

股票代號：1217



一〇三年度年報

AGV PRODUCTS CORPORATION 2014 ANNUAL REPORT

中華民國 104 年 5 月 30 日刊印

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

一、發言人

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

二、代理發言人

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

三、總公司

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

四、食品廠

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

五、辦理股票過戶機構

群益金鼎證券股份有限公司
地址：106 台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓
電話：(02) 2702-3999

六、最近年度財務報告簽證會計師

會計師	事務所名稱	地址及電話
黃鈴雯 蔡淑滿	國富浩華 聯合會計師 事務所	高雄所：高雄市林森二路 21 號 12 樓 電話：(07) 3312133 代表號
電子信箱：c3312133@ms5.hinet.net 網址：http://www.econsulting.com.tw		

七、公司網址：http://www.agv.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、公司簡介	4
二、公司沿革	8
參、公司治理報告	
一、組織系統	9
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	11
三、公司治理運作情形	21
四、會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	33
六、任職於簽證會計師事務所資訊	33
七、股權移轉及股權質押變動情形	34
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	35
九、對同一轉投資事業綜合持股情形	36
肆、募資情形	
一、資本及股份	37
二、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、限制員工權利新股及 併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	41
三、資金運用計畫執行情形	41
四、公司債(含海外公司債)辦理情形	44
伍、營運概況	
一、業務內容	57
二、市場及產銷概況	64
三、從業員工	68
四、環保支出資訊	69
五、勞資關係	70
六、重要契約	71

陸、財務概況	
一、簡明資產負債表及綜合損益表	72
二、財務比例分析	76
三、監察人審查報告書	84
四、會計師查核報告書	85
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	181
六、本公司及關係企業財務週轉情形	286
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	286
二、財務績效	287
三、現金流量比較分析	288
四、重大資本支出對財務業務之影響	288
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	289
六、風險事項之分析評估	290
七、其他重要事項	292
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	293
二、私募有價證券辦理情形	300
三、子公司持有或處分本公司股票情形	300
四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	300
五、其他必要補充說明事項	300

壹、致股東報告書

一、董事長致股東報告書

女士

各位股東 各位貴賓：大家早安！

先生

感謝各位股東、貴賓蒞臨參加本公司 104 年股東大會，本人僅代表全體董、監事及全體員工，向各位表示歡迎與誠摯的感謝。

愛之味堅持品質安全及研發創新，不斷的提升研發及生產技術，持續產品的品質管理、建置食品安全履歷制度。國內近幾年的食安風暴，本公司均未涉入其中，本公司生產的商品，自原物料源頭開始，為消費者食的安全把關，確保產品品質。

本公司 103 年度合併營業收入計新台幣 42 億 8 千萬元，毛利率 28%，截至 103 年底，本公司合併資產總額為新台幣 137 億元，受到食安風暴對整體食品市場的衝擊，營業收入較 102 年的微幅下滑；因為海外投資尚處於建廠及開發市場階段，導致 103 年淨損新台幣 4 億 9 百萬元，獲利不如 102 年，104 年將全力提升經營績效，以回應股東的期待。

本公司目前在大陸事業方面，「上海愛之味食品有限公司」上海廠的擴建工程已竣工，生產無菌利樂包裝之健康概念燕麥飲品等系列商品，另外鐵罐包裝之傳統甜點美食系列，已陸續於中國大陸市場推出，並發展專業代工，提升經營績效；本公司與旗下的台灣第一生技公司，透過海外控股公司至中國山東濟陽設立山東愛之味食品科技有限公司，目前已進入建廠及機器安裝階段，未來將生產兩岸同胞所喜愛之中華傳統食品，以及運用生物科技技術研發之食品、飲料及保健類商品，落實產銷分離政策，定能穩健的拓展中國市場，創造營收，提昇利益貢獻；其次，本公司與旗下的台灣第一生技公司與相關連公司與漳州片仔癯藥業股份有限公司合作設立合資公司，生產含片仔癯之涼茶、護(顧)甘茶(飲)等機能性健康飲品；與山東東阿阿膠股份有限公司合作設立合資公司，發展中國地區功能食品、功能飲料、東阿水資源及含阿膠成分之中藥產品等項目；另外，由本公司子公司愛健生命科學股份有限公司透過海外控股與雲南白藥集團股份有限公司合作設立雲南白藥中草藥科技有限公司，與雲南省藥物研究所聯署辦公室，積極配合發展含中草藥飲品及機能性健康飲品；相信不久的將來，這些投資案即可逐步展現經營績效。

最後，期望在各位股東不斷的策勉下，能順利達成預定營運目標、並提升企業價值，為股東創造最大利益，再次感謝各位蒞臨指導，並祝各位

身體健康 萬事如意

董事長 陳哲芳



敬上

104 年 6 月 25 日

二、營業報告書

(一)103 年度營業報告

金額單位：新台幣仟元

項 目	103 年度	%	102 年度	%	+/-%
營業收入	4,283,751	100.0	4,479,802	100.0	-4.4
銷貨毛利	1,207,300	28.2	1,378,298	30.8	-12.4
營業費用	1,550,486	36.2	1,414,655	31.6	9.6
營業淨利	-343,186	-8.0	-36,357	-0.8	-843.9
稅前利益	-395,397	-9.2	-55,520	-1.2	-612.2
純益	-409,222	-9.6	-59,987	-1.3	-582.2

本公司 103 年度合併營業收入為新台幣 428,375 萬元，較上年度減少 19,605 萬元，下滑 4.4%。因新增投資設立之生產線稼動率未達經濟規模，使成本率較上年度提高，故毛利額較上年度減少 17,100 萬元。又海外轉投資公司正處於積極開發市場階段，因投入大量的廣告行銷資源，此一次性行銷資源投入有其遞延效益，故初期雖未挹注營收成長，且使營業費用增加，而導致營業淨損較上年度增加 30,683 萬元，稅後純益較上年度減少 34,924 萬元，此係為暫時性的虧損，待大陸市場逐步拓展開來，本公司營運將可獲得改善。

(二)104 年度營業計劃概要

104 年經營團隊仍將秉持貫徹「讓明日更健康」的理念，除提供大眾高品質的文化美食及保健飲品外，更著重創造領導潮流商品到專注抗氧化、預防文明病等預防醫學的研究與開發，全力發展提升人類生命科學保健食品，同時與國外技術合作深入更先進的生技研究，讓愛之味推出的每一罐產品都充滿著愛心、良心、智慧與健康。

茲就 104 年營業計劃概述如下：

1. 本公司 104 年度預計營收佔比依品類區分：

傳統美食類 28.75%、甜點類 19.76%、健康飲品類 42.82%、其他類 8.67%。

2. 新商品開發：

甜點類推出以台灣產屏東九號紅豆為主原料之「奶酪紅豆」新品，用顆粒飽滿、鬆軟綿密的紅豆、Q 軟的奶酪派搭配濃郁香醇的牛奶，兼顧健康與美味，Q 彈綿密、滑潤爽口，絕配的幸福好滋味。

健康飲品仍以健康概念為訴求，主推「萬丹紅紅豆水」及「御白玉薏仁水」二支新品。「萬丹紅紅豆水」嚴選台灣萬丹紅豆為素材，圓潤飽滿、香氣濃郁，以自然食材經長時間熬煮，保留紅豆的功效及風味，養氣利水，喝出好氣色。「御白玉薏仁水」精選粒實較大之薏仁，經脫殼、磨粉以最接近食物的原形，保留營養成分及香氣，並添加白木耳，兼具美白與清熱之效，水潤升級，讓肌膚有彈性。

因應時代趨勢，消費者在追求天然健康之際，更期待口味帶來的飲食愉悅。本公司擁有優秀的研發團隊，每年皆研發創新具健康概念的美食、飲品與保健食品，未來仍將秉持「讓明日更健康」的核心理念，堅持三不(不加防腐劑、不加人工香料、不加化學色素)及三多(好料多、營養多、愛心多)原則，為社會大眾謀取更多「吃」的福利。

(三)展望未來：

1.精耕通路，深化與通路端的合作關係

市場競爭日益激烈，與各通路商建立更緊密之夥伴關係更形重要。本公司將藉由目標管理的推動與完整的通路發展計畫，創造愛之味及通路雙贏的局面。未來將以更多樣化的行銷活動，生動賣場陳列，刺激消費者購買慾。並藉由強化店內佈置及活動露出，進一步提升貨架佔有率。

2.專注於品牌價值，提升品牌形象

愛之味長久以來持續關注市場發展趨勢，研發各種符合消費者需求的新產品，以掌握銷售先機。藉由大量的媒體曝光，強化商品力及品牌價值。另一方面，致力於行銷資源的投注與產品結構的改善，提高品牌市場佔有率。運用廣告行銷，增進消費者的忠誠度及回購率。

3.更落實食品安全，為消費者把關

近年來食安問題頻傳，嚴重打擊消費者信心，導致食品業整體產值大幅下滑。愛之味堅持產品品質三不政策：「不含防腐劑」、「不加人工香料」、「不加化學色素」，提供最安全、最健康的產品給消費者。每一罐產品皆通過食品衛生安全檢測，符合安全標準，主動為消費者把關。

4.持續不斷的創新與研發，開拓更多商機

因應市場的快速變遷及消費者需求，本公司將以創新的技術研發更多的新商品，以滿足消費者多變的味蕾，拓展更多商機。在今年，「萬丹紅紅豆水」、「御白玉薏仁水」及「水果燕麥」即是依此概念推出的新商品，一上市即深獲消費大眾的喜愛。愛之味健康科學研究所一貫秉持「產品品質自然化」、「製造技術科學化」、「健康食品大眾化」三大理念，提供最健康、安全、美味的商品給消費者。未來仍將持續創新研發食品科技，將生物技術運用在大自然的食材原料上。有鑒於現代文明病及慢性疾病的叢生，預防醫學亦是愛之味的研發核心理念，在此方面的努力已成為專業領域且績效卓著。「滴雞精」的開發與上市即為針對現代人關心問題所特別研發出之經典產品。

5.穩定內需市場，積極拓展海外版圖

佈局全球，拓展海外市場，為愛之味品牌的永續發展開拓更多空間及格局。102年於大陸山東開展業務，在去年更邀請在大陸火紅的蘇有朋擔任「純濃燕麥」的代言人，已在大陸掀起一陣銷售旋風。廈門及上海市場的營運陸續開展，為成熟且漸趨飽和的內需市場尋求活絡的能量。藉由結盟的夥伴運作，將本公司及合作夥伴的產品做更多的曝光與推廣，滿足消費者端的便利與多元需求。同時也致力於流通體系效益化的提升，開發任何可能的新通路、新市場，拓展更多商機。

董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順



貳、公司簡介

一、公司簡介

設立日期：中華民國 60 年 6 月 26 日

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

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

- (2) 業務用包裝產品：木耳金針菇、滷味筍乾、條瓜等產品。
- (3) 召開股東大會改選董事，變動達三分之一以上，業已依主管機關相關規定辦理公告申報之；並於6月12日改聘新任總經理並兼任發言人。
- 18.民國91年：推出山藥麵筋、CPP牛奶花生、鮮採蕃茄汁系列、餐飲用大包裝椰奶、綠茶王等、鮮脆條瓜、日式筍干等產品。
- 19.民國92年：推出鮮採蔬果汁、鮮採柑橙汁、健康益多油、橄欖葡萄籽油、金龍28°C高粱酒、庫克船長咖啡、洛神花保健膠囊、蕃茄高湯鍋底、蕃茄麻辣鍋底、高原鮮奶優酪乳、冰棒、冰淇淋等產品。
- 20.民國93年：推出花青素葡萄籽、紅芭樂汁、洛神花保健飲品、洛神花保健飲料、大麥茶、迷你鮪魚片、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：(1)召開股東大會改選董事及監察人。

- (2) 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)截至 3 月 31 日止已推出鮮味脆瓜 3kg、QQ 麵筋 3kg、奶酪紅豆 CAN340g、萬丹紅紅豆水 PET540g、御白玉薏仁水 PET540g。

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 36 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 34 頁；經營權並無改變。
- (四)最近年度及截至年報刊印日止，經營方式或業務內容重大改變：
本公司無此情事。
- (五)最近年度及截至年報刊印日止，其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司影響：本公司無此情事。

參、公司治理報告

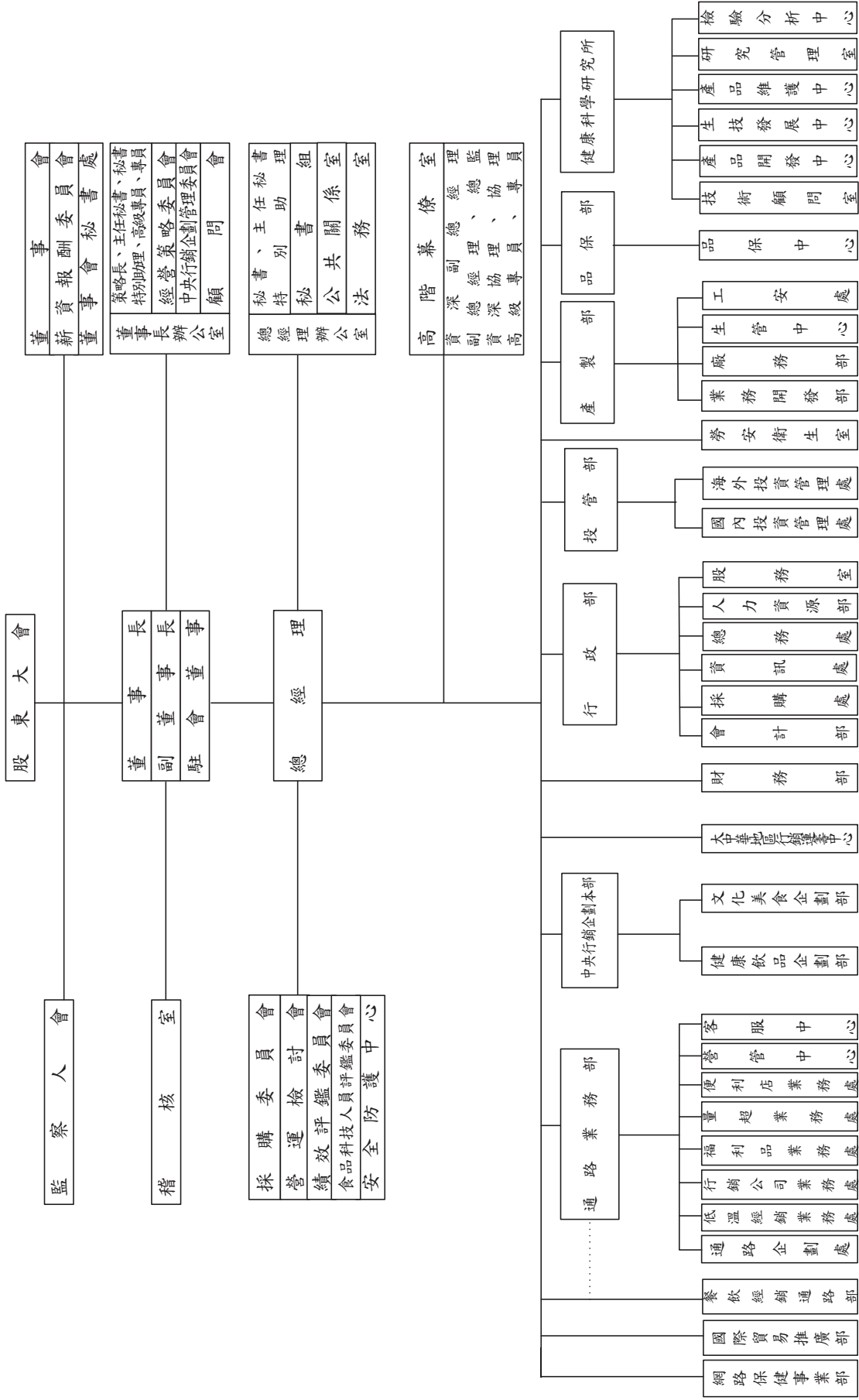
一、組織系統

(一)主要部門所營業務

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

(二)公司組織圖(104.4.30)

愛之味股份有限公司 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

(一)董事及監察人資料

104年4月27日

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時		在		配偶、未成年子女		利用他人名義持有		主要經歷(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人				
						股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係		
董事	中華民國	陳添禧文教基金會	102.06.28	3年	90.05.29	2,177,328	0.44	2,177,328	0.45	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-			
董事	中華民國	代表人:陳哲芳	-	-	-	3,998,623	0.82	2,577,905	0.82	2,577,905	0.53	0	0.00	美國加州州立大學國際研究	本公司董事長	董事長	陳錦仁	兄弟		
董事	中華民國	耐斯企業公司	102.06.28	3年	93.06.01	20,473,394	4.11	20,473,394	4.20	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	陳冠翰	父子	
董事	中華民國	代表人:陳鏡仁	-	-	-	1,648,831	0.34	888,545	0.34	888,545	0.18	0	0.00	創湖山世界公司董事 成功大學企業系企管研究	本公司副董事長	董事長	陳哲芳	兄弟		
董事	中華民國	英吉利國際諮詢顧問公司	102.06.28	3年	99.06.17	2,242,904	0.45	2,242,904	0.46	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	李建宏	姻親	
董事	中華民國	代表人:陳保德	-	-	-	511	-	511	-	0	0.00	0	0.00	台灣研究室主任 中興大學農業化學系	本公司顧問	無	無	無	陳冠華	父子
董事	中華民國	村園和業公司	102.06.28	3年	99.06.17	663,125	0.13	2,938,125	0.60	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	-	
董事	中華民國	代表人:陳志展	-	-	-	2,518,546	0.52	191,000	0.52	191,000	0.04	0	0.00	創湖山世界公司總稽核 英國諾丁漢大學商學碩士	本公司總經理	無	無	無	-	-
董事	中華民國	東台灣文創產業開發公司	102.06.28	3年	102.06.28	550,000	0.11	1,152,000	0.24	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	-	
董事	中華民國	代表人:梁耀信	-	-	-	0	-	0	0.00	0	0.00	0	0.00	彰化銀行董事 輔仁大學法律研究所碩士	執業律師	無	無	無	-	-
董事	中華民國	台富國際公司	102.06.28	3年	102.06.28	258,000	0.05	258,000	0.05	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	-	
董事	中華民國	代表人:楊鐵爐	-	-	-	0	-	0	0.00	0	0.00	0	0.00	創湖山世界副總經理 嘉義大學農業經濟系	雷騰保全董事長 本公司資深副總	無	無	無	-	-
董事	中華民國	台灣愛保諾生技公司	102.06.28	3年	102.06.28	700,000	0.14	858,000	0.18	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	-	
董事	中華民國	代表人:詹允戎	-	-	-	0	-	0	0.00	0	0.00	0	0.00	台灣大學法律系 嘉義大學創意產業經營管理碩士 國際證券金融公司監察人	執業律師	無	無	無	-	-
監察人	中華民國	上鉅國際公司	102.06.28	3年	99.06.17	334,209	0.07	458,209	0.09	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	-	
監察人	中華民國	代表人:王子綸	-	-	-	0	-	0	0.00	0	0.00	0	0.00	國票金控監察人 台灣大學商學研究所碩士	執業會計師	無	無	無	-	-
監察人	中華民國	耐斯國際開發公司	102.06.28	3年	99.06.17	1,990,000	0.40	1,990,000	0.41	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	-	
監察人	中華民國	代表人:陸麗華	-	-	-	0	-	170,804	0.00	170,804	0.04	0	0.00	創湖山世界公司董事 台灣師範大學工學碩士	靖洋傳媒科技分公司董事長	無	無	無	-	-
監察人	中華民國	樂山投資公司	102.06.28	3年	96.06.13	747,812	0.15	747,812	0.15	0	0.00	0	0.00	-	-	-	-	-	-	
監察人	中華民國	代表人:李建宏	-	-	-	0	-	1,732,514	0.00	1,732,514	0.36	0	0.00	台耀化學公司董事 政治大學科技管理與智慧財產研究所博士	高野農業生技公司董事	董事長	陳錦仁	姻親	陳冠華	父子

註：102年6月28日董事、監察人全面改選

1.董事、監察人屬法人股東之前十大股東：

104年3月31日

董事、監察人 屬法人股東名稱	法人股東之前 十大股東及其 持股比例
陳添濤文教基金會	不適用
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司 27.98%、和園投資(股)公司 22.28%、台灣新日化(股)公司 6.41%、台灣第一生化科技(股)公司 5.17%、和鼎國際開發(股)公司 4.21%、洪玉英 3.06%、樂山投資開發(股)公司 3.03%、世界資融(股)公司 2.46%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 2.32%、村園和業(股)公司 2.29%
英吉利國際諮詢顧問(股)公司	洪玉英 31.60%、陳冠如 24.00%、陳冠翰 24.00%、陳冠舟 19.60%、洪玉女 0.40%、李秋雯 0.40%
村園和業(股)公司	胡長蛟 20.00%、陳志鴻 18.00%、陳志展 15.00%、陳志倫 15.00%、汪元慧 13.50%、陳燦珠 10.00%、陳孝慈 2.84%、陳孝和 2.83%、陳孝為 2.83%
東台灣文創產業開發(股)公司	東台灣資源開發(股)公司 39.78%、劍湖山世界(股)公司 30.00%、愛之味(股)公司 15.00%、七陽實業(股)公司 10.00%、耐斯企業(股)公司 5.00%、唐麗文化媒體(股)公司 0.22%
台富國際(股)公司	耐斯企業(股)公司 28.34%、愛之味(股)公司 24.83%、愛心屋行銷(股)公司 14.29%、愛寶諾國際開發(股)公司 12.46%、和園投資(股)公司 10.48%、味王(股)公司 4.32%、麥寶丹麥餅干食品(股)公司 3.72%、和鼎國際開發(股)公司 0.37%、蕭嘉成 0.09%、郭謝嫌 0.05%
台灣愛保諾生技(股)公司	台灣第一生化科技(股)公司 45.45%、靖天傳播國際事業(股)公司 45.45%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 6.82%、同濟堂醫藥生技(股)公司 2.28%
上鉅國際(股)公司	陳冠傑 30.00%、陳芷彤 25.45%、楊雯娜 16.36%、楊敏 13.64%、楊敏娜 13.64%、賴麗珣 0.91%
耐斯國際開發(股)公司	和田國際開發有限公司 46.63%、匯孚投資開發(股)公司 31.12%、和盟流通(股)公司 10.20%、台灣化粧品(股)公司 8.83%、七陽實業(股)公司 3.21%
樂山投資(股)公司	陳冠華 4.00%、陳冠豪 20.00%、陳宣慧 20.00%、李建宏 12.00%、葉蘭心 12.00%、袁素梅 4.00%、鄭亞欣 28.00%

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：

104年3月31日

法人股東名稱	股東人稱	東之	前	十	大	東	及	其	持	股	比	例	
和國投(股)公司	英吉利國際諮詢顧問(股)公司	19.00%	陳志鴻	18.13%	袁素梅	15.63%	洪玉英	11.83%	陳志展	5.71%	陳志倫	4.90%	胡長蛟
台灣新日化(股)公司	新日本理化株式會社	43.72%	台灣新日化科技(股)公司	19.86%	耐斯企業(股)公司	15.66%	台富食品工業(股)公司	7.67%	陳一彥	3.45%	山之音樂	0.70%	和園投資(股)公司
台灣新日化(股)公司	和園投資(股)公司	60.14%	何志強	8.11%	和園投資(股)公司	5.84%	匯通國際開發(股)公司	2.65%	顧芸	1.41%	雷鷹保全(股)公司	1.35%	林登飛
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%	和園國際開發有限公司	0.53%	陳志鴻	0.29%	胡長蛟	0.29%	洪玉英	0.29%	袁素梅
世界資融(股)公司	唐麗文化媒體(股)公司	35.99%	台灣新日化(股)公司	35.21%	台灣第一生化科技(股)公司	27.39%	台灣苗農乳品發展(股)公司	1.41%					
台灣發(股)公司	耐斯企業(股)公司	45.83%	愛之味(股)公司	32.94%	劍湖山世界(股)公司	11.48%	唐麗文化媒體(股)公司	9.75%					
七陽實業(股)公司	大田崗育樂開發(股)公司	100%											
劍湖山世界(股)公司	愛之味(股)公司	4.62%	兆豐國際商業銀行(股)公司	1.97%	德產汽車貿易(股)公司	1.49%	耐斯國際開發(股)公司	1.39%	耐斯企業(股)公司	1.25%	和園投資(股)公司	0.49%	和園投資(股)公司
唐麗文化媒體(股)公司	耐斯企業(股)公司	19.74%	和盟流通(股)公司	19.74%	愛之味(股)公司	18.97%	劍湖山世界(股)公司	16.81%	匯孚投資開發(股)公司	10.73%	和園國際開發有限公司	7.07%	和鼎國際開發(股)公司
愛心屋行銷(股)公司	愛之味(股)公司	100%											
愛寶諾國際(股)公司	和豐國際開發有限公司	46.00%	愛之味(股)公司	19.00%	七陽實業(股)公司	18.50%	匯孚投資開發(股)公司	12.00%	台灣化粧品(股)公司	4.50%	浩祥貿易(股)公司	9.837%	全威投資(股)公司
味王(股)公司	和豐國際開發有限公司	9.760%	僑果實業(股)公司	9.494%	味丹企業(股)公司	6.077%	謙順行(股)公司	3.650%	大洋橋果(股)公司	3.133%	僑果實業(股)公司	2.190%	萬果貿易(股)公司
麥寶丹麥餅干食品(股)公司	郭徽章	58.00%	王淑英	12.00%	郭徽慶	6.00%	郭徽美	6.00%	郭玲玲	6.00%			
靖天傳播國際(股)公司	寧家莉	60.40%	洋鈿國際媒體事業(股)公司	16.00%	陸藍秀雲	11.80%	陸靖天	5.90%	陸保綱	5.90%			
同濟堂醫藥(股)公司	七陽實業(股)公司	48.11%	愛之味(股)公司	30.07%	台灣第一生化科技(股)公司	18.04%	李秋雯	3.19%	台灣苗農乳品發展(股)公司	0.60%			
和田國際開發有限公司	耐斯企業(股)公司	94.71%	和園投資(股)公司	1.26%	唐盛國際企業顧問(股)公司	1.25%	和愛通商(股)公司	1.22%	國寶投資開發(股)公司	0.99%	胡長蛟	0.19%	袁素梅
匯孚投資開發(股)公司	耐斯國際開發(股)公司	30.30%	和鼎國際開發(股)公司	30.30%	和田國際開發有限公司	30.30%	和盟流通(股)公司	7.58%	七陽實業(股)公司	1.52%			
和盟流通(股)公司	耐斯企業(股)公司	49.69%	愛之味(股)公司	43.44%	台富食品工業(股)公司	6.25%	村園和業(股)公司	0.62%					
台灣化粧品(股)公司	和園投資(股)公司	95.59%	和鼎國際開發(股)公司	3.52%	和愛通商(股)公司	0.76%	胡長蛟	0.03%	袁素梅	0.03%	洪玉英	0.03%	張志毓

3.董事及監察人獨立性情形

104年3月31日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形										兼任其他公開發行公司獨立董事家數			
		法務、會計或公司業務須之經驗	法官、檢察官、律師或會計師或其他與公司業務相關之私立大專院校講師以上	非為公司或其關係企業之受僱人	非公司之監察人(獨立董事除外)	非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有百分之十以上之自然人股東	非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或以五親等直系血親屬	非直接持有公司已發行總額百分之五以上之法人股東、或受僱人、或持股前五名股東、監察人或受僱人	非與公司有財務或業務往來之特定公司(理事、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東)	非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。	未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係	未有公司法第30條各款情形之一	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選				
董事長 陳添壽	會金哲	✓															0
副董事長 耐斯	企業(股)公司	✓															0
董事 英吉	利國際諮詢	✓															0
董事 願和	業(股)公司	✓															0
董事 東發	文創產公	✓															0
董事 富國	際(股)公	✓															0
董事 愛保	諾司	✓															0
監察人 上鉅	國際(股)公司	✓															0
監察人 耐斯	國際開發(股)公司	✓															0
監察人 樂山	投資(股)公司	✓															0

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年4月27日

職稱	國籍	姓名	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			經理人取得員工認股權憑證情形
				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	102.07.08	2,518,546	0.52	191,000	0.04	0	0.00	劍湖山世界公司總稽核 英國諾丁漢大學商學研究所	台灣第一生技公司董事 高野家生機食品公司董事長	無	無	無	無
資深副總	中華民國	楊鐵爐	80.10.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	劍湖山副總經理 嘉義大學農業經濟系	雷鷹保全公司董事長	無	無	無	無
所長	中華民國	陳冠翰	99.01.01	3,012,986	0.62	0	0.00	0	0.00	美國康乃爾大學生命科學院 食品工程博士及博士後研究	台灣第一生技公司董事長	無	無	無	無
總稽核	中華民國	李麗珍	102.07.08	38,512	0.01	12,090	0.00	0	0.00	劍湖山世界公司總稽核 中正大學勞工研究所	雲乳食品科技公司監察人	無	無	無	無
總監	中華民國	胡淑媚	102.02.01	60,000	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 文化大學中文系	和康通商公司董事	無	無	無	無
總監	中華民國	陳泰和	104.04.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司顧問 台灣大學國際企業所	無	無	無	無	無
總監	中華民國	李明貴	99.01.01	278	—	318	—	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
總監	中華民國	陳冠華	95.07.01	1,253,786	0.26	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 美國麻州大學商學系	台灣第一生技公司監察人 和康通商公司監察人	協理	陳宣慧	兄妹	無
總監	中華民國	陳建華	103.03.01	56,786	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司資深經理 東海大學食品暨生物所	愛心星行銷公司董事	無	無	無	無
總監	中華民國	吳瑞旭	99.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 土庫高商	愛心星行銷公司董事長	無	無	無	無
總監	中華民國	樊謙騰	102.05.10	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
總監	中華民國	蔡英杰	99.02.16	1,000	—	0	0.00	0	0.00	光璧企業協理 美國加州州立大學企管所	高野家生機食品公司董事	無	無	無	無
總監	中華民國	林建宏	103.03.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司總經理特別助理 英國伯明罕大學國際財金研究所	台灣第一生技公司總監	無	無	無	無

職稱	國籍	姓名	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			經理人取得員工認股權憑證情形	
				股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係		
總監	中華民國	林鳳梅	99.01.01	17,403	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 嘉義女中	無	無	無	無	無	
高級專員	中華民國	江柏園	93.01.01	20,000	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司廠長 屏東科技大學畜牧系	台灣第一生技公司董事	無	無	無	無	
高級專員	中華民國	何冠德	96.12.01	925	—	115	—	0	0.00	愛之味公司特別助理 淡江大學化工系	愛健生命科學公司總經理 蘿莎玫瑰山莊公司董事長	無	無	無	無	無
高級專員	中華民國	劉曜禎	101.01.10	62,233	0.01	62	—	0	0.00	愛之味公司經理 海洋大學水產生物技術所	無	無	無	無	無	無
協理	中華民國	蕭智裕	95.02.01	903	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學會計與資訊科技所	無	無	無	無	無	無
協理	中華民國	汪元駿	104.02.01	0	0.00	30,000	0.01	0	0.00	愛之味公司經理 逢甲大學電子工程系	和康通商公司董事長	無	無	無	無	無
協理	中華民國	何宗勳	104.02.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學企業管理研究所	和康通商公司監察人 高野農業生技公司監察人	無	無	無	無	無
協理	中華民國	蔡月足	104.02.01	122,389	0.03	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 嘉義大學園藝系	台灣第一生技公司監察人	無	無	無	無	無
協理	中華民國	陳宣慧	104.04.01	1,732,514	0.36	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 英國威斯敏斯特大學工商心理學所	無	總監	陳冠華	兄妹	無	無
主任秘書	中華民國	劉淑芬	101.12.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司協理 中正大學會計與資訊科技所	高野家生機食品公司監察人	無	無	無	無	無
經理	中華民國	張和順	101.05.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司處長 真理大學會計系	無	無	無	無	無	無

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.103 年董事酬金(至 103.12.31 止)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D 等項占稅後純益之比例		A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額純益之比例		無領取自公司以轉實業金 有領來自子公司外 董事酬金	
		報酬 (A)	退休 金(B)	盈餘 分配 之酬 勞(C)	業務執行 費用(D)	A、B、C 及 D 等項占 稅後純益之 比例	薪資、獎金 及特支費等 (E)	退休 金 (F)	盈餘分配員工紅利(G)		取得 限制工 員權利 新股數 (I)	員工 認購證 認購股 數(H)			
									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	陳添濤	0	0	0	300	-0.08	3,200	113	0	0	0	0	-1.01	-0.88	250
副董事長	耐斯企業公司 代表人：陳鐵仁	0	0	0	290	-0.08	2,819	100	0	0	0	0	-0.90	-0.80	33
董事	英吉利國際諮詢 顧問：陳保德	0	0	0	300	-0.08	2,313	82	0	0	0	0	-0.75	-0.66	0
董事	村園和業公司 代表人：陳志展	0	0	0	300	-0.08	2,566	108	0	0	0	0	-0.83	-0.77	267
董事	東台灣文創產業 開發公司 代表人：梁懷信	0	0	0	250	-0.07	0	0	0	0	0	0	-0.07	-0.06	0
董事	台富國際公司 代表人：楊鐵爐	0	0	0	300	-0.08	1,852	66	0	0	0	0	-0.62	-0.70	14
董事	台灣愛保諾公司 代表人：詹元成	0	0	0	250	-0.07	0	0	0	0	0	0	-0.07	-0.06	0
合計		0	0	0	1,990	-0.56	12,750	469	0	0	0	0	-4.25	-3.93	564

※註：102 年 6 月 28 日董事監察人全面改選。

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	本公司	所有轉投資事業
低於2,000,000元	陳哲芳、陳鏡仁、陳保德、陳志展、楊鐵爐、梁懷信、詹元戎	陳哲芳、陳鏡仁、陳保德、陳志展、楊鐵爐、梁懷信、詹元戎	梁懷信、詹元戎	梁懷信、詹元戎
2,000,000元(含)~5,000,000元	無	無	陳哲芳、陳鏡仁、陳保德、陳志展、楊鐵爐	陳哲芳、陳鏡仁、陳保德、陳志展、楊鐵爐

2.103 年監察人酬金(至 103.12.31 止)

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	0	0	250	250	-0.07	0
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	0	0	0	0	250	250	-0.07	0
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：陸醒華	0	0	0	0	250	250	-0.07	0
合計		0	0	0	0	750	750	-0.21	0

監察人姓名	
給付本公司各個監察人酬金級距	前三項酬金總額(A+B+C)
低於2,000,000元	本公司 王子鏘、李建宏、陸醒華
2,000,000元(含)~5,000,000元	無 無

3.103 年總經理及副總經理報酬(至 103.12.31 止)

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數		取得限制新股		有無領取來自子公司以外轉投資業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	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		
總經理	陳志展	12,233	12,233	647	647	3,222	3,222	0	0	0	0	-4.50	-3.93	0	0	0	0	283	
資深副總	楊鐵爐																		
所長	陳冠翰																		
總稽核	李麗珍																		
總監	胡淑媚																		
總監	陳冠華																		
總監	李明貴																		
總監	吳瑞旭																		
總監	樊謙騰																		
合	計	12,233	12,233	647	647	3,222	3,222	0	0	0	0	-4.50	-3.93	0	0	0	0	283	

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		所有轉投資事業	
低於 2,000,000 元		李麗珍、胡淑媚、陳冠華、李明貴、吳瑞旭、樊謙騰	李麗珍、胡淑媚、陳冠華、李明貴、吳瑞旭、樊謙騰
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元		陳志展、楊鐵爐、陳冠翰	陳志展、楊鐵爐、陳冠翰

4.最近年度盈餘分配擬議配發之經理人姓名及配發情形(股東會前經董事會通過)：本公司無此情事。

(四)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金分析

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

年度/項目	102 年度		103 年度	
	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例%	酬金總額	酬金總額占稅後純益比例%
董事	2,453	-1.74	2,542	-0.62
監察人	582	-0.41	750	-0.18
總經理及副總經理	18,259	-12.92	16,102	-3.93

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

綜上，本公司支付予董事、監察人、總經理及副總經理酬金均按相關規定辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

第 15 屆董事會開會 11 次，董事監察人出席情形如下：(至 104.3.31 止)

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	陳添濤文教基金會 代表人：陳哲芳	11	0	100	102/06/28 改選董監
副董事長	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	10	0	90.91	102/06/28 改選董監
董事	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：陳保德	11	0	100	102/06/28 改選董監
董事	村園和業公司 代表人：陳志展	11	0	100	102/06/28 改選董監
董事	東台灣文創產業開發公司 代表人：梁懷信	1	10	9.09	102/06/28 改選董監
董事	台富國際公司 代表人：楊鐵爐	11	0	100	102/06/28 改選董監
董事	台灣愛保諾生技公司 代表人：詹亢戎	8	3	72.73	102/06/28 改選董監
監察人	上鉅國際公司 代表人：王子鏘	10	0	90.91	102/06/28 改選董監
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：陸醒華	11	0	100	102/06/28 改選董監
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	7	0	63.64	102/06/28 改選董監

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司未設置獨立董事。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：103 年度及截至年報刊登日止，本公司無此情形。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
 1. 本公司遵循相關法規即時於公開資訊觀測站及本公司網站公告公司相關資訊，以利股東瞭解公司動態，提昇公司資訊透明度。
 2. 本公司訂定董事會議事規範，包含主要之議事內容、作業執行、議事錄應載明事項、公告及其他應遵循事項等，均應依本規範之規定辦理，以強化董事會之運作。
 3. 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。
 4. 建立發言人、代理發言人制度，以確保各項重大資訊能及時允當揭露，本著忠實誠信原則及義務，為股東創造最大利益。
 5. 設立公司網站，提升資訊透明度，並強化投資關係人功能。

(二) 監察人參與董事會運作情形

第 15 屆董事會開會 11 次，監察人列席情形如下：(至 104.3.31 止)

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	10	90.91	102/06/28 改選董監
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：陸醒華	11	100	102/06/28 改選董監
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	7	63.64	102/06/28 改選董監

其他應記載事項：

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

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

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

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

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

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

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

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：103 年度及截至年報刊登日止，監察人無陳述意見。

(三) 審計委員會運作情形資訊：不適用，公司目前並未設置審計委員會。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與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？		✓	本公司雖未訂定公司治理實務守則，惟各項公司治理制度及作為，均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		本公司除有股務代理機構代為處理外，並設有發言人、股務專責人員及法務單位處理相關業務。	與實務守則相符。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		依股務代理機構提供之股東名冊掌握之，並定期申報董監事及經理人股權異動情形。	與實務守則相符。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		本公司與關係企業係為獨立運作，公司之作業依內控制度遵行，並訂有「子公司監控作業辦法」，落實對子公司風險控管機制。	與實務守則相符。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，皆依有關法律、命令及臺灣證券交易所或證券櫃檯買賣中心之規定及本公司訂定之「內部重大資訊處理作業程序」辦理。	與實務守則相符。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		本公司董事會計由董事七員組成，成員中有會計師、律師等，成員組成多元化。	與實務守則相符。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		本公司設有經營策略委員會，其宗旨為公司海內外經營策略之釐定，與公司及所屬公司營運政策方略之佈局、檢討，以資各事業單位之諮詢與遵循，進而促進公司營運之發展；且有關董事會之運作及制度，均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？		✓	本公司雖未訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，惟董事會各項運作，均依相關法令辦理。	與實務守則相符。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		✓	本公司會計單位定期評估簽證會計師之獨立性。	與實務守則相符。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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？		✓	1. 本公司重視與利害關係人間關係，除公司網站投資人專區揭露公司治理項目及財務資訊，供投資人查詢，網址： http://www.agv.com.tw 。 2. 本公司設有發言人、代理發言人及服務專線，擔任公司對外溝通管道，並透過勞資會議、總經理信箱及其他專責單位分別與員工、消費者、供應商、包括往來銀行等保持良好溝通。 3. 本公司網站雖未設置利害關係人專區(預於104年12月底前設置)，惟各權責單位均已妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	與實務守則相符。

評估項目	運作情形			與治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、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。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		本公司網站，已完整揭露財務業務及公司治理相關資訊，網址:www.agv.com.tw，並於投資人專區揭露公司治理項目及財務資訊等相關資料。	與實務守則相符。
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		1.依工作執掌設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 2.發言人：陳哲芳先生。 3.投資人亦可經由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務、業務及公司治理資訊等相關資料。	與實務守則相符。
七、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70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。 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67頁之說明。 4.董事及監察人進修之情形：103年梁懷信董事參與「中華民國公司組織研究發展協會」舉辦之18小時課程「董事會運作最佳實務系列課程」；王子鏘監察人參與「社團法人中華民國會計師公會全國聯合會」舉辦之3小時課程「最新商業會計法修正」、3小時課程「會計師簽證與法律風險」；李建宏監察人參與「財團法人中華民國會計研究發展基金會」舉辦之12小時課程「發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班」。 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。 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。 7.本公司已投保董監事責任險。	與實務守則相符。
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？(若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)	✓		本公司雖未設有自評之「公司治理自評報告」或委託其他專業機構評鑑，惟各項公司治理制度及作為，均依相關法令辦理。	與實務守則相符。

(五)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形
1. 薪資報酬委員會資料

身份別	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												兼任其他開行公司薪酬委員會成員數
			非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	非公司或其受關係之人員	
其他	吳永乾	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	林振山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	魏憶龍	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
二、本屆委員任期：102年7月8日至105年6月27日，最近年度(103年度)薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	吳永乾	2	0	100	
委員	林振山	2	0	100	
委員	魏憶龍	2	0	100	102年11月12日新任

其他應記載事項：

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

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、落實公司治理				
(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？		✓	本公司預於104年12月底前訂定企業社會責任政策或制度，並由行政部負責推動各項CSR計劃，目前雖尚未訂定企業社會責任制度，但公司創立以來本著永續發展以踏實創新的態度去經營，未來將以最大的努力和台灣一起成長茁壯。	本公司預於104年12月底前訂定企業社會責任政策。
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		為因應訂定 CSR 計劃，已開會及辦理社會責任教育訓練說明會。	與實務守則相符。
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司負責推動企業社會責任專(兼)職單位係行政部，未來擬向董事會報告執行情形。	與實務守則相符。
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		訂定員工薪資、獎金管理辦法，並依員工平日工作績效、狀況做自主管理，亦由主管定期考核，以做為員工加薪及核發年節獎金之依據。	與實務守則相符。
二、發展永續環境				
(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		本公司積極推動辦公室節能減碳、資源回收再利用工作，並加強員工教育；平時即致力於提升各項資源之利用效率，並儘量使用再生物料以降低對環境負荷之衝擊。	與實務守則相符。
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		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。	與實務守則相符。
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		本公司設有勞安室工及工安處，針對環境管理相關議題進行研究及執行，並時常進行內部宣導活動，提醒員工應隨手關燈、垃圾分類，並購置相關污染防治設備以減低工廠運作對環境的衝擊。 1.專責單位每年需訂定節能減碳執行計劃表。 2.尋求替代能源之供應，以降低產品製造成本。 3.積極尋求節能之包材，以降低能源的損耗量。 4.加速改善能源使用效率，以提升內部節能減碳成效。 5.提高研發資源的投入，以提升製程上能源的附加價值。 6.推動綠色生活，深化全體員工參與節能減碳之活動。 7.以環保概念為第一優先。	與實務守則相符。

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		公司於網站、年報中揭露企業社會責任相關資訊及公開資訊觀測站，揭露本公司相關資訊。 本公司預於 104 年 12 月底前訂定企業社會責任政策。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司雖尚未訂定企業社會責任實務守則，惟各項制度及作為，均依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理，並且預計於 104 年 12 月底前完成訂定企業社會責任實務守則。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司長期積極推動社會公益服務： 1.除長期積極關懷社會、關注鄉里外，對於弱勢團體或政府機關、廟宇、學生等不斷給予支持及贊助捐贈，且協理辦理路跑活動將經費全數捐贈，提升企業社會參與的公益形象。 2.優先提供中高年齡就業機會。以達對社會及本土人情之回饋。 3.推動「環保愛地球」及「節能減碳」參與政府及民間團體推廣相關活動。 4.本公司對於包裝的環保化及節能減碳不遺餘力。對此，本公司已將「包材輕量化」。 5.榮獲「發明專利」：愛之味純濃燕麥「具有治療高血脂症、高血糖症及改善腸胃道機能的寡糖燕麥飲品及其三醇微分解製造方法」取得中華民國發明專利(證書號 I441600)。 「衛生福利部健康食品認證」：洛神花健康膠囊(衛部健食字第 A00261 號)、紅麴保健膠囊(衛部健食規字第 000042 號)、深海魚油保健膠囊(衛部健食規字第 000050 號)。 「國外獎項」：愛之味沖繩黑八寶(世界食品評鑑銀牌)、牛奶花生香濃健康飲(世界食品評鑑銅牌)、愛之味金核桃牛奶飲品(世界食品評鑑銅牌)、愛之味珍珠圓(世界食品評鑑銅牌)。 「國內獎項」：高野家愛寶諾滴雞精(烏骨雞)(SNQ 國家品質標章)。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司產品通過 ISO22000、HACCP、GMP、CAS 及截至目前計 5 項健康食品認證；本公司持續參與慈善公益團體相關活動。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無

