

股票代號：1217

# 愛之味股份有限公司

## 財務報告

民國九十四年度及九十三年度

### 愛之味股份有限公司

地址：嘉義縣民雄鄉頭橋工業區工業二路 11 號

電話：(05) 221-1521

### 建興聯合會計師事務所

地址：高雄市林森二路廿一號十二樓

電話：(07)-331-2133 代表號

項 目	頁 次
1. 封 面	第 1 頁
2. 目 錄	第 2 頁
3. 會計師查核報告	第 3 頁
4. 資產負債表	第 4 頁
5. 損 益 表	第 5 頁
6. 股東權益變動表	第 6 頁
7. 現金流量表	第 7 頁
8. 財務報表附註	
(1) 公司沿革	第 8 頁
(2) 重要會計政策之彙總說明	第 8 頁
(3) 會計原則變動之理由及其影響	第 12 頁
(4) 重要會計科目之說明	第 13 頁
(5) 關係人交易	第 37 頁
(6) 質押之資產	第 51 頁
(7) 重大承諾事項及或有事項	第 51 頁
(8) 重大之災害損失	無
(9) 重大之期後事項	第 52 頁
(10) 其 他	無
(11) 附註揭露事項	第 53 頁
① 重大交易事項相關資訊	第 53 頁
② 轉投資事業相關資訊	第 53 頁
③ 大陸投資資訊	第 53 頁
(12) 部門別財務資訊	第 69 頁
9. 重要會計科目明細表	第 70 頁
10. 重要查核說明	第 109 頁
11. 會計師複核報告	第 116 頁
12. 其他揭露事項	
(1) 業 務	第 117 頁
(2) 市價、股利及股權分散情形	第 124 頁
(3) 重要財務資訊	第 128 頁
(4) 財務狀況及經營結果之檢討與分析	第 132 頁
(5) 會計師之資訊	第 135 頁



# 建興聯合會計師事務所

HORWATH CHIEN HSING

Certified Public Accountants

A member of Horwath International

高雄市林森二路 21 號 12 樓  
12F, 21 Linshen 2nd Road,  
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.  
電話:(07)3312133 代表號  
傳真機:(07)3331710

## 愛之味股份有限公司 會計師查核報告

愛之味股份有限公司公鑒：

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

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 94 年 12 月 31 日及民國 93 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

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

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

建興聯合會計師事務所  
會計師：劉 吉 雄

會計師：黃 有 慶

民國 95 年 3 月 31 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號

愛之味股份有限公司  
資產負債表  
民國94年12月31日及  
民國93年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	94年12月31日		93年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	94年12月31日		93年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%		
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	2.4	\$180,873	2.07	\$419,891	5.26	2100 短期借款	18	\$779,302	8.95	\$970,653	12.16	
1110	短期投資	2.5	27,436	0.32	34,602	0.44	2110 應付短期票券	19	418,456	4.80	368,549	4.61	
1120	應收票據淨額	2.6	39,566	0.45	36,493	0.45	2120 應付票據		137,799	1.59	138,435	1.74	
1130	應收票據-關係人淨額	2.7.39	9,714	0.11	31,008	0.39	2140 應付帳款		129,422	1.48	131,620	1.65	
1140	應收帳款淨額	2.8.40	455,747	5.24	394,284	4.94	2150 應付帳款-關係人	39	60,778	0.70	17,973	0.22	
1150	應收帳款-關係人淨額	2.9.39	244,098	2.80	197,779	2.48	2170 應付費用		147,939	1.70	104,588	1.31	
1160	其他應收款	2	17,342	0.20	11,865	0.15	2210 其他應付款項		45,892	0.52	11,186	0.14	
1180	其他應收款-關係人	2.10.39	170,041	1.95	162,081	2.03	2260 預收款項		10,683	0.13	11,674	0.15	
1210	存 貨	2.11	724,018	8.31	823,498	10.32	2270 一年內到期長期負債	22	260,985	2.99	1,187,031	14.87	
1260	預付款項		72,582	0.84	22,610	0.28							
1286	遞延所得稅資產-流動	2.36	35,930	0.41	26,197	0.33	21XX 流動負債合計		\$1,991,256	22.86	\$2,941,709	36.85	
1291	受限制資產	40	14,504	0.17	25,371	0.31							
11XX	流動資產合計		\$1,991,851	22.87	\$2,185,679	27.38							
	基金及長期投資						長期付息負債						
142101	採權益法之長期投資		\$2,370,699	27.22	\$1,920,302	24.05	2411 可轉換公司債	21	\$216,982	2.50	\$254,794	3.19	
142102	採成本法之長期投資		1,179,640	13.55	1,070,534	13.41	2420 長期借款	23	2,197,099	25.23	774,546	9.70	
							2441 長期應付票據	24	57,085	0.65	6,352	0.08	
							2446 長期應付租賃負債	25	4,921	0.06	6,865	0.09	
14XX	基金及長期投資合計	2.12.40	\$3,550,339	40.77	\$2,990,836	37.46	24XX 長期付息負債合計		\$2,476,087	28.44	\$1,042,557	13.06	
	固定資產						各項準備						
	成 本						2510 土地增值稅準備	30	\$79,974	0.91	\$150,820	1.89	
1501	土 地		\$342,037	3.94	\$327,857	4.12	25XX 各項準備合計		\$79,974	0.91	\$150,820	1.89	
1521	房屋及建築		738,761	8.48	650,040	8.14							
1531	機器設備		1,040,933	11.95	1,005,509	12.59	其他負債						
1551	運輸設備		61,486	0.71	53,305	0.67	2810 應計退休金負債	2.28	\$148,604	1.71	\$162,144	2.03	
1681	其他設備		406,890	4.67	383,102	4.80	2820 存入保證金		6,431	0.07	3,944	0.05	
15X8	重估增值		310,410	3.56	310,410	3.89	2870 遞延貸項	26	38,918	0.45	28,929	0.36	
							2880 其他負債-其他	27	12,918	0.15	2,907	0.04	
15XY	成本及重估增值		\$2,900,517	33.31	\$2,730,223	34.21	28XX 其他負債合計		\$206,871	2.38	\$197,924	2.48	
15X9	減:累計折舊		-1,321,861	-15.17	-1,205,570	-15.10							
1611	租賃資產(淨額)		6,387	0.07	7,984	0.10	2XXX 負債總計		\$4,754,188	54.59	\$4,333,010	54.28	
1671	未完工程		272,613	3.13	121,483	1.52							
1672	預付設備款		209,782	2.40	89,743	1.12							
15XX	固定資產淨額	2.13.40	\$2,067,438	23.74	\$1,743,863	21.85	股本						
	無形資產						3110 普通股股本	29	\$3,708,261	42.58	\$3,639,628	45.59	
1770	遞延退休金成本	2.28	-	-	\$18,778	0.23	31XX 股本合計		\$3,708,261	42.58	\$3,639,628	45.59	
17XX	無形資產合計		-	-	\$18,778	0.23	資本公積						
	其他資產						3220 庫藏股票交易		\$6,245	0.07	\$6,246	0.08	
1800	出租資產	2.14.40	\$523,021	6.01	\$620,941	7.78	3230 資產重估增值準備		147,153	1.69	76,308	0.95	
1820	存入保證金	15	57,368	0.65	48,668	0.61	3260 長期投資		13,581	0.16	4,245	0.06	
1830	遞延費用	2.16	90,733	1.05	63,700	0.80	32XX 資本公積合計	30	\$166,979	1.92	\$86,799	1.09	

(承上頁)

代碼	資 產	附註	94年12月31日		93年12月31日		代碼	負債及股東權益	附註	94年12月31日		93年12月31日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.36	240,612	2.76	162,092	2.03	保留盈餘						
1880	其他資產-其他	17.40	187,573	2.15	148,754	1.86	3310 法定盈餘公積		\$10,668	0.12	\$10,668	0.12	
							3320 特別盈餘公積		44,413	0.51	-	-	
18XX	其他資產合計		\$1,099,307	12.62	\$1,044,155	13.08	3350 累積盈虧	31	174,792	2.01	83,233	1.05	
							33XX 保留盈餘合計		\$229,873	2.64	\$93,901	1.17	
							股東權益其他項目						
							3410 未實現長期投資損失	2	\$-169,112	-1.94	\$-170,918	-2.14	
							3420 累積換算調整數	32	19,931	0.23	8,198	0.10	
							3430 未認列退休金成本淨損		-1,185	-0.02	-7,307	-0.09	
							34XX 股東權益其他項目合計		\$-150,366	-1.73	\$-170,027	-2.13	
							3XXX 股東權益總計		\$3,954,747	45.41	\$3,650,301	45.72	
1XXX	資產總計		\$8,708,935	100.00	\$7,983,311	100.00	1XXX 負債及股東權益總計		\$8,708,935	100.00	\$7,983,311	100.00	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年 3月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳鏡村

經理人：陳哲芳

會計主管：劉淑芬

愛之味 股份有限公司  
損益表

民國 94 年 1 月 1 日至 94 年 12 月 31 日 及  
民國 93 年 1 月 1 日至 93 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	94. 1. 1~94.12.31		93. 1. 1~93.12.31	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$4,622,899	102.94	\$4,599,842	108.67
4199	減：銷貨退回及折讓		131,960	2.94	366,974	8.67
4000	營業收入淨額	2	\$4,490,939	100.00	\$4,232,868	100.00
5000	營業成本		2,926,062	65.15	2,659,989	62.82
5910	營業毛利		\$1,564,877	34.85	\$1,572,879	37.18
5920	聯屬公司間未實現利益	2	33,450	0.74	18,932	0.45
5930	聯屬公司間已實現利益	2	18,932	0.42	30,407	0.71
	營業費用					
6300	研究費用		24,848	0.55	22,334	0.53
6100	推銷費用		1,245,579	27.74	1,211,753	28.63
6200	管理費用		155,165	3.47	157,675	3.72
6000	營業費用合計		\$1,425,592	31.74	\$1,391,762	32.88
6900	營業淨利		\$124,767	2.78	\$192,592	4.56
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$7,352	0.16	\$3,340	0.08
7122	股利收入		6,149	0.14	2,992	0.07
7140	處分投資利益		91,255	2.03	6,384	0.15
7210	租賃收入		17,108	0.38	17,971	0.42
7480	什項收入	34	65,117	1.44	58,331	1.38
7100	營業外收入及利益合計		\$186,981	4.16	\$89,018	2.10
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$127,501	2.84	\$135,945	3.22
7520	採權益法認列之投資損失	12	27,521	0.61	62,802	1.49
7560	兌換損失	2	1,437	0.03	2,451	0.05
7880	什項支出	35	81,798	1.82	39,446	0.93
7500	營業外費用及損失合計		\$238,257	5.31	\$240,644	5.69
7900	稅前淨利(損)		\$73,491	1.64	\$40,966	0.97
8110	所得稅費用(利益)	2.36	(90,323)	(2.02)	(12,220)	(0.29)
8900	純益-減除會計原則變動累積影響數前		\$163,814	3.66	\$53,186	1.26
9300	會計原則變動累積影響數(減除節省所得稅1,842仟元後之淨額)	3	(5,436)	(0.13)	-	-
9600	本期淨利(淨損)		\$158,378	3.53	\$53,186	1.26
	每股盈餘(元)					
9950	基本每股盈餘	37				
	稅前淨利(損)		\$0.20		\$0.11	
	純益-減除會計原則變動累積影響數前		\$0.45		\$0.15	
	會計原則變動累積影響數		(0.02)		-	
	本期淨利(淨損)		\$0.43		\$0.15	
	稀釋每股盈餘	37				
	稅前淨利(損)		\$0.19		\$0.11	
	純益-減除會計原則變動累積影響數前		\$0.41		\$0.13	
	會計原則變動累積影響數		(0.01)		-	
	本期淨利(淨損)		\$0.40		\$0.13	
	假設長期投資遞延一年認列投資損益改採同期間報表認列投資損益及與被投資公司間之順流交易未實現損益銷除比例改變追溯調整之擬制資料：					
	純 益		\$163,814		\$53,186	
	基本每股盈餘		\$0.43		\$0.15	
	稀釋每股盈餘		\$0.40			

(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年3月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳鏡村

經理人：陳哲芳

會計主管：劉淑芬

愛之味股份有限公司  
股東權益變動表  
民國94年 1月 1日至94年12月31日及  
民國93年 1月 1日至93年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		資 本 公 積	保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 項 目			
	普 通 股	預 收 股 本		法 定 公 積	特 別 公 積	累 積 盈 虧	長 期 股 權 投 資 未 實 現 跌 價 損 失	累 積 換 算 調 整 數	未 認 列 退 休 金 成 本 淨 損 失	庫 藏 股 票
93. 1. 1餘額	\$3,639,628	-	\$21,097	-	-	\$164,843	\$-163,759	\$18,261	\$-99	\$-21,512
盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	\$10,668	-	-10,668	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	-	-	-	-67,111	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司股權淨	-	-	1,295	-	-	1,144	-	-	-	-
庫藏股票交易資本公積	-	-	6,246	-	-	-	-	-	-	-
彌補虧損之資本公積轉回	-	-	58,161	-	-	-58,161	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	53,186	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-7,159	-	-	-
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-7,208	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-10,063	-	-
庫藏股重分類轉回長期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,512
93. 12. 31餘額	\$3,639,628	-	\$86,799	\$10,668	-	\$83,233	\$-170,918	\$8,198	\$-7,307	-
盈餘指撥及分配										
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	\$44,413	-44,413	-	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股	68,633	-	-	-	-	-20,130	-	-	-	-
土地增值稅準備調整	-	-	70,844	-	-	-	-	-	-	-
長期投資資本公積	-	-	-405	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	6,440	-	-	-503	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司股權淨	-	-	3,301	-	-	-1,773	-	-	-	-
值之變動										
本期損益	-	-	-	-	-	158,378	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	1,806	-	-	-
未認列退休金成本淨損之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	6,122	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	11,733	-	-
94. 12. 31餘額	\$3,708,261	-	\$166,979	\$10,668	\$44,413	\$174,792	\$-169,112	\$19,931	\$-1,185	-

(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年 3月31日查核報告書及財務報表附註)

