

股票代號：1217



一〇一年度年報

AGV PRODUCTS CORPORATION 2012 ANNUAL REPORT

中華民國 102 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	總經理	(05)221-1521	CCJ@mail.agv.com.tw
陳志展	副總經理	(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.....	32
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.....	65
三、從業員工.....	69
四、環保支出資訊.....	69
五、勞資關係.....	70
六、重要契約.....	72

陸、財務概況

一、簡明資產負債表及綜合損益表	73
二、財務比例分析	76
三、監察人審查報告書	80
四、會計師查核報告書	81
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	160
六、本公司及關係企業財務週轉情形	188

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	188
二、財務績效	189
三、現金流量比較分析	190
四、重大資本支出對財務業務之影響	190
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	191
六、風險事項之分析評估	192
七、其他重要事項	194

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	195
二、私募有價證券辦理情形	202
三、子公司持有或處分本公司股票情形	202
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	202
五、其他必要補充說明事項	202

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 102 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。

本公司 101 年度全年營業收入計新台幣 35 億 4 百萬元，較 100 年成長新台幣約 2 億元；毛利率也由 100 年的 37.39% 提升至 101 年的 38.5%；截至 101 年底，本公司資產總額為新台幣 103 億元，較 100 年的 95 億 2 仟萬元，成長約新台幣 8 億元；101 年淨利為新台幣 5 千 1 百萬元，較 100 年淨利 1 千 1 百萬元，成長約 4 千萬元。

展望今年，愛之味不斷的提升研發及生產技術，持續強化產品品質管理、建置安全食品履歷制度。去年本公司在通路業務方面，加強整合及調整組織運作模式的策略，已逐漸反映在營收的成長，以及毛利率的增加，本公司亦將持續積極研發與推出具生物科技與健康概念的新產品，以期創造營收、提升經營績效。

另外，在大陸事業方面，今年「上海愛之味食品有限公司」的擴廠工程已近完工，陸續將有新產品於中國大陸市場推出；且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愛之味食品生技園區項目，山東愛之味食品科技有限公司目前已進入建廠階段，未來將配合兩岸同胞所喜愛之食品及高科技食品之生產銷售，主要以山東及大華北等地方特產、特殊作物、茶業、蔬果等為原料，經由萃取技術，生產燕麥飲品、五穀奶、豆奶、健康調味牛奶、優酪乳等等各式罐裝或保特瓶、利樂包裝飲品、各式商品及甜點、休閒食品、穀類飲料等產品，並引入旅遊概念，建設成為開放透明的食品生產和工業觀光基地，相信以愛之味在業界領先的研發及生產技術為基礎，定能穩健拓展於中國的市場，創造營收成長動能，提昇利益貢獻。

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

102 年 6 月 28 日



敬上

二、營業報告書

(一) 101 年度營業報告

1. 本公司 101 年度營業收入為新台幣 350,366 萬元，與上年度比較增加 19,146 萬元，成長 5.78%。稅後淨利 5,110 萬元，每股稅後淨利為 0.10 元。
2. 101 年度各類產品營收達成情形：

金額單位：新台幣仟元

項 目	實 際 金 額	預 算 金 額	達 成 率(%)
飲 料 類	1,500,709	2,331,783	64.36%
傳 統 類	1,135,252	1,310,551	86.62%
甜 點 類	701,374	846,040	82.90%
其 他 類	166,328	479,640	34.68%

(二) 102 年度營業計劃概要

本公司營業收入主要以食品部門為主，營業計劃概要分述如下：

1. 營業目標依產品類別銷售量區分：

傳統食品及調理類預計銷售量 3,197 仟打；甜點類預計銷售量 3,269 仟打；飲料類預計銷售量 13,650 仟打；其他類預計銷售量 168 仟打；總預計銷售量 20,284 仟打。

2. 營業目標依商品區分：

常溫商品約佔 84.62%、低溫商品約佔 14.83%、保健商品約佔 0.55%。

(三) 展望未來：

1. 通路精耕策略，建立密切通路關係

愛之味在市場中耕耘許久，與各通路商業早已建立密切之合作關係，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細作之行銷理念，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、提供更優質之通路規劃方案。目的在於期能與通路商建立友好之互惠夥伴關係，創造雙贏，進而達成銷售目標及拓展市場。

2. 強化賣場陳列，提升產品曝光氣勢

在加強通路商夥伴關係之同時，本公司亦注重賣場行銷之同步規劃、生動化賣場終端之管理，以加強產品之陳列展示和促銷效果。本公司將藉由更生動之賣場活動規劃，運用有效之促銷佈置及工具，增加賣場之排面以提升產品曝光度，並將最佳之產品視覺形象呈現予消費者，進而滲透市場、提高產品的店內市佔率，更進一步提高消費者購買意願。

3. 聚焦核心產品，有效運用行銷資源

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，將持續與消費者進行溝通，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。

4.創新研發技術，加強落實產品安全

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，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。第一個是「抗氧化」素材之研發，運用具抗氧化能力的食材，有效對抗人體內自由基增多所產生的破壞作用，愛之味鮮採蕃茄汁以及愛之味薑黃分解茶即為兩項成功研發的範例；另一個則是全球最受矚目的「肥胖」問題，根據世界衛生組織的統計，過去二十多年間全世界人類的平均體重，大約上升了四點五公斤，而體重的增加也與各種慢性疾病的發生息息相關，而愛之味的分解茶、純濃燕麥以及愛健雙健茶王即為針對現代人關心肥胖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

運用全球佈局方式拓展海外市場，為成熟且趨於飽和的內需市場找到活絡的能量，創造長期的品牌價值與國際發展空間格局。除了持續加強結盟的夥伴運作，將本公司及合作夥伴的產品向更多消費者推廣，滿足其便利多元的需求外，也致力於流通運動體系效益化，掌握商機精耕，開拓任何可能的新通路、新市場。透過高附加價值的物流體系串聯採購、製造、行銷和零售的每一個據點。

董事長：陳哲芳



經理人：陳鏡仁



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)計推出蜜思果、珍珠圓、四川榨菜等新產品。
- 5.民國 78 年：(1)現金增資 2 億 2 仟 9 佰萬元及盈餘轉增資 1 億元，合計資本額 7 億 8 仟 9 佰萬元，並於 10 月 28 日經主管機關核准上市。
(2)擴建食品廠房、成品倉庫、興建及購置營業所；擴建豬舍、興建松山嶺農牧場以發展養豬事業。
(3)推出麻婆豆腐、素食沙茶醬等新產品。
- 6.民國 79 年：(1)資本公積轉增資 2 億 1 仟 1 佰萬元，合計資本額 10 億元。
(2)推出美食露、龍眼豆花、花生豆花、辣奇、仙草蜜、綠豆皇、牛奶花生、咖啡、巧克力等新產品。
- 7.民國 80 年：(1)資本公積轉增資 1 億 9 仟 8 佰萬元，現金增資發行特別股 3 億 5 仟萬元合計資本額 15 億 4 仟 8 佰萬元。
(2)推出土豆花蹄、紅燒獅子頭、紅燒牛腩、梅干扣肉、蔭瓜肉等中式調理食品；及素食紅燒香菇肉、素食魯肉燥、素食麻婆豆腐等素食罐頭。推出花蜜紅茶、白鶴靈芝、楊桃汁、V21 綜合果汁、烏梅汁、小仙珠等飲料休閒食品罐頭。
- 8.民國 81 年：(1)資本公積轉增資 7 仟 1 佰 8 拾 8 萬元，合計資本額 16 億 1 仟 9 佰 8 拾 8 萬元。
(2)推出冬瓜茶、麥香紅茶等飲料產品、咖哩素肉、豆鼓排骨、苦瓜排骨、咖哩豬肉等調理罐頭。

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

- (2)業務用包裝產品：木耳金針菇、滷味筍乾、條瓜等產品。
- (3)召開股東大會改選董事，變動達三分之一以上，業已依主管機關相關規定辦理公告申報之；並於6月12日改聘新任總經理並兼任發言人。
- 18.民國91年：推出山藥麵筋、CPP牛奶花生、鮮採蕃茄汁系列、餐飲用大包裝椰奶、綠茶王等、鮮脆條瓜、日式筍干等產品。
- 19.民國92年：推出鮮採蔬果汁、鮮採柑橙汁、健康益多油、橄欖葡萄籽油、金龍28°C高粱酒、庫克船長咖啡、洛神花保健膠囊、蕃茄高湯鍋底、蕃茄麻辣鍋底、高原鮮奶優酪乳、冰棒、冰淇淋等產品。
- 20.民國93年：推出花青素葡萄籽、紅芭樂汁、洛神花保健飲品、洛神花保健飲料、大麥茶、迷你鮭魚片、葵花葡萄籽健康油、高原鮮奶優酪乳零脂肪、紅芭樂汁、金桔柳橙、芒果汁、高原全脂鮮奶、高原低脂鮮奶、洛神花膠囊。
- 21.民國94年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資6仟8佰6拾3萬元，合計資本額3拾7億0仟8佰2拾6萬元。
- (2)推出健康の油切綠茶、健康の油切普洱茶、威廉奶茶、蘋果多酚美容健康果汁、香辣醬、黃金葡萄籽油、牛媽媽全脂鮮乳、哈密瓜調味乳、榛果巧克力調味乳、窈窕檸檬活菌發酵乳、窈窕蘋果活菌發酵乳、原味乳酸菌活菌發酵乳、覆盆子綜合梅汁、鳳梨蕃茄汁、健康流行去糖茶(玉露綠茶)、蔬菜果汁調味乳、牛媽媽果汁調味乳、牛媽媽麥芽調味乳、牛媽媽巧克力調味乳等產品。
- 22.民國95年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資6仟8佰6拾3萬元，合計資本額3拾7億7仟6佰8拾9萬元。
- (2)推出金珍菇醬菜、流糖茶-玉露綠茶、流糖茶-青心烏龍、流糖茶-茉莉綠茶、油切綠茶、黃金綠茶、黃金烏龍茶、黃金油切綠茶、黃金油切烏龍茶、可立噢竹炭礦泉水、莎莎亞椰奶、普洱茶、黃金葡萄籽油、鳳梨蕃茄汁、梅子蕃茄汁、oligo麥仔茶、高原蔬菜果汁牛奶、初乳牛奶等產品、健康有理「納豆激酶」、健康大亨「三合一茄紅素養生粉」。
- 23.民國96年：推出沖繩島黑八寶、寒天流糖-高山綠茶、寒天油切-黃金烏龍、金茶壺百草茶、御真菇醬菜、北歐青花魚、蕃茄汁(強化膳食纖維)、兒茶素健康油切綠茶、玉米奶、藍莓荔枝、三葉茗茶(炭焙烏龍、冰釀綠茶)、中華茶館(青草茶、冬瓜茶)、寒天檸檬、寒天百香綠、藍心莓黑加崙蔓越莓汁、寒天仙草凍、寒天黑糖冬瓜凍、健康流糖窈窕膠囊、愛健窈窕絕配膠囊、健康流糖窈窕茶包、健康流糖窈窕立體茶包、愛健牛蒡保健膠囊、愛健GOBO牛蒡菁華素、愛之味葡萄糖胺七效合一保健膠囊。
- 24.民國97年：(1)現金增資普通股7億元，合計資本額4拾4億7仟6佰8拾9萬元。

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

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

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

26.民國 99 年：(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 6 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)截至 3 月 31 日止已推出阿里山茶油雲筍、快樂活力安營養沖泡包、麥仔茶 1250g。

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	—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	負責審閱或審查或諮詢，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	—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。 —品保中心，負責產品用料、成品檢驗，品質管制及維護，產品安全與生產流程改善之推動。
產製部	—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。
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。
行政部	—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。 —國內投資管理部，負責投資評估分析及國內轉投資公司之監理。 —海外投資管理部，負責海外投資評估分析及海外轉投資公司之監理。 —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。
行銷企劃部	—品牌企劃處，負責產品年度計劃，預算控制、產品企劃。 —廣媒廣宣處，負責廣告企劃、媒體企劃。 —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。 —市場調研處，負責產品商化調查，產業調查，鋪貨率調查，市場資訊彙整。 —海外行銷運籌中心，負責海外發展產品策略及廣告策略運籌。
通路業務部	—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，維護及執行軍公教通路之業務。 —量超業務處，負責部門預算編制與目標之達成，維護及執行量販及開發超市通路之業務。 —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。 —通路促進處，負責量超通路單店商品維護、貨架管理、促銷活動執行之業績目標達成。 —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。
保健生技業務部	—負責保健產品之規劃、行銷通路開發及管理。

愛之味股份有限公司組織圖



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

(一)董事及監察人資料

102年3月31日

職稱	姓名	還(就)任日期	初次選任日期	選任時		現在		配偶、未成年子女		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
				股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係
董事	耐斯企業公司	99.06.17	3年	17,416,992	3.89	20,473,394	4.11	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
	代表人:陳哲芳	—	—	—	—	3,998,623	0.80	2,577,905	0.52	0	0.00	美國加州州立大學國際研究	本公司董事長	董事長	陳鏡仁	兄弟
	代表人:陳志展	—	—	—	—	2,071,089	0.42	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	本公司副總經理	無	無	無
董事	陳添濤文教基金會	99.06.17	3年	2,177,328	0.49	2,177,328	0.44	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
	代表人:陳鏡仁	—	—	—	—	1,648,831	0.33	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	本公司總經理	監察人	陳哲芳 李建宏	兄弟 如親
	代表人:李麗珍	—	—	—	—	38,512	0.01	12,090	—	0	0.00	本公司總稽核 中正大學勞研所	創湖山公司總稽核	無	無	無
董事	英吉利國際諮詢顧問公司	99.06.17	3年	1,967,144	0.44	2,242,904	0.45	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
	代表人:陳保德	—	—	—	—	80,511	0.02	976	—	0	0.00	台糖研究室主任 中興大學	本公司副董事長	無	無	無
	和愛通商公司	99.06.17	3年	2,141,618	0.48	2,141,618	0.43	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
董事	代表人:梁懷信	—	—	—	—	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
	村園和業公司	99.06.17	3年	663,125	0.15	663,125	0.13	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
	代表人:楊錦爐	—	—	—	—	0	0.00	0	0.00	0	0.00	創湖山世界副總經理 嘉義大學	雷騰保全董事長 本公司執行副總	無	無	無
監察人	上鉅國際公司	99.06.17	3年	320,000	0.07	334,209	0.07	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
	代表人:王于娟	—	—	—	—	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
	耐斯國際開發公司	99.06.17	3年	1,990,000	0.44	1,990,000	0.40	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
監察人	代表人:張志毓	—	—	—	—	977,273	0.20	1,733	—	0	0.00	耐斯企業公司總廠長 中山大學生物科技碩士	台灣新日化公司總經理	無	無	無
	樂山投資公司	99.06.17	3年	676,275	0.15	747,812	0.15	0	0.00	0	0.00	—	—	—	—	—
	代表人:李建宏	—	—	—	—	0	0.00	1,732,514	0.35	0	0.00	曜欣生技公司董事 政治大學科技管理研究所博 士候選人	—	董事	陳鏡仁	如親

註：99年6月17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：

102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
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司 27.98%、和園投資(股)公司 17.62%、台灣第一生化科技(股)公司 4.45%、和鼎國際開發(股)公司 4.21%、樂山投資開發(股)公司 3.03%、洪玉英 3.06%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 2.32%、台灣新日化(股)公司 2.01%、村園和業(股)公司 2.12%、劍湖山世界(股)公司 12.90%
陳添濤文教基金會	不適用
英吉利國際諮詢顧問(股)公司	陳冠如 24.00%、洪玉英 31.60%、陳冠舟 19.60%、陳冠翰 24.00%、洪玉女 0.40%、李秋雯 0.40%
和愛通商(股)公司	和田國際開發有限公司 49.50%、和豐國際開發有限公司 48.06%、和園投資(股)公司 1.54%、胡長姣 0.18%、洪玉英 0.18%、袁素梅 0.18%、陳鏡亮 0.18%、陳志鴻 0.18%
村園和業(股)公司	陳鏡村 8.00%、陳燦珠 10.00%、陳志鴻 14.00%、汪元慧 13.50%、胡長姣 20.00%、陳志展 13.00%、陳志倫 13.00%、陳孝和 2.83%、陳孝為 2.83%、陳孝慈 2.84%
上鉅國際(股)公司	楊雯娜 14.44%、賴麗珣 1.11%、楊敏 11.11%、楊敏娜 5.56%、陳怡君 31.11%、陳冠傑 36.67%
耐斯國際開發(股)公司	匯孚投資開發(股)公司 31.12%、和田國際開發(股)公司 46.63%、台灣化粧品(股)公司 8.83%、七陽實業(股)公司 3.21%、和盟流通(股)公司 10.20%
樂山投資(股)公司	陳冠豪 20.00%、袁素梅 4.00%、陳冠華 32.00%、陳宣慧 20.00%、李建宏 12.00%、葉蘭心 12.00%

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：

102年3月31日

法人股東名稱	法人股東	之前	十大	股東	及其	持股	比例
和園投資(股)公司	陳鏡村 19.36%、英吉利國際諮詢(股)公司 19.00%、陳志鴻 8.45%、洪玉英 11.83%、陳燦珠 4.90%、袁素梅 15.63%、胡長姣 4.45%、楊雯娜 2.22%、陳鏡潭 2.10%、張鏡琳 2.10%						
台灣第一生化科技(股)公司	愛之味(股)公司 72.34%、和園投資(股)公司 5.83%、何志強 1.95%、顧芸 1.61%、王詩婷 0.78%、王慧螢 0.78%、王明前 0.78%、雷鷹保全(股)公司 0.77%、信大製罐(股)公司 0.77%、寧家莉 0.76%						
和鼎國際開發(股)公司	愛之味(股)公司 48.98%、耐斯企業(股)公司 49.07%、和田國際開發有限公司 0.53%、陳志鴻 0.29%、胡長姣 0.29%、洪玉英 0.29%、袁素梅 0.29%、國本投資開發(股)公司 0.26%						
台灣新日化(股)公司	新日本理化株式會社 43.72%、愛之味(股)公司 20.56%、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%、和園投資(股)公司 0.58%、樂山投資(股)公司 0.40%、村園和業(股)公司 0.40%、張嘉恩 0.37%、陳哲芳 0.36%						
劍湖山世界(股)公司	愛之味(股)公司 4.62%、德產汽車貿易(股)公司 2.86%、兆豐國際商業銀行(股)公司 1.97%、耐斯國際開發(股)公司 1.40%、耐斯企業(股)公司 1.23%、和園投資(股)公司 0.98%、陳達志 0.87%、愛寶諾國際開發(股)公司 0.70%、陳鏡村 0.69%、陳哲芳 0.67%						
和田國際開發(股)公司	和園投資(股)公司 6.31%、博通社諮詢顧問(股)公司 6.24%、耐斯企業(股)公司 73.52%、和愛通商(股)公司 6.09%、胡長姣 0.96%、袁素梅 0.72%、陳志鴻 0.72%、汪元慧 0.51%、國寶投資開發 4.93%						
和豐國際開發(股)公司	美邦聯合國際有限公司 48.67%、和愛通商(股)公司 19.91%、耐斯企業(股)公司 15.49%、胡長姣 12.83%、陳志鴻 3.09%、胡偉 0.004%						
七陽實業(股)公司	大田崗育樂開發(股)公司 100%						
和盟流通(股)公司	愛之味(股)公司 43.44%、耐斯企業(股)公司 49.69%、台富食品工業(股)公司 6.25%、村園和業股份有限公司 0.62%						
匯孚投資開發(股)公司	七陽實業(股)公司 1.52%、和盟流通(股)公司 7.58%、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%						
台灣化粧品(股)公司	和園投資(股)公司 95.59%、和鼎國際開發(股)公司 3.52%、和愛通商(股)公司 0.76%、胡長姣 0.03%、袁素梅 0.03%、洪玉英 0.03%、張志毓 0.03%						

3.董事及監察人獨立性情形

102 年 4 月 30 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
		商務、法 官、會計或公 司業務所 須之經驗	商務、法 官、會計或公 司業務所 須之經驗	非為公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	非公司或其關係企業之受 聘人	
董事	耐斯企業(股)公司 代表人：陳哲芳	✓	✓											0
董事	耐斯企業(股)公司 代表人：陳志展	✓	✓											0
副董事長	英吉利國際諮詢 公司代表人：陳保德	✓	✓											0
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡仁	✓	✓											0
董事	陳添濤文教基金會 代表人：李麗珍	✓	✓											0
董事	和愛通商(股)公司 代表人：梁懷信	✓	✓											0
董事	村園和業(股)公司 代表人：楊鐵爐	✓	✓											0
監察人	上鉅國際(股)公司 代表人：王子鏘	✓	✓											0
監察人	耐斯國際開發(股)公司 代表人：張志毓	✓	✓											0
監察人	樂山投資(股)公司 代表人：李建宏	✓	✓											0

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102年3月31日

職稱	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			經理人取得授權憑證情形
			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	陳鏡仁	96.06.23	1,648,831	0.33	888,545	0.18	0	0.00	成功大學企管系企管研究	雷鷹保全公司董事	協理	陳冠華	父子	無
執行副總	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
副總經理	陳志展	98.01.01	2,071,089	0.42	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碩士	台灣第一生技公司董事 和康通商公司董事	無	無	無	無
副總經理	陳品宏	100.01.07	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司協理 輔仁大學經濟系	廈門愛健商貿公司總經理	無	無	無	無
副總經理	林國靖	99.05.01	7,706	-	0	0.00	0	0.00	上海愛之味公司總經理 海洋學院航管系	和康通商公司董事長	無	無	無	無
所長	陳冠翰	99.01.01	3,012,986	0.61	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	謝顯爵	95.07.01	1,693	-	0	0.00	0	0.00	福懋興業公司 中原大學電子系	台灣第一生技公司監察人	無	無	無	無
總監	胡淑媚	95.07.01	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
協理	李明貴	99.05.01	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
協理	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
協理	陳冠華	99.01.01	1,253,786	0.25	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	總經理	陳鏡仁	父子	無
協理	蘇聖傑	99.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	博通社諮詢公司經理 波士頓大學企管所	無	無	無	無	無

職 稱	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 得權憑證 情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
協理	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	愛心屋行銷公司總經理	無	無	無	無
協理	蔡 英 杰	99.02.16	1,000	-	0	0.00	0	0.00	光壁企業協理 美國加州州立大學企管所	無	無	無	無	無
協理	李 彥 章	100.11.01	0	0.00	275	-	0	0.00	愛之味公司經理 大同技術學院國貿科	無	無	無	無	無
協理	黃 王 生	101.05.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	旺旺集團(上海)副總經理 明新科技大學機械工程系	無	無	無	無	無
高級專員	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
高級專員	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	無	無	無	無
高級專員	江 柏 園	93.01.01	60,000	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司廠長 屏東科技大學畜牧科	台灣第一生技公司董事	無	無	無	無
高級專員	鮑 澤 氏	100.01.07	9,544	-	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學化研所	雲乳食品公司總經理	無	無	無	無
高級專員	呂 嘉 訓	99.01.01	0	0.00	10,725	-	0	0.00	愛之味公司廠長 中正大學企管所	台灣第一生技公司董事	無	無	無	無
主任秘書	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	無	無	無	無	無
協理	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
經理	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

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.101 年董事酬金

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、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		無領取自公司以轉投資業酬金	
		報酬 (A)	退職退休金 (B)	盈餘分配之酬勞 (C)	業務執行費用 (D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等 (E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利 (G)					員工認股權證得認購股數 (H)
		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司
董事長	耐斯企業公司 代表人：陳哲芳	0	0	0	320	0.63	0.56	3,195	110	110	0	0	0	0	0	7.09	6.32
董事	耐斯企業公司 代表人：陳志展	0	0	0	300	0.59	0.85	1,604	72	72	0	0	0	0	0	3.87	3.77
副董事長	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：陳保德																
董事	陳添濤基金會 代表人：陳鏡仁																
董事	陳添濤基金會 代表人：李麗珍	0	0	0	1,600	3.13	3.41	7,827	251	251	0	0	0	0	0	18.94	18.32
董事	和愛通商公司 代表人：梁懷信																
董事	村園和業公司 代表人：楊鐵爐																
合計	計	0	0	0	2,220	4.35	4.82	12,626	433	433	0	0	0	0	0	29.90	28.41
																	1,842

※註：99 年 6 月 17 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、陳志展、陳保德、陳鏡仁、李麗珍、梁懷信、楊鐵爐	陳哲芳、陳志展、陳保德、陳鏡仁、李麗珍、梁懷信、楊鐵爐	李麗珍、梁懷信	李麗珍、梁懷信
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	無	無	陳哲芳、陳志展、陳保德、陳鏡仁、楊鐵爐	陳哲芳、陳志展、陳保德、陳鏡仁、楊鐵爐

2.101 年監察人酬金

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	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	620	620	1.21	1.08	0
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏									
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：張志毓	0	0	0	0	270	270	0.53	0.47	3,162
合計	計	0	0	0	0	890	890	1.74	1.55	3,162

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

3. 101 年總經理及副總經理報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等(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		取得限制員工權利新股數		有無領取自公司以轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	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	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	陳鏡仁															
執行副總	楊鐵爐															
副總經理	陳志展															
所長	陳冠翰															
副總經理	王長發	13,124	13,289	661	661	0	0	0	0	32.93	29.98	0	0	0	0	1,923
副總經理	林國靖															
副總經理	陳品宏															
總稽核	謝顯爵															
總監	胡淑媚															
合計		13,124	13,289	661	661	0	0	0	0	32.93	29.98	0	0	0	0	1,923

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	陳志展、陳冠翰、王長發、陳品宏、謝顯爵、胡淑媚	陳鏡仁、楊鐵爐、陳志展、陳冠翰、王長發、林國靖、陳品宏、謝顯爵、胡淑媚
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	陳鏡仁、楊鐵爐、林國靖	無

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	100 年度		101 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	2,780	14.88	2,763	4.82
監察人	930	4.98	890	1.55
總經理及副總經理	14,721	78.81	17,198	29.98

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 14 屆董事會開會 23 次，董事監察人出席情形如下：(至 102.3.31 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	耐斯企業公司 代表人：陳哲芳	23	0	100	99/06/17 改選董監
副董事長	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：陳保德	23	0	100	99/06/17 改選董監
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡仁	23	0	100	99/06/17 改選董監
董事	耐斯企業公司 代表人：陳志展	21	0	91.3	99/06/17 改選董監
董事	陳添濤文教基金會 代表人：李麗珍	23	0	100	99/06/17 改選董監
董事	和愛通商公司 代表人：梁懷信	6	17	26.09	99/06/17 改選董監
董事	村園和業公司 代表人：楊鐵爐	20	3	86.96	99/06/17 改選董監
監察人	上鉅國際公司 代表人：王子鏘	16	0	69.57	99/06/17 改選董監
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：張志毓	18	0	78.26	99/06/17 改選董監
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	19	2	82.61	99/06/17 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：

董事姓名：董事陳哲芳先生、董事陳鏡仁先生、董事陳志展先生

1. 議案內容：審議第一屆第二次薪資報酬委員會會議議案，提請董事會決議。
2. 利益迴避原因之執行情形：會議內容係創辦人撫恤金給付案，於討論該案時，創辦人之一等親親屬陳志展先生、二等親親屬陳哲芳先生及陳鏡仁先生依規定自行迴避。
3. 表決情形：董事長指定由副董事長陳保德先生暫代主席；餘出席董事決議通過經本公司薪資報酬委員會之第一屆第二次薪資報酬委員會議案。

- 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. 本公司已依證券主管機關之規定，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。
 2. 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。
 3. 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，對於證券主管機關所要求之各項資訊公開，均能正確且及時完成。

（二）監察人參與董事會運作情形

第 14 屆董事會開會 23 次，監察人列席情形如下：(至 102.3.31 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	16	69.57	99/06/17 改選董監
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：張志毓	18	78.26	99/06/17 改選董監
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	19	82.61	99/06/17 改選董監

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

監察人透過公司發言人為窗口，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，達成協助監察人發揮監督之功能。

（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）：

本公司召開董事會均請監察人列席參加，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；稽核主管亦定期向監察人報告內部稽核執行情形等等。又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會計師溝通。

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：無。

（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

項 目	運 作 情 形	與治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司設有股務人員且有股務代理機構協助處理。 依股務代理機構提供之股東名冊掌握之,並定期申報董監事及經理人股權異動情形。 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。 與實務守則相符。 與實務守則相符。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司未設置獨立董事。 本公司無連續五年財務報表皆由相同會計師查核簽證之情事。	本公司非屬法規強制規定須設置獨立董事之公司。 本公司簽證會計師恪遵會計師法暨職業道德規範公報第二號規定。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	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、等保持良好溝通。	與實務守則相符。
四、資訊公開 (一)公司架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	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。 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。	與實務守則相符。 本公司已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。
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	1.本公司尚未設置提名制度。 2.本公司已設置薪酬委員會並依法定期召開會議。	未來將依相關明確法令辦理。 已依據法令規定辦理。

