

股票代號：1217



九十五年年度年報

AGV PRODUCTS CORPORATION 2006 ANNUAL REPORT

中華民國 96 年 5 月 30 日刊印

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

一、發言人

姓 名：陳哲芳
職 稱：總經理
聯 絡 電 話：(05)221-1521
電 子 信 箱：kate@mail.agv.com.tw

二、代理發言人

姓 名	職 稱	電 話	電 子 信 箱
楊鐵爐	副總經理	(05)221-1521	telu@mail.agv.com.tw
何冠德	特別助理	(05)221-1521	hkt@mail.agv.com.tw
薛美黛	協 理	(05)221-1521	meitai@mail.agv.com.tw
劉淑芬	會計經理	(05)221-1521	emi216@mail.agv.com.tw

三、總公司

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

四、食品廠

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

五、辦理股票過戶機構

金鼎綜合證券股份有限公司
地址：106 台北市敦化南路二段 97 號地下二樓
電話：(02) 23262899

六、最近年度財務報告簽證會計師

會計師	事務所名稱	地 址 及 電 話
劉奕宏 柯清泉	建興聯合 會 計 師 事 務 所	高雄所：高雄市林森二路 21 號 12 樓 電 話：(07) 3312133 代表號
電子信箱：c3312133@ms5.hinet.net 網址：www.econsulting.com.tw		

七、公司網址： <http://www.agv.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、公司簡介	3
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	
一、組織系統	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	21
五、更換會計師資訊	22
六、任職於簽證會計師事務所資訊	22
七、股權移轉及股權質押變動情形	23
八、持股占前十大股東間互為關係人資訊	24
九、對同一轉投資事業綜合持股情形	25
肆、募資情形	
一、資本及股份	26
二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、併購及股份受讓之辦理情形	29
三、資金運用計畫執行情形	31
伍、營運概況	
一、業務內容	32
二、市場及產銷概況	35
三、從業員工	38
四、環保支出資訊	39
五、勞資關係	40
六、重要契約	41

陸、財務概況

一、簡明資產負債表及損益表	42
二、財務比例分析	44
三、監察人審查報告書	46
四、會計師審查報告書	47
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	109
六、本公司及關係企業財務週轉情形	134

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況	134
二、經營結果	134
三、現金流量比較分析表	135
四、重大支出對財務業務之影響	135
五、轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	136
六、風險事項之分析評估	136
七、其他重要事項	140

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料	141
二、私募有價證券辦理情形	147
三、子公司持有或處分本公司股票情形	147
四、其他必要補充說明事項	147

壹、致股東報告書

一、董事長致股東報告書

女士

各位股東 各位貴賓：大家早安！

先生

感謝各位股東在撥冗參加本公司九十六年度股東大會，本人僅代表全體董、監事向各位表示歡迎與誠摯的感謝。

在國際經濟環境景氣日益競爭，且國際原油及原物料飛漲(國際糖價及國內花生原料失收)之雙重壓力之下，仍幸蒙各位股東的熱力支持與勉勵以及全體員工同仁努力不懈，以致 95 年度之營業業績比 94 年度微幅成長，有此結果誠屬不易，而本公司 95 年全年營業收入計新台幣 45 億 1 仟萬元，比 94 年度增加新台幣 2 仟 6 佰萬元，成長率有百分之 0.58，截至 95 年底，本公司資產總額為新台幣 81 億 2 仟 9 佰萬元，負債總額 42 億 8 仟 7 佰萬元，佔資產總額 52.7%，股東權益 38 億 4 仟 2 佰萬元佔資產總額 47.3%。

回顧過去一年，本公司原有傳統食品仍然穩健經營，而在飲料市場方面因有設備新穎、技術領先的無菌冷充填工廠條件下，繼「健康の油切綠茶」上市後，又推出「流糖茶」亦受消費者之喜愛，並積極開拓中國大陸福建、廣東等地之飲料市場，可為公司帶來利益，並在市場佔有率佔有一席之地。

展望今年，因國際油價及原物料價格攀升不下，各項民生用品之價格亦蠢蠢欲動，面對此嚴峻之經濟情勢，將使經營獲利更加不易。本公司有好的研究開發及強有力的行銷策略，將不斷開發高附加價值產品，例如「健康の油切」的功能，茶產品已成功在國內市場打開知名度，後續計畫擴展大眾化茶品市場。並與專業茶園及製茶公司合作推出「三葉茗茶」系列商品，品牌，產品如「翠玉綠茶」、「寒天茶」，主要是取一心二葉嫩芽所泡之茶為主要原料製茶來做為品牌，展現茶相關凸顯產品特色，相信對今年的業績會有極大的助益。

最後，期望在各位股東不斷的策勉下，能順利達成目標、並提昇企業價值，為股東創造最大利益，本人再次感謝各位蒞臨指導，並祝各位

身體健康 萬事如意

董事長 陳鏡村

敬上

96 年 6 月 13 日

二、營業報告書

(一) 95 年度營業報告

1. 本公司 95 年度營業收入為新台幣 451,708 萬元，與上年度比較增加 2,614 萬元，成長 0.58%。稅後虧損為 25,708 萬元，每股稅後虧損為 0.69 元。

2. 95 年度各系列產品營收達成情形：

金額單位：新台幣仟元

項 目	實 際 金 額	預 算 金 額	達 成 率
飲 料 系 列	1,246,889	1,639,091	76.07%
鮮 採 系 列	723,065	808,600	89.42%
傳 統 系 列	697,019	725,920	96.02%
乳 品 系 列	522,509	812,780	64.29%
甜 點 系 列	519,483	581,052	89.40%
調 理 系 列	414,403	441,598	93.84%
油 品 系 列	263,145	197,170	133.46%

(二) 96 年度營業計劃概要

本公司營業收入主要以食品部門為主，營業計劃概要分述如下：

1. 營業目標依產品類別銷售量區分：

傳統食品類預計銷售量 3,006 仟打；調理類預計銷售量 1,047 仟打；飲料類預計銷售量 9,228 仟打；甜點類預計銷售量 2,657 仟打；鮮採類預計銷售量 4,336 仟打；油品類預計銷售量 214 仟打；保健類預計銷售量 9 仟打；乳品類預計銷售量 2,477 仟打；其他類預計銷售量 616 仟打；總預計銷售量 23,590 仟打。

2. 營業目標依商品區分：

常溫商品約佔 79.21%；低溫商品約佔 20.79%。

3. 營業目標依通路別區分：

(1) 常溫商品：一般市面通路約佔 37.22%；量販、連鎖便利超商、超市約佔 36.67%；福利品通路約佔 18.75%；其他通路 7.35%。

(2) 低溫商品：一般市面通路約佔 37.10%；量販、連鎖便利超商、超市約佔 54.82%；公教通路約佔 7.72%；其他通路 0.36%。

(三) 展望未來

1. 掌握發展趨勢，精準切入核心技術設備，奠定產業領先地位。
2. 發揮子公司代工領域的專業優勢，分享策略聯盟的極大化實質利益。
3. 結合敏銳的商品及行銷創意，研發高附加優質商品，創造品牌領導地位。
4. 確立生技產業高度發展趨勢，同步建置技術、通路及產業聯盟發展平台。
5. 多面向通路思維，鞏固國內市場，開發海外市場，創造營收及最大獲利。

總經理：陳哲芳

貳、公司簡介

一、公司簡介

設立日期：中華民國 60 年 6 月 26 日

- 1.創始：(1)民國 60 年 06 月陳鏡村先生創立本公司，原名國本產業股份有限公司，實收資本額 300 萬元，生產養豬、養雞飼料。民國 66 年設立醬菜食品罐頭工廠完工，開始生產脆瓜、辣瓜、豆瓣蘿蔔、蔭瓜、豆豉產品。民國 72 年 09 月更名為愛之味股份有限公司經營至今。
(2)自民國 61 年至 74 年間，共有五次現金增資，一次資本公積轉增資，一次盈餘轉增資及吸收合併愛之味食品工業股份有限公司，合併增資計 1 億 7 仟 7 佰萬元，增資後資本額達 1 億 8 仟萬元。
- 2.民國 75 年：(1)吸收合併愛心屋股份有限公司，合併增資 4 佰 9 拾 9 萬 2 仟元，資本額達 1 億 8 仟 4 佰 9 拾 9 萬 2 仟元。現金增資 3 仟 1 佰萬 8 仟元，合計資本額新台幣 2 億 1 仟 6 佰萬元。
(2)推出妞妞甜八寶新產品。
- 3.民國 76 年：推出人參醋、蘋果醋、馬上喝、香脆辣瓜等新產品。
- 4.民國 77 年：(1)現金增資 1 億 9 仟萬元及盈餘轉增資 5 仟 4 佰萬元，合計資本額新台幣 4 億 6 仟萬元。
(2)興建速食食品廠房，以應快速成長及新產品開發。
(3)計推出蜜思果、珍珠圓、四川榨菜等新產品。
- 5.民國 78 年：(1)現金增資 2 億 2 仟 9 佰萬元及盈餘轉增資 1 億元，合計資本額 7 億 8 仟 9 佰萬元，並於 10 月 28 日經主管機關核准上市。
(2)擴建食品廠房、成品倉庫、興建及購置營業所；擴建豬舍、興建松山嶺農牧場以發展養豬事業。
(3)推出麻婆豆腐、素食沙茶醬等新產品。
- 6.民國 79 年：(1)資本公積轉增資 2 億 1 仟 1 佰萬元，合計資本額 10 億元。
(2)推出美食露、龍眼豆花、花生豆花、辣奇、仙草蜜、綠豆皇、牛奶花生、咖啡、巧克力等新產品。
- 7.民國 80 年：(1)資本公積轉增資 1 億 9 仟 8 佰萬元，現金增資發行特別股 3 億 5 仟萬元合計資本額 15 億 4 仟 8 佰萬元。
(2)推出土豆花蹄、紅燒獅子頭、紅燒牛腩、梅干扣肉、蔭瓜肉等中式調理食品；及素食紅燒香菇肉、素食魯肉燥、素食麻婆豆腐等素食罐頭。推出花蜜紅茶、白鶴靈芝、楊桃汁、V21 綜合果汁、烏梅汁、小仙珠等飲料休閒食品罐頭。
- 8.民國 81 年：(1)資本公積轉增資 7 仟 1 佰 8 拾 8 萬元，合計資本額 16 億 1 仟 9 佰 8 拾 8 萬元。
(2)推出冬瓜茶、麥香紅茶等飲料產品、咖哩素肉、豆鼓排骨、苦瓜排骨、咖哩豬肉等調理罐頭。

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

- (2)業務用包裝產品：木耳金針菇、滷味筍乾、條瓜等產品。
- (3)召開股東大會改選董事，變動達三分之一以上，業已依主管機關相關規定辦理公告申報之；並於6月12日改聘新任總經理並兼任發言人。
- 18.民國91年：推出山藥麵筋、CPP牛奶花生、鮮採蕃茄汁系列、餐飲用大包裝椰奶、綠茶王等、鮮脆條瓜、日式筍干等產品。
- 19.民國92年：推出鮮採蔬果汁、鮮採柑橙汁、健康益多油、橄欖葡萄籽油、金龍28°C高粱酒、庫克船長咖啡、洛神花保健膠囊、蕃茄高湯鍋底、蕃茄麻辣鍋底、高原鮮奶優酪乳、冰棒、冰淇淋等產品。
- 20.民國93年：推出花青素葡萄籽、紅芭樂汁、洛神花保健飲品、洛神花保健飲料、大麥茶、迷你鮭魚片、葵花葡萄籽健康油、高原鮮奶優酪乳零脂肪、紅芭樂汁、金桔柳橙、芒果汁、高原全脂鮮奶、高原低脂鮮奶、洛神花膠囊。
- 21.民國94年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資6仟8佰6拾3萬元，合計資本額3拾7億0仟8佰2拾6萬元。
- (2)推出健康の油切綠茶、健康の油切普洱茶、威廉奶茶、蘋果多酚美容健康果汁、香辣醬、黃金葡萄籽油、牛媽媽全脂鮮乳、哈密瓜調味乳、榛果巧克力調味乳、窈窕檸檬活菌發酵乳、窈窕蘋果活菌發酵乳、原味乳酸菌活菌發酵乳、覆盆子綜合梅汁、鳳梨蕃茄汁、健康流行去糖茶(玉露綠茶)、蔬菜果汁調味乳、牛媽媽果汁調味乳、牛媽媽麥芽調味乳、牛媽媽巧克力調味乳等產品。
- 22.民國95年：(1)海外可轉換公司債轉換成普通股，增資6仟8佰6拾3萬元，合計資本額3拾7億7仟6佰8拾9萬元。
- (2)95年度推出產品：金珍菇醬菜、流糖茶-玉露綠茶、流糖茶-青心烏龍、流糖茶-茉莉綠茶、油切綠茶、黃金綠茶、黃金烏龍茶、黃金油切綠茶、黃金油切烏龍茶、可立噢竹炭礦泉水、莎莎亞椰奶、普洱茶、黃金葡萄籽油、鳳梨蕃茄汁、梅子蕃茄汁、oligo麥仔茶、高原蔬菜果汁牛奶、初乳牛奶等產品、健康有理「納豆激酶」、健康大亨「三合一茄紅素養生粉」。
- (3)本年度截至民國96年3月31日止已推出：御真菇醬菜、三葉茗茶翠玉綠茶、三葉茗茶寒天茶、三葉茗茶碳焙烏龍、三葉茗茶冰釀綠茶、黃金橄欖油、蕃茄汁(強化膳食纖維)、玉米奶、鮮採藍莓荔枝等產品、「健康流糖窈窕膠囊」、「健康流糖窈窕茶」、「青紫蘇菁華素」。

二、公司沿革

(一)最近年度及截至年報刊印日止，公司併購、重整之情形：本公司無此情事

(二)最近年度及截至年報刊印日止，轉投資關係企業情形：

增資馬哥波羅國際開發股份有限公司187,360仟元。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人或持股超過百分之十大股

東股權大量移轉或更換、經營權之改變：

股權移轉情形請參閱本年報第 23 頁；經營權並無改變。

(四)最近年度及截至年報刊印日止，經營方式或業務內容重大改變：

本公司無此情事

(五)最近年度及截至年報刊印日止，其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司影響：

1. 依據證交所規定公告修正本公司公告申報之 95 年上半年度財務報告及合併財務報表部分數字，並將原已公告之非格式化檔案，修正相關內容後重新上傳。

(1) 個別公司資產負債表原公告金額：

「一年內到期長期負債」為 223,352 仟元、「應付公司債」為 215,297 仟元。
修正後金額：「一年內到期長期負債」為 388,965 仟元、「可轉換公司債」為 49,684 仟元。

(2) 合併資產負債表原公告金額：

「一年內到期長期負債」為 235,948 仟元、「可轉換公司債」為 215,297 仟元。
修正後金額：「一年內到期長期負債」為 401,561 仟元、「可轉換公司債」為 49,684 仟元。

(3) 個別公司現金流量表原公告「不影響現金流量之投資及融資活動」下之「一年內到期之長期負債」為 223,352 仟元；修正後為 388,965 仟元。

(4) 合併現金流量表原公告「不影響現金流量之投資及融資活動」項之「一年內到期之長期負債」為 235,948 仟元；修正後為 401,561 仟元。

(5) 債信專區「最近一季相關財務資料申報(實際資料)」：

「長期資金佔固定資產比率」原公告 359.90%；修正為 350.84%。

「流動比率」原公告 109.20%；修正為 101.29%。

「速動比率」原公告 67.64%；修正為 62.74%。

「一年內到期之長期負債」原公告 223,352 仟元；修正為 388,965 仟元。

2. 依據證交所規定公告本公司為他人背書保證金額，自 95 年 10 月起由原採「簽約後被背保對象實際動支之金額」申報改採「向銀行簽具背書保證契約或票據之額度」申報：95 年 10 月份「背書保證至本月份累計餘額」原申報金額為 848,496 仟元，變更後金額應為 967,901 仟元；另「各子公司背書保證本月份增減金額」原申報金額為 9,232 仟元，變更後金額應為 0 元；另「各子公司背書保證至本月份累計餘額」原申報金額為 18,745 仟元，變更後金額應為 60,000 仟元，另「本公司對子公司背書保證累計餘額」原申報金額為 673,996 仟元，變更後金額應為 737,401 仟元。

3. 投資亞太固網寬頻公司普通股 5,000,000 股，投資金額新台幣 50,000,000 元，截至 95 年第 3 季帳面金額 50,000,000 元，本公司取得該公司 95 年度財務報表後評估可能損失為 35,000,000 元。

4. 處分台中土地 774.5815 坪、該地上建物 640.33 坪，交易總金額 426,019,825 元，實際處分利益為 233,700 仟元。

參、公司治理報告

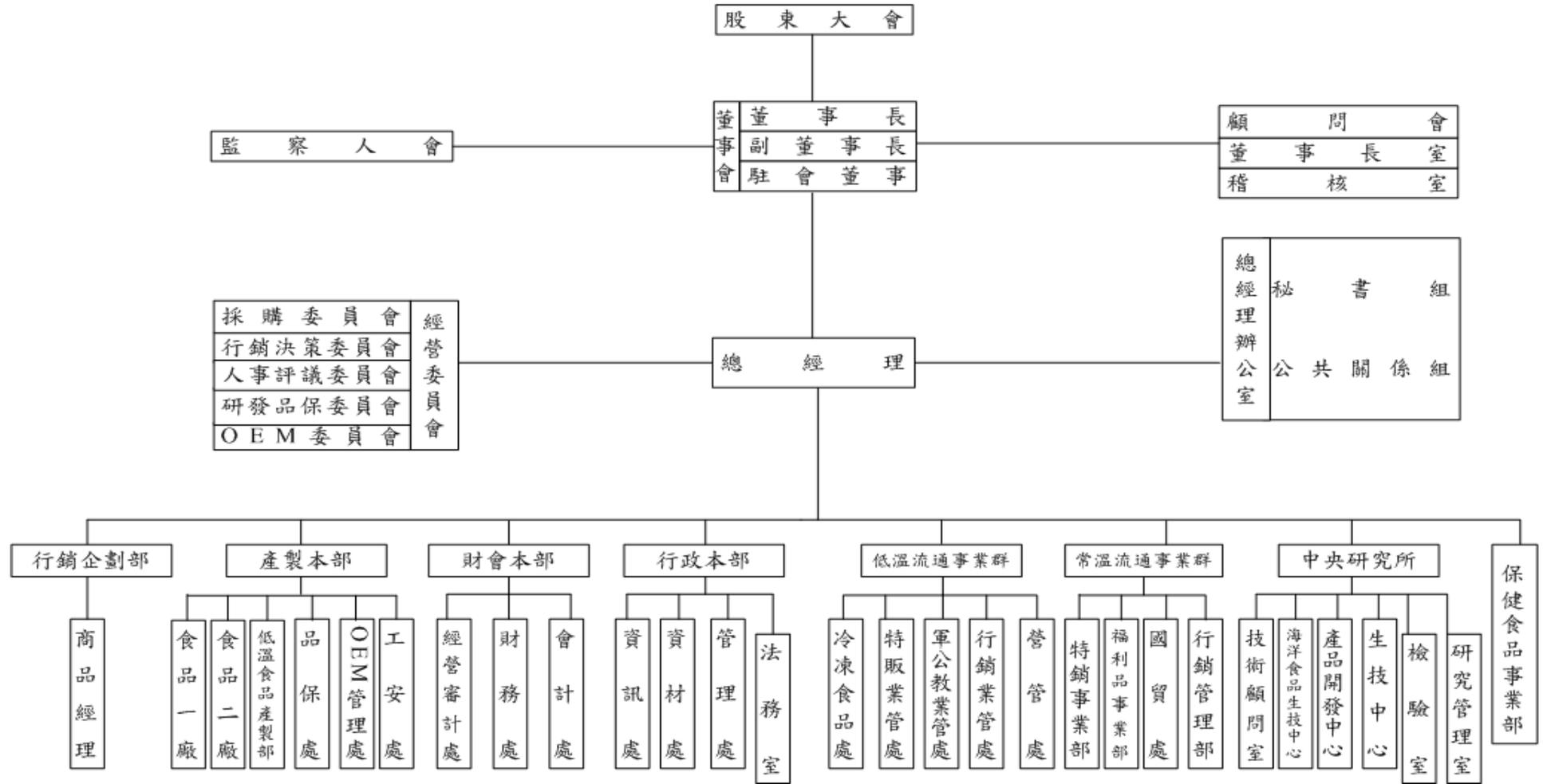
一、組織系統

(一)主要部門所營業務

部 門 名 稱	工 作 執 掌
稽 核 室	督促內部各單位及子公司定期檢查其內部控制制度，促進企業組織之有效經營。
行 銷 企 劃 本 部	規劃及執行廣告、產品行銷企劃。
中 央 研 究 所	含技術顧問室、海洋食品生技中心、產品開發中心、生技中心、檢驗室、研究管理室，規劃短、中、長期之研究發展策略、目標、對新領域新產品之開拓與評估及產官學三方面之研究發展相關資訊之收集、分析。
常 溫 流 通 事 業 群	含特銷事業部、福利品事業部、國貿處、行銷管理部，負責各種產品之行銷計劃與執行。
低 溫 流 通 事 業 群	含冷凍食品處、特販營管處、軍公教業管處、行銷業管處、營管處，負責行銷管理與營業目標之計劃達成。
保 健 食 品 事 業 部	保健食品之營運計劃達成及行銷管理。
產 製 本 部	含食品一廠、食品二廠、低溫食品產製部、品保處、OEM 管理處、工安處，擬定生產作業計劃及執行品項控制、設備維修、技術管理、製程管理、產品安全與品質維護、OEM 代工產品及接洽廠商等相關作業。
財 會 本 部	含經營審計處、財務處、會計處，綜理財務業務管理及會計作業及對子公司監督管理。
行 政 本 部	含資訊處、資材處、管理處、法務室，負責公司資訊發展策略之擬定及處理合約、訴訟、商標智慧財產權等業務；公共行政事務、總務管理及服務、股務作業、人力資源發展、採購技術、策略之掌握等相關事宜。
公 共 關 係 組	塑造企業文化，提昇公司形象，促進社會大眾對公司產品之信賴。

