



# 一〇八年度年報

AGV PRODUCTS CORPORATION 2019 ANNUAL REPORT

中華民國 109 年 5 月 27 日 刊 印

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

愛之味股份有限公司網站<http://www.agv.com.tw/>

## 一、發言人

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

## 二、代理發言人

姓名	職稱	電話	電子信箱
陳志展	總經理	(05)221-1521	charles@mail.agv.com.tw
陳建華	營運長	(05)221-1521	thufdse@mail.agv.com.tw
陳泰和	資深經營顧問	(05)221-1521	stanleychen@mail.agv.com.tw
蕭宏基	所長	(05)221-1521	641101@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

群益金鼎證券股份有限公司  
地址：106 台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓  
電話：(02)2702-3999  
網址：<https://www.capital.com.tw/>

## 六、最近年度財務報告簽證會計師

會計師	事務所名稱	地址及電話
蔡淑滿 李青霖	國富浩華 聯合會計師 事務所	高雄所：高雄市苓雅區四維三路 6 號 27 樓 之 1 電話：(07)3312133
網址： <a href="https://www.crowe.com/tw">https://www.crowe.com/tw</a>		

## 七、海外有價證券掛牌買賣交易資訊：無

## 八、公司網址：<http://www.agv.com.tw/>

# 目

# 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
一、公司簡介.....	5
二、公司沿革.....	11
參、公司治理報告.....	12
一、組織系統.....	12
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管 資料.....	14
三、公司治理運作情形.....	25
四、會計師公費資訊.....	52
五、更換會計師資訊.....	53
六、任職於簽證會計師事務所資訊.....	53
七、股權移轉及股權質押變動情形.....	54
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資訊.....	55
九、對同一轉投資事業綜合持股情形.....	56
肆、募資情形.....	57
一、資本及股份.....	57
二、公司債辦理情形.....	60
三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購 或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	60
四、資金運用計畫執行情形.....	60
伍、營運概況.....	61
一、業務內容.....	61
二、市場及產銷概況.....	69
三、從業員工資料.....	73
四、環保支出資訊.....	74
五、勞資關係.....	75
六、重要契約.....	77

陸、財務概況 .....	78
一、簡明資產負債表及綜合損益表 .....	78
二、財務分析 .....	82
三、審計委員會審查報告書 .....	86
四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 .....	87
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告 .....	171
六、本公司及關係企業財務週轉情形 .....	270
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理 .....	270
一、財務狀況 .....	270
二、財務績效 .....	271
三、現金流量之分析 .....	271
四、重大資本支出對財務業務之影響 .....	272
五、轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 .....	272
六、風險事項分析評估 .....	276
七、其他重要事項 .....	279
捌、特別記載事項 .....	27:
一、關係企業相關資料 .....	27:
二、私募有價證券辦理情形 .....	2: 6
三、子公司持有或處分本公司股票情形 .....	2: 6
四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項 .....	2: 6
五、其他必要補充說明事項 .....	2: 6

# 壹、致股東報告書

## 一、董事長致股東報告書

各位股東女士、先生們、各位貴賓：大家好！

感謝各位股東、貴賓蒞臨參加本公司 109 年股東大會，本人謹代表全體董事及全體員工，向各位表達最誠摯的歡迎與最衷心的感謝。


回顧 108 年度營運，在各位股東們的支持愛護與全體員工的團結奮鬥下，本公司截至 108 年底之合併資產總額為新台幣 129 億元(增加 3 億元)，而年度合併營收計 44 億 6 千 8 百萬元(增加 1 億 4 千 6 百萬元)，毛利額為 14 億 1 千萬元(增加 3 千萬元)，合併淨利為 6 千 5 百萬元(增加 2 百萬元)，綜合損益總額為 1 億 7 千 8 百萬元(增加 9 千 1 百萬元)，在營收、毛利、淨利、綜合損益等各方面都比 107 年有更進一步的提升。

愛之味在過往的近半世紀以來持續精進，但是我們的核心價值始終不變：持續發揚「讓明日更健康」的經營理念，不斷積累消費忠誠，永遠堅持健康美味，未來更要達成身為企業公民所必須盡到的社會責任。我在此要對所有信賴愛之味的股東承諾，在可見的未來將持續創造企業價值，並以豐厚的成果回饋股東。因此，在 109 的營運方針，特別定調在消費忠誠、健康美味與社會責任。為進一步強化愛之味品牌及市場地位，愛之味將持續推動企業管理各層面的創新、延攬更多專業人士加入、擴大更多市場份額與通路、投資並強化生產、研發、檢驗等設備，以期厚植產銷人才各項根本，強化企業未來競爭力。

年初爆發新冠病毒疫情，公司以累積多時的健康品牌形象、功能訴求產品線及靈活的後勤生產支援，於第一季營收成長 15.61%。相關產品中，有著健康字號或是國內外得獎、獲得認證的產品線，更是獲得眾多消費者的青睞。可見多年來愛之味關注健康取向的功能性健康飲品、以及養生抗老、文明病預防、亞健康改善、藥食同源等概念之養生保健產品的研究與開發是正確且有效長期提升企業體質與營運成績的方法。展望 109 年，公司將繼續努力進步創造更好的營收與利潤，以不負各位股東的期待。

再次感謝各位股東們、各位貴賓們的蒞臨指導，敬祝各位

闔家平安 事事如意

董事長 陳冠翰  敬上

109 年 6 月 23 日

## 二、營業報告書

### (一)108 年度營業報告

金額單位：新台幣仟元

項 目	108 年度	%	107 年度	%	+/-%
營業收入	4,468,238	100.0	4,321,819	100.0	3.4
銷貨毛利	1,410,511	31.6	1,380,563	31.9	2.2
營業費用	1,278,477	28.6	1,313,529	30.4	-2.7
營業淨利	132,034	3.0	67,034	1.6	97.0
稅前利益	70,091	1.6	58,294	1.3	20.2
純益	65,333	1.5	62,687	1.5	4.2

本公司 108 年度合併營業收入為新台幣 446,824 萬元，較去年度增加 14,642 萬元，成長率 3.4%，毛利額較去年度增加 2,995 萬元，且營業費用率較去年同期降低 1.8%，使營業淨利較去年同期增加 6,500 萬元，因營業外收支較去年同期減少 5,320 萬元，使本期淨利為 6,533 萬元，較去年同期增加 265 萬元。

### (二)109 年度營業計劃概要

體認國內外政經環境與消費趨勢變遷，109 年經營聚焦三大方向：

- (1) 累積『消費忠誠』：經過數十年品牌於媒體廣宣上的投資，愛之味三個字已成為家喻戶曉、值得信賴的品牌。近年整體政經環境與消費趨勢的變遷，加以媒體、通路與消費族群發展漸趨多樣性，傳統的經營方式須更精進持續累積消費者對品牌的忠誠度。將以有效聚焦、有效投資、有效投報的方式，針對消費忠誠來建構品牌元素，務實而精打細算。
- (2) 堅持『健康美味』：數十年來愛之味以“讓明日更健康”的品牌訴求，在數十年的企業生命週期中度過多次食安危機，建立值得信賴的品牌形象。台灣食品業向來在各個層面居世界之牛耳，所以除了基礎的食安能做到萬無一失之外，在食品產業的經營面向中，健康與美味常常是最重要的兩個構面。一個成功的品牌而言，消費者往往因美味而嘗試，因健康而一試成主顧，建立忠誠。兼具健康與美味的新品類將是新年度的營運、獲利、市場占有率發動機。
- (3) 達成『社會責任』：本於生於斯、長於斯、土親人親、愛家愛鄉愛國的情懷，愛之味相信只要每一個人、每一家企業都能盡到該有的社會責任，那麼將帶給整體國家、社會、產業、消費大眾和諧、昌盛與繁榮。相較於其他產業，食品業乃是食衣住行育樂等多種生活面向需求中，最基礎、最頻繁、最密切、也最重要的一環。做好食品安全、提供美味健康、帶動產業進步、提升國家食品消費水平，達到生產、銷售、人力、研發、財務等多面向的提升，就是盡到社會責任，也是為企業本身穩健經營、百年大業造就最好的方式。

茲就 109 年營業計劃概述如下：

1、愛之味新商品開發：

- (1) 甜點罐頭類評估推出愛之味最具市場潛力、既美味又健康的燕麥粥品系列：包括結合燕麥的健康與水果美味的水果系列，還有傳統鹹粥系列，結合健康燕麥與傳統文化美食，強調每一種都是不只健康，且更加美味的餐點首選。
- (2) 健康飲品持續以功能性健康概念為訴求加上吸引消費者的美味元素，主推愛之味燕麥系列：除了原本純濃燕麥品牌將主打水果系列飲品外，穀物系列也推出萊維那品牌，主打咖啡及紅茶系列的燕麥飲品，訴求以純植物性的燕麥蛋白取代牛奶蛋白，符合最新的植物蛋白飲品新趨勢。根據市場調查資料顯示，近十年來，燕麥品類已經從純粹的沖泡食品 10 多億年產值，成長成 20 多億的沖泡食品，加上即飲品規模，台灣榮登全球人均消費燕麥成長率以及人均消費量的第一名。此外，因應近年初老族、亞健康人口、銀髮族等人口與日俱增，也將開發以燕麥為基底的特殊營養品，增添目標族群最需求的素材，如冬蟲夏草、葡萄糖胺。近年來，健康意識抬頭，加以愛之味獨家專利水解技術能生產出美味可口的燕麥飲品，遂成為市場上少數高成長的品類，愛之味純濃燕麥品牌帶動之下，整體燕麥產業後市需求持續看漲。
- (3) 向來為愛之味品牌核心優勢的醬菜與調理系列，當然不能缺席市場產品的創新與升級：著眼於居家調理、在家飲食的趨勢成形，將持續開發新品，主打中高階的居家調理市場。以及近乎挑剔的精選原料，以嚴格品管與獨家美味提升製程等，將於市場頂級需求推出劃時代的產品。讓消費者享受居家自己烹煮文化美食之餘，也可以兼顧健康。

2、新品牌策略合作夥伴(雀巢)新品開發：

愛之味與全球最大食品公司「雀巢 Nestlé」合作迄今已歷時四年，除使雀巢檸檬茶重返經典檸檬茶市場領導地位，更進一步協助雀巢茶品朝向健康美味的其它品類發展。109 年雀巢茶品 NESTEA 新產品將有三大方向：

方向一：中式經典系列

使用台灣特產阿里山高山烏龍品種、獨家萃茶技術，保留完整茶胺酸與自然蜜香，通過 SGS 農藥、重金屬無殘留檢驗，無人工香料，為產品潔淨配方。

方向二：美式經典系列

使用台灣特產鮮綠檸檬，維生素 C 含量最高、清爽宜人香氣，搭配雀巢精選紅茶葉，最能體現美式經典檸檬茶的風味。

方向三：港式經典系列

嚴選印度阿薩姆紅茶、純淨紐澳乳源，且無奶精添加。使用經典港式奶茶製造工藝，口感滑順，滿足台灣消費者對奶茶的最大偏好。

### (三)展望未來：

於 109 年起，因應政經環境與市場潮流變遷，將以累積『消費忠誠』、堅持『健康美味』、達成『社會責任』為企業經營的三大主軸，以承接創立近半世紀以來持續秉持『讓明日更健康』的經營理念。現今所面對的消費群有著更多的溝通媒介、更高的知識水平、更高的產品服務要求，不僅關注所買的產品是否健康、美味，進而更要求背後的原料使用、工藝製造、研發巧思，亦關注企業是否遂行社會責任。以往的營運方式若不改變，勢必在不久的將來受到消費大眾、甚至是整體產業環境或日新月異的消費趨勢之挑戰。放眼未來，要能持續引領食品潮流、創造消費趨勢、進而掌握銷售先機，那就必須擘劃出高瞻遠矚、洞燭機先的企業遠景、與營運方略。基於此，展望 109 年的策略方向為：

- 1.全員市場導向，累積『消費忠誠』，社群經營、擴大面向。
- 2.全員產品導向，堅持『健康美味』，食安基礎、創新研發。
- 3.全員公司導向，達成『社會責任』，造福社會、產業提升。

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順





## 貳、公司簡介

### 一、公司簡介

設立日期：中華民國 60 年 6 月 26 日

- 1.創始：(1)民國 60 年 6 月陳鏡村先生創立本公司，原名國本產業股份有限公司，實收資本額 300 萬元，生產養豬、養雞飼料。民國 66 年設立醬菜食品罐頭工廠完工，開始生產脆瓜、辣瓜、豆瓣蘿蔔、蔭瓜、豆豉產品。民國 72 年 9 月更名為愛之味股份有限公司經營至今。  
(2)自民國 61 年至 74 年間，共有五次現金增資，一次資本公積轉增資，一次盈餘轉增資及吸收合併愛之味食品工業股份有限公司，合併增資計 1 億 7 仟 7 佰萬元，增資後資本額達 1 億 8 仟萬元。
- 2.民國 75 年：(1)吸收合併愛心屋股份有限公司，合併增資 4 佰 9 拾 9 萬 2 仟元，資本額達 1 億 8 仟 4 佰 9 拾 9 萬 2 仟元。現金增資 3 仟 1 佰萬 8 仟元，合計資本額新台幣 2 億 1 仟 6 佰萬元。  
(2)推出妞妞甜八寶新產品。
- 3.民國 76 年：推出人參醋、蘋果醋、馬上喝、香脆辣瓜等新產品。
- 4.民國 77 年：(1)現金增資 1 億 9 仟萬元及盈餘轉增資 5 仟 4 佰萬元，合計資本額新台幣 4 億 6 仟萬元。  
(2)興建速食食品廠房，以應快速成長及新產品開發。  
(3)推出蜜思果、珍珠圓、四川榨菜等新產品。
- 5.民國 78 年：(1)現金增資 2 億 2 仟 9 佰萬元及盈餘轉增資 1 億元，合計資本額 7 億 8 仟 9 佰萬元，並於 10 月 28 日經主管機關核准上市。  
(2)擴建食品廠房、成品倉庫、興建及購置營業所；擴建豬舍、興建松山嶺農牧場以發展養豬事業。  
(3)推出麻婆豆腐、素食沙茶醬等新產品。
- 6.民國 79 年：(1)資本公積轉增資 2 億 1 仟 1 佰萬元，合計資本額 10 億元。  
(2)推出美食露、龍眼豆花、花生豆花、辣奇、仙草蜜、綠豆皇、牛奶花生、咖啡、巧克力等新產品。
- 7.民國 80 年：(1)資本公積轉增資 1 億 9 仟 8 佰萬元，現金增資發行特別股 3 億 5 仟萬元合計資本額 15 億 4 仟 8 佰萬元。  
(2)推出土豆花蹄、紅燒獅子頭、紅燒牛腩、梅干扣肉、蔭瓜肉等中式調理食品；及素食紅燒香菇肉、素食魯肉燥、素食麻婆豆腐等素食罐頭。推出花蜜紅茶、白鶴靈芝、楊桃汁、V21 綜合果汁、烏梅汁、小仙珠等飲料休閒食品罐頭。
- 8.民國 81 年：(1)資本公積轉增資 7 仟 1 佰 8 拾 8 萬元，合計資本額 16 億 1 仟 9 佰 8 拾 8 萬元。  
(2)推出冬瓜茶、麥香紅茶等飲料產品、咖哩素肉、豆鼓排骨、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，及防治污染成本高，故於 82 年第一季停止其業務，以提高經營效率。  
(3)為朝多元化經營及充分有效利用公司土地資源，於 82 年增設營建部門。  
(4)資本公積轉增資 1 億 2 仟 6 佰 9 拾 8 萬 8 仟元，現金增資 1 億 2 仟萬元，合計資本額 18 億 6 仟 6 佰 8 拾 6 萬 6 仟元。
- 10.民國 83 年：(1)資本公積轉增資 1 億 6 仟 3 佰 1 拾 3 萬 2 仟元，合計資本額 20 億 3 仟萬元。  
(2)食品部推出當歸羊肉調理罐頭，紙包之檸檬茶、桂香烏龍茶、綠茶及保特瓶裝之烏龍茶、莎莎亞椰奶飲料產品。  
(3)營建部興建「愛家邨」透天花園別墅 19 戶。
- 11.民國 84 年：(1)推出紅豆粉粿甜點罐頭，素高湯、鮪魚鬆調理罐頭，麥仔茶、洛神茶、青草茶、運動飲料及蘋果汽水等飲料系列罐頭。  
(2)資本公積轉增資 1 億 6 仟 8 佰萬元及盈餘轉增資 1 億 6 仟 8 佰萬元，合計資本額 23 億 6 仟 6 佰萬元。
- 12.民國 85 年：(1)資本公積轉增資 1 億 4 仟 1 佰 1 拾 2 萬元，合計資本額 25 億零 7 佰 1 拾 2 萬元。  
(2)推出金桔檸檬、薑汁鹹魚、照燒魚柳等產品。
- 13.民國 86 年：(1)資本公積轉增資 1 億 2 仟 5 佰 3 拾 5 萬元及盈餘轉增資 2 億 5 仟零 7 拾 1 萬元，合計資本額 28 億 8 仟 3 佰 1 拾 8 萬元。  
(2)推出台式泡菜、韓式泡菜、牛蒡絲、豆漿、夏威夷果汁、甘蔗蘆筍汁、蔗筍水椰子、冬瓜青草茶、莎莎亞柚、洛神蜜、金桔蜜、四味果汁、牛奶燕麥粥等產品。
- 14.民國 87 年：(1)資本公積轉增資 1 億 6 仟 1 佰 4 拾 5 萬元及盈餘轉增資 2 億 5 仟 6 佰 6 拾萬元，合計資本額 33 億零 1 佰 2 拾 5 萬元。  
(2)推出剝皮辣椒、蒟蒻綠豆粉粿、黑麥茶、紅甘蔗蘆筍汁。
- 15.民國 88 年：(1)資本公積轉增資 9 仟 2 佰 4 拾 3 萬元及盈餘轉增資 7 仟 2 佰 6 拾 3 萬元，合計資本額 34 億 6 仟 6 佰 3 拾 1 萬元。  
(2)推出紅豆奶、花生奶、檸檬蘆筍汁、燻香土豆及 HELLO KITTY 系列產品。
- 16.民國 89 年：(1)資本公積轉增資 1 億零 3 佰 9 拾 9 萬元及盈餘轉增資 6 仟 9 佰 3 拾 3 萬元，合計資本額 3 拾 6 億 3 仟 9 佰 6 拾 3 萬元。  
(2)推出紐西蘭奶茶、綠奶茶、牛蒡茶、酸辣醬、素健沙茶醬、網客等產品。
- 17.民國 90 年：(1)推出蜂蜜冰糖海燕窩、梅子冰糖海燕窩、海苔醬、火鍋黨—韓

- 式泡菜鍋、麻辣臭豆腐鍋、蒟蒻珍珠圓、珍珠奶茶、仙楂烏梅汁、柳丁汁、芭樂汁、PET2000 清爽鮮綠茶以及甘醇烏龍茶等產品。
- (2)業務用包裝產品：木耳金針菇、滷味筍乾、條瓜等產品。
- (3)召開股東大會改選董事，變動達三分之一以上，業已依主管機關相關規定辦理公告申報之；並於 6 月 12 日改聘新任總經理並兼任發言人。
- 18.民國 91 年：推出山藥麵筋、CPP 牛奶花生、鮮採蕃茄汁系列、餐飲用大包裝椰奶、綠茶王等、鮮脆條瓜、日式筍干等產品。
- 19.民國 92 年：推出鮮採蔬果汁、鮮採柑橙汁、健康益多油、橄欖葡萄籽油、金龍 28°C 高粱酒、庫克船長咖啡、洛神花保健膠囊、蕃茄高湯鍋底、蕃茄麻辣鍋底、高原鮮奶優酪乳、冰棒、冰淇淋等產品。
- 20.民國 93 年：推出花青素葡萄籽、紅芭樂汁、洛神花保健飲品、洛神花保健飲料、大麥茶、迷你鮭魚片、葵花葡萄籽健康油、高原鮮奶、優酪乳零脂肪、紅芭樂汁、金桔柳橙、芒果汁、高原全脂鮮奶、高原低脂鮮奶、洛神花膠囊。
- 21.民國 94 年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資 6 仟 8 佰 6 拾 3 萬元，合計資本額 3 拾 7 億 0 仟 8 佰 2 拾 6 萬元。  
(2)推出健康の油切綠茶、健康の油切普洱茶、威廉奶茶、蘋果多酚美容健康果汁、香辣醬、黃金葡萄籽油、牛媽媽全脂鮮乳、哈密瓜調味乳、榛果巧克力調味乳、窈窕檸檬活菌發酵乳、窈窕蘋果活菌發酵乳、原味乳酸菌活菌發酵乳、覆盆子綜合梅汁、鳳梨蕃茄汁、健康流行去糖茶(玉露綠茶)、蔬菜果汁調味乳、牛媽媽果汁調味乳、牛媽媽麥芽調味乳、牛媽媽巧克力調味乳等產品。
- 22.民國 95 年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資 6 仟 8 佰 6 拾 3 萬元，合計資本額 3 拾 7 億 7 仟 6 佰 8 拾 9 萬元。  
(2)推出金珍菇醬菜、流糖茶-玉露綠茶、流糖茶-青心烏龍、流糖茶-茉莉綠茶、油切綠茶、黃金綠茶、黃金烏龍茶、黃金油切綠茶、黃金油切烏龍茶、可立噢竹炭礦泉水、莎莎亞椰奶、普洱茶、黃金葡萄籽油、鳳梨蕃茄汁、梅子蕃茄汁、oligo 麥仔茶、高原蔬菜果汁牛奶、初乳牛奶等產品、健康有理「納豆激酶」、健康大亨「三合一茄紅素養生粉」。
- 23.民國 96 年：推出沖繩島黑八寶、寒天流糖-高山綠茶、寒天油切-黃金烏龍、金茶壺百草茶、御真菇醬菜、北歐青花魚、蕃茄汁（強化膳食纖維）、兒茶素健康油切綠茶、玉米奶、藍莓荔枝、三葉茗茶(炭焙烏龍、冰釀綠茶)、中華茶館(青草茶、冬瓜茶)、寒天檸檬、寒天百香綠、藍心莓黑加崙蔓越莓汁、寒天仙草凍、寒天黑糖冬瓜凍、健康流糖窈窕膠囊、愛健窈窕絕配膠囊、健康流糖窈窕茶包、健

康流糖窈窕立體茶包、愛健牛蒡保健膠囊、愛健 GOBO 牛蒡菁華素、愛之味葡萄糖胺七效合一保健膠囊。

24.民國 97 年：(1)現金增資普通股 7 億元，合計資本額 4 拾 4 億 7 仟 6 佰 8 拾 9 萬元。

(2)推出產品愛之味寒天露、3A 挺直健康股錠、寒天愛多多、冰燒仙草、檸檬梅子綠茶、三葉茗茶-靜崗(無糖)、油切分解茶、寒天蜂蜜綠茶、寒天芭樂綠茶、濃味仙草茶、油切咖啡(無糖、微甜)、純濃燕麥(原味、香乳)、紅金健康金庫蕃茄汁、愛之味山苦瓜健康錠、沖繩健康窈窕茶、愛之味 3A 視元素保健膠囊、愛健茄紅素保健膠囊、愛健三切窈窕膠囊、健康油切兒茶素窈窕膠囊、愛之味健康糖切茶等保健產品。

25.民國 98 年：(1)98 年 9 月 29 日改選陳哲芳先生為董事長，陳鏡村先生為永久創辦人。

(2)推出寒天濃味仙草、紅豆燕麥、蜂蜜燕麥、寒天柳橙、寒天檸檬紅茶、寒天咖啡凍、寒天奶茶凍、純濃燕麥(紅豆、蜂蜜)PET350、五穀奶、五穀奶 OligoPET1000、椰果泡菜(濟州島香辣、北海道起司)、橄欖葡萄籽油、超低油煙健康油、紅金健康金庫舒暢活菌膠囊、紅金健康金庫油切窈窕益生菌、愛健窈窕輕暢膠囊、鮑菇素肉(180g、370g)、素韓式泡菜(180g、360g)系列、歡喜醬菜禮盒、薏仁寶 340g、寒天濃味仙草(600g、990g)系列、橄欖葡萄籽油 1.5L、超低油煙健康油 2.6L 等產品。

26.民國 99 年：推出五穀奶 OligoPET350、素香菇滷肉燥 350g、漢方麻辣醬 165g、素道炸醬 250g、黑糖桂圓核桃、黑糖紫米紅豆、薏仁紫芋山藥、薏仁鮮奶燕麥、寒天白葡萄蘆薈 330g、真珠薏仁露 1000g、350g、寒天古早仙草 PP460、寒天冬瓜 PP460 等產品。

27.民國 100 年：(1)發行國內第一次有擔保轉換公司債新台幣壹拾壹億元及國內第二次無擔保轉換公司債新台幣參億元。

(2)現金增資普通股 5 億元，合計資本額 4 拾 9 億 7 仟 6 佰 8 拾 9 萬元。

(3)推出莎莎亞慕沙美經典拿鐵(濃茶拿鐵)、愛之味油切咖啡(無糖)、HappyRanch 快樂健康奶 PET900、鮮採蕃茄醬、壽喜燒鰻(照燒、麻辣風味)、和風燒肉醬、古早味鹹粥、英式分解茶、山苦瓜分解茶、雙健茶王-英式紅茶、平安發仔茶 540g、油切紅茶、薏仁麥仔茶、紫蘇烏梅露、茉莉蜜茶、梅子楊桃汁、梅子蕃茄汁、日式綠茶。Oligo 蕃茄汁、鮮採蕃茄汁、OEMGA 黃金調和油系列、優質芥花耐高溫調和油系列、愛健茄紅素種籽的力量、愛之味亮淨美顏三效錠、納豆激酶新一代複方膠囊等多項產品。

28.民國 101 年：推出 HappyRanch 快樂健康奶 PE1837、HappyRanch 快樂健康奶法式濃密栗子風味及核桃巧克力風味 PET900、紫心地瓜、鮮採

蕃茄汁 PP450、純濃燕麥原味(PET880、300)、純濃燕麥(紅豆、香乳、蜂蜜) PET880、五穀奶 PET880、真珠薏仁露 PET300、韓(義)式鯖魚、IQ 核桃奶、麥仔茶(包)、CLIO 天然含氧冰河水、雙健茶王-法式白茶、分解茶(秋薑黃)、平安發仔茶 1000g、椰奶(清爽配方) 600g、椰奶(利樂鑽)250g、炒匠(165g 及 360g)、麥仔茶 540g、AAA 健康鮭魚 150g、愛健頂級魚油等產品。

- 29.民國 102 年：(1)發行國內第三次無擔保轉換公司債新台幣壹拾億元。  
(2)推出脆瓜 380g、黃金比例(2.0L、2.6L)、歐風冷壓(2.0L、2.6L)、紅豆燕麥 TPA250g、五穀燕麥 TPA250g、葡萄蔓越莓汁 1000g、麥仔茶 2000g、亮淨美顏三效錠、阿里山茶油雲筍、快樂活力安營養沖泡包。
- 30.民國 103 年：推出黑木耳筍絲 190g、水果泡菜 190g、甜辣醬軟管 390g、AAA 鮭魚塊 170g、蕃茄 TPA250、輕檸茶 530ml、柚子綠茶 600g、健康の油切 500g、瑪黛分解茶 600g、雙健茶王 PET1000、蕃茄紅芭樂 PET1000、純濃燕麥(香純)TPA250、威廉阿拉比卡咖啡 TPA250、威廉錫蘭奶茶 TPA250、寒天凍飲-仙草、檸檬、百香綠茶、烏梅 PP400、紅色密碼茄紅素膠囊。
- 31.民國 104 年：(1)註銷庫藏股 1 億 0 仟 4 佰 8 拾 4 萬元，註銷後資本額為 4 拾 8 億 7 仟 2 佰 0 拾 5 萬元。  
(2)推出鮮味脆瓜 3kg、青脆菜心 3kg、珍保玉筍 3kg、QQ 麵筋 3kg、甜辣醬丫丫瓶 390g(軟管)、奶酪紅豆 CAN340g、厚切鮭魚 170g、萬丹紅紅豆水 PET540g、御白玉薏仁水 PET540g、經典蘋果檸檬汁 PET300、經典藍莓葡萄汁 PET300、經典蘋果石榴汁 PET300、運動補給檸檬椰子 PET590、運動補給蘋果椰子 PET590、芒果燕麥 PET290、芒果燕麥 PET880、奇異果燕麥 PET290、奇異果燕麥 PET880、紅神蠟洛神花健康膠囊。
- 32.民國 105 年：(1)資本公積轉增資 7 仟 3 佰零 8 萬元，合計資本額 4 拾 9 億 4 仟 5 佰 1 拾 3 萬元。  
(2)推出黑豆蔭脆瓜 130g、蒟蒻紅豆粉粿 CAN340g、丹東紅御膳貢粥 CAN340g、綠豆意人爽 CAN340g、黑豆水 PET530g、洛神紅纖 PET530g、雀巢檸檬茶 TBA300、雀巢檸檬茶 PET530、雀巢檸檬茶 PET990、雀巢檸檬茶 PET1250、嘉紛娜蘋果水 PET530、嘉紛娜西瓜水 PET530、嘉紛娜苦瓜水 PET530、嘉紛娜-佛州香橙全果汁 PET268、嘉紛娜-多酚蘋果全果汁 PET268、牛奶花生飲 PET880、安達康二型膠原保健膠囊。
- 33.民國 106 年：推出沾光金桔香醋醬 165g、珍寶(三明治)鮭魚 110g、黃金萬穗陽光玉米粒 340g(12oz)、黑糖蜜 Q 嫩仙草 340g、愛之味麥仔茶 PET590(新)、雀巢茶品阿薩姆慢火奶茶 TBA250、雀巢茶品翡翠檸檬蜜茶 TBA300、雀巢茶品翡翠檸檬蜜茶 PET530、雀巢茶品

翡翠檸檬蜜茶 PET1250、雀巢茶品錫蘭原葉紅茶 PET530、牛奶燕麥 PET290、牛奶燕麥 PET880、御藜麥 PET280、御藜麥 PET880、愛健牛蒡精華錠 60 粒。

34.民國 107 年：(1)107 年 6 月 14 日改選陳冠翰先生為董事長，陳哲芳先生為創辦人兼榮譽董事長。

(2)推出綠美人剝皮辣椒(玻)200g、愛之味喜卡沙辣椒醬(玻)165g、愛之味莎莎亞椰香八寶 CAN340g、愛之味春心茶 PET500g、雀巢茶品阿薩姆慢火奶茶 PET500ml、雀巢茶品焙煎有機茶 PET550ml、雀巢茶品焙煎有機茶 PET990ml、雀巢茶品法式純乳奶茶 PET530ml、全豆豆奶(無加糖)PET250、全豆豆奶(Oligo 寡糖)PET250、全豆豆奶(無加糖)PET880、全豆豆奶(Oligo 寡糖)PET880、麥仔茶(無糖)TR400、麥仔茶(經典原味)TR400、愛之味有理維他順暢錠 180 入、愛之味有理維他蜂王乳酸菌 30 包入、愛之味深海油膠囊 60 粒裝、愛健金盞花葉黃素 60 粒裝。

35.民國 108 年：推出醬菜三寶組合包(土豆+脆瓜+菜心)170g、愛之味開運吉利花生米奶 CAN340g、愛之味花生八寶 CAN340g、愛之味花生豆花 CAN340G、妞妞八寶粥(沖繩黑糖風味)CAN340g、愛之味多纖微礦麥仔茶(無糖)PET590ml、愛之味華頓蘋果氣泡蘇打飲 PET600ml、雀巢茶品檸檬茶 TBA330ML、OKINA 沖繩久米島深海微礦水 PET850ML、雀巢茶品有機甘菊茶 PET550ml、雀巢茶品沖繩黑糖奶茶 PET530ml、雀巢茶品雙倍濃郁阿薩姆奶茶 PET530ml、愛之味黃金比例純芥花油 PET1.0L、愛之味黃金比例純芥花油 PET2.6L、愛之味黃金比例純芥花油 PET3.0L、愛之味有機純濃燕麥(天然原味)PET340ML、濃鮮奶茶 TR400ml、濃鮮奶茶 TR900ml、麥仔茶(無糖)TR900ml、麥仔茶(低糖)TR900ml、草莓燕麥 PET290ml、草莓燕麥 PET880ml、莎沙亞椰奶 TR400ml

36.民國 109 年：截至 3 月 31 日止已推出雀巢茶品雙倍濃郁巧克力奶茶 PET550ml、純濃燕麥(葡萄糖胺活力雙效)PET290ml、OKINA 益身菌水 PET500ml、低溫產品牛奶花生飲 TR400ml，預計將推出新一代卵磷脂膠囊等。

## 二、公司沿革

(一)最近年度及截至年報刊印日止，公司併購、重整之情形：

本公司無此情事。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，轉投資關係企業情形：

轉投資關係企業情形請參閱本年報第 56 頁。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十大股東股權大量移轉或更換、經營權之改變：

股權移轉情形請參閱本年報第 54 頁；經營權並無改變。

(四)最近年度及截至年報刊印日止，經營方式或業務內容重大改變：

本公司無此情事。

(五)最近年度及截至年報刊印日止，其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司影響：

本公司無此情事。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

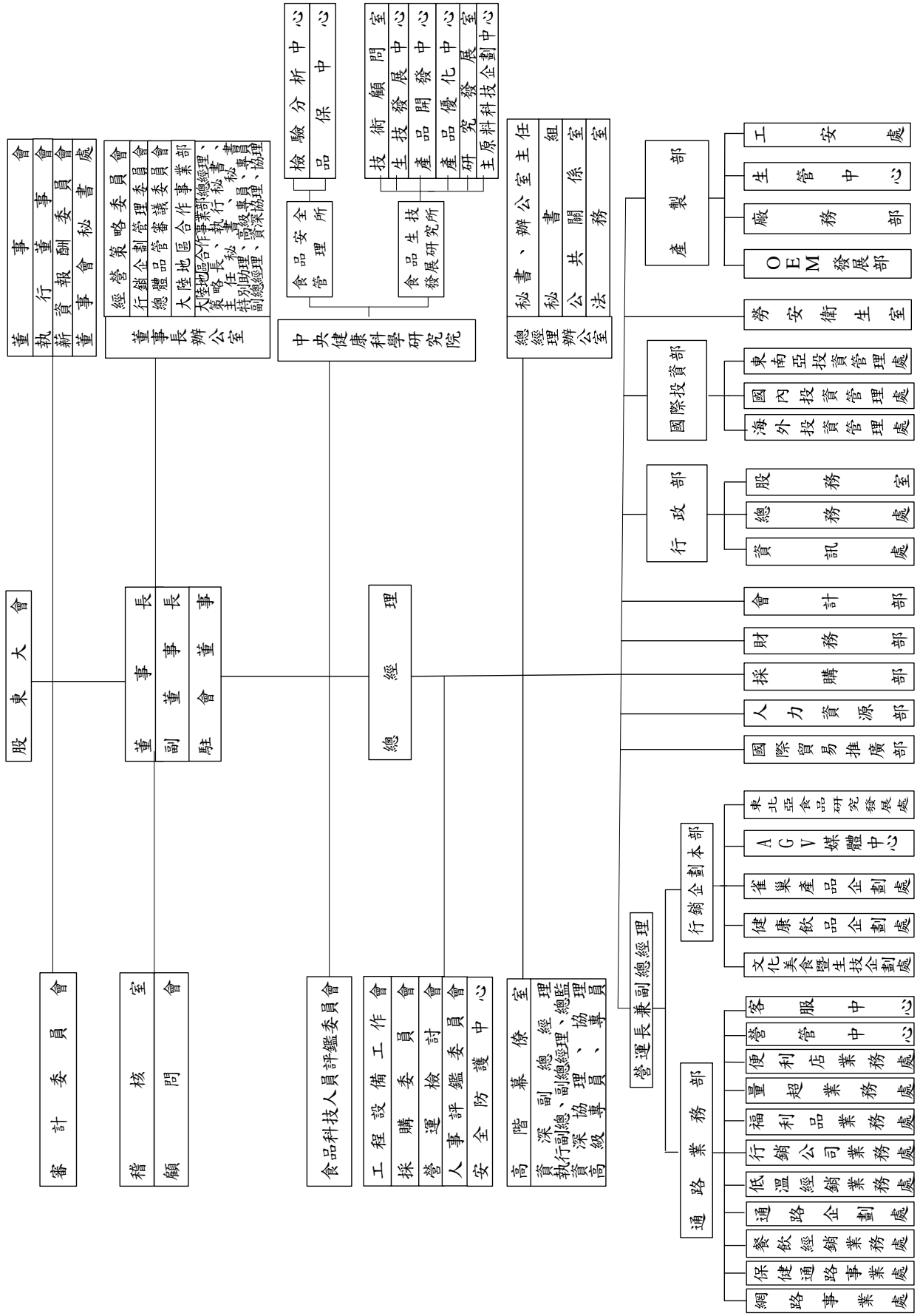
#### (一)主要部門所營業務

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



(二)公司組織系統圖

愛之味股份有限公司組織圖



## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一)董事資料

109年4月30日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		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			備 註 (註)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
董事	中華民國	台灣第一生化科技 公司	-	108.06.27	3年	105.06.28	3,030,000	0.62	3,075,450	0.62	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	無
董事	中華民國	陳冠翰	男	-	-	-	-	0.62	3,058,180	0.62	0	0.00	1,000,000	0.20	美國康乃爾大學食品科技研究所博 士後研究員 本公司中央健康科學研究所院 長 台灣罐頭食品工業同業公會理事 台灣第一生化科技公司董事長	本公司董事長 本公司中央健康科學研究所院 長	董事 董事	陳冠翰 陳冠舟	父子 兄弟	無
董事	中華民國	陳添濤文教基金會	-	108.06.27	3年	90.05.29	2,177,328	0.45	2,209,987	0.45	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	無
董事	中華民國	陳哲芳	男	-	-	-	-	0.82	4,058,602	0.82	2,616,573	0.53	0	0.00	國立嘉義大學生命科學院 名譽博士	本公司創辦人兼榮譽董事長	董事長 董事	陳冠翰 陳鏡仁	父子 兄弟	無
董事	中華民國	耐斯企業公司	-	108.06.27	3年	93.06.01	20,473,394	4.20	20,780,494	4.20	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	無
董事	中華民國	陳鏡仁	男	-	-	-	-	0.34	1,673,563	0.34	901,873	0.18	0	0.00	成功大學企業管理系學士 愛之味公司總經理	本公司副董事長	董事 董事	陳冠翰 陳冠舟 陳冠謙 陳冠濤	兄弟 父子 父子 子女	無
董事	中華民國	英吉利國際諮詢 顧問公司	-	108.06.27	3年	99.06.17	3,006,904	0.62	3,052,007	0.62	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	無
董事	中華民國	謝顯爵	男	-	-	-	-	-	1,718	-	0	0.00	0	0.00	中原大學電子學系學士 愛之味公司總稽核	本公司董事	無	無	無	無
董事	中華民國	村園和業公司	-	108.06.27	3年	99.06.17	2,938,125	0.60	2,982,196	0.60	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	無
董事	中華民國	陳志展	男	-	-	-	-	0.52	2,556,324	0.52	193,865	0.04	0	0.00	英國諾丁漢大學商學碩士 愛之味公司副總經理	本公司總經理	無	無	無	無
董事	中華民國	證投資開發公司	-	108.06.27	3年	94.12.23	2,122,635	0.43	2,122,635	0.43	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	無
董事	中華民國	梁徽信	男	-	-	-	-	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	輔仁大學法律研究所碩士 彰化銀行董事	執業律師	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	曾勇夫	男	108.06.27	3年	105.06.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣大學法律系學士 法務部部長	裕國冷凍冷藏公司監察人	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	吳永乾	男	108.06.27	3年	105.06.28	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國華盛頓大學法學博士 世新大學校長	國票金融控股公司獨立董 事	無	無	無	無
獨立 董事	中華民國	陳惟龍	男	108.06.27	3年	108.06.27	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國立臺灣大學管理學院碩士	華南產物保險公司獨立董 事、創湖山世界公司獨立董 事	無	無	無	無

註：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

1、董事屬法人股東之前十大股東

109年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台灣第一生化科技公司 (股)	愛之味(股)公司 41.28%、保力達(股)公司 8%、京泰發展有限公司 8%、耐斯企業(股)公司 6.1%、達泰投資(股)公司 4%、和園投資(股)公司 3.62%、顧芸 1.57%、耐斯資融(股)公司 1.51%、雷鷹保全(股)公司 1.47%、林登飛 1.28%
陳添濤文教基金會	不適用
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司 28.24%、和園投資(股)公司 20.45%、台灣第一生化科技(股)公司 10.83%、台灣新日化(股)公司 6.41%、和鼎國際開發(股)公司 4.21%、樂山投資開發(股)公司 3.09%、洪玉英 3.06%、陳志鴻 2.70%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 2.38%、村園和業(股)公司 2.33%
英吉利國際諮詢顧問(股)公司	洪玉英 31.60%、陳冠如 24.00%、陳冠翰 24.00%、陳冠舟 19.60%、洪玉女 0.40%、李秋雯 0.40%
村園和業(股)公司	陳志鴻 28.00%、胡長姣 20.00%、陳志展 15.00%、陳志倫 15.00%、汪元慧 13.50%、陳孝慈 2.84%、陳孝和 2.83%、陳孝為 2.83%
國證投資開發(股)公司	愛之味(股)公司 47.62%、寶通國際投資(股)公司 33.33%、越冠國際開發(股)公司 19.05%

2、法人股東之前十大股東為法人者(指上表右欄為法人者)其前十大股東

109年3月31日

法人名稱	法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例
和園投資(股)公司	陳志鴻 23.03%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 19.00%、袁素梅 15.63%、洪玉英 11.83%、陳志展 5.71%、陳志倫 5.71%、胡長姣 4.45%、楊雯娜 2.22%、陳鏡潭 2.10%、張志毓 1.75%
台灣新日化(股)公司	新日本理化株式會社 43.72%、台灣第一生化科技(股)公司 19.86%、耐斯企業(股)公司 15.78%、台富食品工業(股)公司 7.67%、陳一彥 3.45%、山之音樂製作有限公司 0.70%、和園投資(股)公司 0.58%、樂山投資(股)公司 0.40%、村園和業(股)公司 0.40%、張嘉恩 0.37%
和鼎國際開發(股)公司	耐斯企業(股)公司 49.07%、愛之味(股)公司 48.98%、和田國際開發有限公司 0.53%、陳志鴻 0.29%、胡長姣 0.29%、洪玉英 0.29%、袁素梅 0.29%、國本投資開發(股)公司 0.26%
樂山投資開發(股)公司	鄭亞欣 24.00%、陳宣惠 24.00%、葉蘭心 16.00%、陳冠豪 8.00%、袁素梅 4.00%、陳冠鏵 4.00%
京泰發展有限公司	香港商京泰實業(集團)有限公司 100%
達泰投資(股)公司	耀華電子(股)公司 100%
耐斯資融(股)公司	世界資融(股)公司 51.24%、寶通國際投資(股)公司 34.16%、愛之味(股)公司 10.81%、台灣第一生化科技(股)公司 3.79%
雷鷹保全(股)公司	愛之味(股)公司 100%
寶通國際投資(股)公司	台灣苗農乳品發展(股)公司 26.83%、越冠企業(股)公司 49.88%、唐盛國際企管顧問(股)公司 23.29%
越冠國際開發(股)公司	國寶投資開發(股)公司 30%、唐盛國際企管顧問(股)公司 19%、聯統開發(股)公司 24%、松田崗休閒育樂(股)公司 9%、劍湖山世界(股)公司 18%



## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年4月30日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人關係			備註(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳志展	男	102.07.08	2,556,324	0.52	193,865	0.04	0	0.00	愛之味公司副總經理 英國諾丁漢大學商學碩士	台灣第一生化科技公司董事	無	無	無	無
營運長	中華民國	陳建華	男	103.03.01	57,637	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司資深經理 東海大學食品暨生物所	台灣第一生化科技公司董事 愛心屋行銷公司董事	無	無	無	無
執行副總	中華民國	林迺賓	男	105.2.19	4,000	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司總監 國立政治大學銀行學系	台灣第一生化科技公司 執行副總	無	無	無	無
所長	中華民國	蕭宏基	男	106.09.15	0	0.00	20,000	—	0	0.00	愛之味公司主任 台灣大學食品科技研究所	無	無	無	無	無
所長	中華民國	廖怡禎	男	108.6.17	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司所長 美國賓州州立大學農學院 食品科學博士	無	無	無	無	無
副總經理	中華民國	樊謙騰	男	103.08.12	2	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司主任 東海大學食品暨生物所	無	無	無	無	無
總稽核	中華民國	楊志成	男	107.09.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 英國華威大學工商管理學 研究所	和康通商公司監察人	無	無	無	無
總監	中華民國	陳冠鏘	男	95.07.01	1,272,592	0.26	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 美國麻州大學商學系	台灣第一生化科技公司 監察人	資深 協理	陳宣德	兄妹	無
總監	中華民國	張和順	女	104.07.23	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 真理大學會計系	無	無	無	無	無
總監	中華民國	蔡月足	女	104.07.23	124,224	0.03	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 嘉義大學企業管理研究所	愛心屋行銷公司董事 雲乳食品科技公司董事	無	無	無	無

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

109年4月30日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總監	中華民國	張海豐	男	107.02.08	10,150	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司主任 東海大學食品科學研究所 食品科技組	無	無	無	無	無
總監	中華民國	黃麗雀	女	107.02.08	65,213	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司主任 高雄海洋科技大學水產製 造科	無	無	無	無	無
總監	中華民國	黃弘智	男	107.06.14	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司高級專員 亞太國際大學國際管理碩士	高野健康生技公司總經理	無	無	無	無
總監	中華民國	蔡梅花	女	108.11.12	1015	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司主任 靜宜大學食品營養系	無	無	無	無	無
總監	中華民國	溫富惠	女	108.9.23	0	0.00	0	0.00	0	0.00	靈智廣告公司執行創意總監 世新大學新聞組(編輯採 訪組)	無	無	無	無	無
總監	中華民國	林孝臻	男	108.8.13	0	0.00	0	0.00	0	0.00	唐盛國際企管顧問公司總監 國立台北大學企業管理研 究所	無	無	無	無	無
資深協理	中華民國	陳宣德	女	104.04.01	1,808,501	0.37	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 英國威爾斯敏斯特大學工商 心理學所	莎莎亞綠色生機公司監察人	總監	陳冠鋒	兄妹	無
協理	中華民國	何宗勳	男	105.03.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學企業管理研究所	無	無	無	無	無
協理	中華民國	陳奇慕	男	104.02.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司廠長 嘉義大學食品科學暨生物 藥學研究所	無	無	無	無	無
協理	中華民國	吳瑋恩	男	108.8.13	0	0.00	0	0.00	0	0.00	唐盛國際企管顧問公司協理 國立臺灣大學商學研究所	無	無	無	無	無

註：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

(三)108 年度董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

1、董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例		領取自子公司以外轉投資事業或公司酬金											
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例			本公司	本公司									
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司												
董事長	台灣第一生化科技公司 代表人：陳冠翰	3,549	3,589	0	0	450	450	787	1351	9.96	11.21	18,868	18,876	405	405	10	10	0	0	50.07	51.34	9,728	
董事	陳添濤 代表人：陳文																						
副董事長	耐斯企業公司 代表人：陳哲芳																						
董事	英語顧問公司 代表人：陳國鏡																						
董事	村園和業公司 代表人：謝顯																						
董事	國證投資開發公司 代表人：陳志																						
獨立董事	曾勇夫 吳永乾 陳惟龍																						

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；依本公司章程第 26 條規定：全體董事每月支領之車馬費，不論盈虧得參酌同業通常水準給付之。另本公司董事長及董事執行本公司職務時之報酬，不論公司營業盈虧均應支付，其報酬授權董事會依其個別對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之。獨立董事於本公司推動各項業務不留餘力及傾囊相授，參酌公司營運績效暨同業通常水準支給情形，提出建議提交董事會決議。

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



給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 H	本公司	財務報告內所有公司 I
低於 1,000,000 元	陳冠翰、陳哲芳、陳鏡仁、謝顯爵、陳志展、梁懷信、曾勇夫、吳永乾、陳惟龍	陳冠翰、陳哲芳、陳鏡仁、謝顯爵、陳志展、梁懷信、曾勇夫、吳永乾、陳惟龍	梁懷信、曾勇夫、吳永乾、陳惟龍	梁懷信、曾勇夫、吳永乾、陳惟龍
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無	謝顯爵	謝顯爵
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	陳哲芳、陳鏡仁、陳志展	陳哲芳、陳鏡仁、陳志展
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	陳冠翰	陳冠翰
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

單位：新台幣千元

2、監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

職稱	姓名	監察人酬金						領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)			A、B及C等三項總額占稅後純益之比例	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司
監察人	上鉅國際公司 代表人：王子鏘	0	0	360	360	100	106	0.96	0.97	2,162
監察人	樂山投資公司 代表人：袁素梅									
監察人	東台灣文創產業開發公司 代表人：陸醒華									

註：自108年6月27日起，全面改選董事，並由審計委員會代替監察人職權。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 1,000,000 元	王子鏘、袁素梅、陸醒華	王子鏘、袁素梅、陸醒華
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	無	無
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3 人	3 人

3、總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司或母子公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司			
總經理	陳志展														
營運長	陳建華														
執行副總	林迺賓														
總監	陳冠鏘														
副總經理	樊謙騰	10,334	10,349	546	546	7,823	8,071	26	26	0	0	38.96	39.51	5,068	
所長	廖怡禎														
所長	蕭宏基														
總監	林孝臻														
總監	溫富惠														

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司E
低於 1,000,000 元	林孝臻、溫富惠	林孝臻、溫富惠
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	樊謙騰、蕭宏基、廖怡禎	樊謙騰、蕭宏基、廖怡禎
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	陳建華、林迺賓、陳冠鏘	陳建華、林迺賓、陳冠鏘
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	陳志展	陳志展
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	9 人	9 人

