

愛之味股份有限公司一一三年股東常會議事錄

時間：中華民國 113 年 6 月 21 日（星期五）上午 9 時整

地點：耐斯王子大飯店5樓阿里山會議廳(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 386,577,896 股，佔本公司已發行股份總數之 78.17%。

主席：陳冠翰 董事長

記錄：蔡月足

出席董事：陳冠翰 董事長、陳鏡仁 副董事長、謝顯爵 董事、陳志展 董事、吳永乾 獨立董事(審計委員會召集人)、陳惟龍 獨立董事、曾勇夫 獨立董事等 7 席董事出席，已超過董事席次 9 席之半數

列席：蘇炳章 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 112 年度營業報告。(請參閱附件)

二、審計委員會審查 112 年度決算表冊報告。(請參閱附件)

三、112 年度董事酬勞及員工酬勞分配情形報告。

本公司 112 年度獲利為新台幣 232,595,046 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 2,325,000 元；員工酬勞提撥比例 2%計新台幣 4,652,000 元，均以現金方式發放。

四、112 年度私募現金增資發行普通股辦理情形報告。

本公司 112 年股東常會通過私募股數以不超過 100,000,000 股額度內，於股東會決議之日起一年內分次辦理。上述私募案迄今尚未實施，於 113 年 3 月 11 日經董事會決議通過，於剩餘期限內不繼

續辦理。

五、112 年度盈餘分配現金股利情形報告。

依本公司章程第三十條之一規定，112 年度盈餘分配現金股利經 113 年 3 月 11 日董事會決議通過，自可分配盈餘中提撥新台幣 113,738,067 元，每股配發新台幣 0.23 元，發放日為 113 年 5 月 24 日。

六、子公司愛之味國際有限公司資金貸與他人超限改善計劃之執行情形報告。

1、依據金融監督管理委員會 113 年 3 月 27 日金管證審字第 1130337597 號函規定辦理。

2、發生緣由說明：

因子公司愛之味國際有限公司減資退回股款使 112 年 12 月 31 日之淨值下降，進而導致其對愛之味第一生技食品有限公司之資金貸與額度計新臺幣 12,316 仟元(實際貸與餘額為 0 仟元)，超過個別對象資金貸與之限額 8,621 仟元。

3、因應措施及後續管控方式：

因子公司愛之味國際有限公司對愛之味第一生技食品有限公司的資金貸與款項已於 112 年全數收回。現已依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 16 條暨金管會函文之規定訂定改善計畫，並已於 113 年 3 月 29 日子公司愛之味國際有限公司召開董事會取消該資金貸與額度以符合規定。後續將於資金貸與他人備查簿新增檢核欄位，以即時管控額度，避免發生超限情事。

承認事項

第一案

董事會提

案由：112 年度各項決算表冊，謹提請 承認案。

說明：一、本公司 112 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 112 年度營業報告書、會計師查核報告書及財務報表(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：386,577,396 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數 380,201,501 權 (含電子投票方式行使表決權數 33,169,022 權)	98.35%
反對權數 60,821 權 (含電子投票方式行使表決權數 60,821 權)	0.01%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 6,315,074 權 (含電子投票方式行使表決權數 5,711,552 權)	1.63%

本案照原案表決通過。

第二案

董事會提

案由：112 年度盈餘分配表，謹提請 承認案。

說明：本公司 112 年度稅後淨利為新台幣 200,936,451 元，擬具 112 年度盈餘分配表，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：386,577,396 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數 380,513,409 權 (含電子投票方式行使表決權數 33,480,930 權)	98.43%
反對權數 66,618 權 (含電子投票方式行使表決權數 66,618 權)	0.01%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 5,997,369 權 (含電子投票方式行使表決權數 5,393,847 權)	1.55%

本案照原案表決通過。

討論事項

第一案

案由：修正「公司章程」，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
第十二條之一 本公司召開股東會得以視訊會議或其他經中央主管機關公告的方式舉行。 採行 <u>視訊會議</u> 應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項等相關規定，證券主管機關另有規定者從其規定。	第十二條之一 本公司召開股東會得以視訊會議或其他經中央主管機關公告的方式舉行。 採行 <u>視訊股東會</u> 應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項等相關規定，證券主管機關另有規定者從其規定。	配合法令規定修正。
第三十條之一 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及投資性不動產公允價值淨增加數額自當年度稅後淨利加計當年度稅後淨利以外項目提列或迴轉特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，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。 本公司盈餘分派之股利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。	第三十條之一 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及投資性不動產公允價值淨增加數額自當年度稅後淨利加計當年度稅後淨利以外項目提列或迴轉特別盈餘公積，於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，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。 本公司盈餘分派之股利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，如以發放現金之方式為之，授權董事會三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。	配合法令規定及實際作業需要。