(八)公司落實誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		本公司已明訂「員工規則」規範，防範不誠信行為之發生，及職員不得接受招待、饋贈、收受回扣、侵佔公款，或其他不法利益。
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		本公司本著忠實誠信經營原則及義務，遵循「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定，並訂定「員工規則」內明訂作業程序、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		本公司員工規則及相關制度訂有對員工在執行業務時，對公司、客戶、競爭者及供應商均不得接受賄賂或其他利益且不得行賄；以符合相關法令及內部作業程序，均就上市上櫃公司誠信經營守則第7條第2項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施。

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>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p>	✓		<p>為確保合作廠商為誠信經營者，本公司之客戶與供應商大多為知名之公司，其誠信相關資訊取得較易，如登錄經濟部網站或其他管道查詢合作廠商之經營現況，或要求提供相關資料，俾佐證確係合法經營廠商，亦會向廠商說明公平公開透明之選商原則。另簽訂合約，於合約內容也逐步加強誠信條款之規定。</p>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p>	✓		<p>本公司推動企業誠信經營專(兼)職單位係稽核室，監督執行企業誠信經營；董事會藉由稽核功能，查核公司在誠信經營政策的制訂及執行情形，本公司召開董事會均請監察人列席參加，達成協助監察人發揮其監督之功能。</p>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
<p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p>	✓		<p>1.本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露，並落實執行。</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>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
<p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p>	✓		<p>為確保誠信經營之落實，本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，並遵循國際會計準則(IFRS)執行有關會計業務及定期編製財務報告，並由本公司內部稽核人員並已定期查核前項制度遵循情形或委託會計師進行查核。</p>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
<p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	✓		<p>本公司已定期及不定期完成內訓或外部之員工業務訓練講習。</p>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
<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>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
<p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p>	✓		<p>本公司「員工規則」均已明定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機。</p>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
<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>申訴辦法及員工規則均已規範保護檢舉人免遭不當處置之措施。</p>	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。

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	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司秉持高商業道德標準、有效的權責機制及高標準的公司治理，憑著盡責及誠實的態度經營業務，已於企業網站中揭露公司治理及相關資訊。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司雖未訂定誠信經營守則，惟各項制度及作為，均依相關法令落實誠信經營。			
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，以落實誠信經營。 2. 本公司注重採購人員品德操守，亦視需要不定期調整採購工作職務。			

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

董監事及經理人進修與訓練情形表

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
董事	梁懷信	中華民國公司組織研究發展協會	董事會運作最佳實務系列課程	18
監察人	王子鏘	社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	最新商業會計法修正	3
		社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	會計師簽證與法律風險	3
監察人	李建宏	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
總稽核	李麗珍	中華民國電腦稽核協會	內部稽核核心能力實務做法	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業舞弊事件稽核重點研習班	6
會計主管	張和順	財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計主管持續進修課程	12

(十)內部控制制度執行狀況

1.內部控制制度聲明書

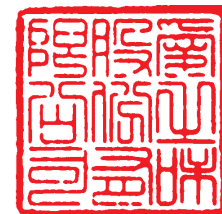
愛之味股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：104年3月26日

本公司民國103年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國104年3月26日董事會通過，出席董事7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：陳哲芳



簽章

總經理：陳志展



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：
本公司無此情事。

(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 103 年度截至年報刊印日止，共召開一次股東常會，於 103 年 6 月 26 日舉行。

- (1) 通過 102 年度決算表冊承認案
- (2) 通過 102 年度虧損撥補表承認案
- (3) 通過「取得或處分資產處理程序」修訂案
- (4) 通過解除董事代表人競業禁止限制案

2. 董事會重要決議：

(1) 103 年 7 月 9 日第十五屆第七次董事會決議通過：

A. 追溯自 103 年 4 月 1 日起變動會計政策，本公司評估投資性不動產後續衡量採用公允價值模式評價案。

(2) 103 年 8 月 11 日第十五屆第八次董事會決議通過：

- A. 本公司資金貸與「台富國際股份有限公司」，新台幣 5 仟 5 佰萬元，期限一年。
- B. 討論由本公司及所屬企業轉投資境外控股公司後，再轉投資於大陸成立銷售公司案。

(3) 103 年 11 月 11 日第十五屆第九次董事會決議通過：

- A. 本公司國內第三次無擔保轉換公司債(愛之三)債權人賣回權之行使，訂定賣回基準日案。
- B. 審議「104 年稽核計劃」。
- C. 審議「內部控制制度」與「內部稽核實施細則」部分條文修正案。
- D. 討論開發本公司及子公司之閒置資產案。

(4) 104 年 1 月 30 日第十五屆第十次董事會決議通過：

- A. 本公司辦理庫藏股註銷變更登記，訂定本次(100 年)買回庫藏股註銷減資基準日案。
- B. 審議第二屆第四次薪資報酬委員會決議通過「績效獎金獎懲辦法」案。
- C. 審議調整本公司持有愛之味第一生技食品(BVI)有限公司股權，取得後，持有 BVI 公司持股比率 100% 案。

(5) 104 年 3 月 26 日第十五屆第十一次董事會決議通過：

- A. 審議一〇四年之營運計劃案。
- B. 審議本公司一〇三年度財務報表及合併財務報表。

(6) 104 年 5 月 8 日第十五屆第十二次董事會決議通過：

審議「公司章程」修訂案。

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

本公司無此情事。

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

本公司無此情事。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯	蔡淑滿	103.1.1-103.12.31

金額單位：新台幣仟元

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
1	低於 2,000 仟元			
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元	3,190		3,190
3	4,000 仟元(含)~6,000 仟元			
4	6,000 仟元(含)~8,000 仟元			
5	8,000 仟元(含)~10,000 仟元			
6	10,000 仟元(含)以上			

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

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

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

五、更換會計師資訊：本公司在最近二年度及其期後期間無更換會計師情事。

六、任職於簽證會計師事務所資訊

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

七、股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	102年度		103年度		104年 截至3月31日止		備註
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	
董事長	陳添濤文教基金會	0	0	0	0	0	0	
	代表人:陳哲芳	0	0	0	0	0	0	
副董事長	耐斯企業公司	0	0	0	0	0	0	
	代表人:陳鏡仁	0	(600,000)	0	0	0	0	
董事	英吉利國際 諮詢顧問公司	0	0	0	0	0	0	
	代表人:陳保德	0	0	(70,000)	0	(10,000)	0	
董事	村園和業公司	0	0	2,275,000		0	0	
	代表人:陳志展	0	0	447,457	0	0	0	兼任總經理
董事	東台灣文創 產業開發公司	602,000	0	0	0	0	0	
	代表人:梁懷信	0	0	0	0	0	0	
董事	台富國際公司	0	0	0	0	0	0	
	代表人:楊鐵爐	0	0	0	0	0	0	兼任資深副總
董事	台灣愛保諾 生技公司	158,000	0	0	0	0	0	
	代表人:詹亢戎	0	0	0	0	0	0	
監察人	上鉅國際公司	124,000	0	0	0	0	0	
	代表人:王子鏘	0	0	0	0	0	0	
監察人	耐斯國際開發 、	0	0	0	0	0	0	
監察人	代表人:陸醒華	0	0	0	0	0	0	
監察人	樂山投資公司	0	0	0	0	0	0	
	代表人:李建宏	0	0	0	0	0	0	

註1：102年6月28日董事、監察人全面改選。

註2：經理人股權無異動。

(二) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人資訊：

本公司無此情事。

(三) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人資訊：

本公司無此情事。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

基準日：104年4月27日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係
和園投資公司	30,388,703	6.24	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳鏡亮	503,415	0.10	120,157	0.02	0	0.00		
耐斯企業公司	20,473,394	4.20	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳志鴻	1,367,813	0.27	638,931	0.13	0	0.00		
國本投資開發公司	7,510,322	1.54	—	—	0	0.00	無	
代表人：蘇敏儀	2,700	0.00	—	—	0	0.00		
國寶投資開發公司	7,237,466	1.49	—	—	0	0.00	無	
代表人：蘇敏儀	2,700	0.00	—	—	0	0.00		
陳哲芳	3,998,623	0.82	2,577,905	0.53	0	0.00	陳冠翰	為一等親親屬
陳志倫	3,832,081	0.79	—	—	0	0.00	無	
陳允火	3,769,000	0.77	—	—	0	0.00	無	
和鼎國際開發公司	3,546,278	0.73	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳鏡亮	503,415	0.10	120,157	0.02	0	0.00		
陳冠翰	3,012,986	0.62	—	—	0	0.00	陳哲芳	為一等親親屬
村園和業公司	2,938,125	0.60	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳志鴻	1,367,813	0.27	638,931	0.13	0	0.00		

九、對同一轉投資事業綜合持股情形

基準日：103年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
愛寶諾國際資源公司	11,510,000	100.00	0	0	11,510,000	100.00
雷鷹保全公司	4,000,000	100.00	0	0	4,000,000	100.00
愛心屋行銷公司	5,472,000	100.00	0	0	5,472,000	100.00
阿里山冷藏流通公司	1,300,000	100.00	0	0	1,300,000	100.00
和康通商公司	6,448,000	99.20	52,000	0.80	6,500,000	100.00
福星國際公司	9,413,000	96.91	300,000	3.09	9,713,000	100.00
松田崗休閒育樂公司	81,716,000	100.00	0	0	81,716,000	100.00
和聯通商公司	1,215,000	81.00	285,000	19.00	1,500,000	100.00
新加坡愛寶諾公司	48,551,668	92.32	4,041,540	7.68	52,593,208	100.00
台灣第一生化科技公司	84,081,384	64.65	4,964,680	3.82	83,178,064	63.96
高野農業生技公司	17,600,000	100.00	0	0	17,600,000	100.00
雲乳食品科技公司	13,118,617	75.83	649,352	3.75	13,767,969	79.58
愛健生命科學公司	5,178,000	53.77	4,331,000	44.98	9,509,000	98.75
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	8,050,000	50.31	15,000,000	93.75
台富國際公司	8,615,180	24.83	14,786,470	42.63	23,401,650	67.46
耐斯企業公司	48,778,860	27.98	28,525,019	16.37	77,303,879	44.35
燕京愛之味國際公司	2,500,000	50.00	0	0	2,500,000	50.00
國證投資開發公司	5,000,000	47.62	0	0	5,000,000	47.62
同濟堂醫藥生技公司	5,000,000	30.07	3,000,000	18.04	8,000,000	48.11
愛華國際開發公司	1,790,000	100.00	0	0	1,790,000	100.00
愛之味第一生技食品公司	11,016,000	51.00	10,584,000	49.00	21,600,000	100.00
耐斯投資開發公司	4,800,000	36.64	0	0	4,800,000	36.64
愛之味國際(BVI)公司	460,000	100.00	0	0	460,000	100.00
第一生技開發(BVI)公司	245,000	49.00	255,000	51.00	500,000	100.00
麗康達資產投資(BVI)公司	1,764,000	36.21	2,100,000	43.10	3,864,000	79.31
愛之味生技食品(BVI)公司	783,300	69.12	350,000	30.88	1,133,300	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	每股面額 (元/股)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款	核准日期與核准文號
83	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	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	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	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	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	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	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
94	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	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	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	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	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	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1000012672號函核准。
104	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

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	487,205,257 股	392,794,743 股	880,000,000 股	上 市 公 司 股 票

備註：公司登記額定資本額仍為 5,000,000,000 元，增加額定資本額應俟增資併案辦理登記。
(待實收資本額超過 5,000,000,000 元，方予登記增加額定資本額)

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

(二)股東結構

104 年 4 月 27 日

股東 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	合 計
人 數	0	9	66	65	68,058	68,198
持有股數	0	158,416	97,789,429	16,567,483	372,689,929	487,205,257
持股比例	0.00%	0.03%	20.07%	3.40%	76.50%	100.00%

(三)股權分散情形

104 年 4 月 27 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	36,078	3,621,580	0.74%
1,000 至 5,000	21,388	50,172,698	10.30%
5,001 至 10,000	5,250	43,792,019	8.99%
10,001 至 15,000	1,602	20,079,311	4.12%
15,001 至 20,000	1,233	23,461,242	4.82%
20,001 至 30,000	920	23,882,707	4.90%
30,001 至 40,000	429	15,582,011	3.20%
40,001 至 50,000	309	14,652,920	3.01%
50,001 至 100,000	566	41,993,472	8.62%
100,001 至 200,000	232	33,212,732	6.82%
200,001 至 400,000	89	25,061,891	5.14%
400,001 至 600,000	25	12,381,650	2.54%
600,001 至 800,000	12	8,486,676	1.74%
800,001 至 1,000,000	14	12,584,266	2.58%
1,000,001 以上	51	158,240,082	32.48%
合 計	68,198	487,205,257	100.00%

(四)主要股東名單(持股 5%以上股東)

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例
和園投資股份有限公司		30,388,703	6.24%

註：前十大股東請參閱本年報第 35 頁。

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目		年 度	102 年	103 年	104 年截至 3 月 31 日止
每 股 市 價	最 高		11.15	10.40	8.40
	最 低		8.82	7.50	7.90
	平 均		9.98	9.00	8.06
每 股 淨 值	分 配 前		11.61	10.96	10.78
	分 配 後 (註 1)		11.61	10.96	10.78
每 股 盈 餘	加權平均股數		487,205,257	487,205,257	487,205,257
	每 股 盈 餘 (註 2)		-0.11	-0.73	-0.13
每 股 股 利	現 金 股 利 (註 7)		—	—	—
	無 償 配 股	—	—	—	—
		—	—	—	—
	累 積 未 付 股 利 (註 3)		—	—	—
投 資 報 酬 分 析	本 益 比 (註 4)		-90.73	-12.33	-62.00
	本 利 比 (註 5)		—	—	—
	現 金 股 利 殖 利 率 (註 6)		—	—	—

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：103 年度盈虧撥補案業已經董事會決議通過，惟尚未提報股東常會同意。

(六)公司股利政策及執行狀況

依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，其餘依下列順序分派之（一）董監事酬勞百分之一（二）員工紅利百分之一（三）餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議。

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。

(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 103 年度股東會並無擬議之無償配股，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：
請參閱本年報第 40 頁。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
請參閱本年報第 106 頁。
3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：本公司無此情事。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司無此情事。

(九)公司買回本公司股份情形：

買 回 期 次	第一次
買 回 日 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	100 年 12 月 13 日~101 年 2 月 1 日
買 回 區 間 價 格	8.9584 元 ~ 10.45 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 10,484,000 股
已 買 回 股 份 金 額	100,581,966 元
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	10,484,000 股(註)
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	0 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0%

註：本公司已於 104 年 3 月 23 日完成註銷庫藏股計 10,484,000 股。

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

三、資金運用計畫執行情形

101 年募資計畫及執行情形

(一)、本次計畫內容

1、證券主管機關核准日期及文號：101年11月14日金管證發字第1010049581號函核准在案，並於102年1月8日金管證發字第1010060071號函核准延長募集期間三個月至102年5月14日。

2、本次計畫所需資金總額：新台幣 1,000,000 仟元。

3、資金來源：

發行國內第三次無擔保轉換公司債 10,000 張、每張面額新台幣 10 萬元，合計新台幣 1,000,000 仟元。

期 間:五年。

票面利率:0%。

4、計畫項目、預計資金運用進度

單位:新台幣仟元

項 目	預計 完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度	
			101 年	102 年
			第四季	第一季
償還銀行借款	102 年 第一季	600,000	430,000	170,000
充實營運資金	102 年 第一季	300,000	0	300,000
購置設備	102 年 第一季	100,000	80,000	20,000
合 計		1,000,000	510,000	490,000

(1)、償還銀行借款

本公司計劃以 600,000 仟元償還銀行借款，預計可減少因營運週轉需要而向銀行借款之利息負擔，依據本公司目前借款之利率水準 1.738%~2.142%依借款利率設算，101 年及 102 年度約可節省利息支出分別為 177 仟元及 10,916 仟元，除可降低財務負擔外，亦能改善長短期資金結構及增加資金運用效率，提升流動比率及速動比率。

(2)、充實營運資金

本公司本次募資計畫以 300,000 仟元做為充實營運資金之用途，以因應未來營運規模成長所增加之營運週轉金需求，所募得資金將取代向銀行融資，除可增加長期穩定資金，提升財務運用調度

能力及健全財務結構外，並可節省利息支出，提高公司營運競爭力，有助公司未來中長期發展。上述資金需求若全數改以銀行借款支應，以本公司銀行平均借款利率約 1.8% 設算，預計未來每年可節省銀行借款之利息費用約 5,400 仟元。

(3)、購置設備

本公司為因應消費趨勢，減少對代工者之依賴，擬以本次辦理發行轉換公司債所募得資金中之 100,000 仟元用以購置設備，除可更強化產品線多樣化並擴大其市場佔有率之外，更可增進其生產效率及提升其整體利潤。依其架設生產線所產出之產品預計可產生之效益如下：

單位:新台幣仟元,包

項目	102 年	103 年	104 年	105 年
產量增加	14,414,400	19,958,400	19,958,400	26,611,200
銷量增加	14,414,400	19,958,400	19,958,400	26,611,200
銷售單價(元)	13	13	13	13
銷售額增加	187,387	259,459	259,459	345,946
毛利率%	35.20	37.97	37.97	39.75
銷貨毛利增加	66,009	98,510	98,510	137,510
營業費用	59,508	77,527	77,527	99,148
營業利益增加	6,501	20,983	20,983	38,362

(二)、執行情形

計劃項目	執行狀況				進度超前或落後之原因及改進計劃	效益評估
	支用金額	預定	實際	600,000		
償還銀行借款	執行進度(%)	預定	600,000	100%	已執行完畢	本公司於101年度第四季資金募集完成後，依本次預計償還之銀行借款金額及利率設置，預估101年度約可節省利息支出177仟元，102年度則可節省10,916仟元，將可適度減輕公司財務負擔、提升獲利能力，增加長期資金比重及提高償債能力，對公司未來營運甚有助益，其預計可能產生利息支出減少之效益。
		實際	600,000	100%		
	執行進度(%)	預定	100%	100%		
		實際	100%	100%		
充實營運資金	支用金額	預定	300,000	100%	已執行完畢	本公司預計未來營收將隨著通路擴增及新產品之推出而成長，故本公司資金需求亦將隨之增加，惟因銀行借款增加財務負擔且穩定性欠佳，此次營運資金需求之300,000仟元若全數以銀行借款支應，以本公司銀行平均借款利率約1.8%計算，預計未來每年可節省銀行借款之利息費用約5,400仟元，因此本公司取得低廉且穩定性高之長期性資金，以利經營。
		實際	300,000	100%		
	執行進度(%)	預定	100%	100%		
		實際	100%	100%		
購置設備	支用金額	預定	100,000	100%	已執行完畢	本次募資擬購置之設備係用於生產利樂鑽系列產品，相關之殺菌設備、前處理設備及輸送帶設備等係向外採購，而充填機及後段包裝設備則採用租賃方式，藉此一方式可靈活調度產能並降低營運風險。由於利樂包有加熱之優勢，預期在市場廣為推廣後，第二年起會逐步拉升設備之稼動率，本公司預估第四年起每年將可創造345,946仟元之營業額，銷售量將可達26,611,200包。
		實際	100,000	100%		
	執行進度(%)	預定	100%	100%		
		實際	100%	100%		
合計	支用金額	預定	1,000,000	100%		
		實際	1,000,000	100%		
	執行進度(%)	預定	100%	100%		
		實際	100%	100%		

四、公司債(含海外公司債)辦理情形

104年4月30日

公司債種類	國內第一次有擔保轉換公司債	國內第二次無擔保轉換公司債	國內第三次無擔保轉換公司債
發行日期	民國100年5月11日	民國100年5月12日	民國102年3月7日
面額	新台幣壹拾萬元整	新台幣壹拾萬元整	新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	中華民國財團法人櫃檯買賣中心	中華民國財團法人櫃檯買賣中心	中華民國財團法人櫃檯買賣中心
發行價格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總額	新台幣壹拾壹億元整	新台幣參億元整	新台幣參億元整
利率	票面年利率0%	票面年利率0%	票面年利率0%
期限	3年期 到期日:民國103年5月11日	5年期 到期日:民國105年5月12日	5年期 到期日:民國107年3月7日
保證機構	詳附件之發行及轉換辦法	無	無
受託人	玉山商業銀行股份有限公司	玉山商業銀行股份有限公司	台新商業銀行股份有限公司
承銷機構	台新綜合證券股份有限公司	台新綜合證券股份有限公司	台新綜合證券股份有限公司
簽證律師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師
簽證會計師	建興聯合會計師事務所 劉奕宏、蔡淑滿	建興聯合會計師事務所 劉奕宏、蔡淑滿	建興聯合會計師事務所 黃鈴雯、蔡淑滿
償還方法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
未償還金額	新台幣壹拾壹億元整	新台幣參億元整	新台幣壹拾億元整
贖回或提前清償之條款	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
限制條款	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	無	無
累計買回註銷金額	1,100,000,000 元	298,900,000 元	539,200,000 元
累計買回註銷張數	11,000 張	2,989 張	5,392 張
目前發行餘額	0 元	1,100,000 元	460,800,000 元
目前發行張數	0 張	11 張	4,608 張
未支用資金金額	0 元，資金運用計畫皆已執行完畢		
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額 無	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	依據證券承銷商之評估報告，本次轉換公司債之債權人全部請求轉換為本公司普通股之情況下，對現有股東持股將造成之最大稀釋比率為 19.63%，稀釋效果應屬有限。		轉換公司債債權人全數請求轉換時，最大稀釋比率 16.06%，稀釋效果尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用	不適用

[附 錄]

愛之味股份有限公司 國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

- 一、債券名稱
愛之味股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。
- 二、發行日期
民國 100 年 5 月 11 日(以下簡稱「發行日」)。
- 三、發行總額及每張面額
發行總額為新台幣壹拾壹億元整,每張面額為新台幣壹拾萬元,依票面金額十足發行。
- 四、發行期間
發行期間三年,自民國 100 年 5 月 11 日開始發行,至 103 年 5 月 11 日到期(以下簡稱「到期日」)。
- 五、債券票面利率
票面年利率為 0%。
- 六、還本日期及方式
除債券持有人依本辦法第九條及第十條轉換為本公司普通股,或依本辦法第十七條行使贖回權,或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。
- 七、擔保情形
 - (一)本轉換公司債委託台新國際商業銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司、臺灣中小企業銀行股份有限公司、安泰商業銀行股份有限公司及大眾商業銀行股份有限公司(以下簡稱保證銀行)等五家金融機構保證發行,惟保證銀行僅在各自保證範圍內負擔保證責任,彼此間不負連帶責任。保證期間自本轉換公司債發行之日起,至本轉換公司債依本辦法所應付本息等從屬於本轉換公司債之負擔全部清償為止,保證範圍為本轉換公司債未清償本金加計應付利息及從屬於主債務之負債。
 - (二)本轉換公司債持有人(或受託人)如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款,保證銀行將於接獲本轉換公司債持有人(或受託人)依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個銀行營業日內依照保證比例付款。
 - (三)在保證期間,本公司若發生未能按期還本付息,或違反與受託銀行簽訂之受託契約,或違反與保證銀行簽訂之「委任保證發行公司債合約」(簡稱保證契約),或違反主管機關核定事項,足以影響公司債持有人權益,經受託銀行通知本公司後仍未照辦或改善時,本轉換公司債視為全部到期。
- 八、轉換標的
本公司之普通股,本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。
- 九、轉換期間
債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日(100年6月12日)起,至到期日前十日(103年5月1日)止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「臺灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止,不得請求轉換(認購)之外,得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票,並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日,將本轉換公司債停止轉換期間等相關事項,於證券櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。
- 十、請求轉換程序
 - (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換),由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)提出申請,集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不

得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

- (二) 華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一) 轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，以 100 年 5 月 3 日為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，乘以 101.02% 之轉換溢價率，為計算轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣 13.9 元。

(二) 轉換價格之調整

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

調整後轉換價格

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 註 1: 每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(再私募者,為私募有價證券交付日)之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。如訂價基準日前遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格。
- 註 2: 已發行股數應以訂價基準日,本公司已發行(包括已私募)之普通股股數為準。再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應,則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

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

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

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

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

十三、轉換後之新股上市

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

十四、股本變更登記作業

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

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

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

十六、轉換後之權利義務

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

十七、本公司對本債券之提前贖回權:

(一) 本轉換公司債於自發行日起滿一個月之翌日(100年6月12日)起,至發行期間屆滿前四十日(103年4月1日)止,本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達百分之三十(含)以上時,本公司得於其後三十個營業日內,以掛號寄發債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃檯買賣中心公告,並於該期間屆滿時,按債券面額,以現金收回其全部債券。

(二) 本債券於發行滿一個月之翌日(100年6月12日)起至發行期間屆滿前四十日(103年4月1日)止,本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時,本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃檯買賣中心公告,並於該期間屆滿時,按債券面額,以現金收回其全部債券。

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

十八、債券持有之賣回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年(102年5月11日)、滿三年的前三十日(103年4月11日),以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」,並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力,並以該期間屆滿日為賣回基準日,採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之2.516%(實質收益率為1.25%);滿三年之利息補償金為債券面額之3.797%(實質收益率為1.25%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

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

(二)股票股利

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

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

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

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

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

愛之味股份有限公司
國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

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

權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣13.9元。

(二)轉換價格之調整

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

調整後轉換價格

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

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

4. 本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

調整後之轉換價格 = 調整前轉換價格 × (減資前已發行普通股股數 / 減資後已發行普通股股數)

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

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

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

十三、轉換後之新股上市

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

十四、股本變更登記作業

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

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

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

十六、轉換後之權利義務

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

十七、本公司對本債券之提前贖回權：

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

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

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

十八、債券持有人之賣回權

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

利息補償金為債券面額之 3.023%(實質收益率為 1.50%);滿三年之利息補償金為債券面額之 4.568%(實質收益率為 1.50%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

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

(二)股票股利

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

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

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

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

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

愛之味股份有限公司
國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

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

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

(二)轉換價格之調整

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

調整後轉換價格

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

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

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

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

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

十三、轉換後之新股上市

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

十四、股本變更登記作業

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

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

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

十六、轉換後之權利義務

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

十七、本公司對本債券之贖回權：

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

十八、債券持有人的賣回權

本公司應於本轉換債發行滿二年、滿三年的前三十日(104年2月5日、105年2月6日),以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」,並函請證券櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力,並以該期間屆滿日為賣回基準日,採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之3.531%(實質收益率為1.750%);滿三年之利息補償金為債券面額之5.343%(實質收益率為1.750%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

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

(二)股票股利

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

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

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

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

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)主要營業項目：

- 1.委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓之出租出售業務。
- 2.房屋租售之介紹業務。
- 3.庭園綠化設計及水土保持等工程之設計顧問業務。
- 4.速食麵、速食米粉、麵米製品、粉條之製造加工買賣與即食餐盒包作加工及買賣業務。
- 5.醃酵食品、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、醃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	一〇三年度	
	銷 售 金 額	銷 售 比 例
傳 統 類	1,035,733	24.18
甜 點 類	680,718	15.89
飲 料 類	1,933,714	45.14
乳 品 類	402,738	9.40
油 品 類	91,503	2.14
保 健 類	71,821	1.68
酒 品 類	206	0.00
其 他 類	67,318	1.57
合 計	4,283,751	100.00

(三)公司目前之產品：

食品類：醬菜類、甜點類、調理類、飲料類、鮮採系列、油品類、燕麥奶系列、營養品系列、保健食品系列、甜點(冷藏)系列、鮮採(低溫)系列。

(四)計劃開發之新商品：

- 1.傳 統 類：日式小菜系列(蜜黑豆、毛豆)、軟瓶調味醬系列(糖醋醬、蔘油膏、味噌醬、辣椒醬...)、滴雞精系列、業務用 3KG 醬菜系列。
- 2.飲 料 類：豆穀飲料系列(紅豆水、薏米水、黑豆水、紫米水)、鮮採天然果汁系列(檸檬、葡萄、紅石榴)、天然運動飲料(椰子水)、麥仔茶系列茶飲、奇亞籽系列(檸檬、桑椹、百香果)、分解茶系列茶飲、雙健茶王系列茶飲、鮮採蕃茄第三代飲品、草本茶飲品(靈芝百草)、大陸版純濃燕麥(原味、花生、紅棗)、鮮採紅葡萄汁飲料、鮮採奇異汁飲料、鮮採桑椹汁及莎莎亞椰汁植物蛋白飲料。
- 3.乳 品 類：健康穀奶系列(水果風味、堅果風味)、乳酸菌系列飲品(濃蜜乳酸菌、乳酸菌穀物奶)、高蛋白營養補充飲品(香草)、大豆生活系列飲品、快樂健康牛奶飲品系列(水蜜桃風味、香蕉風味、芒果風味)。
- 4.保 健 品 類：洛神保健膠囊(不易形成體脂肪)、完整營養素飲品(香草、奶香)、護牙口含錠、紅麴膠囊、魚油膠囊、護眼晶亮飲、膠原蛋白補充飲品。
- 5.休 閒 點 心 類：黑糖珍珠圓、黑糖黑木耳、黑糖仙草蜜開發、港式芒果爽珍珠圓、南洋椰奶珍珠圓及台灣風味珍珠奶茶珍珠圓。
- 6.其 它 類：國內外委託製造產品之開發、台牧 ODM(高鈣牛奶、咖啡牛奶及可可牛奶)。

(五)產業概況：

1.產業之現況與發展

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

食品產業為永續性之民生必需產業，亦為國家經濟發展水準與人民生活品質的重要指標。由長久之經驗觀察，食品產業之產值雖亦隨著社會經濟消長而變動，但相較於其他行業，食品產業則顯地相對穩定。觀察全球食品產業的發展，可發現食品產業並非由少數大廠於特定地區生產，而是以能否滿足消費者需要為主要考量，且分散於全球各地加工製造，故食品產業的競爭力往往在於是否能掌握當地消費者需求的變動。近年來國內食品產業的產值雖未有大幅度的成長，但其價值並未消失，只是轉移至其他如外食餐飲或鮮食等更能滿足消費者需求的新產業。以食品與飲料的消費支出計算，近10年來台灣食品、飲料及菸草的消費支出佔國人平均消費支出區間為16.1%~17.2%(行政院主計處)，僅次於以住宅服務、水電瓦斯及其他燃料之佔比，顯示食品於國人生活中的地位具有一定之重要性。

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

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

受到全球經濟不景氣以及大宗物資價格持續走揚的影響，據經濟部統計處資料及食品所 ITIS 統計，103 年台灣食品工業產值為新台幣 6,412 億，較 102 年的 6,533 億減少 1.85%。根據行政院主計處初步統計，103 年經濟成長率全年成長 3.74%，預測 104 年經濟成長率 3.78%，較 103 年 11 月預估值上修 0.28%。

由於人口老化趨勢、醫療費用增加以及消費者健康意識的影響，促使國人更重視保健食品的發展，保健食品將持續是未來食品產業中最受重視的熱門產品。根據 Supermarket Guru 針對世界各地飲食消費、衛生健康等行為模式、研究報告與趨勢，統整出 2013 年的飲食新趨勢，其中包括輕食化點心、降低糖尿病與心血管疾病之飲食、攝取新型蛋白質產品、冷凍食品式微與食物製造之透明化等。財團法人食品工業發展研究所每年進行的台灣地區消費調查統計年鑑也顯示，近年來台灣消費者尤其重視心血管、肝臟、腎臟、肥

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

2. 該產業上、中、下游之關聯性

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

上游產業	中游產業	下游產業
農業、漁業、畜產業、 包材業、燃料業等	食品製造業	運輸業、倉儲業、零售業等
農業、漁業、畜產業、 包材業、燃料業等	食品製造業	運輸業、倉儲業、零售業等

3. 產品之發展趨勢

根據研究資料，103 年前三季整體快速消費品產業雖面臨國內外整體景氣以及大宗物資價格不穩定的不利影響，但整體產業值仍較去年同期微幅成長，主要由飲料類、零食類、營養補充品類所帶動。

我國食品產業年產值

單位：新台幣億元；%

行業別	2011 年	2012 年	成長率	備註
非酒精飲料	512.9	518.2	1.03%	
茶類飲料	198.3	190.1	-4.14%	
咖啡飲料	83.2	91.9	10.46%	
果蔬汁	63.4	62.7	-1.10%	
碳酸飲料	57.1	54.8	-4.03%	
冷凍食品業	529.0	557.0	5.29%	
鮮食業	278.0	307.0	10.43%	僅統計便利商店
保健食品業	896.0	1,004.0	12.05%	
速食麵業	104.0	106.0	1.92%	
食用植物油業	312.5	288.5	-7.68%	
飼料業	852.0	867.0	1.76%	
食品調味料	175.5	168.0	-4.27%	
食品機械業	80.4	70.0	-12.94%	
餐飲服務業	142,681.6	142,072.0	-0.43%	

資料來源：經濟部技術處 產業技術知識服務計畫(ITIS) 食品所

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

國外許多研究調查單位的報告中也支持了這個發展方向。Innova Market Insights 所發表 2013 年食品飲料產業關鍵趨勢包括：消費者對食品標示、食品知識等將更為重視；食品業者將創新聚焦於食材本身的天然健康功效，且長期投資於個人化營養食品；熟齡人口的增加驅動健康食品創新；法規對天然食品的要求將更嚴格，部分食品業者將產品訴求重點轉向無添加；少鹽、少糖、少油等食品仍為主流趨勢之一等。另外根據 Beverage Industry 雜誌的年度調查也顯示，2013 消費者要天然的需求未減，近半數受訪者受訪者期待 2013 年飲料廠商能持續增加天然色素與香料的使用，另外消費者亦越來越關注產品原料的來源，2012 年消費者對產品原產地標示的關注已由 2011 年的 21% 上升至 55%。

因此，104 年台灣食品產業之消費趨勢，預估仍將依此方向發展，其中飲料市場部份，在後續景氣看好、暖春熱夏氣候影響，復以相關業者積極以產品促銷活動、議題行銷、健康訴求等手法分進合擊下，可望為市場注入新氣象。即食食品方面，因應健康訴求，減鹽、減糖、低脂、低熱量的食品會越來越多，大量運用地農產品也將會是廠商的主要訴求。而在油電雙漲的議題發酵下，食品廠商將更致力成本之節省，並推出平價商品，以因應消費者縮減之預算開支。

此外，隨著人口不斷老化，銀髮族的市場越來越受重視，因此保健食品仍是食品產業在 104 年重點發展的熱門產品。New Nutrition Business 提到，保健食品市場大趨勢包括訴求天然、能量食品、有科學論證的蔬果、乳製品健康價值再現、銀髮族營養品更多元、健康概念食品走包裝加值及產品優質化、促進消化系統健康產品、抗流感，更關注免疫系統健康等。

4. 產品競爭情形

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

(六) 技術及研發概況：

1. 技術層次及研究發展

本公司經營產品因涵蓋傳統美食、流行飲料及保健食品，因此在研究技術紮根分為三大部份：

- (1) 加工技術：現場製程通過食品 GMP 認證、並申請 HACCP 及 ISO22000 認證。
- (2) 口味評估：完整官能品評研究，設立領先業界的官能品評室及飲料無菌冷充填加工方式開發。
- (3) 學術紮根：保持產、官、學合作，產品健康食品化，並建立多項與學界同步之研究技術如化學發光分析、血液流變分析及 ELISA 分析等。

本公司最近年度之產品研發成果主要有以下項目：

年度	研發成果
99	五穀奶、素香菇滷肉燥、漢方麻辣醬、素道炸醬、黑糖桂圓核桃、黑糖紫米紅豆、薏仁紫芋山藥、薏仁鮮奶燕麥、寒天蘆薈、真珠薏仁露
100	鮮採蕃茄醬、和風燒肉醬、壽喜燒鰻、義式鯖魚、韓式鯖魚、薏仁麥仔茶、慕莎美經典拿鐵、快樂健康奶、SFN蕃茄汁、梅子蕃茄、梅子楊桃、牛奶燕麥(重新上市)、雙健茶王(英式風味茶)、愛之味鮮採番茄汁、愛之味健康の油切(紅茶)、愛之味日式無糖綠茶、愛之味茉莉綠茶、愛健茄紅素 PLUS 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、愛健牛樟保子實體膠囊、愛健牛樟保多醣體膠囊
101	快樂香炒匠、茶油雲筍、AAA健康鯖魚、iQ核桃奶、380愛之味脆瓜(重量版)、快樂健康奶巧克力與栗子風味、高優質快樂健康奶、紫心地瓜、oligo麥仔茶、保特瓶沙沙亞椰奶、愛之味分解茶(山苦瓜-餐飲專用)、雙健茶王(法式白茶風味)、愛之味分解茶(秋薑黃)、愛之味分解茶(秋薑黃-餐飲專用)
102	阿里山茶油雲筍、快樂活力安沖泡包(原味)、葡萄蔓越莓果汁、能量燕麥-紅豆口味、能量燕麥-五穀口味、大陸版純濃燕麥(天然原味紅棗、花生)、大陸版珍珠圓(台灣珍珠奶茶、南洋椰汁)、港式芒果爽)、愛健玫瑰花瓣醬、愛健柳丁果醬
103	水果泡菜、黑木耳筍絲、3A鯖魚塊、3A赤鯉鯖魚、軟瓶甜辣醬390、原味滴雞精(紅羽；烏骨)、調味滴雞精(棗杞；高麗蔘)、分解茶(瑪黛)、雙健茶王(TPA330、PET1000)、紅芭樂蕃茄汁、分解錠(山苦瓜輕纖錠)、柚子綠茶、寒天冰鮮烏梅、Dr. GYM蛋白飲品(蔬果番茄、奇異果、濃黑巧克力口味)、TPA 250 Oligo蕃茄汁、PET500油切綠茶、澳之星純濃燕麥系列(原味、紅豆、牛奶及花生)、100%果汁系列(蘋果、胡蘿蔔及葡萄)、大陸版八寶粥、大陸版花生牛奶、片仔癀紫氣養生、清解茶、固肝飲。

2. 研究發展人員與其學經歷

截至 104 年 3 月底止，本公司之研發人員共有 26 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	102 年度	103 年度	104 年 3 月底
博士及碩士	21	20	17
大學、專科	7	7	5
合計	26	27	22

3. 最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

(1) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

年度別	研發費用	營業淨額	佔營業淨額比例
99 年	40,127	4,997,234	0.80%
100 年	42,359	4,643,615	0.91%
101 年	37,632	4,417,373	0.85%
102 年	45,628	4,479,802	1.02%
103 年	41,872	4,283,751	0.98%

註：99-100 年為我國財務會計準則資訊，101-103 年為國際財務報導資訊。

(2) 最近五年度開發成功之技術或產品：如前述 1. 所及。

(七)長、短期業務發展計劃：

1.常溫商品及業務：

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

茶飲料方面，今年重點在於新品推廣及擴大主力商品「分解茶」與「雙健茶王」的業績基礎，且由於本公司此兩支主力功能茶飲皆以富含膳食纖維為保健功效成份，今年將持續強化膳食纖維之功能訴求。且根據Marketsandmarkets 最新研究，2011 年全球膳食纖維市場需求量為 9.6 萬噸，預估 2017 年將提高至 21.6 萬噸，且市場產值可達 32.5 億美元，其中可溶性纖維更係膳食纖維市場成長最為快速的品項，本公司將順應該國際潮流主打產品優勢。

新產品的開發及上市為鞏固市場占有率及擴充營收的利基。104 年的甜點類新品奶酪紅豆，飲料類新品萬丹紅紅豆水、御白玉薏仁水以將可挹注更多營收及獲利。

2.低溫商品及業務：

「純濃燕麥」、「真珠薏仁露」系列商品：身為燕麥奶的創始者，愛之味健康科學研究所持續開發具有高技術進入門檻的創新型產品，「純濃燕麥」榮獲國家健康食品認證、強調美顏三效配方的「真珠薏仁露」未來亦將掀起一番風潮。

「能量多穀奶」、「能量燕麥奶」系列商品：延續愛之味在純濃燕麥之成功經驗，102年開發出「能量」系列之多穀奶與燕麥奶，104年再推出水果燕麥，更加鞏固了愛之味在穀物燕麥飲品方面之市場領導地位，更企圖將消費者擴大至年輕消費族群與上班族。

「寒天」系列商品：定位適合忙碌現代人的健康輕食點心，103年持續推出烏梅及仙草新口味，亦深受消費者喜好。

3.保健商品及業務：

保健食品市場在近十年來發展非常迅速，不僅在台灣市場已逾1,000億；在中國市場，保健食品市場規模以每年20%速度快速成長。隨著老化人口的增加、生活所得的提高，現代文明病和預防觀念的普及，加上健康問題國際化，保健食品的需求會更加廣大，同時市場競爭也更激烈。根據中華民國穀類食品工業技術研究所在101年所做的調查，近五年來國內的保健食品每年以10%左右的幅度在成長，顯示不斷有新的消費者進入保健食品的市場中，而以種類來區分，保健食品當中佔比最高的前兩類為膠囊錠狀類(11.1%)和綠茶飲料(10.6%)。103年新推出的「滴雞精」，已在保健食品類搶佔一席之地。

在茶飲料方面，愛之味常溫商品已有「分解茶」及「雙健茶王」兩大健康茶飲系列，近年來更以品質本位研發多項膠囊錠劑與其他形式之保健商品，經多年的努力已發展出創新的立基點，在堅強的生技研究團隊配合優異的美食科技，本公司已擬定保健商品開發的三個主要方向—(1)延伸居市場領導地位的愛之味品牌或台灣獨特之保健系列產品：如洛神花保肝膠囊、真珠薏仁美顏錠、雙健茄紅素，並持續成功開發納豆複方膠囊、牛樟芝子實體與多醣體膠囊。(2)研發以中華食療智慧為基礎並適合東方人體質的保健食品：如樂活飲、護眼飲。(3)為更健康美好的明日生活盡最大的心力，開發綠色、天然、環保、長壽的營養食品：如各種營養沖泡粉，各式自然生機食品。

4.短長期的發展如下：

- (1)短期發展：國內市場部分，推動以「精耕通路、決戰終端」為主軸之組織改造計劃，目的在於優化客戶經理人制度、專責服務重要通路客戶、並落實強化賣場之管理，搭配多項年度重點新品，以期擴大愛之味在食品產業之市場佔比。網路事業部的成立，將積極開拓封閉的醫療與藥妝通路，並藉由新產品的導入，拓展網路非實體通路。海外部分，除針對現有產品在台灣、中國市場進行推廣，業已投資中國山東地區之工廠設立，將於中國山東、上海、廈門地區銷售燕麥奶、乳品、甜點等商品。
- (2)長期發展：國內部分，因應台灣消費者越發重視健康意識的需求，以「健康科學研究所」為中心，網羅多名學者專材，並結合國內外學術研究機構，發展最天然、最環保、功效經實證而安全的大眾化保健食品。海外部分，除在中國投資設廠外，亦與市場的通路夥伴合作，將產品銷售至全中國，藉由複製台灣成功產品開發經驗與積極通路佈局，以收最大之效益。國貿部亦積極拓展海外市場，將愛之味產品銷售至全球各地。我們的目標是，有華人的地方就有愛之味商品。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區：本公司產品係100%內銷。

2.市場占有率：

本公司103年度產品銷售值經換算為全年銷售值，並依財團法人食品工業發展研究所統計資料(102/2)推估本公司於台灣市場之市佔率大致如下：調理食品製造業約佔5.83%、乳品製造業約佔0.94%、非酒精飲料製造業約佔1.52%及未分類其他食品製造業1.27%。

3.市場未來之供需狀況與成長性

全球經濟景氣緩慢復甦，消費市場已隨需求逐漸回復而漸趨好轉，市場產值亦有微幅成長。

由於人口老化趨勢以及消費者健康意識抬頭，消費者對於保健食品的需求日益攀升，各廠商相繼投注更多資源在保健食品的開發。

4.競爭利基

(1)優良的產品品質

愛之味健康科學研究所秉持「產品品質自然化」、「製造技術科學化」、「健康食品大眾化」三大原則理念，提供消費者最健康、安全、美味的食品，不僅建立良好商譽與口碑，且為台灣第一家榮獲健康食品認證健康益多油之廠商，多項產品並已取得國內及美國專利之健康認證，而子公司第一生技亦係全國第一家榮獲國際ISO22000及HACCP認證之業者。純濃燕麥、麥仔茶、分解茶、雙健茶王、鮮採蕃茄(Oligo保健)等商品已相繼取得國內健康食品認證，為符合國際潮流及滿足消費者需求，本公司將陸續爭取相關驗證，以做為本公司之產品品質保證。未來仍將持續創新研發食品科技，將生物技術運用在大自然的食材原料上，掌握趨勢，開發創新產品，近來更致力於現代文明病的預防，因「預防醫學」亦是愛之味的研發核心理念，與現代人生活形態息息相關，在此方面的努力目前已包含兩大研發方向，已各自成為專業領域且績效卓著。

(2)豐富的製造經驗

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

(3)完善的銷售通路及物流配送

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

(4)專業的研發團隊

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

(5)強而有力的媒體行銷

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

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.創新商品概念及專業研發技術，注重天然與健康

本公司自 91 年推出全新概念的鮮採蕃茄系列商品後，目前於國內食品市場上已佔有一席之地，藉由此成功案例，印證了健康訴求、創新口味及先進技術可提供市場行銷之致勝契機，後亦陸續於 96 年推出寒天系列、97 年推出油切分解茶系列、98 年推出純濃燕麥系列、99 年推出五穀奶及真珠薏仁露、100 年推出雙健茶王及快樂健康奶、101 年推出分解茶及雙健茶王之延伸商品後，102 年推出能量系列之多穀奶及燕麥奶，103 年推出輕檸茶及分解茶之延伸商品，更強化本公司於國內飲料市場的領導地位。