董 事 長： 陳鏡村

經 理 人： 陳哲芳

會 計 主 管： 劉淑芬

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

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度	93 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$158,378	\$53,186
調整項目：		
呆帳損失	3,997	2,185
折舊費用	104,303	111,928
存貨報廢損失	55,743	18,664
閒置資產折舊	10	30
出租資產折舊	4,243	5,355
各項攤提	53,025	42,000
提列公司債利息補償金	2,973	714
公司債兌換損失(利益)	7,718	-16,960
提列退休金準備	13,377	14,754
採權益法之現金股利	2,045	2,601
權益法列記投資損失(利益)	33,193	62,802
出售短期投資損失(利益)	-10	-541
處分長期投資損失(利益)	-85,112	-5,843
出售固定資產損失(利益)	-111	-142
報廢固定資產損失	113	3,187
出售閒置資產損失(利益)	-	-178
報廢閒置資產損失(利益)	-	8
固定資產轉損費	-	28
未實現銷貨利益(損失)	35,055	18,932
已實現銷貨損失(利益)	-18,933	-30,407
已實現出售投資損失(利益)	-6,133	-
短期投資跌價損失提列(轉回)	7,166	4,011
應收票據減少(增加)	-3,230	5,374
應收票據-關係人減少(增加)	21,647	26,229
應收帳款減少(增加)	-67,717	-57,540
應收帳款-關係人減少(增加)	-46,506	-7,121
其他應收款-關係人減少(增加)	-10,341	-1,258
其他應收款減少(增加)	-5,477	-3,497
存貨減少(增加)	43,737	-141,203
預付款項減少(增加)	-49,971	12,865
遞延所得稅資產減少(增加)	-92,165	-12,203
應付票據增加(減少)	-637	-28,323
應付帳款增加(減少)	-2,197	10,588
應付帳款-關係人增加(減少)	42,804	7,774
其他應付款增加(減少)	-338	2,561
應付費用增加(減少)	41,601	-11,931
預收款項增加(減少)	-992	4,543
催收款項(增加)減少	2,247	-2,298
營業活動之淨現金流入(流出)	\$243,505	\$90,874
投資活動之現金流量：		
出售短期投資價款	\$40,010	\$167,583
受限制資產減少(增加)	10,867	25,385
出售長期投資價款	335,145	408
收回長期投資價款	1,995	650
出售固定資產價款	990	235
出售閒置資產價款	-	191
期初應收出售長期投資價款減少	24,749	-
短期投資增加	-40,000	-197,112
長期投資增加	-812,513	-194,800
增購固定資產	-333,790	-193,747
存出保證金減少(增加)	-8,700	-16,890
遞延費用增加	-80,058	-68,843
出租資產減少(增加)	-794	-1,357
其他應收款減少(增加)	-22,369	-122,654
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-884,468	\$-600,951
融資活動之現金流量：		

(承上頁)

項 目	94 年 度	93 年 度
短期借款舉借(償還)	\$-191,351	\$132,603
應付短期票券增加(減少)	49,908	4,523
期初應付設備款增加(減少)	-4,395	-
長期借款舉借(償還)	1,346,280	227,503
可轉換公司債增加(減少)	-	271,040
應付公司債增加(減少)	-850,000	-
應付租賃款增加(減少)	-1,665	-1,444
長期應付票據增加(減少)	50,681	-18,943
存入保證金增加(減少)	2,487	-1,331
融資活動之淨現金流入(流出)	\$401,945	\$613,951
本期現金及約當現金增加(減少)	\$-239,018	\$103,874
期初現金及約當現金餘額	419,891	316,017
期末現金及約當現金餘額	\$180,873	\$419,891
現金流量資訊之補充揭露:		
本期支付利息	\$144,213	\$141,571
減:資本化利息	-11,331	-4,615
不含資本化利息之本期支付利息	\$132,882	\$136,956
本期支付所得稅	\$731	\$257
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	\$260,985	\$1,187,031
支付現金及舉借負債購買固定資產:		
增購固定資產	\$373,227	\$198,142
應付設備款	-39,437	-4,395
支付現金	\$333,790	\$193,747
收取現金及應收款出售長期投資:		
出售長期投資價款	\$335,145	\$25,157
期末應收款	-	-24,749
收取現金	\$335,145	\$408
公司債轉換債券換股權利證書:		
可轉換公司債增加(減少)	\$48,045	-
應付利息補償金	458	-
可轉換公司債轉換普通股	-68,633	-
累積盈餘	20,130	-
支付現金	-	-

(請參閱建興聯合會計師事務所民國95年3月31日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳鏡村

經理人：陳哲芳

會計主管：劉淑芬

# 愛之味股份有限公司

## 財務報表附註

民國 94 年 12 月 31 日及

民國 93 年 12 月 31 日

( 金額除特別註明外，均以新台幣仟元為單位 )

### 1. 公司沿革

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

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

### 2. 重要會計政策之彙總說明

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

#### (1) 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

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

#### (2) 約當現金

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

#### (3) 短期投資

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

(4) 備抵呆帳

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

(5) 存 貨

A. 食品部門

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

B. 待售房地：

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

(6) 長期股權投資

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

持有被投資公司有表決權之比例達 20% 以上或未達 20% 但對被投資公司具有重大影響力者，採權益法評價。與被投資公司間相互持股之損益採庫藏股票法計算。

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

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

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

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

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

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

(7) 固定資產、出租資產及閒置資產

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

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

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

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

a. 租賃開始日該資產之公平市價。

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

本公司租賃設備之折舊提列係依租期或估計耐用年數攤銷。

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

(8) 遞延費用

A. 電腦軟體系統費及公司債發行成本等，按2-3年以平均法攤銷。

B. 製作廣告之製片費用，按2年或預計廣告期間以平均法攤銷。

#### (9) 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以給付薪資4%提撥退休金並專戶儲存於中央信託局，實際支付退休金時，先自退休金專戶支應。

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

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

#### (10) 所得稅

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

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

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

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

#### (11) 以外幣為準之交易事項

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

## (12) 收入認列方法

### A. 食品部門：

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

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

### B. 營建部門：

本公司銷貨收入於交屋過戶時認列，出售素地收入則於過戶時認列。

## (13) 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

## (14) 資產減損

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

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

## 3. 會計變動之理由及其影響

- (1) 本公司自民國94年 1月 1日起，採用財務會計準則公報第35號「資產減損之會計處理」，惟是項變動對本公司94年度財務報表之影響並不重大。
- (2) 本公司與持股比例未達 50%之被投資公司間之順流交易，其公司間未實現損益原按期末持股比例予以消除，惟依新修訂之財務會計準則公報規定，自94年 1月 1日起，對於本公司與具有實質控制之被投資公司間之順流交易應全部消除，是項變更，使得94年度之遞延貸項增加 1,605 仟元，稅前純益減少 1,605仟元。

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

#### 4. 現金及約當現金

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

#### 5. 短期投資

項 目	94年12月31日	93年12月31日
上 市 股 票	\$38,697	\$38,697
減：備抵跌價損失	(11,261)	(4,095)
淨 額	<u>\$27,436</u>	<u>\$34,602</u>

#### 6. 應收票據淨額

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

#### 7. 應收票據－關係人淨額

項 目	94年12月31日	93年12月31日
應 收 票 據	\$9,912	\$31,560
減：備抵呆帳	(198)	(552)
應收票據淨額	<u>\$9,714</u>	<u>\$31,008</u>

與關係人間之應收票據，請參閱附註39。 關係人交易說明。

## 8. 應收帳款淨額

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

部分應收帳款已提供作銀行借款之擔保，請參閱附註40. 說明。

## 9. 應收帳款－關係人淨額

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

與關係人間之應收帳款，請參閱附註39. 關係人交易說明。

## 10. 其他應收款－關係人

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

與關係人間之其他應收款，請參閱附註39. 關係人交易說明。

## 11. 存 貨

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

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

## 12. 長期股權投資

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

(續 下 頁)

(承上頁)

普實創業投資公司	564	5,640	0.27%
亞哥育樂公司	1,500	-	2.20%
建興創投公司	526	5,265	3.08%
裕響電子公司	700	-	1.59%
統一證券投資信託公司	299	17,940	1.00%
眾大聯合國際公司－特別股	15,000	150,000	100.00%
小計		<u>\$988,837</u>	
採成本法之長期投資小計		<u>\$1,179,640</u>	
權益法：			
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$229,322	100.00%
北都冷藏流通公司	980	3,131	100.00%
桃城冷藏流通公司	760	2,903	100.00%
竹城冷藏流通公司	581	1,733	100.00%
大高雄冷藏流通公司	800	2,079	100.00%
南都冷藏流通公司	768	1,743	100.00%
阿里山冷藏流通公司	576	1,445	100.00%
中康冷藏流通公司	800	3,047	100.00%
台北國際冷藏流通公司	979	3,050	100.00%
台灣第一生化科技公司	44,998	394,432	99.99%
福星國際公司	5,980	229,123	95.22%
台灣礦泉水公司	1,800	17,750	90.00%
愛心屋公司	2,840	27,144	78.89%
和宜通商公司	912	9,424	76.00%
和聯通商公司	1,140	13,087	76.00%
東台灣資源開發公司	9,000	90,187	56.78%
新加坡愛寶諾公司	4,123	-	50.50%
和盟流通公司	6,950	70,357	49.64%
博通社公司	5,000	54,747	44.64%
愛力屋公司	488	5,295	48.80%
和鼎投資公司	6,968	50,021	48.15%
匯信通商公司	1,448	14,999	96.50%
和中流通行銷有限公司	-	11,028	98.90%
和嘉流通行銷有限公司	-	11,085	98.90%

(續下頁)

(承上頁)

唐潤國際開發公司	1,200	-	48.00%
松田崗休閒育樂公司	23,630	240,667	46.59%
耐斯國際開發公司	6,100	-	31.12%
匯孚投資開發公司	4,000	41,029	30.30%
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	5,536	81,343	41.01%
台灣比菲多醱酵公司	3,127	45,142	25.02%
雷鷹保全公司	995	12,014	24.88%
劍湖山世界公司	35,121	547,186	13.15%
東台灣知本溫泉公司	4,500	45,179	10.00%
眾大聯合國際公司	2,000	25,207	20.00%
預付股款一和鼎投資		85,800	
採權益法之長期投資小計		<u>\$2,370,699</u>	
長期股權投資合計		<u><u>\$3,550,339</u></u>	

93年12月31日

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

(續下頁)

(承上頁)

統一投資信託公司	299	17,940	1.00%
眾大傳播公司－特別股	2,000	20,000	20.00%
小計		<u>\$883,376</u>	
採成本法之長期投資小計		<u>\$1,070,534</u>	
權益法：			
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$225,094	100.00%
台灣第一生化科技公司	19,998	131,024	99.99%
福星國際公司	5,980	227,696	95.22%
台灣礦泉水公司	1,800	17,862	90.00%
愛心屋公司	2,760	28,230	76.67%
和聯通商公司	930	11,004	62.00%
和宜通商公司	708	7,157	59.00%
東台灣資源開發公司	9,000	89,738	56.78%
新加坡愛寶諾公司	4,123	10,726	50.50%
和盟流通公司	6,950	63,257	49.64%
博通社公司	5,000	57,282	49.02%
愛力屋公司	488	5,308	48.80%
和鼎投資公司	10,400	45,383	48.15%
和中流通行銷有限公司	-	4,731	48.00%
和嘉流通行銷有限公司	-	4,347	48.00%
匯信通商公司	720	7,290	48.00%
唐潤國際開發公司	1,200	1,794	48.00%
松田崗休閒育樂公司	28,396	227,675	44.79%
耐斯國際開發公司	6,100	-	31.12%
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	3,165	38,230	26.01%
台灣比菲多醃酵公司	2,752	33,544	25.02%
雷鷹保全公司	995	10,698	24.88%
匯孚投資開發公司	3,000	31,037	22.73%
劍湖山世界公司	39,691	596,288	18.81%
東台灣知本溫泉公司	4,500	44,907	10.00%
採權益法之長期投資小計		<u>\$1,920,302</u>	
長期股權投資合計		<u>\$2,990,836</u>	

(1) 採權益法認列之投資損益如下：

認 列 依 據	94 年 12 月 31 日	
	長期股權投資	投資(損)益
依經會計師查核簽證之同期間財務報表	\$2,370,699	(\$33,193)
合 計	\$2,370,699	(\$33,193)
認 列 依 據	93 年 12 月 31 日	
	長期股權投資	投資(損)益
依經會計師查核簽證之同期間財務報表	\$1,881,474	(\$60,022)
依經會計師查核簽證之上一年度財務報表(延緩一年認列)	38,828	(2,780)
合 計	\$1,920,302	(\$62,802)

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

13. 固定資產淨額

(1) 94年12月31日固定資產明細如下：

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

(2) 93年12月31日固定資產明細如下：

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

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

年8 月31日及87年11月30日為重估基準日辦理資產重估。

(4) 94年12月31日固定資產之原始成本與重估增值分別列示如下：

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

(5) 93年12月31日固定資產之原始成本與重估增值分別列示如下：

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

- (6) 部份固定資產已提供作為借款擔保，請參閱附註40. 說明。
- (7) 94年度及93年度固定資產利息資本化金額分別為11,331仟元及 4,615仟元，資本化利率列示如下：

	94 年 度	93 年 度
資本化利率	<u>2.712%-3.312%</u>	<u>3.12%-3.78%</u>

- (8) 截至94年12月31日及93年12月31日止，固定資產投保金額分別為1,312,195仟元及 922,526仟元。
- (9) 租賃資產有關內容摘要彙總說明如下：
- A. 租賃標的物：機械設備
- B. 租賃型態：資本租賃
- C. 出租人及租賃期間：東亞利樂包裝公司(92. 1. 1-97.12.31計分 6 期)。
- D. 租賃設備總金額及每年租金支付金額如下：

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

#### 14. 出租資產

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

部份出租資產已提供作為借款擔保，請參閱附註40. 說明。

## 15. 存出保證金

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

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

## 16. 遞延費用

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

## 17. 其他資產－其他

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

上列待開發之營建用地已部分提供作為長期借款之擔保，請參閱附註40. 之說明。

## 18. 短期借款

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

借款性質	93年12月31日	
	金額	利率
信用借款	\$871,000	1.75%-3.6%
抵押借款	69,000	2.55%
應收款項融資借款	30,653	2.2%-2.5%
合計	\$970,653	

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

#### 19. 應付短期票券

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

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

## 20. 應付公司債

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

- (1) 本公司於89年發行國內第一次有擔保公司債，以土地及部分股票為擔保品，委託華南銀行、交通銀行等五家銀行擔任保證人，依面額發行850,000 仟元，分為甲、乙、丙、丁、戊五券，期限五年（發行期間89年10月20日至94年10月20日），到期一次還本。年利率5.20%，自發行日起每半年付息一次。
- (2) 本公司提供部分土地及股票作為擔保，請參閱附註40. 說明。

## 21. 可轉換公司債

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

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

- (1) 發行總額：美金 8,000 仟元。
- (2) 發行期間：五年(93年10月12日至98年10月12日)。
- (3) 票面利率：票面年利率0%。
- (4) 轉換期間：於發行之日起滿30日之翌日起至到期日前十日止。
- (5) 轉換價格：發行時之轉換價格訂為每股7.42元，惟遇有本公司已發行普通股股份增加時及有轉換價格低於每股時價者，其轉換價格應依發行條款規定公式調整之。94年12月31日之轉換價格為7.42元。

(6) 其他重要約定：

A. 本公司於發行債券後在未全數轉換為本公司股份期間，若本公司每年度及每半年度經會計師簽證之財務報表（若有編製合併財務報表則以之為準）負債比率超過130%時，本公司承諾於每一年度或半年度終止後 6個月內，無條件向中銀財務管理顧問(股)公司提供足額擔保品，以確保本債券之如期清償、辦理增資或贖回。

