司為關係人背書保證明細如下:

94年12月31日:

單位: 仟元

關係人名稱	貸款行庫	保證額度/ 動用金額	保證期間
耐斯國際開發公司	安泰銀行—敦南分行	NTD100,000	94.11.23-95.10.23
		NTD 60,000	
	華南票券	NTD 10,500	94.12. 2-95.12. 1
		NTD 10,500	
眾大聯合國際公司	力華票券	NTD120,000	94. 3.24-95. 3.23
		NTD104,000	
新加坡愛寶諾公司	建華銀行—台南分行	USD 1,500	94.11.14-95.11.30
		USD 1,250	
		USD 3,000	
	中國信託—香港分行	USD 3,000	94.10.12-95.10.12
		USD 3,000	
		USD 3,000	
台灣第一生技公司	寶華銀行—斗六分行	NTD 40,000	94. 5.28-95. 6.13
		NTD 20,000	
	寶華銀行—斗六分行	NTD 60,000	94. 9.29-95.12.27
		NTD 60,000	
		NTD 60,000	
力華票券	NTD 40,000	94.10.26-95.10.25	
	NTD 40,000		

復華銀行－三重分行	NTD 66,000	93. 6.10-96.12.10
	NTD 25,191	
	EUR 8,840	93.10.14-95.10.14
	EUR 8,840	
	NTD 20,000	92. 7. 2-95. 7. 3
	NTD -	
台新銀行－建北分行	NTD 40,000	93.12.31-94.12.31
	NTD 40,000	94.12.31-95.12.31

93年12月31日:

單位: 仟元

關係人名稱	貸款行庫	保證額度/ 動用金額	保證期間	
耐斯國際開發公司	安泰銀行	NTD100,000	93.11.01-94.10.23	
		NTD 72,000		
新加坡愛寶諾公司	建華銀行－台南分行	華南票券	93.12.22-94. 3.22	
		NTD 17,000		
		NTD 10,500		
眾大傳播公司	中國信託－香港分行	USD 3,000	93.12.10-94. 3.10	
		USD 2,250		
		USD 3,000		
台灣第一生技公司	寶華銀行－斗六分行	力華票券	93. 7.30-94. 6.28	
		NTD120,000		
台灣第一生技公司	寶華銀行－斗六分行	NTD 70,000	93.10.19-94. 1.19	
		NTD 40,000		
	寶華銀行－斗六分行	NTD 40,000	93. 5.28-94. 5.28	
		NTD 60,000		
	力華票券	NTD 60,000	93.10. 1-94. 9.29	
		NTD 40,000		
	復華銀行－三重分行	力華票券	NTD 40,000	93.11. 1-94. 3. 4
			NTD 40,000	
		復華銀行－三重分行	NTD 66,000	93. 6.10-95.12.10
			NTD 62,977	
復華銀行－三重分行		EUR 8,840	93.10.14-98.10.14	
		EUR 8,840		
復華銀行－三重分行	NTD 20,000	92. 7. 2-95. 7. 3		

G.各項費用

關係人名稱	94 年 度	93 年 度	交易性質
(1) 和盟流通公司	\$97,284	\$97,419	商品配送支出
(2) 眾大聯合國際公司	344,531	231,577	代理廣告服務支出
(3) 博通社諮詢顧問公司	12,714	12,784	管理諮詢服務支出
(4) 和中流通等其他行銷公司	126,695	75,601	商品佣金支出
(5) 台灣第一生化科技公司	15,021	-	人力支援服務支出
(6) 雷鷹保全公司	8,055	7,184	保全服務支出等
(7) 其 他	7,171	13,744	其他零星支出
合 計	<u>\$611,471</u>	<u>\$438,309</u>	

- (1) 本公司將生產製造之商品委由和盟流通公司代為配送，商品配送支出係依約定運費計算標準表，按運載商品實際噸數計算。
- (2) 本公司委託眾大傳播(股)公司承辦所有廣告事宜，包括市場調查、商品規劃、廣告企劃等，支付予其代理廣告服務支出，係依實付廣告費14%-18%，按月結算支付。
- (3) 本公司委任博通社諮詢顧問(股)公司提供經營管理諮詢服務，每月按合約約定付款。
- (4) 本公司將生產製造之商品委由各行銷公司銷售，每個月依實際銷售狀況，支付予其商品佣金，係依每月營業額 20% 為上限，按月結算支付。
- (5) 本公司委託台灣第一生技公司支援保特廠之生產事宜，按其支援人員之相關成本，而支付人力支援支出，按月結算支付。

H.各項收入

關係人名稱	94 年 度	93 年 度	交易性質
(1) 新加坡愛寶諾公司	\$2,742	\$31,988	商標權利金收入
(2) 雲林乳品公司等8家公司	8,482	5,664	諮詢顧問收入
(3) 愛鮮家公司	14,056	-	技術輔導及資訊系統建置收入等

(4) 眾大聯合等其他公司	4,907	5,014	租金收入
(5) 大高雄冷藏等其他公司	11,919	-	壞品處理收入
(6) 其他	5,045	2,986	資訊系統服務收入 等其他零星收入
合 計	<u>\$47,151</u>	<u>\$45,652</u>	

- (1) 本公司於92年9月間與子公司新加坡愛寶諾簽訂大陸地區「愛之味AGV」之商標授權契約，授權期間93年1月1日至97年12月31日止，94年度及93年度收取商標使用權利金收入分別2,742仟元及31,988仟元。
- (2) 本公司提供雲林乳品公司等6家公司管理諮詢服務，以諮詢服務人員薪資作計價基礎，向其收取諮詢顧問收入。
- (3) 本公司提供愛鮮家公司新品研發技術及協助電腦資訊系統建置暨規劃服務而收取之服務收入，每個月分別收取2,370仟元及500仟元，合約期間分別為94年7月1日至94年12月31日及94年1月1日至94年12月31日。
- (4) 上述租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。
- (5) 本公司提供大高雄冷藏公司等8家低溫行銷公司壞品處理服務，以處理壞品量作計價基礎，向其收取壞品處理收入。

I. 重要契約

本公司於93年1月間與子公司台灣第一生化科技(股)公司簽訂委託加工代製契約，並提供20,000仟元作為進貨保證金，帳列存出保證金項下，截至94年12月31日及93年12月31日止經雙方協議已分別收回20,000仟元及3,000仟元。

40. 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	94年12月31日	93年12月31日
出租資產—土地	\$365,391	\$365,391
出租資產—房屋	129,220	132,395
其他資產—其他	168,639	129,811
長期投資	258,446	248,259
土 地	572,419	611,247

房屋及建築(淨額)	573,039	301,519
機器設備	-	84,077
租賃資產	6,387	7,984
應收帳款	13,289	34,920
受限制資產	14,504	25,371
合計	<u>\$2,101,334</u>	<u>\$1,940,974</u>

41. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至94年12月31日及93年12月31日止，本公司因貸款額度等開立予金融機構之保證票據分別為 345,900仟元及 929,600仟元帳列存出保證票據及應付保證票據科目。
- (2) 截至94年12月31日及93年12月31日止，本公司為工程履約保證及確保債權等而收受之保證票據分別為 479,334仟元及 78,145仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。
- (3) 截至94年12月31日及93年12月31日止，由金融機構為本公司外勞薪資作履約保證之金額均為 1,647仟元。
- (4) 本公司於91年 4月間與關係人將軍國際乳品生技(股)公司簽訂「將軍」乳品總經銷授權合約，合約期間91年 4月19日至 101年 4月18日止，本公司依約支付予將軍國際乳品(股)公司指定人苗栗縣農會生產週轉金30,000仟元，帳列存出保證金。
- (5) 截至94年12月31日及93年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀明細如下：

單位：元

項 目	94年12月31日	93年12月31日
信用狀金額	US 1,298,952	US 1,074,082

- (6) 截至94年12月31日及93年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註39.F之說明。
- (7) 本公司於92年 6月間與金門酒廠實業(股)公司簽訂28度金門高粱酒中華民國地區總代理合約，主要內容如下：
 - A. 合約期間：92年 7月 1日至95年 6月30日。
 - B. 代理產品：28度金門高粱酒。
 - C. 履約保證金：原為20,000仟元(帳列存出保證金)，惟於92年 9月間修改為由銀行為本公司之履約作保證。
 - D. 爭議及訴訟：本公司於93年間與金門酒廠實業(股)公司因產品廣告費之分攤及酒品品質等爭議已暫停向其進貨，雖曾向行政院公共工程委員會申請調解，卻因雙方各有堅持，致調解未能成立，金酒公司片面於94年12月主張執行履約保證金20,000仟元，本公司已於95年 3月間向金酒公司提出訴訟，請求其返還前項履約保證金，依委任律師表示，頗有勝算。

(8) 本公司與德寶營造(股)公司簽訂興建寶特瓶廠之工程合約，合約總價147,700 仟元，截至94年12月31日止，累積已投入工程成本計176,761仟元(含追加工程款)，帳列未完工程項下。

42. 重大期後事項

本公司為整合保特技術及相關資源之統籌運用，於期後將保特一廠整廠之廠房及設備出租予子公司台灣第一生化科技(股)公司供其營運使用，租賃期間為民國95年1月1日至民國95年12月31日，每月租金為2,700仟元。

43. 附註揭露事項

1. 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一億元或實收資本額百分之二十以上者: 附表四。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者: 附表五。
- (6) 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者: 無。
- (7) 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: 附表六。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者: 無。
- (9) 從事衍生性商品交易: 無。

2. 轉投資事項相關資訊: 附表七。

3. 大陸投資資訊: 附表八。

附表一

愛之味股份有限公司
 資金貸與他人明細表
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	台灣第一生化科技(股)公司	其他應收款	143,800	88,000	3.00%	2	銷貨：— 進貨：249,965	營運週轉	—	—	—	790,949	1,581,899
		新加坡愛寶諾公司	其他應收款	47,972	41,241	—	2	—	營運週轉	—	—	—	790,949	1,581,899
		和鼎投資(股)公司	其他應收款	152,500	14,200	3.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	790,949	1,581,899
1	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	242,911	237,800	6.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
2	福星國際(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	15,647	15,318	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	1,977	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
3	愛寶諾國際資源(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	49,822	48,774	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	20,172	20,172	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		Green Medicine International Ltd.	其他應收款	12,545	12,281	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
3	愛寶諾國際資源(股)公司	Tanju International Investments (H.K) Ltd.	其他應收款	12,732	12,464	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		Mascot International (B.V.I) Corp.	其他應收款	335	262	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570

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當期淨值百分之二十。

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, 其個別貸與之累計金額不得超過母公司當期淨值百分之十。

註 2.資金貸與最高限額:

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當期淨值百分之二十。短期融通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: 以不超過母公司淨值百分之十二。

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。

附表二

愛之味股份有限公司
對他人背書保證者
94年12月31日

單位：仟元；外幣仟元

背書保證者 公司名稱		被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)
編號	名稱	公司名稱	關係(註1)						
0	愛之味(股)公司	眾大聯合國際公司	1	988,719	NTD 107,000	NTD 104,000	無	2.63%	1,977,374
		新加坡愛寶諾公司	2		USD 5,250	USD 4,250	定存 12,295	3.52%	
		耐斯國際開發公司	1		NTD 82,500	NTD 70,500	無	1.78%	
		台灣第一生化科技 (股)公司	2		NTD 230,382 EUR 8,840	NTD 185,191 EUR 8,840	無	13.35%	
1	台灣第一生化科 技(股)公司	雲林乳品科技(股) 公司	1	39,783	NTD 16,080	NTD 2,912	無	0.73%	99,456
2	愛鮮家冷凍冷藏 食品(股)公司	台灣比菲多醃酵 (股)公司	1	167,330	USD 374 NTD 10,330	USD 341 NTD 10,000	無	12.66%	167,330

∞ (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率對其背書保證之公司。

(註2): 對單一企業背書保證之限額:

1. 本公司: 以不超過本公司最近財務報表淨值之 25% 為限。
2. 子公司—台灣第一生化科技(股)公司: 以不超過本公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值之 10% 為限。
3. 子公司—愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司: 以不超過本公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值 100% 為限。

(註3): 背書保證最高限額:

1. 本公司: 以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50% 為限。
2. 子公司台灣第一生化科技(股)公司: 以不超過本公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值之 25% 為限。
3. 子公司—愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司: 以不超過本公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值 100% 為限。

愛之味股份有限公司
 期末持有有價證券者
 94年12月31日

單位：仟股/仟元

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味(股)公司	股票/開發金控	無	短期投資	2,275	38,697	—	27,436	
		股票/愛寶諾國際資源公司	本公司之子公司	長期投資	11,510	229,322	100.00%	229,322	
		股票/北都冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	980	3,131	100.00%	3,131	
		股票/桃城冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	760	2,903	100.00%	2,903	
		股票/竹城冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	581	1,733	100.00%	1,733	
		股票/大高雄冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	800	2,079	100.00%	2,079	
		股票/南都冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	768	1,743	100.00%	1,743	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	576	1,445	100.00%	1,445	
		股票/中康冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	800	3,047	100.00%	3,047	
		股票/台北國際冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	979	3,050	100.00%	3,050	
		股票/台灣第一生技(股)公司	本公司之子公司	長期投資	44,998	394,432	99.99%	397,771	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	長期投資	5,980	229,123	95.22%	229,123	
		股票/台灣礦泉水公司	本公司之子公司	長期投資	1,800	17,750	90.00%	17,750	
		股票/愛心屋公司	本公司之子公司	長期投資	2,840	27,144	78.89%	27,144	
		股票/和宜通商公司	本公司之子公司	長期投資	912	9,424	76.00%	9,424	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	長期投資	1,140	13,087	76.00%	13,087	
		股票/東台灣資源開發公司	本公司之子公司	長期投資	9,000	90,187	56.78%	90,187	
		股票/新加坡愛寶諾公司	本公司之子公司	長期投資	4,123	—	50.50%	—	
		股票/和盟流通公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,950	70,357	49.64%	70,357	
		股票/博通社諮詢顧問公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	5,000	54,747	44.64%	54,747	
		股票/愛力屋公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	488	5,295	48.80%	5,295	
		股票/和鼎投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,968	50,021	48.15%	49,975	
		股票/匯信通商公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,448	14,999	96.50%	13,988	
		股票/和中流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	11,028	98.90%	10,124	

(續下頁)

(承上頁)

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味(股)公司	股票/和嘉流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	11,085	98.90%	10,131	
		股票/唐潤國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,200	—	48.00%	—	
		股票/松田崗休閒育樂公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	23,630	240,667	46.59%	240,667	
		股票/耐斯國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,100	—	31.12%	—	
		股票/匯孚投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,000	41,029	30.30%	41,029	
		股票/愛鮮家冷凍冷藏食品公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	5,536	81,343	41.01%	68,617	
		股票/台灣比菲多醱酵公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	3,127	45,142	25.02%	45,142	
		股票/雷鷹保全公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	995	12,014	24.88%	12,014	
		股票/劍湖山世界公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	35,121	547,186	13.15%	730,519	(註1)
		股票/東台灣知本溫泉公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,500	45,179	10.00%	45,179	
		股票/眾大聯合國際公司	其董事長為本公司副總經理	長期投資	2,000	25,207	20.00%	25,207	
		預付股款/和鼎投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	85,800	—	85,800	
		股票/中央產物保險公司	—	長期投資	16,333	234,180	4.50%	176,891	
		股票/聯邦商業銀行	—	長期投資	1,504	24,640	0.10%	13,912	
		股票/馬哥波羅公司	本公司為該公司法人董事	長期投資	32,858	322,480	19.02%	319,380	
		股票/愛寶諾國際開發公司	—	長期投資	3,762	8,463	19.00%	4,627	
		股票/耐斯企業公司	其董事長與本公司相同	長期投資	20,250	427,049	19.09%	359,438	
		股票/啟嘉行銷公司	—	長期投資	200	2,000	13.79%	1,700	
		股票/亞太固網寬頻公司	—	長期投資	5,000	50,000	0.08%	47,425	
		股票/普實創業投資公司	—	長期投資	564	5,640	0.27%	6,599	
		股票/亞哥育樂公司	—	長期投資	1,500	—	2.20%	—	
		股票/建興創投公司	—	長期投資	526	5,265	3.08%	4,466	
		股票/裕響電子公司	—	長期投資	700	—	1.59%	—	
股票/統一證券投資信託公司	—	長期投資	299	17,940	1.00%	4,811			
特別股/眾大聯合國際公司	—	長期投資	15,000	150,000	100.00%	150,000			

(註1): 本公司將劍湖山股票 16,525 仟股分別設質於農民銀行作為聯貸案之擔保。

(續下頁)

(承上頁)

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
1	愛寶諾國際資源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	長期投資	—	USD 1,517	—	USD 1,517	
		股票/CIH Investment Capital Ltd.	—	長期投資	—	USD 374	0.14%	USD 374	
		股票/Tvia Inc.	—	長期投資	—	USD 500	0.84%	USD 500	
		股票/Gene Pharm Inc.	—	長期投資	—	USD 300	5.45%	USD 300	
		股票/China Technology Venture Management Ltd.	—	長期投資	—	USD 390	6.76%	USD 390	
		股票/Enternal Gain Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 72	35.47%	USD 72	
		股票/AGV & NICE(USA)	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 42	40.00%	USD 42	
	股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,069	—	19.00%	—		
2	福星國際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd.	—	短期投資	350	USD 38	—	USD 38	
		股票/New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	採權益法評價之被投資公司	長期投資	947	USD 325	28.71%	USD 325	
		股票/Asia Pacific Agriculture Delopment Co.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 1,642	95.11%	USD 1,642	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 4	40.00%	USD 4	
		股票/Crystal Internet Venture Fund, Lp	—	長期投資	1	USD 943	2.55%	USD 943	