## 4、分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108年12月31日

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	陳志展	0	51	51	0.11
	營運長	陳建華				
	執行副總	林迺賓				
	所長	蕭宏基				
	所長	廖怡禎				
	副總經理	樊謙騰				
	總稽核	楊志成				
	總監	陳冠鏗				
	總監	張和順				
	總監	蔡月足				
	總監	張海豐				
	總監	黃麗雀				
	總監	蔡梅花				
	總監	黃弘智				
	總監	林孝臻				
	總監	溫富惠				
	資深協理	陳宣濇				
	協理	陳奇慕				
協理	何宗勳					
協理	吳璋恩					

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

年度/項目	107 年度		108 年度	
	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例%	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例%
董事	4,180	8.73	5,390	11.21
監察人	688	1.44	466	0.97
總經理及副總經理	23,329	48.71	18,992	39.51

- 1、本公司最近兩年度之董監事酬金包含報酬及業務執行費用等兩大類，就報酬部分，依本公司章程規定，本公司董事及監察人執行本公司職務，不論公司營業盈虧均應支付報酬，係授權董事會依其個別對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業通常之水準議定之；業務執行費用則包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供，係參酌同業通常水準給付之。另本公司支付予總經理及副總經理之酬金，則係依據考評績效及本公司之人事相關規定辦理。
- 2、本公司 108 年度支付本公司董事酬金總額占稅後純益比例較 107 年度增加，係因 108 年度之稅後純益較上年度成長所致；監察人酬金總額占稅後純益比例較 107 年度減少，係因監察人於 108 年 06 月 27 日解任；總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例較 107 年度減少，係因人員異動所致。
- 3、綜上，本公司支付予董事、監察人、總經理及副總經理酬金均按相關規定辦理。

### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形資訊

1. 108 年度董事會開會 7 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	台灣第一生化科技公司 代表人：陳冠翰	7	0	100%	
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳哲芳	7	0	100%	
董事	國證投資開發公司 代表人：梁懷信	3	1	75%	108.6.27 新任
董事	耐斯國際開發公司 代表人：梁懷信	1	2	33%	108.6.27 解任
副董事長	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	7	0	100%	
董事	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：謝顯爵	7	0	100%	
董事	村園和業公司 代表人：陳志展	6	1	86%	
董事	台富國際公司 代表人：陳冠舟	2	1	67%	108.6.27 解任
獨立董事	曾 勇 夫	5	2	71%	
獨立董事	吳 永 乾	6	1	86%	
獨立董事	陳 惟 龍	4	0	100%	108.6.27 新任
監察人	上鉅國際公司代表人： 王 子 鏘	3	0	100%	108.6.27 解任
監察人	樂山投資公司代表人： 袁 素 梅	3	0	100%	108.6.27 解任
監察人	東台灣文創產業開發公司 代表人：陸醒華	3	0	100%	108.6.27 解任
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：</p> <p>(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項： 本公司 108 年度共召開 7 次董事會議，決議事項內容如年報第 48 頁至第 51 頁，全體獨立董事對於證交法第 14 條之 3 所列事項均無異議照案通過。</p> <p>(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。</p>					

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

1.108年6月27日第十七屆第一次董事會，審議本公司委任薪資報酬委員會委員案，獨立董事曾勇夫、獨立董事吳永乾、獨立董事陳惟龍因涉及自身利害關係，已迴避，未參與本案之討論及表決。

2.108年12月26日第十七屆第四次董事會，討論聘任顧問人員案，董事陳哲芳先生、董事陳鏡仁先生、獨立董事曾勇夫先生因涉及自身利害關係，已迴避，未參與本案之討論及表決。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形：

108年度尚不適用，擬自109年度起實施，說明如下：

董事會績效評估				
評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109年1月1日至109年12月31日	整體董事會之績效評估	董事會內部自評	一、對公司營運之參與程度 二、提升董事會決策品質 三、董事會組成與結構 四、董事的選任及持續進修 五、內部控制

董事成員績效評估				
評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109年1月1日至109年12月31日	個別董事成員之績效評估	董事成員自評	一、公司目標與任務之掌握 二、董事職責認知 三、對公司營運之參與程度 四、內部關係經營與溝通 五、董事之專業及持續進修 六、內部控制

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

- (一)、本公司已於108年6月27日股東會全面改選董事，並完成設置審計委員會增設三席獨立董事，以強化本公司之公司治理及董事會職能。
- (二)、本公司108年度截至年報刊印日止，依公司法、證券交易法第14條之3及第14條之5及所列事項，應先提報審計委員會同意後再提報董事會決議之議案，已經由審議委員會同意後，呈送董事會決議通過並照決議執行。
- (三)、本公司於108年8月13日第十七屆第二次董事會決議通過修訂「董事會議事規範」、「薪資報酬委員會組織規程」、「內部重大資訊處理作業程序」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「申請暫停及恢復交易作業程序」。
- (四)、本公司於108年12月26日第十七屆第四次董事會決議通過制定「董事會績效評估辦法」、「董事會績效考核自評問卷」及「董事績效考核自評問卷」。
- (五)、由董事會秘書處依本公司處理董事要求之標準作業程序，處理董事要求事項。
- (六)、本公司定期或不定期，將相關法令規定或進修訊息轉寄發給董事，以加強對法令之了解。
- (七)、本公司除定期辦理自行檢查董事會之運作情形，強化董事會職能外，內部稽核人員亦對董事會之運作情形作成稽核報告，以符證券主管機關之規定。

## (二)監察人參與董事會運作情形

108 年度董事會開會 7 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	上 鉅 國 際 公 司 代 表 人：王 子 鏘	3	100%	108.6.27 解任
監察人	樂 山 投 資 公 司 代 表 人：袁 素 梅	3	100%	108.6.27 解任
監察人	東 台 灣 文 創 產 業 開 發 公 司 代 表 人：陸 醒 華	3	100%	108.6.27 解任

其他應記載事項：

### 一、監察人之組成及職責：

#### (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

本公司之監察人可透過會計主管、財務主管、稽核主管及股務室及董事會、股東會、投資人專區以及設置員工信箱或E-mail等機制，作為與員工及股東溝通之管道，歷年來運作順暢。

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

- 1.本公司召開董事會均請監察人列席參加，擬就本公司經營成果、內部稽核情形、財報狀況、內控作業及整體運作情形提出報告，故監察人於董事會中可充分了解本公司財務、業務之狀況及內部稽核之查核結果。
- 2.稽核主管亦定期向監察人報告內部稽核執行情形等等，監察人若有疑問或指示，會來電向稽核主管詢問或告知。
- 3.會計師：簽證會計師定期於董事會報告關鍵查核事項結論，本公司監察人與簽證會計師溝通狀況良好，且會計師查核後之財務報告亦均送請監察人核簽，必要時亦可進一步與監察人溝通。

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

- 1.民國 108 年度，監察人無陳述意見。
- 2.民國 108 年 6 月 27 日起已設置審計委員會代替監察人職權。

(三)審計委員會運作情形資訊：

108 年度審計委員會開會 2 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	吳永乾	2	0	100%	108 年 6 月 27 日新任
獨立董事	曾勇夫	2	0	100%	108 年 6 月 27 日新任
獨立董事	陳惟龍	2	0	100%	108 年 6 月 27 日新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

本公司 108 年度共召開 2 次審計委員會，審計委員會對於證交法第 14 條之 5 所列事項均無異議照案通過。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

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

民國 108 年 12 月 26 日第十七屆第四次董事會，討論聘任顧問人員案，獨立董事曾勇夫先生因涉及自身利害關係，已迴避，未參與本案之討論及表決。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

1.每月至少一次將稽核報告及稽核報告追蹤情形交付審計委員查閱。

2.稽核主管於每季列席審計委員會，並透過審計委員會與獨立董事進行溝通。

3.審計委員會查閱稽核報告若有指示或疑問，會通知稽核主管辦理。

4.簽證會計師定期於審計委員會報告其關鍵查核事項結論或財務報告結果，獨立董事與會計師溝通情形良好。

5.審計委員會可透過各種報告及管道，如視訊會議、電話、E-mail、line 及傳真等，與稽核主管及會計師進行溝通，充分了解公司財務、業務狀況及稽核情形。



(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司訂定「公司治理實務守則」，全條文揭露於本公司官網(網址：www.agv.com.tw)及公開資訊觀測站。本公司依據公司治理實務守則相關規章等精神，落實執行。	與實務守則相符。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		本公司除有股務代理機構代為處理外，並設有發言人、股務專責人員及法務單位處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜等相關業務。	與實務守則相符。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		依股務代理機構提供之股東名冊掌握之，並定期申報董事及內部人股權異動情形。	與實務守則相符。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		本公司與關係企業係為獨立運作，公司之作業依內控制度遵行，並訂有「子公司監控作業辦法」，並參與關係企業重要會議，並設置國際投資部門，落實公司風險控管機制。	與實務守則相符。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		本公司訂定「誠信經營守則」其第四條規定：本公司應遵守公司法、證券交易法、商業會計法…有關之法令，以作為落實誠信經營之基本前提，包括本公司之董事、監察人、經理人、受僱人、受任人或具有實質控制能力者、皆應遵守。	與實務守則相符。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		本公司訂定「公司治理實務守則」，在第三章強化董事會職能即擬訂適當之多元化方針。本公司董事，成員中有會計師、律師等專長背景以及專業經營者等，成員皆具專業性、獨立性及多元化，符合公司治理實務守則董事會之結構。其董事會成員組成多元化方針及落實執行情形，請參閱本公司官網(網址：www.agv.com.tw)中之投資人專區－公司治理運作情形。	與實務守則相符。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		公司法設置審計委員會及薪資報酬委員會；另設經營策略委員會、行銷企劃管理委員會、採購委員會、營運檢討會、人事評鑑委員會、食品科技人員評鑑委員會、總體品管審議委員會等等，以促進公司永續發展；且有關董事會之運作及制度，均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		本公司於民國108年12月26日第十七屆第四次董事會決議通過制定「董事會績效考核評估辦法」、「董事會績效考核自評問卷」，並自109年起每年辦理，於次一年度第一季結束前完成，並將績效評估結果，送交董事會報告並向主管機關申報之，均依相關法令執行辦理。	與實務守則相符。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		經參酌會計師法第47條及中華民國職業道德規範公報第十號「正直、公正、客觀及獨立性」制定之評估項目，經本公司會計單位執行評估結果，會計師皆符合獨立性，且委任之國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿及李青霖會計師，皆已出具109年度會計師獨立性評估報告及會計師提供之超然獨立聲明書，並於109年3月26日董事會決議通過，均符合本公司獨立性之評估標準。	與實務守則相符。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		爰由董事會秘書處負責處理董事要求事項及公司治理之兼職人員，現任董事會秘書處秘書蔡月足，學歷嘉義大學企業管理所碩士畢業，從事法令遵循及股務實務經驗逾16年，符合實務守則之規定；其主要職責範圍為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事業務所需之資料及協助董事遵循法令等。 108年度業務執行重點及進修情形如下： 1. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜，並於會前七日通知所有董事出席提供足夠之會議資料，並製作董事會議事錄。 2. 提供董事執行業務所需之資料、與經營公司有關之最新法規發	與實務守則相符。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>展，及董監進修等相關資訊，以協助董事遵循法令。</p> <p>3.每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知、議事手冊與議事錄及年報。</p> <p>4.辦理公司登記變更事務。</p> <p>5.與投資人關係相關之事務。</p> <p>6.檢視每年度發佈之公司治理評鑑指標，逐條檢視公司達標情形。</p> <p>7.其他依公司章程或契約所訂定之事項。</p> <p>8.年度內共進修 23.5 小時，詳登錄於本公司人資部員工教育訓練系統。</p>	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		<p>1.本公司為永續經營發展，極需了解利害關係人看法，以做為永續發展的重要參考依據，除以各種型態與利害關係人保持互動外，在官方網站上設有外部溝通網 <a href="http://www.agv.com.tw/2011/interested-person.php">http://www.agv.com.tw/2011/interested-person.php</a>。</p> <p>2.本公司網站設置利害關係人專區，此溝通信箱設有專責人員管理，各權責單位也均皆妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。</p> <p>3.溝通管道： 員工關係-人資部蔡小姐 Email：yuechu@mail.agv.com.tw 股務室-蔡小姐 Email：yuechu@mail.agv.com.tw 投資人關係-會計部張小姐 Email：j77888@mail.agv.com.tw 客戶服務中心-客服中心張小姐 Email：greenbar@mail.agv.com.tw</p>	與實務守則相符。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任專業股務群益金鼎證券股份有限公司辦理股東會事務且均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		本公司網站，已完整揭露財務業務及公司治理相關資訊，網址:www.agv.com.tw，並於投資人專區揭露公司治理項目及財務資訊等相關資料。	與實務守則相符。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓		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：陳冠翰先生、代理發言人:陳志展先生、陳建華先生、陳泰和先生、蕭宏基先生。 3.投資人亦可經由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務、業務及公司治理及企業社會責任資訊等相關資料。	與實務守則相符。
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?		✓	有關年度財務報告及第一、二、三季財務報告及各月申報上月營業額資訊等,皆依臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法之期限內辦理公告申報。	與實務守則相符。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		1.本公司對員工權益保障及僱員關懷之情形:請參閱本年報第75-76頁之說明。 2.本公司與投資者之關係:本公司每年依相關法令規定召集股東會,亦給予股東充分發問或提案之機會,並依法設有發言人及代理發言人,以處理公司與投資者間之相關事宜。此外,本公司亦依據主管機關頒訂之相關規定辦理應揭露資訊之公告及申報事宜,以即時提供各項可能影響投資者決策之資訊,並設置溝通管道: 溝通管道: 員工關係-人資部蔡小姐 Email: yuechu@mail.agv.com.tw 股務室-蔡小姐 Email: yuechu@mail.agv.com.tw 投資人關係-會計部張小姐 Email: j77888@mail.agv.com.tw 客戶服務中心-客服中心張小姐 Email: greenbar@mail.agv.com.tw 3.本公司與主要進銷貨對象交易狀況穩定並保持良好關係,請參閱本年報第72頁之說明。 4.108年度董事進修之情形: A.吳永乾獨立董事: 參與「跨國管理與永續經營」、「董事義務與法律責任&洗錢防制專題」。 B.陳惟龍董事: 參與「洗錢防制與打擊資恐實	與實務守則相符。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>務探討」、「如何以審計委員會取代監察人制度」。</p> <p>C.梁懷信董事： 參與「企業誠信經營與企業社會責任」、「公司重大資訊揭露與董監責任」。</p> <p>D.陳惟龍董事： 參與「洗錢防制與打擊資恐實務探討」、「如何以審計委員會取代監察人制度」。</p> <p>E.陳志展董事： 參與「評估公司經營成果真相的第一步:財報分析與限制」。</p> <p>5.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司不從事高風險、高槓桿之投資。</p> <p>6.保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司設有消費者服務專線，積極處理消費者之建議或申訴事件，以維護消費者權益，客戶服務中心-客服中心張小姐Email：greenbar@mail.agv.com.tw。</p> <p>7.本公司為強化公司治理、降低董事、經理人及公司之風險，以及依章程第廿六條之一，得為董事購買責任保險，已向國泰世紀產物保險(股)公司投保一年期之責任保險，投保金額為美金200萬元整，並於108年11月12日第十七屆第三次董事會核備通過。</p>	
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：</p> <p>(一)就治理評鑑結果已完成改善情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.已完成設置審計委員會。</li> <li>2.薪資報酬委員會，成員三人，全數由獨立董事擔任薪資報酬委員會之委員。</li> <li>3.已於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果。</li> <li>4.薪資報酬委員會一年至少召開兩次以上，且委員會成員皆親自出席。</li> <li>5.董事會定期(一年一次)評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序。</li> <li>6.落實誠信經營守則並將執行情形揭露於公司網站。</li> <li>7.公司建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司年報。</li> </ol> <p>(二)就尚未改善者提出優先加強事項與措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司已訂定董事會績效評估辦法並經董事會通過，將於110度第一季結束前完成評估，並將評估結果揭露於公司網站或年報。</li> <li>2.公司由董事會秘書處負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形。</li> </ol>				

(五)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

1、薪資報酬委員會成員資料

身分別	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形												備註		
		商務、會計、法律、其他專業資格	商務、會計、法律、其他專業資格	未有關聯關係	未持有股份	未擔任職務	未受委託	未受僱	未受託	未受託	未受託	未受託	未受託	未受託	未受託		未受託	未受託
獨立董事	吳永乾	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事	曾勇夫	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事	陳惟龍	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
外部人士	林振山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
外部人士	劉吉雄	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

## 2、薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司薪資報酬委員會委員，計3人。

(2)本屆委員任期：108年6月27日至111年6月26日，108年度薪資報酬委員會開會3次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	吳永乾	1	0	100	108.6.27 連任
委員	曾勇夫	1	0	100	108.6.27 新任
委員	陳惟龍	1	0	100	108.6.27 新任
召集人	吳永乾	2	0	100	108.6.27 任期屆滿
委員	林振山	2	0	100	108.6.27 任期屆滿
委員	劉吉雄	2	0	100	108.6.27 任期屆滿

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。

## 3、108年薪資報酬委員議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理情形如下：

薪資報酬委員會	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
108.3.22 第三屆第六次	審議 107 年度董監酬勞及員工酬勞分配案	照案通過，送請董事會審議	經董事會決議照案通過
108.6.14 第三屆第七次	審議新聘任高階主管，其每月薪資結構及給付金額案	照案通過，送請董事會審議	經董事會決議照案通過
108.10.1 第四屆第一次	1.審議高階主管異動後，其每月薪資數額案 2.審議新聘任之高階主管，其每月薪資數額案	照案通過，送請董事會審議	經董事會決議照案通過

(六)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		<p>環境保護政策；本公司自成立以來一直以「永續發展」為企業精神，其所代表不僅為企業的成長，更是在追求成長的同時不忘善盡企業社會責任，友善這片土地，從員工到家庭、企業本身自我管理到合作廠商的理念宣導，貫徹此精神，給下一代一顆乾淨的地球。過程中針對用電、用水、廢水產生量、廢棄物產生量、產能密度等相關項目，建立指標並予以隨時監控管制。</p> <p>勞資關係；員工是公司的重要資產，公司重視員工的工作環境、福利、權益及溝通管道，且為拔擢人才其留才的方式除提高調薪空間、設置升遷管道與完善培育制度外，也不斷致力於提升員工食、衣、住、行、育、樂的軟硬體設施及品質，能激勵員工在公司的動力與活力，創造勞資雙贏。</p> <p>健全及有效率之董事會是優良公司治理的基礎，為市場提供高品質的產品及服務，公司治理政策皆依照法令相關規範辦理。愛之味公司治理最高單位為董事會，109年董事會成員共9位董事(含3位獨立董事)，董事會非常關注公司整體營運情況。</p>	與實務守則相符。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		<p>本公司負責推動企業社會責任係由人力資源部兼任，定期向高階管理階層報告執行情形。</p> <p>本公司「企業社會責任實務守則」，及企業社會責任報告書揭露於本公司官網(網址：<a href="http://www.agv.com.tw">www.agv.com.tw</a>)及公開資訊觀測站。</p>	與實務守則相符。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		<p>本公司內部訂有工廠相關管理規章並均按照政府各法規規定辦理，也持續推動良好衛生安全制度。</p>	與實務守則相符。
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		<p>多年來愛之味一直秉持與環境、經濟共存共榮的先進理念，除持續推動環保方案來改善環保績效之外，也積極推動辦公室節能減碳、資源回收再利用工作、保護水土資源，並加強員工教育；平時即致力於提升各項資</p>	與實務守則相符。



<p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p>	<p>✓</p>	<p>源之利用效率，除持續提升生產技術，並採取降低 (Reduce)、回收(Recycle)和再使用(Reuse)，等有效管理水資源、原物料及廢棄等措施，以降低對環境負荷之衝擊。</p> <p>本公司設有專責單位，針對環境管理相關議題進行研究及執行，面對氣候變遷本公司更將持續節能減碳，並以 P-D-C-A(規劃-執行-查核-行動)的管理模式持續推動包含：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 專責單位每年需訂定節能減碳執行計劃表。</li> <li>2. 尋求替代能源之供應，以降低產品製造成本。</li> <li>3. 積極尋求節能之包材，以降低能源的損耗量。</li> <li>4. 加速改善能源使用效率,以提升內部節能減碳成效。</li> <li>5. 提高研發資源的投入，以提升製程上能源的附加價值。</li> <li>6. 推動綠色生活，深化全體員工參與節能減碳之活動。</li> <li>7. 以環保概念為第一優先。</li> <li>8. 遵守並符合環安衛相關法令。</li> <li>9. 透過建立節能績效制度，致力於製程改善的優化及落實加強生產線人員的職能訓練與設備的維護保養，進而提升設備的產能效率。</li> <li>10. 有關組織環境保護政策、綠色生產與產品、節能減碳之成效、水資源管理、污染防治、廢棄物分類管理及回收再利用、溫室氣體排放等規劃及執行，請參閱本公司「企業社會責任報告書」。</li> </ol> <p>透過企業社會責任報告書，持續與利害關係人溝通，同時檢視自身之發展歷程，達成永續發展之目標。</p>	<p>與實務守則相符。</p>
<p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	<p>✓</p>	<p>本公司善盡企業社會責任，致力推動節能減碳，107 年直接溫室氣體排放 1,099 公噸降低至 108 年 1,076 公噸，減少 23 公噸；107 年間接溫室氣體排放 5,363 公噸至 108 年 5,766 公噸，增加 403 公噸，係因產能增加所致，相關環境保護含節約能源、水資源管理、污染防治、廢棄物管理等等詳閱本公司企業社會責任報告書。</p>	<p>與實務守則相符。</p>

<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>本公司均依循勞動基準法規定及國際人權公約，訂定工作規則，獎懲制度、考績評定、兩性平等、職災等規定，打造友善且更有效率的工作環境，並由人資部門依相關法規的修改，不定期調整工作規則的相關規定並公告，遵守相關勞動法規。</p> <p>有關本公司企業社會責任之相關管理工作職掌，請詳閱本公司社會企業責任報告書，登載於本公司官網(網址：<a href="http://www.agv.com.tw">www.agv.com.tw</a>)及公開資訊觀測站。</p> <p>本公司人事管理規章訂定工作規則、薪資管理辦法、分層負責辦法、津貼給付準則、考勤實施準則、升調遷管理辦法、考績管理辦法、請假作業實施細則、績效及年終獎金、員工酬勞、保險給付及福利金等完善制度；均依循及落實人事管理規章之規定，公司有獲利會回饋並務實反映於員工薪酬及福利與員工共享盈餘成果。</p> <p>本公司提供員工安全與健康之工作場所，設有安全衛生管理組織與管理人員，制訂安全衛生工作守則，並定期檢查各項機械，也提供員工安全教育及員工健康檢查。為關懷員工身心健康，有聘僱專業專職護士，並約聘專業合格醫師定期提供員工諮詢及舉辦生活講座，與員工分享溝通，加上依勞動基準法及勞工退休金條例之規定辦理員工退休事宜，人力資源部也安排教育訓練包含堆高機作業、急救人員等課程。</p> <p>本公司以永續經營的角度，定期及不定期辦理員工培訓、工作輪調，培養多功能之優秀人才及領導幹部，並賦予重要職位和挑戰，期許員工將所學運用在工作上，進而提升公司經營績效，升遷管道完善且暢通，以吸引、激勵、發展和留住完成組織任務的優秀人才。</p>	<p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p> <p>與實務守則相符。</p>
--	-------------------------------------	---	---

<p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?</p>	<p>✓</p>	<p>本公司產品標示皆依據食安法規定,且有制定標準書,對於產品之標示,由專業團隊針對食品安全衛生法規標示之規定審核,以符合政府法令規定。</p> <p>為了消費者健康,除了提供最健康、安全、美味商品外,仍持續創新研發食品科技,在此方面已成為專業領域且績效卓著,近年來致力於開發「有機產品」與「產銷履歷產品」,希望提供消費者更健康、更安全、更透明化產品。</p> <p>透過消費者服務專線登錄消費者之個資,只准使用於該消費者服務之業務上,且該客戶服務系統之登錄只限制各相關處理人員,資訊部亦控管登錄人員之資格與申請。</p> <p>設有 0800 產品專線服務,有專人為消費者解答,產品之銷售通路、訂購說明、及消費疑問之服務。</p>	<p>與實務守則相符。</p>
<p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?</p>	<p>✓</p>	<p>本公司於商業往來之前,會評估供應商、客戶或其他商業往來交易對象,是否有不合法或涉有不誠信行為,將此做為供應商遴選之重要依據。</p> <p>為增進對社會與環境之責任,優先選擇環境友善政策之企業,提升整個供應鏈對環境議題的重視與落實。</p> <p>不使用童工、不使用外國非法勞動者,勞動條件中薪資、工時與福利等雇用條件和安全衛生基準,均遵循法令之規範。</p>	<p>與實務守則相符。</p>
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?</p>	<p>✓</p>	<p>編製企業社會責任報告書係參考全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative,GRI) 之最新 GRI 準則指引,依循「核心」選項及食品加工行業類別補充指標 (G4 Sector Disclosures - Food Processing),並參考台灣證券交易所「上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」進行編撰。</p> <p>本公司委託國富浩華聯合會計師事務所 (Crowe) 按照中華民國會計研究發展基金會發佈之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」確信報告針對確信標的資訊執行有限確信程序,確認符合 GRI 核心選項揭露之原則。</p>	<p>與實務守則相符。</p>

六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：

本公司於 108 年 9 月底前完成編制企業社會責任報告書。各項制度及執行作業，均依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理，每年定期發行企業社會責任報告書，並同時於本公司官方網站及公開資訊觀測站，公開發表。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

1. 秉持『讓明日更健康』的經營理念以及對『樂活、環保、綠色、健康』的不懈追求，半世紀以來在全團隊的努力下，愛之味引領食品潮流、創造消費趨勢；一方面成就做為台灣食品界標竿企業的願景，另一方面也持續盡到為全國消費者食品健康把關的企業社會責任。

2. 愛之味在公司治理、食安推動、產業升級、社會公益、勞資一家、節能減碳、產學合作、消費權益等重要任務上，不僅積極投入，更建置務實有效的公司治理機構及相關的道德誠信經營準則，持續強化董事會職能，堅持確保股東權益，同時尊重並保護其他利害關係人的權益，善盡身為企業公民應盡的各項社會責任。

3. 不忘初衷，不僅美味更要健康安全：愛之味堅持最嚴格的供應商與製造設備、原物料、包裝材料的審查機制！在愛之味的管理哲學中：『品質是不可以妥協的！』除了在驗收標準、儲存條件與用料品管上嚴格把關外，更斥資數千萬建置具 TAF 與 TFDA 雙國家標準認證的高端實驗室，以防止農藥殘留、重金屬、塑化劑、防腐劑、化學成分、摻假、偽劣等食安風險危害。持續提升對於各項軟硬體與智慧財的投資、強化專業人才的招募與培訓。

4. 勞資一家，不僅員工更是親愛一家人：愛之味長期落實關注員工各方面的成長與需求，成為讓員工可以兼顧工作與家庭的幸福企業；此外更由經營管理層、各級主管與人力資源單位，定期關心員工家庭狀況、工作環境是否安全、崗位職責是否適才適所、專業與技能是否與時俱進等。任調晉敘、獎勵嘉勉、職工福利、環境衛生、健康狀況、社團交誼、獎助學金、婚喪喜慶、在職提升、職外成長、進修獎勵、休閒娛樂等，皆如家人主動關懷、滿足需求，只有安全、安心、安穩的工作環境與條件，才能實現勞資一家、共存共榮的穩健經營成果。

5. 社會公民，不僅口號更是盡責好公民：產、官、學的資源合作與機會共享，一直是企業身為社會公民欲善盡社會責任的最佳途徑！愛之味不僅積極配合政府政策(在地農業契作、品質管制、包裝及廣宣法遵、產銷履歷、健字號申請、食品安全法遵)，與主管機關如衛福部、農委會、各區農糧署等建立密切合作關係，參與產業界各項會務活動(台灣罐頭食品同業公會、食品飲料公會、綠色及有機食品基金會、台灣優良食品發展協會 TQF、台灣食品科學技術學會、食品工業發展研究所、中華穀類食品工業技術研究所、社團法人臺灣穀物產業發展協會、台灣蔬菜種苗協會等)，也積極與各大專院校食品、傳播相關科系建立緊密的產學合作關係與人才培育合作計劃。近期更引進歐美潮流，與台灣罐頭食品同業公會、雲科大產學合作處共同舉辦台灣有史以來第一屆、第二屆 Canstruction 罐頭裝置藝術造型設計大賽及公益慈善活動，不僅協助台灣罐頭產業推廣罐頭食品安全概念，也將歷次活動捐助數萬個充滿美味與健康的愛心罐頭產品捐助多家國內慈善機構，以實際行動幫助清貧家庭。

6. 走向市場，不僅台灣更要邁向全世界：

愛之味團隊的不懈耕耘下，即飲燕麥榮獲多國專利(台灣專利、中國專利、美國製程與功效雙專利)。此外，愛之味率先台灣業界建置的高科技寶特瓶無菌冷充填產線 (PET aseptic cold filling line)，除得到全球最大雀巢食品公司的檢核認證通過而成為其亞太地區唯一的戰略合作

夥伴外，也成為亞洲區唯一獲得美國 FDA 寶特瓶無菌冷充填產線產品進口准證的公司，我們也將繼續對於健康概念的堅持、研發創新的重視與品質安全絕不能妥協的基本原則，對外展現食品研發與食安管理的專業與能力，並持續引領食品潮流、創造消費趨勢、促進產業升級、邁向國際市場；對內則推動實現勞資一家、共存共榮的幸福企業，以善盡企業社會責任。

7. 榮獲「發明專利」：具有調節血脂、改善腸道菌叢及提升免疫力功能的富含寡醣乳製品及其製法(中華民國發明專利第 I658791 號)、一種提高大豆異黃酮生物利用率之高纖全豆豆漿及其製法(中華民國發明專利第 I663917 號)。

「衛生福利部健康食品認證」：純濃燕麥(天然原味)-免疫調節功能(衛署健食字第 A00171 號)、檸檬茶-胃腸功能改善(衛部健食字第 A00308 號)、高野家愛寶諾滴雞精(烏骨雞)-抗疲勞功能(衛部健食字第 A00313 號)、愛之味莎莎亞椰奶-胃腸功能改善(衛部健食字第 A00341 號)、洛神花養生沖泡粉末食品-調節血脂功能(衛部健食字第 A00365 號)、洛神花養生沖泡粉末食品-護肝功能(衛部健食字第 A00365 號)、愛之味鮮採蕃茄綜合蔬菜汁(SFN 升級配方)-胃腸功能改善(衛部健食字第 A00372 號)。「國外獎項」：愛健萬丹紅紅豆水(世界食品評鑑銀牌)、愛健御白玉薏仁水(世界食品評鑑銀牌)、韓式泡菜(世界食品評鑑銅牌)、紅神嬌洛神花健康膠囊(世界食品評鑑銅牌)、棗紅紫米粥(世界食品評鑑銅牌)、愛之味沾光金桔香醋醬(世界食品評鑑銀牌)、愛之味黃金萬穗陽光玉米粒(世界食品評鑑銀牌)、雀巢茶品-焙煎有機茶(世界食品評鑑金牌)、愛之味法式濃情巧克力(世界食品評鑑銀牌)、愛之味花生米奶(世界食品評鑑銅牌)。

「國內獎項」：愛健萬丹紅紅豆水(臺灣穀物產業發展協會十大嚴選穀得獎)、愛之味御藜麥(台灣食品科學技術學會創新產品評鑑褒獎)、愛之味 Univita 有理維他順暢錠(SNQ 國家品質標章)。

8. 本公司回饋社會不限於金錢捐助，亦包括投入人力、捐贈物品及提供服務，其各項社會活動主要內容簡述如下：

a. 透過建立節能績效制度，致力於製程改善的優化及落實加強生產線人員的職能訓練與設備的維護保養，進而提升設備的產能效率。另提升員工對節能減碳應有之觀念，除了達到降低溫室氣體排放量外，以企業永續發展來看亦可同時降低營運成本。

b. 截至年報刊印日止，本公司捐贈金錢、物資及探訪如下所列：

嘉義榮民服務處、財團法人礦工兒子教育基金會、財團法人創世社會福利基金會、財團法人嘉義市肢體障礙服務協會、財團法人嘉義縣聲暉聽障協會、社團法人台東縣向日葵關懷協會、財團法人人安社會福利慈善事業基金會、社團法人台灣國際約瑟糧倉慈善協會、財團法人台灣省私立八德殘障教養院、社團法人中華基督教救助協會、財團法人忠義社會福利事業基金會、社團法人中華長照協會、財團法人若竹兒教育基金會、社團法人新北市身心障礙射擊協會、社團法人新北市新莊區殘障博愛協會、民雄消防分隊、嘉義縣義勇消防總隊、全國大專校院運動會、國立嘉義大學、嘉義縣東石鄉公所、六興宮管理委員會、財團法人嘉義縣新港奉天宮、嘉義市微笑協會等等，約計新台幣金額合計 630 萬元。

(七)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	✓		<p>本公司已於 106 年 5 月 12 日第十六屆第七次董事會決議通過訂定本公司之「誠信經營守則」，也因應法令修正及配合本公司業務需要於 108 年 8 月 13 日第十七屆第二次董事會決議通過修正「誠信經營守則」，另於 108 年 9 月份出具本公司 107 年度之企業社會責任報告書，也詳載企業誠信之經營理念，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境，及防範不誠信行為之發生，並不得接受招待、饋贈、收受回扣、侵佔公款，或其他不法利益，本公司亦將該「誠信經營守則」及其相關規範，於公開資訊觀測站及本公司網站公開揭露。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	✓		<p>本公司訂定防範方案時，應分析營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並加強相關防範措施；包含行賄及收賄或非法政治獻金、不當慈善捐贈或贊助、其他不正當利益、侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權、從事不公平競爭之行為、產品及服務於研發、採購、製造、提供或銷售時直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓		<p>本公司之「誠信經營守則」於 106 年 5 月 12 日制定，於 108 年 8 月 13 日第一次修正過通。本公司本著忠實誠信經營原則及義務，遵循</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
			「誠信經營守則」之規定，違反誠信經營規定者應懲戒，並即時於公司內部網站揭露違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊及訂定申訴制度，且落實執行。也於公司網站、年報及公開說明書揭露其誠信履行情形，並於公開資訊觀測站揭露誠信經營守則之內容。	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	✓		<p>為確保合作廠商為誠信經營者，本公司之客戶與供應商大多為知名之公司，其誠信相關資訊取得較易，如登錄經濟部網站或其他管道查詢合作廠商之經營現況，或要求提供相關資料，俾佐證確係合法經營廠商，亦會向廠商說明公平公開透明之選商原則。另簽訂合約，於合約內容也逐步加強誠信條款之規定，且合約書由法務室、稽核室及總經理室負責檢視，其內容包含當違反誠信經營行為時，本公司得終止或解除契約之相關約定。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	✓		<p>1. 本公司推動企業誠信經營專(兼)職單位係稽核室，監督執行企業誠信經營；董事會藉由稽核功能，查核公司在誠信經營政策的制訂及執行情形，本公司召開董事會由稽核室主管列席報告業務內容，也定期向獨立董事報告。</p> <p>2. 員工也可透過多重管道，包含內部 E-mail、員工反映信箱及公司網站，與管理階層及人資部及稽核室反映與溝通。</p> <p>3. 108 年度外部或內部檢舉案件 0 件，未發生重大不誠信行為之情形。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		<p>1. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露，並落實執行。</p> <p>2. 公司已建立完善的內部稽核制度、陳述溝通及風險管理機制，以維持有效之內部控制制度運作，並防止利益衝突及提供有效溝通管道。</p> <p>3. 若該次董事會議案有涉及應利益迴避者，於議案宣讀前，由董事長說明迴避姓名及理由或司儀再次提醒請利害關係人離場迴避。</p> <p>4. 召開董事會，均遵照董事會議事規範進行。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		<p>本公司為落實誠信經營，業已建立有效之會計制度及內部控制制度，並遵循國際會計準則(IFRS)執行有關會計業務及定期編製財務報告，並由會計師負責相關會計表冊之查核簽證；內部稽核亦依風險評估結果擬訂之年度稽核計劃進行查核各項遵循情形，並透過年度內控自評，確保內部控制制度設計及執行之有效性，作成內部控制制度聲明書，經審計委員會審查通過並提報董事會審議通過。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		<p>本公司訂定之誠信經營守則，除揭露於公司官網外，亦於新生訓練時宣導，以期每位管理新進人員能瞭解並遵守。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？</p>	✓		<p>本公司有設置「員工意見反應區、即時回饋」及總經理信箱，同仁可舉報任何會影響公司商譽、權益之不適當行為、且於相關辦法中載明違反公司誠信經營規定者，將視情節輕重，依「員工獎懲辦法」懲處；其受理專責人員係總經理及人資主管。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
<p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p>	✓		<p>本公司「誠信經營守則」有明載受理檢舉專責人員或單位，如經調查發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事，另於「員工規則」也均已明定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制；108 年度無檢舉之情事。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
<p>(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	✓		<p>本公司訂定之「誠信經營守則」、申訴辦法及員工規則均已規範保護檢舉人，不因檢舉情事而遭不當處置之措施。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	✓		<p>本公司已依據「誠信經營守則」之規定，秉持高商業道德標準、有效的權責機制及高標準的公司治理，憑著盡責及誠實的態度經營業務，已於公司網站中揭露公司治理及相關資訊。(網址：<a href="http://www.agv.com.tw">www.agv.com.tw</a>)也於企業社會責任報告書揭露本公司企業誠信經營理念。</p>	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。

五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：參照證券交易所發布之上市上櫃公司誠信經營守則，訂定本公司之「愛之味股份有限公司誠信經營守則」，並將誠信經營守則揭露於公司網址。(網址：[www.agv.com.tw](http://www.agv.com.tw))，與實際運作無差異之情形。

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)

- 1.本公司已參照證券交易所發布之上市上櫃公司誠信經營守則，訂定本公司之「誠信經營守則」，以資遵循。
- 2.本公司之「誠信經營守則」因應獨立董事之設置及法令之修正以及本公司業務需要，已於108年8月13日提報董事會討論修正，以提昇公司誠信經營之成效。
- 3.本公司秉持貫徹「讓明日更健康」的理念，兢兢業業努力於對消費大眾及利害關係人的社會責任，除持續強化產品品質管理、建置安全食品履歷制度，持續提供顧客安心與信賴的產品及服務。
- 4.本公司謹遵守在與各往來廠商談判或締約時，主動宣導本公司將以公平、透明之方式進行商業活動，不與有不誠信行為紀錄者有交易往來，在執行業務、上下游交接與跨部門合作時，秉持最高的誠信原則，實事求是，以落實誠信經營。
- 5.本公司注重人才品德操守，亦視業務需要職務輪調等相關防弊機制。
- 6.本公司堅持採用植物性天然原料素材，除連續多年獲得衛生福利部食品藥物管理署多項健康食品認證之外，並獲得行政院經濟部工業區評定為健康食品規範廠、衛生署評定為食品安全模範廠、行政院農委會評定為優良健康飲料廠，且獲頒國家食品衛生機關食品品質衛生獎等等及其他多項獎項。

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

請詳閱本年報第29頁。

## (十)內部控制制度執行狀況

### 1.內部控制聲明書

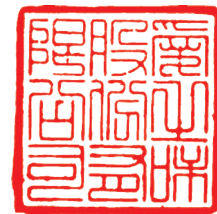
愛之味股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：109年3月26日

本公司民國108年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年3月26日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

愛之味股份有限公司



董事長：陳冠翰



簽章

總經理：陳志展



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

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

本公司無此情事。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1、股東會重要決議：

本公司108年度截至年報刊印日止，共召開一次股東常會，於108年6月27日舉行。

(1)通過107年度決算表冊承認案。

執行情形：相關表冊已依相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。

(2)通過107年度盈虧撥補表承認案。

執行情形：照案執行。

(3)通過「公司章程」修訂案。

執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。

(4)通過「董事及監察人選舉辦法」修訂案。

執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。

(5)通過「資金貸與作業程序」修訂案。

執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。

(6)通過「背書保證作業程序」修訂案。

執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。

(7)通過「取得或處分資產處理程序」修訂案。

執行情形：自股東會決議後生效，依修改後之辦法執行相關處理程序。

(8)通過全面改選董事案。

執行情形：照案執行。

(9)通過解除新任董事競業禁止限制案。

執行情形：照案執行。

2、董事會重要決議：

(1)108年1月19日第十六屆第十七次董事會決議通過：

A.審議申請辦理聯合授信額度新台幣壹拾柒億元案。

B.審議出具反面承諾書予新台幣壹拾柒億元整聯合授信合約之管理銀行臺灣銀行案。

C.審議107年度年終獎金發放方案。

D.審議續聘顧問案。

(2)108年3月26日第十六屆第十八次董事會決議通過：

- A.審議一〇七年度董監酬勞及員工酬勞分配案。
- B.審議一〇七年度各項決算表冊(含合併財務報表)案。
- C.審議一〇七年度盈餘撥補表案。
- D.討論全面改選董事案。
- E.討論「公司章程」部份條文修訂案。
- F.討論「董事及監察人選舉辦法」修訂案。
- G.討論「資金貸與作業程序」修訂案。
- H.討論「背書保證作業程序」修訂案。
- I.討論「取得或處分資產處理程序」修訂案。
- J.討論增訂「處理董事要求之標準作業程序」案。
- K.討論增訂「審計委員會組織規程」案。
- L.討論一〇七年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。
- M.討論召開本公司一〇八年股東常會相關事宜案。
- N.討論受理百分之一以上股東提名董事(含獨立董事)候選人相關事宜案。
- O.審議「分層負責辦法」修訂案。

(3)108年5月9日第十六屆第十九次董事會決議通過：

- A.審議提名董事及獨立董事候選人名單。
- B.審議解除本公司第十七屆新任董事競業禁止之限制案。
- C.審議簽證會計師之委任及獨立性評估案。
- D.審議組織系統及人事異動案。

董事陳冠舟先生應對本案進行迴避，迴避原因及理由如下：

董事姓名	利害關係重要內容之說明	其應迴避或不迴避理由	迴避情形
陳冠舟先生	本案討論有關聘任陳冠舟先生為本公司經營策略委員會策略長，董事陳冠舟先生因涉及自身利害關係	依本公司董事會議事規範第13條規定，不得加入討論及表決，所以應予迴避	已迴避，未參與本案之討論及表決

- E.審議制訂「總體品管審議委員會」組織章程。

(4)108年6月27日第十七屆第一次董事會決議通過：

- A.推舉本公司董事長、副董事長案，出席董事無異議，一致同意，陳董事冠翰連任董事長、陳董事鏡仁連任副董事長、董事謝顯爵先生續任駐會董事。

B 審議本公司委任薪資報酬委員會委員案。

本案討論有關委任薪資報酬委員會委員，涉及利害關係人員及應迴避理由說明如下：

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

(5)108 年 8 月 13 日第十七屆第二次董事會決議通過：

- A. 審議「內部控制制度處理準則」及「稽核制度」修訂案。
- B. 審議本公司「審計委員會議事運作之管理」內部控制作業及內部稽核作業，及調整不動產、廠房、設備取得或處分，以及投資之取得或處分作業稽核之週期。
- C. 審議「董事會議事規範」、「薪資報酬委員會組織規程」、「內部重大資訊處理作業程序」、「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「申請暫停及恢復交易作業程序」修訂案。
- D. 審議一〇八年之營運計畫案。
- E. 審議及追認組織系統圖及人事異動案。
- F. 追認第三屆第七次薪資報酬委員會會議紀錄。

(6)108 年 11 月 12 日第十七屆第三次董事會決議通過：

- A. 審議「一〇九年稽核計劃」案。
- B. 審議續聘顧問人員案。
- C. 審議組織系統圖案。
- D. 審議人事異動案。
- E. 審議續聘派赴海外公司部分人員案。
- F. 審議第四屆第一次薪資報酬委員會之議案。
- G. 審議本公司擬取得有價證券案。

(7)108 年 12 月 26 日第十七屆第四次董事會決議通過：

- A. 審議續聘顧問案。
- B. 審議制定「董事會績效評估辦法」、「董事會績效考核自評問卷」及「董事績效考核自評問卷」。
- C. 審議一〇九年之營運計畫案。
- D. 審議「分層負責辦法」修訂案。
- E. 審議「月薪人員職等與職稱對照表」修訂案。
- F. 審議本公司擬取得有價證券案。

(8)109 年 1 月 14 日第十七屆第五次董事會決議通過：

- A.審議 108 年度年終獎金發放方案。
- B.審議子公司增資普通股案。

(9)109 年 3 月 26 日第十七屆第六次董事會決議通過：

- A.審議內部控制制度「董事會議事運作之管理」及「防範內線交易之管理」之作業程序及控制重點修訂案。
- B.審議內部稽核實施細則「董事會議事運作之管理」之作業程序及稽核重點修訂案。
- C.審議一〇八年度董事酬勞及員工酬勞分配案。
- D.審議一〇八年度各項決算表冊(含合併財務報表)案。
- E.審議一〇八年度盈餘撥補表案。
- F.審議「股東會議事規則」修訂案。
- G.審議「董事會議事規範」、「審計委員會組織規程」、「薪資報酬委員會組織規程」修訂案。
- H.審議一〇八年度「內部控制制度有效性考核」及「內部控制制度聲明書」案。
- I.審議召開本公司一〇九年股東常會相關事宜案。
- J.審議續聘顧問案。
- K.審議新聘任人事案。
- L.審議簽證會計師之委任及獨立性評估案。
- M.審議子公司現金增資案。

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

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：本公司無此情事。

#### 四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表（請勾選符合之級距或填入金額）

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿 李青霖	108.01~108.12	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		—	—	—
2	2,000 千元（含）~4,000 千元		3,390	164	3,554
3	4,000 千元（含）~6,000 千元		—	—	—
4	6,000 千元（含）~8,000 千元		—	—	—
5	8,000 千元（含）~10,000 千元		—	—	—
6	10,000 千元（含）以上		—	—	—

- 1、給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿	3,390				164	164	108.01-12	IFRS9 公允價值報告輔導費
	李青霖								

- 2、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：不適用。
- 3、審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。



## 五、更換會計師資訊

### (一)關於前任會計師

更換日期	不適用		
更換原因及說明	不適用		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

註：公開發行公司年報應行記載事項準則第十條六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者

### (二)關於繼任會計師

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

(三)前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

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

七、董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	台灣第一生化科技公司 代表人：陳冠翰	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳哲芳	0 0	0 0	0 0	0 0
副董事長	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：謝顯爵	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	村園和業公司 代表人：陳志展	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	國證投資開發公司 代表人：梁懷信	0 0	0 0	0 0	0 0
獨立董事	曾 勇 夫	0	0	0	0
獨立董事	吳 永 乾	0	0	0	0
獨立董事	陳 惟 龍	0	0	0	0
資深協理	陳 宣 濇	50,000	0	0	0

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊：本公司無此情事。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資訊

基準日：109年4月30日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
和園投資公司	33,201,258	6.71	—	—	0	0.00	—	—	
代表人：陳鏡亮	584,551	0.12	220,124	0.04	0	0.00	陳哲芳	兄弟	
耐斯企業公司	20,780,494	4.20	—	—	0	0.00	—	—	
代表人：陳志鴻	2,054,622	0.42	648,514	0.13	0	0.00	陳志倫	兄弟	
國寶投資開發公司	8,081,047	1.63	—	—	0	0.00	—	—	
代表人：林聰証	0	0	0	0	0	0.00	—	—	
國本投資開發公司	7,929,506	1.60	—	—	0	0.00	—	—	
代表人：林聰証	0	0	0	0	0	0.00	—	—	
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶	7,062,370	1.43	—	—	0	0.00	—	—	
德銀託管 SPDR 組合新興市場投資專戶	5,323,415	1.08	—	—	0	0.00	—	—	
和鼎國際開發公司	4,288,182	0.87	—	—	0	0.00	—	—	
代表人：陳鏡亮	584,551	0.12	220,124	0.04	0	0.00	陳哲芳	兄弟	
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	4,265,983	0.86	—	—	0	0.00	—	—	
陳哲芳	4,058,602	0.82	2,616,573	0.53	0	0.00	陳鏡亮	兄弟	
陳志倫	3,889,562	0.79					陳志鴻	兄弟	

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

基準日：108年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
愛寶諾國際資源公司	11,510,000	100.00	0	0	11,510,000	100.00
雷鷹保全公司	4,000,000	100.00	0	0	4,000,000	100.00
愛心屋行銷公司	5,472,000	100.00	0	0	5,472,000	100.00
莎莎亞綠色生機公司	500,000	100.00	0	0	500,000	100.00
和康通商公司	6,500,000	100.00	0	0	6,500,000	100.00
福星國際公司	9,413,000	96.91	0	0	9,413,000	96.91
松田崗休閒育樂公司	121,888,869	100.00	0	0	121,888,869	100.00
和聯通商公司	1,215,000	81.00	285,000	19.00	1,500,000	100.00
新加坡愛寶諾公司	52,711,821	92.88	特 1,300,000	72.53	普 52,711,821 特 1,300,000	92.88 72.53
高野健康生技公司	13,527,900	93.12	1,000,000	6.88	14,527,900	100.00
雲乳食品科技公司	4,322,319	75.83	115,928	2.03	4,438,247	77.86
愛健生命科學公司	5,756,900	53.77	4,680,678	43.71	10,437,578	97.48
愛華國際開發公司	2,433,455	100.00	0	0	2,433,455	100.00
愛之味第一生技食品公司	25,063,400	100.00	特 18,100,000	99.45	普 25,063,400 特 18,100,000	100.00 99.45
愛之味國際(BVI)公司	460,000	100.00	0	0	460,000	100.00
愛之味生技食品(BVI)公司	783,300	29.75	1,050,000	39.87	1,833,300	69.62
台灣第一生化科技公司	54,757,349	41.28	10,716,155	8.06	65,473,504	49.34
東台灣資源開發公司	5,880,000	32.94	8,180,000	45.83	14,060,000	78.77
和鼎國際開發公司	16,788,000	48.98	16,819,775	49.07	33,607,775	98.05
和盟流通公司	6,950,000	43.44	9,050,000	56.56	16,000,000	100.00
台富國際公司	8,615,180	24.83	9,830,470	28.34	18,445,650	53.17
耐斯企業公司	49,223,860	28.24	37,058,385	21.31	86,282,245	49.55
燕京愛之味國際公司	2,500,000	50.00	0	0	2,500,000	50.00
國證投資開發公司	5,000,000	47.62	0	0	5,000,000	47.62
同濟堂醫藥生技公司	5,000,000	26.27	3,000,000	15.76	8,000,000	42.03
耐斯投資開發公司	4,800,000	36.64	特 9,000,000	75.00	普 4,800,000 特 9,000,000	36.64 75.00
第一生技開發(BVI)公司	24,500	49.00	25,500	51.00	50,000	100.00
麗康達資產投資(BVI)公司	1,764,000	36.21	3,108,000	63.79	4,872,000	100.00