B.生產技術純熟，生產設備自動化

本公司繼 93 年領先國內業界設置無菌冷充填保特瓶生產線後，一直是國內飲料廠商生產技術方面的領導者，今年度更增添一條生產線，技術更為精進，所生產之產品品質更為優良且供貨無虞。在產能充足之態勢下，更可因應業務需求，策略性地委託同業或子公司專業代工，或由子公司為同業代工，以發揮產製之最大效益。

C.配銷體系完整

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

D. 保健食品產業在未來的商機無限

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

(2) 不利因素及因應對策

A. 消費者的喜好不斷變化

本公司所生產之商品，含飲品、醬菜及甜點等，皆為快速消費性之食品，市場變化快速，成功關鍵取決於是否能符合消費者需求，倘若消費者之喜好出現變化，而本公司無法及時作出回應時，將可能導致銷售金額下滑，而對公司後續營運產生不利之影響。

因應對策：

本公司不斷體察社會脈動，蒐集市場相關資料，分析研判消費者偏好的改變，積極開發消費者可能需求之商品，以提高經營績效。

B. 市場同業的價格競爭

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

因應對策：

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

C. 油電雙漲及原物料成本上揚，導致生產成本的增加

因應對策：

內部藉由管理作業的嚴格管控，以及新商品、新通路的開發、創造更多商機。對外則透過異業結合與產品代工，加以山東、上海、廈門等地的業務開展，預期可大幅增加營收，將可使此衝擊降到最低。

D. 食安事件不斷，消費者信心指數下滑

近年以來的毒澱粉事件、EDTA、食用油混充及違法添加、混充米等食安事件，重挫食品產業成長力道及消費者信心。根據經濟部統計處資料，103年台灣食品業產值較前一年減少1.85%。

因應對策：

本公司一向保持高度自律，主動檢測，為消費者健康把關。未來仍將落實食品安全衛生的自主管理，積極配合政府政策及法令規範，建立良好的品牌形象。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

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

2. 主要產品之產製過程

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

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

(三) 主要原料之供應狀況

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

(四) 主要進銷貨客戶 (10%以上)

1. 進貨方面：

單位：新台幣仟元

102年度				103年度				104年截至 3 月31 日止			
名稱	金額	佔全年進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年進貨淨額比率	與發行人之關係
台灣第一生技公司	655,106	28.51%	母子公司	台灣第一生技公司	669,407	29.16%	母子公司	台灣第一生技公司	146,273	29.53%	母子公司
增減變化原因： 103年度因母公司營收上升，總進貨相較增加，其為配合產銷協調政策之結果。											

2. 銷貨方面：

單位：新台幣仟元

102年度				103年度				104年截至 3 月31 日止			
名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年銷貨淨額比率	與發行人之關係
全聯實業公司	582,135	12.99%	無	和康通商公司	631,134	14.73%	母子公司	和康通商公司	147,262	14.49%	母子公司
和康通商公司	524,074	11.70%	母子公司	全聯實業公司	595,294	13.90%	無	全聯實業公司	125,094	12.31%	無
增減變化原因： 103年景氣回升，公司市場價盤控管得宜，通路價格穩定，所以價與量皆上揚。											

(五)最近二年度主要產品生產量值

單位：仟打；新台幣仟元

年 度	102 年度		103 年度	
	產量	產值	產量	產值
生產量值				
傳統類	2,541	493,063	2,274	455,990
甜點類	2,587	379,198	2,776	424,639
飲料類	14,287	1,376,552	13,380	1,310,065
合 計	19,415	2,248,813	18,430	2,190,694

(六)最近二年度主要產品銷售量值

單位：仟打；新台幣仟元

年度 銷售量值 產品	102 年度				103 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
傳統類	2,425	937,161	0	0	2,923	1,035,733	0	0
甜點類	2,380	564,441	0	0	2,888	680,718	0	0
飲料類	11,088	1,907,036	0	0	13,923	1,933,714	0	0
乳品類	2,255	572,311	0	0	1,422	402,738	0	0
油品類	51	93,029	0	0	73	91,503	0	0
保健類	26	98,174	0	0	19	71,821	0	0
酒品類	2	44,148	0	0	0	206	0	0
其他類	0	263,502	0	0	0	67,318	0	0
合 計	18,227	4,479,802	0	0	21,251	4,283,751	0	0

三、從業員工

單位：人；年數

年 度		102 年度	103 年度	104 年截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	職 員	348	363	370
	作 業 員	161	152	149
	外 勞	79	79	78
	合 計	588	594	597
平 均 年 齡		41	41	42
平 均 服 務 年 資		10	10	10
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0.34	0.34	0.52
	碩 士	11.39	12.12	12.24
	大 專	37.93	40.10	39.66
	高 中	24.32	26.45	27.07
	高 中 以 下	26.02	20.99	20.51

四、環保支出資訊

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

1.本公司已取具下列固定污染源設置及操作許可證

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

2.環保專責人員之設立情形

104 年 3 月 31 日

項 目	姓 名	許可證種類	許可證字號
廢水	鄭祐家	甲級廢水處理專責人員	97 環署訓證字第 GA010327 號
廢棄物	鄭祐家	甲級廢棄物處理技術員	102 環署訓證字第 HA040706 號
空氣	鄭祐家	甲級空氣污染防制專責人員	97 環署訓證字第 FA180031 號

(二)防治環境污染主要設備之投資及其用途、未折減餘額與可能產生效益

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：

104 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水系統	一套	80.02.01	80,000	44,125	處理廢水達放流水標準
氧化池	一套	87.06.15	12,000	9,451	處理廢水達放流水標準
廢棄物場	一套	89.05.01	8,000	6,686	廢棄物貯存、分類處理

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因污染環境所受損失：無。

(五)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度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：

本公司目前並無任何污染情形，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	103 年
空氣污染防制費	4

2.未來二年度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
105	購置污泥脫水機	可提升污泥處理效能	1,400
106	截至年報刊印日止，雖尚未估計預算費用，唯本公司將持續改善做好環境保護工作，且對公司財務、業務並無任何影響。		

3.改善後之影響：

購置污泥脫水機可改善廢水處理場處理污泥之能力，原有污泥脫水機長年使用機械效能降低，改善後可降低脫水後污泥餅含水率，減少每月處理成本。

五、勞資關係

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

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

- 1.多元福利：團體保險計畫、全員定期健康檢查、員工旅遊及旅遊補助、年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、生日禮金、員工及子女獎助學金、員工急難救助、住院慰問金、社團活動補助、康樂設施等。
- 2.為提高員工之本職學能，培養員工之次專長，增進工作效及謀求人力的有效運用，本公司教育訓練區分為：新進人員訓練、共通訓練、專業訓練、管理職能訓練等；103年施訓情形：受訓課目共84門，計有519人次參加；受訓總時數計1,238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：

102 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：9 人次。
- 2.會計部：1 人次。

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

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
供銷合約	國防部福利總處	103.10.23 - 104.10.22	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	104.01.01 - 104.12.31	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	104.01.01 - 104.12.31	商品委託配送	依合約內容規定
聯合授信合約	台灣銀行等七家銀行	101.10.31 - 106.10.31	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	土地銀行	104.01.26 - 107.01.26	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	合庫銀行	102.03.26 - 107.03.26	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	101.08.27 - 104.08.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	101.08.27 - 106.08.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	台中銀行	100.12.21 - 104.12.21	信用借款	依合約內容規定
長期借款契約	高雄銀行	102.05.10 - 107.05.10 102.05.10 - 105.05.10	抵押借款	依合約內容規定

陸、財務概況

一、簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					104年截至3月31日止財務資料(註2)
		99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產		不適用	不適用	3,436,666	3,669,526	3,109,159	3,018,102
不動產、廠房及設備		不適用	不適用	3,774,114	4,363,669	4,991,736	4,978,894
無形資產		不適用	不適用	29,037	40,730	37,688	36,098
其他資產		不適用	不適用	5,258,994	5,786,846	5,535,245	5,607,291
資產總額		不適用	不適用	12,498,811	13,860,771	13,673,828	13,640,385
流動負債	分配前	不適用	不適用	2,136,914	2,571,519	3,662,857	3,417,274
	分配後	不適用	不適用	2,136,914	2,571,519	3,662,857	3,417,274
非流動負債		不適用	不適用	4,567,505	4,858,062	3,791,690	4,037,119
負債總額	分配前	不適用	不適用	6,704,419	7,429,581	7,454,547	7,454,393
	分配後	不適用	不適用	6,704,419	7,429,581	7,454,547	7,454,393
歸屬於母公司業主之權益		不適用	不適用	5,166,049	5,658,845	5,341,156	5,249,939
股本		不適用	不適用	4,976,893	4,976,893	4,976,893	4,872,053
資本公積		不適用	不適用	260,206	288,197	335,464	315,295
保留盈餘	分配前	不適用	不適用	78,409	558,518	188,804	125,649
	分配後	不適用	不適用	78,409	558,518	188,804	125,649
其他權益		不適用	不適用	(48,877)	(64,181)	(59,423)	(63,058)
庫藏股票		不適用	不適用	(100,582)	(100,582)	(100,582)	-
非控制權益		不適用	不適用	628,343	772,345	878,125	936,053
權益總額	分配前	不適用	不適用	5,794,392	6,431,190	6,219,281	6,185,992
	分配後	不適用	不適用	5,794,392	6,431,190	6,219,281	6,185,992

註1：99-100年度財務資料均非採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：104年第一季財務資料已經會計師核閱。

註3：101至103年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(二)簡明綜合損益表—國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					104年截至3月31日止財務資料(註2)
		99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入		不適用	不適用	4,417,373	4,479,802	4,283,751	1,016,187
營業毛利		不適用	不適用	1,361,652	1,378,298	1,207,300	298,259
營業損益		不適用	不適用	59,574	(36,357)	(343,186)	(75,525)
營業外收入及支出		不適用	不適用	(9,093)	(19,163)	(52,211)	(3,926)
稅前淨利		不適用	不適用	50,481	(55,520)	(395,397)	(79,451)
繼續營業單位淨利		不適用	不適用	8,593	(59,987)	(409,222)	(76,615)
停業單位損失		不適用	不適用	-	-	-	-
本期淨利(損)		不適用	不適用	8,593	(59,987)	(409,222)	(76,615)
本期其他綜合損益(稅後淨額)		不適用	不適用	(7,445)	4,354	8,444	(2,867)
本期綜合損益總額		不適用	不適用	1,148	(55,633)	(400,778)	(79,482)
淨利歸屬於母公司業主		不適用	不適用	4,546	(53,631)	(357,794)	(63,155)
淨利歸屬於非控制權益		不適用	不適用	4,047	(6,356)	(51,428)	(13,460)
綜合損益總額歸屬於母公司業主		不適用	不適用	209	(57,500)	(359,875)	(65,911)
綜合損益總額歸屬於非控制權益		不適用	不適用	939	1,867	(40,903)	(13,571)
每股盈餘		不適用	不適用	0.01	(0.11)	(0.73)	(0.13)

註1：99-100年度財務資料均非採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：104年第一季財務資料已經會計師核閱。

註3：101至103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

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					104年截至3月31日止財務資料(註2)
		99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產		不適用	不適用	1,732,127	1,633,018	1,451,895	不適用
不動產、廠房及設備		不適用	不適用	1,226,766	1,249,274	1,208,209	不適用
無形資產		不適用	不適用	14,052	12,065	10,392	不適用
其他資產		不適用	不適用	7,215,237	8,183,368	7,802,292	不適用
資產總額		不適用	不適用	10,188,182	11,077,725	10,472,788	不適用
流動負債	分配前	不適用	不適用	1,641,065	1,829,752	2,851,508	不適用
	分配後	不適用	不適用	1,641,065	1,829,752	2,851,508	不適用
非流動負債		不適用	不適用	3,381,068	3,589,128	2,280,124	不適用
負債總額	分配前	不適用	不適用	5,022,133	5,418,880	5,131,632	不適用
	分配後	不適用	不適用	5,022,133	5,418,880	5,131,632	不適用
歸屬於母公司業主之權益		不適用	不適用	-	-	-	不適用
股本		不適用	不適用	4,976,893	4,976,893	4,976,893	不適用
資本公積		不適用	不適用	260,206	297,859	335,464	不適用
保留盈餘	分配前	不適用	不適用	78,409	548,856	188,804	不適用
	分配後	不適用	不適用	78,409	548,856	188,804	不適用
其他權益		不適用	不適用	(48,877)	(64,181)	(59,423)	不適用
庫藏股票		不適用	不適用	(100,582)	(100,582)	(100,582)	不適用
非控制權益		不適用	不適用	-	-	-	不適用
權益總額	分配前	不適用	不適用	5,166,049	5,658,845	5,341,156	不適用
	分配後	不適用	不適用	5,166,049	5,658,845	5,341,156	不適用

註1：99-100年度財務資料均非採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：104年第一季無編製個體財務報告，故不適用。

註3：101至103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	年 度	最近五年度財務資料(註1)					104年截至3月31日止財務資料(註2)
		99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入		不適用	不適用	3,192,211	2,813,195	2,961,233	不適用
營業毛利		不適用	不適用	1,038,344	900,453	892,154	不適用
營業損益		不適用	不適用	20,401	11,867	2,217	不適用
營業外收入及支出		不適用	不適用	5,354	(62,154)	(344,745)	不適用
稅前淨利		不適用	不適用	25,755	(50,287)	(342,528)	不適用
繼續營業單位本期淨利		不適用	不適用	4,546	(53,631)	(357,794)	不適用
停業單位損失		不適用	不適用	-	-	-	不適用
本期淨利(損)		不適用	不適用	4,546	(53,631)	(357,794)	不適用
本期其他綜合損益(稅後淨額)		不適用	不適用	(4,337)	(3,869)	(2,081)	不適用
本期綜合損益總額		不適用	不適用	209	(57,500)	(359,875)	不適用
淨利歸屬於母公司業主		不適用	不適用	-	-	-	不適用
淨利歸屬於非控制權益		不適用	不適用	-	-	-	不適用
綜合損益總額歸屬於母公司業主		不適用	不適用	-	-	-	不適用
綜合損益總額歸屬於非控制權益		不適用	不適用	-	-	-	不適用
每股盈餘		不適用	不適用	0.01	(0.11)	(0.73)	不適用

註1：99-100年度財務資料均非採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：104年第一季無編製個體財務報告，故不適用。

註3：101至103年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(五)簡明資產負債表—我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		2,454,709	2,712,189	3,460,105	不適用	不適用
基金及投資		2,638,399	2,771,329	3,227,546	不適用	不適用
固定資產		3,466,114	4,215,685	4,285,942	不適用	不適用
無形資產		59,564	54,988	189,074	不適用	不適用
其他資產		1,160,739	1,284,915	1,359,518	不適用	不適用
資產總額		9,779,525	11,039,106	12,522,185	不適用	不適用
流動負債	分配前	1,718,651	1,620,765	2,121,284	不適用	不適用
	分配後	1,718,651	1,620,765	2,121,284	不適用	不適用
長期負債		2,441,806	3,276,099	4,144,967	不適用	不適用
其他負債		242,570	276,911	305,514	不適用	不適用
負債總額	分配前	4,483,001	5,253,749	6,651,739	不適用	不適用
	分配後	4,483,001	5,253,749	6,651,739	不適用	不適用
股本		4,476,893	4,976,893	4,976,893	不適用	不適用
資本公積		86,214	262,332	260,575	不適用	不適用
保留盈餘	分配前	77,301	41,847	71,485	不適用	不適用
	分配後	77,301	41,847	71,485	不適用	不適用
金融商品未實現損益		78,578	(19,915)	(51,075)	不適用	不適用
累積換算調整數		(19,993)	(15,543)	(35,057)	不適用	不適用
未認列為退休金成本之淨損失		(14,281)	(30,558)	(56,981)	不適用	不適用
股東權益總額	分配前	5,296,524	5,785,357	5,870,446	不適用	不適用
	分配後	5,296,524	5,785,357	5,870,446	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：以上各年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(六)簡明損益表—我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)				
		99年	100年	101年	102年	103年
營業收入		4,997,234	4,643,615	4,782,888	不適用	不適用
營業毛利		1,928,339	1,626,405	1,724,510	不適用	不適用
營業損益		241,913	62,003	49,179	不適用	不適用
營業外收入及利益		216,301	159,642	234,305	不適用	不適用
營業外費用及損失		122,851	180,930	190,330	不適用	不適用
繼續營業部門稅前損益		335,363	40,715	93,154	不適用	不適用
繼續營業部門損益		221,403	18,678	57,366	不適用	不適用
停業部門損益		-	-	-	不適用	不適用
非常損益		-	-	-	不適用	不適用
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	不適用	不適用
本期損益		221,403	18,678	57,366	不適用	不適用
每股盈餘		0.50	0.02	0.10	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：以上各年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(七)簡明資產負債表—我國財務會計準則(個別)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		1,850,079	1,913,515	1,736,836	不適用	不適用
基金及投資		3,582,165	4,974,764	5,917,962	不適用	不適用
固定資產		1,648,157	1,146,367	1,164,599	不適用	不適用
無形資產		15,934	11,950	7,967	不適用	不適用
其他資產		1,363,295	1,477,823	1,470,539	不適用	不適用
資產總額		8,459,630	9,524,419	10,297,903	不適用	不適用
流動負債	分配前	1,159,097	1,077,319	1,629,206	不適用	不適用
	分配後	1,159,097	1,077,319	1,629,206	不適用	不適用
長期負債		2,170,528	2,752,969	3,020,606	不適用	不適用
其他負債		218,166	303,002	329,503	不適用	不適用
負債總額	分配前	3,627,765	4,213,264	5,059,289	不適用	不適用
	分配後	3,627,765	4,213,264	5,059,289	不適用	不適用
股本		4,476,893	4,976,893	4,976,893	不適用	不適用
資本公積		86,214	262,332	260,575	不適用	不適用
保留盈餘	分配前	77,301	41,847	71,485	不適用	不適用
	分配後	77,301	41,847	71,485	不適用	不適用
金融商品未實現損益		78,578	(19,915)	(51,075)	不適用	不適用
累積換算調整數		(19,993)	(15,543)	(35,057)	不適用	不適用
未認列為退休金成本之淨損失		(14,281)	(30,558)	(56,981)	不適用	不適用
股東權益總額	分配前	4,831,865	5,311,155	5,238,614	不適用	不適用
	分配後	4,831,865	5,311,155	5,238,614	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：以上各年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(八)簡明損益表—我國財務會計準則(個別)

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)				
		99年	100年	101年	102年	103年
營業收入		3,620,966	3,312,199	3,503,663	不適用	不適用
營業毛利		1,384,208	1,237,949	1,348,841	不適用	不適用
營業損益		82,611	39,672	18,780	不適用	不適用
營業外收入及利益		301,920	164,749	225,728	不適用	不適用
營業外費用及損失		121,367	200,467	177,131	不適用	不適用
繼續營業部門稅前損益		263,164	3,954	67,377	不適用	不適用
繼續營業部門損益		177,545	11,336	51,104	不適用	不適用
停業部門損益		-	-	-	不適用	不適用
非常損益		-	-	-	不適用	不適用
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	不適用	不適用
本期損益		177,545	11,336	51,104	不適用	不適用
每股盈餘		0.40	0.02	0.10	不適用	不適用

註1：102年度起採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：以上各年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(九)會計師姓名及其查核意見：

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

註：採用其他會計師查核且欲區分責任。

二、財務比例分析

(一)財務比例分析表—國際財務報導準則(合併)

分析項目	年 度	最近五年度財務分析					當年度截至104年3月31日
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	不適用	不適用	53.64	53.60	54.51	54.63
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	不適用	不適用	246.64	231.42	174.49	178.16
償債能力 (%)	流動比率	不適用	不適用	160.82	142.69	84.88	88.31
	速動比率	不適用	不適用	123.32	106.44	57.51	60.52
	利息保障倍數	不適用	不適用	1.39	0.65	(1.3)	(0.86)
經營能力	應收款項週轉率(次)	不適用	不適用	5.9	6.73	7.92	1.53
	平均收現日數	不適用	不適用	61.86	54.23	46.08	59.47
	存貨週轉率(次)	不適用	不適用	4.64	4.61	4.26	1.08
	應付款項週轉率(次)	不適用	不適用	8.87	9.76	9.68	2.1
	平均銷貨日數	不適用	不適用	78.66	79.17	85.68	84.25
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	不適用	不適用	1.17	1.02	0.85	0.2
	總資產週轉率(次)	不適用	不適用	0.35	0.32	0.31	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	不適用	不適用	0.98	0.56	(1.94)	(0.3)
	權益報酬率(%)	不適用	不適用	0.16	(1.10)	(7.44)	(1.42)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	不適用	不適用	1.01	(1.11)	(7.94)	(1.63)
	純益率(%)	不適用	不適用	0.19	(1.33)	(9.55)	(7.53)
現金流量	每股盈餘(元)	不適用	不適用	0.01	(0.11)	(0.73)	(0.13)
	現金流量比率(%)	不適用	不適用	3.77	9.85	(3.87)	7.41
	現金流量允當比率(%)	不適用	不適用	—	—	—	—
槓桿度	現金再投資比率(%)	不適用	不適用	0.62	1.82	(1.12)	2.48
	營運槓桿度	不適用	不適用	5	(7.05)	0.1	(0.03)
	財務槓桿度	不適用	不適用	(0.86)	0.18	0.66	0.63

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者之說明：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率(-24.6%)：主要係本期不動產、廠房設備增加所致。
2. 流動比率(-40.51%)、速動比率(-45.97%)：主要係因本期流動負債增加所致。
3. 利息保障倍數(-300%)：主要係因利息費用增加及本期稅前為淨損所致。
4. 資產報酬率(-446.43%)、股東權益報酬率(576.36%)、稅前純益(615.32%)、純益率(618.05%)、每股盈餘(563.64%)：主因係本期稅前及稅後淨損較去年同期增加所致。
5. 現金流量比率(-139.29%)、現金再投資比率(-161.54%)：主因係營業活動淨現金流入較同期減少所致。
6. 營運槓桿度(-101.42%)：主要係因營業淨損較同期增加所致。
7. 財務槓桿度(266.67)：主要係因營業淨損較同期增加及利息費用增加影響所致。

註1：現金流量允當比率因無五年度 IFRS 現金流量合併資訊，故無法揭露。

註2：104 年第一季財務資料已經會計師核閱。

註3：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

(二)財務比例分析表—國際財務報導準則(個體)

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至104年3月31日
		99年	100年	101年	102年	103年	
財務結構(%)	負債占資產比率	不適用	不適用	49.29	48.91	48.99	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	不適用	不適用	667.35	712.30	601.97	不適用
償債能力(%)	流動比率	不適用	不適用	105.54	89.24	50.91	不適用
	速動比率	不適用	不適用	74.53	54.84	33.96	不適用
	利息保障倍數	不適用	不適用	1.24	0.59	(1.71)	不適用
經營能力	應收款項週轉率(次)	不適用	不適用	5.41	5.5	6.9	不適用
	平均收現日數	不適用	不適用	67.46	66.36	52.89	不適用
	存貨週轉率(次)	不適用	不適用	4.42	3.84	4.22	不適用
	應付款項週轉率(次)	不適用	不適用	9.14	8.79	11.13	不適用
	平均銷貨日數	不適用	不適用	82.57	95.05	86.49	不適用
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	不適用	不適用	2.6	2.25	2.45	不適用
	總資產週轉率(次)	不適用	不適用	0.31	0.25	0.28	不適用
獲利能力	資產報酬率(%)	不適用	不適用	0.95	0.45	(2.34)	不適用
	權益報酬率(%)	不適用	不適用	0.08	(0.99)	(6.5)	不適用
	稅前純益占實收資本額比率(%)	不適用	不適用	0.51	(1.01)	(6.88)	不適用
	純益率(%)	不適用	不適用	0.14	(1.9)	(12.08)	不適用
	每股盈餘(元)	不適用	不適用	0.05	(0.11)	(0.73)	不適用
現金流量	現金流量比率(%)	不適用	不適用	7.21	4.62	6.21	不適用
	現金流量允當比率(%)	不適用	不適用	—	—	—	不適用
	現金再投資比率(%)	不適用	不適用	1.38	0.91	2.32	不適用
槓桿度	營運槓桿度	不適用	不適用	5.81	8.63	51.58	不適用
	財務槓桿度	不適用	不適用	(0.23)	(0.1)	(0.01)	不適用

最近二年度各項財務比率增減變動達20%者之說明：

1. 流動比率(-42.95%)、速動比率(-38.07%)：主要係因本期流動負債增加所致。
2. 利息保障倍數(-389.83%)：主要係因利息費用增加及本期稅前為淨損所致。
3. 應收款項週轉率(25.45%)、平均收現日數(-20.30%)：主要係因本期營收較同期略增且應收款項較同期減少所致。
4. 應付款項週轉率(26.62%)：主要係應付款項較同期減少所致。
5. 資產報酬率(-620%)、股東權益報酬率(556.57%)、稅前純益(581.19%)、純益率(535.79%)、每股盈餘(563.64%)：主因係本期稅前及稅後淨損較去年同期增加所致。
6. 現金流量比率(34.42%)、現金再投資比率(154.95%)：主因係營業活動淨現金流入較同期增所致。
7. 營運槓桿度(497.68%)：主要係因營業淨利較同期減少所致。
8. 財務槓桿度(-90%)：主要係因營業淨利較同期減少影響所致。

註1：現金流量允當比率因無五年度 IFRS 現金流量合併資訊，故無法揭露。

註2：104 年第一季無編製個體財務報告。

註3：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

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

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

(三)財務比例分析表—我國財務會計準則(合併)

分析項目		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	45.84	47.59	53.12	不適用	不適用	
	長期資金占固定資產比率	209.20	171.01	186.88	不適用	不適用	
償債能力 (%)	流動比率	142.83	167.34	163.11	不適用	不適用	
	速動比率	85.06	118.00	124.85	不適用	不適用	
	利息保障倍數	5.01	1.37	1.72	不適用	不適用	
經營能力	應收款項週轉率(%)	7.91	7.01	6.39	不適用	不適用	
	平均收現日數	46.14	52.06	57.12	不適用	不適用	
	存貨週轉率(次)	3.59	3.84	4.64	不適用	不適用	
	應付款項週轉率(次)	8.39	8.33	8.88	不適用	不適用	
	平均銷貨日數	101.67	95.05	78.66	不適用	不適用	
	固定資產週轉率(次)	1.44	1.10	1.12	不適用	不適用	
	總資產週轉率(次)	0.51	0.42	0.38	不適用	不適用	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.06	1.06	1.39	不適用	不適用	
	股東權益報酬率(%)	4.69	0.37	1.09	不適用	不適用	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	5.40	1.24	0.98	不適用	不適用
		稅前純益	7.49	0.81	1.87	不適用	不適用
	純益率(%)	4.43	0.40	1.2	不適用	不適用	
每股盈餘(元)	0.4	0.02	0.1	不適用	不適用		
現金流量	現金流量比率(%)	31.71	18.34	12.97	不適用	不適用	
	現金流量允當比率(%)	41.26	37.78	37.04	不適用	不適用	
	現金再投資比率(%)	5.21	2.68	2.16	不適用	不適用	
槓桿度	營運槓桿度	2.26	5.79	7.41	不適用	不適用	
	財務槓桿度	1.53	(1.28)	(0.62)	不適用	不適用	
最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：不適用							

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(四)財務比例分析表—我國財務會計準則(個別)

分析項目		最近五年度財務分析					
		99年	100年	101年	102年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	42.88	44.24	49.13	不適用	不適用	
	長期資金占固定資產比率	424.86	703.45	709.19	不適用	不適用	
償債能力 (%)	流動比率	159.61	177.62	106.61	不適用	不適用	
	速動比率	91.07	127.58	75.88	不適用	不適用	
	利息保障倍數	4.71	1.04	1.63	不適用	不適用	
經營能力	應收款項週轉率(%)	7.47	6.65	5.95	不適用	不適用	
	平均收現日數	48.83	54.89	61.34	不適用	不適用	
	存貨週轉率(次)	3.13	3.33	4.42	不適用	不適用	
	應付款項週轉率(次)	10.31	9.62	9.14	不適用	不適用	
	平均銷貨日數	116.56	109.61	82.57	不適用	不適用	
	固定資產週轉率(次)	2.2	2.89	3.01	不適用	不適用	
	總資產週轉率(次)	0.43	0.35	0.34	不適用	不適用	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.89	1.02	1.41	不適用	不適用	
	股東權益報酬率(%)	42.88	44.24	49.13	不適用	不適用	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	1.85	0.8	0.37	不適用	不適用
		稅前純益	5.88	0.08	1.35	不適用	不適用
	純益率(%)	4.9	0.34	1.46	不適用	不適用	
每股盈餘(元)	0.4	0.02	0.1	不適用	不適用		
現金流量	現金流量比率(%)	29.9	29.82	11.32	不適用	不適用	
	現金流量允當比率(%)	50.84	37.61	31.08	不適用	不適用	
	現金再投資比率(%)	3.97	3.29	1.84	不適用	不適用	
槓桿度	營運槓桿度	5.48	5.34	9.23	不適用	不適用	
	財務槓桿度	7.16	(0.70)	(0.21)	不適用	不適用	
最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：不適用							

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司 103 年度營業報告書、資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及盈虧撥補表之議案，業經查核完竣，所有決算表冊，經核尚無不合，爰依公司法第 219 條之規定謹具報告。

敬請

鑑核

此致

本公司 104 年度股東常會

監察人：上鉅國際股份有限公司

代表人：王子鏘



監察人：耐斯國際開發股份有限公司

代表人：陸醒華



監察人：樂山投資股份有限公司

代表人：李建宏



中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 6 日

四、會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。如個體財務報告附註六(六)所述，列入上開個體財務報告之部分採用權益法之投資，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個體財務報告所表示之意見中，採用權益法之投資於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之金額分別為 2,174,704 仟元及 2,201,056 仟元；暨民國 103 年及 102 年度關於採用權益法認列之綜合損益份額(含採用權益法認列之關聯企業及合資損益與其他綜合損益之份額)分別為(19,231)仟元及 9,410 仟元，暨附註十三所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報表作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報告。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

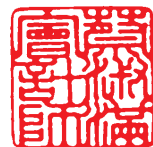
如個體財務報告附註四所述，愛之味股份有限公司及其子公司於民國 103 年 4 月 1 日改變會計政策，將投資性不動產後續改以公允價值模式衡量，並追溯重編民國 103 年第 1 季之合併財務報表。隨附經核閱及查核之民國 103 年 3 月 31 日及 1 月 1 日合併資產負債表亦比照追溯重編。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

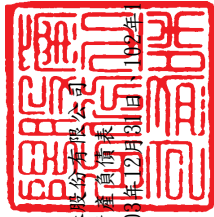


會計師：蔡 淑 滿



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 104 年 3 月 26 日



愛之味股份有限公司
 全體資產負債表

民國103年12月31日、102年12月31日及102年1月1日

單位：新台幣千元

代碼	資產	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日	
		金額	%	金額	%	金額	%
1100	現金及約當現金	\$303,238	3	\$409,168	4	\$529,646	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,157	-	8,296	-	40,595	-
1150	應收票據淨額	10,432	-	13,549	-	11,709	-
1160	應收帳款-關係人淨額	27,926	-	24,538	-	38,817	-
1170	應收帳款淨額	274,344	3	259,379	2	356,112	3
1180	應收帳款-關係人淨額	142,510	1	104,729	1	214,072	2
1200	其他應收款	5,818	-	6,158	-	4,922	-
1210	其他應收款-關係人	198,005	2	177,770	2	27,317	-
1220	當期所得稅資產	1,054	-	1,265	-	1,224	-
1300	存貨	453,129	5	525,210	5	468,720	5
1410	預付款項	15,282	-	5,386	-	15,993	-
1476	其他金融資產-流動	14,000	-	97,550	1	23,000	-
11XX	流動資產合計	\$1,451,895	14	\$1,633,018	15	\$1,732,127	16
1523	非流動資產						
1543	備供出售金融資產-非流動	\$151,661	1	\$154,052	1	\$245,276	2
1546	以成本衡量之金融資產-非流動	569,343	5	588,809	5	348,527	3
1550	無形資產	207,500	2	207,500	2	207,500	2
1600	採用權益法之投資	5,280,019	51	5,675,694	52	5,295,218	50
1760	不動產、廠房及設備	1,208,209	12	1,226,274	11	1,226,766	11
1780	投資性不動產淨額	1,265,891	13	1,230,516	11	1,165,181	11
1840	無形資產	10,392	-	12,065	-	14,052	-
1920	遞延所得稅資產	254,675	2	277,315	3	286,766	3
1980	存出保證金	42,422	-	19,258	-	4,112	-
1990	其他金融資產-非流動	10,038	-	10,023	-	175,008	2
15XX	非流動資產合計	\$9,020,893	86	\$9,444,707	85	\$9,002,363	84
1XXX	資產總計	\$10,472,788	100	\$11,077,725	100	\$10,734,490	100
2100	短期借款	\$845,000	8	\$715,000	6	\$715,000	6
2110	應付短期票券	129,869	1	129,924	1	129,737	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	71,100	1	13,063	-	-	-
2150	應付帳款	61,414	1	67,775	1	76,323	1
2170	應付帳款	62,022	1	49,265	-	100,455	1
2180	應付帳款-關係人	69,507	1	61,686	1	79,484	1
2200	其他應付款	132,750	1	159,159	2	203,631	2
2220	其他應付款項-關係人	16,162	-	18,521	-	38,712	-
2250	負債準備-流動	11,557	-	9,789	-	10,659	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	1,432,127	13	605,570	6	332,064	3
21XX	流動負債合計	\$2,851,508	27	\$1,829,752	17	\$1,641,065	15
2500	非流動負債						
2530	遞延所得稅負債	\$-	-	\$50,600	-	\$46,439	-
2540	長期借款	1,930,946	19	885,782	8	1,305,229	12
2570	遞延所得稅負債	109,304	1	107,893	1	1,668,938	16
2640	應計退休金負債	238,128	2	240,505	2	102,703	1
2645	存入保證金	684	-	924	-	279,514	3
25XX	非流動負債合計	\$2,280,124	22	\$3,589,128	32	\$3,403,797	32
2XXX	負債合計	\$5,131,632	49	\$5,418,880	49	\$5,044,862	47
3110	普通股股本	\$4,976,893	49	\$4,976,893	46	\$4,976,893	46
3200	資本公積	335,464	3	297,859	3	260,206	2
3310	保留盈餘	10,694	-	10,694	-	7,730	-
3320	法定盈餘公積	547,824	5	154,477	1	93,685	1
3350	特別盈餘公積	-369,714	-4	383,685	3	500,573	5
3400	未分配盈餘	-59,423	-1	-64,181	-1	-48,877	-
3500	其他權益	-100,582	-1	-100,582	-1	-100,582	-1
3XXX	權益	\$5,341,156	51	\$5,658,845	51	\$5,689,628	53
1XXX	負債及權益總計	\$10,472,788	100	\$11,077,725	100	\$10,734,490	100



會計主管：張和順



經理人：陳志展



董事長：陳哲芳


 愛之味股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國103年1月1日至103年12月31日及
 民國102年1月1日至102年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	103 年 度		102 年 度 (重編後)	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(二十七)	\$2,961,233	100	\$2,813,195	100
5000	營業成本	六(五)	2,069,079	70	1,912,742	68
5900	營業毛利(毛損)		\$892,154	30	\$900,453	32
5910	未實現銷貨損益		13,724	-	7,664	-
5920	已實現銷貨損益		7,664	-	12,603	-
	營業費用					
6100	推銷費用		665,064	23	654,070	23
6200	管理費用		179,708	6	193,619	7
6300	研究費用		39,105	1	45,836	2
6000	營業費用合計		\$883,877	30	\$893,525	32
6900	營業淨利(淨損)		\$2,217	-	\$11,867	-
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(二十八)	\$82,817	3	\$83,361	3
7020	其他利益及損失	六(二十九)	-9,317	-	56,336	2
7050	財務成本	六(三十一)	-123,186	-4	-122,717	-4
7070	採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損益之份額	六(六)	-295,059	-10	-79,134	-3
7000	營業外收入及支出合計		-\$344,745	-11	-\$62,154	-2
7900	稅前淨利(淨損)		-\$342,528	-11	-\$50,287	-2
7950	所得稅費用	六(三十二)	15,266	1	3,344	-
8200	本期淨利(淨損)		-\$357,794	-12	-\$53,631	-2
	其他綜合損益(淨額):					
8325	備供出售金融資產未實現評價損 益		-\$2,390	-	-\$42,695	-2
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		-996	-	9,356	1
8380	採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資之其他綜合損益之份額		10,091	-	40,818	1
8399	與其他綜合損益組成部分相關之 所得稅		8,786	-	11,348	-
8300	其他綜合損益(淨額)	六(三十三)	-\$2,081	-	-\$3,869	-
8500	本期綜合損益總額		-\$359,875	-12	-\$57,500	-2
	基本每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(三十四)	-\$0.73		-\$0.11	
9850	稀釋每股盈餘	六(三十四)	-\$0.73		-\$0.11	

董事長：陳哲芳



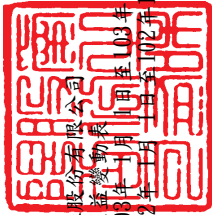
經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司
 個體權益變動表
 民國103年1月1日至12月31日
 民國102年1月1日至12月31日



單位：新台幣千元

項 目	股 本		保 留 盈 餘		其 他 權 益 項 目		合 計			
	普通股股本	特別股股本	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	備供出售金融資產未實現(損)益	庫藏股
102.1.1 餘額	\$4,976,893	-	\$260,206	\$7,730	\$93,685	\$-23,006	\$-19,522	\$-29,355	\$-100,582	\$5,166,049
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	523,579	-	-	-	-	523,579
期初重編後餘額	\$4,976,893	-	\$260,206	\$7,730	\$93,685	\$500,573	\$-19,522	\$-29,355	\$-100,582	\$5,689,628
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	-2,964	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	2,964	60,792	-60,792	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	-	-	-	\$2,964	\$60,792	\$-63,756	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	\$-53,631	-	-	-	\$-53,631
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	11,435	\$56,577	\$-71,881	-	\$-869
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	\$-42,196	\$56,577	\$-71,881	-	\$-57,500
其他資本公積變動：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$88,099
因發行可轉換公司債(特別股)認列權益組成項目-認股權而產生者	-	-	\$88,099	-	-	-	-	-	-	\$88,099
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	9,936	-	-	\$-10,936	-	-	-	-1,000
其他資本公積變動數	-	-	-60,382	-	-	-	-	-	-	-60,382
102.12.31 餘額	\$4,976,893	-	\$297,859	\$10,694	\$154,477	\$383,685	\$37,055	\$-101,236	\$-100,582	\$5,658,845
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	393,347	-393,347	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	\$393,347	\$-393,347	-	-	-	-
合 計	-	-	-	-	-	\$-357,794	\$76,060	\$-70,929	-	\$-357,794
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-7,212	\$76,060	\$-70,929	-	-2,081
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	\$-365,006	\$76,060	\$-70,929	-	\$-359,875
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	\$-365,006	\$76,060	\$-70,929	-	\$-359,875
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	\$-9,235	-	-	\$4,954	-	-	-	\$-4,281
其他資本公積變動數	-	-	-16,636	-	-	-	-	-	-	-16,636
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	63,476	-	-	-	\$-442	\$69	-	63,103
103.12.31 餘額	\$4,976,893	-	\$335,464	\$10,694	\$547,824	\$-369,714	\$112,673	\$-172,096	\$-100,582	\$5,341,156



會計主管：張和順



經理人：陳志展



董事長：陳哲芳


 愛之味股份有限公司
 個體現金流量表
 民國103年1月1日至103年12月31日及
 民國102年1月1日至102年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	103 年 度	102 年 度 (重編後)
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$-342,528	\$-50,287
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	103,645	93,115
攤銷費用	2,433	2,403
呆帳費用提列(轉列收入)數	-626	-2,667
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	13,410	12,311
利息費用	123,186	122,717
利息收入	-7,182	-3,511
股利收入	-2,117	-2,232
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	295,058	79,134
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	1,720	717
不動產、廠房及設備轉列費用數	14	-
處分投資損失(利益)	1,011	-24,783
處分採用權益法之投資損失(利益)	-	-57,629
金融資產減損損失	-	40,107
聯屬公司間未實現(損失)利益	13,724	7,664
聯屬公司間已實現損失(利益)	-7,664	-12,603
買回應付公司債損失(利益)	-13,283	-12,178
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	-36,371	-55,322
其他項目	-4,450	-4,450
不影響現金流量之收益費損項目合計	\$482,508	\$182,793
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	\$2,747	\$33,489
應收票據(增加)減少	3,128	-1,823
應收票據-關係人(增加)減少	-3,490	14,579
應收帳款(增加)減少	-14,282	99,022
應收帳款-關係人(增加)減少	-37,727	109,384
其他應收款(增加)減少	340	-1,236
其他應收款-關係人(增加)減少	-22,493	4,191
存貨(增加)減少	72,081	-56,490
預付款項(增加)減少	-9,896	10,607
其他金融資產(增加)減少	83,550	-74,550
與營業活動相關之資產之淨變動合計	\$73,958	\$137,173
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	\$-6,361	\$-8,548
應付帳款增加(減少)	12,757	-51,190
應付帳款-關係人增加(減少)	7,821	-17,798
其他應付款增加(減少)	1,524	-32,832
其他應付款-關係人增加(減少)	-2,359	-20,191
負債準備增加(減少)	-	-870
其他金融負債增加(減少)	1,768	-
應計退休金負債增加(減少)	-3,373	-29,653
與營業活動相關之負債之淨變動合計	\$11,777	\$-161,082
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	\$85,735	\$-23,909
調整項目合計	\$568,243	\$158,884
營運產生之現金流入(流出)	\$225,715	\$108,597
收取之利息	7,440	3,867
收取之股利	38,576	59,310
支付之利息	-94,706	-86,971

(續下頁)

項 目	(承上頁)	103 年 度	102 年 度 (重編後)
退還(支付)之所得稅		211	-91
營業活動之淨現金流入(流出)		\$177,236	\$84,712
投資活動之現金流量:			
處分備供出售金融資產價款		\$-	\$49,185
處分以成本衡量之金融資產		18,399	-
取得採用權益法之投資		-158,693	-675,952
處分採用權益法之投資		290,154	8,475
取得不動產、廠房及設備		-71,158	-127,970
處分不動產、廠房及設備		248	677
存出保證金增加		-23,164	-15,146
其他應收款-關係人增加		-	-155,000
其他應收款-關係人減少		2,000	-
取得無形資產		-760	-416
取得投資性不動產		-190	-11,027
其他金融資產增加		-15	-
其他金融資產減少		-	164,985
其他非流動資產增加		-542	-
其他非流動資產減少		-	13,756
投資活動之淨現金流入(流出)		\$56,279	\$-748,433
籌資活動之現金流量:			
短期借款增加		\$130,000	\$45,000
發行公司債		-	990,000
償還公司債		-347,604	-1,052,099
舉借長期借款		150,000	1,000,000
償還長期借款		-271,603	-439,608
存入保證金減少		-238	-50
籌資活動之淨現金流入(流出)		\$-339,445	\$543,243
本期現金及約當現金增加(減少)數		\$-105,930	\$-120,478
期初現金及約當現金餘額		409,168	529,646
期末現金及約當現金餘額		\$303,238	\$409,168

董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司
個體財務報告附註

民國103年及102年12月31日

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一)愛之味股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國60年 6月，原名為國本產業股份有限公司，於民國72年 9月正式更名為愛之味股份有限公司，主要營業項目為飲料、豆、菇、筍、醬菜等罐頭食品製造加工及買賣業務及委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租及出售業務。

(二)本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國104年 3月26日經董事會通過發佈。

三、新發佈及修訂準則及解釋之適用

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

(二)尚未採用金管會認可之新發佈、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國103年 4月 3日金管證審字第 1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104年起全面採用經金管會認可並發佈生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版 IFRSs」)編製財務報告，相關新發佈、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對IAS 39 之修正(2009 年)」	2009年 1月 1日或 2010年 1月 1日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於2009年 6月30日 以後結束之年度期 間生效
IFRSs 之改善(2010 年)	2010年 7月 1日或 2011年 1月 1日

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註)
2009 年～2011 年週期之IFRSs 年度改善	2013年 1月 1日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年 7月 1日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年 7月 1日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013年 1月 1日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債互抵」	2013年 1月 1日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年 7月 1日
IFRS 10「合併財務報表」	2013年 1月 1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年 1月 1日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 11 及IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 12 及IAS 27 之修正「投資個體」	2014年 1月 1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年 1月 1日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年 7月 1日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年 1月 1日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013年 1月 1日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013年 1月 1日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年 1月 1日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年 1月 1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年 1月 1日

註：除另有註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋，係於各該日期以後開始之年度期間生效。

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

1. 合併、聯合協議、關聯企業及相關揭露之新／修訂準則

(1) IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代SIC 12「合併：特殊目的個體」。本公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當本公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引，經評估該準則及修正對本公司並無重大影響。

(2) IFRS 11「聯合協議」

此準則將取代IAS 31「合資權益」及SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。本公司依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。本公司對合資係採權益法。適用新準則前，本公司係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以權益法處理。