B. 本公司承諾安排投資人於94年 6月30日及95年 6月30日前分別將美金 150萬之本債券轉換為股權，故須於95年 6月30日前將美金 300萬債券全數轉換。如未能如期履行，本公司承諾分別於94年 6月30日及95年 6月30日三十日內贖回等額之本債券。截至94年12月31日止，本公司已依前述約定將美金 1,500仟元之債券轉換為股權。

(7) 債券持有人之賣回權：債券持有人得於發行期滿二年時，依面額之 102.41% 賣回給公司。

(8) 截至94年12月31日止，累計已轉換之可轉換公司債面額為美金 1,500仟元。

22. 一年內到期之長期負債

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

## 23. 長期借款及一年內到期長期負債

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

(續下頁)

(承上頁)

農民銀行等聯貸 銀行(註)	97.09.30	3.158%	土地、建物及部份股票	750,000	-	到期一次償還。
合 計				<u>\$2,430,633</u>	<u>\$1,084,353</u>	
減：一年內到期長期負債				<u>(233,534)</u>	<u>(309,807)</u>	
長 期 借 款				<u><u>\$2,197,099</u></u>	<u><u>\$774,546</u></u>	

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

A. 授信額度：

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

B. 授信期間：自首次動用日起甲項5年；乙項3年。

C. 借款利率：管理銀行一年期定儲機動利率加碼年息1.03%浮動計算。

D. 擔保品：土地、建物及部分股票。

E. 重要財務承諾事項：

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

a. 流動比率 $\geq 100\%$

b. 負債比率 $\leq 150\%$

c. 利息保障倍數 $\geq 150\%$

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

## 24. 長期應付票據

項 目	94年12月31日	93年12月31日
本公司與盟立公司及乙農公司訂立設備買賣合約，設備總價 142,000仟元，簽約金為設備總價之 15%，餘分20期攤還本息，每期償還 6,035仟元。截至94年12月31日及93年12月31日止，開立以償付日為到期日之尚未到期票據分別為 154,423 仟元及33,585仟元支付部份價款。	\$84,684	\$33,585
小 計	\$84,684	\$33,585
減：一年內到期長期應付票據	(25,507)	(25,559)
未攤銷折價	(2,092)	(1,674)
長期應付票據	\$57,085	\$6,352

## 25. 長期應付租賃負債

項 目	94年12月31日	93年12月31日
本公司與東亞利樂包裝公司訂立設備租賃合約，合約金額17,280仟元，共分 6 期攤還本息，每期支付 2,880仟元。	\$8,640	\$11,520
小 計	\$8,640	\$11,520
減：一年內到期長期應付租賃款	(1,944)	(1,665)
未攤銷折價	(1,775)	(2,990)
長期應付租賃負債	\$4,921	\$6,865

對於長期應付租賃負債，本公司提供租賃資產作為擔保，請參閱附註

## 40. 說明。

## 26. 遞延貸項

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

## 27. 其他負債－其他

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

有關長期投資貸餘之說明，請參閱附註12. 之說明。

## 28. 退 休 金

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

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

A. 淨退休金成本組成項目如下：

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

B. 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

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

E. 精算假設如下：

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

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

29. 股 本

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

### 30. 資本公積

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

### 31. 盈餘分配

- (1) 本公司年度總決算如有盈餘，除預提應繳稅捐，彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，其餘依下列順序分派：
  - A. 董監事酬勞百分之一
  - B. 員工紅利百分之一
  - C. 餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。
- (2) 本公司股東會分別於94年 5月及93年 6月宣佈之93及92年度盈餘分配案及每股股利：

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

- (3) 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
- (4) 截至95年 3月31日止，本公司董事會尚未決議94年度之盈餘分配。

### 32. 累積換算調整數

係依現時匯率法評價國外長期股權投資所產生之外幣兌換差額，列入股東權益項下。

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

### 33. 庫藏股票

子公司持有本公司股票之投資視為庫藏股，本期變動情形彙示如下：

94年12月31日：無。

93年12月31日：

單位：仟股

項 目	期 初 股 數	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
子公司持有母公司股票自長期投資轉列庫藏股票	3,855	—	(3,855)	—

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

### 34. 什項收入

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

## 35. 什項支出

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

## 36. 所得稅

## (1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

## A. 流 動

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

## B. 非流動

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

## (2) 所得稅費用(利益)

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

## (3) 應付(退)所得稅

項 目	94年12月31日	93年12月31日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
減：暫繳及扣繳稅款	(731)	(257)
應付(退)所得稅	<u>(\$731)</u>	<u>(\$257)</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	94 年 度	93 年 度
稅前淨利應計所得稅	\$16,553	\$10,232
投資抵減節省當期所得稅	-	(1,401)
虧損扣抵節省當期所得稅	-	(5,114)
稅務調整增(減)所得稅		
免稅證券交易所得	(21,283)	(31)
權益法認列投資損失	8,298	15,700
聯屬公司間未(已)實現利益	4,031	(2,869)
被投資公司減資損失	(27,356)	(18,266)
處分投資財稅成本差異	-	(1,706)
其 他	967	3,455
虧損扣抵抵減以後年度所得稅	18,790	-
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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

(6) 兩稅合一相關資訊內容如下：

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

  

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

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因此94年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

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

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

### 37. 普通股每股盈餘

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

項 目	94. 1. 1-94. 12. 31	93. 1. 1-93. 12. 31
稅 前 淨 利(A)	\$73,491	\$40,965
純益－減除會計原則變動累積影響數前	\$163,814	\$53,185
會計原則變動累積影響數	(5,436)	-
本期淨利(淨損)(B)	\$158,378	\$53,185
本期流通在外加權平均股數(C)	365,679	360,108
可轉換公司債影響數(D)	2,973	714
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利(E)=(A)+(D)	\$76,464	\$41,679

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

### 38. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	94 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$131,214	\$151,888	\$283,102
勞健保費用	12,279	10,352	22,631
退休金費用	10,474	11,462	21,936
其他用人費用	25,096	7,595	32,691
折舊費用	70,381	33,874	104,255
攤銷費用	516	52,509	53,025

性 質 別	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$144,150	\$133,449	\$277,599
勞健保費用	12,899	11,720	24,619
退休金費用	11,475	10,912	22,387
其他用人費用	16,355	5,014	21,369
折舊費用	74,906	37,022	111,928
攤銷費用	869	41,131	42,000

## 39. 關係人交易

## (1) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
愛心屋行銷股份有限公司	本公司之子公司
台灣第一生化科技股份有限公司	本公司之子公司
愛寶諾國際資源有限公司	本公司之子公司
福星國際投資有限公司	本公司之子公司
和宜通商股份有限公司	本公司之子公司
和聯通商股份有限公司	本公司之子公司
台灣礦泉水股份有限公司	本公司之子公司
新加坡愛寶諾開發有限公司	本公司之子公司
南都冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
大高雄冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
竹城冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
阿里山冷藏流通(股)公司	本公司之子公司
Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之孫公司
上海愛之味食品有限公司	本公司之孫公司
愛健生命科學股份有限公司	本公司之孫公司
和中流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司
和鼎投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
和嘉流通行銷有限公司	採權益法評價之被投資公司
愛力屋企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
愛鮮家冷凍冷藏食品股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
博通社諮詢顧問股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
劍湖山世界股份有限公司	採權益法評價之被投資公司

和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
雷鷹保全股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯國際開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
匯信通商股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
松田崗休閒育樂有限公司	採權益法評價之被投資公司
台灣比菲多醱酵股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
柏拉弗股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
和愛通商股份有限公司	其董事與本公司監察人同一人
將軍國際乳品生技股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
雲林乳品科技股份有限公司	其總經理為公司之董事
聯統開發公司	本公司實質關係人
高野景觀股份有限公司	其董事長為本公司副總經理
眾大聯合國際股份有限公司（原眾大傳播股份有限公司）	其董事長為本公司副總經理
耐斯企業股份有限公司	其董事長與本公司相同
村園投資股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
國本投資開發股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
中央產物保險股份有限公司	其董事與本公司副董事長具有二親等內之親屬關係
英邦投資股份有限公司	其董事長為本公司董事
袁 素 梅	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
陳 鏡 仁	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
洪 玉 英	與本公司總經理具有二親等內之親屬關係
袁 哲 生	本公司之營銷總監
楊 青 峰	與本公司董事具有二親等內之親屬關係

## (2) 與關係人間之重大交易事項

## A. 進 貨

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

  

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

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

## B. 銷 貨

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

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

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

#### C. 應收(付)款項期末餘額

關係人名稱	94 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本科目餘額百分比
應收票據		
耐斯國際開發公司	\$2,469	4.91%
大高雄冷藏流通公司	2,001	3.98%
南都冷藏流通公司	1,510	3.00%
竹城冷藏流通公司	1,310	2.61%
阿里山冷藏流通公司	1,281	2.55%
其 他	1,341	2.67%
合 計	<u>\$9,912</u>	
減：備抵呆帳	(198)	
淨 額	<u>\$9,714</u>	

應收帳款		
和中流通公司	\$49,203	6.76%
聯統開發公司	47,256	6.49%
台灣礦泉水公司	46,102	6.33%
匯信通商公司	30,387	4.17%
和嘉流通公司	22,974	3.16%
愛力屋公司	18,772	2.58%
其 他	31,195	4.29%
合 計	\$245,889	
減：備抵呆帳	(1,791)	
淨 額	\$244,098	
其他應收款		
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	\$14,459	7.72%
其 他	12,141	6.48%
合 計	\$26,600	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$36,651	50.50%
眾大聯合國際公司	22,551	31.07%
其 他	22	0.09%
合 計	\$59,224	
應付票據		
其 他	\$470	0.34%
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$30,436	16.00%
耐斯國際開發公司	25,580	13.44%
其 他	4,762	2.50%
合 計	\$60,778	
應付費用		
眾大傳播公司	\$21,154	14.30%
和盟流通公司	9,906	6.70%
其 他	10,534	7.12%
合 計	\$41,594	
其他應付款項		
其 他	\$1,157	2.52%
預收款項		
其 他	\$4,116	38.53%

93 年 12 月 31 日

關係人名稱	金 額	佔本科目餘額百分比
應收票據		
愛健公司	\$8,471	12.33%
耐斯企業公司	8,327	12.12%
愛力屋公司	8,102	11.79%
耐斯國際公司	4,760	6.93%
其 他	1,900	2.77%
合 計	\$31,560	
減：備抵呆帳	(552)	
淨 額	\$31,008	
應收帳款		
台灣礦泉水公司	\$56,813	9.25%
匯信通商公司	41,254	6.71%
和中流通公司	37,406	6.09%
和嘉流通公司	26,774	4.36%
愛力屋公司	15,894	2.59%
愛心屋公司	10,714	1.74%
其 他	10,528	1.71%
合 計	\$199,383	
減：備抵呆帳	(1,604)	
淨 額	\$197,779	
其他應收款		
國本投資公司	\$24,824	14.27%
眾大傳播公司	7,403	4.26%
耐斯國際開發公司	2,716	1.56%
其 他	4,484	2.58%
合 計	\$39,427	
預付款項		
其 他	\$1,878	8.31%
合 計	\$1,878	
應付票據		
其 他	\$521	0.38%
合 計	\$521	

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

D. 資金融通：

94年度：

關係人名稱	最高餘額 發生日期	期末餘額	全年利息總額 利率區間
其他應收款			
台灣第一生技公司	\$143,800 94. 4. 26	\$88,000	\$3,779 3.00%
新加坡愛寶諾公司	47,972 94. 12. 9	41,241	- -
和鼎投資公司	152,500 94. 10. 27	14,200	797 3.00%

93年度:

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

E. 財產交易

(A) 出售固定資產

94年度:

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

93年度:

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

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

(B) 購買固定資產

94年度:

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

截至94年12月31日止，上述交易價款已全數支付。

93年度：

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

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

(C) 購買股權投資

a. 94年度：

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

b. 93年度：

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

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

(D) 出售股權投資

94年度:

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

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

93年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
國本投資開發公司	匯信通商(股)公司 728仟股	\$8,421	\$1,145
	和嘉流通行銷公司 509仟股	6,029	1,419
	和中流通行銷公司 509仟股	5,770	753
	和鼎投資(股)公司 1,033仟股	4,529	213
和鼎投資公司	和宜通商(股)公司 1仟股	9	1
袁 哲 生	和宜通商(股)公司 14仟股	146	8
楊 青 峰	和宜通商(股)公司 23仟股	247	14

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

F. 背書保證：

本公司為關係人背書保證明細如下：

94年12月31日：

單位：仟元

關係人名稱	貸款行庫	保證額度/ 動用金額	保證期間
耐斯國際開發公司	安泰銀行－敦南分行	NTD100,000	94.11.23-95.10.23
		NTD 60,000	
眾大聯合國際公司	華南票券	NTD 10,500	94.12.2-95.12.1
		NTD 10,500	
新加坡愛寶諾公司	建華銀行－台南分行	NTD120,000	94.3.24-95.3.23
		NTD104,000	
台灣第一生技公司	寶華銀行－斗六分行	USD 1,500	94.11.14-95.11.30
		USD 1,250	
台灣第一生技公司	中國信託－香港分行	USD 3,000	94.10.12-95.10.12
		USD 3,000	
台灣第一生技公司	寶華銀行－斗六分行	NTD 40,000	94.5.28-95.6.13
		NTD 20,000	
台灣第一生技公司	寶華銀行－斗六分行	NTD 60,000	94.9.29-95.12.27
		NTD 60,000	
台灣第一生技公司	力華票券	NTD 40,000	94.10.26-95.10.25
		NTD 40,000	
台灣第一生技公司	復華銀行－三重分行	NTD 66,000	93.6.10-96.12.10
		NTD 25,191	
台灣第一生技公司	復華銀行－三重分行	EUR 8,840	93.10.14-95.10.14
		EUR 8,840	
台灣第一生技公司	復華銀行－三重分行	NTD 20,000	92.7.2-95.7.3
		NTD -	
台灣第一生技公司	台新銀行－建北分行	NTD 40,000	93.12.31-94.12.31
		NTD 40,000	

93年12月31日：

單位：仟元

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

-

G. 各項費用

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

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

## H. 各項收入

關係人名稱	94 年 度	93 年 度	交易性質
(1) 新加坡愛寶諾公司	\$2,742	\$31,988	商標權利金收入
(2) 雲林乳品公司等 8家公司	8,482	5,664	諮詢顧問收入
(3) 愛鮮家公司	14,056	-	技術輔導及資訊系統建置收入等
(4) 眾大聯合等其他 公司	4,907	5,014	租 金 收 入
(5) 大高雄冷藏等其他 公司	11,919	-	壞品處理收入
(6) 其 他	5,045	2,986	資訊系統服務收入 等其他零星收入
合 計	<u>\$47,151</u>	<u>\$45,652</u>	

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

## I. 重要契約

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

#### 40. 質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	94年12月31日	93年12月31日
出租資產－土地	\$365,391	\$365,391
出租資產－房屋	129,220	132,395
其他資產－其他	168,639	129,811
長期投資	258,446	248,259
土 地	572,419	611,247
房屋及建築(淨額)	573,039	301,519
機器設備	-	84,077
租賃資產	6,387	7,984
應收帳款	13,289	34,920
受限制資產	14,504	25,371
合 計	<u>\$2,101,334</u>	<u>\$1,940,974</u>