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

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：

(一)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。

(二)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。

(三)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。

(四)董事及監察人進修之情形：101年度梁懷信董事參與「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」舉辦之3小時課程「最新修正公司法與公司治理」、12小時課程「企業併購實務國際研習」、3小時課程「101年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」；李麗珍董事參與「中華民國內部稽核協會」舉辦之6小時課程「導入IFRS對相關法令及查核重點應有的注意」、「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」舉辦之3小時課程「董事監察人之刑事法律風險與因應-從重大企業弊案談起」、6小時課程「企業內部控制在職訓練班-銷貨及收款循環暨管理實務篇」；陳志展董事參與「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」舉辦之3小時課程「上市公司企業社會責任與誠信經營座談會」、3小時課程「董事與監察人實務進階研討會-母子公司經營架構和相關的董監事職權劃分」；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「紀律論壇」、「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」舉辦之3小時課程「101年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」。

(五)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。

(六)本公司已投保董監事責任險。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。

(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.薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件	符合獨立性情形										兼任其他公司薪資報酬委員會成員數	備註(註1)
		是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格	商務、法官、會計師、律師、會計師、公證人、其他專業人員	具有商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書	商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書	商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書	商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書	商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書	商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書	商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書	商務、會計、法律、財務、會計、公證、其他專業資格及證書		
其他	吳永乾	✓										1	
董事	梁懷信		✓									0	
其他	林振山		✓									1	

註1：梁懷信先生為本公司董事，於薪酬委員會中擔任委員一職，非召集人及會議主席，故符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

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：100年12月9日至102年6月16日，最近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)	委託出席數	實際出席率(B/A)	備註
召集人	吳永乾	2	0	100	
委員	梁懷信	2	0	100	
委員	林振山	2	0	100	

其他應記載事項：

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

1.履行社會責任情形

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司訂定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立有效之獎勵及懲戒制度之情形。	本公司目前雖尚未訂定企業社會責任政策或制度，惟本公司已透過相關措施實踐企業社會責任，未來如有法令或實際必要之考量時，則將視情況加以訂定。社會責任相關之部門皆依本公司部門權職辦理相關事宜。本公司訂有「職工教育訓練管理辦法」、「工作規則」與「績效獎懲辦法」，已明確記載相關有效之獎懲制度。	本公司目前尚未訂定企業社會責任政策或制度，乃係考量公司實務運作上之便利性。 與實務守則相符。 與實務守則相符。
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境之負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運之影響，並制定減量策略之情形。	本公司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。 本公司內部訂有工廠相關管理規章。 本公司設有勞安室及工安處，針對環境管理相關議題進行研究及執行。環境管理時常進行內部宣導活動，提醒員工應隨時隨地、垃圾分類，並購置對環境之衝擊。	與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規及國際人權公約，保障勞工權益，並建立適當之管理方法。 (二) 公司提供員工安全與健康之實效，並定期對員工進行健康檢查。 (三) 公司建立員工合理溝通之機制，以保障員工之合法權益。 (四) 公司制定並公開其消費者政策，以透明有效之消費者政策。 (五) 公司力提升企業社會責任之情形。 (六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、專責公益服務、參與公益活動等，積極參與社會公益活動。	本公司已依相關勞動法規及國際人權公約，保障勞工權益，並建立適當之管理方法。本公司設有勞安室及工安處，針對環境管理相關議題進行研究及執行。環境管理時常進行內部宣導活動，提醒員工應隨時隨地、垃圾分類，並購置對環境之衝擊。 本公司致力於提供員工安全與健康之實效，並定期對員工進行健康檢查。 本公司定期召開勞資會議及部門會議，勞資雙方溝通管道暢通。 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。 本公司訂有「國內委外代工作業暨管理辦法」，對於督促供應商共同履行社會責任有明確規範。 本公司對於弱勢團體或政府機關給予支持及贊助，100年度捐贈總金額中約計新台幣900萬元，並優先提供高年齡就業機會，以表達本公司對於社會及本土人情之關懷及回饋。	與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	本公司於本公司網站、年報、公開說明書中揭露履行社會責任之資訊。本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視情況考量是否編製企業社會責任報告。	與實務守則相符。 本公司目前尚未編製企業社會責任報告書，乃係考量公司實務運作上之便利性。
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：不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：不適用。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：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。		

2.落實誠信經營情形

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
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。 (二) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。 (三) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。	(一) 本公司恪遵公司法、證券交易法及其他相關法令，以為落實誠信經營之根本。 (二) 本公司應遵守「上市櫃公司誠信經營守則」之規定。 (三) 本公司受僱人於商業行為中，不得收受任何不正當利益，並應遵守「上市櫃公司誠信經營守則」之規定。	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
二、落實誠信經營 (一) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。 (二) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。 (三) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。 (四) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。	(一) 本公司恪遵公司法、證券交易法及其他相關法令，以為落實誠信經營之根本。 (二) 本公司應遵守「上市櫃公司誠信經營守則」之規定。 (三) 本公司受僱人於商業行為中，不得收受任何不正當利益，並應遵守「上市櫃公司誠信經營守則」之規定。 (四) 本公司受僱人於商業行為中，不得收受任何不正當利益，並應遵守「上市櫃公司誠信經營守則」之規定。	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營之懲戒及申訴制度	本公司設有檢舉管道並制定相關懲戒與申訴制度。	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。 (二) 訂定誠信經營政策及方案，明定董事會及經理人應遵守之誠信經營原則，並訂定誠信經營守則，作為員工行為準則。	(一) 網址：本公司有架設網站，並揭露公司治理資訊。 (二) 本公司由行政部及企劃部收集公司資訊及揭露放置公司網站。	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
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：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(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)公司履行誠信經營情形及採行措施：

- 1.本公司始終以「健康活力，愛的世紀」做為企業多元化經營的指標，並貫徹「讓明日更健康」的企業理念，相信只有原料好、口味佳才是食品成功的條件。
- 2.本公司恪遵公司法、證券交易法、商業會計法及其他上市公司應遵循之相關法令，以為落實誠信經營之根本。
- 3.本公司所訂定之「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述其意見及答詢，惟不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。

- 4.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。
- 5.本公司訂有「員工舞弊處理辦法」，明訂全體員工不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，避免員工因個人利益而犧牲公司權益。
- 6.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，內部稽核人員並已定期查核前項制度遵循情形。

(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	李麗珍	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事監察人之刑事法律風險與因應-從重大企業弊案談起	3
		中華民國內部稽核協會	導入 IFRS 對相關法令及查核重點應有的注意	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業內部控制在職訓練班-銷貨及收款循環暨管理實務篇	6
董事	梁懷信	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新修正公司法與公司治理	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購實務國際研習	12
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	101 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	陳志展	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司企業社會責任與誠信經營座談會	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人實務進階研討會-母子公司經營架構和相關的董監事職權劃分	3
監察人	王子鏘	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	101 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		社團法人中華民國會計師公會全國聯合會	紀律論壇	3
總稽核	謝顯爵	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	中國企業會計準則簡介與財務報表管理稽核篇	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內控在職訓練-個資及隱私保護之內控因應篇	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司智慧財產管理與相關內部稽核篇	6
會計主管	張和順	嘉義縣工業會	企業優秀中階管理人才訓練班	24
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計主管初任課程	30

(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：102年3月26日

本公司民國101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101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102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：陳鏡仁



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 101 年度截至年報刊印日止，共召開一次股東常會，於 101 年 6 月 27 日舉行。

- (1)通過 100 年度決算表冊承認案
- (2)通過 100 年度盈餘分配承認案
- (3)通過變更 100 年度可轉換公司債及現金增資計劃承認案
- (4)通過「公司章程」修訂案
- (5)通過「股東會議事規則」修訂案
- (6)通過「董事及監察人選舉辦法」修訂案
- (7)通過「取得或處分資產處理程序」修訂案

2. 董事會重要決議：

(1) 101 年 3 月 22 日第十四屆第十五次董事會決議通過：

第一屆第一次薪資報酬委員會會議討論之議案，提請決議通過。

(2) 101 年 5 月 15 日第十四屆第十六次董事會決議通過：

本公司於 100 年度發行現金增資及可轉換公司債二案併行，資金用途其中包含投資新建愛之味綠色健康生技廠及購置機器設備約新台幣二億伍仟萬元；由於本公司之子公司台灣第一生化科技(股)公司與鈺統生物科技有限公司參與投資之合作案，與本案綠色健康生技廠案資源重疊，經審慎評估後，暫停新建，將本計畫改為償還銀行借款。

(3) 101 年 6 月 21 日第十四屆第十七次董事會決議通過：

- A. 本公司投資子公司「新加坡愛寶諾開發有限公司」再轉投資「上海愛之味食品有限公司」美金 2,000 萬元、折合新台幣約 600,000,000 元。
- B. 本公司擬與漳州片仔癀藥業股份有限公司投資合作，於大陸漳州設立生產及銷售公司，發展中國地區涼茶與護甘或顧甘茶(飲)等飲品市場。
- C. 本公司與北京北控集團簽訂總合同書、分項之合資合同書、公司章程，合作投資成立合資生產及銷售公司。
- D. 本公司原資金貸與子公司松田崗休閒育樂股份有限公司計新台幣 250,000,000 元，全數轉為股本投資。
- E. 本公司之子公司「台灣第一生化科技股份有限公司」擬投資香港鈺統食品公司約港幣 40,000,000 元，折合新台幣約 154,600,000 元。

(4) 101 年 8 月 7 日第十四屆第十八次董事會決議通過：

- A. 本公司間接持股 100%之公司上海愛之味食品有限公司為擴建生產規模購置設備，擬向合庫銀行蘇州分行申請授信額度美金 350 萬元，由本公司提供背書保證辦理融資。

- B.本公司資金貸與唐麗文化媒體股份有限公司新台幣 65,000 仟元、台富國際股份有限公司 54,000 仟元，期限一年。
- (5) 101 年 8 月 30 日第十四屆第十九次董事會決議通過：
- A.因策略規劃需求，「上海愛之味食品有限公司」擬辦理增資美金 2,000 萬元擴建廠房及購置設備。
- B.原於 101 年 8 月 7 日第十四屆第十八次董事會決議通過，上海愛之味食品有限公司為擴建生產規模購置設備，向合庫銀行蘇州分行申請授信額度美金 350 萬元，由本公司提供背書保證辦理融資，後因合庫銀行蘇州分行適足率及該行僅可進行美金放款，故取消；變更執行方式為本公司先向台灣新光商業銀行申請授信額度美金 150 萬元，提供上海愛之味於上海當地銀行洽談前開授信額度內辦理融資。
- C.本公司為償還銀行授信額度及充實營運資金，擬於新台幣 18 億元內申請辦理聯合授信額度。
- D.本公司擬與山東東阿阿膠股份有限公司投資合作，於大陸山東東阿縣設立合資生產及銷售公司，以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。
- (6) 101 年 10 月 26 日第十四屆第二十次董事會決議通過：
- A.本公司擬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。
- B.本公司擬新建利樂鑽生產線及購置機器設備等，預計投資總金額約計新台幣一億伍仟萬元以內。
- C.審議第一屆第二次薪資報酬委員會決議事項。
- (7) 101 年 12 月 24 日第十四屆第廿一次董事會決議通過：
- A.本公司發行之國內第三次無擔保轉換公司債，因近來資本市場之變動及股價之波動，為求資金順利募集完成，擬延長募集期間 3 個月至 102 年 5 月 14 日，以尋求最適發行時點，維護本公司最大利益及股東權益。
- B.本公司擬規劃處分台灣第一生化科技(股)公司股份，處分數量在投資比率 32% 範圍內、每股交易價格新台幣 21 元~25 元。
- C.本公司擬與江蘇省淮安市「淮安經濟技術開發區管理委員會」簽定協議，於該區工業用地投資農業生技與食品加工項目，為本公司發展中國大陸食品生技產業提供原料與產製支援服務。
- (8) 102 年 3 月 26 日第十四屆第廿三次董事會決議通過：
- 依發行轉換辦法及參考證券櫃檯買賣中心市場流通價格於合理範圍內，買回國內第一次有擔保可轉換公司債及第二次無擔保可轉換公司債並辦理註銷，以健全財務結構及減低金融資產評價損失。

(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：

102 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	劉淑芬	75 年 9 月 15 日	101 年 6 月 1 日	留職停薪

於 101 年 12 月 1 日起申請復職，復職後並調任總經理室。

四、會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元		1,230	1,230
2	2,000 仟元(含)~4,000 仟元	3,430		3,430
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：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
國富浩華聯合會計師事務所	黃鈴雯	3,430	—	—	—	1,230	1,230	101.01.01 ~ 101.12.31	非審計公費內容為：IFRS 導入專案輔導費及顧問費等
	蔡淑滿								

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

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

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	不 適 用		
更 換 原 因 及 說 明	本公司 99 年度原簽證會計師為國富浩華聯合會計所劉奕宏、蔡淑滿會計師，因國富浩華聯合會計師事務所內部職務調整，簽證會計師調整變更為黃鈴雯、蔡淑滿會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 會 計 師 委 任 人		
	情 況		
	主動終止委任		
	不再接受(繼續)委任		
	不 適 用		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	修正式無保留意見，因本公司採權益法評價之部份長期股權投資等相關資訊，係根據其他會計師之查核報告而未經本公司委任之簽證會計師查核。		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其 他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項	無		

(二) 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	國富浩華聯合會計師事務所
會 計 師 姓 名	黃鈴雯及蔡淑滿會計師
委 任 之 日 期	不 適 用
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不 適 用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不 適 用

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：本公司無此情事。

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	100 年度		101 年度		102 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 董 事	耐 斯 企 業 公 司	3,056,402	(1,200,000)		(6,300,000)	0	0	兼任副總經理
	代表人：陳哲芳	327,965	0		0	0	0	
	代表人：陳志展	0	0		0	0	0	
副董事長	英 吉 利 國 際 諮 詢 顧 問 公 司	175,760	0	100,000	0	0	0	
	代表人：陳保德	26,000	0		0	0	0	
董 事 董 事	陳添濤文教基金會	0	0		0	0	0	兼任總經理
	代表人：陳鏡仁	(25,000)	1,600,000	(25,000)	0	0	0	
	代表人：李麗珍	0	0	0	0	0	0	
董 事	和 愛 通 商 公 司	0	0	0	0	0	0	
	代表人：梁懷信	0	0	0	0	0	0	
董 事	村 園 和 業 公 司	0	0	0	0	0	0	兼任執行副總
	代表人：楊鐵爐	0	0	0	0	0	0	
監 察 人	上 鉅 國 際 公 司	119,209	0	0	0	0	0	
	代表人：王子鏘	0	0	0	0	0	0	
監 察 人	耐斯國際開發公司	0	0	0	0	0	0	
	代表人：張志毓	80,155	0	0	0	0	0	
監 察 人	樂 山 投 資 公 司	(30,463)	0	0	0	0	0	
	代表人：李建宏	0	0	0	0	0	0	

註：99 年 6 月 17 日董事、監察人全面改選。

(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：102 年 4 月 30 日

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	股 數	持 股 比 率 (%)	名 稱 (或姓名)	關 係
和園投資公司	30,202,703	6.07	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳鏡亮	380,415	0.08	110,157	0.02	0	0.00		
耐斯企業公司	20,473,394	4.11	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳志鴻	472,899	0.10	1,825,169	0.37	0	0.00		
花旗（台灣）商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	7,545,701	1.52	—	—	0	0.00	無	
國本投資開發公司	7,510,322	1.51	—	—	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	1.45	—	—	0	0.00	無	
代表人：蘇敏儀	2,700	0.00	—	—	0	0.00		
合庫巴黎台灣領航基金專戶	4,848,000	0.97	—	—	0	0.00	無	
陳鏡村	4,063,828	0.82	806,446	0.16	0	0.00	陳哲芳 陳志倫	為二等親親屬 為一等親親屬
陳哲芳	3,998,623	0.80	2,577,905	0.43	0	0.00	陳鏡村	為二等親親屬
陳志倫	3,384,624	0.68	—	—	0	0.00	陳鏡村	為一等親親屬
和鼎國際開發公司	3,088,910	0.62	—	—	0	0.00	無	
代表人：陳鏡亮	380,415	0.08	110,157	0.02	0	0.00		

九、對同一轉投資事業綜合持股情形

基準日：101 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	75,716,000	100.00	0	0	75,716,000	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	33,058,638	89.11	4,041,540	10.89	79,757,540	100.00
台灣第一生化科技公司	94,081,384	72.34	4,751,764	3.67	98,833,148	76.01
高野農業生技公司	8,600,000	100.00	0	0	8,600,000	100.00
雲乳食品科技公司	13,118,617	75.83	787,740	4.55	13,906,357	80.38
愛健生命科學公司	1,980,000	60.00	1,320,000	40.00	3,300,000	100.00
東台灣資源開發公司	5,880,000	32.94	5,930,000	33.22	11,810,000	66.16
和鼎國際開發公司	16,788,000	48.98	16,819,775	49.07	33,607,775	98.05
麗科達國際開發公司	3,900,000	23.58	12,480,000	75.47	16,380,000	99.05
和盟流通公司	6,950,000	43.44	7,980,000	49.87	14,930,000	93.31
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	44,693,843	27.98	23,144,356	14.49	67,838,199	42.47
燕京愛之味國際公司	2,500,000	50.00	0	0	2,500,000	50.00
台灣新日化公司	9,972,112	20.56	8,237,989	17.00	18,210,101	39.56
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	790,000	100.00	0	0	790,000	100.00
愛之味第一生技食品公司	4,692,000	51.00	4,508,000	49.00	9,200,000	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	2,700,000	48.91	2,820,000	51.09	5,520,000	100.00

註：係公司以權益法認列之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年	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 95000 1599 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 09500 270781 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 管 證 發 字 第 10000126721 號 及 金 管 證 發 字 第 1000012672 號函核准。

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	497,689,257 股	382,310,743 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

102 年 4 月 30 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	2	9	64	79	62,773	62,927
持有股數	6	5,974,046	103,375,536	33,389,017	354,950,652	497,689,257
持股比例	0.00%	1.20%	20.77%	6.71%	71.32%	100.00%

(三)股權分散情形

102 年 4 月 30 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持股比例
1 至 999	30,186	3,807,599	0.77%
1,000 至 5,000	22,237	52,366,833	10.52%
5,001 至 10,000	5,348	44,417,303	8.93%
10,001 至 15,000	1,576	19,508,896	3.92%
15,001 至 20,000	1,181	22,423,127	4.51%
20,001 至 30,000	897	23,238,955	4.67%
30,001 至 40,000	355	12,681,677	2.55%
40,001 至 50,000	263	12,439,817	2.50%
50,001 至 100,000	481	35,799,668	7.19%
100,001 至 200,000	210	29,987,023	6.03%
200,001 至 400,000	82	22,279,573	4.47%
400,001 至 600,000	27	13,350,361	2.68%
600,001 至 800,000	14	9,557,085	1.92%
800,001 至 1,000,000	14	12,831,831	2.57%
1,000,001 以上	56	182,999,509	36.77%
合 計	62,927	497,689,257	100.00%

(四)主要股東名單(持股 5%以上股東)

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
和園投資股份有限公司	30,202,703	6.07%

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		100 年	101 年	102 年截至 3 月 31 日止
每 股 市 價	最 高	15.10	11.60	11.15
	最 低	8.30	8.79	10.05
	平 均	11.97	9.99	10.52
每 股 淨 值	分 配 前	10.67	10.53	10.52
	分 配 後 (註 1)	10.67	10.53	10.52
每 股 盈 餘	加權平均股數	472,689,257	487,397,507	487,205,257
	每 股 盈 餘 (註 2)	0.02	0.10	0.04
每 股 股 利	現 金 股 利 (註 7)		—	—
	無償配 股	盈餘配股 (註 7)	—	—
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利 (註 3)		—	—
投資 報酬 分析	本益比 (註 4)		598.50	99.90
	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 7：101 年度盈餘分配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101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93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
買回目的	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	0股
累積持有本公司股份數量	10,484,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.11%

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：

(1)、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

本公司計畫以 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

本公司本次募資計劃以 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		
償還銀行借款	執行進度(%)	預定	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算，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，對公司未來營運運甚有助益，其預計可能產生利息支出減少之效益。
		實際		
充實營運資金	支 用 金 額	預定		
		實際		
	執行進度(%)	預定	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% 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，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		
購置設備	支 用 金 額	預定	已執行完畢	本公司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。由於利樂包有可加熱之優勢，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		
	執行進度(%)	預定		
		實際		
合計	支 用 金 額	預定		
		實際		
	執行進度(%)	預定		
		實際		

四、公司債(含海外公司債)辦理情形

102 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	739,700,000 元	217,400,000 元	0 元
累計買回註銷張數	7,397 張	2,174 張	0 張
目前發行餘額	360,300,000 元	82,600,000 元	1,000,000,000 元
目前發行張數	3,603 張	826 張	10,000 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
	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:

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

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,並函請櫃買中心公告,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:

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

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

其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

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

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

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

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

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

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

十三、轉換後之新股上市

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

十四、股本變更登記作業

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

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

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

十六、轉換後之權利義務

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

十七、本公司對本債券之提前贖回權：

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

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

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

十八、債券持有人之賣回權

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滿(以下簡稱「到期日」)。
- 五、債券票面利率
票面年利率為0%。
- 六、還本日期及方式
除債券持有人依本辦法第九條及第十條轉換為本公司普通股,或依本辦法第十七條行使贖回權,或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。
- 七、擔保情形
本轉換債為無擔保債券,惟若本債券發行後,本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時,本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債,設定同等級之債權或同順位之擔保物權。
- 八、轉換標的
本公司之普通股,本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。
- 九、轉換期間
債權人自本轉換債發行滿一個月之次日(102年4月8日)起,至到期日前十日(107年2月25日)止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「台灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止,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：

調整後轉換價格＝

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

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、債券持有人之賣回權

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、葡萄淡酒、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	一〇一年度	
	銷 售 金 額	銷 售 比 例
傳 統 類	1,135,252	32.40
甜 點 類	697,484	19.91
飲 料 類	1,203,901	34.36
乳 品 類	244,824	6.99
油 品 類	79,433	2.27
其 他 類	142,769	4.07
合 計	3,503,663	100.00

(三)公司目前之產品：

食品類：醬菜類、調理類、甜點類、飲料類、鮮採系列、油品類、沖泡穀物類、純濃燕麥系列、五穀奶系列、真珠薏仁露系列、紫心地瓜系列、營養品系列、保健食品系列、冷藏（甜點）（鮮採）系列。

(四)計劃開發之新商品：

- 1.傳 統 類：紅酒開胃菜系列、嬌妻廚房系列(如玉米粒)、魚罐頭系列、軟瓶調味醬、3kg 業務用醬菜等商品開發。
- 2.飲 料 類：鮮採系列（100% 椰子汁、蔓越梅汁、烏梅汁）、沙沙亞系列椰子動力飲、麥仔茶系列茶飲、古早味茶飲系列(紅茶、青草茶)、愛健倫敦十號館系列~奶茶、果茶、分解茶系列、雙健茶王系列
- 3.乳 品 類：複合型乳酸菌飲品(水果乳酸菌、穀物乳酸菌)、健康穀奶及其調味系列（多穀奶、紅豆奶）、大陸地區穀奶飲料及其調味系列（紅棗、花生、香焦）、大陸地區複合蛋白飲料及其調味系列（水蜜桃、芒果、香焦）。
- 4.保 健 品 類：均衡營養飲品、分解錠、玻璃瓶 60ml 保健飲品系列。
- 5.休閒點心類：罐裝甜點飲品、甜點罐頭類等開發。
- 6.其 它 類：國外委託製造產品之開發。

(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。由長久之歷史經驗觀察，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，可以發現食品產業並非由少數幾家大廠於少數地區生產，而以是否能接近消費者為主要考量，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「新產品開發與創新」，其次是「對於消費者需求快速反應」，再其次為「專注於核心品牌」，因此食品廠商十分清楚「產品差異化」是維持與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，加強行銷通路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、量販店的崛起，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零售商，隨著銷售通路的穩固，少數幾位客戶往往就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拉高，因此在整個食品產業鏈中，中游食品製造廠商往往最容易成為被擠壓的環節。

2012 年上半年國內油電價格調整以及國際經濟不景氣、大宗物資價格不穩定的影響，然而根據財團法人食品工業發展研究所 ITIS 研究報告顯示，2012 年食品產業之總產值較去年，仍有微幅增加 0.43%，達 5,827 億元，創十年之新高峰。

另外，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 2013 年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

根據財團法人食品工業發展研究所統計研究資料(如下表所示)，2012 年整體食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，但整體產業值較去年同期微幅增加 0.43%，主要由冷凍冷藏蔬果、糖果、啤酒、調理食品、碾穀業及乳品等成長幅度較大，顯示 2012 年具健康、便利、愉悅及休閒特質的深度加工食品有較好的表現。

我國食品飲料業產值

單位：新台幣佰萬元；%

行業別 ^a	2011 年 ^b	2012 年 ^c (1-3 月)	2012 年 ^c (4-6 月)	2012 年 ^c (7-9 月)	2012 年 ^c (10-12 月)	較去年 ^c 同期比較	2012 年 ^c 產值	2012 年 ^c 變動率	2013 年 ^b (1-3 月)	2013 年 ^b 產值
屠宰業 ^c	61,337	14,197	13,180	14,202	14,891	-4.99%	56,470	-7.93%	14,339	58,520
冷凍冷藏肉類業 ^c	24,603	6,127	6,240	6,124	6,547	-4.71%	25,038	1.77%	6,311	25,820
肉品製造業 ^c	5,596	1,298	1,234	1,523	1,367	-2.13%	5,422	-3.11%	1,285	5,550
冷凍冷藏水產業 ^c	7,209	1,616	1,672	1,716	1,785	-12.02%	6,789	-6.83%	1,665	7,130
冷凍冷藏蔬果業 ^c	2,648	644	949	823	594	6.47%	3,010	13.67%	677	2,850
蔬果製品製造業 ^c	3,787	824	744	874	1,144	-12.86%	3,586	-5.31%	841	3,930
食用油脂製造業 ^c	30,550	6,796	7,070	7,609	6,895	-7.43%	28,369	-7.14%	6,999	29,770
乳品製造業 ^c	26,955	6,141	7,565	7,819	6,780	0.88%	28,305	5.01%	6,018	28,910
碾穀業 ^c	33,826	8,153	8,749	8,824	10,056	0.76%	35,782	5.78%	8,397	36,220
磨粉製品製造業 ^c	39,860	8,123	8,706	10,836	10,505	9.94%	38,170	-4.24%	8,204	38,250
動物飼料配製業 ^c	85,169	20,911	20,043	22,809	22,970	-3.02%	86,733	1.84%	20,702	87,890
烘焙炊蒸食品業 ^c	23,932	5,237	5,457	6,144	5,943	-7.28%	22,781	-4.81%	5,394	24,380
麵條粉條類食品業 ^c	14,364	3,347	3,655	4,547	3,466	-6.08%	15,015	4.53%	3,465	15,260
製糖業 ^c	9,581	2,541	1,901	1,872	2,093	-7.16%	8,407	-12.25%	2,516	8,910
糖果製造業 ^c	6,342	1,611	2,028	1,600	1,906	3.21%	7,145	12.66%	1,691	7,020
製茶業 ^c	4,813	1,145	1,228	1,075	1,222	-3.56%	4,670	-2.97%	1,179	4,750
調味品業 ^c	17,553	4,019	4,177	4,770	4,399	3.82%	17,365	-1.07%	4,139	17,890
調理食品業 ^c	25,533	6,358	6,757	6,887	7,029	1.64%	27,031	5.87%	6,549	27,540
未分類其他食品業 ^c	71,157	16,546	17,907	19,624	18,518	3.65%	72,595	2.02%	17,208	73,820
啤酒製造業 ^c	23,908	4,740	7,732	8,589	4,917	-5.50%	25,978	8.66%	4,977	26,010
其他酒精飲料業 ^c	10,234	3,105	2,417	1,884	2,840	-6.98%	10,246	0.12%	3,198	10,590
非酒精飲料業 ^c	51,216	12,088	13,574	15,170	12,915	-0.62%	53,747	4.94%	12,450	56,380
合計 ^c	580,173	135,566	142,985	155,321	148,782	-1.45%	582,654	0.43%	138,204	596,890

註： a 表示 2012 年 12 月食品各分業產值為預估值；b 表示 2013 年為預估值；c 表示非酒精飲料製造業為預計值。

資料來源：經濟統計資訊網路查詢系統；食品所 ITIS 計畫整理與估計(2013/02)