(續下頁)

(承上頁)

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
2	福星國際公司	股票/Geneparm Inc.	—	長期投資	400	USD 200	2.80%	USD 200	
		股票/Amkey Venture LLC	—	長期投資	—	USD 2	20.00%	USD 2	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	長期投資	1,000	USD 1,000	10.26%	USD1,000	
3	台灣第一生技公司	股票/雲林乳品科技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	7,624	61,749	49.00%	61,749	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000	5,588	100%	5,588	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,500	11,999	49.02%	11,999	
		股票/環華證券金融公司	—	長期投資	3,942	35,482	0.53%	42,731	
		股票/寰生生物科技公司	—	長期投資	658	5,001	5.72%	3,593	
4	東台灣資源公司	股票/東台灣知本溫泉公司	其董事長為本公司副董事長	長期投資	15,650	157,122	34.78%	157,122	
5	愛心屋行銷公司	股票/台富國際(股)公司	—	長期投資	1,500	15,000	14.29%	15,000	
6	新加坡愛寶諾公司	股票/上海愛之味食品有限公司	本公司之子公司	長期投資	—	—	100%	—	
7	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	基金/群益安穩收益基金	—	短期投資	276	4,000	—	4,046	
		基金/寶來全球金融基金	—	短期投資	500	5,000	—	4,990	
		股票/家禾興股份有限公司	本公司之子公司	長期投資	413	3,992	75%	3,992	
		股票/家禾旺股份有限公司	本公司之子公司	長期投資	385	3,775	55%	3,775	
		股票/優谷矽股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	525	659	21%	659	
		股票/新東陽股份有限公司	—	長期投資	22	238	—	238	

愛之味股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股/仟元

買、賣之 公司	有價證 券種類 及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
愛之味 (股)公司	劍湖山 世界公 司	長期股權 投資	集中市場	採權益 法評價 之被投 資公司	39,691	596,288	6,707	117,370	11,277	254,300	170,287	84,013	35,121	547,186
	第一生 技公司	長期股權 投資	增資認購	本公司 之子公 司	19,998	131,024	25,000	250,000	—	—	—	—	44,998	394,432
	眾大聯 合國際 公司— 特別股	長期股權 投資	增資認購	其董事 長為本 公司副 總經理	—	—	15,000	150,000	—	—	—	—	15,000	150,000

附表五

愛之味股份有限公司
 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 94 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	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	取得目的及使用之情形	其他約定事項
						所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
寶特瓶二廠房屋興建工程	93.4.7	176,761 (註)	已全數支付	德寶營造(股)公司	—	—	—	—	—	比價後再議價	興建中	—

(註): 合約金額(含追加款)。

附表六

愛之味股份有限公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 94 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(股)公司	匯信通商公司	本公司子公司	銷貨	191,051	4.25%	交貨後約 3~4 個月收款	相當	相當	應收帳款 30,387	4.17%	—
	和中流通公司	本公司子公司	銷貨	252,222	5.62%	交貨後約 3~4 個月收款	相當	相當	應收帳款 49,203	6.76%	—
	愛力屋公司	本公司子公司	銷貨	198,230	4.41%	交貨後約 3~4 個月收款	相當	相當	應收帳款 18,772	2.58%	—
	和嘉流通公司	本公司子公司	銷貨	213,724	4.76%	交貨後約 3~4 個月收款	相當	相當	應收帳款 22,974	3.16%	—
	台灣礦泉水公司	本公司子公司	銷貨	298,882	6.64%	交貨後約 3~4 個月收款	相當	相當	應收帳款 46,102	6.33%	—
	耐斯國際開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	234,586	9.35%	先預付部分貨款，餘款貨到當月付清	相當	貨到 2 個月內付款	應付帳款 25,580	13.44%	—
	台灣第一生技(股)公司	本公司之子公司	進貨	249,965	9.96%	貨到 2 個月內付款	相當	相當	應付帳款 30,436	16.00%	—
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	台灣比菲多醱(股)公司	總經理同一人	進貨	764,688	93.33%	月結 30-60 天	相當	月結 30 天及 45 天	應付票據 36,321 應付帳款 48,970	86.03% 96.91%	— —

附表七

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 94 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			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
愛之味(股)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	229,322	(7,346)	(7,346)	
	北都冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	9,800	—	980	100.00	3,131	(6,669)	(6,669)	
	桃城冷藏流通公司	桃園縣	買賣業務	7,600	—	760	100.00	2,903	(4,697)	(4,697)	
	竹城冷藏流通公司	新竹市	買賣業務	5,810	—	581	100.00	1,733	(4,077)	(4,077)	
	大高雄冷藏流通公司	高雄縣	買賣業務	8,000	—	800	100.00	2,079	(5,921)	(5,920)	
	南都冷藏流通公司	台南縣	買賣業務	7,680	—	768	100.00	1,743	(5,937)	(5,937)	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	5,760	—	576	100.00	1,445	(4,315)	(4,315)	
	中康冷藏流通公司	台中市	買賣業務	8,000	—	800	100.00	3,047	(4,953)	(4,953)	
	台北國際冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	9,785	—	979	100.00	3,050	(6,735)	(6,735)	
	台灣第一生化科技公司	雲林縣	食品製造	449,983	199,983	44,998	99.99	394,432	17,051	14,230	
	福星國際公司	英屬維 京群島	轉投資業務	194,562	194,562	5,980	95.22	229,123	(6,934)	(6,603)	
	台灣礦泉水公司	台北縣	買賣業務	16,637	16,637	1,800	90.00	17,750	(89)	(112)	
	愛心屋公司	嘉義市	買賣業務	28,706	27,906	2,840	78.89	27,144	(2,452)	(1,833)	
	和宜通商公司	宜蘭縣	買賣業務	9,202	7,080	912	76.00	9,424	449	145	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	10,943	9,356	1,140	76.00	13,087	723	496	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	90,000	90,000	9,000	56.78	90,187	790	448	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	163,378	156,721	4,123	50.50	—	(32,951)	(16,640)	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	49.64	70,357	14,304	7,101	
	博通社諮詢顧問公司	台北市	諮詢服務業	50,000	50,000	5,000	44.64	54,747	(4,709)	(2,035)	
	愛力屋公司	桃園市	買賣業務	3,953	4,197	488	48.80	5,295	496	242	
和鼎投資公司	嘉義市	轉投資業務	104,000	104,000	6,968	48.15	50,021	12,180	5,866		
匯信通商公司	屏東縣	買賣業務	15,713	7,558	1,448	96.50	14,999	(506)	(447)		

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
愛之味(股)公司	和中流通行銷有限公司	台中縣	買賣業務	10,673	4,560	—	98.90	11,028	381	184	
	和嘉流通行銷有限公司	嘉義市	買賣業務	10,483	4,416	—	98.90	11,085	1,188	671	
	唐潤國際開發公司	台北市	行銷業務	12,000	12,000	1,200	48.00	—	(6,056)	(1,795)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	375,529	366,400	23,630	46.59	240,667	13,217	6,178	
	耐斯國際開發公司	台北市	國貿業務	61,000	61,000	6,100	31.12	—	(18,518)	(8,057)	
	匯孚投資開發公司	台北市	轉投資業務	40,300	30,000	4,000	30.30	41,029	(1,737)	(308)	
	愛鮮家冷凍冷藏食品公司	台北市	買賣業務	58,022	20,900	5,536	41.01	81,343	23,607	5,956	
	台灣比菲多醃酵公司	台北市	食品製造業	17,996	18,546	3,127	25.02	45,142	49,044	12,147	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	9,950	9,950	995	24.88	12,014	1,862	1,316	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	502,687	555,605	35,121	13.15	547,186	9,777	(156)	
	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	45,000	45,000	4,500	10.00	45,179	2,718	272	
	眾大聯合國際(股)公司	台北市	行銷廣告業	20,000	—	2,000	20.00	25,207	22,761	190	
愛寶諾國際資源公司	External Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	—	35.47	USD 72	(USD 73)	(USD 26)	
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 42	USD 1	USD 1	
	Niceland Development (Singapore)Pte Ltd.	新加坡	投資事業	USD 1,591	USD 1,591	2,069	19.00	—	—	—	
福星國際公司	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 325	USD 95	USD 35	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,064	USD 1,004	—	95.11	USD 1,642	USD 6	USD 6	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 4	(USD 1)	(USD 1)	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
台灣第一生技公司	雲林乳品科技公司	雲林縣	乳品製造	114,299	93,664	7,624	49.00	61,749	(26,709)	(13,412)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	5,100	1,000	100.00	5,588	(3,465)	(1,940)	
	世界資融公司	台北市	投資顧問	25,000	25,000	2,500	49.02	11,999	(12,971)	(26,383)	
東台灣資源公司	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	156,500	156,500	15,650	34.78	157,122	2,718	945	
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD16,000	USD16,000	—	100.00	—	(USD1,011)	(USD1,011)	
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台灣	食品	15,000	—	1,500	14.29	15,000	—	—	
愛鮮家冷凍冷藏(股)公司	家禾興(股)公司	台灣	食品、飲料	4,125	4,125	413	75.00	3,992	(5)	(4)	
	家禾旺(股)公司	台灣	食品、飲料	3,850	3,850	385	55.00	3,775	33	18	
	優谷多(股)公司	台灣	食品、飲料	5,250	5,250	525	21.00	659	(3,771)	(792)	

愛之味股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
94年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：仟元

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)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註 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					
上海愛之味 食品有限公 司	食 品	414,795	(三)	89,091 (USD2,822)	—	—	89,091 (USD2,822)	50.50%	(二)3. 權益法認列 投資損失 4,965 仟元	—	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	18,942 (USD 600)	—	—	18,942 (USD 600)	35.47%	(二)3. 權益法認列 投資損失 838 仟元	18,007 (USD 549)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
89,091 (USD 2,822)	252,560 (USD 8,000)	1,581,899
18,942 (USD 600)	18,942 (USD 600)	

註 1: 投資方式區分為下列四種, 標示種類別即可:

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司, 說明如下:

上海愛之味公司: 係本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。

上海長錦公司: 係本公司之子公司愛寶諾國際資源公司透過轉投資西薩摩亞永利投資有限公司再投資上海長錦公司。

- (四) 其他方式 EX: 委託投資

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: 依據本會(90)台財證(一)第 006130 號函規定之限額。

- (2) 本公司 94 年度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: 無。

44. 金融商品之揭露

(1) 金融商品之公平價值:

非衍生性金融商品		94年12月31日	
資 產	帳面價值	公平價值	
現金及約當現金	\$180,873	\$180,873	
短期投資	27,436	27,436	
應收票據及款項	936,508	936,508	
受限制資產	14,504	14,504	
長期股權投資	3,550,339	3,630,979	
存出保證金	57,368	57,368	
負 債			
短期借款	779,302	779,302	
應付短期票券	418,456	418,456	
應付票據及款項	373,891	373,891	
一年內到期長期負債	260,985	260,985	
可轉換公司債	216,982	216,982	
長期借款	2,197,099	2,197,099	
長期應付票據	57,085	57,085	
長期應付租賃負債	4,921	4,921	
存入保證金	6,431	6,431	
非衍生性金融商品		93年12月31日	
資 產	帳面價值	公平價值	
現金及約當現金	419,891	419,891	
短期投資	34,602	34,602	
應收票據及款項	833,510	833,510	
受限制資產	25,371	25,371	
長期股權投資	2,990,836	2,687,730	
存出保證金	48,668	48,668	

負 債		
短期借款	970,653	970,653
應付短期票券	368,549	368,549
應付票據及款項	299,214	299,214
一年內到期長期負債	1,187,031	1,187,031
可轉換公司債	254,794	254,794
長期借款	774,546	774,546
長期應付票據	6,352	6,352
長期應付租賃負債	6,865	6,865
存入保證金	3,944	3,944

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下:

- (1) 短期金融商品: 以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值, 因為此類商品到期日甚近, 其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎, 此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據及款項及存入保證金。
- (2) 有價證券: 如有市場價格可循時, 則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時, 則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3) 長期借款、長期應付票據、長期應付租賃負債及應付公司債: 以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款、長期應付票據、長期應付租賃負債及應付公司債利率為準。
- (4) 可轉換公司債: 如有市場價格可循時, 則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時, 則依財務或其他資訊估計公平價值。

45. 部門別財務資訊

- (1) 產業別資訊: 無(主要產業部門為食品部)。
- (2) 地區別資訊: 截至94年底及93年底本公司並無台灣以外分支機構。
- (3) 外銷銷貨資訊: 無。
- (4) 重要客戶別資訊: 無。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

(一)聲明書

本公司民國 94 年度(自 94 年 1 月 1 日至 94 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財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱: 愛之味股份有限公司

負責人: 陳 鏡 村

中 華 民 國 95 年 3 月 31 日

(二)會計師查核報告書

愛之味股份有限公司及其子公司公鑑:

愛之味股份有限公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註 1.(3)所述，部分子、孫公司民國 94 年度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合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，其民國 94 年 12 月 31 日之資產總額分別為 1,283,350 仟元，占合併資產總額之 13.45%；民國 94 年度營業收入為 1,366,922 仟元，佔合併營業收入之 22.34%。另民國 94 年 12 月 31 日部分採權益法評價之長期股權投資 460,285 仟元、長期投資貸餘(帳列其他負債-其他)12,918 仟元，及其民國 94 年度所認列之投資損失 4,008 仟元，暨附註 36.所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報表作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報表。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司及其子公司民國 94 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量情形。

如財務報表附註 3.所述，愛之味股份有限公司為配合新修訂之財務會計準則公報第五號規定，自民國 94 年度起，對持股 50% 以下採權益法評價之被投資公司，於編製 94 年度財務報表時按被投資公司同期間之財務報表認列投資損益，是項會計原則變動，使本公司 94 年度之長期投資及稅前純益均減少 5,673 仟元。

如合併財務報表附註 1.(3)所述，自民國 94 年 1 月 1 日起，於編製合併財務報表時，依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，將所有子公司納入合併財務報表之編製範圍。

建興聯合會計師事務所
會計師: 劉 吉 雄

會計師: 黃 有 慶

民國 95 年 3 月 31 日

核准文號: (91)台財證(六)第 168354 號

愛 之 味 股 份 有 限 公 司
合 併 資 產 負 債 表

民國94年12月31日及
民國93年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	94年12月31日	
		金 額	%
流動資產			
現金及約當現金	2.4	\$564,990	5.92
短期投資	2.5	39,187	0.41
應收票據淨額	2.6	156,188	1.64
應收帳款淨額	2.7.34	795,480	8.34
應收帳款-關係人淨額	2.33	66,744	0.70
其他應收款		139,310	1.46
其他應收款-關係人		95,039	0.99
存 貨	2.8	855,551	8.96
預付款項		85,051	0.90
遞延所得稅資產-流動	2.30	54,937	0.57
受限制資產-流動	34	109,066	1.14
流動資產合計		\$2,961,543	31.03
基金及長期投資			
採權益法之長期投資		\$1,464,497	15.35
採成本法之長期投資		1,406,769	14.74
基金及長期投資合計	2.9.34	\$2,871,266	30.09
固定資產			
成 本			
土 地		\$343,056	3.59
房屋及建築		960,104	10.06
機器設備		1,254,698	13.15
運輸設備		91,017	0.96
租賃改良		40,434	0.42
其他設備		462,609	4.84
重估增值		310,410	3.26
成本及重估增值		\$3,462,328	36.28
減：累計折舊		-1,597,914	-16.74
租賃資產(淨額)		6,387	0.07
未完工程		274,345	2.87
預付設備款		301,704	3.16
固定資產淨額	2.10.34	\$2,446,850	25.64
無形資產			
商 譽		\$15,594	0.16
遞延退休金成本	2.24	10,739	0.12
土地使用權	2	26,114	0.27
無形資產合計		\$52,447	0.55
其他資產			
出租資產	2.11.34	\$523,021	5.48
存出保證金	12	83,893	0.88
遞延費用	2.13	128,395	1.34
遞延所得稅資產-非流動	2.30	278,499	2.92
其他資產-其他	14.34	197,676	2.07
其他資產合計		\$1,211,484	12.69
資產總計		\$9,543,590	100.00

(續下頁)

(承上頁)

負債及股東權益	附註	94年12月31日	
		金額	%
流動負債			
短期借款	15.34	\$1,078,632	11.30
應付短期票券	16	458,376	4.81
應付票據		180,049	1.88
應付票據-關係人	33	44,342	0.47
應付帳款		162,922	1.70
應付帳款-關係人	33	85,218	0.90
應付所得稅	30	8,076	0.08
應付費用		252,637	2.65
其他應付款項		63,656	0.66
預收款項		7,281	0.08
一年內到期長期負債	18	292,176	3.06
流動負債合計		\$2,633,365	27.59
長期付息負債			
可轉換公司債	17	\$216,982	2.27
長期借款	19	2,200,099	23.06
長期應付票據	20	57,085	0.59
長期應付租賃負債	21	4,921	0.06
長期付息負債合計		\$2,479,087	25.98
各項準備			
土地增值稅準備		\$79,974	0.84
各項準備合計		\$79,974	0.84
其他負債			
應計退休金負債	2.24	\$166,891	1.75
存入保證金		6,432	0.07
遞延所得稅負債	2.30	3,135	0.03
遞延貸項	22	3,864	0.04
其他負債-其他	23	12,918	0.13
其他負債合計		\$193,240	2.02
負債總計		\$5,385,666	56.43
股本			
普通股股本	25	\$3,708,261	38.86
股本合計		\$3,708,261	38.86
資本公積			
庫藏股票交易		\$6,245	0.07
資產重估增值準備		147,153	1.54
長期投資		13,581	0.14
資本公積合計	26	\$166,979	1.75
保留盈餘			
法定盈餘公積		\$10,668	0.10
特別盈餘公積		44,413	0.47
累積盈虧	27	174,792	1.83
保留盈餘合計		\$229,873	2.40
股東權益其他項目			
未實現長期投資損失		\$-169,112	-1.76
累積換算調整數	28	19,931	0.21
未認列退休金成本淨損	2	-1,185	-0.02
股東權益其他項目合計		\$-150,366	-1.57
少數股權		\$203,177	2.13
股東權益總計		\$4,157,924	43.57
負債及股東權益總計		\$9,543,590	100.00

