



愛之味股份有限公司一一〇年股東常會議事錄

時間：中華民國 110 年 8 月 26 日（星期四）上午 9 時整
 地點：耐斯王子大飯店阿里山會議廳(嘉義市忠孝路600號5F)
 出席：本公司發行股份總數計 494,513,336 股，出席股東及代理人代表
 股份總數 333,844,218 股，佔本公司已發行股份總數之 67.50%。

主席：陳冠翰



記錄：蔡月足



出席獨立董事：曾勇夫、吳永乾、陳惟龍

出席董事：陳冠翰、陳鏡仁、謝顯爵、陳志展、梁懷信

列席：蔡淑滿 會計師、詹亢戎 律師

宣佈開會：出席股份總數已達法定數額，主席宣佈會議開始。

主席致詞：(略)

報告事項

一、本公司 109 年度營業報告。(請參閱附件)

二、審計委員會審查 109 年度決算表冊報告。(請參閱附件)

三、109 年度董事酬勞及員工酬勞分配情形報告。

本公司 109 年度獲利為新台幣 298,479,655 元(指稅前利益扣除分派董事及員工酬勞前之利益)，依公司章程規定，董事酬勞提撥比例 1%計新台幣 2,984,000 元；員工酬勞提撥比例 2%計新台幣 5,969,593 元，均以現金方式發放。

四、修訂道德行為準則報告。(請參閱議事手冊)

承認事項

第一案

董事會提

案由：109 年度各項決算表冊，謹提請 承認案。

說明：一、本公司 109 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表)，業經審計委員會審查通過，並送請董事會決議完竣。
 二、上述財務報表業經國富浩華聯合會計師事務所查核簽證完竣。
 三、檢附 109 年度營業報告書、會計師查核報告及財務報表(含合併財務報表)，請參閱附件。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：333,844,218 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數 316,493,591 權 (含電子投票方式行使表決權數 30,474,084 權)	94.80%
反對權數 29,040 權 (含電子投票方式行使表決權數 29,040 權)	0.00%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 17,321,587 權 (含電子投票方式行使表決權數 17,321,497 權)	5.18%

本案照原案表決通過。

第二案

董事會提

案由：109 年度盈餘撥補表，謹提請 承認案。

說明：一、本公司 109 年度稅後淨利新台幣 232,904,273 元。

二、檢附 109 年度盈餘撥補表，請參閱附件。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：333,844,218 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數 314,507,069 權 (含電子投票方式行使表決權數 28,487,562 權)	94.20%
反對權數 2,288,089 權 (含電子投票方式行使表決權數 2,288,089 權)	0.68%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 17,049,060 權 (含電子投票方式行使表決權數 17,048,970 權)	5.10%

本案照原案表決通過。

討論事項

第一案

董事會提

案由：修訂「股東會議事規則」，謹提請 公決案。

說明：一、配合法令規定及實際需要修訂。

二、修正條文對照表如下：

修正條文	現行條文	說明
民國一一〇年六月二十二日 股東常會修正通過	民國一〇九年六月二十三日 股東常會修正通過	
第七條： 代表已發行股份總數過半數之股東(或代理人)出席時，主席即宣布開會，並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊，如已逾開會時間尚不足法定數額時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。	第七條： 代表已發行股份總數過半數之股東(或代理人)出席時，主席即宣布開會，如已逾開會時間尚不足法定數額時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。	為提升公司治理並維護股東之權益。
以下略	以下略	
第十五條： 議案表決之監票及計票等工作人員，得由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。 股東會表決或選舉議案之計票作業應於股東會場內公開處為之，且應於計票完成後，當場宣布表決之結果，包含統計之權數，並作成紀錄。 股東會有選舉董事時，應依本公司所訂董事選舉辦法辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事名單與其當選權數及落選董事名單及其獲得之選舉權數。	第十五條： 議案表決之監票及計票等工作人員，得由主席指定之，但監票人員應具有股東身分。 股東會表決或選舉議案之計票作業應於股東會場內公開處為之，且應於計票完成後，當場宣布表決之結果，包含統計之權數，並作成紀錄。	為提升公司治理並維護股東之權益，本條增列第三項。

三、原「股東會議事規則」請參閱議事手冊。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：333,844,218 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數 316,765,942 權 (含電子投票方式行使表決權數 30,746,435 權)	94.88%
反對權數 29,483 權 (含電子投票方式行使表決權數 29,483 權)	0.00%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 17,048,793 權 (含電子投票方式行使表決權數 17,048,703 權)	5.10%

本案照原案表決通過。

第二案

董事會提

案由：修訂「董事選舉辦法」，謹提請 公決案。

說明：一、配合法令規定及實際需要修訂。

二、修正條文對照表如下：

修正條文	現行條文	說明
第十條： 選舉人須在選舉票被選舉人欄填明被選舉人姓名或戶名。惟政府或法人股東為被選舉人時，選舉票之被選舉人戶名欄應填列該政府或法人名稱，亦得填列該政府或法人名稱及其代表人姓名；代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。	第十條： 被選舉人如為股東身份者，選舉人須在每張選票上填被選人戶號、姓名；如非股東身份者，應填明被選人身份證統一編號、姓名，如被選舉人為政府或法人時，選票之被選舉人欄，應填明政府機關名稱及其代表人，或法人名稱及其代表人，代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。	依實際作業需要修訂。

修正條文	現行條文	說明
第十一條： 選票有下列情形之一者視同廢票無效： 一、不用有召集權人製備之選票者。 二、未經書寫之空白選票投入票箱者。 三、字跡模糊無法辨認或經塗改者。 四、所填被選舉人與董事候選人名單經核對不符者。 五、除所填被選舉人姓名或戶名外，夾寫其他文字者。 六、同一選票填列被選舉人兩人或兩人以上者。	第十一條： 選票有下列情形之一者視同廢票無效。 一、不用本辦法規定之選票者。 二、未經書寫之空白選票投入票箱者。 三、字跡模糊無法辨認者。 四、所填之被選舉人姓名、戶號或身份證統一編號及分配選舉權數之任何一項，有塗改者。 五、所填被選舉人如為股東身份者，其身份、姓名、戶號與股東名簿不符者；所填被選舉人如為非股東身份者，其姓名、身份證統一編號經核對不符者。 六、所填被選舉人之姓名與其他股東相同，而未填寫股東戶號或身份證統一編號以資識別者。 七、所填被選舉人姓名及股東戶號或身份證統一編號外，夾雜其他圖文者。 八、同一選票填列被選舉人兩人或兩人以上者。	配合法令規定及實際作業需要修訂。
第十五條： 制訂與修正 制定日期：民國七十八年五月二十七日 第一次修正日期：民國八十九年五月卅一日 第六次修正日期：民國一〇八年六月二十七日 第七次修正日期：民國一一〇年六月二十二日	第十五條： 制訂與修正 制定日期：民國七十八年五月二十七日 第一次修正日期：民國八十九年五月卅一日 第六次修正日期：民國一〇八年六月二十七日	增加修正日期。