董事會提

食品產業所處環境多變，本公司正值穩定成長階段。為因應業務成長資金需求及長期財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥五十%（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，其中現金股利比率不低於當年度股利分配總額之十%（含），但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放。	食品產業所處環境多變，本公司正值穩定成長階段。為因應業務成長資金需求及長期財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥五十%（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， <u>優先分派股票股利</u> 。其餘得分派現金股利，比率不低於當年度股利分配總額之十%（含），但現金股利每股若低於 0.1 元則不予發放， <u>改以股票股利發放</u> 。	配合法令規定及實際作業需要。
第三十三條 本章程訂立於中華民國六十年六月十四日，第一次修正於民國六十一年八月十七日， 第卅九次修正於民國一一一年六月二十四日， <u>第四十次修正於民國一一三年六月二十一日</u> 。	第三十三條 本章程訂立於中華民國六十年六月十四日，第一次修正於民國六十一年八月十七日， 第卅九次修正於民國一一一年六月二十四日。	增列修正日期。

三、原「公司章程」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：386,577,396 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數 380,511,340 權 (含電子投票方式行使表決權數 33,478,861 權)	98.43%
反對權數 42,015 權 (含電子投票方式行使表決權數 42,015 權)	0.01%
無效權數 0 權	0.00%

棄權/未投票權數 6,024,041 權 (含電子投票方式行使表決權數 5,420,519 權)	1.55%
---	-------

本案照原案表決通過。

第二案

董事會提

案 由：修正「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
第一條之一： 本公司股東會除法令另有規定外，由董事會召集之。 公司召開股東會視訊會議，除公開發行股票公司股務處理準則另有規定外，應以章程載明，並經董事會議決，且視訊股東會應經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之。 本公司股東會召開方式之變更應經董事會議決，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。		配合法令規定及實際作業需要。
第二十條： 本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項： 一、股東參與視訊會議及行使權利方法。 二、因天災、事變或其他不可抗力情事致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙之處理方式，至少包括下列事項： (略) 三、召開視訊股東會，並應載明對以視訊方式參與股	第二十條： 本公司召開股東會視訊會議，應於股東會召集通知載明下列事項： 一、股東參與視訊會議及行使權利方法。 二、因天災、事變或其他不可抗力情事致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙之處理方式，至少包括下列事項： (略) 三、召開視訊股東會，並應載	配合法令規定及實際作業需要。

修正條文	現行條文	說明
東會有困難之股東所提供之適當替代措施。 <u>除公開發行股票公司股務處理準則第四十四條之九第六項規定之情形外，應至少提供股東連線設備及必要協助，並載明股東得向公司申請之期間及其他相關應注意事項。</u>	明對以視訊方式參與股東會有困難之股東所提供之適當替代措施。	

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：386,577,396 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數 380,506,328 權 (含電子投票方式行使表決權數 33,473,849 權)	98.42%
反對權數 67,028 權 (含電子投票方式行使表決權數 67,028 權)	0.01%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 6,004,040 權 (含電子投票方式行使表決權數 5,400,518 權)	1.55%

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得低於票面金額 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 及金融監督管理委員會 112 年 9 月 12 日金管證發字第 1120383220 號令選擇特定人，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)、因應環境快速變化及市場蓬勃發展，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 113 年 3 月 13 日證保法字第 1130000710 號函指示說明如下：

本公司預訂於 113 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發生重大變動，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：386,577,396 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數 349,975,817 權 (含電子投票方式行使表決權數 2,943,338 權)	90.53%
反對權數 30,583,319 權 (含電子投票方式行使表決權數 30,583,319 權)	7.91%
無效權數 0 權	0.00%
棄權/未投票權數 6,018,260 權 (含電子投票方式行使表決權數 5,414,738 權)	1.55%

本案照原案表決通過。

臨時動議：

戶號 164987 股東發言摘要：

建議經營團隊要再努力，產品不要太複雜，下半年成長目標有信心達成？

董事長答覆摘要：

針對產品不要複雜化，產品策略以最核心優勢產品群發展，以分解茶為例，經團隊 18 年努力，去年達到 8 億營收，今年會再努力挑戰 10 億目標，在已經達到優勢在市占率高的地方繼續衝刺，使功能茶在市場有更大收益，這也是我們簡單化產品跟高利潤的策略方向。

戶號 16364 股東發言摘要：

轉投資事業 50 多家，是否造成經營團隊負擔？

董事長答覆摘要：

團隊會繼續檢視轉投資事業，在 50 年來累積起來的轉投資有不錯的獲利，針對於需要加強的轉投資，會再持續改善。

經主席詢問無其他臨時動議後，主席宣佈議畢散會。

散會：09:51

附件

營業報告書

一、112 年度營業報告

金額單位：新台幣仟元

項 目	112 年度	%	111 年度	%	+/-%
營業收入	4,900,038	100.0	4,800,625	100.0	2.1
銷貨毛利	1,413,713	28.9	1,436,950	29.9	-1.6
營業費用	1,284,939	26.2	1,265,682	26.4	1.5
營業淨利	128,774	2.6	171,268	3.6	-24.8
稅前利益	260,742	5.3	303,262	6.3	-14.0
純益	217,600	4.4	287,793	6.0	-24.4

本公司 112 年度合併營業收入為新台幣 490,003 萬元，較上年度增加 9,941 萬元，成長率 2.1%，因原物料成本上漲因素使毛利率較去年同期下滑 1%，毛利額較上年度減少 2,323 萬元；整體營業費用在控管得宜下費用率下降 0.2%，惟營收成長至營業費用額增加 1,926 萬元，故營業淨利為 12,877 萬元，較去年同期減少 4,249 萬元；稅前利益為 26,074 萬元，扣除所得稅費用後純益為 21,760 萬元。