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	附註	金 額	比 率
營業收入			
銷貨收入		\$6,278,421	102.60
減：銷貨退回及折讓		159,881	2.60
營業收入淨額	2	\$6,118,540	100.00
營業成本		3,947,661	64.53
營業毛利		\$2,170,879	35.47
營業費用			
研究費用		24,375	0.41
推銷費用		1,881,755	30.74
管理費用		177,163	2.90
營業費用合計		\$2,083,293	34.05
營業淨利		\$87,586	1.41
營業外收入及利益			
利息收入		\$8,717	0.14
股利收入		7,579	0.12
投資收入	9	8,476	0.14
採權益法認列之投資利益		398	0.01
處分固定資產利益		89,778	1.47
處分投資利益	2	1,241	0.02
兌換利益		17,381	0.28
租賃收入		49,675	0.81
什項收入		\$183,245	3.00
營業外收入及利益合計			
營業外費用及損失		\$145,682	2.39
利息費用		1,880	0.04
處分固定資產損失	29	103,135	1.69
什項支出		\$250,697	4.12
營業外費用及損失合計		\$20,134	0.30
合併稅前淨利(損)	2.30	(133,189)	(2.19)
所得稅費用(利益)		\$153,323	2.49
列記會計原則變動累積影響數前純益	3	(4,232)	(0.39)
會計原則變動累積影響數(減除節省 所得稅1,441仟元後之淨額)			
合併總損益		\$149,091	2.10
歸屬予：			
合併淨利		\$158,378	2.59
少數股權淨利		(\$9,287)	(0.15)
		稅 前	稅 後
基本每股盈餘	31		
列記會計原則變動累積影響數前純益		\$0.06	\$0.42
會計原則變動累積影響數		(0.02)	(0.01)
合併總損益		\$0.04	\$0.41
少數股權淨損		0.02	0.02
母公司股東之損益		\$0.06	\$0.43
稀釋每股盈餘	31		
列記會計原則變動累積影響數前純益		\$0.06	\$0.39
會計原則變動累積影響數		(0.01)	(0.01)
合併總損益		\$0.05	\$0.38
少數股權淨損		0.02	0.02
母公司股東之損益		\$0.07	\$0.40

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		資本公積	保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 項 目			庫藏股票
	普通股	預收股本		法定公積	特別公積	累積盈虧	長期股權投資未實現跌價損失	累積換算調整數	未認列退休金成本淨損失	
94.1.1餘額	\$3,639,628	-	\$86,798	\$10,668	-	\$83,233	\$-170,918	\$8,198	\$-7,307	-
盈餘指撥及分配										
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	44,413	-44,413	-	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股	68,633	-	-	-	-	-20,130	-	-	-	-
土地增值稅準備調整	-	-	70,845	-	-	-	-	-	-	-
長期投資資本公積	-	-	-405	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	6,440	-	-	-503	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司股	-	-	3,301	-	-	-1,773	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	158,378	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	1,806	-	-	-
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	6,122	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	11,733	-	-
94.12.31餘額	\$3,708,261	-	\$166,979	\$10,668	\$44,413	\$174,792	\$-169,112	\$19,931	\$-1,185	-

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司
合併現金流量表

民國94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度
營業活動之現金流量：	
本期損益	\$158,378
調整項目：	
呆帳損失	5,664
折舊費用	141,377
閒置資產折舊	2,788
出租資產折舊	4,696
各項攤提	58,495
土地使用權攤提	688
提列退休金準備	15,379
採權益法之現金股利	550
權益法列記投資損失(利益)	-2,803
出售短期投資損失(利益)	-368
處分長期投資損失(利益)	-83,277
出售固定資產損失(利益)	1,359
報廢固定資產損失	124
存貨報廢損失	55,743
公司債兌換損失(利益)	7,718
提列公司債利息補償金	2,973
固定資產轉損費	-
已實現出售投資損失(利益)	-6,133
短期投資跌價損失提列(轉回)	7,166
存貨跌價損失提列(轉回)	388
應收票據減少(增加)	9,731
應收帳款減少(增加)	-237,241
其他應收款減少(增加)	-115,671
存貨減少(增加)	-27,941
預付款項減少(增加)	-58,333
遞延所得稅資產減少(增加)	-147,096
應付票據增加(減少)	44,371
應付帳款增加(減少)	62,029
其他應付款增加(減少)	15,463
應付所得稅增加(減少)	3,993
應付費用增加(減少)	99,464
預收款項增加(減少)	-4,179
催收款增加(減少)	2,631
少數股權淨利(淨損)	-9,287
遞延所得稅負債增加(減少)	901
喪失控制力子公司損益影響數	15,041
營業活動之淨現金流入(流出)	\$24,781
投資活動之現金流量：	
出售短期投資價款	\$51,368
受限制資產減少(增加)	9,222
出售長期投資價款	355,003
收回長期投資價款	64,836

續下頁

項 目	94 年 度
出售固定資產價款	13,218
短期投資增加	-42,750
長期投資增加	-829,393
增購固定資產	-613,206
存出保證金減少(增加)	-14,535
遞延費用增加	-96,988
土地使用權增加	-25,629
合併借項－商譽減少(增加)	-15,040
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-1,143,894
融資活動之現金流量:	
短期借款舉借(償還)	\$-37,021
應付短期票券增加(減少)	49,983
期初應付設備款增加(減少)	-4,615
長期借款舉借	1,330,089
應付公司債增加(減少)	-850,000
長期應付票據增加(減少)	50,681
長期應付租賃負債增加(減少)	-1,665
存入保證金增加(減少)	2,488
少數股權增加(減少)	-48,581
融資活動之淨現金流入(流出)	\$491,359
子公司首次併入影響數	\$699,724
匯率變動影響數	-511
本期現金及約當現金增加(減少)	\$71,459
期初現金及約當現金餘額	493,531
期末現金及約當現金餘額	\$564,990
現金流量資訊之補充揭露:	
本期支付利息	\$169,930
減:利息資本化	-14,327
不含資本化利息之本期支付利息	\$155,603
本期支付所得稅	\$10,495
不影響現金流量之投資及融資活動	
一年內到期之長期負債	\$292,176
支付現金及舉借負債交換固定資產	
增購固定資產	\$653,615
應付設備款	-40,409
支付現金	\$613,206
收取現金及應收款出售固定資產:	
出售固定資產價款	\$13,298
其他應收款	-80
收取現金	\$13,218
公司債轉換債券換股權利證書:	
可轉換公司債增加(減少)	\$48,045
應付利息補償金	457
可轉換公司債轉換普通股	-68,632
累積盈餘	20,130
支付現金	-

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司

財務報表附註

民國 94 年 12 月 31 日

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

1. 公司沿革

(1) 愛之味股份有限公司

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。截至民國94年12月31日及93年12月31日止，本公司及從屬公司之員工人數合計分別為1,100人及915人。

(2) 94年12月31日愛之味公司與具有控制能力之被投資公司，其投資關係及持股比例：請參閱本年報第171頁

(3) 94年度合併報表編製主體如下：

公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例
1.愛之味(股)公司		
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	100.00%
北都冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
桃城冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
竹城冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
大高雄冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
南都冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
中康冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
台北國際冷藏流通公司	買賣業務	100.00%
台灣第一生化科技公司	乳品、飲料製造及農畜產品零售業務	99.99%
和中流通行銷公司	冷凍食品、食用油、飲料、乳品、罐頭食品等批發	98.90%
和嘉流通行銷公司	冷凍食品、食用油、飲料、乳品、罐頭食品等批發	98.90%

匯信通商公司	冷凍食品、食用油、飲料、乳品、罐頭 食品等批發	96.50%
福星國際開發公司	轉投資業務	95.22%
台灣礦泉水公司	冷凍食品、食用油、飲料、乳品、罐頭 食品等批發	90.00%
愛心屋行銷公司	食品罐頭、果汁、汽水及代理國內廠商 產品之買賣業務	78.89%
和宜通商公司	冷凍食品、食用油、飲料、乳品、罐頭 食品等批發	76.00%
和聯通商公司	冷凍食品、食用油、飲料、乳品、罐頭 食品等批發	76.00%
東台灣資源開發公 司	旅遊業務	56.78%

公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例
新加坡愛寶諾開發 公司	投資業務	50.50%
愛力屋公司	食品罐頭、果汁、汽水及代理國內廠商 產品之買賣業務	48.80%
愛鮮家冷凍冷藏食 品公司	乳品、果汁、飲料產品等銷售業務	41.01%
2.新加坡愛寶諾開發公司		
上海愛之味食品公 司	食品罐頭、果汁、汽水產品等之製造	100.00%
3.福星國際開發公司		
越南亞太農業發展 公司	種植加工外銷蔬菜	100.00%
4.台灣第一生化科技公司		
愛健生命科學公司	生物技術服務	100.00%
雲林乳品科技公司 (註1)	乳品製造	49.00%
雲康有限公司(註2)	冷凍食品、食用油、乳品、飲料產品等 銷售業務	87.65%
雲強有限公司(註2)	冷凍食品、食用油、乳品、飲料產品等 銷售業務	84.42%
5.愛鮮家冷凍冷藏食品公司		
家禾興公司	乳品、果汁、飲料產品等之製造	75.00%
家禾旺公司	乳品、果汁、飲料產品等之製造	55.00%

民國94年度列入合併財務報表之子公司及孫公司，其財務報表係由其他會計師查核。該等公司民國94年之資產總額為 1,283,350 仟元，民國94年度之營業收入為 1,366,922 仟元，分別佔合併資產總額之 13.45% 暨合併營業收入之 22.34%。

註 1: 本公司於 94 年 7 月 29 日，因出售部分持有該公司之股份，致不再對其擁有控制力，故依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於喪失控制能力之日起，終止將該公司及收益與費損編入合併財務報表。

註 2: 雲康有限公司及雲強有限公司已於 94 年 11 月辦理清算完結。

註 3: 依中華民國會計研究發展基金會 75 年 11 月 4 日 (75) 基秘字第 107 號函，公開發行公司首次編製合併財務報表時，可不必追溯加編前年度比較報表。由於本公司於 94 年度始首次適用「財務會計準則公報」七號「合併財務報表之規定」，故未加編 93 年度比較合併報表。

2. 重要會計政策之彙總說明

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

(1) 合併報表編製原則

A. 本公司合併財務報表之編製個體，包括本公司及所有子公司之合併財務報表。本公司與編入本合併報表個體相互間之所有重大交易事項及資產負債科目餘額，於編製合併財務報表時，皆已沖銷。合併借項—商譽係投資成本與所取得股權淨值間之溢額，按 5 年攤銷，帳列無形資產。自民國 94 年 1 月 1 日起，適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」時，應於喪失對子公司控制能力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併財務報表，且不予追溯重編以前年度合併財務報表。

B. 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎；股東權益係按歷史匯率換算，損益科目則按當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下。

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

但本公司從事於委託營造廠商興建房屋出售業務部分，其營業週期均長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(3) 約當現金

係指隨時可轉換成現金且即將到期而市場利率變動對其價值影響甚小之短期投資，包括自投資日起3個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票、銀行承兌匯票及附賣回債券等。

(4) 短期投資

短期投資以原始取得成本為入帳基礎，其成本之計算採加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價，評價損失列為當期損失。比較成本與市價時，採總額比較法。上市(櫃)公司股票係以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；開放型基金係按其資產負債表日每單位之淨值為市價。

(5) 備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形依帳齡分析法及其收回可能性，予以評估提列。

(6) 存 貨

A. 食品部門

採永續盤存制，加權平均成本法計價，按成本與市價孰低法評價，原物料以重置成本為市價，在製品及製成品以淨變現價值為市價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較。

B. 待售房地:

按實際投入成本入帳，在建房屋係採用全部完工法計價，已交屋之部分係按建坪比例分攤成本以計算損益，期末並以成本與市價孰低法評價之，係採總額法比較。

(7) 長期股權投資

以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權之比例在20%以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價，若有充分證據顯示投資之價值確已減損，其回復希望甚小時，即承認投資損失。

持有被投資公司有表決權之比例達20%以上或未達20%但對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。

取得股票股利時僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票出售或移轉時，按加權平均法計算成本及出售損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者，依其效益年限逐年承認。

國外投資採用現時匯率法評價，其評價所產生之累積換算調整數予以列於股東權益項下。

(8) 固定資產、出租資產及閒置資產

A. 以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。

對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築15-40年；機器及運輸設備4-15年；其餘設備3-15年。

固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，處分固定損益列為當年度之損益。

B. 租賃資產之租賃合約按財務會計準則公報第二號租賃會計處理準則之規定處理，根據此公報資本租賃資產及相關之應付租賃款，按下列二者較低者計價：

a. 租賃開始日該資產之公平市價。

b. 各期租金給付額及優惠承購價格之現值(或各期租金給付額及保證殘值之現值)。

本公司租賃設備之折舊提列係依租期或估計耐用年數攤銷。

C. 供出租之固定資產，按其帳面價值轉列其他資產—出租資產。凡未供營業使用之固定資產，依性質按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產—閒置資產。

(9) 土地使用權

土地使用權係使用土地所給付之權利金，按使用期限50年平均攤提。

(10) 遞延費用

A. 電腦軟體系統費及公司債發行成本等，按2-3年以平均法攤銷。

B. 製作廣告之製片費用按2年或預計廣告期間以平均法攤銷。

(11) 合併借項—商譽

係取得子公司之成本與所取得股權淨值間之差額，按5年平均攤銷。

母子公司依財務會計準則公報第三十五號之規定決定固定資產及無形資產所屬之現金產生單位，再就該等現金產生單位進行資產減損評估。倘該等資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，先就已分攤至該現金產生單位之不可辨認無形資產(合併借項—商譽)，減少其帳面價值，其餘減損損失再依現金產生單位中之其他資產帳面價值等比例分攤，嗣後若相關可回收金額增加時，將減損損失之回轉認列為利益，惟固定資產及可辨認之無形資產於減損損失回轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。合併借項—商譽之減損損失不得回轉。

(12) 退休金

A. 本公司及國內子公司:

本公司及國內子公司訂有員工退休辦法，具適用於所有正式任用之員工，且符合勞動基準法規定，本公司按月就薪資總額4%提撥退休準備金，專戶儲存於中央信託局，該退休準備金未列入本公司財務報表。員工退休基金全數提存於退休基金監督委員會管理。

自民國85年度起，本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」之規定辦理，並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額列為當期費用。

B. 國外子公司:

國外子公司訂有確定提撥義務之退休金辦法，即按當地政府規定，按月提撥養老保險金，或提撥退休金至獨立信託帳戶，該等支出係入當期費用。

(13) 所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產或負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分流動或非流動項目。

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

自87年度兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計處理準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

(14) 以外幣為準之交易事項

本公司交易事項係以新台幣為記帳單位，有關外幣交易事係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權、債務收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損益，列為當期損益；其於資產負債表日未結清者，並按結算日之匯率換算，產生之兌換損益，亦列為當年度損益。

(15)收入認列方法

A.食品部門:

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

B.營建部門:

本公司銷貨收入於交屋過戶時認列，出售素地收入則於過戶時認列。

(16)資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

(17)資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

3. 會計原則變動之理由及其影響

(1)合併公司自民國94年1月1日起，採用財務會計準則公報第35號「資產減損之會計處理」，惟是項變動對本公司94年度財務報表之影響並不重大。

(2)合併公司原對持股比例未達50%之部分被投資公司，因未能及時取得其同期間財務報表，而於編製年報時按被投資公司上年度之財務報表認列投資損益，惟依新修訂之財務會計準則公報規定自94年1月1日起，改依被投資公司同期間之財務報表每季認列投資損益，是項變動，使得94年度之長期投資及稅前純益均減少5,673仟元。

4. 現金及約當現金

項 目	94年12月31日
現 金	\$11,587
支 票 存 款	176
活 期 存 款	356,338
定 期 存 款	196,889
合 計	<u>\$564,990</u>

5. 短期投資

項 目	94年12月31日
上市股票	\$38,697
開放型基金	11,751
合 計	\$50,448
減: 備抵跌價損失	(11,261)
淨 額	\$39,187

6. 應收票據淨額

項 目	94年12月31日
應收票據	\$158,224
減: 備抵呆帳	(2,036)
應收票據淨額	\$156,188

7. 應收帳款淨額

項 目	94年12月31日
應收帳款	\$825,989
減: 備抵呆帳	(30,509)
應收帳款淨額	\$795,480

部分應收帳款已提供作銀行借款之擔保，請參閱附註34. 說明。

8. 存 貨

項 目	94年12月31日
食品部	
原 料	\$176,305
物 料	94,242
在 製 品	50,313
製 成 品	528,423
小 計	\$849,283
營建部	
待售房地	\$8,663
小 計	\$8,663
合 計	\$857,946
減: 備抵存貨跌價 損失	(2,395)
淨 額	\$855,551