三、原「董事選舉辦法」請參閱議事手冊。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：333,844,218 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數 316,760,010 權 (含電子投票方式行使表決權數 30,740,503 權)	94.88%
反對權數 30,966 權 (含電子投票方式行使表決權數 30,966 權)	0.00%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 17,053,242 權 (含電子投票方式行使表決權數 17,053,152 權)	5.10%

本案照原案表決通過。

第三案

董事會提

案由：私募現金增資發行普通股，謹提請公決案。

說明：一、本公司為充實營運資金、資本支出及因應公司未來發展需要，並考量籌資之時效性、便利性及發行成本後，擬辦理私募現金增資普通股。

二、本次私募股數以不超過 100,000,000 股之額度內辦理私募現金增資發行普通股。

三、依「證券交易法」第 43 條之 6 及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，本次辦理私募相關事宜說明如下：

1、私募價格訂定之依據及合理性：

私募參考價格之計算係以下列二基準計算價格較高者訂定之：

- (1)、定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。
- (2)、定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。

本次私募普通股價格，不得低於參考價格之八成且不低於票面金額 10 元，其訂定方式係依現行法令規定訂定，應屬合理。實際定價日及實際私募價格於不低於股東會決議成數之範圍內，提請股東會授權董事會，依法令規定視日後洽定特定人情形及資本市場狀況決定之。

2、私募特定人選擇方式：

(1)、依證券交易法第 43 條之 6 及原財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財證一字第 0910003455 號選擇特定人，以策略性投資人為限，且應募人之資格擬請股東會授權董事會審查之。

(2)、因應環境快速變化、植物基產品市場蓬勃發展，擬引進策略夥伴，加速拓展本公司在相關領域的佈局，以擴大營收、提升獲利能力。

3、辦理私募之必要理由及預計效益：

(1)、不採用公開募集之理由：考量籌資之時效性、便利性及發行成本等因素，私募具有迅速簡便之特性，及三年內不得自由轉讓之限制，更可確保公司與策略性投資人之穩定長期關係，故擬採私募方式募集資金。

(2)、私募額度：不超過 100,000,000 股額度內，於股東會決議日起一年內分次辦理之，分次辦理以不超過三次為限。

(3)、私募資金用途：辦理私募資金用途各分次皆為充實營運資金、資本支出及因應公司未來發展需要。

(4)、預計達成效益：各分次皆為結合本公司與策略夥伴的優勢，以贏得市場先機，創造長期穩定的業績及獲利。

四、本次私募普通股之權利義務：

本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同；惟依證券交易法規定，本公司私募之普通股於交付日起三年內，除依證券交易法第 43 條之 8 規定之轉讓對象外，餘不得再行賣出。本次私募之普通股將自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況，依相關規定向主管機關申請補辦公開發行及上市交易。

五、本次私募計畫之主要內容，除私募訂價成數外，包括實際發行價格、發行股數、發行條件、計劃項目、募集金額及預計可能產生效益等相關事項，暨其他一切有關發行計畫之事項，擬提請股東會授權董事會視市場狀況調整、訂定與辦理，未來如遇法令變更、經主管機關指示修正、基於營運評估或因應市場客觀環境而須訂定或修正時，亦授權董事會全權處理之。

六、為配合本次辦理私募有價證券，擬提請股東會授權董事長代表本公司簽署、商議一切有關本次私募計畫之契約及文件，並為本公司辦理一切有關本次私募計畫所需事宜。

七、前述未盡事宜，授權董事會依法全權處理之。

補充說明：

依財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心 110 年 5 月 24 日證保法字第 1100001904 號函指示說明如下：

本公司預訂於 110 年股東常會提出擬不超過 100,000 仟股額度內辦理私募普通股，約占本公司資本額之 20.22%，然依據證券相關法令規定，經營權發生重大變動係指公司有三分之一以上董事發生變動，於本公司董事會決議本次私募案前一年之董事席次無變動之情形，復以就本公司現有董事席次及本次擬發行額度評估，本私募案對本公司經營權應不致有發生經營權重大變動之情事，故依規定無需委請證券承銷商出具評估意見。另本次私募價格之訂定，係依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，以不低於參考價格之八成訂定且不低於票面金額 10 元，故對股東權益亦應不致造成重大之影響。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：333,844,218 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數 289,532,097 權 (含電子投票方式行使表決權數 3,512,590 權)	86.72%
反對權數 27,264,449 權 (含電子投票方式行使表決權數 27,264,449 權)	8.16%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 17,047,672 權 (含電子投票方式行使表決權數 17,047,582 權)	5.10%

本案照原案表決通過。

臨時動議：無

散會：09:40

附件

營業報告書

一、109 年度營業報告

金額單位：新台幣仟元

項 目	109 年度	%	108 年度	%	+/-%
營業收入	4,614,486	100.0	4,468,238	100.0	3.3
銷貨毛利	1,519,004	32.9	1,410,511	31.6	7.7
營業費用	1,302,903	28.2	1,278,477	28.6	1.9
營業淨利	216,101	4.7	132,034	3.0	63.7
稅前利益	310,310	6.7	70,091	1.6	342.7
純益	249,394	5.4	65,333	1.5	281.7

本公司 109 年度合併營業收入為新台幣 461,449 萬元，較去年度增加 14,625 萬元，成長率 3.3%，且毛利率較去年同期提升 1.3%，使毛利額較去年度增加 10,849 萬元；營業淨利為 21,610 萬元，較去年同期增加 8,407 萬元，因轉投資獲利增加等因素使營業外收支較去年同期增加 15,615 萬元；稅前利益為 31,031 萬元，較去年同期增加 24,022 萬元，扣除所得稅費用後純益為 24,939 萬元。