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，2013 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，大量運用在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 2013 年重點發展的熱門產品。New Nutrition Business 提到 2013 年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類、甜點類、飲料類、乳品類、油品類及其他類等，係屬 100%內銷，國內主要競爭對手則包括味全、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
97	冰燒仙草、蔓越莓汁、純濃燕麥系列、油切咖啡系列、三切窈窕膠囊、窈窕輕暢膠囊、山苦瓜健康錠、沖繩島健康窈窕茶、愛之味寒天露、紅金健康金庫番茄汁、檸檬梅子綠、寒天露蜂蜜綠茶、愛之味健康の油切分解茶、三葉茗茶靜岡無糖、愛之味健康糖切茶
98	薏仁寶、濟州島香辣椰果泡菜、北海道起司椰果泡菜、素食韓式泡菜、鮑菇素肉、超低油煙健康油、寒天凍飲-檸檬紅茶、寒天凍飲-柳橙、寒天凍飲-極品咖啡凍、寒天凍飲-極品奶茶凍、愛之味紅豆燕麥、愛之味蜂蜜燕麥、愛之味微甜五穀奶、愛之味山苦瓜蔬果酵素發酵液玻璃瓶、愛之味檸檬梅子綠茶、愛之味黃金梅子綠茶、愛之味黃金高山烏龍、健康の油切(綠茶新口味)、紅金健康金庫活菌舒暢膠囊
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	呷樂香炒匠、茶油雲筍、AAA健康鮭魚、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)、

2.研究發展人員與其學經歷

截至 102 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	100 年度	101 年度	102 年 3 月底
博士及碩士	14	17	17
大學、專科	11	10	9
合 計	25	27	26

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
97 年	43,117	3,826,320	1.13
98 年	42,508	3,923,773	1.08
99 年	41,419	3,620,966	1.14
100 年	42,120	3,312,199	1.27
101 年	42,709	3,503,663	1.22

(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公司之營收主力，但隨原物料持續上漲的壓力，今年度重點將放在穩定價盤，減少因通路惡性競爭的價格促銷，且同時持續廣告推廣，以維持市場領導者地位。

茶飲料方面，今年重點在於穩固並擴大主力商品「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。

2.低溫商品及業務：

(1)「純濃燕麥」、「真珠薏仁露」、「快樂健康奶」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，繼榮獲國家健康食品認證的「純濃燕麥」、強調美顏三效配方的「真珠薏仁露」，於100年第二季所開發出全新乳品科技大突破的跨世紀產品，全國第一瓶強調腸道保健的功能性牛奶「Happy Ranch快樂健康奶」，不僅含有牛奶的營養，更能促進腸道代謝順暢，上市後即獲得市場好評並獲得世界乳品協品所頒發之最佳創新乳品獎。

(2)「能量多穀奶」、「能量燕麥奶」系列商品：延續愛之味在純濃燕麥、快樂

健康奶之成功經驗，計劃於本年度第二季再開發出「能量」系列之多穀奶與燕麥奶，期能更鞏固愛之味在穀物燕麥飲品方面之市場領導地位外，更企圖將消費者擴大至年輕與上班族群。

(3)「紫心地瓜」：為提高穀物奶市場及擴大穀物奶系列產品的使用者，愛之味於101年推出「紫心地瓜」作為穀物奶系列的新品，將運用於燕麥之高端的技術將紫心地瓜進行水解，保留紫心地瓜中的各種營養素(纖維、花青素、總多酚等)，口感更為細膩、營養亦更易吸收。嚴選台灣斗六栽種台農73號改良而成的紫心地瓜，營養比傳統黃地瓜、紅地瓜高，不僅可幫助調整體質、促進新陳代謝，還有助於養顏美容及健康維持。

(4)「寒天」系列商品：定位適合忙碌現代人的健康輕食點心，持續推出新口味以順應潮流和消費者喜好。

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，不僅在台灣市場已由2008年的664億元躍升至2010年的840億，在中國市場2009年的保健食品消費金額也高達900億人民幣，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(2012)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%)。

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，今後保健商品開發有三個主要方向—(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。海外部分，除針對現有產品在台灣、中國市場進行推廣，並業已投資中國山東地區之工廠設立，將於中國地區生產燕麥奶、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。

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101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(2013/2)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

隨著全球經濟逐漸復甦，市場已隨消費需求回復正常而漸趨好轉，近幾年來之市場產值亦有穩定成長。

而由於人口老化趨勢、醫療費用增加以及消費者健康意識的影響，消費者對於具備保健概念的食品需求日益攀升，各家食品廠商也更重視保健食品的發展。

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，且係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，為了符合國際潮流及滿足顧客要求，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)完善的配銷通路

本公司已於全國佈建了完善的行銷通路網絡，包括量販店、超市、餐廳、雜貨店等，新產品一推出即可行銷全國，近年來致力從事通路整合，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細作之理念，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、提供更優質之通路規劃方案。目的在於期能與通路商建立友好之互惠夥伴關係，創造雙贏，進而達成銷售目標及拓展市場。。

(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，累積了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)強力的媒體推廣

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，將持續與消費者進行溝通，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

本公司自 91 年推出全新概念的鮮採番茄系列商品後，目前於國內食品市場上已佔有一席之地，藉由該成功案例，可印證健康訴求、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及 100 年推出雙健茶王及快樂健康奶、101 年推出紫心地瓜及分解茶和雙健茶王之延伸商品後，再於 102 年推出能量系列之多穀奶及燕麥奶，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 2004 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，今年度則更增添一條生產線，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，亦可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

本公司產品皆由工廠經物流業者直接配送至各通路處，配送流程快速，可充分供應市場需求。

D.保健食品產業未來商機無限

由於人口老化趨勢及近年養生保健風潮下帶動消費者健康意識提升的影響，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.消費者喜好的變化

本公司所生產之商品，含飲品、醬菜、甜點、及乳品等，皆為快速消費性之食品，市場口味變化快速，成功關鍵之一取決於是否能準確預測消費者口味，倘若消費者之喜好出現變化，而本公司無法預測、辨識甚至作出回應時，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：

本公司以不斷體察社會脈動，蒐集市場相關資料以分析研判消費者偏好改變態勢，積極開發消費者潛在需求之商品，以提高經營績效。

B.市場同業價格競爭

由於食品飲料行業技術門檻較低，模仿容易，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。

(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

100年度				101年度				102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	649,075	37.82%	母子公司	台灣第一生技公司	713,193	36.77%	母子公司	台灣第一生技公司	150,916	38.26%	母子公司
增減變化原因：											
101年度因營收上升，總進貨相較提高，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

100年度				101年度				102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
和康通商 公 司	644,681	19.46%	母子公司	和康通商 公 司	766,504	21.88%	母子公司	和康通商 公 司	95,446	15.76%	母子公司
全聯實業 公 司	545,495	16.47%	無	全聯實業 公 司	601,797	17.18%	無	全聯實業 公 司	120,257	19.85%	無

增減變化原因：

1. 和康公司為本公司轉投資之行銷公司，主要為刺激買氣，醬菜系列、甜點系列（牛奶花生）、分解茶加重促銷活動，另101年促銷活動案相較去年條件優惠，遂使本期業績相較於同期成長。

2. 全聯公司因101年展店數成長約10%的家數，而101年加重陳列TG促銷活動相較去年增加，故101年業績相較同期成長。

(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	100 年度		101 年度	
生產量值	產量	產值	產量	產值
傳統類	2,242	428,137	2,322	457,479
甜點類	2,165	321,143	2,473	352,585
飲料類	982	93,192	961	93,812
合 計	5,389	842,472	5,756	903,876

(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	100 年度				101 年度			
銷售量值	內銷		外銷		內銷		外銷	
產品	量	值	量	值	量	值	量	值
傳統類	2,955	1,102,482	0	0	2,938	1,135,252	0	0
甜點類	2,825	659,261	0	0	2,937	697,484	0	0
飲料類	5,491	1,001,474	0	0	6,994	1,203,901	0	0
乳品類	857	251,182	0	0	958	244,824	0	0
油品類	62	111,697	0	0	43	79,433	0	0
其他類	79	186,103	0	0	112	142,769	0	0
合 計	12,269	3,312,199	0	0	13,982	3,503,663	0	0

三、從業員工

單位：人；年數

年 度		100 年度	101 年度	102 年截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	職 員	323	334	340
	作 業 員	168	158	160
	外 勞	74	74	74
	合 計	565	566	574
平 均 年 齡		41	41	42
平 均 服 務 年 資		9	10	10
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0.53	0.53	0.52
	碩 士	7.96	10.25	10.45
	大 專	36.11	36.04	36.93
	高 中	24.60	24.38	24.04
	高 中 以 下	30.80	28.80	28.06

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	98 府環操證字第 Q0487-03 號	102.9.29
15 噸鍋爐一部	99 府環操證字第 Q0305-03 號	104.3.28
水污染防治許可證	嘉義縣環水許字第 00301-04 號	102.7.16

2. 環保專責人員之設立情形

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 環署證訓字第 GA010327 號
廢棄物	陳奇慕	乙級廢棄物處理專責人員	97 環署證訓字第 HB211081 號
空氣	鄭祐家	甲級空氣污染防制專責人員	97 環署證訓字第 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：

102 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	47,125	處理廢水達放流水標準
氧化池	一套	87.06.15	12,000	9,731	處理廢水達放流水標準
廢棄物場	一套	89.05.01	8,000	6,846	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	101 年
空氣污染防制費	7

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
103	更換氧化池散氣盤	可提升氧化池效能	1,000
104	購置污泥脫水機	可提升污泥處理效能	1,400

該等支出尚屬微小，對本公司未來盈餘並無重大影響。

3. 改善後之影響：不適用

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：

本公司一向重視員工各項福利措施、工作環境、管理制度、溝通管道及各項權益等，並設有職工福利委員會，辦理各項定期、不定期福利措施，包括：

1. 員工旅遊、年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、員工及子女獎助學金、員工急難救助、社團活動、康樂設施等。
2. 本公司教育訓練體系區分為：新進人員訓練、共通訓練、專業訓練、管理職能訓練等四類。本公司教育訓練致力於強化員工專業知識、經營管理能力，並維護工作環境之安全衛生，及塑造良好的企業文化。本公司 101 年施訓情形如下：

- (1) 受訓課目共 104 門，計有 597 人次參加；受訓總時數計 3,450 小時。
- (2) 持續參與「事業單位人力資源提昇計畫」。
3. 依勞動基準法及勞工退休金條例規定，按月為舊制員工提撥退休準備金於台灣銀行專戶，以及為新制員工提繳退休金於勞工保險局個人專戶。
4. 設立員工申訴制度、定期召開勞資會議、設置員工意見網路留言區，以暢通勞資雙方之訊息。
5. 定期辦理員工健康檢查等相關福利。

(二) 員工行為或倫理守則：

本公司為樹立管理制度、健全組織功能、和諧勞資關係，訂有工作規則。凡本公司從業人員為公司之發展，全體從業人員之福祉，應遵守工作場所規律與秩序，並嚴守職業道德與敬業精神執行業務。在個人操守與自我要求方面，應恪守如下守則：

1. 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。
2. 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。
3. 執行職務應力求切實，不得畏難、規避或無故積延。
4. 應有創新精神、謀求工作之效率化。
5. 鑽研磨練啟發自我。

(三) 工作環境與員工人身安全保護措施：

1. 加強員工上下班交通安全。
2. 定期舉辦員工安全衛生宣導教育。
3. 每半年實施各類災害的緊急應變演練，並辦理急救訓練。
4. 定期舉辦年度員工健康檢查及雇用前體格檢查，並配合衛生單位舉辦之乳房攝影專車篩檢、子宮頸抹片、骨質密度檢查。
5. 提供員工安全、衛生工作環境，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，以達成工安零災害之目標。

(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：

101 年度通過證基會、內部稽核協會舉辦之企業內部控制基本能力測驗：

1. 稽核室：13 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	101.10.26 - 102.10.22 101.04.26 - 102.07.22	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	101.12.05 - 102.12.04	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	102.01.01 - 102.12.31	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	101.05.25 - 104.05.25	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	100.05.26 - 105.05.26 100.05.26 - 103.05.26	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

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					102 年截至 3 月 31 日止財務 資料(註2)
	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	
流動資產	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	3,548,466
不動產、廠房及設備	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	4,099,151
無形資產	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	26,714
其他資產	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	206,077
資產總額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	12,809,080
流動負債	分配前	不適用	不適用	不適用	不適用	2,243,192
	分配後	不適用	不適用	不適用	不適用	2,243,192
非流動負債	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	4,704,715
負債總額	分配前	不適用	不適用	不適用	不適用	6,947,907
	分配後	不適用	不適用	不適用	不適用	6,947,907
歸屬於母公司業主之權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	5,234,834
股本	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	4,976,893
資本公積	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	299,284
保留盈餘	分配前	不適用	不適用	不適用	不適用	95,925
	分配後	不適用	不適用	不適用	不適用	95,925
其他權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	(36,686)
庫藏股票	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	(100,582)
非控制權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	626,339
權益總額	分配前	不適用	不適用	不適用	不適用	5,861,173
	分配後	不適用	不適用	不適用	不適用	5,861,173

註1：最近五年度財務資料均非採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：102 年第一季財務資料已經會計師核閱。

(二)簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					102 年截至 3 月 31 日止財務 資料(註2)
	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年	
營業收入	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	886,485
營業毛利	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	279,257
營業損益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	(12,200)
營業外收入及支出	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	39,278
稅前淨利	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	27,078
繼續營業單位本期淨利	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	27,078
停業單位損失	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0
本期淨利(損)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	12,780
本期其他綜合損益(稅後淨額)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	14,924
本期綜合損益總額	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	27,704
淨利歸屬於母公司業主	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	17,516
淨利歸屬於非控制權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	(4,736)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	29,708
綜合損益總額歸屬於非控制權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	(2,004)
每股盈餘	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0.04

註1：最近五年度財務資料均非採用國際財務報導準則，故不適用。

註2：102 年第一季財務資料已經會計師核閱。

(三)簡明資產負債表—我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最近五年度財務資料(註)				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
流 動 資 產		1,917,760	1,940,041	1,850,079	1,913,515	1,736,836
基 金 及 投 資		2,814,854	3,128,318	3,582,165	4,974,764	5,917,962
固 定 資 產		1,721,379	1,750,112	1,648,157	1,146,367	1,164,599
無 形 資 產		12,655	21,670	15,934	11,950	7,967
其 他 資 產		1,235,036	1,050,529	1,363,295	1,477,823	1,470,539
資 產 總 額		7,701,684	7,890,670	8,459,630	9,524,419	10,297,903
流 動 負 債	分 配 前	1,934,011	947,126	1,159,097	1,077,319	1,629,206
	分 配 後	1,934,011	947,126	1,159,097	1,077,319	1,629,206
長 期 負 債		1,097,501	2,019,332	2,170,528	2,752,969	3,020,606
其 他 負 債		204,772	228,540	218,166	303,002	329,503
負 債 總 額	分 配 前	3,316,258	3,274,972	3,627,765	4,213,264	5,059,289
	分 配 後	3,316,258	3,274,972	3,627,765	4,213,264	5,059,289
股 本		4,476,893	4,476,893	4,476,893	4,976,893	4,976,893
資 本 公 積		82,550	28,227	86,214	262,332	260,575
保 留 盈 餘	分 配 前	(244,739)	(47,635)	77,301	41,847	71,485
	分 配 後	(244,739)	(47,635)	77,301	41,847	71,485
金融商品未實現損益		(69,501)	30,869	78,578	(19,915)	(51,075)
累積換算調整數		(311)	(2,806)	(19,993)	(15,543)	(35,057)
未認列為退休金成本之淨損失		(6,619)	(17,003)	(14,281)	(30,558)	(56,981)
股 東 權 益 總 額	分 配 前	4,385,426	4,615,698	4,831,865	5,311,155	5,238,614
	分 配 後	4,385,426	4,615,698	4,831,865	5,311,155	5,238,614

註：以上各年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(四)簡明損益表—我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料(註)				
	97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
營 業 收 入	3,826,320	3,923,773	3,620,966	3,312,199	3,503,663
營 業 毛 利	1,358,633	1,557,840	1,384,208	1,237,949	1,348,841
營 業 損 益	59,121	156,253	82,611	39,672	18,780
營業外收入及利 益	306,449	285,279	301,920	164,749	225,728
營業外費用及損 失	313,504	148,749	121,367	200,467	177,131
繼續營業部門 稅 前 損 益	52,066	292,783	263,164	3,954	67,377
繼續營業部門 損 益	108,118	159,304	177,545	11,336	51,104
停業部門損益	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-
本 期 損 益	108,118	159,304	177,545	11,336	51,104
每 股 盈 餘	0.25	0.36	0.40	0.02	0.10

註：以上各年度財務資料，均經會計師查核簽證。

(五)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
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)
98 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)
97 年度	建興聯合會計師事務所	劉奕宏、柯清泉	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

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至102年3月31日
		97年	98年	99年	100年	101年	
財務結構(%)	負債占資產比率	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	54.24
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	257.75
償債能力(%)	流動比率	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	158.18
	速動比率	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	125.47
	利息保障倍數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1.72
經營能力	應收款項週轉率(次)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	4.76
	平均收現日數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	76.68
	存貨週轉率(次)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	3.70
	應付款項週轉率(次)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	6.74
	平均銷貨日數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	98.65
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0.90
	總資產週轉率(次)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0.28
獲利能力	資產報酬率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0.35
	權益報酬率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0.22
	占實收資本比率(%)	營業利益	不適用	不適用	不適用	不適用	(0.25)
		稅前純益	不適用	不適用	不適用	不適用	0.54
	純益率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1.44
	每股盈餘(元)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0.04
現金流量	現金流量比率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	5.80
	現金流量允當比率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	—
	現金再投資比率(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1.08
槓桿度	營運槓桿度	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	(4.48)
	財務槓桿度	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	0.24
最近二年度各項財務比率增減變動達20%者之說明：不適用							

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2：102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—我國財務會計準則

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	43.06	41.50	42.88	44.24	49.13
	長期資金占固定資產比率	318.52	379.12	424.86	703.45	709.19
償債能力 (%)	流動比率	99.16	204.83	159.61	177.62	106.61
	速動比率	56.31	124.36	91.07	127.58	75.88
	利息保障倍數	1.45	5.37	4.71	1.04	1.63
經營能力	應收款項週轉率(%)	7.20	7.31	7.47	6.65	5.95
	平均收現日數	50.69	49.93	48.83	54.89	61.34
	存貨週轉率(次)	3.54	3.37	3.13	3.33	4.42
	應付款項週轉率(次)	11.63	11.54	10.31	9.62	9.14
	平均銷貨日數	103.11	108.31	116.56	109.61	82.57
	固定資產週轉率(次)	2.22	2.24	2.20	2.89	3.01
	總資產週轉率(次)	0.50	0.50	0.43	0.35	0.34
獲利能力	資產報酬率(%)	2.56	2.69	2.89	1.02	1.41
	股東權益報酬率(%)	2.72	3.54	3.76	0.22	0.97
	占實收資本 比率(%)	營業利益	1.68	3.49	1.85	0.80
		稅前純益	1.16	6.54	5.88	0.08
	純益率(%)		2.83	4.06	4.90	0.34
	每股盈餘(元)		0.25	0.36	0.40	0.10
現金流量	現金流量比率(%)	3.32	45.32	29.90	29.82	11.32
	現金流量允當比率(%)	27.21	38.60	50.84	37.61	31.08
	現金再投資比率(%)	0.91	5.21	3.97	3.29	1.84
槓桿度	營運槓桿度	3.36	1.92	5.48	5.34	9.23
	財務槓桿度	(1.05)	1.75	7.16	(0.70)	(0.21)

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者，說明如下：

1. 流動比率(-39.97%)、速動比率(-40.52%)：主因係短期借款增加，導致流動負債增加。
2. 利息保障倍數(+56.73%)：主因係因稅前淨利較去年同期增加所致。
3. 存貨週轉率(+32.73%)、平均銷貨日數(-24.67%)：主因係銷貨成本增加、平均存貨減少所致。
4. 營業利益(-52.5%)：主因係本期營業淨利較去年同期減少所致。
5. 資產報酬率(+38.24%)、股東權益報酬率(+340.91%)、稅前純益(+1587.5%)、純益率(+329.41%)每股盈餘(+400%)：主因係業外收益挹注，使本期稅後純益增加。
6. 現金流量比率(-62.03%)、現金再投資比率(-44.07%)：主因係營業活動淨現金流量減少所致。
7. 營運槓桿度(+72.85%)、財務槓桿度(+70%)：主因係營業淨利減少且利息費用增加影響所致。

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 101 年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及盈餘分配表之議案，業經查核完竣，所有決算表冊，經核尚無不合，爰依公司法第 219 條之規定謹具報告。

敬請

鑑核

此致

本公司 102 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：張志毓



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 2 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 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。愛之味股份有限公司採權益法評價之部分長期股權投資未經本會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之長期股權投資金額分別為 2,088,834 仟元及 1,595,615 仟元，民國 101 年度及民國 100 年度所認列之投資(損)益分別為 72,388 仟元及 15,790 仟元，暨其於附註十一之相關資訊，係根據其他會計師之查核報告。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

愛之味股份有限公司已編製民國 101 年度及民國 100 年度之合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯



會計師：蔡 淑 滿



民國 102 年 3 月 26 日

核准文號：金管證審字第 10200032833 號



單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	101年12月31日			100年12月31日			附註	101年12月31日			100年12月31日		
			金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%
流動資產															
1100	現金及約當現金	四. 1	\$529,646	5.14		\$509,158	5.35	2100	流動負債		\$670,000	6.51	\$230,000	2.41	
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	四. 2	40,595	0.39		7,002	0.07	2110	短期借款	四. 17、六	129,737	1.26	49,910	0.53	
1120	應收票據淨額	四. 3	11,709	0.11		15,342	0.16	2120	應付票據	四. 18	76,323	0.74	59,717	0.63	
1130	應收票據-關係人淨額	五	38,817	0.38		14,085	0.15	2150	應付帳款		100,455	0.97	65,407	0.68	
1140	應收帳款淨額	四. 4	356,112	3.46		376,918	3.96	2170	應付帳款-關係人	五	79,484	0.77	89,817	0.95	
1150	應收帳款-關係人淨額	五	214,072	2.08		151,383	1.58	2210	應付費用	四. 19	192,855	1.88	165,936	1.74	
1160	其他應收款		17,922	0.17		1,994	0.03	2270	其他應付款項	四. 22	48,288	0.47	24,976	0.26	
1180	其他應收款-關係人	四. 5、五	27,317	0.27		298,580	3.13		一年內到期長期負債		332,064	3.22	391,556	4.11	
1210	存 貨	四. 6	468,720	4.56		505,271	5.31	21XX	流動負債合計		\$1,629,206	15.82	\$1,077,319	11.31	
1260	預付款項		17,217	0.16		20,570	0.21		長期附息負債						
1286	遞延所得稅資產-流動	四. 32	4,709	0.05		13,212	0.14		公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	四. 20	\$46,439	0.45	\$45,036	0.48	
1291	受限制資產	六	10,000	0.10		-	-	2400	應付公司債	四. 21	1,305,229	12.68	1,300,398	13.66	
11XX	流動資產合計		\$1,736,836	16.87		\$1,913,515	20.09	2420	長期借款	四. 22	1,668,938	16.20	1,407,535	14.77	
基金及長期投資															
1421	採權益法之長期股權投資	四. 7	\$5,136,550	49.87		\$4,256,919	44.69	24XX	長期附息負債合計		\$3,020,606	29.33	\$2,752,969	28.91	
1450	資產-非流動	四. 8	99,623	0.97		-	-		各項準備						
1480	備供出售金融資產-非流動	四. 9	681,789	6.62		717,845	7.54	2510	土地增值稅準備	四. 10	\$79,974	0.78	\$79,974	0.84	
14XX	以成本衡量之金融資產-非流動							25XX	各項準備合計		\$79,974	0.78	\$79,974	0.84	
基金及長期投資合計															
			\$5,917,962	57.46		\$4,974,764	52.23								
固定資產															
成 本															
1501	土 地		\$237,756	2.31		\$237,756	2.50	2810	其他負債						
1521	房屋及建築		791,040	7.68		737,425	7.74	2820	應計退休金負債	四. 24	\$246,859	2.40	\$215,640	2.26	
1531	機器設備		668,515	6.49		669,763	7.03	2870	存入保證金		974	0.01	1,565	0.02	
1551	運輸設備		52,616	0.51		55,546	0.58	28XX	遞延貨項	四. 23	81,670	0.79	85,797	0.90	
1681	其他設備		466,187	4.53		461,977	4.85		其他負債合計		\$329,503	3.20	\$303,002	3.18	
15X8	重估增值		310,410	3.01		310,410	3.26	2XXX	負債總計		\$5,059,289	49.13	\$4,213,264	44.24	
成本及重估增值															
15X9	減：累計折舊		-1,428,811	-13.87		-1,331,629	-13.98	3110	股 本						
1671	未完工程		15,191	0.15		1,457	0.02		普通股股本	四. 25	\$4,976,893	48.33	\$4,976,893	52.25	
1672	預付設備款		51,695	0.50		3,662	0.04	31XX	股本合計		\$4,976,893	48.33	\$4,976,893	52.25	
15XX	固定資產淨額	四. 10、六	\$1,164,599	11.31		\$1,146,367	12.04		股本合計						
無形資產															
1750	電腦軟體成本	四. 11	\$7,967	0.08		\$11,950	0.12	3210	資本公積		\$104,250	1.01	\$104,250	1.09	
17XX	無形資產合計		\$7,967	0.08		\$11,950	0.12	3220	發行溢價		50	-	-	-	
								3260	庫藏股票交易		78,869	0.77	77,672	0.82	
								3272	長期投資		77,406	0.75	80,410	0.84	
								32XX	資本公積-認股權						
									資本公積合計	四. 26	\$260,575	2.53	\$262,332	2.75	
1800	其他資產	四. 12、六	\$649,934	6.31		\$765,343	8.04		資本公積合計						
	出租資產								保留盈餘						
(續下頁)															

(續下頁)

(承上頁)

代碼	資 產	附註	101年12月31日		代碼	100年12月31日		附註	101年12月31日		100年12月31日	
			金 額	%		金 額	%		金 額	%	金 額	%
1810	閒置資產	四.13	107,827	1.05	3310	法定盈餘公積	1,651	0.01	\$7,730	0.08	\$7,730	0.08
1820	存出保證金	四.14	4,112	0.04	3350	未提撥保留盈餘	18,101	0.19	63,755	0.61	34,117	0.36
1830	遞延費用	四.15	40,042	0.39		50,417	0.53					
1860	遞延所得稅資產-非流動	四.32	266,294	2.58	33XX	保留盈餘合計	270,065	2.84	\$71,485	0.69	\$41,847	0.44
1880	其他資產-其他	四.16	227,322	2.21		252,246	2.65					
1887	受限制資產	六	175,008	1.70		120,000	1.26					
18XX	其他資產合計		\$1,470,539	14.28	3420	股東權益其他項目			\$-35,057	-0.34	\$-15,543	-0.16
					3430	累積換算調整數			-56,981	-0.55	-30,558	-0.32
					3450	未認列退休金成本之淨損失			-51,075	-0.50	-19,915	-0.21
					3460	金融商品未實現損益			173,356	1.68	173,668	1.82
					3480	未實現重估增值			-100,582	-0.97	-77,569	-0.81
						庫藏股票						
					34XX	股東權益其他項目合計			\$-70,339	-0.68	\$30,083	0.32
					3XXX	股東權益總計			\$5,238,614	50.87	\$5,311,155	55.76
1XXX	資產總計		\$10,297,903	100.00	1XXX	負債及股東權益總計	\$9,524,419	100.00	\$10,297,903	100.00	\$9,524,419	100.00