(二)組織系統圖

愛之味股份有限公司
公司組織圖



二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

(一)董事及監察人資料

96年3月31日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股數		利用他人名義持有股份		主要經(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%			職稱	姓名	關係
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡村 代表人：陳哲芳	93.06.01	三年	90.05.29	1,923,328	0.53	1,923,328	0.51	5,344,828	1.42	1,050,446	0.28	斗六高中 中央產保副董事長 美國加州州立大學國際研究	耐斯企業公司董事長 耐斯企業集團總裁 本公司總經理	董事長 董事長 董事長 副總經理 協理	陳鏡村 陳哲芳 陳鏡仁 陳鏡潭 陳鏡堯 陳志展	兄弟 父子
董事	和鼎國際開發公司 代表人：陳保德 代表人：楊鐵爐	93.06.01	三年	87.05.27	7,283,773	2.00	7,283,773	1.93	201,511	0.05	38,976	0.01	台糖研究主任 中興大學 劍湖山世界副總經理 嘉義農專	台灣第一生技公司董事長 雷鷹保全董事長 本公司副總經理	— — —	— — —	— — —
董事	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	93.06.01	三年	93.06.01	19,800,029	5.44	20,168,029	5.34	1,728,831	0.46	2,508,545	0.66	成功大學企管系企管研究	耐斯企業集團副總裁	—	—	—
董事	中央產物保險公司 代表人：蕭森蔚	93.06.01	三年	90.05.29	25,302,077	6.95	25,302,077	6.70	—	—	—	—	德州大學阿靈頓分校 財金碩士	中央產物保險公司 助理副總裁	—	—	—
董事	唐麗文化媒體公司 代表人：陳冠翰	93.06.01	三年	90.05.29	2,870,600	0.79	2,870,600	0.76	2,495,469	0.66	—	—	美國康乃爾大學生命科學院 食品工程博士及博士後研究	耐斯企業公司董事	董事	陳哲芳	父子
監察人	陳添濤文教基金會 代表人：張志毓	94.06.14	三年	89.05.31	1,923,328	0.53	1,923,328	0.51	883,171	0.23	1,591	—	耐斯企業公司總廠長 中山大學生物科技碩士	台灣新日化公司董事	—	—	—
監察人	和鼎國際開發公司 代表人：胡偉	94.06.14	三年	89.05.31	7,283,773	2.00	7,283,773	1.93	13,299	—	—	—	耐斯企業公司經理 大同商專	劍湖山世界公司監察人	—	—	—

註：1.董事中央產物保險(股)公司於95年8月2日改派蕭森蔚先生為代表人。

2.董事眾大聯合國際(股)公司更名為唐麗文化媒體(股)公司，並於95年8月7日改派陳冠翰先生為代表人。

1.董事、監察人屬法人股東之前十大股東：

96年3月31日

法人股東名稱	法人股東之前十大股東及其持股比例
陳添濤文教基金會	愛之味(股)公司 49.38%、耐斯企業(股)公司 33.95%、劍湖山世界(股)公司 3.70%、和園投資(股)公司 3.08%、聯統開發(股)公司 2.47%、陳鏡村 0.62%、陳哲芳 0.62%、陳鏡仁 0.62%、陳保德 0.62%。(按出資額計算)
和鼎國際開發(股)公司	愛之味(股)公司 49.51%、耐斯企業(股)公司 47.03%、國本投資開發(股)公司 2.31%、陳志鴻 0.29%、胡長姣 0.29%、洪玉英 0.29%、袁素梅 0.29%
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司 20.83%、和園投資(股)公司 20.11%、唐麗文化媒體(股)公司 7.41%、樂山投資(股)公司 6.61%、台灣第一生化科技(股)公司 4.45%、劍湖山世界(股)公司 3.12%、聯統開發(股)公司 3.11%、博通社諮顧問(股)公司 2.24%、和鼎國際開發股公司 2.07%、台灣新日化(股)公司 2.01%
中央產物保險(股)公司	環美行銷股份有限公司 100%
唐麗文化媒體(股)公司	耐斯企業(股)公司 34.48%、愛之味(股)公司 31.03%、劍湖山世界(股)公司 31.03%、匯孚投資開發(股)公司 10.73%、博通社諮詢顧問(股)公司 3.66%、和鼎國際開發(股)公司 3.28%

10

2.法人股東之前十大股東為法人者(指上表右欄為法人者)其前十大股東：

96年3月31日

法人股東名稱	法人股東之前十大股東及其持股比例
和園投資(股)公司	陳哲芳 22.43%、陳鏡村 19.36%、陳鏡仁 10.73%、陳志鴻 8.45%、陳燦珠 4.90%、洪玉英 4.90%、袁素梅 4.90%、胡長姣 4.45%、陳鏡亮 3.50%、陳鏡堯 3.50%
環美行銷(股)公司	百慕達商 American International Underwriters Overseas, Ltd.100%
劍湖山世界(股)公司	愛之味(股)公司 11.15%、大通託管 BT 退休基金 5.84%、中央產物保險(股)公司 4.99%、和園投資(股)公司 3.24%、公務人員退休撫卹基金管理委員會 2.44%、大通託管皇家郵政退休計劃投資專戶 2.27%、易泰投資(股)公司 2.25%、耐斯國際開發(股)公司 2.00%、耐斯企業(股)公司 1.57%、匯豐銀行託管瑞銀-瑞士信貸新加坡分行戶 1.40%
匯孚投資開發(股)公司	愛之味(股)公司 30.30%、和鼎國際開發(股)公司 30.30%、劍湖山世界(股)公司 30.30%、和盟流通(股)公司 7.58%、七陽實業(股)公司 1.52%

3.董事及監察人獨立性情形

姓名	條件	符合獨立性情形													兼任其他公開發行公司獨立董家數
		是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		商務、法官、檢察、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及專門職業及技術人員	商務、法官、檢察、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及專門職業及技術人員	非公司或其關係企業之董事、監察人(獨立董事除外)	非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東	非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬	非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人	非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東	非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶	未與其董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係	未與其配偶或二親等以內之親屬關係	未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表當選	
陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡村	—	—	✓	—	—	—	—	—	✓	✓	—	✓	—	—	
陳添濤文教基金會 代表人：陳哲芳	—	—	✓	—	—	—	—	—	✓	✓	—	✓	—	—	
和鼎國際開發公司 代表人：陳保德	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	—	
和鼎國際開發公司 代表人：楊鐵爐	—	—	✓	—	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	—	—	
耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	—	—	✓	—	—	✓	—	✓	—	✓	—	✓	—	—	
中央產物保險公司 代表人：蕭森蔚	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	—	✓	—	✓	✓	—	—	
唐麗文化媒體公司 代表人：陳冠翰	—	—	✓	—	—	✓	—	—	✓	✓	—	✓	—	—	
陳添濤文教基金會 代表人：張志毓	—	—	✓	—	—	✓	—	—	—	✓	—	✓	—	—	
和鼎國際開發公司 代表人：胡偉	—	—	✓	—	—	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	—	—	

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

96年3月31日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學歷)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係
總經理	陳哲芳	90.06.12	5,291,658	140	2,120,486	0.56	—	—	美國加州州立大學國際研究	耐斯集團總裁	所長 副總經理	陳鏡潭 陳鏡堯	兄弟 兄弟
所長	陳鏡潭	91.05.01	—	—	153,640	0.04	—	—	國立台北師院校長 日本東京大學博士	—	總經理 副總經理	陳哲芳 陳鏡堯	兄弟 兄弟
副總經理	陳鏡堯	88.08.15	445,519	0.12	10,395	—	—	—	台北大學企研所	華陽中小企業公司副董事長	總經理 所長	陳哲芳 陳鏡潭	兄弟 兄弟
副總經理	楊鐵爐	80.10.01	99,225	0.03	—	—	—	—	劍湖山副總經理 嘉義農專	雷鷹保全公司董事長 高野景觀公司董事長	—	—	—
總監	王長發	89.01.01	145,820	0.04	—	—	—	—	愛之味公司協理 中正大學企研所	台灣第一生技公司董事	—	—	—
總監	袁哲生	93.01.01	—	—	382,213	0.10	—	—	富鈺公司副總經理 世新廣電	台灣第一生技公司董事	—	—	—
總監	何如昌	90.01.01	6,137	—	40,000	0.01	—	—	— 東海大學企管系	—	—	—	—
總監	鮑澤民	95.07.01	6,378	—	—	—	—	—	愛之味公司經理 中正大學化研所	—	—	—	—

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學歷)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名	關係
特別助理	何冠德	89.01.01	42,806	0.01	1,115	—	—	—	愛之味公司經理 淡江大學化工系	台灣第一生技公司監察人 愛健生命科學公司總經理	—	—	—
總稽核	謝顯爵	95.07.01	4,958	—	—	—	—	—	福懋興業公司 中原大學電子系	台灣第一生技公司監察人	—	—	—
協理	程清芳	89.01.01	115,000	0.03	—	—	—	—	永泰罐頭生產組長 海洋學院水產製造	—	—	—	—
協理	江柏園	93.01.01	10,000	—	—	—	—	—	嘉梅罐頭品管課長 屏東農業專科	—	—	—	—
協理	蔣仲訓	93.03.22	—	—	—	—	—	—	中日超商副總經理 東吳大學企管系	—	—	—	—
協理	莊宗元	93.11.01	—	—	—	—	—	—	光泉食品公司處長 東吳大學會計系	—	—	—	—
協理	蕭智裕	95.02.01	883	—	—	—	—	—	愛之味公司經理 台科大工業管理系	—	—	—	—
協理	陳志展	95.09.01	2,470,089	0.65	—	—	—	—	英國諾丁漢大學 商學研究所	—	—	—	—

註：本公司截至96年4月15日止未發行員工認股權憑證。

(三)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 95 年董事酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D 及 E 等五項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取自子公司外投資業酬		
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	薪資、獎金及特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)		員工認股權憑證得認購股數(F)		本公司	合併報表內所有公司			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額				本公司	合併報表內所有公司
董事長	陳添濤基金會 代表人：陳鏡村																			
副董事長	陳添濤基金會 代表人：陳哲芳																			
董事	和鼎國際開發 代表人：陳保德																			
董事	和鼎國際開發 代表人：楊鐵爐	1,680	1,776	—	—	414	414	—	—	8,705	8,825	—	—	—	—	—	—	—	—	有
董事	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁																			
董事	中央產險公司 代表人：蕭森蔚																			
董事	唐麗文化媒體 代表人：陳冠翰																			

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司 (G)	本公司	合併報表內所有公司(H)
低於 2,000,000 元	7	7	4	4
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	0	0	3	3
總計	7	7	7	7

2. 95 年監察人酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	陳添濤基金會 代表人：張志毓	480	480	—	—	108	108	—	—	有
監察人	和鼎國際開發 代表人：胡偉									

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
總計	2	2

3. 95 年總經理及副總經理報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)				A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司			
						現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	陳哲芳	8,359	8,359	3,782	3,782	—	—	—	—	—	—	—	—	無
副總經理	陳鏡堯													
副總經理	楊鐵爐													
總監	袁哲生													
總監	王長發													

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於 2,000,000 元	6	6
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	1
總 計	7	7

(四)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金分析

1.本公司及合併報表所有公司，於最近2年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例之比較分析：

職 稱	94 年	95 年
	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例(%)	本公司及合併報表內所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例(%)
董 事	1.20	—
監 察 人	0.37	—
總經理及副總經理	6.76	—

備註：本公司無稅後純益、合併報表內所有公司無合併計算後之稅後純益。

2.本公司及合併報表所有公司，於最近2年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金程序與經營績效之關聯性：

本公司支付董監事酬金政策訂於公司章程中，金額由股東會議定之；總經理及副總經理之酬金給付方式依據績效及本公司薪資制度規定辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

95 年度董事會開會 9 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實 際 出 (列) 席 次 數	委 託 出 席 次 數	實 際 出 (列) 席 率 (%)	備 註
董 事 長	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡村	4	3	44 %	
董 事	陳添濤文教基金會 代表人：陳哲芳	9	0	100 %	
董 事	和鼎國際開發公司 代表人：陳保德	9	0	100 %	
董 事	和鼎國際開發公司 代表人：楊鐵爐	9	0	100 %	
董 事	耐斯企業公司 代表人：陳鏡仁	9	0	100 %	94年3月11日 改派代表人
董 事	中央產物保險公司 代表人：蕭森蔚	4	3	44 %	95年8月2日 改派代表人
董 事	唐麗文化媒體公司 代表人：陳冠翰	0	8	0 %	95年8月7日 改派代表人
監 察 人	陳添濤文教基金會 代表人：張志毓	7	1	77 %	
監 察 人	和鼎國際開發公司 代表人：胡 偉	9	0	100 %	
其他應記載事項：					
<ol style="list-style-type: none"> 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理： 本公司未設置獨立董事。 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形： 本公司無利害關係議案。 當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估： 依規定訂定董事會議事規範並確實執行。 					

(二)審計委員會運作情形

無(本公司未設置審計委員會)。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與治理實務守則 差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司設有股務人員且有股務代理機構協助處理。</p> <p>依股務代理機構提供之股東名冊掌握之。</p> <p>訂有「對子公司監理作業辦法」。</p>	<p>—</p> <p>—</p> <p>—</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>—</p> <p>—</p>	<p>公司治理制度牽涉層面廣泛，將依未來相關明確法令，整體規劃。</p> <p>本公司簽證會計師遵守會計師法暨職業道德規範公報第二號規定；且並無連續五年財務報表皆由相同會計師查核簽證之情事。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>—</p> <p>本公司監察人可透過發言人、董事會、股東會等機制與員工、股東及利害關係人溝通。</p>	<p>公司治理制度牽涉層面廣泛，將依未來相關明確法令，整體規劃。</p> <p>—</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>已設置發言人作為與利害關係人之溝通管道。</p>	<p>—</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>網址：www.agv.com.tw</p> <p>1. 依工作執掌設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。</p> <p>2. 發言人：陳哲芳先生。</p> <p>3. 投資人亦可經由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務、業務及治理資訊。</p>	<p>—</p> <p>—</p>

項 目	運 作 情 形	與治理實務守則 差異情形及原因
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	—	依相關明確法令辦理。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：不適用。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 本公司對環保措施、員工權益保障部份請參閱本年報39頁、40頁，且與供應商及利害關係人保持良好關係。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）： 1.本公司鼓勵董監事進修。 2.本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好，且皆符合法令之規定。 3.議案如與董事有利害關係，均要求該董事迴避。 4.本公司目前尚未購置董監事責任保險，視本公司未來營運規模再行購買。 5.本公司重視公司之社會責任，包括員工、股東及利害關係人。		
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。		

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

請至公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>) 公司治理專區查詢。

(五)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無

(六)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

愛之味股份有限公司
內部控制聲明書

日期：96年4月26日

本公司民國95年1月1日至95年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國96年4月26日董事會通過，出席董事七人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

愛之味股份有限公司

董事長：陳鏡村

簽章

總經理：陳哲芳

簽章

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

(七)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司無此情事。

(八)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：
95年6月14日股東會決議通過「公司章程」、「股東會議事規則」、「背書保證作業程序」、「資金貸與作業程序」修訂案；改選監察人2席，當選名單為：陳添濤文教基金會(代表人張志毓先生)、和鼎國際開發股份有限公司(代表人胡偉先生)。

96年2月5日董事會決議許可下列人員於擔任本公司經理人期間得從事競業行為(與本公司營業範圍相同之項目):陳鏡堯副總、楊鐵爐副總、袁哲生總監、王長發總監、何如昌總監、鮑澤民總監、何冠德特助、莊宗元協理。

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

(十)最近年度及截至年報刊印日止與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

96年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總稽核	李麗珍	91年1月1日	95年6月30日	退休

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：本公司無此情事。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本公司無此情事。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：本公司無此情事。

註：審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更換日期	不適用		
更換原因及說明	本公司並未更換委任之建興聯合會計師事務所，僅建興聯合會計師事務所內部職務調整，由劉吉雄會計師及黃有慶會計師變更為劉奕宏會計師及柯清泉會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	不適用		
其他揭露事項	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	建興聯合會計師事務所
會計師姓名	劉奕宏會計師及柯清泉會計師
委任之日期	不適用
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

六、任職於簽證會計師事務所資訊

董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：

本公司無此情事。

七、股權移轉及股權質押變動情形

董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	95 年度		本年度截至 3 月 31 日止		備註
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	
董事長	陳添濤文教基金會	0	0	0	0	兼任總經理
副董事長	代表人：陳鏡村	(157,000)	0	0	(504,000)	
監察人	代表人：陳哲芳	(260,000)	0	0	0	
監察人	代表人：張志毓	0	0	0	0	
董事	和鼎國際開發公司	0	(305,000)	0	0	
董事	代表人：陳保德	(60,000)	0	(10,000)	0	
監察人	代表人：楊鐵爐	0	0	0	0	
監察人	代表人：胡偉	0	0	0	0	
董事	中央產物保險公司	0	0	0	0	95 年 8 月 2 日 改派代表人
	代表人：蕭森蔚	0	0	0	0	
董事	耐斯企業公司	0	0	0	0	94 年 3 月 11 日 改派代表人
	代表人：陳鏡仁	0	0	0	0	
董事	唐麗文化媒體公司	0	0	0	0	95 年 8 月 7 日 改派代表人
	代表人：陳冠翰	0	0	(81,000)	0	
副總經理	陳鏡堯	0	0	0	0	
副總經理	楊鐵爐	0	0	0	0	
總監	袁哲生	0	0	0	0	
總監	王長發	0	0	0	0	
大股東	和園投資公司	(10,000)	(300,000)	0	0	

八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊

基準日：96年4月15日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱	關係
和園投資公司	57,246,549	15.16	—	—	—	—	陳鏡村	董事長陳鏡村
中央產險公司	25,302,077	6.70	—	—	—	—	—	—
耐斯企業公司	20,168,029	5.34	—	—	—	—	陳鏡村	董事長陳鏡村
國本投資公司	9,332,322	2.47	—	—	—	—	陳鏡村	董事長陳鏡亮與陳鏡村為二等親
國寶投資公司	7,720,466	2.04	—	—	—	—	陳鏡村	董事長陳鏡亮與陳鏡村為二等親
和鼎國際公司	7,283,773	1.93	—	—	—	—	陳鏡村	董事長陳鏡亮與陳鏡村為二等親
愛寶諾國際開發公司	5,488,363	1.45	—	—	—	—	陳鏡村	董事長陳鏡堯與陳鏡村為二等親
陳鏡村	5,334,828	1.42	1,050,446	0.28	—	—	和園 耐斯 國本 國寶 和鼎 愛寶諾 陳哲芳	和園董事長本人 耐斯董事長本人 與國本董事長為二等親 與國寶董事長為二等親 與和鼎董事長為二等親 與愛寶諾董事長為二等親 二等親
陳哲芳	5,291,658	1.40	2,120,486	0.56	—	—	陳鏡村	二等親
耐斯國際開發	4,500,750	1.19	—	—	—	—	—	—