截至94年12月31日止，存貨投保金額為 947,515仟元。

9. 長期股權投資

被投資公司	94 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
成本市價孰低法:			
中央產物保險公司	16,333	\$234,180	4.50%
聯邦商業銀行	1,504	24,640	0.10%
減: 備抵跌價損失		(68,017)	
小 計		\$190,803	
成本法:			
馬哥波羅公司	32,858	\$322,480	19.02%
愛寶諾國際開發公司	3,762	8,463	19.00%
耐斯企業公司	20,250	427,049	18.94%
啟嘉行銷公司	200	2,000	13.79%
亞太固網寬頻公司	5,000	50,000	0.08%
普實創業投資公司	564	5,640	0.27%
亞哥育樂公司	1,500	-	2.20%
建興創投公司	526	5,265	3.08%
裕響電子公司	700	-	1.59%
統一證券投資信託公司	299	17,940	1.00%
眾大聯合國際公司一	15,000	150,000	100.00%
特別股			
環華證券金融公司	3,942	35,482	0.53%
寰生生物科技公司	658	5,001	5.72%
台富食品工業公司	1,500	15,000	14.29%
新東陽(股)公司	22	238	0.03%
Chun San Development	-	49,761	-
CIH Investment Capital Ltd.	-	12,251	0.14%
Tvia Inc.	-	16,400	0.84%
Gene Pharm Inc.	-	9,840	5.45%
China Technology Venture Company Ltd.	-	12,792	6.76%
Crystal Internet	1	30,933	2.55%
Venture Fund, LP			
Genepharm Inc.	400	6,560	3.64%
Amkey Venture Capital Fund Inc.	1,000	32,800	10.26%
Amkey Venture LLC	-	65	20.00%
其 他	-	6	20.00%
小 計		\$1,215,966	
採成本法之長期投資小計		\$1,406,769	

(續下頁)

(承上頁)

權益法:

和盟流通公司	6,950	70,357	49.64%
博通社公司	5,000	54,747	44.64%
和鼎投資公司	6,968	50,021	48.15%
唐潤國際開發公司	1,200	-	48.00%
松田崗休閒育樂公司	29,537	240,667	46.59%
耐斯國際開發公司	6,100	-	31.12%
匯孚投資開發公司	4,000	41,029	30.30%
台灣比菲多醃酵公司	3,127	45,142	25.02%
雷鷹保全公司	995	12,014	24.88%
劍湖山世界公司	35,121	547,186	13.15%
東台灣知本溫泉公司	20,150	202,301	44.78%
眾大聯合國際公司	2,000	25,207	20.00%
Enternal Gain	-	2,437	35.47%
Investment Ltd.			
AGV & NICE (USA)	-	1,463	40.00%
Niceland Development	2,069	-	19.00%
(Singapore) Pte. Ltd.			
優谷多公司	525	632	21.00%
雲林乳品科技公司	7,624	61,749	49.00%
世界資融公司	2,500	11,999	49.02%
New Zealand Cosmetic	947	11,598	28.71%
Laboratories Limited			
Biokew Laboratories	-	148	40.00%
INC.			
預付股款—和鼎投資		85,800	
採權益法之長期投資小計		<u>\$1,464,497</u>	
長期股權投資合計		<u><u>\$2,871,266</u></u>	

(1) 截至94年12月31日止，採權益法評價之長期股權投資依經會計師查核簽證之同期間財務報表認列之投資收益為 2,803 仟元。

(2) 合併公司原對因未符合(83)台財證(六)第 02116 號函規定之被投資公司，採延緩一年認列依經會計師查核簽證之上一年度財務報表認列投資損益，惟自94年度起依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年1月1日起改依被投資公司同期間之財務報表每季認列投資損益，是項會計原則變動，使94年度增加認列投資損失 5,673 仟元。

- (3) 本公司經由第三地區間接投資上海長錦企業有限公司有關資訊揭露，請參閱附註36. 說明。
- (4) 截至94年12月31日止，本公司投資耐斯國際開發公司，因認列該公司之虧損而導致長期投資之帳面餘額產生負數12,918仟元，因本公司為耐斯國際開發公司之借款作擔保，故將貸方餘額列於其他負債－其他項下，請參閱附註 23。
- (5) 本公司提供部分股票作為長期借款及發行公司債之擔保品，請參閱附註 34. 說明。
- (6) 截至94年12月31日止，採成本法評價之被投資公司亞哥育樂(股)公司及裕響電子(股)公司，因發生財務困難，經本公司評估結果，予以提列全額之永久性跌價損失。

10. 固定資產淨額

(1) 94年12月31日固定資產明細如下:

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$653,466	\$ -	\$653,466
房屋及建築	960,104	336,444	623,660
機器設備	1,254,698	862,451	392,247
運輸設備	91,017	65,065	25,952
租賃改良	40,434	7,032	33,402
其他設備	462,609	326,922	135,687
租賃資產	11,178	4,791	6,387
未完工程	274,345	-	274,345
預付設備款	301,704	-	301,704
合 計	<u>\$4,049,555</u>	<u>\$1,602,705</u>	<u>\$2,446,850</u>

(2) 上列固定資產曾以68年12月31日、78年4月30日、80年7月31日、82年8月31日及87年11月30日為重估基準日辦理資產重估。

(3) 94年12月31日固定資產之原始成本與重估增值分別列示如下:

項 目	取得成本	重估增值	合 計
土 地	\$343,056	\$310,410	\$653,466

(4) 部份固定資產已提供作為借款擔保，請參閱附註34. 說明。

(5) 94年度固定資產利息資本化金額分別為14,327仟元，資本化利率列示如下:

資本化利率	<u>94 年 度</u> <u>2.712%-3.732%</u>
-------	---------------------------------------

(6) 截至94年12月31日止，固定資產投保金額為 1,810,789千元。

(7) 租賃資產有關內容摘要彙總說明如下：

A.租賃標的物：機械設備

B.租賃型態：資本租賃

C.出租人及租賃期間：東亞利樂包裝公司(92.1.1-97.12.31計分6期)。

D.租賃設備總金額及每年租金支付金額如下：

年 度	94年12月31日	
	期 間	金 額
95 年	1/1~12/31	2,880
96 年	1/1~12/31	2,880
97 年	1/1~12/31	2,880

11. 出租資產

項 目	94年12月31日
成 本:	
土 地	\$380,030
房屋及建築	212,597
其他設備	12,971
飼養設備	5,840
小 計	\$611,438
累計折舊	(88,417)
淨 額	\$523,021

部份出租資產已提供作為借款擔保，請參閱附註34.說明。

12. 存出保證金

項 目	94年12月31日
乳品經銷權保證金	\$30,000
乳品生產銷售保證金	20,000
金酒履約保證金	20,000
其 他	13,893
合 計	\$83,893

(1) 有關乳品經銷權保證金之內容，請參閱附註35.之說明。

(2) 有關乳品生產銷售保證金之內容，請參閱附註33.之說明。

(3) 有關金酒履約保證金之合約糾紛，請參閱附註35.之說明。

13. 遞延費用

項 目	94 年 度
期 初 餘 額	\$89,802
本 期 增 加	98,145
本 期 減 少	(1,157)
本 期 攤 銷	(58,495)
匯 率 影 響 數	100
期 末 餘 額	<u>\$128,395</u>

14. 其他資產－其他

項 目	94年12月31日
閒置資產	\$10,112
質押之營建用地	181,838
在建房屋	5,726
合 計	<u>\$197,676</u>

上列待開發之營建用地已提供作為長期借款之擔保，請參閱附註 34.之說明。

15. 短期借款

借 款 性 質	94 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信用借款	\$819,330	1.85%-7.5%
抵押借款	250,000	3.2%-4.395%
應收款項融資借款	9,302	2.35%
合 計	<u>\$1,078,632</u>	

對於短期借款，合併公司提供部份定期存款、應收帳款及固定資產作為擔保，請參閱附註34. 說明。

16. 應付短期票券

保 證 機 構	94 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率 區 間
交 通 銀 行	\$60,000	2.15%
國 際 票 券	140,000	3.20%
中 華 票 券	140,000	3.38%
聯 邦 票 券	30,000	2.76%
大 眾 銀 行	50,000	2.30%
力 華 票 券	40,000	2.00%
合 計	<u>\$460,000</u>	
減：未攤銷折價	(1,624)	
淨 額	<u>\$458,376</u>	

17. 可轉換公司債

項 目	94年12月31日
可轉換公司債－國外	\$213,752
應付利息補償金	3,230
合 計	<u>\$216,982</u>

本公司於93年10月12日以面額發行國外第一次無擔保可轉換公司債，發行條件說明如下：

- (1) 發行總額: 美金 8,000 仟元。
- (2) 發行期間: 五年(93年10月12日至98年10月12日)。
- (3) 票面利率: 票面年利率0%。
- (4) 轉換期間: 於發行之日起滿30日之翌日起至到期日前十日止。
- (5) 轉換價格: 發行時之轉換價格訂為每股7.42元，惟遇有本公司已發行普通股股份增加時及有轉換價格低於每股時價者，其轉換價格應依發行條款規定公式調整之。94年12月31日之轉換價格為7.42元。
- (6) 其他重要約定:
 - A. 本公司於發行債券後在未全數轉換為本公司股份期間，若本公司每年度及每半年度經會計師簽證之財務報表(若有編製合併財務報表則以之為準)負債比率超過130%時，本公司承諾於每一年度或半年度終止後6個月內，無條件向中銀財務管理顧問(股)公司提供足額擔保品，以確保本債券之如期清償、辦理增資或贖回。
 - B. 本公司承諾安排投資人於94年6月30日及95年6月30日前分別將美金150萬之本債券轉換為股權，故須於95年6月30日前將美金300萬債券全數轉換。如未能如期履行，本公司承諾分別於94年6月30日及95年6月30日三十日內贖回等額之本債券。截至94年12月31日止，本公司已依前述約定將美金1,500仟元之債券轉換為股權。
- (7) 債券持有人之賣回權: 債券持有人得於發行期滿二年時，依面額之102.41%賣回給公司。
- (8) 截至94年12月31日止，累計已轉換之可轉換公司債面額為美金1,500仟元。

18. 一年內到期之長期負債

項 目	94年12月31日
一年內到期之長期借款	\$264,725
一年內到期之長期應付票據	25,507
一年內到期之長期應付租賃負債	1,944
合 計	<u>\$292,176</u>

19. 長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	利率	擔保品	94年12月31日	還款方式
中聯信託－內湖	96.05.31	4.05%	無	\$50,000	自94.6.30起，按月繳息，寬限期1年，期滿後按季攤還本金5,000仟元，餘屆期一次清償。
玉山銀行－台南	98.11.29	3.23%	出租土地及建物	181,633	自93.12.29起，每1個月為1期，共60期，平均攤還本金。
彰化銀行－嘉義	97.09.28	3.43%-4.88%	土地及建物	284,000	寬限期3年，第4年起每月攤還100萬，第5年起本金餘額按月平均攤還。
日盛銀行－台南	95.11.29	3.67%	無	5,000	自94.2.29起，每3個月為1期，共8期，平均攤還本金。
慶豐銀行－嘉義	96.02.20	4.808%	無	35,000	自94.5.20起，每3個月為1期，共8期，平均攤還本金。
土地銀行－嘉義	96.08.18	3.47%	土地及建物	125,000	自93.9.18起，每1個月為1期，共36期，平均攤還本金。
土地銀行－嘉義	96.09.24	3.47%	土地及建物	150,000	到期一次償還。
農民銀行等聯貸 銀行(註)	99.10.20	3.158%	土地、建物及部份股票	850,000	自首次動用日起算滿36個月之日為第1期，其後每6個月為1期，共5期，平均攤還本金。
農民銀行等聯貸 銀行(註)	97.09.30	3.158%	土地、建物及部份股票	750,000	到期一次償還。
復華銀行－嘉義	95.12.10	4.00%	無	25,191	自93.6.10起，本金寬限6個月，第6個月起每6個月為1期，共5期，平均攤還本金。
新生銀行－新生	96.4.6	3.005%	無	9,000	自94.4.6起，每3個月為1期，共8期，平均攤還本金。
合 計				\$2,464,824	
減：一年內到期長期負債				(264,725)	
長期借款				\$2,200,099	

(續下頁)

(承上頁)

(註)本公司為償還到期公司債及銀行借款，於94年9月間與中國農民銀行等9家聯貸銀行簽定聯合授信合約，彙列合約主要內容如下：

A. 授信額度：

甲項授信－償還到期公司債	\$850,000
乙項授信－償還銀行借款，以改善財務結構	750,000
合 計	<u>\$1,600,000</u>

B. 授信期間：自首次動用日起甲項5年；乙項3年。

C. 借款利率：管理銀行一年期定儲機動利率加碼年息1.03%浮動計算。

D. 擔保品：土地、建物及部分股票。

E. 重要財務承諾事項：

(A) 本公司承諾自合約簽約日起，於合約存續期間內，每半年均應以本公司提出最新之合併財務報告所記載之資料及數據為計算基礎，核算下列規定之財務比率，並應符合所訂之財務比率數值：

a. 流動比率 $\geq 100\%$

b. 負債比率 $\leq 150\%$

c. 利息保障倍數 $\geq 150\%$

(B) 本公司不能維持上述所訂財務比率時，應於其後最近一次半年度或年度會計結算日以前改善之。

20. 長期應付票據

項 目	94年12月31日
本公司與盟立公司及乙農公司訂立設備買賣合約，設備總價 142,000千元，簽約金為設備總價之 15%，餘分20期攤還本息，每期償還 6,035千元。截至94年12月31日止，開立以償付日為到期日之尚未到期票據為 154,423千元支付部價款。	\$84,684
小 計	\$84,684
減：一年內到期長期應付票據	(25,507)
未攤銷折價	(2,092)
長期應付票據	\$57,085

21. 長期應付租賃負債

項 目	94年12月31日
本公司與東亞利樂包裝公司訂立設備租賃合約，合約金額17,280千元，共分 6 期攤還本息，每期支付 2,880千元。	\$8,640
小 計	\$8,640
減：一年內到期長期應付租賃款	(1,944)
未攤銷折價	(1,775)
長期應付租賃負債	\$4,921

對於長期應付租賃負債，本公司提供租賃資產作為擔保，請參閱附註33.說明。

22. 遞延貸項

項 目	94年12月31日
未實現處分長投利益	\$3,864
合 計	\$3,864

23. 其他負債－其他

項 目	94年12月31日
長期投資貸餘	\$12,918
合 計	\$12,918

有關長期投資貸餘之說明，請參閱附9.之說明。

24. 退休金

(1)本公司及合併從屬公司訂有員工退休辦法，員工按其服務年資，15年以內者(含)，每服務滿1年給2個基數，超過15年者每滿1年給與1個基數，總計最高以45個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休時6個月平均薪資(基數)計算。

(2)本公司及合併從屬公司依財務會計準則公報第18號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，茲依該公報規定，揭露相關資訊如下：

A. 淨退休金成本組成項目如下：

本公司：

項 目	94 年 度
服務成本	\$11,214
利息成本	6,987
退休基金資產預期報酬	(1,856)
未認列過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	3,164
未認列退休金損(益)之攤銷	-
淨退休金成本	<u>\$19,509</u>

合併子公司：

項 目	94 年 度
服務成本	\$2,514
利息成本	790
退休基金資產預期報酬	(56)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	1,236
退休金損(益)攤銷數	176
淨退休成本	<u>\$4,660</u>

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

項 目	94年12月31日	
	本 公 司	合 併 子 公 司
給付義務：		
既得給付義務	\$53,594	\$1,888
非既得給付義務	141,795	19,281
累積給付義務	<u>\$195,389</u>	<u>\$21,169</u>
未來薪資增加之影響數	20,682	3,812

預計給付義務	\$216,071	\$24,981
退休基金資產公平價值	(57,340)	(3,428)
提撥狀況	\$158,731	\$21,553
未認列過渡性淨給付義務	(15,615)	(14,245)
未認列退休金損益	5,488	(1,004)
補列之應計退休金負債	-	11,983
應計退休金負債	\$148,604	\$18,287
C.既得給付	\$62,288	\$1,888
D.未認列為退休金成本之淨損失	\$ -	(\$1,244)

E.精算假設如下:

項 目	94 年 度	
	本 公 司	合 併 子 公 司
折 現 率	3.00%	3.00%
未來薪資水準增加率	3.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	1.00%	3.00%

- (3) 「勞工退休金條例」將自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。屆時勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。合併公司94年度按勞工退休金條例提撥之退休金為6,100仟元。

25. 股 本

項 目	94年12月31日
額 定 股 本	\$5,000,000
實 收 股 本	3,708,261
已發行普通股數 (仟股)	370,826
每股面額(元)	10

26. 資本公積

- (1)依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依證券交易法施行細則規定，資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(2) 土地稅法於94年1月30日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自94年2月1日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後，減少繳納70,845仟元，已調整轉列資本公積。

27. 盈餘分配

(1) 本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應提先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額列特別盈餘公積，其餘依下列順序分派：

A. 董監事酬勞百分之一

B. 員工紅利百分之一

C. 餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

(2) 本公司股東會於94年5月宣佈之93年度盈餘分配案及每股股利：

	盈餘分配案	每股股利(元)
法定公積	\$ -	
特別盈餘公積	44,413	
普通股現金股利	-	-
普通股股票股利	-	-
董監事酬勞	-	
員工紅利	-	
合計	<u>\$44,413</u>	

(3) 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(4) 截至95年3月31日止，本公司董事會尚未決議94年度之盈餘分配。