董事長：陳哲芳



經理人：陳鏡仁



會計主管：張和順

愛之味股份有限公司
損益表
民國101年1月1日至101年12月31日及
民國100年1月1日至100年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101 年 度		100 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4110	營業收入					
4199	銷貨收入		\$3,570,707	101.92	\$3,370,297	101.76
	減：銷貨退回及折讓		67,044	1.92	58,098	1.76
4000	營業收入淨額		\$3,503,663	100.00	\$3,312,199	100.00
5000	營業成本	四.6	2,154,822	61.50	2,074,250	62.61
5910	營業毛利(毛損)		\$1,348,841	38.50	\$1,237,949	37.39
5920	聯屬公司間未實現利益		12,603	0.36	12,280	0.37
5930	聯屬公司間已實現利益		12,280	0.35	13,790	0.41
	營業費用					
6100	推銷費用		1,096,760	31.30	958,374	28.94
6200	管理費用		190,268	5.43	199,293	6.02
6300	研究費用		42,710	1.22	42,120	1.27
6000	營業費用合計		\$1,329,738	37.95	\$1,199,787	36.23
6900	營業淨利(淨損)		\$18,780	0.54	\$39,672	1.20
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$8,631	0.25	\$7,648	0.23
7121	權益法認列之投資收益	四.7	61,262	1.74	21,177	0.64
7122	股利收入		3,162	0.10	9,030	0.27
7140	處分投資利益		72,260	2.06	-	-
7210	租賃收入		38,994	1.11	75,124	2.27
7289	其他資產減損迴轉利益		-	-	7,000	0.21
7310	金融資產評價利益	四.2	1,463	0.04	-	-
7480	什項收入	四.30	39,956	1.14	44,770	1.35
7100	營業外收入及利益合計		\$225,728	6.44	\$164,749	4.97
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$106,573	3.03	\$96,561	2.92
7540	處分投資損失		-	-	736	0.02
7640	金融資產評價損失		-	-	1,998	0.06
7650	金融負債評價損失		2,013	0.06	17,862	0.54
7880	什項支出	四.31	68,545	1.96	83,310	2.51
7500	營業外費用及損失合計		\$177,131	5.05	\$200,467	6.05
7900	稅前淨利(淨損)		\$67,377	1.93	\$3,954	0.12
8110	所得稅費用(利益)	四.32	16,273	0.47	-7,382	-0.22
9600	本期淨利(淨損)		\$51,104	1.46	\$11,336	0.34
	每股盈餘(元)	四.33	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$0.14	\$0.10	\$0.01	\$0.02
9850	稀釋每股盈餘		\$0.14	\$0.10	\$0.01	\$0.02

董事長： 陳哲芳

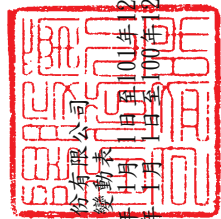


經理人： 陳鏡仁



會計主管： 張和順





愛之味股份有限公司
股東權益變動表
民國101年1月1日至101年12月31日及
民國100年1月1日至100年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		股東權益其他調整項目				合 計
			法定盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	庫藏股	金融商品未實現損益	
100. 1. 1 餘額	\$4,476,893	\$86,214	-	\$77,301	\$-19,993	\$-14,281	-	\$147,153	\$4,831,865
現金增資	500,000	100,000	-	-	-	-	-	-	600,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-77,569
處分長期股權投資	-	-	-	-	-	-	\$-77,569	-	-95
員工認股權	-	80,410	-	-	-	-	-	-95	80,410
本期損益	-	-	-	11,336	-	-	-	-	11,336
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	\$7,730	-7,730	-	-	-	-	-
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-9,143	-	-39,510	-	-	-	-	-48,653
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-16,860	-	-	-16,860
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	4,450	-	-	-	4,450
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	601	-	-7,280	-	583	-	-98,398	-77,979
其他	-	4,250	-	-	-	-	-	-	4,250
本期變動合計	\$500,000	\$176,118	\$7,730	\$-43,184	\$4,450	\$-16,277	\$-77,569	\$-98,493	\$479,290
100. 12. 31 餘額	\$4,976,893	\$262,332	\$7,730	\$34,117	\$-15,543	\$-30,558	\$-77,569	\$-19,915	\$5,311,155
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-23,013	-	-23,013
處分長期股權投資	-	-	-	-	10	464	-	-268	-100
本期損益	-	-	-	51,104	-	-	-	-	51,104
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-1	-	-4,420	-	-	-	-	-4,421
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,334
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-25,716	-	-	-25,716
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-19,524	-	-	-	-19,524
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	1,197	-	-17,046	-	-1,171	-	-2,558	-19,584
其他	-	-2,953	-	-	-	-	-	-	-2,953
本期變動合計	-	\$-1,757	-	\$29,638	\$-19,514	\$-26,423	\$-23,013	\$-31,160	\$-72,541
101. 12. 31 餘額	\$4,976,893	\$260,575	\$7,730	\$63,755	\$-35,057	\$-56,981	\$-100,582	\$-51,075	\$5,238,614



董事長：陳哲芳



經理人：陳鏡仁



會計主管：張和順

愛之味股份有限公司
現金流量表
民國101年1月1日至101年12月31日及
民國100年1月1日至100年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利(淨損)	\$51,104	\$11,336
調整項目：		
折舊費用	92,910	116,946
攤銷費用	61,350	56,654
呆帳費用提列(轉列收入)數	-2,251	-6,467
應付公司債折(溢)價攤銷	32,230	20,276
本期淨退休金成本與提撥數之差異	5,504	-238
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	24,559	1,219
存貨盤(盈)虧	-163	208
權益法認列之投資損失(收益)	-61,262	-21,177
收到權益法被投資公司現金股利	39,347	26,048
處分及報廢固定資產損失(利益)	1,687	8,888
處分其他資產損失(利益)	264	407
處分投資損失(利益)	-72,260	736
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	550	19,860
非金融資產減損迴轉利益	-	-7,000
聯屬公司間未實現損益	12,603	12,280
聯屬公司間已實現損益	-16,730	-13,790
買回應付公司債損失(利益)	-469	-379
其他調整項目	-	3,114
調整項目合計	\$117,869	\$217,585
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$6,127	\$-9,000
應收票據(增加)減少	-20,987	-4,461
應收帳款(增加)減少	-39,745	-116,349
其他應收款(增加)減少	-16,854	-2,820
存貨(增加)減少	12,156	234,187
預付款項(增加)減少	3,353	-284
遞延所得稅資產(增加)減少	16,273	-7,825
營業資產之淨變動合計	\$-39,677	\$93,448
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$16,606	\$-16,020
應付帳款增加(減少)	24,715	14,750
應付費用增加(減少)	26,919	-19,516
其他應付款項增加(減少)	-13,133	19,635
營業負債之淨變動合計	\$55,107	\$-1,151
營業資產及負債之淨變動合計	\$15,430	\$92,297
營業活動之淨現金流入(流出)	\$184,403	\$321,218
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	\$-155,290	\$-46,512
處分以成本衡量之金融資產價款	8,851	-
增加採權益法之長期股權投資	-1,070,981	-1,524,358
處分採權益法之長期股權投資價款	243,367	62,109
購置固定資產	-68,227	-50,184
處分固定資產價款	806	47,361
購買出租資產	-	-14,576
處分出租及閒置資產價款	6	455,712
存出保證金增減	13,989	8,582
遞延費用增加	-46,992	-43,594
其他應收款-關係人增減	296,000	-64,000
受限制資產增減	-65,008	-95,962

(續下頁)

(承上頁)

項 目	101 年 度	100 年 度
其他資產增減	11,925	5,000
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-831,554	\$-1,260,422
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$440,000	\$-215,000
應付短期票券增減	79,827	-52
發行公司債	-	1,395,000
贖回及買回可轉換公司債	-30,493	-6,916
舉借長期借款	1,755,030	455,000
償還長期借款	-1,553,121	-1,075,257
存入保證金增減	-591	70
現金增資	-	600,000
庫藏股票買回成本	-23,013	-77,569
融資活動之淨現金流入(流出)	\$667,639	\$1,075,276
本期現金及約當現金淨增減數	\$20,488	\$136,072
期初現金及約當現金餘額	509,158	373,086
期末現金及約當現金餘額	\$529,646	\$509,158
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$79,303	\$76,752
減：資本化利息	-251	-339
不含資本化利息之本期支付利息	\$79,052	\$76,413
支付所得稅	\$950	\$717
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$332,064	\$391,556
固定資產轉列閒置資產	\$15,139	\$-
固定資產轉列出租資產	\$5,970	\$431,536
出租資產轉列固定資產	\$6,955	\$-
出租資產轉列閒置資產	\$91,630	\$-
以成本衡量之金融資產轉列交易目的之金融資產	\$37,924	\$-
以成本衡量之金融資產轉列採權益法之長期股權投資	\$144,837	\$-
採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	\$-	\$39,810
長期股權投資轉列備供出售金融資產-非流動	\$127,957	\$-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$104,672	\$41,873
應付購買設備款增減	-36,445	8,311
購買固定資產支付現金數	\$68,227	\$50,184

董事長：陳哲芳



經理人：陳鏡仁



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司

財務報表附註

民國 101 年 12 月 31 日及

民國 100 年 12 月 31 日

(金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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

本公司於101年及100年12月31日之員工人數分別為 566人及 565人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

1. 會計估計

本公司依照前述準則及原則編製財務報表時，必須使用合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

2. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

3. 約當現金

約當現金係自投資日起 3個月內到期或清償之國庫券、可轉讓定期存單、商業本票及銀行承兌匯票等，其帳面價值近似公平價值。

4. 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品，包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價。

5. 應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

本公司 100年1月1日以前，應收款項之減損評估係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收款項之帳齡情形及其收回可能性評估提列。

本公司 100年1月1日以後，有關應收款項之減損評估係先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，則將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，然該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

6. 存 貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。98年 1月 1日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算則採用加權平均法。

7. 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年 1月 1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自95年 1月 1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

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

本公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，除子公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該子公司股東原有權益之損失金額，若該子公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益評價外，並分別於每季終了時，編製合併財務報表。

8. 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本；後續評價時，以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

現金股利於除息日認列收益，但屬投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

9. 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。取得股票股利時僅註記增加之股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

10. 固定資產、出租資產及閒置資產

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

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

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

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

11. 電腦軟體成本

係電腦軟體成本，以取得成本為入帳基礎，採直線法依其耐用年限分5年攤銷。

12. 遞延費用

製作廣告之製片費用等，按2-5年或預計廣告期間以直線法攤銷。

13. 應付公司債

95年1月1日後發行嵌入具轉換權、賣回權及買回權之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益(資本公積—認股權)，其處理如下：

(1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。

(2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時公平價值評價，差額認列為「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。

- (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- (4) 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- (5) 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部份之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

14. 庫藏股票

- (1) 本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。庫藏股票之帳面價值係依加權平均法計算。
- (2) 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積－庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

15. 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額4%提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

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

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

16. 股份基礎給付交易

發行酬勞性員工認股，其給予日於97年1月1日(含)以後者，本公司依財務會計準則公報第39號之規定及(96)基秘字第 267號函之規定，以給與日權益商品公平價值為基礎，衡量所取得勞務之公平價值於既得期間內認列為當期費用。

17. 員工紅利及董監酬勞

本公司民國97年 1月 1日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

18. 所得稅

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

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵 10%之所得稅，列為股東會決議年度費用。

「所得基本稅額條例」自95年 1月 1日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(10%)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其較高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

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

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

19. 以外幣為準之交易事項

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

20. 收入認列方法

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

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

21. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

22. 資產減損

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

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

23. 營運部門

營運部門係企業之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用（包括與企業內其他組成單位間交易所產生之收入費用）之經營活動。營運部門之營運結果定期由企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

三、會計原則變動之理由及其影響：

1. 本公司自 100年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定，帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動，使本公司 100年度稅後淨利增加 1,501 仟元，稅後每股盈餘增加0.003元。
2. 本公司自 100年1月1日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司 100年度之財務報表不產生損益之影響。本公司業已重編前期之部門資訊以供附列比較參考。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	101年12月31日	100年12月31日
現 金	\$799	\$780
支 票 存 款	12	26
活 期 存 款	425,020	194,901
外 幣 存 款	43,845	193
定 期 存 款	-	2,350
約 當 現 金		
三個月內到期之 短期票券	59,970	310,908
合 計	<u>\$529,646</u>	<u>\$509,158</u>

2. 公平價值變動列入損益之金融商品—流動

項 目	101年12月31日	100年12月31日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$40,595	\$7,002
合 計	<u>\$40,595</u>	<u>\$7,002</u>

(1) 本公司於101年及100年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 1,796仟元及 (1,998)仟元。

(2) 對三商美邦人壽公司之投資原列於以成本衡量之金融資產，於 101年12月間因該公司已上市，有活絡市場公開報價，故變更為交易目的之金融資產。

3. 應收票據淨額

項 目	101年12月31日	100年12月31日
應 收 票 據	\$11,902	\$15,835
減：備抵呆帳	(193)	(493)
應收票據淨額	<u>\$11,709</u>	<u>\$15,342</u>

4. 應收帳款淨額

項 目	101年12月31日	100年12月31日
應 收 帳 款	\$366,208	\$388,991
減：備抵呆帳	(10,096)	(12,073)
應收帳款淨額	<u>\$356,112</u>	<u>\$376,918</u>

5. 其他應收款－關係人

項 目	101年12月31日	100年12月31日
應收資金融通款	\$ -	\$296,000
應 收 倉 租	9,411	-
應收人力支援收入	8,412	6,943
其 他	9,494	6,448
小 計	\$27,317	\$309,391
減：長期投資貸餘沖銷墊款	-	(10,811)
合 計	\$27,317	\$298,580

(1) 與關係人間之其他應收款，請參閱附註五。

(2) 有關長期投資貸餘沖銷墊款，請參閱附註四.7.(2) 之說明。

6. 存貨及銷貨成本

項 目	101年12月31日	100年12月31日
原 料	\$65,389	\$87,068
物 料	36,690	31,261
在 製 品	59,280	57,039
製 成 品	313,919	335,767
小 計	\$475,278	\$511,135
減：備抵跌價及呆滯損失	(6,558)	(5,864)
淨 額	\$468,720	\$505,271

(1) 101年及100年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	101 年 度	100 年 度
出售存貨成本	\$2,127,942	\$2,060,546
存貨報廢損失	23,865	20,663
存貨跌價損失(回升利益)	694	(19,444)
未分攤製造費用	3,024	13,107
存貨盤(盈)虧	(163)	208
下 腳 收 入	(540)	(830)
營業成本合計	\$2,154,822	\$2,074,250

(2) 本公司 101年度因受市場行情影響，使製成品及原料價格滑落，按成本與淨變現價值孰低對各類存貨評價提列存貨跌價損失為 694千元；100年度則因去化庫存及市場行情價格回穩，而致存貨產生回升利益為19,444千元。

(3) 截至101年及100年12月31日止，存貨投保金額分別為 405,100仟元及 569,658仟元。

7. 採權益法之長期股權投資

	101 年 12 月 31 日		
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股權比例
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$121,204	100.00%
雷鷹保全公司	4,000	35,820	100.00%
高野農業生技公司（原名高野農金科技公司）	8,600	77,360	100.00%
愛心屋行銷公司	5,472	123,564	100.00%
阿里山冷藏流通公司	1,300	3,039	100.00%
愛之味國際(BVI)公司	460	13,359	100.00%
松田崗休閒育樂公司	75,716	599,353	100.00%
愛華國際開發公司	790	29,782	100.00%
和康通商公司	6,448	68,069	99.20%
福星國際公司	9,413	216,571	96.91%
新加坡愛寶諾公司	33,059	454,794	89.11%
和聯通商公司	1,215	16,475	81.00%
雲乳食品科技公司	13,119	104,027	75.83%
台灣第一生化科技公司	94,081	1,417,014	72.34%
愛健生命科學公司	1,980	25,211	60.00%
愛之味第一生技食品(BVI)公司	4,692	132,226	51.00%
燕京愛之味國際公司	2,500	20,024	50.00%
和鼎國際開發公司	16,788	93,100	48.98%
第一生技開發(BVI)公司	2,700	78,410	48.91%
國證投資開發公司	5,000	52,071	47.62%
和盟流通公司	6,950	70,930	43.44%
耐斯投資開發公司	4,800	58,849	36.64%
東台灣資源開發公司	5,880	37,067	32.94%
同濟堂醫藥生技公司	5,000	48,530	30.07%
耐斯企業公司	44,694	909,804	27.98%
台富國際公司	8,615	152,546	24.83%
麗科達國際開發公司	3,900	17,667	23.58%
台灣新日化公司	9,972	159,684	20.56%
合 計		<u>\$5,136,550</u>	

100 年 12 月 31 日

被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股權比例
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$114,268	100.00%
雷鷹保全公司	4,000	40,648	100.00%
愛心屋公司	5,472	125,317	100.00%
阿里山冷藏流通公司	4,000	(10,811)	100.00%
松田崗休閒育樂公司	50,716	364,676	100.00%
和康通商公司	6,448	59,633	99.20%
福星國際公司	9,413	204,350	96.91%
台灣第一生化科技公司	103,315	1,568,354	81.03%
和聯通商公司	1,215	15,084	81.00%
新加坡愛寶諾公司	13,551	62,600	77.03%
高野農金科技公司	5,482	52,289	63.75%
雲乳食品科技公司	13,119	126,942	75.83%
愛健生命科學公司	1,980	23,806	60.00%
燕京愛之味國際公司	2,500	25,065	50.00%
和鼎國際開發公司	16,788	92,449	48.98%
麗科達公司	2,340	17,441	48.39%
國證投資開發公司	5,000	48,543	47.62%
和盟流通公司	6,950	68,310	43.44%
東台灣資源開發公司	5,880	36,652	32.94%
同濟堂醫藥生技公司	5,000	48,631	30.07%
耐斯企業公司	43,392	879,198	27.98%
台富國際公司	8,615	149,605	24.83%
劍湖山世界公司	19,195	133,058	4.62%
合 計		\$4,246,108	
加：沖轉其他應收款		10,811	
淨 額		\$4,256,919	

(1) 依權益法認列之投資損益如下：

項 目	101年 12 月 31 日	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
經會計師查核	\$3,047,716	(\$11,126)
經其他會計師查核	2,088,834	72,388
合 計	\$5,136,550	\$61,262

		100 年 12 月 31 日	
項	目	長期股權投資	投資(損)益
經會計師查核		\$2,650,493	\$5,387
經其他會計師查核		1,595,615	15,790
合	計	\$4,246,108	\$21,177

- (2) 本公司100年度對阿里山冷藏流通公司具控制能力，因認列其虧損，除長期投資帳面價值已降至為零，並沖轉對其墊款為10,811仟元。
- (3) 本公司經由第三地區間接投資大陸上海愛之味、上海長錦企業有限公司、廈門愛健商貿有限公司、廈門愛邦商貿有限公司及山東愛之味食品有限公司有關資訊揭露，請參閱附註十一之說明。
- (4) 本公司原對東台灣知本溫泉公司之投資，因與子公司東台灣資源開發公司合併持股超過 20%，係採權益法評價，因100年9月間出售子公司東台灣資源開發公司部分股權，而喪失對該公司之控制力，使本公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例不再併計東台灣資源開發公司所持有之部分，致使本公司與子公司對東台灣知本溫泉公司之合併持股比例降至 20%以下，而喪失重大影響力，故將對東台灣知本溫泉公司之投資變更為以成本衡量之金融資產。
- (5) 本公司對劍湖山世界(股)公司之投資，於 100年度原採權益法評價，101年3月因對其喪失重大影響力，故變更為備供出售金融資產，請參閱附註四.8。
- (6) 本公司提供部分股票作為長期借款之擔保品，請參閱附註六之說明。
- (7) 投資成本與股權淨值間差額，係因商譽而發生，101年及100年度之變動情形如下：

項	目	101 年 度	100 年 度
期	初 餘 額	\$22,973	\$22,973
本	期 增 加	4,914	-
本	期 減 少	-	-
期	末 餘 額	\$27,887	\$22,973

- (8) 採權益法之上櫃公司股權投資劍湖山世界公司依 100年12月31日股票收盤價計算之市價為 117,091仟元。
- (9) 依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及行政院金融監督管理委員會函規定，本公司將具有控制能力之被投資公司納入編製合併報表。

8. 備供出售之金融資產

項 目	101年12月31日
國內上市(櫃)股票	
劍湖山世界公司	\$99,623
合 計	<u>\$99,623</u>

(1) 對劍湖山世界(股)公司之投資原採權益法評價，於101年3月間因對其喪失重大影響力，故變更為備供出售金融資產，請參閱附註四.7。

(2) 資產負債表股東權益項下金融商品之未實現(損)益變動如下：

	101年度
期初金融商品未實現(損)益	(\$19,915)
按權益法認列調整	(2,558)
出 售 沖 銷	(268)
備供出售金融資產評價調整	(28,334)
期末金融商品未實現(損)益	<u>(\$51,075)</u>

(3) 本公司提供部分股票作為長期借款之擔保，詳參閱附註六之說明。

100年12月31日：無。

9. 以成本衡量之金融資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
國內非上市(櫃)公司股票：		
普通股：		
台灣新日化公司	\$ -	\$136,037
楷捷國際投資公司	100,000	100,000
耐斯資融公司	99,981	-
環華證券金融公司	41,711	41,711
東台灣文創產業開發公司(註)	39,810	39,810
野美國際開發公司	32,000	32,000
亞太電信公司	25,762	25,762
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
唐麗文化媒體公司	13,945	13,945
其 他	5,640	5,640
普 通 股 小 計	\$376,789	\$412,845
特別股：		
唐麗文化媒體公司	\$150,000	\$150,000
劍湖山世界公司一私募	97,500	97,500
松田崗休閒育樂公司	57,500	57,500
特 別 股 小 計	\$305,000	\$305,000
合 計	\$681,789	\$717,845

(註)：原名東台灣知本溫泉(股)公司。

- (1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- (2) 本公司對於台灣新日化公司之投資，因於101年3月間增加投資，致持股比例超過20%，故對其改採權益法評價。
- (3) 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。

(4) 本公司於101年及100年度經評估提列之累計減損損失均為 124,338仟元。

(5) 對於楷捷國際(股)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。

10. 固定資產淨額

(1) 101年12月31日固定資產明細如下：

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$548,166	\$ -	\$548,166
房屋及建築	791,040	405,736	385,304
機 器 設 備	668,515	601,927	66,588
運 輸 設 備	52,616	45,447	7,169
其 他 設 備	466,187	375,701	90,486
未 完 工 程	15,191	-	15,191
預付設備款	51,695	-	51,695
合 計	<u>\$2,593,410</u>	<u>\$1,428,811</u>	<u>\$1,164,599</u>

(2) 100年12月31日固定資產明細如下：

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$548,166	\$ -	\$548,166
房屋及建築	737,425	342,459	394,966
機 器 設 備	669,763	586,957	82,806
運 輸 設 備	55,546	45,160	10,386
其 他 設 備	461,977	357,053	104,924
未 完 工 程	1,457	-	1,457
預付設備款	3,662	-	3,662
合 計	<u>\$2,477,996</u>	<u>\$1,331,629</u>	<u>\$1,146,367</u>

(3) 上列固定資產曾以68年12月31日、78年4月30日、80年7月31日、82年 8月31日及87年11月30日為重估基準日辦理資產重估，其明細彙列如下：

A. 101年12月31日：

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$237,756	\$310,410	\$548,166

B. 100年12月31日：

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$237,756	\$310,410	\$548,166

上列土地重估認列之土地增值稅準備，因土地稅法於94年 1月30日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自94年2月1日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後，減少繳納70,845仟元，已調整轉列未實現重估增值。截至101年及100年12月31日止，土地增值稅準備均為79,974仟元。

- (4) 部份固定資產已提供作為借款擔保，請參閱附註六說明。
- (5) 截至101年及100年12月31日止，固定資產投保金額分別為 815,534仟元及 856,754仟元。
- (6) 101年及100年度固定資產(含出租資產)利息資本化金額分別為 251仟元及 339仟元，資本化利率列示如下：

	101 年 度	100 年 度
資本化利率	2.44%-2.71%	2.34%-2.77%

11. 電腦軟體成本

項 目	101年12月31日	100年12月31日
電腦軟體成本	\$19,917	\$19,917
減：累計攤提	(11,950)	(7,967)
淨 額	\$7,967	\$11,950

12. 出租資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
成 本：		
土 地	\$503,313	\$591,276
房屋及建築	193,199	243,950
機 械 設 備	376,275	374,303
其 他 設 備	13,813	13,446
小 計	\$1,086,600	\$1,222,975
減：累計折舊	(427,666)	(448,632)
累計減損	(9,000)	(9,000)
淨 額	\$649,934	\$765,343

- (1) 部份出租資產出租予關係人之內容，請參閱附註五.8之說明。

(2) 部份出租資產已提供作為借款擔保，請參閱附註六說明。

(3) 本公司於101年及100年12月31日經評估提列之累計減損損失均為9,000 仟元。

13. 閒置資產

項 目	101年12月31日	100年12月31日
成 本：		
土 地	\$87,963	\$ -
房屋及建築	6,749	2,323
機 械 設 備	59,764	59,764
其 他 設 備	21,338	6,199
小 計	\$175,814	\$68,286
減：累計折舊	(67,987)	(66,635)
淨 額	\$107,827	\$1,651

14. 存出保證金

項 目	101年12月31日	100年12月31日
提存法院保證金	\$ -	\$10,000
其 他	4,112	8,101
合 計	\$4,112	\$18,101

本公司為催收苗栗縣農會積欠本公司之乳品保證金，於 100年10月間向法院申請假扣押其財產，因該程序須提存於法院保證金計10,000仟元，該提存之保證金業已於 101年 5月間收回，請參閱附註四.16之說明。

15. 遞延費用

項 目	101 年 度	100 年 度
期 初 餘 額	\$50,417	\$59,493
本 期 增 加	46,992	43,594
本 期 攤 銷	(57,367)	(52,670)
期 末 餘 額	\$40,042	\$50,417

16. 其他資產－其他

項 目	101年12月31日	100年12月31日
待開發之營建用地	\$192,509	\$192,433
待規劃之業務用地	34,813	34,813
土地小計	\$227,322	\$227,246
應收乳品保證金	\$ -	\$25,000
合 計	\$227,322	\$252,246

- (1) 上列待開發之營建用地已部分提供作為長期借款之擔保，請參閱附註六之說明。
- (2) 本公司於91年 4月間為取得「將軍」乳品經銷合約，而支付予苗栗縣農會保證金30,000仟元，雙方於97年間因故協議終止合約後，保證金卻遲未收回，公司曾於99年間評估收回可能性計提備抵呆帳7,500仟元。惟於100年10月間本公司對苗栗縣農會之財產向法院申請假扣押後，苗栗縣農會已同意分期還款，並於101年及100年度分別還款12,000仟元及 5,000仟元，截至101年及100年12月31日止，尚未收回金額分別為13,000仟元及25,000仟元，依預計收回期間分別帳列其應收款－流動及其他資產－其他項下。因苗栗縣農會已陸續還款，故不再提列備抵呆帳。

17. 短期借款

借 款 性 質	101 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信 用 借 款	\$570,000	1.783%-2.15%
抵 押 借 款	100,000	1.90%-1.97%
合 計	\$670,000	

借 款 性 質	100 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
信 用 借 款	\$170,000	1.85%-2.25%
抵 押 借 款	60,000	1.97%
合 計	\$230,000	

對於短期借款，本公司提供部份銀行存款及固定資產作為借款擔保，請參閱附註六之說明。

18. 應付短期票券

保 證 機 構	101年12月31日	100年12月31日
兆 豐 票 券	\$50,000	\$50,000
中 華 票 券	80,000	-
合 計	\$130,000	\$50,000
減：未攤銷折價	(263)	(90)
淨 額	\$129,737	\$49,910
利 率 區 間	1.738%~1.838%	1.738%

19. 應付費用

項 目	101年12月31日	100年12月31日
應 付 佣 金	\$86,784	\$68,208
應 付 薪 獎	46,609	52,552
應 付 運 費	13,603	9,552
應付廣告費	10,951	5,811
其 他	34,908	29,813
合 計	\$192,855	\$165,936

20. 公平價值變動列入損益之金融負債－非流動

項 目	101年12月31日	100年12月31日
交易目的之金融負債－非流動		
嵌入式衍生性商品	\$46,439	\$45,036

本公司於101年及100年度交易目的之金融商品產生之淨(損)益分別為為 (2,013)仟元及(17,862)仟元。

21. 應付公司債

項 目	101年12月31日	100年12月31日
國內第一次有擔保轉換公司債	\$1,100,000	\$1,100,000
國內第二次無擔保轉換公司債	262,800	292,800
小 計	\$1,362,800	\$1,392,800
減：應付公司債折價	(57,571)	(92,402)
減：一年內到期	-	-
合 計	\$1,305,229	\$1,300,398

(1) 國內第一次有擔保轉換公司債：

- A. 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。
- B. 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101年12月31日止，轉換價格為13.7元，已轉換股數為0股。
- C. 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。
- D. 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。
- E. 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 2.516%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之3.797%；截至101年12月31日止，債券持有人要求贖回金額為 0仟元。
- F. 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。
- G. 本轉換公司債之有效利率為 2.4324%。
- H. 本次所發行之國內有擔保轉換公司債，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52,100仟元、交易目的金融負債－非流動21,230仟元及應付公司債1,022,670仟元。101年及100 年度公司債折價攤銷費用分別為25,545仟元及15,955仟元，金融負債評價(損)益為(2,310)仟元及(12,650)仟元。
- I. 對於有擔保公司債，本公司提供部份銀行存款作為擔保，請參閱附註六說明。

(2) 國內第二次無擔保轉換公司債：

- A. 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。
- B. 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101年12月31日止，轉換價格為13.7元，已轉換股數為0股。
- C. 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。
- D. 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。
- E. 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101年12月31日止，債券持有人要求贖回金額為0仟元。
- F. 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。
- G. 本轉換公司債之有效利率為2.568%。
- H. 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。101年及100年度公司債折價攤銷費用分別為 6,685仟元及 4,321仟元，金融負債評價(損)益分別為 297仟元及(5,212)仟元。
- I. 截至 101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37,200仟元。