九、對同一轉投資事業綜合持股情形

基準日：95 年 12 月 31 日

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股%	股數	持股%	股數	持股%
愛寶諾國際資源公司	11,510,000	100.00	—	—	11,510,000	100.00
台灣第一生技(股)公司	44,998,250	99.99	1,000	—	44,999,250	99.99
和嘉流通行銷(股)公司	3,955,000	87.89	52,000	1.16	4,007,000	89.04
福星國際公司	6,023,000	95.26	—	—	6,023,000	95.26
愛心屋行銷(股)公司	2,840,000	78.89	375,000	10.42	3,215,000	89.31
台灣礦泉水(股)公司	1,820,000	91.00	—	—	1,820,000	91.00
和宜通商(股)公司	912,000	76.00	252,714	21.06	1,164,714	97.06
和聯通商(股)公司	1,140,000	76.00	315,000	21.00	1,455,000	97.00
和鼎國際開發(股)公司	16,968,000	49.51	6,319,775	18.44	23,287,775	67.95
和盟流通(股)公司	6,950,000	49.64	5,980,000	42.71	12,930,000	92.35
博通社諮詢顧問(股)公司	5,000,000	44.64	5,000,000	44.64	10,000,000	89.28
耐斯企業(股)公司	22,761,604	20.83	13,841,919	12.67	36,603,523	33.50
唐潤國際開發(股)公司	1,200,000	48.00	1,200,000	48.00	2,400,000	96.00
松田崗休閒育樂(股)公司	23,629,688	46.59	8,959,000	17.67	32,588,688	64.26
耐斯國際開發(股)公司	6,100,000	31.12	20,000	0.06	6,120,000	31.18
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	5,330,100	33.99	—	—	5,330,100	33.99
台灣比菲多醱酵(股)公司	3,922,845	25.02	3,133,264	19.98	7,056,109	45.00
雷鷹保全公司	995,000	24.88	1,015,000	25.38	2,010,000	50.26
匯孚投資開發(股)公司	4,000,000	30.30	4,000,000	30.30	8,000,000	60.60
唐麗文化媒體(股)公司	3,600,000	31.03	4,380,000	11.97	7,980,043	43.00
新加坡愛寶諾公司	4,123,187	50.50	—	—	4,123,187	50.50
劍湖山世界(股)公司	30,969,197	11.60	29,079,524	10.89	60,048,721	22.49
東台灣資源開發(股)公司	9,000,000	56.78	4,600,000	29.02	13,600,000	8.58
東台灣知本溫泉世界(股)公司	4,500,000	10.00	4,600,000	10.20	9,100,000	20.20
阿里山冷藏流通(股)公司	4,625,689	99.80	—	—	4,625,689	99.80

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

年	每股面額 (元/股)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	核准日期與核准文號
83	10	220,000,000	2,200,000,000	203,000,000	2,030,000,000	資本公積	—	83.07.19 (83)台財證(一)第3182號
84	10	280,000,000	2,800,000,000	236,600,000	2,366,000,000	盈餘、資本公積	—	84.06.24 (84)台財證(一)第37548號
85	10	280,000,000	2,800,000,000	250,712,000	2,507,120,000	資本公積	—	85.07.03 (85)台財證(一)第4170號
86	10	420,000,000	4,200,000,000	288,318,800	2,883,188,000	盈餘、資本公積	—	86.06.26 (86)台財證(一)第50451號
87	10	500,000,000	5,000,000,000	330,125,026	3,301,250,260	盈餘、資本公積	—	87.06.24 (87)台財證(一)第54764號
88	10	500,000,000	5,000,000,000	346,631,278	3,466,312,780	盈餘、資本公積	—	88.06.28 (88)台財證(一)第58680號
89	10	500,000,000	5,000,000,000	363,962,843	3,639,628,430	盈餘、資本公積	—	89.07.07 (89)台財證(一)第58690號
94	10	500,000,000	5,000,000,000	370,826,050	3,708,260,500	海外可轉換公司債轉換成普通股	—	95.02.07 台證上字第0950001599號
95	10	500,000,000	5,000,000,000	377,689,257	3,776,892,570	海外可轉換公司債轉換成普通股	—	95.10.13 台證上字第09500270781號
96.3.31止	10	500,000,000	5,000,000,000	377,689,257	3,776,892,570	—	—	—

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	377,689,257 股	122,310,743 股	5,000,000,000 元	上市公司股票

(二)股東結構 (基準日：96年4月15日)

股東 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	合 計
人 數	8	4	53	14	41,336	41,415
持有股數	433,953	25,403,013	125,361,617	3,568,210	222,922,464	377,689,257
持股比例	0.11%	6.73%	33.19%	0.95%	59.02%	100.00%

(三)股權分散情形 (基準日：96年4月15日)

每股面額 10 元

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	24,131	3,910,066	1.04%
1,000 至 5,000	11,559	27,784,337	7.36%
5,001 至 10,000	2,964	24,375,571	6.45%
10,001 至 15,000	722	9,055,436	2.40%
15,001 至 20,000	657	12,590,514	3.33%
20,001 至 30,000	455	12,062,399	3.19%
30,001 至 40,000	206	7,535,318	2.00%
40,001 至 50,000	198	9,559,887	2.53%
50,001 至 100,000	273	20,762,158	5.50%
100,001 至 200,000	121	17,189,967	4.55%
200,001 至 400,000	53	15,223,043	4.03%
400,001 至 600,000	27	13,403,288	3.55%
600,001 至 800,000	5	3,574,929	0.95%
800,001 至 1,000,000	9	8,054,728	2.13%
1,000,001 以上	35	192,607,616	50.99%
合 計	41,415	377,689,257	100.00%

(四)主要股東名單(持股 5%以上)

主要股東名稱	持有股數	持股比例
和園投資股份有限公司	57,246,549	15.16%
中央產物保險(股)公司	25,302,077	6.70%
耐斯企業股份有限公司	20,168,029	5.34%

(五)最近二年每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目	年 度		94 年	95 年	本年度截至 3 月 31 日止
	最 高	最 低			
每 股 市 價	最 高		9.36	9.32	10.10
	最 低		5.95	6.08	7.23
	平 均		7.19	6.92	8.14
每 股 淨 值	分 配 前		10.81	10.17	10.54
	分 配 後		10.81	10.17	10.54
每 股 盈 餘	加權平均股數		365,678,645	372,541,852	377,689,257
	每 股 盈 餘		0.43	(0.69)	0.37
每 股 股 利	現 金 股 利		—	—	—
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	—	—	—
		資 本 公 積 配 股	—	—	—
	累 積 未 付 股 利		—	—	—
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		16.86	—	22.00
	本 利 比		—	—	—
	現 金 股 利 殖 利 率		—	—	—

註：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

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：1.董監事酬勞百分之一 2.員工紅利百分之一 3.餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案，提報股東會決議後分配之。

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。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：
請參閱本年報第 28 頁。
2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
本公司 95 年度不分配董監酬勞及員工紅利。
3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：

最近年度及截至年報刊印日止，未買回本公司股份。

二、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證、併購及股份受讓之辦理情形

(一)93 年度海外第一次無擔保轉換公司債：(已執行完畢，餘額為 0 元)

公 司 債 種 類		海外第一次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期		93 年 10 月 12 日
面 額		美金 10,000 元或其整數倍數
發行及交易地點		中華民國以外地區；全球店頭市場
發 行 價 格		按面額 100% 發行
總 額		美金 8,000,000 元整
利 率		0%
期 限		5 年期 到期日：98 年 10 月 12 日
保 證 機 構		不適用
受 託 人		香港匯豐商業銀行
承 銷 機 構		中國國際商業銀行
簽 證 律 師		不適用
簽 證 會 計 師		不適用
償 還 方 法		自發行日起屆滿 5 年，到期一次償還。
未償還本金		美金 0 元整
贖回或提前清償之條款		(註一)
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、日期、結果		不適用
附 其 他 權 利	截至 96 年 3 月 31 日止已轉 換普通股之金額	美金 3,000,000 元整
	發行及轉換辦法	(註二)
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		若全數轉換為普通股，股數約佔發行總股數之 9.14%，每股盈餘之稀釋效果有限。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

公司債種類		93年第一次海外無擔保可轉換公司債		
項目	年度		95年	當年度截至 96年3月31日
	公司債 轉換 市價	最高	不適用	
最低		不適用		不適用
平均		不適用		不適用
轉換價格		6.95元		—
發行日期及 發行時轉換價格		93年10月12日發行 轉換價格7.42元		7.42元
履行轉換義務方式		交付發行新股方式		交付發行新股方式

- 註一：1.於發行滿2年後，遇有普通股在臺灣證券交易所收盤價格以當時匯率換算為美元，連續20個營業日之價格達轉換價格之140%以上，本公司得以面額加含利息之債券贖回價格（相當於1.20%年利率）將債券全部或一部份買回。
- 2.若超過90%之本債券已贖回、買回、註銷或行使轉換權，本公司得將尚流通在外之債券以面額加含利息之債券贖回價格（相當於1.20%年利率）全部買回。
- 3.除於到期日前已贖回、買回或轉換者，本債券到期時，發行公司將依債券面額之106.15%（年實質收益率，即含利息之債券贖回價格，相當於1.20%年利率）以美金贖回本債券。

- 註二：1.轉換期間除本債券已被贖回、買回或轉換，或於法定停止過戶期間外，本債券於發行30日後〔不含發行日〕，至到期日前10日之期間內，債券持有人得隨時向發行公司請求依本辦法行使其轉換權利。法定停止過戶期間係指股東常會開會前60日內，股東臨時會開會前30日內，公司決定分派股息紅利或其他利益之基準日前五日。另自發行公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日至少前3個營業日起，至權利分派基準日止之期間，本債券停止轉換。
- 2.轉換價格所使用之固定匯率(新台幣兌美元)為33.95元。
- 3.請求轉換程序：債券持有人備妥轉換通知書及其他依受託契約及中華民國法令要求之所有相關文件後，經位於中華民國境外之轉換代理人向發行公司提出轉換申請。債券持有人行使轉換權時，發行公司或其代理人應於5個營業日內交付債券持有人新發行之普通股。
- 4.轉換價格向下重設：除依本發行辦法19條規定調整轉換價格外，如於本公司債發行每滿1年前之45日（各為轉換價格調整日），遇有發行公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元，轉換價格調整日前連續20個營業日收盤價之平均價格低於當時之轉換價格（以定價日議定之固定匯率換算為美元）時，應於本公司債發行每屆滿1年前之45日依前述轉換價格訂定模式重新設定轉換價格，惟不得低於原轉換價格（可因普通股股份總額發生變動而調整）之80%（向下重設，向上不重設）。

(二)總括申報發行公司債情形

預定募集與發行總額	無
已募集發行總額 (含各次發行(辦理)日期及發行金額)	發行日期：93年10月12日 發行金額：美金8,000,000元
總括申報餘額	美金0元
未辦理部分預定發行期間	無

三、資金運用計畫執行情形

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，應詳細說明：

本公司無此情事。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)主要營業項目：

- 1.委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓之出租出售業務。
- 2.房屋租售之介紹業務。
- 3.庭園綠化設計及水土保持等工程之設計顧問業務。
- 4.速食麵、速食米粉、麵米製品、粉條之製造加工買賣與即食餐盒包作加工及買賣業務。
- 5.醱酵食品、醬油、味噌、食用醋、調味醬（沙茶醬、辣椒醬、沙拉醬、蛋黃醬、烤肉醬、魯肉醬、花生醬）、調味料之製造加工及買賣業務。
- 6.乳製品（鮮乳、保久乳、乳粉、乳酪、煉乳、乳油等）、調味乳、醱酵乳及冰品之製造加工及買賣業務。
- 7.食用油脂、脫水醃燻食品、果醬、布丁、果凍、果膠食品、糖果、糕餅、麵包之製造加工及買賣業務。
- 8.茶類製品、豆類製品、穀類製品、動物飼料之製造加工及買賣業務。
- 9.綠藻、藍藻、雞精、大蒜（精）、食用花粉、靈芝類、蜂王漿、寡糖、酵素、食品之製造加工及買賣業務。
- 10.有關前各項產品及其原料之進出口貿易。
- 11.啤酒、葡萄酒、烈酒、酒類之買賣及其進出口貿易業務。
- 12.農漁牧場、遊樂場所、百貨公司、超級市場及觀光旅館、餐廳之經營。
- 13.委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租及出售業務。
- 14.有關企業管理之診斷、分析、諮詢、顧問之業務（會計師業務及證券投資顧問業務除外）。
- 15.電腦及週邊相關軟體設計服務之業務。
- 16.自動販賣機之設置。
- 17.C802041 西藥製造業。
- 18.C802051 中藥製造業。
- 19.CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
- 20.CC01060 有線通信機械器材製造業。
- 21.CC01070 無線通信機械器材製造業。
- 22.CC01080 電子零組件製造業。
- 23.CH01010 體育用品製造業。
- 24.CK01010 製鞋業。
- 25.E605010 電腦設備安裝業。
- 26.E701010 通訊工程業。
- 27.E701020 衛星電視 KU 頻道、C 頻道器材安裝業。
- 28.F102160 輔助食品批發業。
- 29.F104030 鞋類批發業。
- 30.F108011 中藥批發業。

- 31.F108021 西藥批發業。
- 32.F109030 運動器材批發業。
- 33.F204030 鞋類零售業。
- 34.F208011 中藥零售業。
- 35.F208021 西藥零售業。
- 36.F209020 運動器材零售業。
- 37.I104010 營養諮詢顧問業。
- 38.I301020 資料處理服務業。
- 39.I301030 電子資訊供應服務業。
- 40.F399010 便利商店業。
- 41.F301020 超級市場業。

(二)公司目前之產品：

食品類：醬菜類、調理類、甜點類、飲料類、鮮採系列、油品類、保健系列、加奶站系列、將軍乳品、高原系列、初乳系列、冷藏系列、冰品系列、牛媽媽系列、OEM(飲料)。

(三)營業比重：95 年度食品類占 100%。

(四)計劃開發之新商品：

- 1.傳 統 類：冷藏韓式泡菜、冷藏醬菜(開胃菜)、福神漬、香辣蘿蔔、日式筍片、海帶、御鮑菇麵筋、味淋紅麴露、紅麴料理醬、黑豆蒜辣醬、冷凍調理食品。
- 2.飲 料 類：(1)無菌冷充填保特瓶飲料：三葉茗茶烏龍茶與紅茶、愛之味果茶(梅子、百香、葡萄柚、蘋果...等)、檸檬紅茶、混合茶、咖啡、奶茶、綠奶茶、。
(2)其它包材飲料：冷藏無菌 TR 紙包系列之蘋果汁、黑加崙果汁、梅子蘋果、梅子芭樂、梅子葡萄柚、醋飲料、枇杷果汁、果菜汁、五行蔬菜湯與 PET 酷霖天然可樂葡萄口味、檸檬口味。
- 3.乳 品 類：加奶站玉米奶、高原豆奶、高原米奶、初乳牧場乳品系列、優酪乳系列、PET 乳品系列(有機牛奶、高原鮮奶及調味機能奶)、CAN 乳品系列(調味乳、咖啡、奶茶及保久乳)、乳飲料系列。
- 4.冰 品 類：各式高級冰品開發研究，如香草榛果冰淇淋、高纖草莓冰淇淋、原豆咖啡冰淇淋、巧克力冰淇淋、泡芙冰淇淋...等。
- 5.奶 粉 類：有機奶粉、全家奶粉、機能奶粉及牛羊奶。
- 6.休閒點心類：冷藏杯狀甜點系列之開發，如綠豆薏苡蒟蒻、紅豆粉粿、寒天飲品、愛玉、仙草...等及優酪系列。
- 7.其 它 類：國外委託製造產品之開發，如魚香腸、魚罐頭製品。

(五)產業概況：

食品產業隨著國人生活型態、人口結構、健康意識、國際飲食 快速交流及傳媒推波助瀾下，加速經營變革，尤其通膨、原物料成本、通路費用高漲、同業價格破壞，無疑地迫使以人口數為消費計量的食品業以更務實的經營面對挑戰。

除了屬於品牌行銷專業智慧的類別選項、商品創新、行銷策略、消費服務等因素外，整合製造技術及專業代工的投產策略，可提高稼動效益，取得質化優勢；同時因應業態變化，廠商在原物料控制、製造、到銷售的上、中、下游產業鏈，從以往單純代工生產，進一步提升到通路互補、銷售聯盟的新局面，取代過去的壟斷、削價。值得一提，具活力的企業不斷尋求以創新商品突破經營現況，尤其具備健康意識商品，無論食品業、製藥、生技業及其他跨業公司均極力競逐，前景可期。

展望未來大廠挾豐沛資源，除競逐國內，更擴至海外市場，面對跨國集團，尤其是中國大陸市場、東南亞，尋求國內外策略夥伴、合作併購，小廠狹縫中以次商品力及次經營模式或更具研發創新價值的高商品力產品核心經濟規模方式立足市場。

(六)技術及研發概況：

1.研究發展支出：

94 年度：24,848 仟元

95 年度：30,775 仟元

本年度截至 3 月 31 日止： 8,232 仟元

2.民國 95 年度成功開發上市產品：

- (1)醬菜系列：愛之味金珍菇。
- (2)果汁系列：覆盆子綜合莓汁、梅子蕃茄汁、鳳梨蕃茄汁、健康減鹽蕃茄汁。
- (3)PET 乳飲料：莎莎亞椰奶。
- (4)PET 茶飲料：高山烏龍茶、日式綠茶、花蜜紅茶。
- (5)乳品系列：初乳牧場全脂牛奶及初乳牧場低脂牛奶。
- (6)高原系列：高原蔬果牛奶及牛媽媽果汁調味乳。
- (7)冰品系列：咖啡冰棒。

3.民國 96 年度成功開發上市產品：

- (1)三葉茗茶系列：PET500 寒天茶(無糖)、翠玉綠茶(無糖與蜂蜜)。
- (2)三葉茗茶系列：TR400 冰釀綠茶、烏龍青茶。
- (3)同濟堂系列：PET500 百草茶。
- (4)中華茶館系列：TR400 青草茶、冬瓜茶。
- (5)鮮採系列：TR400、900 藍莓荔枝果汁。
- (6)乳品系列：加奶站玉米奶。
- (7)高原系列：高原米漿、高原香豆漿。
- (8)醬菜系列：愛之味御真菇

(七)長、短期業務發展計劃：

- 1.常溫業務一直是本公司的營收主力，也計劃性擴充成長；短期資源分配著重擴大常溫保特瓶無菌冷充填品類市佔、低溫商品開發及低溫品牌建立，因此現階段以常、低溫專業獨立事業群為基礎營收的發展方向是確定的。
- 2.在保健生技市場高度發展趨勢形成同時，正視產業脈動應有的作為，已納入未來公司發展計劃，相關部門也同時佈建落實保健市場商品需求及業務推廣特性的營運機制。
- 3.整合製造技術、專業代工、專業行銷及產業聯盟是本公司重大經營策略，在政府推動上市櫃公司各項營運成果總歸戶政策下，凡有利於全體股東的績效展現，任何營運調整都是努力的必然措施。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區：