二、113 年度營業計劃概要

愛之味 112 年度營運策略如下：

- 一、【企業價值】最大化：聚焦永續發展、善盡企社責任
- 二、【競爭優勢】最大化：強化研產企銷、建構競爭壁壘
- 三、【成長動能】最大化：開拓藍海平台、領導消費趨勢
- 四、【資源整合】最大化：結合產官學民、擴大多贏綜效

由於近 4 年來影響產業趨勢走向的新冠疫情已緩解，113 年將是新一波食品產業趨勢的重大轉折點！於此，業界對於 113 年起之食品趨勢與消費需求普遍樂觀正向，預期後續食品產業將積累多年的發展趨緩與消費停滯，未來中長期呈成長趨勢。有鑑於此，團隊 113 年經營方針仍根據近期大環境變數與政治、經濟、疫情、民生等多元變數予以重新定錨，彙集成 113 年度營運戰略方針：

一、【強化紅海渠道、開展藍海平台】：厚植現有通路合作、擴增市場產品契機

1. 通路聯盟、深化合作：品類管理分析、商化促銷合作，強化產銷合作關係。
2. 產品創新、品牌投資：新品滿足需求、整合媒體廣宣，提升資源投資效率。
3. 配方開發、代研代產：產品客製服務、專業代工整合，放大雙向雙贏合作。
4. 國際合作、戰略互惠：世界大廠聯盟、授權代理貿易，營收成長獲利增加。
5. 線上通路、無遠弗屆：多元電商通路、物流直送服務、滿足多元市場需求。
6. 特殊市場、族群需求：政府休閒低碳、宗教健康老幼，營收穩盤阻絕競爭。

二、【建構成長引擎、強化經營效率】：啟動六大成長動能、創造長期營利條件

1. 產製追求機械自動化，評估 A I 導入，重視生管排程；降低損耗與產製成本。
2. 強化本職學能，在職訓練、外訓課證及技能傳承，提高專業水平。
3. 優化採購成本，重視供應商評鑑制度、持續新供應商開發與垂直整合，優化成本管理。
4. 培育人才資源，強化產學合作、培養專才通才、鼓勵在職進修累進人才庫。
5. 投資研發創新，強化健研院生技所&食安所的投資、累積智慧財產與專利，創造產品獨特性及食安保障。
6. 發揮集團綜效，結合跨品牌品類、現有及新策略單位，加乘研產銷資源效益。

三、【追隨政策潮流、提升企業價值】：整合企業內外資源、提升企業價值商譽

1. 因應國內外短期政經民生趨勢：總統大選、通貨膨脹、人工智慧、功能食品。
2. 因應國內外中期政經民生趨勢：區域緊張、通貨緊縮、綠能減碳、植物基底。
3. 因應國內外長期政經民生趨勢：美中對抗、景氣循環、永續發展、健康產業。

4. 聚焦資源達成營收成長、三率三升，提升市值，確保股東與關係人財務權益。
5. 配合政府落實企業責任、淨零減碳、環境永續，提升公司商譽與社會價值。
6. 以財務及非財務目標，追求短中長期績效相輔相成、確保企業價值穩中求進。

茲就 113 年營業計劃概述如下：

1、愛之味新商品開發：

無論時代如何變遷、市場潮流與消費需求如何變化，甚至疫情影響、通膨、戰爭、經濟緊縮，品牌方與消費者都面臨難以預估的決策變局發生，唯一對消費者不變的產品價值就是健康。愛之味讓明日更健康的品牌願景，始終真正貼近消費市場的需求。將更專注於產品以健康為核心，以機能、便利、品質、安全、價值等為週邊的實質面向。

台灣快速消費品市場是全球市場的先行指標，其原因不外乎是因為處於全球食品工業前沿、食品工業發達、研發創新能力與製造工藝先進等因素。由於經濟繁榮與市場開放，製造商、通路、消費者等具備良好的雙向戶條件，消費群品牌忠誠與嘗新特性兼具，一方面容易接受外來新產品、新概念外，另一方面本身的生活習慣、購買心理、產品偏好與消費觀念亦影響消費行為甚鉅。愛之味研產企銷一站式統合創新能力，從市場調研、產品研發、生產製造、品質管制、行銷廣宣、業務銷售等，依循企業年度營運策略，因應內外環境變數、競爭態勢、消費趨勢、市場潮流等擬定 113 年各主力品類的新品開發方向：

- (1) 文化美食系列 - 圍繞美味方便為主軸，提供各種時機、族群需求：
台灣傳統美食系列 - 筒仔碗粿、筒仔米糕、植物魚罐頭、寒天嫩仙草、五穀開運八寶粥。
- (2) 健康飲品系列 - 圍繞健康功能為主軸，提供多樣化功能需求：
燕麥功能飲品 - 純濃燕麥(瑪卡鋅能量)、健字號分解茶日式綠茶風味、多纖維茶飲。

三、展望未來：

愛之味團隊於 113 年度因應國內外政經環境與市場潮流變遷、為達成公司營運目標與股東利益最大化、兼顧短中長期營運任務與願景，將持續完成中長期四大經營策略方向，為企業永續經營與累積企業價值做好百年奠基工作：