註：係公司以權益法認列之投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

年月	發行價格	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	其他
83年7月	10	220,000,000	2,200,000,000	203,000,000	2,030,000,000	資本公積	—	83.07.19(83)台財證(一)第3182號
84年6月	10	280,000,000	2,800,000,000	236,600,000	2,366,000,000	盈餘、資本公積	—	84.06.24(84)台財證(一)第37548號
85年7月	10	280,000,000	2,800,000,000	250,712,000	2,507,120,000	資本公積	—	85.07.03(85)台財證(一)第4170號
86年6月	10	420,000,000	4,200,000,000	288,318,800	2,883,188,000	盈餘、資本公積	—	86.06.26(86)台財證(一)第50451號
87年6月	10	500,000,000	5,000,000,000	330,125,026	3,301,250,260	盈餘、資本公積	—	87.06.24(87)台財證(一)第54764號
88年6月	10	500,000,000	5,000,000,000	346,631,278	3,466,312,780	盈餘、資本公積	—	88.06.28(88)台財證(一)第58680號
89年7月	10	500,000,000	5,000,000,000	363,962,843	3,639,628,430	盈餘、資本公積	—	89.07.07(89)台財證(一)第58690號
95年2月	10	500,000,000	5,000,000,000	370,826,050	3,708,260,500	海外可轉換公司債轉換成普通股	—	95.02.07台證上字第950001599號
95年10月	10	500,000,000	5,000,000,000	377,689,257	3,776,892,570	海外可轉換公司債轉換成普通股	—	95.10.13台證上字第09500270781號
96年6月	10	600,000,000	6,000,000,000	377,689,257	3,776,892,570	—	—	96.06.13股東會決議擴增額定資本額
97年6月	10	660,000,000	6,600,000,000	447,689,257	4,476,892,570	現金增資	—	97.06.30股東會決議擴增額定資本額
98年6月	10	880,000,000	8,800,000,000	447,689,257	4,476,892,570	—	—	98.06.19股東會決議擴增額定資本額
100年4月	10	880,000,000	8,800,000,000	497,689,257	4,976,892,570	現金增資	—	證券主管機關核准日期及文號：100.4.15金管證發字第10000126721號及金管證發字第
104年3月	10	880,000,000	8,800,000,000	487,205,257	4,872,052,570	註銷庫藏股	—	104.03.16臺證上一字第1040004564號
105年9月	10	880,000,000	8,800,000,000	494,513,336	4,945,133,360	資本公積	—	業經金管會105.08.09申報生效

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	494,513,336 股	385,486,664 股	880,000,000 股	上 市 公 司 股 票

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

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

總括申報制度相關資訊：本公司無此情事。

## (二)股東結構

109 年 4 月 30 日

股東結構 數量	股東結構					合 計
	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	
人 數	0	0	253	87,299	78	87,630
持 有 股 數	0	0	110,738,368	348,614,831	35,160,137	494,513,336
持 股 比 例	00.00%	00.00%	22.39%	70.50%	7.11%	100.00%

## (三)股權分散情形

109 年 4 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	55,691	3,711,595	0.75%
1,000 至 5,000	20,919	42,633,319	8.62%
5,001 至 10,000	4,936	34,221,420	6.92%
10,001 至 15,000	2,423	27,096,828	5.48%
15,001 至 20,000	928	16,571,941	3.35%
20,001 至 30,000	1,072	25,015,137	5.06%
30,001 至 40,000	436	14,818,018	3.00%
40,001 至 50,000	273	12,474,241	2.52%
50,001 至 100,000	489	33,635,475	6.80%
100,001 至 200,000	244	32,645,390	6.60%
200,001 至 400,000	101	26,434,963	5.35%
400,001 至 600,000	30	14,352,497	2.90%
600,001 至 800,000	12	8,097,397	1.64%
800,001 至 1,000,000	17	15,146,795	3.06%
1,000,001 以上	59	187,658,320	37.95%
合 計	87,630	494,513,336	100.00%

## (四)主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東)

主要 股東名稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
和園投資股份有限公司	33,201,258	6.71%

註：股權比例占前十名之股東請參閱本年報第 55 頁。

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年 度		
		107 年	108 年	109 年截至 3 月 31 日止
每股 市價 (註1)	最 高	8.50	7.61	8.30
	最 低	6.55	6.77	5.81
	平 均	7.47	7.06	7.22
每股淨值 (註2)	分 配 前	11.18	11.49	11.11
	分 配 後	11.18	11.49	11.11
每股盈餘	加權平均股數	494,513,336	494,513,336	494,513,336
	每 股 盈 餘 (註3)	0.10	0.10	0.05
每股 股利	現 金 股 利	—	—	—
	無 償 配 股	—	—	—
	累 積 未 付 股 利 (註4)	—	—	—
投資報酬 分析	本 益 比 (註5)	74.70	70.60	144.40
	本 利 比 (註6)	—	—	—
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)	—	—	—

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1、公司章程所訂之股利政策：

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

2、本次股東會擬議股利分派之情形：

109 年股東常會並無擬議股利分配，故不適用。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司無此情事。

(八)員工、董事酬勞：

1、公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

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

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

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

3、董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司於109年3月26日第十七屆第六次董事會決議通過108年度董事酬勞提撥比例約1%計新台幣450,000元；員工酬勞提撥比例1%計新台幣451,000元，均以現金方式發放。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4、前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司107年度董事酬勞提撥比例約1%計新台幣350,000元；員工酬勞提撥比例1%計新台幣351,000元，均以現金方式發放，並於108年股東常會列入報告事項報告其前述分配情形。

(九)公司買回本公司股份情形

108年度及截至年報刊印日止，公司未有買回本公司股份之情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

四、資金運用計畫執行情形：無。



## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一)主要營業項目：

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

- 37.I104010 營養諮詢顧問業。  
 38.I301020 資料處理服務業。  
 39.I301030 電子資訊供應服務業。  
 40.F399010 便利商店業。  
 41.F301020 超級市場業。  
 42.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(二)營業比重

單位:新台幣仟元；%

產 品 別	一〇八年度	
	銷 售 金 額	銷 售 比 例
傳 統 類	984,231	22.03%
甜 點 類	731,552	16.37%
飲 料 類	1,632,323	36.53%
穀 奶 類	812,321	18.18%
油 品 類	82,037	1.84%
保 健 類	25,621	0.57%
其 他 類	200,153	4.48%
合 計	4,468,238	100.00%

(三)公司目前之產品項目

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

(四)計畫開發之新產品

- 1、傳 統 類：烤肉醬系列(日式、韓式)、義大利麵醬系列-番茄紅醬、殺菌軟袋系列(黑木耳鳳梨筍絲、脆瓜、菜心、玉筍、土豆麵筋)、麻婆豆腐。
- 2、飲 料 類：OKINA 益身菌水、國產履歷認證紅豆水、鮮採蕃茄系列-檸檬 C+綜合果汁、活菌燕麥果汁飲、國貿外銷(黑糖咖啡燕麥、黑糖奶茶燕麥)、薑黃分解茶(雙效複方)、雙健茶王蜜香烏龍、冷藏牛奶花生飲。
- 3、乳 品 類：純濃燕麥系列(葡萄糖胺活力雙效、藜麥飲、可可燕麥、蜂蜜燕麥、管花肉蓯蓉燕麥、香蕉燕麥、豌豆燕麥)、燕麥拿鐵系列(原味調理用燕麥、無糖經典咖啡)、水解燕麥粉系列、堅果飲(杏仁奶、核桃奶)、燕麥全植營養品
- 4、保 健 品 類：卵磷脂軟膠囊、純濃大燕麥片(即時沖泡版)、雙麥大燕麥片(藜麥、燕麥)、高大豆異黃酮豆腐、全素營養沖泡粉包、快樂奶優酪乳(日本日東菌粉)、沖繩發酵薑黃膠囊。
- 5、休 閒 點 心 類：核桃燕麥粥、香蕉燕麥粥、沖繩黑糖珍珠奶茶。
- 6、餅 乾 冰 品：燕麥餅乾。
- 7、其 它 類：黑豆抹茶、東潤堂阿膠系列(紅棗燕麥、核桃燕麥、阿膠三寶茶)、日本川商-麻辣醬、雀巢系列(雀巢冷藏檸檬茶、雀巢雙健字號蜜香烏龍、雀巢冷藏絲滑奶茶、TBA 沖繩黑糖奶茶)、台牧果汁調味乳品、大江生醫乳酸飲料、康普茶。

## (五)產業概況

### 1、產業現況與產品發展趨勢及競爭情形

108 年是食品產業多變的一年，諸多產業調查報告均顯示，相較於往年於社會層面、科技層面、經濟層面、政策層面，皆有結構性的重大變化：

- 社會層面：社群及數位急速發展，生活模式大幅進化
- 科技層面：新科技工具日新月異，食品應用普及全民
- 經濟層面：跨區、跨業競合，食品需求主導經濟發展
- 政策層面：政經變局及消費趨勢、政府角色日趨重要

#### 108 全球及台灣食品產業趨勢

108 年是行動及精進的一年。全球食品產業趨勢走向，背後反應的仍是全球大環境的現況及消費者生活型態的變化及期望。對台灣產業而言，不同規模大小或不同目標期待的廠商，理解 108 年全球食品產業行動重點後，看待及與趨勢共舞的角度及選擇的工具會有所不同。全觀後，就是向前走的策略評估、選擇及行動展開。

#### 趨勢 1：顏值。翻新設定

資訊及產品快速翻新的時代，加上 108 年消費者更重視外觀、色彩及獨特性，又希望有可分享、可療癒或可引導話題等，食品、品牌或服務要先取得消費者有感，才真算開啟與消費者的溝通。

「顏值。翻新設定」強調 108 年透過產品重新設定、包裝改變、品牌升級及行銷模式改變等，讓消費者的好感度增加，實際開啟與消費者溝通及讓產品增值的通道。顏值，不單侷限於字面上的外表表象，產品、包裝、品牌或行銷能有新鮮感，有獨特個性，有溫度，有笑點，或連結代言人或網紅等，讓消費者有感覺，就是 108 年關鍵的行動重點。

#### 趨勢 2：食品基本面『健康、美麗、安全、安心、天然、便利』

108 年消費者要健康、美麗、安全、安心、天然、便利及多元的需求持續存在，國際間對糖稅等政策法規的風向也不斷變化，產品能出線的能耐特色即是在基本功上不斷的進階升級，競爭現有產品的替代市場。就全球趨勢而言，108 年目標設定的方向，潔淨標示是基本，減糖的關注度高於減鹽及減油，強調質地差異及拉高蛋白質含量是新興方向，更多的原料透明及品牌細緻延伸則是能量的紮根。包括國際各式產品加入產品減糖的精進行列，且透過不同科技能量不損及原消費者口感或實際並無察覺。潔淨標示精進設定，呼應消費者對產品豐富色彩的偏好，天然色素的精進及活絡明顯；另乳化劑等成分精簡亦是新重點。蛋白質及其他機能成分的強化，主要在突顯 108 年已能進化的層次差異，讓產品有更佳的品質實力。另，能掌握產品質地差異，可做不同創新口感操作及呈現，也成為 108 年全球趨勢行動的新興重點。

#### 趨勢 3：消費者越來越關心食材選擇

消費者食材選擇的背後，代表的是他的生活態度及生活模式。108 年消費者對特定原料的偏好，持續增加，扣合特定食材延伸的生活模式或飲食儀式也愈來愈多元。108 年全球的趨勢環境，可預見消費者愛植物，愛超級食材，對新興食材會好奇，重視健康，喜歡探索傳統古老飲食、不同

食療或異國飲食，愛療身及療心，加上產業面，機能研究科技成熟，產品開發有壓力，餐飲市場及應用活潑等，有助於多元關鍵原料在 108 年有不同及豐富的面貌呈現，貼合消費者生活。對的開始成功的一半，可預見 108 年行動面，關鍵原料的細緻轉化，無法忽視。包括不同的根類食材如甜菜、紅蘿蔔、甘藷等今年是火紅食材，食品轉化成各式休閒食品，有機會獲致消費者更多目光。過去產品品類較為侷限的菇蕈及海藻等原料，扣合目標消費群將有各式生活化的產品被開發。同樣為關鍵原料但有不同國際法規規範限制的大麻二酚，因愈來愈多的觀點認同其在舒壓上的價值，雖存在觀點不同等爭議，在餐飲、飲料及保健食品業者的持續推動下，產品的開發及企業的合作相當火熱。另，針對穆斯林或過敏族群進行關鍵原料的調整，反應其生活需求，亦是另一種 108 年趨勢行動作為。

#### 趨勢 4：利用科技進化產品、解決糧食問題

108 年科技及創意能力，只要需求明確，新舊技術的應用及各方向整合都有機會解決問題，提供新替代素材及解決方案。過去未被滿足的需求，或期待有更健康營養、更綠色環保、更動物友善或更有新鮮感的飲食需求，替代現有的產品及生活模式等，促使 108 年食品的替代風潮大起，新興替代產品背後的創意及科技能量蓄積也十分可觀及可敬。108 年替代肉品的千變萬化及再激發更多可能性最受關注及期待；不論是應用各式豆類、菠蘿蜜果肉、紅蘿蔔等開發的純植物且多樣化的替代肉品，或運用細胞組織培養或海藻等開發的各式替代肉類，應用原料探新及開發產品試驗，108 年都將持續活絡。另市場實際銷售數值的正面肯定下，植物奶或替代乳品的開發亦相當火紅；AI 演算等新科技及植物素材數據庫等工具的運用，在配對及尋找最適替代原料口感、風味或質地上的搭配，也給予科技工具新的角色意義及價值。

#### 趨勢 5：健康大行其道、免疫議題不敗

抓緊這股趨勢機遇，各式一般食品及保健食品將傾力於科學研究或腸道運作機制等各式角度，串連產品與腸道健康間的關連性，除爭取產品的腸道趨勢商機外，也為產品尋求新的指標定義。益生菌產品大爆發且延伸至常溫貨架應是最普遍的案例；而熟識益生菌外，108 年會有更多的消費者能認識到益菌生更務實的價值，促使全球訴求益菌生的產品數量再度翻升。另，最值得期待的是 108 年的發酵嘉年華，亞洲各式的發酵食品都有機會拉住與腸道健康的關係，在歐美有不同與以往的作為及市場反應；其中已可見泡菜的活躍，其他亞洲發酵食品亦在醞釀。

#### 趨勢 6：抓住消費者的感覺

108 年企業另一行動重點在抓感覺，包括對消費者的感覺及對製造營運的感覺。如消失的顧客，愈來愈難掌握的消費需求，如何有新發現，或貼近創造不同貼心的產品及服務。感測及 AI 等科技的推陳出新，如何即時抓取關鍵數字，掌握製程及營運的效率及彈性。抓住相關感覺及關鍵數據，企業有機會借力消費者腦力進行產品創新，或藉由相關數據的串連及決策，開創更多元及貼心的產品與服務。利用社群數據協助品牌更瞭解消費需求，或透過社群特定目標的消費群進行接觸及串連等，借力社群抓到消費者感覺的行動方法。透過聊天機器人與消費者的對話、APP 或包裝智

能標籤，收集消費者問題及資訊，再回傳產品或建議等回饋資訊，是另一種模式。另透過 AI 演算為產品開發找到更多詮譯氛圍或不同味覺指標特色與意義的價值，也是 108 年科技工具運用於貼心產品開發的另種特點案例。

趨勢 7：新科技、新產業、新產品及新商業模式

108 年食品產業的運作模式正在改變。加上全球區域及產業鏈關係緊密，跨業合作及新創活潑，消費者要安心及透明，重瞬間需求被發現及滿足，關注食品供應鏈安全的同時，如何運用多元智慧工具或新合作關係，讓企業能合乎今日及未來食品生態環境的需求。108 年面對發展的壓力，全球食品產業將有一波行動放在實質流程改造及合作夥伴革新的戰鬥力的提升。案例如肉品工廠利用物聯網及感測技術加強對養殖端及加工流程品質安全管理監控；日本飲料廠商利用 AI 協力建構高效率及可應用歷史數據提供生產決策判斷的生產流程及管理系統；利用區塊鏈協助廠商快速發掘問題或可即時追蹤供應品的安全；或如乳品及餐食服務等，透過不同思維、合作夥伴的調整或資源共享等，打破現有的供應模式，專精己業外，也創造出不同新的商業模式及供應鏈關係。

趨勢 8：環境永續、保護地球

108 年全球將有另一波關注力量及綠色行動，反應至限塑、海洋塑膠、醜食材及反浪費等議題，企業除基本的社會責任，考量品牌的綠色形象對消費者感受或社群媒體評論有加分效果，108 年回應動作仍相對積極。包括從食品大廠到特色風格食品小廠透過綠色包裝的選擇及轉換，與品牌或產品融合，彰顯產品獨特個性及便利性。原廢棄或非標準規格食材，扣合綠色、獨特及怪美等風潮下，愈與眾不同愈有能見度及獨特高價；或如胡蘿蔔渣等副產品，轉身變成麵粉替代產品；或利用 APP 或物聯網等科技對食材的量質充分掌握，降低剩食之餘還創造新價值等。

(六)技術及研發概況

1、本公司最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

年度	研發費用	營業淨額	佔營業淨額比例
108 年	42,452	4,468,238	0.95%
109 年截至 3 月 31 日止	9,173	1,152,420	0.80%

2、本公司中央健康科學研究所近年研究成果

年度	107 年度	108 年度	至 109 年度 4 月底
新產品上市(改良)件數	12 件	27 件	8 件
研究報告書件數	36 件	23 件	8 件
取得專利權件數	0 件	3 件	0 件
取得健康食品認證數	4 件	0 件	1 件

### 3、近年來研發成果

#### (1)持續產品創新精神，精進改良優質產品

發揮創新精神使公司原有主力產品成本更有競爭力，品質、風味、穩定性、安全性達到高標準，定期或不定期與市售競品做品評比較，確保公司產品品牌的優勢，另外針對 cost down 改善配方，做嚴格評比，確認修改的配方能維持優良品質，愛之味麥仔茶、鮮採蕃茄汁與莎莎亞挪奶透過創新精神，取得國家產品健康字號，並精進產品的品質與風味，每年可減少貨物稅超過 1000 萬元，提昇商品利潤。

#### (2)創新研發與加工技術，造就領導性產品問世

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

#### (3)掌握食品素材技術，提高產品品質

利用生物科技三醇微分解技術、萃取生物技術、奈米研磨技術、微薄膜過濾技術、全豆豆漿製造生產技術、水解燕麥粉生產製造技術…等相關技術，提高食品素材品質與提昇產品功能性成份，增加產品的附加價值，並以無菌冷充填核心技術生產製造，以提高產品品質。

#### (4)掌握源頭安全管理，賦予商品品質的保證

近幾年的台灣食品安全事件，幾乎都是上游原料端沒有良好管控所造成的問題，要避免食品安全出狀況，最重要的就是「源頭管理」。公司擁有通過財團法人全國認證基金會(TAF)和行政院衛生署(TFDA)雙認證之檢驗中心，成分檢測項目達 276 項及農藥殘留 380 項，能有效掌握源頭安全管理，賦予商品品質的保證。

### 4、研發投資之計劃

#### (1)健康食品認證

結合中央健康研究所組織創新與相關創新技術、素材技術、研究專利、配方設計、製程技術與檢驗分析…等技術平台，透過產官學合作申請調節血脂、調節血糖、改善腸道、護肝、減少體脂肪、提昇免疫力、延緩衰老…等多項健康食品認證，產品內容涵蓋乳品、燕麥片、茶飲料、穀物飲料、果汁飲料、膠囊食品、保健錠劑產品、保健飲料、全植營養品…等多項產品，以滿足消費者健康需求，取得健康食品認證，並計劃申請多國專利。

#### (2)創新研發技術

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

### 5、未完成(進行中)研發計劃現況

(1)商品價值創新一向為公司的重點強項，消費者在意的議題可能是廠商很容易忽略的產品設計，未來強化研發創新性與消費者需求的產品，規劃

完善的生產設備，以提昇產品的品質與價格的競爭力。

- (2)利用生物科技三醇微分解技術結合奈米研磨技術及滾筒乾燥技術生產水解燕麥粉，規劃將愛之味純濃燕麥行銷全世界。
- (3)產品配方設計合乎清潔標籤與天然的概念，清潔標籤(CLEAN LABEL)是零售通路所發起的，它不是認證或具體定義的規範，而是一個概念，CLEAN 指的不只是表面的乾淨，重點是成分儘量是單純的，強調減少不必要的成分，儘量以天然萃取物取代食品添加物，產品配方設計盡量合乎清潔標籤的概念。
- (4)健康食品認證將投入蕃茄汁改善腸道、洛神護肝功能、茶飲料減少體脂肪形成、穀飲提昇免疫力、增強體力保健飲品與保健膠囊、即食甜點改善腸道…等多項的人體試驗或動物試驗健康食品認證。

#### 6、預計完成量產時間：

主產品	預計完成量產時間
傳統類	109年第二季、三季
飲料類	109年第一、二季、三季
乳品類	109年第一季、三季
保健品類	109年三季
休閒點心類	109年三季

#### 7、未來研發成功主要因素

- (1)核心技術創新：運用『獨家生物科技三醇微分解技術（多國專利申請）』與趨奈米磨珠研磨技術，研發高機能性成分的穀類飲品，採用歐洲先進的『無菌冷充填設備』生產，全程無菌控管，工廠並通過 HACCP、ISO22000 食品安全管理最高規格認證，品質安心有保障。
- (2)研發組織創新：公司人力資源是否能提升能力績效來成功完成新技術及新產品開發的關鍵，愛之味中央健康科學研究院的再造組織已成為專業功能導向的兩大所六中心架構。
- (3)產品價值創新：商品價值創新一向為公司的重點強項，消費者在意的議題可能是廠商很容易忽略的產品設計，成功的創新商品不只可快速增加營收也因為創新而產生消費者認同的附加價值，順理成章轉換成高毛利高獲利的明星商品，但創新是源源不絕不能停滯的優勢，因為消費者的需求也一直再改變在增加。

#### 8、研究發展人員與其學經歷

截至 109 年 4 月底止，本公司之研發人員共有 21 人，其學歷均在大專以上，且主要幹部均在相關產業有豐富之資歷及產品研發經驗，對於研發產品之進展有相當的幫助。

單位:人

學歷\年度	107 年度	108 年	109 年 4 月底
博士及碩士	19	17	15
大學、專科	7	7	6
合計	26	24	21

## (七)長、短期業務發展計畫

### 1、常溫商品及業務：

常溫系列商品仍持續過去5年來的策略主軸，回歸市場三大不變之需求潮流與消費趨勢『(1)健康與食品安全、(2)取得與使用便利因素、(3)美味與創意因素』，同時持續投資品牌的媒體露出及消費者實際體驗，以進一步提升市場領導者地位。飲料方面，一方面強化原主力品項愛之味分解茶、麥仔茶兩大系列的通路及企劃運作外，擁有新概念的衍生性新產品的開發上市也成為鞏固市占率及增加營收的手段，例如：以山苦瓜分解茶衍生出薑黃分解茶，以麥仔茶衍生出多纖微礦麥仔茶等，都使業績及市占有額外的增幅。108年的愛之味五星級甜點系列營收及獲利持穩，王牌品項牛奶花生仍穩居市場單品銷售第一的地位。傳統美食的醬菜及調理類別，諸如醬菜五寶、韓式泡菜、鮭魚片、素食沙茶醬、甜辣醬等等，於108年仍持續走強，穩居市場領導地位。順應過去的銷售及策略，以原有強勢品項，扶植衍生性之相關品類，藉由愛之味母品牌的光環以母雞帶小雞模式，將可使新品的成功機率大大提升，為企業提供簡易、直接的獲利模式。

### 2、低溫商品及業務：

「純濃燕麥」已榮獲健康食品免疫調節及調節血脂雙認證；108年延續此成功經驗朝向更高端的國內及國際有機雙認證前進，並且持續以國際專利權加以保護核心技術，鞏固愛之味在穀物燕麥飲品方面之市場領導地位。燕麥品類於108年下半年，由於主要通路的支持與忠誠消費群的成功建立，已正式取得市佔率的市場領導地位。後續已在其它功能、風味上持續研發力道，將以燕麥家族產品群持續搶攻市場。

### 3、保健商品及業務：

108年仍依整體營運需求，以國際資源整合模式，擬定保健概念商品開發的三個主要方向：

- (1)開發具有強化免疫、提神、抗疲勞以及相關臨床療效的保健食品。
- (2)引進全球最潔淨海洋深層水、製作一系列養生素材與保健品項。
- (3)持續擴大合作，除先前上市『蜂王乳酸菌』、『益生菌順暢錠』外，繼續開發延伸新品項。

### 4、長期的發展方略如下：

上市櫃公司即以達成年度營業計劃與戰略目標，以持續營收增加、獲利提升、市場份額成長、戰略地位提升，進而達成公司、股東、消費大眾三贏的互利結果為己任，長期發展三大方略為：

- (1)全員市場導向，累積『消費忠誠』，社群經營、擴大面向。
- (2)全員產品導向，堅持『健康美味』，食安基礎、創新研發。
- (3)全員公司導向，達成『社會責任』，造福社會、產業提升。



## 二、市場及產銷概況

### (一)市場分析

1、108年度合併營收計44億6千8百萬元(增加1億4千6百萬元)，毛利額為14億1千萬元(增加3千萬元)，合併淨利為6千5百萬元(增加2百萬元)，綜合損益總額為1億7千8百萬元(增加9千1百萬元)，在營收、毛利、淨利、綜合損益等各方面都比107年有更進一步的提升。。

2、市場占有率：

多年來本公司產品均具市場領導地位，例如：甜點罐頭品類、醬菜品類、魚罐頭品類，功能茶品類，穀物水品類，燕麥奶品類，以及單品項，例如：牛奶花生、土豆麵筋、甜辣醬、素食沙茶醬、韓式泡菜、鮮採蕃茄等品項，於108年仍穩居次類別市占率第一名寶座。

3、市場未來之供需狀況與成長性：

愛之味以健康概念貫穿整體研發、生產、銷售、廣宣，因之多年來以積累厚實的消費忠誠與信賴。109年初新冠病毒疫情以來，第一季業績成長15.61%，第2季業績仍持續暢旺。綜觀台灣食品市場，因食品安全觀念的普及以及對優質產品消費偏好及消費者健康意識抬頭，消費者對於保健型、功能性食品的需求日益攀升，與愛之味多年的產品宣言與經營理念不謀而合。故本公司對未來供需狀況與成長性抱持樂觀看法。

4、競爭利基及發展遠景之有利因素、不利因素與因應對策

(1)有利因素(優勢與機會)及強化方式

A. 建立多年研產銷制度，串聯公司研發、生產、品保、企劃、業務等各部門策略方向與資源整合；不僅新品成功率高，舊品持續成長，甚能立即反應解決內外部突發問題。計畫型任務編組處理相關專案，兼具效率效果，能有效培育新人才，創造工作職培訓與輪調，達成工作豐富化與擴大化效益。

B. 產線齊全定期升級更新，人力培訓儲備有序，生產動能源源不絕，並可達成淡季旺季互補，不僅提高生產效率，亦同時降低生產風險與成本。本公司設有各式自動化無菌冷充填線、鐵罐高速線、玻璃罐裝線、利樂包產線、新鮮屋產線、PP瓶產線等等，持續領先國內業界，所生產之產品品質優良且供貨無虞。在產能充足之態勢下，更可因應業務需求，策略性地委託同業或子公司專業代工，或由子公司為同業代工，以發揮產製之最大彈性、效率與效益。本公司經營團隊累積多年豐富的食品專業製造經驗，充分掌握生產效率與效能，對於製程之優化、生產之自動化、新產品之研發及良率之掌控等方面十分純熟，不僅可有效降低生產成本，更可提升產品品質，進而增進經營效益與市場競爭力。

- C. 『符合ISO17025規範之國家級(TFDA)及國際級(TAF)專業雙認證中央健康科學研究院』，下轄新產品開發、產品優化、檢驗分析、健康生技等四大中心，屢屢創新研發獲多國專利與認證、得獎之新品與技術。提升台灣食品產業水平。愛之味中央健康科學研究院秉持「產品品質自然化」、「製造技術科學化」、「健康食品大眾化」三大原則理念，與台灣罐頭食品公業同業公會、財團法人食品工業研究所、食科學會、TQF、飲料公會及各大專院校食科系所，均建立良好產學合作模式。
- D.愛之味具備『完整銷售網絡及健全後勤物流體系』，本公司全產品皆於具備ISO22000、HACCP等衛生安全標準工廠生產、並經嚴格品管檢驗後，以自有及連鎖通路之聯合常、低溫後勤物流體系配送至全省3萬多家快速消費品零售點及數十萬家各式銷售通路，配送流程安全、快速、效率，可充分供應全國市場需求。

(2)不利因素及因應對策：多年來面臨不利因素有三：

- A.消費知識普及，民眾消費觀念不斷進化
- B.通路議價能力提升、同業價格競爭
- C.原物料價格上漲

由於愛之味秉持讓明日更健康的經營理念，民眾消費觀念不斷進化反而成為幫助優質企業與優良產品提升的動力。故目前不利因素僅剩來自通路與同業的競價與原物料價格上漲之困擾。

- 來自『同業的價格競爭與通路的促銷競價』  
食品與飲料等均屬快速消費品行業中，消費頻率高、迴轉價量多、價格彈性大、進入門檻較低、產品同質性高的品類。來自同業的價格競爭與通路的促銷競價常使本公司或將面臨廠收降低、繼而獲利下降的風險。因應對策：『優化管理績效、強化創新趨勢、持續品牌投資』。
- 來自『天然原料成本上揚、優質人力成本提高、品質把關成本增加』  
因應對策：『藉由優質的原料、品管及人力，提供忠實消費群最高性價比』

## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### 1、主要產品之重要用途

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

## 2、主要產品之產製過程

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

(1)傳統類：鹽漬原料→洗滌→切片→充填→封蓋→殺菌→冷卻→貼標籤

(2)甜點類：原料→調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品

(3)飲料類：原料調配→殺菌→冷卻→充填→封蓋→包裝→成品

### (三)主要原料之供應狀況

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

(四)最近二年度任一一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1、最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107年度			108年度			109年截至3月31日止					
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	台灣第一生技公司	940,644	35.83%	關係人	台灣第一生技公司	1,080,584	40.07%	關係人	台灣第一生技公司	232,993	40.50%	關係人
	其他	1,684,277	64.17%		其他	1,616,037	59.93%		其他	342,224	59.50%	
	進貨淨額	2,624,921	100.00%		進貨淨額	2,696,621	100.00%		進貨淨額	575,217	100.00%	

增減變動原因：

108年業績較去年同期成長，造成總進貨相對增加，其中帶動業績成長主要是委託第一生技生產之純濃燕麥等產品，也使得第一生技進貨占比較去年同期增加。

2、最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107年度			108年度			109年截至3月31日止					
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	全聯實業(股)公司	812,022	18.79%	無	全聯實業(股)公司	843,564	18.88%	無	全聯實業(股)公司	184,289	15.99%	無
2	和康通商(股)公司	536,881	12.42%	母子關係	和康通商(股)公司	524,386	11.74%	母子關係	和康通商(股)公司	179,057	15.54%	母子關係
	其他	2,972,916	68.79%		其他	3,100,288	69.39%		其他	789,074	68.47%	
	營收淨額	4,321,819	100.00%		營收淨額	4,468,238	100.00%		營收淨額	1,152,420	100.00%	

增減變動原因：

1.108年相較去年業績成長，主要係主力產品純濃燕麥、分解茶持續受消費者青睞業績不斷攀升，及新品上市愛之味麥仔茶-濃鮮奶茶TR400ml、多纖微礦麥仔茶(無糖)等產品挹注業績。

2.109年Q1因受新冠病毒(武漢肺炎)疫情緊張影響，造成消費者恐慌心理因素，對食品罐頭搶購、屯貨，致零售市場銷售業績大幅成長。

## (五)最近二年度生產量值

單位：仟打；新台幣仟元

生產量值 主要商品	年度	107 年度			108 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
傳統類		6,866	2,294	540,737	6,866	2,150	477,002
甜點類		7,958	3,275	480,134	7,958	3,168	464,079
飲料類		9,028	2,880	114,490	9,028	2,657	122,356
合 計		23,852	8,449	1,135,361	23,852	7,975	1,063,437

註 1：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。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

## (六)最近二年度銷售量值表

單位：仟打；新台幣仟元

銷售量值 主要商品	年度	107 年度				108 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
傳統類		2,652	1,025,400	0	0	2,581	984,231	0	0
甜點類		3,288	755,961	0	0	3,161	731,552	0	0
飲料類		10,396	1,573,102	0	0	11,154	1,632,323	0	0
穀奶類		3,205	649,588	0	0	4,141	812,321	0	0
油品類		80	77,295	0	0	47	82,037	0	0
保健類		5	36,236	0	0	5	25,621	0	0
其他類		0	204,237	0	0	0	200,153	0	0
合計		19,626	4,321,819	0	0	21,089	4,468,238	0	0

## 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		107 年度	108 年度	109 年截至 4 月 30 日止
員 工 人 數	職 員	355	353	361
	作 業 員	151	153	150
	外 勞	74	72	71
	合 計	580	578	582
平 均 年 歲		41	43	42
平 服 務 年 資		10	9	9
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.69	1.04	1.20
	碩 士	13.10	13.14	13.57
	大 專	42.76	43.94	46.00
	高 中	27.93	27.69	29.38
	高 中 以 下	15.52	14.19	9.85

#### 四、環保支出資訊

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

1、本公司已取具下列固定污染源設置及操作許可證

項 目	證 號	許可證有效期間
8 噸鍋爐三部	107 府環操證字第 Q0487-06 號	112.9.29
15 噸鍋爐一部	109 府環操證字第 Q0305-06 號	114.3.28
水污染防治許可證	嘉義縣環水許字第 00301-09 號	112.5.09

2、環保專責人員之設立情形

109 年 4 月 9 日

項 目	設 立	許可證種類	許可證字號
廢水	乙員	甲級廢水處理專責人員	107 環署訓證字第 GA220320 號
廢棄物	乙員	甲級廢棄物處理技術員	109 環署訓證字第 HA060092 號
空氣	乙員	甲級空氣污染防制專責人員	108 環署訓證字第 FA160016 號

(二)防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

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

單位：新台幣仟元

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

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

本廠廢水處理程序所衍生之食品加工污泥，因所委託之廢棄物處理商(福茂有機肥料科技有限公司)非法棄置於農地，本廠依善盡公益及社會責任，維護彰化農地，進行彰化縣芳苑鄉芳仁段 513 及 516 地號和芳義段 286 地號環境復歸作業，預計於 109 年 12 月 31 日完成復歸。

(四)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項)：

108 年 7 月 7 日接獲通報，本廠外圍雨水溝之水體浮有油污，經判定為雨水瞬間量過大沖刷所導致，於妥善處理後立即通報環保局，說明該異常情形已完成改善，經環保局判定違反水污染防治法第 18 條暨水污染防制措施及檢測申報管理辦法第 5 條第 2 項規定，但因本廠過去無不良紀錄且配合改善度良好，故降低罰責，處專責人員受訓 2 小時及罰鍰 6 萬 7500 元整。

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

1、目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響：

本公司除每季正常繳納污染防制費用之環保支出外，尚無因環境污染而產生之支出。  
單位:新台幣仟元

項目/年度	108 年
空氣污染防制費	5.281
水污染防治費	30.230

2、未來預計之重大環保資本支出： 單位:新台幣仟元

年度	設備名稱	預計改善情形	金額
109 年 ~ 110 年	污泥乾燥機設備	目前規劃目標為將原含水率 80%之污泥，透過乾燥設備，去除總重 30%以上，以達到污泥減量之目標。	12,000

3、改善後之影響：

本廠廢水處理所衍生之污泥，近年廢棄物處理成本調漲約 2 倍，為降低其對環境影響之衝擊，將評估乾燥機使污泥減量化，進而達到友善環境與降低成本之目標。

## 五、勞資關係

(一)本公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

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

- 1、多元福利：團體保險計畫、全員定期健康檢查、員工旅遊及旅遊補助、年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、生日禮金、員工及子女獎助學金、員工急難救助、住院慰問金、社團活動補助、康樂設施等。
- 2、為提高員工之本職學能，培養員工之次專長，增進工作效率及謀求人力的有效運用，本公司教育訓練區分為：新進人員訓練、共通訓練、專業訓練、管理職能訓練等；108 年施訓情形：受訓課目共 153 門，計有 898 人次參加；受訓總時數計 1,478 小時。
- 3、退休制度：依勞動基準法成立「勞工退休準備金監督委員會」，監督員工退休準備金提存及動撥等相關業務，以維舊制員工退休權益；另依勞工退休金條例規定，按月依勞工退休金月提繳工資提撥 6%退休金，至勞工保險局個人專戶中，保障新制員工之權益；除依相關退休法令遵循外，為表彰退休員工之貢獻，本公司另製發退休紀念金牌乙面，以茲留念。
- 4、定期召開勞資會議，設有員工申訴制度、總經理信箱及員工意見網路留言區，以暢通勞資雙方之訊息。

(二)員工行為或倫理守則：

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

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

(三)工作環境與員工人身安全保護措施：

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

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

(四)本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形：

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

- 1.稽核室：8 人次。
- 2.會計部：2 人次。

(五)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違法法規條文、違反法規條文內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司無此情事。



## 六、重要契約

列示截至年報刊印日止，仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約之當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
供銷合約	國防部福利總處	108.10.23– 109.10.22	國軍福利品之供應	依合約內容規定
供銷合約	全聯實業(股)公司	109.01.01– 109.12.31	全聯公司全省行銷據點之供應	依合約內容規定
配送合約	和盟流通(股)公司	108.04.01– 110.03.31	商品委託配送	依合約內容規定
商品合約	SOCIÉTÉ DES PRODUITS NESTLÉ S.A.	105.01.01– 115.12.31	商品生產銷售	依合約內容規定
聯合授信合約	台灣銀行等拾家銀行	108.01.28– 113.01.28	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	土地銀行	108.12.26– 111.12.26	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	合庫銀行	106.03.03– 111.03.03	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	104.05.27– 107.05.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	104.05.27– 109.05.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	華南銀行	108.08.15– 113.08.15	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	高雄銀行	107.02.12– 110.02.12 107.02.12– 112.02.12	抵押借款	依合約內容規定

## 陸、財務概況

### 一、簡明資產負債表及綜合損益表資料

#### (一)簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註2)					109年截至3月 31日止財務資料 (註1)	
	104年	105年	106年	107年	108年		
流動資產	2,203,751	2,093,466	1,929,163	2,011,644	2,176,972	2,218,782	
不動產、廠房及設備	3,360,035	2,991,036	2,919,361	3,102,064	2,987,712	2,963,848	
無形資產	32,189	25,751	20,409	16,802	11,269	10,317	
其他資產	5,798,762	6,435,436	7,373,355	7,454,308	7,720,033	7,474,303	
資產總額	11,394,737	11,545,689	12,242,288	12,584,818	12,895,986	12,667,250	
流動負債	分配前	2,833,488	2,818,893	2,733,860	3,379,906	3,346,048	3,464,161
	分配後	2,833,488	2,818,893	2,733,860	3,379,906	3,346,048	3,464,161
非流動負債	2,467,101	2,685,421	3,384,629	2,932,952	3,110,672	2,946,099	
負債總額	分配前	5,300,589	5,504,314	6,118,489	6,312,858	6,456,720	6,410,260
	分配後	5,300,589	5,504,314	6,118,489	6,312,858	6,456,720	6,410,260
歸屬於母公司業主 之權益	5,400,185	5,349,618	5,416,535	5,530,367	5,680,922	5,492,338	
股本	4,872,053	4,945,134	4,945,134	4,945,134	4,945,134	4,945,134	
資本公積	370,221	256,837	258,350	259,233	266,323	268,455	
保留盈餘	分配前	220,400	315,859	420,755	551,061	606,288	630,872
	分配後	220,400	315,859	420,755	551,061	606,288	630,872
其他權益	(62,489)	(168,212)	(207,704)	(225,061)	(136,823)	(352,123)	
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	693,963	691,757	707,264	741,593	758,344	764,652	
權益總額	分配前	6,094,148	6,041,375	6,123,799	6,271,960	6,439,266	6,256,990
	分配後	6,094,148	6,041,375	6,123,799	6,271,960	6,439,266	6,256,990

註1：109年第一季財務資料已經會計師核閱。

註2：104至108年度財務資料，均經會計師查核簽證。

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製採用我國財務會計準則之財務資料。

\*：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

\*：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應併予揭露。

\*：上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

\*：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

## (二)簡明綜合損益表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註2)					109年截至3月31日止財務資料(註1)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	4,019,258	4,114,545	4,146,490	4,321,819	4,468,238	1,152,420
營業毛利	1,276,828	1,300,953	1,304,671	1,380,563	1,410,511	370,968
營業損益	(190,494)	(31,608)	(5,071)	67,034	132,034	76,700
營業外收入及支出	247,471	160,893	156,979	(8,740)	(61,943)	(43,440)
稅前淨利	56,977	129,285	151,908	58,294	70,091	33,260
繼續營業單位 本期淨利	37,625	115,377	145,153	62,687	65,333	26,727
停業單位損失	22,103	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	59,728	115,377	145,153	62,687	65,333	26,727
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(26,753)	(115,506)	(68,279)	24,248	112,788	(219,003)
本期綜合損益總額	32,975	(129)	76,874	86,935	178,121	(192,276)
淨利歸屬於 母公司業主	48,394	103,262	133,106	47,898	48,069	24,584
淨利歸屬於非控制權益	11,334	12,115	12,047	14,789	17,264	2,143
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	31,189	(10,305)	66,672	71,533	154,436	(190,716)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	1,786	10,176	10,202	15,402	23,685	(1,560)
每股盈餘	0.09	0.21	0.27	0.10	0.10	0.05

註1：109年第一季財務資料已經會計師核閱。

註2：104至108年度財務資料，均經會計師查核簽證。

## (三)簡明資產負債表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註2)					109年截至3月31日止財務資料 (註1)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		1,443,510	1,458,075	1,338,106	1,414,855	1,577,627	不適用
不動產、廠房及設備		1,148,884	1,096,764	1,051,818	1,014,963	990,087	不適用
無形資產		8,067	5,827	3,988	3,804	1,719	不適用
其他資產		7,274,754	7,307,504	7,595,473	7,691,431	7,916,637	不適用
資產總額		9,875,215	9,868,170	9,989,385	10,125,053	10,486,070	不適用
流動負債	分配前	2,541,392	1,907,188	1,972,204	2,617,676	2,263,646	不適用
	分配後	2,541,392	1,907,188	1,972,204	2,617,676	2,263,646	不適用
非流動負債		1,933,638	2,611,364	2,600,646	1,977,010	2,541,502	不適用
負債總額	分配前	4,475,030	4,518,552	4,572,850	4,594,686	4,805,148	不適用
	分配後	4,475,030	4,518,552	4,572,850	4,594,686	4,805,148	不適用
歸屬於母公司業主之權益		-	-	-	-	-	不適用
股本		4,872,053	4,945,134	4,945,134	4,945,134	4,945,134	不適用
資本公積		370,221	256,837	258,350	259,233	266,323	不適用
保留盈餘	分配前	220,400	315,859	420,755	551,061	606,288	不適用
	分配後	220,400	315,859	420,755	551,061	606,288	不適用
其他權益		(62,489)	(168,212)	(207,704)	(225,061)	(136,823)	不適用
庫藏股票		-	-	-	-	-	不適用
非控制權益		-	-	-	-	-	不適用
權益總額	分配前	5,400,185	5,349,618	5,416,535	5,530,367	5,680,922	不適用
	分配後	5,400,185	5,349,618	5,416,535	5,530,367	5,680,922	不適用

註1：109年第一季無編製個體財務報告，故不適用。

註2：104至108年度財務資料，均經會計師查核簽證。

## (四)簡明綜合損益表—國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註2)					109年截至3月31日止財務資料(註1)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	3,369,292	3,458,564	3,445,766	3,606,728	3,781,489	不適用
營業毛利	1,044,882	1,062,484	1,036,991	1,093,578	1,133,640	不適用
營業損益	52,631	80,022	56,465	101,687	147,850	不適用
營業外收入及支出	1,559	27,234	76,450	(67,384)	(103,735)	不適用
稅前淨利	54,190	107,256	132,915	34,303	44,115	不適用
繼續營業單位 本期淨利	48,394	103,262	133,106	47,898	48,069	不適用
停業單位損失	-	-	-	-	-	不適用
本期淨利(損)	48,394	103,262	133,106	47,898	48,069	不適用
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(17,205)	(113,567)	(66,434)	23,635	106,367	不適用
本期綜合損益總額	31,189	(10,305)	66,672	71,533	154,436	不適用
淨利歸屬於 母公司業主	-	-	-	-	-	不適用
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	不適用
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	-	-	-	-	-	不適用
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-	不適用
每股盈餘	0.09	0.21	0.27	0.1	0.1	不適用

註1：109年第一季無編製個體財務報告，故不適用。

註2：104至108年度財務資料，均經會計師查核簽證。

## (五)簽證會計師姓名及其查核意見：

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查 核 意 見
108年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、李青霖	無保留意見
107年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、李青霖	無保留意見
106年度	國富浩華聯合會計師事務所	蔡淑滿、李青霖	無保留意見
105年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、李青霖	無保留意見
104年度	國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯、劉奕宏	修正式無保留意見(註)

註：採用其他會計師查核且欲區分責任。

## 二、財務分析

### (一)財務分析—國際財務報導準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 109 年 3 月 31 日
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.51	47.67	49.97	50.16	50.06	50.60
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	234.14	268.63	301.47	271.86	294.25	284.71
償債能力 %	流動比率	77.77	74.26	70.56	59.51	65.06	64.04
	速動比率	51.53	50.33	43.59	37.33	42.90	45.84
	利息保障倍數	1.38	2.14	2.31	1.40	1.52	2.04
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.31	6.96	7.1	7.47	7.28	1.42
	平均收現日數	49.93	52.44	51.40	48.86	50.13	64.08
	存貨週轉率(次)	4.06	4.72	4.75	4.59	4.74	1.41
	應付款項週轉率(次)	7.12	6.31	5.9	4.62	4.11	1.16
	平均銷貨日數	89.9	77.33	76.84	79.52	77.00	64.53
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.19	1.37	1.42	1.39	1.49	0.38
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.35	0.35	0.33	0.34	0.35	0.09
	資產報酬率(%)	1.46	1.82	2.02	1.42	1.34	0.41
	權益報酬率(%)	1.11	2.14	2.69	1.14	1.16	0.48
	稅前純益占實收資本額比率(註7)	1.16	2.61	3.07	1.17	1.41	0.67
	純益率(%)	1.48	2.8	3.5	1.45	1.46	2.31
	每股盈餘(元)	0.09	0.21	0.27	0.1	0.1	0.05
現金流量	現金流量比率(%)	0.18	4.47	2.88	12.73	6.37	-1.85
	現金流量允當比率(%)	—	13.25	13.1	23.53	40.4	-129.34
	現金再投資比率(%)	0.05	1.15	0.66	3.67	1.77	-0.71
槓桿度	營運槓桿度	(0.47)	(3.53)	(26.32)	2.94	2.07	1.42
	財務槓桿度	0.56	0.21	0.04	(0.88)	(313.61)	1.71

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 稅前純益占實收資本額比率(20.51%)：主要係因本期稅前淨利較同期增加所致。
2. 現金流量比率(-49.96%)、現金流量允當比例(71.7%)、現金再投資比率(-51.77%)：主要係因營業活動淨現金流入較同期減少所致。
3. 營運槓桿度(-29.59%)：主要係因本期固定費用較同期減少所致。
4. 財務槓桿度(-35537.5%)：主要係因本期營業淨利雖較同期增加但仍小於利息費用所致。

註 1：109 年第一季財務資料已經會計師核閱。

註 2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

#### 1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

#### 2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

#### 3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

#### 4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

#### 5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

#### 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（註6）。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

## (二)財務分析—國際財務報導準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 109年3月31 日
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	45.31	45.78	45.77	45.37	45.82	不適用
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	638.34	725.86	762.22	739.67	830.47	不適用
償債能力 %	流動比率	56.79	76.45	67.84	54.05	69.69	不適用
	速動比率	36.55	51.78	39.34	32.3	43.82	不適用
	利息保障倍數	1.51	2.18	2.48	1.39	1.54	不適用
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.17	6.62	6.58	7.06	6.79	不適用
	平均收現日數	50.9	55.13	55.47	51.69	53.75	不適用
	存貨週轉率(次)	4.88	4.98	4.8	4.59	4.77	不適用
	應付款項週轉率(次)	8.56	6.1	5.5	4.26	3.78	不適用
	平均銷貨日數	74.79	73.29	76.04	79.52	76.51	不適用
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	2.93	3.15	3.27	3.55	3.81	不適用
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.34	0.35	0.34	0.35	0.36	不適用
	資產報酬率(%)	1.32	1.81	2.08	1.18	1.12	不適用
	權益報酬率(%)	0.9	1.92	2.47	0.87	0.85	不適用
	稅前純益占實收資本 額比率(%) (註7)	1.11	2.16	2.68	0.69	0.89	不適用
	純益率(%)	1.43	2.98	3.86	1.32	1.27	不適用
現金流量	每股盈餘(元)	0.09	0.21	0.27	0.10	0.1	不適用
	現金流量比率(%)	12.51	12.42	4.01	17.66	9.45	不適用
	現金流量允當比率 (%)	—	35.3	33.69	106.49	97.37	不適用
槓桿度	現金再投資比率(%)	4.34	2.97	0.98	6.16	2.60	不適用
	營運槓桿度	2.72	1.99	2.27	1.66	1.51	不適用
	財務槓桿度	(1.01)	(7.38)	(1.71)	6.4	2.22	不適用