#### 41. 重大承諾事項及或有事項

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

單位：元

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

- (6) 截至94年12月31日及93年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註39.F之說明。
- (7) 本公司於92年 6月間與金門酒廠實業(股)公司簽訂28度金門高粱酒中華民國地區總代理合約，主要內容如下：
- A. 合約期間：92年 7月 1日至95年 6月30日。
  - B. 代理產品：28度金門高粱酒。
  - C. 履約保證金：原為20,000仟元(帳列存出保證金)，惟於92年 9月間修改為由銀行為本公司之履約作保證。
  - D. 爭議及訴訟：本公司於93年間與金門酒廠實業(股)公司因產品廣告費之分攤及酒品品質等爭議已暫停向其進貨，雖曾向行政院公共工程委員會申請調解，卻因雙方各有堅持，致調解未能成立，金酒公司片面於94年12月主張執行履約保證金20,000仟元，本公司已於95年 3月間向金酒公司提出訴訟，請求其返還前項履約保證金，依委任律師表示，頗有勝算。
- (8) 本公司與德寶營造(股)公司簽訂興建寶特瓶廠之工程合約，合約總價147,700 仟元，截至94年12月31日止，累積已投入工程成本計176,761仟元(含追加工程款)，帳列未完工程項下。

#### 42. 重大期後事項

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

#### 43. 附註揭露事項

##### 1. 重大交易事項相關資訊

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

##### 2. 轉投資事項相關資訊：附表七。

##### 3. 大陸投資資訊：附表八。

附表一

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

單位：仟元

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

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

註 1. 對個別對象資金貸與限額：

1. 本公司：

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

(2) 有短期融通資金之必要者，其個別貸與之累計金額不得超過本公司當期淨值百分之二十。

2. 子公司：

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

(2) 有短期融通資金之必要者，其個別貸與之累計金額不得超過母公司當期淨值百分之十。

註 2. 資金貸與最高限額：

1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司當期淨值百分之二十。短期融通金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。

2. 子公司：以不超過母公司淨值百分之十二。

註 3. 資金貸與性質之填寫方法如下：

1. 有業務往來者請填 1。

2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

附表二

愛之味股份有限公司  
對他人背書保證者  
94年12月31日

單位：仟元；外幣仟元

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

(註1)：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

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

(註2)：對單一企業背書保證之限額：

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

(註3)：背書保證最高限額：

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

附表三

愛之味股份有限公司  
 期末持有有價證券者  
 94年12月31日

單位：仟股/仟元

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

(續下頁)

(承上頁)

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

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

(續下頁)

(承上頁)

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

(承上頁)

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

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 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股/仟元

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

附表五

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

單位：新台幣仟元

財 產 名 稱	交易日 或事實 發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司 之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參考依據	取得目的及 使用之情形	其他約 定事項
						所有人	與公司 之關係	移轉日期	金 額			
寶特瓶二廠 房屋興建工 程	93.4.7	176,761 (註)	已全數支付	德寶營造 (股)公司	—	—	—	—	—	比價後再議 價	興建中	—

(註)：合約金額(含追加款)。

附表六

## 愛之味股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣1億元或實收資本額百分之二十以上者

民國94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
愛之味(股)公司	匯信通商公司	本公司子公司	銷貨	191,051	4.25%	交貨後約3-4個月收款	相當	相當	應收帳款30,387	4.17%	—
	和中流通公司	本公司子公司	銷貨	252,222	5.62%	交貨後約3-4個月收款	相當	相當	應收帳款49,203	6.76%	—
	愛力屋公司	本公司子公司	銷貨	198,230	4.41%	交貨後約3-4個月收款	相當	相當	應收帳款18,772	2.58%	—
	和嘉流通公司	本公司子公司	銷貨	213,724	4.76%	交貨後約3-4個月收款	相當	相當	應收帳款22,974	3.16%	—
	台灣礦泉水公司	本公司子公司	銷貨	298,882	6.64%	交貨後約3-4個月收款	相當	相當	應收帳款46,102	6.33%	—
	耐斯國際開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	234,586	9.35%	先預付部分貨款, 餘款貨到當月付清	相當	貨到2個月內付款	應付帳款25,580	13.44%	—
	台灣第一生技(股)公司	本公司之子公司	進貨	249,965	9.96%	貨到2個月內付款	相當	相當	應付帳款30,436	16.00%	—
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	台灣比菲多醃酵(股)公司	總經理同一人	進貨	764,688	93.33%	月結30-60天	相當	月結30天及	應付票據36,321	86.03%	—
								45天	應付帳款48,970	96.91%	—

附表七

愛之味股份有限公司  
轉投資事項相關資訊  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：仟股；仟元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所 在 地 區	主要營業 項 目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
愛之味 (股)公司	愛寶諾國際資源公司	英屬維 京群島	轉投資業務	377,745	377,745	11,510	100.00	229,322	(7,346)	(7,346)	
	北都冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	9,800	—	980	100.00	3,131	(6,669)	(6,669)	
	桃城冷藏流通公司	桃園縣	買賣業務	7,600	—	760	100.00	2,903	(4,697)	(4,697)	
	竹城冷藏流通公司	新竹市	買賣業務	5,810	—	581	100.00	1,733	(4,077)	(4,077)	
	大高雄冷藏流通公司	高雄縣	買賣業務	8,000	—	800	100.00	2,079	(5,921)	(5,920)	
	南都冷藏流通公司	台南縣	買賣業務	7,680	—	768	100.00	1,743	(5,937)	(5,937)	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	5,760	—	576	100.00	1,445	(4,315)	(4,315)	
	中康冷藏流通公司	台中市	買賣業務	8,000	—	800	100.00	3,047	(4,953)	(4,953)	
	台北國際冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	9,785	—	979	100.00	3,050	(6,735)	(6,735)	
	台灣第一生化科技公司	雲林縣	食品製造	449,983	199,983	44,998	99.99	394,432	17,051	14,230	
	福星國際公司	英屬維 京群島	轉投資業務	194,562	194,562	5,980	95.22	229,123	(6,934)	(6,603)	
	台灣礦泉水公司	台北縣	買賣業務	16,637	16,637	1,800	90.00	17,750	(89)	(112)	
	愛心屋公司	嘉義市	買賣業務	28,706	27,906	2,840	78.89	27,144	(2,452)	(1,833)	
	和宜通商公司	宜蘭縣	買賣業務	9,202	7,080	912	76.00	9,424	449	145	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	10,943	9,356	1,140	76.00	13,087	723	496	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	90,000	90,000	9,000	56.78	90,187	790	448	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	163,378	156,721	4,123	50.50	—	(32,951)	(16,640)	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	49.64	70,357	14,304	7,101	
	博通社諮詢顧問公司	台北市	諮詢服務業	50,000	50,000	5,000	44.64	54,747	(4,709)	(2,035)	
	愛力屋公司	桃園市	買賣業務	3,953	4,197	488	48.80	5,295	496	242	
和鼎投資公司	嘉義市	轉投資業務	104,000	104,000	6,968	48.15	50,021	12,180	5,866		
匯信通商公司	屏東縣	買賣業務	15,713	7,558	1,448	96.50	14,999	(506)	(447)		

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
愛之味(股)公司	和中流通行銷有限公司	台中縣	買賣業務	10,673	4,560	—	98.90	11,028	381	184	
	和嘉流通行銷有限公司	嘉義市	買賣業務	10,483	4,416	—	98.90	11,085	1,188	671	
	唐潤國際開發公司	台北市	行銷業務	12,000	12,000	1,200	48.00	—	(6,056)	(1,795)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	375,529	366,400	23,630	46.59	240,667	13,217	6,178	
	耐斯國際開發公司	台北市	國貿業務	61,000	61,000	6,100	31.12	—	(18,518)	(8,057)	
	匯孚投資開發公司	台北市	轉投資業務	40,300	30,000	4,000	30.30	41,029	(1,737)	(308)	
	愛鮮家冷凍冷藏食品公司	台北市	買賣業務	58,022	20,900	5,536	41.01	81,343	23,607	5,956	
	台灣比菲多醱酵公司	台北市	食品製造業	17,996	18,546	3,127	25.02	45,142	49,044	12,147	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	9,950	9,950	995	24.88	12,014	1,862	1,316	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	502,687	555,605	35,121	13.15	547,186	9,777	(156)	
	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	45,000	45,000	4,500	10.00	45,179	2,718	272	
眾大聯合國際(股)公司	台北市	行銷廣告業	20,000	—	2,000	20.00	25,207	22,761	190		
愛寶諾國際資源公司	Enternal Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	—	35.47	USD 72	(USD 73)	(USD 26)	
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 42	USD 1	USD 1	
	Niceland Development (Singapore)Pte Ltd.	新加坡	投資事業	USD 1,591	USD 1,591	2,069	19.00	—	—	—	
福星國際公司	New Zealand Cosmetic Labornatories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 325	USD 95	USD 35	
	Asia Pacific Agriculture velopment Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,064	USD 1,004	—	95.11	USD1,642	USD 6	USD 6	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 4	(USD 1)	(USD 1)	

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

附表八

愛之味股份有限公司  
赴大陸投資相關資訊彙總表  
94年12月31日

## (1) 大陸投資資訊

單位：仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資 本 額	投資方式 (註1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回					
上海愛之味 食品有限公 司	食 品	414,795	(三)	89,091 (USD2,822)	—	—	89,091 (USD2,822)	50.50%	(二)3. 權益法認列 投資損失 4,965仟元	—	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	18,942 (USD 600)	—	—	18,942 (USD 600)	35.47%	(二)3. 權益法認列 投資損失 838仟元	18,007 (USD 549)	無

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

註 1：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

(一)經由第三地區匯款投資大陸公司

(二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司

(三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司，說明如下：

上海愛之味公司：係本公司透過轉投資新加坡愛寶諾公司再投資上海愛之味公司。

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

(四)其他方式 EX：委託投資

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所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：依據本會(90)台財證(一)第 006130 號函規定之限額。

(2) 本公司 94 年度與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項：無。

#### 44. 金融商品之揭露

##### (1) 金融商品之公平價值：

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

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

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

#### 45. 部門別財務資訊

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

科目明細表目錄

現金及約當現金明細表	第 71 頁
短期投資明細表	第 72 頁
應收票據明細表	第 73 頁
應收票據－關係人明細表	第 74 頁
應收帳款明細表	第 75 頁
應收帳款－關係人明細表	第 76 頁
其他應收款明細表	第 77 頁
其他應收款－關係人明細表	第 78 頁
存貨明細表	第 79 頁
預付款項明細表	第 80 頁
受限制資產明細表	第 81 頁
長期股權投資變動明細表	第 82 頁
固定資產變動明細表	第 85 頁
固定資產累計折舊變動明細表	第 86 頁
其他資產明細表	第 87 頁
短期借款明細表	第 88 頁
應付短期票券明細表	第 89 頁
應付票據明細表	第 90 頁
應付帳款明細表	第 91 頁
應付帳款－關係人明細表	第 92 頁
應付費用明細表	第 93 頁
其他應付款項明細表	第 94 頁
預收款項明細表	第 95 頁
可轉換公司債明細表	第 96 頁
長期借款明細表	第 97 頁
長期應付票據明細表	第 98 頁
長期應付租賃負債明細表	第 99 頁
其他負債明細表	第 100 頁
營業收入明細表	第 101 頁
營業成本明細表	第 102 頁
製造費用明細表	第 103 頁
推銷費用明細表	第 104 頁
管理費用明細表	第 105 頁
研究費用明細表	第 106 頁
營業外收入及利益明細表	第 107 頁
營業外費用及損失明細表	第 108 頁

愛之味股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
現 金	現 金	\$85	
	零 用 金	600	
現金小計		<u>\$685</u>	
銀行存款	支票存款	\$32	
	活期存款	171,332	
	外幣存款	8,824	USD 262
			ERU 6
銀行存款小計		<u>\$180,188</u>	
合 計		<u><u>\$180,873</u></u>	

94年12月31日美元外匯兌換率1:32.80

歐元外匯兌換率1:38.78

愛之味股份有限公司  
短期投資明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

證 券 名 稱	摘 要	股數或單位	面 值	總 額	取得成本	市 價		備 註
						單價(元)	總 額	
上市股票：								
開發金控	股 票	2,275	\$10	\$22,750	\$38,697	12.06	\$27,436	
合 計					\$38,697		\$27,436	
減：備抵跌價損失					(11,261)		-	
淨 額					\$27,436		\$27,436	

(註)市價之計算依據：

上市股票市價係以94年12月之平均收盤價為計算根據。

愛之味股份有限公司  
 應收票據明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
東順興貿易公司	應收貨款	\$6,976	
五高企業公司	應收貨款	2,861	
其 他	(5%以下部份彙計)	30,536	
合 計		\$40,373	
減：備抵呆帳		(807)	
淨 額		\$39,566	

愛之味股份有限公司  
 應收票據—關係人明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
耐斯國際開發公司	應收貨款	\$2,469	
大高雄冷藏流通公司	應收貨款	2,001	
南都冷藏流通公司	應收貨款	1,510	
竹城冷藏流通公司	應收貨款	1,310	
阿里山冷藏流通公司	應收貨款	1,281	
其 他	(5%以下部分彙計)	1,341	
合 計		\$9,912	
減：備抵呆帳		(198)	
淨 額		\$9,714	

愛之味股份有限公司  
 應收帳款明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
捷盟行銷	應收貨款	\$58,459	
家福股份	應收貨款	32,705	
惠康百貨	應收貨款	24,361	
全聯實業	應收貨款	25,740	
其 他	(5%以下部分彙計)	340,731	
合 計		\$481,996	
減：備抵呆帳		(26,249)	
淨 額		\$455,747	

愛之味股份有限公司  
 應收帳款－關係人明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
和中流通行銷公司	應收貨款	\$49,203	
聯統開發公司	應收貨款	47,256	
台灣礦泉水公司	應收貨款	46,102	
匯信通商公司	應收貨款	30,387	
和嘉流通行銷公司	應收貨款	22,974	
愛力屋企業公司	應收貨款	18,772	
其 他	(5%以下部分彙計)	31,195	
合 計		\$245,889	
減：備抵呆帳		(1,791)	
淨 額		\$244,098	

愛之味股份有限公司  
其他應收款明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
美 商 如 新	應 收 租 金	\$4,272	
雅 宇 公 司	應收人力資源收入	5,446	
宏 全	應收資源回收補助金	1,375	
其 他	其 他	6,249	
合 計		\$17,342	

愛之味股份有限公司  
其他應收款－關係人明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
台灣第一生技公司	應收資金融通款及利息 等	\$88,934	
新加坡愛寶諾公司	應收資金融通款	41,445	
和鼎投資公司	應收資金融通款及利息 等	14,454	
愛鮮家冷凍冷藏食品 公司	應收技術輔導費等	14,459	
其 他	應收租金、人力支援 收入等	10,749	
合 計		\$170,041	