經評估該準則對本公司並無重大影響。

(3) IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議及關聯企業之權益規定較為廣泛之揭露內容。

經評估該準則將使本公司增加有關子公司、聯合協議、關聯企業及未合併結構型個體之揭露。

(4) IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依照修訂之準則規定，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司應持續適用權益法而不對剩餘之權益作再衡量。適用該修訂前，當本公司喪失聯合控制時，應以公允價值衡量其對原聯合控制個體之剩餘投資，剩餘投資公允價值及處分聯合控制個體所得之價款合計數與喪失控制當日之投資帳面金額兩者之差額應計入損益。

經評估該修正對本公司並無重大影響。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3 層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

經評估該準則將使本公司增加對非金融項目公允價值等級之資訊揭露。

3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續（於符合條件時）將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司適用上述修正編製綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業（與合資）精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利之精算損益份額外)。

4. IAS 19「員工福利」

「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。

經評估該修正對本公司並無重大影響。

5. 證券發行人財務報告編製準則第10條第 3項第 3款

該新增要求當企業將發行之金融負債指定為透過損益按公允價值衡量，其公允價值變動金額屬發行人自身信用風險所產生者，應認列於其他綜合損益。

經評估該新增要求對本公司並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發佈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佈但尚未納入金管會認可
2013年國際財務報導準則之新發佈、修正及修訂之準則及解釋：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註1)
2010年～2012年週期之IFRSs 年度改善	2014年7月1日(註2)
2011年～2013年週期之IFRSs 年度改善	2014年7月1日
2012年～2014年對國際財務報導準則之改善	2016年1月1日
IFRS 9「金融工具」	(註3)
IFRS 9及IFRS 7之修正「強制生效日及過渡揭露」	(註3)
IFRS11之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS15「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
IAS16及IAS38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS16及IAS41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表下之權益法」	2016年1月1日
IFRS10及IAS28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日

註 1：除另註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋係於各該日期後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註 3：IASB將IFRS 9生效日暫定為2018年1月1日以後開始之年度期間。

本公司現正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) 遵循之聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

(三) 外幣換算

1. 外幣交易及餘額
 - (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
 - (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
 - (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

2. 國外營運機構之換算

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

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

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

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五)現金及約當現金

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

(六)金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(七)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本公司於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

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

2. 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(八)放款及應收款

1. 應收帳款

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

2. 無活絡市場之債券投資

(1) 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：

- A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。
- B. 未指定為備供出售。
- C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

(2) 本公司對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

(3) 無活絡市場之債券投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(九)備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。

2. 本公司對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本公司將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十)金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

- (3) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
- (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
- (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
- (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
- (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 放款、應收款

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

(2) 以成本衡量之金融資產

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

(3) 備供出售金融資產

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

(十一) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。

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

(十二)存貨

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

(十三)採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。

1. 投資子公司

- (1) 子公司指本公司有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。本公司對子公司之投資採用權益法處理，取得時依成本認列，包括取得時已辨認之商譽，並扣除任何續後評估產生之累計減損損失。
- (2) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制，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。
- (3) 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，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。
- (4) 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。

2. 投資關聯企業

- (1) 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。本公司對關係企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列，包括取得時已辨認之商譽，並扣除任何續後評估產生之累計減損損失。
- (2) 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長期性權益），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。
- (3) 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消除。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。
- (4) 關聯企業增發新股時，若本公司未按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，並因而使所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及採用權益法之投資。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使對關聯企業之所有權權益減少之情況者，應將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，依減少比例重分類至損益（若該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益）。
- (5) 當本公司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。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；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。如對關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，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。

(十四)不動產、廠房及設備

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

建築物

廠房主建物	20至50年
水電消防	10至31年
地板工程	10至26年
空調及電梯設備	7至30年
裝潢工程	4至37年
其他	3至32年
機器設備	4至15年

(十五)租賃資產/租賃承租人

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

(十六)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產包括因該等目的而處於建造過程中之不動產及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衡量，公允價值變動所產生之利益或損失，於發生當期認列於損益。

建造中之投資性不動產其公允價值無法可靠決定者，係以成本減除累計減損損失後之金額認列，於公允價值能可靠決定或建造完成時（孰早者），改按公允價值衡量。

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，並且認列於損益。

(十七)無形資產

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

(十八)非金融資產減損

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

(十九)透過損益按公允價值衡量之金融負債

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

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

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

(二十) 負債準備

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

(二十一) 員工福利

1. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開或私人管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並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. 確定福利計畫係非屬確定提撥計畫之退休金計畫。確定福利計畫通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常是一個或多個因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。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，資產負債表日所認列之退休福利義務為確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列淨精算損失及前期服務成本，加上該計畫可得退還資金及可減少未來提撥金現值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列為其他綜合損益，並立即轉列保留盈餘。

C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

2. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會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。

(二十二) 金融負債及權益工具

1. 金融負債或權益工具之分類

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

2. 權益工具

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

3. 金融負債

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

4. 金融負債之除列

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

5. 應付公司債

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

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

- A. 嵌入本公司發行應付可轉換公司債之賣回權與買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。
- B. 應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
- C. 嵌入本公司發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
- D. 發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
- E. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」）按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(二十三)股本及庫藏股票

1. 股本

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

2. 庫藏股票

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

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

(二十四) 股份基礎給付

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

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本公司營運產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十六)收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本公司製造並銷售飲料、罐頭等相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售係於下列條件滿足時認列收入：
 - (A) 與商品所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客
 - (B) 本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制
 - (C) 收入金額能可靠衡量
 - (D) 與交易有關之未來經濟效益很有可能流入本公司。
 - (E) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。
- (2) 本公司對銷售之產品提供數量折扣及瑕疵品退回權，採用歷史經驗估計折扣及退貨，於銷貨認列時提列負債準備。

2. 租金收入、股利收入及利息收入

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

(二十七)會計政策變動

自民國103年4月 1日起，本公司改變對投資性不動產之會計政策，其後續衡量改採公允價值模式。

新會計政策可提供投資性不動產較攸關之價值資訊，本公司並因此重編前期財務報告。此會計變動對財務報告之影響項目及金額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
投資性不動產增加	\$341,047	\$301,733	\$242,265
採用權益法之投資增加	347,619	325,739	304,042
資產增加數合計	\$688,666	\$627,472	\$546,307
遞延所得稅負債增加	\$28,028	\$22,855	\$22,728
未分配盈餘增加	\$660,639	\$604,617	\$523,579
權益增加數合計	\$660,639	\$604,617	\$523,579

項 目	103年1至12月	102年1至12月
折舊費用減少	\$2,944	\$4,146
公允價值調整利益增加	36,371	55,322
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額增加	21,880	21,697
所得稅費用增加	(5,173)	(127)
本期淨利影響數	\$56,022	\$81,038
淨利影響歸屬於：		
基本每股盈餘增加	\$0.11	\$0.17
稀釋每股盈餘增加	\$0.11	\$0.17

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

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

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

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

2. 以成本衡量之金融資產

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

3. 收入認列

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

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

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

(二)重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計之合理性。截至 103年12月31日止，本公司認列之退貨及折讓負債準備為 1,426仟元。

2. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。103 年度本公司認列之減損損失為 0 仟元。

3. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。103年度本公司認列之減損損失為 0 仟元。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能足有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 103年12月31日止，本公司認列之遞延所得稅資產為254,675仟元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 103年12月31日止，本公司存貨之帳面金額為 453,129仟元。（扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 4,364 仟元）

6. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。截至 103年12月31日止，本公司應計退休金負債之帳面金額為 238,128仟元。

7. 金融工具評價

本公司持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種機率之估計，致本公司管理階層認其公允價值無法可靠衡量。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
現 金	\$777	\$883	\$799
支 票 存 款	3	3	12
活 期 存 款	302,458	408,282	468,865
約 當 現 金			
三個月內到期之短期票券	-	-	59,970
合 計	<u>\$303,238</u>	<u>\$409,168</u>	<u>\$529,646</u>

本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產、負債

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
透過損益按公允價值 衡量之金融資產：			
非衍生性之金融資產			
上 市 股 票	\$6,157	\$8,296	\$40,595
流 動	\$6,157	\$8,296	\$40,595
非 流 動	\$ -	\$ -	\$ -
透過損益按公允價值 衡量之金融負債：			
衍生性負債			
轉換選擇權	\$71,100	\$63,663	\$46,439
流 動	\$71,100	\$13,063	\$ -
非 流 動	\$ -	\$50,600	\$46,439

1. 本公司於103年及102年度透過損益按公允價值之金融資產產生之淨(損)益分別為 608仟元及 1,190仟元；透過損益按公允價值之金融負債產生之淨(損)益分別為(13,962)仟元及(12,141)仟元。

2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

3. 有關衍生性負債－轉換選擇權之交易內容，請參閱附註六、(十九)。

(三) 應收票據淨額

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應收票據	\$10,598	\$13,726	\$11,902
減：備抵呆帳	(166)	(177)	(193)
應收票據淨額	\$10,432	\$13,549	\$11,709

本公司並未有將應收票據提供質押之情形。

(四) 應收帳款淨額

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應收帳款	\$281,468	\$267,186	\$366,209
減：備抵呆帳	(7,124)	(7,807)	(10,097)
應收帳款淨額	\$274,344	\$259,379	\$356,112

1. 本公司並無重大已逾期但未減損之應收票據及款項。

2. 備抵呆帳變動：

項 目	103 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$4,470	\$4,099	\$8,569
減損損失提列	74	984	1,058
減損損失迴轉	(1,684)	-	(1,684)
因無法收回而沖銷	(73)	-	(73)
期 末 餘 額	\$2,787	\$5,083	\$7,870

項 目	102 年 度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$4,393	\$6,894	\$11,287
減損損失提列	128	-	128
減損損失迴轉	-	(2,795)	(2,795)
因無法收回而沖銷	(51)	-	(51)
期 末 餘 額	\$4,470	\$4,099	\$8,569

截至103年12月31日、102年12月31日及102年1月1日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額分別為2,787仟元、4,470仟元及4,393仟元。所認列之減損損失為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。

已減損應收帳款之帳齡分析如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日
逾期1年以上	\$2,787	\$4,470
合 計	\$2,787	\$4,470

3. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

(五)存貨及銷貨成本

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
原 料	\$63,546	\$70,487	\$65,389
物 料	37,693	37,813	36,690
在 製 品	70,987	77,872	59,280
製 成 品	285,267	342,322	313,919
小 計	\$457,493	\$528,494	\$475,278
減：備抵跌價損失	(4,364)	(3,284)	(6,558)
淨 額	\$453,129	\$525,210	\$468,720

(1) 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

項 目	103 年 度	102 年 度
出售存貨成本	\$1,957,737	\$1,884,000
加工成本	51,743	5,288
未分攤製造費用	42,348	8,711
存貨跌價損失(回升利益)	1,080	(3,274)
存貨報廢損失	16,460	17,855
存貨盤(盈)虧	(97)	611
下腳收入	(192)	(449)
營業成本合計	\$2,069,079	\$1,912,742

(2) 本公司於103年及102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 1,080仟元及 (3,274)仟元。

(3) 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(六)採用權益法之投資

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
投資子公司	\$3,925,366	\$4,281,330	\$3,672,533
投資關聯企業	1,354,653	1,394,364	1,622,685
合 計	\$5,280,019	\$5,675,694	\$5,295,218

1. 投資子公司：

被投資公司	103年12月31日	
	帳面金額	持股%
愛寶諾國際資源公司	\$123,783	100.00%
雷鷹保全公司	33,076	100.00%
高野農業生技公司	140,909	100.00%
愛心屋行銷公司	109,949	100.00%
阿里山冷藏流通公司	2,965	100.00%
愛之味國際(BVI)公司	14,637	100.00%
松田崗休閒育樂公司	929,601	100.00%
愛華國際開發公司	41,160	100.00%
和康通商公司	61,098	99.20%
福星國際公司	227,231	96.91%
新加坡愛寶諾公司	692,334	92.32%
和聯通商公司	13,710	81.00%
雲乳食品科技公司	38,557	75.83%
台灣第一生化科技公司	1,128,620	64.65%
愛之味生技食品(BVI)公司	24,808	69.12%
愛健生命科學公司	57,291	53.77%
愛之味第一生技食品(BVI)公司	230,944	51.00%
第一生技開發(BVI)公司	776	49.00%
麗康達資產投資公司	53,917	36.21%
合 計	\$3,925,366	

102年12月31日

被投資公司	帳面金額	持股%
愛寶諾國際資源公司	\$124,629	100.00%
雷鷹保全公司	29,635	100.00%
高野農業生技公司	126,432	100.00%
愛心屋行銷公司	103,560	100.00%
阿里山冷藏流通公司	2,949	100.00%
愛之味國際(BVI)公司	13,750	100.00%
松田崗休閒育樂公司	916,568	100.00%
愛華國際開發公司	31,333	100.00%
和康通商公司	70,573	99.20%
福星國際公司	226,912	96.91%
新加坡愛寶諾公司	667,759	91.73%
和聯通商公司	15,153	81.00%
雲乳食品科技公司	60,265	75.83%
台灣第一生化科技公司	1,363,100	72.34%
愛之味生技食品(BVI)公司	23,350	69.12%
愛健生命科學公司	54,989	53.77%
愛之味第一生技食品(BVI)公司	316,640	51.00%
第一生技開發(BVI)公司	80,767	48.91%
麗康達資產投資公司	52,966	36.21%
合 計	<u>\$4,281,330</u>	

102年 1月 1日

被投資公司	帳面金額	持股%
愛寶諾國際資源公司	\$121,204	100.00%
雷鷹保全公司	27,211	100.00%
高野農業生技公司(原名高野農金科技公司)	77,332	100.00%
愛心屋行銷公司	123,704	100.00%
阿里山冷藏流通公司	3,039	100.00%
愛之味國際(BVI)公司	13,359	100.00%
松田崗休閒育樂公司	850,072	100.00%
愛華國際開發公司	29,782	100.00%
和康通商公司	55,261	99.20%
福星國際公司	216,571	96.91%
新加坡愛寶諾公司	454,794	89.11%
和聯通商公司	13,584	81.00%
雲乳食品科技公司	102,464	75.83%
台灣第一生化科技公司	1,350,393	72.34%
愛健生命科學公司	23,127	60.00%
愛之味第一生技食品(BVI)公司	132,226	51.00%
第一生技開發(BVI)公司	78,410	48.91%
合 計	\$3,672,533	

有關子公司權益之彙總性財務資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
流動資產	\$1,604,882	\$1,726,243	\$1,929,888
非流動資產	\$6,372,486	\$6,165,684	\$4,864,480
流動負債	\$1,069,093	\$960,038	\$854,112
非流動負債	\$1,584,504	\$1,307,040	\$1,211,501
		103 年 度	102 年 度
收 益		\$3,268,677	\$3,275,488
費 損		(\$3,727,875)	(\$3,398,927)
本公司所享有子公司淨利(損)之份額		(\$310,234)	(\$101,000)
本公司所享有子公司其他綜合損益之份額		\$52,938	\$49,405

2. 投資關聯企業：

項 目	103年12月31日	
	帳面金額	持股%
燕京愛之味國際公司	\$17,037	50.00%
和鼎國際開發公司	92,513	48.98%
國證投資開發公司	38,514	47.62%
和盟流通公司	36,954	43.44%
耐斯投資開發公司	38,468	36.64%
東台灣資源開發公司	37,479	32.94%
同濟堂醫藥生技公司	49,695	30.07%
耐斯企業公司	934,688	27.98%
台富國際公司	109,305	24.83%
合 計	<u>\$1,354,653</u>	

項 目	102年12月31日	
	帳面金額	持股%
燕京愛之味國際公司	\$16,508	50.00%
和鼎國際開發公司	93,368	48.98%
國證投資開發公司	51,448	47.62%
和盟流通公司	37,580	43.44%
耐斯投資開發公司	64,423	36.64%
東台灣資源開發公司	37,257	32.94%
同濟堂醫藥生技公司	49,087	30.07%
耐斯企業公司	932,071	27.98%
台富國際公司	112,622	24.83%
合 計	<u>\$1,394,364</u>	

項 目	102年 1月 1日	
	帳面金額	持股%
燕京愛之味國際公司	\$19,960	50.00%
和鼎國際開發公司	93,100	48.98%
國證投資開發公司	52,071	47.62%
和盟流通公司	37,279	43.44%
耐斯投資開發公司	58,849	36.64%
東台灣資源開發公司	37,067	32.94%
同濟堂醫藥生技公司	48,530	30.07%
耐斯企業公司	910,806	27.98%
台富國際公司	152,546	24.83%
麗科達國際開發公司	17,667	23.58%
台灣新日化公司	194,810	20.56%
合 計	<u>\$1,622,685</u>	

本公司關聯企業之彙總性財務資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
總 資 產	<u>\$8,233,754</u>	<u>\$9,439,473</u>	<u>\$9,327,609</u>
總 負 債	<u>\$3,713,106</u>	<u>\$4,118,998</u>	<u>\$3,875,591</u>

項 目	103 年 度	102 年 度
總 收 入	<u>\$3,058,891</u>	<u>\$4,475,058</u>
年度總損益	<u>(\$77,502)</u>	<u>(\$15,982)</u>

3. 民國 103年12月31日、102年12月31日及 102年 1月 1日部分採用權益法之子公司、關聯企業係依各該公司委任其他會計師查核而得，其相關採用權益法之投資分別為2,174,704仟元、2,201,056仟元及2,342,030仟元；103年及 102年度採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益與其他綜合損益之份額分別為(19,231)仟元及9,410仟元。

4. 本公司對麗科達公司權益之投資，於101年度原採權益法評價，102年3月因未認購其現金增資，而喪失重大影響。本公司持有剩餘12.14%之權益於處分日之公允價值為16,820仟元，變更為以成本衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

處分價款	\$ -
加：剩餘投資之公允價值(12.14%)	16,820
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額	(16,820)
加／減：採權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(694)
認列之利益(損失)	<u><u>(\$694)</u></u>

5. 本公司對台灣新日化公司權益之投資，於101年度原採權益法評價，102年11月因出售部份股權，而喪失重大影響。本公司持有剩餘19.86%之權益於處分日之公允價值為240,803仟元，變更為以成本衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

處分價款	\$8,475
加：剩餘投資之公允價值(19.86%)	240,803
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額	(190,916)
加／減：採權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(39)
認列之利益(損失)	<u><u>\$58,323</u></u>

6. 本公司於103年及102年度以部份採用權益法之投資作為借款擔保之抵押品，請參閱附註八。

(七)備供出售之金融資產—非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
國內上市(櫃)公司股票			
劍湖山世界公司	\$51,661	\$59,824	\$99,623
楷捷國際投資公司	100,000	94,228	100,000
亞太電信公司	-	-	45,653
合 計	<u><u>\$151,661</u></u>	<u><u>\$154,052</u></u>	<u><u>\$245,276</u></u>

1. 本公司於103年12月31日、102年12月31日及102年1月1日以部分備供出售金融資產作為之借款擔保之抵押品，請參閱附註八。

2. 被投資公司劍湖山世界公司因於 102年 8月辦理減資彌補虧損，而將備供出售金融資產未實現損益轉損失計22,766仟元。
3. 對於楷捷國際公司之投資依投資協議中保本保證約定，相對人已於 101年12月間提供楷捷股票 4,829,249股予本公司設質。

(八)以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
國內未上市櫃股票	\$472,364	\$491,830	\$251,027
國外未上市櫃股票	16,820	16,820	-
私募特別股股票— 劍湖山	80,159	80,159	97,500
合 計	<u>\$569,343</u>	<u>\$588,809</u>	<u>\$348,527</u>

1. 本公司對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
2. 本公司對劍湖山世界公司投資之股份，係屬以每股 6.5元私募之特別股，每股面額10元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後，得以一股特別股轉換一股普通股；自交付日起持有五年後，劍湖山世界公司將強制轉換成普通股，而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成，始得於公開市場上自由轉讓。而該公司於 102年 8月辦理減資彌補虧損，本公司因而認列投資損失計17,341仟元。
3. 本公司對於麗科達公司之投資，於102年3月因未認購其現金增資，而喪失重大影響，變更為以成本衡量之金融資產，詳附註六(六)4.說明。
4. 本公司於103年及102年度提列之減損損失均為 0仟元。
5. 本公司於103年12月31日、102年12月31日及 102年 1月 1日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(九)無活絡市場之債券投資—非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
特別股			
唐麗文化媒體公司	\$150,000	\$150,000	\$150,000
松田崗公司	57,500	57,500	57,500
耐斯國際開發公司	30,000	30,000	30,000
小 計	\$237,500	\$237,500	\$237,500
減：累計減損	(30,000)	(30,000)	(30,000)
淨 額	\$207,500	\$207,500	\$207,500

1. 本公司於103年及102年度提列之減損損失均為 0仟元。

2. 本公司於103年12月31日、102年12月31日及 102年1月1日無活絡市場之債券投資未有提供質押之情況。

(十)不動產、廠房及設備

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
土 地	\$548,166	\$548,166	\$548,166
房屋及建築	838,388	818,517	793,363
機器設備	1,186,130	1,172,757	1,104,554
其他設備	573,759	564,491	553,953
待驗設備及未完工程	23,725	26,468	66,886
成本合計	\$3,170,168	\$3,130,399	\$3,066,922
減：累計折舊	(1,961,959)	(1,881,125)	(1,840,156)
累計減損	-	-	-
合 計	\$1,208,209	\$1,249,274	\$1,226,766

成 本	待驗設備及					合 計
	土 地	房屋及建築	機器及設備	其他設備	未完工程	
103.1.1餘額	\$548,166	\$818,517	\$1,172,757	\$564,491	\$26,468	\$3,130,399
增 添	-	4,056	5,312	9,305	44,703	63,376
處 分	-	(1,876)	(14,418)	(7,299)	-	(23,593)
轉 費 用	-	-	(14)	-	-	(14)
重 分 類	-	17,691	22,493	7,262	(47,446)	-
103.12.31餘額	<u>\$548,166</u>	<u>\$838,388</u>	<u>\$1,186,130</u>	<u>\$573,759</u>	<u>\$23,725</u>	<u>\$3,170,168</u>
累計折舊及減損						
103.1.1餘額	\$ -	\$434,259	\$1,012,156	\$434,710	\$ -	\$1,881,125
折舊費用	-	28,398	45,670	28,391	-	102,459
處 分	-	(1,079)	(14,278)	(6,268)	-	(21,625)
重 分 類	-	-	-	-	-	-
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-	-	-
103.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$461,578</u>	<u>\$1,043,548</u>	<u>\$456,833</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,961,959</u>

成 本	待驗設備及					合 計
	土 地	房屋及建築	機器及設備	其他設備	未完工程	
102.1.1餘額	\$548,166	\$793,363	\$1,104,554	\$553,953	\$66,886	\$3,066,922
增 添	-	2,495	5,740	30,968	76,800	116,003
處 分	-	(781)	(25,805)	(25,940)	-	(52,526)
重 分 類	-	23,440	88,268	5,510	(117,218)	-
102.12.31餘額	<u>\$548,166</u>	<u>\$818,517</u>	<u>\$1,172,757</u>	<u>\$564,491</u>	<u>\$26,468</u>	<u>\$3,130,399</u>
累計折舊及減損						
102.1.1餘額	\$ -	\$407,204	\$996,805	\$436,147	\$ -	\$1,840,156
折舊費用	-	27,295	40,538	24,268	-	92,101
處 分	-	(240)	(25,187)	(25,705)	-	(51,132)
重 分 類	-	-	-	-	-	-
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-	-	-
102.12.31餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$434,259</u>	<u>\$1,012,156</u>	<u>\$434,710</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,881,125</u>

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	103 年 度	102 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$63,376	\$116,003
應付購買設備款增減	7,782	11,967
購買不動產、廠房及設備支付現金數	<u>\$71,158</u>	<u>\$127,970</u>

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

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。

（十一）投資性不動產淨額

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
以公允價值衡量	\$1,265,891	\$1,230,516	\$1,165,181
合 計	<u>\$1,265,891</u>	<u>\$1,230,516</u>	<u>\$1,165,181</u>

1. 以公允價值衡量之投資性不動產

項 目	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$1,230,516	\$1,165,181
增 添	190	11,027
評 價 利 益	36,371	55,322
其 他	(1,186)	(1,014)
期 末 餘 額	<u>\$1,265,891</u>	<u>\$1,230,516</u>

- (1) 部分投資性不動產以營業租賃方式出租，租賃期間為一年，103年及102年度產生租金收入均為 3,371仟元。
- (2) 其他係屬出租予合併子公司供營業使用之出租資產提列之折舊。
- (3) 投資性不動產公允價值均委外估價，其 103年12月31日、102年 12月31日及 1月1日之公允價值係於 104年 1月 21日及 1月22日、103年7月24日及 7月25日由具備我國不動產估價師資格之中華不動產估價師聯合事務所陳立人及謝典璟估價師進行估價。

(4) 除未開發之土地外，投資性不動產公允價值係採收益法評價，其重要假設如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
預估未來現金流入	\$603,361	\$596,849	\$570,743
預估未來現金流出	28,361	28,359	28,372
預估未來淨現金流入	\$575,000	\$568,490	\$542,371
折 現 率	2.125%	2.125%	2.125%

- A. 投資性不動產所在區域之市場月租金行情每坪約為 578元至 2,136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碼，並加計該等投資性不動產相關之風險溢酬決定。

(5) 本公司位於雲林縣斗南鎮建國段、嘉義市竹圍子段、嘉義市中庄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：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
估計銷售總金額	\$647,894	\$610,067	\$542,249
利 潤 率	15%	15%	15%
資本利息綜合利率	1.90%~2.05%	1.87%~2.01%	1.83%~2.00%

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。

(十二)無形資產

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
電腦軟體成本	\$28,213	\$27,910	\$27,494
減：累計攤銷	(17,821)	(15,845)	(13,442)
淨 額	\$10,392	\$12,065	\$14,052
成 本	電腦軟體成本	成 本	電腦軟體成本
103.1.1餘額	\$27,910	102.1.1餘額	\$27,494
增 添	760	增 添	416
處 分	(457)	處 分	-
重 分 類	-	重 分 類	-
103.12.31餘額	\$28,213	102.12.31餘額	\$27,910
累計攤銷及減損		累計攤銷及減損	
103.1.1餘額	\$15,845	102.1.1餘額	\$13,442
攤銷費用	2,433	攤銷費用	2,403
處 分	(457)	處 分	-
103.12.31餘額	\$17,821	102.12.31餘額	\$15,845

(十三)其他金融資產-流動及非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
質押銀行存款	\$24,038	\$107,573	\$185,008
應收乳品保證金	-	-	13,000
合 計	\$24,038	\$107,573	\$198,008
流 動	\$14,000	\$97,550	\$23,000
非 流 動	\$10,038	\$10,023	\$175,008

上列應收乳品保證金已於 102年下半年間全數收回。

(十四)短期借款

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
信用 借 款	\$775,000	\$585,000	\$570,000
抵 押 借 款	70,000	130,000	100,000
合 計	\$845,000	\$715,000	\$670,000
利 率 區 間	1.85%-2.02%	1.7822%-2.008%	1.783%-2.15%

對於短期借款，本公司提供部分銀行存款作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十五)應付短期票券

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應付商業本票	\$130,000	\$130,000	\$130,000
減：未攤銷折價	(131)	(76)	(263)
淨 額	\$129,869	\$129,924	\$129,737
利 率 區 間	1.80%-1.938%	1.724%-1.738%	1.738%-1.838%

(十六)其他應付款

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應付佣金	\$60,002	\$53,194	\$86,784
應付薪獎	50,442	53,294	47,988
應付運費	1,598	1,770	1,696
應付稅捐	3,924	4,765	4,730
應付設備款	2,102	9,884	21,851
應付廣告費	6,519	3,208	5,974
應付勞務費	1,680	2,300	4,317
應付保險費	5,351	4,395	4,210
應付營業稅	1,382	5,511	4,654
應付利息	944	1,096	769
應付其他	18,806	19,742	20,658
合 計	\$152,750	\$159,159	\$203,631

(十七)負債準備—流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
員工福利	\$10,131	\$8,579	\$7,996
退貨及折讓	1,426	1,210	2,663
合 計	\$11,557	\$9,789	\$10,659
	員工福利	退貨及折讓	合 計
103年 1月 1日	\$8,579	\$1,210	\$9,789
本期認列	10,131	1,426	11,557
本期轉回	(8,579)	(1,210)	(9,789)
103年12月31日	\$10,131	\$1,426	\$11,557

	員工福利	退貨及折讓	合計
102年 1月 1日	\$7,996	\$2,663	\$10,659
本期認列	8,579	1,210	9,789
本期轉回	(7,996)	(2,663)	(10,659)
102年12月31日	\$8,579	\$1,210	\$9,789

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

(十八)一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
一年或一營業週期內 到期之長期借款	\$512,477	\$269,786	\$332,064
一年或一營業週期內 到期之應付公司債	919,650	335,784	-
合 計	\$1,432,127	\$605,570	\$332,064

(十九)應付公司債

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
國內第一次有擔保轉 換公司債	\$ -	\$334,200	\$1,100,000
國內第二次無擔保轉 換公司債	1,100	4,800	262,800
國內第三次無擔保轉 換公司債	1,000,000	1,000,000	-
小 計	\$1,001,100	\$1,339,000	\$1,362,800
減：應付公司債折價	(80,388)	(107,434)	(57,571)
減：一年內到期或執 行賣回權公司債	(919,650)	(335,784)	-
合 計	\$1,062	\$895,782	\$1,305,229

1. 國內第一次有擔保轉換公司債：

本公司經主管機關於100年4月15日核准募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計 1,100,000千元，票面利率0%，發行期間 3年，流通期間自100年5月11日至103年5月11日。本公司於公司債流通期間以自有資金從公開市場買回公司債計 761,800 千元，其餘公司債 338,200千元已於 103年 5月到期或到期之前，本公司按加計利息補償金全數贖回。

2. 國內第二次無擔保轉換公司債：

(1) 本公司經主管機關於100年4月15日核准募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額計 300,000千元，票面利率 0%，發行期間 5年，流通期間自100年5月12日至105年5月12日。

(2) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 103年12月31日止，轉換價格為13.7元，已轉換股數為0股。

(3) 依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

(4) 發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30% 以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。

(5) 債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 3.023%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之4.568%；截至 103年12月31日止，債券持有人要求贖回金額為79,500千元。

(6) 依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。

(7) 本轉換公司債之有效利率為2.568%。

- (8) 本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依國際會計準則第32號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用後，餘額帳列「資本公積－認股權」計29,030仟元、交易目的金融負債－非流動 6,090仟元及應付公司債 263,880仟元。103年及102年度公司債折價攤銷費用分別為70仟元及 2,064 仟元，金融負債評價(損)益分別為 332仟元及 4,582 仟元。
- (9) 截至 103年12月31日止，本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為 219,400仟元。
3. 國內第三次無擔保轉換公司債：
- (1) 本公司經主管機關於 101年11月14日核准募集與發行國內第三次無擔保轉換公司債，發行總額計 1,000,000仟元，票面利率0%，發行期間 5年，流通期間自 102年 3月 7日至 107年 3月 7日。
- (2) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 103年12月31日止，轉換價格為10.9元，已轉換股數為 0股。
- (3) 依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- (4) 發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30% 以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- (5) 債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之3.531%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 5.343%；截至 103年12月31日止，債券持有人要求贖回金額為 0仟元。
- (6) 依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- (7) 本轉換公司債之有效利率為2.6328%。

- (8) 本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第36號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用後，餘額帳列「資本公積－認股權」計88,100仟元、交易目的金融負債－非流動25,100仟元及應付公司債876,800仟元。103年及102年度公司債折價攤銷費用分別為23,867仟元及18,983仟元，金融負債評價(損)益分別為(20,500)仟元及(25,500)仟元。
- (9) 截至103年12月31日止，本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為0仟元。

(二十)長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
銀行聯貸借款	\$1,728,000	\$1,700,000	\$1,200,000
銀行擔保借款	719,213	868,816	808,424
合計	\$2,447,213	\$2,568,816	\$2,008,424
減：未攤銷折價	(3,790)	(5,606)	(7,422)
減：一年內到期長期負債	(512,477)	(269,786)	(332,064)
長期借款	\$1,930,946	\$2,293,424	\$1,668,938
利率區間	1.95%-2.90%	2.30%-2.90%	2.30%-3.08%

- 對於長期借款，本公司提供部份不動產、廠房及設備、投資性不動產、股票及銀行存款作為擔保，請參閱附註八. 說明。
- 依本公司聯貸借款合同規定，於借款期間內應以本公司經會計師查核簽證之年度合併財務報告及核閱之上半年度合併財務報告，計算並維持特定之流動比率、負債比率、利息保障倍數及有形淨值等財務比率；本公司民國103年度除流動比率及利息保障倍數未達合約標準外，餘皆符合借款合同之規定，前述財務比率之未達標準事宜依據借款合同規定，在管理銀行未認定前或聯貸之多數銀行決議作成前，不視為違約情事。截至民國103年12月31日止，本公司長期借款未有違約之情事。

(二十一)退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年度。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額4%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行之專戶。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
確定福利義務現值	\$239,486	\$249,862	\$280,643
計畫資產公允價值	(1,358)	(9,357)	(1,129)
未認列前期服務成本	-	-	-
認列於資產負債表之淨負債	\$238,128	\$240,505	\$279,514

(3) 確定福利義務現值之變動如下：

項 目	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$249,862	\$280,643
當期服務成本	3,509	4,139
利息成本	3,885	4,116
精算損(益)	969	(9,330)
支付之福利	(18,739)	(29,706)
期 末 餘 額	\$239,486	\$249,862

(4) 計畫資產公允價值之變動如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$9,357	\$1,129
計畫資產預期報酬	118	16
雇主之提撥金	9,854	28,565
支付之福利	(17,944)	(20,379)
精 算 (損) 益	(27)	26
期 末 餘 額	<u>\$1,358</u>	<u>\$9,357</u>

(5) 認列於綜合損益表之費用總額

項 目	103 年 度	102 年 度
當期服務成本	\$3,509	\$4,139
利 息 成 本	3,885	4,116
計畫資產預期報酬	(118)	(17)
前期服務成本攤銷數	-	-
縮減或清償損益	-	-
當期退休金成本	<u>\$7,276</u>	<u>\$8,238</u>

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細

如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
銷 貨 成 本	\$2,401	\$2,580
推 銷 費 用	1,048	1,506
管 理 費 用	3,466	3,569
研 發 費 用	361	583
合 計	<u>\$7,276</u>	<u>\$8,238</u>

(6) 認列於其他綜合損益之精算損(益)如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
1月1日累積餘額	\$20,982	\$30,338
本 期 認 列	996	(9,356)
12月31日累積餘額	<u>\$21,978</u>	<u>\$20,982</u>

(7) 本公司之確定福利退休計劃資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。103及102年12月31日構成總計劃資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。整體計劃資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

(8) 有關退休金之精算假設彙總如下：

項 目	103 年 度	102 年 度
折現率	1.70%	1.60%
未來薪資增加率	1.00%	1.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.70%	1.20%

(9) 經驗調整之歷史資訊如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
確定福利義務現值	(\$239,486)	(\$249,862)	(\$280,643)
計畫資產公允價值	1,358	9,357	1,129
計畫剩餘(短絀)	(\$238,128)	(\$240,505)	(\$279,514)
計畫負債之經驗調整	(\$2,834)	\$7,222	(\$30,331)
計畫資產之經驗調整	(\$27)	\$26	(\$7)

2. (1) 自民國94年 7月 1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- (2) 民國103年及102年度，本公司依上開退休金辦法認列為費用之退休金成本分別為9,773仟元及 9,037仟元。

(二十二) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	103年1至12月	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	497,689	\$4,976,893
現金增資	-	-
盈餘轉增資	-	-
12月31日	497,689	\$4,976,893

項 目	102年1至12月	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	497,689	\$4,976,893
現金增資	-	-
盈餘轉增資	-	-
12月31日	497,689	\$4,976,893

2. 截至103年12月31日止，本公司額定資本額為8,800,000仟元，分為880,000仟股。

(二十三)資本公積

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
股票發行溢價	\$104,250	\$104,250	\$104,250
認股權	88,206	104,393	77,406
實際取得或處分子公 司股權價格與帳面價 值差額	63,476	-	-
採權益法認列之關聯 企業及合資之變動數	79,201	88,436	78,500
庫藏股票交易	331	780	50
合 計	<u>\$335,464</u>	<u>\$297,859</u>	<u>\$260,206</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。

(二十四)盈餘分配

1. 本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，其餘依下列順序分派：
 - (1) 董監事酬勞百分之一
 - (2) 員工紅利百分之一

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

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	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
其他權益借餘提列數	\$60,792	\$60,792	\$ -
依金管證發字第1010 012865號令提列	93,685	93,685	93,685
依金管證發字第1030 006415號令提列	393,347	-	-
合 計	<u>\$547,824</u>	<u>\$154,477</u>	<u>\$93,685</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) 依金管證發字第1010012865號令提列特別盈餘公積

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

(3) 依金管證發字第1030006415號令提列特別盈餘公積

首次以公允價值衡量投資性不動產，公允價值淨增加數轉入保留盈餘之金額為 604,617仟元，惟因首次以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數 393,347仟元，予以提列特別盈餘公積。

4. 本公司股東會於103年 6月及102年 6月宣佈之102年及101年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	102 年 度	101 年 度	102 年 度	101 年 度
法定公積	\$ -	\$2,964		
特別公積	-	60,792		
普通股現金股利	-	-	-	-
普通股股票股利	-	-	-	-
合 計	\$ -	\$63,756		

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。

5. 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，103年及102年度因營運虧損，故估計員工紅利及董監酬勞均為 0元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，次為次年度損益。
6. 103 年股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞均為 0仟元，與 102 年度財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞均為 0仟元，並無差異。
7. 本公司104年 3月26日董事會擬議103年度盈虧撥補案，因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。該盈虧撥補案尚待104年6月召開股東會決議。

(二十五)其他權益項目

項 目	國外營運機構財務報	備供出售金融商品	合 計
	表換算之兌換差額	未實現(損)益	
103. 1. 1 餘額	\$37,055	(\$101,236)	(\$64,181)
備供出售金融商品未 實現(損)益	-	(2,390)	(2,390)
採權益法認列關聯企 業及合資之份額	76,060	(68,539)	7,521
實際取得或處分子公 股權價格與帳面價值 差額	(442)	69	(373)
103. 12. 31 餘額	<u>\$112,673</u>	<u>(\$172,096)</u>	<u>(\$59,423)</u>
項 目	國外營運機構財務報	備供出售金融商品	合 計
	表換算之兌換差額	未實現(損)益	
102. 1. 1 餘額	(\$19,522)	(\$29,355)	(\$48,877)
備供出售金融商品未 實現(損)益	-	(42,695)	(42,695)
採權益法認列關聯企 業及合資之份額	56,577	(29,186)	27,391
102. 12. 31 餘額	<u>\$37,055</u>	<u>(\$101,236)</u>	<u>(\$64,181)</u>

(二十六)庫藏股票

1. 股份收回原因及其數量變動情形：

單位：仟股

收回原因	103年1至12月			12月31日
	1月1日	本期增加	本期減少	
供轉讓股份予員工	10,484	-	-	10,484

收回原因	102年1至12月			12月31日
	1月1日	本期增加	本期減少	
供轉讓股份予員工	10,484	-	-	10,484

- 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。103年12月31日、102年12月31日及102年1月1日止，本公司已買回庫藏股票金額均為100,582仟元。
- 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(二十七)營業收入

項 目	103 年 度	102 年 度
銷 貨 收 入	\$3,182,173	\$3,081,237
加 工 收 入	48,473	5,629
出 售 原 物 料 收 入	4,710	7,001
其 他 營 業 收 入	2,199	44
營業收入總額	\$3,237,555	\$3,093,911
減：銷貨退回	(41,675)	(46,263)
銷貨折讓	(234,647)	(234,453)
營業收入淨額	\$2,961,233	\$2,813,195

(二十八)其他收入

項 目	103 年 度	102 年 度
利 息 收 入		
銀行存款利息	\$722	\$1,042
資金貸與關係人	5,361	2,089
其他利息收入	1,099	380
小 計	\$7,182	\$3,511
租 金 收 入	\$32,950	\$32,486
呆帳轉回收入	626	2,667
股 利 收 入	2,117	2,232
出 售 廢 品 收 入	2,216	1,572
服 務 收 入	27,726	26,729
其 他	10,000	14,164
合 計	\$82,817	\$83,361

(二十九)其他利益及損失

項 目	103 年 度	102 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產 及負債淨(損)益	(\$13,410)	(\$12,311)
淨外幣兌換利益(損失)	1,420	1,100
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(1,720)	(717)
處分透過損益按公允價值衡量之金融 資產利益(損失)	56	1,360
處分採用權益法之投資利益(損失)	-	57,629
處分成本法金融資產利益(損失)	(1,067)	-
處分備供出售金融資產利益(損失)	-	23,423
公允價值調整利益(損失)－投資性不動 產	36,371	55,322
買回公司債利益	13,283	12,178
已實現投資損失－備供出售金融資產	-	(22,766)
已實現投資損失－以成本衡量金融資產	-	(17,341)
租 賃 成 本	(24,692)	(23,388)
服 務 成 本	(19,547)	(17,571)
其 他	(11)	(582)
合 計	(\$9,317)	\$56,336

(三十)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	103 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$69,339	\$154,919	\$224,258
勞健保費用	9,443	15,752	25,195
退休金費用	4,568	12,481	17,049
其他用人費用	14,706	8,968	23,674
折舊費用(註)	56,298	25,927	82,225
攤銷費用	-	2,433	2,433
合 計	<u>\$154,354</u>	<u>\$220,480</u>	<u>\$374,834</u>

(註):不包括帳列其他應收款 349仟元及其他利益及損失—租賃成本19,885仟元。

性 質 別	102 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$74,069	\$168,519	\$242,588
勞健保費用	8,820	13,727	22,547
退休金費用	4,640	12,635	17,275
其他用人費用	14,878	9,307	24,185
折舊費用(註)	41,252	28,123	69,375
攤銷費用	-	2,403	2,403
合 計	<u>\$143,659</u>	<u>\$234,714</u>	<u>\$378,373</u>

(註):不包括帳列其他應收款 410仟元、未完工程—折舊 2,924仟元及其他利益及損失—租賃成本19,392仟元。

本公司於103年及102年12月31日之員工人數分別為605人及597人。

(三十一)財務成本

項 目	103 年 度	102 年 度
銀行借款之利息費用	\$88,075	\$79,750
可轉換公司債折價攤銷	26,871	33,416
其他財務成本	8,735	10,907
合 計	\$123,681	\$124,073
減：符合要件之資產資本化金額	(495)	(1,356)
財 務 成 本	\$123,186	\$122,717

(三十二)所得稅

1. 遞延所得稅資產(負債)淨額：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
土地增值稅	(\$108,002)	(\$102,829)	(\$102,702)
暫時性差異：			
負債準備	1,965	1,664	1,812
備抵呆帳超限	563	758	844
備抵存貨跌價損失	742	558	1,115
未實現兌換損(益)	(187)	7	154
未實際支付之退休金	36,746	37,319	42,359
未實現金融商品評價損 (益)	2,375	2,065	3,379
權益法認列之投資損失	203,315	222,002	218,248
未使用虧損扣抵	18,351	9,589	9,217
直接(借)貸記股東權益：			
國外營運機構財務報 表之換算	(14,230)	(5,064)	3,998
確定福利計劃之精算 損益	3,733	3,353	5,639
合 計	\$145,371	\$169,422	\$184,063
遞延所得稅資產	\$254,675	\$277,315	\$286,766
遞延所得稅負債	(\$109,304)	(\$107,893)	(\$102,703)

2. 所得稅費用

(1) 認列於損益之所得稅：

	103 年 度	102 年 度
以前年度所得稅調整	-	50
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞延所得稅	15,266	3,294
當年度認列於損益之所得稅費用	<u>\$15,266</u>	<u>\$3,344</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅(費用)利益：

	103 年 度	102 年 度
國外營運機構財務報表換算差額	(\$9,166)	(\$9,062)
確定福利精算計劃之精算損益	380	(2,286)
合 計	<u>(\$8,786)</u>	<u>(\$11,348)</u>

3. 損益表所列稅前淨利依規定稅率應計之所得稅與依稅法規定計

算之課稅所得其當期所得稅費用，其差異說明如下：

項 目	103 年 度	102 年 度
稅前淨利	<u>(\$342,528)</u>	<u>(\$50,287)</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	(\$58,230)	(\$8,548)
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	70,325	29,297
虧損扣抵	(4,243)	(28,566)
暫時性差異	(7,852)	7,817
未分配盈餘加徵 10%	-	-
以前年度所得稅調整	-	50
遞延所得稅淨變動數		
虧損扣抵	(8,762)	(371)
暫時性差異	24,028	3,665
認列於損益之所得稅費用	<u>\$15,266</u>	<u>\$3,344</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
暫時性差異	\$48,865	\$16,986	\$21,138
未使用投資抵減	15,012	15,012	9,434
未使用虧損扣抵	39,644	44,163	15,968
合 計	<u>\$103,521</u>	<u>\$76,161</u>	<u>\$46,540</u>

(1) 本公司之未認列虧損扣抵之最後抵減年度為 106~113年。

(2) 本公司之未使用投資抵減之最後抵減年度為 106年。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101年度。