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.流動比率(28.94%)、速動比率(35.67%)：主要係因本期流動負債較同期減少所致。
- 2.稅前純益占實收資本額比率(28.99%)：主要係因本期稅前純益較同期增加所致。
- 3.現金流量比率(-46.49%)、現金再投資比率(-57.79%)：主要係因營業活動淨現金流入較同期減少所致。
- 4.財務槓桿度(-65.31%)：主要係因本期營業淨利較去年大幅成長所致。

註1：109年第一季無編製個體財務報告。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式：



#### 1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

#### 2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

#### 3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

#### 4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

#### 5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

#### 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（註6）。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

### 三、審計委員會審查報告書

茲准

董事會造送本公司 108 年度營業報告書、財務報表及盈餘撥補表等，其中財務報表業經國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿與李青霖會計師查核完竣，所有決算表冊，經核尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及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 109 年股東常會

審計委員會召集人 吳 永 乾



審計委員會 曾 勇 夫



審計委員會 陳 惟 龍



中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

#### 四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

愛之味股份有限公司 公鑒：

##### 查核意見

愛之味股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

##### 查核意見之基礎

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

##### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對愛之味股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對愛之味股份有限公司民國 108 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

##### 一、投資性不動產公允價值評估

有關投資性不動產之會計政策請詳個體財務報告附註四(十一)以及投資性不動產入帳基礎及評估情形之說明，請詳個體財務報告附註六(九)。

##### 關鍵查核事項之說明：

截至 108 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 1,431,213 仟元，佔總資產 13.65%，其後續係以公允價值模式衡量，108 年度認列公允價值變動所產生之變動利益計 36,076 仟元，佔稅前淨利 81.78%，該評估基礎主要係委託外部估價師以市場租金及價值計算其收益為前提進行折現現金流量或土地開發進行分析，該分析仰賴外部估價師依據勘估標的之整體使用情形、當地或市場行情等評估判斷，其評估所採用相關之利潤率及折現率等假設及估計，存有重大不確定性，因此，投資性不動產公允價值評估為本會計師執行愛之味股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

##### 因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括核對財產目錄與管理階層提供予外部估價師之估價資料一致性，另依對公司之瞭解，評估投資性不動產之分類正確性及對於公司根據外部估價師出具之獨立評估鑑價報告可回收金額與入帳金額之核對，檢視相關假設之合理性，估價內容(包括方法、分析期間、折現率等)之合理性，並評估該外部估價師之資格及獨立性，另評估個體財務報告附註揭露之資訊允當及完整等。

## 二、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳財務報告附註四(十八)收入認列；收入明細請詳財務報告附註六(二十一)。

愛之味股份有限公司主要業務為飲料及罐頭等相關產品之製造加工及買賣，其與客戶簽訂買賣合約所約定之交易條件，將影響愛之味股份有限公司判斷收入認列時點是否符合客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險等要件，因此，108 年度收入認列之測試為本會計師執行愛之味股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

本會計師主要查核程序包括了解愛之味股份有限公司之銷售體系，如銷售通路、銷售對象等，並檢查與主要交易客戶簽訂之銷售合約間之相關約定、抽核其 108 年度出貨及收入認列作業流程記錄(包括核對出貨單及發票之日期、金額與對象是否相符)，另對主要交易客戶進行兩期分析比較，包括應收帳款週轉率、應收帳款週轉天數及授信期間之比較，並針對兩期前十大交易對象有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性、執行資產負債表日前後營業收入認列及出貨憑證表單之截止測試。

### 其他事項

上開民國 108 年及 107 年度之個體財務報告中採權益法處理之部分關聯企業財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等關聯企業財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣 1,506,484 仟元及 1,382,809 仟元，分別占資產總額之 14.37%及 13.66%，民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣 53,996 仟元及 31,078 仟元，分別占稅前淨利之 122.40%及 90.60%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為 72,998 仟元及(11,805)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 68.63%及(49.95%)。

### 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

愛之味股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。會計師查核個體財務報告之責任

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

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

一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對愛之味股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使愛之味股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致愛之味股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

五、評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於愛之味股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成愛之味股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對愛之味股份有限公司民國 108 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：蔡 淑 滿



會計師：李 青 霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 109 年 3 月 26 日

愛之味股份有限公司  
個體資產負債表  
民國108年及107年12月31日



單位：新台幣千元

代碼	資產	108年12月31日		107年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	301,274	3	755,000	9
1150	應收票據淨額(附註六(二))	12,184	-	5,233	-
1160	應收票據-關係人淨額(附註七)	32,001	-	49,830	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	439,972	4	71,917	1
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	93,735	1	540,372	5
1200	其他應收款	27,365	-	228,755	2
1210	其他應收款-關係人(附註七)	11,294	-	48,372	-
1220	本期所得稅資產	279	-	17,330	-
130x	存貨(附註六(四))	555,715	6	7,929	-
1410	預付款項	29,821	-	3	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(十一))	71,000	1	534,456	5
1479	其他流動資產	2,987	-	-	-
11xx	流動資產合計	1,577,627	15	4,449	-
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(五))	972,028	9	2,263,646	22
1550	採用權益法之投資(附註六(六))	5,095,339	49	2,316,647	22
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七))	990,087	9	123,460	1
1755	使用權資產(附註六(八))	21,027	-	13,360	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(九))	1,431,213	14	86,290	1
1780	無形資產(附註六(十))	1,719	-	1,745	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十六))	303,124	3	2,541,502	24
1920	存出保證金	54,852	1	4,805,148	46
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十一))	20,015	-	-	-
1990	其他非流動資產-其他	19,039	-	-	-
15xx	非流動資產合計	8,908,443	85	4,945,134	46
	資產總計	10,486,070	100	10,486,070	100
	負債及權益				
	流動負債				
	短期借款(附註六(十二))			880,000	8
	合約負債-流動			3,874	-
	應付票據			61,177	1
	應付帳款			87,455	1
	應付帳款-關係人(附註七)			588,463	6
	其他應付款(附註六(十三))			212,587	2
	其他應付款項-關係人(附註七)			44,877	-
	負債準備-流動(附註六(十四))			14,740	-
	租賃負債-流動(附註六(八))			-	-
	預收款項			3	-
	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十六))			720,664	7
	其他流動負債			3,836	-
	流動負債合計			2,617,676	25
	非流動負債				
	長期借款(附註六(十六))			1,750,076	18
	遞延所得稅負債(附註六(二十六))			123,825	1
	租賃負債-非流動(附註六(八))			-	-
	淨確定福利負債-非流動(附註六(十五))			102,525	1
	存入保證金			584	-
	非流動負債合計			1,977,010	20
	負債總計			4,594,686	45
	權益				
	股本			259,233	3
	普通股股本(附註六(十七))			4,945,134	49
	資本公積(附註六(十八))			266,323	3
	保留盈餘(附註六(十九))			33,890	-
	法定盈餘公積			386,865	4
	特別盈餘公積			55,227	1
	未分配盈餘			(136,823)	(1)
	其他權益(附註六(二十))			5,530,367	55
	權益總計			10,125,053	100
	負債及權益總計			10,125,053	100



會計主管：張和順



經理人：陳志展



董事長：陳冠翰

(請參閱個體財務報告附註)



愛之味股份有限公司

個體綜合損益表

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(二十一))	\$ 3,781,489	100	\$ 3,606,728	100
5000	營業成本(附註六(四))	(2,647,849)	(70)	(2,513,150)	(70)
5900	營業毛利(毛損)	1,133,640	30	1,093,578	30
5910	未實現銷貨利益(損失)	(9,940)	-	(9,700)	-
5920	已實現銷貨利益(損失)	9,700	-	9,914	-
	營業費用				
6100	推銷費用	(726,703)	19	(748,083)	20
6200	管理費用	(222,139)	6	(204,734)	6
6300	研究發展費用	(41,216)	1	(39,435)	1
6450	預期信用減損(損失)利益(附註六(三))	4,508	-	147	-
6000	營業費用合計	(985,550)	26	(992,105)	27
6900	營業利益(損失)	147,850	4	101,687	3
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註六(二十三))	49,350	1	56,789	1
7020	其他利益及損失(附註六(二十四))	14,386	-	42,117	1
7050	財務成本(附註六(二十五))	(81,543)	(2)	(85,801)	2
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(85,928)	(2)	(80,489)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	(103,735)	(3)	(67,384)	(2)
7900	稅前淨利(淨損)	44,115	1	34,303	1
7950	所得稅(費用)利益(附註六(二十六))	3,954	-	13,595	-
8200	本期淨利(淨損)	48,069	1	47,898	1
	其他綜合損益(附註六(二十七))				
	不重分類至損益之項目				
8310	確定福利計畫之再衡量數	4,491	-	(9,115)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	44,751	1	37,372	1
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	104,418	3	10,195	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(898)	-	4,494	-
	後續可能重分類至損益之項目				
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(49,256)	(1)	(12,562)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	2,861	-	(6,749)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	106,367	3	23,635	1
8500	本期綜合損益總額	\$ 154,436	4	\$ 71,533	2
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(二十八))	\$ 0.10		\$ 0.10	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(二十八))	\$ 0.10		\$ 0.10	

董事長：陳冠翰



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司  
 個體權益變動表  
 民國108年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	其他權益項目									
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益	備供出售金融資產未實 現(損)益	權益總額	權益總額
107年1月1日餘額	\$ 4,945,134	\$ -	\$ 258,350	\$ 292,459	\$ 104,896	\$ (21,667)	\$ -	\$ (186,037)	\$ 5,416,535	\$ 5,416,535
追溯適用及追溯重編之影響數(附註六(二)至(十))	-	-	-	-	73,939	-	-	186,037	36,398	36,398
107年1月1日重編後餘額	4,945,134	-	258,350	292,459	178,835	(21,667)	(223,578)	-	5,452,933	5,452,933
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(10,490)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	94,406	(94,406)	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	883	-	-	6,874	-	(1,856)	-	5,901	5,901
107年度淨利(淨損)	-	-	-	-	47,898	-	-	-	47,898	47,898
107年度其他綜合損益	-	-	-	-	(11,266)	(10,361)	45,262	-	23,635	23,635
107年度綜合損益總額	-	-	-	-	36,632	(10,361)	45,262	-	71,533	71,533
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	12,861	-	(12,861)	-	-	-
107年12月31日餘額	4,945,134	259,233	33,890	386,865	130,306	(32,028)	(193,033)	-	5,530,367	5,530,367
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	4,790	-	(4,790)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	125,516	(125,516)	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	7,090	-	-	2,607	-	(13,578)	-	(3,881)	(3,881)
108年度淨利(淨損)	-	-	-	-	48,069	-	-	-	48,069	48,069
108年度其他綜合損益	-	-	-	-	1,445	(45,895)	150,817	-	106,367	106,367
108年度綜合損益總額	-	-	-	-	49,514	(45,895)	150,817	-	154,436	154,436
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	3,106	-	(3,106)	-	-	-
108年12月31日餘額	\$ 4,945,134	\$ 266,323	\$ 38,680	\$ 512,381	\$ 55,227	\$ (77,923)	\$ (58,900)	\$ -	\$ 5,680,922	\$ 5,680,922

董事長：陳冠翰



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：陳志展



會計主管：張和順





愛之味股份有限公司

個體現金流量表

民國108年及107年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	108年度	107年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 44,115	\$ 34,303
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	73,146	66,262
攤銷費用	2,071	2,034
預期信用減損損失(利益)數	(4,508)	(147)
利息費用	81,543	85,801
利息收入	(1,790)	(1,381)
股利收入	(8,665)	(11,219)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	85,928	80,489
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	80	256
未實現銷貨利益(損失)	9,940	9,700
已實現銷貨損失(利益)	(9,700)	(9,914)
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	(36,076)	(69,002)
其他項目	198	-
收益費損項目合計	192,167	152,879
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據(增加)減少	(2,293)	1,781
應收票據—關係人(增加)減少	(353)	(2,630)
應收帳款(增加)減少	(29,685)	(69,276)
應收帳款—關係人(增加)減少	(6,007)	20,881
其他應收款(增加)減少	(2,059)	(15,863)
其他應收款—關係人(增加)減少	28,353	(5,912)
存貨(增加)減少	(2,606)	(13,197)
預付款項(增加)減少	(13,779)	6,265
其他流動資產(增加)減少	(447)	(2,540)
其他金融資產(增加)減少	(12,000)	(35,000)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(40,876)	(115,491)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	1,359	3,454
應付票據增加(減少)	(11,347)	(8,270)
應付帳款增加(減少)	(15,538)	4,722
應付帳款—關係人增加(減少)	(48,091)	300,377
其他應付款增加(減少)	12,048	12,653
其他應付款—關係人增加(減少)	3,495	14,164
負債準備增加(減少)	2,590	888
預收款項增加(減少)	-	(60)
其他流動負債增加(減少)	613	3,836
淨確定福利負債增加(減少)	(11,744)	(15,744)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(66,615)	316,020
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(107,491)	200,529

(接次頁)

(承前頁)

項 目	108年度	107年度
調整項目合計	\$ 84,676	\$ 353,408
營運產生之現金流入(流出)	128,791	387,711
收取之利息	1,775	1,330
收取之股利	83,574	71,325
退還(支付)之所得稅	(67)	2,083
營業活動之淨現金流入(流出)	214,073	462,449
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(106,514)	(45,408)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	43,291	48,980
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	487
取得採用權益法之投資	(147,550)	(86,093)
取得不動產、廠房及設備	(34,389)	(31,060)
處分不動產、廠房及設備	93	-
存出保證金增加	(9,323)	(17,099)
取得無形資產	(184)	(1,850)
其他金融資產增加	(7,483)	(10)
其他非流動資產增加	(967)	-
其他非流動資產減少	-	2,987
其他投資活動	-	19,370
投資活動之淨現金流入(流出)	(263,026)	(109,696)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	215,000
短期借款減少	(125,000)	-
應付短期票券減少	-	(80,000)
舉借長期借款	2,148,000	390,000
償還長期借款	(1,763,422)	(829,594)
存入保證金增加	1,161	9
租賃本金償還	(8,886)	-
支付之利息	(85,594)	(85,030)
籌資活動之淨現金流入(流出)	166,259	(389,615)
本期現金及約當現金增加(減少)數	117,306	(36,862)
期初現金及約當現金餘額	183,968	220,830
期末現金及約當現金餘額	\$ 301,274	\$ 183,968

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司  
個體財務報告附註  
108年及107年1月1日至12月31日  
(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於109年3月26日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」之影響)：

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之IFRSs將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16係規範租賃之會計處理，該準則取代IAS 17「租賃」及IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。首次適用IFRS 16時，本公司係依IFRS 16之過渡規定處理，並選擇僅就108年1月1日以後簽訂或修改之合約依IFRS 16評估是否係屬(或包含)租賃，不重新評估先前已依IAS 17及IFRIC 4辨認為租賃之合約；對於先前依IAS 17及IFRIC 4已辨認為不包含租賃之合約則仍依先前之方式處理而不適用IFRS 16。相關會計政策請參閱附註四。

本公司為承租人之會計處理

於適用IFRS 16時，若本公司為承租人，除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產將列報為投資性不動產。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分亦列為籌資活動。

適用IFRS 16前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動；分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司選擇採用修正式追溯適用IFRS 16，亦即不重編比較期資訊，而將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

本公司先前依IAS 17以營業租賃處理之協議，於108年1月1日之租賃負債係以剩餘租賃給付按該承租人之增額借款利率折現衡量，相關之使用權資產將係按該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均將適用IAS 36評估減損。

於過渡至IFRS 16時，本公司亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於108年12月31日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入108年1月1日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於原依IAS 17分類為融資租賃之租賃，係以107年12月31日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於108年1月1日之帳面金額。

本公司於108年1月1日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為2.54%，該租賃負債金額與107年12月31日不可取消營業租賃之來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$	23,009
加(減)：延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整		9,072
減：適用豁免之短期租賃		(376)
減：適用豁免之低價值資產租賃		-
108年1月1日未折現總額	\$	31,705
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	\$	30,175
加：107年12月31日應付租賃款(不含適用短期租賃及低價值資產租賃豁免之金額)		-
108年1月1日租賃負債餘額	\$	30,175

本公司為出租人之會計處理：

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日		108年1月1日
	調整前帳面金額	首次適用之調整	調整後帳面金額
使用權資產	\$ -	\$ 30,194	\$ 30,194
存出保證金	45,548	(19)	45,529
資產影響	\$ 45,548	\$ 30,175	\$ 75,723
租賃負債—流動	\$ -	\$ 8,886	\$ 8,886
租賃負債—非流動	-	21,289	21,289
負債影響	\$ -	\$ 30,175	\$ 30,175
權益影響	\$ -	\$ -	\$ -

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

下表彙列金管會認可之109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：2020 年 1 月 1 日以後發生之收購適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間適用此項修正。

本公司目前並無計畫於109年收購任何業務，故預期於109年首次適用上述 IFRS 3之修正時，對本公司之財務報表並無影響，且經評估上述 IAS 1及 IAS 8之修正對本公司之財務報表亦無影響。另，本公司未從事避險交易，故上述 IFRS 9、IAS 39及 IFRS 7之修正對本公司之財務報表亦無影響。惟前述準則修正之預估影響情形可能因未來之營運環境或計畫改變而變更。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及影響：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

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

##### (一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。

- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
- 2. 編製符合IFRSs之個體財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。
- 3. 本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司、關聯企業或合資係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。
- 4. 本公司於108年1月1日初次追溯適用IFRS 16，選擇不重編107年之個體財務報表及附註，並將差額認列於108年1月1日之保留盈餘或其他權益。

### (三) 外幣換算

#### 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

#### 2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有子公司及關聯企業，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算。
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算。
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為關聯企業時，將於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。惟當本公司即使仍保留對前關聯企業之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬關聯企業之重大影響，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。
- (3) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

#### (四)資產與負債區分流動與非流動之標準

##### 1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

##### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

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

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (五)現金及約當現金

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

#### (六)金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

##### 1. 金融資產

###### (1) 衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

###### A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註十二(三)。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積於其他權益項下之損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產減損

- A. 本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及應收租賃款之減損損失。
- B. 應收帳款及應收租賃款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他債務工具投資係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。



- C. 預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。
- D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

### (3) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

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

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

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

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

### (2) 金融負債之除列

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

## (七) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用（按正常產能分攤），惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰

低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(八)採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
9. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。

10. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(九)不動產、廠房及設備

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

房屋及建築	3至55年
機器設備	5至32年
其他設備	3至36年

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

(十)租賃

108年

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。

1. 本公司為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本公司對其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若

使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

### 租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於資產負債表。

#### 2. 本公司為出租人

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和，並表達為應收融資租賃款。本公司採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按與認列租賃收益相同之基礎，於租賃期間認列為費用。

### 107年

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃分類為營業租賃。

#### 1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

#### 2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

#### (十一) 投資性不動產

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

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

投資性不動產係以開始轉供自用日之公允價值轉列不動產、廠房及設備。

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

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

#### (十二)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體成本分2~10年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

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

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

#### (十三)非金融資產減損

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

#### (十四)負債準備

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

#### (十五)員工福利

##### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

##### 2. 退休金

###### (1) 確定提撥計畫

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

## (2) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以年度結束日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值列示。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用年度結束日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於年度結束日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

## 3. 員工及董事酬勞

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

## 4. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利要約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早時認列費用。不預期在報導期間結束日後12個月全部清償之福利應予以折現。

## (十六) 股本

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

## (十七) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時間點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得

稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

#### (十八)收入認列

本公司來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在1年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

##### 1. 商品銷售及加工收入

商品銷貨收入來自飲料及罐頭產品之銷售。由於產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款；並以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

#### (十九)借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

### (一)會計政策採用之重大判斷

#### 1. 金融資產分類之經營模式判斷

本公司依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。本公司持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，瞭解其處分原因以評估該處分是否經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，本公司推延調整後續取得金融資產之分類。

#### 2. 收入認列

本公司依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本公司為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本公司先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本公司控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本公司提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本公司向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本公司對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本公司於特定商品或勞務移轉予客戶前承擔存貨風險，或於控制移轉予客戶後承擔存貨風險(例如：若客戶具有退貨權)。
- (3) 本公司具有訂定價格之裁量權。

#### 3. 租賃期間（適用於108年）

於決定租賃期間時，本公司考量產生經濟誘因以行使(或不行使)選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行(或預期進行)之重大租賃權益改良，以及標的資產對本公司營運之重要性等。於本公司控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。



## (二)重要會計估計及假設

### 1. 收入認列

銷貨收入係於移轉商品或勞務之控制予客戶而滿足履約義務時認列，並扣除估計之相關銷貨退回、折扣及其他類似之折讓。該等銷貨退回及折讓係依歷史經驗及其他已知原因估計，且本公司定期檢視估計之合理性。

### 2. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### 3. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本公司對所投資未上市櫃公司股票係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊；對衍生工具則係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本公司定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

### 4. 有形資產及無形資產減損評估

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

### 5. 採用權益法之投資減損評估

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

### 6. 遞延所得稅資產之可實現性

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

### 7. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者評價，故本公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

#### 8. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資增加率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

#### 9. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

### 六、重要會計項目之說明

#### (一) 現金及約當現金

項 目	108年12月31日	107年12月31日
現 金	\$ 723	\$ 839
支 票 存 款	-	33
活 期 存 款	300,551	183,096
合 計	\$ 301,274	\$ 183,968

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

#### (二) 應收票據淨額

項 目	108年12月31日	107年12月31日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 12,196	\$ 9,903
減：備抵損失	(12)	(118)
應收票據淨額	\$ 12,184	\$ 9,785

1. 本公司未有將應收票據提供質押之情形。
2. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六(三)之說明。

#### (三) 應收帳款淨額

項 目	108年12月31日	107年12月31日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 440,903	\$ 411,218
減：備抵損失	(931)	(4,890)
應收帳款淨額	\$ 439,972	\$ 406,328

1. 本公司對商品銷售產生之應收帳款，平均授信期間為月結45-90天，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。
2. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。
3. 本公司採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。
4. 本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

108年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~1%	\$ 576,733	\$ (491)	\$ 576,242
逾期0-30天	0%~1%	1,652	(2)	1,650
逾期31-90天	0%~20%	-	-	-
逾期91-180天	0%~30%	-	-	-
逾期181-365天	0%~50%	-	-	-
逾期365天以上	0%~100%	490	(490)	-
合計		\$ 578,875	\$ (983)	\$ 577,892

107年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~1%	\$ 537,763	\$ (5,371)	\$ 532,392
逾期0-30天	0%~1%	2,291	(23)	2,268
逾期31-90天	0%~20%	483	(97)	386
逾期91-180天	0%~30%	-	-	-
逾期181-365天	0%~50%	-	-	-
逾期365天以上	0%~100%	-	-	-
合計		\$ 540,537	\$ (5,491)	\$ 535,046

5. 應收票據及款項備抵損失(含關係人)變動表如下：

項 目	108年度	107年度
期初餘額	\$ 5,491	\$ 6,310
加：減損損失提列	-	-
減：減損損失迴轉	(4,508)	(147)
減：無法收回而沖銷	-	(672)
期末餘額	\$ 983	\$ 5,491

上開應收帳款所持有之其他信用增強：無。

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

則認列於損益。本公司於108及107年度沖銷合約金額之應收帳款各為0仟元及672仟元。

6. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二之說明。

(四)存貨及銷貨成本

項 目	108年12月31日	107年12月31日
原 料	\$ 98,796	\$ 91,549
物 料	48,428	41,729
在 製 品	70,140	69,579
製 成 品	348,828	360,309
小 計	\$ 566,192	\$ 563,166
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(10,477)	(10,057)
淨 額	\$ 555,715	\$ 553,109

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
出售存貨成本	\$ 2,516,514	\$ 2,380,943
加工成本	81,845	86,191
未分攤製造費用	38,239	32,018
存貨跌價損失(回升利益)	420	5,770
存貨報廢損失	11,159	8,467
存貨盤(盈)虧	(48)	14
下腳收入	(280)	(253)
營業成本合計	\$ 2,647,849	\$ 2,513,150

2. 本公司108及107年度將存貨沖減至淨變現價值，或因調漲部份產品價格及消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為420仟元及5,770仟元。

3. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(五)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
非 流 動		
權益工具		
國內上市櫃公司股票	\$ 274,934	\$ 274,934
國內未上市櫃公司股票	749,784	683,454
國外未上市櫃公司股票	16,820	16,820
評價調整	(69,510)	(118,234)
合 計	\$ 972,028	\$ 856,974

1. 本公司依中長期策略目的投資上述國內未上市櫃公司股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定為該等投資透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 本公司於108及107年度調整投資部位以分散風險，而按公允價值出售部分股票，相關其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益分別為3,106仟元及12,861仟元則轉入保留盈餘。
3. 本公司帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資預期信用減損損失變動：無。
4. 對於楷捷國際投資(股)公司之投資依投資協議中保本保證約定，截至108年及107年12月31日止相對人均提供楷捷股票7,327仟股予本公司設質。
5. 本公司於108及107年12月31日以部分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產作為借款擔保之抵押品，請參閱附註八。
6. 相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二之說明。

(六)採用權益法之投資

被投資公司	108年12月31日	107年12月31日
子公司：		
松田崗休閒育樂公司	\$ 1,221,601	\$ 1,259,030
新加坡愛寶諾公司	258,007	298,482
其他	911,746	1,011,525
小計	\$ 2,391,354	\$ 2,569,037
關聯企業：		
具重大性之關聯企業：		
台灣第一生化科技公司	\$ 1,020,890	\$ 931,987
耐斯企業公司	1,068,214	1,001,946
個別不重大之關聯企業	614,881	561,693
小計	\$ 2,703,985	\$ 2,495,626
合計	\$ 5,095,339	\$ 5,064,663

1. 子公司：

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司108年度合併財務報告附註四(三)。

2. 關聯企業：

(1) 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	108年12月31日	107年12月31日
台灣第一生化科技公司	41.28%	39.14%
耐斯企業公司	28.24%	27.98%

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

(2) 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表

	耐斯企業公司	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 3,010,967	\$ 3,043,104
非流動資產	4,067,593	3,768,425
流動負債	1,998,058	2,048,884
非流動負債	1,521,910	1,417,944
權益	\$ 3,558,592	\$ 3,344,701
占關聯企業淨資產之份額	\$ 1,004,926	\$ 935,986
內部損益	9,478	10,896
遞延貸項	30,837	32,091
商譽	22,973	22,973
關聯企業帳面價值	\$ 1,068,214	\$ 1,001,946

	台灣第一生化科技公司	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 1,102,128	\$ 1,051,769
非流動資產	3,333,822	3,267,048
流動負債	983,250	878,458
非流動負債	1,417,126	1,496,549
權益	\$ 2,035,574	\$ 1,943,810
占關聯企業淨資產之份額	\$ 840,270	\$ 760,827
內部損益	(6,727)	(3,954)
遞延貸項	33,075	33,944
商譽	154,272	141,170
關聯企業帳面價值	\$ 1,020,890	\$ 931,987

B. 綜合損益表

公司名稱	耐斯企業公司	
	108年度	107年度
營業收入	\$ 2,368,681	\$ 2,198,443
本期淨利	\$ 157,079	\$ 71,712
其他綜合損益(稅後淨額)	74,053	(97,444)
本期綜合損益總額	\$ 231,132	\$ (25,732)
自關聯企業收取之股利	\$ 4,922	\$ -

公司名稱	台灣第一生化科技公司	
	108 年度	107 年度
營業收入	\$ 1,711,950	\$ 1,514,916
本期淨利	\$ 138,597	\$ 75,055
其他綜合損益(稅後淨額)	18,512	(20,053)
本期綜合損益總額	\$ 157,109	\$ 55,002
自關聯企業收取之股利	\$ 27,379	\$ 25,960

(3) 本公司個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	108 年度	107 年度
享有之份額：		
本期淨利	\$ 13,422	\$ 6,377
其他綜合損益(稅後淨額)	46,955	42,780
本期綜合損益總額	\$ 60,377	\$ 49,157

(4) 本公司於108及107年12月31日以部份採用權益法之投資作為借款擔保之抵押品，請參閱附註八。

(七)不動產、廠房及設備

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
土 地	\$ 548,166	\$ 548,166
房屋及建築	860,737	859,636
機器設備	1,184,289	1,175,598
其他設備	561,625	560,497
待驗設備及未完工程	7,373	6,295
成本合計	\$ 3,162,190	\$ 3,150,192
減：累計折舊	(2,172,103)	(2,135,229)
合 計	\$ 990,087	\$ 1,014,963

成 本	待驗設備及					
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程	合 計
108.1.1 餘額	\$ 548,166	\$ 859,636	\$ 1,175,598	\$ 560,497	\$ 6,295	\$ 3,150,192
增 添	-	-	-	-	38,343	38,343
處 分	-	(1,394)	(17,173)	(7,778)	-	(26,345)
重 分 類	-	2,495	25,864	8,906	(37,265)	-
108.12.31 餘額	\$ 548,166	\$ 860,737	\$ 1,184,289	\$ 561,625	\$ 7,373	\$ 3,162,190

累計折舊							
108.1.1 餘額	\$	-	\$ 564,890	\$ 1,065,329	\$ 505,010	\$ -	\$ 2,135,229
折舊費用		-	25,859	21,328	15,859	-	63,046
處分		-	(1,221)	(17,173)	(7,778)	-	(26,172)
108.12.31 餘額	\$	-	\$ 589,528	\$ 1,069,484	\$ 513,091	\$ -	\$ 2,172,103

成 本	待驗設備及						
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程	合 計	
107.1.1 餘額	\$ 548,166	\$ 854,506	\$ 1,172,864	\$ 556,669	\$ 4,870	\$ 3,137,075	
增 添	-	3,805	540	2,686	21,700	28,731	
處 分	-	(791)	(8,904)	(5,919)	-	(15,614)	
重 分 類	-	2,116	11,098	7,061	(20,275)	-	
107.12.31 餘額	\$ 548,166	\$ 859,636	\$ 1,175,598	\$ 560,497	\$ 6,295	\$ 3,150,192	
累計折舊							
107.1.1 餘額	\$	-	\$ 539,046	\$ 1,052,994	\$ 493,217	\$ -	\$ 2,085,257
折舊費用		-	26,426	21,192	17,712	-	65,330
處 分		-	(582)	(8,857)	(5,919)	-	(15,358)
107.12.31 餘額	\$	-	\$ 564,890	\$ 1,065,329	\$ 505,010	\$ -	\$ 2,135,229

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 38,343	\$ 28,731
應付購買設備款增減	(3,954)	2,329
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 34,389	\$ 31,060

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間，請參閱附註六(二十五)之說明。

3. 不動產、廠房及設備減損情形：無。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(八)租賃協議

1. 使用權資產-108年

項 目	108 年 12 月 31 日
房屋及建築物	\$ 8,744
機 器 設 備	16,694
運 輸 設 備	4,756
成 本 合 計	\$ 30,194
減：累計折舊	(9,167)
淨 額	\$ 21,027



成 本	房屋及建築物	機 器 設 備	運 輸 設 備	合 計
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16	8,744	16,694	4,756	30,194
調整數				
108.12.31 餘額	\$ 8,744	\$ 16,694	\$ 4,756	\$ 30,194
累計折舊				
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折 舊 費 用	2,915	3,780	2,472	9,167
108.12.31 餘額	\$ 2,915	\$ 3,780	\$ 2,472	\$ 9,167

## 2. 租賃負債-108年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流 動	\$ 7,929
非 流 動	\$ 13,360

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
房屋及建築物	2.54%
機器及設備	2.54%
運輸設備	2.54%

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

## 3. 重要承租活動及條款

本公司承租健研所、利樂包設備、貨車及座車等作為營運之用，租賃期間為1-5年，本公司已將租賃期間屆滿之續租權計入租賃負債。另依合約約定，未經出租人同意，本公司不得將租賃標的之資產轉租他人。截至108年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

## 4. 轉租：無。

## 5. 其他租賃資訊

(1) 本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議，請參閱附註六(九)之說明。

(2) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	108 年 度
短期租賃費用	\$ 1,504
低價值資產租賃費用	\$ -
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	\$ -
租賃之現金流出總額(註)	\$ 10,390

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

本公司108年選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

(3) 承租：

本公司107年營業租賃承租辦公室及機器設備等資產，租賃期間介於106年至109年，107年度認列12,665仟元之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	107年12月31日
不超過1年	\$ 6,656
超過1年但不超過5年	16,353
超過5年	-
合 計	\$ 23,009

(九)投資性不動產淨額

項 目	108年12月31日	107年12月31日
以公允價值衡量－委外估價	\$ 1,031,799	\$ 995,723
以成本衡量	399,414	400,347
合 計	\$ 1,431,213	\$ 1,396,070

1. 以公允價值衡量之投資性不動產

項 目	108年度	107年度
期 初 餘 額	\$ 995,723	\$ 926,721
評 價 利 益	36,076	69,002
期 末 餘 額	\$ 1,031,799	\$ 995,723

(1) 投資性不動產108年及107年12月31日之公允價值係於108年12月20日、108年12月23日及107年12月26日、12月27日由具備我國不動產估價師資格之中華不動產估價師聯合事務所謝典璟估價師進行估價。

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

項 目	108年12月31日	107年12月31日
預估未來現金流入	\$ 670,234	\$ 622,968
預估未來現金流出	29,562	29,568
預估未來淨現金流入	\$ 640,672	\$ 593,400
折 現 率	2.345%	2.345%

A. 投資性不動產所在區域之市場月租金行情每坪約為560元至2,207元，市場上相似比較標的之租金行情約為每坪513元至2,157元。

- B. 投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及期末處分價值，租金收入係以本公司目前租賃契約及市場租金行情為基礎並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以10年估算；押金利息收入係以一年期定存利率推估；期末處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、保險費、維修費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率推估。
- C. 折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告2年期郵政定期儲金加3-5碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬決定。
- (3) 本公司位於雲林縣斗南鎮建國段及嘉義市竹園子段等地區之土地因尚未開發，其公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加，相關資訊如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
估計銷售總金額	\$ 889,934	\$ 881,425
利 潤 率	15%~18%	15%~20%
資本利息綜合利率	1.67%~1.77%	1.82%~1.96%

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

## 2. 以成本衡量之投資性不動產

項 目	108年度	107年度
期 初 餘 額	\$ 400,347	\$ 401,279
提 列 折 舊	(933)	(932)
期 末 餘 額	\$ 399,414	\$ 400,347

係出租予子公司供營業使用之投資性不動產。

## 3. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	108年度	107年度
投資性不動產之租金收入	\$ 6,743	\$ 6,743
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 5,386	\$ 5,470
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 238	\$ 240

## 4. 108年以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額：無。

5. 本公司108年及107年以營業租賃將機器設備等資產出租，108及107年度分別認列11,095仟元及12,396仟元之租金收入。該些協議自104年至108年屆滿，且該協議並無續約權。其未來最低應收租賃給付總額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
不超過1年	\$ 932	\$ 1,203
1~5年	300	114
超過5年	-	-
合計	\$ 1,232	\$ 1,317

6. 本公司之投資性不動產於108年及107年12月31日之公允價值分別為1,031,799仟元及995,723仟元，係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用收益法及土地開發法，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二。

7. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

(十)無形資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
電腦軟體成本	\$ 29,368	\$ 29,382
減：累計攤銷	(27,649)	(25,578)
淨 額	\$ 1,719	\$ 3,804

成 本	電腦軟體成本	成 本	電腦軟體成本
108.1.1 餘額	\$ 29,382	107.1.1 餘額	\$ 29,325
增 添	184	增 添	1,850
轉列費用	(198)	轉列費用	-
除 列	-	除 列	(1,793)
108.12.31 餘額	\$ 29,368	107.12.31 餘額	\$ 29,382
累計攤銷		累計攤銷	
108.1.1 餘額	\$ 25,578	107.1.1 餘額	\$ 25,337
攤銷費用	2,071	攤銷費用	2,034
除 列	-	除 列	(1,793)
108.12.31 餘額	\$ 27,649	107.12.31 餘額	\$ 25,578

(十一)其他金融資產—流動及非流動

項 目	108年12月31日	107年12月31日
質押銀行存款	\$ 91,015	\$ 71,532
流 動	\$ 71,000	\$ 59,000
非 流 動	\$ 20,015	\$ 12,532

## (十二)短期借款

項 目	108年12月31日	107年12月31日
信用借款	\$ 635,000	\$ 585,000
抵押借款	120,000	295,000
合 計	\$ 755,000	\$ 880,000
利率區間	1.79%-2.13%	1.62%-2.12%

本公司提供部分不動產、廠房及設備作為擔保，請參閱附註八說明。

## (十三)其他應付款

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應付佣金	\$ 85,846	\$ 83,074
應付薪獎	88,016	84,340
應付稅捐	2,562	2,467
應付設備款	5,842	1,888
應付廣告費	4,545	2,646
應付保險費	6,066	5,641
應付其他	35,878	32,531
合 計	\$ 228,755	\$ 212,587

## (十四)負債準備—流動

項 目	員工福利	項 目	員工福利
108年1月1日	\$ 14,740	107年1月1日	\$ 12,773
當期新增之負債準備	17,330	當期新增之負債準備	14,740
當期使用之負債準備	(10,459)	當期使用之負債準備	(12,773)
當期迴轉之未使用金額	(4,281)	當期迴轉之未使用金額	-
108年12月31日	\$ 17,330	107年12月31日	\$ 14,740

員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

## (十五)退休金

### 1. 確定提撥計畫

- (1) 本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。
- (2) 本公司於108及107年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為11,296仟元及10,984仟元。

### 2. 確定福利計畫

- (1) 本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平

均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額13%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度補足其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

(2) 本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額如下：

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ 228,724	\$ 243,258
計畫資產公允價值	(142,434)	(140,733)
淨確定福利負債	\$ 86,290	\$ 102,525

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	108 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1 月 1 日餘額	\$ 243,258	\$ (140,733)	\$ 102,525
服務成本			
當期服務成本	1,830	-	1,830
利息費用(收入)	2,616	(1,643)	973
認列於損益	\$ 4,446	\$ (1,643)	\$ 2,803
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	\$ (5,007)	\$ (5,007)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	1,244	-	1,244
經驗調整	(728)	-	(728)
認列於其他綜合損益	\$ 516	\$ (5,007)	\$ (4,491)
雇主提撥數	-	(12,192)	(12,192)
福利支付數	(19,496)	17,141	(2,355)
12 月 31 日餘額	\$ 228,724	\$ (142,434)	\$ 86,290

項 目	107 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1 月 1 日餘額	\$ 252,678	\$ (143,524)	\$ 109,154
服務成本			
當期服務成本	2,073	-	2,073
利息費用(收入)	3,345	(2,082)	1,263
認列於損益	\$ 5,418	\$ (2,082)	\$ 3,336

再衡量數

計畫資產報酬 (除包含於淨利息之金額外)	\$	-	\$	(3,473)	\$	(3,473)
精算(利益)損失－						
財務假設變動影響數		3,772		-		3,772
經驗調整		8,816		-		8,816
認列於其他綜合損益	\$	12,588	\$	(3,473)	\$	9,115
雇主提撥數		-		(13,469)		(13,469)
福利支付數		(27,426)		21,815		(5,611)
12月31日餘額	\$	243,258	\$	(140,733)	\$	102,525

(4) 本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 投資風險

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

B. 利率風險

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

C. 薪資風險

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

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

項 目	衡 量 日	
	108年12月31日	107年12月31日
折現率	1.00%	1.10%
薪資預期增加率	1.00%	1.00%
確定福利義務平均到期期間	10.4年	11年

A. 對於未來死亡率之假設已採用改善後年金生命表估計。

B. 若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加0.25%	\$ (3,080)	\$ (3,772)
減少0.25%	\$ 3,182	\$ 3,900
薪資預期增加率		
增加1%	\$ 13,364	\$ 16,297
減少1%	\$ (11,957)	\$ (14,546)

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

(6) 本公司於109年度預計支付予退休計畫之提撥金額為19,320仟元。

#### (十六) 長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	108年12月31日	107年12月31日
銀行聯貸借款	\$ 1,689,500	\$ 1,353,200
銀行擔保借款	991,667	920,055
銀行信用借款	177,222	200,556
合 計	\$ 2,858,389	\$ 2,473,811
減：未攤銷折價	(7,286)	(3,071)
減：一年內到期長期負債	(534,456)	(720,664)
長 期 借 款	\$ 2,316,647	\$ 1,750,076
利 率 區 間	1.67%-2.75%	1.67%-2.75%

- 對於長期借款，本公司提供部份不動產、廠房及設備、投資性不動產、採用權益法之投資及銀行存款作為擔保，請參閱附註八之說明。
- 依聯貸借款合同規定，於借款期間內應以經會計師查核簽證之年度合併財務報告，計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及有形淨值等財務比率；經檢視108及107年度之財務報表相關財務比率皆符合借款合同之規定。

#### (十七) 普通股股本

- 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	108 年 度		107 年 度	
	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額
1月1日	494,513	\$ 4,945,134	494,513	\$ 4,945,134
現金增資	-	-	-	-
12月31日	494,513	\$ 4,945,134	494,513	\$ 4,945,134

- 截至108年12月31日止，本公司額定資本額為8,800,000仟元，計為880,000仟股，實收資本額為4,945,134仟元。



### (十八)資本公積

項 目	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	\$ 28,973	\$ 28,973
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	144,001	144,001
採權益法認列之關聯企業及合資之變動數	80,745	78,905
庫藏股票交易	7,354	7,354
認列對子公司所有權權益變動數	5,250	-
合 計	<u>\$ 266,323</u>	<u>\$ 259,233</u>

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

### (十九)保留盈餘及股利政策

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

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

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

3. 特別盈餘公積

項 目	108年12月31日	107年12月31日
其他權益借餘提列數	\$ 60,792	\$ 60,792
首次適用 IFRSs 提列數	93,685	93,685
以公允價值衡量投資性不動產提列數	357,904	232,388
合 計	<u>\$ 512,381</u>	<u>\$ 386,865</u>

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

(2) 首次適用IFRSs提列數

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

(3) 以公允價值衡量投資性不動產提列數

項 目	金 額
首次以公允價值衡量投資性不動產提列數	\$ 393,347
以特別盈餘公積彌補虧損	(369,714)
迴轉特別盈餘公積彌補虧損提列數	334,271
合 計	\$ 357,904

4. 本公司股東會於108年6月及107年6月通過之107及106年度盈虧撥補案如下：

項 目	盈餘分配案	
	107 年 度	106 年 度
法定盈餘公積	\$ 4,790	\$ 10,490
特別盈餘公積	125,516	94,406
合 計	\$ 130,306	\$ 104,896

5. 本公司109年3月26日召開董事會提議108年度盈餘分配案，因截至108年12月31日止，尚有特別盈餘公積彌補虧損待迴轉及投資性不動產累積公允價值淨增加數待提列特別公積，故不發放股東紅利。

6. 截至108年12月31日止，特別盈餘公積彌補虧損尚未迴轉金額計35,443仟元，另投資性不動產累積公允價值淨增加數(未考慮法定盈餘公積及所得稅影響)尚須提列金額計742,082仟元。

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

## (二十)其他權益項目

項 目	國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價(損)益		合 計
108. 1. 1 餘額	\$ (32, 028)	\$ (193, 033)	\$ (225, 061)	
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產未實現(損)益	-	44, 751	44, 751	
採權益法認列關聯企業及合資 之份額	(45, 895)	92, 488	46, 593	
處分透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具	-	(3, 106)	(3, 106)	
108. 12. 31 餘額	\$ (77, 923)	\$ (58, 900)	\$ (136, 823)	

項 目	國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	備供出售金融商 品未實現(損)益	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益		合 計
107. 1. 1 餘額	\$ (21, 667)	\$ (186, 037)	\$ -	\$ (207, 704)	
IFRS 9 追溯調整影響數(註)	-	186, 037	(223, 578)	(37, 541)	
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產未實現評 價(損)益	-	-	37, 372	37, 372	
採權益法認列關聯企業及合 資之份額	(10, 361)	-	6, 034	(4, 327)	
處分透過其他綜合損益按公 允價值衡量之權益工具	-	-	(12, 861)	(12, 861)	
107. 12. 31 餘額	\$ (32, 028)	\$ -	\$ (193, 033)	\$ (225, 061)	

(註)1. 原依IAS 39分類為備供出售金融資產之上市(櫃)及興櫃股票，本公司依IFRS 9選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益一備供出售金融資產未實現損失 131, 310仟元重分類為其他權益一透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失。

另外，原依IAS 39分類為無活絡市場之工具投資與以成本衡量之未上市(櫃)股票投資，依IFRS 9分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而107年1月1日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、保留盈餘、及其他權益一透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加7, 930仟元、增加30, 000仟元及減少22, 070仟元。

(註)2. 採用權益法之關聯企業因追溯適用國際財務報導準則第9號，本公司107年1月1日採用權益法之長期投資調整增加28, 468仟元，其他權益一透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整減少15, 471仟元，保

留盈餘調整增加43,939仟元，其他權益－備供出售金融資產未實現損失54,727仟元重分類為其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失。

(二十一)營業收入

項 目	108 年 度	107 年 度
客戶合約之收入		
銷貨收入	\$ 4,081,871	\$ 3,873,296
加工收入	87,080	98,514
客戶合約銷貨收入總額	\$ 4,168,951	\$ 3,971,810
減：銷貨退回	(45,967)	(45,172)
銷貨折讓	(341,495)	(319,910)
客戶合約營業收入淨額	\$ 3,781,489	\$ 3,606,728

1. 客戶合約之說明

(1) 銷貨收入

主要銷售飲料及罐頭予批發商及零售商，依商業慣例，本公司接受退貨並全額退款，若合約有明定相關退貨權則以合約內容優先採行，考量過去累積之經驗，本公司以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債(帳列其他流動負債)，其餘商品係以合約約定固定價格及促銷品約定價格銷售。

(2) 加工收入

主要係依合約提供加工產生之收入，並按合約完成程度予以認列，惟若應提供之勞務中，某特定工作項目遠較其他工作項目重要時，則收入應遲延至該特定工作項目完成時認列。

2. 客戶合約收入之細分

本公司之收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

108年度：

主要地區市場	飲料及罐頭產品	加 工	合 計
台 灣	\$ 3,694,409	\$ 87,080	\$ 3,781,489
產 品 線			
傳 統 系 列	\$ 915,791	\$ -	\$ 915,791
甜 點 系 列	689,915	10,088	700,003
飲 料 系 列	1,387,744	76,992	1,464,736
穀 奶 系 列	611,950	-	611,950
油 品 系 列	77,948	-	77,948
保 健 系 列	11,061	-	11,061
酒 類 系 列	-	-	-
合 計	\$ 3,694,409	\$ 87,080	\$ 3,781,489

收入認列時點			
於某一時點滿足履約義務	\$ 3,694,409	\$ 87,080	\$ 3,781,489
隨時間逐步滿足履約義務	-	-	-
合 計	<u>\$ 3,694,409</u>	<u>\$ 87,080</u>	<u>\$ 3,781,489</u>

107年度：

主要地區市場			
	飲料及罐頭產品	加 工	合 計
台 灣	\$ 3,508,214	\$ 98,514	\$ 3,606,728
產 品 線			
傳 統 系 列	\$ 955,500	\$ 227	\$ 955,727
甜 點 系 列	723,175	14,571	737,746
飲 料 系 列	1,300,838	83,716	1,384,554
穀 奶 系 列	441,589	-	441,589
油 品 系 列	75,376	-	75,376
保 健 系 列	11,598	-	11,598
酒 類 系 列	138	-	138
合 計	<u>\$ 3,508,214</u>	<u>\$ 98,514</u>	<u>\$ 3,606,728</u>
收入認列時點			
於某一時點滿足履約義務	\$ 3,508,214	\$ 98,514	\$ 3,606,728
隨時間逐步滿足履約義務	-	-	-
合 計	<u>\$ 3,508,214</u>	<u>\$ 98,514</u>	<u>\$ 3,606,728</u>

### 3. 合約餘額

本公司認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應 收 款	\$ 577,892	\$ 535,046
合 約 資 產	-	-
合 計	<u>\$ 577,892</u>	<u>\$ 535,046</u>
合 約 負 債—流 動	<u>\$ 5,233</u>	<u>\$ 3,874</u>

#### (1) 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，並無其他重大變動。

#### (2) 合約資產備抵損失：無。

(3) 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

當期認列為收入之金額	108 年 度	107 年 度
來自期初合約負債	\$ 3,874	\$ 420
來自前期已滿足之履約義務	\$ -	\$ -

(二十二) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	108 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 120,714	\$ 215,769	\$ 336,483
勞健保費用	12,260	16,528	28,788
退休金費用	6,198	7,901	14,099
董事酬金	-	4,786	4,786
其他員工福利費用	17,323	11,968	29,291
折舊費用(註1)	44,329	26,364	70,693
攤銷費用	21	2,050	2,071
合 計	\$ 200,845	\$ 285,366	\$ 486,211

性 質 別	107 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 117,820	\$ 217,510	\$ 335,330
勞健保費用	11,633	15,515	27,148
退休金費用	5,116	9,204	14,320
董事酬金	-	3,593	3,593
其他員工福利費用	17,350	11,192	28,542
折舊費用(註2)	40,540	22,722	63,262
攤銷費用	42	1,992	2,034
合 計	\$ 192,501	\$ 281,728	\$ 474,229

(註1)：不含帳列營業外支出2,453仟元之出租資產折舊費用。

(註2)：不含帳列營業外支出3,000仟元之出租資產折舊費用。

1. 本公司於108年及107年12月31日之員工人數分別為602人及588人，其中未兼任員工之董事人數均為4人。

2. 調薪情形：

(1) 本年度及前一年度平均員工福利費用分別為800仟元及806仟元。

(2) 本年度及前一年度平均員工福利費用分別為658仟元及668仟元。

(3) 本年度平均員工薪資費用調整變動情形為-1.50%。

3. 本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於1%提撥員工酬勞及董事酬勞。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
4. 本公司於109年3月26日及108年3月26日董事會分別決議通過108及107年度員工酬勞及董事酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	108 年 度		107 年 度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
決議配發金額	\$ 451	\$ 450	\$ 351	\$ 350
年度財務報告認列金額	451	450	351	350
差異金額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