愛之味股份有限公司  
存貨明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	市 價	
食 品 部：				
原 料	食品、香料	\$161,284	\$160,987	
物 料	紙箱、瓶蓋、玻璃瓶	65,495	64,452	
在 製 品	在製食品	39,211	51,291	
製 成 品	食品罐頭、飲料等	449,365	550,281	
食品部小計		<u>\$715,355</u>	<u>\$827,011</u>	
營 建 部：				
待售房屋	待售房屋	\$3,901	\$2,400	
待售土地	待售土地	4,762	4,825	
營建部小計		<u>\$8,663</u>	<u>\$7,225</u>	
合 計		<u><u>\$724,018</u></u>	<u><u>\$834,236</u></u>	

說 明：

1. 本公司對於原料及物料，係以重置成本為市價。
2. 本公司對於在製品及製成品，係以淨變現價值為市價。
3. 本公司對待售房地，係以淨變現價值為市價。
4. 本公司對於存貨評價方法係採總額比較法。

愛之味股份有限公司  
 預付款項明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付貨款	預付貨款	\$41,694	
預付廣告費	預付廣告費	22,576	
預付稅捐	預付貨物稅	3,182	
留抵稅額	留抵稅額	2,186	
預付其他	預付保險費、租金等	2,944	
合 計		\$72,582	

愛之味股份有限公司  
受限制資產明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
建華銀行	為孫公司保證，銀行 要求質押之定期存款	\$12,295	USD 375,000
中國國際商銀	備 償 戶	2,209	
合 計		\$14,504	

94年12月31日美元外匯兌換率1:32.8

愛之味股份有限公司  
長期股權投資變動明細表  
民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			市價或股權淨值		單位：仟股；新台幣仟元 提供擔保或 質押情形	
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	單價(元)	總 價		評價基礎
權益法：													
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$225,094	-	\$11,574	-	\$7,346	11,510	100.00	\$229,322	19.92	\$229,322	權益法	無
北都冷藏流通公司	-	-	980	9,800	-	6,669	980	100.00	3,131	3.19	3,131	權益法	無
桃城冷藏流通公司	-	-	760	7,600	-	4,697	760	100.00	2,903	4.18	2,903	權益法	無
竹城冷藏流通公司	-	-	581	5,810	-	4,077	581	100.00	1,733	2.98	1,733	權益法	無
大高雄冷藏流通公司	-	-	800	8,000	-	5,921	800	100.00	2,079	2.60	2,079	權益法	無
南都冷藏流通公司	-	-	768	7,680	-	5,937	768	100.00	1,743	2.52	1,743	權益法	無
阿里山冷藏流通公司	-	-	576	5,760	-	4,315	576	100.00	1,445	2.59	1,445	權益法	無
中康冷藏流通公司	-	-	800	8,000	-	4,953	800	100.00	3,047	3.81	3,047	權益法	無
台北國際冷藏流通公司	-	-	979	9,785	-	6,735	979	100.00	3,050	3.44	3,050	權益法	無
台灣第一生化科技公司	19,998	131,024	25,000	264,230	-	822	44,998	99.99	394,432	8.84	397,771	權益法	無
福星國際公司	5,980	227,696	-	8,190	-	6,763	5,980	95.22	229,123	38.31	229,123	權益法	無
台灣礦泉水公司	1,800	17,862	-	-	-	112	1,800	90.00	17,750	9.86	17,750	權益法	無
愛心屋公司	2,760	28,230	80	800	-	1,886	2,840	78.89	27,144	9.56	27,144	權益法	無
和宜通商公司	708	7,157	204	2,267	-	-	912	76.00	9,424	10.33	9,424	權益法	無
和聯通商公司	930	11,004	210	2,995	-	912	1,140	76.00	13,087	11.11	13,087	權益法	無
東台灣資源開發公司	9,000	89,738	-	449	-	-	9,000	56.78	90,187	10.02	90,187	權益法	無
新加坡愛寶諾公司	4,123	10,726	-	6,657	-	17,384	4,123	50.50	-	-	-	權益法	無
和盟流通公司	6,950	63,257	-	7,101	-	-	6,950	49.64	70,357	10.12	70,357	權益法	無
博通社諮詢顧問公司	5,000	57,282	-	-	-	2,535	5,000	44.64	54,747	10.95	54,747	權益法	無
愛力屋公司	488	5,308	-	242	-	255	488	48.80	5,295	10.85	5,295	權益法	無
和鼎投資公司	10,400	45,383	-	5,867	3,432	1,229	6,968	48.15	50,021	7.17	49,975	權益法	無
匯信通商公司	720	7,290	728	8,156	-	447	1,448	96.50	14,999	9.66	13,988	權益法	無
和中流通行銷有限公司	-	4,731	-	6,297	-	-	-	98.90	11,028	-	10,124	權益法	無
和嘉流通行銷有限公司	-	4,347	-	6,738	-	-	-	98.90	11,085	-	10,131	權益法	無
唐潤國際開發公司	1,200	1,794	-	-	-	1,794	1,200	48.00	-	-	-	權益法	無
松田崗休閒育樂公司	28,396	227,675	1,141	15,307	5,907	2,315	23,630	46.59	240,667	-	240,667	權益法	無
耐斯國際開發公司	6,100	-	-	10,144	-	10,144	6,100	31.12	-	10.26	-	權益法	無
匯孚投資開發公司	3,000	31,037	1,000	10,300	-	308	4,000	30.30	41,029	12.39	41,029	權益法	無
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	3,165	38,230	2,371	43,451	-	338	5,536	41.01	81,343	10.97	68,617	權益法	無
台灣比菲多釀酵公司	2,752	33,544	375	12,148	-	550	3,127	25.02	45,142	12.24	45,142	權益法	無
雷鷹保全公司	995	10,698	-	1,316	-	-	995	24.88	12,014	12.07	12,014	權益法	無
劍湖山世界公司	39,691	596,288	6,707	122,244	11,277	171,346	35,121	13.15	547,186	20.80	730,519	權益法	部分質押
東台灣知本溫泉公司	4,500	44,907	-	272	-	-	4,500	10.00	45,179	10.04	45,179	權益法	無
眾大聯合國際公司	-	-	2,000	25,207	-	-	2,000	20.00	25,207	12.06	25,207	權益法	無
預付股款-和鼎投資	-	-	-	85,800	-	-	-	-	85,800	-	85,800	權益法	無
權益法小計(1)		\$1,920,302		\$720,187		\$269,790			\$2,370,699		\$2,541,730		

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			市價或股權淨值		評價基礎	提供擔保或質押情形
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持 股 比 例	金 額	單 價	總 價		
成本與市價孰低法：													
中央產物保險公司	15,409	\$234,180	924	\$ -		\$ -	16,333	4.50	\$234,180	10.83	\$176,891	成本與市價孰低法	無
聯邦商業銀行	1,504	24,640		-		-	1,504	0.10	24,640	9.25	13,912	成本與市價孰低法	無
減：備抵跌價損失		(71,662)		-		(3,645)			(68,017)		-		
成本與市價孰低法小計(2)		<u>\$187,158</u>		<u>\$ -</u>		<u>(\$3,645)</u>			<u>\$190,803</u>		<u>\$190,803</u>		
成本法：													
馬哥波羅公司	28,500	\$278,900	4,358	\$43,580	-	\$ -	32,858	19.02	\$322,480	9.72	\$319,380	成本法	無
愛寶諾國際開發公司	3,762	8,463	-	-	-	-	3,762	19.00	8,463	1.23	4,627	成本法	無
和田國際開發有限公司	-	80,000	-	-	-	80,000	-	-	-	-	-		
耐斯企業公司	18,859	413,023	1,391	14,026	-	-	20,250	19.09	427,049	17.75	359,438	成本法	無
將軍國際乳品公司	15	150	-	-	15	150	-	-	-	-	-	成本法	無
啟嘉行銷公司	200	2,000	-	-	-	-	200	13.79	2,000	8.50	1,700	成本法	無
建興創業投資公司	585	5,850	-	-	59	585	526	3.08	5,265	8.49	4,466	成本法	無
亞哥育樂公司	1,500	-	-	-	-	-	1,500	2.20	-	-	-	成本法	無
裕響電子公司	700	-	-	-	-	-	700	1.59	-	-	-	成本法	無
統一證券投資信託公司	299	17,940	-	-	-	-	299	1.00	17,940	16.09	4,811	成本法	無
普實創業投資公司	705	7,050	-	-	141	1,410	564	0.27	5,640	11.70	6,599	成本法	無
亞太固網寬頻公司	5,000	50,000	-	-	-	-	5,000	0.08	50,000	9.48	47,425	成本法	無
眾大傳播公司-特別股	2,000	20,000	-	-	2,000	20,000	-	-	-	-	-		
眾大聯合國際-特別股	-	-	15,000	150,000	-	-	15,000	100.00	150,000	-	150,000	成本法	無
成本法小計(3)		<u>\$883,376</u>		<u>\$207,606</u>		<u>\$102,145</u>			<u>\$988,837</u>		<u>\$898,446</u>		
合 計		<u>\$2,990,836</u>		<u>\$927,793</u>		<u>\$368,290</u>			<u>\$3,550,339</u>		<u>\$3,630,979</u>		

說明：1. 被投資公司股權淨值係根據94年度經會計師簽證或未經會計師簽證之財務報表所計算。

2. 本期增加 927,793仟元之內容如下：

增 購	\$812,513
權益法認列投資收益	55,444
認列被投資公司未實現跌價損失	3,511
依持股比例認列被投資公司股東	3,301
權益項目變動	
未依持股比例認列調整	6,591
重分類轉入其他負債－其他	10,011
累積換算調整數	16,387
特別股轉換普通股	20,000
未認列淨退休金成本損失	35
合 計	<u>\$927,793</u>

3. 本期減少 368,290 仟元之內容如下：

出售	\$252,432
權益法認列投資損失	88,638
權益法現金股利	2,045
認列被投資公司未實現跌價損失	5,350
未依持股比例認列調整	502
累積換算調整數	743
備抵跌價損失	(3,645)
依持股比例認列被投資公司股東權益項目變動	1,924
特別股轉換普通股	20,000
未認列淨退休金成本損失	301
合計	<u>\$368,290</u>

4. 茲將94年12月31日長期股權投資之取得成本與權益法核計分別如下：

被投資公司	取得成本	權益法評價	其他	合計
愛寶諾國際資源公司	\$377,745	(\$148,268)	(\$155)	229,322
北都冷藏公司	9,800	(6,669)	-	3,131
桃城冷藏公司	7,600	(4,697)	-	2,903
竹城冷藏公司	5,810	(4,077)	-	1,733
大高雄冷藏公司	8,000	(5,921)	-	2,079
南都冷藏公司	7,680	(5,937)	-	1,743
阿里山冷藏公司	5,760	(4,315)	-	1,445
中康冷藏公司	8,000	(4,953)	-	3,047
台北國際冷藏公司	9,785	(6,735)	-	3,050
第一生化科技公司	449,983	(54,878)	(673)	394,432
福星國際公司	194,562	34,996	(435)	229,123
台灣礦泉水公司	16,637	(478)	1,591	17,750
愛心屋公司	28,706	(695)	(867)	27,144
和宜通商公司	9,202	222	-	9,424
和聯通商公司	10,943	2,334	(190)	13,087
東台灣資源開發公司	90,000	187	-	90,187
新加坡愛寶諾國際開發公司	163,378	(124,481)	(38,897)	-
和盟流通公司	69,518	861	(22)	70,357
博通社公司	50,000	6,189	(1,442)	54,747
愛力屋公司	3,953	1,353	(11)	5,295
和鼎投資公司	104,000	(26,752)	(27,227)	50,021
匯信通商公司	15,713	(714)	-	14,999
和中流通有限公司	10,673	355	-	11,028
和嘉流通有限公司	10,483	601	1	11,085
唐潤國際開發公司	12,000	(5,892)	(6,108)	-
松田崗休閒公司	375,529	(125,184)	(9,678)	240,667
耐斯國際開發公司	61,000	(62,539)	(11,379)	(12,918)
匯孚投資開發公司	40,300	5,869	(5,140)	41,029
愛鮮家公司	58,022	23,363	(42)	81,343
台灣比菲多公司	17,996	27,193	(47)	45,142
雷鷹保全公司	9,950	4,570	(2,506)	12,014
劍湖山世界公司	502,687	60,506	(16,007)	547,186
東台灣知本溫泉公司	45,000	179	-	45,179
眾大聯合國際公司	20,000	190	5,017	25,207
合計	<u>\$2,810,415</u>	<u>(\$424,217)</u>	<u>(\$114,217)</u>	<u>\$2,271,981</u>

愛之味股份有限公司

固定資產變動明細表

民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 金 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額	提供擔保或抵押情形	備 註
成 本：						
土 地	\$327,857	\$53,008	\$38,828	\$342,037	部分提供作借款之擔保	
房屋及建築	650,040	88,721	-	738,761	部分提供作借款之擔保	
機器設備	1,005,509	37,471	2,047	1,040,933	部分提供作借款之擔保	
運輸設備	53,305	10,573	2,392	61,486	無	
其他設備	383,102	28,691	4,903	406,890	無	
租賃資產	11,178	-	-	11,178	提供作借款之擔保	
未完工程	121,483	172,699	21,569	272,613	無	
預付設備款	89,743	148,681	28,642	209,782	無	
小 計	\$2,642,217	\$539,844	\$98,381	\$3,083,680		
重估增值：						
土 地	\$310,410	\$ -	\$ -	\$310,410	部分提供作借款之擔保	
小 計	\$310,410	\$ -	\$ -	\$310,410		
合 計	\$2,952,627	\$539,844	\$98,381	\$3,394,090		

說明：1. 本期增加 539,844仟元，包括本期增購 361,896仟元、利息資本化11,331仟元、出租資產轉入 114,849 仟元、閒置資產轉入 700仟元及重分類增加51,068仟元。

2. 本期減少98,381仟元，包括出售及報廢沖銷 8,485仟元、重分類減少51,068仟元及轉列其他資產38,828仟元。

愛之味股份有限公司  
 固定資產累計折舊變動明細表  
 民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額	備 註
房屋及建築	\$218,691	\$40,624	\$ -	\$259,315	
機器設備	675,550	51,987	1,872	725,665	
運輸設備	42,273	3,762	2,017	44,018	
其他設備	269,056	27,776	3,969	292,863	
租賃資產	3,194	1,597	-	4,791	
合 計	<u>\$1,208,764</u>	<u>\$125,746</u>	<u>\$7,858</u>	<u>\$1,326,652</u>	

- 說明：1. 本期增加 125,746仟元，係本期提列折舊數 104,303仟元，帳列推一折舊12,668仟元，管一折舊18,770仟元、研一折舊 2,436仟元、製一折舊70,381仟元、分攤至未攤銷費用48仟元、重分類增加 364仟元、出租資產轉入20,378仟元及閒置資產轉入 701仟元。
2. 本期減少 7,858仟元，係出售及報廢沖轉數 7,494仟元及重分類減少 364仟元。