22. 長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到 期 日	101年12月31日	100年12月31日	還 款 方 式
台銀等 7家聯貸銀行 — 甲項	103. 10. 20	\$ -	\$1, 140, 000	分期償還，惟已 於 101年10月間 提前清償。
台銀等11家聯貸銀行-甲項	106. 10. 31	1, 200, 000	-	分期償還。
合作金庫	102. 09. 26	162, 300	213, 900	分期償還。
土地銀行	101. 03. 31	-	27, 555	分期償還。
土地銀行	104. 05. 25	199, 778	-	分期償還。
玉山銀行—台南	104. 04. 26	-	170, 000	分期償還，惟已 於101年8月間提 前清償。
玉山銀行—台南	103. 04. 26	-	54, 444	分期償還，惟已 於101年8月間提 前清償。
玉山銀行	104. 08. 27	62, 222	-	分期償還。
玉山銀行	106. 08. 27	240, 000	-	分期償還。
高雄銀行	103. 05. 26	20, 316	34, 133	分期償還。
高雄銀行	105. 05. 26	89, 574	114, 059	分期償還。
台中商銀	104. 12. 21	34, 234	45, 000	分期償還。
合 計		\$2, 008, 424	\$1, 799, 091	
減：未攤銷折價		(7, 422)	-	
減：一年內到期長期負債		(332, 064)	(391, 556)	
長 期 借 款		\$1, 668, 938	\$1, 407, 535	
期末借款利率區間		2. 3%-3. 08%	2. 53%-3. 245%	

(1) 對於長期借款，本公司提供部份固定資產、出租資產、其他資產—其他、股票及銀行存款作為擔保，請參閱附註六說明。

(2) 本公司為償還銀行借款及充實營運資金，於98年10月間與台灣銀行等 7家聯貸銀行簽定聯合授信合約，彙列合約主要內容如下：

A. 授信額度：

甲 項 授 信	\$1, 200, 000
乙 項 授 信	600, 000
合 計	\$1, 800, 000

B. 授信期間：自首次動用日起算 5年。

C. 借款利率：依與各銀行之協議計息。

D. 重要財務承諾事項：

(A) 本公司承諾自合約簽約日起，於合約存續期間內，每半年以本公司經會計師查核簽證之年度及核閱之上半年度合併財務報告所記載之資料及數據為計算基礎，核算下列規定之財務比率，並應符合所訂之財務比率數值：

a. 流動比率 $\geq 100\%$

b. 負債比率 $\leq 150\%$

c. 利息保障倍數 $\geq 150\%$

d. 有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣40億元。

(B) 違約認定：本公司不能維持上述所訂財務比率時，是否構成違約情事，應由管理銀行認定，若管理銀行認為必要時，得召集聯合授信銀行會議以多數聯合授信銀行決議認定之，或請求多數聯合授信銀行以書面同意之方式認定。

(C) 違約結果：如經認定發生違約情事時，管理銀行即宣布當時已動用之各項貸款本金餘額、利息及借款人依本合約約定所應付各聯合授信銀行及管理銀行之其他各款項均立即全部到期，借款人應立即償付各等款項。

惟上列借款已於101年10月間提前清償。

(3) 本公司為償還銀行借款及充實營運資金，於101年9月間與台灣銀行等11家聯貸銀行簽定聯合授信合約，彙列合約主要內容如下：

A. 授信額度：

甲	項	授	信	\$1,200,000
乙	項	授	信	600,000
合			計	<u>\$1,800,000</u>

B. 授信期間：自首次動用日起算 5年。

C. 借款利率：依與各銀行之協議計息。

D. 重要財務承諾事項：

(A) 本公司承諾維持以下財務比率與約定：

a. 流動比率 $\geq 100\%$

b. 負債比率 $\leq 150\%$

c. 利息保障倍數 $\geq 150\%$

d. 有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣45億元。

上述比率與標準至少每半年查核乙次，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為準，並自本公司 101 年上半年度財務報告開始查核。另金融監督管理委員會已於 98 年 5 月 14 日宣布我國會計準則直接採用 IFRS 之推動架構，倘本公司採用 IFRS 後未能符合上述之財務比率與約定，則各項財務比率得重新議定，且不視為違反本項財務承諾，惟重新議定之財務比率需經多數聯合授信銀行之同意。

(B) 違約認定：本公司不能維持上述所訂財務比率時，是否構成違約情事，應由管理銀行認定，若管理銀行認為必要時，得召集聯合授信銀行會議以多數聯合授信銀行決議認定之，或請求多數聯合授信銀行以書面同意之方式認定。

(C) 違約結果：如經認定發生違約情事時，管理銀行即宣布當時已動用之各項貸款本金餘額、利息及借款人依本合約約定所應付各聯合授信銀行及管理銀行之其他各款項均立即全部到期，借款人應立即償付各等款項。

(4) 依 101 年度合併財務報告檢視本公司與台灣銀行等 11 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定，均達約定標準。

23. 遞延貸項

項 目	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日
未實現銷貨毛利	\$12,603	\$12,280
未實現處分長投利益	3,863	3,863
未實現處分資產利益	65,204	69,654
合 計	<u>\$81,670</u>	<u>\$85,797</u>

24. 退 休 金

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

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

A. 淨退休金成本組成項目如下：

項 目	101 年 度	100 年 度
服 務 成 本	\$4,260	\$4,203
利 息 成 本	4,744	4,922
退休基金資產預期報酬	(33)	(19)
過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	-	-
退休金損(益)攤銷數	1,561	433
淨退休金成本	<u>\$10,532</u>	<u>\$9,539</u>

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

項 目	101年12月31日	100年12月31日
給 付 義 務：		
既得給付義務	\$135,941	\$104,734
非既得給付義務	112,047	113,009
累積給付義務	<u>\$247,988</u>	<u>\$217,743</u>
未來薪資增加之影響數	21,017	21,763
預計給付義務	<u>\$269,005</u>	<u>\$239,506</u>
退休基金資產公平價值	<u>(1,129)</u>	<u>(2,103)</u>
提 撥 狀 況	\$267,876	\$237,403
未認列過渡性淨給付義務	-	-
未認列退休金損益	(70,779)	(45,809)
補列之應計退休金負債	49,762	24,046
應計退休金負債	<u>\$246,859</u>	<u>\$215,640</u>
C. 既 得 給 付	<u>\$145,903</u>	<u>\$114,568</u>
D. 未認列為退休金成本之淨損失	<u>\$49,762</u>	<u>\$24,046</u>

E. 精算假設如下：

項 目	101 年 度	100 年 度
折 現 率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

- (3) 「勞工退休金條例」將自94年 7月 1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。屆時勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司101年及100年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 8,250仟元及 7,500仟元。

25. 股本

項 目	101年12月31日	100年12月31日
額 定 股 本	\$8,800,000	\$5,000,000
實 收 股 本	4,976,893	4,976,893
已發行普通股數 (仟股)	497,689	497,689
每股面額(元)	10	10

26. 資本公積

- (1) 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。
- (2) 本公司於 100年辦理現金增資，依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十至十五之股份由員工認購計 5,000仟股，並依會計研究發展基金會(96)基秘字第 267號函，依給與日衡量所給與權益商品之公平價值，認列為薪資費用及資本公積－認股權，並於認購後將資本公積－認股權轉列資本公積－發行溢價。本公司 100 年度認列相關之酬勞成本為 4,250仟元。

27. 盈餘分配

- (1) 本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應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：
- A. 董監事酬勞百分之一
- B. 員工紅利百分之一

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

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) 本公司股東會分別於 101 年 6 月及 100 年 6 月宣佈之 100 年及 99 年度盈餘分配案及每股股利：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	100 年 度	99 年 度	100 年 度	99 年 度
法定公積	\$ -	\$7,730		
特別盈餘公積	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-
普通股股票股利	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-		
員工紅利	-	-		
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$7,730</u>		

A. 上述股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞，與 100 年及 99 年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

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

- (4) 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，於 101 年及 100 年度因尚無員工紅利及董監酬勞發放計劃，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，則視為次年度會計估計變動。
- (5) 本公司於 102 年 3 月 26 日經董事會提議 101 年度盈餘分派案，因累積盈餘尚不充足，故不發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞。該盈餘分配案尚待 102 年 6 月召開股東會決議。

28. 累積換算調整數

係依現時匯率法評價國外長期股權投資所產生之外幣兌換差額，列入股東權益項下。

項 目	101年12月31日	100年12月31日
累積換算調整數總額	(\$42,239)	(\$18,726)
減：所得稅影響數	7,182	3,183
累積換算調整數淨額	(\$35,057)	(\$15,543)

29. 庫藏股票

101年12月31日：

		單位：仟股
收 回 原 因	項 目	金 額
轉讓員工之用	期 初 股 數	\$8,177
	本 期 增 加	2,307
	本 期 減 少	-
	期 末 股 數	\$10,484

100年12月31日：

		單位：仟股
收 回 原 因	項 目	金 額
轉讓員工之用	期 初 股 數	\$ -
	本 期 增 加	8,177
	本 期 減 少	-
	期 末 股 數	\$8,177

- (1) 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。101年及100年12月31日止，本公司已買回庫藏股票金額分別為 100,582仟元及77,569仟元。
- (2) 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。
- (3) 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。

30. 什項收入

項 目	101 年 度	100 年 度
服 務 收 入	\$23,711	\$21,038
出售廢鐵、紙箱等收入	1,149	8,585
呆帳轉回收入	2,251	6,467
已實現處分資產利益	4,450	1,136
其 他	8,395	7,544
合 計	<u>\$39,956</u>	<u>\$44,770</u>

31. 什項支出

項 目	101 年 度	100 年 度
租 賃 成 本-折 舊	\$22,525	\$49,860
租 賃 成 本-其 他	3,068	4,547
小 計	<u>\$25,593</u>	<u>\$54,407</u>
服 務 成 本	\$16,744	\$16,593
固定資產報廢損失	2,307	9,450
補繳回收處理費	23,035	-
其 他	866	2,860
合 計	<u>\$68,545</u>	<u>\$83,310</u>

本公司於101年 8月間遭環保署要求補繳回收處理費23,035仟元(帳列營外-什項支出)，本公司不服，已提出行政救濟，請參閱附註七.6之說明。

32. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動

項 目	101年12月31日	100年12月31日
暫時性差異：		
備抵呆帳超限	\$844	\$1,337
備抵存貨跌價損失	1,115	997
估計退貨義務	453	397
未實現兌換損(益)	154	1
未實現銷貨利益	2,143	2,087
未使用投資抵減	9,434	8,393
合 計	\$14,143	\$13,212
減：備抵評價	(9,434)	-
淨 額	<u>\$4,709</u>	<u>\$13,212</u>

B. 非流動

項 目	101年12月31日	100年12月31日
暫時性差異：		
未實際支付之退休金	\$33,506	\$32,571
未實現金融商品評價損(益)	3,379	3,037
權益法認列之投資損失	200,869	197,525
金融資產減損損失	21,138	21,138
未實現處分資產利益	6,983	7,739
未使用投資抵減	-	9,434
未使用虧損扣抵	30,343	21,293
直接借(貸)記股東權益	7,182	3,183
合 計	\$303,400	\$295,920
減：備抵評價	(37,106)	(25,855)
淨 額	<u>\$266,294</u>	<u>\$270,065</u>

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	101 年 度	100 年 度
當期所得稅費用	\$ -	\$443
以前年度所得稅調整	-	-
遞延所得稅費用(利益)	16,273	(7,825)
所得稅費用(利益)	<u>\$16,273</u>	<u>(\$7,382)</u>

(3) 應付(退)所得稅

項 目	101年12月31日	100年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$443
減：暫繳及扣繳稅款	(950)	(717)
應付(退)所得稅	<u>(\$950)</u>	<u>(\$274)</u>

應退所得稅帳列預付款項項下。

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

項 目	101 年 度	100 年 度
稅前淨利應計所得稅	\$11,454	\$672
投資抵減節省當年度所得稅	-	(650)
稅務調整增(減)所得稅		
(1) 聯屬公司間未(已)實現利益	(700)	7,879
(2) 權益法認列投資損(益)	(10,414)	(3,600)
(3) 已實現投資損失	(6,800)	(1,352)
(4) 未(已)實際支付退休金	935	40
(5) 未實現金融商品評價損(益)	93	3,377
(6) 呆帳超限(加回)	(486)	(1,305)
(7) 免稅證券交易所得	(12,285)	125
(8) 其他資產減損損失(回升利益)	-	(1,190)
(9) 存貨跌價損失(回升利益)	118	(3,305)
(10) 其 他	9,035	(248)
虧損扣抵節省以後年度所得稅	9,050	-
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$443</u>

(5) 截至 101年12月31日止，本公司以前年度營利事業所得稅結算申報業經稅捐機關核定至99年度。

(6) 兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	101年12月31日	100年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$106,759	\$98,285
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	63,755	34,117

項 目	101 年 度	100 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	23.14%	29.42%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是 101年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(7) 截至 101年12月31日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$3,773	\$3,773	102年
研發及人才培訓投資抵減	5,661	5,661	102年

33. 基本每股盈餘

項 目	101 年 度	100 年 度
A. 基本每股盈餘：		
稅 前 淨 利	\$67,377	\$3,954
本 期 淨 利	51,104	11,336
本期流通在外加權平均股數(仟股)(註1)	487,397	472,689
基本每股盈餘		
稅 前 淨 利	\$0.14	\$0.01
本 期 淨 利	\$0.10	\$0.02

B. 稀釋每股盈餘：

稅前淨利 (A)	\$67,377	\$3,954
本期淨利 (B)	51,104	11,336
可轉換公司債影響數 (D)	- (註2)	- (註2)
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利 (E)=(A)+(D)	67,377	3,954
計算稀釋每股盈餘之本期淨利 (F)=(B)+(D)*0.83	51,104	11,336
本期流通在外加權平均股數(仟股) (C)	487,397	472,689
可轉換公司債影響數(仟股)	- (註2)	- (註2)
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股 數(仟股) (G)	487,397	472,689
稀釋每股盈餘：		
稅前每股盈餘(E)/(G)	<u>\$0.14</u>	<u>\$0.01</u>
稅後每股盈餘(F)/(G)	<u>\$0.10</u>	<u>\$0.02</u>

(註1)：101年度 $489,512 * 1/12 + 487,205 * 11/12 = 487,397$

100年度 $447,689 * 6/12 + 497,689 * 6/12 = 472,689$

(註2)：因產生反稀釋作用，故不予計入。

34. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	101 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$74,047	\$152,063	\$226,110
勞健保費用	8,006	13,053	21,059
退休金費用	5,351	13,431	18,782
其他用人費用	17,065	9,338	26,403
折舊費用(註1)	37,663	29,069	66,732
攤銷費用	-	61,350	61,350
合 計	<u>\$142,132</u>	<u>\$278,304</u>	<u>\$420,436</u>

(註1)：不包括帳列業外一什項支出之租賃成本22,525仟元、閒置成本
592 仟元及其他應收款 3,061仟元。

性 質 別	100 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$71,391	\$149,589	\$220,980
勞健保費用	8,796	12,353	21,149
退休金費用	5,093	11,946	17,039
其他用人費用	12,916	8,490	21,406
折舊費用(註1)	32,967	29,252	62,219
攤銷費用	-	56,654	56,654
合 計	<u>\$131,163</u>	<u>\$268,284</u>	<u>\$399,447</u>

(註1):不包括帳列業外一什項支出之租賃成本49,860仟元、閒置成本488仟元及其他應收款 4,379仟元。

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
愛寶諾國際資源(股)公司	本公司之子公司
台灣第一生化科技股份有限公司	本公司之子公司
愛心屋行銷股份有限公司	本公司之子公司
福星國際投資有限公司	本公司之子公司
和聯通商股份有限公司	本公司之子公司
新加坡愛寶諾開發有限公司	本公司之子公司
阿里山冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司
和康通商股份有限公司	本公司之子公司
愛健生命科學股份有限公司	本公司之子公司
雷鷹保全股份有限公司	本公司之子公司
松田崗休閒育樂股份有限公司	本公司之子公司
高野農業生技公司(原名高野農金科技公司)	本公司之子公司
雲乳食品科技股份有限公司	本公司之子公司
愛華國際開發有限公司	本公司之子公司
愛之味第一生技食品(BVI)有限公司	本公司之子公司
愛之味國際(BVI)公司	本公司之子公司
第一生技開發(股)公司	本公司之子公司

(續 下 頁)

(承上頁)

關係人名稱	與本公司之關係
Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之孫公司
上海愛之味食品有限公司	本公司之孫公司
廈門愛健商貿有限公司	本公司之孫公司
山東愛之味食品科技公司	本公司之孫公司
AGV & NICE (USA)	本公司之孫公司
麗科達國際開發有限公司	採權益法評價之被投資公司
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台富國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
唐麗文化媒體股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
耐斯國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
和田國際開發有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
和園投資股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
台灣礦泉水股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
唐盛國際企管顧問股份有限公司	其監察人與本公司董事相同
台富食品工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司之子公司
張 坤 金	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
翊筌塑膠股份有限公司	實質關係人
英吉利國際諮詢顧問公司	實質關係人
其他關係人	實質關係人

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

關 係 人 名 稱	101 年 度	
	佔 本 公 司	
	金 額	進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$713,193	36.78%
耐斯國際開發公司	190,565	9.83%
雲乳食品科技公司	42,590	2.20%
其 他	3,404	0.18%
合 計	<u>\$949,752</u>	

關 係 人 名 稱	100 年 度	
	佔 本 公 司	
	金 額	進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$649,075	37.82%
耐斯國際開發公司	167,321	9.75%
雲乳食品科技公司	26,113	1.52%
合 計	<u>\$842,509</u>	

上開進貨價格與一般供應商無顯著不同，付款方式除委託耐斯國際開發公司進口貨物，比照進口實務預付部份貨款，餘款則於貨到隔月付清外，對台灣第一生化科技公司、雲乳食品科技公司則係比照其他委製廠商採月結30天付款。

2. 銷 貨

關 係 人 名 稱	101 年 度	
	佔 本 公 司	
	金 額	銷貨淨額百分比
和康通商公司	\$766,504	21.88%
愛心屋公司	254,773	7.27%
耐斯國際開發公司	142,869	4.08%
愛健生命科學公司	71,561	2.04%
其 他	60,515	1.73%
合 計	<u>\$1,296,222</u>	

關 係 人 名 稱	100 年 度	
	金 額	佔 本 公 司 銷貨淨額百分比
和康通商公司	\$644,681	19.46%
愛心屋公司	235,430	7.11%
耐斯國際開發公司	141,827	4.28%
愛健生命科學公司	68,918	2.08%
其 他	99,451	3.00%
合 計	<u>\$1,190,307</u>	

上開銷貨條件除對愛健生命科學之保健食品銷售，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 38-90 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 45-76 天，惟經雙方約定，得予以計息延後收款。

3. 應收(付)款項

關 係 人 名 稱	101 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本科目餘額百分比
應 收 票 據		
耐斯國際開發公司	\$39,458	76.83%
合 計	\$39,458	
減：備抵呆帳	(641)	
淨 額	<u>\$38,817</u>	
應 收 帳 款		
和康通商公司	\$162,363	27.97%
愛心屋行銷公司	19,678	3.39%
愛健生命科學公司	15,057	2.59%
耐斯國際開發公司	14,182	2.44%
其 他	3,024	0.52%
合 計	\$214,304	
減：備抵呆帳	(232)	
淨 額	<u>\$214,072</u>	

其他應收款

台灣第一生化科技公司	\$15,094	33.37%
新加坡愛寶諾公司	8,164	18.05%
其 他	4,059	8.97%
合 計	<u>\$27,317</u>	

預付款項

耐斯國際開發公司	\$5,356	31.11%
台灣第一生化科技公司	2,524	14.66%
台灣礦泉水股份有限公司	2,374	13.79%
其 他	172	1.00%
合 計	<u>\$10,426</u>	

應付帳款

台灣第一生化科技公司	\$42,300	23.51%
耐斯國際開發公司	34,831	19.36%
雲乳食品科技公司	1,846	1.03%
其 他	507	0.28%
合 計	<u>\$79,484</u>	

應付費用

和盟流通公司	\$11,907	6.17%
唐麗文化媒體公司	6,075	3.15%
其 他	3,891	2.02%
合 計	<u>\$21,873</u>	

其他應付款項

台灣第一生化科技公司	<u>\$16,839</u>	34.87%
------------	-----------------	--------

存入保證金

其 他	<u>\$466</u>	47.84%
-----	--------------	--------

關 係 人 名 稱	100 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本科目餘額百分比
應 收 票 據		
耐斯國際開發公司	\$14,533	47.85%
其 他	5	0.02%
合 計	\$14,538	
減：備抵呆帳	(453)	
淨 額	\$14,085	
應 收 帳 款		
和康通商公司	\$108,514	20.06%
耐斯國際開發公司	14,957	2.77%
愛健生命科學公司	13,797	2.55%
和聯通商公司	6,602	1.22%
愛心屋行銷公司	6,525	1.21%
其 他	1,455	0.27%
合 計	\$151,850	
減：備抵呆帳	(467)	
淨 額	\$151,383	
其他應收款－資金融通款		
松田崗休閒育樂公司	\$164,000	52.67%
唐麗文化媒體公司	65,000	20.87%
台富國際公司	54,000	17.34%
阿里山冷藏流通公司	13,000	4.17%
小 計	\$296,000	
其他應收款－其他		
台灣第一生化科技公司	\$4,334	1.39%
新加坡愛寶諾公司	5,190	1.67%
其 他	3,867	1.24%
合 計	\$309,391	
減：長期投資貸餘沖銷墊款	(10,811)	
淨 額	\$298,580	

預付款項

耐斯國際開發公司	\$6,605	32.11%
台灣礦泉水公司	2,928	14.23%
台灣第一生化科技公司	1,648	8.01%
其 他	19	0.09%
合 計	<u>\$11,200</u>	

應付票據

和盟流通公司	\$1,228	2.06%
其 他	100	0.17%
合 計	<u>\$1,328</u>	

應付帳款

台灣第一生化科技公司	\$62,941	40.55%
耐斯國際開發公司	25,925	16.70%
其 他	951	0.61%
合 計	<u>\$89,817</u>	

應付費用

和盟流通公司	8,913	5.37%
唐麗文化媒體公司	4,148	2.50%
其 他	4,933	2.97%
合 計	<u>\$17,994</u>	

4. 資金融通：

101年度：

關係人名稱	最高餘額 發生日期	期 末 實際撥貸金額	全年利息總額 利率區間
其他應收款			
松田崗休閒育樂公司	\$250,000 101. 6. 25	\$ —	\$3,304 3.50%
唐麗文化媒體公司	65,000 101. 8. 7	—	1,851 3.50%
台富國際公司	54,000 101. 8. 8	—	1,533 3.50%
阿里山冷藏流通公司	13,000 101. 1. 1	—	—
合 計		<u>\$ —</u>	

100年度：

關係人名稱	最高餘額 發生日期	期 末 實 際 撥 貸 金 額	全年利息總額 利 率 區 間
其他應收款			
松田崗休閒育樂公司	\$164,000 100. 9. 25	\$164,000	\$2,649 3.50%
唐麗文化媒體公司	66,000 100. 1. 1	65,000	1,152 3.50%
台富國際公司	55,000 100. 1. 1	54,000	968 3.50%
阿里山冷藏流通公司	13,000 100.12. 9	13,000	- -
合 計		\$296,000	
減：長期投資貸餘沖銷墊款		(10,811)	
淨 額		\$285,189	

有關長期投資貸餘沖銷墊款，請參閱附註四.7之說明。

5. 財產交易

(1) 購買固定資產

A. 101年度：

關係人名稱	買 賣 標 的	交 易 金 額	價 格 依 據
台灣第一生化科技公司	購買建築改良物	\$16,037	帳 面 價 值

上開交易，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至101年12月31日止尚未付款。

B. 100年度：

關係人名稱	買 賣 標 的	交 易 金 額	價 格 依 據
阿里山冷藏流通公司	購買運輸設備	\$571	帳 面 價 值

上開交易，係經依帳面價值經雙方議價決定，截至100年12月31日止已付清價款。

(2) 出售固定及出租資產：

A. 101年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
台灣第一生化科技公司	電腦設備	\$6	\$3

上開交易價格，係參考帳面價值並經由雙方議價決定，截至 101年12月31日止已收回全部價款。

B. 100年度：

關係人名稱	買賣標的	合約總價	出售(損)益
台灣第一生化科技公司	保特二廠房地、	\$452,315	\$46,010
	保特三廠用地及		
	產品開發中心		
	保二廠機器設備	50,398	24,737
	合計	\$502,713	\$70,747
	其他	\$48	\$43

本公司於100年9月間為強化子公司台灣第一生化科技公司資產之完整性、自主及獨立性，以利其擴展國際業務市場，而轉售予台灣第一生化科技公司原出租供其使用保特二廠房地、機器設備及毗鄰土地(保特三廠興建用地)及產品研發中心，合約總價 502,713仟元，係參考中華不動產估計師聯合事務所之估價報告，經雙方議價決定，該交易計產生出售利益 70,747仟元(帳列遞延貸項-未實現出售資產利益)，截至 100年12月31日止已收清全部價款。

(3) 購買股權投資

本公司為業務目的，向關係人購買股權之明細如下：

A. 101年度：

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
雷鷹保全公司	高野農業生技股權	3,117	\$31,175
台富食品工業(股)公司	台灣新日化股權	400	8,800
張坤金	愛華國際開發股權	100	2,912

上開交易價格，係參考被投資公司每股淨值及市場行情經雙方議價決定，截至 101年12月31日止，交易價款已全數付清。

B. 100年度：

關係人名稱	交 易 標 的	交易股數(仟股)	交 易 金 額
耐斯企業公司	松田崗休閒育樂股權	7,661	\$56,920
唐麗文化媒體公司	亞太電信股權	1,075	14,512
翊筌塑膠公司	雲乳食品股權	266	2,257
和田國際公司	松田崗休閒育樂股權	204	1,487

上開交易價格，係參考被投資公司每股淨值及市場行情經雙方議價決定，截至 100年12月31日止，交易價款已全數付清。

(4) 出售股權投資

A. 101年度：

關係人名稱	出 售 股 權	交 易 金 額	出 售 損 益
和園投資公司	台灣第一生化科技股權 6,800仟股	\$149,151	\$43,919
英吉利國際公司	台灣第一生化科技股權 500仟股	10,469	3,083

上開交易價格，係參考專家評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至 101年12月31日，交易價款已全數收回。

B. 100年度：

關係人名稱	出 售 股 權	交 易 金 額	出 售 損 益
唐麗文化媒體公司	東台灣資源開發股權 1,190仟股	\$7,439	(\$128)
耐斯企業公司	東台灣資源開發股權 3,930仟股	24,567	(421)
	台富國際公司股權 1,470仟股	30,103	(187)

上開交易價格，係參考被投資公司每股淨值，經雙方議價決定，截至100年12月31日止，交易價款已全數收回。

6. 背書保證

截至101年及100年12月31日止，本公司為關係人向銀行借款，提供背書保證之明細如下：

關係人名稱	101年12月31日	100年12月31日
唐麗文化媒體公司	\$33,200	\$45,400
台灣第一生化科技公司	170,000	622,110

7. 各項費用

關係人名稱	101 年 度	100 年 度	交 易 性 質
(1) 唐麗文化媒體等公司	\$262,738	\$275,061	代理廣告服務支出
(2) 和康通商等公司	162,795	106,323	商品佣金支出
(3) 和盟流通等公司	68,935	65,934	商品配送支出
(4) 唐盛國際企業公司	14,400	14,400	管理諮詢服務支出
(5) 和盟流通等公司	16,081	430	常溫產品代送佣金
(6) 阿里山冷藏流通公司	-	17,783	低溫產品代送佣金
(7) 其 他	34,010	22,077	保全服務支出、其他零星支出
合 計	<u>\$558,959</u>	<u>\$502,008</u>	

- (1) 本公司為推廣產品銷售，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃等，依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後30天內付清。
- (2) 本公司將生產製造之商品委由各行銷公司銷售，每個月依實際銷售狀況，在每月營業額 20%之範圍內，按月結算支付予其商品佣金。
- (3) 本公司將生產製造之商品委由和盟流通公司代為配送，商品配送支出係按銷售淨額之一定比例計算。
- (4) 本公司委任唐盛國際企業公司提供經營管理諮詢服務，每月按合約約定付款。
- (5) 本公司將生產製造之常溫商品委由和盟流通等公司代送，依雙方協議代送佣金暨獎勵辦法，按月結算支付代送佣金。