本公司主要商品為食品類，銷售地區以金、馬、台、澎為主，台灣本島占比約為97%，其他3%則為外銷北美、日本、新加坡、大陸及其他地區。

2.市場佔有率：

本公司的傳統食品類約佔市場相關品類約 63%、甜點類約為 75%、而飲料類則約 10%，另外在乳品類亦約佔市場相關品類 6%左右。

3.市場未來供需狀況與成長性：

- (1)本公司產品以傳統食品、甜點、罐裝飲料、寶特瓶裝飲料為主，工廠擁有全新的機械設備，生產自動化且產能穩定，品質優良供貨無虞。同時為因應業務需求，以策略聯盟委託同業專業代工，發揮產製最大效益。
- (2)本公司產品皆經由工廠直接配送至各大特約量販、超市、超商及經代銷商或各行銷公司所設置的倉庫，再分送至各銷售點，配送流程快捷，可充分供應市場需求。
- (3)91年推出全新概念的鮮採蕃茄系列商品，躍升市場第一品牌。藉由鮮採蕃茄成功案例，可印證健康訴求、創新口味及先進技術設備及多元包材規格的系列規劃，提供市場操作的致勝保證。92年鮮採蔬果汁、鮮採柑橙汁的複製上市，93年花青素葡萄籽飲料充實鮮採系列，94年健康油切系列，95年健康流糖系列更強化愛之味立足果蔬汁茶飲料市場的地位。
- (4)未來將以冷藏商品、無菌冷充填技術設備及商品優質化，擴大市場通路為發展主軸，爭取消費大眾，提升營運利益。
- (5)因應保健生技商品市場行銷特性，現階段以最低風險最具營運效益的模式切入市場，95年度也初具成效，台灣郵政、電視購物、連鎖藥妝、醫療院所、直販、網購等都是潛在開發通路，保健事業營收及獲利貢獻應可逐步加溫期待的。

4.競爭利基：

本公司之競爭利基乃建立在：

- (1)專業經營決策。
- (2)創新的商品概念。
- (3)專業研發技術。
- (4)優良製造品質。
- (5)完整的配銷體系。
- (6)良好的同業策略聯盟。
- (7)強力的媒體推廣。
- (8)多元營運資源的整合。

5.本公司未來發展遠景之有利與不利因素：

(1)有利因素

本公司擁有現代化的廠房、先進機器設備、專業的研發部門與人才，引進國內外技術、資訊，不斷創新口味與產品，擁有完整的行銷體系及企劃團隊，充分發揮推拉的消費效果。

(2)不利因素及因應對策

a.傳統食品市場達飽和，消費環境迅速變化，同業分食市場，競爭激烈，破壞合理的經營利潤。為爭取更多的商機，同時擴大商品及通路的縱深層面，刺激銷售增加營收及利潤。

b.傳統產業面臨外界快速的產業變化，人力、資源配置及從業觀念決策無法有效調整，發展過程蹣跚，效益打折，宜調整人力治理策略。

(二)主要產品用途

產 品	主 要 用 途 或 功 能
傳 統 系 列	開味菜食用
調 理 系 列	調味品及下飯菜
甜 點 系 列	點心食用
飲 料 系 列	休閒、解渴用

(三)主要產品產製過程

- 1.傳統系列：鹽漬原料→洗滌→切片→充填→封蓋→殺菌→冷卻→貼標籤→裝箱→成品
- 2.調理系列：原料→調煮→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- 3.甜點系列：原料→調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- 4.飲料系列：原料調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- 5.鮮採系列：原料調配→充填→殺菌→封蓋→冷卻→包裝→成品
- 6.PET系列：原料調配→殺菌→無菌冷充填→封蓋→包裝→成品

(四)主要原料之供應狀況

主 要 原 料	來 源	供應狀況
花瓜、菜心、越瓜	契作(進口)	穩 定
花生、紅豆、酸筍絲、辣椒、糯米	國內契作	穩 定
高麗菜、煙台白菜	國內契作	穩 定
砂糖	長期契約及進口	穩 定
果糖	長期契約	穩 定
蕃茄糊	國外進口	穩 定

(五)主要進銷貨客戶 (10%以上)

1.進貨方面：

94年			95年		
客 戶 名 稱	金 額	佔全年進貨淨額%	客 戶 名 稱	金 額	佔全年進貨淨額%
苗栗縣農會	360,607	12.69	台灣第一生化科技公司	811,548	26.61
			苗栗縣農會	420,867	13.80

增減變化原因：

本公司銷售產品係以飲料為大宗，自95年度委託第一生化科技公司產製保特飲料產品，故對其進貨額增加，佔比亦隨之提高。

2.銷貨方面：本公司無佔全年銷貨淨額達10%以上之客戶。

(六)最近二年度主要產品生產量值

單位：仟打，仟元

品 名	94 年 度			95 年 度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
傳 統 類	4,900	2,863	389,780	4,920	2,926	431,706
調 理 類	538	951	272,530	540	66	51,650
甜 點 類	2,390	2,923	323,766	2,400	2,615	324,611
飲 料 類	8,585	8,394	796,055	3,600	3,617	282,938

註：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

(七)最近二年度主要產品銷售量值

單位：仟打，仟元

銷售 量值 主要 商品	94 年度				95 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
傳 統 類	2,754	681,323	35	6,417	2,777	687,283	51	9,608
調 理 類	1,078	431,697	9	3,660	940	408,714	13	5,689
甜 點 類	2,834	570,450	73	9,153	2,463	505,608	102	13,875
飲 料 類	8,192	1,137,707	119	16,687	8,103	1,209,720	205	37,163
果 汁 類	4,750	767,628	46	7,176	4,382	710,072	69	12,993
乳 品 類	584	383,684	—	—	2,103	519,957	—	—
油 品 類	128	185,393	1	713	171	262,844	1	301

三、從業員工

96 年 3 月 31 日

年 度		94 年度	95 年度	本年度截至 3 月 31 日止
員 工 人 數	職 員	389	365	363
	作 業 員	254	254	254
	外 勞	48	48	48
	合 計	691	667	665
平 均 年 齡		40	40	40
平 均 服 務 年 資		6	6	7
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0.28	0.30	0.30
	碩 士	3.60	3.90	4.36
	大 專	31.83	31.78	31.28
	高 中	29.91	28.19	28.12
	高 中 以 下	37.33	35.83	35.91

四、環保支出資訊

(一)最近二年度因污染環境所受損失（包括賠償）及其因應對策

年 度	94 年 度	95 年 度	本年度截至 3 月 31 日止
污染狀況 (種類、程度)	無	無	無
賠償對象或 處分情形	無	無	無
其它損失	無	無	無
因應對策	加壓浮除更換行架 穩定機械性能	添購二部 40HP 鼓 風機改善生物氧化 池溶氧性之提升及 接觸氧化效益	完成沉澱池補漏工 程及平台整修
改善計劃	加壓浮除功能提昇 及廢水處理效益	輸配管改善處理量 之提生以應未來生 產力需求	完成廢水處理設備 保養以維處理效果

(二)預計未來三年環保資本支出

項 目	96 年 度	97 年 度	98 年 度
擬購置之防治 污染設備或支出	最終沉澱池擴充 減低固體懸浮物	更新濾材、添購離 心式污泥脫水機	擴增大調節池 設施容量 10%
預計改善情形	符合 96 年環保 排放標準	符合 97 年環保 排放標準	符合 98 年環保 排放標準
金 額	500 萬元	500 萬元	500 萬元

(三)未採取因應對策方面

項 目	95 年度	96 年度	97 年度
未採取措施原因	無	無	無
污染狀況	無	無	無
可能損失及 賠償金額	無	無	無

(四)因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)實施及避免影響股東權益之措施 RoHS 主要規範電子、化工等產業，故本公司不適用該規範。

五、勞資關係

(一)福利措施

- 1.完善的職工福利，包括康樂設施、年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、員工旅遊、獎學金、員工急難救助、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。
- 6.設有申訴制度，溝通管道暢通，並遵守法令規定，故無勞資糾紛。

(二)最近二年度因勞資糾紛所遭受損失及目前、未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司無此情事。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
供銷合約	國防部 福利總處	95.04.26 – 96.04.25 95.10.26 – 96.10.25	國軍福利 品之供應	依合約內容規定
供銷合約	全聯實業 (股)公司	95.05.18 – 96.05.17 94.11.25 – 95.11.23	全聯公司全省 行銷據點之供應	依合約內容規定
配送合約	和盟物流 (股)公司	96.01.01 – 96.12.31	商品委託配送	依合約內容規定
租賃契約	洋基通運 (股)公司	88.07.01 – 96.12.31	台中惠信段 土地出租	依合約內容規定
不動產買賣契約	許世宗	96.3.22	台中惠信段 房地出售	依合約內容規定
聯合授信合約	中國農民銀行 等九家銀行	甲項授信： 94.10.20 – 99.10.20 乙項授信： 94.9.30 – 97.9.30	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	土地銀行	93.07.23 – 96.09.24	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	彰化銀行	90.06.08 – 97.09.28	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	93.11.29 – 98.11.29	抵押借款	依合約內容規定
總代理合約書	金門酒廠實 業(股)公司	92.07.01 – 95.06.30	28度金門酒 銷售總代理	依合約內容規定

陸、財務概況

一、簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

年度		91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度	本年度截至 3/31 止
項目							
流動資產		1,884,683	1,836,244	2,185,679	1,991,851	1,751,050	2,256,896
基金及長期投資		2,580,839	2,941,352	2,990,836	3,550,339	3,225,328	3,251,553
固定資產		1,666,514	1,661,423	1,743,863	2,067,438	1,819,269	1,809,423
無形資產		19,556	30,902	18,778	-	-	-
其他資產		991,900	938,329	1,044,155	1,099,307	1,334,146	1,173,620
資產總額		7,143,492	7,408,250	7,983,311	8,708,935	8,129,793	8,491,492
流動負債	分配前	1,737,300	2,001,630	2,941,709	2,208,238	1,902,521	2,128,011
	分配後	1,737,300	2,001,630	2,941,709	2,208,238	1,902,521	2,128,011
長期附息負債		1,650,695	1,393,727	1,042,557	2,259,105	2,115,440	2,099,560
其他負債		159,660	203,613	197,924	206,871	189,219	206,747
負債總額	分配前	3,698,475	3,749,790	4,333,010	4,754,188	4,287,154	4,511,292
	分配後	3,698,475	3,749,790	4,333,010	4,754,188	4,287,154	4,511,292
股本		3,639,628	3,639,628	3,639,628	3,708,261	3,776,893	3,776,893
資本公積		2,541	21,098	86,799	19,826	30,267	30,624
保留盈餘	分配前	18,147	164,843	93,901	229,873	(66,609)	73,505
	分配後	18,147	164,843	93,901	229,873	(66,609)	73,505
金融商品未實現損益		(225,543)	(163,759)	(170,918)	(169,112)	(52,459)	(61,244)
累積換算調整數		30,756	18,261	8,198	19,931	11,486	17,361
未認列為退休金成本之淨損失		-	(99)	(7,307)	(1,185)	(4,092)	(4,092)
未實現重估增值		-	-	-	147,153	147,153	147,153
股東權益總額	分配前	3,445,017	3,658,460	3,650,301	3,954,747	3,842,639	3,980,200
	分配後	3,445,017	3,658,460	3,650,301	3,954,747	3,842,639	3,980,200

註：上述財務資料均經董事會決議通過，並經會計師簽證、核閱。

(二)簡明損益表：

單位：新台幣仟元

年度 項目	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度	本年度截 至 3/31 止
營業收入	3,954,022	4,210,126	4,232,868	4,490,939	4,517,078	871,619
營業毛利	1,424,473	1,654,014	1,572,879	1,564,877	1,554,079	291,467
營業(損)益	304,118	332,640	192,592	124,767	45,241	(60,012)
營業外收入及利益	180,731	48,915	89,018	186,981	278,234	280,120
營業外費用及損失	378,475	211,464	240,644	238,257	643,395	103,765
稅前(損)益	106,374	170,091	40,966	73,491	(319,920)	116,343
稅後(損)益	153,755	167,162	53,186	158,378	(257,080)	140,114
每股盈餘(註)	0.43	0.46	0.15	0.43	(0.69)	0.37

註：係追溯調整後之每股盈餘。

註：非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

(三)會計師姓名及其查核意見：

年度 意見	簽證會計師	查核意見
95 年度	建興聯合會計師事務所 劉奕宏會計師 柯清泉會計師	修正式無保留意見
94 年度	建興聯合會計師事務所 劉吉雄會計師 黃有慶會計師	修正式無保留意見
93 年度	建興聯合會計師事務所 劉吉雄會計師 黃有慶會計師	修正式無保留意見
92 年度	建興聯合會計師事務所 劉吉雄會計師 黃有慶會計師	無保留意見
91 年度	建興聯合會計師事務所 蘇炳章會計師 黃鈴雯會計師	無保留意見

二、財務比例分析

(一)財務比例分析表

分析項目		年度		最近五年度財務分析					本年度 截至3月 31日止
		91年度	92年度	93年度	94年度	95年度			
財務結構 %	負債佔資產比率	51.77	50.62	54.28	54.59	52.73	53.13		
	長期資金佔固定資產比率	305.77	304.09	269.11	311.05	327.50	336.01		
償債能力 %	流動比率	108.48	91.74	74.30	100.03	92.04	106.06		
	速動比率	68.81	48.60	43.78	57.49	55.12	72.18		
	利息保障倍數	1.61	2.28	1.30	1.58	(1.38)	4.65		
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.75	5.89	6.58	6.38	6.58	4.92		
	平均收現日數	63.48	61.97	55.47	57.21	55.45	74.19		
	存貨週轉率(次)	5.83	4.40	3.45	3.78	4.22	3.30		
	應付款項週轉率(次)	10.00	8.46	9.54	9.50	9.66	7.98		
	平均銷貨日數	62.61	82.95	105.80	96.56	86.59	110.46		
	固定資產週轉率(次)	2.37	2.53	2.43	2.17	2.48	1.93		
	總資產週轉率(次)	0.55	0.57	0.53	0.52	0.56	0.41		
獲利能力	資產報酬率(%)	4.08	3.66	2.02	3.04	(1.86)	1.89		
	股東權益報酬率(%)	4.53	4.71	1.46	4.17	(6.59)	3.49		
	佔實收資本 比率%	營業利益	8.36	9.14	3.32	3.32	1.20	(1.59)	
		稅前純益	2.92	4.67	1.79	1.79	(8.47)	3.08	
	純益率(%)	3.89	3.97	1.26	3.53	(5.69)	16.08		
每股盈餘(元)	0.43	0.46	0.15	0.43	(0.69)	0.37			
現金流量	現金流量比率(%)	5.05	20.28	3.64	12.15	15.89	-		
	現金流量允當比率(%)	14.57	77.04	28.86	32.34	36.64	-		
	現金再投資比率(%)	1.37	6.26	1.72	3.01	4.09	-		
槓桿度	營運槓桿度	1.54	1.52	1.73	-	-	-		
	財務槓桿度	2.35	1.66	3.40	-	-	-		
請說明最近二年度各項財務比率變動原因：各項比例增減變動未達20%。									

註：計算公式如下所示：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項週轉率＝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)應付款項週轉率數＝銷貨成本／各期平均應付款項餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (7)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)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金）。

6.槓桿度：

- (1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）／營業利益。
- (2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

三、監察人審查報告書

茲准

董事會造送 95 年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及保留盈虧撥補表之議案，業經查核完竣，所有決算表冊，經核尚無不合，爰依公司法第 219 條之規定謹具報告。

敬請

鑑核

此致

本公司 96 年度股東常會

監察人：和鼎國際開發股份有限公司

代表人：胡 偉

監察人：陳添濤文教基金會

代表人：張志毓

中 華 民 國 9 6 年 4 月 2 7 日

四、會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 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 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之長期股權投資金額分別為 1,078,962 仟元及 1,061,892 仟元、長期投資貸餘 7,661 仟元及 12,918 仟元，民國 95 年度及民國 94 年度所認列之投資(損)益分別為(20,638)仟元及(22,912)仟元，暨其於附註 40.之相關資訊，係根據其他會計師之查核報告。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

愛之味股份有限公司已編製民國 95 年度及民國 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。

如財務報表附註 3.所述，愛之味股份有限公司之金融商品自民國 95 年 1 月 1 日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。

建興聯合會計師事務所

會計師：劉奕宏

會計師：柯清泉

民國 96 年 4 月 25 日

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號

愛 之 味 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表

民國95年12月31日及
民國94年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	95年12月31日		94年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$139,636	1.72	\$180,873	2.08
公平價值變動列入損益之 金融資產-流動	35,149	0.43	27,436	0.32
應收票據淨額	35,730	0.44	39,566	0.45
應收票據-關係人淨額	31,849	0.39	9,714	0.11
應收帳款淨額	386,103	4.75	455,747	5.24
應收帳款-關係人淨額	169,664	2.09	244,098	2.80
其他應收款	27,875	0.34	17,342	0.20
其他應收款-關係人	190,911	2.35	170,041	1.95
存 貨	681,756	8.39	724,018	8.31
預付款項	20,561	0.25	72,582	0.83
遞延所得稅資產-流動	26,875	0.33	35,930	0.41
受限制資產	4,941	0.06	14,504	0.17
流動資產合計	\$1,751,050	21.54	\$1,991,851	22.87
基金及長期投資				
採權益法之長期股權投資	\$2,550,850	31.38	\$2,370,699	27.22
備供出售金融資產-非流動	13,761	0.17	190,803	2.19
以成本衡量之金融資產-非流動	660,717	8.12	988,837	11.36
基金及長期投資合計	\$3,225,328	39.67	\$3,550,339	40.77
固定資產				
成 本				
土 地	\$342,037	4.21	\$342,037	3.94
房屋及建築	1,027,546	12.64	738,761	8.48
機器設備	715,266	8.79	1,040,933	11.95
運輸設備	61,531	0.76	61,486	0.71
其他設備	525,813	6.47	406,890	4.67
重估增值	310,410	3.82	310,410	3.56
成本及重估增值	\$2,982,603	36.69	\$2,900,517	33.31
減：累計折舊	-1,183,835	-14.56	-1,321,861	-15.17
租賃資產(淨額)	4,874	0.06	6,387	0.07
未完工程	11,455	0.14	272,613	3.13
預付設備款	4,172	0.05	209,782	2.40
固定資產淨額	\$1,819,269	22.38	\$2,067,438	23.74
其他資產				
出租資產	\$712,764	8.77	\$523,021	6.01
存出保證金	58,621	0.72	57,368	0.65
遞延費用	54,926	0.67	90,733	1.05
遞延所得稅資產-非流動	317,867	3.91	240,612	2.76
其他資產-其他	189,968	2.34	187,573	2.15
其他資產合計	\$1,334,146	16.41	\$1,099,307	12.62
資產總計	\$8,129,793	100.00	\$8,708,935	100.00

(續下頁)

(承上頁)

負債及股東權益	95年12月31日		94年12月31日			
	金	額	%	金	額	%
流動負債						
短期借款	\$676,225		8.32	\$779,302		8.95
應付短期票券	369,440		4.54	418,456		4.80
應付票據	94,880		1.17	137,799		1.59
應付帳款	117,920		1.45	129,422		1.48
應付帳款-關係人	72,472		0.89	60,778		0.70
應付所得稅	265		-	-		-
應付費用	113,147		1.40	147,939		1.70
其他應付款項	18,942		0.23	45,892		0.52
預收款項	464		-	10,683		0.13
一年內到期長期負債	438,766		5.40	477,967		5.49
流動負債合計	\$1,902,521		23.40	\$2,208,238		25.36
長期付息負債						
長期借款	\$2,081,050		25.60	\$2,197,099		25.23
長期應付票據	31,702		0.39	57,085		0.65
應付租賃款-非流動	2,688		0.03	4,921		0.06
長期付息負債合計	\$2,115,440		26.02	\$2,259,105		25.94
各項準備						
土地增值稅準備	\$79,974		0.99	\$79,974		0.91
各項準備合計	\$79,974		0.99	\$79,974		0.91
其他負債						
應計退休金負債	\$160,012		1.96	\$148,604		1.71
存入保證金	5,359		0.06	6,431		0.07
遞延貸項	16,187		0.20	38,918		0.45
其他負債-其他	7,661		0.10	12,918		0.15
其他負債合計	\$189,219		2.32	\$206,871		2.38
負債總計	\$4,287,154		52.73	\$4,754,188		54.59
股本						
普通股股本	\$3,776,893		46.46	\$3,708,261		42.58
股本合計	\$3,776,893		46.46	\$3,708,261		42.58
資本公積						
庫藏股票交易	\$6,245		0.08	\$6,245		0.07
長期投資	24,022		0.29	13,581		0.16
資本公積合計	\$30,267		0.37	\$19,826		0.23
保留盈餘						
法定盈餘公積	\$24,265		0.30	\$10,668		0.12
特別盈餘公積	60,827		0.75	44,413		0.51
累積盈虧	-151,701		-1.87	174,792		2.01
保留盈餘合計	-\$66,609		-0.82	\$229,873		2.64
股東權益其他項目						
累積換算調整數	\$11,486		0.14	\$19,931		0.23
未認列退休金成本淨損	-4,092		-0.05	-1,185		-0.01
金融商品之未實現損益	-52,459		-0.64	-169,112		-1.95
未實現重估增值	147,153		1.81	147,153		1.69
股東權益其他項目合計	\$102,088		1.26	-\$3,213		-0.04
股東權益總計	\$3,842,639		47.27	\$3,954,747		45.41
負債及股東權益總計	\$8,129,793		100.00	\$8,708,935		100.00