二、110 年度營業計劃概要

集團已於 109 年達成三大營運策略方針：

(1)鞏固既有市場、擴大領先優勢

- 醬菜品類堅持品質，消費忠誠持續稱王。
- 甜點品類穩定踏實，持續成長市佔登頂。
- 茶飲品類彎道超車，分解茶品後來居上。

(2)創新消費需求、倍數營運指標

- 植物飲品健康當道，純濃燕麥當仁不讓。
- 費用成本精準制導，品類獲利大放異彩。
- 異業結盟品類互補，各式通路全面出擊。

(3)迎接疫情時代、逆轉消費趨勢

- 提升免疫保健腸胃，燕麥科技疫情新寵。
- 防疫新觀從水開始，益生菌飲全時防護。
- 血脂體脂減法健康，分解好茶國家認證。

隨政經環境、市場競合與消費趨勢等變數，110 年經營聚焦四大方向：

(1) 提升『成本效率』：

- 優化產品成本，藉產品優化中心研究優化原料物料成本。
- 優化製造成本，藉生產管理中心推動降低製程損耗成本。
- 優化行政成本，藉網路電子平台效率管控行政管銷成本。
- 優化營業成本，藉通路企劃管理規劃精算相關銷售成本。

(2) 持續『創新開發』：

- 推動技術創新開發，生技中心專利認證獎項智慧財累積。
- 推動新品創新開發，產開中心素材劑型功效新產品配方。
- 推動調研創新開發，商情中心網路社群輿情新世代平台。
- 推動企劃創新開發，企劃部門消費市場趨勢新風向發想。

(3) 建構『跨業整合』：

- 同產業跨業整合，提供社會責任整合與產學合作聯合服務。
- 異產業跨業整合，提供聯合品牌平台與市場跨界銷售服務。
- 品牌商跨業整合，提供國際品牌代理與通路市場代操服務。
- 通路商跨業整合，提供自有品牌代工與中間原料供應服務。

(4) 開創『國際市場』：

- 尋求台灣市場商機，利用現有研產企銷平台擴充代理事業。
- 尋求大陸市場商機，利用現有廠房設備遂行工廠代工事業。
- 尋求日韓市場商機，利用現有國際通路客戶連接日韓市場。
- 尋求歐美市場商機，利用現有國際通路客戶進入歐美市場。

茲就 110 年營業計劃概述如下：

1、愛之味新商品開發：

(1) 傳統美食系列：

現代人飲食雖無過去營養不足的問題，但因過多的選擇反而未能注重補充基礎且重要的五大營養素。其中又以構成人體組織，擔任成長、循環、代謝、免疫等機能重任的蛋白質最易被忽略。本期新品創意將以富含蛋白質且健康美味的豆腐，增添香味及辣味，以獨家製程開發全開式罐頭 2 年效期的傳統美食。五星級飯店的享受，隨手一開罐便利上桌。

另一項家庭每日烹飪的要角，食用油也是本期新品的主軸。國人的飲食習慣而言，油既是烹調工具、也是營養來

源，關乎食物的美味與身體的健康。各種煎煮炒炸幾乎都離不開食用油，而油品的素材、配方、製造等各環節，更是關係到身體的健康。愛之味曾推出市場上第一支健康字號的健康益多油，能讓消費者享受美食時也能得到降低三酸甘油脂的好處。本期新品將注重於素材的選擇，不同於市場常見的大豆、花生或動物性油脂等基底，將以耐高溫、高發煙點、不易氧化變色、不易累積油汙、富含精密配比的單元及多元不飽和脂肪酸($\omega 9$ 、 $\omega 6$ 、 $\omega 3$)，提供消費者最佳的油脂攝取來源與健康烹調選擇。

愛之味向為鮪魚罐頭市場霸主，繼成功推出三明治鮪魚後，本期將繼續以能夠迅速補充 EPA、DHA、POA，預防心血管及三高症狀，均衡代謝及免疫系統，活化腦及神經細胞的鮪魚為素材，與消費者見面。

(2) 罐頭甜點系列：

甜點罐頭既是正餐間的美味零嘴，也兼具正餐替代、休閒旅遊、登山野營、急難救助、防疫防災、節慶拜拜、親友贈禮等多方面用途。本期產品創新將古早美味與現代健康結合，開發讓消費者既能品嚐古早味美食，也能享受健康概念的輕食點心。獨家專利的全豆豆漿將與古早味豆花結合成兼具蛋白質、纖維與營養素的古早味豆漿豆花；而以往只在知名美食故鄉出現的純正古法熬製不加鹼的古早味燒仙草也將在本期推出。

(3) 健康飲品系列恰如其名，相較於市場競品多以解渴基本功能加上美味好喝訴求，本期健康飲品新品將持續以功能性健康概念為主、兼具特色素材或獨特風味的訴求為輔，一方面搶佔消費者的口袋、一方面鞏固原有的忠實消費群。水是飲料市場重要且不可或缺的一環，將以饒富地區獨特性的沖繩久米島海洋深層水、沖繩宮古島海鹽添加蔚為保健食品主流的益生菌種，打造功能性健康飲用水的優勢品牌。

茶飲為飲料市場上的重要板塊，愛之味獨家的中性、低酸性無菌冷充填技術，對於富含植物蛋白的麥茶風味能起到非常好的保存效果。本期新品將以在消費市場相當受歡迎的麥仔茶為焦點，將愛之味麥仔茶止嘴乾又不礙胃的獨特競爭優勢進一步延伸。

已位居市場領導地位的愛之味純濃燕麥系列，去年成功與咖啡連鎖路易莎、85 度等通路合作，推出咖啡師燕麥奶系列使用於近年流行的燕麥拿鐵潮流新品。除了因應全球暖化與環保議題外，咖啡師燕麥奶本身醇厚且濃郁的燕麥香氣，比之牛乳有過之而無不及，已幫助合作夥伴搶佔台灣市場的佔率並預見全球市場的潮流與先機。