5. 本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### (二十三)其他收入

項 目	108 年 度	107 年 度
利息收入	\$ 1,790	\$ 1,381
租金收入	11,095	12,396
股利收入	8,665	11,219
服務收入	20,444	25,857
其 他	7,356	5,936
合 計	\$ 49,350	\$ 56,789

#### (二十四)其他利益及損失

項 目	108 年 度	107 年 度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (80)	\$ (256)
淨外幣兌換利益(損失)	(231)	(303)
公允價值調整利益(損失)—投資性不動產	36,076	69,002
租賃成本	(6,984)	(7,609)
服務成本	(14,279)	(18,717)
其 他	(116)	-
合 計	\$ 14,386	\$ 42,117

(二十五)財務成本

項 目	108 年 度	107 年 度
銀行借款利息	\$ 75,644	\$ 82,061
其他財務成本	5,367	3,792
租 賃 負 債	653	-
小 計	\$ 81,664	\$ 85,853
減：符合要件之資產資本化金額	(121)	(52)
財 務 成 本	\$ 81,543	\$ 85,801

(二十六)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
<u>當期所得稅</u>		
當期所產生之所得稅	\$ -	\$ -
以前年度所得稅高低估	-	(5)
未分配盈餘加徵稅額	-	-
當年度所得稅總額	\$ -	\$ (5)
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ (3,954)	\$ 32,960
稅率改變之影響	-	(46,550)
遞延所得稅費用	\$ (3,954)	\$ (13,590)
所得稅費用(利益)	\$ (3,954)	\$ (13,595)

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	108 年 度	107 年 度
國外營運機構財務報表換算之 差額	\$ (2,861)	\$ 6,609
確定福利退休金計畫再衡量數	898	(1,823)
稅率改變之影響	-	(2,531)
合 計	\$ (1,963)	\$ 2,255



2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
稅前淨利	\$ 44,115	\$ 34,303
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 8,823	\$ 6,860
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
權益法認列投資損(益)	17,185	16,098
未實現公允價值調整損(益)	(7,215)	(13,800)
其他調整	(3,980)	(3,993)
虧損扣抵	(14,813)	(5,165)
以前年度所得稅高低估	-	(5)
遞延所得稅淨變動數		
虧損扣抵	4,817	36,725
暫時性差異	(8,771)	(50,315)
認於損益之所得稅費用	\$ (3,954)	\$ (13,595)

本公司適用中華民國所得稅法之稅率自107年度起由17%調整為20%，另自107年度未分配盈餘所適用之稅率由10%調降為5%。

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

項 目	108 年 度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產：				
暫時性差異				
採權益法之投資損(益)	\$ 224,968	\$ 1,181	\$ 2,557	\$ 228,706
退休金	20,501	(2,346)	(898)	17,257
未使用虧損扣抵	46,487	4,817	-	51,304
其他	5,616	241	-	5,857
小 計	\$ 297,572	\$ 3,893	\$ 1,659	\$ 303,124
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
土地增值稅	\$ (119,244)	\$ 849	\$ -	\$ (118,395)
其他	(4,581)	(788)	304	(5,065)
小 計	\$ (123,825)	\$ 61	\$ 304	\$ (123,460)
合 計	\$ 173,747	\$ 3,954	\$ 1,963	\$ 179,664

項 目	107 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	稅率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產：					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$ 251,514	\$ (70,613)	\$ -	\$ 44,067	\$ 224,968
退 休 金	18,552	(3,148)	1,823	3,274	20,501
未使用虧損扣抵	9,762	35,002	-	1,723	46,487
其 他	3,565	1,421	-	630	5,616
小 計	\$ 283,393	\$ (37,338)	\$ 1,823	\$ 49,694	\$ 297,572
遞延所得稅負債					
暫時性差異					
土地增值稅	\$ (117,506)	\$ (1,738)	\$ -	\$ -	\$ (119,244)
其 他	(3,475)	6,116	(6,609)	(613)	(4,581)
小 計	\$ (120,981)	\$ 4,378	\$ (6,609)	\$ (613)	\$ (123,825)
合 計	\$ 162,412	\$ (32,960)	\$ (4,786)	\$ 49,081	\$ 173,747

#### 4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
暫時性差異	\$ 242,211	\$ 212,012
未使用虧損扣抵	-	54,606
合 計	\$ 242,211	\$ 266,618

#### 5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至106年度。

#### (二十七)其他綜合損益

項 目	108 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 4,491	\$ (898)	\$ 3,593
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	44,751	-	44,751
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	104,418	-	104,418
小 計	\$ 153,660	\$ (898)	\$ 152,762
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (48,756)	\$ 2,861	\$ (45,895)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(500)	-	(500)
小 計	\$ (49,256)	\$ 2,861	\$ (46,395)
認列於其他綜合損益	\$ 104,404	\$ 1,963	\$ 106,367

項 目	107 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ (9,115)	\$ 4,494	\$ (4,621)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	37,372	-	37,372
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額	10,195	-	10,195
小 計	\$ 38,452	\$ 4,494	\$ 42,946
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列子公司、關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (3,612)	\$ (6,749)	\$ (10,361)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(8,950)	-	(8,950)
小 計	\$ (12,562)	\$ (6,749)	\$ (19,311)
認列於其他綜合損益	\$ 25,890	\$ (2,255)	\$ 23,635

(二十八)普通股每股盈餘

項 目	108 年 度	107 年 度
A、基本每股盈餘：		
本期淨利	\$ 48,069	\$ 47,898
本期流通在外加權平均股數(仟股)	494,513	494,513
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.10	\$ 0.10
B、稀釋每股盈餘：		
本期淨利	\$ 48,069	\$ 47,898
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 48,069	\$ 47,898
本期流通在外加權平均股數(仟股)	\$ 494,513	\$ 494,513
員工酬勞影響數(註)	75	97
計算稀釋每股盈餘之加權平均在外股數(仟股)	\$ 494,588	\$ 494,610
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.10	\$ 0.10

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

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者：

本公司為本集團之最終控制者。

(二) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
愛健生命科學公司	子 公 司
愛之味第一生技食品公司	子 公 司
愛華國際開發公司	子 公 司
新加坡愛寶諾公司	子 公 司
福星國際公司	子 公 司
高野農業生技公司	子 公 司
山東愛之味食品公司	子 公 司
廈門愛健商貿有限公司	子 公 司
愛心屋行銷公司	子 公 司
蘿莎玫瑰山莊公司	子 公 司
松田崗休閒育樂公司	子 公 司
雲乳食品科技公司	子 公 司
和聯通商公司	子 公 司
和康通商公司	子 公 司
雷鷹保全公司	子 公 司
莎莎亞綠色生機公司	子 公 司
上海愛之味食品公司	子 公 司
台灣第一生化科技公司	關 聯 企 業
麗康達資產投資公司	關 聯 企 業
同濟堂醫藥生技公司	關 聯 企 業
崗景公司	關 聯 企 業
台富國際公司	關 聯 企 業
和盟流通公司	關 聯 企 業
燕京愛之味國際公司	關 聯 企 業
耐斯企業公司	關 聯 企 業
和鼎國際開發公司	關 聯 企 業
耐斯廣場公司	關 聯 企 業
東潤堂健康生技公司	關 聯 企 業
竹崎獅子頭山休閒開發公司	關 聯 企 業
松山鄉村公司	關 聯 企 業
康華生技公司	關 聯 企 業
國證投資公司	關 聯 企 業
台灣新日化公司	其他關係人
耐斯國際開發公司	其他關係人
劍湖山世界公司	其他關係人

唐盛國際企管公司	其他關係人
唐麗文化媒體公司	其他關係人
濟南愛之味公司	其他關係人
東台灣文創公司	其他關係人
高野家生機食品公司	其他關係人
陳添濤文教基金會	其他關係人
樂山投資公司	其他關係人
綠璟景觀公司	其他關係人
上鉅國際公司	其他關係人
台灣化妝品公司	其他關係人
正大鳳凰山莊公司	其他關係人
雷虎科技公司	其他關係人
眾大公司	其他關係人
白鴿生技公司	其他關係人
和園投資公司	其他關係人
國票投資公司	其他關係人
哥蘭股份公司	其他關係人
越冠企業公司	其他關係人
金洲發展公司	其他關係人
國寶投資公司	其他關係人
澎湃生技公司	其他關係人
台灣礦泉水公司	其他關係人
濟南澎澎公司	其他關係人
愛寶諾國際開發公司	其他關係人
馬碧霞	其他關係人

### (三)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

項 目	關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
銷 貨 收 入	子 公 司		
	和康通商公司	\$ 524,386	\$ 536,881
	其 他	359,844	353,492
	關聯企業	20,229	20,967
	其他關係人	136,936	133,010
	合 計	<u>\$ 1,041,395</u>	<u>\$ 1,044,350</u>

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

## 2. 進 貨

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
子 公 司	\$ 139,943	\$ 116,365
關聯企業		
台灣第一生化科技公司	1,076,685	940,644
其他關係人		
耐斯國際開發公司	181,156	226,312
合 計	\$ 1,397,784	\$ 1,283,321

上開進貨價格與一般供應商無顯著不同，付款方式除委託其他關係人進口貨物，比照進口實務預付部份貨款，餘款則於貨到隔月付清外，餘則採月結45-90天付款，寬限期一個月，惟經雙方約定得再予以延長寬限期間。

## 3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

項 目	關係人類別/名稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據	關聯企業	\$ 4	\$ -
	其他關係人		
	耐斯國際開發公司	32,029	31,680
	合 計	\$ 32,033	\$ 31,680
	減：備抵損失	(32)	(377)
淨 額	\$ 32,001	\$ 31,303	
應收帳款	子 公 司		
	和康通商公司	\$ 33,185	\$ 38,204
	其 他	52,262	40,618
	關聯企業	1,665	1,897
	其他關係人	6,631	7,017
	合 計	\$ 93,743	\$ 87,736
	減：備抵損失	(8)	(106)
淨 額	\$ 93,735	\$ 87,630	
其他應收款	子 公 司		
	新加坡愛寶諾公司	\$ -	\$ 10,720
	愛之味第一生技食品公司	-	8,090
	愛華國際開發公司	-	7,478
	其 他	2,710	3,806

	關聯企業		
	台灣第一生化科技	7,971	7,777
	公司		
	其他	417	1,720
	其他關係人	196	41
	合計	\$ 11,294	\$ 39,632
	減：備抵損失	-	-
	淨額	\$ 11,294	\$ 39,632
存出保證金	子公司		
	高野農業生技公司	\$ 45,000	\$ 40,000
	雲乳食品科技公司	3,000	3,000
	合計	\$ 48,000	\$ 43,000

#### 4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

項目	關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
應付票據	子公司	\$ -	\$ 33
	合計	\$ -	\$ 33
應付帳款	子公司	\$ 8,259	\$ 3,883
	關聯企業		
	台灣第一生化科技	532,113	558,823
	公司		
	其他關係人	-	25,757
	合計	\$ 540,372	\$ 588,463
其他應付款	子公司	\$ 1,181	\$ 4,372
	關聯企業	24,188	19,964
	其他關係人	23,003	20,541
	合計	\$ 48,372	\$ 44,877

#### 5. 預收款項

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人	\$ 3	\$ 3

#### 6. 預付款項

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人		
耐斯國際開發公司	\$ 5,279	\$ 4,124
耐斯廣場公司	15,000	-
其他	22	19
合計	\$ 20,301	\$ 4,143

7. 存入保證金

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業		
和盟流通公司	\$ 151	\$ 135
合計	\$ 151	\$ 135

8. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

關係人類別/名稱	108年度	107年度
關聯企業	\$ 124	\$ -

(2) 取得金融資產：

108年度：

關係人類別/對象	交易標的	交易金額
子公司		
松田崗休閒育樂公司	耐斯資融公司股權 3,162 仟股	\$ 42,968
松田崗休閒育樂公司	國證投資公司股權 2,484 仟股	27,546
松田崗休閒育樂公司	台灣第一生化科技公司股權 1,094 仟股	24,049
蘿莎玫瑰山莊公司	台灣第一生化科技公司股權 227 仟股	4,898
蘿莎玫瑰山莊公司	耐斯企業公司股權 445 仟股	8,718
愛健生命科學公司	台灣第一生化科技公司股權 1,099 仟股	21,529
高野農業生技公司	台灣第一生化科技公司股權 416 仟股	7,619
關聯企業		
耐斯企業公司	和康通商公司股權 52 仟股	703

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值並經雙方議價決定，截至108年12月31日止，交易價格已全數支付。

107年度：

關係人類別/對象	交易標的	交易金額
子公司		
松田崗休閒育樂公司	耐斯資融公司股權 3,312 仟股	\$ 45,409

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至107年12月31日止，交易價格已全數支付。

(3) 處分金融資產：

關係人類別/對象	交易標的	108年度	
		出售金額	出售損益
關聯企業			
台灣第一生化科技公司	環華證金股權(註)	\$ 25,154	\$ 2,910
台灣第一生化科技公司	統一投信股權(註)	18,137	196
	合計	\$ 43,291	\$ 3,106



關係人類別/對象	交易標的	107 年 度	
		出售金額	出售損益
關聯企業			
耐斯廣場公司	耐斯資融股權(註)	\$ 48,980	\$ 12,861

(註)：上述出售損益係處分指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，於處分投資時將公允價值累積變動數由其他權益轉入保留盈餘。

上開交易價格，係經雙方議價決定，截至108年12月31日止，交易價款已全數收訖。

## 9. 承租協議

### (1) 承租所取得之使用權資產

關係人類別/名稱	租賃標的	108 年 度	107 年 度
取得使用權資產	中央健康科學研究所		
關聯企業		\$ 8,744	\$ -

關係人類別/名稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
租賃負債		
關聯企業	\$ 5,903	\$ -

(註)：係適用IFRS 16認列之使用權資產及租賃負債。

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
利息費用		
關聯企業	\$ 183	\$ -
租賃費用		
關聯企業	\$ -	\$ 3,360
子 公 司	539	539
合 計	\$ 539	\$ 3,899

上開租賃條件係依合約約定，並按月或按季支付租金。

10. 出租協議：請參閱附註七(三)12.之說明。

11. 背書保證：

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
子 公 司		
松田崗休閒育樂公司	\$ 792,000	\$ 792,000
其他關係人	-	80,000
合 計	\$ 792,000	\$ 872,000

本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註十三之說明。

## 12. 其他

### (1) 各項收入

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
子 公 司	\$ 14,888	\$ 24,504
關聯企業	5,121	5,029
其他關係人	3,494	3,559
合 計	\$ 23,503	\$ 33,092

主要係租金收入及其他收入等，上開租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。

### (2) 各項支出

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
子 公 司	\$ 22,697	\$ 16,438
關聯企業		
和盟公司	128,493	114,538
其 他	6,996	12,183
其他關係人		
唐麗文化媒體公司	225,918	226,227
其 他	25,136	24,261
合 計	\$ 409,240	\$ 393,647

a. 本公司為推廣產品銷售，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃，依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後30天內付清。

b. 本公司將產製及銷售之商品委由和盟流通公司代為配送，商品配送支出係依按銷售淨額之一定比率計算。

c. 其餘管理諮詢服務及租金等費用係依合約約定，並按月或季支付租金。

### (3) 本公司參與關係人之現金增資及債權轉增資並增加投資金額之情形如下： 108年度：

被投資公司	增加投資		持股比例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
松田崗休閒育樂公司	5,000	\$ 50,000	100%	100%
愛之味第一生技食品公司	413	12,688	100%	100%
新加坡愛寶諾公司	1,770	39,919	92.65%	92.88%
愛華國際公司	243	7,425	100%	100%

107年度：

被投資公司	增加投資		持股比例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
松田崗休閒育樂公司	5,000	\$ 50,000	100%	100%
愛之味第一生技食品公司	700	21,033	100%	100%
新加坡愛寶諾公司	675	15,059	92.56%	92.65%

(四)主要管理階層薪酬資訊

項 目	108 年 度	107 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 15,735	\$ 20,593
退職後福利	701	780
其他長期員工福利	805	904
合 計	\$ 17,241	\$ 22,277

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
質押活期存款	\$ 97,681	\$ 71,532
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益 工具投資	-	20,700
採用權益法之投資	391,522	287,202
不動產、廠房及設備(淨額)	674,996	686,401
投資性不動產	1,374,481	1,387,266
合 計	\$ 2,538,680	\$ 2,453,101

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至108及107年12月31日止，本公司因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為4,118,000仟元及4,198,000仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二)截至108及107年12月31日止，本公司為工程履約保證、確保貸款債權等而收受之保證票據與款項分別為38,322仟元及37,060仟元，帳列存入保證票據與款項及應收保證票據與款項科目。

(三)截至108及107年12月31日止，本公司已開立未使用信用狀明細如下：

項 目	單位：仟元	
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
信用狀金額	USD 774	USD 1,317
保證金金額	-	USD 122

(四)截至108及107年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註七(三)11.之說明。

(五)已簽約但尚未發生之重大資本支出：無。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一)資本風險管理

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

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

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

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

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

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

(B) 匯率暴險及敏感度分析

		108年12月31日				
		帳列金額	敏感度分析			
外幣	匯率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
(外幣：功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	34	29.98	1,038	升值1%	10	-
<u>非貨幣性項目</u>						
<u>採用權益法投資</u>						
美金:新台幣	22,803	29.98	683,637	升值1%	-	6,836

			107年12月31日			
	外幣	匯率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	949	30.715	29,153	升值1%	292	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金：新台幣	28,022	30.715	860,705	升值1%	-	8,607
金融負債						
貨幣性項目						
美金：新台幣	804	30.715	24,693	升值1%	(247)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於108年及107年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於108及107年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(231)仟元及(303)仟元。

#### B. 價格風險

由於本公司持有之權益工具投資於資產負債表中，分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本公司暴露於權益工具之價格風險。

本公司主要投資於國內未上市櫃公司股票及受益憑證，此等證券價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若權益及債務工具價格上漲或下跌1%，108及107年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或(減少)9,720仟元及8,570仟元。

#### C. 利率風險

本公司於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 45,000	\$ 40,000
金融負債	(21,289)	-
淨 額	\$ 23,711	\$ 40,000
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 391,566	\$ 254,628
金融負債	(3,606,103)	(3,350,740)
淨 額	\$ (3,214,537)	\$ (3,096,112)

(A) 具公允價值利率風險之敏感度分析

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

(B) 具現金流量利率風險之敏感度分析

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使108及107年度淨利將各增加(減少)(32,145)仟元及(30,961)仟元。

(2) 信用風險

本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款，及分類為按攤銷後成本衡量與分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司各財務及會計部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行、具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

A. 信用集中風險

截至108年及107年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為66.96%及67.70%，有信用集中風險，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 預期信用減損損失之衡量

a. 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

b. 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。(本公司並無分類為按攤銷後成本及分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資)

C. 持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：

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

108年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額				合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強		
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 972,028	\$ 71,072	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 71,072
合計	\$ 972,028	\$ 71,072	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 71,072

107年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額				合計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強		
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：						
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 856,974	\$ 69,827	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 69,827
合計	\$ 856,974	\$ 69,827	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 69,827

### (3) 流動性風險

#### A. 流動性風險管理

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

#### B. 金融負債到期分析

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

非衍生金融負債	108年12月31日					合約現金流量	帳面金額
	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年		
短期借款	\$ 755,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 755,000	\$ 755,000
應付票據	49,775	55	-	-	-	49,830	49,830
應付帳款	612,289	-	-	-	-	612,289	612,289
其他應付款	276,226	901	-	-	-	277,127	277,127
長期借款(包含一年內到期)	274,500	262,000	480,556	1,841,333	-	2,858,389	2,851,103
租賃負債	4,125	4,125	11,696	1,666	-	21,612	21,289
存入保證金	1,745	-	-	-	-	1,745	1,745
合計	\$ 1,973,660	\$ 267,081	\$ 492,252	\$ 1,842,999	\$ -	\$ 4,575,992	\$ 4,568,383

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之租賃給付總額					
	短於1年	1-5年	5-10年	10-15年	15-20年	20年以上
租賃負債	\$ 8,250	\$ 13,362	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

非衍生金融負債	107年12月31日						合約現金流量	帳面金額
	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年			
短期借款	\$ 880,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 880,000	\$ 880,000
應付票據	61,163	14	-	-	-	-	61,177	61,177
應付帳款	675,918	-	-	-	-	-	675,918	675,918
其他應付款	256,763	701	-	-	-	-	257,464	257,464
長期借款(包含一年內到期)	332,357	389,858	972,627	778,969	-	-	2,473,811	2,470,740
存入保證金	584	-	-	-	-	-	584	584
合計	\$ 2,206,785	\$ 390,573	\$ 972,627	\$ 778,969	\$ -	\$ -	\$ 4,348,954	\$ 4,345,883

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

## 2. 金融工具之種類

本公司108年及107年12月31日各項金融資產及金融負債之帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 301,274	\$ 183,968
應收票據及帳款(含關係人)	577,892	535,046
其他應收款(含關係人)	38,659	64,938
其他金融資產－流動	71,000	59,000
存出保證金	54,852	45,548
其他金融資產－非流動	20,015	12,532
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	972,028	856,974
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	755,000	880,000
應付票據及帳款(含關係人)	662,119	737,095
其他應付款	277,127	257,464
一年或一營業週期內到期長借	534,456	720,664
長期借款	2,316,647	1,750,076
租賃負債(含一年內到期)	21,289	-
存入保證金	1,745	584

### (三)公允價值資訊：

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(三)3.說明。本公司以公允價值衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(九)說明。



## 2. 公允價值之三等級定義

### 第一等級：

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

### 第二等級：

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

### 第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資及可轉換特別股投資皆屬之。

## 3. 非按公允價值衡量之金融工具：

本公司非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付款項、租賃負債(含流動及非流動)、長期借款(含一年內到期者)及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

## 4. 公允價值之等級資訊：

本公司之以公允價值衡量之金融工具及投資性不動產係皆以重複性為基礎按公允價值衡量。本公司之公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	108 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之				
金融資產				
國內上市櫃公司股票	\$ 128,894	\$ -	\$ -	\$ 128,894
國內未上市櫃公司股票	-	-	843,134	843,134
投資性不動產(註)	-	-	1,031,799	1,031,799
合 計	\$ 128,894	\$ -	\$ 1,874,933	\$ 2,003,827

項 目	107 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資 產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之				
金融資產				
國內上市櫃公司股票	\$ 130,920	\$ -	\$ -	\$ 130,920
國內未上市櫃公司股票	-	-	726,054	726,054
投資性不動產(註)	-	-	995,723	995,723
合 計	\$ 130,920	\$ -	\$ 1,721,777	\$ 1,852,697

(註)：係採用公允價值模式之投資性不動產。

5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

(1) 金融工具：

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

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

本公司持有之金融工具屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

(A) 上市櫃公司股票：收盤價。

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

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

(2) 投資性不動產

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

(a) 現金流量：依現行租賃契約、當地租金或市場相似比較標的租金行情評估，並排除過高或過低之比較標的，有期末價值者，得加計該期末價值之現值。

(b) 分析期間：收益無一定期限者，分析期間以不逾十年為原則，收益有特定期限者，則依剩餘期間估算。

(c) 折現率：採風險溢酬法，以一定利率為基準，加計投資性不動產之個別特性估算。所稱一定利率為基準，不得低於中華郵政股份有限公司牌告二年期郵政定期儲金小額存款機動利率加三碼。

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

6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

7. 第三等級之變動明細表：

(1) 金融工具：

項 目	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產－權益工具		項 目	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產－權益工具	
108年1月1日	\$	726,054	107年1月1日	\$	-
IFRS 9 轉換調整數		-	IFRS 9 轉換調整數		730,667
本期取得		106,514	本期取得		45,408
本期處分		(43,291)	本期處分		(48,980)
減資退回股款		-	減資退回股款		(487)
認列於其他綜合損益		53,857	認列於其他綜合損益		(554)
108年12月31日	\$	843,134	107年12月31日	\$	726,054

(2) 投資性不動產：

項 目	108 年度		107 年度	
1 月 1 日	\$	995,723	\$	926,721
認列於當期損益之利益或損失		36,076		69,002
本期處分		-		-
12 月 31 日	\$	1,031,799	\$	995,723

8. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：

(1) 金融工具：

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票及特別股主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

(2) 投資性不動產：

	108年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
投資性不動產：					
收益法	\$ 504,552	折現現金流量 分析法	折現率 期末價值收益 資本化率	2.04%-2.54% 0.52%-2.54%	折現率越高或收益 資本化率越高，則 公允價值越低
土地開發法	527,247	土地開發分析 法	適當利潤率 資本利息綜合 利率	15%-18% 0.81%-1.77%	適當利潤率越高 或資本利息綜合率 越高，則公允價值 越低
合計	<u>\$ 1,031,799</u>				
	107年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
投資性不動產：					
收益法	\$ 466,700	折現現金流量 分析法	折現率 期末價值收益 資本化率	2.345% 0.96%-1.71%	折現率越高或收益 資本化率越高，則 公允價值越低
土地開發法	529,023	土地開發分析 法	適當利潤率 資本利息綜合 利率	15%-20% 1.82%-1.96%	適當利潤率越高 或資本利息綜合率 越高，則公允價值 越低
合計	<u>\$ 995,723</u>				

9. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

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

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

(四) 金融資產之移轉：無。

(五) 金融資產及金融負債之互抵：無。

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：附表一。
2. 為他人背書保證者：附表二。
3. 期末持有有價證券者：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。
9. 從事衍生工具交易：無。

#### (二)轉投資事業相關資訊：附表七。

#### (三)大陸投資資訊：附表八。

愛之味股份有限公司  
資金貸與他人者  
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者名稱	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與總額(註1)	資金貸與總額(註2)
													名稱	價值		
1	愛寶諾國際公司	新加坡愛寶諾開發有限公司 愛之味第一生技食品公司	其他應收款 其他應收款	是 是	74,950 (USD 2,500)	74,950 (USD 2,500)	64,877 (USD 2,164)	- -	2 2	- -	營運週轉 營運週轉	- -	- -	- -	526,885 (USD 17,575)	526,885 (USD 17,575)
2	福星國際公司	新加坡愛寶諾開發有限公司 愛之味第一生技食品公司	其他應收款 其他應收款	是 是	14,990 (USD 500)	14,990 (USD 500)	14,990 (USD 500)	- -	2 2	- -	營運週轉 營運週轉	- -	- -	- -	534,577 (USD 17,831)	534,577 (USD 17,831)
3	新加坡愛寶諾有限公司	上海愛之味食品公司	其他應收款	是	325,283 (USD10,850)	325,283 (USD10,850)	325,283 (USD10,850)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,610,527 (USD 53,720)	1,610,527 (USD 53,720)
4	愛之味第一生技食品公司	山東愛之味食品公司	其他應收款	是	70,453 (USD 2,350)	70,453 (USD 2,350)	65,446 (USD 2,183)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,440,554 (USD114,762)	3,440,554 (USD114,762)
5	愛之味國際有限公司	愛之味第一生技食品公司	其他應收款	是	11,692 (USD 390)	11,692 (USD 390)	11,692 (USD 390)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	69,453 (USD 2,317)	69,453 (USD 2,317)
6	愛之味生技食品公司	愛之味第一生技食品公司 東潤堂健康生技公司	其他應收款 其他應收款	是 是	8,694 (USD 290)	8,694 (USD 290)	8,694 (USD 290)	- -	2 2	- -	營運週轉 營運週轉	- -	- -	- -	25,417 (USD 848)	25,417 (USD 848)
					15,290 (USD 510)	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	25,417 (USD 848)	25,417 (USD 848)

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

2. 子公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者：  
國外子公司一新加坡愛寶諾公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司及愛之味國際有限公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限；愛之味生技食品有限公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。

註 2. 資金貸與總限額：

1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
2. 子公司：國外子公司一新加坡愛寶諾公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司、愛之味國際有限公司及愛之味生技食品有限公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。

註 3. 資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

附表二

愛之味股份有限公司

為他人背書保證者

108年12月31日

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額 (註2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證
		關係 (註1)	公司名稱										
0	愛之味公司	1	唐麗文化媒體公司	2,272,369	80,000	-	-	-	-	5,112,830	否	否	否
		2	松田崗休閒育樂公司	2,272,369	792,000	792,000	649,700	-	13.94%	5,112,830	是	否	否

(註1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

1. 有業務往來之公司。
2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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

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



愛之味股份有限公司  
 期末持有有價證券者  
 108年12月31日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		
0	愛之味公司	股票/劍湖山世界公司 股票/楷捷國際投資公司 股票/耐斯資融公司 股票/東台灣文創產業開發公司 股票/麗科達國際開發公司 股票/唐麗文化媒體公司 股票/普實創業投資公司 股票/愛雀國際股份有限公司 私募普通股/劍湖山世界公司 股票/野美國際開發公司	本公司實質關係人 — — 本公司董事長與該公司董事相同 其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 其董事與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 — 其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 本公司實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,332 2,413 6,950 6,750 3,900 2,200 114 18 8,074 1,000	19,322 94,473 74,185 47,079 — 22,591 452 160 15,099 15,017	4.07% 2.31% 10.81% 15.00% 5.20% 18.97% 0.27% 18.00% 3.18% 0.69%	19,322 94,473 (註1) 74,185 47,079 — 22,591 452 160 15,099 15,017	

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	
0	愛之味公司	股票/台灣愛鮮家健康生技公司 特別股/松田崗公司-105年 特別股/耐斯資融公司-104年 特別股/耐斯資融公司-106年 特別股/唐麗文化媒體公司 特別股/耐斯國際開發公司 特別股/國證投資開發(股)公司 特別股/松田崗公司-丁種 特別股/台灣愛保諾生技公司 合計	其董事與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 本公司之子公司 — — 本公司實質關係人 其董事與本公司董事長二親等內之親屬關係 本公司之子公司 —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	540	5,319	18.95%	5,319
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	15,000	—	—	201,450
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	6,171	—	—	81,395
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	4,733	—	—	62,428
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	20,500	—	—	239,690
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	3,000	—	—	19,350
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,484	—	—	29,510
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	3,000	—	—	39,630
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	600	—	—	4,878
				合計				972,028
1	福星國際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd. 股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	350	1,105 (USD 37)	—	1,105 (USD 37)
				透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	301	10,796 (USD 360)	10.26%	10,796 (USD 360)
2	愛心星行公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	405	4,551	0.01%	4,551

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	
3	高野農技 業生公司	私募普通股/劍湖山世界公司 普通股/立高生機公司 普通股/高野家生機食品公司 特別股/耐斯投資開發(股)公司	— — — —	透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量	646 240 39 3,000	1,208 1,762 — 41,730	0.25% 3.00% 10.00% —	1,208 1,762 — 41,730
4	和康通 商公司	股票/國票金融控股公司 特別股/耐斯資融公司-108年	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量	828 1,000	9,316 13,190	0.03% —	9,316 13,190
5	崗田 休間育 樂公司	股票/國寶投資開發公司 股票/麗景育樂(股)公司 特別股/東台灣文創產業開發公司 特別股/唐麗文化媒體(股)公司 特別股/國證投資開發(股)公司 特別股/耐斯國際開發(股)公司 特別股/資通國際公司 特別股/聯統開發(股)公司	— — — 本公司實質關係人 — — — 本公司董事與該公司董事長相同	透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量 透過其他綜合資產—非流動 之金融資產按公允價值衡量	40 650 3,000 4,000 2,116 2,000 7,200 5,000	246 84 23,040 47,240 25,138 12,940 58,896 27,500	0.22% 2.41% — — — — — —	246 84 23,040 47,240 25,138 12,940 58,896 27,500

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		
7	愛健生命科學公司	股票/國票金融控股(股)公司 股票/野美國際開發公司 股票/正大鳳凰山莊休閒(股)公司 特別股/愛之味第一生技食品公司 股票/劍湖山世界公司 特別股/耐斯資融公司-106年 特別股/耐斯資融公司-108年	— — — — 本公司實質關係人 — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	683 3,000 54 100 336 1,617 500	7,680 45,052 538 2,221 628 21,328 6,595	0.02% 2.06% 18.00% — 0.13% — —	7,680 45,052 538 2,221 628 21,328 6,595	
8	和聯通商公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	240	2,702	0.01%	2,702	
9	山東愛之味食品科技有限公司	特別股/耐斯資融公司-108年 股票/濟南愛之味國際貿易公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	300	3,957	—	3,957	
10	蘿莎玫瑰公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	902	—	18.00%	—	
11	雲乳食品科技(股)公司	特別股/耐斯資融公司-106年 特別股/耐斯資融公司-108年	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	505 80	5,681 1,055	0.02% —	5,681 1,055	
12	雷鷹保全公司	特別股/耐斯資融公司-108年 特別股/耐斯資融公司-108年	— —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,000 200	13,190 2,638	— —	13,190 2,638	

(註1)：本公司名下持股2,413仟股，市價為23,401仟元，因該投資標的之相對人已提供摺捷股票7,327仟股予本公司設質用以保本保證，加計該已設質股數後之市價為94,473仟元。

附表四

愛之味股份有限公司  
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者  
108年1月1日至12月31日

單位：人民幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
山東愛之味食品科技有限公司	廠房	101年12月間	RMB 179,314	RMB143,974	山東泰安建築工程集團有限公司及福建聯泰建設工程有限公司等	—	—	—	—	比價後確定合約	供營運生產/暫緩施工中	(註)

註：上述有關暫緩施工及未付款項之說明，請參考合併附註九(七)之說明。

愛之味股份有限公司  
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  
108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)票據及帳款之比率		
愛之味公司	台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	進貨 1,076,685	45.70%	月結60-90天	相當	其付款條件，經雙方協定，得再予以延長寬限期間	應付帳款 532,113	86.91%		
	耐斯國際開發公司	其董事與本公司具有二親等內之親屬關係	進貨 181,156	7.69%	預付部分貨款，餘款則於貨到隔月付清	相當	相當	應付帳款 -	-		
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨 524,386	13.87%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 33,185	6.21%		
	愛之星行銷公司	本公司之子公司	銷貨 206,768	5.47%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 30,986	5.80%		

附表六

愛之味股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

108年12月31日

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品公司	本公司之子公司	354,090 (註2)	(註3)	—	(註1)	—	—

(註1)：本公司對關係人之收款，原則上雖儘量比照對與非關係人從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係人資金不足或因其虧損而

無法貫徹上述政策時，則以本公司充分支持子公司營運以貫徹本公司全球經營目標之達成為更重要之考慮而予以延收。

(註2)：包括應收資金融通款 325,283 千元、應收利息 0 千元、應收機器設備款 15,606 千元及應收其他 13,201 千元。

(註3)：主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

附表七

愛之味股份有限公司  
轉投資事項相關資訊  
108年12月31日

單位：仟股；仟元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所 在 地 區	主要營業 項 目	原始投資金額		股 數	期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底		比 率 %	帳 面 金 額			
愛之味 公司	愛寶諾國際資源公司	英屬維京群島	轉投資業務	377,745	377,745	11,510	100.00	105,377	(4,294)	(4,294)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	45,898	3,861	3,861	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	186,452	186,452	13,528	93.12	98,281	(13,265)	(12,404)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	94,415	9,159	9,287	
	莎莎亞綠色生機公司	嘉義市	買賣業務	5,000	5,000	500	100.00	4,511	243	228	
	愛之味國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	13,397	460	100.00	13,891	10	10	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	981,951	961,951	121,889	100.00	1,221,601	(51,642)	(51,642)	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	73,885	66,459	2,433	100.00	26,140	995	995	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,948	66,245	6,500	100.00	77,052	7,903	7,550	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	295,682	9,413	96.91	98,362	(76,843)	(74,470)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	1,293,579	1,253,659	52,712	92.88	258,007	(76,272)	(70,411)	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,460	579	565	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	35,597	35,597	4,322	75.83	99,224	38,613	29,282	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	974,348	916,252	54,757	41.28	1,020,890	138,597	51,964	(註1)
	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,311	23,311	783	29.75	18,902	(3,664)	(1,090)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	48,000	48,000	5,757	53.77	80,998	12,994	7,120	
愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	637,106	624,418	25,063	100.00	133,235	(38,934)	(38,934)		
燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	13,333	246	123		
和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	133,555	9,286	4,549		



投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有股數	比率%	帳面金額	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註	
				本期末	去年年底							
愛之味公司	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	797	797	25	49.00	743	7	4		
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	79,463	1,383	658		
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	48,404	5,958	2,588		
	耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	48,000	4,800	36.64	117,237	17,366	6,363		
	麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	51,095	51,095	1,764	36.21	28,980	(6,123)	(2,217)		
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,436	(1,431)	(471)		
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	26.27	49,015	(1,045)	(274)		
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	625,910	617,192	49,224	28.24	1,068,214	157,079	43,032		
	台富國際公司	新北市	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	106,715	8,455	2,100		
	愛寶諾國際資源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	1,242 (USD 40)	1,242 (USD 40)	40	57.14	—	—	—	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	14,837 (USD 478)	14,837 (USD 478)	1,320	2.33	6,482 (USD 216)	(76,272) (USD-2,467)	(1,809) (USD -59)		
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	5,804 (USD 187)	5,804 (USD 187)	300	3.09	3,130 (USD 104)	(76,843) (USD-2,486)	(2,373) (USD -77)		
	福星國際公司	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	加工外銷蔬菜	56,276 (USD 1,813)	56,276 (USD 1,813)	1,813	95.27	7,657 (USD 255)	(2,943) (USD -95)	(2,804) (USD -91)	
	福星國際公司	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	12,174 (USD 406)	19,121 (USD 616)	639	28.71	1,554 (USD 52)	966 (USD 31)	277 (USD 9)	
福星國際公司	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	1,242 (USD 40)	1,242 (USD 40)	40	26.67	67 (USD 2)	(294) (USD -10)	(79) (USD -3)		
福星國際公司	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	37,124 (USD 1,196)	37,124 (USD 1,196)	2,721	4.79	13,363 (USD 446)	(76,272) (USD-2,467)	(3,730) (USD-121)		
Asia Pacific Agriculture Development Co.	興榮有限公司	越南	園藝事業	2,423	2,128	—	100.00	(35)	(594)	(594)		
愛之味生技食品(BVI)公司	東潤堂健康生技公司	中國大陸	食品	63,816 (USD 2,129)	49,728 (USD 1,619)	13,971	29.53	48,338 (USD1,612)	(10,729) (USD-347)	(3,695) (USD-120)		

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	比率%	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底			帳面金額	帳面金額			
蘿莎玫瑰公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	4,861	-	-	-	138,597	8		
愛心屋行銷公司	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	-	8,010	-	-	-	157,079	154		
高野農業生技公司	台富國際公司	新北市	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	61,472	8,455	1,208		
和康通商公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,600	20,600	969	0.73	21,484	138,597	968		
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	513	513	59	1.04	1,361	38,613	401		
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	7,341	-	-	-	138,597	40		
	安德康國際公司	台北市	轉投資業務	-	10,000	-	-	-	(63)	(20)		
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	10,350	10,350	459	0.35	10,761	138,597	455		
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	35,340	35,340	1,945	1.47	35,785	138,597	1,950		
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	314	314	40	0.70	916	38,613	270		
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	248	(14)	(5)		
	聯統開發公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,188	30.52	25,169	(1,022)	(312)		
	柏拉弗公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	-	-	-		
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	5,971	5,971	930	5.21	5,921	(1,431)	(74)		
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	23,680	-	-	-	138,597	505		
	七星花園渡假村公司	雲林縣	休閒觀光業	75,000	75,000	7,500	28.90	74,835	(144)	(42)		
	耐斯廣場公司	嘉義市	百貨、飯店業	500,000	500,000	50,000	28.94	461,348	(28,710)	(8,307)	(註2)	
愛健生命科學公司	康華生物公司	嘉義市	保健食品、買賣	121	121	13	21.00	163	(29)	(5)		
	蘿莎玫瑰山莊公司	嘉義市	買賣業務	17,500	17,500	1,750	70.00	36,691	15,725	11,008		
	松山鄉村健康生活農莊公司	嘉義市	花卉栽培業	2,921	11,000	292	22.45	1,454	(6,428)	(2,360)		
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	20,979	-	-	-	138,597	97		
	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	25,856	25,856	800	30.38	19,305	(3,664)	(1,113)		
	七星花園渡假村公司	雲林縣	休閒觀光業	1,000	1,000	100	0.39	998	(144)	(1)		

(註1)：本公司將台灣第一生化科技股票 21,000 仟股設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保，另帳面金額已扣除未實現利益 12 仟元。

(註2)：子公司一松田崗休閒育樂公司將耐斯廣場股票 50,000 仟股設質作為長期借款之擔保。

愛之味股份有限公司  
大陸投資資訊  
108年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
						匯出	收回						
愛之味公司	上海愛之味食品公司	食品	1,130,926	(二)	844,596 (USD28,172)	-	-	844,596 (USD28,172)	22,884 (USD 740)	100%	(二)3. 22,884 (USD 740)	60,874 (USD 2,030)	無
	廈門愛健商貿公司	食品	59,660 (USD 1,990)	(二)	50,666 (USD 1,690)	-	-	50,666 (USD 1,690)	1,175 (USD 38)	84.92%	(二)3. 998 (USD 32)	23,307 (USD 777)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,248,667 (USD41,650)	(二)	512,118 (USD17,082)	-	-	512,118 (USD17,082)	(36,493) (USD-1,180)	100%	(二)3. (36,493) (USD-1,180)	148,698 (USD 4,960) (註4)	無
	漳州片仔癯愛之味生技食品公司	食品	242,658 (USD 8,094)	(二)	43,927 (USD 1,466)	-	-	43,927 (USD 1,466)	(11,111) (USD-359)	18.11%	(二)3. (2,012) (USD -65)	20,130 (USD 671)	無
	東潤堂健康生技公司	食品	217,419 (USD 7,252)	(二)	26,827 (USD 895)	-	-	26,827 (USD 895)	(10,729) (USD-347)	16.64%	(二)3. (1,785) (USD -58)	48,338 (USD 1,612)	無

投資公司名稱	大陸被投資 公司名稱	本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸 地區投資限額(註3)
愛之味公司	上海愛之味食品公司	844,596 (USD 28,172)	1,171,831 (USD 39,087)	
	廈門愛健商貿公司	50,666 (USD 1,690)	50,666 (USD 1,690)	
	山東愛之味食品科技公司	512,118 (USD 17,082)	599,523 (USD 19,997)	3,408,554
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	43,927 (USD 1,466)	43,927 (USD 1,466)	
	東潤堂健康生技公司	26,827 (USD 895)	80,989 (USD 2,701)	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區再投資大陸。

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

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

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

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

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

(三)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
3. 其他。

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

註 4：不包括台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生技食品公司特別股 USD18,100 仟元再投資山東愛之味食品科技公司。

註 5：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

(2) 108 年 1 至 12 月與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：

1. 與大陸投資公司之重大交易事項：詳附註十三附表七及附表八。
2. 與大陸投資公司資金融通情形：詳附註十三附表一。
3. 為大陸投資公司背書保證情形：無。

#### 十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告

### (一)聲明書

本公司民國 108 年度(自 108 年 1 月 1 日至 108 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告之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：愛之味股份有限公司



負責人：陳冠翰



中 華 民 國 109 年 3 月 26 日

## (二)會計師查核報告書

愛之味股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

愛之味股份有限公司及其子公司(以下簡稱愛之味集團)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達愛之味集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

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

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對愛之味集團民國 108 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對愛之味集團民國 108 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

#### 一、投資性不動產公允價值評估

有關投資性不動產之會計政策請詳合併財務報告附註四(十二)以及投資性不動產入帳基礎及評估情形之說明，請詳合併財務報告附註六(十二)。

#### 關鍵查核事項之說明：

截至 108 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 2,617,144 仟元，佔合併總資產 20.29%，其後續係以公允價值模式衡量，108 年度認列公允價值變動所產生之變動利益計 35,264 仟元，佔稅前淨利 50.31%，該評估基礎主要係委託外部估價師以市場租金及價值計算其收益為前提進行折現現金流量或土地開發進行分析，該分析仰賴外部估價師依據勘估標的之整體使用情形、當地或市場行情等評估判斷，其評估所採用相關之利潤率及折現率等假設及估計，存有重大不確定性，因此，投資性不動產公允價值評估為本會計師執行愛之味集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。



因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括核對財產目錄與管理階層提供予外部估價師之估價資料一致性，另依對公司之瞭解，評估投資性不動產之分類正確性及對於公司根據外部估價師出具之獨立評估鑑價報告可回收金額與入帳金額之核對，檢視相關假設之合理性，估價內容(包括方法、分析期間、折現率等)之合理性，並評估該外部估價師之資格及獨立性，另評估合併財務報告附註揭露之資訊允當及完整等。

## 二、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十九)收入認列；收入明細請詳合併財務報告附註六(二十八)。

愛之味集團主要業務為飲料及罐頭等相關產品之製造加工及買賣，其與客戶簽訂買賣合約所約定之交易條件，將影響愛之味集團判斷收入認列時點是否符合客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險等要件，因此，108 年度收入認列之測試為本會計師執行愛之味集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

本會計師主要查核程序包括了解愛之味集團之銷售體系，如銷售通路、銷售對象等，並檢查與主要交易客戶簽訂之銷售合約間之相關約定、抽核其 108 年度出貨及收入認列作業流程記錄(包括核對出貨單及發票之日期、金額與對象是否相符)，另對主要交易客戶進行兩期分析比較，包括應收帳款週轉率、應收帳款週轉天數及授信期間之比較，並針對兩期前十大交易對象有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性、執行資產負債表日前後營業收入認列及出貨憑證表單之截止測試。

## 其他事項

如合併財務報告附註四(三)所述，列入上開合併財務報告之部分子公司及採用權益法之投資，其財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產總額分別為 9,272 仟元及 11,982 仟元，各占合併資產總額之 0.07%及 0.10%，負債總額分別為 1,235 仟元及 819 仟元，各占合併負債總額之 0.02%及 0.01%；民國 108 及 107 年度之營業收入分別為 40 仟元及 5 仟元，均占合併營業收入淨額之 0%，綜合損益總額分別為(2,943)仟元及(2,254)仟元，各占合併綜合損益總額之(1.65%)及(2.59%)；另民國 108 年及 107 年 12 月 31 日對該等關聯企業採用權益法之投資金額分別為 1,647,386 仟元及 1,525,962 仟元，分別占合併資產總額之 12.77%及 12.13%，民國 108 年及 107 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為 51,256 仟元及 24,620 仟元，分別占合併稅前淨利之 73.13%及 42.23%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為 73,414 仟元及(10,416)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 65.09%及(42.96%)。

愛之味股份有限公司已編製民國 108 年及 107 年度之個體財務報告，並經本會計

師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

愛之味集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核合併財務報告之責任

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

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

一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對愛之味集團內部控制之有效性表示意見。

三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。

四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使愛之味集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致愛之味集團不再具有繼續經營之能力。

五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

六、對於愛之味集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成愛之味集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對愛之味集團民國 108 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：蔡 淑 滿



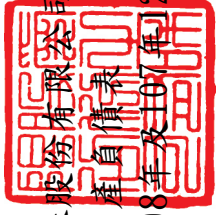
會計師：李 青 霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 109 年 3 月 26 日

愛之味股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國108年及107年12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日		107年12月31日		代碼	負債及權益	108年12月31日		107年12月31日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	流動資產						流動負債				
1110	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 614,057	5	\$ 385,042	3	2100	短期借款(附註六(十七))	\$ 1,230,228	10	\$ 1,321,661	10
1111	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	31,035	-	21,424	-	2130	合約負債-流動	8,369	-	7,061	-
1150	應收票據淨額(附註六(三))	39,051	-	43,869	-	2160	應付票據-關係人(附註七)	68,302	1	86,779	1
1160	應收票據-關係人淨額(附註七)	32,333	-	31,603	-	2170	應付帳款	7,108	-	6,122	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	537,805	4	515,762	5	2180	應付帳款-關係人	87,497	1	97,992	1
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	12,557	-	12,910	-	2200	其他應付款(附註六(十八))	541,198	4	592,545	5
1200	其他應收款(附註六(五))	76,080	1	137,651	1	2230	本期所得稅負債	419,230	3	401,903	3
1210	其他應收款-關係人(附註七)	17,199	-	50,003	-	2250	負債準備-流動(附註六(十九))	3,051	-	4,289	-
1220	本期所得稅資產	715	-	1,389	-	2280	負債準備-流動(附註六(二十))	23,102	-	19,735	-
130x	存貨(附註六(六))	634,564	5	654,009	6	2310	預收款項	11,335	-	995	-
1410	預付款項(附註六(七))	106,875	1	95,581	1	2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(二十一))	355	-	835,831	7
1476	其他金融資產-流動(附註六(十四))	71,000	1	59,000	-	2399	其他流動負債(附註六(二十))	940,929	7	4,993	-
1479	其他流動資產	3,701	-	3,421	-		流動負債合計	5,344	-	3,379,906	27
11xx	流動資產合計	2,176,972	17	2,011,644	16	21xx		3,346,048	26		
1517	非流動資產						非流動負債				
1550	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(八))	1,113,441	9	1,062,091	8	2540	長期借款(附註六(二十一))	2,823,147	22	2,649,776	21
1600	採用權益法之投資(附註六(九))	3,453,582	28	3,315,225	26	2570	遞延所得稅負債(附註六(三十三))	154,236	1	153,692	1
1755	不動產、廠房及設備(附註六(十))	2,987,712	23	3,102,064	25	2640	租賃負債-非流動(附註六(十一))	17,591	-	-	-
1760	使用權資產(附註六(十一))	153,209	1	-	-		淨確定福利負債-非流動(附註六(二十二))	104,524	1	121,845	1
1780	投資性不動產淨額(附註六(十二))	2,617,144	20	2,581,880	21	2645	存入保證金	11,174	-	7,639	-
1840	無形資產(附註六(十三))	11,269	-	16,802	-	25xx	非流動負債合計	3,110,672	24	2,932,952	23
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十三))	321,033	2	316,805	3		負債總計	6,456,720	50	6,312,858	50
1920	存出保證金	12,793	-	7,997	-	2xxx	權益				
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十四))	27,278	-	19,981	-	3100	股本(附註六(二十三))				
1985	長期預付租金(附註六(十五))	-	-	129,789	1	3110	普通股股本	4,945,134	39	4,945,134	40
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十六))	21,553	-	20,540	-	3200	資本公積(附註六(二十四))	266,323	2	259,233	2
15xx	非流動資產合計	10,719,014	83	10,573,174	84	3300	保留盈餘(附註六(二十五))				
						3310	法定盈餘公積	38,680	-	33,890	-
						3320	特別盈餘公積	512,381	4	386,865	3
						3350	未分配盈餘	55,227	-	130,306	1
						3400	其他權益(附註六(二十六))	(136,823)	(1)	(225,061)	(2)
						31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	5,080,922	44	5,530,367	44
						36xx	非控制權益(附註六(二十七))	758,344	6	741,593	6
						3xxx	權益總計	6,439,266	50	6,271,960	50
1xxx	資產總計	\$ 12,895,986	100	\$ 12,584,818	100		負債及權益總計	\$ 12,895,986	100	\$ 12,584,818	100