(6) 本公司將生產製造之低溫商品委由阿里山冷藏流通公司代送，依雙方協議代送佣金暨獎勵辦法，按月結算支付代送佣金，惟本公司已於 100 年間與阿里山冷藏流通公司終止前述上代送業務。

(7) 上開租賃價格係參考市場行情並經雙方議價決定，並按月或季支付租金。

8. 各項收入

關係人名稱	101 年 度	100 年 度	交 易 性 質
(1) 台灣第一生化科技公司	\$45,307	\$65,399	租金收入
其 他	6,545	6,305	租金收入
小 計	\$51,852	\$71,704	
(2) 和康通商等其他公司	\$4,753	\$4,365	壞品處理收入
(3) 台灣第一生化科技等公司	18,875	18,003	諮詢顧問收入
(4) 其 他	9,492	12,400	資訊系統服務收入、其他零星收入
合 計	<u>\$84,972</u>	<u>\$106,472</u>	

(1) 上述租賃價格係參考市場行情並經雙方議價決定，並按月或季收取租金，其中與台灣第一生化科技公司之重要租約內容：

A. 101年12月31日：

租 賃 標 的	租期/每月租金	租 金 收 入
保一廠機器	101.1.1~101.12.31 每月租金 2,185	\$26,220
自動倉儲設備	101.1.1~101.12.31 依實際發生成本計收	15,087
斗六廠房	101.1.1~101.10.31 每月租金400	4,000
合 計		<u>\$45,307</u>

B. 100年12月31日：

租 賃 標 的	租期/每月租金	租 金 收 入
保一廠廠房及機器	100.01.01~100.12.31 每月租金2,870	\$34,440
保二廠廠房及土地	100.01.01~100.12.31 每月租金 2,160(註)	20,639
自動倉儲設備	100.01.01~100.12.31 每月租金460	5,520
斗六廠房	99.05.03~100.12.31 每月租金400	4,800
合計		<u>\$65,399</u>

(註)：因保二廠土地及廠房已於100年9月間出售予台灣第一生化科技公司，故租約提前終止。

- (2) 本公司提供和康通商等公司壞品處理服務，以處理壞品量作計價基礎，向其收取壞品處理收入。
- (3) 本公司提供台灣第一生化科技等公司管理諮詢服務，以諮詢服務人員薪資作計價基礎，向其收取諮詢顧問收入。

9. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	101 年 度	100 年 度
薪 獎	21,903	21,398
紅 利	-	-
業務執行費	3,110	3,170
合 計	<u>\$25,013</u>	<u>\$24,568</u>

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

10. 重要契約

本公司於94年 1月間與愛健生命科學(股)公司簽訂「洛神花草取物商品」之總代理契約書，本公司取得該代理權支付予愛健生命科學公司總代理保證金 5,000仟元，帳列存出保證金。

六、抵質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	101年12月31日	100年12月31日
出租資產－土地	\$484,589	\$572,552
出租資產－房屋	98,964	106,406
閒置資產－土地	87,963	－
閒置資產－房屋	3,667	－
其他資產－其他	204,086	204,086
土 地	495,341	496,771
房屋及建築(淨額)	258,066	270,173
採權益法之長期股權投資	240,985	274,252
備供出售金融資產	51,900	－
活 期 存 款	185,008	120,000
合 計	<u>\$2,110,569</u>	<u>\$2,044,240</u>

七、重大承諾事項及或有事項

1. 本公司於 101 年 10 月間以營業租賃承租利樂鑽包裝設備，租賃期間自開始生產日起算五年，租金給付每年 6,680 仟元，另因不可取消合約之未來最低應付租賃給付總額如下：

項 目	101年12月31日
不超過 1 年	\$6,680
超過1年但不超過5年	26,720
超過 5 年	－
合 計	<u>\$33,400</u>

2. 截至101年及100年12月31日止，本公司因貸款額度等開立予金融機構之保證票據分別為91,000仟元及90,000仟元，帳列存出保證票據及應付保證票據科目。
3. 截至101年及100年12月31日止，本公司為工程履約保證及確保債權等而收受之保證票據分別為 202,136仟元及 442,028仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。
4. 截至101年及100年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀明細如下：

項 目	101年12月31日	100年12月31日
信用狀金額(仟元)	USD 1,731	USD 1,250
保證金金額(仟元)	USD 97	USD 139

5. 截至101年及100年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註五.(二).6之說明。
6. 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月期間鐵、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，要求本公司於期限內補繳回收處理費計23,035仟元，本公司不服，已提起訴願遭駁回後，再於101年 9月間提起行政訴訟，目前全案尚由法院審理中。截至101年12月31日止，本公司已先繳清前述款項，帳列營外－其他損失，詳附註四.31。
7. 本公司為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市場，擬透過第三地區轉投資與山東東阿阿膠股份有限公司合資生產與銷售公司，預計設資金額約人民幣1億元(折合新台幣 4.8億元)，惟截至101年12月31日止，尚未進行投資作業。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

1. 本公司為償還銀行借款、充實營運資金及購置設備等，於102年3月發行國內第三次無擔保可轉換公司債，發行期間 5年(102年3月到107年3月)，票面利率為0%，計募得資金10億元整。
2. 本公司為業務目的，於102年3月間增加對子公司新加坡愛寶諾之投資明細如下：

公 司 名 稱	增 加 投 資
新加坡愛寶諾公司	\$118,478

十、其 他

1. 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：仟元

項 目	101 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	1,791	29.04	52,009
HK	80	3.747	300
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	36,631	29.040	1,063,776
金融負債			
貨幣性項目			
USD	1,166	29.04	34,831

項 目	100 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	177	30.275	5,378
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	13,168	30.275	398,659
金融負債			
貨幣性項目			
USD	760	30.275	23,025

2. 金融商品之揭露

(1) 金融商品之公平價值：

非衍生性金融商品		101 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	帳 面 價 值
現金及約當現金		\$529,646	\$529,646
公平價值變動列入損益之金融資產－流動		40,595	40,595
應收票據及款項		665,949	665,949
受限制資產－流動		10,000	10,000
備供出售之金融資產－非流動		99,623	99,623
以成本衡量之金融資產－非流動		681,789	-
存出保證金		4,112	4,112
受限制資產－非流動		175,008	175,008
衍生性金融商品			
負	債		
短期借款		670,000	670,000
應付短期票券		129,737	129,737
應付票據及款項		304,550	304,550
一年內到期長期負債		332,064	332,064
應付公司債		1,305,229	1,305,229
長期借款		1,668,938	1,668,938
存入保證金		974	974
衍生性金融商品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動			
嵌入式衍生性商品		46,439	46,439
非衍生性金融商品		100 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$509,158	\$509,158
公平價值變動列入損益之金融商品－流動		7,002	7,002
應收票據及款項		858,302	858,302
以成本衡量之金融資產－非流動		717,845	-
存出保證金		18,101	18,101
受限制資產－非流動		120,000	120,000

負	債		
短期借款	230,000	230,000	
應付短期票券	49,910	49,910	
應付票據及款項	239,917	239,917	
一年內到期長期負債	391,556	391,556	
應付公司債	1,300,398	1,300,398	
長期借款	1,407,535	1,407,535	
存入保證金	1,565	1,565	
其他資產-應收保證金	25,000	25,000	
衍生性金融商品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動			
嵌入式衍生性商品	45,036	45,036	

A. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產－流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及款項及一年內到期長期負債。

(B) 公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售之金融資產：

如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(C) 以成本衡量之金融資產－非流動：

係投資於未上市(櫃)公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。

(D) 其他非流動金融資產為存出保證金、非流動金融負債為存入保證金，均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，是以帳面金額為公平價值；受限制資產－非流動因屬附息之金融資產，其他資產－應收保證金則因到期日甚近，故其帳面價值與目前之公平價值相近。

(E) 衍生性金融商品：

衍生性金融商品因無活絡市場公開報價，是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，衍生性金融商品之公平價值為本公司往來之金融機構所提供。

(F) 應付公司債及長期借款：

以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款及應付公司債為準。

- B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。
- C. 本公司於101年及100年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為(2, 013)仟元及(17, 862)仟元。而以公開報價決定公平價值變動認列為當期(損)益之金額分別為 1, 463仟元及(1, 998)仟元。
- D. 本公司於101年及100年底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為59, 970仟元及 596, 258仟元，金融負債分別為 1, 434, 966仟元及 1, 350, 308仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 653, 873 仟元及 315, 094仟元，金融負債分別為 2, 671, 002元及 2, 029, 091 元。
- E. 本公司101年及100年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 8, 631仟元及 7, 648 仟元，利息費用總額分別為 106, 573仟元及96, 561仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險：

本公司持有之國內上市(櫃)公司股票，係分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將曝露於權益證券市場價格變動之風險。

B. 信用風險：

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司所持有之各種金融商品，其最大信用風險與帳面價值相同。

C. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產因具活絡市場，故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該等金融資產。

本公司投資之部份權益商品(以成本衡量之金融資產)無活絡市場，是以預期具有流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司 101年12月31日從事之部分長、短期借款，係屬浮動利率之債務，關於浮動利率借款之利率變動，將使長、短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動者，其市場利率增加1%，將增加本公司現金流出26,710仟元。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

- (1) 資金貸與他人者：附表一。
- (2) 為他人背書保證者：附表二。
- (3) 期末持有有價證券者：附表三。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表四。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表五。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表六。
- (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：附表七。
- (9) 從事衍生性商品交易：請參閱附註四、20之說明。

2. 轉投資事項相關資訊：附表八。

3. 大陸投資資訊：附表九。

附表一

愛之味股份有限公司
資金貸與他人者
民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金質與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品			對個別對象金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
												名稱	價值			
0	愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂公司	其他應收款	250,000	—	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,047,723	2,619,307	
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	65,000	65,000	—	3.50%	2	銷貨：1,644 廣告費：262,678	營運週轉	—	—	—	1,047,723		
		台富國際公司	其他應收款	54,000	54,000	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,047,723		
		阿里山冷藏流通公司	其他應收款	13,000	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	1,047,723		
1	新加坡愛實諾公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	USD 8,625	USD 8,625	USD 7,450	0%~3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 88,621	USD 88,621	
2	福星國際(股)公司	新加坡愛實諾開發有限公司	其他應收款	USD 500	USD 500	USD 489	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 39,410	USD 39,410	
3	愛實諾國際資源有限公司	新加坡愛實諾開發有限公司	其他應收款	USD 2,400	USD 2,400	USD 2,064	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 20,869	USD 20,869	
4	松田崗休閒育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	14,900	14,900	10,900	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	34,468	275,741	
5	台灣第一生化科技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	98,488	787,903	
		耐斯國際開發公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	進貨：4,104	營運週轉	—	—	—	98,488		

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、福星國際及愛寶諾國際資源公司：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、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五為限。

註 2. 資金貸與最高限額：

- 1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。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、福星國際及愛寶諾國際資源公司：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、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四十為限。

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
101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
編號	名稱	公司名稱	關係(註 1)					
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	45,400	33,200	無	0.63%	3,143,168
		台灣第一生化科技 公司	2	622,110	170,000	無	3.25%	
		上海愛之味食品有 限公司	3	43,823 (USD 1,500)	—	無	—	

(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自股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(註 2)：對單一企業背書保證之限額：以不超過本公司最近財務報表淨值之 25% 為限。

(註 3)：背書保證最高限額：以不超過本公司最近期財務報表淨值之 60% 為限。

附表三

愛之味股份有限公司
期末持有有價證券者
101 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味 (股)公司	國內股票/宜達實業公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	1,027	8,347	0.03%	8,347	
		股票/三商美邦人壽公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	1,796	32,248	0.16%	32,248	
		合計				40,595		40,595	
		股票/愛實諾國際資源公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	11,510	121,204	100.00%	121,204	
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	35,820	100.00%	38,467	
		股票/高野農業生技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	8,600	77,360	100.00%	77,360	
		股票/愛心屋行銷公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,472	123,564	100.00%	123,564	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,300	3,039	100.00%	3,039	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	75,716	599,353	100.00%	599,353	
		股票/愛之味國際(BVI)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	460	13,359	100.00%	13,359	
		股票/愛華國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	790	29,782	100.00%	29,782	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	68,069	99.20%	68,069	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,413	216,571	96.91%	216,571	
		股票/新加坡愛實諾公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	33,059	454,794	89.11%	454,794	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	16,475	81.00%	16,475	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,119	104,027	75.83%	104,015	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	94,081	1,417,014	72.34%	1,424,971 (註1)	
		股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,980	25,211	60.00%	25,211	
		股票/愛之味第一生技食品(BVI)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,692	132,226	51.00%	132,226	
		股票/燕京愛之味國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	20,024	50.00%	20,024	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	93,100	48.98%	97,069	
		股票/第一生技開發(BVI)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,700	78,410	48.91%	78,410	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味(股)公司	股票/國證投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	52,071	47.62%	52,071	
		股票/和盟流通公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,950	70,930	43.44%	70,930	
		股票/耐斯投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,800	58,849	36.64%	58,849	
		股票/東台灣資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,880	37,067	32.94%	37,067	
		股票/同濟堂醫藥生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,530	30.07%	48,530	
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	44,694	909,804	27.98%	849,478	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,615	152,546	24.83%	152,546	
		股票/麗科達國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,900	17,667	23.58%	17,667	
		股票/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	採權益法之長期股權投資	9,972	159,684	20.56%	154,770	
		合計				5,136,550		5,085,871	
		股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售之金融資產－非流動	19,195	99,623	4.62%	99,623	(註1)
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,538	100,000	1.47%	126,762	(註6)
		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%	91,537	(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	3,942	41,711	0.53%	40,371	(註2)
		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%	39,490	(註3)
		股票/野美國際公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	32,000	2.75%	31,426	(註5)
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,575	25,762	0.11%	37,430	(註2)
		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%	6,492	(註3)
		股票/唐麗文化媒體公司	其董事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%	24,099	(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%	5,832	(註4)
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛實諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二等親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	
		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%	—	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期			末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比	率	市 價	
		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%	—		
		普通股小計				376,789				
		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	15,000	150,000	51.72%	150,000		
		私募特別股/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	15,000	97,500	26.92%	97,500		
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	5,750	57,500	63.89%	57,500		
		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	以成本衡量之金融資產－非流動	3,000	—	25.00%	—		
		特別股小計				305,000				
		合計				681,789				

(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)：以被投資公司 101 年第二季會計師查核簽證報表為依據。

(註3)：以被投資公司 101 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註4)：以被投資公司 100 年第四季自結報表為依據。

(註5)：以被投資公司 100 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註6)：如附註四.9 所述，該投資標的因相對人已於 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，按被投資公司 101 年度自結報表之每股淨值計算市價為 126,762 仟元。

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期			末			備註
					股數(或單位)	帳面金額	比	率	市	價	
1	愛寶諾國際資源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 135		20%	USD	135	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	600	USD 60		5.45%	USD	149	
		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	2,069	—		19.00%	—	—	
		股票/AGV & NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 41		57.14%	USD	41	
		股票/Internal Gain Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600	—		35.47%	—	—	
2	福星國際公司	股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,320	USD 793		3.56%	USD	625	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	300	USD 238		3.09%	USD	238	
		股票/Four Seas Efood Holdings Ltd.	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	350	USD 38		—	USD	38	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	400	USD 40		3.49%	USD	96	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	USD 560		10.26%	USD	1,154	
3	台灣第一生技公司	股票/MAS MEDIA GROUP LTD.	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 3,381		4.1%	USD	3,381	
		股票/Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,813	USD 695		95.27%	USD	695	
		股票/New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	947	USD 287		28.71%	USD	287	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 13		26.67%	USD	13	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,721	USD 2,076		7.33%	USD	1,289	
3	台灣第一生技公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	450	3,447		0.08%	3,447		
		股票/三商美邦人壽公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,230	40,021		0.19%	40,021		
		股票/耐斯投資開發(股)公司—特別股	—	以成本衡量之金融資產—非流動	9,000	90,000		100%	90,000		
		股票/耐斯資融(股)公司—特別股	—	以成本衡量之金融資產—非流動	6,000	60,000		100%	60,000		
		股票/寰生生物科技(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	658	—		5.72%	—		
		股票/耐斯資融(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,433	34,393		3.79%	31,990		
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,945	11,306		27.39%	11,306		
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100	14,006		33.33%	14,006		
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,103	141,749		4.45%	141,749		
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	349	2,764		2.01%	2,764		

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
3	台灣第一生技公司	股票/同濟堂醫藥生技公司 股票/愛之味第一生技食品公司 股票/第一生技開發(BVI)公司 股票/香港鈺統食品公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	3,000 4,508 2,820 2,800	29,118 127,040 81,894 81,268	18.04% 49.00% 51.09% 40.00%	29,118 127,040 81,894 81,268	
4	新加坡愛寶諾公司	股票/上海愛之味食品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 8,614	100%	USD 8,614	
5	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股(股)公司 股票/摩幻潛艇數位(股)公司 股票/台富國際公司	— — 採權益法評價之被投資公司	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動 採權益法之長期股權投資	350 150 4,956	3,494 705 87,754	0.01% 1.58% 14.29%	3,494 705 87,754	
6	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	4 650	— 15.00%	4 650	
7	高野農業生技公司	股票/美樂潔(股)公司 私募特別股/劍湖山世界公司 股票/崗景公司 股票/雲乳食品科技公司 股票/台灣第一生化科技公司	— — 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	57 1,200 100 180 530	600 7,800 999 1,426 8,034	19.00% 0.25% 16.67% 1.04% 0.41%	625 7,800 999 1,426 8,034	
8	雷鷹保全公司	股票/台灣第一生化科技公司 股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	1,000 121	15,146 960	0.77% 0.70%	15,146 960	
9	和康通商(股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司 股票/國票金融控股(股)公司 債券/台中商銀次順位金融債券	— — —	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 無活絡市場之債券投資-非流動	624 717 —	4,780 7,152 10,000	0.11% 0.03% —	4,780 7,152 10,000	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
10	松田崗休 開育樂公 司	股票/越冠企業(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	873	—	8.73%	—	516
		股票/國寶投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	75	705	0.79%	—	
		股票/國本投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	120	937	8.00%	—	
		股票/麗景育樂(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	17,750	2.41%	5,857	
		特別股/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同 本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000	50,000	—	50,000	
		特別股/唐麗文化媒體(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,000	40,000	—	40,000	
		特別股/國證投資開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,600	46,000	—	46,000	
		特別股/耐斯國際開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/愛寶諾國際開發(股)公 司		以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
11	愛健生命科 學公司	股票/竹崎獅子頭山休閒開發 (股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	283	40.00%	283	28,990
		股票/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同	採權益法之長期股權投資	5,187	28,990	30.52%	28,990	
		股票/柏拉弗(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,400	—	24.00%	—	
12	雲乳食品科 技公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資 產—流動	591	5,896	0.01%	5,896	999
13	愛華國際開 發公司	股票/崗景公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	999	16.67%	999	
		股票/康華生物(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13	175	21.00%	175	
14	和聯通商公 司	股票/英泉企業集團(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	10,870	17,392	5.03%	17,392	17,392
15	愛味第一生技 食品(BVI) 公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	690	USD 936	69.70%	USD 936	USD 936
16	和聯通商公 司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資 產—流動	208	2,074	0.01%	2,074	2,074
17	股票/愛之 味第一生技 食品(BVI) 公司	股票/山東愛之味食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 8,659	100%	USD8,659	USD8,659

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一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股；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		初		買		入		賣			出		期		末
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額				
愛之味 (股)公 司	松田崗休閒 育樂公司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司之 子公司	50,716	364,676	25,000	234,677 (註1)	—	—	—	—	—	—	—	—	75,716	599,353		
					—	—	4,692	132,226 (註2)	—	—	—	—	—	—	—	4,692	132,226			
	愛之味第一 生技食品 (BVI)公司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司之 子公司	13,551	62,600	19,508	392,194 (註3)	—	—	—	—	—	—	—	33,059	454,794			
					103,315	1,568,354	2,066	20,467 (註4)	11,300	243,368	171,807 (註5)	71,661	94,081	1,417,014						
台灣第 一化生 科技公 司	愛之味第一 生技食品 (BVI)公司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司之 子公司	—	—	4,508	127,040 (註6)	—	—	—	—	—	—	—	—	4,508	127,040		

(註 1)：包括本期增購 250,000 仟元及權益法認列投資(損)益(15,323)仟元。

(註 2)：包括本期增購 140,325 仟元、權益法認列投資(損)益(5,307)仟元及累積換算調整數(2,792)仟元。

(註 3)：包括本期增購 467,300 仟元、權益法認列投資(損)益(25,726)仟元、未按持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整(45,700)仟元及累積換算調整數(3,680)仟元。

(註 4)：包括權益法認列投資(損)益 46,584 仟元、投資當年度收取現金股利(20,663)仟元及採權益法評價之被投資公司股權淨值增減(5,454)仟元。

(註 5)：包括本期出售沖轉股東權益項目 100 仟元及出售沖轉帳列成本 171,707 仟元。

(註 6)：包括本期增購 134,822 仟元、權益法認列投資(損)益(5,100)仟元及累積換算調整數(2,682)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一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	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	金額		
台灣第一生化科技公司	保特三廠-AB棟新建工程	100.3.4	188,573	已付清	德昌營造	無	—	—	—	—	使用中	無

附表六

愛之味股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
愛之味(股)公司	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進貨	713,193	36.78%	月結 30 天	相當	相當	應付帳款 42,300	23.51%	
			進貨	190,565	9.83%	預付部分貨款, 餘款則於貨到隔月付清	相當	相當	應付帳款 34,831	19.36%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	142,869	4.08%	月結 60 天	相當	相當	應收票據 39,458	76.83%	
			銷貨	766,504	21.88%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 14,182	2.44%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷貨	254,773	7.27%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 19,678	3.39%	

(註)：同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

愛之味股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 101 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	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		
愛之味(股)公司	和康通商公司	本公司之子公司	162,363	5.66	—	—	144,317	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	352,710 (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 216,347 仟元、應收利息 91,544 仟元、應收出售機器設備款 15,117 仟元及應收其他 29,702 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)：截至 102 年 3 月 26 日止已收回之金額。

附表八

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 101 年 12 月 31 日

單位：仟股、仟元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所 在 地 區	主要營業 項 目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比率%	帳面金額			
愛之味 (股)公司	愛寶諾國際資源公司	英屬維京群島	轉投資業務	377,745	377,745	11,510	100.00	121,204	(4,188)	(4,188)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	35,820	(2,179)	(4,826)	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	85,452	54,277	8,600	100.00	77,360	(4,630)	(6,072)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	123,564	8,079	8,079	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	13,000	40,000	1,300	100.00	3,039	850	850	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	851,951	601,951	75,716	100.00	599,353	(15,322)	(15,323)	
	愛之味國際(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	—	460	100.00	13,359	—	—	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,265	—	790	100.00	29,782	207	5,913	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	68,069	6,114	9,125	
	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	216,571	(9,338)	(9,049)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	840,939	373,639	33,059	89.11	454,794	(33,398)	(25,726)	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	16,475	1,731	1,402	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	123,165	13,119	75.83	104,027	(29,951)	(22,706)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,342,939	1,504,238	94,081	72.34	1,417,014	56,506	46,584	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,980	60.00	25,211	6,961	4,177	
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	140,325	—	4,692	51.00	132,226	(10,407)	(5,307)	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	20,024	(10,081)	(5,040)	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	93,100	(35)	(18)	
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	78,605	—	2,700	48.91	78,410	3	2	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	52,071	3,042	1,448	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	70,930	6,031	2,621	
	耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	—	4,800	36.64	58,849	(867)	6,381	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,067	1,678	553	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
愛之味(股)公司	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	48,530	(337)	(101)	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	44,694	27.98	999,804	207,998	56,953	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	152,546	18,658	4,633	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	16,130	10,215	3,900	23.58	17,667	2,285	775	
	台灣新日化公司	嘉義縣	日用化工品製造	144,836	136,037	9,972	20.56	159,684	74,778	15,223 (註)	
愛寶諾國際源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	USD 41	(1)	(1)	
	Enternal Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	600	35.47	—	—	—	
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 478	USD 478	1,320	3.56	USD 793	(USD 1,129)	(USD 85)	
	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 238	(USD 316)	(USD 10)	
福星國際公司	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 695	USD 50	USD 48	
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 287	(USD 42)	(USD 12)	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 13	(USD 1)	—	
台灣第一生技公司	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	7.33	USD 2,076	(USD 1,129)	(USD 175)	
	世界資融公司	台北市	投資顧問	19,450	25,000	1,945	27.39	11,306	(12,497)	(3,912)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,100	33.33	14,006	6,961	2,320	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	7,103	4.45	141,749	207,998	9,251	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	3,138	349	2.01	2,764	(29,951)	(603)	
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	30,000	30,000	3,000	18.04	29,118	(337)	(61)	
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	134,822	—	4,508	49.00	127,040	(10,407)	(5,100)	
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	82,099	—	2,820	51.09	81,894	3	1	
	香港鈺統食品有限公司	香港	食品業務	81,978	—	2,800	40	81,268	(110)	(44)	

(註)：101 年 3 月因增加持股比例，而由以成本衡量之金融資產變更為採權益法認列之長期股權投資。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD32,000	USD16,000	—	100.00	USD 8,614	(USD1,145)	(USD1,145)	
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	87,754	18,658	2,665	
高野農業	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	999	(41)	(7)	
生技公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,773	180	1.04	1,426	(29,951)	(311)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	9,360	530	0.41	8,034	56,506	231	
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	30,000	—	1,000	0.77	15,146	56,506	128	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	121	0.70	960	(29,951)	(210)	
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	283	(11)	(4)	
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	28,990	(7,731)	(2,360)	
	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	120	—	
愛健生命	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	999	(41)	(7)	
科技公司	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	126	126	13	21.00	175	209	44	
愛華國際開發公司	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD 690	—	690	69.70	USD 936	USD 170	USD 206	
愛之味第一生技食品公司	山東愛之味食品科技公司	山東	食品	USD 8,800	—	—	100.00	USD 8,659	(USD 220)	(USD 220)	

附表九

愛之味股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
101 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資 本金	投資 方式 (註1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益 (註2)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回					
上海愛之味公 食品有限公 司	食 品	879,435	(三)	81,951 (USD2,822)	464,640 (USD16,000)	—	546,591 (USD18,822)	100%	(二)2. (33,853) (USD -1,145)	250,157 (USD8,614)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食 品	28,750 (USD 990)	(三)	4,210 (USD 145)	20,038 (USD 690)	—	24,248 (USD 835)	76.84%	(二)2. 4,013 (USD 136)	29,952 (USD1,031)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 品	52,272 (USD1,800)	(三)	4,210 (USD 145)	5,808 (USD 200)	—	10,018 (USD 345)	23.58%	(二)2. 614 (USD 21)	14,954 (USD 514)	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	17,424 (USD 600)	—	—	17,424 (USD 600)	35.47%	— (註4)	— (註4)	無
山東愛之味公 食品科技公 司	食 品	255,552 (USD8,800)	(三)	—	136,256 (USD 4,692)	—	136,256 (USD 4,692)	100%	(二)2. (5,909) (USD -199)	251,473 (USD 8,659)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額		依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註3)	本期期末已處分(含出售、清算、 被併購、破產等)之大陸子公司自台灣 累計投資金額	截至本期止處分(含出售、清算、 解散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
	546,591(USD 18,822)	914,760(USD31,500)	3,143,168	—	—
	24,248(USD 835)	24,248(USD 835)			
	10,018(USD 345)	8,422(USD 290)			
	17,424(USD 600)	17,424(USD 600)			
136,256(USD 4,692)	311,018(USD10,710)				

註 1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

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

上海愛之味公司：係本公司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麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司 USD 145 仟元；及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 USD 690 仟元。

廈門愛邦商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛邦商貿公司。

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技食品(BVI)公司再投資山東愛之味食品科技公司。

(四)其他方式 EX：委託投資

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

- 1. 經與中華民國會計師事務所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 101 年度與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無。

十二、營運部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個別財務報表中揭露。

十三、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

事先揭露採用國際財務報導準則相關事項依行政院金融監督管理委員會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，另於合併財務報表中揭露。

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 101 年度(自 101 年 1 月 1 日至 101 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：愛之味股份有限公司



負責人：陳 哲 芳



中 華 民 國 102 年 3 月 26 日

(二)會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑑：

愛之味股份有限公司及其子公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註一、3 所述，部分子、孫公司民國 101 年度及民國 100 年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，其民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之資產總額分別為 1,003,838 仟元及 1,014,184 仟元，佔合併資產總額之 8.02%及 9.19%；民國 101 年度及民國 100 年度營業收入分別為 4,491 仟元及 4,553 仟元，佔合併營業收入之 0.09%及 0.10%。另民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日部分採權益法評價之長期股權投資分別為 1,842,674 仟元及 1,500,081 仟元，暨民國 101 年度及民國 100 年度所認列之投資(損)益分別為 95,594 仟元及 46,344 仟元，暨附註十一所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報表作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報表。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司及其子公司民國 101 年 12 月 31 日及民國 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量情形。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