董事長：

經理人：

會計主管：

愛 之 味 股 份 有 限 公 司
損 益 表

民國95年 1月 1日至95年12月31日及
民國94年 1月 1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 年 度		94 年 度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入					
銷貨收入		\$4,627,182	102.44	\$4,622,899	102.94
減：銷貨退回及折讓		110,104	2.44	131,960	2.94
營業收入淨額		\$4,517,078	100.00	\$4,490,939	100.00
營業成本		2,962,999	65.60	2,926,062	65.13
營業毛利		\$1,554,079	34.40	\$1,564,877	34.87
聯屬公司間未實現利益		12,324	0.27	33,450	0.74
聯屬公司間已實現利益		35,055	0.78	18,932	0.41
營業費用					
研究費用		30,775	0.68	24,848	0.55
推銷費用		1,293,234	28.63	1,245,579	27.74
管理費用		207,560	4.60	155,165	3.45
營業費用合計		\$1,531,569	33.91	\$1,425,592	31.74
營業淨利		\$45,241	1.00	\$124,767	2.80
營業外收入及利益					
利息收入		\$4,791	0.11	\$7,352	0.16
股利收入		7,051	0.16	6,149	0.14
處分投資利益		116,823	2.59	91,255	2.03
租賃收入		51,613	1.14	17,108	0.38
金融資產評價利益		7,963	0.18	-	-
什項收入		89,993	1.98	65,117	1.45
營業外收入及利益合計		\$278,234	6.16	\$186,981	4.16
營業外費用及損失					
利息費用		\$134,228	2.97	\$127,501	2.85
採權益法認列之投資損失		372,482	8.25	27,521	0.62
兌換損失		218	0.00	1,437	0.04
金融資產減損損失		40,400	0.89	-	0.00
金融資產評價損失		-	0.00	7,166	0.17
什項支出		96,067	2.13	74,632	1.67
營業外費用及損失合計		\$643,395	14.24	\$238,257	5.35
稅前淨利(損)		(\$319,920)	(7.08)	\$73,491	1.61
所得稅費用(利益)		(63,090)	(1.40)	(90,323)	(2.01)
純益-減除會計原則變動累積影響數前		(\$256,830)	(5.68)	\$163,814	3.62
會計原則變動累積影響數		(250)	(0.01)	(5,436)	(0.12)
(減除節省所得稅分別為0仟元及1,842仟元後之淨額)					
本期淨利(淨損)		(\$257,080)	(5.69)	\$158,378	3.50
每股盈餘(元)					
基本每股盈餘					
稅前淨利(損)		(\$0.86)		\$0.20	
純益-減除會計原則變動累積影響數前		(\$0.69)		\$0.45	
會計原則變動累積影響數		-		(0.02)	
本期淨利(淨損)		(\$0.69)		\$0.43	
稀釋每股盈餘					
稅前淨利(損)		(\$0.81)		\$0.19	
純益-減除會計原則變動累積影響數前		(\$0.65)		\$0.41	
會計原則變動累積影響數		-		(0.01)	
本期淨利(淨損)		(\$0.65)		\$0.40	

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司

股東權益變動表

民國95年1月1日至95年12月31日及

民國94年1月1日至94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	累積換算 調 整 數	未認列退休金 成本淨損失	金融商品之 未實現損益	未實現 重估增值
94. 01. 01餘額	\$3,639,628	-	\$10,490	\$10,668	-	\$83,233	\$8,198	(\$7,307)	(\$170,918)	\$76,308
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,845
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	-	-	3,301	-	-	(1,773)	-	-	-	-
項目變動之調整										
本期損益	-	-	-	-	-	158,378	-	-	-	-
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	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	-	\$19,826	\$10,668	\$44,413	\$174,792	\$19,931	(\$1,185)	(\$169,112)	\$147,153
前期損益調整										
長期投資權益調整	-	-	-	-	-	(4,894)	-	-	-	-
95. 01. 01餘額	\$3,708,261	-	\$19,826	\$10,668	\$44,413	\$169,898	\$19,931	(\$1,185)	(\$169,112)	\$147,153
盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	13,597	-	(13,597)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	16,414	(16,414)	-	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股	68,632	-	-	-	-	(18,825)	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	945	-	-	(707)	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司股權	-	-	9,496	-	-	(14,976)	-	(2,907)	59,514	-
項目變動之調整										
本期損益	-	-	-	-	-	(257,080)	-	-	-	-
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	57,139	-
未認列退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(8,445)	-	-	-
95. 12. 31餘額	\$3,776,893	-	\$30,267	\$24,265	\$60,827	(\$151,701)	\$11,486	(\$4,092)	(\$52,459)	\$147,153

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司

現金流量表

民國95年1月1日至12月31日及

民國94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	95 年 度	94 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	-\$257,080	\$158,378
調整項目：		
呆帳損失	-	3,997
折舊費用	107,654	104,303
存貨報廢損失	50,317	55,743
閒置資產折舊	92	10
出租資產折舊	25,889	4,243
各項攤提	70,365	53,025
報廢出租資產損失	133	-
提列公司債利息補償金	1,885	2,973
公司債兌換損失(利益)	-197	7,718
提列退休金準備	12,666	13,377
備抵呆帳轉列其他收入	-11,328	-
採權益法之現金股利	5,173	2,045
權益法列記投資損失(利益)	372,482	33,193
出售公平價值變動列入損益金融資產 損失(利益)	-1,057	-10
出售備供出售金融資產損失(利益)	-44,291	-
出售採權益法之長期投資損失(利益)	-71,475	-84,418
處分以成本衡量金融資產損失(利益)	-	-694
出售固定資產損失(利益)	-24	-111
金融資產減損損失	40,400	-
其他資產轉損失	169	-
報廢固定資產損失	279	113
支付退休金	-1,259	-
未實現銷貨利益(損失)	12,324	35,055
已實現銷貨損失(利益)	-35,055	-18,933
已實現出售資產損失(利益)	-	-6,133
金融資產評價損失(利益)	-7,713	7,166
應收票據減少(增加)	3,669	-3,230
應收票據—關係人減少(增加)	-22,341	21,647
應收帳款減少(增加)	79,159	-67,717
應收帳款—關係人減少(增加)	75,932	-46,506
其他應收款—關係人減少(增加)	907	-10,341
其他應收款減少(增加)	1,953	-5,477
存貨減少(增加)	-8,056	43,737
預付款項減少(增加)	52,021	-49,971
遞延所得稅資產減少(增加)	-63,752	-92,165
應付票據增加(減少)	-42,919	-637
應付帳款增加(減少)	-11,502	-2,197
應付帳款—關係人增加(減少)	11,695	42,804
其他應付款增加(減少)	-799	-338
應付所得稅增加(減少)	265	-
應付費用增加(減少)	-34,792	41,601
預收款項增加(減少)	-10,219	-992
催收款項(增加)減少	689	2,247
營業活動之淨現金流入(流出)	\$302,259	\$243,505
投資活動之現金流量：		
出售公平價值變動列入損益之金融資產價款	\$7,086	\$40,010
出售備供出售金融資產價款	278,470	-
出售採權益法之長期投資價款	144,969	254,300

(續下頁)

(承上頁)

項 目	95 年 度	94 年 度
出售以成本衡量金融資產價款	-	80,845
受限制資產減少(增加)	9,563	10,867
出售固定資產價款	95	990
期初應收出售長期投資價款減少	-	24,749
收回以成本衡量金融資產價款	1,053	1,995
增購公平價值變動列入損益之金融資產	-6,029	-40,000
增購採權益法之長期股權投資	-138,954	-604,907
購買以本衡量之金融資產	-140,382	-207,606
增購固定資產	-61,073	-333,790
存出保證金減少(增加)	-1,253	-8,700
遞延費用增加	-34,558	-80,058
出租資產減少(增加)	-3,706	-794
閒置資產減少(增加)	-190	-
其他應收款減少(增加)	-71,235	-22,369
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>-\$16,144</u>	<u>-\$884,468</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款舉借(償還)	-\$103,078	-\$191,351
應付短期票券增加(減少)	-49,017	49,908
期初應付設備款減少	-39,437	-4,395
長期借款舉借(償還)	61,423	1,346,280
買回可轉換公司債價款	-168,863	-850,000
應付租賃款增加(減少)	-1,873	-1,665
長期應付票據增加(減少)	-25,435	50,681
存入保證金增加(減少)	-1,072	2,487
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>-\$327,352</u>	<u>\$401,945</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	-\$41,237	-\$239,018
期初現金及約當現金餘額	180,873	419,891
期末現金及約當現金餘額	<u>\$139,636</u>	<u>\$180,873</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$134,295	\$144,213
減：資本化利息	-113	-11,331
不含資本化利息之本期支付利息	<u>\$134,182</u>	<u>\$132,882</u>
本期支付所得稅	\$398	\$731
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	\$438,766	\$477,967
以成本衡量金融資產轉列採權益法評價之長期股權投資	<u>\$427,049</u>	-
支付現金及舉借負債購買固定資產：		
增購固定資產	\$74,360	\$373,227
應付設備款	-13,287	-39,437
支付現金	<u>\$61,073</u>	<u>\$333,790</u>
收取現金及應收款出售投資：		
出售採權益法之長期股權投資價款	\$157,454	\$254,300
期末應收款	-12,485	-
收取現金	<u>\$144,969</u>	<u>\$254,300</u>
公司債轉換普通股		
可轉換公司債增加(減少)	\$48,743	\$48,045
應付利息補償金	1,064	458
可轉換公司債轉換普通股	-68,632	-68,633
累積盈虧	18,825	20,130
支付現金	-	-

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司

財務報表附註

民國 95 年 12 月 31 日及

民國 94 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95年12月31日及94年12月31日之員工人數分別為642人及631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、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨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

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

(3) 公平價值變動列入損益之金融商品

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

公平價值之基礎：上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價作為公平價值之基礎。

(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) 採權益法之長期股權投資

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

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

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

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

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

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

94年度起，本公司對於已達控制能力之被投資公司，除子公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸

收超過該子公司股東原有權益之損失金額，若該子公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

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

(7) 備供出售金融資產

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

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(8) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(9) 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。凡支出生效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。

(10) 遞延費用

製作廣告之製片費用等按 1-5年或預計廣告期間以直線法攤銷。

(11) 可轉換公司債

94年12月31日以前已發行之可轉換公司債，將全部發行價格作為負債入帳，約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列為負債。轉換為普通股時，依帳面價值法處理。於轉換日將公司債面額及其未攤銷溢折價、應付利息補償金與發行成本等相關帳項一併轉銷，並以該轉銷淨額作為入帳基礎，此項轉銷淨額超過普通股股本(或債券換股權利證書)面額部分列為資本公積。

95年 1月 1日以後發行之可轉換公司債，原始帳面價值減除經單獨衡量之負債組成要素金額，分攤至權益(資本公積－認股權)組成要素。

(12) 退休金

本公司訂有員工退休辦法，依照勞基法規定，以薪資總額4%提撥退休金並專戶儲存於中央信託局，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。

(13) 所得稅

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

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度費用。

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其較高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

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

(14) 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。

(15) 收入、成本及費用

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。

(16) 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。

(17) 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95年 1月 1日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，以及各號公報配合新修訂之條文。

A. 首次適用新發布及新修訂財務會計準則公報之影響數:

(A) 首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時，將金融資產及金融負債(含衍生性商品)予以適當分類，原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品，列為會計原則變動累積影響數，屬備供出售金融商品以公平價值衡量者，列為股東權益調整項目，首次適用前述公報之影響數彙總如下:

	列為會計原則變動 累積影響數(稅後)	列為股東權益 調整項目(稅後)
公平價值變動列入損益之金融資產	\$250	\$ -
備供出售金融資產	-	15,888
合 計	\$250	\$15,888

(B) 以上會計變動，使95年度公平價值變動列入損益之金融資產及稅前淨利均增加 7,713千元，稅後淨利亦增加 7,713千元，稅後每股盈餘則增加 0.02元。

B. 適用新發布及修訂財務會計準則公報之科目重分類：

依財團法人中華民國會計研究發展基金會(九四)基秘字第〇一六號函之規定，於95年度首次適用財務會計準則公報第34號所編製之比較財務報表中，94年度財務報表應依95年度所使用之會計科目進行重分類，但無須重編，重分類情形如下：

(A) 本公司對於金融商品之評價方法，94年與95年度採用不同之會計政策者，說明如下：

a. 短期投資：

短期投資具公開市場、隨時可以出售變現，且不以控制被投資公司或與其建立密切業務關係為目的之證券，採成本與市價孰低法評價，跌價損失列入當期損益。投資上市(櫃)證券係以會計年度最末一個月之平均收盤價為市價之基礎。

b. 長期投資：

長期持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。

(B) 配合本公司自95年 1月 1日採用新發布及修訂之財務會計準則公報，94年度財務報表予以重分類如下：

資產負債表科目	94年12月31日 (重分類前)	94年12月31日 (重分類後)
短期投資	\$27,436	\$ -
採成本法之長期投資	1,179,640	-
公平價值變動列入損益之金融資產	-	27,436
備供出售金融商品—非流動	-	190,803
以成本衡量之金融資產	-	988,837
合 計	\$1,207,076	\$1,207,076

損益表科目	94年 度 (重分類前)	94年 度 (重分類後)
什項支出	\$81,798	\$74,632
金融資產評價損失	-	7,166
合 計	\$81,798	\$81,798

- (2) 本公司自95年 1月 1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」。前述公報之修訂，主要包括商譽不再攤銷，以及長期股權投資之投資成本與股權淨值間之差額，應予以分析處理，屬商譽者，續後進行減損測試而不得攤銷該商譽等。採用新修訂條文對95年度長期投資及稅前淨利均減少 2,888仟元，但不產生會計原則變動累積影響數，稅後每股盈餘減少0.01元。
- (3) 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。
- (4) 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	95年12月31日	94年12月31日
現 金	\$889	\$685
支 票 存 款	38	32
活 期 存 款	131,487	171,332
外 幣 存 款	7,222	8,824
合 計	<u>\$139,636</u>	<u>\$180,873</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	95年12月31日	94年12月31日
交易目的之金融資產		
上 市 股 票	<u>\$35,149</u>	<u>\$27,436</u>
合 計	<u>\$35,149</u>	<u>\$27,436</u>

本公司於95年及94年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 8,770 仟元及 (7,156)仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應 收 票 據	\$36,705	\$40,373
減：備抵呆帳	(975)	(807)
應收票據淨額	<u>\$35,730</u>	<u>\$39,566</u>

7. 應收帳款淨額

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應收帳款	\$402,837	\$481,996
減：備抵呆帳	(16,734)	(26,249)
應收帳款淨額	<u>\$386,103</u>	<u>\$455,747</u>

部分應收帳款已提供作銀行借款之擔保，請參閱附註37. 說明。

8. 其他應收款－關係人

項 目	95年12月31日	94年12月31日
應收資金融通款	\$221,334	\$150,098
應收技術輔導費	2,926	14,459
應收壞品處理費	8,431	6,510
應收其他	14,335	5,631
小 計	<u>\$247,026</u>	<u>\$176,698</u>
減：長期投資貸餘沖銷墊款	(56,115)	(6,657)
合 計	<u>\$190,911</u>	<u>\$170,041</u>

(1) 與關係人間之其他應收款，請參閱附註36. 關係人交易說明。

(2) 有關長期投資貸餘沖銷墊款，請參閱附註 10.(2) 之說明。

9. 存 貨

項 目	95年12月31日	94年12月31日
食品部		
原 料	\$120,342	\$161,284
物 料	59,033	65,495
在 製 品	44,615	39,211
製 成 品	449,103	449,365
小 計	<u>\$673,093</u>	<u>\$715,355</u>
營建部		
待 售 房 地	\$8,663	\$8,663
小 計	<u>\$8,663</u>	<u>\$8,663</u>
合 計	<u>\$681,756</u>	<u>\$724,018</u>

截至95年12月31日及94年12月31日止，存貨投保金額分別為772,200仟元及 911,015仟元。

10. 採權益法之長期股權投資

被投資公司	95 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$135,741	100.00%
台灣第一生化科技公司	44,998	398,004	99.99%
阿里山冷藏流通公司	4,626	28,337	99.80%
和嘉流通行銷(股)公司	3,955	41,906	87.89%
福星國際公司	6,023	142,779	95.26%
台灣礦泉水公司	1,820	17,350	91.00%
愛心屋公司	2,840	28,612	78.89%
和宜通商公司	912	9,476	76.00%
和聯通商公司	1,140	12,801	76.00%
東台灣資源開發公司	9,000	89,290	56.78%
新加坡愛寶諾公司	4,123	(56,115)	50.50%
和盟流通公司	6,950	71,828	49.64%
和鼎國際開發公司(原名和鼎投資公司)	16,968	113,021	49.51%
唐潤國際開發公司	1,200	-	48.00%
松田崗休閒育樂公司	23,630	234,166	46.59%
博通社公司	5,000	33,157	44.64%
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	5,330	73,255	33.99%
耐斯國際開發公司	6,100	(7,661)	31.12%
唐麗文化媒體公司(原名眾大聯合國際公司)	3,600	52,391	31.03%
匯孚投資開發公司	4,000	20,745	30.30%
台灣比菲多醱酵公司	3,923	50,063	25.02%
雷鷹保全公司	995	12,112	24.88%
耐斯企業公司	22,762	504,130	20.83%
劍湖山世界公司	30,969	436,975	11.60%
東台灣知本溫泉公司	4,500	44,711	10.00%
合 計		\$2,487,074	
加：沖轉其他應收款		56,115	
長期投資貸餘轉列其他負債－其他		7,661	
淨 額		\$2,550,850	

被投資公司	94 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	股 權 比 例
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%

(續下頁)

(承上頁)

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	(6,657)	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%
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	(12,918)	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%
台灣比菲多醃酵公司	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—和鼎投資		85,800	
合 計		\$2,351,124	
加：沖轉其他應收款		6,657	
長期投資貸餘轉列其他負債—其他		12,918	
淨 額		<u>\$2,370,699</u>	

(1) 本公司95年及94年度按權益法認列之投資損失分別為 372,482千元及 33,193千元，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

(2) 本公司對新加坡愛寶諾公司因具控制能力，因認列其95年及94年度虧損，除長期投資帳面價值業已降至為零，並沖轉對其墊款分別為

56,115仟元及 6,657仟元，惟因94年度未全額吸收超過新加坡愛寶諾公司股東原有權益之損失金額，致投資損失少計 6,525仟元，對損益之稅後影響數為 4,894仟元，已列為前期損益調整，調整95年度期初保留盈餘。

- (3) 本公司對耐斯國際開發公司財務上提供背書及保證，按持股比例繼續認列投資損失，長期投資貸餘已轉列其他負債，於95年及94年度分別為7,661仟元及12,918仟元。
- (4) 本公司對唐潤國際公司之長期投資帳面價值業已降至為零，因本公司並未提供背書保證，故不再繼續認列投資損失。
- (5) 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40. 說明。
- (6) 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。
- (7) 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 37.。
- (8) 本公司對耐斯企業(股)公司之投資原分類為以成本衡量之金融資產，因95年 8月起對其具重大影響力，故變更為權益法評價，以95年 1月 1日之帳面價值作為採權益法長期股權投資之初始帳面價值。
- (9) 投資成本與股權淨值間差額，係因商譽而發生，95年度之變動情形如下：

項 目	金 額
期 初 餘 額	\$15,594
本 期 增 加	22,993
本 期 減 少	(2,888)
本 期 出 售	(2,177)
期 末 餘 額	<u>\$33,522</u>

- (10) 採權益法之上市(櫃)公司股權投資依95年12月底股票收盤價及94年12月份股票平均收盤價計算之市價分別為 661,192仟元及 730,519仟元。