- (1) 提升企業價值、著眼永續經營(財務、非財務價值、股東利益、社會責任)
- (2) 優化營運管理、串連管理效益(管理效益：生產、銷售、人力、研發、財會)
- (3) 創造利基優勢、建立強勢地位(利基優勢：集團、品牌、產品、研發、技術)
- (4) 循序成長策略、短中長期漸進(產品地位、品牌優勢、戰略結盟、生技園區)

企業除了在財務上對股東負責外，也應對社會、環境負責，以一個企業公民的身分，為社會、環境帶來正面影響。簡而言之，是企業將「永續發展概念」整合進其營運方針的管理理念。愛之味體認企業社會責任不是負擔、而是驅使企業經營者與社會大眾對於企業經營視野的開展與願景的提升。展望未來，愛之味團隊承諾將堅持與落實追求企業永續發展的策略佈局，同時滿足在企業社會績效與企業財務績效兩方面的企業發展需求，隨時因應國內外趨勢、制度、法規等變數加以權變調整。我們相信，這才是對於企業、股東、員工及所有關係人、甚至我們生於斯、長於斯的國家社會盡到身為一個企業社會公民的最大責任。

113 年公司整體經營方針，將持續強化 112 年的四大戰略方向為基礎，進一步落實 113 年的營運戰略方針：

一、持續強化 112 年的四大戰略方向：

- 【企業價值】聚焦永續發展、善盡企社責任
- 【競爭優勢】強化研產企銷、建構競爭壁壘
- 【成長動能】開拓藍海平台、領導消費趨勢
- 【資源整合】結合產官學民、擴大多贏綜效

二、落實 113 年的營運戰略方針：

- 【強化紅海渠道、開展藍海平台】：厚植現有通路合作、擴增市場產品契機
- 【建構成長引擎、強化經營效率】：啟動六大成長動能、創造長期營利條件
- 【追隨政策潮流、提升企業價值】：整合企業內外資源、提升企業價值商譽

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 112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表等，其中財務報表業經國富浩華聯合會計師事務所蔡淑滿與黃鈴雯會計師查核完竣，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 113 年股東常會

審計委員會召集人 吳 永 乾



審計委員會委員 曾 勇 夫



審計委員會委員 陳 惟 龍



中 華 民 國 113 年 3 月 11 日

會計師查核報告書

愛之味股份有限公司 公鑒：

查核意見

愛之味股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及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 112 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 112 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(十)。

關鍵查核事項之說明：

截至 112 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 1,595,025 仟元，佔總資產 13.19%，其後續係以公允價值模式衡量，112 年度認列公允價值變動所產生之變動利益計 49,049 仟元，佔稅前淨利 21.52%，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(二十三)。

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，112 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 112 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 112 年及 111 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 112 年及 111 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 1,866,199 仟元及 1,704,152 仟元，分別占資產總額之 15.44%及 14.46%，民國 112 年及 111 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 80,285 仟元及 36,043 仟元，分別占稅前淨利之 35.22%及 12.86%，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 106,824 仟元及 (176,962)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 232.42%及(1,932.74)%。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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 112 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：黃 鈴 雯

黃鈴雯

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 113 年 3 月 11 日



單位：新台幣仟元

代碼	資 產	112年12月31日		111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))	\$ 266,221	2	\$ 295,067	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	207,737	2	50,377	-
1150	應收票據淨額(附註六(三))	8,576	-	9,061	-
1160	應收票據-關係人淨額(附註七)	21,498	-	16,709	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	479,843	4	506,924	4
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	102,989	1	135,625	-
1200	其他應收款	10,702	-	11,412	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	63,993	1	36,091	-
1220	本期所得稅資產	240	-	234	-
130x	存貨(附註六(五))	771,988	6	858,031	9
1410	預付款項	62,409	1	56,944	-
1479	其他流動資產-其他	1,743	-	2,594	-
11xx	流動資產合計	1,997,939	17	1,979,069	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(六))	1,028,292	9	1,113,167	9
1550	採用權益法之投資(附註六(七))	6,233,453	52	6,050,637	51
1600	不動產、廠房及設備(附註六(八))	1,001,883	8	916,830	8
1755	使用權資產(附註六(九))	18,347	-	20,228	-
1760	投資性不動產淨額(附註六(十))	1,595,025	13	1,458,986	12
1780	無形資產(附註六(十一))	1,718	-	2,874	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十八))	158,217	1	184,365	2
1920	存出保證金	17,113	-	30,570	1
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十三))	20,129	-	20,030	-
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十二))	17,868	-	12,325	-
15xx	非流動資產合計	10,092,045	83	9,810,012	83
1xxx	資產總計	\$ 12,089,984	100	\$ 11,789,081	100
負債及權益					
流動負債					
2100	短期借款(附註六(十四))	\$ 674,167	6	\$ 658,333	6
2130	合約負債-流動(附註六(二十三))	11,735	-	4,674	-
2150	應付票據	66,640	1	61,369	1
2170	應付帳款	74,277	1	74,909	1
2180	應付帳款-關係人(附註七)	598,716	5	450,896	4
2200	其他應付款(附註六(十五))	281,207	2	293,709	2
2220	其他應付款項-關係人(附註七)	39,204	-	50,821	-
2230	本期所得稅負債	165	-	-	-
2250	負債準備-流動(附註六(十六))	20,531	-	18,556	-
2280	租賃負債-流動(附註六(九))	7,802	-	8,506	-
2310	預收款項(附註七)	3	-	3	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十八))	417,655	3	401,655	3
2399	其他流動負債	2,482	-	3,717	-
21xx	流動負債合計	2,194,584	18	2,027,148	17