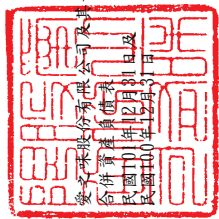


會計師：蔡 淑 滿



民國 102 年 3 月 26 日

核准文號：金管證審字第 10200032833 號



子公司

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	101年12月31日		附註	101年12月31日		100年12月31日							
			金 額	%		金 額	%	金 額	%						
流動資產															
1100	現金及約當現金	四.1.六	\$1,651,637	13.19		\$973,960	8.82	2100	流動負債	四.19.六	\$752,900	6.01		\$428,300	3.88
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	四.2	108,562	0.87		33,669	0.30	2110	應付短期票券	四.20.六	170,700	1.37		101,811	0.92
1120	應收票據淨額	四.3.六	86,518	0.69		52,226	0.48	2120	應付票據		165,150	1.31		143,822	1.30
1130	應收票據-關係人淨額	五	39,493	0.31		14,977	0.13	2150	應付帳款-關係人	五	151,224	1.21		147,061	1.34
1140	應收帳款淨額	四.4	638,287	5.10		626,979	5.68	2160	應付所得稅	四.33	37,587	0.30		43,706	0.39
1150	應收帳款-關係人淨額	五	18,956	0.15		19,230	0.17	2170	應付費用		10,232	0.08		6,768	0.06
1160	其他應收款	四.5.五	58,507	0.47		22,619	0.21	2210	其他應付款項		299,754	2.40		255,631	2.32
1180	其他應收款-關係人	四.6	46,453	0.37		168,842	1.53	2260	預收款項		67,988	0.54		58,145	0.53
1210	存 貨	四.7	629,426	5.02		686,011	6.22	2270	一年內到期長期負債	四.23	1,068	0.01		6,548	0.06
1260	預付款項	四.33	61,607	0.50		78,502	0.71				464,681	3.71		428,973	3.88
1286	遞延所得稅資產-流動	四.33	5,730	0.04		14,654	0.13	21XX	流動負債合計		\$2,121,284	16.94		\$1,620,765	14.68
1291	受限資產-流動	六	114,929	0.92		11,742	0.11								
11XX	流動資產合計		\$3,460,105	27.63		\$2,703,411	24.49	2400	長期附息負債		\$46,439	0.37		\$45,036	0.41
基金及長期投資															
1421	採權益法之長期股權投資	四.8.六	\$2,011,648	16.07		\$1,791,351	16.23	2410	應付公司債	四.22	1,305,229	10.42		1,300,398	11.78
1450	備供出售金融資產-非流動	四.9.六	99,623	0.80		-	-	2420	長期借款	四.23.六	2,770,799	22.13		1,898,014	17.19
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	四.10	1,106,275	8.83		969,978	8.78	2430	特別股負債-非流動	四.24	22,500	0.18		22,500	0.21
1490	無活絡市場之債券投資-非流動	四.11	10,000	0.08		10,000	0.09	24XX	長期附息負債合計		\$4,144,967	33.10		\$3,265,948	29.59
14XX	基金及長期投資合計		\$3,227,546	25.78		\$2,771,329	25.10	2510	各項準備	四.12	\$79,974	0.64		\$79,974	0.72
固定資產															
1501	土 地		\$1,310,011	10.46		\$1,383,336	12.53	25XX	各項準備合計		\$79,974	0.64		\$79,974	0.72
1521	房屋及建築		1,919,307	15.33		1,536,289	13.92								
1531	機器設備		2,594,564	20.72		1,978,304	17.92	2810	應計退休金負債	四.25	\$283,388	2.26		\$248,843	2.25
1551	運輸設備		83,881	0.67		89,001	0.80		存入保證金		4,981	0.04		10,672	0.10
1631	租賃改良		4,518	0.03		45,559	0.41	2860	遞延所得稅負債	四.33	13,282	0.11		13,533	0.12
1681	其他設備		600,734	4.80		593,015	5.38	2870	遞延貨項		3,863	0.03		3,863	0.04
15X8	重估增值		310,410	2.47		310,410	2.81	28XX	其他負債合計		\$305,514	2.44		\$276,911	2.51
15XY	成本及重估增值		\$6,823,425	54.48		\$5,935,914	53.77	2XXX	負債總計		\$6,651,739	53.12		\$5,243,598	47.50
15X9	減：累計折舊		-2,736,061	-21.85		-2,611,845	-23.66								
1671	未完工程		88,114	0.70		320,318	2.90								
1672	預付設備款		110,464	0.89		571,298	5.18	3110	股 本	四.26	\$4,976,893	39.74		\$4,976,893	45.08
15XX	固定資產淨額	四.12.六	\$4,285,942	34.22		\$4,215,685	38.19	31XX	普通股股本		\$4,976,893	39.74		\$4,976,893	45.08
無形資產															
1710	商 標 權		\$8,778	0.07		\$8,778	0.08		資本公積		\$104,250	0.84		\$104,250	0.94
1720	專 利 權		5,065	0.04		8,376	0.08	3210	發行溢價		50	-		-	-
1750	電腦軟體成本		9,109	0.07		13,473	0.12	3220	資本公積-庫藏股票交易		78,869	0.63		77,672	0.71
1770	遞延退休金成本	四.25	8,040	0.07		7,033	0.06	3260	長期投資		77,406	0.62		80,410	0.73
1780	土地使用權	四.13	158,082	1.26		26,106	0.24	3290	資本公積-認股權						

(續下頁)

(承上頁)

代碼	資 產	附註	101年12月31日		代碼	100年12月31日		附註	101年12月31日		100年12月31日	
			金 額	%		金 額	%		金 額	%	金 額	%
17XX	無形資產合計		\$189,074	1.51	32XX	\$63,766	0.58	四. 27	\$260,575	2.09	\$262,332	2.38
	其他資產											
1800	出租資產	四. 14. 六	\$295,413	2.36		\$326,248	2.96		\$7,730	0.06	\$7,730	0.07
1810	閒置資產	四. 15	109,203	0.87	3310	1,924	0.01		63,755	0.51	34,117	0.31
1820	存出保證金	四. 16	12,250	0.10	3350	27,164	0.25					
1830	遞延費用	四. 17	50,722	0.40		60,690	0.55					
1860	遞延所得稅資產-非流動	四. 33	284,935	2.28	33XX	291,733	2.64	四. 28	\$71,485	0.57	\$41,847	0.38
1880	其他資產-其他	四. 18. 六	431,987	3.45		456,911	4.14					
1887	受限制資產-非流動	六	175,008	1.40	3420	120,245	1.09					
					3430			四. 29	\$-35,057	-0.29	\$-15,543	-0.14
					3450			四. 25	-56,981	-0.45	-30,558	-0.28
18XX	其他資產合計		\$1,359,518	10.86	3460	\$1,284,915	11.64	四. 19	-51,075	-0.41	-19,915	-0.18
					3480				173,356	1.38	173,668	1.58
								四. 30	-100,582	-0.80	-77,569	-0.71
					34XX				\$-70,339	-0.57	\$30,083	0.27
					361X				\$5,238,614	41.83	\$5,311,155	48.11
					3610				\$631,832	5.05	\$484,353	4.39
					3XXY				\$5,870,446	46.88	\$5,795,508	52.50
1XXX	資產總計		\$12,522,185	100.00	1XXX	\$11,039,106	100.00		\$12,522,185	100.00	\$11,039,106	100.00



董事長：陳哲芳



經理人：陳鏡仁



會計主管：張和順

愛之味股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國101年1月1日至101年12月31日及
民國100年1月1日至100年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101 年 度		100 年 度	
			金 額	%	金 額	%
4110	營業收入		\$4,852,094	101.44	\$4,720,177	101.65
4199	減：銷貨退回及折讓		69,206	1.44	76,562	1.65
4000	營業收入淨額		\$4,782,888	100.00	\$4,643,615	100.00
5000	營業成本	四.6	3,058,378	63.94	3,017,210	64.98
5910	營業毛利(毛損)		\$1,724,510	36.05	\$1,626,405	35.02
	營業費用					
6100	推銷費用		1,340,690	28.02	1,246,196	26.83
6200	管理費用		296,891	6.21	275,847	5.94
6300	研究費用		37,750	0.79	42,359	0.91
6000	營業費用合計		\$1,675,331	35.02	\$1,564,402	33.68
6900	營業淨利(淨損)		\$49,179	1.03	\$62,003	1.34
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$9,307	0.19	\$8,041	0.15
7121	權益法認列之投資收益	四.8	83,064	1.74	28,055	0.61
7122	股利收入		3,756	0.08	10,055	0.21
7131	處分固定資產利益		11,450	0.24	4,215	0.09
7140	處分投資利益		81,732	1.71	-	-
7160	兌換利益		-	-	27,703	0.60
7210	租賃收入		10,360	0.21	11,459	0.25
7289	其他資產減損迴轉利益		-	-	7,000	0.15
7310	金融資產評價利益		3,809	0.08	-	-
7480	什項收入	四.31	30,827	0.65	63,114	1.36
7100	營業外收入及利益合計		\$234,305	4.90	\$159,642	3.42
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$128,634	2.69	\$110,414	2.37
7640	金融資產評價損失		-	-	18,996	0.41
7650	金融負債評價損失	四.21	2,013	0.04	17,862	0.38
7870	減損損失		2,295	0.05	-	-
7880	什項支出	四.32.七	57,388	1.20	33,658	0.73
7500	營業外費用及損失合計		\$190,330	3.98	\$180,930	3.89
7900	稅前淨利(淨損)		\$93,154	1.95	\$40,715	0.87
8110	所得稅費用(利益)	四.33	35,788	0.75	22,037	0.47
9600XX	合併總損益		\$57,366	1.20	\$18,678	0.40
9601	合併淨(損)益		\$51,104	1.07	\$11,336	0.24
9602	少數股權(損)益		\$6,262	0.13	\$7,342	0.16
9750	基本每股盈餘	四.34	稅後		稅後	
	合併總損益		\$0.11		\$0.04	
	少數股權淨損益		0.01		0.02	
	合併淨損益		\$0.10		\$0.02	
9850	稀釋每股盈餘	四.34				
	合併總損益		\$0.11		\$0.04	
	少數股權淨損益		0.01		0.02	
	合併淨損益		\$0.10		\$0.02	

董事長： 陳哲芳

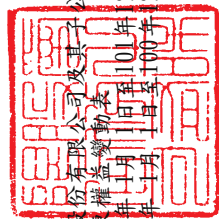


經理人： 陳鏡仁



會計主管： 張和順





愛之味股份有限公司
合併股東權益變動表
民國101年1月1日至101年12月31日及
民國100年1月1日至100年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股本	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	保 留 盈 餘	未提撥保留盈餘	股東權益其他調整項目					少數股權	合 計
							累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股	未實現損益	未實現 重估增值		
100. 1. 1 餘額		\$4,476,893	\$86,214	-	\$77,301	\$-19,993	\$-14,281	-	\$78,578	-	\$147,153	\$474,810	\$5,306,675
現金增資		500,000	100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600,000
庫藏股買回		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-77,569
處分長期股權投資		-	-	-	-	-	-	-	-	-95	-	-	-95
員工認股權		-	80,410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,410
本期合併總損益		-	-	-	11,336	-	-	-	-	-	-	7,342	18,678
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積		-	-	\$7,730	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未按持股比例認列長期股權投資影響		-	-9,143	-	-39,510	-	-	-	-	-	-	-	-48,653
未認列為退休金成本之淨損失增減		-	-	-	-	-	-16,860	-	-	-	-	-	-16,860
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減		-	-	-	-	4,450	-	-	-	-	-	-	4,450
少數股權增減		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,201	2,201
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減		-	601	-	-7,280	-	583	-	-98,398	-	26,515	-	-77,979
其他		-	4,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,250
本期變動合計		\$500,000	\$176,118	\$7,730	\$-43,184	\$4,450	\$-16,277	\$-77,569	\$-98,493	\$26,515	\$9,543	\$488,833	
100. 12. 31 餘額		\$4,976,893	\$262,332	\$7,730	\$34,117	\$-15,543	\$-30,558	\$-77,569	\$-19,915	\$173,668	\$484,353	\$5,795,508	
庫藏股買回		-	-	-	-	-	-	-23,013	-	-	-	-	-23,013
處分長期股權投資		-	-	-	-	10	-	-	-268	-	-	-	-100
本期合併總損益		-	-	-	51,104	-	-	-	-	-	6,262	57,366	
未按持股比例認列長期股權投資影響		-	-1	-	-4,420	-	-	-	-	-	-	-	-4,421
備供出售金融資產未實現損益增減		-	-	-	-	-	-	-	-28,334	-	-	-	-28,334
未認列為退休金成本之淨損失增減		-	-	-	-	-	-25,716	-	-	-	-	-	-25,716
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減		-	-	-	-	-19,524	-	-	-	-	-	-	-19,524
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減		-	1,197	-	-17,046	-	-1,171	-	-2,558	-6	141,217	121,633	
其他		-	-2,953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,953
本期變動合計		-	\$-1,757	-	\$29,638	\$-19,514	\$-26,423	\$-23,013	\$-31,160	\$-312	\$147,479	\$74,938	
101. 12. 31 餘額		\$4,976,893	\$260,575	\$7,730	\$63,755	\$-35,057	\$-56,981	\$-100,582	\$-51,075	\$173,356	\$631,832	\$5,870,446	



董事長：陳哲芳

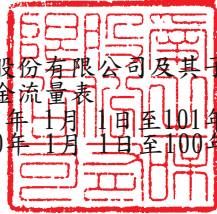


經理人：陳鏡仁



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101年一月一日至101年12月31日及
民國100年一月一日至100年12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
合併總(損)益	\$57,366	\$18,678
調整項目：		
折舊費用	230,532	229,825
攤銷費用	84,801	67,217
呆帳費用提列(轉列收入)數	-4,505	-32,776
應付公司債折(溢)價攤銷	32,230	20,276
本期淨退休金成本與提撥數之差異	6,895	1,527
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	27,001	9,095
存貨盤(盈)虧	-463	47
權益法認列之投資損失(收益)	-83,064	-28,055
收到權益法被投資公司現金股利	7,793	15,771
處分及報廢固定資產損失(利益)	-6,994	6,681
處分其他資產損失(利益)	-	439
處分投資損失(利益)	-81,732	337
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	-1,796	36,858
金融資產減損損失	2,295	-
非金融資產減損迴轉利益	-	-7,000
買回應付公司債損失(利益)	-469	-379
其他調整項目	-717	2,279
調整項目合計	\$211,807	\$322,142
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$-32,057	\$-34,769
應收票據(增加)減少	-59,468	357
應收帳款(增加)減少	-5,726	-105,241
其他應收款(增加)減少	-23,499	272
存貨(增加)減少	29,392	187,207
預付款項(增加)減少	16,895	-32,943
遞延所得稅資產(增加)減少	20,336	499
營業資產之淨變動合計	\$-54,127	\$15,382
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$21,328	\$-91,444
應付帳款增加(減少)	-1,956	36,455
應付所得稅增加(減少)	3,464	-310
應付費用增加(減少)	44,123	-38,339
其他應付款項增加(減少)	-1,628	19,514
預收款項增加(減少)	-5,480	3,815
遞延所得稅負債增加(減少)	307	11,294
營業負債之淨變動合計	\$60,158	\$-59,015
營業資產及負債之淨變動合計	\$6,031	\$-43,633
營業活動之淨現金流入(流出)	\$275,204	\$297,187
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	\$-339,683	\$-148,876
處分以成本衡量之金融資產價款	8,850	7,100
以成本衡量之金融資產減資退回股款	4,356	1,855
增加採權益法之長期股權投資	-129,978	-180,688
處分採權益法之長期股權投資價款	3,043	153,738
購置固定資產	-373,265	-976,080
處分固定資產價款	18,003	8,359
購買出租資產	-565	-14,577
存出保證金增減	14,914	1,934
遞延費用增加	-58,792	-53,679

(續下頁)

(承上頁)

項 目	101 年 度	100 年 度
其他應收款-關係人增減	123,000	28,858
受限制資產增減	-157,950	-88,959
購置無形資產	-135,202	-1,904
其他資產增減	11,925	5,000
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-1,011,344	\$-1,257,919
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$324,600	\$-105,800
應付短期票券增減	68,889	-4,585
發行公司債	-	1,395,000
贖回及買回可轉換公司債	-30,493	-6,916
舉借長期借款	2,034,031	734,000
償還長期借款	-1,125,538	-1,168,349
存入保證金增減	-5,691	7,327
其他應付款-關係人增減	-9,081	-1,856
現金增資	-	600,000
庫藏股票買回成本	-23,013	-77,569
少數股權變動	255,826	44,122
融資活動之淨現金流入(流出)	\$1,489,530	\$1,415,374
匯率影響數	\$-10,653	\$-6,738
合併個體變動淨影響數	-65,060	-113,498
本期現金及約當現金淨增減數	\$677,677	\$334,406
期初現金及約當現金餘額	973,960	639,554
期末現金及約當現金餘額	\$1,651,637	\$973,960
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$107,350	\$102,481
減：資本化利息	-6,578	-8,583
不含資本化利息之本期支付利息	\$100,772	\$93,898
支付所得稅	\$12,643	\$10,829
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$464,681	\$428,973
固定資產轉列閒置資產	\$106,769	\$-
固定資產轉列存貨	\$495	\$-
出租資產轉列固定資產	\$24,402	\$-
出租資產轉列閒置資產	\$1,535	\$-
以成本衡量之金融資產轉列交易目的金融資產	\$37,924	\$-
以成本衡量之金融資產轉列採權益法之長期股權投資	\$144,837	\$-
採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	\$-	\$39,810
長期股權投資轉列備供出售金融資產-非流動	\$127,957	\$-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$393,819	\$973,801
應付購買設備款增減	-20,554	2,279
購買固定資產支付現金數	\$373,265	\$976,080

董事長： 陳哲芳



經理人： 陳鏡仁



會計主管： 張和順



愛之味股份有限公司及其子公司
資金貸與他人者

民國 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	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)	資金貸與最高限額(註2)
												名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂公司	其他應收款	250,000	—	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,047,723	2,619,307
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	65,000	65,000	—	3.50%	2	銷貨：1,644 廣告費：262,678	營運週轉	—	—	—	1,047,723	
		台富國際公司	其他應收款	54,000	54,000	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,047,723	
		阿里山冷藏流通公司	其他應收款	13,000	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	1,047,723	
1	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	USD 8,625	USD 8,625	USD 7,450	0%~3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 88,621	USD 88,621
2	福星國際(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 500	USD 500	USD 489	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 39,410	USD 39,410
3	愛寶諾國際資源有限公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 2,400	USD 2,400	USD 2,064	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 20,869	USD 20,869
4	松田崗休閒育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	14,900	14,900	10,900	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	34,468	275,741
5	台灣第一生化科技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	98,488	787,903
		耐斯國際開發公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	進貨：4,104	營運週轉	—	—	—	98,488	

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、福星國際及愛寶諾國際資源公司：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、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五為限。

註2. 資金貸與最高限額：

1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。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、福星國際及愛寶諾國際資源公司：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、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四十為限。

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於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司

為他人背書保證者

101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
	名 稱	公司名稱	關係(註 1)					
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	45,400	33,200	無	0.63%	3,143,168
		台灣第一生化科技 公司	2	622,110	170,000	無	3.25%	
		上海愛之味食品有 限公司	3	43,823 (USD 1,500)	—	無	—	

(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)：對單一企業背書保證之限額：以不超過本公司最近財務報表淨值之 25% 為限。

(註 3)：背書保證最高限額：以不超過本公司最近期財務報表淨值之 60% 為限。

愛之味股份有限公司及其子公司
期末持有有價證券者
101 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味 (股)公司	國內股票/宜進實業公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,027	8,347	0.03%	8,347	(註1)
		股票/三商美邦人壽公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,796	32,248	0.16%	32,248	
		合計				40,595		40,595	
		股票/愛實諾國際資源公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	11,510	121,204	100.00%	121,204	
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	35,820	100.00%	38,467	
		股票/高野農業生技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	8,600	77,360	100.00%	77,360	
		股票/愛心屋行銷公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,472	123,564	100.00%	123,564	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,300	3,039	100.00%	3,039	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	75,716	599,353	100.00%	599,353	
		股票/愛之味國際(BVI)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	460	13,359	100.00%	13,359	
		股票/愛華國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	790	29,782	100.00%	29,782	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	68,069	99.20%	68,069	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,413	216,571	96.91%	216,571	
		股票/新加坡愛實諾公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	33,059	454,794	89.11%	454,794	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	16,475	81.00%	16,475	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,119	104,027	75.83%	104,015	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	94,081	1,417,014	72.34%	1,424,971	
		股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,980	25,211	60.00%	25,211	
		股票/愛之味第一生技(BVI)食品公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,692	132,226	51.00%	132,226	
		股票/燕京愛之味國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	20,024	50.00%	20,024	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	93,100	48.98%	97,069	
		股票/第一生技開發(BVI)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,700	78,410	48.91%	78,410	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末		備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
0	愛之味(股)公司	股票/國證投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	52,071	47.62%	52,071	
		股票/和盟流通公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,950	70,930	43.44%	70,930	
		股票/耐斯投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,800	58,849	36.64%	58,849	
		股票/東台灣資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,880	37,067	32.94%	37,067	
		股票/同濟堂醫樂生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,530	30.07%	48,530	
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	44,694	909,804	27.98%	849,478	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,615	152,546	24.83%	152,546	
		股票/麗科達國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,900	17,667	23.58%	17,667	
		股票/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具有二等親內之親屬關係	採權益法之長期股權投資	9,972	159,684	20.56%	154,770	
		合計				5,136,550		5,085,871	(註1)
		股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售之金融資產－非流動	19,195	99,623	4.62%	99,623	(註6)
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,538	100,000	1.47%	126,762	(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%	91,537	(註2)
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,942	41,711	0.53%	40,371	(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長相同	以成本衡量之金融資產－非流動	6,750	39,810	15.00%	39,490	
		股票/野美國際公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	32,000	2.75%	31,426	(註2)
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,575	25,762	0.11%	37,430	(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%	6,492	(註3)
		股票/唐麗文化媒體公司	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	2,200	13,945	18.97%	24,099	(註4)
		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%	5,832	
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛實諾國際開發公司	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%	—	
		股票/唐盛國際企管公司	其監察人與本公司董事長相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末			備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	
		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%	—
		普通股小計				376,789		
		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	15,000	150,000	51.72%	150,000
		私募特別股/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	15,000	97,500	26.92%	97,500
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產—非流動	5,750	57,500	63.89%	57,500
		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	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000	—	25.00%	—
		特別股小計				305,000		
		合計				681,789		

(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): 以被投資公司 101 年第二季會計師查核簽證報表為依據。

(註 3): 以被投資公司 101 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註 4): 以被投資公司 100 年第四季自結報表為依據。

(註 5): 以被投資公司 100 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註 6): 如附註四.9 所述，該投資標的因相對人已於 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，按被投資公司 101 年度自結報表之每股淨值計算市價為 126,762 仟元。

(註 7): 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期			末			備註
					股數(或單位)	帳面金額	比	率	市	價	
1	愛寶諾國際資源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 135		20%	USD	135	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	600	USD 60		5.45%	USD	149	
		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	2,069	—		19.00%	—	—	
		股票/AGV & NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 41		57.14%	USD	41	
		股票/Internal Gain Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600	—		35.47%	—	—	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,320	USD 793		3.56%	USD	625	
2	福星國際公司	股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	300	USD 238		3.09%	USD	238	
		股票/Four Seas Efood Holdings Ltd.	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	350	USD 38		—	USD	38	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	400	USD 40		3.49%	USD	96	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	USD 560		10.26%	USD	1,154	
		股票/MAS MEDIA GROUP LTD.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 3,381		4.1%	USD	3,381	
		股票/Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,813	USD 695		95.27%	USD	695	
3	台灣第一生技公司	股票/New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	947	USD 287		28.71%	USD	287	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 13		26.67%	USD	13	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,721	USD 2,076		7.33%	USD	1,289	
		股票/台灣某乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	450	3,447		0.08%		3,447	
		股票/三商美邦人壽公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,230	40,021		0.19%		40,021	
		股票/耐斯投資開發(股)公司—特別股	—	以成本衡量之金融資產—非流動	9,000	90,000		100%		90,000	
		股票/耐斯資融(股)公司—特別股	—	以成本衡量之金融資產—非流動	6,000	60,000		100%		60,000	
		股票/寰生生物科技(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	658	—		5.72%		—	
		股票/耐斯資融(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,433	34,393		3.79%		31,990	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,945	11,306		27.39%		11,306	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100	14,006		33.33%		14,006	
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,103	141,749		4.45%		141,749	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	349	2,764		2.01%		2,764	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
3	台灣第一 生技 公司	股票/同濟堂醫藥生技公司 股票/愛之味第一生技食品公司 股票/第一生技開發(BVI)公司 股票/香港鈺統食品公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	3,000 4,508 2,820 2,800	29,118 127,040 81,894 81,268	18.04% 49.00% 51.09% 40.00%	29,118 127,040 81,894 81,268	
4	新加坡愛 寶諾公司	股票/上海愛之味食品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 8,614	100%	USD 8,614	
5	愛心屋行 銷公司	股票/國票金融控股(股)公司 股票/摩幻潛艇數位(股)公司 股票/台富國際公司	— — 採權益法評價之被投資公司	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動 採權益法之長期股權投資	350 150 4,956	3,494 705 87,754	0.01% 1.58% 14.29%	3,494 705 87,754	
6	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	4 650	— 15.00%	4 650	
7	高野農業 生技公司	股票/美樂潔(股)公司 私募特別股/劍湖山世界公司 股票/崗景公司 股票/雲乳食品科技公司 股票/台灣第一生化科技公司	— — 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	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 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	57 1,200 100 180 530	600 7,800 999 1,426 8,034	19.00% 0.25% 16.67% 1.04% 0.41%	625 7,800 999 1,426 8,034	
8	雷鷹保全 公司	股票/台灣第一生化科技公司 股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	1,000 121	15,146 960	0.77% 0.70%	15,146 960	
9	和康通商 (股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司 股票/國票金融控股(股)公司 債券/台中商銀次順位金融債券	— — —	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 無活絡市場之債券投資—非流動	624 717 —	4,780 7,152 10,000	0.11% 0.03% —	4,780 7,152 10,000	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期		末			備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價		
10	松田崗休 閒育樂公 司	股票/越冠企業(股)公司 股票/國寶投資開發(股)公司 股票/國本投資開發(股)公司 股票/麗景育樂(股)公司 特別股/聯統開發(股)公司 特別股/唐麗文化媒體(股)公司 特別股/國證投資開發(股)公司 特別股/耐斯國際開發(股)公司 特別股/愛寶諾國際開發(股)公 司 股票/竹崎獅子頭山休閒開發 (股)公司 股票/聯統開發(股)公司 股票/柏拉弗(股)公司	— — — — 其董事長與本公司相同 本公司實質關係人 — — — 採權益法評價之被投資公司 其董事長與本公司相同 採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 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 以成本衡量之金融資產—非流動 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	873 75 120 650 5,000 4,000 4,600 2,000 2,000 40 5,187 2,400	— 705 937 17,750 50,000 40,000 46,000 — — 283 28,990 —	8.73% 0.79% 8.00% 2.41% — — — — — 40.00% 30.52% 24.00%	— 516 — 5,857 50,000 40,000 46,000 — — 283 28,990 —		
11	愛健生命科 學公司	股票/國票金融控股(股)公司 股票/崗景公司 股票/康華生物(股)公司 股票/英泉企業集團(股)公司	— 採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 —	公平價值變動列入損益之金融資 產—流動 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 以成本衡量之金融資產—非流動	591 100 13 10,870	5,896 999 175 17,392	0.01% 16.67% 21.00% 5.03%	5,896 999 175 17,392		
12	雲乳食品科 技公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	690	USD 936	69.70%	USD 936		
13	愛華國際開 發公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資 產—流動	208	2,074	0.01%	2,074		
14	和聯通商公 司	股票/山東愛之味食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 8,659	100%	USD8,659		
15	股票/愛之 味第一生技 食品公司									

附表四

愛之味股份有限公司及其子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股；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		初		買		入		賣				出		股數	處分損益	期	末
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額				
愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	本公司之子公司	50,716	364,676	25,000	234,677(註 1)	—	—	—	—	—	—	—	—	75,716	599,353				
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	本公司之子公司	—	—	4,692	132,226(註 2)	—	—	—	—	—	—	—	—	4,692	132,226				
	新加坡愛寶諾公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	本公司之子公司	13,551	62,600	19,508	392,194(註 3)	—	—	—	—	—	—	—	—	33,059	454,794				
	台灣第一生化科技公司	採權益法之長期股權投資	和園投資等	實質關係人等	103,315	1,568,354	2,066	20,467(註 4)	11,300	243,368	171,807(註 5)	71,661	94,081	1,417,014								
台灣第一生化科技公司	愛之味第一生技食品(BVI)公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	本公司之子公司	—	—	4,508	127,040(註 6)	—	—	—	—	—	—	—	—	4,508	127,040				