2、新品牌策略合作夥伴(雀巢)新品開發：

愛之味與全球最大食品公司「雀巢 Nestlé」合作迄今已歷時五年，除幫助雀巢檸檬茶重返檸檬品類市場領導地位外，新策略將朝向更健康美味的利基市場發展。本期新品方向為：

方向一：果茶系列

有別於市場上常見的香料果茶，本期新品將聚焦於真正水果汁的使用以達到快速切入目標市場獲取消費板塊的目的，將推出雀巢雪梨茶等飲品。

方向二：健字號系列

健字號飲品在飲料市場有其不可取代的地位，公司著名經典飲品如分解茶、麥仔茶、純濃燕麥、紅豆水、鮮採蕃茄等，都因取得健字號而廣受喜愛健康概念的消費者認同。全球最大雀巢食品公司在對健康概念、創新研發與產品品質的方向與愛之味不謀而合，本期新品將切入健字號茶飲，結合在地風味茶種以攻佔高端功能茶市場。

方向三：其他系列

愛之味是雀巢茶品亞洲第一個、全球第五個品牌授權的戰略合作夥伴，合作範圍從研發、生產、行銷廣告到銷售。愛之味亦利用其旗下第一生技的專業代工與全球運籌能力，協助台灣市場以外的雀巢茶品代工。目前亦積極尋求除雀巢茶品以外的品類品牌授權合作。以雀巢的品牌地位與價值，相信能成為 110 年起始的業績及獲利推升引擎。

三、展望未來：

公司已於 109 年因應政經環境與市場潮流變遷，完成累積『消費忠誠』、堅持『健康美味』、達成『社會責任』，為企業經營的三大永續條件做好打底工作。

近年來因應全球化的管理潮流與政府政策，除以往所重視的經營績效外，愛之味也更積極實踐身為社會企業公民所須負的企業社會責任(CSR, Corporate Social Responsibility)。展望未來，全團隊除宣示持續提供健康美味的產品外，也將盡力達成在社會慈善公益、公司營運治理、產業創新提升及環境保護衛生等更多面向的企業社會責任履行。現今企業為追求企業永續發展(Sustainable Development)，在非財務績效(Non-financial Performance)與財務績效(Financial Performance)兩方面實際上是放在同等重要的地位相輔相成的。財務績效做得好會讓企業更有資源與條件提升非財務績效表現，而非財務績效表現好則會進一步提升企業的持久性競爭優勢以達成質化的改善，其後再因體質改善、競爭力提升而中長期優化財務績效表現，朝向永續經營目的前進。

基於此，展望 110 年公司將定向的策略發展方向為：

- (1) 提升『管理績效』：優化產品成本、製造成本、行政成本、營業成本。
- (2) 持續『創新開發』：推動技術創新開發、新品創新開發、調研創新開發、企劃創新開發。
- (3) 尋求『跨業整合』：同產業跨業整合、異產業跨業整合、品牌商跨業整合、通路商跨業整合。
- (4) 開創『國際市場』：建構台灣市場商機、大陸市場商機、日韓商機、歐美商機。

董事長：



經理人：



會計主管：



愛之味股份有限公司審計委員會審查報告書

茲准

董事會造送本公司 109 年度營業報告書、財務報表及盈餘撥補表等，其中財務報表業經國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿與李青霖會計師查核完竣，所有決算表冊，經核尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定謹具報告。

敬請

鑑核

此致

本公司 110 年股東常會

審計委員會召集人 吳 永 乾



審計委員會 曾 勇 夫



審計委員會 陳 惟 龍



中 華 民 國 110 年 3 月 23 日

愛之味股份有限公司查核報告書

愛之味股份有限公司 公鑒：

查核意見

愛之味股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對愛之味股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對愛之味股份有限公司民國 109 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、投資性不動產公允價值評估

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

關鍵查核事項之說明：

截至 109 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 1,442,108 仟元，佔總資產 13.16%，其後續係以公允價值模式衡量，109 年度認列公允價值變動所產生之變動利益計 11,825 仟元，佔稅前淨利 4.04%，該評估基礎主要係委託外部估價師以市場租金及價值計算其收益為前提進行折現現金流量或土地開發進行分析，該分析仰賴外部估價師依據勘估標的之整體使用情形、當地或市場行情等評估判斷，其評估所採用相關

之利潤率及折現率等假設及估計，存有重大不確定性，因此，投資性不動產公允價值評估為本會計師執行愛之味股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

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

二、收入認列

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

愛之味股份有限公司主要業務為飲料及罐頭等相關產品之製造加工及買賣，其與客戶簽訂買賣合約所約定之交易條件，將影響愛之味股份有限公司判斷收入認列時點是否符合客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險等要件，因此，109 年度收入認列之測試為本會計師執行愛之味股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

本會計師主要查核程序包括了解愛之味股份有限公司之銷售體系，如銷售通路、銷售對象等，並檢查與主要交易客戶簽訂之銷售合約間之相關約定、抽核其 109 年度出貨及收入認列作業流程記錄(包括核對出貨單及發票之日期、金額與對象是否相符)，另對主要交易客戶進行兩期分析比較，包括應收帳款週轉率、應收帳款週轉天數及授信期間之比較，並針對兩期前十大交易對象有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性、執行資產負債表日前後營業收入認列及出貨憑證表單之截止測試。

其他事項

上開民國 109 年及 108 年度之個體財務報告中採權益法處理之部分關聯企業財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等關聯企業財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 109 年及 108 年 12 月 31 日對該等被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣 1,669,191 仟元及 1,506,484 仟元，分別占資產總額之 15.23%及 14.37%，民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別為新台幣 95,532 仟元及 53,996 仟元，分別占稅前淨利之 32.66%及 122.40%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為 80,243 仟元及 72,998 仟元，分別占其他綜合損益淨額之 44.85%及 68.63%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

愛之味股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對愛之味股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使愛之味股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致愛之味股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對愛之味股份有限公司民國 109 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：蔡 淑 滿