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負 債 及 權 益	112年12月31 日		111年12月31 日	
		金 額	%	金 額	%
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(十八))	2,933,142	25	2,829,797	25
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十八))	123,523	1	123,486	1
2580	租賃負債－非流動(附註六(九))	11,178	－	13,337	－
2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十七))	26,169	－	40,221	－
2645	存入保證金	2,078	－	2,100	－
25xx	非流動負債合計	3,096,090	26	3,008,941	26
2xxx	負債總計	5,290,674	44	5,036,089	43
	權 益				
3100	股本(附註六(十九))				
3110	普通股股本	4,945,134	41	4,945,134	42
3200	資本公積(附註六(二十))	268,144	2	268,746	2
3300	保留盈餘(附註六(二十一))				
3310	法定盈餘公積	114,720	1	83,884	1
3320	特別盈餘公積	789,030	7	763,705	6
3350	未分配盈餘	261,834	2	322,695	3
3400	其他權益(附註六(二十二))	420,448	3	368,828	3
3xxx	權益總計	6,799,310	56	6,752,992	57
	負債及權益總計	\$ 12,089,984	100	\$ 11,789,081	100

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順



民國112年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	112年度		111年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十三))	\$ 4,052,607	100	\$ 4,014,234	100
5000	營業成本(附註六(五))	(2,913,990)	(72)	(2,849,193)	(71)
5900	營業毛利(毛損)	1,138,617	28	1,165,041	29
5910	未實現銷貨利益	(4,595)	-	(5,845)	-
5920	已實現銷貨利益	5,845	-	6,421	-
6100	營業費用				
6200	推銷費用	(698,034)	(17)	(688,546)	(17)
6200	管理費用	(231,120)	(6)	(231,392)	(6)
6300	研究發展費用	(45,443)	(1)	(45,606)	(1)
6450	預期信用減損利益(損失)(附註六(四))	53	-	(16)	-
6000	營業費用合計	(974,544)	(24)	(965,560)	(24)
6900	營業利益(損失)	165,323	4	200,057	5
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,971	-	822	-
7010	其他收入(附註六(二十五))	50,047	1	49,644	1
7020	其他利益及損失(附註六(二十六))	24,919	1	165,362	4
7050	財務成本(附註六(二十七))	(98,779)	(2)	(82,451)	(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	84,463	2	(53,053)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	62,621	2	80,324	2
7900	稅前淨利(淨損)	227,944	6	280,381	7
7950	所得稅利益(費用)(附註六(二十八))	(27,008)	(1)	(2,491)	-
8200	本期淨利(淨損)	200,936	5	277,890	7
	其他綜合損益(附註六(三十))				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(3,069)	-	19,701	-
8312	不動產重估增值	87,587	2	-	-
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	(86,415)	(2)	152,569	4
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	55,178	1	(234,919)	(6)
8340	與不重分類之項目相關之所得稅	(135)	-	(3,940)	-
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	(7,078)	-	80,139	2
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	793	-	(4,394)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	45,061	1	9,156	-
8500	本期綜合損益總額	\$ 246,897	6	\$ 287,046	7
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十一))	\$ 0.41		\$ 0.56	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十一))	\$ 0.41		\$ 0.56	

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順





民國112年12月31日

單位：新台幣千元

	其他權益項目					其他權益項目				
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外管理機構時 移轉未換算之兒 子之全權資產未 實現評價(損)益	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價(損)益	不動產重估增值	權益總額		
111年1月1日餘額	\$ 4,945,134	\$ 268,647	\$ 64,882	\$ 755,377	\$ 190,023	\$ (103,812)	\$ 501,060	\$ -	\$ 6,821,311	
盈餘分配及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	19,002	-	(19,002)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	8,328	(8,328)	-	-	-	-	-
提列現金股利	-	-	-	-	(148,354)	-	-	-	(148,354)	
採用權益法認列之關聯企業及合資 之變動數	-	99	-	-	(7,110)	-	-	-	(7,011)	
111年度淨利(淨損)	-	-	-	-	277,890	-	-	-	277,890	
111年度其他綜合損益	-	-	-	-	20,279	69,545	-	-	9,156	
111年度綜合損益總額	-	-	-	-	298,169	69,545	-	-	287,046	
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	17,297	(17,297)	-	-	-	
111年12月31日餘額	\$ 4,945,134	\$ 268,746	\$ 83,884	\$ 763,705	\$ 322,695	\$ (34,267)	\$ 403,095	-	\$ 6,752,992	
盈餘分配及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	30,836	-	(30,836)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	25,325	(25,325)	-	-	-	-	-
提列現金股利	-	-	-	-	(197,805)	-	-	-	(197,805)	
採用權益法認列之關聯企業及合資 之變動數	-	(602)	-	-	(2,172)	-	-	-	(2,774)	
112年度淨利(淨損)	-	-	-	-	200,936	-	-	-	200,936	
112年度其他綜合損益	-	-	-	-	(5,738)	(9,185)	-	-	86,658	
112年度綜合損益總額	-	-	-	-	195,198	(9,185)	-	-	176,013	
處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	79	(79)	-	-	-	
112年12月31日餘額	\$ 4,945,134	\$ 268,144	\$ 114,720	\$ 789,030	\$ 251,834	\$ (43,432)	\$ 377,242	\$ 86,658	\$ 6,799,310	