(請參閱合併財務報告附註)

經理人：陳志展

董事長：陳冠翰

會計主管：張和順



愛之味股份有限公司及子公司  
合併綜合損益表  
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	108年度		107年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十八))	\$ 4,468,238	100	\$ 4,321,819	100
5000	營業成本(附註六(六))	(3,057,727)	(68)	(2,941,256)	(68)
5900	營業毛利(毛損)	1,410,511	32	1,380,563	32
	營業費用				
6100	推銷費用	(934,891)	(21)	(952,571)	(23)
6200	管理費用	(306,090)	(7)	(313,362)	(7)
6300	研究發展費用	(42,452)	(1)	(40,791)	(1)
6450	預期信用減損(損失)利益(附註六(四))	4,956	-	(6,805)	-
6000	營業費用合計	(1,278,477)	(29)	(1,313,529)	(31)
6900	營業利益(損失)	132,034	3	67,034	1
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註六(三十))	53,457	1	53,574	1
7020	其他利益及損失(附註六(三十一))	5,683	-	46,419	1
7050	財務成本(附註六(三十二))	(132,455)	(3)	(142,396)	(3)
7055	預期信用減損(損失)利益	(87,809)	(2)	-	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	99,181	2	33,663	1
7000	營業外收入及支出合計	(61,943)	(2)	(8,740)	-
7900	稅前淨利(淨損)	70,091	1	58,294	1
7950	所得稅(費用)利益(附註六(三十三))	(4,758)	-	4,393	-
8200	本期淨利(淨損)	65,333	1	62,687	1
	其他綜合損益(附註六(三十四))				
	不重分類至損益之項目				
8310	確定福利計畫之再衡量數	4,531	-	(10,560)	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	71,076	2	70,013	1
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	85,260	2	(20,930)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	(906)	-	4,928	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(43,976)	(1)	(2,083)	-
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(500)	-	(8,950)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(5,673)	-	(1,464)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	2,976	-	(6,706)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	112,788	3	24,248	1
8500	本期綜合損益總額	\$ 178,121	4	\$ 86,935	2
	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ 48,069	1	\$ 47,898	1
8620	非控制權益(淨利/損)	17,264	-	14,789	-
		\$ 65,333	1	\$ 62,687	1
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ 154,436	3	\$ 71,533	2
8720	非控制權益(綜合損益)	23,685	1	15,402	-
		\$ 178,121	4	\$ 86,935	2
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十五))	\$ 0.10		\$ 0.10	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十五))	\$ 0.10		\$ 0.10	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司及其子公司  
合併權益變動表  
民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	保留盈餘				其他權益項目				非控制權益	權益總額
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	備供出售金融資產未實現(損)益	歸屬於母公司業主權益總計		
107年1月1日餘額	\$ 4,945,134	\$ 23,400	\$ 292,459	\$ 104,896	\$ (21,667)	\$ -	\$ (186,037)	\$ 5,416,535	\$ 707,264	\$ 6,123,799
追溯適用及追溯重編之影響數附註六(一十六)	-	-	-	73,939	-	(223,578)	186,037	36,398	6,848	48,246
107年12月31日重編後餘額	4,945,134	23,400	292,459	178,835	(21,667)	(223,578)	-	5,452,933	714,112	6,167,045
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	10,490	-	(10,490)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	94,406	(94,406)	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	2,387	-	2,631	-	5,901	23	5,924
107年度淨利(淨損)	-	-	-	47,898	-	-	-	47,898	14,789	62,687
107年度其他綜合損益	-	-	-	(11,266)	(10,361)	45,262	-	23,635	613	24,248
107年度綜合損益總額	-	-	-	36,632	(10,361)	45,262	-	71,533	15,402	86,935
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	12,056	12,056
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之處分工具	-	-	-	17,348	-	(17,348)	-	-	-	-
107年12月31日餘額	4,945,134	33,890	388,865	130,306	(32,028)	(193,033)	-	5,530,367	741,593	6,271,960
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	4,790	-	(4,790)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	125,516	(125,516)	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	(9,969)	-	(1,002)	-	(3,881)	649	(3,232)
108年度淨利(淨損)	-	-	-	48,069	-	-	-	48,069	17,264	65,333
108年度其他綜合損益	-	-	-	1,445	(45,895)	150,817	-	106,367	6,421	112,788
108年度綜合損益總額	-	-	-	49,514	(45,895)	150,817	-	154,436	23,685	178,121
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,583)	(7,583)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之處分工具	-	-	-	15,682	-	(15,682)	-	-	-	-
108年12月31日餘額	\$ 4,945,134	\$ 38,680	\$ 512,381	\$ 55,227	\$ (77,923)	\$ (58,900)	\$ -	\$ 5,680,922	\$ 758,314	\$ 6,439,236

董事長：陳冠翰

(請參閱合併財務報告附註)  
經理人：陳志展

會計主管：張和順





愛之味股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	108年度	107年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 70,091	\$ 58,294
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	136,150	125,028
攤銷費用	5,438	5,421
預期信用減損損失(利益)數	82,853	6,805
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(4,461)	27
利息費用	132,455	142,396
利息收入	(806)	(792)
股利收入	(18,825)	(19,883)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(99,181)	(33,663)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(115)	(125)
不動產、廠房及設備轉列費用數	28	-
處分投資損失(利益)	(1,892)	(963)
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	(35,264)	(96,843)
其他項目	305	-
收益費損項目合計	196,685	127,408
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(5,178)	-
應收票據(增加)減少	4,690	11,631
應收帳款(增加)減少	(17,276)	(66,702)
其他應收款(增加)減少	(10,242)	(19,747)
存貨(增加)減少	19,445	(28,584)
預付款項(增加)減少	(14,350)	16,224
其他流動資產(增加)減少	(280)	(3,421)
其他金融資產(增加)減少	(12,000)	(35,000)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(35,191)	(125,599)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	1,308	5,605
應付票據增加(減少)	(17,491)	(1,553)
應付帳款增加(減少)	(61,842)	297,488
其他應付款增加(減少)	14,931	32,477
負債準備增加(減少)	3,367	908
預收款項增加(減少)	(640)	699
其他流動負債增加(減少)	351	4,993
淨確定福利負債增加(減少)	(13,152)	(20,639)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(73,168)	319,978
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(108,359)	194,379
調整項目合計	88,326	321,787
營運產生之現金流入(流出)	158,417	380,081
收取之利息	806	2,664
收取之股利	60,560	50,744
退還(支付)之所得稅	(6,620)	(3,107)
營業活動之淨現金流入(流出)	213,163	430,382
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(54,001)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	72,793	92,245
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	487

(接次頁)

(承前頁)

項 目	108年度	107年度
取得採用權益法之投資	\$ (15,755)	\$ (3,840)
處分採用權益法之投資	10,000	6,580
採權益法之被投資公司減資退回股款	6,470	-
取得不動產、廠房及設備	(53,427)	(326,743)
處分不動產、廠房及設備	5,777	518
存出保證金增加	(4,868)	-
存出保證金減少	-	385
其他應收款—關係人增加	-	(487)
其他應收款—關係人減少	15,665	-
取得無形資產	(272)	(1,850)
其他金融資產增加	(7,297)	-
其他金融資產減少	-	4
其他非流動資產增加	(1,013)	-
其他非流動資產減少	-	3,184
其他預付款項減少	-	5,657
其他投資活動	-	19,370
投資活動之淨現金流入(流出)	(25,928)	(204,490)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	209,442
短期借款減少	(91,433)	-
應付短期票券減少	-	(80,000)
舉借長期借款	2,148,000	1,102,000
償還長期借款	(1,866,621)	(1,373,622)
存入保證金增加	3,535	-
存入保證金減少	-	(501)
其他應付款—關係人增加	-	764
其他應付款—關係人減少	(588)	-
租賃本金償還	(11,981)	-
支付之利息	(135,727)	(146,071)
非控制權益變動	(7,583)	12,056
籌資活動之淨現金流入(流出)	37,602	(275,932)
匯率變動對現金及約當現金之影響	4,178	16,127
本期現金及約當現金增加(減少)數	229,015	(33,913)
期初現金及約當現金餘額	385,042	418,955
期末現金及約當現金餘額	\$ 614,057	\$ 385,042

董事長：陳冠翰



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：陳志展



會計主管：張和順





愛之味股份有限公司及其子公司  
合併財務報告附註  
108年及107年1月1日至12月31日  
(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於109年3月26日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」之影響)：

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之IFRSs將不致造成本集團會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16係規範租賃之會計處理，該準則取代IAS 17「租賃」及IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。首次適用IFRS 16時，本集團係依IFRS 16之過渡規定處理，並選擇僅就108年1月1日以後簽訂或修改之合約依IFRS 16評估是否係屬(或包含)租賃，不重新評估先前已依IAS 17及IFRIC 4辨認為租賃之合約；對於先前依IAS 17及IFRIC 4已辨認為不包含租賃之合約則仍依先前之方式處理而不適用IFRS 16。相關會計政策請參閱附註四。

本集團為承租人之會計處理

於適用IFRS 16時，若本集團為承租人，除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產將列報為投資性不動產。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分亦列為籌資活動。

適用IFRS 16前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動；分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本集團選擇採用修正式追溯適用IFRS 16，亦即不重編比較期資訊，而將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

本集團先前依IAS 17以營業租賃處理之協議，於108年1月1日之租賃負債係以剩餘租賃給付按該承租人之增額借款利率折現衡量，相關之使用權資產將係按該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均將適用IAS 36評估減損。

於過渡至IFRS 16時，本集團亦適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 租賃期間於108年12月31日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (3) 不將原始直接成本計入108年1月1日之使用權資產衡量中。
- (4) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

對於原依IAS 17分類為融資租賃之租賃，係以107年12月31日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於108年1月1日之帳面金額。

本集團於108年1月1日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為2.54%，該租賃負債金額與107年12月31日不可取消營業租賃之來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$	27,162
加(減)：延長租賃選擇權及終止租賃選擇權處理不同產生之調整		14,084
減：適用豁免之短期租賃		(1,476)
減：適用豁免之低價值資產租賃		(20)
108年1月1日未折現總額	\$	39,750
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	\$	37,888
加：107年12月31日應付租賃款(不含適用短期租賃及低價值資產租賃豁免之金額)		-
108年1月1日租賃負債餘額	\$	37,888

本集團為出租人之會計處理：

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自108年1月1日起始適用IFRS 16。

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日		108年1月1日
	調整前帳面金額	首次適用之調整	調整後帳面金額
預付款項	\$ 95,581	\$ (3,417)	\$ 92,164
長期預付租金	129,789	(129,789)	-
使用權資產	-	171,139	171,139
存出保證金	7,997	(45)	7,952
資產影響	\$ 233,367	\$ 37,888	\$ 271,255

租賃負債—流動	\$	-	\$	11,231	\$	11,231
租賃負債—非流動		-		26,657		26,657
負債影響	\$	-	\$	37,888	\$	37,888
權益影響	\$	-	\$	-	\$	-

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

下表彙列金管會認可之109年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020年1月1日(註1)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大之定義」	2020年1月1日(註2)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020年1月1日(註3)

註1：2020年1月1日以後發生之收購適用此項修正。

註2：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

註3：2020年1月1日以後開始之年度期間適用此項修正。

本集團目前並無計畫於109年收購任何業務，故預期於109年首次適用上述IFRS 3之修正時，對本集團之財務報表並無影響，且經評估上述IAS 1及IAS 8之修正對本集團之財務報表亦無影響。另，本集團未從事避險交易，故上述IFRS 9、IAS 39及IFRS 7之修正對本集團之財務報表亦無影響。惟前述準則修正之預估影響情形可能因未來之營運環境或計畫改變而變更。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響：

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及影響：

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021年1月1日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022年1月1日

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

本集團仍持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

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

### (一) 遵循聲明

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

### (二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之IFRSs之合併財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

3. 本集團於108年1月1日初次追溯適用IFRS 16，選擇不重編107年之合併財務報告及附註，並將差額認列於108年1月1日之保留盈餘或其他權益。

### (三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則：

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		108年12月31日	107年12月31日
(1)愛之味(股)公司(以下簡稱本公司)			
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
雷鷹保全公司	保全業務	100.00%	100.00%
愛心屋行銷公司	買賣業務	100.00%	100.00%
莎莎亞綠色生機公司	買賣業務	100.00%	100.00%
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	100.00%	100.00%
愛之味國際公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
愛華國際開發公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
高野農業生技公司	園藝事業	93.12%	93.12%
和康通商公司	買賣業務	100.00%	99.20%
福星國際公司	轉投資業務	96.91%	96.91%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	92.88%	92.65%
和聯通商公司	買賣業務	81.00%	81.00%
雲乳食品科技公司	乳品製造	75.83%	75.83%
愛之味生技食品公司	轉投資業務	29.75%	29.75%
愛健生命科學公司	生物技術服務業	53.77%	53.77%
愛之味第一生技食品公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
(2)愛寶諾國際資源公司			
AGV & NICE (USA)	行銷業務	57.14%	57.14%
福星國際公司	轉投資業務	3.09%	3.09%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	2.33%	2.40%
(3)新加坡愛寶諾公司			
上海愛之味食品公司	食品	100.00%	100.00%
(4)福星國際公司			
Asia Pacific Agriculture Development Co.	種植加工外銷蔬菜	95.27%	95.27%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	4.79%	4.95%
(5)雷鷹保全公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	0.70%	0.70%
(6)高野農業生技公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	1.04%	1.04%
(7)愛華國際開發公司			
廈門愛健商貿有限公司	食品	84.92%	84.92%
(8)愛之味第一生技食品公司			
山東愛之味食品公司	食品	100.00%	100.00%

(9)愛健生命科學公司			
蘿莎玫瑰山莊公司	買賣業務	70.00%	70.00%
愛之味生技食品公司	轉投資業務	30.38%	30.38%
(10)Asia Pacific Agriculture Development Co.			
興榮有限公司	園藝事業	100.00%	100.00%

- A. 合併子公司增減情形：無。  
 B. 未列入合併財務報告之子公司：無。  
 C. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。  
 D. 重大限制：

現金及銀行存款21,699仟元存在中國，受當地外匯管制。此等外匯管制限制將資金匯出中國境外(透過正常股利則除外)。

E. 子公司持有母公司發行證券之內容：無。

F. 具重大非控制權益之子公司資訊：

		108年12月31日	
子公司名稱	持股比例	非控制權益	分配予非控制權益 之損益
愛之味第一生技食品 公司及其子公司	(註)	\$ 552,242	\$ -
其 他		206,102	17,264
合 計		<u>\$ 758,344</u>	<u>\$ 17,264</u>

		107年12月31日	
子公司名稱	持股比例	非控制權益	分配予非控制權益 之損益
愛之味第一生技食品公 司及其子公司	(註)	\$ 545,719	\$ -
其 他		195,874	14,789
合 計		<u>\$ 741,593</u>	<u>\$ 14,789</u>

註：係非屬本集團持有愛之味第一生技食品公司之特別股股權。

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

(2) 彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表：

項 目	愛之味第一生技食品公司及其子公司	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 25,336	\$ 47,942
非流動資產	760,137	796,394
流動負債	96,503	107,264
非流動負債	859	-
權 益	\$ 688,111	\$ 737,072

B. 綜合損益表：

	愛之味第一生技食品公司及其子公司	
	108年度	107年度
收入	\$ -	\$ -
本期淨利	\$ (38,934)	\$ (25,562)
其他綜合損益(稅後淨額)	(28,877)	(19,922)
本期綜合損益總額	\$ (67,811)	\$ (45,484)
淨利歸屬於非控制權益	\$ -	\$ -
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ -	\$ -
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

C. 現金流量表：

	愛之味第一生技食品公司及其子公司	
	108年度	107年度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ (11,494)	\$ (16,624)
投資活動之淨現金流入(流出)	386	(197)
籌資活動之淨現金流入(流出)	7,020	24,441
匯率影響數	3,091	(8,188)
本期現金及約當現金增加(減少)數	\$ (997)	\$ (568)
期初現金及約當現金餘額	6,186	6,754
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,189	\$ 6,186

(四) 外幣換算

1. 本集團內每一個體之財務報表所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本合併財務報表係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。
2. 編製各合併個體之個體財務報表時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算，兌換差額於發生當期認列為損益。以公允價值衡量之外

幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

3. 為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額（並適當地分配予非控制權益）。

#### (五) 資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

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

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六) 現金及約當現金

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

#### (七) 金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

1. 金融資產

- (1) 衡量種類

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列。



本集團所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本集團未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註十二(三)。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本集團投資債務工具若同時符合下列兩條件，則分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產：

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係按公允價值衡量，帳面金額之變動中屬以有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益與減損損失或迴轉利益係認列於損益，其餘變動係認列於其他綜合損益，於投資處分時重分類為損益。

D. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本集團於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積於其他權益項下之損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產減損

A. 本集團於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）及應收租賃款之減損損失。

B. 應收帳款及應收租賃款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他債務工具投資係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

C. 預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。

B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。

C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

## 2. 權益工具

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

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

## 3. 金融負債

### (1) 後續衡量

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

### (2) 金融負債之除列

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

## (八) 存貨

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

## (九) 採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以銷除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

4. 當集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
5. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
6. 當集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

(十) 不動產、廠房及設備

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

房屋及建築	3至60年
機器設備	3至32年
其他設備	2至36年
4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十一) 租賃

108年

本集團係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。

1. 本集團為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本集團對其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

### 使用權資產

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

### 租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本集團再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於資產負債表。

## 2. 本集團為出租人

本集團於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本集團適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和，並表達為應收融資租賃款。本集團採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映本集團未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按與認列租賃收益相同之基礎，於租賃期間認列為費用。

### 107年

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃分類為營業租賃。

1. 本集團為出租人

營業租賃之租賃收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

2. 本集團為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間認列為費用，除非另有系統化的方式更能代表租賃資產經濟效益消耗之時間型態。

(十二)投資性不動產

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

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

投資性不動產係以開始轉供自用日之公允價值轉列不動產、廠房及設備。

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

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

(十三)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體成本分2~10年。專利權及商標權則依經濟效益或合約年限。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

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

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

(十四)非金融資產減損

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

(十五)負債準備

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

## (十六) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

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

#### (2) 確定福利計畫

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

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

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

### 3. 員工及董事酬勞

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

### 4. 離職福利

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

## (十七) 股本

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

## (十八) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 當期所得稅根據本集團營運及產生之應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估

列所得稅負債。依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時間點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

#### (十九)收入認列

本集團來自客戶合約之收入認列原則，係以下列步驟認列收入：

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在1年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

##### 1. 商品銷售及加工收入

商品銷貨收入來自飲料及罐頭產品之銷售。由於產品於運抵客戶指定地點時或起運時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本集團係於該時點認列收入及應收帳款；並以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。



## 2. 管理服務收入

本集團提供留駐警衛保全服務，該等服務屬單獨定價或協商，係以合約期間為基礎提供服務，由於本集團係於合約期間提供服務，將使客戶於合約期間取得其之服務效益，屬於隨時間逐步滿足之履約義務，故以時間經過採直線法認列收入。

### (二十) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

### (一) 會計政策採用之重大判斷

#### 1. 金融資產分類之經營模式判斷

本集團依據反映金融資產群組為達成特定經營目的而共同管理之層級，評估金融資產所屬經營模式。此評估需考量所有攸關證據，包括資產績效衡量方式、影響績效之風險及相關經理人之薪酬決定方式，且需運用判斷。本集團持續評估其經營模式判斷是否適當，並為此監控於到期日前除列之按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，瞭解其處分原因以評估該處分是否經營模式之目標一致。若發現經營模式已有變更，本集團推延調整後續取得金融資產之分類。

#### 2. 收入認列

本集團依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本集團為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本集團先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本集團控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本集團提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本集團向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本集團於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本集團對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本集團於特定商品或勞務移轉予客戶前承擔存貨風險，或於控制移轉予客戶後承擔存貨風險(例如，若客戶具有退貨權)。
- (3) 本集團具有訂定價格之裁量權。

### 3. 租賃期間 (適用於108年)

於決定租賃期間時，本集團考量產生經濟誘因以行使(或不行使)選擇權之所有攸關事實及情況，包括自開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。所考量之因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行(或預期進行)之重大租賃權益改良，以及標的資產對本集團營運之重要性等。於本集團控制範圍內發生重大事項或情況重大改變時，重評估租賃期間。

## (二)重要會計估計及假設

### 1. 收入認列

銷貨收入係於移轉商品或勞務之控制予客戶而滿足履約義務時認列，並扣除估計之相關銷貨退回、折扣及其他類似之折讓。該等銷貨退回及折讓係依歷史經驗及其他已知原因估計，且本集團定期檢視估計之合理性。

### 2. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本集團對於違約率及預期損失率之假設。本集團考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

### 3. 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，本集團依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。若估計公允價值時無法取得第一等級輸入值，本集團對所投資未上市櫃公司股票係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊；對衍生工具則係參考市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動，本集團定期依市場情況更新各項輸入值，以監控公允價值衡量是否適當。

### 4. 有形資產及無形資產減損評估

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

### 5. 採用權益法之投資減損評估

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

#### 6. 遞延所得稅資產之可實現性

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

#### 7. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者評價，故本集團必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本集團評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。

#### 8. 淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資增加率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

#### 9. 承租人之增額借款利率

於決定租賃給付折現所使用之承租人增額借款利率時，係以同一幣別及攸關期間之無風險利率作為參考利率，並將所估計之承租人信用風險貼水及租賃特定調整（例如資產特定及附有擔保等因素）納入考量。

### 六、重要會計項目之說明

#### (一) 現金及約當現金

項 目	108年12月31日	107年12月31日
現 金	\$ 3,230	\$ 4,672
支 票 存 款	30	87
活 期 存 款	587,785	374,027
約 當 現 金		
原始到期日在三個月內之 定期存款	23,012	6,256
合 計	<u>\$ 614,057</u>	<u>\$ 385,042</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

#### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

項 目	108年12月31日	107年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量 國內上市股票	<u>\$ 31,035</u>	<u>\$ 21,424</u>

1. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
2. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二。

(三) 應收票據淨額

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 39,198	\$ 44,271
減：備抵損失	(147)	(402)
應收票據淨額	\$ 39,051	\$ 43,869

1. 本集團未有將應收票據提供質押之情形。
2. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六(四)之說明。

(四) 應收帳款淨額

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 543,169	\$ 525,402
減：備抵損失	(5,364)	(9,640)
應收帳款淨額	\$ 537,805	\$ 515,762

1. 本集團對商品銷售產生之應收帳款，平均授信期間為月結0-90天，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。
2. 本集團未有將應收帳款提供質押之情形。
3. 本集團採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢等。因本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。
4. 本集團依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

108 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~1%	\$ 620,082	\$ (1,295)	\$ 618,787
逾期 0-30 天	0%~1%	2,478	(25)	2,453
逾期 31-90 天	0%~20%	590	(118)	472
逾期 91-180 天	0%~30%	-	-	-
逾期 181-365 天	0%~50%	55	(21)	34
逾期 365 天 以上	0%~100%	4,092	(4,092)	-
合 計		\$ 627,297	\$ (5,551)	\$ 621,746

107年12月31日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%~1%	\$ 606,761	\$ (6,619)	\$ 600,142
逾期0-30天	0%~1%	2,963	(30)	2,933
逾期31-90天	0%~20%	1,336	(267)	1,069
逾期91-180天	0%~30%	-	-	-
逾期181-365天	0%~50%	-	-	-
逾期365天以上	0%~100%	3,651	(3,651)	-
合計		\$ 614,711	\$ (10,567)	\$ 604,144

5. 應收票據及款項備抵損失(含關係人)變動表如下：

項 目	108年度	107年度
期初餘額	\$ 10,567	\$ 13,841
加：減損損失提列	-	361
減：減損損失迴轉	(4,956)	(1,416)
減：無法收回而沖銷	-	(2,173)
外幣換算差額	(60)	(46)
期末餘額	\$ 5,551	\$ 10,567

上開應收帳款所持有之其他信用增強：無。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本集團無法合理預期可回收金額，本集團直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。本集團於108及107年度沖銷合約金額之應收帳款各為0仟元及2,173仟元。

6. 相關信用風險管理及評估方式請詳附註十二之說明。

(五)其他應收款

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應收投資退回款	\$ 101,009	\$ 102,884
應收股利	8,427	13,275
應收賠償款	7,289	10,061
應收其他	28,902	13,302
合計	\$ 145,627	\$ 139,522
減：備抵損失	(69,547)	(1,871)
淨 額	\$ 76,080	\$ 137,651

1. 本集團於100年3月間投資MAS Media Group Limited(澳亞傳媒公司有限公司)(簡稱澳亞傳媒)HKD 26,240仟元(108年及107年分別折合美金3,369仟元及3,351仟元)，希望透過持有澳亞衛視公司之股權，以加強大陸及港澳地區產品廣告，依雙方所簽訂股份協議書約定，澳亞傳媒須於100年底前在香港上市，然

該上市計劃卻生變。對此，本集團遂要求其依約退還前列投資款項，然澳亞傳媒遲未履約退還投資款，經本集團於102年4月間向香港國際仲裁中心提出仲裁申請，並取得仲裁勝訴裁決，故將原列於以成本衡量之金融資產轉列其他應收款。105年5月香港國際仲裁中心來函查詢仲裁法律的最新狀況，我方亦透過各種方式要求對方執行和解事宜以維護公司權益。105年9月對方主動電郵提出和解契約，內容如下：(1)經簽署和解契約後30天內償還HKD 20,000仟元投資款(本集團佔65.6%)(2)經簽署和解契約後60天內過戶澳亞公司當中公司HKD 20,000仟元之股權(本公司佔65.6%)；惟針對上述內容本集團尚有異議，已於105年12月透過律師再針對利息、訴訟費及股權轉讓等還款承諾及擔保契約與對方溝通，目前雙方仍在協商相關細節；另本集團希望藉由刑事案件之進行，加速其還款，乃於107年7月向台北地檢署遞送對澳亞傳媒集團當初來台引資之高管階層林姓負責人等3人提出刑事詐欺之告發狀，該案由台北地檢署發交台北市調查處辦理調查，目前仍在偵查中，尚未結案，未來偵查及法院判決結果，並未影響本集團對澳亞傳媒集團請求履約退還投資款，及履行香港國際仲裁判決中心的仲裁判決之權利；對方已於108年12月委託香港律師表達其有誠意解決此情事，本集團俟後將視刑事案件之進度再向澳亞衛視之澳門主管機關(郵電局)予以檢舉申訴。

2. 108及107年度對上述其他應收款認列(轉回)預期信用損失分別為69,779仟元及0仟元。

#### (六)存貨及銷貨成本

項 目	108年12月31日	107年12月31日
原 料	\$ 106,943	\$ 124,506
物 料	66,691	62,098
在 製 品	70,144	70,093
製 成 品	401,852	410,863
其 他 存 貨	5,194	2,918
小 計	\$ 650,824	\$ 670,478
減：備抵存貨跌價損失	(16,260)	(16,469)
淨 額	\$ 634,564	\$ 654,009

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	108年度	107年度
出售存貨成本	\$ 2,968,245	\$ 2,864,615
未分攤製造費用	74,825	62,837
存貨跌價損失(回升利益)	(209)	3,027
存貨報廢損失	15,333	11,184
存貨盤(盈)虧及下腳收入	(552)	(434)
匯率影響數	85	27
營業成本合計	\$ 3,057,727	\$ 2,941,256

2. 本集團108及107年度將存貨沖減至淨變現價值，或因調漲部份產品價格及消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為(153)仟元及3,027仟元。
3. 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(七)預付款項

項 目	108年12月31日	107年12月31日
留抵稅款	\$ 65,960	\$ 49,372
預付貨款	19,135	14,253
預付其他	21,780	31,956
合 計	\$ 106,875	\$ 95,581

其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)6.之說明。

(八)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
非流動		
債務工具		
國內未上市櫃公司特別股	\$ 50,000	\$ 50,000
評價調整	(22,500)	(22,000)
小 計	\$ 27,500	\$ 28,000
權益工具		
國內上市櫃公司股票	\$ 282,049	\$ 282,049
國內未上市櫃公司股票	900,452	882,028
國外未上市櫃公司股票	24,002	26,036
評價調整	(120,562)	(156,022)
小 計	\$ 1,085,941	\$ 1,034,091
合 計	\$ 1,113,441	\$ 1,062,091

1. 本集團選擇將為穩定收取股利及以出售達成目的之聯統開發(股)公司之特別股投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於108年及107年12月31日之公允價值為27,500仟元及28,000仟元。
2. 本集團依中長期策略目的投資國內外上市櫃及未上市櫃股票，並預期透過長期投資獲利。本集團管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
3. 本集團於108及107年度調整投資部位以分散風險，而按公允價值出售部分股票，相關其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益15,682仟元及17,348仟元則轉入保留盈餘。

4. 本集團帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資預期信用減損損失變動：無。
5. 對於楷捷國際投資(股)公司之投資依投資協議中保本保證約定，相對人於108年及107年12月31日止均提供楷捷股票7,327仟股予本集團設質。
6. 本集團於108及107年12月31日以部分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產作為借款擔保之抵押品，請參閱附註八。
7. 相關信用風險管理及評估方式請參閱附註十二之說明。

(九)採用權益法之投資

被投資公司	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業：		
具重大性之關聯企業：		
耐斯企業公司	\$ 1,068,214	\$ 1,010,485
台灣第一生化科技公司	1,088,920	1,055,388
耐斯廣場公司	461,348	466,052
個別不重大之關聯企業	835,100	783,300
合計	\$ 3,453,582	\$ 3,315,225

1. 關聯企業：

(1) 本集團重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	持 股 比 率	
	108年12月31日	107年12月31日
耐斯企業公司	28.24%	28.24%
台灣第一生化科技公司	43.83%	43.83%
耐斯廣場公司	28.94%	28.94%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註十三之附表八及附表九。

(2) 本集團重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表

	耐斯企業公司	
	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 3,010,967	\$ 3,043,104
非流動資產	4,067,593	3,768,425
流動負債	1,998,058	2,048,884
非流動負債	1,521,910	1,417,944
權益	\$ 3,558,592	\$ 3,344,701



占關聯企業淨資產之份額	\$	1,004,926	\$	944,525
內部損益		9,478		10,896
遞延貸項		30,837		32,091
商 譽		22,973		22,973
關聯企業帳面價值	\$	<u>1,068,214</u>	\$	<u>1,010,485</u>

台灣第一生化科技公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 1,102,128	\$ 1,051,769
非流動資產	3,333,822	3,267,048
流動負債	983,250	878,458
非流動負債	1,417,126	1,496,549
權 益	\$ 2,035,574	\$ 1,943,810
占關聯企業淨資產之份額	\$ 892,030	\$ 851,817
內部損益	(6,727)	(4,113)
遞延貸項	35,067	38,004
商 譽	168,550	169,680
關聯企業帳面價值	\$ 1,088,920	\$ 1,055,388

耐斯廣場公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 101,154	\$ 235,473
非流動資產	4,945,430	4,985,076
流動負債	411,051	447,681
非流動負債	3,041,115	3,162,193
權 益	\$ 1,594,418	\$ 1,610,675
占關聯企業淨資產之份額	\$ 461,348	\$ 466,052
關聯企業帳面價值	\$ 461,348	\$ 466,052

B. 綜合損益表

耐斯企業公司

	108年度	107年度
營業收入	\$ 2,368,681	\$ 2,198,443
本期淨利	\$ 157,079	\$ 71,712
其他綜合損益(稅後淨額)	74,053	(97,444)
本期綜合損益總額	\$ 231,132	\$ (25,732)
自關聯企業收取之股利	\$ 4,922	\$ -

台灣第一生化科技公司		
	108 年度	107 年度
營業收入	\$ 1,711,950	\$ 1,514,916
本期淨利	\$ 138,597	\$ 75,055
其他綜合損益(稅後淨額)	18,512	(20,053)
本期綜合損益總額	\$ 157,109	\$ 55,002
自關聯企業收取之股利	\$ 29,065	\$ 28,985

耐斯廣場公司		
	108 年度	107 年度
營業收入	\$ 635,582	\$ 669,201
本期淨利	\$ (28,710)	\$ (54,660)
其他綜合損益(稅後淨額)	11,767	(19,281)
本期綜合損益總額	\$ (16,943)	\$ (73,941)
自關聯企業收取之股利	\$ -	\$ -

(3) 本集團個別不重大關聯企業之份額彙總如下：

	108 年度	107 年度
享有之份額：		
本期淨利	\$ 8,314	\$ (354)
其他綜合損益(稅後淨額)	47,389	10,246
本期綜合損益總額	\$ 55,703	\$ 9,892

(4) 採用權益法之投資及本集團對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除108及107年度之竹崎獅子頭山休閒開發公司、康華生物公司、New Zealand Cosmetic Laboratories Limited及 Bioken Laboratories Inc. 按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本集團管理階層其餘係按經會計師查核之財務報經會計師查核，尚不致產生重大影響。

(5) 本集團於108年及107年12月31日以部份採用權益法之投資作為借款擔保之抵押品，請參閱附註八。

## (十)不動產、廠房及設備

項 目	108年12月31日	107年12月31日
土 地	\$ 1,382,211	\$ 1,382,211
房屋及建築	1,541,319	1,570,331
機器設備	1,956,902	1,966,970
其他設備	719,967	720,115
待驗設備及未完工程	567,231	586,461
成本合計	\$ 6,167,630	\$ 6,226,088
減：累計折舊	(3,166,864)	(3,110,970)
累計減損	(13,054)	(13,054)
合 計	\$ 2,987,712	\$ 3,102,064

成 本	待驗設備及					合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程	
108.1.1 餘額	\$ 1,382,211	\$ 1,570,331	\$ 1,966,970	\$ 720,115	\$ 586,461	\$ 6,226,088
增 添	-	768	7,265	1,967	46,775	56,775
處 分	-	(1,394)	(18,758)	(9,379)	(5,317)	(34,848)
重 分 類	-	2,496	26,139	8,905	(37,540)	-
領用轉費用	-	-	-	-	(28)	(28)
除 列	-	(9,330)	-	(15)	-	(9,345)
外幣兌換差額之 影響	-	(21,552)	(24,714)	(1,626)	(23,120)	(71,012)
108.12.31 餘額	\$ 1,382,211	\$ 1,541,319	\$ 1,956,902	\$ 719,967	\$ 567,231	\$ 6,167,630
累計折舊及減損						
108.1.1 餘額	\$ -	\$ 958,899	\$ 1,542,423	\$ 622,702	\$ -	\$ 3,124,024
折舊費用	-	39,596	56,122	24,738	-	120,456
處 分	-	(1,220)	(18,605)	(9,376)	-	(29,201)
重 分 類	-	-	-	-	-	-
除 列	-	(9,330)	-	(15)	-	(9,345)
外幣兌換差額之 影響	-	(10,952)	(13,880)	(1,184)	-	(26,016)
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 976,993	\$ 1,566,060	\$ 636,865	\$ -	\$ 3,179,918

成 本	待驗設備及					合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程	
107.1.1 餘額	\$ 1,031,837	\$ 1,569,604	\$ 1,900,888	\$ 713,448	\$ 729,550	\$ 5,945,327
增 添	2,370	6,297	4,148	5,500	310,999	329,314
處 分	-	(1,316)	(11,116)	(8,158)	-	(20,590)
重 分 類	348,004	2,293	82,583	9,988	(442,868)	-
外幣兌換差額之 影響	-	(6,547)	(9,533)	(663)	(11,220)	(27,963)
107.12.31 餘額	\$ 1,382,211	\$ 1,570,331	\$ 1,966,970	\$ 720,115	\$ 586,461	\$ 6,226,088
累計折舊及減損						
107.1.1 餘額	\$ -	\$ 916,600	\$ 1,505,267	\$ 604,099	\$ -	\$ 3,025,966
折舊費用	-	44,098	53,269	27,661	-	125,028
處 分	-	(1,055)	(10,989)	(8,153)	-	(20,197)
重 分 類	-	-	456	(456)	-	-
外幣兌換差額之 影響	-	(744)	(5,580)	(449)	-	(6,773)
107.12.31 餘額	\$ -	\$ 958,899	\$ 1,542,423	\$ 622,702	\$ -	\$ 3,124,024

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 56,775	\$ 329,314
應付購買設備款增減	(3,348)	(2,571)
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 53,427	\$ 326,743

2. 有關利息資本化金額，請參閱附註六(三十二)。

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

4. 截至108年及107年12月31日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義而暫時登記他人名下之土地均為16,632仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

5. 本集團子公司－高野農業生技公司於106年3月經董事會通過為生產及銷售之需要，乃購置座落嘉義縣大埔美段之土地，並已於107年5月21日完成過戶，相關附註說明詳附註九(六)。

6. 本集團子公司－山東愛之味食品科技有限公司截至108年12月31日止之未完工程計554,665仟元，相關訴訟及暫緩施工請詳附註九(七)之說明。

(十一)租賃協議

1. 使用權資產-108年

項 目	108年12月31日
土地使用權	\$ 127,796
土地及建築物	15,081
機器及設備	16,694
其他設備	9,202
成本合計	\$ 168,773
減：累計折舊	(15,564)
淨 額	\$ 153,209

成 本	土地使用權	土地及建築物	機器設備	其他設備	合 計
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
首次適用 IFRS 16 調整數	133,206	15,081	16,694	6,158	171,139
本期增加	-	-	-	3,044	3,044
本期減少	-	-	-	-	-
匯率影響數	(5,410)	-	-	-	(5,410)
108.12.31 餘額	\$ 127,796	\$ 15,081	\$ 16,694	\$ 9,202	\$ 168,773
累計折舊及減損					
108.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
折舊費用	3,330	4,868	3,780	3,716	15,694
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-	-
匯率影響數	(130)	-	-	-	(130)
108.12.31 餘額	\$ 3,200	\$ 4,868	\$ 3,780	\$ 3,716	\$ 15,564

2. 租賃負債-108年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流 動	\$ 11,335
非 流 動	\$ 17,591

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地及建築物	2.54%
機器及設備	2.54%
其他設備	2.2%-2.54%

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(三)之說明。

### 3. 重要承租活動及條款

本集團承租若干土地及建築物、機器設備及其他設備作為營運之用，租賃期間為3-50年，本集團已將租賃期間屆滿之續租權計入租賃負債。另依合約約定，未經出租人同意，本集團不得將租賃標的之資產轉租他人。截至108年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

### 4. 轉租：無。

### 5. 其他租賃資訊

(1) 本集團以營業租賃出租投資性不動產之協議，請參閱附註六(十二)之說明。

(2) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	108 年 度
短期租賃費用	\$ 5,884
低價值資產租賃費用	\$ -
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	\$ -
租賃之現金流出總額(註)	\$ 17,865

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

本集團108年選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

### (3) 承租：

本集團107年營業租賃承租辦公室等資產，租賃期間介於106年至112年，107年度認列17,511仟元之租金費用，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	107 年 12 月 31 日
不超過 1 年	\$ 9,117
超過 1 年但不超過 5 年	18,045
超過 5 年	-
合 計	\$ 27,162

### (十二)投資性不動產淨額

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
以公允價值衡量—委外估價	\$ 2,566,192	\$ 2,530,928
以成本衡量	50,952	50,952
合 計	\$ 2,617,144	\$ 2,581,880

### 1. 以公允價值衡量之投資性不動產

項 目	108 年 度	107 年 度
期 初 餘 額	\$ 2,530,928	\$ 2,434,085
評 價 利 益	35,264	96,843
期 末 餘 額	\$ 2,566,192	\$ 2,530,928

- (1) 投資性不動產108年及107年12月31日之公允價值係於108年12月23日、108年12月20日、108年12月12日、108年12月11日及107年12月26日、12月27日由具備我國不動產估價師資格之中華不動產估價師聯合事務所謝典璟估價師進行估價及陳文祥不動產估價師事務所陳文祥估價師進行估價。
- (2) 除未開發之土地外，投資性不動產公允價值係採收益法評價，當預估未來淨現金流入增加或折現率降低後，公允價值將會增加，其重要假設如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
預估未來現金流入	\$ 2,186,540	\$ 2,082,975
預估未來現金流出	40,459	40,939
預估未來淨現金流入	\$ 2,146,081	\$ 2,042,036
折 現 率	2.04%-2.54%	2.04%-2.54%

- A. 投資性不動產所在區域之市場月租金行情每坪約為175元至9,587元，市場上相似比較標的之租金行情約為每坪132元至9,012元。
- B. 投資性不動產預期產生之未來現金流入包含租金收入、押金利息收入及期末處分價值，租金收入係以本公司目前租賃契約及市場租金行情為基礎並考量未來租金年成長率推估，收益分析期間係以10年估算；押金利息收入係以一年期定存利率推估；期末處分價值係以收益法之直接資本化法推估。投資性不動產預期發生之未來現金流出包含地價稅、房屋稅、保險費、維修費等支出，該等支出係以目前支出水準並考量未來公告地價之調整、房屋稅條例規定之稅率推估。
- C. 折現率係考量中華郵政股份有限公司牌告2年期郵政定期儲金加3-6碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬決定。
- (3) 本集團位於雲林縣斗南鎮建國段、嘉義市竹圍子段、嘉義市中庄段、竹崎鄉五間厝段、新港鄉大潭段等地區之土地因尚未開發，其公允價值係採土地開發分析法評價，其重要假設如下。當估計銷售總金額增加、利潤率增加或資本利息綜合利率降低時，公允價值將會增加，相關資訊如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
估計銷售總金額	\$ 1,805,778	\$ 1,768,104
利 潤 率	15%~18%	15%~20%
資本利息綜合利率	0.81%~1.77%	0.82%~1.96%

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

## 2. 以成本衡量之投資性不動產

項 目	108 年 度	107 年 度
期 初 餘 額	\$ 50,952	\$ 50,952
增 添	-	-
期 末 餘 額	\$ 50,952	\$ 50,952

本集團之投資性不動產座落於竹崎鄉五間厝段、新港鄉大潭段及後底湖小段等土地，因該等土地之地目屬農牧用地，致無法可靠取得收益法或土地開發法下應有之參數，故無法可靠決定其公允價值。

3. 投資性不動產出租之，租賃期間為1年，未有延展租期之選擇權。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具優惠承購權。
4. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

項 目	108 年 度	107 年 度
投資性不動產之租金收入	\$ 4,386	\$ 5,226
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 2,296	\$ 2,302
當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	\$ 1,229	\$ 1,232

5. 108年以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	108 年 12 月 31 日
第 1 年	\$ 2,546
第 2~5 年	-
超過 5 年	-
合 計	\$ 2,546

6. 本集團107年以營業租賃出租土地及建築物等資產，107年度認列12,065仟元之租金收入。該些協議自102年至112年屆滿，且該協議並無續約權。其未來最低應收租賃給付總額如下：

	107 年 12 月 31 日
不超過 1 年	\$ 2,319
1~5 年	3,086
超過 5 年	-
合 計	\$ 5,405

7. 本集團之投資性不動產於108年及107年12月31日之公允價值分別為2,617,144仟元及2,530,928仟元，係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用收益法及土地開發法，屬第三等級公允價值，請參閱附註十二。
8. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
9. 截至108年及107年12月31日，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義而暫時登記他人名下之土地均為50,952仟元；惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。



## (十三)無形資產

項 目	108年12月31日		107年12月31日	
專 利 權	\$	5,000	\$	5,000
電腦軟體成本		35,058		35,578
商 標 權		21,733		21,733
成 本 合 計	\$	61,791	\$	62,311
減：累計攤銷		(50,522)		(45,509)
淨 額	\$	11,269	\$	16,802

成 本	專 利 權	電腦軟體成本	商 標 權	合 計
108.1.1 餘額	\$ 5,000	\$ 35,578	\$ 21,733	\$ 62,311
增 添	-	272	-	272
除 列	-	(250)	-	(250)
轉 費 用	-	(305)	-	(305)
外幣兌換差額之影響	-	(237)	-	(237)
108.12.31 餘額	\$ 5,000	\$ 35,058	\$ 21,733	\$ 61,791
累 計 攤 銷				
108.1.1 餘額	\$ 4,092	\$ 29,465	\$ 11,952	\$ 45,509
攤銷費用	455	2,810	2,173	5,438
除 列	-	(250)	-	(250)
外幣兌換差額之影響	-	(175)	-	(175)
108.12.31 餘額	\$ 4,547	\$ 31,850	\$ 14,125	\$ 50,522

成 本	專 利 權	電腦軟體成本	商 標 權	合 計
107.1.1 餘額	\$ 5,000	\$ 35,622	\$ 21,733	\$ 62,355
增 添	-	1,850	-	1,850
處 分	-	-	-	-
除 列	-	(1,793)	-	(1,793)
外幣兌換差額之影響	-	(101)	-	(101)
107.12.31 餘額	\$ 5,000	\$ 35,578	\$ 21,733	\$ 62,311
累 計 攤 銷				
107.1.1 餘額	\$ 3,637	\$ 28,530	\$ 9,779	\$ 41,946
攤銷費用	455	2,793	2,173	5,421
處 分	-	-	-	-
除 列	-	(1,793)	-	(1,793)
外幣兌換差額之影響	-	(65)	-	(65)
107.12.31 餘額	\$ 4,092	\$ 29,465	\$ 11,952	\$ 45,509

(十四)其他金融資產

項 目	108年12月31日	107年12月31日
質押銀行存款	\$ 98,278	\$ 78,981
流 動	\$ 71,000	\$ 59,000
非 流 動	\$ 27,278	\$ 19,981

(十五)長期預付租金—107年度

項 目	107年12月31日
土地使用權—大陸	\$ 133,122
減：一年內	(3,333)
合 計	\$ 129,789

上開長期預付租金主要係本集團簽訂位於中國之設定土地使用權合約，土地使用權期間均為50年。

(十六)其他非流動資產-其他

項 目	108年12月31日	107年12月31日
長期預付費用	\$ 21,553	\$ 20,540

(十七)短期借款

項 目	108年12月31日	107年12月31日
信用借款	\$ 670,316	\$ 610,204
抵押借款	559,912	711,457
合 計	\$ 1,230,228	\$ 1,321,661
利率區間	1.79%-5.66%	1.62%-6.09%

對於短期借款，本集團提供部分銀行存款及不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十八)其他應付款

項 目	108年12月31日	107年12月31日
應付佣金	\$ 108,333	\$ 105,742
應付薪獎	126,895	125,004
應付設備款	15,655	12,307
應付廣告費	27,358	23,037
應付保險費	8,270	8,251
應付其他	132,719	127,562
合 計	\$ 419,230	\$ 401,903

(十九)負債準備—流動

項 目	員 工 福 利	成 本	員 工 福 利
108年1月1日	\$ 19,735	107年1月1日	\$ 17,474
當期新增之負債準備	23,102	當期新增之負債準備	19,735
當期使用之負債準備	(15,342)	當期使用之負債準備	(17,474)
當期迴轉之未使用金額	(4,393)	當期迴轉之未使用金額	-
108年12月31日	\$ 23,102	107年12月31日	\$ 19,735

員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

(二十)其他流動負債

項 目	108年12月31日	107年12月31日
退 款 負 債	\$ 5,344	\$ 4,993

(二十一)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

貸 款 機 構	108年12月31日	107年12月31日
銀行聯貸借款—母公司	\$ 1,689,500	\$ 1,353,200
銀行擔保借款	1,911,367	1,942,954
銀行無擔保借款	177,222	200,556
合 計	\$ 3,778,089	\$ 3,496,710
減：未攤銷折價	(14,013)	(11,103)
減：一年內到期長期負債	(940,929)	(835,831)
長 期 借 款	\$ 2,823,147	\$ 2,649,776
利 率 區 間	1.67%-3.658%	1.67%-3.658%

1. 對於長期借款，本集團提供部份不動產、廠房及設備、投資性不動產、採用權益法之投資及銀行存款作為擔保，請參閱附註八之說明。
2. 依聯貸借款合同規定，於借款期間內應以經會計師查核簽證之年度合併財務報告，計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及有形淨值等財務比率；經檢視108及107年度之財務報表相關財務比率皆符合借款合同之規定。

(二十二)退休金

1. 確定提撥計畫

- (1) 本公司及在中華民國境內之子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶；而在中華民國境外之子公司已參加由當地政府辦理之確定提撥辦法，並按月提撥退休金給當地政府。

(2) 本集團於108及107年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為22,297仟元及22,300仟元。

## 2. 確定福利計畫

(1) 本集團所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。該等公司按員工每月薪資總額2%~13%提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該等委員會名義存入臺灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度補足其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本集團並無影響投資管理策略之權利。

(2) 本集團因確定福利計畫所產生之義務列入合併資產負債表之金額如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 271,924	\$ 286,536
計畫資產公允價值	(168,365)	(165,295)
淨確定福利負債(資產)	\$ 103,559	\$ 121,241
認列於資產負債表之淨資產	\$ (965)	\$ (604)
認列於資產負債表之淨負債	\$ 104,524	\$ 121,845

(3) 淨確定福利負債之變動列示如下：

項 目	108 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日餘額	\$ 286,536	\$ (165,295)	\$ 121,241
服務成本			
當期服務成本	2,043	-	2,043
利息費用(收入)	3,116	(1,932)	1,184
認列於損益	\$ 5,159	\$ (1,932)	\$ 3,227
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	\$ (5,817)	\$ (5,817)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	1,896	-	1,896
經驗調整	(610)	-	(610)
認列於其他綜合損益	\$ 1,286	\$ (5,817)	\$ (4,531)
雇主提撥數	-	(13,586)	(13,586)
福利支付數	(21,057)	18,265	(2,792)
12月31日餘額	\$ 271,924	\$ (168,365)	\$ 103,559