6. 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$138,779	\$92,006	\$106,759
86年度以前未分配盈餘	-	-	-
87年度以後未分配盈餘	-	-	-

項 目	103 年 度	102 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	- (實際)	- (實際)

(三十三)其他綜合損益

本公司103年及102年度認列於其他綜合損益明細如下：

項 目	103 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	(\$2,390)	\$ -	(\$2,390)
確定福利計畫精算利益(損失)	(996)	169	(827)
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	85,226	(9,166)	76,060
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	(68,539)	-	(68,539)
確定福利計畫精算利益(損失)	(6,596)	211	(6,385)
認列於其他綜合損益(稅後淨額)	<u>\$6,705</u>	<u>(\$8,786)</u>	<u>(\$2,081)</u>
項 目	102 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	(\$42,695)	\$ -	(\$42,695)
確定福利計畫精算利益(損失)	9,356	(1,591)	7,765
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	65,638	(9,061)	56,577
備供出售金融資產之公允價值淨變動數	(29,186)	-	(29,186)
確定福利計畫精算利益(損失)	4,366	(696)	3,670
認列於其他綜合損益(稅後淨額)	<u>\$7,479</u>	<u>(\$11,348)</u>	<u>(\$3,869)</u>

(三十四)普通股每股盈餘

項 目	103 年 度	102 年 度
A. 基本每股盈餘:		
稅前淨利	(\$342,528)	(\$50,287)
本期淨利	(357,794)	(53,631)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	487,205	487,205
基本每股盈餘		
稅前淨利	(\$0.70)	(\$0.10)
本期淨利	(\$0.73)	(\$0.11)
B. 稀釋每股盈餘:		
稅前淨利 (A)	(\$342,528)	(\$50,287)
本期淨利 (B)	(357,794)	(53,631)
可轉換公司債影響數 (D)	- (註)	- (註)
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利 (E)=(A)+(D)	(342,528)	(50,287)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利 (F)=(B)+(D)*0.83	(357,794)	(53,631)
本期流通在外加權平均股數(仟股) (C)	487,205	487,205
可轉換公司債影響數(仟股)	- (註)	- (註)
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股 數(仟股) (G)	487,205	487,205
稀釋每股盈餘:		
稅前每股盈餘(E)/(G)	(\$0.70)	(\$0.10)
稅後每股盈餘(F)/(G)	(\$0.73)	(\$0.11)

(註): 因產生反稀釋作用, 故不予計入。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者：

本公司最大股東僅擁有母公司 6.11% 股份，故本公司並無母公司及最終控制者。

(二) 與關係人間之重大交易事項：

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	103 年 度	102 年 度
銷貨收入	子 公 司	\$965,526	\$838,867
	關聯企業	511	387
	其他關係人	141,607	176,382
	合 計	<u>\$1,107,644</u>	<u>\$1,015,636</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，以成本加計約定毛利作為計價依據，收款期間依銷售通路為月結 30-90 天外，其餘銷售價格與一般經銷客戶無顯著不同，收款期間為月結 50-70 天，惟經雙方約定，得予以計息延後收款。

2. 進 貨

關係人類別	103 年 度	102 年 度
子 公 司	\$801,190	\$718,820
其他關係人	154,105	152,360
合 計	<u>\$955,295</u>	<u>\$871,180</u>

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

3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應收票據	關聯企業	\$3	\$ -	\$ -
	其他關係人	28,366	24,879	39,458
	合 計	\$28,369	\$24,879	\$39,458
	減：備抵呆帳	(443)	(321)	(641)
	淨 額	\$27,926	\$24,558	\$38,817
應收帳款	子 公 司	\$133,864	\$90,152	\$200,020
	關聯企業	3	1	-
	其他關係人	8,780	14,767	14,284
	合 計	\$142,647	\$104,920	\$214,304
	減：備抵呆帳	(137)	(191)	(232)
	淨 額	\$142,510	\$104,729	\$214,072
其他應收款	子 公 司	\$44,718	\$22,239	\$26,024
	關聯企業	70	32	131
	其他關係人	217	499	1,162
	合 計	\$45,005	\$22,770	\$27,317
	減：備抵呆帳	-	-	-
	淨 額	\$45,005	\$22,770	\$27,317

4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應付帳款	子 公 司	\$44,750	\$61,686	\$44,653
	關聯企業	-	-	-
	其他關係人	24,757	-	34,831
	合 計	\$69,507	\$61,686	\$79,484
其他應付款	子 公 司	\$2,271	\$2,151	\$18,876
	關聯企業	11,985	10,042	11,907
	其他關係人	1,906	6,328	7,928
	合 計	\$16,162	\$18,521	\$38,711
預收款項	子 公 司	\$223	\$ -	\$ -
存入保證金	關聯企業	\$222	\$469	\$466

5. 預付款項

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
子 公 司	\$2,104	\$ -	\$2,537
其他關係人	11,056	951	7,889
合 計	<u>\$13,160</u>	<u>\$951</u>	<u>\$10,426</u>

6. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

關係人類別	取 得 價 款	
	103 年 度	102 年 度
子 公 司	\$849	\$ -

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至103年12月31日止，交易價款業已全數付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：

關係人類別	出 售 價 款	
	103 年 度	102 年 度
關聯企業	\$ -	\$402

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至103年12月31日止，交易價款已全數收清。

(3) 取得投資性不動產：無。

(4) 處分投資性不動產：無。

(5) 取得金融資產：無。

(6) 處分金融資產：無。

(7) 取得其他資產：無。

(8) 處分其他資產：無。

7. 對關係人放款

(1) 期末餘額

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
關聯企業	\$55,000	\$55,000	\$ -
其他關係人	98,000	100,000	-
合 計	\$153,000	\$155,000	\$ -
減：長期投資貸餘 沖銷墊款	-	-	-
淨 額	\$153,000	\$155,000	\$ -

(2) 利息收入

關係人類別	103 年 度	102 年 度
關聯企業	\$1,904	\$401
其他關係人	3,457	1,688
合 計	\$5,361	\$2,089
利率區間	3.50%	3.50%

103年及102年度對關係人之放款皆為無擔保放款。

8. 向關係人借款：無。

9. 背書保證：

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
子 公 司	\$ -	\$ -	\$170,000
其他關係人	21,100	33,200	33,200
合 計	\$21,100	\$33,200	\$203,200

10. 其 他

(1) 各項收入

關係人類別	103 年 度	102 年 度
子 公 司	\$69,891	\$76,034
關聯企業	2,385	93
其他關係人	6,661	3,866
合 計	\$78,937	\$79,993

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	103 年 度	102 年 度
子 公 司	\$68,058	\$38,158
關聯企業	97,919	91,971
其他關係人	235,504	244,854
合 計	\$401,481	\$374,983

主要係廣告、配送、管理諮詢服務及租金等費用，其中租賃價格係依合約約定，並按月支付租金。

(3) 存出保證金：

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
子 公 司	\$40,000	\$16,000	\$ -

(4) 本公司參與下列公司現金增資並增加投資金額之情形如下：

103年度：

被投資公司	增加投資		持 股 比 例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
子 公 司	3,736	\$90,012	91.73%	92.32%
子 公 司	3,000	30,000	100%	100%
子 公 司	255	7,693	51%	51%
子 公 司	1,000	30,254	100%	100%
子 公 司	25	733	48.91%	49%

102年度：

被投資公司	增加投資		持 股 比 例	
	股數(仟股)	金額	增資前	增資後
子 公 司	11,757	\$267,980	89.11%	91.73%
子 公 司	6,069	181,924	51.00%	51.00%
子 公 司	6,000	60,000	100.00%	100.00%
子 公 司	6,000	60,000	100.00%	100.00%
子 公 司	1,764	52,737	-	36.21%
子 公 司	3,000	30,000	60%	53.77%
子 公 司	783	23,311	-	69.12%

(三)主要管理階層薪酬資訊

項 目	103 年 度	102 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$16,226	\$16,765
退職後福利	675	690
其他長期員工福利	-	-
合 計	\$16,901	\$17,455

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	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
質押活期存款	\$24,038	\$107,573	\$185,008
備供出售之金融資產	50,000	57,900	51,900
採用權益法之投資	224,440	241,089	240,744
不動產、廠房及設備 (淨額)	734,417	745,516	753,407
投資性不動產	1,206,001	885,219	879,269
合 計	\$2,238,896	\$2,037,297	\$2,110,328

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至103年12月31日、102年12月31日及 102年1月1日止，本公司因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為4,509,000仟元、4,668,000仟元及 4,669,000仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二)截至103年12月31日、102年12月31日及 102年1月1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分別為 172,837仟元、210,579仟元及202,136仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(三)截至103年12月31日、102年12月31日及 102年1月1日止，本公司已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
信用狀金額	USD 1,229	-	USD 1,731
保證金金額	USD 123	-	USD 97

(四)截至103年12月31日、102年12月31日及 102年1月1日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註七、9. 之說明。

(五)本公司於 101年 8月間遭環保署以公司未依廢棄物清理法第16條規定按「營業(進口)量」繳納96年 7月至100年 6月間鐵、PET、玻璃容器及玻璃容器(附件使用PVC 材質)之回收清除處理費，要求公司於期限內補繳回收處理費計23,050仟元，本公司不服，已委請律師提起行政救濟，惟於103年8月間遭最高行政法院判決敗訴確定。對於前述回收處理費本公司已於101年間繳清，帳列營外—其他利益及損失。

(六)已簽約但尚未發生之重大資本支出：無。

(七)營業租賃協議：

1. 承租：

A. 本公司於 101年10月間以營業租賃承租利樂鑽 250ml 包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,680仟元，按季支付，每季支付 1,670仟元

B. 本公司於 102年12月間以營業租賃承租利樂鑽 300ml 包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,630仟元，按每季支付 1,658仟元。

C. 不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
不超過 1年	\$13,310	\$13,310	\$6,680
超過1年但不超過5年	35,481	48,791	26,720
超過5年	-	-	-
合 計	<u>\$48,791</u>	<u>\$62,101</u>	<u>\$33,400</u>

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)金融工具公允價值資訊：

1. 非公允價值衡量之金融工具

除下表所列者外，本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面價值趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量(以成本衡量之金融資產)：

非衍生性金融商品 負 債	103 年 12 月 31 日	
	帳 面 價 值	公 允 價 值
應付公司債(含一年內到期)	\$920,712	\$1,031,122

非衍生性金融商品 負 債	102 年 12 月 31 日	
	帳 面 價 值	公 允 價 值
應付公司債(含一年內到期)	\$1,231,566	\$1,352,146

非衍生性金融商品 負 債	102 年 1 月 1 日	
	帳 面 價 值	公 允 價 值
應付公司債(含一年內到期)	\$1,305,229	\$1,391,239

2. 公允價值層級

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三層級。各公允價值層級定義如下：

- 第一層級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二層級：除包含於第一層級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三層級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

項 目	103 年 12 月 31 日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
— 流動				
— 股票	\$6,157	\$ -	\$ -	\$6,157
備供出售金融資產—股票	151,661	-	-	151,661
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(71,100)	-	(71,100)
合 計	<u>\$157,818</u>	<u>(\$71,100)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$86,718</u>

項 目	102 年 12 月 31 日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
— 流動				
— 股票	\$8,296	\$ -	\$ -	\$8,296
備供出售金融資產—股票	154,052	-	-	154,052
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(63,663)	-	(63,663)
合 計	<u>\$162,348</u>	<u>(\$63,663)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$98,685</u>

項 目	102 年 1 月 1 日			合計
	第一層級	第二層級	第三層級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
— 流動				
— 股票	\$40,595	\$ -	\$ -	\$40,595
備供出售金融資產—股票	245,276	-	-	245,276
透過損益按公允價值衡量之金融負債	-	(46,439)	-	(46,439)
合 計	<u>\$285,871</u>	<u>(\$46,439)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$239,432</u>

3. 103年及102年度均無屬於第三層級金融工具之變動。
4. 103年及102年度無第一層與第二層公允價值衡量間移轉之情形。
5. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設：

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定(包括基金)。
- (2) 衍生性工具，其公允價值主要係採用評價技術決定，或採用交易對手報價資料，並多利用可觀察之市場資料，儘可能少依賴企業之特定估計。

(三)財務風險管理政策

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

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

1. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

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

(B) 匯率暴險及敏感度分析：

		103 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	1,165	31.65	36,867	升值1%	369	-
<u>非貨幣性項目</u>						
<u>採用權益法投資</u>						
美金:新台幣	44,536	31.65	1,409,590	升值1%	-	14,096
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	768	31.65	24,309	升值1%	(243)	-

102 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	578	29.805	17,205	升值1%	172	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	51,606	29.805	1,538,106	升值1%	-	15,381
102 年 1 月 1 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
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	1,791	29.04	52,009	升值 1%	520	-
港幣:新台幣	80	3.7470	300	升值 1%	3	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	36,631	29.04	1,063,776	升值 1%	-	10,638
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	1,166	29.04	34,831	升值1%	(348)	-

B. 價格風險

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

本公司主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所得因素維持不變之情況下，對103及102年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益將增加 62仟元及 83仟元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益分別增加 1,517仟元及 1,541仟元。

C. 利率風險

本公司於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳 面 金 額		
	103.12.31	102.12.31	102. 1. 1
固定利率工具：			
金融資產	\$167,000	\$252,550	\$59,970
金融負債	(1,050,581)	(1,361,490)	(1,434,966)
淨 額	<u>(\$883,581)</u>	<u>(\$1,108,940)</u>	<u>(\$1,374,996)</u>
變動利率工具：			
金融資產	\$312,496	\$418,305	\$653,873
金融負債	(3,288,423)	(3,278,210)	(2,671,002)
淨 額	<u>(\$2,975,927)</u>	<u>(\$2,859,905)</u>	<u>(\$2,017,129)</u>

(A) 固定利率工具之敏感分析：

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

(B) 變動利率工具之敏感分析：

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加 1%，將使 103 年及 102 年度淨利將分別減少 29,759 仟元及 28,599 仟元。

(2) 信用風險

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

A. 營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

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

截至103年12月31日、102年12月31日及102年1月1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71.19%、73.40%及72.44%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 財務信用風險：

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

(3) 流動性風險

A. 概述：

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

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

103年12月31日							
非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$710,000	\$135,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$845,000	\$845,000
應付短期票券	130,000	-	-	-	-	130,000	129,869
應付票據	61,414	-	-	-	-	61,414	61,414
應付帳款	131,529	-	-	-	-	131,529	131,529
其他應付款	168,912	-	-	-	-	168,912	168,912
長期借款（包含一年內到期）	245,043	269,251	570,279	1,362,640	-	2,447,213	2,443,423
應付公司債	1,000,000	-	1,100	-	-	1,001,100	920,712
存入保證金	684	-	-	-	-	684	684
合計	<u>\$2,447,582</u>	<u>\$404,251</u>	<u>\$571,379</u>	<u>\$1,362,640</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$4,785,852</u>	<u>\$4,701,543</u>
衍生金融負債							
透過損益按公允價值							
衡量之金融負債（包含非流動）							
	<u>71,100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71,100</u>	<u>71,100</u>

102 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$605,000	\$110,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$715,000	\$715,000
應付短期票券	130,000	-	-	-	-	130,000	129,924
應付票據	67,775	-	-	-	-	67,775	67,775
應付帳款	110,951	-	-	-	-	110,951	110,951
其他應付款	177,680	-	-	-	-	177,680	177,680
長期借款(包含一年內到期)	149,861	121,741	46,187	2,251,027	-	2,568,816	2,563,210
應付公司債	334,200	4,800	1,000,000	-	-	1,339,000	1,231,566
存入保證金	924	-	-	-	-	924	924
合 計	<u>\$1,576,391</u>	<u>\$236,541</u>	<u>\$1,046,187</u>	<u>\$2,251,027</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$5,110,146</u>	<u>\$4,997,030</u>
衍生金融負債							
透過損益按公允價值 衡量之金融負債(包 含非流動)	12,633	430	50,600	-	-	63,663	63,663

102 年 1 月 1 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$670,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$670,000	\$670,000
應付短期票券	130,000	-	-	-	-	130,000	129,737
應付票據	76,323	-	-	-	-	76,323	76,323
應付帳款	179,939	-	-	-	-	179,939	179,939
其他應付款	242,343	-	-	-	-	242,343	242,343
長期借款(包含一年內到期)	166,940	166,940	625,840	1,048,704	-	2,008,424	2,001,002
應付公司債	-	-	1,362,800	-	-	1,362,800	1,305,229
存入保證金	974	-	-	-	-	974	974
合 計	<u>\$1,466,519</u>	<u>\$166,940</u>	<u>\$1,988,640</u>	<u>\$1,048,704</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$4,670,803</u>	<u>\$4,605,547</u>
衍生金融負債							
透過損益按公允價值 衡量之金融負債(包 含非流動)	-	-	46,439	-	-	46,439	46,439

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

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：附表四。
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：附表五。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表七。
9. 從事衍生性商品交易：參閱附註六(二)之說明。

(二)轉投資事項相關資訊：附表八。

(三)大陸投資資訊：附表九。

愛之味股份有限公司
資金貸與他人者
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金公司貸與他人者名稱	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(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		
0	愛之味公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	是	100,000	98,000	98,000	3.50%	2	銷貨: 2,417 廣告費: 213,813	營運週轉	-	-	1,068,231	2,670,578	
		台富國際公司	其他應收款	是	55,000	55,000	55,000	3.50%	2	-	營運週轉	-	-	1,068,231		
1	愛寶諾國際資源公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	是	75,960 (USD 2,400)	75,960 (USD 2,400)	65,326 (USD 2,064)	-	2	-	營運週轉	-	-	USD19,555	USD19,555	
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	18,990 (USD 600)	18,990 (USD 600)	18,990 (USD 600)	-	2	-	營運週轉	-	-	USD19,555		
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	15,825 (USD 500)	15,825 (USD 500)	15,477 (USD 489)	-	2	-	營運週轉	-	-	USD37,898	USD37,898	
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	12,660 (USD 400)	12,660 (USD 400)	12,660 (USD 400)	-	2	-	營運週轉	-	-	USD37,898		
3	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品公司	其他應收款	是	526,181 (USD16,625)	526,181 (USD16,625)	488,993 (USD15,450)	-	2	-	營運週轉	-	-	USD119,160	USD119,160	
		山東愛之味公司	其他應收款	是	45,893 (USD1,450)	45,893 (USD1,450)	45,893 (USD1,450)	-	2	-	營運週轉	-	-	USD133,395		
4	愛之味第一生技公司	聯統開發公司	其他應收款	是	19,800	9,900	9,900	3.50%- 3.708%	2	-	營運週轉	-	-	50,980	407,841	
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	是	100,000	100,000	75,000	3%- 3.5%	2	-	營運週轉	-	-	366,819		
5	台灣第一生技公司	耐斯國際開發公司	其他應收款	是	75,000	75,000	50,000	3%- 3.5%	2	進貨: 7,575	營運週轉	-	-	366,819	917,048	
		世界資融公司	其他應收款	是	70,000	70,000	70,000	3.00%	2	-	營運週轉	-	股票 66,220	366,819		
6	和園投資公司	愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	95,000	95,000	95,000	3.00%	2	-	營運週轉	-	-	股票 89,864	USD2,312	
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	2,849 (USD90)	2,849 (USD90)	2,849 (USD90)	-	2	-	營運週轉	-	-	USD2,312		

註 1. 對個別對象資金貸與限額：

1. 本公司：

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

2. 子公司：

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

國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際、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。

國內子公司—松田崗休閒育樂公司：其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

- 台灣第一生化科技公司：其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之二十為限。

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：(1) 國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際、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：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。
(2) 國內子公司—松田崗休閒育樂公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。
—台灣第一生化科技公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五十為限。

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
103年12月31日

單位：新台幣千元

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
		公司名稱	關係 (註1)										
0	愛之味公司	唐麗文化媒體公司	1	2,136,462	33,200	21,100	8,000	-	0.40%	4,807,040	-	-	-

(註1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

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

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

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

愛之味股份有限公司
期末持有有價證券者
103年12月31日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	公允價值	
0	愛之味公司	國內股票/宜進實業公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	748	6,157	0.22%	6,157	
		股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售金融資產—非流動	10,332	51,661	4.07%	51,661	(註1)
		股票/楷捷國際投資公司	—	備供出售金融資產—非流動	1,538	100,000	1.47%	100,000	(註2)
		合計				151,661		151,661	
		股票/台灣新日化公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	9,632	240,803	19.86%	—	(註3)
		股票/耐斯資融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	6,950	99,981	10.81%	—	(註3)
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,102	22,245	0.53%	—	(註3)
		股票/東台灣文創產業開發公司	本公司董事長與該公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	6,750	39,810	15.00%	—	(註3)
		股票/野美國際開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	4,000	32,000	2.75%	—	(註3)
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	350	17,940	1.00%	—	(註3)
		股票/麗科達國際開發公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	3,900	16,820	5.20%	—	(註3)
		股票/唐麗文化媒體公司	其董事長與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	2,200	13,945	18.97%	—	(註3)
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	564	5,640	0.27%	—	(註3)

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註		
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		公允價值	
0	愛之味公司	股票/愛寶諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	3,762	—	19.00%	—	(註3)	
		股票/唐盛國際企管公司	其監察人與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	2,128	—	19.00%	—	(註3)	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	—	2.20%	—	(註3)	
		私募普通股/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	8,074	80,159	26.92%	—	(註3)	
		合計			569,343					
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	無活絡市場之債券投資—非流動	15,000	150,000	40.54%	—	(註3)	
		特別股/松田崗公司—94年	本公司之子公司	無活絡市場之債券投資—非流動	3,500	35,000	38.89%	—	(註3)	
		特別股/松田崗公司—96年	本公司之子公司	無活絡市場之債券投資—非流動	2,250	22,500	50.00%	—	(註3)	
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	無活絡市場之債券投資—非流動	3,000	—	25.00%	—	(註3)	
		合計				207,500				

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		
1	愛寶諾 國際資 源公司	股票/Geneparm Inc. 股票/NiceLand Development (Singapore) Pte Ltd.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	600	USD 60	5.45%	(註3)	
				以成本衡量之金融資產—非流動	2,069	—	8.41%	—	
2	福星國 際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd. 股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	350	USD 46	—	USD 46	
				以成本衡量之金融資產—非流動	455	USD 365	10.26%	—	(註3)
3	台灣第 一生化 科技公 司	特別股/耐斯投資開發公司 特別股/耐斯資融公司 特別股/唐麗文化媒體公司 特別股/愛之味第一生技食品(BVI) 公司 股票/寰生生物科技公司 股票/野美國際公司 股票/耐斯資融公司	—	無活絡市場之債券投資—非流動	9,000	90,000	75.00%	—	(註3)
				無活絡市場之債券投資—非流動	6,000	60,000	100.00%	—	(註3)
				無活絡市場之債券投資—非流動	3,000	30,000	8.11%	—	(註3)
				無活絡市場之債券投資—非流動	13,000	391,557	100%	—	(註3)
				以成本衡量之金融資產—非流動	658	—	5.72%	—	(註3)
				以成本衡量之金融資產—非流動	7,000	56,000	4.80%	—	(註3)
4	愛心星 行銷公 司	股票/國票金融控股公司 股票/摩幻潛艇數位公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,433	34,393	3.79%	—	(註3)
				透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	369	3,084	0.01%	3,084	—
5	越南亞 太物產 公司	越南政府公債 台灣農產製品出口公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	150	635	1.30%	—	(註3)
				以成本衡量之金融資產—非流動	—	4	—	—	(註3)
				以成本衡量之金融資產—非流動	30	689	15.00%	—	(註3)
6	高野農 業生技 公司	私募特別股/劍湖山世界公司 普通股/立高生機公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	646	6,413	2.15%	—	(註3)
				無活絡市場之債券投資—非流動	1,260	12,600	18.00%	—	(註3)
		特別股/耐斯投資開發公司	—	無活絡市場之債券投資—非流動	3,000	30,000	25.00%	—	(註3)

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	公允價值	
7	和康通商公司	股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	755	6,313	0.03%	6,313	
8	松田崗休閒育樂公司	債券/台中商銀次順位金融債券	—	無活絡市場之債券投資—非流動	—	10,000	—	—	(註3)
		股票/越冠企業公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	873	—	8.73%	—	(註3)
		股票/國寶投資開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	75	705	0.79%	—	(註3)
		股票/國本投資開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	120	937	8.00%	—	(註3)
		股票/麗景育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	17,750	2.41%	—	(註3)
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	4,000	40,000	—	—	(註3)
		特別股/國證投資開發公司	—	無活絡市場之債券投資—非流動	4,600	46,000	—	—	(註3)
9	愛健生命科學公司	特別股/耐斯國際開發公司	—	無活絡市場之債券投資—非流動	2,000	—	—	—	(註3)
		特別股/愛實諾國際開發公司	—	無活絡市場之債券投資—非流動	2,000	—	—	—	(註3)
		特別股/聯統開發公司	其董事長與本公司相同	無活絡市場之債券投資—非流動	5,000	50,000	—	—	(註3)
		股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	623	5,204	0.01%	—	
10	和聯通商公司	股票/Herbcopoeia Pharmaceutical Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	4,393	20,963	15.00%	—	(註3)
		股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	219	1,831	0.01%	1,831	

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

(註2): 本公司名下持股 1,537,500 股, 市價為 28,013 仟元, 因該投資標的之相對人已於 101 年 12 月提供楷捷股票 4,829,249 股予本公司設質用以保本保證, 加計該已設質股數後之市價為 116,001 仟元, 因設質股數僅供保本, 故市價列示為 100,000 仟元。

(註3): 因屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

附表四

愛之味股份有限公司

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明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買入		賣出			期		末
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	
台灣第一生化科技公司	愛之味第一類	採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	10,339	304,223	245	(82,335) (註1)	-	-	-	-	10,584	221,888
		無活絡市場之債券投資一非流動	- (私募)	本公司之子公司	-	-	13,000	391,557 (註2)	-	-	-	-	13,000	391,557
		小計			10,339	304,223	13,245	309,222	-	-	-	-	23,584	613,445

(註1)：係包括本期增購 7,392 仟元、採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(105,061)仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 15,334 仟元。

(註2)：係本期增購 391,557 仟元。

附表五

愛之味股份有限公司

取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 103 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 165,628	已支付 RMB 123,730	福建聯泰建設工程有限公司等	—	—	—	—	比價後確定合約	供營運生產/興建中	—

愛之味股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣1億元或實收資本額百分之二十以上者

民國103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	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款之餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
愛之味公司	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進貨	669,407	37.64%	月結27天	相當	相當	應付帳款 42,697	32.46%	
	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	153,087	8.61%	預付部分貨款,餘款則於貨到隔月付清	相當	相當	應付帳款 24,757	18.82%	
			銷貨	138,074	4.66%	月結90天	相當	相當	應收票據 28,366 應收帳款 8,365	72.79% 1.97%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	631,134	21.31%	月結45天	相當	相當	應收帳款 82,215	19.39%	
	愛心屋行銷公司	本公司之子公司	銷貨	244,992	8.27%	月結45天	相當	相當	應收帳款 23,673	5.58%	

(註)：同委製廠商之一般付款條件月結27天。

附表七

愛之味股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註 4)	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	634,739 (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 488,992 仟元、應收利息 99,771 仟元、應收出售機器設備款 16,476 仟元及應收其他 29,500 仟元。

(註 3)：主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國103年12月31日

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	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	(8,610)	(8,610)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	3,617	3,617	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	175,452	145,452	17,600	100.00	(15,360)	(15,760)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	9,084	9,095	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	13,000	13,000	1,300	100.00	16	16	
	愛之味國際(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	13,397	460	100.00	34	34	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	911,951	911,951	81,716	100.00	13,034	13,034	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	53,519	23,265	1,790	100.00	(19,684)	(19,684)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	3,836	4,553	
	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	(13,893)	(13,464)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	1,198,931	1,108,919	48,552	92.32	(91,326)	(83,995)	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	1,915	1,835	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	123,165	13,119	75.83	(27,971)	(21,211)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,199,605	1,342,939	84,081	64.65	(110,287)	(75,714)	
	愛之味生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,311	23,311	783	69.12	17	12	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	48,000	48,000	5,178	53.77	11,417	6,126	
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	329,942	322,249	11,016	51.00	(214,410)	(109,349)	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	1,058	529	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	1,784	874	
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	733	78,605	25	49.00	(610)	(298)	
國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	(3,066)	(1,460)		
和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	881	383		
耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	48,000	4,800	36.64	(3,576)	(1,310)		
麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	52,737	52,737	1,764	36.21	(3,082)	(1,116)		
東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	732	241		

單位：仟股；仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率%	帳面金額			
愛之味公司	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	49,695	513	154	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	48,778	27.98	934,688	58,560	15,135	
愛寶諾國際投資公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	109,305	5,131	1,274	
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	—	—	—	
	Enternal Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	600	35.47	—	—	—	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	USD 478	USD 478	1,320	2.51	USD 706	(USD 3,013)	(USD 79)	
福星國際公司	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	USD 187	USD 187	300	3.09	USD 228	(USD 458)	(USD 14)	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,813	USD 1,813	1,813	95.27	USD 634	(USD 108)	(USD 103)	
台灣第一生化科技公司	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 281	USD 27	USD 8	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 12	(USD 3)	(USD 1)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	5.17	USD 1,750	(USD 3,013)	(USD 294)	
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	763	82,099	26	51.00	807	(610)	(311)	
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	317,003	309,612	10,584	49.00	221,888	(214,410)	(105,061)	
	台灣愛保諾生技公司	台北市	食品批發	10,000	10,000	1,000	45.45	9,059	145	66	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	37,315	37,315	4,210	43.72	47,493	11,417	4,991	
	麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	62,782	62,782	2,100	43.10	64,186	(3,082)	(1,328)	
	香港鈺統食品公司	香港	食品業務	165,460	147,346	5,600	40.00	177,102	(127)	(51)	
	愛之味生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	10,416	10,416	350	30.88	11,085	17	5	
世界資融公司	台北市	投資顧問	19,450	19,450	1,945	27.39	(10,677)	(9,042)	(2,477)	(註1)	
同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	30,000	30,000	3,000	18.04	29,817	513	93		
耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	111,772	111,772	9,008	5.17	168,665	58,560	3,026		
雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	3,138	349	2.01	1,024	(27,971)	(564)		

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%	帳面金額			
愛心星行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	62,879	5,131	733	
高野農業生技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	968	(53)	(9)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,773	180	1.04	528	(27,971)	(291)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	9,360	530	0.41	7,480	(110,287)	(450)	
	高野家生機食品公司	嘉義縣	食品	2,000	-	200	51.02	(559)	(1,620)	(710)	(註2)
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,000	20,000	1,000	0.77	14,103	(110,287)	(848)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,087	1,087	121	0.70	356	(27,971)	(196)	
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	273	(11)	(5)	
	聯統開發公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	27,236	(2,485)	(758)	
	柏拉弗公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	-	(619)	-	
愛健生命科學公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	968	(53)	(9)	
	康華生物公司	嘉義市	保健食品、買賣	121	121	13	21.00	182	36	8	
	蘿莎玫瑰山莊公司	嘉義市	化妝品買賣	17,500	5,000	1,750	70.00	23,230	8,378	6,912	

(註1)：世界融資公司股東權益為負數，長投資餘沖轉其他應收款10,677仟元。

(註2)：高野家生機食品公司股東權益為負數，長投資餘沖轉其他應收款559仟元。

附表九

愛之味股份有限公司
大陸投資資訊

103年12月31日

(1) 大陸投資資訊

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資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
						匯出	收回						
愛之味公司	上海愛之味食品公司	食品	879,435	(二)	880,566 (USD27,822)	-	-	880,566 (USD27,822)	(89,746) (USD-2,961)	100%	(二)2. (89,746) (USD-2,961)	215,705 (USD 6,815)	無
	廈門愛健商貿公司	食品	31,334 (USD 990)	(二)	21,839 (USD 690)	-	-	21,839 (USD 690)	(27,685) (USD -914)	84.92%	(二)2. (19,647) (USD -648)	38,358 (USD 1,212)	無
	上海長錦企業公司	寶特瓶生產廠	165,000	(二)	18,990 (USD 600)	-	-	18,990 (USD 600)	-	35.47%	- (註4)	- (註4)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,076,100 (USD34,000)	(二)	338,972 (USD10,710)	-	-	338,972 (USD10,710)	(206,532) (USD-6,815)	51%	(二)2. (105,331) (USD-3,476)	425,517 (USD13,444)	無
台灣第一生化科技公司	漳州片仔癯愛之味生技食品公司	食品	158,250 (USD 5,000)	(二)	55,831 (USD 1,764)	-	-	55,831 (USD 1,764)	(6,393) (USD -211)	18.11%	(二)2. (1,157) (USD -38)	44,405 (USD 1,403)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,076,100 (USD34,000)	(二)	325,679 (USD10,290)	411,450 (USD13,000) (註1)	-	737,129 (USD23,290)	(206,532) (USD-6,815)	49%	(二)2. (101,200) (USD-3,339)	408,830 (USD12,917)	無
	漳州片仔癯愛之味生技食品公司	食品	158,250 (USD 5,000)	(二)	66,465 (USD 2,100)	-	-	66,465 (USD 2,100)	(6,393) (USD -211)	21.55%	(二)2. (1,378) (USD -45)	52,864 (USD 1,670)	無

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	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	880,566 (USD27,822)	996,975 (USD31,500)	3,204,694
	廈門愛健商貿公司	21,839 (USD 690)	53,489 (USD 1,690)	
	上海長錦企業公司	18,990 (USD 600)	18,990 (USD 600)	
	山東愛之味食品科技公司	338,972 (USD10,710)	338,972 (USD10,710)	
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	55,831 (USD1,764)	55,831 (USD1,764)	
台灣第一生化 科技公司	山東愛之味食品科技公司	737,129 (USD23,290)	737,129 (USD23,290)	1,100,458
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	66,465 (USD2,100)	66,465 (USD2,100)	

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。

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

山東愛之味食品科技公司：係本公司與子公司台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生化食品(BVI)公司再投資山東愛之味食品科技公司；其中包括子公司台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生化食品(BVI)公司特別股 USD13,000 仟元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：係本公司與子公司台灣第一生化科技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。

(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：因上海長錦公司營業已停頓，對其投資已提列全額之減損損失，不再認列其投資損益。

(2) 本公司 103 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：無。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊：

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

(一) 聲明書

本公司民國 103 年度(自 103 年 1 月 1 日至 103 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際會計準則公報第二十七號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：愛之味股份有限公司



負責人：陳 哲 芳



中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 6 日

(二)會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。如合併財務報告附註四(三)、六(八)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，有關該等子公司財務報告所列之金額於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產總額分別 1,287,312 仟元及 1,275,067 仟元，各占合併資產總額之 9.41% 及 9.20%，負債總額分別為 247,544 仟元及 245,012 仟元，各占合併負債總額之 3.32% 及 3.30%；民國 103 年及 102 年度綜合損益總額分別為 14,921 仟元及 8,383 仟元，各占合併綜合損益總額(3.72)% 及 (15.07)%；另採用權益法之投資於民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之金額分別為 1,673,857 仟元及 1,710,233 仟元，各占合併資產總額 12.24% 及 12.34%；暨民國 103 年及 102 年度關於採用權益法認列之綜合損益份額(含採用權益法認列之關聯企業及合資損益與其他綜合損益之份額)分別為 (46,554)仟元及 (12,262)仟元，暨附表七所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報告作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報告。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達愛之味股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

愛之味股份有限公司業已編製民國 103 年及 102 年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考

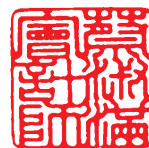
如合併財務報告附註四所述，愛之味股份有限公司及其子公司於民國 103 年 4 月 1 日改變會計政策，將投資性不動產後續改以公允價值模式衡量，並追溯重編民國 102 年度之合併財務報表。隨附經查核民國 102 年 1 月 1 日之合併資產負債表亦比照追溯重編。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯



會計師：蔡 淑 滿



核准文號：金管證審字第 10200032833 號
民國 104 年 3 月 26 日

愛之味陳炳宏有限公司
合併資產負債表

民國103年12月31日及102年1月1日

單位：新台幣仟元

代碼	附註	資產	103年12月31日		102年12月31日		102年1月1日	
			金額	%	金額	%	金額	%
1100	六(一)	現金及約當現金	\$928,230	8	\$1,638,477	12	\$1,651,637	13
1110	六(二)	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	24,060	-	53,731	-	108,362	1
1150	六(三)	應收票據淨額	42,325	-	48,912	-	86,518	1
1160	七	應收票據-關係人淨額	28,575	-	25,077	-	39,493	3
1170	六(四)	應收帳款淨額	449,701	3	453,981	3	638,287	5
1180	七	應收帳款-關係人淨額	13,109	-	19,231	-	18,956	1
1200	六(五)	其他應收款	174,002	1	114,890	1	45,507	-
1210	七	其他應收款-關係人	446,591	3	383,063	3	46,453	-
1220	-	當期所得稅資產	4,349	-	3,944	-	1,241	-
130X	六(六)	存貨	730,903	6	713,421	5	629,426	5
1410	六(七)	預付款項	169,389	1	103,749	1	42,657	-
1476	六(八)	其他金融資產-流動	97,925	1	111,050	1	127,929	1
11XX	-	流動資產合計	\$3,109,159	23	\$3,669,526	26	\$3,436,666	26
1523	六(九)	非流動資產	\$151,661	1	\$154,052	1	\$245,276	2
1543	六(十)	備供出售金融資產-非流動	727,322	5	740,120	5	544,512	4
1546	六(十一)	以成本衡量之金融資產-非流動	506,000	4	506,000	4	446,000	3
1550	六(八)	無活絡市場之債券投資	1,841,047	13	1,866,926	14	2,014,108	16
1600	六(十二)	採用權益法之投資	4,991,736	37	4,363,669	32	3,774,114	30
1760	六(十三)	不動產、廠房及設備	1,723,692	13	1,938,788	15	1,867,043	15
1780	六(十四)	投資性不動產淨額	37,688	-	40,730	-	29,037	-
1840	六(三十九)	遞延所得稅資產	306,787	2	312,315	2	310,688	2
1920	六(十五)	存出保證金	6,965	-	60,722	-	12,251	-
1980	六(十八)	其他金融資產-非流動	10,038	-	10,023	-	175,008	1
1985	六(十六)	長期預付租金	215,378	2	161,762	1	154,641	1
1990	六(十七)	其他非流動資產-其他	46,355	-	38,138	-	41,204	-
15XX	-	非流動資產合計	\$10,564,669	77	\$10,191,245	74	\$9,613,882	74
1XX	-	資產總計	\$13,673,828	100	\$13,860,771	100	\$13,050,548	100
2100	六(十九)	短期借款	\$1,229,824	9	\$920,000	7	\$920,000	7
2110	六(二十)	應付短期票券	172,763	1	134,910	1	134,910	1
2120	六(二)	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	71,100	1	13,063	-	13,063	-
2150	六(二十一)	應付票據	173,839	1	140,644	1	140,644	1
2170	六(二十一)	應付帳款	179,871	1	140,915	1	140,915	1
2200	六(二十一)	其他應付款	320,034	2	333,387	2	333,387	2
2230	六(二十二)	當期所得稅負債	3,644	-	7,188	-	10,231	-
2250	六(二十二)	負債準備-流動	16,388	-	14,475	-	15,410	-
2310	六(二十三)	預收款項	885	-	5,573	-	1,068	-
2320	六(二十三)	一年或一營業週期內到期長期負債	1,494,509	12	861,364	7	463,702	4
21XX	-	流動負債合計	\$3,662,857	27	\$2,571,519	19	\$2,136,914	17
2500	六(二)	非流動負債	\$-	-	\$50,600	-	\$46,439	-
2530	六(二十四)	應付公司債	1,062	-	885,782	6	1,305,229	10
2540	六(二十五)	長期借款	3,345,740	25	3,470,935	26	2,768,345	21
2570	六(三十九)	遞延所得稅負債	136,353	1	127,195	1	119,174	1
2635	六(二十六)	特別股負債-非流動	22,500	-	22,500	-	22,500	-
2640	六(二十七)	應計退休金負債	282,586	2	285,745	2	326,754	3
2645	-	存入保證金	3,447	-	5,305	-	4,982	-
25XX	-	非流動負債合計	\$3,791,690	28	\$4,858,062	35	\$4,593,423	35
2XX	-	負債總計	\$7,454,547	55	\$7,429,581	54	\$6,730,337	52
3110	六(二十八)	普通股股本	\$4,976,893	37	\$4,976,893	36	\$4,976,893	38
3200	六(二十九)	資本公積	335,464	2	288,197	2	260,206	2
3310	六(三十)	法定盈餘公積	10,694	-	10,694	-	7,730	-
3320	六(三十)	特別盈餘公積	547,824	4	154,477	1	93,685	1
3350	六(三十一)	未分配盈餘	-369,714	-3	393,347	3	500,573	4
3400	六(三十一)	其他權益	-59,423	-	-64,181	-	-48,877	-
3500	六(三十二)	庫藏股票	-100,582	-1	-100,582	-2	-100,582	-2
31XX	-	母公司業主權益合計	\$5,341,156	39	\$5,658,845	40	\$5,689,628	43
36XX	-	非控制權益	878,125	6	772,345	6	630,583	5
3XX	-	權益總計	\$6,219,281	45	\$6,431,190	46	\$6,320,211	48
1XX	-	負債及權益總計	\$13,673,828	100	\$13,860,771	100	\$13,050,548	100



會計主管：張和順

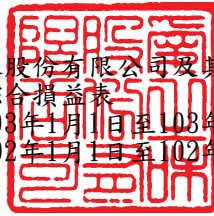


經理人：陳志展



董事長：陳哲芳

愛之味股份有限公司及其子公司
 合併綜合損益表
 民國103年1月1日至103年12月31日及
 民國102年1月1日至102年12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	103 年 度		102 年 度 (重編後)	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	六(三十四)	\$4,283,751	100	\$4,479,802	100
5000	營業成本	六(六)	3,076,451	72	3,101,504	69
5900	營業毛利(毛損)		\$1,207,300	28	\$1,378,298	31
	營業費用					
6100	推銷費用		1,080,092	25	1,015,889	23
6200	管理費用		428,522	10	353,138	8
6300	研究費用		41,872	1	45,628	1
6000	營業費用合計		\$1,550,486	36	\$1,414,655	32
6900	營業淨利(淨損)		\$-343,186	-8	\$-36,357	-1
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(三十五)	\$59,778	2	\$66,014	1
7020	其他利益及損失	六(三十六)	42,612	1	74,868	3
7050	財務成本	六(三十八)	-171,248	-4	-161,913	-4
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		16,647	-	1,868	-
7000	營業外收入及支出合計		\$-52,211	-1	\$-19,163	-
7900	稅前淨利(淨損)		\$-395,397	-9	\$-55,520	-1
7950	所得稅費用(利益)	六(三十九)	13,825	-	4,467	-
8200	本期淨利(淨損)		\$-409,222	-9	\$-59,987	-1
	其他綜合損益(淨額)：					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$96,742	2	\$65,717	1
8325	備供出售金融資產未實現評價損益		-2,390	-	-42,695	-1
8360	確定福利計畫精算利益(損失)		-1,337	-	11,119	-
8370	採用權益法之關聯企業及合資其他綜合損益之份額		-75,785	-2	-18,940	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		8,786	-	10,847	-
8300	其他綜合損益(淨額)	六(四十)	\$8,444	-	\$4,354	-
8500	本期綜合損益總額		\$-400,778	-9	\$-55,633	-1
	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主(淨利/損)		\$-357,794	-8	\$-53,631	-1
8620	非控制權益(淨利/損)		-51,428	-	-6,356	-
8600	合 計		\$-409,222	-10	\$-59,987	-1
	本期綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主(淨利/損)		\$-359,875	-8	\$-57,500	-1
8720	非控制權益(淨利/損)		-40,903	-1	1,867	-
8700	合 計		\$-400,778	-9	\$-55,633	-1
	基本每股盈餘					
9750	基本每股盈餘	六(四十一)	\$-0.73		\$-0.11	
9850	稀釋每股盈餘	六(四十一)	\$-0.73		\$-0.11	