28. 累積換算調整數

係依現時匯率法評價國外長期股權投資所產生之外幣兌換差額，列入股東權益項下。

項 目	94年12月31日
累積換算調整數總額	\$26,575
減：所得稅影響數	(6,644)
累積換算調整數淨額	<u>\$19,931</u>

29. 什項支出

項 目	94 年 度
存貨報廢損失	\$55,743
租賃成本	6,388
短期投資跌價損失	7,166
閒置資產折舊提列數	2,788
出租資產折舊提列數	4,696
固定資產報廢損失	124
其 他	26,230
合 計	<u>\$103,135</u>

30. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動

項 目	94年12月31日
本公司:	
暫時性差異:	
呆帳損失超限	\$5,526
未實現兌換損(益)	(1,519)
未實現銷貨利益	8,764
未使用投資抵減	4,482
未使用虧損扣抵	18,610
合 計	<u>\$35,863</u>
減: 備抵評價	(113)
淨 額	<u>\$35,750</u>
子公司遞延所得稅資產	19,187
合 計	<u>\$54,937</u>

B. 非流動

項 目	94年12月31日
本公司:	
暫時性差異:	
未實際支付之退休金	\$36,624
權益法認列之投資損失	145,271
長期投資已實現損失	41,702

未使用投資抵減	112,662
直接借記股東權益	(6,644)
合 計	\$329,615
減: 備抵評價	(89,003)
淨 額	\$240,612
子公司遞延所得稅資產	37,887
合 計	\$278,499
子公司遞延所得稅負債	\$3,135

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	94 年 度
本公司:	
當期所得稅費用	\$ -
遞延所得稅費用(利益)	(92,165)
以前年度所得稅調整	-
所得稅費用(利益)	(\$92,165)
子公司:	
當期所得稅費用	\$9,586
未分配盈餘加徵 10%	851
遞延所得稅費用	(54,030)
以前年度所得稅調整	1,128
所得稅費用(利益)	(\$42,465)
合 計	(\$134,630)

(3) 應付所得稅

項 目	94年12月31日
本公司:	
當期所得稅費用	\$ -
減: 暫繳及扣繳稅款	(731)
應付(退)所得稅	(\$731)
子公司:	
當期所得稅費用	\$9,586
未分配盈餘加徵 10%	851
以前年度所得稅調整	1,851
減: 暫繳及扣繳稅款	(4,212)
應付(退)所得稅	\$8,076

(4) 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	94 年 度
本公司：	
稅前淨利應計所得稅	\$16,451
稅務調整增(減)所得稅	
免稅之證券交易損失(所得)	(21,283)
權益法認列投資損失	8,401
聯屬公司間未(已)實現利益	4,031
被投資公司減資損失	(27,356)
其 他	966
虧損扣抵抵減以後年度所得稅	18,790
本公司所得稅費用小計	\$ -
子公司所得稅費用	\$9,586
當期所得稅費用	\$9,586

(5) 截至94年12月31日止，本公司及合併子公司以前年度營利事業所得稅結算申報業經稅捐機關已核定至91年度或92年度。

(6) 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	94年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$19,377
86年度以前未分配盈餘	-
87年度以後未分配盈餘	174,792

項 目	94 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	11.09%
	(預計)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因此94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。

(7) 截至94年12月31日止，本公司及合併子公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$62,625	\$61,892	98年
研發及人才培訓投資抵減	14,961	12,790	98年
投資於貧瘠地區投資抵減	100,689	100,689	98年

31. 每股盈餘

係以稅後淨利為基礎，按流通在外加權平均股數計算，如有盈餘或資本公積轉增資者，並按增資比例追溯調整：

	94 年 度				
	金 額(分子)		股數—仟股 (分母)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
列記會計原則變動累計影響數前純益	\$20,134	\$153,323	365,679	\$0.06	\$0.42
會計原則變動之累計影響數	(5,673)	(4,232)		(0.02)	(0.01)
合併總損益	\$14,461	\$149,091		\$0.04	\$0.41
加：歸屬於少數股權之淨損	9,287	9,287		0.02	0.02
屬於母公司普通股股東之本期純益	\$23,748	\$158,378		\$0.06	\$0.43
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
可轉換公司債	\$2,973	\$2,230	36,528		
稀釋每股盈餘					
列記會計原則變動累計影響數前純益	\$23,107	\$155,553	400,491	\$0.06	\$0.39
會計原則變動之累計影響數	(5,673)	(4,232)		(0.01)	(0.01)
合併總損益	\$17,434	\$151,321		\$0.05	\$0.38
加：歸屬於少數股權之淨損	9,287	9,287		0.02	0.02
屬於普通股股東之本期純益加潛在普通股之影響	\$26,721	\$160,608		\$0.07	\$0.40

32. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	94 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$183,308	\$277,845	\$461,153
勞健保費用	15,880	17,910	33,790
退休金費用	12,228	18,174	30,402
其他用人費用	28,395	12,593	40,988
折舊費用	75,234	66,095	141,329
攤銷費用	529	57,966	58,495

33. 關係人交易

(1) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
和鼎投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
博通社諮詢顧問股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
劍湖山世界股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
雷鷹保全股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯國際開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
松田崗休閒育樂有限公司	採權益法評價之被投資公司
台灣比菲多醱酵股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
柏拉弗股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
和愛通商股份有限公司	其董事與本公司監察人同一人
將軍國際乳品生技股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
村園投資股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
國本投資開發股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
高野景觀股份有限公司	其董事長為本公司副總經理
眾大傳播股份有限公司	其董事長為本公司副總經理
耐斯企業股份有限公司	其董事長與本公司相同
中央產物保險股份有限公司	其董事與本公司副董事長具有二親等內之親屬關係
張 志 毓	本公司之監察人
袁 哲 生	本公司之營銷總監
楊 青 峰	與本公司董事具有二親等內之親屬關係
台富國際股份有限公司	子公司愛心屋行銷(股)公司之法人董事

台灣佛州柑橘股份有限公司

其總經理與子公司愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司相同

寰生生物科技股份有限公司

孫公司愛健生命科學(股)公司之股東

新加坡Niceland

其董事與愛寶諾國際資源公司相同

Tanjun International

愛寶諾國際資源公司之實質關係人

Investments(H.K)LTD.

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

關係人名稱	94 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
比菲多醱酵公司	\$764,688	24.09%
耐斯國際開發公司	234,586	7.39%
雲林乳品科技公司	78,551	2.47%
其 他	42,403	1.34%
合 計	<u>\$1,120,228</u>	

(A) 子公司愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司於94年1月間與比菲多公司簽訂產銷合作契約書，除議定進貨價格外，比菲多公司同意，94年度進貨金額若超過200,000仟元以上之部分，按約定比率支付進貨獎勵金，94年度進貨獎勵金計23,733仟元，帳列營業成本減項。上列進貨之付款方式採月結30-60天，對一般廠商則為月結30天及45天。

(B) 除(A)外，向其餘關係人之進貨價格，與其他供應商相當，付款方式除耐斯國際開發公司係先預付部分貨款，餘款則貨到當月付清外，其他則約為於貨到2個月內付款。

B. 銷 貨

關係人名稱	94 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額百分比
聯統開發公司	\$47,625	0.78%
耐斯國際開發公司	43,374	0.71%
其 他	14,454	0.24%
合 計	<u>\$105,453</u>	

上開銷貨係按一般銷貨價格，收款期間為3-4個月，與其他客戶相當，惟經雙方約定，得予以延後收款。

C. 應收(付)款項期末餘額

關係人名稱	94年12月31日	
	金額	佔本科目餘額百分比
應收票據		
耐斯國際開發公司	\$2,469	1.56%
其他	1,532	0.97%
合計	\$4,001	
減: 備抵呆帳	(198)	
淨 額	\$3,803	
應收帳款		
聯統開發公司	\$47,256	5.28%
雲林乳品公司	14,101	1.58%
其他	7,178	0.80%
合計	\$68,535	
減: 備抵呆帳	(1,791)	
淨 額	\$66,744	
其他應收款		
比菲多醱酵公司	\$23,733	10.13%
Excellent	21,932	9.36%
其他	2,538	1.08%
合計	\$48,203	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$36,651	43.09%
眾大聯合國際公司	22,551	26.51%
其他	66	0.08%
合計	\$59,268	
應付票據		
比菲多醱酵公司	\$36,321	16.19%
其他	8,021	3.57%
合計	\$44,342	
應付帳款		
比菲多醱酵公司	\$48,970	19.73%
耐斯國際開發公司	25,580	10.31%
其他	10,668	4.30%
合計	\$85,218	
應付費用		
眾大傳播公司	\$21,154	8.37%
桃花源	16,800	6.65%
和盟流通公司	14,852	5.88%
其他	2,132	0.84%
合計	\$54,938	
預收款項		
其他	\$57	0.78%

D. 資金融通:

94年度:

關係人名稱	最高餘額 發生日期	期末餘額	全年利息總額 利率區間
其他應收款			
和鼎投資公司	\$94,102 94.10.27	\$14,200	\$797 3.00%
Niceland development (Singapore) Pet Ltd.	20,172 94.12. 1	20,172	-
Tanjun Interntional Investment (H.K) Ltd	12,732 94. 6.24	12,464	-
Niceland Singapore	1,977 94. 6. 2	-	-
其他應付款項			
唐盛國際開發有限 公司	7,294 94. 1. 1	7,294	-
陳 鏡 村	1,481 94. 1. 1	1,481	-
陳 麗 津	3,360 94. 1. 1	3,360	-
新加坡耐斯開發有 限公司	164 94.10.13	164	-

E. 財產交易

(A) 出售固定資產

94年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
其 他	運輸設備、其他設備	\$549	\$11

上列交易價格，係參考帳面價值，經雙方議價決定，截至94年12月31日止已收清全部價款。

(B) 購買固定資產

94年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
其他	運輸設備、什項設備	\$1,060	未折減餘額

截至94年12月31日止，上述交易價款已全數支付。

(C) 購買股權投資

94年度:

關係人名稱	購買股權	交易金額
和鼎投資公司	和宜通商公司股權 108仟股	1,123
	和聯通商公司股權 105仟股	1,250
和愛通商公司	松田崗休閒育樂公司股權 1,141仟股	9,129
	匯孚投資公司股權 1,000仟股	10,300
	馬哥波羅公司股權 858仟股	8,580
	耐斯企業公司股權 801仟股	14,026
	愛鮮家公司股權 2,025仟股	37,460
	其他公司股權 201仟股	2,248

上開交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至94年12月31日止，交易價全數付清。

(D) 出售股權投資

94年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
和愛通商(股)公司	和田國際公司8,000仟股	\$80,000	\$ -

上開出售價格，係經雙方議價決定，截至94年12月31日止，交易價款已全數收回。

F. 背書保證:

(a) 本公司為關係人背書保證明細如下:

94年12月31日:

單位: 仟元

關係人名稱	貸款行庫	保證額度/ 動用金額	保證期間
耐斯國際開發公司	安泰銀行—敦南分行	NTD100,000	94.11.23-95.10.23
		NTD 60,000	
	華南票券	NTD 10,500	94.12. 2-95.12. 1
		NTD 10,500	
眾大聯合國際公司	力華票券	NTD120,000	94. 3.24-95. 3.23
		NTD104,000	

(b) 關係人為子公司台灣第一生化科技公司背書保證明細如下:

94年12月31日:

關係人名稱	貸款行庫	保證額度/ 動用金額	保證期間
張志毓	交通銀行—嘉義分行	NTD 10,000 NTD 10,000	94. 4.10-95. 4.10

(c) 子公司愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司為關係人背書保證明細如下:

94年12月31日:

關係人名稱	貸款行庫	保證額度/ 動用金額	保證期間
台灣比菲多醱酵股份有限公司	台北國際商銀	NTD 30,000 NTD10,000及USD341	94.11. 1-95. 6.30

G.各項費用

關係人名稱	94 年度	交易性質
(1) 和盟流通公司	\$160,694	商品配送支出
(2) 眾大聯合國際公司	344,531	代理廣告服務支出
(3) 博通社諮詢顧問公司	12,714	管理諮詢服務支出
(4) 桃花源公司	16,000	產品技術授權權利金等
(5) 雷鷹保全公司	8,055	保全服務支出等
(6) 其他	8,901	其他零星支出
合計	<u>\$550,895</u>	

(1) 本公司及子公司將生產製造或銷售之商品委由和盟流通公司代為配送，商品配送支出係依約定運費計算標準表，按運載商品實際噸數或依銷售淨額之一定比率計算。

(2) 本公司委託眾大聯合國際(股)公司承辦所有廣告事宜，包括市場調查、商品規劃、廣告企劃等，支付予其代理廣告服務支出，係依實付廣告費14%-18%，按月結算支付。

(3) 本公司委任博通社諮詢顧問(股)公司提供經營管理諮詢服務，每月按合約約定金額付款。

(4) 子公司—愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司與桃花源公司於94年1月1日簽訂產品技術授權書及業務輔導協議書，自94年1月1日至94年12月31日授權產品技術及輔導市場開發業務，94年度分別支付權利金11,500仟元及輔導費4,500仟元。

H.各項收入

關係人名稱	94 年 度	交易性質
其 他	\$6,331	租金收入等

上述租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。

I.其他契約

子公司－台灣第一生化科技(股)公司於94年提供予雲林乳品科技(股)公司20,000仟元作為乳品生產銷售保證金，帳列存出保證金，94年度計收利息收入1,303仟元。

34. 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	94年12月31日
出租資產－土地	\$365,391
出租資產－房屋	129,220
其他資產－其他	168,639
長期投資	258,446
土 地	572,419
房屋及建築(淨額)	573,039
租賃資產	6,387
應收帳款	13,289
定期存款	109,066
合 計	<u>\$2,195,896</u>

35. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至94年12月31日止，本公司因貸款額度等開立予金融機構之保證票據為504,300仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。
- (2) 截至94年12月31日止，本公司為工程履約保證及確保貨款債權等而收受之保證票據為490,750仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。
- (3) 截至94年12月31日止，由金融機構為本公司外勞薪資作履約保證之金額為1,647仟元。
- (4) 本公司於91年4月間與關係人將軍國際乳品生技(股)公司簽訂「將軍」乳品總經銷授權合約，合約期間91年4月19日至101年4月18日止，本公司依約支付予將軍國際乳品(股)公司指定人苗栗縣農會生產週轉金30,000仟元，帳列存出保證金。

(5) 截至94年12月31日止，本公司及子公司已開立未使用信用狀明細如下：

單位：元

項 目	94年12月31日
信用狀金額	US 1,298,952 EUR 8,840,000

(6) 截至94年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註33.F之說明。

(7) 本公司於92年6月間與金門酒廠實業(股)公司簽訂28度金門高粱酒中華民國地區總代理合約，主要內容如下：

A. 合約期間：92年7月1日至95年6月30日。

B. 代理產品：28度金門高粱酒。

C. 履約保證金：原為20,000仟元(帳列存出保證金)，惟於92年9月間修改為由銀行為本公司之履約作保證。

D. 爭議及訴訟：本公司於93年間與金門酒廠實業(股)公司因產品廣告費之分攤及酒品品質等爭議已暫停向其進貨，雖曾向行政院公共工程委員會申請調解，卻因雙方各有堅持，致調解未能成立，金酒公司片面於94年12月主張執行履約保證金20,000仟元，本公司已於95年3月間向金酒公司提出訴訟，請求其返還前項履約保證金，依委任律師表示，頗有勝算。

(8) 本公司與德寶營造(股)公司簽訂興建寶特瓶廠之工程合約，合約總價147,700仟元，截至94年12月31日止，累積已投入工程成本計176,761仟元(含追加工程款)，帳列未完工程項下。

(9) 子公司—台灣第一生化科技(股)公司於92年4月與廣博實業(股)公司簽訂「健康益多食用油」權利移轉暨合作契約書，主要之合約內容如下：

A. 權利移轉金：為取得「健康益多食用油」之各項專利及權利，須支付權利移轉金30,000仟元(含稅)，帳列遞延費用。

B. 技術輔導費：每季須依契約商品之出廠發票總額3%，支付技術輔導費，當累積給付達5,000萬元，即停止支付，94年度計支付564仟元。

(10) 子公司—第一生化科技(股)公司為擴充產能於92年3月間與德商克朗斯(股)公司簽訂購買無菌冷充填設備合約，合約總價約447,512仟元(歐元10,400仟元)，截至94年12月31日止，累積已支付設備款計62,977仟元，帳列預付設備款。

36. 附註揭露事項

1. 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一億元或實收資本額百分之二十以上者: 附表四。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者: 附表五。
- (6) 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者: 無。
- (7) 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: 附表六。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者: 無。
- (9) 從事衍生性商品交易: 無。
- (10) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形: 附表七。

2. 轉投資事項相關資訊(合併沖銷前): 附表八。

3. 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
資金貸與他人明細表
民國 94 年 12 月 31 日

單位：仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	台灣第一生化科技(股)公司	其他應收款	143,800	88,000	3.00%	2	銷貨：— 進貨：249,965	營運週轉	—	—	—	790,949	1,581,899
		新加坡愛寶諾公司	其他應收款	47,922	41,241	—	2	—	營運週轉	—	—	—	790,949	1,581,951
		和鼎投資(股)公司	其他應收款	152,500	14,200	3.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	790,949	1,581,951
1	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	242,911	237,800	6.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
2	福星國際(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	15,647	15,318	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	1,977	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
3	愛寶諾國際資源(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	49,822	48,774	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	20,172	20,172	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		Green Medicine International Ltd.	其他應收款	12,545	12,281	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
3	愛寶諾國際資源(股)公司	Tanju International Investments (H.K) Ltd.	其他應收款	12,732	12,464	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570
		Mascot International (B.V.I) Corp.	其他應收款	335	262	—	2	—	營運週轉	—	—	—	395,475	474,570