蔡淑滿



會計師：李 青 霖

李青霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 110 年 3 月 23 日



民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動資產					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 399,235	4	\$ 301,274	3
1150	應收票據淨額(附註六(二))	11,680	-	12,184	-
1160	應收票據-關係人淨額(附註七)	19,135	-	32,001	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	407,174	4	439,972	4
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	101,204	1	93,735	1
1200	其他應收款	14,311	-	27,365	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	20,820	-	11,294	-
1220	本期所得稅資產	218	-	279	-
130x	存貨(附註六(四))	644,795	7	555,715	6
1410	預付款項	53,148	-	29,821	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(十一))	28,000	-	71,000	1
1479	其他流動資產-其他	2,930	-	2,987	-
11xx	流動資產合計	1,702,650	16	1,577,627	15
非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(五))	914,506	8	972,028	9
1550	採用權益法之投資(附註六(六))	5,596,854	51	5,095,339	49
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七))	959,384	9	990,087	9
1755	使用權資產(附註六(八))	12,655	-	21,027	-
1700	投資性不動產淨額(附註六(九))	1,442,108	13	1,431,213	14
1780	無形資產(附註六(十))	2,573	-	1,719	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十六))	245,998	2	303,124	3
1920	存出保證金	48,205	1	54,852	1
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十一))	20,025	-	20,015	-
1990	其他非流動資產-其他	14,209	-	19,039	-
15xx	非流動資產合計	9,256,517	84	8,908,443	85
1xxx	資產總計	\$ 10,959,167	100	\$ 10,486,070	100

負債及權益

代碼	負 債	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2100	短期借款(附註六(十二))	\$ 490,000	4	\$ 755,000	9
2130	合約負債-流動(附註六(二十一))	8,118	-	5,233	-
2150	應付票據	60,032	1	49,830	-
2170	應付帳款	80,934	1	71,917	1
2180	應付帳款-關係人(附註七)	610,743	6	540,372	5
2200	其他應付款(附註六(十三))	270,072	2	228,755	2
2220	其他應付款項-關係人(附註七)	43,819	-	48,372	-
2250	負債準備-流動(附註六(十四))	16,747	-	17,330	-
2280	租賃負債-流動(附註六(八))	9,114	-	7,929	-
2310	預收款項	-	-	3	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十六))	533,124	5	534,456	5
2399	其他流動負債	4,309	-	4,449	-
21xx	流動負債合計	2,127,012	19	2,263,646	22

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負 債 及 權 益	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
非流動負債					
2540	長期借款(附註六(十六))	\$ 2,527,844	23	\$ 2,316,647	22
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十六))	123,142	1	123,460	1
2580	租賃負債-非流動(附註六(八))	5,560	-	13,360	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十五))	84,527	1	86,290	1
2645	存入保證金	1,730	-	1,745	-
25xx	非流動負債合計	2,742,803	25	2,541,502	24
2xxx	負債總計	4,869,815	44	4,805,148	46
權益					
3100	股本(附註六(十七))				
3110	普通股股本	4,945,134	46	4,945,134	46
3200	資本公積(附註六(十八))	268,647	2	266,323	3
3300	保留盈餘(附註六(十九))				
3310	法定盈餘公積	43,485	-	38,680	-
3320	特別盈餘公積	562,804	5	512,381	5
3350	未分配盈餘	213,970	2	55,227	1
3400	其他權益(附註六(二十))	55,312	1	(136,823)	(1)
3xxx	權益總計	6,089,352	56	5,680,922	54
負債及權益總計		\$ 10,959,167	100	\$ 10,486,070	100

董事長：陳冠翰



(請參閱個體財務報告)
經理人：陳志展



會計主管：張和順





民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	109年度		108年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十一))	\$ 3,921,854	100	\$ 3,781,480	100
5000	營業成本(附註六(四))	(2,681,801)	(69)	(2,647,849)	(70)
5800	營業毛利(毛損)	1,240,053	31	1,133,640	30
5910	未實現銷貨利益(損失)	(8,311)	-	(9,940)	-
5920	已實現銷貨利益(損失)	9,940	-	9,700	-
	營業費用				
6100	推銷費用	(744,815)	(19)	(726,703)	(19)
6200	管理費用	(231,520)	(6)	(222,139)	(6)
6300	研究發展費用	(41,002)	(1)	(41,216)	(1)
6450	預期信用減損利益(損失)(附註六(三))	207	-	4,508	-
6000	營業費用合計	(1,017,130)	(26)	(985,550)	(26)
6800	營業利益(損失)	224,552	5	147,850	4
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,594	-	1,790	-
7010	其他收入(附註六(二十三))	48,150	1	47,560	1
7020	其他利益及損失(附註六(二十四))	(18,056)	-	14,386	-
7050	財務成本(附註六(二十五))	(77,261)	(2)	(81,543)	(2)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	113,531	3	(85,928)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	67,958	2	(103,735)	(3)
7900	稅前淨利(淨損)	292,510	7	44,115	1
7950	所得稅利益(費用)(附註六(二十六))	(50,606)	(2)	3,954	-
8200	本期淨利(淨損)	232,904	5	48,069	1
	其他綜合損益(附註六(二十七))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(8,612)	-	4,491	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	16,008	-	44,751	1
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	180,202	5	104,418	3
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	1,722	-	(898)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	(11,367)	-	(49,256)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	980	-	2,861	-
8300	其他綜合損益(淨額)	178,933	5	106,367	3
8500	本期綜合損益總額	\$ 411,837	10	\$ 154,436	4
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(二十八))	\$ 0.47		\$ 0.10	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(二十八))	\$ 0.47		\$ 0.10	

董事長：陳冠翰

(請參閱個體財務報告)
經理人：陳志晨

會計主管：張和順

愛之味股份有限公司
個體財務報告
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

其他權益項目	保留盈餘		未分配盈餘		其他權益項目		權益總額
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現評價(損)益	
108年1月1日餘額	4,945,134	259,233	33,890	386,865	130,306	(183,033)	5,530,367
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	4,790	(4,790)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	125,516	(125,516)	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之 份額	-	-	-	-	2,607	(13,578)	(3,881)
108年度淨利(淨損)	-	7,090	-	48,069	48,069	-	48,069
108年度其他綜合損益	-	-	-	1,445	(45,895)	150,817	106,367
108年度綜合損益總額	-	-	-	49,514	(45,895)	150,817	154,436
處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具	-	-	-	3,106	-	(3,106)	-
108年12月31日餘額	4,945,134	266,323	38,680	512,381	55,227	(77,923)	5,680,922
盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	4,805	(4,805)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	50,423	(50,423)	-	-
採用權益法認列之關聯企業及合資之 份額	-	2,324	-	(5,731)	-	-	(3,407)
109年度淨利(淨損)	-	-	-	232,904	232,904	(9,537)	232,904
109年度其他綜合損益	-	-	-	(13,202)	(13,202)	201,672	178,933
109年度綜合損益總額	-	-	-	219,702	(9,537)	201,672	411,837
109年12月31日餘額	4,945,134	268,647	43,485	562,804	219,970	(87,460)	6,089,352