項 目	107 年 度		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1 月 1 日餘額	\$ 294,021	\$ (162,601)	\$ 131,420
服務成本			
當期服務成本	2,305	-	2,305
利息費用(收入)	3,905	(2,348)	1,557
認列於損益	\$ 6,210	\$ (2,348)	\$ 3,862
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	\$ -	\$ (3,974)	\$ (3,974)
精算(利益)損失—			
財務假設變動影響數	4,669	-	4,669
經驗調整	9,865	-	9,865
認列於其他綜合損益	\$ 14,534	\$ (3,974)	\$ 10,560
雇主提撥數	-	(18,990)	(18,990)
福利支付數	(28,229)	22,618	(5,611)
12 月 31 日餘額	\$ 286,536	\$ (165,295)	\$ 121,241

(4) 本集團因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

A. 投資風險

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

B. 利率風險

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

C. 薪資風險

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

(5) 本集團確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。衡量日之重大假設列示如下：

項 目	衡 量 日	
	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
折 現 率	1.00%-1.30%	1.05%-1.20%
薪資預期增加率	1.00%	1.00%
確定福利義務平均到期期間	10.4-12.7 年	10.8-13.2 年

A. 對於未來死亡率之假設已採用改善後年金生命表估計。

B. 若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加(減少)之金額如下：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加0.25%	\$ (4,081)	\$ (4,869)
減少0.25%	\$ 4,219	\$ 5,039
薪資預期增加率		
增加1%	\$ 17,692	\$ 21,056
減少1%	\$ (15,777)	\$ (18,721)

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

(6) 本集團於109年度預計支付予退休計畫之提撥金額為21,838仟元。

#### (二十三)普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	108年度		107年度	
	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額
1月1日	494,513	\$ 4,945,134	494,513	\$ 4,945,134
現金增資	-	-	-	-
12月31日	494,513	\$ 4,945,134	494,513	\$ 4,945,134

2. 截至108年12月31日止，本公司額定資本額為8,800,000仟元，計為880,000仟股，實收資本額為4,945,134仟元。

#### (二十四)資本公積

項 目	108年12月31日	107年12月31日
股票發行溢價	\$ 28,973	\$ 28,973
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	144,001	144,001
採權益法認列之關聯企業及合資之變動數	80,745	78,905
庫藏股票交易	7,354	7,354
認列對子公司所有權權益變動數	5,250	-
合 計	\$ 266,323	\$ 259,233

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

有不足時，不得以資本公積補充之。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

#### (二十五)保留盈餘及股利政策

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

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

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

3. 特別盈餘公積

項 目	108年12月31日	107年12月31日
其他權益借餘提列數	\$ 60,792	\$ 60,792
首次適用 IFRSs 提列數	93,685	93,685
以公允價值衡量投資性不動產提列數	357,904	232,388
合 計	\$ 512,381	\$ 386,865

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

(2) 首次適用 IFRSs 提列數

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

(3) 以公允價值衡量投資性不動產提列數

項 目	金 額
首次以公允價值衡量投資性不動產提列數	\$ 393,347
以特別盈餘公積彌補虧損	(369,714)
迴轉特別盈餘公積彌補虧損提列數	334,271
合 計	\$ 357,904

4. 本公司股東會於108年6月及107年6月通過之107及106年度盈虧撥補案如下：

項 目	盈餘分配案	
	107 年 度	106 年 度
法定盈餘公積	\$ 4,790	\$ 10,490
特別盈餘公積	125,516	94,406
合 計	\$ 130,306	\$ 104,896

5. 本公司109年3月26日召開董事會提議108年度盈餘分配案，因截至108年12月31日止，尚有特別盈餘公積彌補虧損待迴轉及投資性不動產累積公允價值淨增加數待提列特別公積，故不發放股東紅利。

6. 截至108年12月31日止，特別盈餘公積彌補虧損尚未迴轉金額計35,443仟元，另投資性不動產累積公允價值淨增加數(未考慮法定盈餘公積及所得稅影響)尚須提列金額計742,082仟元。

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

(二十六)其他權益項目

項 目	國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	合 計
108.1.1 餘額	\$ (32,028)	\$ (193,033)	\$ (225,061)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(40,733)	-	(40,733)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	-	63,406	63,406
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(5,162)	87,411	82,249
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	(15,682)	(15,682)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具—依持股比例認列	-	(1,002)	(1,002)
108.12.31 餘額	(77,923)	(58,900)	(136,823)



項 目	國外營運機構 財務報表換算之		透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益		合 計
	兌換差額	備供出售金融商 品未實現(損)益	備供出售金融商 品未實現(損)益	實現評價(損)益	
107.1.1 餘額	\$ (21,667)	\$ (186,037)	\$ -	\$ -	\$ (207,704)
IFRS 9 追溯調整影響數	-	186,037	(223,578)	-	(37,541)
換算國外營運機構財務報 表所產生之兌換差額	(7,876)	-	-	-	(7,876)
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未實 現評價(損)益	-	-	61,063	-	61,063
採權益法認列關聯企業及 合資之份額	(2,485)	-	(15,801)	-	(18,286)
處分透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益工具	-	-	(17,348)	-	(17,348)
處分透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權益工具 —依持股比例認列	-	-	2,631	-	2,631
107.12.31 餘額	\$ (32,028)	\$ -	\$ (193,033)	\$ -	\$ (225,061)

(註)1. 原依IAS 39分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係以持有金融資產以藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的，依IFRS 9分類為強制透過其他綜合損益按公允價值衡量，並評估預期信用損失。因追溯適用，107年1月1日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益均調整減少13,050仟元。

2. 原依IAS 39分類為備供出售金融資產之上市(櫃)及興櫃股票，本集團依IFRS 9選擇指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益—備供出售金融資產未實現損失176,819仟元重分類為其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失。

另外，原依IAS 39分類為無活絡市場之工具投資與以成本衡量之未上市(櫃)股票投資，依IFRS 9分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而107年1月1日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、保留盈餘、非控制權益及其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加40,351仟元、增加62,799仟元、增加6,848仟元及減少29,296仟元。

3. 採用權益法之關聯企業因追溯適用國際財務報導準則第9號，本集團107年1月1日採用權益法之長期投資調整增加15,945仟元，其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整增加4,805仟元，

保留盈餘調整增加11,140仟元，其他權益－備供出售金融資產未實現損失9,218仟元重分類為其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失。

(二十七)非控制權益

項 目	108 年 度	107 年 度
期 初 餘 額	\$ 741,593	\$ 707,264
IFRS 9 追溯調整影響	-	6,848
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利(損)	17,264	14,789
本年度其他綜合損益	6,421	613
子公司現金增資	6,161	24,086
採用權益法認列之關聯企業及合資 之變動數	649	23
發放予非控制權益之現金股利	(13,041)	(12,030)
減少非控制權益	(703)	-
期 末 餘 額	\$ 758,344	\$ 741,593

(二十八)營業收入

項 目	108 年 度	107 年 度
客戶合約之收入		
銷 貨 收 入	\$ 4,634,632	\$ 4,470,074
加 工 收 入	135,660	164,069
管理服務收入	48,069	47,172
客戶合約營業收入總額	\$ 4,818,361	\$ 4,681,315
減：銷貨退回	(15,422)	(35,177)
銷貨折讓	(336,541)	(326,151)
客戶合約營業收入淨額	\$ 4,466,398	\$ 4,319,987
其他營業收入	1,840	1,832
營業收入淨額	\$ 4,468,238	\$ 4,321,819

1. 客戶合約之說明

(1) 銷貨收入

主要銷售飲料及罐頭予批發商及零售商，依商業慣例，本集團接受退貨並全額退款，若合約有明定相關退貨權則以合約內容優先採行，考量過去累積之經驗，本集團以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債(帳列其他流動負債)，其餘商品係以合約約定固定價格及促銷品約定價格銷售。

(2) 加工收入

主要係依合約提供加工產生之收入，並按合約完成程度予以認列，惟若應提供之勞務中，某特定工作項目遠較其他工作項目重要時，則收入應遲延至該特定工作項目完成時認列。

### (3) 管理服務收入

主要係依合約提供保全服務所產生之收入，依合約派遣人員執行服務，並隨著時間經過完成履約義務，並依合約約定固定價格收取服務收入。

#### 2. 客戶合約收入之細分

本集團之收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

108年度：

	飲料及罐頭產品	加 工	管理服務	合 計
<b>主要地區市場</b>				
台 灣	\$ 4,185,625	\$ 101,221	\$ 48,069	\$ 4,334,915
大 陸	97,044	34,439	-	131,483
合 計	\$ 4,282,669	\$ 135,660	\$ 48,069	\$ 4,466,398
<b>產 品 線</b>				
傳 統 系 列	\$ 984,231	\$ -	\$ -	\$ 984,231
甜 點 系 列	721,464	10,088	-	731,552
飲 料 系 列	1,551,241	81,082	-	1,632,323
穀 奶 系 列	767,831	44,490	-	812,321
油 品 系 列	82,037	-	-	82,037
保 健 系 列	25,621	-	-	25,621
其 他	150,244	-	48,069	198,313
合 計	\$ 4,282,669	\$ 135,660	\$ 48,069	\$ 4,466,398
<b>收入認列時點</b>				
於某一時點滿足履約義務	\$ 4,282,669	\$ 135,660	\$ -	\$ 4,418,329
隨時間逐步滿足履約義務	-	-	48,069	48,069
合 計	\$ 4,282,669	\$ 135,660	\$ 48,069	\$ 4,466,398

107年度：

	飲料及罐頭產品	加 工	管理服務	合 計
<b>主要地區市場</b>				
台 灣	\$ 3,989,675	\$ 125,340	\$ 47,172	\$ 4,162,187
大 陸	119,071	38,729	-	157,800
合 計	\$ 4,108,746	\$ 164,069	\$ 47,172	\$ 4,319,987
<b>產 品 線</b>				
傳 統 系 列	\$ 1,025,173	\$ 227	\$ -	\$ 1,025,400
甜 點 系 列	751,808	4,153	-	755,961
飲 料 系 列	1,474,530	98,572	-	1,573,102
穀 奶 系 列	588,471	61,117	-	649,588
油 品 系 列	77,295	-	-	77,295
保 健 系 列	36,236	-	-	36,236
酒 類 系 列	138	-	-	138
其 他	155,095	-	47,172	202,267
合 計	\$ 4,108,746	\$ 164,069	\$ 47,172	\$ 4,319,987

收入認列時點								
於某一時點滿足履約義務	\$	4,108,746	\$	164,069	\$	-	\$	4,272,815
隨時間逐步滿足履約義務		-		-		47,172		47,172
合 計	\$	4,108,746	\$	164,069	\$	47,172	\$	4,319,987

### 3. 合約餘額

本集團認列客戶合約收入相關之應收款、合約資產及合約負債如下：

	108年12月31日	107年12月31日
應收款	\$ 621,746	\$ 604,144
合約資產	-	-
合 計	\$ 621,746	\$ 604,144
合約負債—流動	\$ 8,369	\$ 7,061

#### (1) 合約資產及合約負債的重大變動

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，並無其他重大變動。

#### (2) 來自期初合約負債及前期已滿足之履約義務於當期認列為收入之金額如下：

當期認列為收入之金額	108年度	107年度
來自期初合約負債	\$ 7,061	\$ 1,456
來自前期已滿足之履約義務	\$ -	\$ -

### (二十九) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	108 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 185,595	\$ 328,652	\$ 514,247
勞健保費用	19,690	24,903	44,593
退休金費用	11,361	14,163	25,524
其他員工福利費用	30,574	21,524	52,098
折舊費用(註1)	91,540	42,152	133,692
攤銷費用	21	5,417	5,438
合 計	\$ 338,781	\$ 436,811	\$ 775,592

性 質 別	107 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用			
薪資費用	\$ 183,284	\$ 327,629	\$ 510,913
勞健保費用	18,391	24,104	42,495
退休金費用	10,449	15,713	26,162
其他員工福利費用	31,068	20,747	51,815
折舊費用(註2)	78,791	44,169	122,960
攤銷費用	42	5,379	5,421
合 計	<u>\$ 322,025</u>	<u>\$ 437,741</u>	<u>\$ 759,766</u>

(註1)：不含帳列營業外支出2,458仟元之出租資產折舊費用。

(註2)：不含帳列營業外支出2,068仟元之出租資產折舊費用。

1. 本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於1%及不高於1%提撥員工酬勞及董事酬勞。年度財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
2. 本公司於109年3月26日及108年3月26日董事會分別決議通過108及107年度員工酬勞及董事酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

	108 年 度		107 年 度	
	員工酬勞	董事酬勞	員工酬勞	董事酬勞
決議配發金額	\$ 451	\$ 450	\$ 351	\$ 350
年度財務報告認列金額	451	450	351	350
差異金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

3. 本公司董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

### (三十)其他收入

項 目	108 年 度	107 年 度
利息收入	\$ 806	\$ 792
租金收入	5,993	10,233
股利收入	18,825	19,883
服務收入	15,050	14,499
其他	12,783	8,167
合 計	<u>\$ 53,457</u>	<u>\$ 53,574</u>

## (三十一)其他利益及損失

項 目	108 年 度	107 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債淨(損)益	\$ 4,461	\$ (27)
淨外幣兌換利益(損失)	(9,296)	(19,161)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	115	125
處分投資利益(損失)	1,892	963
租賃成本	(5,710)	(6,671)
服務成本	(17,594)	(22,625)
公允價值調整利益(損失)	35,264	96,843
其 他	(3,449)	(3,028)
合 計	\$ 5,683	\$ 46,419

## (三十二)財務成本

項 目	108 年 度	107 年 度
銀行借款利息	\$ 115,845	\$ 124,565
其他財務成本	15,928	19,635
租賃負債	860	-
小 計	\$ 132,633	\$ 144,200
減：符合要件之資產資本化金額	(178)	(1,804)
財 務 成 本	\$ 132,455	\$ 142,396

## (三十三)所得稅

## 1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
<u>當期所得稅</u>		
當期所產生之所得稅	\$ 5,969	\$ 5,858
以前年度所得稅高低估	63	8
未分配盈餘加徵稅額	3	721
當年度所得稅總額	\$ 6,035	\$ 6,587
<u>遞延所得稅</u>		
暫時性差異之原始產生及迴轉	\$ (1,277)	\$ 38,464
稅率改變之影響	-	(49,444)
遞延所得稅費用	\$ (1,277)	\$ (10,980)
所得稅費用(利益)	\$ 4,758	\$ (4,393)

## (2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：

項 目	108 年 度	107 年 度
國外營運機構財務報表換算之 差額	\$ (2,976)	\$ 6,624
確定福利退休金計畫再衡量數	906	(2,112)
稅率改變之影響	-	(2,734)
合 計	\$ (2,070)	\$ 1,778

## 2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
稅前淨利	\$ 70,011	\$ 58,294
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ (12,488)	\$ (6,615)
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
未實現公允價值調整損(益)	(7,053)	(19,368)
其他調整	16,991	12,092
虧損扣抵	8,519	19,749
以前年度所得稅高低估	63	8
未分配盈餘加徵稅額	3	721
遞延所得稅淨變動數	(1,277)	(10,980)
認於損益之所得稅費用	\$ 4,758	\$ (4,393)

本集團適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率，自107年度起，營利事業所得稅稅率由17%調整為20%，此外，107年度未分配盈餘所適用之稅率由10%調降為5%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

我國於108年7月經總統公布修正產業創新條例，新增以107年度起之未分配盈餘再投資於特定資產或技術達一定金額者，該投資金額得列為計算未分配盈餘之減除項目。本集團於108年計算未分配盈餘稅時，業已減除以107年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

## 3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

項 目	108 年 度				
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產：					
暫時性差異					
採權益法之投資損(益)	\$ 230,628	\$ 619	\$ -	\$ -	\$ 231,247
確定福利再衡量數	24,741	(2,515)	(939)	-	21,287
未使用虧損扣抵	56,341	4,069	-	-	60,410
其 他	5,095	322	2,672	-	8,089
小 計	\$ 316,805	\$ 2,495	\$ 1,733	\$ -	\$ 321,033

遞延所得稅負債

暫時性差異

土地增值稅	\$ (134,182)	\$ (295)	\$ -	\$ -	\$ (134,477)
兌換差額					
其他	(19,510)	(923)	337	337	(19,759)
小計	\$ (153,692)	\$ (1,218)	\$ 337	\$ 337	\$ (154,236)
合計	\$ 163,113	\$ 1,277	\$ 2,070	\$ 337	\$ 166,797

107 年度

項 目	認列於其他					
	期初餘額	認列於(損)益	綜合(損)益	稅率影響數	匯率影響數	期末餘額
遞延所得稅資產：						
暫時性差異						
採權益法之投資損(益)	\$ 250,031	\$ (63,526)	\$ -	\$ 44,123	\$ -	\$ 230,628
確定福利再衡量數	22,690	(4,122)	2,170	4,003	-	24,741
未使用虧損扣抵	21,352	31,221	-	3,768	-	56,341
其他	9,225	(5,130)	(15)	1,015	-	5,095
小計	\$ 303,298	\$ (41,557)	\$ 2,155	\$ 52,909	\$ -	\$ 316,805
遞延所得稅負債						
暫時性差異						
土地增值稅	\$ (131,194)	\$ (2,988)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (134,182)
國外營運機構財務報表	(792)	6,901	(6,609)	(140)	-	(640)
兌換差額						
其他	(16,964)	(820)	(58)	(591)	(437)	(18,870)
小計	\$ (148,950)	\$ 3,093	\$ (6,667)	\$ (731)	\$ (437)	\$ (153,692)
合計	\$ 154,348	\$ (38,464)	\$ (4,512)	\$ 52,178	\$ (437)	\$ 163,113

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
暫時性差異	\$ 248,423	\$ 220,274
未使用虧損扣抵	219,898	299,165
合計	\$ 468,321	\$ 519,439

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至106年度。



## (三十四)其他綜合損益

項 目	108 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ 4,531	\$ (906)	\$ 3,625
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	71,076	-	71,076
採權益法認列關聯企業及合資之份額	85,260	-	85,260
小 計	\$ 160,867	\$ (906)	\$ 159,961
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (43,976)	\$ 2,465	\$ (41,511)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(500)	-	(500)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(5,673)	511	(5,162)
小 計	\$ (50,149)	\$ 2,976	\$ (47,173)
認列於其他綜合損益	\$ 110,718	\$ 2,070	\$ 112,788

項 目	107 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	\$ (10,560)	\$ 4,928	\$ (5,632)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	70,013	-	70,013
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(20,930)	-	(20,930)
小 計	\$ 38,523	\$ 4,928	\$ 43,451
後續可能重分類至損益之項目：			
採權益法認列關聯企業及合資之份額			
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (2,083)	\$ (5,685)	\$ (7,768)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(8,950)	-	(8,950)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(1,464)	(1,021)	(2,485)
小 計	\$ (12,497)	\$ (6,706)	\$ (19,203)
認列於其他綜合損益	\$ 26,026	\$ (1,778)	\$ 24,248

## (三十五)普通股每股盈餘

項 目	108 年 度	107 年 度
A、基本每股盈餘：		
本期淨利	\$ 48,069	\$ 47,898
本期流通在外加權平均股數(仟股)	494,513	494,513
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.10	\$ 0.10
B、稀釋每股盈餘：		
本期淨利	\$ 48,069	\$ 47,898
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 48,069	\$ 47,898
本期流通在外加權平均股數(仟股)	\$ 494,513	\$ 494,513
員工酬勞影響數(註)	75	97
計算稀釋每股盈餘之加權平均 在外股數(仟股)	\$ 494,588	\$ 494,610
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$ 0.10	\$ 0.10

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

## 七、關係人交易

## (一)母公司與最終控制者：

本公司為本集團之最終控制者。

## (二)關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
台灣第一生化科技公司	關 聯 企 業
麗康達資產投資公司	關 聯 企 業
同濟堂醫藥生技公司	關 聯 企 業
崗景公司	關 聯 企 業
台富國際公司	關 聯 企 業
和盟流通公司	關 聯 企 業
燕京愛之味國際公司	關 聯 企 業
耐斯企業公司	關 聯 企 業
和鼎國際開發公司	關 聯 企 業
耐斯廣場公司	關 聯 企 業
東潤堂健康生技公司	關 聯 企 業
竹崎獅子頭山休閒開發公司	關 聯 企 業
松山鄉村公司	關 聯 企 業
康華生技公司	關 聯 企 業

國證投資公司	關聯企業
台灣新日化公司	其他關係人
耐斯國際開發公司	其他關係人
劍湖山世界公司	其他關係人
唐盛國際企管公司	其他關係人
唐麗文化媒體公司	其他關係人
濟南愛之味公司	其他關係人
東台灣文創公司	其他關係人
高野家生機食品公司	其他關係人
陳添濤文教基金會	其他關係人
樂山投資公司	其他關係人
綠璟景觀公司	其他關係人
上鉅國際公司	其他關係人
台灣化妝品公司	其他關係人
正大鳳凰山莊公司	其他關係人
雷虎科技公司	其他關係人
眾大公司	其他關係人
白鴿生技公司	其他關係人
和園投資公司	其他關係人
國票投資公司	其他關係人
哥蘭股份公司	其他關係人
越冠企業公司	其他關係人
金洲發展公司	其他關係人
國寶投資公司	其他關係人
澎湃生技公司	其他關係人
台灣礦泉水公司	其他關係人
濟南澎澎公司	其他關係人
愛寶諾國際開發公司	其他關係人
馬碧霞	其他關係人

### (三)與關係人間之重大交易事項

本集團及子公司(係本公司之關係人)間之餘額及交易，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露，本集團與其他關係人間之交易明細揭露如下：

#### 1. 營業收入

項 目	關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
銷貨收入	關聯企業	\$ 44,779	\$ 45,569
	其他關係人		
	耐斯國際公司	104,863	98,680
	其 他	22,172	23,264
	合 計	\$ 171,814	\$ 167,513

租賃收入	關聯企業	\$	1,804	\$	1,616
	其他關係人		36		36
	合計	\$	1,840	\$	1,652

上開銷貨條件與一般經銷客戶無顯著不同收款期間為月結1-3個月，惟經雙方約定得予以計息延後收款。

## 2. 進 貨

關係人類別	108 年度	107 年度
關聯企業		
台灣第一生化科技公司	\$ 1,080,585	\$ 944,962
其 他	31,771	28,370
其他關係人		
耐斯國際開發公司	212,909	264,541
其 他	42,010	44,992
合 計	\$ 1,367,275	\$ 1,282,865

上開進貨價格與一般供應商無顯著不同，付款方式除委託其他關係人進口貨物，比照進口實務預付部份貨款，餘款則於貨到隔月付清外，餘則採月結45-90天付款，寬限期一個月，惟經雙方約定得再予以延長寬限期間。

## 3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

項 目	關係人類別/名稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
應收票據	關聯企業	\$ 71	\$ 95
	其他關係人		
	耐斯國際開發公司	32,029	31,680
	其 他	265	207
	合 計	\$ 32,365	\$ 31,982
	減：備抵損失	(32)	(379)
	淨 額	\$ 32,333	\$ 31,603
應收帳款	關聯企業	\$ 3,774	\$ 3,974
	其他關係人	8,791	9,082
	合 計	\$ 12,565	\$ 13,056
	減：備抵損失	(8)	(146)
	淨 額	\$ 12,557	\$ 12,910
其他應收款	關聯企業	\$ 8,600	\$ 9,706
	其他關係人	33,758	32,492
	合 計	\$ 42,358	\$ 42,198
	減：備抵損失	(25,159)	(7,860)
	淨 額	\$ 17,199	\$ 34,338

註：108年及107年對上述應收關係人款項－其他應收款認列(轉回)之預期信用損失/呆帳損失分別為18,030仟元及7,860仟元。

4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

項 目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應付票據	關聯企業	\$ 1,656	\$ 802
	其他關係人	5,452	5,320
	合 計	\$ 7,108	\$ 6,122
應付帳款	關聯企業		
	台灣第一生化科技公司	\$ 532,558	\$ 559,266
	其 他	4,083	2,411
	其他關係人	4,557	30,868
	合 計	\$ 541,198	\$ 592,545
其他應付款	關聯企業	\$ 26,941	\$ 22,643
	其他關係人	22,865	20,488
	合 計	\$ 49,806	\$ 43,131

5. 預收款項

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他關係人	\$ 3	\$ 3

6. 預付款項

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業		
耐斯廣場公司	\$ 15,000	\$ -
其他關係人		
耐斯國際開發公司	5,510	4,359
合 計	\$ 20,510	\$ 4,359

7. 存入保證金

關係人類別/名稱	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業		
東潤堂健康生技公司	\$ 2,148	\$ 2,238
其 他	151	135
其他關係人		
濟南愛之味公司	818	852
合 計	\$ 3,117	\$ 3,225

## 8. 財產交易

取得之不動產、廠房及設備：

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
關聯企業	\$ 124	\$ -

(1) 取得金融資產：

(2) 108年度：

關係人類別/名稱	交易標的	交易金額
關聯企業		
耐斯企業公司	和康通商公司股權 52 仟股	\$ 703

上開股票交易價格，係參考被投資公司每股淨值並經雙方議價決定，截至108年12月31日止，交易價格已全數支付。

107年度：無。

(3) 處分金融資產：

關係人類別/對象	交易標的	108 年度	
		出售金額	出售損益
關聯企業			
台灣第一生化科技公司	環華證金股權(註)	\$ 25,154	\$ 2,910
台灣第一生化科技公司	統一投信股權(註)	18,137	196
台灣第一生化科技公司	耐斯資融股權(註)	20,400	5,400
	合計	\$ 63,691	\$ 8,506

關係人類別/對象	交易標的	107 年度	
		出售金額	出售損益
關聯企業			
耐斯廣場公司	統一投信股權(註)	\$ 33,275	\$ 1,775
耐斯廣場公司	台灣第一生化科技公司股權	6,580	963
耐斯廣場公司	耐斯資融股權(註)	48,980	12,861
台灣第一生化科技公司	耐斯資融股權(註)	10,002	2,712
合計		\$ 98,837	\$ 18,311

(註)：上述出售損益係處分指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，於處分投資時將公允價值累積變動數由其他權益轉入保留盈餘。

上開交易價格，係經雙方議價決定，截至108年12月31日止，交易價款已全數收訖。

9. 承租協議

(1) 承租所取得之使用權資產

關係人類別/名稱	租賃標的	108 年 度	107 年 度
取得使用權資產	中央健康科學研究所		
關聯企業		\$ 8,744	\$ -

關係人類別/名稱	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
租賃負債		
關聯企業	\$ 5,903	\$ -

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
利息費用		
關聯企業	\$ 183	\$ -
租賃費用		
關聯企業	\$ 312	\$ 3,745

上開租賃條件係依合約約定，並按月或按季支付租金。

10. 出租協議：請參閱附註七(三)14. 之說明。

11. 對關係人放款

(1) 期末餘額

關係人類別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
關 聯 企 業	\$ -	\$ 15,665

(2) 利息收入：無。

108及107年度對關係人之放款皆為無擔保放款。

12. 向關係人借款：

(1) 期末餘額

關係人類別	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
其他關係人	\$ 23,984	\$ 24,572

(2) 利息支出：無。

13. 背書保證：

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
其他關係人	\$ -	\$ 80,000

本集團為他人背書保證之情形，請參閱附註十三之說明。

#### 14. 其他

##### (1) 各項收入

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
關聯企業		
台灣第一生化科技公司	\$ 4,538	\$ 4,556
其他	793	684
其他關係人	4,156	3,774
合 計	<u>\$ 9,487</u>	<u>\$ 9,014</u>

主要係租金收入及其他收入等，上開租賃價格係依合約約定，並按月或季收取租金。

##### (2) 各項支出

關係人類別/名稱	108 年度	107 年度
關聯企業		
和盟公司	\$ 129,268	\$ 117,442
其他(註)	8,793	15,271
其他關係人		
唐麗文化媒體公司	225,918	226,241
其他	23,950	26,005
合 計	<u>\$ 387,929</u>	<u>\$ 384,959</u>

(註)：未包含代收代付之倉儲費用。

a. 本集團為推廣產品銷售，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃，依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後30天內付清。

b. 本集團將產製及銷售之商品委由和盟流通公司代為配送，商品配送支出係依按銷售淨額之一定比率計算。

c. 其餘管理諮詢服務及租金等費用係依合約約定，並按月或季支付租金。

##### (3) 本集團參與關係人之現金增資及債權轉增資並增加投資金額之情形如下： 108年度：

被投資公司	增加投資		持股比例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
東潤堂健康生技公司	3,286	\$ 15,555	34.90%	29.53%

107年度：無。



(4) 本集團部份土地登記於關係人名下，其明細如下：

關係人類別	地 號
其他關係人	民雄鄉松仔腳段 155、156 地號、新港鄉大潭段大潭小段 183、184 地號、新港鄉後底湖段後底湖小段 378 地號、雲林縣古坑鄉炭頭厝段 461-8 地號、民雄鄉松仔腳段 158、154-3、160-7、160-23、160-21、165-3、160-30、159 地號及竹崎鄉五間厝段 600、601 等地號。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

關係人類別/名稱	108 年 度	107 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 22,031	\$ 26,705
退職後福利	701	780
其他長期員工福利	805	904
合 計	\$ 23,537	\$ 28,389

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	108 年 12 月 31 日	107 年 12 月 31 日
質押活期存款	\$ 98,278	\$ 78,981
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	20,700
採用權益法之投資	852,870	753,254
不動產、廠房及設備(淨額)	1,090,373	1,680,259
投資性不動產	2,986,639	2,570,381
合 計	\$ 5,028,160	\$ 5,103,575

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至108及107年12月31日止，本集團因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為4,644,200仟元及4,751,000仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二) 截至108及107年12月31日止，本集團為工程履約保證、確保貸款債權等而收受之保證票據與款項分別為49,737仟元及48,676仟元，帳列存入保證票據與款項及應收保證票據與款項科目。

(三) 截至108及107年12月31日止，本集團已開立未使用信用狀明細如下：

項 目	單位：仟元			
	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
信用狀金額	USD	1,437	USD	1,795
保證金金額	USD	-	USD	122

(四) 截至108及107年12月31日止，本集團為他人背書保證之情形，請參閱附註七、13.之說明。

(五)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備(註)	\$ 151,871	\$ 154,500

(註)有關本集團子公司—山東愛之味食品科技有限公司之相關訴訟及暫緩施工請詳附註九(七)之說明。

(六)本集團於106年間向嘉義縣政府申購嘉義縣大埔美段大美小段12、12-7地號土地，嘉義縣大埔美段大美小段12地號：土地面積14,263平方公尺(折合約4,314.56坪)；嘉義縣大埔美段大美小段12-7地號：土地面積15,961平方公尺(折合約4,828.20坪)，總價款342,201仟元，第一期款20%(保證金3%新台幣10,266仟元無息抵充+土地價款17%)：68,440仟元，第二期款80%：273,761仟元，截至107年12月31日止，本集團已全數付清款項，並已於107年5月21日完成過戶，帳列不動產、廠房及設備項下。

(七)山東愛之味公司建廠工程訴訟及暫緩施工：

1. 本集團子公司—山東愛之味食品科技有限公司(以下簡稱山愛公司)於2014年度興建山愛公司濟陽廠廠房，並委由山東泰安建築工程集團有限公司(以下簡稱泰安公司)為山愛公司濟陽廠報建之統包廠商；報建合同為全廠區興建之框架合同，山愛公司發包A1、A3及A12工程予泰安公司後，因工程延宕未如預期進度，故山愛公司未將其餘工程繼續招標發包，泰安公司因而於2018上半年度提起民事訴訟，求償未發包工程及已施作但尚未達驗收之部份工程款暨相關利息計人民幣38,125仟元；2018年9月其主動調降訴訟請求金額為人民幣29,053仟元(包括工程款28,161仟元及利息892仟元)。泰安公司於2019年5月21日撤回前述訴訟案，另於同日就相同訴訟請求重新提起民事訴訟案，訴訟請求金額調降為27,020仟元，另原被告兩造雙方於2019年9月提交鑑定機構要求補充之證據材料，人民法院已委託司法鑑定機構對涉案工程的造價進行鑑定，司法鑑定機構尚未形成最終鑑定意見。
2. 經山愛公司律師表示，人民法院目前已針對本案進行三次庭審，山愛公司與泰安公司亦召開兩次會議，針對施工資料及已完工工程進度進行核對；人民法院將根據雙方資料及已完工工程進度核對情形決定後續審理，由於本案屬於建設工程施工合同及相關工程進度之糾紛，雙方仍存有爭議，最終結果仍需待雙方訴訟結果方有定論。
3. 山愛公司濟陽廠相關建廠工程目前因訴訟等因素暫緩施工，後續工程如欲重新發包或更換統包商，將視本案已發包且已施作但尚未達驗收之部份工程確認責任及應付款項後，再續行後續發包及施工作業，或屆時依據目前當地之開發計劃及中國大陸《城市房地產管理法》、《國有土地上房屋徵收與補償條例》以及《城鎮國有土地使用權出讓和轉讓暫行條例》等相關法令處理後續事宜。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一)資本風險管理

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

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

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

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

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本集團暴露於非以各該本集團之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主，亦有人民幣及美元。該等交易主要計價之貨幣計有美金及人民幣等，為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本集團使用外幣借款來規避匯率風險。由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本集團並未對其進行避險。

(B) 匯率暴險及敏感度分析(合併沖銷前)：

		108年12月31日				
		帳列金額	敏感度分析			
外幣	匯率	(新台幣)	變動幅度	損益影響	權益影響	
(外幣：功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	814	29.98	24,417	升值1%	244	-
美金:人民幣	79	6.9762	2,383	升值1%	24	-
港幣:美金	905	0.1284	3,484	升值1%	35	-

非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	23,447	29.98	702,941	升值 1%	-	7,029
紐幣:美金	77	0.6734	1,554	升值 1%	-	16
人民幣:美金	194,536	0.1433	836,013	升值 1%	-	8,360
越南幣:美金	6,544,124	0.000039026	7,657	升值 1%	-	77
金融負債						
貨幣性項目						
美金:人民幣	13,994	6.9762	419,553	升值 1%	(4,196)	-

107 年 12 月 31 日

	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	968	30.715	29,738	升值 1%	297	-
美金:人民幣	281	6.8632	8,568	升值 1%	86	-
港幣:美金	27,151	0.1277	106,458	升值 1%	1,065	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	28,670	30.715	881,427	升值 1%	-	8,814
紐幣:美金	372	0.6713	7,671	升值 1%	-	77
人民幣:美金	194,425	0.1457	870,086	升值 1%	-	8,701
越南幣:美金	8,862,090	0.000039069	10,635	升值 1%	-	106
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	804	30.715	24,693	升值 1%	(247)	-
美金:人民幣	1,833	6.8632	55,836	升值 1%	(558)	-
人民幣:美金	96,862	0.1457	433,487	升值 1%	(4,335)	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於108年及107年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(C) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於108及107年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為(9,296)仟元及(19,161)仟元。

#### B. 價格風險

由於本集團持有之權益工具投資於合併資產負債表中，分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，因此本集團暴露於金融工具之價格風險。

本集團主要投資於國內外上市櫃及國內外未上市櫃公司股票、受益憑證及債務工具，此等權益及債務工具價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

若權益及債務工具價格上漲或下跌1%，108及107年度稅後損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或(減少)310仟元及214仟元。108及107年度稅後其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而分別增加或(減少)11,134仟元及10,621仟元。

#### C. 利率風險

本集團於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 23,012	\$ 6,256
金融負債	28,926	-
淨 額	\$ 51,938	\$ 6,256
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 686,063	\$ 453,008
金融負債	(4,994,304)	(4,807,269)
淨 額	\$ (4,308,241)	\$ (4,354,261)

#### (A) 具公允價值利率風險之敏感度分析

本集團投資不得轉換為普通股之特別股，依據發行辦法訂定每年股息為年利率3.5%，因屬固定利率，因此，並未暴露於未來市場利率變動之風險，除上述外本集團亦未將其他固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

#### (B) 具現金流量利率風險之敏感度分析

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每減少(增加)1%，將使108及107年度淨利將各增加(減少)(43,082)仟元及(43,543)仟元。

#### (2) 信用風險

本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款，及分類為按攤銷後成本衡量與分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資的合約現金流量。

### 營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

### 財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團各財務及會計部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行、具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。另有關透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之財務信用風險減損之指標及等級資訊詳C、D、E之說明。

#### A. 信用集中風險

截至108年及107年12月31日，前十大客戶之應收帳款餘額占本集團應收帳款餘額之百分比分別為53.44%及60.68%，有信用集中風險，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

#### B. 預期信用減損損失之衡量

a. 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(四)之說明。

b. 信用風險是否顯著增加之判斷依據：相關揭露請參閱下列(D)之說明。

#### C. 本集團用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：

(A) 發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(B) 發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；

(C) 發行人延滯或不償付股息或本金；

(D) 導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。

#### D. 本集團帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之信用風險評等等級資訊如下：

##### a. 信用風險評等：

信用等級	定 義	預期信用損失認列基礎
正 常	逾期 30 天以內，債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12 個月預期信用損失
異 常	逾期超過 30 天或自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失(未信用減損)
違 約 沖 銷	逾期超過 90 天或已有信用減損證據有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且本集團對回收無法合理預期，例如逾期超過 180 天	存續期間預期信用損失(已信用減損) 直接沖銷

b. 按信用風險評等等級揭露之債務工具投資總帳金額及適用之預期信用損失率如下：

信用等級	預期信用損失率	108年12月31日	107年12月31日
正 常	0%-1%	\$ 27,500	\$ 28,000
異 常	20%	-	-
違 約	30%-50%	-	-
沖 銷	100%	-	-

E. 持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：

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

108年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合 計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資	\$ 27,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	31,035	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,085,941	71,072	-	-	71,072
合 計	\$ 1,144,476	\$ 71,072	\$ -	\$ -	\$ 71,072

107年12月31日	帳面金額	信用風險最大暴險減少金額			合 計
		擔保品	淨額交割總約定	其他信用增強	
適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資	\$ 28,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
不適用 IFRS 9 減損規定之金融工具：					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	21,424	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,034,091	69,827	-	-	69,827
合 計	\$ 1,083,515	\$ 69,827	\$ -	\$ -	\$ 69,827

### (3) 流動性風險

#### A. 流動性風險管理

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

#### B. 金融負債到期分析

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

非衍生金融負債	108年12月31日						帳面金額
	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	
短期借款	\$ 1,198,710	\$ 31,518	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,230,228	\$ 1,230,228
應付票據	75,355	55	-	-	-	75,410	75,410
應付帳款	628,695	-	-	-	-	628,695	628,695
其他應付款	333,683	85,547	-	-	-	419,230	419,230
長期借款(包含一年內到期)	322,700	357,000	1,090,356	2,008,033	-	3,778,089	3,764,076
租賃負債	7,409	7,409	15,641	1,667	-	32,126	28,926
存入保證金	6,779	3,535	860	-	-	11,174	11,174
合計	\$ 2,573,331	\$ 485,064	\$ 1,106,857	\$ 2,009,700	\$ -	\$ 6,174,952	\$ 6,157,739

#### 租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	未折現之租賃給付總額					
	短於1年	1-5年	5-10年	10-15年	15-20年	20年以上
租賃負債	\$ 14,818	\$ 15,641	\$ 1,667	\$ -	\$ -	\$ -

非衍生金融負債	107年12月31日						帳面金額
	6個月以內	7-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	
短期借款	\$ 988,585	\$ 333,076	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,321,661	\$ 1,321,661
應付票據	92,887	14	-	-	-	92,901	92,901
應付帳款	690,537	-	-	-	-	690,537	690,537
其他應付款	286,848	42,923	72,132	-	-	401,903	401,903
長期借款(包含一年內到期)	393,957	451,457	1,705,627	945,669	-	3,496,710	3,485,607
存入保證金	5,604	-	2,035	-	-	7,639	7,639
合計	\$ 2,458,418	\$ 827,470	\$ 1,779,794	\$ 945,669	\$ -	\$ 6,011,351	\$ 6,000,248

本集團並不預期到期日分析之現金流量發生點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。



## 2. 金融工具之種類

本集團108年及107年12月31日各項金融資產及金融負債之帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 614,057	\$ 385,042
應收票據及帳款(含關係人)	621,746	604,144
其他應收款(含關係人)	93,279	187,654
其他金融資產－流動	71,000	59,000
存出保證金	12,793	7,997
其他金融資產－非流動	27,278	19,981
透過損益按公允價值衡量之金融資產	31,035	21,424
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,113,441	1,062,091
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	1,230,228	1,321,661
應付票據及帳款(含關係人)	704,105	783,438
其他應付款	419,230	401,903
一年或一營業週期內到期長借	940,929	835,831
長期借款	2,823,147	2,649,776
存入保證金	11,174	7,639
租賃負債(流動及非流動)	28,926	-

### (三)公允價值資訊：

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(三)3.說明。本集團以公允價值衡量之投資性不動產的公允價值資訊請詳附註六(十二)說明。

#### 2. 公允價值之三等級定義

##### 第一等級：

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

##### 第二等級：

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

##### 第三等級：

該等級之輸入值係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之可觀察輸入值。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資及可轉換特別股投資皆屬之。

3. 非按公允價值衡量之金融工具：

本集團非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付款項、租賃負債(含流動及非流動)、長期借款(含一年內到期者)及存入保證金之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

4. 公允價值之等級資訊：

本集團之以公允價值衡量之金融工具及投資性不動產係皆以重複性為基礎按公允價值衡量。本集團之公允價值等級資訊如下表所示：

項 目	108年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 31,035	\$ -	\$ -	\$ 31,035
國內上市櫃公司股票				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃公司股票	130,730	-	-	130,730
國內未上市櫃公司股票	-	-	212,484	212,484
國外未上市櫃公司股票	-	-	10,788	10,788
國內未上市櫃公司特別股	-	-	759,439	759,439
投資性不動產(註)	-	-	2,566,192	2,566,192
合 計	\$ 161,765	\$ -	\$ 3,548,903	\$ 3,710,668

項 目	107年12月31日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產：				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 21,424	\$ -	\$ -	\$ 21,424
國內上市櫃公司股票				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃公司股票	132,952	-	-	132,952
國內未上市櫃公司股票	-	-	878,125	878,125
國外未上市櫃公司股票	-	-	23,014	23,014
國內未上市櫃公司特別股	-	-	28,000	28,000
投資性不動產(註)	-	-	2,530,928	2,530,928
合 計	\$ 154,376	\$ -	\$ 3,460,067	\$ 3,614,443

(註)：係採用公允價值模式之投資性不動產。

5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：

(1) 金融工具：

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

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

本集團持有之金融工具屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

(A) 上市櫃公司股票：收盤價。

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

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

(2) 投資性不動產

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

(a) 現金流量：依現行租賃契約、當地租金或市場相似比較標的租金行情評估，並排除過高或過低之比較標的，有期末價值者，得加計該期末價值之現值。

(b) 分析期間：收益無一定期限者，分析期間以不逾十年為原則，收益有特定期限者，則依剩餘期間估算。

(c) 折現率：採風險溢酬法，以一定利率為基準，加計投資性不動產之個別特性估算。所稱一定利率為基準，不得低於中華郵政股份有限公司牌告二年期郵政定期儲金小額存款機動利率加三碼至六碼。

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

6. 第一等級及第二等級間之移動：無。

7. 第三等級之變動明細表：

(1) 金融工具：

項 目	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之		透過其他綜合損益 按公允價值衡量之		合 計
	金融資產－權益工具	金融資產－債務工具	金融資產－權益工具	金融資產－債務工具	
108年1月1日	\$ 901,139	\$ 28,000	\$ 901,139	\$ 28,000	\$ 929,139
本期取得	54,000	-	54,000	-	54,000
本期處分	(72,793)	-	(72,793)	-	(72,793)
認列於其他綜合損益	73,298	(500)	73,298	(500)	72,798
外幣換算差額	(433)	-	(433)	-	(433)
108年12月31日	\$ 955,211	\$ 27,500	\$ 955,211	\$ 27,500	\$ 982,711

項 目	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之		透過其他綜合損益 按公允價值衡量之		合 計
	金融資產－權益工具	金融資產－債務工具	金融資產－權益工具	金融資產－債務工具	
107年1月1日	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
IFRS 9 轉換調整數	971,497	36,950	971,497	36,950	1,008,447
本期取得	-	-	-	-	-
本期處分	(92,732)	-	(92,732)	-	(92,732)
認列於其他綜合損益	21,718	(8,950)	21,718	(8,950)	12,768
外幣換算差額	656	-	656	-	656
107年12月31日	\$ 901,139	\$ 28,000	\$ 901,139	\$ 28,000	\$ 929,139

(2) 投資性不動產：

項 目	108 年度	107 年度
1 月 1 日	\$ 2,530,928	\$ 2,434,085
公允價值調整	35,264	96,843
12 月 31 日	\$ 2,566,192	\$ 2,530,928

8. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊：

(1) 金融工具：

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票及特別股主係以市場法估計公允價值，其判定係參考同類型公司評價、第三方報價、公司淨值及營運狀況評估之。另，其重大不可觀察輸入值主要為流動性折價，惟因流動性折價的可能變動不會導致重大的潛在財務影響，故不擬揭露其量化資訊。

(2) 投資性不動產：

	108年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
投資性不動產：					
收益法	\$ 1,865,100	折現現金流量 分析法	折現率 期末價值收益 資本化率	2.04%-2.54% 0.52%-2.54%	折現率越高或收益 資本化率越高，則 公允價值越低
土地開發法	701,092	土地開發分析 法	適當利潤率 資本利息綜合 利率	15%-18% 0.81%-1.77%	適當利潤率越高 或資本利息綜合率 越高，則公允價值 越低
合計	<u>\$ 2,566,192</u>				

	107年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與
	公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
投資性不動產：					
收益法	\$ 1,832,849	折現現金流量 分析法	折現率 期末價值收益 資本化率	2.04%-2.54% 0.68%-2.54%	折現率越高或收益 資本化率越高，則 公允價值越低
土地開發法	698,079	土地開發分析 法	適當利潤率 資本利息綜合 利率	15%-20% 0.82%-1.96%	適當利潤率越高 或資本利息綜合率 越高，則公允價值 越低
合計	<u>\$ 2,530,928</u>				

9. 公允價值歸類於第三等級之評價流程：

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

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

(四)金融資產之移轉：無。

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

### 十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)：

1. 資金貸與他人者：附表一。

2. 為他人背書保證者：附表二。

3. 期末持有有價證券者：附表三。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表五。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。

9. 從事衍生工具交易：無。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表七。

(二)轉投資事業相關資訊：附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九。

愛之味股份有限公司及其子公司  
資金貸與他人者  
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金公司 貸與他人 者名稱	貸與對象	往來 項目	是否 為關 係人	本期最 高 額	期 末 餘 額	實 際 動 支 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質 (註3)	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註1)	資 金 貸 與 總 限 額 (註2)
													名 稱	價 值		
1	愛寶諾國際 際資源公司	新加坡愛寶諾 開發有限公司	其他應 收款	是	74,950 (USD 2,500)	74,950 (USD 2,500)	64,877 (USD 2,164)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	526,885 (USD 17,575)	526,885 (USD 17,575)
		愛之味第一生 技食品有限公司	其他應 收款	是	17,988 (USD 600)	17,988 (USD 600)	17,988 (USD 600)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	526,885 (USD 17,575)	526,885 (USD 17,575)
2	福星國際 公司	新加坡愛寶諾 開發有限公司	其他應 收款	是	14,990 (USD 500)	14,990 (USD 500)	14,990 (USD 500)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	534,577 (USD 17,831)	534,577 (USD 17,831)
		愛之味第一生 技食品有限公司	其他應 收款	是	11,992 (USD 400)	11,992 (USD 400)	11,992 (USD 400)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	534,577 (USD 17,831)	534,577 (USD 17,831)
3	新加坡愛寶諾 開發有限公司	上海愛之味食 品公司	其他應 收款	是	325,283 (USD10,850)	325,283 (USD10,850)	325,283 (USD10,850)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	1,610,527 (USD 53,720)	1,610,527 (USD 53,720)
4	愛之味第一生 技食品有限公司	山東愛之味公 司	其他應 收款	是	70,453 (USD 2,350)	70,453 (USD 2,350)	65,446 (USD 2,183)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,440,554 (USD114,762)	3,440,554 (USD114,762)
5	愛之味有限公 司	愛之味第一生 技食品有限公司	其他應 收款	是	11,692 (USD 390)	11,692 (USD 390)	11,692 (USD 390)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	69,453 (USD 2,317)	69,453 (USD 2,317)
6	愛之味食品公 司	愛之味第一生 技食品有限公司	其他應 收款	是	8,694 (USD 290)	8,694 (USD 290)	8,694 (USD 290)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	25,417 (USD 848)	25,417 (USD 848)
		東潤堂健康生 技公司	其他應 收款	是	15,290 (USD 510)	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	25,417 (USD 848)	25,417 (USD 848)

註 1. 對個別對象資金貸與限額：

1. 本公司：

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

2. 子公司：

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

國外子公司一新加坡愛寶諾公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司及愛之味國際有限公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限；愛之味生技食品公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。

註 2. 資金貸與總限額：

1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
2. 子公司：國外子公司一新加坡愛寶諾公司、福星國際公司、愛寶諾國際資源公司、愛之味第一生技食品有限公司、愛之味國際有限公司及愛之味生技食品公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之百分之四十為限。及間接持有表決權股份百分之百之國外公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。

註 3. 資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。
4. 上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。



附表二

愛之味股份有限公司及其子公司

為他人背書保證者

108年12月31日

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額 (註2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動 支金額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對	屬子公司對	屬對大陸地
		公司名稱	關係 (註1)								子公司背書 保證	母公司背書 保證	區背書保證
0	愛之味公司	唐麗文化媒體公司	1	2,272,369	80,000	-	-	-	-	5,112,830	否	否	否
		松岡休閒育樂公司	2	2,272,369	792,000	792,000	649,700	-	13.94%	5,112,830	是	否	否

(註1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

1. 有業務往來之公司。
2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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