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當期淨值百分之二十。

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, 其個別貸與之累計金額不得超過母公司當期淨值百分之十。

註 2.資金貸與最高限額:

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當期淨值百分之二十。短期融通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: 以不超過母公司淨值百分之十二。

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。

愛之味股份有限公司及其子公司
對他人背書保證者
94年12月31日

單位：仟元；外幣仟元

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	
	編號	名稱							公司名稱
0	愛之味(股)公司	眾大聯合國際公司	1	988,719	NTD 107,000	NTD 104,000	無 定存 12,295	2.63%	1,977,374
		新加坡愛寶諾公司	2		USD 5,250	USD 4,250		3.52%	
		耐斯國際開發公司	1		NTD 82,500	NTD 70,500		1.78%	
		台灣第一生化科技 (股)公司	2		NTD 230,382 EUR 8,840	NTD 185,191 EUR 8,840		13.35%	
1	台灣第一生化 科技(股)公司	雲林乳品科技(股)公 司	1	39,783	NTD 16,080	NTD 2,912	無	0.73%	99,456
2	愛鮮家冷凍冷 藏食品(股)公司	台灣比菲多醃酵(股) 公司	1	167,330	USD 374 NTD 10,330	USD 341 NTD 10,000	無	12.66%	167,330

(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率對其背書保證之公司。

(註2): 對單一企業背書保證之限額：

1. 本公司：以不超過最近財務報表淨值之 25% 為限。
2. 子公司－台灣第一生化科技(股)公司：以不超過最近期經會計師簽證之財務報表淨值之 10% 為限。
3. 子公司－愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司：以不超過最近期經會計師簽證之財務報表淨值 100% 為限。

(註3): 背書保證最高限額：

1. 本公司：以不超過最近期財務報表淨值之 50% 為限。
2. 子公司台灣第一生化科技(股)公司：以不超過最近期經會計師簽證之財務報表淨值之 25% 為限。
3. 子公司－愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司：以不超過最近期經會計師簽證之財務報表淨值 100% 為限。

愛之味股份有限公司及其子公司
 期末持有有價證券者
 94年12月31日

單位：仟股/仟元

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味(股)公司	股票/開發金控	無	短期投資	2,275	38,697	—	27,436	
		股票/愛寶諾國際資源公司	本公司之子公司	長期投資	11,510	229,322	100.00%	229,322	
		股票/北都冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	980	3,131	100.00%	3,131	
		股票/桃城冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	760	2,903	100.00%	2,903	
		股票/竹城冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	581	1,733	100.00%	1,733	
		股票/大高雄冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	800	2,079	100.00%	2,079	
		股票/南都冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	768	1,743	100.00%	1,743	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	576	1,445	100.00%	1,445	
		股票/中康冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	800	3,047	100.00%	3,047	
		股票/台北國際冷藏流通公司	本公司之子公司	長期投資	979	3,050	100.00%	3,050	
		股票/台灣第一生技(股)公司	本公司之子公司	長期投資	44,998	394,432	99.99%	397,771	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	長期投資	5,980	229,123	95.22%	229,123	
		股票/台灣礦泉水公司	本公司之子公司	長期投資	1,800	17,750	90.00%	17,750	
		股票/愛心屋公司	本公司之子公司	長期投資	2,840	27,144	78.89%	27,144	
		股票/和宜通商公司	本公司之子公司	長期投資	912	9,424	76.00%	9,424	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	長期投資	1,140	13,087	76.00%	13,087	
		股票/東台灣資源開發公司	本公司之子公司	長期投資	9,000	90,187	56.78%	90,187	
		股票/新加坡愛寶諾公司	本公司之子公司	長期投資	4,123	—	50.50%	—	
		股票/和盟流通公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,950	70,357	49.64%	70,357	
		股票/博通社諮詢顧問公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	5,000	54,747	44.64%	54,747	
股票/愛力屋公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	488	5,295	48.80%	5,295			
股票/和鼎投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,968	50,021	48.15%	49,975			
股票/匯信通商公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,448	14,999	96.50%	13,988			
股票/和中流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	11,028	98.90%	10,124			

(續下頁)

(承上頁)

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
0	愛之味(股)公司	股票/和嘉流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	11,085	98.90%	10,131	(註1)
		股票/唐潤國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,200	—	48.00%	—	
		股票/松田崗休閒育樂公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	23,630	240,667	46.59%	240,667	
		股票/耐斯國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,100	—	31.12%	—	
		股票/匯孚投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,000	41,029	30.30%	41,029	
		股票/愛鮮家冷凍冷藏食品公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	5,536	81,343	41.01%	68,617	
		股票/台灣比菲多醱酵公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	3,127	45,142	25.02%	45,142	
		股票/雷鷹保全公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	995	12,014	24.88%	12,014	
		股票/劍湖山世界公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	35,121	547,186	13.15%	730,519	
		股票/東台灣知本溫泉公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,500	45,179	10.00%	45,179	
		股票/眾大聯合國際公司	其董事長為本公司副總經理	長期投資	2,000	25,207	20.00%	25,207	
		預付股款/和鼎投資公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	85,800	—	85,800	
		股票/中央產物保險公司	—	長期投資	16,333	234,180	4.50%	176,891	
		股票/聯邦商業銀行	—	長期投資	1,504	24,640	0.10%	13,912	
		股票/馬哥波羅公司	本公司為該公司法人董事	長期投資	32,858	322,480	19.02%	319,380	
		股票/愛寶諾國際開發公司	—	長期投資	3,762	8,463	19.00%	4,627	
		股票/耐斯企業公司	其董事長與本公司相同	長期投資	20,250	427,049	19.09%	359,438	
		股票/啟嘉行銷公司	—	長期投資	200	2,000	13.79%	1,700	
		股票/亞太固網寬頻公司	—	長期投資	5,000	50,000	0.08%	47,425	
		股票/普實創業投資公司	—	長期投資	564	5,640	0.27%	6,599	
股票/亞哥育樂公司	—	長期投資	1,500	—	2.20%	—			
股票/建興創投公司	—	長期投資	526	5,265	3.08%	4,466			
股票/裕響電子公司	—	長期投資	700	—	1.59%	—			
股票/統一證券投資信託公司	—	長期投資	299	17,940	1.00%	4,811			
特別股/眾大聯合國際公司	—	長期投資	15,000	150,000	100.00%	150,000			

148

(註1): 本公司將劍湖山股票 16,525 仟股分別設質於農民銀行作為聯貸案之擔保。

(續下頁)

(承上頁)

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
1	愛寶諾國際 資源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	長期投資	—	USD 1,517	—	USD 1,517	
		股票/CIH Investment Capital Ltd.	—	長期投資	—	USD 374	0.14%	USD 374	
		股票/Tvia Inc.	—	長期投資	—	USD 500	0.84%	USD 500	
		股票/Gene Pharm Inc.	—	長期投資	—	USD 300	5.45%	USD 300	
		股票/China Technology Venture Management Ltd.	—	長期投資	—	USD 390	6.76%	USD 390	
		股票/Enternal Gain Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 72	35.47%	USD 72	
		股票/AGV & NICE(USA)	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 42	40.00%	USD 42	
	股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,069	—	19.00%	—		
2	福星國際公 司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd.	—	短期投資	350	USD 38	—	USD 38	
		股票/New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	採權益法評價之被投資公司	長期投資	947	USD 325	28.71%	USD 325	
		股票/Asia Pacific Agriculture Delopment Co.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 1,642	95.11%	USD 1,642	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	長期投資	—	USD 4	40.00%	USD 4	
		股票/Crystal Internet Venture Fund, Lp	—	長期投資	1	USD 943	2.55%	USD 943	

(承上頁)

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
2	福星國際公司	股票/Genepharma Inc.	—	長期投資	400	USD 200	2.80%	USD 200	
		股票/Amkey Venture LLC	—	長期投資	—	USD 2	20.00%	USD 2	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	長期投資	1,000	USD 1,000	10.26%	USD1,000	
3	台灣第一生技公司	股票/雲林乳品科技公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	7,624	61,749	49.00%	61,749	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,000	5,588	100%	5,588	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,500	11,999	49.02%	11,999	
		股票/環華證券金融公司	—	長期投資	3,942	35,482	0.53%	42,731	
		股票/寰生生物科技公司	—	長期投資	658	5,001	5.72%	3,593	
4	東台灣資源公司	股票/東台灣知本溫泉公司	其董事長為本公司副董事長	長期投資	15,650	157,122	34.78%	157,122	
5	愛心屋行銷公司	股票/台富國際(股)公司	—	長期投資	1,500	15,000	14.29%	15,000	
6	新加坡愛寶諾公司	股票/上海愛之味食品有限公司	本公司之子公司	長期投資	—	—	100%	—	
7	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	基金/群益安穩收益基金	—	短期投資	276	4,000	—	4,046	
		基金/寶來全球金融基金	—	短期投資	500	5,000	—	4,990	
		股票/家禾興股份有限公司	本公司之子公司	長期投資	413	3,992	75%	3,992	
		股票/家禾旺股份有限公司	本公司之子公司	長期投資	385	3,775	55%	3,775	
		股票/優谷矽股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	525	659	21%	659	
		股票/新東陽股份有限公司	—	長期投資	22	238	—	238	

附表四

愛之味股份有限公司及其子公司
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
 民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股/仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
愛之味(股)公司	劍湖山世界公司	長期股權投資	集中市場	採權益法評價之被投資公司	39,691	596,288	6,707	117,370	11,277	254,300	170,287	84,013	35,121	547,186
	第一生技公司	長期股權投資	增資認購	本公司之子公司	19,998	131,024	25,000	250,000	—	—	—	—	44,998	394,432
	眾大聯合國際公司—特別股	長期股權投資	增資認購	其董事長為本公司副總經理	—	—	15,000	150,000	—	—	—	—	15,000	150,000

註：母子公司間交易已沖銷。

附表五

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一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 94 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	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	取得目的及使用之情形	其他約定事項
						所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
寶特瓶二廠房屋興建工程	93.4.7	176,761 (註)	已全數支付	德寶營造(股)公司	—	—	—	—	—	比價後再議價	興建中	—

(註): 合約金額(含追加款)。

附表六

愛之味股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣1億元或實收資本額百分之二十以上者
民國94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(股)公司	匯信通商公司	本公司子公司	銷貨	191,051	4.24%	交貨後約3~4個月收款	相當	相當	應收帳款 30,387	4.17%	—
	和中流通公司	本公司子公司	銷貨	252,222	5.60%	交貨後約3~4個月收款	相當	相當	應收帳款 49,203	6.76%	—
	愛力屋公司	本公司子公司	銷貨	198,230	4.40%	交貨後約3~4個月收款	相當	相當	應收帳款 18,772	2.58%	—
	和嘉流通公司	本公司子公司	銷貨	213,724	4.74%	交貨後約3~4個月收款	相當	相當	應收帳款 22,974	3.16%	—
	台灣礦泉水公司	本公司子公司	銷貨	298,882	6.64%	交貨後約3~4個月收款	相當	相當	應收帳款 46,102	6.33%	—
	耐斯國際開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	234,586	9.35%	先預付部分貨款,餘款貨到當月付清	相當	貨到2個月內付款	應付帳款 25,580	13.44%	—
	台灣第一生技(股)公司	本公司之子公司	進貨	249,965	9.96%	貨到2個月內付款	相當	相當	應付帳款 30,436	16.00%	—
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	台灣比菲多醃酵(股)公司	總經理同一人	進貨	764,688	93.33%	月結30-60天	相當	月結30天及45天	應付票據 36,321 應付帳款 48,970	86.03% 96.91%	— —

註：母子公司間交易已沖銷。

附表七

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 94 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			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(註三)
0	愛之味(股)公司	和中流通行銷有限公司	1	銷貨收入	252,222	與經銷商價格相當，收款期間為月結 3-4 個月	4.12%
		台灣礦泉水(股)公司	1	銷貨收入	298,882		4.89%
		和嘉流通行銷有限公司	1	銷貨收入	213,724		3.49%
		匯信通商(股)公司	1	銷貨收入	191,051		3.12%
		愛力屋企業(股)公司	1	銷貨收入	198,230		3.24%
		台灣第一生化科技(股)公司	1	銷貨收入	192,116		3.14%
		新加坡愛寶諾公司	1	背書保證	185,191	不適用	不適用
		眾大聯合國際公司	1	背書保證	104,000	不適用	不適用
1	台灣第一生化科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	425,165	依出貨量，經雙方議價而定，收款期間為月結 20-27 天	6.95%

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。

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 94 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			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
愛之味 (股)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	229,322	(7,346)	(7,346)	
	北都冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	9,800	—	980	100.00	3,131	(6,669)	(6,669)	
	桃城冷藏流通公司	桃園縣	買賣業務	7,600	—	760	100.00	2,903	(4,697)	(4,697)	
	竹城冷藏流通公司	新竹市	買賣業務	5,810	—	581	100.00	1,733	(4,077)	(4,077)	
	大高雄冷藏流通公司	高雄縣	買賣業務	8,000	—	800	100.00	2,079	(5,921)	(5,920)	
	南都冷藏流通公司	台南縣	買賣業務	7,680	—	768	100.00	1,743	(5,937)	(5,937)	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	5,760	—	576	100.00	1,445	(4,315)	(4,315)	
	中康冷藏流通公司	台中市	買賣業務	8,000	—	800	100.00	3,047	(4,953)	(4,953)	
	台北國際冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	9,785	—	979	100.00	3,050	(6,735)	(6,735)	
	台灣第一生化科技公司	雲林縣	食品製造	449,983	199,983	44,998	99.99	394,432	17,051	14,230	
	福星國際公司	英屬維 京群島	轉投資業務	194,562	194,562	5,980	95.22	229,123	(6,934)	(6,603)	
	台灣礦泉水公司	台北縣	買賣業務	16,637	16,637	1,800	90.00	17,750	(89)	(112)	
	愛心屋公司	嘉義市	買賣業務	28,706	27,906	2,840	78.89	27,144	(2,452)	(1,833)	
	和宜通商公司	宜蘭縣	買賣業務	9,202	7,080	912	76.00	9,424	449	145	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	10,943	9,356	1,140	76.00	13,087	723	496	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	90,000	90,000	9,000	56.78	90,187	790	448	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	163,378	156,721	4,123	50.50	—	(32,951)	(16,640)	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	49.64	70,357	14,304	7,101	
	博通社諮詢顧問公司	台北市	諮詢服務業	50,000	50,000	5,000	44.64	54,747	(4,709)	(2,035)	
	愛力屋公司	桃園市	買賣業務	3,953	4,197	488	48.80	5,295	496	242	
和鼎投資公司	嘉義市	轉投資業務	104,000	104,000	6,968	48.15	50,021	12,180	5,866		
匯信通商公司	屏東縣	買賣業務	15,713	7,558	1,448	96.50	14,999	(506)	(447)		

註：母子公司間交易已沖銷。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
愛之味(股)公司	和中流通行銷有限公司	台中縣	買賣業務	10,673	4,560	—	98.90	11,028	381	184	
	和嘉流通行銷有限公司	嘉義市	買賣業務	10,483	4,416	—	98.90	11,085	1,188	671	
	唐潤國際開發公司	台北市	行銷業務	12,000	12,000	1,200	48.00	—	(6,056)	(1,795)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	375,529	366,400	23,630	46.59	240,667	13,217	6,178	
	耐斯國際開發公司	台北市	國貿業務	61,000	61,000	6,100	31.12	—	(18,518)	(8,057)	
	匯孚投資開發公司	台北市	轉投資業務	40,300	30,000	4,000	30.30	41,029	(1,737)	(308)	
	愛鮮家冷凍冷藏食品公司	台北市	買賣業務	58,022	20,900	5,536	41.01	81,343	23,607	5,956	
	台灣比菲多醱酵公司	台北市	食品製造業	17,996	18,546	3,127	25.02	45,142	49,044	12,147	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	9,950	9,950	995	24.88	12,014	1,862	1,316	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	502,687	555,605	35,121	13.15	547,186	9,777	(156)	
	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	45,000	45,000	4,500	10.00	45,179	2,718	272	
眾大聯合國際(股)公司	台北市	行銷廣告業	20,000	—	2,000	20.00	25,207	22,761	190		
愛寶諾國際資源公司	External Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	—	35.47	USD 72	(USD 73)	(USD 26)	
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 42	USD 1	—	
	Niceland Development (Singapore)Pte Ltd.	新加坡	投資事業	USD 1,591	USD 1,591	2,069	19.00	—	—	USD 1	
福星國際公司	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 325	USD 95	USD 35	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,064	USD 1,004	—	95.11	USD1,642	USD 6	USD 6	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 4	(USD 1)	(USD 1)	
台灣第一生技公司	雲林乳品科技公司	雲林縣	乳品製造	114,299	93,664	7,624	49.00	61,749	(26,709)	(13,412)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	5,100	1,000	100.00	5,588	(3,465)	(1,940)	
	世界資融公司	台北市	投資顧問	25,000	25,000	2,500	49.02	11,999	(12,971)	(26,383)	
東台灣資源公司	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	156,500	156,500	15,650	34.78	157,122	2,718	945	
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD16,000	USD16,000	—	100.00	—	(USD1,011)	(USD1,011)	
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台灣	食品	15,000	—	1,500	14.29	15,000	—	—	
愛鮮家冷凍冷藏(股)公司	家禾興(股)公司	台灣	食品、飲料	4,125	4,125	413	75.00	3,992	(5)	(4)	
	家禾旺(股)公司	台灣	食品、飲料	3,850	3,850	385	55.00	3,775	33	18	
	優谷多(股)公司	台灣	食品、飲料	5,250	5,250	525	21.00	659	(3,771)	(792)	