董事長：陳冠翰

(請參閱個體財務報告)
經理人：陳志晨

會計主管：張和順

項 目	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 292,510	\$ 44,115
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	70,987	73,146
攤銷費用	722	2,071
預期信用減損損失(利益)數	(207)	(4,508)
利息費用	77,261	81,543
利息收入	(1,594)	(1,790)
股利收入	(7,644)	(8,665)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	(113,531)	85,928
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	223	80
未實現銷貨利益(損失)	8,311	9,940
已實現銷貨損失(利益)	(9,940)	(9,700)
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	(11,825)	(36,076)
其他項目	44	198
收益費損項目合計	12,807	192,167
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據(增加)減少	504	(2,293)
應收票據—關係人(增加)減少	12,879	(353)
應收帳款(增加)減少	33,000	(29,685)
應收帳款—關係人(增加)減少	(7,477)	(6,007)
其他應收款(增加)減少	13,054	(2,059)
其他應收款—關係人(增加)減少	(9,541)	28,353
存貨(增加)減少	(89,080)	(2,606)
預付款項(增加)減少	(23,327)	(13,779)
其他流動資產(增加)減少	57	(447)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(69,931)	(28,876)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	2,885	1,359
應付票據增加(減少)	10,202	(11,347)
應付帳款增加(減少)	9,017	(15,538)
應付帳款—關係人增加(減少)	70,371	(48,091)
其他應付款增加(減少)	44,928	12,048
其他應付款—關係人增加(減少)	(4,553)	3,495
負債準備增加(減少)	(583)	2,590
預收款項增加(減少)	(3)	-
其他流動負債增加(減少)	(140)	613
淨確定福利負債增加(減少)	(10,375)	(11,744)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	121,749	(66,615)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	51,818	(95,491)
調整項目合計	64,625	96,676

(接次頁)

項 目	109年度	108年度
營運產生之現金流入(流出)	\$ 357,135	\$ 140,791
收取之利息	1,609	1,775
收取之股利	91,139	83,574
退還(支付)之所得稅	(35)	(67)
營業活動之淨現金流入(流出)	449,848	226,073
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(106,514)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	43,291
取得採用權益法之投資	(230,892)	(147,550)
取得不動產、廠房及設備	(35,090)	(34,389)
處分不動產、廠房及設備	-	93
存出保證金增加	-	(9,323)
存出保證金減少	6,647	-
取得無形資產	(1,620)	(184)
其他金融資產增加	-	(19,483)
其他金融資產減少	42,990	-
其他非流動資產增加	-	(967)
其他非流動資產減少	4,830	-
投資活動之淨現金流入(流出)	(213,135)	(275,026)
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(265,000)	(125,000)
舉借長期借款	1,000,000	2,148,000
償還長期借款	(791,461)	(1,763,422)
存入保證金增加	-	1,161
存入保證金減少	(15)	-
租賃本金償還	(5,865)	(8,886)
支付之利息	(76,411)	(85,594)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(138,752)	166,259
本期現金及約當現金增加(減少)數	97,961	117,306
期初現金及約當現金餘額	301,274	183,968
期末現金及約當現金餘額	\$ 399,235	\$ 301,274

董事長：陳冠翰



(請參閱個體財務報告)

經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司合併財務報表查核報告書

愛之味股份有限公司 公鑒：

查核意見

愛之味股份有限公司及其子公司(以下簡稱愛之味集團)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達愛之味集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對愛之味集團民國 109 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對愛之味集團民國 109 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

一、投資性不動產公允價值評估

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

關鍵查核事項之說明：

截至 109 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 2,647,279 仟元，佔合併總資產 19.84%，其後續係以公允價值模式衡量，109 年度認列公允價值變動所產生之變動利益計 30,135 仟元，估稅前淨利 9.71%，該評估基礎主要係委託外部估價師以市場租金及價值計算其收益為前提進行折現現金流量或土地開發進行分析，該分析仰賴外部估價師依據勘

估標的之整體使用情形、當地或市場行情等評估判斷，其評估所採用相關之利潤率及折現率等假設及估計，存有重大不確定性，因此，投資性不動產公允價值評估為本會計師執行愛之味集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

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

二、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十九)收入認列；收入明細請詳合併財務報告附註六(二十七)。

愛之味集團主要業務為飲料及罐頭等相關產品之製造加工及買賣，其與客戶簽訂買賣合約所約定之交易條件，將影響愛之味集團判斷收入認列時點是否符合客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險等要件，因此，109 年度收入認列之測試為本會計師執行愛之味集團合併財務報告查核重要的評估事項之一。

本會計師主要查核程序包括了解愛之味集團之銷售體系，如銷售通路、銷售對象等，並檢查與主要交易客戶簽訂之銷售合約間之相關約定、抽核其 109 年度出貨及收入認列作業流程記錄(包括核對出貨單及發票之日期、金額與對象是否相符)，另對主要交易客戶進行兩期分析比較，包括應收帳款週轉率、應收帳款週轉天數及授信期間之比較，並針對兩期前十大交易對象有重大變動者進行詢問了解，評估其交易金額及對象之合理性、執行資產負債表日前後營業收入認列及出貨憑證表單之截止測試。

其他事項

如合併財務報告附註四(三)所述，列入上開合併財務報告之部分子公司及採用權益法之投資，其財務報告並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之資產總額分別為 6,888 仟元及 9,272 仟元，各占合併資產總額之 0.05%及 0.07%，負債總額分別為 1,288 仟元及 1,235 仟元，各占合併負債總額之 0.02%及 0.02%；民國 109 及 108 年度之營業收入分別為 0 仟元及 40 仟元，均占合併營業收入淨額之 0%，綜合損益總額分別為(2,094)仟元及(2,943)仟元，各占合併綜合損益總額之(0.49%)及(1.65%)；另民國 109 年及 108 年 12 月 31 日對該等關聯企業採用權益法之投資金額分別為 1,818,191 仟元及