董事長：陳哲芳

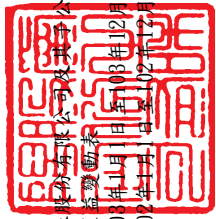


經理人：陳志展



會計主管：張和順





愛之味股份有限公司及其子公司
合併權益變動表
民國103年1月1日至103年12月31日及
民國102年1月1日至102年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益			其 他 權 益 項 目								
	普 通 股 股 本	特 別 股 本	本 預 收 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 異	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 (損) 益	庫 藏 股	非 控 制 權 益	權 益 總 額
102.1.1 餘額	\$4,976,893	-	-	\$260,206	\$7,730	\$93,685	\$-23,006	\$-19,522	\$-29,355	\$-100,582	\$628,343	\$5,794,392
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	-	523,579	-	-	-	2,240	525,819
期初重編後餘額	\$4,976,893	-	-	\$260,206	\$7,730	\$93,685	\$500,573	\$-19,522	\$-29,355	\$-100,582	\$630,583	\$6,320,211
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	2,964	-	-2,964	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	60,792	-60,792	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合 計	-	-	-	-	\$2,964	\$60,792	\$-63,756	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	\$-53,631	-	-	-	\$-6,356	\$-59,987
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	11,435	\$56,577	\$-71,881	-	8,223	4,354
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	\$-42,196	\$56,577	\$-71,881	-	\$1,867	\$-55,633
其他資本公積變動：	-	-	-	\$88,099	-	-	-	-	-	-	-	\$88,099
因發行可轉換公司債(特別股)認列權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
組成項目-認股權而產生者	-	-	-	205	-	-	\$-1,274	-	-	-	\$8	-1,061
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動數	-	-	-	-60,382	-	-	-	-	-	-	-69	-60,382
取得或處分子子公司股票價格與帳面價值差額	-	-	-	69	-	-	-	-	-	-	139,956	139,956
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
102.12.31 餘額	\$4,976,893	-	-	\$288,197	\$10,694	\$154,477	\$393,347	\$37,055	\$-101,236	\$-100,582	\$772,345	\$6,431,190
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	-	393,347	-393,347	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	\$-393,347	-	-	-	-	-
合 計	-	-	-	-	-	-	\$-393,347	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	-	-	-	-	-	-	\$-357,794	-	-	-	\$-51,428	\$-409,222
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-7,212	\$76,060	\$-70,929	-	10,525	8,444
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	\$-365,006	\$76,060	\$-70,929	-	\$-40,903	\$-400,778
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	\$427	-	-	\$-4,162	-	-	-	-	\$-3,735
其他資本公積變動數	-	-	-	-16,636	-	-	-	-	-	-	-	-16,636
取得或處分子子公司股票價格與帳面價值差額	-	-	-	63,476	-	-	-	\$-442	\$69	-	\$-63,103	-
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209,240	209,240
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-546	-	-	-	546	-
103.12.31 餘額	\$4,976,893	-	-	\$335,404	\$10,694	\$547,824	\$-369,714	\$112,673	\$-172,096	\$-100,582	\$878,125	\$6,219,281



董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順


 愛之味股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國103年1月1日至103年12月31日及
 民國102年1月1日至102年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	103 年 度	102 年 度 (重編後)
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$-395,397	\$-55,520
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目：		
折舊費用	299,618	286,849
攤銷費用	6,107	6,079
呆帳費用提列(轉列收入)數	3,498	-4,136
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	17,023	2,274
利息費用	171,248	161,913
利息收入	-19,453	-11,865
股利收入	-5,200	-5,497
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	-16,647	-1,868
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	4,304	2,047
不動產、廠房及設備轉列費用數	7,346	-
處分投資性不動產損失(利益)	-	1,327
處分投資損失(利益)	431	-17,434
處分採用權益法之投資損失(利益)	-	-57,629
金融資產減損損失	1,528	1,488
買回應付公司債損失(利益)	-13,283	-12,178
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	-59,500	-69,542
其他項目	-	41,494
不影響現金流量之收益費損項目合計	\$397,020	\$323,322
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動		
持有供交易之金融資產(增加)減少	\$27,481	\$69,010
應收票據(增加)減少	3,047	53,112
應收帳款(增加)減少	11,155	187,025
其他應收款(增加)減少	-65,825	34,881
存貨(增加)減少	-17,481	-83,995
預付款項(增加)減少	-65,640	-61,092
其他金融資產(增加)減少	13,125	16,879
與營業活動相關之資產之淨變動合計	\$-94,138	\$215,820
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	\$33,195	\$-24,505
應付帳款增加(減少)	38,956	-47,897
其他應付款增加(減少)	9,018	-31,166
負債準備增加(減少)	1,913	-935
預收款項增加(減少)	-4,688	4,507
應計退休金負債增加(減少)	-1,822	-29,890
與營業活動相關之負債之淨變動合計	\$76,572	\$-129,886
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	\$-17,566	\$85,934
調整項目合計	\$379,454	\$409,256
營運產生之現金流入(流出)	\$-15,943	\$353,736
收取之利息	20,685	11,794
收取之股利	10,929	26,022
支付之利息	-144,050	-123,562
退還(支付)之所得稅	-13,385	-14,666
營業活動之淨現金流入(流出)	\$-141,764	\$253,324
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產價款	\$-	\$49,185

(續下頁)

項 目	(承上頁)	103 年 度	102 年 度 (重編後)
取得無活絡市場之債券投資		-	-60,000
取得以成本衡量之金融資產		-12,600	-76,962
處分以成本衡量之金融資產		441	5,961
以成本衡量之金融資產減資退回股款		24,332	954
取得採用權益法之投資		-18,114	-97,229
處分採用權益法之投資		-	8,474
取得不動產、廠房及設備		-694,286	-851,234
處分不動產、廠房及設備		33,998	1,116
存出保證金增加		-	-48,471
存出保證金減少		53,757	-
其他應收款增加		-73,000	-336,000
取得無形資產		-2,920	-17,772
取得投資性不動產		-61	-11,028
處分投資性不動產		3,358	401
其他金融資產增加		-15	-
其他金融資產減少		-	164,985
其他非流動資產減少		-8,217	3,066
其他預付款項增加		-53,616	-7,121
投資活動之淨現金流入(流出)		\$-746,943	\$-1,271,675
籌資活動之現金流量:			
短期借款增加		\$309,824	\$167,100
應付短期票券增加		38,000	-
應付短期票券減少		-	-36,000
發行公司債		-	990,000
償還公司債		-347,604	-1,052,099
舉借長期借款		530,000	1,380,000
償還長期借款		-604,868	-618,328
存入保證金減少		-1,858	324
非控制權益變動		208,175	139,956
籌資活動之淨現金流入(流出)		\$131,669	\$970,953
匯率變動對現金及約當現金之影響		\$46,791	\$34,238
本期現金及約當現金增加(減少)數		-710,247	-13,160
期初現金及約當現金餘額		1,638,477	1,651,637
期末現金及約當現金餘額		\$928,230	\$1,638,477

董事長：陳哲芳



經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註

民國103年及102年12月31日

(金額除特別註明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國104年3月26日經董事會通過發佈。

三、新發佈及修訂準則及解釋之適用

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

(二)尚未採用金管會認可之新發佈、修正後國際財務報導準則之影響：

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發佈生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告，相關新發佈、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對IAS 39 之修正(2009 年)」	2009年 1月 1日或 2010年 1月 1日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於2009年 6月30日 以後結束之年度期 間生效
IFRSs 之改善(2010 年)	2010年 7月 1日或 2011年 1月 1日
2009 年～2011 年週期之IFRSs 年度改善	2013年 1月 1日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年 7月 1日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年 7月 1日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013年 1月 1日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	2013年 1月 1日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011年 7月 1日
IFRS 10「合併財務報表」	2013年 1月 1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年 1月 1日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 11 及IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」	2013年 1月 1日
IFRS 10、IFRS 12 及IAS 27 之修正「投資個體」	2014年 1月 1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年 1月 1日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年 7月 1日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年 1月 1日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013年 1月 1日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013年 1月 1日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年 1月 1日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年 1月 1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年 1月 1日

註：除另有註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋，係於各該日期以後開始之年度期間生效。

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

1. 合併、聯合協議、關聯企業及相關揭露之新／修訂準則

(1) IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代SIC 12「合併：特殊目的個體」。本集團考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當本集團有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能力時，則本集團對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

經評估該準則及修正對本集團並無重大影響。

(2) IFRS 11「聯合協議」

此準則將取代IAS 31「合資權益」及SIC 13「聯合控制個體－合資控制者之非貨幣性投入」。本集團依照協議中各方之權利及義務，將聯合協議區分為聯合營運或合資。本集團對合資係採權益法。適用新準則前，本集團係將聯合協議區分為聯合控制個體、聯合控制資產及聯合控制營運，對聯合控制個體之權益係以權益法處理。

經評估該準則對本集團並無重大影響。

(3) IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議及關聯企業之權益規定較為廣泛之揭露內容。

經評估該準則將使本集團增加有關子公司、聯合協議、關聯企業及未合併結構型個體之揭露。

(4) IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依照修訂之準則規定，當對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本集團應持續適用權益法而不對剩餘之權益作再衡量。適用該修訂前，當本集團喪失聯合控制時，應以公允價值衡量其對原聯合控制個體之剩餘投資，剩餘投資公允價值及處分聯合控制個體所得之價款合計數與喪失控制當日之投資帳面金額兩者之差額應計入損益。

經評估該修正對本集團並無重大影響。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值 3 層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

經評估該準則將使本集團增加對非金融項目公允價值等級之資訊揭露。

3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續(於符合條件時)將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本集團適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業(與合資)精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益(損失)、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額(除確定福利之精算損益份額外)。

4. IAS 19「員工福利」

「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息。

經評估該修正對本集團並無重大影響。

5. 證券發行人財務報告編製準則第10條第 3項第 3款

該新增要求當企業將發行之金融負債指定為透過損益按公允價值衡量，其公允價值變動金額屬發行人自身信用風險所產生者，應認列於其他綜合損益。

經評估該新增要求對本集團並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發佈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佈但尚未納入金管會認可2013年版IFRSs 之新發佈、修正及修訂之準則及解釋：

新發佈／修正／修訂準則及解釋	IASB發佈之生效日(註1)
2010 年～2012 年週期之IFRSs 年度改善	2014年7月1日(註2)
2011 年～2013 年週期之IFRSs 年度改善	2014年 7月 1日
2012 年～2014 年對國際財務報導準則之改善	2016年 1月 1日
IFRS 9「金融工具」	(註3)
IFRS 9 及IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	(註3)
IFRS11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016年 1月 1日
IFRS15 「來自客戶合約之收入」	2017年 1月 1日
IAS16及IAS38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年 1月 1日
IAS16及IAS41之修正「農業：生產性植物」	2016年 1月 1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年 1月 1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年 7月 1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年 1月 1日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年 1月 1日
IFRIC 21「公課」	2014年 1月 1日
IAS 27之修正「單獨財務報表下之權益法」	2016年 1月 1日
IFRS10及IAS28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年 1月 1日

註 1：除另註明外，上述新發佈／修正／修訂準則及解釋係於各該日期後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於2014年 7月 1日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2之修正；收購日於2014年 7月 1日以後之企業合併開始適用 IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年 7月 1日以後開始之年度期間。

註 3：IASB將IFRS 9生效日暫定為2018年 1月 1日以後開始之年度期間。

本集團現正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) 遵循之聲明

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

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債（包括衍生工具）。
- (2) 按公允價值衡量之備供出售金融資產。
- (3) 按公允價值衡量之現金交割股份基礎給付協議之負債。
- (4) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確認福利負債。

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

(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表編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體（包括特殊目的個體），一般係直接或間接持有其超過50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日（即本集團取得控制之日）起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已消除。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) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制，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。

(4) 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，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；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。

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		
		103.12.31	102.12.31	102.1.1
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%	100.00%
雷鷹保全公司	保全業務	100.00%	100.00%	100.00%
愛心屋行銷公司	買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	100.00%	100.00%	100.00%
高野農業生技公司	園藝事業	100.00%	100.00%	100.00%
愛之味國際(BVI)公司	轉投資業務	100.00%	100.00%	100.00%
愛華國際開發公司	轉投資業務	100.00%	100.00%	100.00%
和康通商公司	買賣業務	99.20%	99.20%	99.20%
福星國際公司	轉投資業務	96.91%	96.91%	96.91%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	92.32%	91.73%	89.10%
和聯通商公司	買賣業務	81.00%	81.00%	81.00%
雲乳食品科技公司	乳品製造	75.83%	75.83%	75.83%
台灣第一生化科技公司	食品製造	64.65%	72.34%	72.34%
愛之味生技食品(BVI)公司	轉投資業務	69.12%	69.12%	-
			(自102年 9月取得控制力)	
愛健生命科學公司	生物技術服務業	53.77%	53.77%	60.00%
愛之味第一生技食品(BVI)公司	轉投資業務	51.00%	51.00%	51.00%
第一生技開發(BVI)公司	轉投資業務	49.00%	48.91%	48.91%
麗康達資產投資公司	轉投資業務	36.21%	36.21%	-
			(自102年 7月取得控制力)	

(續下頁)

(承上頁)

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例		
		103.12.31	102.12.31	102.1.1
2. 愛寶諾國際資源公司				
AGV & NICE (USA)	行銷業務	57.14%	57.14%	57.14%
福星國際公司	轉投資業務	3.09%	3.09%	3.09%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	2.51%	2.70%	3.56%
3. 新加坡愛寶諾公司				
上海愛之味食品公司	食品	100.00%	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%	95.27%
新加坡愛寶諾公司	轉投資業務	5.17%	5.57%	7.33%
5. 台灣第一生化科技公司				
第一生技開發(BVI)公司	轉投資業務	51.00%	51.09%	51.09%
愛之味第一生技食品(BVI)公司	轉投資業務	49.00%	49.00%	49.00%
愛健生命科學公司	生物技術服務業	43.72%	43.72%	33.33%
麗康達資產投資公司	轉投資業務	43.10%	43.10%	-
			(自102年 7月取得控制力)	
愛之味生技食品(BVI)公司	轉投資業務	30.88%	30.88%	-
			(自102年 9月取得控制力)	
雲乳食品科技公司	乳品製造	2.01%	2.01%	2.01%
6. 雷鷹保全公司				
台灣第一生化科技公司	食品製造	0.77%	0.77%	0.77%
雲乳食品科技公司	乳品製造	0.70%	0.70%	0.70%
7. 高野農業生技公司				
高野家生機食品公司	食品買賣	51.02%	-	-
			(自103年 3月取得控制力)	
雲乳食品科技公司	乳品製造	1.04%	1.04%	1.04%
台灣第一生化科技公司	食品製造	0.41%	0.41%	0.41%

(續下頁)

(承上頁)

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例		
		103.12.31	102.12.31	102.1.1
8. 愛華國際開發公司				
廈門愛健商貿有限公司	食品	69.70%	69.70%	69.70%
9. 愛之味第一生技食品(BVI)公司				
山東愛之味食品科技公司	食品	100.00%	100.00%	100.00%
10. 山東愛之味食品科技公司				
濟南愛之味國際貿易公司	食品	100.00%	100.00%	-
				(自102年7月取得控制力)
11. 麗康達資產投資公司				
漳州片仔癯愛之味生技食品公司	食品	50.00%	50.00%	-
				(自102年8月取得控制力)
12. 愛健生命科學公司				
蘿莎玫瑰山莊公司	買賣業務	70.00%	100.00%	-
				(自102年10月取得控制力)

(1) 合併子公司增減情形:

A. 本集團於 103年 3月間因增加投資, 取得高野家生機食品公司之控制能力。

B. 本集團於102年7月至10月間因增加投資, 分別取得愛之味生技食品(BVI)公司、濟南愛之味國際貿易公司、麗康達資產投資公司、漳州片仔癯愛之味生技食品公司及蘿莎玫瑰山莊公司之控制能力。

(2) 未列入合併財務報告之子公司: 無。

(3) 子公司會計期間不同之調整及處理方式: 無。

(4) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者, 該限制之本質與程度: 無。

(5) 子公司持有母公司發行證券之內容: 無。

(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。外幣非貨幣性資產及負債餘額之換算差額為公允價值損益之一部分；屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目。屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
3. 為編製合併財務報表，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額(並適當地分配予非控制權益)。

(五)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：
 - (1) 預期將於正常營業週期中變現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：
 - (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六)現金及約當現金

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

(七)金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

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

(八)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。本集團於金融資產符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

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

2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(九)放款及應收款

1. 應收帳款

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

2. 無活絡市場之債券投資

(1) 係指無活絡市場公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，且同時符合下列條件者：

A. 未分類為透過損益按公允價值衡量。

B. 未指定為備供出售。

C. 未因信用惡化以外之因素，致持有人可能無法回收幾乎所有之原始投資。

(2) 本集團對於符合交易慣例之無活絡市場之債券投資係採用交易日會計。

(3) 無活絡市場之債券投資於原始認列時按交易日之公允價值加計交易成本衡量，續後採用有效利息法按攤銷後成本減除減損後之金額衡量。有效利息法之折溢價攤銷認列於當期損益。

(十)備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。

2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。

3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(十一)金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即損失事項），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(1) 發行人或債務人之重大財務困難；

- (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
 - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 放款、應收款

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

(2) 以成本衡量之金融資產

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

(3) 備供出售金融資產

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

(十二)金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

(十三)存貨

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

(十四)採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列，包括取得時已辨認之商譽，並扣除任何續後評估產生之累計減損損失。
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長期性權益)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 本集團與關聯企業間交易所產生之未實現損益業已依其對關聯企業之權益比例銷除；除非證據顯示該交易所轉讓之資產已減損，否則未實現損失亦予以消除。關聯企業之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
4. 關聯企業增發新股時，若本集團未按持股比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，並因而使所投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及採用權益法之投資。惟若屬本集團未按持股比例認購，致使對關聯企業之所有權權益減少之情況者，應將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，依減少比例重分類至損益(若該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益)。

5. 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。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；如於處分相關資產時將被直接轉入保留盈餘，則將該利益或損失直接轉入保留盈餘。如對關聯企業之所有權權益降低但仍對其有重大影響，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。

(十五) 不動產、廠房及設備

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

房屋及建築	15年～40年
機器設備	4年～15年
運輸設備	4年～15年
其他設備	2年～15年

(十六) 租賃資產/租賃承租人

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
 - (1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
 - (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。

(3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。

2. 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付(扣除自出租人收取之任何誘因)於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十七)投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產包括因該等目的而處於建造過程中之不動產及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衡量，公允價值變動所產生之利益或損失，於發生當期認列於損益。

建造中之投資性不動產其公允價值無法可靠決定者，係以成本減除累計減損損失後之金額認列，於公允價值能可靠決定或建造完成時(孰早者)，改按公允價值衡量。

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，並且認列於損益。

(十八)無形資產

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

(十九)非金融資產減損

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

(二十) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

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

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

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

(二十一) 負債準備

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

(二十二) 員工福利

1. 退休金

(1) 確定提撥計畫

A. 對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開或私人管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並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。

B. 大陸子公司退休養老金係按中方員工除加班費外之年度平(即繳費基數)核算，並由社會勞動保障局均工資直接支付中方退休員工。大陸子公司按中方員工平均工資之一定比率向社會勞動保障局支付退休養老金。除按期支付退休養老金外，並無其他退休養老給付的責任。

(2) 確定福利計劃

- A. 確定福利計劃係非屬確定提撥計畫之退休金計劃。確定福利計劃通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常是一個或多個因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。確定福利計劃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，資產負債表日所認列之退休福利義務為確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過累積未認列淨精算損失及前期服務成本，加上該計劃可得退還資金及可減少未來提撥金現值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之精算損益於發生當期認列為其他綜合損益，並立即轉列保留盈餘。
- C. 前期服務成本屬立即既得者，則相關費用立即認列為損益；非屬立即既得者，則以直線法於平均既得期間認列為損益。

2. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法定或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會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。

(二十三) 金融負債及權益工具

1. 金融負債或權益工具之分類

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

2. 權益工具

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

3. 金融負債

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

4. 金融負債之除列

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

5. 應付公司債

- (1) 本集團發行之普通應付公司債，於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
- (2) 本集團發行之應付可轉換公司債，嵌入有轉換權（即持有人可選擇轉換為本集團普通股之權利，且為固定金額轉換固定數量之股份）、賣回權及買回權，於初始發行時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或權益，其處理如下：
 - A. 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之賣回權與買回權，於原始認列時以其公允價值之淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」；後續於資產負債表日，按當時之公允價值評價，差額認列「透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益或損失」。
 - B. 應付可轉換公司債之主契約於原始認列時按公允價值衡量，與贖回價值間之差額認列為應付公司債溢折價，列為應付公司債之加項或減項；後續採有效利息法按攤銷後成本於債券流通期間內認列為當期損益，作為「財務成本」之調整項目。
 - C. 嵌入本集團發行應付可轉換公司債之轉換權係符合權益之定義，於原始認列時，就發行金額扣除上述「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」及「應付公司債淨額」後之剩餘價值帳列「資本公積－認股權」，後續不再重新衡量。
 - D. 發行應付可轉換公司債之任何直接歸屬之交易成本，按原始帳面金額比例分配至負債和權益之組成部分。
 - E. 當持有人轉換時，帳列負債組成部分（包括「應付公司債」及「透過損益按公允價值衡量之金融資產或負債」）按其分類之後續衡量方法處理，再以前述依負債組成部分之帳面價值加計「資本公積－認股權」之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

(二十四)股本及庫藏股票

1. 股本

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

2. 庫藏股票

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

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

(二十五)股份基礎給付

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

(二十六)所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10%之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之租稅優惠採用所得稅抵減會計。

(二十七)收入認列

1. 商品銷售

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

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

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

2. 租金收入、股利收入及利息收入

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

(二十八)會計政策變動

自民國103年4月 1日起，本集團改變對投資性不動產之會計政策，其後續衡量改採公允價值模式。

新會計政策可提供投資性不動產較攸關之價值資訊，本集團並因此重編前期財務報告。此會計變動對財務報告之影響項目及金額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
投資性不動產增加	\$633,717	\$571,213	\$497,463
採用權益法之投資增加	63,889	61,959	54,274
資產增加數合計	<u>\$697,606</u>	<u>\$633,172</u>	<u>\$551,737</u>
遞延所得稅負債增加	<u>\$33,508</u>	<u>\$25,997</u>	<u>\$25,918</u>
未分配盈餘增加	\$660,638	\$604,617	\$523,579
非控制權益	3,460	2,558	2,240
權益增加數合計	<u>\$664,098</u>	<u>\$607,175</u>	<u>\$525,819</u>

	103年1至12月	102年1至12月
折舊費用減少	\$3,004	\$4,208
公允價值調整利益增加	59,500	69,542
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額增加	1,930	7,685
所得稅費用增加	(7,511)	(79)
本期淨利影響數	<u>\$56,923</u>	<u>\$81,356</u>
淨利影響歸屬於：		
母公司業主	<u>\$56,021</u>	<u>\$81,038</u>
非控制權益	<u>\$902</u>	<u>\$318</u>
基本每股盈餘增加	<u>0.11</u>	<u>0.17</u>
稀釋每股盈餘增加	<u>0.11</u>	<u>0.17</u>

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要會計估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重要判斷

1. 金融資產－權益投資之減損

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

2. 以成本衡量之金融資產

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

3. 收入認列

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

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

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

(二)重要會計估計及假設

1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關退貨及折讓負債準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。截至 103年12月31日止，本集團認列之退貨及折讓負債準備為 1,727仟元。

2. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。103 年度本集團認列之減損損失為 1,528仟元。

3. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本集團隨即評估該項投資之減損。本集團係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。103年度本集團認列之減損損失為 0仟元。

4. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能足有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、免稅期間、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。截至 103年12月31日止，本集團認列之遞延所得稅資產為 306,787仟元。

5. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。截至 103年12月31日止，本集團存貨之帳面金額為 730,903仟元。(扣除備抵存貨呆滯及跌價損失 24,642仟元)

6. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。截至 103年12月31日止，本集團應計退休金負債之帳面金額為282,586仟元。

7. 金融工具評價

本集團持有之無活絡市場之未上市(櫃)公司股票，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種機率之估計，致本集團管理階層認其公允價值無法可靠衡量。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
現 金	\$5,845	\$5,679	\$5,935
支 票 存 款	1,038	92	89
活 期 存 款	776,134	1,306,135	1,270,344
定 期 存 款	145,213	326,571	315,299
約 當 現 金			
三個月內到期之短期票券	-	-	59,970
合 計	<u>\$928,230</u>	<u>\$1,638,477</u>	<u>\$1,651,637</u>

本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產、負債

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
透過損益按公允價值 衡量之金融資產：			
非衍生性之金融資產			
開放型基金	\$ -	\$24,589	\$ -
上市股票	24,060	29,142	108,562
合 計	\$24,060	\$53,731	\$108,562
流 動	\$24,060	\$53,731	\$108,562
透過損益按公允價值 衡量之金融負債：			
衍生性負債			
轉換選擇權	\$71,100	\$63,663	\$46,439
流 動	\$71,100	\$13,063	\$ -
非 流 動	\$ -	\$50,600	\$46,439

1. 本集團於103年及102年度透過損益按公允價值之金融資產產生之淨(損)益分別為(2,266)仟元及20,316仟元；透過損益按公允價值之金融負債產生之淨(損)益分別為(13,962)仟元及(12,141)仟元。
2. 本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。
3. 有關衍生性負債－轉換選擇權之交易內容，請參閱附註六、(二十四)。

(三)應收票據淨額

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應 收 票 據	\$42,735	\$49,402	\$87,778
減：備抵呆帳	(410)	(490)	(1,260)
應收票據淨額	\$42,325	\$48,912	\$86,518

截至103年12月31日、102年12月31日及102年1月 1日止，本集團計有 0仟元、 0仟元及 6,187仟元之應收票據提供質押，請參閱附註八。

(四)應收帳款淨額

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應收帳款	\$462,731	\$469,973	\$652,217
減：備抵呆帳	(13,030)	(15,992)	(13,930)
應收帳款淨額	<u>\$449,701</u>	<u>\$453,981</u>	<u>\$638,287</u>

1. 本集團並無重大已逾期但未減損之應收票據及款項。
2. 備抵呆帳變動：

項 目	103 年 1 至 12 月		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$4,548	\$12,446	\$16,994
減損損失提列	4,277	726	5,003
減損損失迴轉	(1,505)	-	(1,505)
因無法收回而沖銷	-	(2,263)	(2,263)
匯率影響數	-	68	68
期 末 餘 額	<u>\$7,320</u>	<u>\$10,977</u>	<u>\$18,297</u>

項 目	102 年 1 至 12 月		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合 計
期 初 餘 額	\$4,393	\$17,300	\$21,693
減損損失提列	206	1,477	1,683
減損損失迴轉	-	(5,819)	(5,819)
因無法收回而沖銷	(51)	(564)	(615)
匯率影響數	-	52	52
期 末 餘 額	<u>\$4,548</u>	<u>\$12,446</u>	<u>\$16,994</u>

截至103年12月31日、102年12月31日及102年1月 1日止，經判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額分別為 3,043仟元、4,548仟元及 4,393仟元。所認列之減損損失為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。

3. 本集團未有將應收帳款提供質押之情形。

(五)其他應收款

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應收投資退回款	\$107,013	\$100,775	\$ -
應收清算退回款	4,277	4,027	-
應收賠償收入	-	-	15,396
應收其他	66,989	10,088	30,111
合 計	\$178,279	\$114,890	\$45,507
減：備抵呆帳	(4,277)	-	-
淨 額	\$174,002	\$114,890	\$45,507

本集團於100年3月間，由子公司Mascot International(B.V.I.) Corporation 轉投資MAS Media Group Limited (澳亞傳媒集團有限公司)(簡稱澳亞傳媒)USD 3,381仟元，折合新台幣計 100,775仟元，希望經由透過持有澳亞衛視集團之股權，以加強中國大陸華南地區產品廣告合作；依子公司與澳亞傳媒所簽訂股份協議書約定，澳亞傳媒須於 100年12月31日前在香港上市，然該上市計劃卻生變。對此，子公司遂要求澳亞傳媒依約退還前列投資款項，然澳亞傳媒遲未履約退還子公司投資款，經子公司於102年4月間向香港國際仲裁中心提出仲裁申請，102年12月間取得仲裁勝訴裁決，故將原列於以成本衡量之金融資產計 100,775仟元轉列其他應收款，據法律專家表示意見，可以考慮透過適當管道(例如融資和持牌方面)，從而有效執行法院判令，使其調配資金還款，故預估依法可取回投資款項。

(六)存貨及銷貨成本

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
食品部：			
原 料	\$132,081	\$144,174	\$128,660
物 料	96,956	90,817	80,624
在 製 品	73,800	78,563	59,976
製 成 品	449,724	411,392	367,536
小 計	\$752,561	\$724,946	\$636,796
減：備抵跌價損失	(24,642)	(14,537)	(14,028)
淨 額	\$727,919	\$710,409	\$622,768
其 他			
在 養 花 木	\$2,984	\$3,012	\$6,658
淨 額	\$730,903	\$713,421	\$629,426

(1) 當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
出售存貨成本	\$2,964,057	\$3,057,613
未分攤製造費用	80,372	20,974
存貨跌價損失(回升利益)	9,727	(420)
存貨報廢損失	19,923	23,344
存貨盤(盈)虧	1,732	609
下腳收入	(1,078)	(1,545)
匯率影響數	1,718	929
營業成本合計	<u>\$3,076,451</u>	<u>\$3,101,504</u>

(2) 本集團於103年及102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 9,727仟元及 (420)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	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
留抵稅款	\$76,802	\$70,019	\$8,947
預付貨款	35,030	13,632	13,126
預付其他	57,557	20,098	20,584
合 計	<u>\$169,389</u>	<u>\$103,749</u>	<u>\$42,657</u>

(八)採用權益法之投資

被投資公司	103年12月31日	
	帳面金額	持股%
耐斯企業公司	\$1,103,353	33.15%
台富國際公司	172,184	39.12%
香港鈺統食品公司	177,102	40.00%
和鼎國際開發公司	92,513	48.98%
同濟堂醫藥生技公司	79,512	48.11%
耐斯投資開發公司	38,468	36.64%
國證投資開發公司	38,514	47.62%
和盟流通公司	36,954	43.44%
東台灣資源開發公司	37,479	32.94%
其 他	54,291	
合 計	\$1,830,370	
加：沖轉其他應收款	10,677	
淨 額	\$1,841,047	

被投資公司	102年12月31日	
	帳面金額	持股%
耐斯企業公司	\$1,100,021	33.15%
台富國際公司	177,409	39.12%
香港鈺統食品公司	148,945	40.00%
和鼎國際開發公司	93,368	48.98%
同濟堂醫藥生技公司	78,539	48.11%
耐斯投資開發公司	64,423	36.64%
國證投資開發公司	51,448	47.62%
和盟流通公司	37,580	43.44%
東台灣資源開發公司	37,257	32.94%
其 他	77,936	
合 計	\$1,866,926	

被投資公司	102年 1月 1日	
	帳面金額	持股%
耐斯企業公司	\$1,053,892	32.43%
台富國際公司	240,300	39.12%
台灣新日化公司	194,810	20.56%
和鼎國際開發公司	93,100	48.98%
香港鈺統食品公司	81,268	40.00%
同濟堂醫藥生技公司	77,648	48.11%
耐斯投資開發公司	58,848	36.64%
國證投資開發公司	52,071	47.62%
和盟流通公司	37,279	43.44%
東台灣資源開發公司	37,067	32.94%
其他	87,825	
合計	\$2,014,108	

1. 本集團主要關聯企業之彙總性財務資訊如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
總 資 產	\$9,507,825	\$9,226,587	\$10,329,032
總 負 債	\$4,427,708	\$4,005,073	\$4,474,852

項 目	103 年 度	102 年 度
總 收 入	\$3,134,978	\$4,659,947
年度總損益	(\$166,806)	(\$12,062)

2. 民國103年及102年12月31日部分採用權益法之關聯企業係依各該公司委任其他會計師查核而得，其相關採用權益法之投資分別為1,673,857仟元及1,710,223仟元；103年及102年度採用權益法認列之關聯企業及合資損益與其他綜合損益之份額分別為(46,554)仟元及(12,262)仟元。

3. 本集團對麗科達公司權益之投資，於101年度原採權益法評價，102年3月因未認購其現金增資，而喪失重大影響。本集團持有剩餘12.14%之權益於處分日之公允價價為16,820仟元，變更為以成本衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

處分價款	\$ -
加：剩餘投資之公允價值(12.14%)	16,820
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額	(16,820)
加／減：採權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(694)
認列之利益(損失)	<u><u>(\$694)</u></u>

4. 本集團對台灣新日化公司權益之投資，於 101 年度原採權益法評價，102 年 11 月因出售部份股權，而喪失重大影響。本公司持有剩餘 19.86% 之權益於處分日之公允價值為 240,803 仟元，變更為以成本衡量之金融資產。此交易所產生認列於損益之金額計算如下：

處分價款	\$8,475
加：剩餘投資之公允價值(19.86%)	240,803
減：喪失重大影響當日之投資帳面金額	(190,916)
加／減：採權益法之關聯企業之其他綜合損益份額	(39)
認列之利益(損失)	<u><u>\$58,323</u></u>

5. 本集團於 103 年 12 月 31 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 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。

6. 本集團於 103 年 1 至 12 月對世界資融公司因認列其虧損，除採用權益法之投資帳面價值已降至為零，並沖轉對其墊款(帳列其他應收款)為 10,677 仟元。

(九) 備供出售之金融資產－非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
國內上市(櫃)公司股票			
劍湖山世界公司	\$51,661	\$59,824	\$99,623
楷捷國際投資公司	100,000	94,228	100,000
亞太電信公司	-	-	45,653
合 計	<u><u>\$151,661</u></u>	<u><u>\$154,052</u></u>	<u><u>\$245,276</u></u>

- (1) 本集團於 103 年 12 月 31 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 1 月 1 日以部分備供出售金融資產作為之借款擔保之抵押品，請參閱附註八。
- (2) 被投資公司劍湖山世界公司因於 102 年 8 月辦理減資彌補虧損，而將備供出售金融資產未實現損益轉損失計 22,766 仟元。
- (3) 對於楷捷國際公司之投資依投資協議中保本保證約定，相對人已於 101 年 12 月間提供楷捷股票 4,829,249 股予本集團設質。

(十)以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
國內未上市櫃股票	\$609,785	\$596,621	\$385,056
國外未上市櫃股票	30,965	56,927	54,156
私募特別股股票— 劍湖山	86,572	86,572	105,300
合 計	<u>\$727,322</u>	<u>\$740,120</u>	<u>\$544,512</u>

1. 本集團對於上列公司之股票投資，於資產負債表日係按成本減除累計減損損失衡量，因無活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司之產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，因此無法合理可靠衡量該些標的之公允價值，因此分類為以成本衡量之金融資產。
2. 本集團對於麗科達公司之投資，於102年3月因未認購其現金增資，而喪失重大影響，變更為以成本衡量之金融資產，詳附註六(八)3. 說明。
3. 本集團對劍湖山世界公司投資之股份，係屬以每股 6.5元私募之特別股，每股面額10元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後，得以一股特別股轉換一股普通股；自交付日起持有五年後，劍湖山世界公司將強制轉換成普通股，而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成，始得於公開市場上自由轉讓。而該公司於 102年 8月辦理減資彌補虧損，本集團因而認列投資損失計18,728仟元。
4. 有關投資 MAS Media Group Limited 轉列其他應收款之相關說明，詳附註六(五)之說明。
5. 本集團於103年及102年度提列之減損損失分別為 1,528仟元及70仟元。
6. 本集團於103年12月31日、102年12月31日及102年1月 1日以成本衡量之金融資產未有提供質押之情況。

(十一)無活絡市場之債券投資－非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
次順位金融債券	\$10,000	\$10,000	\$10,000
特 別 股	496,000	496,000	436,000
合 計	\$506,000	\$506,000	\$446,000

1. 本集團於98年 6月26日按面額10,000仟元購買台中商銀銀行發行之七年期次順位金融債券，發行利率係按中華郵政股份有限公司一年期定存利率加碼1.4%，每半年付息一次。
2. 本集團於103年及102年度提列之減損損失均為 0仟元。
3. 本集團於103年12月31日、102年12月31日及102年1月 1日無活絡市場之債券投資未有提供質押之情況。

(十二)不動產、廠房及設備

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
土 地	\$1,345,516	\$1,099,004	\$1,089,004
房屋及建築	2,316,565	2,063,012	1,875,379
機器設備	3,182,201	3,050,798	2,654,344
其他設備	781,059	767,069	741,048
待驗設備及未完工程	676,297	392,592	198,579
成本合計	\$8,301,638	\$7,372,475	\$6,558,354
減：累計折舊	(3,309,902)	(3,008,806)	(2,784,240)
累計減損	-	-	-
合 計	\$4,991,736	\$4,363,669	\$3,774,114

成 本						待驗設備及	合 計
	土 地	房屋及建築	機器及設備	其他設備	未完工程		
103.1.1 餘額	\$1,099,004	\$2,063,012	\$3,050,798	\$767,069	\$392,592	\$7,372,475	
增 添	-	39,255	33,908	43,361	553,869	670,393	
處 分	-	(3,582)	(34,249)	(32,750)	(28,003)	(98,584)	
投資性不動產轉入	246,512	66,994	-	-	-	313,506	
重 分 類	-	130,961	114,327	9,839	(255,127)	-	
領用轉費用	-	-	-	(7,346)	-	(7,346)	
外幣兌換差額之影響	-	19,925	17,417	886	12,966	51,194	
103.12.31 餘額	<u>\$1,345,516</u>	<u>\$2,316,565</u>	<u>\$3,182,201</u>	<u>\$781,059</u>	<u>\$676,297</u>	<u>\$8,301,638</u>	
累計折舊及減損							
103.1.1 餘額	\$ -	\$710,744	\$1,743,466	\$554,596	\$ -	\$3,008,806	
折舊費用	-	81,976	169,887	47,315	-	299,178	
處 分	-	(1,490)	(31,482)	(27,310)	-	(60,282)	
投資性不動產轉入	-	44,648	-	-	-	44,648	
重 分 類	-	-	-	-	-	-	
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-	-	-	
外幣兌換差額之影響	-	7,934	10,536	(918)	-	17,552	
103.12.31 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$843,812</u>	<u>\$1,892,407</u>	<u>\$573,683</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,309,902</u>	
					待驗設備及		
	土 地	房屋及建築	機器及設備	其他設備	未完工程	合 計	
成 本							
102.1.1 餘額	\$1,089,004	\$1,875,379	\$2,654,344	\$741,048	\$198,579	\$6,558,354	
增 添	-	11,274	17,756	52,882	763,002	844,914	
處 分	-	(781)	(35,333)	(33,373)	-	(69,487)	
重 分 類	-	169,978	401,275	4,304	(575,557)	-	
領用轉費用	-	-	-	-	-	-	
投資性不動產轉入	10,000	-	-	-	-	10,000	
轉至投資性不動產	-	(15,945)	-	-	-	(15,945)	
外幣兌換差額之影響	-	23,107	12,756	2,208	6,568	44,639	
102.12.31 餘額	<u>\$1,099,004</u>	<u>\$2,063,012</u>	<u>\$3,050,798</u>	<u>\$767,069</u>	<u>\$392,592</u>	<u>\$7,372,475</u>	
累計折舊及減損							
102.1.1 餘額	\$ -	\$628,587	\$1,609,923	\$545,730	\$ -	\$2,784,240	
折舊費用	-	71,214	168,944	43,218	-	283,376	
處 分	-	(240)	(32,820)	(33,264)	-	(66,324)	
重 分 類	-	1,568	4	(1,572)	-	-	
提列(迴轉)減損損失	-	-	-	-	-	-	
投資性不動產轉入	-	1,014	-	-	-	1,014	
轉至投資性不動產	-	(12,583)	-	-	-	(12,583)	
外幣兌換差額之影響	-	21,184	(2,585)	484	-	19,083	
102.12.31 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$710,744</u>	<u>\$1,743,466</u>	<u>\$554,596</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$3,008,806</u>	

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	103 年 度	102 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$670,393	\$844,914
應付購買設備款增減	23,893	6,320
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$694,286	\$851,234

2. 有關不動產、廠房及設備借款成本資本化金額，請參閱附註六（三十八）說明。

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103年12月31日、102年12月31日及102年1月1日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義而暫時登記他人名下之土地分別為153,713仟元、10,000仟元及0仟元，惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

（十三）投資性不動產淨額

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
以公允價值衡量	\$1,672,740	\$1,885,836	\$1,816,091
以成本衡量	50,952	50,952	50,952
合 計	\$1,723,692	\$1,936,788	\$1,867,043

1. 以公允價值衡量之投資性不動產

項 目	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$1,885,836	\$1,816,091
增 添	61	11,028
處 分	(3,359)	(1,728)
重分類至不動產、廠房及設備	(268,858)	(8,986)
不動產、廠房及設備轉入	-	3,362
公 允 價 值 調 整	59,500	69,542
其 他	(440)	(3,473)
期 末 餘 額	\$1,672,740	\$1,885,836

（1）部分投資性不動產以營業租賃方式出租，租賃期間為一年，103年及102年度產生租金收入均為 5,277仟元。

(2) 投資性不動產公允價值均委外估價, 其 103年12月31日、102年 12月31日及 1月1日之公允價值係於 104年 1月 21日及1月22日、103年7月24日及 7月25日由具備我國不動產估價師資格之中華不動產估價師聯合事務所陳立人及謝典璟估價師進行估價。

(3) 除未開發之土地外, 投資性不動產公允價值係採收益法評價, 其重要假設如下:

	103年12月31日	102年12月31日	102年1月1日
預估未來現金流入	\$613,343	\$606,286	\$579,597
預估未來現金流出	29,522	29,520	29,538
預估未來淨現金流入	\$583,821	\$576,766	\$550,059
折現率	2.125%	2.125%	2.125%

A. 投資性不動產所在區域之市場月租金行情每坪約為 293元至2,136元。

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

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

(4) 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:

	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
估計銷售總金額	\$2,198,482	\$2,129,519	\$2,048,386
利潤率	12%~15%	12%~15%	12%~15%
資本利息綜合利率	0.97%~2.09%	0.97%~2.09%	0.97%~2.09%

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

2. 以成本衡量之投資性不動產

成 本	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$50,952	\$50,952
增 添	-	-
處 分	-	-
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。

- 以投資性不動產提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。
- 截至103年12月31日、102年12月31日及102年 1月1日止，因受法令限制，本集團尚無法以公司名義而暫時登記他人名下之土地分別為50,952仟元、194,665仟元及204,665仟元。惟為確保權益，已辦理抵押權設定登記之保全措施。

(十四)無形資產

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
專 利 權	\$33,571	\$33,571	\$33,571
電腦軟體成本	37,015	34,400	29,583
商 標 權	21,733	21,733	8,778
成 本 合 計	\$92,319	\$89,704	\$71,932
減：累計攤銷	(54,631)	(48,974)	(42,895)
淨 額	\$37,688	\$40,730	\$29,037

	專 利 權	電 腦 軟 體 成 本	商 標 權	合 計
成 本				
103. 1. 1餘額	\$33,571	\$34,400	\$21,733	\$89,704
增 添	-	2,920	-	2,920
處 分	-	(457)	-	(457)
重 分 類	-	-	-	-
外幣兌換差額之影響	-	152	-	152
103. 12. 31餘額	\$33,571	\$37,015	\$21,733	\$92,319

累計攤銷及減損

103. 1. 1餘額	\$30,390	\$17,497	\$1,087	\$48,974
攤銷費用	454	3,480	2,173	6,107
處 分	-	(457)	-	(457)
外幣兌換差額之影響	-	7	-	7
103. 12. 31餘額	\$30,844	\$20,527	\$3,260	\$54,631

	專 利 權	電 腦 軟 體 成 本	商 標 權	合 計
成 本				
102. 1. 1餘額	\$33,571	\$29,583	\$8,778	\$71,932
增 添	-	4,817	12,955	17,772
處 分	-	-	-	-
重 分 類	-	-	-	-
外幣兌換差額之影響	-	-	-	-
102. 12. 31餘額	\$33,571	\$34,400	\$21,733	\$89,704

累計攤銷及減損

102. 1. 1餘額	\$28,507	\$14,388	\$ -	\$42,895
攤銷費用	1,883	3,109	1,087	6,079
外幣兌換差額之影響	-	-	-	-
102. 12. 31餘額	\$30,390	\$17,497	\$1,087	\$48,974

(十五)存出保證金

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
投標保證金	\$ -	\$50,876	\$ -
其 他	6,965	9,846	12,251
合 計	\$6,965	\$60,722	\$12,251

(十六)長期預付租金

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
土地使用權—大陸	\$221,104	\$165,457	\$158,082
減：一年內	(5,726)	(3,695)	(3,441)
合 計	<u>\$215,378</u>	<u>\$161,762</u>	<u>\$154,641</u>

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，於103年及102年度攤銷認列之租金費用分別為 5,726仟元及 3,695仟元。

(十七)其他非流動資產-其他

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
長期預付費用	<u>\$45,355</u>	<u>\$38,138</u>	<u>\$41,204</u>

(十八)其他金融資產-非流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
質押銀行存款	\$43,538	\$121,073	\$289,937
應收乳品保證金	-	-	13,000
原始到期日在三個月 以上定期存款	64,425	-	-
合 計	<u>\$107,963</u>	<u>\$121,073</u>	<u>\$302,937</u>
流 動	<u>\$97,925</u>	<u>\$111,050</u>	<u>\$127,929</u>
非 流 動	<u>\$10,038</u>	<u>\$10,023</u>	<u>\$175,008</u>

上列應收乳品保證金已於 102年下半年間全數收回。

(十九)短期借款

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
信用借款	\$1,005,000	\$615,000	\$610,000
抵押借款	224,824	305,000	142,900
合 計	<u>\$1,229,824</u>	<u>\$920,000</u>	<u>\$752,900</u>
利率區間	<u>1.85%-8.1%</u>	<u>1.782%-3.01%</u>	<u>1.783%-3.238%</u>

對於短期借款，本集團提供部分銀行存款及不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(二十)應付短期票券

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應付商業本票	\$173,000	\$135,000	\$171,000
減：未攤銷折價	(237)	(90)	(300)
淨 額	\$172,763	\$134,910	\$170,700
利 率 區 間	1.8%-2.97%	1.724%-2.67%	1.738%-2.82%