愛之味股份有限公司及其子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
94年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：仟元

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)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註 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					
上海愛之味 食品有限公 司	食 品	414,795	(三)	89,091 (USD2,822)	—	—	89,091 (USD2,822)	50.50%	(二)3. 權益法認列 投資損失 4,965 仟元	—	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	18,942 (USD 600)	—	—	18,942 (USD 600)	35.47%	(二)3. 權益法認列 投資損失 838 仟元	18,007 (USD 549)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額
89,091 (USD 2,822)	252,560 (USD 8,000)	1,581,899
18,942 (USD 600)	18,942 (USD 600)	

註 1: 投資方式區分為下列四種, 標示種類別即可:

- (一) 經由第三地區匯款投資大陸公司
- (二) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (三) 透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司, 說明如下:

上海愛之味公司: 係本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。

上海長錦公司: 係本公司之子公司愛寶諾國際資源公司透過轉投資西薩摩亞永利投資有限公司再投資上海長錦公司。

- (四) 其他方式 EX: 委託投資

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: 依據本會(90)台財證(一)第 006130 號函規定之限額。

- (2) 本公司 94 年度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: 無。

37. 金融商品之揭露

(1) 金融商品之公平價值:

非衍生性金融商品		94年12月31日	
資 產	帳面價值	公平價值	
現金及約當現金	\$564,990	\$564,990	
短期投資	39,187	39,187	
應收票據及款項	1,252,761	1,252,761	
受限制資產	109,066	109,066	
長期股權投資	2,871,266	2,970,003	
存出保證金	83,893	83,893	
負 債			
短期借款	1,078,632	1,078,632	
應付短期票券	458,376	458,376	
應付票據及款項	536,187	536,187	
一年內到期長期負債	292,176	292,176	
可轉換公司債	216,982	216,982	
長期借款	2,200,099	2,200,099	
長期應付票據	57,085	57,085	
長期應付租賃負債	4,921	4,921	
存入保證金	6,432	6,432	

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下:

- (1) 短期金融商品: 以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值, 因為此類商品到期日甚近, 其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎, 此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付票據及款項、一年內到期長期負債及存入保證金。
- (2) 有價證券: 如有市場價格可循時, 則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時, 則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3) 長期借款、長期應付票據、長期應付租賃負債: 以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款、長期應付票據及長期應付租賃負債利率為準。
- (4) 可轉換公司債: 如有市場價格可循時, 則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時, 則依財務或其他資訊估計公平價值。

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：無

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	94 年度	93 年度	差 異		變動分 析說明
				金額	%	
流動資產		1,991,851	2,185,679	(193,828)	-8.87	
固定資產		2,067,438	1,743,863	323,575	18.56	
其他資產		1,099,307	1,044,155	55,152	5.28	
資產總額		8,708,935	7,983,311	725,624	9.09	
流動負債		1,991,256	2,941,709	(950,453)	-32.33	1
長期負債		2,476,087	1,042,557	1,433,530	137.50	2
負債總額		4,754,188	4,333,010	421,178	9.72	
股本		3,708,261	3,639,628	68,633	1.89	
資本公積		166,979	86,799	80,180	92.37	3
保留盈餘		229,873	93,901	135,972	144.8	4
股東權益總額		3,954,747	3,650,301	304,446	8.34	

註一：公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(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：

1. 主要係本期清償到期之 8.5 億公司債，另舉借新長期借款償還部份短期借款所致。
2. 主要係本期為償還到期公司債及銀行借款，於 94 年 9 月間向中國農民銀行等 9 家聯貸銀行舉借長期借款 1,600,000 仟元所致。
3. 主要係土地稅法於 94 年 1 月修正，依修正後土地稅法規定計算可減少繳納土地增值稅 70,845 仟元，而將土地增值稅準備調整轉列資本公積所致。
4. 主要係本期興建新廠，而取得投資抵減之租稅優惠，使所得稅利益增加所致。

註二：公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計劃說明：同註一 1. 說明。

二、經營結果

(一) 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	94 年度	93 年度	增(減)金額	變 比 例 %	動 %
營業收入總額	4,622,899	4,599,842			
減：銷貨退回	122,325	352,432			
銷貨折讓	9,635	14,542			
營業收入淨額	4,490,939	4,232,868	258,071		6.10
營業成本	2,926,062	2,659,989	266,073		10.00
營業毛利	1,564,877	1,572,879	(8,002)		-0.51
聯屬公司間未實現利益	33,450	18,932	14,518		76.68
聯屬公司間已實現利益	18,932	30,407	(11,475)		-37.74
營業費用	1,425,592	1,391,762	33,830		2.43
營業利益	124,767	192,592	(67,825)		-35.22
營業外收入及利益	186,981	89,018	97,963		110.05
營業外費用及損失	238,257	240,644	(2,387)		-0.99
稅前淨利	73,491	40,966	32,525		79.40
所得稅費用(利益)	(90,323)	(12,220)	(78,103)		639.14
稅後淨利	163,814	53,186	110,628		208.00

註 1：最近二年度增減比例變動分析說明：

- (1)營業毛利變動說明：未達分析標準。
- (2)營業費用變動分析：未達分析標準。
- (3)營業外收入及利益變動分析：主要係本期趁觀光類股股價反彈，逢高出脫持股，致處分長期投資股票獲利增加所致。
- (4)營業外費用及損失變動分析：未達分析標準。
- (5)所得稅費用(利益)分析：主要係因本期興建新廠而取得投資抵減之租稅優惠，致相對所認列之遞延所得稅利益增加所致。

註 2：公司主要營業內容改變之原因（如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成），若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

(1)主要營業內容改變之原因：

A 鑑於飲料費之流行特性，94 年度陸續推出以健康取向之油切綠茶、油切普洱茶等茶飲系列產品，並依常溫及冷藏通路特性，以多元化之包裝規格上市，強化銷售商品陣容。

B.繼 93 年度推出高原優酪乳後，94 年度陸續推出高原系列之鮮乳、調味乳、醃酵乳.....等一系列產品，以強化冷藏通路商品陣容，提供消費者多樣化的選擇。

C.因應國人保健養生意識抬頭，94 年度陸續推出花青素葡萄籽膠囊及富貴長春禮合等保健系列商品。

(2)因應計劃：

本公司鑑於消費市場多元化，除鞏固常溫產品之傳統零售市場普及率外，配合冷藏新品系列之開發，特別加強冷藏通路之建置，如成立八家低溫行銷公司以拓展銷售通路。

註 3：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

整體而言，未來一年將有 15% 以上成長，其主要因素為：

(1)預期低溫冷藏商品將有多支新產品問世，可有效挹注營收。

(2)持續研發飲料類新品，將於年度中開發完成並上市。

(二)營業毛利變動分析表：未達分析標準。

三、現金流量比較分析表

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
419,891	243,505	-482,523	180,873	—	—
1.本年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：淨現金流入 243,505 仟元，係因本年度積極拓展業務，營業額及獲利均較上期增加，加上存貨減少，使營業活動之現金流量增加。					
(2)投資活動：淨現金流出 884,468 仟元，本年度因投資興建新廠支付工程及設備款，故產生淨現金流出增加。					
(3)融資活動：淨現金流入 401,945 仟元，因應 8.5 億公司債到期所需資金，新增長期借款額度用以償還公司債及部份短期借款，故產生現金淨流入增加。					
2.現金不足額之補救措施及流動性分析：無					
3.未來一年現金流動性分析：					
單位：新台幣仟元					
期初現金餘額 ^①	預計全年來自營業活動淨現金流量 ^②	預計全年現金流出量 ^③	預計現金剩餘(不足)數額 ^{①+②-③}	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
180,873	280,056	143,245	317,684	—	—

四、最近年度重大支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所須資金總額	實際或預定資金運用情形		
				92 年度	93 年度	94 年度
1.自動倉儲設備	自有資金及長期借款	94 年 12 月	161,459	—	72,766	88,693
2.新建廠房工程及購置設備	自有資金及長期借款	94 年 12 月	370,480	—	131,434	239,046
3.轉投資	發行公司債	94 年 08 月	191,064	—	—	191,064
合計			723,003	—	204,200	518,803

(二)預期可能產生效益

1.自動倉儲設備：

- (1) 具備 13,000 個儲位，可提供多樣化產品之存放需求，增加銷售業績。
- (2) 與保特二廠生產直接連線入庫，節省堆高機之需求量及運轉，降低維修保養費。
- (3) 本套設備可有效控制存貨週轉，掌握先進先出原則，確保產品於有效期限內銷售，減少存貨逾期之損失。

2.新建廠房工程及購置設備：

配合新生產線之建置，生產流程一貫作業化，可縮短工時、節約用水，減少污水處理量，有效降低成本。

3.轉投資：

因應子公司購置進口機械設備所需資金，預計該生產線之建置，可生產低階技術無法製造之低酸產品，可保持其產品之新鮮度及原有風味，除生產技術領先不易被取代外，尚可藉此核心技術拓展國內外飲料市場。

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：

94 年度投資台灣第一生化科技公司用以購置進口機械設備，該公司初期產能尚未發揮，但已積極開發客戶，預期 95 年度營業樂觀，獲利將大幅提高。

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：

本公司定期評估銀行借款利率，並保持與銀行密切聯繫以取得較優惠之借款利率。至於匯率方面以訂定安全量採購方式及訂定長期合約採購，降低存貨積壓，有效規避國際原料價格及匯率變動所產生之損失，同時不從事投機性之匯率、利率操作。

(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：

1. 本公司不從事高風險、高槓桿之投資。
2. 對資金貸於他人、背書保證及衍生性商品之交易，本公司依主管機關之規定，訂定嚴謹之作業辦法並審慎執行，避免產生損失。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫及預計投入之研發費用

項次	研發項目	預計研發費用
1.	PET 無菌冷充填高山茶、烏龍茶飲料系列開發	NT 300 萬
2.	機能性果汁、果茶產品系列開發	NT 100 萬
3.	初乳牧場牛奶及優酪乳之開發	NT 200 萬
4.	高品質冰淇淋與冰棒開發	NT 100 萬
5.	冷凍調理食品系列商品開發	NT 100 萬
6.	外銷東南亞茶類與果汁飲料開發	NT 200 萬

2.研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

項次	研發進度	研發費用	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
1.	PET 無菌冷充填高山茶、烏龍茶飲料系列開發	NT 300 萬	95 年第三季	1.消費市場對高品質無菌包裝茶飲料認同度。 2.消費者對高山茶風味之接受度。 3.健康素材的使用是否能得到消費群眾之青睞。 4.茶原料品質穩定度之掌控。
2.	機能性果汁、果茶產品系列開發	NT 100 萬	95 年第三季	1.健康素材的挑選及果汁的搭配是否能得到消費者的認同。 2.果汁風味的調整與消費飲用偏好是否吻合。
3	初乳牧場牛奶及優酪乳之開發	NT 200 萬	94 年第三季	1. 機能素材—初乳使用是否能得到消費群眾之青睞。 2. 優酪乳發酵菌種的選擇搭配，是否能迎合喜好流行的消費者。 2.發酵品質與生產保鮮控制。 3.產品保存期限內品質穩定度。
4.	高品質冰淇淋與冰棒開發	NT 100 萬	94 年第三季	1. 風味的調整與消費偏好是否吻合。 2.加入機能素材能得到消費群眾之青睞。
5.	冷凍調理食品系列商品開發	NT 100 萬	94 年第四季	1.因應消費者習性的變化，及配合公司冷凍業務之擴展、延續發展，開發冷凍調理食品系列商品。 2.產品保存期限內品質穩定度之控制。 3.季節性農產原料品質穩定度之掌控。
6.	外銷東南亞茶類與果汁飲料開發	NT 200 萬	95 年第四季	1. 外銷市場對高品質無菌包裝茶飲料認同度。 2. 東南亞消費者對茶風味之接受度。 3.健康素材的使用是否能得到消費群眾之青睞。 4.茶原料品質穩定度之掌控。

(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：無

(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：

隨著產業全球化及越來越來多類似金磚四國的崛起，對於開發中國家及已開發國家之衝擊極大。由於台灣食品業已是成熟產業，低價競爭模式在原物料價格越來越高而本公司產製費用無法降低下，較不適用於本公司。

一般而言，產業界面對時代的變遷多以消極方法應變，往往公司在受到了影響後才思考應變方式；因此將「科技改變」轉為能量，利用現階段食品相關技術大幅提昇為工具，『創新』是唯一可用於對抗產業變遷、進入藍海的不二法門。

愛之味公司若以『產、銷、人、發、財』為基礎搭配『創新』之態度分析未來之規劃：

- 1.產製創新：無菌冷充填之產製優勢，製造其他製造廠無法開發之產品。
- 2.銷售創新：以現階段台灣第一品牌之產品(如麥茶仔、鮮採系列、健康の油切系列)拓展海外市場。
- 3.人力創新：強化創意力、提昇執行力強、團隊運作性高之各部門專才。
- 4.研究創新：(1)因應高階市場逐漸高齡化，配合本公司既有行銷通路，開創銀髮族保健食品。
(2)因應生活習慣變化，照顧現代婦女保健及居家料理方便性之產品(冷凍冷藏品)。
(3)異業結盟，配合不同產業須求開發搭配性產品。
- 5.財務創新：以往公司財務多以管控為主，更改為替各部門環結提供財務評估服務及協助。(例：廣告行銷須較高之資金運用，如何協助該單位籌措足夠經費)(例：如何協助採購單位對期貨市場之教育，強化採購人才對景氣循環之敏感度可大幅減少原料物採購之費用)

任何形式的創新都會為公司內部或行銷市場帶入活力與動能，創新當然也有風險，若將所有一份子皆導入良性的循環體系中則可收其益、避其害。然而每一種型態的創新不是恆久不變，未來的產業環境變化勢必更大更快，公司內每一份子持續不斷創新，化被動為主動，則公司在未來面對更大之變遷時，財務體系或業務行銷皆可從容面對。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1.自動倉儲設備：

- (1)具備 13,000 個儲位，可提供多樣化產品之存放需求，增加銷售業績。
- (2)與保特二廠生產直接連線入庫，節省堆高機之需求量及運轉，降低維修保養費。
- (3)本套設備可有效控制存貨週轉，掌握先進先出原則，確保產品於有效期限內銷售，減少存貨逾期之損失。

2.新建廠房工程及購置設備：

配合新生產線之建置，生產流程一貫作業化，可縮短工時、節約用水，減少污水處理量，可有效降低成本。

3.轉投資：因應子公司購置進口機械設備所需資金，預計該生產線之建置，可生產低階技術無法製造之低酸產品，可保持其產品之新鮮度及原有風味，除生產技術領先不易被取代外，尚可藉此核心技術拓展國內外之飲料市場。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無

(十)董事、監察人或持股超過 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：無

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過 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：

請參閱本年報 81 頁附註 40.(7)說明。

(十三)其他重要風險及因應措施：無

七、其他重要事項：無

八、會計師之資訊

(一)公費資訊：不適用

(二)更換會計師資訊：不適用

九、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事務所或其關係企業：無

柒、公司治理運作情形

一、公司治理運作情形及其與公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司設有股務人員且有股務代理機構協助處理。 依股務代理機構提供之股東名冊掌握之。 訂有「對子公司監理作業辦法」。	— — —
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	— —	公司治理制度牽涉層面廣泛，將依未來相關明確法令，整體規劃。 本公司簽證會計師遵守會計師法暨職業道德規範公報第二號規定；且並無連續五年財務報表皆由相同會計師查核簽證之情事。
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	— 本公司監察人可透過發言人、董事會、股東會等機制與員工、股東及利害關係人溝通。	公司治理制度牽涉層面廣泛，將依未來相關明確法令，整體規劃。 —
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	已設置發言人作為與利害關係人之溝通管道。	—
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐	網址： www.agv.com.tw 1.依工作執掌設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 2.發言人：陳哲芳先生。	— —

項 目	運 作 情 形	與治理實務守則 差異情形及原因
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)	3.投資人亦可經由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務、業務及治理資訊。	
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	—	依相關明確法令辦理。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：不適用。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司對環保措施、員工權益保障部份請參閱本年報29頁、30頁，且與供應商及利害關係人保持良好關係。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）： 1.本公司鼓勵董監事進修。 2.本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好，且皆符合法令之規定。 3.議案如與董事有利害關係，均要求該董事迴避。 4.本公司目前尚未購置董監事責任保險，視本公司未來營運規模再行購買。 5.本公司重視公司之社會責任，包括員工、股東及利害關係人。		