愛之味股份有限公司  
其他資產明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
出租資產	出租資產	\$523,021	
存出保證金	乳品經銷權履約保證金	30,000	
	金酒履約保證金	20,000	
	其他保證金	7,368	
遞延費用	電腦軟體、製片費用等	90,733	
遞延所得稅資產	暫時性差異、未使用投	240,612	
	資抵減等		
其他資產－其他	在建房地、待售房地等	187,573	
合 計		\$1,099,307	

愛之味股份有限公司  
短期借款明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘 要	期 末 餘 額	契 約 期 限	利 率 區 間	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保	備 註
中國信託－嘉義分行	抵押借款	\$120,000	940930-950127	3.25	120,000	土地及建物	
台中商銀－嘉義分行	信用借款	160,000	941012-950803	2.70	160,000	無	
合作金庫－嘉義分行	信用借款	60,000	941214-950614	2.50	60,000	無	
華僑銀行－嘉義分行	信用借款	20,000	941214-950314	2.40	20,000	無	
土地銀行－嘉義分行	信用借款	100,000	941125-950222	1.85	100,000	無	
陽信銀行－嘉義分行	信用借款	100,000	941208-950308	2.45	100,000	無	
復華銀行－嘉義分行	信用借款	80,000	940719-950113	2.78	80,000	無	
台新銀行－嘉義分行	信用借款	40,000	941214-950314	2.48	80,000	無	
中國商銀－嘉義分行	信用借款	30,000	940829-950225	3.05	60,000	無	
遠東銀行－嘉義分行	信用借款	60,000	941223-950221	2.50	60,000	無	
台新銀行－嘉義分行	抵押借款	9,302	941227-950116	2.35	55,000	應收帳款融資	
合 計		<u>\$779,302</u>					

愛之味股份有限公司  
應付短期票券明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	保證或承兌機構	契 約 期 限	利率區間	發 行 金 額	票 券 折 價	帳 面 價 值	抵 押 或 擔 保
融資性商業本票	交通銀行	941109-950508	2.50	\$60,000	\$457	\$59,543	無
融資性商業本票	中華票券	941216-950214	3.38	140,000	577	139,423	無
融資性商業本票	國際票券	941115-950113	3.20	140,000	149	139,851	無
融資性商業本票	聯邦票券	941226-950324	2.76	30,000	188	29,812	無
融資性商業本票	大眾銀行	941028-950224	2.30	50,000	173	49,827	無
合 計				\$420,000	\$1,544	\$418,456	

愛之味股份有限公司  
應付票據明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
統一實業公司	貨款票據	\$16,515	
遠東紡織公司	貨款票據	13,866	
福盛製罐工廠公司	貨款票據	11,594	
宏全金屬公司	貨款票據	7,474	
其 他	(5%以下部分彙計)	88,350	
合 計		\$137,799	

愛之味股份有限公司  
應付帳款明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
統一實業公司	貨 款	\$19,014	
福盛製罐工廠公司	貨 款	11,767	
苗栗縣農會	貨 款	10,038	
其 他	(5%以下部分彙計)	88,603	
合 計		\$129,422	

愛之味股份有限公司  
應付帳款－關係人明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
台灣第一生技公司	應付貨款	\$30,436	
耐斯國際開發公司	應付貨款	25,580	
雲林乳品科技公司	應付貨款	3,930	
其 他	(5%以下部分彙計)	832	
合 計		\$60,778	

愛之味股份有限公司  
應付費用明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付薪獎	應付獎金、薪資	\$36,381	
應付廣告費	應付廣告費	40,532	
應付運費	應付運費	12,269	
應付佣金	應付佣金	14,719	
應付稅捐	應付貨物稅	10,056	
應付其他	應付雜費等	33,982	
合 計		\$147,939	

愛之味股份有限公司  
其他應付款項明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應付設備款	應付設備款	\$39,437	
其他應付款	應付溢收貨款等	2,495	
代收 款	代扣勞健保、所得稅	3,960	
合 計		\$45,892	

愛之味股份有限公司  
 預收款項明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
和聯通商公司	預收貨款	\$2,927	關係人
亨氏香港公司	預收貨款	1,338	
愛心屋公司	預收貨款	824	關係人
美商如新公司	預收租金	3,540	
其 他	預收租金	2,054	
合 計		\$10,683	

愛之味股份有限公司  
可轉換公司債明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(外幣亦以仟元為單位)

債券名稱	債權人之受託人	發行日期	債息基準日	票面利率	發行總額	已轉換/贖回數額	期末餘額	應付利息補償金	帳面金額
國外第一次無擔保 可轉換公司債	中國信託商業銀行	93.10.12	無	0%	USD 8,000	USD 1,500	\$213,752	\$3,230	\$216,982
合 計							<u>\$213,752</u>	<u>\$3,230</u>	<u>\$216,982</u>

註：償還辦法請詳附註 21。

94年12月31日美元外匯兌換率1:32.90

愛之味股份有限公司  
長期借款明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘 要	期 末 餘 額	契 約 期 限	利 率	抵 押 或 擔 保	備 註
中聯信託	信用借款	\$50,000	940531-960531	4.05	無	額度 50,000
玉山銀行	抵押借款	181,633	931129-981129	3.23	出租土地及建物	額度 200,000
彰化銀行	抵押借款	284,000	900711-970928	3.43-4.88	土地及建物	額度 350,000
日盛銀行	信用借款	5,000	931129-951129	3.67	無	額度 80,000
慶豐銀行	信用借款	35,000	930220-960220	4.808	無	額度 50,000
土地銀行	抵押借款	275,000	930818-960924	3.47	土地及建物	額度 375,000
農民銀行等 9家	抵押借款	850,000	941020-991020	3.158	土地及建物、股票	額度 1,600,000
農民銀行等 9家	抵押借款	750,000	940930-970930	3.158	土地及建物、股票	額度 1,600,000
合 計		\$2,430,633				
減：一年內到期		(233,534)				
長 期 借 款		<u>\$2,197,099</u>				

愛之味股份有限公司  
 長期應付票據明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘 要	借 款 金 額	契 約 期 限	利 率	抵 押 或 擔 保	備 註
盟立自動化(股)公司	購置設備	\$84,684	92.11.27-98. 2.28	1.60%	無	
合 計		\$84,684				
減：一年內到期		(25,507)				
未攤銷折價		(2,092)				
長期應付票據淨額		<u>\$57,085</u>				

愛之味股份有限公司  
 長期應付租賃負債明細表  
 民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債 權 人	摘 要	借 款 金 額	契 約 期 限	利 率	抵 押 或 擔 保	備 註
東亞利樂包裝公司	承租機器設備	\$8,640	92. 1. 1-97. 12. 31	15.60%	租賃資產	
合 計		\$8,640				
減：一年內到期		(1,944)				
未攤銷折價		(1,775)				
長期應付租賃負債		<u>\$4,921</u>				

愛之味股份有限公司  
其他負債明細表  
民國 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應計退休金負債	依精算報告提列退休金 負債	\$148,604	
存入保證金	租賃押金、工程保證金等	6,431	
遞延貸項	聯屬公司間未實現銷貨利 益	35,055	
	聯屬公司間未實現處分長 投利益	3,863	
其他負債－其他	長期投資貸餘	12,918	
合 計		\$206,871	

愛之味股份有限公司

營業收入明細表

民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	數 量(仟打)	金 額	備 註
飲料系列	8,182	\$1,135,916	
鮮採系列	4,887	796,432	
傳統系列	2,825	695,660	
妞妞系列	2,950	588,218	
調理系列	1,100	438,319	
乳品系列	2,375	449,929	
油品系列	138	196,557	
酒品系列	19	64,211	
保健系列	31	30,019	
粥品系列	-	15	
小 計		\$4,395,276	
出售原、物料收入		59,679	
加工收入		167,944	
合 計		\$4,622,899	
減：銷貨退回		(122,325)	
銷貨折讓		(9,635)	
淨 額		\$4,490,939	

愛之味股份有限公司  
營業成本明細表  
民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度
期初存料	\$224,629
加：本期進料	588,904
存貨盤盈	12
其他加項-費用轉入	23,535
減：期末存料	161,284
出 售	51,858
領用轉費用	157
其他減項-轉報廢損失等	553
耗用原料	\$623,228
期初存料	\$66,353
加：本期進料	938,759
其他加項-費用轉入	19,311
減：期末存料	65,495
出 售	29,597
存貨盤損	3
領用轉費用	161,574
其他減項-轉報廢損失等	27,434
耗用物料	\$740,320
直接人工	\$132,588
製造費用	386,468
製造成本	\$1,882,604
加：期初在製品	35,606
其他加項-製成品再投入	21,329
減：期末在製品	39,211
加工成本轉出	148,799
其他減項-轉報廢損失等	1,776
製成品成本	\$1,749,753
加：期初製成品	488,247
外購製成品	981,613
存貨盤盈	1,303
其他加項-銷貨退回等	101,732
減：期末製成品	449,365
存貨盤損	1,198
領用轉費用	31,932
其他減項-轉報廢損失等	53,617
出售製成品成本	\$2,786,536
成本調整項目	
其他加減項-銷貨退回等	-77,455
產銷成本	\$2,709,081
出售原料成本	51,858
出售物料成本	29,597
加工成本	148,799
營業成本	\$2,939,335

愛之味股份有限公司  
營業成本明細表

民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

(承上頁)

項	目	94 年 度
		=====

愛之味股份有限公司  
 製造費用明細表  
 民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度
間接人工	\$52,045
租金支出	135
文具用品	428
旅 費	342
郵 電 費	294
修繕費	19,337
包裝費	130,667
水電瓦斯費	36,222
保險費	4,900
燃料費	28,409
稅 捐	2,425
折 舊	70,381
伙食費	2,210
職工福利	1,125
什項購置	590
退休金	4,167
交通費	61
訓練費	261
勞務費	2,469
其他支出	30,000
	-----
合 計	\$386,468
	=====

愛之味股份有限公司  
 推銷費用明細表  
 民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度
薪資支出	\$63,452
租金支出	768
文具用品	1,014
旅 費	4,679
運 費	145,321
郵 電 費	1,972
修繕費	2,935
廣告費	351,610
水電瓦斯費	3,611
保 險 費	4,620
交際費	2,384
捐 贈	90
稅 捐	147,324
呆帳損失	3,997
折 舊	12,667
伙食費	1,972
職工福利	998
佣金支出	466,208
訓練費	25
退休金	4,715
勞務費	2,441
什項購置	1,503
交通費	4,476
出口費用	1,350
書報雜誌	80
其他支出	15,367
	-----
合 計	\$1,245,579
	=====

愛之味股份有限公司  
 管理費用明細表  
 民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度
薪資支出	\$69,027
租金支出	103
文具用品	556
旅 費	799
郵 電 費	1,233
修 繕 費	3,360
廣 告 費	44
水電瓦斯費	2,001
保 險 費	5,228
交 際 費	3,686
捐 贈	414
稅 捐	2,481
折 舊	18,769
各項攤銷	1,539
伙 食 費	2,620
職工福利	1,288
訓 練 費	168
退 休 金	5,683
勞 務 費	4,605
什項購置	439
交 通 費	1,158
書報雜誌	76
其他支出	29,888
	-----
合 計	\$155,165
	=====

愛之味股份有限公司  
 研發費用明細表  
 民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	94 年 度
薪資支出	\$12,221
租金支出	48
文具用品	94
旅 費	959
郵 電 費	79
修 繕 費	221
水電瓦斯費	109
保 險 費	830
交 際 費	145
稅 捐	88
折 舊	2,436
伙 食 費	472
職工福利	245
研究發展費	2,284
訓 練 費	65
退 休 金	1,063
勞 務 費	800
什項購置	134
書報雜誌	86
其他支出	2,469
	-----
合 計	\$24,848
	=====

愛之味股份有限公司  
營業外收入及利益明細表  
民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
利息收入	銀行存款、利息收入等	\$7,352	
投資利益	現金股利	6,149	
處分投資利益	出售長、短期投資利益	91,255	
租賃收入	租賃收入	17,108	
什項收入	技術輔導收入	13,770	
什項收入	壞品處理收入	12,503	
什項收入	人力支援收入	11,203	
什項收入	專案補助收入等	27,641	
合 計		\$186,981	

愛之味股份有限公司  
營業外費用及損失明細表  
民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
利息費用	利息支出	\$127,501	
採權益法認列之投資損失	權益法認列之投資損失	27,521	
兌換損失	匯率波動之兌換損失	1,437	
什項支出	短期投資跌價損失	7,166	
什項支出	存貨報廢損失	55,743	
什項支出	租賃成本、閒置成本等	18,889	
合 計		\$238,257	

# 愛之味股份有限公司

## 財務報表重要查核說明

民國 94 年度

愛之味股份有限公司民國94年度財務報表，業經本會計師依照「會計師查核簽證財務報表規則」暨一般公認審計準則之規定，予以查核竣事，並於95年3月31日出具查核報告書。茲將本會計師對查核財務報表之重要查核說明列述如下：

### 一. 內部控制制度之研討、評估及建議

本會計師依照一般公認審計準則之規定，業於必要之範圍內就該公司內部控制制度加以研討及評估，藉以釐訂查核程序、抽查時間及範圍，俾對該公司財務報表表示意見，惟上述內部控制制度之研討及評估，係以抽查方式辦理，並不保證能發現制度所有之缺失，是以錯誤之防範仍有賴於公司管理當局不斷之檢討，針對其業務經營之發展及改變，檢查及修正現有內部控制制度，以確保財務報表資訊之正確及可靠性。

本會計師於上述抽查過程中，發現該公司之內部會計控制制度有若干缺失已提出改進建議書，以供管理當局參考。

### 二. 存貨盤點觀察前之規劃、觀察程序及結果

(1) 盤點日期：94年12月30日及31日

(2) 盤點地點：愛之味股份有限公司所在地

(3) 參與盤點人員：

建興監盤人員：古佳育等 5人。

愛之味股份有限公司盤點負責人：總經理陳哲芳。

(4) 存貨監盤情形：

本會計師經依審計準則公報第 9號存貨盤點之觀察規定，就觀察前評估公司存貨盤點計劃，瞭解其書面盤點指示、存貨之整理狀況，盤點表單之使用及控制暨收發貨截止控制情形，其盤點前之規劃工作，尚稱良好。觀察盤點時依本事務所之選樣予以抽點，核對盤點單，並作成盤點紀錄，對於盤點時存貨移動情形暨存貨之品質、狀況及是否有寄存品等影響存貨數量之事項，於監盤過程中亦均加以注意，並及時取得相關記錄憑證，事後並就抽盤與帳載記錄相核對，其差異情形業經分析並調整入帳。

(5) 結論:

經由上述查核程序，本會計師認為愛之味股份有限公司存貨經適當之規劃且盤點情形良好，足以允當表達民國94年12月31日存貨之數量及狀況。

三. 各項資產負債之函證:

(1) 銀行存款(含受限制資產)

	金 額	比 例
總 數	\$194,692	100%
函證數	194,692	100%
回函數(占函證數)	194,692	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	194,692	100%