1,647,386 仟元，分別占合併資產總額之 13.63%及 12.77%，民國 109 年及 108 年度所認列之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為 95,297 仟元及 51,256 仟元，分別占合併稅前淨利之 30.71%及 73.13%，採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額分別為 90,957 仟元及 73,414 仟元，分別占其他綜合損益淨額之 50.13%及 65.09%。

愛之味股份有限公司已編製民國 109 年及 108 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

愛之味集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對愛之味集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使愛之味集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財

務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致愛之味集團不再具有繼續經營之能力。

- 五、評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於愛之味集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成愛之味集團查核意見。本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對愛之味集團民國 109 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：蔡 淑 滿

蔡淑滿



會計師：李 青 霖

李青霖



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 110 年 3 月 23 日

愛之味股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國109年及108年12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 669,519	5	\$ 614,057	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	35,658	-	31,035	-
1150	應收票據淨額(附註六(三))	41,580	-	39,051	-
1160	應收票據-關係人淨額(附註七)	19,394	-	32,333	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	511,606	4	537,805	4
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	19,339	-	12,557	-
1200	其他應收款(附註六(五))	17,857	-	76,080	1
1210	其他應收款-關係人(附註七)	23,434	-	17,199	-
1220	本期所得稅資產	226	-	715	-
130x	存貨(附註六(六))	742,160	7	634,564	5
1410	預付款項(附註六(七))	124,997	1	106,875	1
1476	其他金融資產-流動(附註六(十四))	30,278	-	71,000	1
1479	其他流動資產-其他	3,565	-	3,701	-
11xx	流動資產合計	2,239,613	17	2,176,972	17
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(八))	1,156,453	9	1,113,441	9
1550	採用權益法之投資(附註六(九))	3,837,867	29	3,453,582	28
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十))	2,962,648	22	2,987,712	23
1755	使用權資產(附註六(十一))	175,872	1	153,200	1
1760	投資性不動產淨額(附註六(十二))	2,647,279	20	2,617,144	20
1780	無形資產(附註六(十三))	9,102	-	11,269	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十二))	257,215	2	321,033	2
1920	存出保證金	9,963	-	12,793	-
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十四))	27,521	-	27,278	-
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十五))	17,326	-	21,553	-
15xx	非流動資產合計	11,101,246	83	10,719,014	83
1xxx	資產總計	\$ 13,340,859	100	\$ 12,895,986	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十六))	\$ 928,592	7	\$ 1,230,228	10
2130	合約負債-流動	11,761	-	8,369	-
2150	應付票據	79,565	1	68,302	1
2160	應付票據-關係人(附註七)	12,210	-	7,108	-
2170	應付帳款	92,523	1	87,497	1
2180	應付帳款-關係人(附註七)	617,882	5	541,198	4
2200	其他應付款(附註六(十七))	578,272	4	419,230	3
2230	本期所得稅負債	7,003	-	3,051	-
2250	負債準備-流動(附註六(十八))	23,440	-	23,102	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十一))	16,036	-	11,335	-
2310	預收款項	455	-	355	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(二十))	1,133,137	9	940,929	7
2399	其他流動負債(附註六(十九))	5,076	-	5,344	-
21xx	流動負債合計	3,505,952	27	3,346,048	26

(換次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	109年12月31日		108年12月31日	
		金額	%	金額	%
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(二十))	\$ 2,694,544	20	\$ 2,823,147	22
2570	遞延所得稅負債(附註六(三十二))	141,458	1	154,236	1
2580	租賃負債-非流動(附註六(十一))	33,566	-	17,591	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(二十一))	99,068	1	104,524	1
2645	存入保證金	7,797	-	11,174	-
25xx	非流動負債合計	2,976,433	22	3,110,672	24
2xxx	負債總計	6,482,385	49	6,456,720	50
	權益				
	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本(附註六(二十二))				
3110	普通股股本	4,945,134	37	4,945,134	39
3200	資本公積(附註六(二十三))	268,647	2	266,323	2
3300	保留盈餘(附註六(二十四))				
3310	法定盈餘公積	43,485	-	38,680	-
3320	特別盈餘公積	562,804	4	512,381	4
3350	未分配盈餘	213,970	2	55,227	-
3400	其他權益(附註六(二十五))	55,312	-	(136,823)	(1)
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	6,089,352	45	5,680,922	44
36xx	非控制權益(附註六(二十六))	769,122	6	758,344	6
3xxx	權益總計	6,858,474	51	6,439,266	50
	負債及權益總計	\$ 13,340,859	100	\$ 12,895,986	100

董事長：陳冠翰



(請參閱合併財務報告附註)
經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項目	109年度		108年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十七))	\$ 4,614,486	100	\$ 4,468,238	100
5000	營業成本(附註六(六))	(3,095,482)	(67)	(3,057,727)	(68)
5900	營業毛利(毛損)	1,519,004	33	1,410,511	32
	營業費用				
6100	推銷費用	(949,874)	(20)	(934,891)	(21)
6200	管理費用	(311,920)	(7)	(306,090)	(7)
6300	研究發展費用	(41,890)	(1)	(42,452)	(1)
6450	預期信用減損利益(損失)(附註六(四))	781	-	4,956	-
6000	營業費用合計	(1,302,903)	(28)	(1,278,477)	(29)
6900	營業利益(損失)	216,101	5	132,034	3
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	586	-	806	-
7010	其他收入(附註六(二十九))	59,347	1	52,651	1
7020	其他利益及損失(附註六(三十))	24,621	1	5,683	-
7050	財務成本(附註六(三十一))	(123,695)	(3)	(132,455)	(2)
7055	預期信用減損利益(損失)	(42,226)	(1)	(87,800)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資權益之份額	175,576	4	99,181	2
7000	營業外收入及支出合計	94,209	2	(61,943)	(1)
7900	稅前淨利(淨損)	310,310	7	70,091	2
7950	所得稅利益(費用)(附註六(三十二))	(60,916)	(1)	(4,758)	-
8200	本期淨利(淨損)	249,394	6	65,333	2
	其他綜合損益(附註六(三十三))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(7,674)	-	4,531	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	40,604	1	71,076	2
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額與不重分類之項目相關之所得稅	157,301	3	85,260	2
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	1,535	-	(906)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(11,991)	-	(43,976)	(1)
8367	透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(850)	-	(500)	-
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額與可能重分類之項目相關之所得稅	1,531	-	(5,673)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	980	-	2,976	-
8300	其他綜合損益(淨額)	181,436	4	112,788	3
8500	本期綜合損益總額	\$ 430,830	10	\$ 178,121	5
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ 232,904	6	\$ 48,069	2
8620	非控制權益(淨利/損)	16,490	-	17,264	-
		\$ 249,394	6	\$ 65,333	2
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ 411,837	10	\$ 154,436	4
8720	非控制權益(綜合損益)	18,993	-	23,685	1
		\$ 430,830	10	\$ 178,121	5
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十四))	\$ 0.47		\$ 0.10	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十四))	\$ 0.47		\$ 0.10	