二、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：
不適用

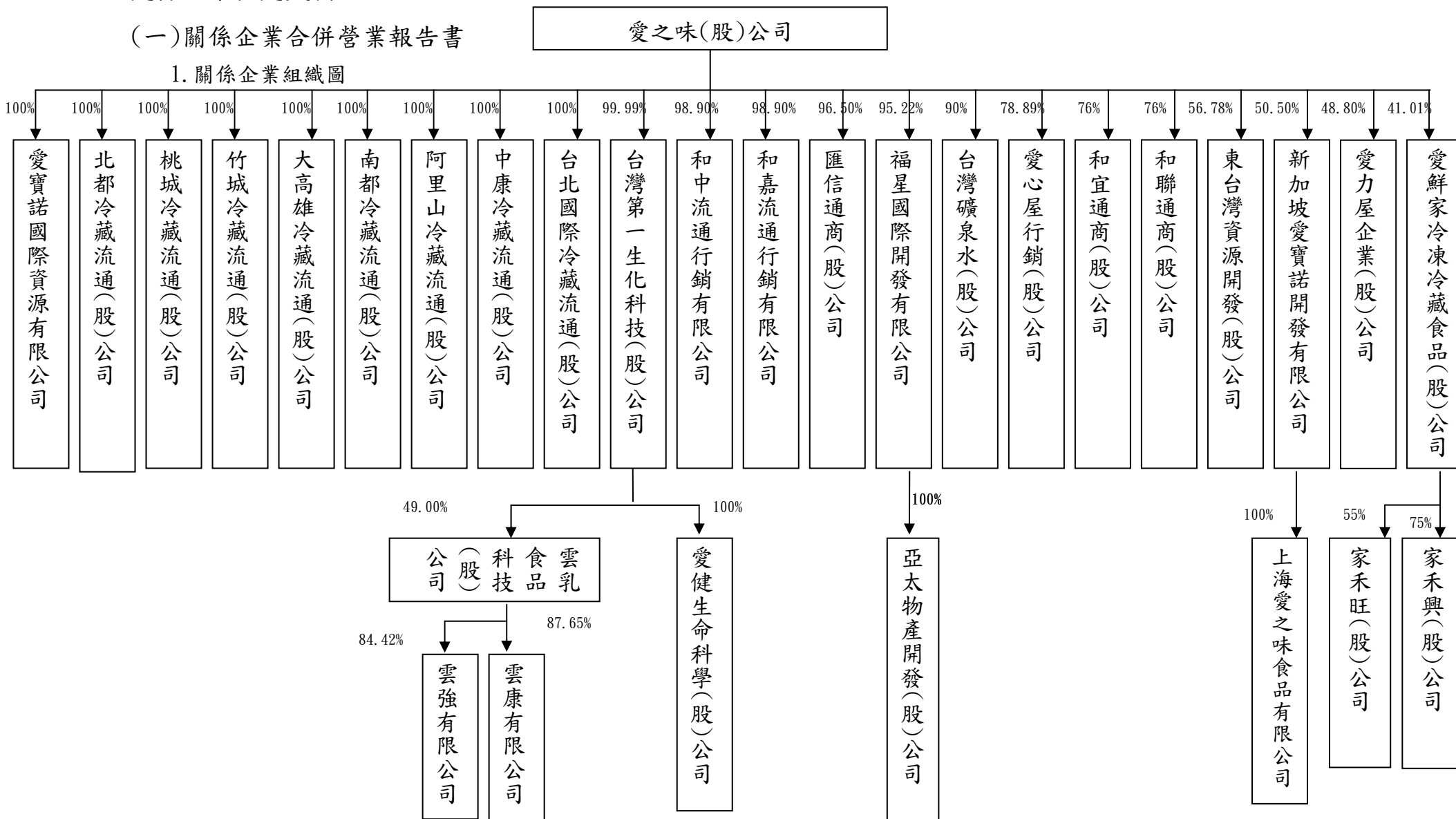
三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2.關係企業基本資料及所營業務

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
匯信通商(股)公司	90.01.12	高雄縣大寮鄉三隆村永隆街 8 號	15,000	買賣業務
和嘉流通行銷有限公司	90.05.22	嘉義市東區中山路 100 號 1 樓	10,000	買賣業務
和中流通行銷有限公司	90.05.22	台中市南屯區大墩六街 350 巷 55 號 1 樓	10,000	買賣業務
愛力屋企業(股)公司	89.09.27	桃園市自強里經國路 691 號 3 樓	10,000	買賣業務
和宜通商(股)公司	79.06.12	宜蘭縣五結鄉五結路 26 之 1 號 1F	12,000	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 17F	15,000	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 13F	36,000	買賣業務
台灣礦泉水(股)公司	76.11.19	台北縣三重市三寧街 15 號 1 樓	20,000	買賣業務
台灣第一生化科技(股)公司	88.12.09	嘉義市中庄里忠孝路 515 號 13 樓	450,000	食品製造 及銷售
東台灣資源開發(股)公司	93.02.17	台北市大安區敦化南路二段 97 號 17F	158,500	轉投資業務
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	90.01.02	台北市大安區敦化南路二段 97 號 17F	135,000	買賣業務
愛健生命科學(股)公司	93.10.19	嘉義市中庄里忠孝路 515 號 12F-2	10,000	轉投資業務
Mascot International(BVI) Corporation	82.09.24	Skelton Bldg., Main Street, P.O.Box 3136,Road Town, Tortola, British Virgin Islands	198,825	轉投資業務
Apoland Resource International(BVI) Limited	86.07.22	Akara Bldg., 24 De Castro Street ,Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	364,407	轉投資業務
Apoland Development (Singapore) Pte Ltd	82.09.14	10, Collyer Quay, #19-08, Ocean Building, Singapore 049315	159,723	轉投資業務
亞太物產開發(股)公司	84.11.18	越南海洋省海洋市陳興道大路 168 號	43,125	食品製造 及銷售
上海愛之味食品有限公司	83.03.02	上海市松江縣車墩鎮北松公路 5268 號	414,795	食品製造 及銷售

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
北都冷藏流通(股)公司	94.03.11	臺北縣三重市三寧街 17 號	10,000	買賣業務
桃城冷藏流通(股)公司	94.03.11	桃園縣中壢市中央西路二段 141 巷 92 號 2 樓	8,000	買賣業務
竹城冷藏流通(股)公司	94.03.11	新竹市延平路一段 214 巷 65 號	6,000	買賣業務
大高雄冷藏流通(股)公司	94.03.11	高雄縣大寮鄉三隆村永隆街 8 號 1 樓	8,000	買賣業務
南都冷藏流通(股)公司	94.03.11	臺南縣歸仁鄉看東村成功 3 街 30 號 1 樓	8,000	買賣業務
阿里山冷藏流通(股)公司	94.03.11	嘉義市姜文街 81 號	6,000	買賣業務
中康冷藏流通(股)公司	94.03.21	臺中市南屯區大墩 6 街 350 巷 55 號	8,000	買賣業務
台北國際冷藏流通(股)公司	94.03.11	臺北縣三重市三寧街 17 號	10,000	買賣業務
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	155,600	乳品製造
雲康有限公司	93.02.02	雲林縣斗六市榴中里工業路 78 號	6,000	買賣業務
雲強有限公司	93.01.30	雲林縣斗六市榴中里工業路 78 號	10,000	買賣業務
家禾興(股)公司	93.10.21	臺北縣三重市中正北路 312 巷 5 號 1 樓	5,500	食品、飲料
家禾旺(股)公司	93.10.13	臺南市東區小東路 198 巷 9 號 1 樓	7,000	食品、飲料

3.各關係企業董監事、總經理資料

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
愛心屋行銷股份有限公司	董事長	和盟流通(股)公司代表人：袁哲生	350,000	9.72%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	2,840,000	78.89%
		愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛		
愛之味(股)公司代表人：何冠德				
台灣礦泉水股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳品宏	1,800,000	90.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
		愛之味(股)公司代表人：袁哲生		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛		
愛之味(股)公司代表人：何冠德				
台灣第一生化科技股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳保德	44,998,250	99.99%
	董事	愛之味(股)公司代表人：王長發		
		愛之味(股)公司代表人：袁哲生		
	董事	愛之味(股)公司代表人：周維文		
		愛之味(股)公司代表人：洪明正		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
愛之味(股)公司代表人：薛美黛				
愛鮮家冷凍冷藏股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳榮福	5,536,119	41.01%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
		愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	臺灣優植投資(股)公司代表人：梁家銘	6,613,881	48.99%
		臺灣優植投資(股)公司代表人：林圳義		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：蔡慧倫	5,536,119	41.01%
監察人	台灣優植投資(股)公司代表人：黃秋波	6,613,881	48.99%	
和聯通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	1,140,000	76.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
		愛之味(股)公司代表人：何冠德		
	董事	耐斯企業(股)公司代表人：陳進煌	285,000	19.00%
		耐斯企業(股)公司代表人：黃炳騰		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛	1,140,000	76.00%
監察人	耐斯企業(股)公司代表人：洪明正	285,000	19.00%	

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
和宜通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	912,000	76.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：薛美黛		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
	董事	耐斯企業(股)公司代表人：陳進煌	228,000	19.00%
	董事	耐斯企業(股)公司代表人：黃炳騰		
監察人	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	912,000	76.00%	
監察人	耐斯企業(股)公司代表人：洪明正	228,000	19.00%	
匯信通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	1,447,500	96.50%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：余明輝		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛		
監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
愛力屋企業股份有限公司	董事長	李聰明	448,000	44.80%
	董事	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	488,000	48.80%
	董事	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛	488,000	48.80%
監察人	李秉哲	1,000	0.1%	
和中流通行銷有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	NTD 9,890,000	98.90%
董事	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
和嘉流通行銷有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	NTD 9,890,000	98.90%
董事	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
愛健生命科學股份有限公司	董事長	台灣第一生技(股)公司代表人：張志毓	1,000,000	100.00%
	董事	台灣第一生技(股)公司代表人：王長發		
	董事	台灣第一生技(股)公司代表人：何如昌		
	董事	台灣第一生技(股)公司代表人：陳鏡堯		
董事	台灣第一生技(股)公司代表人：何冠德			
監察人	台灣第一生技(股)公司代表人：袁哲生			
監察人	台灣第一生技(股)公司代表人：薛美黛			
北都冷藏流通股份有限公司	董事長	游金寶	0	0.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	980,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛			
監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德			

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
桃城冷藏流通股份有限公司	董事長	邱瀚陞	0	0.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	760,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛			
監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
竹城冷藏流通股份有限公司	董事長	張鎮鏗	0	0.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	581,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛			
監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
大高雄冷藏流通股份有限公司	董事長	林聰明	800,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛			
監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
南都冷藏流通股份有限公司	董事長	曾盟恩	0	0.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	768,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛			
監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德			
阿里山冷藏流通股份有限公司	董事長	張正中	0	0.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	576,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛			
監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德			

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
中康冷藏流通股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：朱木崑	800,000	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
台北國際冷藏流通股份有限公司	董事長	吳東陽	0	0.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	978,500	100.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	愛之味(股)公司代表人：莊宗元		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
雲乳食品科技股份有限公司	董事長	許百芳	526,200	3.38%
	董事	台灣第一生技(股)公司代表人：王長發	7,624,088	49.00%
	董事	國本投資開發(股)公司代表人：周台雄	1,944,250	12.50%
	董事	國本投資開發(股)公司代表人：鮑澤民		
	董事	林麗雲	1,000,000	6.43%
	董事	高野投資(股)公司代表人：蔡慧倫	784,000	5.04%
	董事	高野投資(股)公司代表人：何冠德		
	董事	雷應保全(股)公司代表人：楊鐵爐	221,375	1.42%
	董事	楊吉雄	54,450	3.50%
		監察人	台灣第一生技(股)公司代表人：薛美黛	7,624,088
	監察人	高野景觀(股)公司代表人：李麗珍	240,790	1.55%
	監察人	翊筌塑膠(股)公司代表人：李茂容	307,150	1.97%
雲康有限公司	董事長	許盛欽	NTD 200,000	3.33%
	董事	雲乳食品科技股份有限公司代表人：鮑澤民	NTD 5,065,000	84.42%
	董事	許百芳	NTD 150,000	2.50%
雲強有限公司	董事長	陳祥贊	NTD 500,000	5.00%
	董事	雲乳食品科技股份有限公司代表人：鮑澤民	NTD 8,765,000	87.65%
	董事	許百芳	NTD 150,000	1.50%
家禾興股份有限公司	董事長	謝福傳	110,000	20.00%
	董事	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：梁家銘	412,500	75.00%
	董事	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：林圳義		
監察人	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：張志平			

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
家禾旺股份有限公司	董事長	張裕明	70,000	10.00%
	董事	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：梁家銘	525,000	75.00%
	董事	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：林圳義		
	監察人	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：張志平		
東台灣資源開發股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳哲芳	9,000,000	56.78%
	董事	愛之味(股)公司代表人：張志毓		
	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：陳鏡堯		
	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：陳冠如		
	董事	昱陞機械工業有限公司代表人：洪榮華	2,250,000	14.20%
	董事	眾大聯合國際(股)公司代表人：陳志倫	4,600,000	29.02%
	董事	眾大聯合國際(股)公司代表人：陳冠華		
董事	眾大聯合國際(股)公司代表人：劉連茂			
董事	眾大聯合國際(股)公司代表人：蔡慧倫			
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志展	9,000,000	56.78%
	監察人	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	監察人	眾大聯合國際(股)公司代表人：陳冠舟	4,600,000	29.02%
	監察人	眾大聯合國際(股)公司代表人：張坤金		
	監察人	眾大聯合國際(股)公司代表人：蘇聖傑		
Apoland Resource International (BVI) Limited	股東	愛之味股份有限公司	11,510,000	100.00%
Mascot International (BVI) Corporation	股東	愛之味股份有限公司	5,980,000	95.22%
	股東	愛寶諾國際開發(股)公司	288,000	4.60%
	股東	陳鏡堯	4,000	0.06%
	股東	陳麗津	4,000	0.06%
	股東	張坤金	4,000	0.06%
Apoland Development (Singapore) Pte Ltd.	股東	愛之味股份有限公司	4,123,187	50.50%
	股東	Green Medicine International Ltd.	3,300,734	40.43%
	股東	愛寶諾國際開發(股)公司	726,454	8.90%
	股東	洪玉英	14,352	0.18%
亞太物產開發股份有限公司	股東	Mascot (BVI) Corp.	974,000	97.40%
	股東	莊欽智	26,000	2.60%
上海愛之味食品有限公司	股東	Apoland Development(SIN)Corp.	16,000,000	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 損益 (稅後)	每股 盈餘 (稅後)
匯信通商(股)公司	15,000	52,977	38,482	14,495	203,857	-940	-506	-0.34
和嘉流通行銷有限公司	10,000	39,580	29,336	10,244	228,795	953	1,188	1.19
和中流通行銷有限公司	10,000	67,929	57,692	10,237	256,735	390	381	0.38
愛力屋企業(股)公司	10,000	36,777	25,928	10,859	214,420	-51	496	0.50
和宜通商(股)公司	12,000	22,944	10,543	12,401	77,947	335	449	0.37
和聯通商(股)公司	15,000	24,841	7,621	17,220	66,866	267	723	0.48
愛心屋行銷(股)公司	36,000	38,246	3,838	34,408	91,141	-3,229	-2,452	-0.68
台灣礦泉水(股)公司	20,000	79,507	59,785	19,722	327,598	-76	-89	-0.04
台灣第一生化科技(股)公司	450,000	765,330	367,543	397,787	333,129	-1,556	17,051	0.59
東台灣資源開發(股)公司	158,500	158,829	0	158,829	945	789	790	0.05
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	135,000	381,298	213,972	167,326	1,291,616	33,163	23,608	1.75
愛健生命科學(股)公司	10,000	13,064	6,318	6,746	1,215	-4,036	-3,752	-3.75
Mascot Internation (BVI)Corporation	202,667	240,884	268	240,616	1,423	-6,934	-6,934	-1.10
Apoland Resource International (BVI) Limited	377,744	229,620	299	229,321	61	-7,346	-7,346	-0.64
Apoland Development (Singapore) Pte Ltd	159,723	259,326	272,508	-13,182	202	-1,228	-32,951	-4.04
亞太物產開發(股)公司	43,125	48,184	2,740	45,444	13,212	-8,691	208	0.13
上海愛之味食品有限公司	414,795	253,054	312,147	-59,093	53,646	-29,308	-33,069	-0.08

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 損益 (稅後)	每股 盈餘 (稅後)
北都冷藏流通(股)公司	10,000	6,999	3,668	3,331	14,018	-4,804	-6,669	-6.81
桃城冷藏流通(股)公司	8,000	6,772	3,470	3,302	15,978	-3,347	-4,697	-6.18
竹城冷藏流通(股)公司	6,000	6,103	4,181	1,922	12,909	-2,827	-4,077	-7.02
大高雄冷藏流通(股)公司	8,000	8,387	6,308	2,079	20,490	-4,138	-5,921	-7.40
南都冷藏流通(股)公司	8,000	6,908	4,845	2,063	14,679	-4,015	-5,937	-7.73
阿里山冷藏流通(股)公司	6,000	6,143	4,459	1,684	15,808	-3,610	-4,315	-7.49
中康冷藏流通(股)公司	8,000	6,107	3,060	3,047	12,108	-3,299	-4,953	-6.19
台北國際冷藏流通(股)公司	10,000	7,314	4,049	3,265	10,276	-3,989	-6,735	-6.88
雲乳食品科技(股)公司	155,600	252,509	126,485	126,024	385,836	-16,942	-26,709	-1.87
雲康有限公司	6,000	4	0	4	1,964	-1,936	-2,796	-4.61
雲強有限公司	10,000	7	0	7	1,591	-2,407	-3,485	-3.49
家禾興(股)公司	5,500	6,045	723	5,322	10,075	-575	-5	-0.01
家禾旺(股)公司	7,000	9,317	2,454	6,863	22,231	-900	33	0.05

※雲康有限公司依 94.06.17 經授中字第 09432304850 號函解散、雲強有限公司依 94.06.20 經授中字第 09432304880 號函解散。

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書

愛之味股份有限公司
內部控制聲明書

日期：95年4月27日

本公司民國94年1月1日至94年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、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.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國95年4月27日董事會通過，出席董事七人，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： 陳鏡村

簽章

總經理： 陳哲芳

簽章

(二)經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

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者：無

四、私募有價證券辦理情形：無

五、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：無

六、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：無

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

八、其他必要補充說明事項：無

玖、其他重大影響事項：無

愛之味股份有限公司

董事長：陳鏡村

中華民國 95 年 5 月 30 日刊印