董事長：陳冠倫



經理人：陳志展



會計主管：張和順



民國112年12月31日



單位：新台幣千元

項 目	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 227,944	\$ 280,381
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	64,468	64,807
攤銷費用	1,211	1,180
預期信用減損損失(利益)數	(53)	16
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利 益)	(2,829)	(5,796)
利息費用	98,779	82,451
利息收入	(1,971)	(822)
股利收入	(10,722)	(11,499)
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	(84,463)	53,053
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	401	(23)
處分投資損失(利益)	-	(178,362)
未實現銷售利益(損失)	4,595	5,845
已實現銷售損失(利益)	(5,845)	(6,421)
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	(49,049)	(11,532)
收益費損項目合計	14,522	(7,103)
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	(154,531)	(44,581)
應收票據(增加)減少	486	4
應收票據一關係人(增加)減少	(4,794)	(3,475)
應收帳款(增加)減少	27,108	(37,645)
應收帳款一關係人(增加)減少	32,666	(19,386)
其他應收款(增加)減少	710	(821)
其他應收款一關係人(增加)減少	(2,826)	2,486
存貨(增加)減少	86,043	(145,256)
預付款項(增加)減少	(5,465)	(1,073)
其他流動資產(增加)減少	851	211
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(19,752)	(249,536)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	7,061	2,448
應付票據增加(減少)	5,271	(4,229)
應付帳款增加(減少)	(632)	4,706
應付帳款一關係人增加(減少)	147,820	3,428
其他應付款增加(減少)	(15,997)	15,333
其他應付款一關係人增加(減少)	(11,617)	3,003
負債準備增加(減少)	1,975	613
其他流動負債增加(減少)	(1,235)	(348)
淨確定福利負債增加(減少)	(18,021)	(8,788)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	114,625	16,166

(接次頁)

(承前頁)

項 目	112年度	111年度
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	\$ 94,873	\$ (233,370)
調整項目合計	109,395	(240,473)
營運產生之現金流入(流出)	337,339	39,908
收取之利息	1,971	941
收取之股利	105,191	139,203
退還(支付)之所得稅	(6)	74
營業活動之淨現金流入(流出)	444,495	180,126
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	-	(87,900)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	5,291
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	58,486
取得採用權益法之投資	(240,724)	(96,550)
採權益法之被投資公司減資退回股款	67,862	-
取得不動產、廠房及設備	(138,089)	(25,962)
處分不動產、廠房及設備	-	724
存出保證金減少	13,457	22,985
取得無形資產	(55)	(1,409)
其他金融資產增加	(99)	(30)
其他非流動資產增加	(5,543)	-
其他非流動資產減少	-	12,648
投資活動之淨現金流入(流出)	(303,191)	(111,717)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	15,834	228,333
舉借長期借款	675,000	248,000
償還長期借款	(557,167)	(330,829)
存入保證金增加	-	777
存入保證金減少	(22)	-
租賃本金償還	(8,708)	(8,306)
發放現金股利	(197,805)	(148,354)
支付之利息	(97,282)	(80,512)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(170,150)	(90,891)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(28,846)	(22,482)
期初現金及約當現金餘額	295,067	317,549
期末現金及約當現金餘額	\$ 266,221	\$ 295,067

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順



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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及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 112 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 112 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 112 年 12 月 31 日持有投資性不動產計 3,180,182 仟元，佔合併總資產 22.68%，其後續係以公允價值模式衡量，112 年度認列公允價值變動所產生之變動利益計 52,193 仟元，佔稅前淨利 20.02%，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，112 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 112 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之資產總額分別為 4,227 仟元及 4,408 仟元，均占合併資產總額之 0.03%，負債總額分別為 2,686 仟元及 1,469 仟元，分別占合併負債總額之 0.04%及 0.02%；民國 112 及 111 年度之營業收入均為 0 仟元，均占合併營業收入淨額之 0%，綜

合損益總額分別為(1,352)仟元及(1,568)仟元，分別占合併綜合損益總額之(0.53%)及(0.52%)；另民國 112 年及 111 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 2,022,427 仟元及 1,855,221 仟元，分別占合併資產總額之 14.42%及 13.49%，民國 112 年及 111 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 81,291 仟元及 35,467 仟元，分別占合併稅前淨利之 31.18%及 11.70%，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 110,960 仟元及 (192,634)仟元，分別占其他綜合損益淨額之 291.20%及(1,650.70)%。

愛之味股份有限公司已編製民國 112 年及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

愛之味集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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。



愛之味股份有限公司及子公司

合併財務報告
民國112年12月31日

單位:新台幣仟元

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112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：黃 鈴 雯