11. 備供出售金融資產

項 目	95年12月31日	94年12月31日
國內上市(櫃)股票		
中央產物保險公司	\$ -	\$176,891
聯邦商業銀行	13,761	13,912
合 計	<u>\$13,761</u>	<u>\$190,803</u>

資產負債表股東權益項下金融商品之未實現(損)益變動如下：

期初金融商品未實現(損)益	(\$169,112)
年初會計原則變動調整(附註3)	15,888
出售沖銷	41,447
備供出售金融資產評價調整	(196)
按權益法認列之調整	59,514
期末金融商品未實現(損)益	<u>(\$52,459)</u>

12. 以成本衡量之金融資產

項 目	95年12月31日	94年12月31日
國內非上市(櫃)公司股票：		
耐斯企業公司	\$ -	\$427,049
馬哥波羅公司	432,862	322,480
亞太固網寬頻公司	15,000	50,000
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
愛寶諾國際開發公司	8,463	8,463
普實創業投資公司	5,640	5,640
建興創業投資公司	4,212	5,265
啟嘉行銷公司	2,000	2,000
唐麗文化媒體公司(原名眾大聯合國 際公司)－特別股	150,000	150,000
耐斯國際開發公司－特別股	24,600	-
合 計	<u>\$660,717</u>	<u>\$988,837</u>

(1) 本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(2) 本公司於95年及94年度經評估提列之減損損失分別為40,400仟元及 0仟元。

(3) 本公司95年間因增加耐斯企業公司之投資，使持股比例達 20%以上，故將帳面投資成本 427,049元轉列採權益法之長期股權投資項下。

13. 固定資產淨額

(1) 95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	1,027,546	264,745	762,801
機 器 設 備	715,266	551,575	163,691
運 輸 設 備	61,531	46,370	15,161
其 他 設 備	525,813	321,145	204,668
租 賃 資 產	11,278	6,404	4,874
未 完 工 程	11,455	-	11,455
預付設備款	4,172	-	4,172
合 計	<u>\$3,009,508</u>	<u>\$1,190,239</u>	<u>\$1,819,269</u>

(2) 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>

(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，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，已調整轉列未實現重估增值項下。截至95年12月31日及94年12月31日止，土地增值稅準備均為79,974仟元。

(4) 95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) 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

(6) 部份固定資產已提供作為借款擔保，請參閱附註37. 說明。

(7) 95年度及94年度固定資產利息資本化金額分別為 113仟元及11,331仟元，資本化利率列示如下：

資本化利率	95 年 度	94 年 度
	<u>2.52%-3.336%</u>	<u>2.712%-3.312%</u>

(8) 截至95年12月31日及94年12月31日止，固定資產投保金額分別為 1,321,136仟元及 1,312,195仟元。

(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：東亞利樂包裝公司
- D. 租賃期間：92. 1. 1-97.12.31，計分 6期。
- E. 租賃設備總金額及每年租金支付金額如下：

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

14. 出租資產

項 目	95年12月31日	94年12月31日
成 本:		
土 地	\$380,030	\$380,030
房屋及建築	240,363	212,597
機 械 設 備	362,746	-
其 他 設 備	7,901	12,971
飼 養 設 備	-	5,840
小 計	\$991,040	\$611,438
累計折舊	(278,276)	(88,417)
淨 額	\$712,764	\$523,021

(1) 部份出租資產出租予關係人之內容，請參閱附註36. 之說明。

(2) 部份出租資產已提供作為借款擔保，請參閱附註37. 說明。

15. 存出保證金

項 目	95年12月31日	94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	20,000
其 他	8,621	7,368
合 計	\$58,621	\$57,368

(1) 有關乳品經銷權保證金之內容，請參閱附註36. 之說明。

(2) 有關金酒履約保證金之合約糾紛，請參閱附註38. 之說明。

16. 遞延費用

項 目	95 年 度	94 年 度
期 初 餘 額	\$90,733	\$63,700
本 期 增 加	34,558	80,058
本 期 攤 銷	(70,365)	(53,025)
期 末 餘 額	\$54,926	\$90,733

17. 其他資產－其他

項 目	95年12月31日	94年12月31日
質押之營建用地	\$187,395	\$181,838
在 建 房 屋	-	5,726
閒 置 資 產	2,573	9
合 計	\$189,968	\$187,573

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37. 之說明。

18. 短期借款

借款性質	95年12月31日	
	金額	利率
信用借款	\$660,000	2.237%–3.02%
應收款項融資借款	16,225	2.64%–2.90%
合計	<u>\$676,225</u>	

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	<u>\$779,302</u>	

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37. 說明。

19. 應付短期票券

保證機構	95年12月31日	
	金額	利率區間
應付商業本票		
中華票券	\$140,000	3.448%
國際票券	140,000	3.138%
大眾銀行	60,000	2.968%
聯邦票券	30,000	2.858%
合計	<u>\$370,000</u>	
減：未攤銷折價	(560)	
淨額	<u>\$369,440</u>	

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	<u>\$420,000</u>	
減：未攤銷折價	(1,544)	
淨額	<u>\$418,456</u>	

20. 一年內到期之長期負債

項 目	95年12月31日	94年12月31日
一年內到期之長期借款	\$411,007	\$233,534
一年內到期之長期應付票據	25,455	25,507
一年內到期之應付租賃款	2,304	1,944
一年內到期之可轉換公司債	-	216,982
合 計	\$438,766	\$477,967

21. 可轉換公司債

項 目	95年12月31日	94年12月31日
可轉換公司債－國外	\$ -	\$213,752
應付利息補償金	-	3,230
減：一年內到期	-	(216,982)
合 計	\$ -	\$ -

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，該項約定本公司已依約履行，詳下(8)之說明。
- (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，故本公司於94年12月31日轉列一年內到期長期負債計216,982仟元。
- (8) 截至95年12月31日及94年12月31日止，累計已轉換之可轉換公司債面額分別為美金 3,000仟元及 1,500仟元。
- (9) 截至95年12月31日止，本公司已自市場買回全部流通在外之可轉換公司債計美金 5,000仟元。

22. 長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	擔保品	95年12月31日	94年12月31日	還款方式
中聯信託－內湖	96.05.31	無	\$40,000	\$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。
玉山銀行－台南	98.11.29	出租土地及建物	164,237	181,633	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	土地及建物	236,000	284,000	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。
日盛銀行－台南	95.11.29	無	-	5,000	自94.2.29起，每3個月為1期，共8期，平均攤還本金，惟已於95年3月提前償還。
日盛銀行－台南	97.09.22	無	40,000	-	每年續約一次，到期一次償還。
慶豐銀行－嘉義	96.02.20	無	15,000	35,000	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	土地及建物	50,000	125,000	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	土地及建物	150,000	150,000	到期一次償還。
合作金庫－東嘉 義等聯貸銀行(註)	99.10.20	土地、建物及股票	850,000	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。
合作金庫－東嘉 義等聯貸銀行(註)	97.09.30	土地、建物及股票	750,000	750,000	到期一次償還。
台中商銀	98.09.11	無	36,820	-	自95.10.11起，每1個月為1期，共36期，平均攤還本金。
萬泰銀行	98.11.06	無	100,000	-	自96.2.6起，每3個月為1期，每期攤還8,000仟元。

(承上頁)

貸款機構	到期日	擔保品	95年12月31日	94年12月31日	還款方式
台灣工業銀行	97.02.27	無	60,000	-	自95. 2.27起貸，寬限期 1年，自96年 1月15日起，每 3個月為 1期，共分 4期平均攤還本金。
合計			\$2,492,057	\$2,430,633	
減：一年內到期長期負債			(411,007)	(233,534)	
長期借款			\$2,081,050	\$2,197,099	
期末借款利率區間			2.60%-5.059%	2.50%-4.88%	

(註)本公司為償還到期公司債及銀行借款，於94年 9月間與合作金庫(原中國農民銀行)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	750,000
合計	<u>\$1,600,000</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，若無法改善，合約本息將提前到期。

23. 長期應付票據

項 目	95年12月31日	94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95年12月31日及94年12月31日止，開立以償付日為到期日之票據均為 154,423仟元支付部份價款。	\$58,171	\$84,684
小 計	\$58,171	\$84,684
減：一年內到期長期應付票據	(25,455)	(25,507)
未攤銷折價	(1,014)	(2,092)
長期應付票據	\$31,702	\$57,085

24. 應付租賃款—非流動

項 目	95年12月31日	94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。	\$5,760	\$8,640
小 計	\$5,760	\$8,640
減：一年內到期應付租賃款	(2,304)	(1,944)
未攤銷折價	(768)	(1,775)
合 計	\$2,688	\$4,921

對於上列應付租賃款，本公司提供租賃資產作為擔保，請參閱附註

37. 說明。

25. 遞延貸項

項 目	95年12月31日	94年12月31日
未實現銷貨毛利	\$12,324	\$35,055
未實現處分長投利益	3,863	3,863
合 計	\$16,187	\$38,918

26. 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	95 年 度	94 年 度
服務成本	\$8,862	\$11,214
利息成本	6,245	6,987
退休基金資產預期報酬	(1,546)	(1,856)
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	\$16,725	\$19,509

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	95年12月31日	94年12月31日
給付義務:		
既得給付義務	\$61,711	\$53,594
非既得給付義務	144,027	141,795
累積給付義務	\$205,738	\$195,389
未來薪資增加之影響數	20,259	20,682
預計給付義務	\$225,997	\$216,071
退休基金資產公平價值	(54,585)	(57,340)
提撥狀況	\$171,412	\$158,731
未認列過渡性淨給付義務	(12,451)	(15,615)
未認列退休金損益	1,051	5,488
補列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	\$160,012	\$148,604
C. 既得給付	\$69,871	\$62,288
D. 未認列為退休金成本之淨損失	\$ -	\$ -

E. 精算假設如下:

項 目	95 年 度	94 年 度
折現率	3.00%	3.00%
未來薪資水準增加率	1.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	3.00%	1.00%

- (3) 「勞工退休金條例」將自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。屆時勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司95年度及94年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為5,275千元及2,427千元。

27. 股本

項 目	95年12月31日	94年12月31日
額定股本	\$5,000,000	\$5,000,000
實收股本	3,776,893	3,708,261
已發行普通股數 (仟股)	377,689	370,826
每股面額(元)	10	10

28. 資本公積

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。

29. 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95年 6月及94年 6月宣佈之94及93年度盈餘分配案及每股股利：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	94 年度	93 年度	94 年度	93 年度
法定公積	\$13,597	\$ -		
特別盈餘公積	16,414	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>\$30,011</u>	<u>\$44,413</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96年 4月25日止，本公司董事會尚未決議95年度之盈餘分配。

30. 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	95年12月31日	94年12月31日
累積換算調整數總額	\$15,315	\$26,575
減：所得稅影響數	(3,829)	(6,644)
累積換算調整數淨額	<u>\$11,486</u>	<u>\$19,931</u>

31. 什項收入

項 目	95 年 度	94 年 度
壞品處理收入	31,314	12,503
服 務 收 入	31,761	24,973
備抵呆帳轉回收入	11,328	-
其 他	15,590	27,641
合 計	<u>\$89,993</u>	<u>\$65,117</u>

32. 什項支出

項 目	95 年 度	94 年 度
存貨報廢損失	\$50,317	\$55,743
租 賃 成 本	28,226	6,388
其 他	17,524	12,501
合 計	<u>\$96,067</u>	<u>\$74,632</u>

33. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動

項 目	95年12月31日	94年12月31日
暫時性差異：		
呆帳損失超限	\$3,032	\$5,526
未實現兌換損(益)	211	(1,519)
未實現銷貨利益	3,081	8,764
未使用投資抵減	38,458	4,482
未使用虧損扣抵	30,571	18,790
合 計	<u>\$75,353</u>	<u>\$36,043</u>
減：備抵評價	<u>(48,478)</u>	<u>(113)</u>
淨 額	<u>\$26,875</u>	<u>\$35,930</u>

B. 非流動

項 目	95年12月31日	94年12月31日
暫時性差異：		
未實際支付之退休金	\$39,796	\$36,624
權益法認列之投資損失	214,958	145,271
金融資產減損損失	22,950	41,702
直接借記股東權益	(3,829)	(6,644)
未使用投資抵減	87,984	112,662
合 計	<u>\$361,859</u>	<u>\$329,615</u>
減：備抵評價	<u>(43,992)</u>	<u>(89,003)</u>
淨 額	<u>\$317,867</u>	<u>\$240,612</u>

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	95 年 度	94 年 度
當期所得稅費用	\$663	\$ -
遞延所得稅費用(利益)	(63,753)	(92,165)
以前年度所得稅調整	-	-
所得稅費用(利益)	<u>(\$63,090)</u>	<u>(\$92,165)</u>

(3) 應付(退)所得稅

項 目	95年12月31日	94年12月31日
當期所得稅費用	\$663	\$ -
減：暫繳及扣繳稅款	(398)	(731)
應付(退)所得稅	<u>\$265</u>	<u>(\$731)</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	95 年 度	94 年 度
稅前淨利應計所得稅	(\$79,980)	\$18,363
稅務調整增(減)所得稅		
免稅證券交易所得	(30,066)	(21,283)
權益法認列投資損失	93,120	8,298
聯屬公司間未(已)實現利益	(5,683)	4,031
被投資公司減資損失	(14,771)	(27,356)
金融資產減損損失	10,100	-
其 他	(629)	999
虧損扣抵節省以後年度所得稅	27,909	18,790
會計原則變動累積影響數節省所得稅	-	(1,842)
一般稅額與基本稅額差異數	663	-
當期所得稅費用	<u>\$663</u>	<u>\$ -</u>

(5) 截至95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93年度。

(6) 兩稅合一相關資訊內容如下：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$19,614	\$19,377
86年度以前未分配盈餘	-	-
87年度以後未分配盈餘	-	174,792
項 目	95 年 度	94 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	-	11.09%
	(實際)	(實際)

(7) 截至95年12月31日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$3,846	\$3,846	98年
研發及人才培訓投資抵減	24,083	24,083	99年
投資於貧瘠地區投資抵減	100,689	98,513	98年

34. 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	95. 1. 1-95. 12. 31	94. 1. 1-94. 12. 31
A. 基本每股盈餘：		
稅前淨利(A)	(\$319,920)	\$73,491
純益－減除會計原則變動累積影響數前(B)	(\$256,830)	\$163,814
會計原則變動累積影響數	(250)	(5,436)
本期淨利(淨損)(C)	(\$257,080)	\$158,378
本期流通在外加權平均股數(D)	372,542	365,679
稅前淨利(損)	(\$0.86)	\$0.20
純益－減除會計原則變動累積影響數前	(\$0.69)	\$0.45
會計原則變動累積影響數	-	(0.02)
本期淨利(淨損)	(\$0.69)	\$0.43
B. 稀釋每股盈餘：		
可轉換公司債影響數(E)	1,885	2,973
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利(F)=(A)+(E)	(\$318,035)	\$76,464
純益－減除會計原則變動累積影響數前	(\$255,416)	\$166,044
(G)=(B)+(E)*75%		
會計原則變動累積影響數	(250)	(5,436)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	(\$255,666)	\$160,608
追溯調整後加權平均股數(D)(仟股)	372,542	365,679
可轉換公司債影響數(H)(仟股)	22,270	34,812
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(I)(仟股)	394,812	400,491
稅前淨利(損)(J)=(F)/(I)	(\$0.81)	\$0.19
純益－減除會計原則變動累積影響數前	(\$0.65)	\$0.41
(K)=(G)/(I)		
會計原則變動累積影響數	-	(0.01)
本期淨利(淨損)	(\$0.65)	\$0.40

35. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	95 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	\$103,275	\$134,869	\$238,144
勞健保費用	10,404	9,447	19,851
退休金費用	8,486	13,514	22,000
其他用人費用	14,308	9,193	23,501
折舊費用	35,108	71,478	106,586
攤銷費用	-	70,365	70,365
合 計	<u>\$171,581</u>	<u>\$308,866</u>	<u>\$480,447</u>

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
合 計	<u>\$249,960</u>	<u>\$267,680</u>	<u>\$517,640</u>

36. 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
愛寶諾國際資源有限公司	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
愛心屋行銷股份有限公司	本公司之子公司
福星國際投資有限公司	本公司之子公司
和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
南都冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)
北都冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)
台北國際冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)
桃城冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)
中康冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)
大高雄冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)

(續下頁)

(承上頁)

竹城冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)
阿里山冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司(註1)
和中流通行銷有限公司	本公司之子公司(註2)
和嘉流通行銷股份有限公司	本公司之子公司(註2)
匯信通商股份有限公司	本公司之子公司(註2)
愛力屋企業股份有限公司	本公司之子公司(註2)
愛鮮家冷凍冷藏食品股份有限公司	本公司之子公司
東台灣資源股份有限公司	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
家禾興股份有限公司	本公司之孫公司
家禾旺股份有限公司	本公司之孫公司
和鼎國際開發股份有限公司 (原名和鼎投資股份有限公司)	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
和盟流通股份有限公司	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
和愛通商股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之 親屬關係
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
雲乳食品科技股份有限公司	其總經理為本公司之董事
聯統開發股份有限公司	本公司實質關係人
唐麗文化媒體股份有限公司 (原名眾大聯合國際股份有限公司)	採權益法評價之被投資公司
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
國寶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	本公司法人董事

(註1):南都冷藏流通(股)公司等 7家低溫行銷子公司以95年 7月 1日為合併基準日與存續公司阿里山冷藏流通(股)公司辦理合併而消滅。

(註2):和中流通(股)公司等 3家常溫行銷子公司以95年12月31日為合併基準日與存續公司和嘉流通行銷(股)公司辦理合併而消滅。

(2) 與關係人間之重大交易事項

A. 進 貨

關係人名稱	95 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生技公司	\$828,314	31.09%
耐斯國際開發公司	276,227	10.37%
雲乳食品公司	84,675	3.18%
其 他	198	0.01%
合 計	<u>\$1,189,414</u>	

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>	

上開進貨價格與一般供應商無顯著不同，付款方式除委託耐斯國際開發公司進口貨物，因其開狀需求等而預付部分貨款，餘款則於貨到隔月付清外，台灣第一生技公司、雲乳食品科技公司則係比照其他委製廠商採月結30天付款。

B. 銷 貨

關係人名稱	95 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額百分比
台灣礦泉水公司	\$312,696	6.92%
和中流通行銷公司	243,528	5.39%
和嘉流通行銷公司	239,345	5.30%
愛力屋公司	205,036	4.54%
匯信通商公司	203,523	4.51%
阿里山冷藏流通公司	117,823	2.61%
愛心屋行銷公司	89,557	1.98%
耐斯國際開發公司	79,566	1.76%
其 他	262,045	5.80%
合 計	<u>\$1,753,119</u>	

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%
和中流通行銷公司	252,222	5.62%
和嘉流通行銷公司	213,724	4.76%
愛力屋公司	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>	

上開銷貨條件與一般經銷客戶無顯著不同，收款期間為月結45-60天，惟經雙方約定，得予以計息延後收款。

C. 應收(付)款項期末餘額

關係人名稱	95 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	\$19,865	28.81%
阿里山冷藏流通公司	12,048	17.47%
其 他	340	0.49%
合 計	<u>\$32,253</u>	
減：備抵呆帳	<u>(404)</u>	
淨 額	<u>\$31,849</u>	
應收帳款		
和嘉流通行銷公司	\$89,148	15.56%
台灣礦泉水公司	31,673	5.53%
阿里山冷藏行銷公司	15,400	2.69%
愛健公司	11,234	1.96%
耐斯國際開發公司	10,618	1.85%
其 他	11,885	2.07%
合 計	<u>\$169,958</u>	
減：備抵呆帳	<u>(294)</u>	
淨 額	<u>\$169,664</u>	
其他應收款		
新加坡愛寶諾公司	\$102,282	37.21%
台灣第一生技公司	88,770	32.29%
雲乳食品公司	33,095	12.04%
愛健公司	6,727	2.45%

其他	16,152	5.88%
合計	\$247,026	
減：長期投資貸餘沖銷墊款	(56,115)	
淨額	\$190,911	
預付款項		
其他	\$1,713	8.33%
合計	\$1,713	
應付票據		
其他	\$2,095	2.21%
合計	\$2,095	
應付帳款		
台灣第一生技公司	\$68,182	35.81%
耐斯國際開發公司	4,290	2.25%
合計	\$72,472	
應付費用		
阿里山冷藏行銷公司	\$12,505	11.05%
和盟流通公司	7,246	6.40%
唐麗文化媒體公司	6,386	5.64%
其他	12,887	11.39%
合計	\$39,024	
其他應付款項		
其他	\$751	3.96%
預收款項		
其他	\$464	100.00%