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

愛之味股份有限公司及其子公司  
 期末持有有價證券者  
 108年12月31日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		
0	愛之味公司	股票/劍湖山世界公司 股票/楷捷國際投資公司 股票/耐斯資融公司 股票/東台灣文創產業開發公司 股票/麗科達國際開發公司 股票/唐麗文化媒體公司 股票/普實創業投資公司 股票/愛雀國際股份有限公司 私募普通股/劍湖山世界公司 股票/野美國際開發公司	本公司實質關係人 — — 本公司董事長與該公司董事相同 其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 其董事長與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係 — 其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 本公司實質關係人 —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	10,332 2,413 6,950 6,750 3,900 2,200 114 18 8,074 1,000	19,322 94,473 74,185 47,079 — 22,591 452 160 15,099 15,017	4.07% 2.31% 10.81% 15.00% 5.20% 18.97% 0.27% 18.00% 3.18% 0.69%	19,322 94,473 74,185 47,079 — 22,591 452 160 15,099 15,017	(註1)

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	公允價值	
0	愛之味公司	股票/台灣愛鮮家健康生技公司 特別股/松田崗公司-105年 特別股/耐斯資融公司-104年 特別股/耐斯資融公司-106年 特別股/唐麗文化媒體公司 特別股/耐斯國際開發公司 特別股/國證投資開發(股)公司 特別股/松田崗公司-丁種 特別股/台灣愛保諾生技公司 合計	其董事與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 本公司之子公司 — — 本公司實質關係人 其董事與本公司董事長具有二等親內之親屬關係 — 本公司之子公司 —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	540 15,000 6,171 4,733 20,500 3,000 2,484 3,000 600	5,319 201,450 81,395 62,428 239,690 19,350 29,510 39,630 4,878	18.95% — — — — — — — —	5,319 201,450 81,395 62,428 239,690 19,350 29,510 39,630 4,878	
1	福星國際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd. 股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	350 301	1,105 (USD 37) 10,796 (USD 360)	— 10.26%	1,105 (USD 37) 10,796 (USD 360)	
2	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	405	4,551	0.01%	4,551	
						972,028		972,028	

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		
3	高野農技業生公司	私募普通股/劍湖山世界公司 普通股/立高生機公司 普通股/高野家生機食品公司 特別股/耐斯投資開發(股)公司	— — — —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	646 240 39 3,000	1,208 1,762 — 41,730	0.25% 3.00% 10.00% —	1,208 1,762 — 41,730	
4	和康通商公司	股票/國票金融控股公司 特別股/耐斯資融公司-108年	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	828 1,000	9,316 13,190	0.03% —	9,316 13,190	
5	松田崗育樂公司	股票/國寶投資開發公司 股票/麗景育樂(股)公司 特別股/東台灣文創產業開發公司 特別股/唐麗文化媒體(股)公司 特別股/國證投資開發(股)公司 特別股/耐斯國際開發(股)公司 特別股/資通國際公司 特別股/聯統開發(股)公司	— — — 本公司實質關係人 — — — 本公司董事與該公司董事長相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	40 650 3,000 4,000 2,116 2,000 7,200 5,000	246 84 23,040 47,240 25,138 12,940 58,896 27,500	0.22% 2.41% — — — — — —	246 84 23,040 47,240 25,138 12,940 58,896 27,500	

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	公允價值	
7	愛健生命科學公司	股票/國票金融控股(股)公司 股票/野美國國際開發公司 股票/正大鳳凰山莊休閒(股)公司 特別股/愛之味第一生技食品公司 股票/劍湖山世界公司 特別股/耐斯資融公司-106年 特別股/耐斯資融公司-108年	— — — — 本公司實質關係人 — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	683 3,000 54 100 336 1,617 500	7,680 45,052 538 2,221 628 21,328 6,595	0.02% 2.06% 18.00% — 0.13% — —	7,680 45,052 538 2,221 628 21,328 6,595	
8	和聯通商公司	股票/國票金融控股(股)公司 特別股/耐斯資融公司-108年	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	240 300	2,702 3,957	0.01% —	2,702 3,957	
9	山東愛之味食品科技有限公司	股票/濟南愛之味國際貿易公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	902	—	18.00%	—	
10	羅莎玫瑰公司	股票/國票金融控股(股)公司 特別股/耐斯資融公司-106年 特別股/耐斯資融公司-108年	— — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	505 80 1,800	5,681 1,055 23,742	0.02% — —	5,681 1,055 23,742	
11	雲乳食品科技(股)公司	特別股/耐斯資融公司-108年	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	1,000	13,190	—	13,190	
12	雷鷹保全公司	特別股/耐斯資融公司-108年	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	200	2,638	—	2,638	

(註1)：本公司名下持股2,413仟股，市價為23,401仟元，因該投資標的之相對人已提供擔保股票7,327仟股予本公司設實用以保本保證，加計該已設實股數後之市價為94,473仟元。

(註2)：上述子公司間交易業已於合併報表沖銷。

附表四

愛之味股份有限公司及其子公司  
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者  
108年1月1日至12月31日

單位：人民幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
山東愛之味食品科技有限公司	廠房	101年12月間	RMB 179,314	RMB143,974	山東泰安建築工程集團有限公司及福建聯泰建設工程有限公司等	—	—	—	—	比價後確定合約	供營運生產/暫緩施工中	(註)

註：上述有關暫緩施工及未付款項之說明，請參考合併附註九(七)之說明。

愛之味股份有限公司及其子公司  
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者  
108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)票據及帳款之比率
愛之味公司	台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	1,076,685	45.70%	月結60-90天	相當	其付款條件，經雙方協定，得再予以延長寬限期間	應付帳款 532,113	86.91%	
	耐斯國際開發公司	其董事與本公司具有二親等內之親屬關係	進貨	181,156	7.69%	預付部分貨款，餘款則於貨到隔月付清	相當	相當	應付帳款 -	-	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	524,386	13.87%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 33,185	6.21%	
	愛心屋行銷公司	本公司之子公司	銷貨	206,768	5.47%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 30,986	5.80%	

註：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

附表六

愛之味股份有限公司及其子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

108年12月31日

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品公司	本公司之子公司	354,090 (註2)	(註3)	—	(註1)	—	—

(註1)：本公司對關係人之收款，原則上雖儘量比照對與非關係人從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係人資金不足或因其虧損而

無法貫徹上述政策時，則以本公司充分支持子公司營運以貫徹本公司全球經營目標之達成為更重要之考慮而予以延收。

(註2)：包括應收資金融通款 325,283 千元、應收利息 0 千元、應收機器設備款 15,606 千元及應收其他 13,201 千元。

(註3)：主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

(註4)：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。



愛之味股份有限公司及其子公司  
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形  
 民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

個別交易金額未達 1 億元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	愛之味公司	和康通商公司	1	銷貨收入	524,386	與經銷商價格相當，收 款期間為月結 45-60 天	11.74%
1	新加坡愛寶諾 公司	愛心屋行銷公司 上海愛之味食品公司	1 1	銷貨收入 其他應收款	206,768 354,090	與經銷商價格相當，收 款期間為月結 45-60 天 不適用	4.63% 2.75%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司  
轉投資事項相關資訊  
108年12月31日

單位：仟股；仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額			
愛之味公司	愛寶諾國際資源公司	英屬維京群島	轉投資業務	377,745	377,745	11,510	100.00	105,377	(4,294)	(4,294)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	45,898	3,861	3,861	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	186,452	186,452	13,528	93.12	98,281	(13,265)	(12,404)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	94,415	9,159	9,287	
	莎莎亞綠色生機公司	嘉義市	買賣業務	5,000	5,000	500	100.00	4,511	243	228	
	愛之味國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	13,397	460	100.00	13,891	10	10	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	981,951	961,951	121,889	100.00	1,221,601	(51,642)	(51,642)	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	73,885	66,459	2,433	100.00	26,140	995	995	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,948	66,245	6,500	100.00	77,052	7,903	7,550	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	295,682	9,413	96.91	98,362	(76,843)	(74,470)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	1,293,579	1,253,659	52,712	92.88	258,007	(76,272)	(70,411)	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,460	579	565	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	35,597	35,597	4,322	75.83	99,224	38,613	29,282	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	974,348	916,252	54,757	41.28	1,020,890	138,597	51,964 (註1)	
	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,311	23,311	783	29.75	18,902	(3,664)	(1,090)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	48,000	48,000	5,757	53.77	80,998	12,994	7,120	
愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	637,106	624,418	25,063	100.00	133,235	(38,934)	(38,934)		
燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	13,333	246	123		
和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	133,555	9,286	4,549		

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
				本期末	去年年底	股數	比率%			
愛之味公司	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	797	797	25	49.00	743	7	4
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	79,463	1,383	658
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	48,404	5,958	2,588
	耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	48,000	4,800	36.64	117,237	17,366	6,363
	麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	51,095	51,095	1,764	36.21	28,980	(6,123)	(2,217)
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,436	(1,431)	(471)
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	26.27	49,015	(1,045)	(274)
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	625,910	617,192	49,224	28.24	1,068,214	157,079	43,032
	台富國際公司	新北市	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	106,715	8,455	2,100
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	1,242 (USD 40)	1,242 (USD 40)	40	57.14	—	—	—
愛寶諾國際資源公司	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	14,837 (USD 478)	14,837 (USD 478)	1,320	2.33	6,482 (USD 216)	(76,272) (USD-2,467)	(1,809) (USD -59)
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	5,804 (USD 187)	5,804 (USD 187)	300	3.09	3,130 (USD 104)	(76,843) (USD-2,486)	(2,373) (USD -77)
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	加工外銷蔬菜	56,276 (USD 1,813)	56,276 (USD 1,813)	1,813	95.27	7,657 (USD 255)	(2,943) (USD -95)	(2,804) (USD -91)
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	12,174 (USD 406)	19,121 (USD 616)	639	28.71	1,554 (USD 52)	966 (USD 31)	277 (USD 9)
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	1,242 (USD 40)	1,242 (USD 40)	40	26.67	67 (USD 2)	(294) (USD -10)	(79) (USD -3)
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	37,124 (USD 1,196)	37,124 (USD 1,196)	2,721	4.79	13,363 (USD 446)	(76,272) (USD-2,467)	(3,730) (USD-121)
	興榮有限公司	越南	園藝事業	2,423	2,128	—	100.00	(35)	(594)	(594)
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	中國大陸	食品	63,816 (USD 2,129)	49,728 (USD 1,619)	13,971	29.53	48,338 (USD1,612)	(10,729) (USD-347)	(3,695) (USD-120)
	愛之味生技食品(BVI)公司									

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率%	帳面金額			
蘿莎玫瑰公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	4,861	-	-	-	138,597	8	
愛心屋行銷公司	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	-	8,010	-	-	-	157,079	154	
高野農業生技公司	台富國際公司	新北市	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	61,472	8,455	1,208	
和康通商公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,600	20,600	969	0.73	21,484	138,597	968	
雷鷹保全公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	513	513	59	1.04	1,361	38,613	401	
松田崗休閒育樂公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	7,341	-	-	-	138,597	40	
竹崎獅子頭山休閒開發公司	安德康國際公司	台北市	轉投資業務	-	10,000	-	-	-	(63)	(20)	
聯統開發公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	10,350	10,350	459	0.35	10,761	138,597	455	
柏拉弗公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	35,340	35,340	1,945	1.47	35,785	138,597	1,950	
東台灣資源開發公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	314	314	40	0.70	916	38,613	270	
七星花園渡假村公司	竹崎獅子頭山休閒開發公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	248	(14)	(5)	
耐斯廣場公司	聯統開發公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,188	30.52	25,169	(1,022)	(312)	
康華生物公司	柏拉弗公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	-	-	-	
蘿莎玫瑰山莊公司	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	5,971	5,971	930	5.21	5,921	(1,431)	(74)	
松山鄉村健康生活農莊公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	23,680	-	-	-	138,597	505	
愛之味生技食品公司	七星花園渡假村公司	雲林縣	休閒觀光業	75,000	75,000	7,500	28.90	74,835	(144)	(42)	
七星花園渡假村公司	耐斯廣場公司	嘉義市	百貨、飯店業	500,000	500,000	50,000	28.94	461,348	(28,710)	(8,307)	(註2)
愛健生命科學公司	康華生物公司	嘉義市	保健食品、買賣	121	121	13	21.00	163	(29)	(5)	
蘿莎玫瑰山莊公司	蘿莎玫瑰山莊公司	嘉義市	買賣業務	17,500	17,500	1,750	70.00	36,691	15,725	11,008	
台灣第一生化科技公司	松山鄉村健康生活農莊公司	嘉義市	花卉栽培業	2,921	11,000	292	22.45	1,454	(6,428)	(2,360)	
愛之味生技食品公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	-	20,979	-	-	-	138,597	97	
七星花園渡假村公司	愛之味生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	25,856	25,856	800	30.38	19,305	(3,664)	(1,113)	
	七星花園渡假村公司	雲林縣	休閒觀光業	1,000	1,000	100	0.39	998	(144)	(1)	

(註1)：本公司將台灣第一生化科技股票 21,000 仟股設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保，另帳面金額已扣除未實現利益 12 仟元。

(註2)：本集團子公司—松田崗休閒育樂公司將耐斯廣場股票 50,000 仟股設質作為長期借款之擔保。

(註3)：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

附表九

愛之味股份有限公司及其子公司  
大陸投資資訊

108年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
						匯出	收回						
愛之味公司	上海愛之味食品公司	食品	1,130,926	(二)	844,596 (USD28,172)	-	-	844,596 (USD28,172)	22,884 (USD 740)	100%	(二)3. 22,884 (USD 740)	60,874 (USD 2,030)	無
	廈門愛健商貿公司	食品	59,660 (USD 1,990)	(二)	50,666 (USD 1,690)	-	-	50,666 (USD 1,690)	1,175 (USD 38)	84.92%	(二)3. 998 (USD 32)	23,307 (USD 777)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,248,667 (USD41,650)	(二)	512,118 (USD17,082)	-	-	512,118 (USD17,082)	(36,493) (USD-1,180)	100%	(二)3. (36,493) (USD-1,180)	148,698 (USD 4,960) (註4)	無
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	食品	242,658 (USD 8,094)	(二)	43,927 (USD 1,466)	-	-	43,927 (USD 1,466)	(11,111) (USD-359)	18.11%	(二)3. (2,012) (USD -65)	20,130 (USD 671)	無
	東潤堂健康生技公司	食品	217,419 (USD 7,252)	(二)	26,827 (USD 895)	-	-	26,827 (USD 895)	(10,729) (USD-347)	16.64%	(二)3. (1,785) (USD -58)	48,338 (USD 1,612)	無

投資公司名稱	大陸被投資 公司名稱	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(註3)
愛之味公司	上海愛之味食品公司	844,596 (USD 28,172)	1,171,831 (USD 39,087)	3,408,554
	廈門愛健商貿公司	50,666 (USD 1,690)	50,666 (USD 1,690)	
	山東愛之味食品科技公司	512,118 (USD 17,082)	599,523 (USD 19,997)	
	漳州片仔癯愛之味生技食品公司	43,927 (USD 1,466)	43,927 (USD 1,466)	
	東潤堂健康生技公司	26,827 (USD 895)	80,989 (USD 2,701)	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(一)直接赴大陸地區從事投資。

(二)透過第三地區再投資大陸。

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

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

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

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

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

(三)其他方式。

註2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
3. 其他。

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

註4：不包括台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生技食品公司特別股 USD18,100 仟元再投資山東愛之味食品科技公司。

註5：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

(2) 108 年 1 至 12 月與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：

1. 與大陸投資公司之重大交易事項：詳附註十三附表八及附表九。
2. 與大陸投資公司資金融通情形：詳附註十三附表一。
3. 為大陸投資公司背書保證情形：無。

#### 十四、部門資訊

##### (一)一般性資訊：

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨識應報導部門。本集團營運決策者以產品別或勞務別之角度經營業務，並將主要應報導部門分為常溫部門、低溫部門、國貿部門、保健部門及代工部門。部分子公司之營運則因營運規模小，相關資訊並未納入營運決策報告，故未包含於應報導部門中，其經營結果合併表達於「其他營運部門」項下。

##### (二)部門資訊之衡量：

本集團營運決策者主要係依據排除採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額、股利收入、處分投資損益、透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益及買回公司債利益影響之部門稅前淨利評估營運部門之績效，有關採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額、股利收入、處分投資損益及透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益及買回公司債利益係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

##### (三)部門財務資訊：

###### 108年度：

項 目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入							
來自外部客戶收入	\$ 3,359,884	\$ 672,112	\$ 193,528	\$ 152,639	\$ 90,075	\$ -	\$ 4,468,238
部門間收入	936,563	113,993	30,329	44,406	76,876	(1,202,167)	-
收入合計	\$ 4,296,447	\$ 786,105	\$ 223,857	\$ 197,045	\$ 166,951	\$ (1,202,167)	\$ 4,468,238
部門損益	\$ (65,958)	\$ 40,704	\$ 20,200	\$ 23,521	\$ (108,008)	\$ 9	\$ (89,532)

###### 107年度：

項 目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入							
來自外部客戶收入	\$ 3,305,165	\$ 603,206	\$ 189,564	\$ 150,048	\$ 73,836	\$ -	\$ 4,321,819
部門間收入	965,742	101,017	32,540	35,458	63,028	(1,197,785)	-
收入合計	\$ 4,270,907	\$ 704,223	\$ 222,104	\$ 185,506	\$ 136,864	\$ (1,197,785)	\$ 4,321,819
部門損益	\$ (14,664)	\$ 22,713	\$ 15,084	\$ 14,960	\$ (126,916)	\$ (4,208)	\$ (93,031)



(四)部門損益、資產與負債之調節資訊：

向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

部門淨損益與繼續營業單位稅前損益調節如下：

項 目	108 年 度	107 年 度
應報導營運部門淨損益	\$ (89,532)	\$ (93,031)
股利收入	18,825	19,883
採用權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	99,181	33,663
透過損益按公允價值衡量之金融資 產及負債淨(損)益	4,461	(27)
處分投資利益(損失)	1,892	963
公允價值調整利益(損失)	35,264	96,843
稅前損益	\$ 70,091	\$ 58,294

(五)產品別及勞務別之資訊：

本集團來自外部客戶收入資訊如下：

產 品 名 稱	108 年 度	107 年 度
傳 統 系 列	\$ 984,231	\$ 1,025,400
甜 點 系 列	731,552	755,961
飲 料 系 列	1,632,323	1,573,102
穀 奶 系 列	812,321	649,588
油 品 系 列	82,037	77,295
保 健 系 列	25,621	36,236
酒 類 系 列	-	138
其 他	200,153	204,099
合 計	\$ 4,468,238	\$ 4,321,819

(六)地區別資訊：

1. 來自外部客戶收入(係以客戶所在國家為基礎歸類)：

地 區	108 年 度	107 年 度
台 灣	\$ 4,336,755	\$ 4,164,020
大 陸	131,483	157,799
合 計	\$ 4,468,238	\$ 4,321,819

2. 非流動資產：

地 區	108 年 度	107 年 度
台 灣	\$ 8,453,322	\$ 8,380,471
大 陸	765,712	764,370
其 他	25,435	21,459
合 計	\$ 9,244,469	\$ 9,166,300

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：本公司無此情事。

## 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

### 一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫說明：

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		2,176,972	2,011,644	165,328	8.22%
基金及投資(註 1)		4,567,023	4,377,316	189,707	4.33%
不動產、廠房及設備(註 2)		5,758,065	5,683,944	74,121	1.30%
其他資產		393,926	511,914	-117,988	-23.05%
資產總額		12,895,986	12,584,818	311,168	2.47%
流動負債		3,346,048	3,379,906	-33,858	-1.00%
長期負債		3,110,672	2,932,952	177,720	6.06%
負債總額		6,456,720	6,312,858	143,862	2.28%
股 本		4,945,134	4,945,134	-	-
資本公積		266,323	259,233	7,090	2.73%
保留盈餘		606,288	551,061	55,227	10.02%
其他權益		-136,823	-225,061	88,238	39.21%
庫藏股票		-	-	-	-
母公司業主權益合計		5,680,922	5,530,367	150,555	2.72%

註 1：基金及投資係指透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動及採用權益法之投資合計。

註 2：不動產、廠房及設備係指不動產、廠房及設備及使用權資產、投資性不動產合計。

(一)發生重大變動(變動達 20%以上)之主要原因：

- 1、其他資產減少23.05%：係因108年IFRS 16「租賃」公報上線，長期預付租金轉換為使用權資產所致。
- 2、其他權益增加39.21%：係因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益增加所致。

(二)影響：無重大影響。

(三)未來因應計畫：不適用。

## 二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差異	
				金額	%
營業收入		4,468,238	4,321,819	146,419	3.39%
營業成本		3,057,727	2,941,256	116,471	3.96%
營業毛利		1,410,511	1,380,563	29,948	2.17%
營業費用		1,278,477	1,313,529	-35,052	2.67%
營業淨利(損)		132,034	67,034	65,000	96.97%
營業外收入及支出		-61,943	-8,740	-53,203	-608.73%
稅前淨利(損)		70,091	58,294	11,797	20.24%
所得稅費用(利益)		4,758	-4,393	9,151	208.31%
本期淨利(損)		65,333	62,687	2,646	4.22%

(一)重大變動(變動達 20%以上)之主要原因：

- 1、營業淨利增加96.97%：係因營收成長毛利增加及營業費用減少所致。
- 2、營業外收入及支出減少608.73%：主要係因預期信用減損損失增加所致。
- 3、稅前淨利減少61.63%：主要係營業外收支減少影響。
- 4、所得稅費用增加208.31%：主要係暫時性差異及稅率改變之影響。

(二)預期銷售數量與依據：

本公司係屬食品業下游之品牌業者，所營業務主要為傳統醬菜、甜點、飲料、果汁、穀物奶及其他等類產品之製造與銷售，本公司產品之銷售量主受人口、氣候及經濟環境變動影響，綜合過去產品實際銷售量、本年度新產品上市計劃及未來內、外在經濟環境變化等因素，預估今年度本公司各類產品之銷售量將合理成長。

(三)對公司未來財務業務之可能影響：無重大影響。

(四)因應計畫：不適用。

## 三、現金流量之分析

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析

(一)108 年度現金流量變動情形分析說明：

項目	年度	108 年度	107 年度	增(減)比例%
現金流量比率		6.37%	12.73%	-49.96%
現金流量允當比率		40.40%	23.53%	71.70%
現金再投資比率		1.77%	3.67%	-51.77%

其變動分析說明如下：

現金流量比率減少 49.96%：主因係營業活動淨現金流入減少所致。

現金流量允當比率增加 71.70%：主要係因最近五年營業活動淨現金流量增加及最近五年度資本支出減少所致。

現金再投資比率減少 51.77%：主因係營業活動淨現金流入減少及長投、營運資金增加所致。

(二)流動性不足之改善計畫：本公司無此情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位:新台幣仟元

期 初 現金 餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年現 金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	募資計劃
614,057	277,599	346,902	544,754	—	—

1、營業活動：預期營收成長、本業獲利增加，將產生營業活動之現金淨流入。

2、投資活動：預計增加長、短期投資及資本支出，將產生現金淨流出。

3、融資活動：預計償還長、短期借款，將產生現金淨流出。

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司之資本支出計畫係依據公司之經營策略擬定，主要項目包括長期投資及固定資產購置。

在長期投資方面，係依據長期經營策略所規劃，主要係為因應未來業務擴展需求及考量未來產業的發展趨勢而進行轉投資，108 年度無重大資本支出之情形；在固定資產方面 108 年對廠房設備修繕、購置機器設備及設備零件更新汰換等，計約新台幣 36,963 仟元。

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

本公司轉投資政策為投資與本業具關聯性之上、下游產業及週邊產業，或與本業能相輔相成之休閒產業為主，期以透過垂直或水平整合，以及多角化的經營，以分散產業經營風險，並冀以提升公司獲利及股東權益報酬率。茲將本公司 108 年度認列轉投資事業之損益狀況、及獲利或虧損之主要原因及改善計畫如下：

單位:仟元

項目/說明	營業項目	108 年度 認列投資 損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	(4,294)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
雷鷹保全公司	保全業務	3,861	成本管控得宜	無
愛心屋行銷公司	買賣業務	9,287	市場開發有成	無
莎莎亞綠色生機公司	買賣業務	228	成本管控得宜	無

項目/說明	營業項目	108 年度 認列投資 損益	獲利或虧損之主要原因	改善計劃
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	(51,642)	處開發階段，營運績效尚未顯現	積極管理
高野健康生技公司	園藝事業及 油脂製造	(12,404)	處轉型階段，營運績效尚未顯現	積極開發 新業務
愛之味國際(BVI)公司	轉投資業務	10	公司仍處成立籌備期	無
愛華國際開發公司	轉投資業務	995	轉投資獲利	無
和康通商公司	買賣業務	7,550	市場開發有成	無
福星國際公司	轉投資業務	(74,470)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	(70,411)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
和聯通商公司	買賣業務	565	市場開發有成	無
雲乳食品科技公司	乳品製造	29,282	市場開發有成	無
台灣第一生化科技公司	食品製造	51,964	市場開發有成	無
愛之味生技食品(BVI)公司	轉投資業務	(1,090)	轉投資正處開發階段	積極管理
愛健生命科學公司	生物技術服 務	7,120	市場開發有成	無
愛之味第一生技食品(BVI)公司	轉投資業務	(38,934)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
燕京愛之味國際公司	買賣業務	123	成本管控得宜	無
和鼎國際開發公司	轉投資業務	4,549	轉投資獲利	無
第一生技開發公司	轉投資業務	4	公司仍處成立籌備期	無
國證投資開發公司	轉投資業務	658	轉投資獲利	無
和盟流通公司	倉運業務	2,588	市場開發有成	無
耐斯投資開發公司	轉投資業務	6,363	轉投資獲利	無
麗康達資產投資公司	轉投資業務	(2,217)	轉投資正處開發階段	無
東台灣資源開發公司	遊樂業務	(471)	轉投資正處開發階段	無
同濟堂醫藥生技公司	醫藥生技	(274)	轉投資正處開發階段	無
耐斯企業公司	日用化工品 製造	43,032	市場開發有成	無
台富國際公司	食品製造業	2,100	轉投資獲利	無

本公司預計未來一年內之投資計劃仍以食品本業及相關休閒產業為主軸，冀望藉此擴展營運規模，並以垂直整合及技術發展為原則，以提昇公司未來產品線之完整及競爭優勢。若非為食品或休閒相關產業，則需對本公司整體後續營運發展有所助益，方予以評估考量。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1、利率變動

本公司 108 年度一般短期銀行借款利率區間，約在 1.79%~2.13%之間，由於近年來市場利率多維持在低檔，有利於本公司銀行借款利率之議訂。在全球受新冠病毒疫情影響，國際環境及國內經濟情勢低迷不明朗的情況下，市場預期央行對於短期利率應會繼續維持寬鬆政策，以調降利率來刺激經濟成長，故本公司已由財務部專責人員針對銀行借款利率進行定期或不定期評估，並隨時注意國內外金融市場的變化，且與銀行保持密切聯繫，以取得較為優惠的利率與充裕的額度。

#### 2、匯率變動

本公司產品銷售無外幣收款，惟因部分製成品加工係來自國外，故仍有外幣需求。針對此部分，本公司已由財務部專責人員隨時注意匯率市場變化，並依往來銀行提供之匯率變動訊息，充分掌握匯率走勢及匯兌時效性，同時開立外匯存款帳戶，於適當的時間點買入外幣，以因應進口製成品時，所產生外幣款項需求，降低匯率波動所造成之風險。

#### 3、通貨膨脹情形

全球環境近年來，因氣候異常，農產品產出失調，使得食品生產使用之原物料等大宗物資價格上漲，因而形成通貨膨脹之隱憂，惟在政府致力於安定金融秩序及保持物價平穩下，國內之通貨膨脹率仍維持在一定水準以內，加上本公司近年來持續致力於生產成本之降低及銷管研費用支出之控制，因此營運及獲利情形並未受到通貨膨脹之衝擊。本公司未來除將以產品創新及差異化等策略提高產品之附加價值外，並持續致力於降低成本，以減少通貨膨脹對公司營運造成之負面影響。

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

項 目	政 策	獲利或虧損 主要原因	未來因應 措施
高風險、高槓桿投資	公司不從事高風險、高槓桿投資操作	無	無
資金貸與他人	依公司「資金貸與他人」管理辦法執行	無	無
背書保證	依公司「背書保證」管理辦法執行	無	無
衍生性商品交易	公司未從事「衍生性商品交易」	無	無

### (三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

- 1、設計符合食品衛生法規，兼顧環境生態保育與經濟效益理念，研發合乎自然、健康、營養及安全衛生等功能性訴求之產品。
- 2、推動行銷導向及使消費者有歸屬感之產品研發，掌握消費趨勢、市場趨勢、通路資訊及售後服務，以提供顧客完全滿意之產品。
- 3、依據醫食同源與預防醫學之理念，利用生醫製藥技術，開發「抗氧化、預防文明病」的保健食品。
- 4、建立具有創意與創新學習的研發環境，培育出具健康、技能、智慧、優質涵養之全方位國際觀的研發將才。
- 5、致力於「萃取生物科技素材」，以「無菌冷充填」生產製造的核心技術，開發符合時代潮流「無菌、無污染、保存天然原味、營養、衛生與環保」的新概念商品。
- 6、台灣社會人口結構老化，已進入高齡化社會，未來透過產官學合作，積極開發銀髮族商品。
- 7、引進國外技術、尋求國際性公司策略聯盟，建構集團R&D全球化運作機制與研發智慧網路，加速整體研發技術整合，以創造集團之全球競爭優勢。
- 8、布局大陸機能性與保健飲料市場，積極投入創新研發天然穀飲、酵素系列、益生菌系列、精補飲等功能飲品，看好大陸未來機能性與保健飲料市場的發展。
- 9、透過投資綜合食品飲料廠與新的生產線，結合研發與新的生產設備，積極開發愛之味多年來經營的機能性穀類飲料，如燕麥奶。並規劃與研發適合大陸市場之機能性果汁、乳飲、穀飲、甜點與機能性茶飲料。
- 10、109 年度本公司預計投入之研發費用約為新台幣 58,000 仟元。

### (四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司無此情事。

### (五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨著消費者飲食習慣轉向食品高附加價值化、食品形態簡便化及種類多樣化等方面發展，及因應高齡化社會與現況消費需求，使得各式冷凍調理食品、適合高齡人口與現況需求之調理食品、保健功能性食品及調理簡便化食品等市場需求呈現成長態勢，近來食品加工、微奈米化研磨技術、萃取方面技術的精進亦為食品相關業者戮力以赴之所在。

然而相關原物料上漲造成業者生產成本增加的壓力；另一方面，民眾健康意識抬頭，使消費者需求由過去追求量的擴大轉變為對品質的要求，面對此科技改

變及產業變化，本公司將以下列措施因應：

- 1、產製創新：無菌冷充填之產製優勢，開發其他競爭者無從產製之產品，並規劃投入調理食品生產線生產調理食品與高齡化食品。
- 2、銷售創新：以創新研發優質產品並結合策略伙伴拓展國內外市場。
- 3、人力創新：強化創意力、提昇執行力、強化團隊運作性高之各部門專才
- 4、研究創新：因應國人健康意識抬頭，開發調理食品、飲料或具保健食品。如純濃燕麥系列、快樂健康奶系列、複合型乳酸菌飲品、膠囊與錠劑及高齡化調理食品及營養品等延伸性健康訴求之系列產品，以滿足國人所需。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司無此情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至目前為止尚無併購計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司無此情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司係以常溫及低溫加工食品、飲料為主要產銷品項，產品種類繁多，就本公司最近三年度之前十大客戶銷售情形觀之，除和康通商因專責本公司國內傳統通路常溫產品之銷售、配送及全聯實業係國內最大連鎖平價超市，致本公司近年來對該等公司銷售比重較高外，其餘單一客戶銷售額均未達當年度銷售淨額之 10%。另和康通商係屬本公司持股 100%之子公司，本公司對其具有控制能力，且其產品種類廣泛，下游客戶則為傳統的雜貨店、小店鋪及中小型超市等，客戶群分散。綜上所言，本公司應無銷貨集中之風險。

另本公司於自 95 年度起委託第一生技產製保特瓶飲料產品，於 107~108 年度佔進貨比重分別為 35.83%及 40.07%，均為本公司第一大供應商，惟其係屬本公司持股 41.28%之關聯企業，且歷年來供貨品質、交期等均屬良好，並無發生供貨短缺或中斷之情事。整體而言，本公司應無進貨集中之風險。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情事。

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



(十三)資訊安全風險：

資訊一直是企業中的重要資產，相對於組織的其他單位，需要具備相當高的安全機制，給予適當的保護，預防遭受各種威脅，降低企業風險。

本公司在資訊安全的架構上，由於導入國際知名企業整合資源整合 ERP 系統(SAP、Oracle)，透過系統中嚴謹的作業流程控制，將各單位作業方式資訊化。為了防止系統中斷影響組織業務的運作，因此建置高可靠性的異地主機備援與資料備份災難備援的機制，以確保服務不中斷。除了加強機房緊急應變演練以及每天的機房測試檢視外並將備份資料送往異地保管存放，藉此降低無預警的天災以及人為疏失所造成的災難損失，盡量確保資訊系統能正常運作以及資料得以保全。

除此之外，本公司有一套完整的電腦安全防護控管系統並設置有緊急通報中心。透過網路監控工具，掌握使用者電腦上的異常狀況，當第三方網路攻擊或是不合法行為發生時，系統可即時通知相關人，並將事件發布於緊急通報中心，立即對事件進行處置，以降低企業損失以及營運不中斷的風險。由於網路安全威脅是不斷推陳出新且瞬息萬變，因此，公司除了檢視和評估安全性的程序以外，在 108 年 6 月時將網路安全設備更換升級，以預防並提升安全性。更透過可靠性的備份機制應付應變，同時建立每一次的異常事件紀錄。

由於資安問題是落實在每位使用者身上，即使系統的防護在嚴謹或是安全機制的努力完善，但使用者的觀念未正確落實，也是無法將風險降到最低。因此在每次的異常事件發生後，除了記錄事件的完整經過，並將其製成公告，讓公司所有員工知曉，目的是讓每位員工對於資安的防護有更多的認知以及落實。透過這樣的不斷循環，讓公司每位員工都能在作業上多一份資訊安全認知，更加鞏固資訊的安全度，降低威脅，提升企業競爭力。公司更於每年接受內控稽核，以核實資安風險程度，若未達標準接受等級時，將採取風險處理以及改善措施，以降低即將發生的風險。108 年 12 月經內控稽核後，並無重大資安事件影響營運風險事項。

截至年報刊印日止，本公司並未發現任何重大的網路攻擊或事件，已經或可以將對公司業務及營運產生重大不利影響，也未曾涉入任何與此有關的法律案件或監管調查。

(十四)其他重要風險及因應措施：

本公司無此情事。

七、其他重要事項：

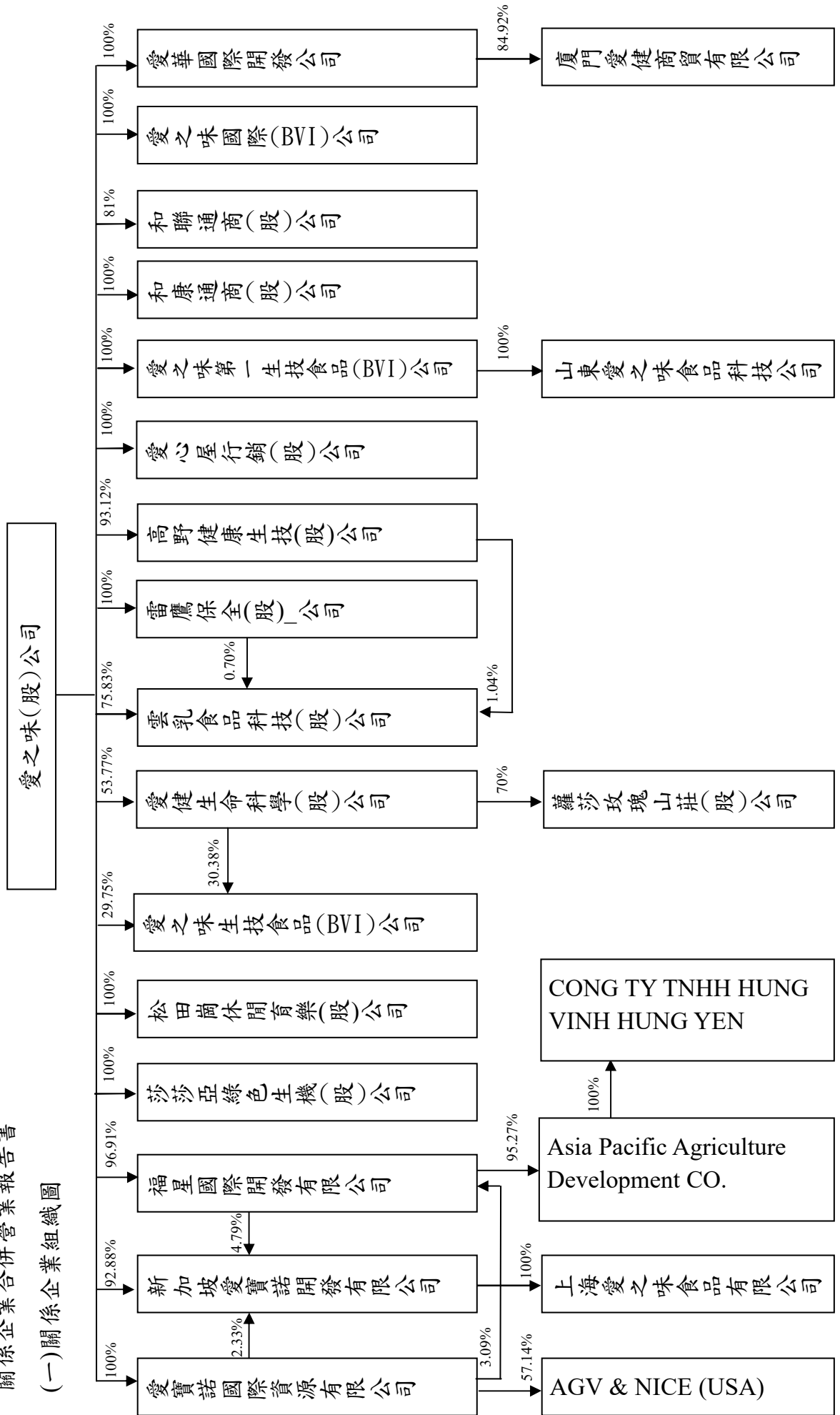
本公司無此情事。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### 關係企業合併營業報告書

#### (一)關係企業組織圖



## (二)關係企業基本資料及所營業務

108年12月31日 單位：仟元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
和康通商(股)公司	90.05.22	嘉義市西區姜文街 81 號	NTD65,000	買賣業務
和聯通商(股)公司	78.10.13	台北市大安區敦化南路二段97號17樓	NTD15,000	買賣業務
愛心屋行銷(股)公司	75.08.04	嘉義市東區中庄里忠孝路 515 號 13 樓	NTD54,720	買賣業務
愛健生命科學(股)公司	93.10.19	嘉義縣民雄鄉福權村福權 1 號	NTD107,066	生物技術服務業
蘿莎玫瑰山莊(股)公司	102.11.19	嘉義市西區姜文街 77 號 1 樓	NTD25,000	買賣業務
莎莎亞綠色生機(股)公司	94.03.11	嘉義市西區姜文街 81 號	NTD5,000	買賣業務
松田崗休閒育樂(股)公司	88.03.16	嘉義市忠孝路 515 號 12 樓之 2	NTD1,348,889	休閒事業
雷鷹保全(股)公司	79.07.03	嘉義市東區忠孝路 515 號 3 樓之 2	NTD40,000	保全業務
高野健康生技(股)公司	80.04.13	雲林縣斗六市雲林路 2 段 152 號	NTD145,279	園藝事業及油脂製造
雲乳食品科技(股)公司	91.09.12	雲林縣斗六市榴中里工業路 78 號	NTD57,000	乳品製造及銷售
福星國際(股)公司	82.09.24	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.	USD9,900	轉投資業務
愛寶諾國際資源(股)公司	86.07.22	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.	USD11,510	轉投資業務
新加坡愛寶諾開發有限公司	82.09.14	8 Wilkie Edge, #03-01 Wilkie Edge, Singapore 228095	USD44,474	轉投資業務
亞太物產開發(股)公司	84.11.18	越南國海陽省南策縣愛國社	VND26,032,702	種植加工外銷蔬菜
上海愛之味食品有限公司	83.03.02	上海市松江區車墩鎮北松公路 5268 號	CNY311,721	食品製造及銷售
美國愛之味&耐斯公司	91.04.12	44370 OLD WARM SPRINGS BLVD. FREMONT, CA94538	USD70	行銷業務
廈門愛健商貿有限公司	98.09.30	廈門市湖里區五緣灣泗水道 625 號 2 號樓 18 層	CNY12,545	食品
愛華國際開發有限公司	93.08.30	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.	USD2,433	轉投資業務
愛之味國際有限公司	100.08.30	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.	USD460	轉投資業務
愛之味第一生技食品有限公司	100.10.12	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.	USD43,263	轉投資業務
山東愛之味食品科技有限公司	101.09.14	濟南市濟陽縣開元大街 3 號開發區辦公樓 512-513 室	CNY259,186	食品
AGV Biohealthy Food Limited	102.05.25	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.	USD2,633	食品
CONG TY TNHH HUNG VINH HUNG YEN	104.03.12	越南國興安省金東縣梁平鎮	VND2,071,147	種植加工外銷蔬菜

## (三)關係企業董監事、總經理資料

108年12月31日單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
和康通商股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：汪元駿 愛之味(股)公司代表人：陳冠翰 愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：陳建華 愛之味(股)公司代表人：林迺賓	6,500,000	100.00%
	監察人 監察人 監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵 愛之味(股)公司代表人：陳冠鐸 愛之味(股)公司代表人：楊志成		
和聯通商股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭 愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：陳建華 愛之味(股)公司代表人：陳進煌 愛之味(股)公司代表人：張清之	1,215,000	81.00%
	監察人 監察人	耐斯企業(股)公司代表人：謝顯爵 耐斯企業(股)公司代表人：洪明正	285,000	19.00%
愛心屋行銷股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭 愛之味(股)公司代表人：謝顯爵 愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：陳建華 愛之味(股)公司代表人：蔡月足	5,472,000	100.00%
	監察人 監察人	愛之味(股)公司代表人：楊志成 愛之味(股)公司代表人：張振榮		
松田崗休閒育樂股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵 愛之味(股)公司代表人：陳哲芳 愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁 愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：何冠德 愛之味(股)公司代表人：黃國晉 愛之味(股)公司代表人：賴明發	134,888,869	100.00%
	監察人 監察人 監察人	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮 愛之味(股)公司代表人：王子鏘 愛之味(股)公司代表人：蔡慧倫		
亞太物產開發股份有限公司	股東	福星國際股份有限公司	1,813,000	95.27%
	股東	莊欽智	90,100	4.73%
愛健生命科學股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：張志毓 愛之味(股)公司代表人：陳冠翰 愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：王長發 愛之味(股)公司代表人：何冠德	5,756,900	53.77%
	監察人 監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：謝顯爵 台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳冠鐸	4,680,678	43.71%

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
蘿莎玫瑰山莊股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	愛健生命科學(股)公司代表人：何冠德 愛健生命科學(股)公司代表人：陳鏡亮 愛健生命科學(股)公司代表人：張志毓 愛健生命科學(股)公司代表人：謝顯爵 愛健生命科學(股)公司代表人：楊志成	1,750,000	70.00%
	監察人 監察人	和園投資(股)公司代表人：陳志展 和園投資(股)公司代表人：陳冠如	500,000	20.00%
莎莎亞綠色生機股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：沈崇崧 愛之味(股)公司代表人：謝顯爵 愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：陳建華 愛之味(股)公司代表人：汪元駿	500,000	100.00%
	監察人 監察人	愛之味(股)公司代表人：林迺賓 愛之味(股)公司代表人：陳宣德		
雷鷹保全股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐 愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁 愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮 愛之味(股)公司代表人：陳志鴻 愛之味(股)公司代表人：賴明發	4,000,000	100.00%
	監察人 監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵 愛之味(股)公司代表人：陳志展		
雲乳食品科技股份有限公司	董事長 董事 董事	高野健康生技(股)公司代表人：楊鐵爐 高野健康生技(股)公司代表人：許百芳 高野健康生技(股)公司代表人：蔡月足	59,237	1.04%
	董事 董事 董事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：王長發 台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊吉雄 台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊世沛	114,838	2.01%
	董事	缺額	—	—
	監察人 監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵 愛之味(股)公司代表人：蔡慧倫	4,322,319	75.83%
美國愛之味&耐斯公司	股東	愛寶諾國際資源(股)公司	40,000	57.14%
	股東	Niceco Holdings Limited	30,000	42.86%
高野健康生技股份有限公司	董事長 董事 董事 董事 董事 董事 董事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民 愛之味(股)公司代表人：陳冠翰 愛之味(股)公司代表人：謝顯爵 愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮 愛之味(股)公司代表人：林迺賓 愛之味(股)公司代表人：陳冠鏞	13,527,900	93.12%
	監察人 監察人 監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳哲芳 台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳鏡仁 台灣第一生化科技(股)公司代表人：王長發	1,000,000	6.88%
愛寶諾國際資源股份有限公司	股東	愛之味股份有限公司	11,510,000	100.00%

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
福星國際股份有限公司	股東	愛之味股份有限公司	普 9,413,000	96.91%
	股東	愛寶諾國際資源(股)公司	普 300,000	3.09%
	股東	同濟堂醫藥生技股份有限公司	特 288,000	96.00%
	股東	張坤金	特 8,000	2.67%
	股東	陳鏡堯	特 4,000	1.33%
新加坡愛寶諾開發有限公司	股東	愛之味股份有限公司	普 52,711,821	92.88%
	股東	福星國際(股)公司	普 2,721,424	4.79%
	股東	愛寶諾國際資源(股)公司	普 1,320,116	2.33%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	特 1,300,000	72.53%
	股東	同濟堂醫藥生技股份有限公司	特 478,110	26.67%
	股東	陳洪玉英	特 4,352	0.80%
上海愛之味食品有限公司	股東	新加坡愛寶諾開發有限公司	43,800,000	100.00%
廈門愛健商貿有限公司	股東	愛華國際開發有限公司	1,690,000	84.92%
	股東	麗科達國際開發有限公司	300,000	15.08%
愛華國際開發有限公司	股東	愛之味股份有限公司	2,433,455	100.00%
愛之味國際有限公司	股東	愛之味股份有限公司	460,000	100.00%
愛之味第一生技食品有限公司	股東	愛之味股份有限公司	普 25,063,400	100.00%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	特 18,100,000	99.45%
	股東	愛健生命科學股份有限公司	特 100,000	0.55%
山東愛之味食品科技有限公司	股東	愛之味第一生技食品有限公司	259,186,235	100.00%
AGV Biohealthy Food Limited	股東	愛之味股份有限公司	783,300	29.75%
	股東	愛健生命科學股份有限公司	800,000	30.38%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	1,050,000	39.87%
CONG TY TNHH HUNG VINH HUNG YEN	股東	亞太物產開發股份有限公司	2,071,147,109	100.00%

## (四)關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期稅後損益	每股稅後盈餘
愛之味股份有限公司	4,945,134	10,486,070	4,805,148	5,680,922	3,781,489	147,850	48,069	0.10
和康通商股份有限公司	65,000	155,050	73,051	81,999	703,319	2,250	7,903	1.22
和聯通商股份有限公司	15,000	44,958	24,218	20,740	110,884	-7	579	0.39
愛心屋行銷股份有限公司	54,720	140,411	45,112	95,299	246,883	7,476	9,159	1.67
愛健生命科學股份有限公司	107,066	171,812	20,629	151,183	78,200	3,513	12,994	1.21
莎莎亞綠色生機股份有限公司	5,000	4,895	369	4,526	22,207	231	243	0.49
松田崗休閒育樂股份有限公司	1,398,889	2,424,160	961,480	1,462,680	1,840	-9,563	-51,642	-0.43
雷鷹保全股份有限公司	40,000	64,961	19,063	45,898	56,634	1,732	3,861	0.97
高野農業生技股份有限公司	145,279	466,226	360,268	105,958	61,126	-7,795	-13,265	-0.91
雲乳食品科技股份有限公司	57,000	261,638	130,715	130,923	396,619	41,154	38,613	6.77
福星國際投資有限公司	296,790	107,229	313	106,916	0	-1,335	-76,843	-7.91
亞太物產開發股份有限公司	57,055	8,707	670	8,037	40	-2,403	-2,944	-1.55
愛寶諾國際資源公司	345,070	105,377	0	105,377	0	-143	-4,294	-0.37
美國愛之味&耐斯公司	2,099	0	0	0	0	0	0	-
新加坡愛寶諾有限公司	1,333,323	540,272	218,167	322,105	84,823	-65,048	-76,272	-1.34
上海愛之味食品有限公司	1,339,613	533,723	472,830	60,893	84,821	-63,331	22,884	-
廈門愛健商貿有限公司	53,913	30,830	3,377	27,453	54,217	1,194	1,176	-
愛華國際開發有限公司	72,955	26,439	299	26,140	0	-20	995	0.41
愛之味國際(BVI)有限公司	13,791	13,891	0	13,891	0	0	10	0.02
愛之味第一生技食品(BVI)有限公司	1,297,037	770,356	82,245	688,111	0	-950	-38,934	-1.55
山東愛之味食品科技有限公司	1,113,845	785,266	81,554	703,712	0	-23,219	-36,492	-
蘿莎玫瑰山莊股份有限公司	25,000	69,622	17,206	52,416	72,277	16,700	15,725	6.29

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 額	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 稅 後 損 益	每 股 稅 後 盈 餘
愛之味生技食品 (BVI)有限公司	78,946	63,544	0	63,544	0	0	-3,664	-1.39
CONG TY TNHH HUNG VINH HUNG YEN	2,423	530	565	-35	0	-583	-594	-

註：松田崗休閒育樂股份有限公司實收資本額含普通股 1,198,889 仟元、特別股 150,000 仟元及預收股本 50,000 仟元。

福星國際投資有限公司實收資本額含普通股 291,196 仟元及特別股 5,594 仟元。

新加坡愛寶諾有限公司資本額含普通股 1,286,892 仟元、特別股 43,433 仟元及預收股本 2,998 仟元。

## 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

本公司無此情事。

## 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

本公司無此情事。

## 四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司無此情事。

## 五、其他必要補充說明事項：

本公司無此情事。



愛之味股份有限公司



董事長：陳冠翰



中華民國 109 年 5 月 27 日刊印