(註 1)：包括本期增購 250,000 仟元及權益法認列投資(損)益(15,323)仟元。

(註 2)：包括本期增購 140,325 仟元、權益法認列投資(損)益(5,307)仟元及累積換算調整數(2,792)仟元。

(註 3)：包括本期增購 467,300 仟元、權益法認列投資(損)益(25,726)仟元、未按持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整(45,700)仟元及累積換算調整數(3,680)仟元。

(註 4)：包括權益法認列投資(損)益 46,584 仟元、投資當年度收取現金股利(20,663)仟元及採權益法評價之被投資公司股權淨值增減(5,454)仟元。

(註 5)：包括本期出售沖轉股東權益項目 100 仟元及出售沖轉帳列成本 171,707 仟元。

(註 6)：包括本期增購 134,822 仟元、權益法認列投資(損)益(5,100)仟元及累積換算調整數(2,682)仟元。

(註 7)：上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

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一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	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			
台灣第一生化科技公司	保特三廠-AB棟新建工程	100.3.4	188,573	已付清	德昌營造	無	—	—	—	比價後確定合約	使用中	無

附表六

愛之味股份有限公司及其子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 101 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	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
愛之味(股)公司	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進貨	713,193	36.78%	月結 30 天	相當	應付帳款 42,300	23.51%	
	耐斯國際公司	其董事與本公司具有二親等內之親屬關係	進貨	190,565	9.83%	預付部分貨款, 餘款則於貨到隔月付清	相當	應付帳款 34,831	19.36%	
			銷貨	142,869	4.08%	月結 60 天	相當	應收票據 39,458 應收帳款 14,182	76.83% 2.44%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	766,504	21.88%	月結 45 天	相當	應收帳款 162,363	27.97%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷貨	254,773	7.27%	月結 45 天	相當	應收帳款 19,678	3.39%	

(註 1)：同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

(註 2)：上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 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	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		
愛之味(股)公司	和康通商公司	本公司之子公司	162,363	5.66	—	—	144,317	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	352,710 (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 216,347 仟元、應收利息 91,544 仟元、應收出售機器設備款 15,117 仟元及應收其他 29,702 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)：截至 102 年 3 月 26 日止已收回之金額。

(註 5)：上述母子子公司間交易業於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
轉投資事項相關資訊
民國 101 年 12 月 31 日

單位：仟股；仟元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所 在 地 區	主要營業 項 目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %	帳 面 金 額			
愛之味 (股)公司	愛寶諾國際資源公司	英屬維京群島	轉投資業務	377,745	377,745	11,510	100.00	121,204	(4,188)	(4,188)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	35,820	(2,179)	(4,826)	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	85,452	54,277	8,600	100.00	77,360	(4,630)	(6,072)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	123,564	8,079	8,079	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	13,000	40,000	1,300	100.00	3,039	850	850	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	851,951	601,951	75,716	100.00	599,353	(15,322)	(15,323)	
	愛之味國際(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	13,397	—	460	100.00	13,359	—	—	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	23,265	—	790	100.00	29,782	207	5,913	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	68,069	6,114	9,125	
	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	216,571	(9,338)	(9,049)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	840,939	373,639	33,058	89.11	454,794	(33,398)	(25,726)	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	16,475	1,731	1,402	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	123,165	13,119	75.83	104,027	(29,951)	(22,706)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,342,939	1,504,238	94,081	72.34	1,417,014	56,506	46,584	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,980	60.00	25,211	6,961	4,177	
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	140,325	—	4,692	51.00	132,226	(10,407)	(5,307)	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	20,024	(10,081)	(5,040)	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	93,100	(35)	(18)	
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	78,605	—	2,700	48.91	78,410	3	2	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	52,071	3,042	1,448	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	70,930	6,031	2,621	
	耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	—	4,800	36.64	58,849	(867)	6,381	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,067	1,678	553	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
愛之味(股)公司	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	48,530	(337)	(101)	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	44,694	27.98	909,804	207,998	56,953	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	152,546	18,658	4,633	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	16,130	10,215	3,900	23.58	17,667	2,285	775	
	台灣新日化公司	嘉義縣	日用化工品製造	144,836	136,037	9,972	20.56	159,684	74,778	15,223 (註)	
愛寶諾國際源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	USD 41	(1)	(1)	
	Enternal Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	600	35.47	—	—	—	
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 478	USD 478	1,320	3.56	USD 793	(USD 1,129)	(USD 85)	
	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 238	(USD 316)	(USD 10)	
福星國際公司	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 695	USD 50	USD 48	
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 287	(USD 42)	(USD 12)	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 13	(USD 1)	—	
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	7.33	USD 2,076	(USD 1,129)	(USD 175)	
台灣第一生技公司	世界資融公司	台北市	投資顧問	19,450	25,000	1,945	27.39	11,306	(12,497)	(3,912)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,100	33.33	14,006	6,961	2,320	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	7,103	4.45	141,749	207,998	9,251	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	3,138	349	2.01	2,764	(29,951)	(603)	
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	30,000	30,000	3,000	18.04	29,118	(337)	(61)	
	愛之味第一生技食品(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	134,822	—	4,508	49.00	127,040	(10,407)	(5,100)	
	第一生技開發(BVI)公司	英屬維京群島	轉投資業務	82,099	—	2,820	51.09	81,894	3	1	
	香港鈺統食品有限公司	香港	食品業務	81,978	—	2,800	40	81,268	(110)	(44)	

(註)：101 年 3 月因增加持股比例，而由以成本衡量之金融資產變更為採權益法認列之長期股權投資。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
新加坡愛實諾公司	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD32,000	USD16,000	—	100.00	USD 8,614	(USD1,145)	(USD1,145)	
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	87,754	18,658	2,665	
高野農業	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	999	(41)	(7)	
生技公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,773	180	1.04	1,426	(29,951)	(311)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	9,360	530	0.41	8,034	56,506	231	
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	30,000	—	1,000	0.77	15,146	56,506	128	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	121	0.70	960	(29,951)	(210)	
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	283	(11)	(4)	
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	28,990	(7,731)	(2,360)	
愛健生命科技公司	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	120	—	
	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	999	(41)	(7)	
愛華國際開發公司	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	126	126	13	21.00	175	209	44	
	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD 690	—	690	69.70	USD 936	USD 170	USD 206	
愛之味第一生技食品公司	山東愛之味食品科技公司	山東	食品	USD 8,800	—	—	100.00	USD 8,659	(USD 220)	(USD 220)	

(註)：上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表九

愛之味股份有限公司及其子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
101 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資 本金額	投資 方式 (註1)	本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額	收回	本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益 (註2)	期末投資 帳面價值	截至本期末止已 匯回投資收益
上海愛之味 食品有限公司	食品	879,435	(三)	81,951 (USD2,822)	464,640 (USD16,000)	—	546,591 (USD18,822)	100%	(二)2. (33,853) (USD -1,145)	250,157 (USD8,614)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食品	28,750 (USD 990)	(三)	4,210 (USD 145)	20,038 (USD 690)	—	24,248 (USD 835)	76.84%	(二)2. 4,013 (USD 136)	29,952 (USD1,031)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 產品	52,272 (USD1,800)	(三)	4,210 (USD 145)	5,808 (USD 200)	—	10,018 (USD 345)	23.58%	(二)2. 614 (USD 21)	14,954 (USD 514)	無
上海長錦企 業有限公司	實特瓶生 產廠	165,000	(三)	17,424 (USD 600)	—	—	17,424 (USD 600)	35.47%	— (註4)	— (註4)	無
山東愛之味 食品科技公 司	食品	255,552 (USD8,800)	(三)	—	136,256 (USD 4,692)	—	136,256 (USD 4,692)	100%	(二)2. (5,909) (USD -199)	251,473 (USD 8,659)	無

本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審 核准投資金額	依經濟部投資審會規定 赴大陸地區投資限額 (註3)	本期末已處分(含出售、清算、 被併購、破產等)之大陸子公司自台灣 累計投資金額	截至本期末止處分(含出售、清算、 解散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
546,591(USD18,822)	914,760(USD31,500)	3,143,168	—	—
24,248(USD 835)	24,248(USD 835)			
10,018(USD 345)	8,422(USD 290)			
17,424(USD 600)	17,424(USD 600)			
136,256(USD 4,692)	311,018(USD10,710)			

註 1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

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

上海愛之味公司：係本公司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麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司 USD 145 仟元；及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 USD 690 仟元。

廈門愛邦商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛邦商貿公司。

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技食品(BVI)公司再投資山東愛之味食品科技公司。

(四)其他方式 EX：委託投資

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

- 1. 經與中華民國會計師事務所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於合併報表沖銷。

(2) 本公司 101 年度與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無。

附表十

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

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。

101 年 12 月 31 日：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科 目	金 額	交 易 條 件	
0	愛之味(股)公 司	和康通商公司	1	銷貨收入	766,504	與經銷商價格相當，收 款期間為月結 45 天	16.03%
				應收帳款	162,363		1.30%
		愛心屋公司	1	銷貨收入	254,773		5.33%
		台灣第一生化科技(股) 公司	1	背書保證	170,000	不適用	不適用
1	台灣第一生化 科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	713,193	與其他委製客戶價格相 當，收款期間月結 30 天	14.91%
2	新加坡愛寶諾 公司	上海愛之味食品有限公 司	1	其他應收款	352,710	不適用	2.82%

100 年 12 月 31 日：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科 目	金 額	交 易 條 件	
0	愛之味(股)公司	和康流通(股)公司	1	銷貨收入	644,681	與經銷商價格相當，	13.88%
				應收帳款	108,514	收款期間為月結 45 天	0.98%
		愛心屋公司	1	銷貨收入	235,430		5.07%
		松田崗休閒育樂公司	1	其他應收款	164,506	不適用	1.49%
1	台灣第一生化 科技(股)公司	第一生化科技(股)公司	1	背書保證	622,110	不適用	不適用
		愛之味(股)公司	2	銷貨收入	649,075	與其他委製客戶價格 相當，收款期間採用 結 30 天	13.98%
				土 地	146,713	交易價格參考市場行	1.33%
				房屋及建築	305,602	情及中華不動產估價	2.77%
				機器設備等	50,443	師事務所估價報告，價 金已付清。	0.46%
2	新加坡愛實諾 公司	上海愛之味食品有限公 司	1	其他應收款	362,803	不適用	3.29%

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沖銷。

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

年度 項目	101 年度	100 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	1,736,836	1,913,515	-176,679	-9.23%
固定資產	1,164,599	1,146,367	18,232	1.59%
其他資產	1,470,539	1,477,823	-7,284	-0.49%
資產總額	10,297,903	9,524,419	773,484	8.12%
流動負債	1,629,206	1,077,319	551,887	51.23%
長期負債	3,020,606	2,752,969	267,637	9.72%
負債總額	5,059,289	4,213,264	846,025	20.08%
股 本	4,976,893	4,976,893	0	0.00%
資本公積	260,575	262,332	-1,757	-0.67%
保留盈餘	71,485	41,847	29,638	70.82%
股東權益總額	5,238,614	5,311,155	-72,541	-1.37%

(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 51.23%，主要係因短期借款增加 440,000 仟元。
2. 保留盈餘增加 70.82%，主要係因本期損益增加 51,104 仟元及採權益法評價之被投資公司股權淨值調減 17,046 仟元。

(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	101 年度	100 年度	差 異	
			金 額	%
營業收入	3,503,663	3,312,199	191,464	5.78%
營業成本	2,154,822	2,074,250	80,572	3.88%
營業毛利	1,348,841	1,237,949	110,892	8.96%
營業費用	1,329,738	1,199,787	129,951	10.83%
營業淨利(損)	18,780	39,672	-20,892	-52.66%
營業外收入及利益	225,728	164,749	60,979	37.01%
營業外費用及損失	177,131	200,467	-23,336	-11.64%
繼續營業部門稅前淨利(損)	67,377	3,954	63,423	1,604.02%
所得稅費用(利益)	16,273	-7,382	23,655	-320.44%
本期淨利(損)	51,104	11,336	39,768	350.81%

(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 52.66%：主要係因營業費用增加所致。
- 2.營業外收入及利益增加 37.01%：主要係因處分投資利益增加所致。
- 3.繼續營業部門稅前淨利增加 1,604.02%，主要係因業外收入及利益增加且業外費用及損失減少所致。

(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)101 年度現金流量變動情形分析說明：

項 目 \ 年 度	101 年度	100 年度	增(減)比例%
現金流量比率	11.32	29.82	(62.04)
現金流量允當比率	31.08	37.61	(17.36)
現金再投資比率	1.84	3.29	(44.08)

其變動分析說明如下：

現金流量比率及現金再投資比率下降，主要係因營業活動淨現金流量減少且流動負債、長期股權投資增加影響所致；現金流量允當比率下降，主要係因最近五年度之資本支出金額較高所致。

(二)流動性不足之改善計畫：

本公司無此情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期 初 現金餘額	預計全年 來自營業 活動淨現 金 流 量	預計全年現金 流 出 量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之 補 救 措 施	
				投資計劃	募資計劃
529,646	222,630	279,128	473,148	—	—

1. 營業活動：預期營收成長、本業獲利增加，將產生營業活動之現金淨流入。
2. 投資活動：預計增加長短期投資及更新設備，將產生現金淨流出。
3. 融資活動：預計償還長、短期借款及可轉換公司債將產生現金淨流出。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.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予以擬定,主要項目包括長期投資及固定資產購置。在長期投資方面,係依據長期經營策略所規劃,主要係為因應未來業務擴展需求及考量未來產業的發展趨勢而進行轉投資：

單位：仟元

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		
上海愛之味食品 有限公司	食品製造及買 賣	US 16,000	100%	新增飲料產 線	自有資金及 聯貸款

B.固定資產

本公司之資本支出計劃係依據其經營策略予以擬定,其 101 及 102 年之支出除本次擬購置利樂鑽包裝之製品用機器設備預計分別支付 80,000 仟元及 20,000 仟元外,並對廠房設備之維修及零件也更新汰換。

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 101 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	101 年度認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	(4,188)	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	(4,826)	認列業外投資損失	積極管理
高野農業生技公司	園藝事業及油脂製造	(6,072)	處轉型階段，營運績效尚未顯現	積極開發油品業務
愛心屋行銷公司	買賣業務	8,079	市場開發有成	無
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	850	認列業外收入	無
愛之味國際(BVI)公司	轉投資業務	-	公司仍處成立籌備期	無
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	(15,323)	處開發階段，營運績效尚未顯現	積極管理
愛華國際開發公司	轉投資業務	5,913	轉投資公司營運獲利	無
和康通商公司	買賣業務	9,125	市場開發有成	無
福星國際公司	轉投資業務	(9,049)	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	(25,726)	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	1,402	市場開發有成	無
雲乳食品科技公司	乳品製造業	(22,706)	營運績效尚未顯現	積極管理
台灣第一生化科技公司	食品製造	46,584	接單量增,產能利用率高，營收及獲利增加	無
愛健生命科學公司	生物技術	4,177	市場開發有成	無
愛之味第一生技食品(BVI)公司	轉投資業務	(5,307)	公司仍處成立籌備期	積極管理
燕京愛之味國際公司	買賣業務	(5,040)	市場開發期間，營業費用比重過高	積極管理
和鼎國際開發公司	投資業務	(18)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
第一生技開發(BVI)公司	轉投資業務	2	公司仍處成立籌備期	無
國證投資開發公司	投資業務	1,448	市場開發有成	無
和盟流通公司	倉運業務	2,621	市場開發有成	無
耐斯投資開發公司	投資業務	6,381	市場開發有成	無
東台灣資源開發公司	遊樂業務	553	市場開發有成	無
同濟堂醫藥生技公司	醫藥生技	(101)	仍處開發階段，營運績效尚未顯現	無
耐斯企業公司	日用化工品製造	56,953	市場開發有成	無
台富國際公司	食品製造業	4,633	市場開發有成	無
麗科達國際開發公司	投資業務	775	市場開發有成	無
台灣新日化公司	化學工業	15,223	市場開發有成	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 101 年度一般短期銀行借款利率區間約在 1.783%~2.20%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，因此自 97 年度以來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：

本公司並未從事高風險、高槓桿投資。另資金貸與他人、背書保證及衍生性商品等交易皆依據本公司經股東會通過之「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與作業程序」及「背書保證作業程序」等辦法所訂定之政策及因應措施辦理。

(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。
- 9.102 年度本公司預計投入之研發費用約為新台幣 48,351 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：

本公司最近年度並未有受國內外重要政策及法律變動，而對公司財務業務產生重大不利影響之情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

隨著消費者飲食習慣轉向食品高附加價值化、食品形態簡便化及種類多樣化等方面發展，使得各式冷凍調理食品、保健功能性食品及調理簡便化食品等市場需求近年來呈現成長態勢，食品加工、萃取方面技術的精進亦為相關業者戮力以赴之所在，然而相關原物料上漲造成業者生產部門之成本壓力；另一方面，民眾健康意識抬頭，使消費者需求由過去追求量的擴大轉變為對品質的要求。面對此科技改變及產業變化，本公司將以下列措施因應：

- 1.產製創新：無菌冷充填之產製優勢,開發其他競爭者無從產製之產品。
- 2.銷售創新：以優質產品並結合策略伙伴拓展海外市場。
- 3.人力創新：強化創意力、提昇執行力強及團隊運作性高之各部門專才。
- 4.研究創新：因應國人健康意識抬頭,將進一步開發保健食品、純濃燕麥系列、快樂健康奶系列及複合型乳酸菌飲品系列等延伸性健康訴求之系列產品，以滿足國人所需。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一貫本著正派經營理念，持續善盡企業社會責任，且本公司企業形象一直保持良好，深受消費者認同與喜愛，未有企業形象改變之危機。

(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：

本公司購置利樂鑽系列包裝之製品用機器設備，總投資費用約 100,000 仟元。目前公司產品依包裝材質區分有玻璃、馬口鐵、PET 及利樂包系列，其中僅玻璃及馬口鐵材質在廠內進行包裝外，餘 PET 及利樂包系列其充填包裝製程均採委外代工方式進行。而自產及委外代工規劃主要係依目前現行法規規定，飲料類產品須依製造廠出廠價格課徵 8%~15% 的貨物稅，但對於內容物超過 50% 以上為固體形態或奶製品或健字號產品係免貨物稅，故本公司配合產能規劃，僅先將健字號或奶製品等高單價之產品先行推出利樂鑽系列，餘其他仍需課徵貨物稅之產品交由代工廠生產，無論在產能調度或貨物稅之繳交均較為有利，有助提升公司之獲利能力。

(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 99~101 年度佔進貨比重分別為 35.82%、37.82% 及 36.77%，均為本公司第一大供應商，惟其係屬本公司持股 72.34% 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：

本公司無此情事。

(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：

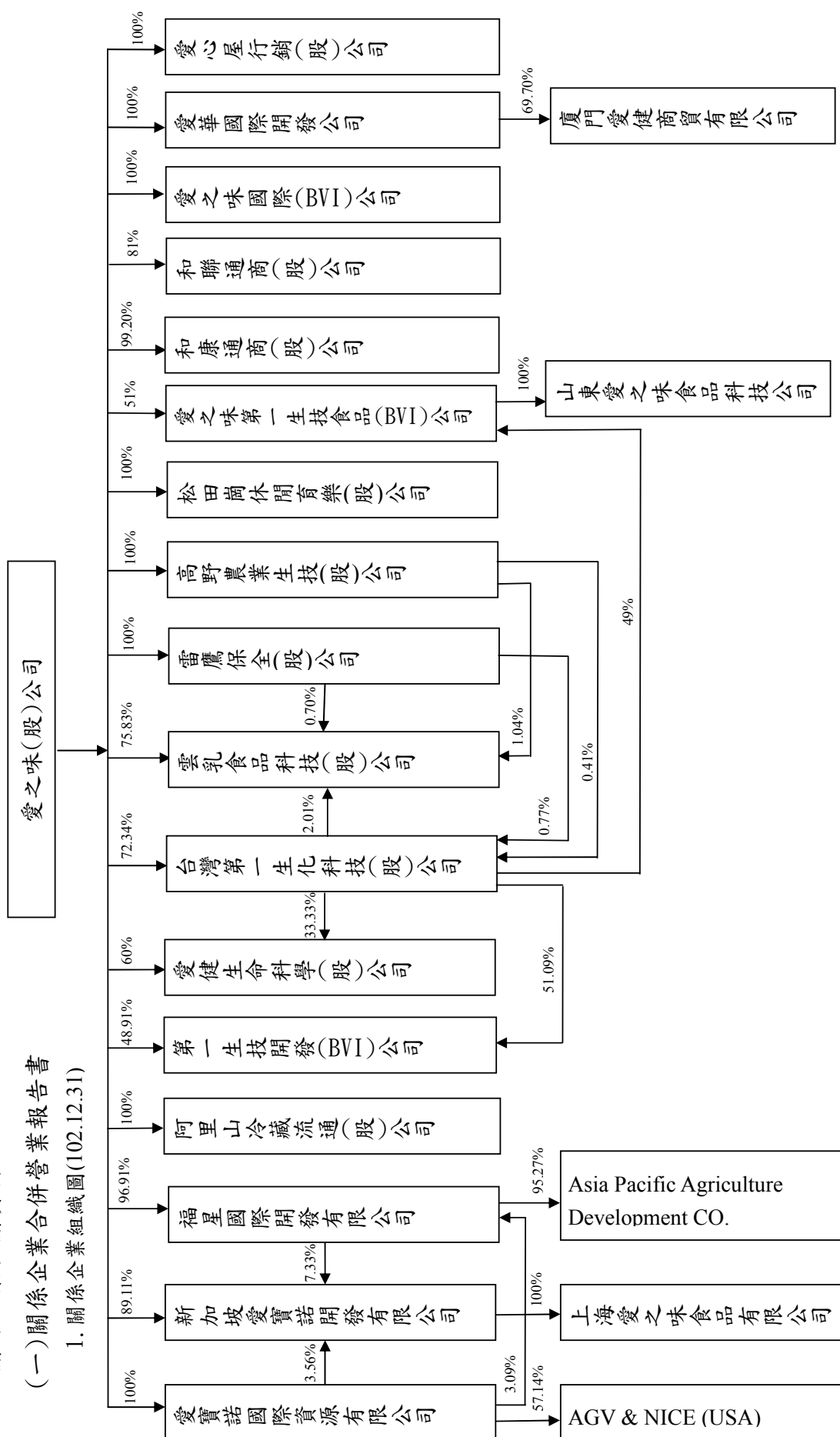
本公司無此情事。

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(102.12.31)



2.關係企業基本資料及所營業務

101 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	NTD33,000	生物技術服務業
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	NTD892,160	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	NTD86,000	園藝事業及油脂製造
雲乳食品科技(股)公司	91.09.12	雲林縣斗六市榴中里工業路 78 號	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	USD9,900	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	USD28,125	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	CNY232,985	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.	USD5,520	轉投資業務
廈門愛健商貿有限公司	98.09.30	廈門市同安區蓮花鎮美埔村供銷合作社 302 室	CNY6,408	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.	USD790	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.	USD9,200	轉投資業務
山東愛之味食品科技有限公司	101.09.04	濟南市濟陽縣開元大街 3 號開發區辦公樓 512-513 室	CNY55,815	食品

3.各關係企業董監事、總經理資料

102 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：林國靖	6,448,000	99.20%
	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：康本莊		
	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：胡淑媚		
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：陳冠華	52,000	0.80%
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：何宗勳		
	監察人	謝顯爵	0	0.00%
和聯通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：林國靖	1,215,000	81.00%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	董 事	耐斯企業(股)公司代表人：陳進煌	285,000	19.00%
	董 事	耐斯企業(股)公司代表人：黃炳騰		
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：洪明正	285,000	19.00%
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵	1,215,000	81.00%
愛心屋行銷股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：林國靖	5,472,000	100.00%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
台灣第一生化科技股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳冠翰	94,081,384	72.34%
	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：陸醒華		
	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：陳志展		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：呂嘉訓		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳冠華		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳冠如		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		

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	1,980,000	60.00%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳冠華		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳冠翰		
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：王長發	1,100,000	33.33%
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：何冠德		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵	1,980,000	60.00%
	監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳志展	1,100,000	33.33%
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：陳品宏	1,300,000	100.00%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳建華		
	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：鮑澤民		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何宗勳		
雷鷹保全股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	4,000,000	100.00%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志鴻		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：洪明正		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
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	14,600,000	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：陳鏡亮		
	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：尤義賢		
	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：陳志展		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志鴻		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股數	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：洪明正	75,716,000	100.00%
	董 事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董 事	愛之味(股)公司代表人：陳哲芳		
	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：吳滿財		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
雲乳食品科技股份有限公司	監察人	愛之味(股)公司代表人：何宗勳	348,544	2.01%
	董事長	台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董 事	許百芳		
	董 事	郭玫瑰		
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：王長發		
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：楊吉雄		
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：鮑澤民		
	董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：蔡慧倫	348,544	2.01%
	監察人	雷鷹保全(股)公司代表人：李麗珍		
(維京群島)愛寶諾國際資源有限公司	監察人	(缺額)	121,018	0.70%
	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%
新加坡愛寶諾開發有限公司	股東	愛之味股份有限公司	38,493,038	90.05%
	股東	(維京群島)福星國際投資有限公司	2,721,424	6.40%
	股東	(維京群島)愛寶諾國際資源有限公司	1,320,116	3.10%
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%
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%

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股數	持股比例
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	690,000	69.70%
	股 東	麗科達國際開發有限公司	300,000	30.30%
(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	2,700,000	48.91%
	股 東	台灣第一生化科技股份有限公司	2,820,000	51.09%
(維京群島)愛華國際開發公司	股 東	愛之味股份有限公司	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	4,692,000	51.00%
	股 東	台灣第一生化科技股份有限公司	4,508,000	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	8,800,000	100.00%

4.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 額	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 稅 後 損 益	每 股 稅 後 盈 餘
愛之味股份有限公司	4,976,893	10,297,903	5,059,289	5,238,614	3,503,663	18,780	51,104	0.10
和康通商股份有限公司	65,000	275,341	206,723	68,618	823,508	9,726	9,198	1.42
和聯通商股份有限公司	15,000	30,371	10,031	20,340	101,347	-174,875	1,731	1.15
愛心屋行銷股份有限公司	54,720	155,637	32,074	123,563	295,136	8,516	8,079	1.48
台灣第一生化科技股份有限公司	1,300,500	3,254,793	1,285,035	1,969,758	1,455,127	53,158	56,506	0.43
愛健生命科學股份有限公司	33,000	63,371	21,352	42,019	165,766	6,450	6,961	2.11
阿里山冷藏流通股份有限公司	13,000	3,149	110	3,039	0	-92	850	1.30
松田崗休閒育樂股份有限公司	892,160	981,985	292,631	689,354	4,491	-1,469	-15,322	-0.26
雷鷹保全股份有限公司	40,000	57,246	18,779	38,467	54,744	377	-2,179	-0.54
高野農業生技股份有限公司	86,000	78,164	804	77,360	1,196	-4,234	-4,630	-0.54
雲乳食品科技股份有限公司	173,000	211,719	74,550	137,169	210,161	-26,470	-29,951	-1.73
福星國際投資有限公司	287,484	229,194	5,721	223,473	0	-1,423	-9,338	-
亞太物產開發有限公司	55,266	21,853	654	21,199	0	-3,070	1,478	-
愛寶諾國際資源公司	334,250	121,205	0	121,205	0	-714	-4,188	-
美國愛之味&耐斯公司	2,033	2,096	52	2,044	0	-36	-36	-
新加坡愛寶諾公司	816,742	824,966	95,770	729,196	3,250	-869	455	-
上海愛之味食品有限公司	929,280	613,809	363,652	250,157	93,166	-29,675	-33,853	-
第一生技開發(BVI)公司	160,300	160,304	0	160,304	0	0	3	-
廈門愛健商貿有限公司	28,750	51,110	12,131	38,979	18,748	560	397	-
愛華國際開發公司	22,942	30,072	289	29,783	0	-3	4,331	-
愛之味國際(BVI)公司	13,358	13,359	0	13,359	0	0	0	-
愛之味第一生技食品(BVI)公司	267,168	259,266	0	259,266	0	-3,906	-10,407	-
山東愛之味食品科技公司	255,552	251,473	0	251,473	0	-3,041	-6,514	-

註：松田崗公司實收資本額含普通股 757,160 仟元及特別股 135,000 仟元。

福星公司實收資本額含普通股 282,066 仟元及特別股 5,418 仟元。

新加坡愛寶諾公司資本額含普通股 812,423 仟元及特別股 4,319 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 102 年 5 月 30 日刊印