黃 鈴 雯

核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 113 年 3 月 11 日

代碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 591,247	4	\$ 616,521	4
1111	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二))	247,264	2	86,994	1
1150	應收票據淨額(附註六(三))	43,171	-	42,595	-
1160	應收票據-關係人淨額(附註七)	21,498	-	16,817	-
1170	應收帳款淨額(附註六(四))	604,451	4	627,535	5
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	11,743	-	41,962	-
1200	其他應收款(附註六(五))	17,839	-	16,081	-
1210	其他應收款-關係人(附註七)	63,094	-	32,130	-
1220	本期所得稅資產	425	-	247	-
130x	存貨(附註六(六))	891,424	8	966,278	8
1410	預付款項(附註六(七))	103,453	1	108,100	1
1479	其他流動資產-其他	2,312	-	3,213	-
11xx	流動資產合計	2,597,921	19	2,559,073	19
	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))	1,344,104	10	1,396,582	10
1550	採用權益法之投資(附註六(九))	4,414,855	30	4,218,220	31
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十))	2,058,769	15	2,449,187	18
1755	使用權資產(附註六(十一))	172,966	1	174,159	1
1760	投資性不動產淨額(附註六(十二))	3,180,182	23	2,663,489	19
1780	無形資產(附註六(十三))	6,222	-	7,727	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(三十二))	164,372	1	190,890	1
1920	存出保證金	18,027	-	48,007	1
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十四))	32,748	1	27,838	-
1990	其他非流動資產-其他(附註六(十五))	31,544	-	20,017	-
15xx	非流動資產合計	11,423,789	81	11,196,116	81
1xxx	資產總計	\$ 14,021,710	100	\$ 13,755,189	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十六))	\$ 888,612	7	\$ 1,186,202	8
2130	合約負債-流動	15,209	-	13,714	-
2150	應付票據	89,151	1	85,492	1
2160	應付票據-關係人(附註七)	3,830	-	4,916	-
2170	應付帳款	87,718	1	86,437	1
2180	應付帳款-關係人(附註七)	604,052	4	456,546	3
2200	其他應付款(附註六(十七))	463,349	3	483,625	4
2230	本期所得稅負債	11,744	-	10,462	-
2250	負債準備-流動(附註六(十八))	27,758	-	25,747	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十一))	17,365	-	17,671	-
2310	預收款項	588	-	669	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(二十))	431,729	3	482,828	4
2399	其他流動負債(附註六(十九))	3,173	-	4,474	-
21xx	流動負債合計	2,644,278	19	2,858,783	21

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	112年12月31日		111年12月31日	
		金額	%	金額	%
2540	非流動負債				
2570	長期借款(附註六(二十))	3,575,502	26	3,134,172	23
2570	遞延所得稅負債(附註六(三十二))	142,392	1	142,141	1
2580	租賃負債-非流動(附註六(十一))	41,145	-	37,036	-
2620	長期應付票據及款項-關係人(附註七)	6,141	-	6,142	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(二十一))	37,328	-	51,554	-
2645	存入保證金	10,433	-	7,889	-
25xx	非流動負債合計	3,812,941	27	3,378,934	24
2xxx	負債總計	6,457,219	46	6,237,717	45
	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	36	4,945,134	35
3200	資本公積(附註六(二十三))	268,144	2	268,746	2
3300	保留盈餘(附註六(二十四))				
3310	法定盈餘公積	114,720	1	83,884	1
3320	特別盈餘公積	789,030	5	763,705	6
3350	未分配盈餘	261,834	2	322,695	2
3400	其他權益(附註六(二十五))	420,448	3	368,828	3
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	6,799,310	49	6,752,992	49
36xx	非控制權益(附註六(二十六))	765,181	5	764,480	6
3xxx	權益總計	7,564,491	54	7,517,472	55
	負債及權益總計	\$ 14,021,710	100	\$ 13,755,189	100

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順



食之味股份有限公司及子公司
合併財務報表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	112年度		111年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(二十七))	\$ 4,900,038	100	\$ 4,800,625	100
5000	營業成本(附註六(六))	(3,486,325)	(72)	(3,363,675)	(70)
5900	營業毛利(毛損)	1,413,713	28	1,436,950	30
	營業費用				
6100	推銷費用	(917,363)	(19)	(899,680)	(18)
6200	管理費用	(317,411)	(6)	(317,432)	(7)
6300	研究發展費用	(48,171)	(1)	(48,551)	(1)
6450	預期信用減損利益(損失)(附註六(四))	(1,994)	-	(19)	-
6000	營業費用合計	(1,284,939)	(26)	(1,265,682)	(26)
6900	營業利益(損失)	128,774	2	171,268	4
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	4,470	-	1,683	-
7010	其他收入(附註六(二十九))	58,234	1	56,933	1
7020	其他利益及損失(附註六(三十))	14,452	-	84,996	2
7050	財務成本(附註六(三十一))	(132,766)	(3)	(119,325)	(2)
7055	預期信用減損利益(損失)	(410)	-	(448)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	187,988	5	108,155	2
7000	營業外收入及支出合計	131,968	3	131,994	3
7900	稅前淨利(淨損)	260,742	5	303,262	7
7950	所得稅利益(費用)(附註六(三十二))	(43,142)	(1)	(15,469)	-
8200	本期淨利(淨損)	217,600	4	287,793	7
	其他綜合損益(附註六(三十四))				
	不重分類至損益之項目				
8310	確定福利計畫之再衡量數	(4,787)	-	22,503	-
8312	不動產重估增值	87,587	2	-	-
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	(131,897)	(3)	137,925	4
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	93,912	2	(221,263)	(5)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	29	-	(4,501)	-
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	(5,572)	-	70,711	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	2,900	-	6,200	-
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	(4,908)	-	4,627	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	840	-	(4,533)	-
8300	其他綜合損益(淨額)	38,104	1	11,669	-
8500	本期綜合損益總額	\$ 255,704	5	\$ 299,462	7
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ 200,936	4	\$ 277,890	7
8620	非控制權益(淨利/損)	16,664	-	9,903	-
		\$ 217,600	4	\$ 287,793	7
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ 246,897	5	\$ 287,046	7
8720	非控制權益(綜合損益)	8,807	-	12,416	-
		\$ 255,704	5	\$ 299,462	7
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(三十五))	\$ 0.41		\$ 0.56	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(三十五))	\$ 0.41		\$ 0.56	