結論：滿意。

(2) 應收票據(含關係人票據)

	金 額	比 例
總 數	\$50,285	100%
函證數	44,326	88%
回函數(占函證數)	29,404	66%
回函相符或調節相符(占回函數)	29,404	100%

其他查核說明：未回函部分經擇要抽查核對相關記錄憑證，尚屬良好。

結論：滿意。

(3) 應收帳款(含關係人帳款)

	金 額	比 例
總 數	\$727,885	100%
函證數	599,448	82%
回函數(占函證數)	359,669	60%
回函相符或調節相符(占回函數)	359,669	100%

其他查核說明：未回函部分經擇要抽查核對相關記錄憑證，尚屬良好。

結論：滿意。

(4) 其他應收款—關係人

	金 額	比 例
總 數	\$170,041	100%
函證數	170,041	100%
回函數(占函證數)	170,041	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	170,041	100%
結論：滿意。		

(5) 長期股權投資（未扣除備抵跌價損失）

	金 額	比 例
總 數	\$3,618,356	100%
函證數	3,618,356	100%
回函數(占函證數)	3,618,356	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	3,618,356	100%
結論：滿意。		

(6) 短期借款

	金 額	比 例
總 數	\$779,302	100%
函證數	779,302	100%
回函數(占函證數)	779,302	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	779,302	100%
結論：滿意。		

(7) 應付短期票券總額

	金 額	比 例
總 數	\$420,000	100%
函證數	420,000	100%
回函數(占函證數)	420,000	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	420,000	100%
結論：滿意。		

(8) 應付票據

	金 額	比 例
總 數	\$137,799	100%
函證數	121,799	88%
回函數(占函證數)	104,747	86%
回函相符或調節相符(占回函數)	104,747	100%
結論：滿意。		

(9) 應付帳款(含關係人)

	金 額	比 例
總 數	\$190,200	100%
函證數	160,399	84%
回函數(占函證數)	143,605	90%
回函相符或調節相符(占回函數)	143,605	100%
結論：滿意。		

(10) 可轉換公司債(含應付利息補償金)

	金 額	比 例
總 數	\$216,982	100%
函證數	216,982	100%
回函數(占函證數)	216,982	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	216,982	100%
結論：滿意。		

(11) 長期借款(含一年內到期之長期借款)

	金 額	比 例
總 數	\$2,430,633	100%
函證數	2,430,633	100%
回函數(占函證數)	2,430,633	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	2,430,633	100%
結論：滿意。		

(12) 長期應付票據(尚未扣除一年內到期之長期應付票據及未攤銷折價)

	金 額	比 例
總 數	\$84,684	100%
函證數	84,684	100%
回函數(占函證數)	84,684	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	84,684	100%
結論：滿意。		

(13) 長期應付租賃負債 (尚未扣除一年內到期之長期應付租賃負債及未攤銷折價)

	金 額	比 例
總 數	\$8,640	100%
函證數	8,640	100%
回函數(占函證數)	8,640	100%
回函相符或調節相符(占回函數)	8,640	100%
結論：滿意。		

四. 資金貸與他人之情形：參閱附註43. 之附表一說明。

五. 重大財務比率變動說明：

(一)財務比率：

項 目	94 年 度	93 年 度	增(減)%
1. 毛利率	34.85%	37.18%	-6.27%
2. 存貨週轉率	3.78次	3.45次	9.57%
3. 應收款項週轉率	6.38次	6.58次	-3.04%

(二)說 明：

1. 毛利率：變動未達 20%。
2. 存貨週轉率：變動未達 20%。
3. 應收款項週轉率：變動未達 20%。

六. 其他項目重大變動說明：

(一)其他資產項目重大變動說明：

項 目	94年12月31日	93年12月31日	增(減)%
1. 預付款項	\$72,582	\$22,610	221.02%
2. 遞延退休金成本	-	18,778	-100.00%

各項說明如下：

1. 主要係因本期為搶訂進口鮪魚片，預先支付部分貨款，及為廣告企劃案，預先墊付之廣告費增加亦是另一因素。
2. 主要係本期依精算報告認列遞延退休金成本減少所致。

(二)營業外收支項目重大變動說明：

項 目	94 年 度	93 年 度	增(減)%
1. 處分投資利益	\$91,255	\$6,383	1329.66%
2. 採權益法認列之投資損失	27,521	62,802	-56.18%
3. 什項支出	81,798	39,446	107.37%

各項說明如下：

1. 主要係本期公司趁觀光類股股價反彈時，逢高價出售部分持股實現獲利所致。
2. 主要係本期被投資公司之營運表現較上期改善，致相對依權益法認列其投資損失較上期減少。
3. 主要係因本期低溫產品之銷售業務增加，因其產品保存期限較短，且與經銷商間廢除不退貨獎金制度，以致存貨報廢損失較上期增加所致。

(三)淨現金流量重大變動說明：

項 目	94 年 度	93 年 度	增(減)%
現金及約當現金 增加(減少)	(\$239,018)	\$103,874	-330.10%

說明：主要係本期興建保特二廠及轉投資支出增加，致投資活動之現金流出增加所致。

七. 行政院金融監督管理委員會前一年度通知財務報表應調整改進事項, 本期辦理情形: 無。

建興聯合會計師事務所  
會計師: 劉 吉 雄

會計師: 黃 有 慶

民國 95 年 3 月 31 日



# 建興聯合會計師事務所

HORWATH CHIEN HSING

Certified Public Accountants

A member of Horwath International

高雄市林森二路 21 號 12 樓  
12F, 21 Linshen 2nd Road,  
Kaohsiung, Taiwan R.O.C.  
電話:(07)3312133 代表號  
傳真機:(07)3331710

## 愛之味股份有限公司 財務報告「其他揭露事項」複核報告

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國 94 年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於民國 95 年 3 月 31 日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附愛之味股份有限公司編製之民國 94 年度「其他揭露事項」，係依據「證券發行人財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之意見，愛之味股份有限公司民國 94 年度財務報告「其他揭露事項」已依「證券發行人財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

建興聯合會計師事務所

會計師：劉 吉 雄

會計師：黃 有 慶

民國 95 年 3 月 31 日

愛之味股份有限公司  
財務報告其他揭露事項  
民國 94 年度

一、業務之說明

(一)最近 5 年重大業務事項

- (1) 購併或合併其他公司：無。  
(2) 分割：無。  
(3) 轉投資關係企業：

單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	377,745	229,322	11,510	100.00	229,322	—	權益法	(7,346)	—	—
北都冷藏流通公司	買賣業務	9,800	3,131	980	100.00	3,131	—	權益法	(6,669)	—	—
桃城冷藏流通公司	買賣業務	7,600	2,903	760	100.00	2,903	—	權益法	(4,697)	—	—
竹城冷藏流通公司	買賣業務	5,810	1,733	581	100.00	1,733	—	權益法	(4,077)	—	—
大高雄冷藏流通公司	買賣業務	8,000	2,079	800	100.00	2,079	—	權益法	(5,920)	—	—
南都冷藏流通公司	買賣業務	7,680	1,743	768	100.00	1,743	—	權益法	(5,937)	—	—
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	5,760	1,445	576	100.00	1,445	—	權益法	(4,315)	—	—
中康冷藏流通公司	買賣業務	8,000	3,047	800	100.00	3,047	—	權益法	(4,953)	—	—
台北國際冷藏流通公司	買賣業務	9,785	3,050	979	100.00	3,050	—	權益法	(6,735)	—	—
台灣第一生化科技公司	食品製造	449,983	394,432	44,998	99.99	394,432	—	權益法	14,230	—	—
福星國際公司	轉投資業務	194,562	229,123	5,980	95.22	229,123	—	權益法	(6,603)	—	—
台灣礦泉水(股)公司	買賣業務	16,637	17,750	1,800	90.00	17,750	—	權益法	(112)	—	—
愛心屋行銷公司	買賣業務	28,706	27,144	2,840	78.89	27,144	—	權益法	(1,833)	—	—

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
和聯通商(股)公司	買賣業務	10,943	13,087	1,140	76.00	13,087	—	權益法	496	912	—
和宜通商(股)公司	買賣業務	9,202	9,424	912	76.00	9,424	—	權益法	145	—	—
東台灣資源開發公司	遊樂事業	90,000	90,187	9,000	56.78	90,187	—	權益法	448	—	—
新加坡愛寶諾公司	投資業務	163,378	—	4,123	50.50	—	—	權益法	(16,640)	—	—
和盟流通公司	倉運業務	69,518	70,357	6,950	49.64	70,357	—	權益法	7,101	—	—
博通社諮詢顧問(股)公司	諮詢服務業	50,000	54,747	5,000	44.64	54,747	—	權益法	(2,035)	—	—
愛力屋公司	買賣業務	3,953	5,295	488	48.80	5,295	—	權益法	242	244	—
和鼎投資公司	轉投資業務	104,000	50,021	6,968	48.15	52,021	—	權益法	5,866	—	7,284
和中流通行銷有限公司	買賣業務	10,673	11,028	—	98.90	10,124	—	權益法	184	—	—
和嘉流通行銷有限公司	買賣業務	10,483	11,085	—	98.90	11,085	—	權益法	671	—	—
匯信通商(股)公司	買賣業務	15,713	14,999	1,448	96.50	14,999	—	權益法	(447)	—	—
唐潤國際開發公司	行銷業務	12,000	—	1,200	48.00	—	—	權益法	(1,794)	—	—
松田崗休閒育樂有限公司	休閒事業	375,529	240,667	23,630	46.59	240,667	—	權益法	6,178	—	—
耐斯國際開發公司	國貿業務	61,000	—	6,100	31.12	—	—	權益法	(8,057)	—	—
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	買賣業務	58,022	81,343	5,536	41.01	81,343	—	權益法	5,956	338	—
台灣比菲多醃酵(股)公司	食品製造業	17,996	45,142	3,127	25.02	45,142	—	權益法	12,147	550	—
雷鷹保全公司	保全業務	9,950	12,014	995	24.88	12,015	—	權益法	1,316	—	—
匯孚投資開發公司	轉投資業務	40,300	41,029	4,000	30.30	41,029	—	權益法	(308)	—	—
劍湖山世界公司	遊樂事業	502,687	547,186	35,121	13.15	547,186	730,519	權益法	(155)	—	—
東台灣知本溫泉公司	遊樂事業	45,000	45,179	4,500	10.00	45,179	—	權益法	272	—	—
眾大聯合國際公司	行銷廣告業	20,000	25,207	2,000	20.00	25,207	—	權益法	190	—	—

(4) 重整：無。

(5) 購買重大資產：

單位：新台幣仟元

資產種類	取得日期		購 價	賣 方	使用情形
	訂 約 日	過 戶 日			
長期股權投資	90 年度購買新加坡愛寶諾國際開發公司股權		63,879	增資認購	—
長期股權投資	90 年度購買劍湖山世界公司股權		69,138	集中市場	—
長期股權投資	91 年度購買耐斯企業公司股權		77,440	村園、英邦投資公司等	—
長期股權投資	92 年度購買第一生技公司股權		123,200	增資認購	—
長期股權投資	92 年度購買馬哥波羅公司股權		190,000	增資認購	—
寶特瓶廠	93 年度簽訂興建寶特瓶廠之工程合約		161,559	德寶營造(股)公司	興建中
長期股權投資	93 年度購買東台灣資源開發股權		90,000	設立認購	—
長期股權投資	94 年度購買第一生技公司股權		250,000	增資認購	—
長期股權投資	94 年度購買劍湖山世界公司股權		117,370	集中市場	—
長期股權投資	94 年度購買眾大聯合國際公司特別股		150,000	增資認購	—
新建廠房及自動倉儲設備	94 年度		370,480	自 建	興建中

(6) 處分重大資產：

單位：新台幣仟元

資產種類	處分日期		取得日期	帳面價值	售 價	處分損益	交易對象
	訂 約 日	過 戶 日					
長期投資—愛鮮家公司	91. 6. 28	—	—	22,065	71,186	49,121	和愛通商公司
長期投資—劍湖山公司	94 年 6-10 月間	—	—	170,287	254,300	84,013	集中市場

(7) 經營方式及業務內容重大改變：

①銷售政策改變：

A. 延伸拓展通路：

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

B. 產品類別營收比重改變：

果汁飲料 43%，傳統食品 25%，甜點 13%，乳品 9%，油品 4%，受託加工 4%，其他 2%。

②新產品問世，產品銷售重大改變：

a. 健康茶飲類：

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

b. 乳品類：

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

c. 保健食品：

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

③地區或內外銷比例重大變動：無。

④停業部門資訊：無。

⑤主要客戶重大變動：無。

(二) 環保支出資訊：

(1) 最近二年度因污染環境所受損失

	94 年 度	93 年 度
①污染狀況(種類、程度)	無	無
②賠償對象或處分單位：	無	無
③賠償金額或處分情形：	無	無
④其它損失	無	無

(2) 因應對策

1. 擬採行改善措施

A. 改善計劃

94 年 度	93 年 度
加壓浮除更換行架穩定機械性能。	輸配管改善處理量之提升以因應未來生產之需求。

B. 預計未來三年環保資本支出

項 目	95 年 度	96 年 度	97 年 度
擬購置之防治污染設備或支出	添購生物池濾材增容量 50%	大調整池擴增量 10%，最終沈澱池擴充減低 SS	前置加壓浮除設備大保修，增加大調節池之設施
預計改善情形	符合 95 年環保排放標準	符合 96 年環保排放標準	符合 97 年環保排放標準
金 額	500 萬	500 萬	500 萬

C. 改善後之影響

項 目	95 年 度	96 年 度	97 年 度
對淨利之影響	增加效益	節省開支	提升功能
對競爭地位之影響	除有助於企業形象之維護並使得大多數的消費者對本公司持肯定之態度外，此舉對公司營收及同業間的競爭地位均大有助益。		

2. 未採取因應對策部份

	95 年 度	96 年 度	97 年 度
A. 未採取措施原因	無	無	無
B. 污染狀況	無	無	無
C. 可能損失及賠償金額	無	無	無

(三)董事、監察人、總經理及副總經理酬勞及相關資訊

1. 董事、監察人、總經理及副總經理酬勞：

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪資、獎金 、酬勞等	其 他 酬 勞	說 明
董 事 長	陳 鏡 村 (陳添濤文教基金會代表)	2,285	配車 5,880	購入成本
副董事長 總 經 理	陳 哲 芳 (陳添濤文教基金會代表)	2,984	—	—
董 事	陳 鏡 仁 (耐斯企業代表)	196	配車 3,890	購入成本
董 事	陳 保 德 (和鼎投資代表)	2,190	配車 3,220	購入成本
董 事	曾 俊 明 (中央產保代表)	282	—	—
董 事	陳 冠 舟 (眾大聯合國際代表)	276	—	—
董 事 副總經理	楊 鐵 爐 (和鼎投資代表)	2,048	配車 1,120	購入成本
副總經理	陳 鏡 堯	1,623	配車 1,250	購入成本
副總經理	王 長 發	1,716	配車 1,010	購入成本
監 察 人	胡 偉 (和鼎投資代表)	282	—	—
監 察 人	張 志 毓 (陳添濤文教基金會代表)	276	—	—