對於應付短期票券，本集團提供部份不動產、廠房及設備作為擔保，請參閱附註八說明。

(二十一)其他應付款

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應付佣金	\$80,265	\$75,106	\$91,212
應付薪獎	103,866	100,943	75,129
應付運費	14,666	6,257	14,757
應付負債性特別股股息	11,659	10,084	8,509
應付買回庫藏股款	-	-	4,738
應付買回可轉換公司債價款	-	-	3,008
應付稅捐	11,325	10,104	10,746
應付設備款	3,526	27,419	33,739
應付廣告費	12,001	9,939	10,951
應付勞務費	3,959	4,561	11,056
應付保險費	9,070	8,013	7,189
應付營業稅	-	8,650	8,808
應付利息	2,601	2,654	2,299
應付其他	67,096	69,657	86,801
合 計	\$320,034	\$333,387	\$368,942

(二十二)負債準備—流動

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
員工福利	\$14,661	\$12,774	\$11,961
退貨及折讓	1,727	1,701	3,449
合 計	\$16,388	\$14,475	\$15,410

項 目	員工福利	退貨及折讓	合 計
103年 1月 1日	\$12,774	\$1,701	\$14,475
本期認列	14,661	1,727	16,388
本期轉回	(12,774)	(1,701)	(14,475)
103年12月31日	\$14,661	\$1,727	\$16,388

項 目	員工福利	退貨及折讓	合 計
102年 1月 1日	\$11,961	\$3,449	\$15,410
本期認列	12,774	1,701	14,475
本期轉回	(11,961)	(3,449)	(15,410)
102年12月31日	\$12,774	\$1,701	\$14,475

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

(二十三)一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
一年或一營業週期內 到期之長期借款	\$574,859	\$525,580	\$463,702
一年或一營業週期內 到期之應付公司債	919,650	335,784	-
合 計	\$1,494,509	\$861,364	\$463,702

(二十四)應付公司債

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
國內第一次有擔保轉換公司債	\$ -	\$334,200	\$1,100,000
國內第二次無擔保轉換公司債	1,100	4,800	262,800
國內第三次無擔保轉換公司債	1,000,000	1,000,000	-
小 計	\$1,001,100	\$1,339,000	\$1,362,800
減：應付公司債折價	(80,388)	(107,434)	(57,571)
減：一年內到期或執行賣回權公司債	(919,650)	(335,784)	-
合 計	\$1,062	\$895,782	\$1,305,229

1. 國內第一次有擔保轉換公司債：

本公司經主管機關於100年4月15日核准募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計 1,100,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自 100 年 5 月 11 日至 103 年 5 月 11 日。本公司於公司債流通期間以自有資金從公開市場買回公司債計 761,800 仟元，其餘公司債 338,200 仟元已於 103 年 5 月到期或到期之前，本公司按加計利息補償金全數贖回。

2. 國內第二次無擔保轉換公司債：

- (1) 本公司經主管機關於100年4月15日核准募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額計 300,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間自 100 年 5 月 12 日至 105 年 5 月 12 日。
- (2) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 103 年 12 月 31 日止，轉換價格為 13.7 元，已轉換股數為 0 股。
- (3) 依轉換辦法規定，所有本公司收回（包括由證券商營業處買回）、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

- (4) 發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30% 以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
 - (5) 債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 3.023%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 4.568%；截至 103 年 12 月 31 日止，債券持有人要求贖回金額為 79,500 仟元。
 - (6) 依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
 - (7) 本轉換公司債之有效利率為 2.568%。
 - (8) 本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依國際會計準則第 32 號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用後，餘額帳列「資本公積－認股權」計 29,030 仟元、交易目的金融負債－非流動 6,090 仟元及應付公司債 263,880 仟元。103 年及 102 年度公司債折價攤銷費用分別為 70 仟元及 2,064 仟元，金融負債評價(損)益分別為 332 仟元及 4,582 仟元。
 - (9) 截至 103 年 12 月 31 日止，本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為 219,400 仟元。
3. 國內第三次無擔保轉換公司債：
- (1) 本公司經主管機關於 101 年 11 月 14 日核准募集與發行國內第三次無擔保轉換公司債，發行總額計 1,000,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間自 102 年 3 月 7 日至 107 年 3 月 7 日。
 - (2) 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 103 年 12 月 31 日止，轉換價格為 10.9 元，已轉換股數為 0 股。
 - (3) 依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
 - (4) 發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30% 以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。

- (5) 債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之3.531%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之5.343%；截至103年12月31日止，債券持有人要求贖回金額為0仟元。
- (6) 依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- (7) 本轉換公司債之有效利率為2.6328%。
- (8) 本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第36號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用後，餘額帳列「資本公積－認股權」計88,100仟元、交易目的金融負債－非流動25,100仟元及應付公司債876,800仟元。103年及102年度公司債折價攤銷費用分別為23,867仟元及18,983仟元，金融負債評價(損)益分別為(20,500)仟元及(25,500)仟元。
- (9) 截至103年12月31日止，本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為0仟元。

(二十五)長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
銀行聯貸借款-本公司	\$1,728,000	\$1,700,000	\$1,200,000
銀行聯貸借款-子公司	1,185,000	1,256,717	1,023,000
小 計	\$2,913,000	\$2,956,717	\$2,223,000
銀行擔保借款	786,611	878,404	826,025
銀行無擔保借款	230,095	169,453	193,877
合 計	\$3,929,706	\$4,004,574	\$3,242,902
減：未攤銷折價	(9,107)	(8,059)	(10,855)
減：一年內到期長期 負債	(574,859)	(525,580)	(463,702)
長 期 借 款	\$3,345,740	\$3,470,935	\$2,768,345
利 率 區 間	1.95%-2.90%	2.2%-2.9%	2.30%-3.08%

1. 對於長期借款，本集團提供部份不動產、廠房及設備、投資性不動產、股票及銀行存款作為擔保，請參閱附註八。說明。

2. 依母公司聯貸借款合同規定，於借款期間內應以母公司經會計師查核簽證之年度合併財務報告及核閱之上半年度合併財務報告，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；母公司民國 103年度除流動比率及利息保障倍數未達合約標準外，餘皆符合借款合同之規定，前述財務比率之未達標準事宜依據借款合同規定，在管理銀行未認定前或聯貸之多數銀行決議作成前，不視為違約情事。截至民國 103年12月31日止，母公司長期借款未有違約之情事。
3. 依子公司 103年度非合併財務報告檢視財務承諾之達成情形，除本金利息保障倍數未達約定外，餘皆符合借款合同之規定，前述財務比率之未達標準事宜依據借款合同規定，在管理銀行未認定前或聯貸之多數銀行決議作成前，不視為違約情事。截至民國 103年12月31日止，子公司長期借款未有違約之情事。

(二十六)特別股負債－非流動

發行公司	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
松田崗休閒育樂公司	\$22,500	\$22,500	\$22,500

子公司松田崗休閒公司發行特別股 4,500仟股，每股面額10元，其經過彙總如下：

發行日期	每股面股	股數(仟股)	發行總額
96.07.17	\$10	4,500	\$45,000

子公司發行記名式特別股，其權利義務及其他重要事項如下：

1. 子公司年度決算後如有盈餘，於依法繳納各項稅捐、彌補虧損、提撥法定盈餘公積後，就其餘額優先發放特別股股息。
2. 子公司發放之特別股息訂為年利率3.5%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。於每年股東常會承認決算冊後，由董事會訂定特別股分配股息基準日，據以支持上年度應發放之股息。
3. 若某一年度無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，上述特別股股息應累積於以後有盈餘年度優先補足。
4. 特別股不得參加普通股股東之盈餘與資本公積為現金及撥充資本之分派。
5. 子公司以現金發行新股時，特別股股東有認購權。

6. 特別股分派公司剩餘財產之順序優先於普通股，但以不超過發行金額為限。
7. 特別股股東於普通股股東會無表決權及選舉權。
8. 特別股於發行期間不得轉換為普通股，發行期限為五年，子公司於到期日依約定贖回價格加計未分派之股息以現金收回之。特別股之收回以一次全部收回為原則，倘因任何因素致本公司於到期日無法依次收回全部已發行特別股時，其未收回之特別股權利義務仍依前述各項發行條件延續至本公司全部收回為止。
9. 上列特別股負債，因本公司認購金額為22,500仟元，經合併沖銷調整後，103年12月31日、102年12月31日及102年1月1日餘額均為22,500仟元。

(二十七)退休金

1. (1) 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年度。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2~6%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行之專戶。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
確定福利義務現值	\$300,473	\$310,756	\$342,508
計畫資產公允價值	(18,387)	(25,402)	(15,754)
未認列前期服務成本	-	-	-
合 計	\$282,086	\$285,354	\$326,754
認列於資產負債表之 淨資產	(\$500)	(\$391)	\$ -
認列於資產負債表之 淨負債	\$282,586	\$285,745	\$326,754

(3) 確定福利義務現值之變動如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$310,756	\$342,508
當期服務成本	4,347	5,161
利 息 成 本	4,947	5,051
精 算 損 (益)	1,476	(11,096)
支付之福利	(21,053)	(30,868)
期 末 餘 額	<u>\$300,473</u>	<u>\$310,756</u>

(4) 計畫資產公允價值之變動如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$25,402	\$15,754
計畫資產預期報酬	316	205
僱主之提撥金	12,788	30,961
支付之福利	(17,789)	(21,541)
精 算 (損) 益	(2,330)	23
期 末 餘 額	<u>\$18,387</u>	<u>\$25,402</u>

(5) 認列於綜合損益表之費用總額

項 目	103 年 度	102 年 度
當期服務成本	\$4,347	\$5,161
利 息 成 本	4,947	5,051
計畫資產預期報酬	(316)	(205)
當期退休金成本	<u>\$8,978</u>	<u>\$10,007</u>

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細

如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
銷 貨 成 本	\$3,537	\$3,771
推 銷 費 用	1,381	1,859
管 理 費 用	3,700	3,792
研 發 費 用	360	585
合 計	<u>\$8,978</u>	<u>\$10,007</u>

(6) 認列於其他綜合損益之精算損(益)如下:

項 目	103 年 度	102 年 度
1月1日累積餘額	\$24,736	\$35,855
本期認列	1,337	(11,119)
12月31日累積餘額	\$26,073	\$24,736

(7) 本公司及國內子公司之確定福利退休計劃資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。103及102年12月31日構成總計劃資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。整體計劃資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

(8) 有關退休金之精算假設彙總如下：

項 目	103 年 度	102 年 度
折現率	1.6%-2.00%	1.4%-1.65%
未來薪資增加率	1.00%	1.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.6%-2.00%	1.20%

(9) 經驗調整之歷史資訊如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
確定福利義務現值	\$300,473	\$310,756	\$342,508
計畫資產公允價值	(18,387)	(25,402)	(15,754)
計畫剩餘(短絀)	\$282,086	\$285,354	\$326,754
計畫負債之經驗調整	(\$2,206)	\$7,024	(\$35,818)
計畫資產之經驗調整	\$2,330	\$23	(\$37)

2. (1) 自民國94年 7月 1日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- (2) 山東愛之味、上海愛之味、濟南愛之味、漳州片仔癯和廈門愛健按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
- (3) 民國103年及102年度，本集團依上開退休金辦法認列為費用之退休金成本分別為 22,356仟元及23,363仟元。

(二十八) 普通股股本

1. 本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

項 目	103 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	497,689	\$4,976,893
現金增資	-	-
盈餘轉增資	-	-
12月31日	497,689	\$4,976,893

項 目	102 年 度	
	股 數(仟股)	金 額
1月1日	497,689	\$4,976,893
現金增資	-	-
盈餘轉增資	-	-
12月31日	497,689	\$4,976,893

2. 截至103年12月31日止，本公司額定資本額為 8,800,000仟元，分為880,000仟股。

(二十九)資本公積

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
股票發行溢價	\$104,250	\$104,250	\$104,250
認股權	88,206	104,393	77,406
實際取得或處分子公 司股權價格與帳面價 值差額	139,536	76,060	75,990
認列對子公司所有權 益變動數	786	786	786
採權益法認列之關聯 企業及合資之變動數	2,355	1,928	1,724
庫藏股票交易	331	780	50
合 計	<u>\$335,464</u>	<u>\$288,197</u>	<u>\$260,206</u>

有關實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額及認列對子公司所有權益變動數之交易內容，請參閱附註六(三十三)之說明。

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

(三十)盈餘分配

1. 本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，其餘依下列順序分派：

- (1) 董監事酬勞百分之一
- (2) 員工紅利百分之一
- (3) 餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

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	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
其他權益借餘提列數	\$60,792	\$60,792	\$ -
依金管證發字第101012865號令提列	93,685	93,685	93,685
依金管證發字第1030006415號令提列	393,347	-	-
合 計	<u>\$547,824</u>	<u>\$154,477</u>	<u>\$93,685</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) 依金管證發字第1010012865號令提列特別盈餘公積

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

(3) 依金管證發字第1030006415號令提列特別盈餘公積

首次以公允價值衡量投資性不動產，公允價值淨增加數轉入保留盈餘之金額為 604,617仟元，惟因首次以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因以公允價值衡量投資性不動產產生之保留盈餘增加數 393,347仟元，予以提列特別盈餘公積。

4. 本公司股東會於103年 6月及102年 6月宣佈之102年及101年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	102 年 度	101 年 度	102 年 度	101 年 度
法定公積	\$ -	\$2,964		
特別公積	-	60,792		
普通股現金股利	-	-	-	-
普通股股票股利	-	-	-	-
合 計	\$ -	\$63,756		

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。

5. 本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞，103年及102年度因營運虧損，故估計員工紅利及董監酬勞均為 0元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，次為次年度損益。
6. 103 年股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞均為 0仟元，與 102 年度財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞均為 0仟元，並無差異。
7. 本公司104年 3月26日董事會擬議103年度盈虧撥補案，因營運虧損，故未發放股東紅利、員工紅利及董監事酬勞。該盈虧撥補案尚待104年6月召開股東會決議。

(三十一)其他權益項目

項 目	國外營運機構財務報	備供出售金融商品	合 計
	表換算之兌換差額	未實現(損)益	
103. 1. 1餘額	\$37,055	(\$101,236)	(\$64,181)
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	78,653	-	78,653
備供出售金融商品未實現(損)益	-	(2,390)	(2,390)
採權益法認列關聯企業及合資之份額	(2,593)	(68,539)	(71,132)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價差額	(442)	69	(373)
103.12.31餘額	\$112,673	(\$172,096)	(\$59,423)

項 目	國外營運機構財務報	備供出售金融商品	合 計
	表換算之兌換差額	未實現(損)益	
102. 1. 1 餘額	(\$19,522)	(\$29,355)	(\$48,877)
換算國外營運機構財務 報表所產生之兌換差額	50,632	-	50,632
備供出售金融商品未實 現(損)益	-	(42,695)	(42,695)
採權益法認列關聯企業 及合資之份額	5,945	(29,186)	(23,241)
102. 12. 31 餘額	<u>\$37,055</u>	<u>(\$101,236)</u>	<u>(\$64,181)</u>

(三十二)庫藏股票

1. 股份收回原因及其數量變動情形：

單位：仟股

收回原因	103 年 1 至 12 月			
	1月1日	本期增加	本期減少	12月31日
供轉讓股份予員工	<u>10,484</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,484</u>

收回原因	102 年 1 至 12 月			
	1月1日	本期增加	本期減少	12月31日
供轉讓股份予員工	<u>10,484</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,484</u>

- 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。103年12月31日、102年12月31日及102年1月1日止，本集團已買回庫藏股票金額均為 100,582仟元。
- 本集團持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(三十三)非控制權益

項 目	103 年 度	102 年 度
期 初 餘 額	\$769,787	\$628,343
追溯適用及重編之影響數	2,558	2,240
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利(損)	(51,428)	(6,356)
本年度其他綜合損益	10,525	8,223
子公司現金增資	9,420	150,749
處分取得子公司部份權益	146,813	(61)
發放予非控制權益之現金股利	(9,550)	(10,793)
期 末 餘 額	\$878,125	\$772,345

本集團於102年6月間因子公司愛健生命科學公司現金增資，增加認購4.16%，致持股比例由93.33%增加至97.49%。

本集團於103年6月間處分子公司台灣第一生化科技公司7.69%，致持股比例由72.34%下降至64.65%。

本集團於103年6月間因子公司高野家生機食品公司現金增資，未依持股比例認購，致持股比例由100.00%下降至51.02%。

本集團於103年6月間因子公司羅莎玫瑰山莊公司現金增資，未依持股比例認購，致持股比例由100.00%下降至70.00%。

由於上述交易並未改變本集團對該等子公司之控制，本集團係視為權益交易處理情形如下：

項 目	103 年 度	102 年 度
收取(給付)之現金對價	\$209,370	\$ -
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應(轉入)轉出	-	-
非控制權益之金額	(146,813)	61
調整歸屬於本集團業主之其他綜合損益	373	-
權益交易差額	\$62,930	\$61

權益交易差額之調整科目：

項 目	103 年 度	102 年 度
資 本 公 積	\$63,476	\$61
未分配盈餘	(546)	-
合 計	\$62,930	\$61

(三十四)營業收入

項 目	103 年 度	102 年 度
銷 貨 收 入	\$4,271,965	\$4,544,689
加 工 收 入	135,284	79,002
管理服務收入	72,714	42,164
其他營業收入	92,182	49,373
營業收入總額	\$4,572,145	\$4,715,228
減：銷貨退回	(32,340)	(41,091)
銷貨折讓	(256,054)	(194,335)
營業收入淨額	\$4,283,751	\$4,479,802

(三十五)其他收入

項 目	103 年 度	102 年 度
利 息 收 入		
銀行存款利息	\$6,065	\$3,992
資金貸與關係人	12,446	7,343
其他利息收入	942	530
小 計	\$19,453	\$11,865
租 金 收 入	\$9,559	\$9,913
呆帳轉回收入	-	4,136
股 利 收 入	5,200	5,497
服 務 收 入	15,082	9,021
其 他	10,484	25,582
合 計	\$59,778	\$66,014

(三十六)其他利益及損失

項 目	103 年 度	102 年 度
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益	(\$17,023)	(\$2,274)
淨外幣兌換利益(損失)	12,506	(3,598)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	(4,304)	(2,047)
處分投資性不動產利益(損失)	-	(1,327)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	795	10,449
處分備供出售金融資產利益(損失)	-	23,423
處分成本法金融資產利益(損失)	(1,226)	(16,438)
處分採用權益法之投資利益(損失)	-	57,629
買回公司債利益	13,283	12,178
已實現投資損失－備供出售金融資產	-	(22,766)
已實現投資損失－以成本衡量金融資產	-	(18,728)
減損損失－以成本衡量金融資產	-	(70)
減損損失－其他	(1,528)	(1,418)
租賃成本	(8,313)	(7,302)
服務成本	(4,075)	(5,643)
其 他	(7,003)	(16,742)
公允價值調整利益(損失)－投資性不動產	59,500	69,542
合 計	\$42,612	\$74,868

(三十七)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	103 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
員工福利			
薪資費用	\$198,964	\$299,665	\$498,629
勞健保費用	23,281	25,829	49,110
退休金費用	12,102	19,232	31,334
其他用人費用	38,825	22,025	60,850
折舊費用(註)	226,204	72,966	299,170
攤銷費用	-	6,107	6,107
合 計	\$499,376	\$445,824	\$945,200

(註): 不包括帳列其他應收款 8 仟元。

性 質 別	102 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利			
薪資費用	\$211,600	\$293,743	\$505,343
勞健保費用	22,203	22,486	44,689
退休金費用	13,719	19,651	33,370
其他用人費用	35,326	18,904	54,230
折舊費用(註)	169,139	113,827	282,966
攤銷費用	-	6,079	6,079
合 計	<u>\$451,987</u>	<u>\$474,690</u>	<u>\$926,677</u>

(註): 不包括帳列其他應收款410仟元。

(三十八)財務成本

項 目	103 年 度	102 年 度
銀行借款之利息費用	\$136,187	\$117,457
可轉換公司債折價攤銷	26,871	33,416
其他財務成本	8,801	12,650
合 計	\$171,859	\$163,523
減: 符合要件之資產資本化金額	(611)	(1,610)
財 務 成 本	<u>\$171,248</u>	<u>\$161,913</u>

(三十九)所得稅

1. 遞延所得稅資產(負債)淨額:

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
土地增值稅	(\$113,156)	(\$102,829)	(\$102,702)
暫時性差異:			
負債準備	2,329	1,988	3,810
備抵呆帳超限	1,093	1,278	1,372
資產折舊財稅差異	-	6,226	-
未實際支付之退休金	43,522	39,168	46,273
未實現金融商品評價損	2,373	2,064	3,379
(益)			
權益法認列之投資損失	227,701	223,827	221,215
未收取海外收入利益	(14,475)	(13,631)	(13,282)
其他	(2,138)	3,593	2,617
未使用投資抵減	3,623	3,623	-
未使用虧損扣抵	29,553	21,020	19,192
直接(借)貸記股東權益:			
國外營運機構財務報 表之換算	(14,227)	(5,061)	4,001
確定福利計劃之精算 損益	4,234	3,854	5,639
合 計	<u>\$170,432</u>	<u>\$185,120</u>	<u>\$191,514</u>
遞延所得稅資產	<u>\$306,787</u>	<u>\$312,315</u>	<u>\$310,688</u>
遞延所得稅負債	<u>(\$136,355)</u>	<u>(\$127,195)</u>	<u>(\$119,174)</u>

2. 所得稅費用

(1) 認列於損益之所得稅:

	103 年 度	102 年 度
當年度應負擔所得稅費用等	\$7,923	\$8,596
未分配盈餘加徵10%	-	324
與暫時性差異及虧損扣抵有關之遞 延所得稅	5,902	(8,076)
與所得稅抵減有關之遞延所得稅費用	-	3,623
當年度認列於損益之所得稅費用	<u>\$13,825</u>	<u>\$4,467</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅(費用)利益:

	103 年 度	102 年 度
國外營運機構財務報表換算差額	(\$9,166)	(\$9,062)
確定福利精算計劃之精算損益	380	(1,785)
合 計	(\$8,786)	(\$10,847)

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

項 目	103 年 度	102 年 度
稅 前 淨 利	(\$395,397)	(\$55,520)
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	(\$125,961)	(\$9,438)
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	56,384	(21,723)
虧 損 扣 抵	68,123	39,342
未分配盈餘加徵 10%	-	324
以前年度所得稅調整	9,377	415
遞延所得稅淨變動數		
虧 損 扣 抵	(8,533)	(1,828)
暫時性差異	14,435	(2,625)
認列於損益之所得稅費用	\$13,825	\$4,467

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
暫時性差異	\$65,541	\$24,616	\$25,981
未使用投資抵減	15,012	15,012	9,434
未使用虧損扣抵	147,136	112,890	62,868
合 計	\$227,689	\$152,518	\$98,283

(1) 本公司之未認列虧損扣抵之最後抵減年度為 106~113年。

(2) 本公司之未使用投資抵減之最後抵減年度為 106年。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 101年度。

6. 本公司兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$138,779	\$92,006	\$106,759
86年度以前未分配盈餘	-	-	-
87年度以後未分配盈餘	-	-	-

項 目	103 年 度	102 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	- (實際)	- (實際)

(四十)其他綜合損益

項 目	103 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$96,742	(\$9,166)	\$87,576
備供出售金融資產之公允價值變動數	(2,390)	169	(2,221)
確定福利計畫精算利益(損失)	(1,337)	-	(1,337)
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	6,572	-	6,572
備供出售金融資產之公允價值變動數	(75,749)	-	(75,749)
確定福利計畫精算利益(損失)	(6,608)	211	(6,397)
認列於其他綜合損益(稅後淨額)	\$17,230	(\$8,786)	\$8,444

項 目	102 年 度		
	稅前	所得稅(費用)利益	稅後淨額
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$65,717	(\$9,060)	\$56,657
備供出售金融資產之公允價值變動數	(42,695)	-	(42,695)
確定福利計畫精算利益(損失)	11,119	(1,960)	9,159
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	7,013	-	7,013
備供出售金融資產之公允價值變動數	(28,228)	-	(28,228)
確定福利計畫精算利益(損失)	2,275	173	2,448
認列於其他綜合損益(稅後淨額)	\$15,201	(\$10,847)	\$4,354

(四十一)普通股每股盈餘

項 目	103 年 度	102 年 度
A. 基本每股盈餘：		
屬於母公司之本期淨利	(\$357,794)	(\$53,631)
減：特別股股利	-	-
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利	(\$357,794)	(\$53,631)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	487,205	487,205
基本每股盈餘(稅後)(元)	(\$0.73)	(\$0.11)
B. 稀釋每股盈餘：		
歸屬於母公司普通股權益持有人之淨利	(\$357,794)	(\$53,631)
具稀釋作用之潛在普通股之影響：		
可轉換公司債影響數	(註)	(註)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	(357,794)	(53,631)
追溯調整後加權平均股數(仟股)	487,205	487,205
可轉換公司債影響數(仟股)	(註)	(註)
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(仟股)	487,205	487,205
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	(\$0.73)	(\$0.11)

(註)：因產生反稀釋作用，故不予計入。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者：

本集團最大股東僅擁有母公司 6.11% 股份，故本集團並無母公司及最終控制者。

(二) 與關係人間之重大交易事項：

本集團及子公司(係本公司之關係人)間之餘額及交易，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露，本集團與其他關係人間之交易明細揭露如下：

1. 營業收入

帳列項目	關係人類別	103 年 度	102 年 度
銷貨收入	關聯企業	\$11,720	\$38,213
	其他關係人	182,786	163,527
	合 計	<u>\$194,506</u>	<u>\$201,740</u>

上開銷貨條件與一般經銷客戶無顯著不同，收款期間為 2-4 個月，惟經雙方約定，得予以計息延後收款。

2. 進 貨

關係人類別	103 年 度	102 年 度
關聯企業	\$47,965	\$12,466
其他關係人	196,785	217,861
合 計	<u>\$244,750</u>	<u>\$230,327</u>

上開進貨價格，與一般供應商無顯著不同，付款方式除委託關係人進口貨物，比照進口實務預付部分貨款，餘款於貨到隔月付清外，餘則採月結 45-60 天付款。

3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應收票據	關聯企業	\$ -	\$5	\$2
	其他關係人	29,018	25,393	40,132
	合計	\$29,018	\$25,398	\$40,134
	減：備抵呆帳	(443)	(321)	(641)
	淨額	\$28,575	\$25,077	\$39,493
應收帳款	關聯企業	\$859	\$846	\$1,127
	其他關係人	12,387	18,576	18,061
	合計	\$13,246	\$19,422	\$19,188
	減：備抵呆帳	(137)	(191)	(232)
	淨額	\$13,109	\$19,231	\$18,956
其他應收款	關聯企業	\$969	\$695	\$1,281
	其他關係人	3,399	2,468	1,272
	合計	\$4,368	\$3,163	\$2,553
	減：備抵呆帳	-	-	-
	淨額	\$4,368	\$3,163	\$2,553

4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
應付票據	關聯企業	\$2,270	\$1,953	\$1,057
	其他關係人	4,768	623	1
	合計	\$7,038	\$2,576	\$1,058
應付帳款	關聯企業	\$6,088	\$2,228	\$37,587
	其他關係人	28,095	-	-
	合計	\$34,183	\$2,228	\$37,587
其他應付款	關聯企業	\$124	\$13,114	\$15,825
	其他關係人	14,574	6,600	8,129
	合計	\$14,698	\$19,714	\$23,954
存入保證金	關聯企業	\$1,723	\$1,500	\$1,500

5. 預付款項

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
關聯企業	\$6,142	\$ -	\$ -
其他關係人	11,410	1,328	8,121
合計	\$17,552	\$1,328	\$8,121

6. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

關係人類別	取 得 價 款	
	103 年 度	102 年 度
其他關係人	\$7,523	\$ -

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至103年12月31日止，交易價款業已全數付清。

(2) 處分不動產、廠房及設備：

關係人類別	出 售 價 款	
	103 年 度	102 年 度
關聯企業	\$ -	\$402

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至103年12月31日止，交易價款已全數收清。

(3) 取得投資性不動產：

關係人類別	取 得 價 款	
	103 年 度	102 年 度
其他關係人	\$61	\$ -

上開交易價格，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至103年12月31日止，交易價款業已全數付清。

(4) 處分投資性不動產：無。

(5) 取得金融資產：

關係人類別	取 得 價 款	
	103 年 度	102 年 度
其他關係人	\$ -	\$21,862

(6) 處分金融資產：無。

(7) 取得其他資產：無。

(8) 處分其他資產：無。

7. 對關係人放款

(1) 期末餘額

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
關聯企業	\$134,900	\$134,900	\$10,900
其他關係人	318,000	245,000	33,000
合 計	\$452,900	\$379,900	\$43,900
減：長期投資貸餘 沖銷墊款	(10,677)	-	-
淨 額	\$442,223	\$379,900	\$43,900

有關長期投資貸餘沖銷墊款之內容，詳參閱附註六(八)5. 之說明。

(2) 利息收入

關係人類別	103 年 度	102 年 度
關聯企業	\$4,353	\$1,997
其他關係人	8,093	5,346
合 計	\$12,446	\$7,343
利率區間	3.5%-3.708%	3.0-3.5%

103年及102年度對關係人之放款皆為無擔保放款。

8. 向關係人借款：無。

9. 背書保證：

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
其他關係人	\$21,100	\$33,200	\$33,200

10. 其 他

(1) 各項收入

關係人類別	103 年 度	102 年 度
關聯企業	\$2,271	\$746
其他關係人	14,774	3,630
合 計	\$17,045	\$4,376

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	103 年 度	102 年 度
關聯企業	\$105,369	\$96,166
其他關係人	236,941	245,866
合 計	\$342,310	\$342,032

主要係廣告、配送、管理諮詢服務及租金等費用，其中租賃價格係依合約約定，並按月支付租金。

(3) 本集團參與關係人之現金增資並增加投資之情形如下：

103年度：

關係人類別	增加投資		持股比率	
	股數(仟股)	金 額	增資前	增資後
關聯企業	600	18,114	40.00%	40.00%

102年度：

關係人類別	增加投資		持股比率	
	股數(仟股)	金 額	增資前	增資後
關聯企業	2,200	65,368	40.00%	40.00%
關聯企業	1,000	10,000	-	45.45%
其他關係人	3,000	30,000	-	8.11%
其他關係人	3,000	30,000	-	25.00%
其他關係人	4,393	20,963	-	15.00%

(三) 主要管理階層薪酬資訊

項 目	103 年 度	102 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$22,722	\$20,820
退職後福利	674	690
其他長期員工福利	-	-
合 計	\$23,396	\$21,510

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	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
質押活期存款	\$43,538	\$121,073	\$189,508
質押定期存款	-	-	100,429
其他金融資產	\$43,538	\$121,073	\$289,937
備供出售金融資產	\$50,000	\$57,900	\$51,900
應收票據及款項	-	-	6,187
子公司股票	224,440	241,089	240,744
不動產、廠房及設備 (淨額)	1,411,126	1,711,324	1,732,431
投資性不動產	1,700,166	1,623,688	1,487,536
合 計	\$3,429,270	\$3,755,074	\$3,808,735

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至103年12月31日、102年12月31日及102年 1月1日止，本集團因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為6,776,000仟元、7,091,000仟元及 6,651,000仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(二)截至103年12月31日、102年12月31日及102年 1月1日止，本集團為工程履約保證、確保貨款債權等而收受之保證票據分別為 333,698仟元、299,507仟元及299,507仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(三)截至103年12月31日、102年12月31日及102年 1月1日止，本集團已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
信用狀金額	USD 1,878	USD 52	USD 4,940
保證金金額	USD 123	USD 5	USD 97

(四)截至103年12月31日、102年12月31日及102年 1月1日止，本集團為他人背書保證之情形，請參閱附註七、9. 之說明。

(五)本公司於 101年 8月間遭環保署以公司未依廢棄物清理法第16條規定按「營業(進口)量」繳納96年 7月至100年 6月間鐵、PET、玻璃容器及玻璃容器(附件使用PVC 材質)之回收清除處理費，要求公司於期限內補繳回收處理費計23,050仟元，本公司不服，已委請律師提起行政救濟，惟於103年8月間遭最高行政法院判決敗訴確定。對於前述回收處理費本公司已於101年間繳清，帳列營外—其他利益及損失。

(六)已簽約但尚未發生之重大資本支出：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
不動產、廠房及設備	\$241,950	\$91,994	\$182,294
無形資產	-	-	12,955
合 計	\$241,950	\$91,994	\$195,249

(七)營業租賃協議：

1. 承租：

A. 本集團於 101年10月間以營業租賃承租利樂鑽 250ml 包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,680仟元，按季支付，每季支付 1,670仟元

B. 本集團於 102年12月間以營業租賃承租利樂鑽 300ml 包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,630仟元，按每季支付 1,658仟元。

C. 不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	103年12月31日	102年12月31日	102年 1月 1日
不超過 1年	\$13,310	\$13,310	\$6,680
超過1年但不超過5年	35,481	48,791	26,720
超過 5 年	-	-	-
合 計	\$48,791	\$62,101	\$33,400

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)金融工具公允價值資訊：

1. 非公允價值衡量之金融工具

除下表所列者外，本集團管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面價值趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量(以成本衡量之金融資產)：

非衍生性金融商品 負 債	103 年 12 月 31 日	
	帳 面 價 值	公 允 價 值
應付公司債(含一年內到期)	\$920,712	\$1,031,122

非衍生性金融商品 負 債	102 年 12 月 31 日	
	帳 面 價 值	公 允 價 值
應付公司債(含一年內到期)	\$1,231,566	\$1,352,146

非衍生性金融商品 負 債	102 年 1 月 1 日	
	帳 面 價 值	公 允 價 值
應付公司債(含一年內到期)	\$1,305,229	\$1,391,239

2. 公允價值層級

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具的相關分析，並以公允價值之可觀察程度分為第一至第三層級。各公允價值層級定義如下：

- 第一層級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二層級：除包含於第一層級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三層級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

103 年 12 月 31 日				
項 目	第一層級	第二層級	第三層級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融				
資產－流動				
－股票	\$24,060	\$ -	\$ -	\$24,060
備供出售金融資產－股票	151,661	-	-	151,661
透過損益按公允價值衡量之金融	-	(71,100)	-	(71,100)
負債				
合 計	<u>\$175,721</u>	<u>(\$71,100)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$104,621</u>

102 年 12 月 31 日				
項 目	第一層級	第二層級	第三層級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融				
資產－流動				
－股票	\$29,142	\$ -	\$ -	\$29,142
－基金	24,589	-	-	24,589
備供出售金融資產－股票	154,052	-	-	154,052
透過損益按公允價值衡量之金融	-	(63,663)	-	(63,663)
負債				
合 計	<u>\$207,783</u>	<u>(\$63,663)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$144,120</u>

102 年 1 月 1 日				
項 目	第一層級	第二層級	第三層級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融				
資產－流動				
－股票	\$108,562	\$ -	\$ -	\$108,562
備供出售金融資產－股票	245,276	-	-	245,276
透過損益按公允價值衡量之金融	-	(46,439)	-	(46,439)
負債				-
合 計	<u>\$353,838</u>	<u>(\$46,439)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$307,399</u>

3. 103年及102年度均無屬於第三層級金融工具之變動。
4. 103年及102年度無第一層與第二層公允價值衡量間移轉之情形。
5. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設：
 - 金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：
 - (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定(包括基金)。

(2) 衍生性工具，其公允價值主要係採用評價技術決定，或採用交易對手報價資料，並多利用可觀察之市場資料，儘可能少依賴企業之特定估計。

(三) 財務風險管理政策

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

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

1. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本集團暴露於非以各該本集團之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易與國外營運機構淨投資所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主。該等交易主要計價之貨幣計有美金、人民幣、港幣及歐元等，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：

	103 年 12 月 31 日					
	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	1,181	31.650	37,389	升值1%	374	-
美金:人民幣	19,635	6.2156	621,452	升值1%	6,215	-
人民幣:美金	19,846	0.1609	101,066	升值1%	1,011	-
人民幣:新台幣	2	5.0920	12	升值1%	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
<u>採用權益法投資</u>						
美金:新台幣	5,596	31.650	177,102	升值1%	-	1,771
紐幣:美金	358	0.783	8,879	升值1%	-	89

金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	768	31.650	24,309	升值1%	(243)	-
人民幣:美金	10,084	0.161	51,353	升值1%	(514)	-
102年12月31日						
			帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
	外幣	匯率		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	661	29.805	19,707	升值1%	197	-
美金:人民幣	26,397	6.059	786,742	升值1%	7,867	-
港幣:美金	157	0.131	611	升值1%	6	-
日幣:新台幣	6,203	0.284	1,762	升值1%	18	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	4,997	29.805	148,945	升值1%	-	1,489
紐幣:美金	349	0.821	8,541	升值1%	-	85
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	26	29.805	779	升值1%	(8)	-
102年1月1日						
			帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
	外幣	匯率		變動幅度	損益影響	權益影響
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	1,843	29.04	53,507	升值 1%	535	-
歐元:新台幣	400	38.4900	15,396	升值 1%	154	-
港幣:新台幣	80	3.7470	300	升值 1%	3	-
非貨幣性項目						
採用權益法投資						
美金:新台幣	2,798	29.04	81,268	升值 1%	-	813
紐幣:美金	348	0.825	8,346	升值 1%	-	83
金融負債						
貨幣性項目						
美金:新台幣	1,194	29.04	34,660	升值1%	(347)	-

B. 價格風險

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

本集團主要投資於國內上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之確定性而受影響。若該等權益工具價格上升1%，而其他所得因素維持不變之情況下，對103年及102年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益將增加241仟元及537仟元；對於股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益分別增加1,517仟元及1,541仟元。

C. 利率風險

本集團於報導日有關附息金融工具之利率概述如下：

項 目	帳 面 金 額		
	103.12.31	102.12.31	102.1.1
固定利率工具：			
金融資產	\$253,176	\$502,644	\$231,589
金融負債	(1,115,975)	(1,388,976)	(1,498,429)
淨 額	(\$862,799)	(\$886,332)	(\$1,266,840)
變動利率工具：			
金融資產	\$1,239,034	\$1,641,035	\$1,757,861
金融負債	(5,150,423)	(4,916,515)	(3,984,947)
淨 額	(\$3,911,389)	(\$3,275,480)	(\$2,227,086)

(A) 固定利率工具之敏感分析：

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

(B) 變動利率工具之敏感分析：

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加1%，將使103年及102年度淨利將分別減少39,114仟元及32,755仟元。

(2) 信用風險

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

A. 營運相關信用風險：

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

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

截至103年12月31日、102年12月31日及102年1月1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39.29%、44.01%及40.97%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 財務信用風險：

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

(3) 流動性風險

A. 概述：

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

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

103 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$1,199,824	\$30,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,229,824	\$1,229,824
應付短期票券	173,000	-	-	-	-	173,000	172,763
應付票據	173,839	-	-	-	-	173,839	173,839
應付帳款	179,871	-	-	-	-	179,871	179,871
其他應付款	320,034	-	-	-	-	320,034	320,034
特別股負債	-	-	22,500	-	-	22,500	22,500
長期借款（包含一年內到期）	273,436	300,833	789,512	2,562,925	-	3,926,706	3,920,599
應付公司債	1,000,000	-	1,100	-	-	1,001,100	920,712
存入保證金	1,947	-	1,500	-	-	3,447	3,447
合計	\$3,321,951	\$330,833	\$814,612	\$2,562,925	\$ -	\$7,030,321	\$6,943,589
衍生金融負債							
透過損益按公允價值 衡量之金融負債（包 含非流動）	71,100	-	-	-	-	71,100	71,100

102 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$920,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$920,000	\$920,000
應付短期票券	135,000	-	-	-	-	135,000	134,910
應付票據	140,644	-	-	-	-	140,644	140,644
應付帳款	140,915	-	-	-	-	140,915	140,915
其他應付款	333,387	-	-	-	-	333,387	333,387
特別股負債	22,500	-	-	-	-	22,500	22,500
長期借款（包含一年內到期）	277,886	250,945	318,341	3,140,361	17,041	4,004,574	3,996,515
應付公司債	334,200	4,800	1,000,000	-	-	1,339,000	1,231,566
存入保證金	3,805	-	1,500	-	-	5,305	5,305
合計	\$2,308,337	\$255,745	\$1,319,841	\$3,140,361	\$17,041	\$7,041,325	\$6,925,742
衍生金融負債							
透過損益按公允價值 衡量之金融負債（包 含非流動）	12,633	430	50,600	-	-	63,663	63,663

102 年 1 月 1 日

非衍生金融負債	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$752,400	\$500	\$ -	\$ -	\$ -	\$752,900	\$752,900
應付短期票券	171,000	-	-	-	-	171,000	170,700
應付票據	165,150	-	-	-	-	165,150	165,150
應付帳款	188,811	-	-	-	-	188,811	188,811
其他應付款	368,942	-	-	-	-	368,942	368,942
特別股負債	22,500	-	-	-	-	22,500	22,500
長期借款(包含一年內到期)	183,134	282,079	896,592	1,855,815	25,282	3,242,902	3,232,047
應付公司債	-	-	1,362,800	-	-	1,362,800	1,305,229
存入保證金	3,482	-	1,500	-	-	4,982	4,982
合計	\$1,855,419	\$282,579	\$2,260,892	\$1,855,815	\$25,282	\$6,279,987	\$6,211,261
衍生金融負債							
透過損益按公允價值 衡量之金融負債(包 含非流動)	-	-	46,439	-	-	46,439	46,439

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

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：附表四。
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：附表五。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表七。
9. 從事衍生性商品交易：參閱附註六(二)之說明。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表八。

(二)轉投資事項相關資訊(合併沖銷前)：附表九。

(三)大陸投資資訊(合併沖銷前)：附表十。

愛之味股份有限公司及其子公司
資金貸與他人者
民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣千元

編號	資金公司貸與他人者名稱	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(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		
0	愛之味公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	是	100,000	98,000	98,000	3.50%	2	銷貨：2,417 廣告費：213,813	營運週轉	-	-	-	1,068,231	2,670,578
		台富國際公司	其他應收款	是	55,000	55,000	55,000	3.50%	2	-	營運週轉	-	-	-	1,068,231	
1	愛寶諾國際源公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	是	75,960 (USD 2,400)	75,960 (USD 2,400)	65,326 (USD 2,064)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	USD19,555	USD19,555
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	18,990 (USD 600)	18,990 (USD 600)	18,990 (USD 600)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	USD19,555	USD19,555
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	15,825 (USD 500)	15,825 (USD 500)	15,477 (USD 489)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	USD37,898	USD37,898
		愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	12,660 (USD 400)	12,660 (USD 400)	12,660 (USD 400)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	USD37,898	USD37,898
3	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品公司	其他應收款	是	526,181 (USD16,625)	526,181 (USD16,625)	488,993 (USD15,450)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	USD119,160	USD119,160
4	愛之味第一生技公司	山東愛之味	其他應收款	是	45,893 (USD1,450)	45,893 (USD1,450)	45,893 (USD1,450)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	USD133,395	USD133,395
5	松田崗休開育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	是	19,800	9,900	9,900	3.50%- 3.708%	2	-	營運週轉	-	-	-	50,980	407,841
6	台灣第一生技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	是	100,000	100,000	75,000	3%- 3.5%	2	-	營運週轉	-	-	-	366,819	366,819
		耐斯國際開發公司	其他應收款	是	75,000	75,000	50,000	3%- 3.5%	2	進貨：7,575	營運週轉	-	-	-	366,819	366,819
		世界資融公司	其他應收款	是	70,000	70,000	70,000	3.00%	2	-	營運週轉	-	-	股票	366,819	917,048
		和園投資公司	其他應收款	是	95,000	95,000	95,000	3.00%	2	-	營運週轉	-	-	股票	366,819	366,819
7	愛之味國際有限公司	愛之味第一生技食品有限公司	其他應收款	是	2,849 (USD90)	2,849 (USD90)	2,849 (USD90)	-	2	-	營運週轉	-	-	-	USD2,312	USD2,312

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、福星國際、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。

國內子公司一松田崗休閒育樂公司：其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

— 台灣第一生化科技公司：其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之二十為限。

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：(1) 國外子公司一新加坡愛寶諾、福星國際、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：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。
(2) 國內子公司一松田崗休閒育樂公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。
— 台灣第一生化科技公司：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五十為限。

註 3. 資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。
2. 有短期融通資金之必要者請填 2。
- 註 4. 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
103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	唐麗文化媒體公司	1	2,136,462	33,200	21,100	8,000	-	0.40%	4,807,040	-	-	-

(註1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類類即可：

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

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

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

愛之味股份有限公司及其子公司
 期末持有有價證券者
 103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	國內股票/宜進實業公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	748	6,157	0.22%	6,157
		股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售金融資產—非流動	10,332	51,661	4.07%	51,661 (註1)
		股票/楷捷國際投資公司	—	備供出售金融資產—非流動	1,538	100,000	1.47%	100,000 (註2)
		合計				151,661		151,661
		股票/台灣新日化公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	9,632	240,803	19.86%	— (註3)
		股票/耐斯資融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	6,950	99,981	10.81%	— (註3)
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,102	22,245	0.53%	— (註3)
		股票/東台灣文創產業開發公司	本公司董事長與該公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	6,750	39,810	15.00%	— (註3)
		股票/野美國際開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	4,000	32,000	2.75%	— (註3)
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	350	17,940	1.00%	— (註3)
股票/麗科達國際開發公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	3,900	16,820	5.20%	— (註3)		
股票/唐麗文化媒體公司	其董事長與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產—非流動	2,200	13,945	18.97%	— (註3)		
股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	564	5,640	0.27%	— (註3)		