董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順



民國112年11月31日

[illegible]

董事長：陳冠瑜

經理人：陳志晨

會計主管：張和順

愛之味股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 260,742	\$ 303,282
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	129,048	128,777
攤銷費用	1,913	2,065
預期信用減損損失(利益)數	2,404	467
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	(5,736)	5,674
利息費用	132,766	119,325
利息收入	(4,470)	(1,683)
股利收入	(16,778)	(19,925)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(187,988)	(108,155)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	164	4,265
不動產、廠房及設備轉列費用數	167	-
處分投資損失(利益)	-	(178,362)
非金融資產減損損失	18,552	21,519
投資性不動產公允價值調整損失(利益)	(52,193)	(10,274)
其他項目	(13)	(27)
收益費損項目合計	17,836	(36,334)
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	(154,532)	(46,824)
應收票據(增加)減少	(5,263)	1,667
應收帳款(增加)減少	51,314	(72,056)
其他應收款(增加)減少	(2,238)	(16,901)
存貨(增加)減少	74,854	(164,949)
預付款項(增加)減少	4,647	31,394
其他流動資產(增加)減少	901	450
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(30,318)	(267,219)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	1,495	2,025
應付票據增加(減少)	2,573	(10,475)
應付帳款增加(減少)	148,787	11,884
其他應付款增加(減少)	(24,427)	20,624
負債準備增加(減少)	2,011	1,059
預收款項增加(減少)	(81)	1,283
其他流動負債增加(減少)	(1,301)	(631)
淨確定福利負債增加(減少)	(19,013)	(9,385)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	110,044	16,384
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	79,726	(250,835)
調整項目合計	97,562	(287,169)
營運產生之現金流入(流出)	358,304	16,093
收取之利息	4,470	1,668

(接次頁)

(承前頁)

項 目	112年度	111年度
收取之股利	\$ 84,930	\$ 123,317
退還(支付)之所得稅	(14,400)	(12,505)
營業活動之淨現金流入(流出)	433,304	128,573
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	(76,690)	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	5,291
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	-	58,486
取得採用權益法之投資	(20,800)	(29,350)
處分子公司	-	(41,144)
取得不動產、廠房及設備	(124,545)	(62,276)
處分不動產、廠房及設備	780	1,691
存出保證金增加	-	(48,011)
存出保證金減少	29,980	-
取得無形資產	(414)	(1,459)
其他金融資產增加	(4,910)	(271)
其他非流動資產增加	(11,527)	-
其他非流動資產減少	-	11,426
投資活動之淨現金流入(流出)	(208,126)	(105,617)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	-	285,369
短期借款減少	(297,590)	-
舉借長期借款	1,335,000	248,000
償還長期借款	(946,167)	(414,829)
存入保證金增加	2,544	4,979
其他應付款-關係人增加	-	3,515
其他應付款-關係人減少	(5)	-
租賃本金償還	(18,992)	(18,072)
發放現金股利	(197,805)	(148,354)
支付之利息	(130,702)	(116,441)
非控制權益變動	(8,106)	114
籌資活動之淨現金流入(流出)	(261,823)	(155,719)
匯率變動對現金及約當現金之影響	11,371	61,697
本期現金及約當現金增加(減少)數	(25,274)	(71,066)
期初現金及約當現金餘額	616,521	687,587
期末現金及約當現金餘額	\$ 591,247	\$ 616,521

愛之味股份有限公司



112年度
盈餘分配表

單位：新台幣元

摘 要	金 額
期初未分配盈餘	68,728,128
確定福利計劃之精算損益列入保留盈餘	(5,737,875)
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	(2,171,614)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	79,555
調整後未分配盈餘	60,898,194
112年度稅後淨利(損)	200,936,451
可供分配總額	261,834,645
提列法定盈餘公積	(19,310,652)
提列特別盈餘公積	(126,930,731)
發放股東現金股利每股 0.23 元	(113,738,067)
期末未分配盈餘	1,855,195

董事長：



經理人：



會計主管：



董事長：陳冠翰



經理人：陳志展



會計主管：張和順