2. 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之情形：無。

#### (四) 勞資關係

##### (1) 現行重要勞資協議及實施情形

- ①設有職工福利委員會，並提撥福利金辦理各項福利業務與活動，包括年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、員工旅遊、員工急難救助、獎助學金、社團活動等。
- ②人性化的管理，升遷管道暢通及實施完善的退休辦法。
- ③舉辦各項教育訓練，如新進人員訓練、專業化訓練、個人電腦訓練、派外研習...等，充實員工專業技術，提供新訊息、新知識。
- ④除依政府規定辦理勞工保險，全民健保外，另又投保團體意外險，僱主責任險，並定期辦理員工健康檢查等相關福利，使每一位員工均能得到最佳保障。
- ⑤定期召開勞資會議，勞資雙方的訊息互通無礙。

##### (2) 最近三年度因勞資糾紛所受損失

	94 年 度	93 年 度	92 年 度
①勞資糾紛狀況	無	無	無
②已發生之損失金額	無	無	無
③預計未來可能損失金額	無	無	無
④公司因應措施	無	無	無

## 二、市價、股利及股權分散情形

### 1. 每股市價資訊

單位：新台幣元

年 度		94 年 度				93 年 度			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成 交 價 格	最 高	8.50	9.36	8.45	7.08	11.10	9.50	7.90	8.10
	最 低	6.82	5.95	6.35	5.98	8.05	6.90	6.25	6.75

截至 95 年 3 月 31 日止，本公司董事會尚未決議 94 年度之盈餘分配。

### 2. 每股股利資訊

單位：新台幣元

年 度		94 年 度(註)	93 年 度
項 目			
現 金 股 利		—	—
無 償 配 股	盈餘配股	—	—
	資本公積配股	—	—
累 積 未 付 股 利		—	—

註：截至 95 年 3 月 31 日止，本公司董事會尚未決議 94 年度之盈餘分配。

### 3. 股利政策如下：

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

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

## 4. 股權分散情形

## 普 通 股

每股面額十元

94年12月31日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數 ( 仟 股 )	持 股 比 例
1~ 1,000	22,718	4,215	1.14%
1,001~ 5,000	11,185	25,584	6.90%
5,001~ 10,000	2,475	19,466	5.25%
10,001~ 15,000	715	8,892	2.40%
15,001~ 20,000	465	8,776	2.37%
20,001~ 30,000	382	9,870	2.66%
30,001~ 40,000	156	5,633	1.52%
40,001~ 50,000	124	5,955	1.61%
50,001~ 100,000	206	15,674	4.23%
100,001~ 200,000	106	15,848	4.27%
200,001~ 400,000	45	13,076	3.53%
400,001~ 600,000	18	8,768	2.36%
600,001~ 800,000	8	5,552	1.50%
800,001~ 1,000,000	9	8,283	2.23%
1,000,001 以上	39	215,234	58.03%
合 計	38,651	370,826	100.00%

## 5. 董事、監察人、經理人及 10%大股東股權變動情形：

94 年 12 月 31 日

職 稱	姓 名	期 初 持 股 情 形			股 權 變 動 情 形		期 末 持 股 情 形		
		持有股數	持股比例	質押股數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數	持股比例	質押股數
董 事	陳添濤文 教基金會	1,923,328	0.53	—	—	—	1,923,328	0.52	—
	代表人:陳鏡村	6,132,828	1.69	2,254,000	(631,000)	—	5,501,828	1.43	2,254,000
	代表人:陳哲芳	5,873,658	1.61	1,750,000	(322,000)	—	5,551,658	1.50	1,750,000
董 事	中央產保	25,302,077	6.95	—	—	—	25,302,077	6.82	—
	代表人:曾俊明	—	—	—	—	—	—	—	—
董 事	和鼎投資	7,283,773	2.00	4,505,000	—	2,774,000	7,283,773	1.96	7,279,000
	代表人:陳保德	421,511	0.12	—	(140,000)	—	281,511	0.08	—
	代表人:楊鐵爐	99,225	0.03	—	—	—	99,225	0.03	—
董 事	耐斯企業	20,168,029	5.54	15,000,000	—	—	20,168,029	5.44	15,000,000
	代表人:陳鏡仁	1,728,831	0.48	1,721,000	—	—	1,728,831	0.47	1,721,000
董 事	眾大聯合國際	2,870,600	0.79	2,565,000	—	—	2,870,600	0.77	2,565,000
	代表人:陳冠舟	2,050,469	0.56	—	—	—	2,050,469	0.52	—
監 察 人	陳添濤文教基 金會	1,923,328	0.53	—	—	—	1,923,328	0.52	—
	代表人:張志毓	883,171	0.24	—	—	—	883,171	0.24	—
監 察 人	和鼎投資	7,283,773	2.00	4,505,000	—	2,774,000	7,283,773	1.96	7,279,000
	代表人:胡偉	13,299	—	—	—	—	13,299	—	—

(續下頁)

(承上頁)

職 稱	姓 名	期 初 持 股 情 形			股 權 變 動 情 形		期 末 持 股 情 形		
		持有股數	持股比例	質押股數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數	持股比例	質押股數
副總經理	陳 鏡 堯	485,519	0.13	—	—	—	445,519	0.12	—
副總經理	楊 鐵 爐	99,225	0.03	—	—	—	99,225	0.03	—
副總經理	王 長 發	145,820	0.04	—	—	—	145,820	0.04	—
10%大股東	和園投資	57,256,549	15.73	56,537,000	—	—	57,256,549	15.44	56,537,000

註：陳鏡仁先生、陳冠舟先生期初股數為改派時股數。

6. 總括申報制度相關資訊：不適用。

7. 員工認股權憑證相關資訊：未發行員工認股權憑證。

### 三、重要財務資訊之揭露

#### 1. 簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料				
		94 年	93 年	92 年	91 年	90 年
流 動 資 產		1,991,851	2,185,679	1,836,244	1,884,683	1,411,668
固 定 資 產		2,067,438	1,743,863	1,661,423	1,666,514	1,761,213
其 他 資 產		1,099,307	1,044,155	938,329	991,900	1,004,303
流 動 負 債	分 配 前	1,991,256	2,941,709	2,001,630	1,737,300	1,644,046
	分 配 後	1,991,256	2,941,709	2,001,630	1,737,300	1,644,046
長 期 負 債		2,476,087	1,042,557	1,393,727	1,650,695	1,562,437
股 本		3,708,261	3,639,628	3,639,628	3,639,628	3,639,628
保 留 盈 餘	分 配 前	229,873	93,901	164,843	18,147	(228,504)
	分 配 後	229,873	93,901	164,843	18,147	(228,504)
資 產 總 額		8,708,935	7,983,311	7,408,250	7,143,492	6,833,654
負 債 總 額	分 配 前	4,754,188	4,333,010	3,749,790	3,698,475	3,482,983
	分 配 後	4,754,188	4,333,010	3,749,790	3,698,475	3,482,983
股 東 權 益 總 額	分 配 前	3,954,747	3,650,301	3,658,460	3,445,017	3,350,671
	分 配 後	3,954,747	3,650,301	3,658,460	3,445,017	3,350,671

## 2. 簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料				
	94 年 度	93 年 度	92 年 度	91 年 度	90 年 度
營 業 收 入	4,622,899	4,232,869	4,210,126	3,954,022	2,985,523
營 業 損 益	124,767	192,593	332,640	304,118	96,749
利 息 收 入	7,352	3,340	1,442	5,159	4,318
利 息 費 用(註)	127,501	135,945	132,552	174,883	168,073
稅 前 損 益	73,491	40,965	170,091	106,374	(239,803)
稅 後 損 益	158,378	53,185	167,162	153,755	(206,682)
每 股 盈 餘	0.43	0.15	0.46	0.43	(0.57)

(註)：各年度資本化利息之情形如下：

年 度	94 年	93 年	92 年	91 年	90 年
利息資本化金額	11,331	4,615	567	182	1,288

### 3. 重要財務比例分析

分析項目		最近5年財務資料					
		94年度	93年度	92年度	91年度	90年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	54.59	54.28	50.62	51.77	50.97	
	長期資金占固定資產比率	311.05	269.11	304.09	305.77	278.96	
償債能力	流動比率	100.03	74.30	91.74	108.48	85.87	
	速動比率	57.49	43.78	48.60	68.81	55.08	
	利息保障倍數	1.58	1.30	2.28	1.61	(0.43)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.38	6.58	5.89	5.75	5.59	
	應收款項收現日數	57.21	55.47	61.97	63.48	65.30	
	存貨週轉率(次)	3.78	3.45	4.40	5.83	3.11	
	平均售貨日數	96.56	105.80	82.95	62.61	117.36	
	固定資產週轉率(次)	2.17	2.43	2.53	2.37	1.70	
	總資產週轉率(次)	0.52	0.53	0.57	0.55	0.44	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.04	2.02	3.66	4.08	(1.19)	
	股東權益報酬率(%)	4.17	1.46	4.71	4.53	(6.01)	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	3.32	5.29	9.14	8.36	2.66
		稅前純益	1.79	1.13	4.67	2.92	(6.59)
	純益率(%)	3.53	1.26	3.97	3.89	(6.92)	
	每股盈餘(元)	0.43	0.15	0.46	0.43	(0.57)	
現金流量	現金流量比率(%)	12.15	3.64	20.28	5.05	9.28	
	現金流量允當比率(%)	32.34	28.86	77.04	14.57	13.68	
	現金再投資比率(%)	3.01	1.72	6.26	1.37	2.50	
槓桿度	營運槓桿度	- (註)	1.73	1.52	1.54	2.98	
	財務槓桿度	- (註)	3.40	1.66	2.35	-	

註：負數，故不予列示。

4. 其他重要資訊(物價、匯率變動)：無。

分析項目之計算式列示如下：

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-遞延所得稅資產)/流動負債

(3) 利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出

3. 經營能力：

(1) 應收款項週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項餘額

(2) 平均收現日數=365/應收款項週轉率

(3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

(4) 平均售貨日數=365/存貨週轉率

(5) 固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額

(6) 總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

4. 獲利能力：

(1) 資產報酬率=[稅後損益+利息費用\*(1-稅率)]/平均資產總額

(2) 股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額

(3) 純益率=稅後損益/銷貨淨額

(4) 每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

5. 現金流量：

(1) 現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

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

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

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益

(2) 財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

四、財務狀況及經營成果檢討與分析：

1. 財務狀況比較分析表

項目	年度	94 年 度	93 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		1,991,851	2,185,679	(193,828)	-8.87
固定資產		2,067,438	1,743,863	323,575	18.56
其他資產		1,099,307	1,044,155	55,152	5.28
資產總額		8,708,935	7,983,311	725,624	9.09
流動負債		1,991,256	2,941,709	(950,453)	(32.33)
長期負債		2,476,087	1,042,557	1,433,530	137.50
負債總額		4,754,188	4,333,010	421,178	9.72
股 本		3,708,261	3,639,628	68,633	1.89
資本公積		166,979	86,799	80,180	92.37
保留盈餘		229,873	93,901	135,972	144.80
股東權益總額		3,954,747	3,650,301	304,446	8.34

各項說明如下：

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

## 2. 重大資本支出及其資金來源之檢討分析

### (1) 重大資本支出及其資金來源：

單位：新台幣仟元

計 劃 項 目	實際或預期之 資金來源	實際或預計完 成 日 期	所 需 資 金 總 額	實 際 或 預 定 資 金 運 用 情 形		
				92 年 度	93 年 度	94 年 度
自動倉儲設備	自有資金及長 期借款	94 年 12 月	161,459	—	72,766	88,693
新建廠房工程及 購置設備	自有資金及長 期借款	94 年 12 月	370,480	—	131,434	239,046
轉 投 資	發行公司債	94 年 8 月	191,064	—	—	191,064
合 計			723,003	—	204,200	518,803

### (2) 預計可能產生效益：

#### (一) 自動倉儲設備：

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

#### (二) 新建廠房工程及購置設備：

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

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

### 3. 流動性分析

#### (1) 最近二年度流動性分析

年 度	94 年 度	93 年 度	增 減 比 例
項 目			
現金流量比率	12.15%	3.64%	233.79%
現金流量允當比率	32.34%	28.86%	12.06%
現金再投資比率	3.01%	1.72%	75%

增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率：本期因積極拓展業務，營業額及獲利均較上期增加，加上存貨減少，使營業活動之現金流量增加，又因舉新長借，償還部分短期借款及到期之公司債，使流動負債下降，使得本期現金流量比率較上期大幅上升。
2. 現金流量允當比率：未達分析標準。
3. 現金再投資比率：同 1. 所述原因，因營業活動之現金流量增加，使現金再投資比率較上期上升 75%。

#### (2) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額①	全年來自營業活動淨現金流量②	全年現金流出量③	現金剩餘(不足)數額 ①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
180,873	280,056	143,245	317,684	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：為迎合消費趨勢，95 年度預計推出飲料及冷藏、冷凍系列新品，以充實商品陣容，預估可促進整體營收上升，產生淨現金流入 280,056 仟元。
- (2) 投資活動：94 年度預計增添及改良設備資本支出，產生淨現金流出 43,245 仟元。
- (3) 融資活動：95 年度預計償還部份短期及長期借款，產生淨現金流出 100,000 仟元。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

### 3. 經營結果分析

#### (1) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	94 年 度		93 年 度		增 減 金 額	變 動 比 率
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	4,622,899		4,599,842			
減：銷貨退回	122,325		352,432			
銷貨折讓	9,635		14,542			
營業收入淨額		4,490,939		4,232,868	258,071	6.10%
營業成本		2,926,062		2,659,989	266,073	10.00%
營業毛利		1,564,877		1,572,879	(8,002)	-0.51%
聯屬公司間未實現利益		33,450		18,932	14,518	76.68%
聯屬公司間已實現利益		18,932		30,407	(11,475)	-37.74%
營業費用		1,425,592		1,391,762	33,830	2.43%
營業利益		124,767		192,592	(67,825)	-35.22%
營業外收入及利益		186,981		89,018	97,963	110.05%
利息收入	7,352		3,340			
投資利益	6,149		2,992			
處分投資利益	91,255		6,384			
租賃收入	17,108		17,971			
什項收入	65,117		58,331			
營業外費用及損失		238,257		240,644	(2,387)	-0.99%
利息費用	127,501		135,945			
採權益法認列投資損失	27,521		62,802			
兌換損失	1,437		2,451			
什項支出	81,798		39,446			
稅前淨利		73,491		40,966	32,525	79.40%
所得稅費用(利益)		(90,323)		(12,220)	(78,103)	639.14%
純益-會計原則變動累積 影響數		163,814		53,186	110,628	208.00%
本期淨利		(5,436)		-		
		158,378		53,186		

#### 增減比例分析說明：

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

(2) 營業毛利變動分析：未達分析標準。

#### 伍、會計師資訊：

(一)公費資訊：未發生須揭露公費資訊之情形。

(二)更換會計師資訊：無。