94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		
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	\$9,912	
減：備抵呆帳	(198)	
淨額	\$9,714	
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		
台灣第一生技公司	\$88,934	45.83%
新加坡愛寶諾公司	48,102	24.79%
愛鮮家冷凍冷藏食品公司	14,459	7.45%
和鼎投資公司	14,454	7.45%
其他	10,749	5.54%
合計	\$176,698	
減：長期投資貸餘沖銷墊款	(6,657)	
淨額	\$170,041	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$36,651	50.50%
眾大聯合公司	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	
其他應付款項		
其他	\$1,157	2.52%
應付費用		
眾大聯合公司	\$21,154	14.30%
和盟流通公司	9,906	6.70%
其他	10,534	7.12%
合計	\$41,594	
預收款項		
其他	\$4,116	38.53%

D. 資金融通：

95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	\$88,000	\$88,000	\$2,640

	95. 1. 1		3.00%
新加坡愛寶諾公司	100,968	100,239	-
	95.12. 6		-
和鼎國際開發公司	14,200	-	67
	95. 1. 1		3.00%
雲乳食品科技公司	33,095	33,095	959
	95.12.31		3.00%
小計		<u>\$221,334</u>	
減：長期投資貸餘沖銷墊款		<u>(56,115)</u>	
合計		<u><u>\$165,219</u></u>	

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	47,898	- -
和鼎投資公司	152,500 94.10.27	14,200	797 3.00%
小計		<u>\$150,098</u>	
減：長期投資貸餘沖銷墊款		<u>(6,657)</u>	
合計		<u><u>\$143,441</u></u>	

有關長期投資貸餘沖銷墊款，請參閱附註10. (2)之說明。

E. 財產交易

(A) 出售固定資產

95年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
其他	其他設備	\$85	\$16

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

上列交易價格，係參考帳面價值，並經雙方議價決定，截至95年12月31日及94年12月31日止已收清全部價款。

(B) 購買固定資產

95年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
其他	什項設備等	\$1,112	未折減餘額

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95年12月31日及94年12月31日止，上述交易價款已全數支付。

(C) 購買股權投資

a. 95年度：

關係人名稱	購買股權	交易金額
中央產物保險公司	馬哥波羅公司股權 2,450仟股	\$25,382
博通社公司	耐斯企業公司股權 1,880仟股	34,860
和盟流通公司	和中、和嘉及匯信等公司股權	408

b. 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

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95年12月31日及94年12月31日止，交易價款已全數付清。

(D) 出售股權投資

95年度：

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
國本投資公司	愛鮮家公司股權 550仟股	\$24,750	\$17,307
國寶投資公司	愛鮮家公司股權 550仟股	24,750	17,307

上開出售價格，係參考證券專家意見及被投資公司每股淨值經雙方議價決定，截至95年12月31日止，交易價款已全數收回。

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。

F. 背書保證：

截至95年及94年12月31日止，本公司為關係人向銀行借款，提供背書保證之明細如下：

關係人名稱	單位：仟元	
	95年12月31日	94年12月31日
耐斯國際開發公司	NTD 60,500	NTD 70,500
唐麗文化媒體公司	NTD 133,500	NTD 104,000
新加坡愛寶諾公司	USD 3,500	USD 4,250
台灣第一生技公司	NTD 540,767	NTD 185,191 EUR 8,840

G. 各項費用

關係人名稱	95 年 度	94 年 度	交易性質
(1) 和盟流通公司	\$90,532	\$97,284	商品配送支出
(2) 唐麗文化媒體公司	272,449	241,291	代理廣告服務支出
(3) 博通社諮詢顧問公司	12,714	12,714	管理諮詢服務支出
(4) 和嘉流通等其他行銷公司	147,262	103,645	商品佣金支出
(5) 台灣第一生技公司	-	15,021	人力支援服務支出
(6) 阿里山冷藏等其他公司	59,506	23,050	代送佣金支出
(7) 其 他	10,630	15,226	保全服務、租金及其他零星支出
合 計	<u>\$593,093</u>	<u>\$508,231</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) 本公司委託唐麗文化媒體(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。
- (6) 本公司將生產製造之商品委由阿里山冷藏流通等各低溫行銷公司代送，每月依實際代送營業額 15%，按月結算支付代送佣金。
- (7) 上開租賃價格係依合約約定，並按月或季支付租金。

H. 各項收入

關係人名稱	95 年 度	94 年 度	交易性質
(1) 新加坡愛寶諾公司	\$1,839	\$2,742	商標權利金收入
(2) 第一生技等公司	13,047	8,482	管理諮詢服務收入
(3) 愛鮮家公司	-	14,056	技術輔導及資訊系統建置收入等
(4) 第一生技等公司	40,392	4,907	租金收入
(5) 阿里山冷藏等其他公司	29,863	11,919	壞品處理收入
(6) 第一生技公司	21,600	-	權利金收入
(7) 其 他	8,887	5,045	資訊系統服務收入等其他零星收入
合 計	<u>\$115,628</u>	<u>\$47,151</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，95年度及94年度收取商標使用權利金收入分別 1,839 仟元及 2,742仟元。
- (2) 本公司提供第一生技公司等公司管理諮詢服務，以諮詢服務人員薪資作計價基礎，向其收取諮詢顧問收入。
- (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) 本公司提供阿里山冷藏公司等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。
- (6) 本公司提供予台灣第一生化科技(股)公司保特生產高階技術之諮詢及相關資源，合約期間95年 1月 1日至12月31日，依合約約定，按月向其收取 1,800仟元之權利金收入。

I. 重要契約

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

37. 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	95年12月31日	94年12月31日
出租資產－土地	\$365,391	\$365,391
出租資產－房屋	126,046	129,220
其他資產－其他	168,639	168,639
長期投資	233,167	258,446
土 地	572,897	572,419
房屋及建築	579,791	573,039
租賃資產	4,874	6,387
應收帳款	22,867	13,289
定期存款	2,441	12,295
備 償 戶	2,500	2,209
合 計	<u>\$2,078,613</u>	<u>\$2,101,334</u>

38. 重大承諾事項及或有事項

- (1) 截至95年12月31日及94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 272,500仟元及 345,900仟元帳列存出保證票據及應付保證票據科目。
- (2) 截至95年12月31日及94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 318,112仟元及 479,334仟元，帳列存入保證票據及應收保證票據科目。
- (3) 截至95年12月31日及94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) 截至95年12月31日及94年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀明細如下：

項 目	95年12月31日	94年12月31日
信用狀金額(仟元)	USD 1,084	USD 1,299
保證金金額(仟元)	USD 120	USD 129

- (5) 截至95年12月31日及94年12月31日止，本公司為他人背書保證之情形，請參閱附註36.F之說明。

- (6) 本公司於92年 6月間與金門酒廠實業(股)公司(以下簡稱金酒公司)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年間與金酒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月間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。另本公司再於95年 5月間追加請求存貨及庫存包材等可能之損害 204,626仟元，依律師表示，法院擬囑託鑑定產品瑕疵原因，若經確定金酒公司製造技術瑕疵，本公司將獲有利判決。
- (7) 如財務報表附註22. 所述，本公司向合作金庫等 9家聯貸銀行所承借之長期借款，以95年度合併財務報表計算聯貸合約中所約定財務比率，其中流動比率需維持100%以上及本金利息保障倍數需維持 1.5倍以上之約定未達標準，依合約本公司必須於96年 6月30日前改善，若屆期仍未改善，合約本息將提前到期。

39. 重大期後事項

本公司於96年 3月間簽約出售出租資產—台中南屯區惠信段土地及建物，合約總價 426,020仟元(含稅)，預計獲利 233,700仟元，該土地已於96年 3月29日完成過戶，過戶前本公司已向買主收取 127,800仟元之土地款，餘款 298,220仟元買主將於土地抵押權塗銷後及租約完成更換後分別支付 288,220仟元及10,000仟元予本公司。

40. 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：附件七。
 - (9) 從事衍生性商品交易：無。
2. 轉投資事項相關資訊：附表八。
3. 大陸投資資訊：附表九。

附表一

愛之味股份有限公司
 資金貸與他人明細表
 民國 95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	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	88,000	88,000	3.00%	2	銷貨：17,669 進貨：828,314	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
		新加坡愛寶諾公司	其他應收款	100,968	100,239	—	2	—	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
		和鼎國際開發(股)公司	其他應收款	14,200	—	3.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
		雲乳食品科技(股)公司	其他應收款	33,095	33,095 (註4)	3.00%	2	進貨：84,675 銷貨：63,184	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
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	246,092	246,092	6.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
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	15,222	15,222	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
		愛寶諾國際資源(股)公司	其他應收款	65	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
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	48,632	48,632	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	24,837	24,837	—	2	—	營運週轉	9,779	—	—	384,264	461,117
		Green Medicine International Ltd.	其他應收款	12,205	12,205	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117

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	12,386	9,779	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
		Mascot International (B.V.I) Corp.	其他應收款	262	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117

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。

註 4.係應收帳款超過正常授信期間予以轉列其他應收款，視為資金融通。

附表二

愛之味股份有限公司
對他人背書保證者
95年12月31日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保 證金額佔最 近期財務報 表淨值之比 率	背書保證 最高限額 (註3)
	名稱	公司名稱	關係(註1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	960,660	NTD 133,500	NTD 133,500	無 定存 2,441	3.47%	2,305,583
		新加坡愛寶諾公司	2		USD 4,500	USD 3,500		2.97%	
		耐斯國際開發公司	1		NTD 110,500	NTD 60,500		1.57%	
		台灣第一生技(股)公司	2		NTD 346,000	NTD 540,767		14.07%	
1	台灣第一生化科技(股)公司	雲乳食品科技(股)公司	1	79,948	NTD 2,496	—	無	—	159,895
2	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	台灣比菲多醃酵(股)公司	1	184,469	NTD 60,000	NTD 60,000	無	32.53%	184,469

(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：以不超過本身會計師簽證之財務報表淨值之20%為限。
- 3.子公司—愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司：以不超過本身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60%為限。
- 2.子公司—台灣第一生化科技(股)公司：以不超過本身最近期經會計師簽證之財務報表淨值之40%為限。
- 3.子公司—愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司：以不超過本身最近期經會計師簽證之財務報表淨值100%為限。

愛之味股份有限公司
 期末持有有價證券者
 95年12月31日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
0	愛之味(股)公司	股票/開發金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2,343	\$35,149	—	\$35,149	
		合 計				\$35,149		\$35,149	
		股票/愛寶諾國際資源公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	11,510	\$135,741	100.00%	\$135,741	
		股票/台灣第一生技(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	44,998	398,004	99.99%	398,004	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,626	28,337	99.80%	28,337	
		股票/和嘉流通行銷(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,955	41,906	87.89%	41,906	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,023	142,779	95.26%	142,779	
		股票/台灣礦泉水公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,820	17,350	91.00%	17,350	
		股票/愛心屋公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,840	28,612	78.89%	28,612	
		股票/和宜通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	912	9,476	76.00%	9,476	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,140	12,801	76.00%	12,801	
		股票/東台灣資源開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,000	89,290	56.78%	89,290	
		股票/新加坡愛寶諾公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,123	(56,115)	50.50%	—	
		股票/和盟流通公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,950	71,828	49.64%	71,828	
		股票/博通社諮詢顧問公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	33,157	44.64%	33,157	
		股票/愛鮮家冷凍冷藏食品公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,330	73,255	33.99%	62,706	

(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/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,968	113,021	49.51%	113,021	(註1)	
		股票/唐潤國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	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	採權益法之長期股權投資	23,630	234,166	46.59%	234,166		
		股票/唐麗文化媒體公司	其董事長為本公司副總經理	採權益法之長期股權投資	3,600	52,391	31.03%	52,391		
		股票/耐斯國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,100	(7,661)	31.12%	—		
		股票/匯孚投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,000	20,745	30.30%	20,745		
		股票/台灣比菲多醃酵公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,923	50,063	25.02%	50,063		
		股票/雷鷹保全公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	995	12,112	24.88%	12,112		
		股票/劍湖山世界公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	30,969	436,975	11.60%	661,192		
		股票/東台灣知本溫泉公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,500	44,711	10.00%	44,711		
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	22,762	504,130	20.83%	426,195		
		合 計					\$2,487,074			\$2,686,583
		股票/馬哥波羅公司	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	43,808	\$432,862	17.52%	(註2)		
		股票/愛寶諾國際開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,762	8,463	19.00%	(註2)		
		股票/啟嘉行銷公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	200	2,000	13.79%	(註2)		
		股票/亞太固網寬頻公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000	15,000	0.08%	(註2)		
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	564	5,640	0.27%	(註2)		
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	—	2.20%	(註2)		
		股票/建興創投公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	421	4,212	3.08%	(註2)		
		股票/裕響電子公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	700	—	1.59%	(註2)		
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	299	17,940	1.00%	(註2)		
		特別股/唐麗文化媒體公司	採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	15,000	150,000	—	(註2)		
		特別股/耐斯國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000	24,600	—	(註2)		
合 計					\$660,717					
股票/聯邦商業銀行	—	備供出售之金融資產—非流動	1,504	\$13,761	0.08%	\$13,761				

(註1)：本公司將劍湖山股票 16,525 仟股設質於合作金庫作為聯貸案之擔保。

(註2)：投資未上市、上櫃公司股票者，因無法可靠衡量其公平價值，故未列示其市價。

(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/Tvia Inc.	—	備供出售金融資產—非流動	—	USD 152	0.84%	USD 152	
		股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 242	—	(註 2)	
		股票/CIH Investment Capital Ltd.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 38	0.14%	(註 2)	
		股票/Geneparm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 180	5.45%	(註 2)	
		股票/China Technology Venture Management Ltd.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 345	6.76%	(註 2)	
		股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	2,069	—	19.00%	(註 2)	
		股票/Enternal Gain Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	—	35.47%	—	
		股票/AGV & NICE(USA)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 43	40.00%	USD 43	
2	福星國 際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd.	—	公平價值變動列入損益之金融資 產—流動	350	USD 38	—	USD 38	
		股票/New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	947	USD 340	28.71%	USD 340	
		股票/Asia Pacific Agriculture Delopment Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 1,378	95.23%	USD 1,378	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 6	40.00%	USD 6	

(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/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	400	USD 120	3.64%	(註 2)	
		股票/Amkey Venture LLC	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 2	20.00%	(註 2)	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,000	USD 1,000	10.26%	(註 2)	
3	台灣第一生技公司	股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	6,924	100%	7,848	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	15,330	49.02%	15,330	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,624	65,696	49.00%	65,696	
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,860	97,740	4.45%	91,000	
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,942	35,482	0.53%	(註 2)	
		股票/寰生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	658	5,001	5.72%	(註 2)	
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	採權益法之長期股權投資	15,650	155,495	34.78%	155,495	
		基金/大眾全球平衡組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	46	516	—	516	
		基金/大眾全球增長組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	89	1,085	—	1,085	
5	愛心屋行銷公司	股票/台富國際(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	15,000	14.29%	(註 2)	
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	採權益法之長期股權投資	—	—	100%	—	
7	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	股票/家禾興(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	413	3,710	75.00%	3,710	
		股票/家禾旺(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	525	5,308	75.00%	5,308	
		股票/優谷多(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	525	10	21.00%	10	
		股票/新東陽(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	22	238	—	(註 2)	
		基金/保富大中華基金	—	備供出售金融資產—非流動	1	34,435	—	34,435	

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 95 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	和鼎國際 開發公司	採權益法 之長期股 權投資	增資 認購	—	6,968	50,021	10,000	107,162 (註 1)	—	—	(44,162) (註 2)	—	16,968	113,021
	馬哥波羅 開發公司	以成本衡 量之金融 資產	增資 認購	—	32,858	322,480	10,950	110,382					43,808	432,862
	中央產物 保險公司	備供出售 金融資產 —流動	環美行 銷公司 (註 3)	—	27,931 (註 3)	234,179	—	—	27,931	278,470	234,179	44,291	—	—

(註 1)：係包括預付股款轉入 85,800 仟元、增購 14,200 仟元及依持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整 7,162 仟元。

(註 2)：係包括權益法認列投資損失 43,450 仟元、未依持股比例認列調整 707 仟元及依持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整 5 仟元。

(註 3)：係原中央產物保險公司與環美行銷公司合併後，將原投資轉換為環美行銷公司之特別股計 27,931 仟股，之後由環美行銷公司依約定價格贖回該特別股。

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 95 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	營運使用中	—

(註)：合約金額(含追加款)。

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95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	台灣第一生科技公司	本公司之子公司	進貨	828,314	31.09%	月結30天	相當	月結30天(註1)	應付帳款 68,182	35.81%	
	耐斯國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	進貨	276,227	10.37%	預付部分貨款，餘款貨到隔月付清	相當	月結 2-3個月票據	應付帳款 4,290	2.25%	
	台灣礦泉水公司	本公司之子公司	銷貨	312,696	6.92%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 31,673	5.53%	
	和中流通行銷公司	本公司之子公司	銷貨	243,528	5.39%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 13,371(註3)	2.33%	
	和嘉流通行銷公司	本公司之子公司	銷貨	239,345	5.30%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 30,771(註3)	5.37%	
	愛力屋公司	本公司之子公司	銷貨	205,036	4.54%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 19,221(註3)	3.36%	
	匯信通商公司	本公司之子公司	銷貨	203,523	4.51%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 25,785(註3)	4.50%	
	阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	銷貨	117,823	2.61%	月結45-60天	相當	相當	應收票據 12,048 應收帳款 15,400	17.47% 2.69%	
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	771,766	97%	月結30-60天	(註2)	月結30及45天	應付帳款 37,847	95%	

(註1)：委製廠商之一般付款條件。

(註2)：依雙方簽定產銷合作契約中議定之進貨價格。

(註3)：因95年12月31日和中、愛力屋及匯信公司與和嘉流通行銷公司合併，應收帳款已因合併轉入存續和嘉流通行銷公司帳上，以上所列金額係合併前個別公司應收帳款金額。

愛之味股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額 (註 4)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
愛之味(股)公司	新加坡愛寶諾(股)公司	本公司之子公司	102,282(註 2)	—	—	(註 1)	—	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	本公司之子公司	334,405(註 3)	—	—	(註 1)	—	—

(註 1)：本公司對關係人之收款，原則上雖儘量比照對與非關係人從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係人資金不足或因其虧損而無法貫徹上述政策時，則以本公司充分支持子公司營運以貫徹本公司全球經營目標之達成為更重要之考慮而予以延收。

(註 2)：包括應收資金融通款 100,239 仟元及應收人力支援 2,043 仟元。

(註 3)：包括應收資金融通款 246,092 仟元、應收利息 54,922 仟元、應收出售機器設備款 16,968 仟元及應收其他 16,423 仟元。

(註 4)：截至 96 年 4 月 25 日止已收回之金額。

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 95 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	135,741	(92,629)	(92,629)	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	52,038	5,760	4,626	99.80	28,337	(19,691)	(19,439)	
	台灣第一生化科技公司	雲林縣	食品製造	449,983	449,983	44,998	99.99	398,004	4,291	5,911	
	北都冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	—	9,800	—	—	—	(2,995)	(2,817)	
	桃城冷藏流通公司	桃園縣	買賣業務	—	7,600	—	—	—	(2,650)	(2,316)	
	竹城冷藏流通公司	新竹市	買賣業務	—	5,810	—	—	—	(2,570)	(2,386)	
	大高雄冷藏流通公司	高雄縣	買賣業務	—	8,000	—	—	—	(4,553)	(4,553)	
	南都冷藏流通公司	台南縣	買賣業務	—	7,680	—	—	—	(3,738)	(3,418)	
	中康冷藏流通公司	台中市	買賣業務	—	8,000	—	—	—	(3,449)	(3,449)	
	台北國際冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	—	9,785	—	—	—	(5,234)	(5,018)	
	福星國際公司	英屬維 京群島	轉投資業務	195,956	194,562	6,023	95.26	142,779	(90,936)	(86,619)	
	台灣礦泉水公司	台北縣	買賣業務	16,843	16,637	1,820	91.00	17,350	(656)	(606)	
	愛心屋公司	嘉義市	買賣業務	28,706	28,706	2,840	78.89	28,612	1,860	1,468	
	和宜通商公司	宜蘭縣	買賣業務	9,202	9,202	912	76.00	9,476	308	234	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	10,943	10,943	1,140	76.00	12,801	328	250	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	90,000	90,000	9,000	56.78	89,290	(1,579)	(896)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	156,721	156,721	4,123	50.50	(56,115)	(38,868)	(40,880)	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	49.64	71,828	2,962	1,470	
	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	33,157	(48,362)	(21,590)	
	愛力屋公司	桃園市	買賣業務	—	3,953	—	—	—	713	348	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	204,000	104,000	16,968	49.51	113,021	(88,064)	(43,451)	
	匯信通商公司	屏東縣	買賣業務	—	15,713	—	—	—	784	(258)	
	和中流通行銷有限公司	台中縣	買賣業務	—	10,673	—	—	—	174	(732)	
	和嘉流通行銷(股)公司	嘉義市	買賣業務	41,320	10,483	3,955	87.89	41,906	739	(223)	
唐潤國際開發公司	台北市	行銷業務	12,000	12,000	1,200	48.00	—	(72,681)	—		
松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	375,529	375,529	23,630	46.59	234,166	(9,042)	(4,213)		
耐斯企業公司	嘉義市	買賣業務	461,909	427,049	22,762	20.83	504,130	60,336	11,856		