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		公允價值
0	愛之味公司	股票/愛寶諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	(註3)
		股票/唐盛國際企管公司	其監察人與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	(註3)
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	—	2.20%	—	(註3)
		私募普通股/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	8,074	80,159	26.92%	—	(註3)
		合計			569,343				
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	無活絡市場之債券投資－非流動	15,000	150,000	40.54%	—	(註3)
		特別股/松田崗公司－94年	本公司之子公司	無活絡市場之債券投資－非流動	3,500	35,000	38.89%	—	(註3)
		特別股/松田崗公司－96年	本公司之子公司	無活絡市場之債券投資－非流動	2,250	22,500	50.00%	—	(註3)
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	無活絡市場之債券投資－非流動	3,000	—	25.00%	—	(註3)
		合計			207,500				

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	
1	愛寶諾國際資源公司	股票/Genepfarm Inc. 股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	— 其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	600 2,069	USD 60 —	5.45% 8.41%	— —	(註3) (註3)
2	福星國際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd. 股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	350 455	USD 46 USD 365	— 10.26%	USD 46 —	(註3) (註3)
3	台灣第一生化科技公司	特別股/耐斯投資開發公司 特別股/耐斯資融公司 特別股/唐麗文化媒體公司 特別股/愛之味第一生技食品(BVI)公司 股票/寰生生物科技 股票/野美國際公司 股票/耐斯資融公司	— — — — — — —	無活絡市場之債券投資—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	9,000 6,000 3,000 13,000 658 7,000 2,433	90,000 60,000 30,000 391,557 — 56,000 34,393	75.00% 100.00% 8.11% 100% 5.72% 4.80% 3.79%	— — — — — — —	(註3) (註3) (註3) (註3) (註3) (註3) (註3)
4	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股公司 股票/摩幻潛艇數位公司	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	369 150	3,084 635	0.01% 1.30%	3,084 —	(註3) (註3)
5	越南亞太物產公司	越南政府公債 台灣農產製品出口公司	— —	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	— 30	4 689	— 15.00%	— —	(註3) (註3)
6	高野農業生技公司	私募特別股/劍湖山世界公司 普通股/立高生機公司 特別股/耐斯投資開發公司	— — —	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動	646 1,260 3,000	6,413 12,600 30,000	2.15% 18.00% 25.00%	— — —	(註3) (註3) (註3)

編號	持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率		
					末				
					公允價值				
7	和康通商公司	股票/國票金融控股公司 債券/台中商銀次順位金融債券	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 無活絡市場之債券投資—非流動	755	6,313	0.03%	6,313	(註3)
8	松田崗休閒育樂公司	股票/越冠企業公司 股票/國寶投資開發公司 股票/國本投資開發公司 股票/麗景育樂公司 特別股/唐麗文化媒體公司 特別股/國證投資開發公司 特別股/耐斯國際開發公司 特別股/愛寶諾國際開發公司 特別股/聯統開發公司	— — — — 本公司實質關係人 — — — — 其董事長與本公司相同	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動 無活絡市場之債券投資—非流動	873 75 120 650 4,000 4,600 2,000 2,000 5,000	— 705 937 17,750 40,000 46,000 — — 50,000	8.73% 0.79% 8.00% 2.41% — — — — —	— — — — — — — — —	(註3) (註3) (註3) (註3) (註3) (註3) (註3) (註3) (註3)
9	愛健生命科學公司	股票/國票金融控股公司 股票/Herbcopeia Pharmaceutical Inc.	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	623 4,393	5,204 20,963	0.01% 15.00%	— —	— (註3)
10	和聯通商公司	股票/國票金融控股公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	219	1,831	0.01%	1,831	

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

(註2): 本公司名下持股1,537,500股, 市價為28,013仟元, 因該投資標的之相對人已於101年12月提供楷捷股票4,829,249股予本公司設質用以保本保證,

加計該已設質股數後之市價為116,001仟元, 因設質股數僅供保本, 故市價列示為100,000仟元。

(註3): 因屬無活絡市場報價且其公允價值無法可靠衡量。

(註4): 上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

附表四

愛之味股份有限公司及其子公司
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明細表
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買		賣			出		期		末
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額		
台灣第一生化科技公司	愛之味第一 生技食品 科技公(BVI)公司	採用權益法之投資	現金增資	本公司之子公司	10,339	304,223	245	(82,335) (註1)	-	-	-	-	-	10,584	221,888	
		無活絡市場之債券投資—非流動	-	(私募)	本公司之子公司	-	-	13,000	391,557 (註2)	-	-	-	-	13,000	391,557	
		小計				10,339	304,223	13,245	309,222	-	-	-	-	23,584	613,445	

(註1)：係包括本期增購 7,392 仟元、採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(105,061)仟元及國外營運機構財務報表換算之兌換差額 15,334 仟元。

(註2)：係本期增購 391,557 仟元。

(註3)：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

附表五

愛之味股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 103 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 165,628	已支 付 RMB123,730	福建聯泰建 設工程有限 公司等	-	-	-	-	比價後確定合約	供營運生產/ 興建中	-

愛之味股份有限公司及其子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收(付)票據、帳款之比率
愛之味公司	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進貨	669,407	37.64%	月結 27 天	相當	相當	應付帳款 42,697	32.46%	
	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	153,087	8.61%	預付部分貨款，餘款則於貨到隔月付清	相當	相當	應付帳款 24,757	18.82%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	138,074	4.66%	月結 90 天	相當	相當	應收票據 28,366 應收帳款 8,365	72.79% 1.97%	
	愛心屋行銷公司	本公司之子公司	銷貨	631,134	21.31%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 82,215	19.39%	
		本公司之子公司	銷貨	244,992	8.27%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 23,673	5.58%	

(註)：同委製廠商之一般付款條件月結 27 天。

愛之味股份有限公司及其子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 103 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	634,739 (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 488,992 仟元、應收利息 99,771 仟元、應收出售機器設備款 16,476 仟元及應收其他 29,500 仟元。

(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 103 年 12 月 31 日

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。

單位：新台幣仟元

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			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	631,134	與經銷商價格相當， 收款期間為月結 45 天	14.73%
1	台灣第一生化 科技公司	愛心屋行銷公司 愛之味公司	1 2	銷貨收入 銷貨收入	244,992 669,407	與其他委製客戶價格 相當，收款期間月結 27 天	5.72% 15.63%
2	新加坡愛寶諾 公司	上海愛之味食品公司	1	其他應收款	634,739	不適用	4.64%

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

附表九

愛之味股份有限公司及其子公司
轉投資事項相關資訊
民國103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		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		比率%	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	123,783	(8,610)	(8,610)		
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	33,076	3,617	3,617		
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	175,452	145,452	17,600	100.00	140,909	(15,360)	(15,760)		
	愛心星行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	109,949	9,084	9,095		
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	13,000	13,000	1,300	100.00	2,965	16	16		
	愛之味國際(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	13,397	460	100.00	14,637	34	34		
	松崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	911,951	911,951	81,716	100.00	929,601	13,034	13,034		
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	53,519	23,265	1,790	100.00	41,160	(19,684)	(19,684)		
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	61,098	3,836	4,553		
	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	227,231	(13,893)	(13,464)		
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	1,198,931	1,108,919	48,552	92.32	692,334	(91,326)	(83,995)		
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	13,710	1,915	1,835		
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	123,165	13,119	75.83	38,557	(27,971)	(21,211)		
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,199,605	1,342,939	84,081	64.65	1,128,620	(110,287)	(75,714)		
	愛之味生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,311	23,311	783	69.12	24,808	17	12		
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	48,000	48,000	5,178	53.77	57,291	11,417	6,126		
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	329,942	322,249	11,016	51.00	230,944	(214,410)	(109,349)		
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	17,037	1,058	529		
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	92,513	1,784	874		
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	733	78,605	25	49.00	776	(610)	(298)		
國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	38,514	(3,066)	(1,460)			
和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	36,954	881	383			
耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	48,000	4,800	36.64	38,468	(3,576)	(1,310)			
麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	52,737	52,737	1,764	36.21	53,917	(3,082)	(1,116)			
東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,479	732	241			

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	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	49,695	513	154	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	48,778	27.98	934,688	58,560	15,135	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	109,305	5,131	1,274	
愛寶諾國際源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	—	—	—	
	Internal Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	600	35.47	—	—	—	
福星國際公司	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	USD 478	USD 478	1,320	2.51	USD 706	(USD 3,013)	(USD 79)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	USD 187	USD 187	300	3.09	USD 228	(USD 458)	(USD 14)	
	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,813	USD 1,813	1,813	95.27	USD 634	(USD 108)	(USD 103)	
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 281	USD 27	USD 8	
台灣第一生化科技公司	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 12	(USD 3)	(USD 1)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	轉投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	5.17	USD 1,750	(USD 3,013)	(USD 294)	
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	763	82,099	26	51.00	807	(610)	(311)	
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	317,003	309,612	10,584	49.00	221,888	(214,410)	(105,061)	
	台灣愛保諾生技公司	台北市	食品批發	10,000	10,000	1,000	45.45	9,059	145	66	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	37,315	37,315	4,210	43.72	47,493	11,417	4,991	
	麗康達資產投資公司	英屬維京群島	轉投資業務	62,782	62,782	2,100	43.10	64,186	(3,082)	(1,328)	
	香港鈺統食品公司	香港	食品業務	165,460	147,346	5,600	40.00	177,102	(127)	(51)	
	愛之味生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	10,416	10,416	350	30.88	11,085	17	5	
	世界資融公司	台北市	投資顧問	19,450	19,450	1,945	27.39	(10,677)	(9,042)	(2,477)	(註1)
同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	30,000	30,000	3,000	18.04	29,817	513	93		
耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	111,772	111,772	9,008	5.17	168,665	58,560	3,026		
雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	3,138	349	2.01	1,024	(27,971)	(564)		

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						
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	62,879	5,131	733	
高野農業生技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	968	(53)	(9)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,773	180	1.04	528	(27,971)	(291)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	9,360	530	0.41	7,480	(110,287)	(450)	
	高野家生機食品公司	嘉義縣	食品	2,000	-	200	51.02	(559)	(1,620)	(710)	(註2)
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	20,000	20,000	1,000	0.77	14,103	(110,287)	(848)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,087	1,087	121	0.70	356	(27,971)	(196)	
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	273	(11)	(5)	
	聯統開發公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	27,236	(2,485)	(758)	
	柏拉弗公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	-	(619)	-	
愛健生命科學公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	968	(53)	(9)	
	康華生物公司	嘉義市	保健食品、買賣	121	121	13	21.00	182	36	8	
	蘿莎玫瑰山莊公司	嘉義市	化妝品買賣	17,500	5,000	1,750	70.00	23,230	8,378	6,912	

(註1)：世界融資公司股東權益為負數，長投資貸餘沖轉其他應收款10,677仟元。

(註2)：高野家生機食品公司股東權益為負數，長投資貸餘沖轉其他應收款559仟元。

(註3)：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊
103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)	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益 (註2)	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
						匯出	收回						
愛之味公司	上海愛之味食品公司	食品	879,435	(二)	880,566 (USD27,822)	-	-	880,566 (USD27,822)	(89,746) (USD-2,961)	100%	(二)2. (89,746) (USD-2,961)	215,705 (USD 6,815)	無
	廈門愛健商貿公司	食品	31,334 (USD 990)	(二)	21,839 (USD 690)	-	-	21,839 (USD 690)	(27,685) (USD -914)	84.92%	(二)2. (19,647) (USD -648)	38,358 (USD 1,212)	無
	上海長錦企業公司	寶特瓶生產廠	165,000	(二)	18,990 (USD 600)	-	-	18,990 (USD 600)	-	35.47%	- (註4)	- (註4)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,076,100 (USD34,000)	(二)	338,972 (USD10,710)	-	-	338,972 (USD10,710)	(206,532) (USD-6,815)	51%	(二)2. (105,331) (USD-3,476)	425,517 (USD13,444)	無
台灣第一生化科技公司	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	食品	158,250 (USD 5,000)	(二)	55,831 (USD 1,764)	-	-	55,831 (USD 1,764)	(6,393) (USD -211)	18.11%	(二)2. (1,157) (USD -38)	44,405 (USD 1,403)	無
	山東愛之味食品科技公司	食品	1,076,100 (USD34,000)	(二)	325,679 (USD10,290)	411,450 (USD13,000) (註1)	-	737,129 (USD23,290)	(206,532) (USD-6,815)	49%	(二)2. (101,200) (USD-3,339)	408,830 (USD12,917)	無
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	食品	158,250 (USD 5,000)	(二)	66,465 (USD 2,100)	-	-	66,465 (USD 2,100)	(6,393) (USD -211)	21.55%	(二)2. (1,378) (USD -45)	52,864 (USD 1,670)	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	880,566 (USD27,822)	996,975 (USD31,500)	
	廈門愛健商貿公司	21,839 (USD 690)	53,489 (USD 1,690)	
	上海長錦企業公司	18,990 (USD 600)	18,990 (USD 600)	
	山東愛之味食品科技公司	338,972 (USD10,710)	338,972 (USD10,710)	3,204,694
	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	55,831 (USD1,764)	55,831 (USD1,764)	
	山東愛之味食品科技公司	737,129 (USD23,290)	737,129 (USD23,290)	1,100,458
台灣第一生化 科技公司	漳州片仔癀愛之味生技食品公司	66,465 (USD2,100)	66,465 (USD2,100)	

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。

上海長錦公司：係本公司之子公司愛寶諾國際資源公司透過轉投資西薩摩亞永利投資有限公司再投資上海長錦公司。
山東愛之味食品科技公司：係本公司與子公司台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生化食品(BVI)公司再投資山東愛之味食品科技公司；其中包括子公司台灣第一生化科技公司透過轉投資愛之味第一生化食品(BVI)公司特別股 USD13,000 仟元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：係本公司與子公司台灣第一生化科技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。

(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：因上海長錦公司營業已停頓，對其投資已提列全額之減損損失，不再認列其投資損益。

註 5：上述母子公司間交易業已於合併報表沖銷。

(2) 本公司 103 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：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：

103年度：

項 目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	代工部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入								
來自外部客戶收入	\$2,765,897	\$415,615	\$151,927	\$183,306	\$674,664	\$92,342	\$ -	\$4,283,751
部門間收入	992,485	64,640	-	56,496	683,257	119,293	(1,916,171)	-
收入合計	\$3,758,382	\$480,255	\$151,927	\$239,802	\$1,357,921	\$211,635	(\$1,916,171)	\$4,283,751
部門損益	(\$257,110)	(\$65,380)	(\$14,722)	\$17,220	(\$20,549)	(\$122,545)	(\$7,959)	(\$471,045)

102年度:

項 目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	代工部門	其他部門	調整及銷除	合 計
收入								
來自外部客戶收入	\$2,692,781	\$469,969	\$207,923	\$185,228	\$869,562	\$54,339	\$ -	\$4,479,802
部門間收入	896,230	50,674	-	72,384	674,047	32,501	(1,725,836)	-
收入合計	\$3,589,011	\$520,643	\$207,923	\$257,612	\$1,543,609	\$86,840	(\$1,725,836)	\$4,479,802
部門損益	(\$25,731)	(\$109,769)	\$16,777	\$10,315	\$18,620	(\$90,574)	\$5,950	(\$174,412)

(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	103 年 度	102 年 度
應報導營運部門淨損益	(\$471,045)	(\$174,412)
股利收入	5,200	5,497
採用權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	16,647	1,868
買回公司債利益	13,283	12,178
透過損益按公允價值衡量之金融資 產及負債淨(損)益	(17,023)	(2,274)
處分投資利益(損失)	(1,959)	32,081
公允價值調整利益(損失)	59,500	69,542
繼續營業單位稅前損益	<u>(\$395,397)</u>	<u>(\$55,520)</u>

(五)產品別及勞務別之資訊：

本集團繼續營業單位之主要產品及勞務之收入係按營運部門作區分，可參考部門收入資訊之揭露。

(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	103 年 度	102 年 度
台 灣	\$4,142,081	\$4,185,238
大 陸	130,117	114,060
其 他	11,553	180,504
合 計	<u>\$4,283,751</u>	<u>\$4,479,802</u>

2. 非流動資產：

地 區	103 年 度	102 年 度
台 灣	\$5,586,613	\$5,903,938
大 陸	1,560,453	1,039,720
其 他	1,708,830	1,464,355
合 計	<u>\$8,855,896</u>	<u>\$8,408,013</u>

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

本公司無此情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計劃說明：

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	102 年度	差異	
				金額	%
流動資產		3,109,159	3,669,526	-560,467	-15.27%
基金及投資(註 1)		3,226,030	3,267,098	-41,068	-1.26%
不動產、廠房及設備(註 2)		6,715,428	6,300,457	414,971	6.59%
其他資產		623,211	623,690	-479	-0.08%
資產總額		13,673,828	13,860,771	-186,943	-1.35%
流動負債		3,662,857	2,571,519	1,091,338	42.44%
長期負債		3,791,690	4,858,062	-1,066,372	-21.95%
負債總額		7,454,547	7,429,581	24,966	0.34%
股本		4,976,893	4,976,893	0	0.00%
資本公積		335,464	288,197	47,267	16.40%
保留盈餘		188,804	558,518	-369,714	-66.20%
其他權益		-160,005	-164,763	4,758	2.89%
股東權益總額		5,341,156	5,658,845	-317,689	-5.61%

註 1：基金及投資係指備供出售金融資產-非流動、以成本衡量之金融資產-非流動、無活躍市場之債券投資-非流動及採用權益法之投資合計。

註 2：不動產、廠房及設備係指不動產、廠房及設備及投資性不動產合計。

(一)最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(變動達 20%以上)之主要原因：

1. 流動負債增加 42.44%，主要係國內第三次無擔保轉換公司債轉一年或一營業週期內到期長期負債所致。
2. 長期負債減少 21.95%，主因同上。
3. 保留盈餘減少 66.20%，主因本期虧損所致。

(二)影響：無重大影響。

(三)未來因應計劃：不適用。

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	103 年度	102 年度	差異	
			金額	%
營業收入	4,283,751	4,479,802	-196,051	-4.38%
營業成本	3,076,451	3,101,504	-25,053	-0.81%
營業毛利	1,207,300	1,378,298	-170,998	-12.41%
營業費用	1,550,486	1,414,655	135,831	9.60%
營業淨利(損)	-343,186	-36,357	-306,829	-843.93%
營業外收入及支出	-52,211	-19,163	-33,048	-172.46%
稅前淨利(損)	-395,397	-55,520	-339,877	-612.17%
所得稅費用(利益)	13,825	4,467	9,358	209.49%
本期淨利(損)	-409,222	-59,987	-349,235	-582.18%

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：(變動達 20%以上)

- 1.營業淨利減少 843.93%：主要係因營業毛利減少、營業費用增加所致。
- 2.營業外收入及支出減少 172.46%：主要係因其他利益及損失減少所致。
- 3.稅前淨利減少 612.17%：主要係因營業淨利減少及業外收支減少所致。

(二)預期銷售數量及依據：

本公司係屬食品業下游之品牌業者，所營業務主要為傳統、甜點、飲料、乳品、油品及其他等類產品之製造與銷售，本公司產品之銷售量主受人口及經濟環境變動影響，綜合過去產品實際銷售量、本年度新產品上市計劃及未來內、外在經濟環境變化等因素，預估今年度本公司各類產品之銷售量將合理成長。

(三)對公司未來財務業務之可能影響：

無重大影響。

(四)未來因應計劃：

不適用。

三、現金流量比較分析

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

(一)103 年度現金流量變動情形分析說明：

年 度 項 目	103 年度	102 年度	增(減)比例%
現金流量比率	-3.87	9.85	-139.29%
現金流量允當比率	不適用	不適用	不適用
現金再投資比率	-1.12	1.82	-161.54%

其變動分析說明如下：

現金流量比率減少 139.29%、現金再投資比率減少 161.54%：主因係營業活動淨現金流入減少所致。

(二)流動性不足之改善計畫：本公司無此情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期 現金 餘額	預計全年 營業活動 淨現金 流量	預計全年 來自 淨現金 流量	預計全年 現金 流出 量	預計現金 剩餘 (不足) 額	預計現金不足額 之補救措施	
					投資計劃	募資計劃
928,230	63,422	-50,316	1,041,968	—	—	

- 1.營業活動：預期營收成長、本業獲利增加，將產生營業活動之現金淨流入。
- 2.投資活動：預計處份長期投資，將產生現金淨流入。
- 3.融資活動：預計償還長、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

重大資本支出之運用情形及資金來源：

A.長期投資：

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推動兩岸文化美食及考量未來產業的發展趨勢而進行轉投資：

轉投資公司 名稱	主要營業 項目	投資股份		投資目的	資金來源
		金額	持股比例		
山東愛之味 食品科技有 限公司	食品製造 及買賣	US\$10,710,000 (累計)	51%	購置土地、 興建廠房、 機器設備等	自有資金

B.固定資產：

103 年對廠房設備維修、購置機器設備及設備零件更新汰換等，計新台幣 90,000 仟元。

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

本公司轉投資政策為投資與本業具關聯性之上、下游產業及週邊產業，或與本業能相輔相成之休閒產業為主，期已透過垂直或水平整合，以及多角化的經營，以分散產業經營風險，並冀以提升公司獲利及股東權益報酬率。茲將本公司 103 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	103 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	(8,610)	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	3,617	營收增加帶動營運表現	無
愛心屋行銷公司	買賣業務	9,095	市場開發有成	無
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	16	處轉型階段	無
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	13,034	處開發階段，土地重估增值獲利	積極管理
高野農業生技公司	園藝事業及油脂製造	(15,760)	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	34	公司仍處成立籌備期	無
愛華國際開發公司	轉投資業務	(19,684)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
和康通商公司	買賣業務	4,553	市場開發有成	無
福星國際公司	轉投資業務	(13,464)	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	投資業務	(83,995)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
和聯通商公司	買賣業務	1,835	市場開發有成	無
雲乳食品科技公司	乳品製造業	(21,211)	營運績效尚未顯現	積極管理
台灣第一生化科技公	食品製造	(75,714)	營運績效尚未顯現	積極管理
愛之味生技食品(BVI)公司	轉投資業務	12	轉投資正處開發階段	無
愛健生命科學公司	生物技術	6,126	市場開發有成	無
愛之味第一生技食品(BVI)公司	轉投資業務	(109,349)	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	529	市場開發有成	無
和鼎國際開發公司	投資業務	874	轉投資獲利	無
第一生技開發(BVI)公	轉投資業務	(298)	公司仍處成立籌備期	無
國證投資開發公司	投資業務	(1,460)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	無
和盟流通公司	倉運業務	383	市場開發有成	無
耐斯投資開發公司	投資業務	(1,310)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	無
麗康達資產投資公司	轉投資業務	(1,116)	轉投資正處開發階段	無
東台灣資源開發公司	遊樂業務	241	轉投資獲利	無
同濟堂醫藥生技公司	醫藥生技	154	轉投資獲利	無
耐斯企業公司	日用化工品製造	15,135	市場開發有成	無
台富國際公司	食品製造業	1,274	轉投資獲利	無

本公司預計未來一年內之投資計劃仍以食品本業及相關休閒產業為主軸，冀望藉此擴展營運規模，並以垂直整合及技術發展為原則，以提昇公司未來產品線之完整及競爭優勢。若非為食品或休閒相關產業，則需對本公司整體後續營運發展有所助益，方予以評估考量。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率變動

本公司 103 年度一般短期銀行借款利率區間約在 1.738%~2.02%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，惟隨國內經濟情勢漸趨好轉，市場預期央行未來將有可能採行較為緊縮之貨幣政策，故本公司已由財務部專責人員針對銀行借款利率進行定期或不定期評估，並隨時注意國內外金融市場的變化，且與銀行保持密切聯繫，以取得較為優惠的利率與充裕的額度。

2.匯率變動

本公司產品銷售無外幣收款，惟因部分食品加工原料係來自國外，故仍有外幣需求。針對此部分，本公司已由財務部專責人員隨時注意匯率市場變化，並依往來銀行提供之匯率變動訊息，充分掌握匯率走勢及匯兌時效性，同時開立外匯存款帳戶，於適當的時間點買入外幣，以因應進口原物料時所產生外幣款項需求，降低匯率波動所造成之風險。

3.通貨膨脹情形

全球經濟近年來自谷底翻揚，使得食品原料如黃豆、玉米等大宗物資價格上漲，因而形成通貨膨脹之隱憂，惟在政府致力於安定金融秩序及保持物價平穩下，國內之通貨膨脹率仍維持在一定的水準以內，加上本公司近年來持續致力於生產成本之降低及銷管研費用支出的控制，因此營運及獲利情形並未受到通貨膨脹之衝擊。本公司未來除將以產品創新及差異化等策略提高產品之附加價值外，並持續致力於降低成本，以減少通貨膨脹對公司營運造成之負面影響。

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

項 目	政 策	獲利或虧損 主要原因	未來因應 措施
高風險、高槓桿投資	公司不從事高風險、高槓桿投資操作	無	無
資金貸與他人	依公司「資金貸與他人」管理辦法執行	無	無
背書保證	依公司「背書保證」管理辦法執行	無	無
衍生性商品交易	公司未從事「衍生性商品交易」	無	無

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

- 1.設計符合食品衛生法規，兼顧環境生態保育與經濟效益理念，研發合乎自然、健康、營養及安全衛生等功能性訴求之產品。
- 2.推動行銷導向及使消費者有歸屬感之產品研發，掌握消費趨勢、市場趨勢、通路資訊及售後服務，以提供顧客完全滿意之產品。
- 3.依據醫食同源與預防醫學之理念，利用生醫製藥技術，開發「抗氧化、預防文明病」的保健食品。
- 4.建立具有創意與創新學習的研發環境，培育出具健康、技能、智慧、優質涵養之全方位國際觀的研發將才。

- 5.致力於「萃取生物科技素材」，以「無菌冷充填」生產製造的核心技術，開發符合時代潮流的新概念商品。
- 6.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。
- 7.布局大陸機能性與保健飲料市場，積極投入創新研發涼茶、護肝茶、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。
- 8.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。
- 9.104 年度本公司預計投入之研發費用約為新台幣 53,379 仟元。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司無此情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

隨著消費者飲食習慣轉向食品高附加價值化、食品形態簡便化及種類多樣化等方面發展，使得各式冷凍調理食品、保健功能性食品及調理簡便化食品等市場需求近年來呈現成長態勢，食品加工、萃取方面技術的精進亦為相關業者戮力以赴之所在，然而相關原物料上漲造成業者生產部門之成本壓力；另一方面，民眾健康意識抬頭，使消費者需求由過去追求量的擴大轉變為對品質的要求。面對此科技改變及產業變化，本公司將以下列措施因應：

- 1.產製創新：無菌冷充填之產製優勢,開發其他競爭者無從產製之產品。
- 2.銷售創新：以優質產品並結合策略伙伴拓展海外市場。
- 3.人力創新：強化創意力、提昇執行力強及團隊運作性高之各部門專才。
- 4.研究創新：因應國人健康意識抬頭,將進一步開發保健食品、純濃燕麥系列、複合型乳酸菌飲品系列等延伸性健康訴求之系列產品，以滿足國人所需。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司無此情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司截至目前為止尚無併購計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司無此情事。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司係以常溫及低溫加工食品、飲料為主要產銷品項，產品種類繁多，就本公司最近三年度之前十大客戶銷售情形觀之，除和康通商因專責本公司國內傳統通路常溫產品之銷售、配送及全聯實業係國內最大連鎖平價超市，致本公司近年來對該等公司銷售比重較高外，其餘單一客戶銷售額均未達當年度銷售淨額之 10%。另和康通商係屬本公司持股 99.2%之子公司，本公司對其具有控制能力，且其產品種類廣泛，下游客戶則為傳統的

雜貨店、小店鋪及中小型超市等，客戶群分散。綜上所言，本公司應無銷貨集中之風險。

另本公司於自 95 年度起委託子公司第一生技產製保特瓶飲料產品，於 102~103 年度佔進貨比重分別為 28.51%及 29.16%，均為本公司第一大供應商，惟其係屬本公司持股 64.65%之子公司，本公司對其具有控制能力，且其歷年來供貨品質、交期等均屬良好，並無發生供貨短缺或中斷之情事。整體而言，本公司應無進貨集中之風險。

(十)董事、監察人或持股超過 10%之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司無此情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司無此情事。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過 10%之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

本公司於 101 年 8 月間遭環保署以公司未依廢棄物清理法第 16 條規定，按「營業(進口)量」繳納 96 年 7 月至 100 年 6 月間鐵、PET、玻璃容器及玻璃容器(附件使用 PVC 材質)之回收清除處理費，要求公司於期限內補繳回收處理費計 23,050 仟元，本公司不服，已委請律師提起行政救濟，於 103 年 8 月間由最高行政法院判決確定。對於前述回收處理費本公司已於 101 年間繳清。

(十三)其他重要風險及因應措施：

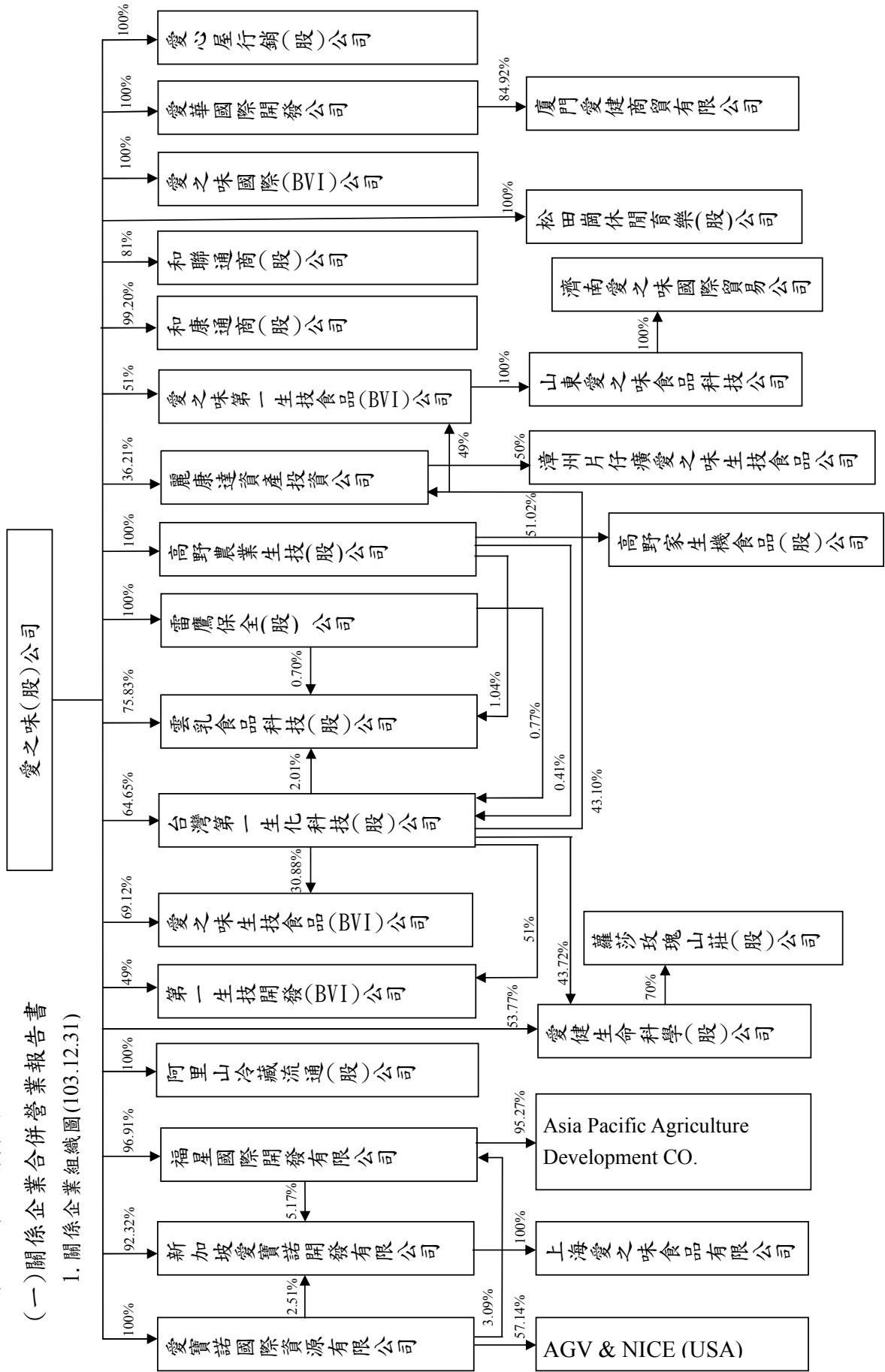
本公司無此情事。

七、其他重要事項：

本公司無此情事。

捌、特別記載事項
一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書
1. 關係企業組織圖(103.12.31)



2.關係企業基本資料及所營業務

103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
台灣第一生化科技(股)公司	88.12.09	嘉義縣民雄鄉工業二路 12 之 1 號	NTD1,300,500	食 品 製 造 及 銷 售
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	NTD96,300	生 物 技 術 服 務 業
蘿莎玫瑰山莊(股)	102.11.19	嘉義市西區姜文街 77 號 1 樓	NTD25,000	買 賣 業 務
阿里山冷藏流通(股)公司	94.03.11	嘉義市西區姜文街 81 號	NTD13,000	買 賣 業 務
松田崗休閒育樂(股)公司	88.03.16	嘉義市東區中庄里忠孝路 515 號 12 樓之 2	NTD952,160	休 閒 事 業
雷鷹保全(股)公司	79.07.03	嘉義市東區中庄里忠孝路 515 號 3 樓之 2	NTD40,000	保 全 業 務
高野農業生技(股)公司	80.04.13	雲林縣斗六市雲林路 2 段 152 號	NTD176,000	園 藝 事 業 及 造
高野家生機食品(股)公司	103.3.18	嘉義市福全里姜文街 81 號 1 樓	NTD3,920	油 脂 製 造 買 賣 業 務
雲乳食品科技(股)公司	91.09.12	雲林縣斗六市榴中里工業路 78 號	NTD173,000	乳 品 製 造 及 銷 售
Mascot International (BVI) Corporation	82.09.24	Skelton Bldg., Main Street, P.O.Box 3136, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD9,713	轉 投 資 業 務
Apoland Resource International (BVI) Limited	86.07.22	Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD11,510	轉 投 資 業 務
Apoland Development (Singapore) Pte Ltd	82.09.14	8 Wilkie Edge, #03-01 Wilkie Edge, Singapore 228095	SGD52,593	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	VND26,032,701	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	CNY258,097	食 品 製 造 及 銷 售
AGV & NICE(USA)	91.04.12	44370 OLD WARM SPRINGS BLVD. FREMONT, CA94538	USD70	行 銷 業 務
第一生技開發(BVI)公司	100.08.30	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD50	轉 投 資 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
愛華國際開發公司	93.08.30	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD1,790	轉 投 資 業 務
愛之味國際(BVI)公司	100.08.30	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD460	轉 投 資 業 務
愛之味第一生技食品(BVI)公司	100.10.12	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD21,600	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	CNY208,776	食 品
濟南愛之味國際貿易有限公司	102.07.22	濟南市市中區經四路 9 號萬達廣場寫字樓 A 座 806、807 室	CNY5,010	食 品
Nicostar Capital Investment (BVI) Ltd	90.07.31	Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD4,872	食 品
AGV Biohealthy Food Limited	101.05.25	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	USD1,133	食 品
漳州片仔癀愛之味生技食品有限公司	102.05.31	漳浦縣綏安工業開發區綏安工業園	CNY 50,000	食 品

3.各關係企業董監事、總經理資料

104年3月31日

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份			
			股數/出資額	持股比例		
和康通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：汪元駿	6,448,000	99.20%		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展				
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐				
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳建華				
和康通商股份有限公司	董事	愛之味(股)公司代表人：胡淑媚	52,000	0.80%		
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：陳冠華				
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：何宗勳				
和聯通商股份有限公司	監察人	謝顯爵	0	0.00%		
	董事長	愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭	1,215,000	81.00%		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展				
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳建華				
	董事	愛之味(股)公司代表人：張清之				
董事	愛之味(股)公司代表人：黃炳騰	285,000	19.00%			
監察人	耐斯企業(股)公司代表人：洪明正					
愛心屋行銷股份有限公司	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：李麗珍	5,472,000	100.00%		
	董事長	愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭				
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展				
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳建華				
台灣第一生化科技股份有限公司	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍	94,081,384	72.34%		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐				
	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳冠翰				
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志展				
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐				
	董事	愛之味(股)公司代表人：王長發				
	董事	愛之味(股)公司代表人：江柏園				
	董事	愛之味(股)公司代表人：蔡慧倫				
	董事	靖天傳播國際事業(股)公司代表人：陸醒華			500,000	0.38%
	監察人	英吉利國際諮詢顧問(股)公司代表人：陳冠如			500,000	0.38%
監察人	上鉅國際(股)公司代表人：陳冠華	74,918	0.06%			
監察人	和園投資(股)公司代表人：蔡月足	7,595,560	5.84%			

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份			
			股數/出資額	持股比例		
愛健生命科學股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：張志毓	5,178,000	53.77%		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳冠翰				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：王長發				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：何冠德				
愛健生命科學股份有限公司	監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳冠華	4,210,000	43.71%		
	監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：李麗珍				
蘿莎玫瑰山莊股份有限公司	董事長	愛健生命科學(股)公司代表人：何冠德	1,750,000	70.00%		
	董 事	愛健生命科學(股)公司代表人：何宗勳				
	董 事	愛健生命科學(股)公司代表人：林建宏				
	監察人	和園投資(股)公司代表人：陳鏡亮	500,000	20.00%		
阿里山冷藏流通股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：沈明治	1,300,000	100.00%		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳建華				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民				
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍				
雷鷹保全股份有限公司	監察人	愛之味(股)公司代表人：何宗勳	4,000,000	100.00%		
	董事長	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志鴻				
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展				
雲乳食品科技股份有限公司	監察人	愛之味(股)公司代表人：洪明正	348,544	2.01%		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍				
	董事長	台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊鐵爐			348,544	2.01%
	董 事	許百芳			425,954	2.46%
	董 事	郭玫瑰			1,066,666	6.17%
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：王長發			348,544	2.01%
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊吉雄				
董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：李明貴					
董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：蔡慧倫					
監察人	雷鷹保全(股)公司代表人：李麗珍	121,018	0.70%			

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股數/出資額	持股比例
松田崗休閒育樂股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：姜鐵山	87,466,000	91.86%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳冠如		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：洪明正		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：林建宏		
	監察人	和鼎國際開發(股)公司代表人：陳哲芳	2,250,000	2.36%
	監察人	和鼎國際開發(股)公司代表人：陳鏡亮		
	監察人	和鼎國際開發(股)公司代表人：楊鐵爐		
高野農業生技股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳錫秋	17,600,000	100.00%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳冠翰		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：李建宏		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：樊謙騰		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：何宗勳		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志鴻		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍		
高野家生機食品股份有限公司	董事長	高野農業生技(股)公司：陳志展	200,000	51.02%
	董 事	高野農業生技(股)公司：蔣仲訓		
	董 事	高野農業生技(股)公司：蔡英杰		
	董 事	高野農業生技(股)公司：康本莊		
	董 事	高野農業生技(股)公司：何宗勳		
	監察人	高野農業生技(股)公司：劉淑芬		
(維京群島)愛寶諾國際資源有限公司	股 東	愛之味股份有限公司	11,510,000	100.00%
(維京群島)福星國際投資有限公司	股 東	愛之味股份有限公司	9,413,000	96.91%
	股 東	(維京群島)愛寶諾國際資源有限公司	300,000	3.09%
亞太物產開發股份有限公司	股 東	(維京群島)福星國際投資有限公司	1,813,000	95.27%
	股 東	莊欽智	90,100	4.73%

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
新加坡愛寶諾開發有限公司	股東	愛之味股份有限公司	48,551,668	92.32%
	股東	(維京群島)福星國際投資有限公司	2,721,424	5.17%
	股東	(維京群島)愛寶諾國際資源有限公司	1,320,116	2.51%
上海愛之味食品有限公司	股東	新加坡愛寶諾開發有限公司	36,000,000	100.00%
美國愛之味&耐斯公司	股東	(維京群島)愛寶諾國際資源有限公司	40,000	57.14%
	股東	Niceco Holdings Limited	30,000	42.86%
廈門愛健商貿有限公司	股東	愛華國際開發公司	1,690,000	84.92%
	股東	麗科達國際開發有限公司	300,000	15.08%
(維京群島)第一生技開發有限公司	股東	愛之味股份有限公司	24,500	49.00%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	25,500	51.00%
(維京群島)愛華國際開發公司	股東	愛之味股份有限公司	1,790,000	100.00%
(維京群島)愛之味國際有限公司	股東	愛之味股份有限公司	460,000	100.00%
(維京群島)愛之味第一生技食品有限公司	股東	愛之味股份有限公司	11,016,000	51.00%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	10,584,000	49.00%
山東愛之味食品科技有限公司	股東	(維京群島)愛之味第一生技食品有限公司	35,600,000	100.00%
濟南愛之味國際貿易有限公	股東	山東愛之味食品科技有限公司	5,010,000	100.00%
(維京群島)Nicostar Capital Investment (BVI) Ltd	股東	愛之味股份有限公司	1,764,000	36.21%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	2,100,000	43.10%
	股東	耐斯企業股份有限公司	1,008,000	20.69%
(維京群島)AGV Biohealthy Food Limited	股東	愛之味股份有限公司	783,300	69.12%
	股東	台灣第一生化科技股份有限公司	350,000	30.88%
漳州片仔癀愛之味生技食品有限公司	股東	Nicostar Capital Investment (BVI) Ltd	25,000,000	50.00%
	股東	片仔癀藥業公司	25,000,000	50.00%

4.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 額	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 稅 後 損 益	每 股 稅 後 盈 餘
愛之味股份有限公司	4,976,893	10,472,787	5,131,632	5,341,155	2,961,233	2,217	-357,794	-0.73
和康通商股份有限公司	65,000	191,657	122,135	69,522	721,408	502	3,836	0.59
和聯通商股份有限公司	15,000	42,453	22,856	19,597	113,944	-91	1,915	1.28
愛心屋行銷股份有限公司	54,720	143,580	33,395	110,185	283,362	10,108	9,084	1.66
台灣第一生化科技股份有限公司	1,300,500	3,698,392	1,864,296	1,834,096	1,357,921	11,221	-110,287	-0.85
愛健生命科學股份有限公司	96,300	124,753	16,116	108,637	131,655	5,835	11,417	1.19
阿里山冷藏流通股份有限公司	13,000	2,976	11	2,965	0	-19	16	0.01
松田崗休閒育樂股份有限公司	907,160	1,266,600	246,999	1,019,601	4,341	-1,369	13,034	0.16
雷鷹保全股份有限公司	40,000	54,776	21,700	33,076	58,024	2,091	3,617	0.90
高野農業生技股份有限公司	176,000	162,688	21,379	141,309	104,430	-16,061	-15,360	-0.87
高野家生機食品股份有限公司	3,920	28,253	25,954	2,299	27,416	-1,657	-1,620	-0.41
雲乳食品科技股份有限公司	173,000	176,845	125,999	50,846	256,320	-25,951	-27,971	-1.62
福星國際投資有限公司	309,207	239,892	0	239,892	0	-1,826	-13,893	-1.52
亞太物產開發有限公司	37,096	21,629	569	21,060	0	0	-3,268	-
愛寶諾國際資源公司	377,744	123,783	0	123,783	0	-4,295	-8,610	-
美國愛之味&耐斯公司	2,086	2,246	57	2,189	0	0	-	-
新加坡愛寶諾公司	1,269,948	1,287,016	115,436	1,171,580	5,143	-1,583	-1,580	-
上海愛之味食品有限公司	879,435	889,536	658,461	231,075	156,126	-100,119	-89,755	-
第一生技開發(BVI)公司	1,496	1,583	0	1,583	0	0	-610	-
廈門愛健商貿有限公司	31,523	56,342	11,179	45,163	51,272	-27,837	-27,694	-
愛華國際開發公司	53,634	41,505	345	41,160	0	-36	-19,684	-
愛之味國際(BVI)公司	13,397	14,637	0	14,637	0	0	34	-
愛之味第一生技食品(BVI)公司	1,095,090	890,281	45,892	844,389	0	-7,889	-214,410	-20.91

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
山東愛之味食品科技公司	1,076,100	907,069	72,802	834,267	30,301	-195,010	-206,599	-
濟南愛之味國際貿易公司	25,513	25,832	0	25,832	0	-131	754	-
麗康達資產投資公司	154,199	148,912	0	148,912	0	0	-3,082	-
漳州片仔癀愛之味生技食品公司	158,250	248,537	3,250	245,287	0	-11,813	-6,393	-
蘿莎玫瑰山莊公司	25,000	45,589	12,403	33,186	49,750	7,352	8,378	0.33
愛之味生技食品(BVI)公司	33,727	35,892	0	35,892	0	0	17	-

註：松田崗公司實收資本額含普通股 817,160 仟元及特別股 90,000 仟元。

福星公司實收資本額含普通股 303,788 仟元及特別股 5,419 仟元。

新加坡愛寶諾公司資本額含普通股 1,265,241 仟元及特別股 4,707 仟元。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司無此情事。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

本公司無此情事。

四、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司無此情事。

五、其他必要補充說明事項：

本公司無此情事。

愛之味股份有限公司



董事長：陳哲芳



中華民國 104 年 5 月 30 日刊印