董事長：陳冠翰



(請參閱合併財務報告)
經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項目	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
普通股業主	\$ 4,945,134		\$ 4,945,134	
優先股	-		-	
資本公積	259,233		259,233	
法定盈餘公積	83,880		83,880	
特別盈餘公積	4,790		4,790	
未分配盈餘	130,306		130,306	
其他權益項目				
透過其他綜合損益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(4,790)		(4,790)	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(125,516)		(125,516)	
其他權益項目合計	(130,306)		(130,306)	
權益總計	\$ 5,350,367		\$ 5,350,367	
非控制權益	741,563		741,563	
權益總額	\$ 6,271,960		\$ 6,271,960	
普通股業主	\$ 4,945,134		\$ 4,945,134	
優先股	-		-	
資本公積	266,323		266,323	
法定盈餘公積	38,660		38,660	
特別盈餘公積	4,805		4,805	
未分配盈餘	130,306		130,306	
其他權益項目				
透過其他綜合損益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(4,805)		(4,805)	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	(50,423)		(50,423)	
其他權益項目合計	(55,228)		(55,228)	
權益總計	\$ 5,889,352		\$ 5,889,352	
非控制權益	758,344		758,344	
權益總額	\$ 6,647,696		\$ 6,647,696	

董事長：陳冠翰



(請參閱合併財務報告)
經理人：陳志展

會計主管：張和順



單位：新台幣仟元

項 目	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 310,310	\$ 70,091
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	131,039	136,150
攤銷費用	4,074	5,438
預期信用減損損失(利益)數	41,445	82,853
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(4,672)	(4,461)
利息費用	123,695	132,455
利息收入	(586)	(806)
股利收入	(15,669)	(18,825)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(175,576)	(99,181)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	254	(115)
不動產、廠房及設備轉列費用數	-	28
處分投資損失(利益)	-	(1,892)
非金融資產減損損失	8,805	-
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	(30,135)	(35,264)
其他項目	44	305
收益費損項目合計	82,718	196,685
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	-	(5,178)
應收票據(增加)減少	10,520	4,690
應收帳款(增加)減少	20,064	(17,276)
其他應收款(增加)減少	18,374	(10,242)
存貨(增加)減少	(107,596)	19,445
預付款項(增加)減少	(18,129)	(14,350)
其他流動資產(增加)減少	136	(280)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(76,631)	(23,191)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	3,392	1,308
應付票據增加(減少)	16,365	(17,491)
應付帳款增加(減少)	81,710	(61,842)
其他應付款增加(減少)	40,310	14,931
負債準備增加(減少)	338	3,367
預收款項增加(減少)	100	(640)
其他流動負債增加(減少)	(268)	351
淨確定福利負債增加(減少)	(13,123)	(13,152)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	128,824	(73,168)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	52,193	(96,359)
調整項目合計	134,911	100,326
營運產生之現金流入(流出)	445,221	170,417
收取之利息	586	806

(接次頁)

項 目	109年度	108年度
收取之股利	\$ 53,704	\$ 60,560
退還(支付)之所得稅	(2,722)	(6,620)
營業活動之淨現金流入(流出)	496,789	225,163
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(3,800)	(54,001)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	72,793
取得採用權益法之投資	(15,000)	(15,755)
處分採用權益法之投資	-	10,000
採權益法之被投資公司減資退回股款	-	6,470
取得不動產、廠房及設備	(50,208)	(53,427)
處分不動產、廠房及設備	179	5,777
存出保證金增加	-	(4,868)
存出保證金減少	2,830	-
其他應收款—關係人減少	-	15,665
取得無形資產	(1,636)	(272)
其他金融資產增加	-	(19,297)
其他金融資產減少	40,479	-
其他非流動資產增加	-	(1,013)
其他非流動資產減少	4,227	-
投資活動之淨現金流入(流出)	(22,929)	(37,928)
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	(301,636)	(91,433)
舉借長期借款	1,000,000	2,148,000
償還長期借款	(934,661)	(1,866,621)
存入保證金增加	-	3,535
存入保證金減少	(3,377)	-
其他應付款減少	(1,200)	(588)
租賃本金償還	(11,430)	(11,981)
支付之利息	(124,524)	(135,727)
非控制權益變動	(6,083)	(7,583)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(382,911)	37,602
匯率變動對現金及約當現金之影響	(35,487)	4,178
本期現金及約當現金增加(減少)數	55,462	229,015
期初現金及約當現金餘額	614,057	385,042
期末現金及約當現金餘額	\$ 669,519	\$ 614,057

董事長：陳冠翰



(請參閱合併財務報告)

經理人：陳志展



會計主管：張和順



愛之味股份有限公司

109年度

盈餘撥補表

單位：新台幣元

摘要	金額
期初未分配盈餘	-
確定福利計劃之精算損益列入保留盈餘	(13,201,632)
採用權益法認列之關聯企業及合資變動數	(5,731,018)
調整後未分配盈餘	(18,932,650)
109年度稅後淨利(損)	232,904,273
可供分配總額	213,971,623
提列法定盈餘公積	(21,397,162)
提列特別盈餘公積	(192,574,461)
期末未分配盈餘	-

董事長：

經理人：

會計主管：