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	耐斯國際開發公司	台北市	國貿業務	61,000	61,000	6,100	31.12	(7,661)	1,314	117	
	匯孚投資開發公司	台北市	轉投資業務	40,300	40,300	4,000	30.30	20,745	(66,936)	(20,284)	
	愛鮮家冷凍冷藏食品公司	台北市	買賣業務	48,096	58,022	5,330	33.99	73,255	15,771	6,146	
	台灣比菲多醱酵公司	台北市	食品製造業	17,996	17,996	3,923	25.02	50,063	19,891	4,921	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	9,950	9,950	995	24.88	12,112	391	97	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	445,390	502,687	30,969	11.60	436,975	(421,085)	(55,811)	
	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	45,000	45,000	4,500	10.00	44,711	(4,677)	(468)	
	唐麗文化媒體公司	台北市	行銷廣告業	40,000	20,000	3,600	31.03	52,391	23,975	6,756	
愛寶諾國際資源公司	External Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	—	35.47	—	(USD 88)	(USD 83)	
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 43	USD 2	USD 1	
福星國際公司	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 340	(USD 86)	(USD 25)	
	Asia Pacific Agriculture velopment Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,684	USD 1,641	—	95.23	USD1,378	USD 29	USD 28	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 6	USD 4	USD 2	
台灣第一生技公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	114,299	114,299	7,624	49.00	65,696	7,539	3,694	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,000	100.00	6,924	1,102	1,102	
	世界資融公司	台北市	投資顧問	25,000	25,000	2,500	49.02	15,330	21,449	1,336	
	耐斯企業公司	台灣	製造	89,910	—	4,860	4.45	97,740	60,336	447	
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	155,495	(4,677)	(1,627)	
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	—	(USD 1,147)	(USD 1,147)	
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	3,710	(374)	(281)	
	家禾旺(股)公司	台灣	食品、飲料	5,250	3,850	525	75.00	5,308	213	160	
	優谷多(股)公司	台灣	食品、飲料	5,250	5,250	525	21.00	10	—	—	

愛之味股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
95年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資 本 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)2. 權益法認列 投資損失 37,495 仟元 (USD 1,147)	—	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 1,026 仟元 (USD 31)	5,513 (USD169)	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)	1,537,056
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 95 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：

A. 背書保證：請參閱附註 36.關係人交易 F.背書保證之揭露。

41. 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		95 年 12 月 31 日	
資	產	帳面價值	公平價值
現金及約當現金		\$139,636	\$139,636
公平價值變動列入損益之金融資產		35,149	35,149
應收票據及款項		842,132	842,132
受限制資產		4,941	4,941
備供出售金融資產－非流動		13,761	13,761
以成本衡量之金融資產－非流動		660,717	-
存出保證金		58,621	58,621
負	債		
短期借款		676,225	676,225
應付短期票券		369,440	369,440
應付票據及款項		304,214	304,214
一年內到期長期負債		438,766	438,766
長期借款		2,081,050	2,081,050
長期應付票據		31,702	31,702
應付租賃款－非流動		2,688	2,688
存入保證金		5,359	5,359
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
公平價值變動列入損益之金融資產		27,436	27,436
應收票據及款項		936,508	936,508
受限制資產		14,504	14,504
備供出售金融資產－非流動		190,803	190,803
以成本衡量之金融資產－非流動		988,837	-
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		477,967	477,967
長期借款		2,197,099	2,197,099
長期應付票據		57,085	57,085
應付租賃款－非流動		4,921	4,921
存入保證金		6,431	6,431

A. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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

(B) 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產：

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

(C) 其他非流動金融資產為存出保證金、非流動金融負債為存入保證金，均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，是以帳面金額為公平價值。

(D) 長期借款、長期應付票據及應付租賃款：

以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款、長期應付票據及應付租賃款利率為準。

B. 本公司金融資產及金融負債之公平價值，除公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘均以評價方法估計。

C. 本公司於95年及94年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額均為 0 仟元。

D. 本公司於95年及94年度具利率變動之公平價值風險之金融資產均為 0 仟元，金融負債分別為62,149仟元及 306,439仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為143,650仟元及194,660仟元，金融負債分別為 3,537,722元及 3,628,391元。

E. 本公司95年及94年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 4,791仟元及 7,352仟元，利息費用總額分別為 134,228仟元及 127,501仟元。

(2) 財務風險資訊

A. 市場風險：

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

B. 信用風險：

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

C. 流動性風險

本公司投資之部份權益商品(公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產)因具有活絡市場,可在市場上以接近公平價值之價格出售。另本公司投資之部份權益商品(以成本衡量之金融資產),則因無活絡市場,是以預期具有流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之具利率變動之現金流量風險之金融商品,若市場利率變動將使此類金融商品之有效利率隨之變動,而使其未來現金流量產生波動,市場利率增加1%,預估將增加本公司一年現金流出33,941元。

42. 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95年底及94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。

43. 科目重分類

為配合95年度財務報表之表達,擬將94年度部分會計科目予以科目重分類。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

(一)聲明書

本公司民國 95 年度(自 95 年 1 月 1 日至 95 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：愛之味股份有限公司

負責人：陳 鏡 村

中 華 民 國 9 6 年 4 月 2 5 日

(二)會計師查核報告書

愛之味股份有限公司公鑑：

愛之味股份有限公司及其子公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註 1.(3)所述。部分子、孫公司民國 95 年度及民國 94 年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，其民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之資產總額分別為 525,738 仟元及 1,283,350 仟元，占合併資產總額之 5.66% 及 13.45%；民國 95 年度及民國 94 年度營業收入分別為 1,352,836 仟元及 1,366,922 仟元，佔合併營業收入之 21.68% 及 22.34%。另民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日部分採權益法評價之長期股權投資 1,031,069 仟元及 460,285 仟元、長期投資貸餘(帳列其他負債-其他)7,661 仟元及 12,918 仟元，及其民國 95 年度及民國 94 年度所認列之投資損失 15,003 仟元及 11,355 仟元，暨附註 38.所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報表作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報表。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司及其子公司民國 95 年 12 月 31 日及民國 94 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量情形。

如財務報表附註 3.所述，愛之味股份有限公司及其子公司之金融商品自民國 95 年 1 月 1 日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。

建興聯合會計師事務所

會計師：劉奕宏

會計師：柯清泉

民國 96 年 4 月 25 日

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號

愛之味股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

民國95年12月31日及

民國94年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	95年12月31日		94年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$492,112	5.29	\$564,990	5.92
公平價值變動列入損益之金融 資產-流動	37,992	0.41	39,187	0.41
應收票據淨額	155,300	1.68	152,385	1.60
應收票據-關係人淨額	21,627	0.23	3,803	0.04
應收帳款淨額	737,346	7.93	795,480	8.34
應收帳款-關係人淨額	27,075	0.30	66,744	0.70
其他應收款	76,877	0.82	139,310	1.46
其他應收款-關係人	86,857	0.94	95,039	0.99
存 貨	769,251	8.28	855,551	8.97
預付款項	34,284	0.37	85,051	0.89
遞延所得稅資產-流動	57,143	0.61	54,937	0.57
受限制資產	30,941	0.34	109,066	1.14
流動資產合計	\$2,526,805	27.20	\$2,961,543	31.03
基金及長期投資				
採權益法之長期股權投資	\$1,920,247	20.67	\$1,464,497	15.35
備供出售金融資產-非流動	53,150	0.57	207,203	2.17
以成本衡量之金融資產-非流動	779,251	8.39	1,199,566	12.57
基金及長期投資合計	\$2,752,648	29.63	\$2,871,266	30.09
固定資產				
成 本				
土 地	\$343,057	3.70	\$343,056	3.59
房屋及建築	1,317,451	14.18	960,104	10.06
機器設備	1,754,728	18.89	1,254,698	13.15
運輸設備	94,227	1.02	91,017	0.96
出租資產-房屋	40,434	0.43	40,434	0.42
其他設備	591,003	6.36	462,609	4.84
重估增值	310,410	3.34	310,410	3.26
成本及重估增值	\$4,451,310	47.92	\$3,462,328	36.28
減：累計折舊	-1,772,106	-19.07	-1,597,914	-16.74
租賃資產(淨額)	4,874	0.05	6,387	0.07
未完工程	13,992	0.15	274,345	2.87
預付設備款	4,173	0.04	301,704	3.16
固定資產淨額	\$2,702,243	29.09	\$2,446,850	25.64
無形資產				
商 譽	\$10,549	0.11	\$15,594	0.16
遞延退休金成本	6,369	0.07	10,739	0.12
土地使用權	26,149	0.28	26,114	0.27
無形資產合計	\$43,067	0.46	\$52,447	0.55
其他資產				
出租資產	\$521,315	5.61	\$523,021	5.48
存出保證金	90,954	0.98	83,893	0.88
遞延費用	87,894	0.95	128,395	1.34
遞延所得稅資產-非流動	367,458	3.95	278,499	2.92
其他資產-其他	197,572	2.13	197,676	2.07
其他資產合計	\$1,265,193	13.62	\$1,211,484	12.69
資產總計	\$9,289,956	100.00	\$9,543,590	100.00

(續下頁)

(承上頁)

負債及股東權益	95年12月31日		94年12月31日	
	金額	%	金額	%
流動負債				
短期借款	\$1,062,167	11.43	\$1,078,632	11.30
應付短期票券	409,377	4.41	458,376	4.81
應付票據	151,523	1.63	180,049	1.88
應付票據-關係人	16,097	0.17	44,342	0.47
應付帳款	177,498	1.91	162,922	1.70
應付帳款-關係人	51,308	0.56	85,218	0.90
應付所得稅	7,066	0.07	8,076	0.08
應付費用	203,823	2.20	252,637	2.65
其他應付款項	39,534	0.42	63,656	0.66
預收款項	671	0.01	7,281	0.08
一年內到期長期負債	495,009	5.33	509,158	5.34
流動負債合計	\$2,614,073	28.14	\$2,850,347	29.87
長期附息負債				
長期借款	\$2,291,150	24.66	\$2,200,099	23.05
長期應付票據	31,702	0.34	57,085	0.60
應付租賃款-非流動	2,688	0.03	4,921	0.05
長期附息負債合計	\$2,325,540	25.03	\$2,262,105	23.70
各項準備				
土地增值稅準備	\$79,974	0.86	\$79,974	0.84
各項準備合計	\$79,974	0.86	\$79,974	0.84
其他負債				
應計退休金負債	\$178,586	1.92	\$166,891	1.75
存入保證金	9,896	0.11	6,432	0.07
遞延所得稅負債	3,379	0.04	3,135	0.03
遞延貸項	3,864	0.04	3,864	0.04
其他負債-其他	7,661	0.08	12,918	0.13
其他負債合計	\$203,386	2.19	\$193,240	2.02
負債總計	\$5,222,973	56.22	\$5,385,666	56.43
股本				
普通股股本	\$3,776,893	40.66	\$3,708,261	38.86
股本合計	\$3,776,893	40.66	\$3,708,261	38.86
資本公積				
庫藏股票交易	\$6,245	0.06	\$6,245	0.06
長期投資	24,022	0.26	13,581	0.14
資本公積合計	\$30,267	0.32	\$19,826	0.20
保留盈餘				
法定盈餘公積	\$24,265	0.26	\$10,668	0.11
特別盈餘公積	60,827	0.66	44,413	0.47
累積盈虧	-151,701	-1.64	-174,792	-1.83
保留盈餘合計	-\$66,609	-0.72	\$229,873	2.41
股東權益其他項目				
累積換算調整數	\$11,486	0.12	\$19,931	0.21
未認列退休金成本淨損	-4,092	-0.04	-1,185	-0.01
金融商品之未實現損益	-52,459	-0.57	-169,112	-1.78
未實現重估增值	147,153	1.59	147,153	1.55
股東權益其他項目合計	\$102,088	1.10	-\$3,213	-0.03
少數股權	\$224,344	2.42	\$203,177	2.13
股東權益總計	\$4,066,983	43.78	\$4,157,924	43.57
負債及股東權益總計	\$9,289,956	100.00	\$9,543,590	100.00

董事長：

經理人：

112

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國95年1月1日至12月31日及

民國94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	95 年 度		94 年 度	
	金 額	比 率	金 額	比 率
營業收入				
銷貨收入	\$6,360,314	101.95	\$6,278,421	102.60
減：銷貨退回及折讓	121,421	1.95	159,881	2.60
營業收入淨額	\$6,238,893	100.00	\$6,118,540	100.00
營業成本	4,047,271	64.87	3,947,661	64.53
營業毛利	\$2,191,622	35.13	\$2,170,879	35.47
營業費用				
研究費用	28,439	0.46	24,375	0.41
推銷費用	1,879,758	30.13	1,881,755	30.74
管理費用	348,584	5.59	177,163	2.90
營業費用合計	\$2,256,781	36.18	\$2,083,293	34.05
營業淨利	(\$65,159)	(1.05)	\$87,586	1.41
營業外收入及利益				
利息收入	\$10,577	0.17	\$8,717	0.14
股利收入	7,110	0.11	7,579	0.12
採權益法認列之投資利益	-	-	8,476	0.14
處分投資利益	116,829	1.87	89,778	1.47
兌換利益	5,312	0.09	1,241	0.02
租賃收入	16,434	0.26	17,381	0.28
金融資產評價利益	8,063	0.13	-	-
什項收入	58,558	0.94	50,073	0.82
營業外收入及利益合計	\$222,883	3.57	\$183,245	2.99
營業外費用及損失				
利息費用	\$156,088	2.50	\$145,682	2.39
採權益法認列之投資損失	111,786	1.79	-	-
金融資產減損損失	131,358	2.11	-	-
金融資產評價損失	-	-	7,166	0.12
什項支出	81,528	1.31	97,849	1.61
營業外費用及損失合計	\$480,760	7.71	\$250,697	4.12
合併稅前淨利(損)	(\$323,036)	(5.19)	\$20,134	0.29
所得稅費用(利益)	(71,683)	(1.15)	(133,189)	(2.19)
列記會計原則變動累積影響數前純益	(\$251,353)	(4.04)	\$153,323	2.48
會計原則變動累積影響數(減除節省所得稅分別 0仟元及1,441仟元後之淨額)	(250)	-	(4,232)	(0.04)
合併總損益	(\$251,603)	(4.04)	\$149,091	2.44
歸屬予：				
合併淨利	(\$257,080)	(4.13)	\$158,378	2.59
少數股權淨利	\$5,477	0.09	(\$9,287)	(0.15)
基本每股盈餘				
列記會計原則變動累積影響數前純益	(\$0.87)	(\$0.68)	\$0.06	\$0.42
會計原則變動累積影響數	-	-	(0.02)	(0.01)
合併總損益	(\$0.87)	(\$0.68)	\$0.04	\$0.41
少數股權淨損	(0.01)	(0.01)	0.02	0.02
母公司股東之損益	(\$0.88)	(\$0.70)	\$0.06	\$0.43
稀釋每股盈餘				
列記會計原則變動累積影響數前純益	(\$0.81)	(\$0.63)	\$0.06	\$0.39
會計原則變動累積影響數	-	-	(0.01)	(0.01)
合併總損益	(\$0.81)	(\$0.63)	\$0.05	\$0.38
少數股權淨損	(0.01)	(0.01)	0.02	0.02
母公司股東之損益	(\$0.82)	(\$0.64)	\$0.07	\$0.40

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表

民國95年1月1日至95年12月31日及
民國94年1月1日至94年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本			保 留 盈 餘			股 東 權 益 其 他 項 目			
	普通股	預收股本	資本公積	法定公積	特別公積	累積盈虧	累積換算調整數	未認列退休金成本淨損失	金融商品之未實現損益	未實現重估增值
94. 01. 01 餘額	\$3,639,628	-	\$10,490	\$10,668	-	\$83,233	\$8,198	(\$7,307)	(\$170,918)	\$76,308
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,845
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項目變動之調整	-	-	3,301	-	-	(1,773)	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	158,378	-	-	-	-
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,806	-
未認列退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	6,122	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	11,733	-	-	-
94. 12. 31 餘額	\$3,708,261	-	\$19,826	\$10,668	\$44,413	\$174,792	\$19,931	(\$1,185)	(\$169,112)	\$147,153
前期損益調整										
長期投資權益調整	-	-	-	-	-	(4,894)	-	-	-	-
95. 01. 01 餘額	\$3,708,261	-	\$19,826	\$10,668	\$44,413	\$169,898	\$19,931	(\$1,185)	(\$169,112)	\$147,153
盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	-	-	-	13,597	-	(13,597)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	16,414	(16,414)	-	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股	68,632	-	-	-	-	(18,825)	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	945	-	-	(707)	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司股權項目變動之調整	-	-	9,496	-	-	(14,976)	-	(2,907)	59,514	-
本期損益	-	-	-	-	-	(257,080)	-	-	-	-
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	57,139	-
未認列退休金成本淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(8,445)	-	-	-
95. 12. 31 餘額	\$3,776,893	-	\$30,267	\$24,265	\$60,827	(\$151,701)	\$11,486	(\$4,092)	(\$52,459)	\$147,153

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司
合併現金流量表

民國95年1月1日至12月31日及
民國94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	95 年 度	94 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	-\$257,080	\$158,378
調整項目：		
呆帳損失	-	5,664
折舊費用	204,541	141,377
存貨報廢損失	51,685	55,743
閒置資產折舊	2,529	2,788
出租資產折舊	3,954	4,696
各項攤提	78,588	58,495
土地使用權攤提	684	688
提列退休金準備	13,667	15,379
備抵呆帳轉列其他收入	-11,116	-
採權益法之現金股利	4,210	550
公司債兌換損失(利益)	-196	7,718
提列公司債利息補償金	1,885	2,973
權益法列記投資損失(利益)	111,787	-2,803
處分公平價值變動列入損益金融資產(損)益	-1,063	-368
處分以成本衡量金融資產損失(利益)	-	-901
出售採權益法之長期投資損失(利益)	-71,475	-82,376
出售備供出售金融資產損失(利益)	-44,291	-
出售固定資產損失(利益)	-113	1,359
報廢固定資產損失	750	124
報廢出租資產損失	133	-
支付退休金	-1,332	-
固定資產轉損費	-	-
其他資產轉損費	169	-
已實現出售資產損失(利益)	-	-6,133
金融資產評價損失(利益)	-7,813	7,166
金融資產減損損失	131,358	-
存貨跌價損失提列(轉回)	597	388
應收票據減少(增加)	-20,918	9,731
應收帳款減少(增加)	109,681	-237,241
其他應收款減少(增加)	83,719	-115,671
存貨減少(增加)	34,018	-27,941
預付款項減少(增加)	50,766	-58,333
遞延所得稅資產減少(增加)	-86,576	-147,096
應付票據增加(減少)	-56,771	44,371
應付帳款增加(減少)	-19,334	62,029
其他應付款增加(減少)	2,104	15,463
應付所得稅增加(減少)	-1,010	3,993
應付費用增加(減少)	-48,814	99,464
預收款項增加(減少)	-6,610	-4,179
催收款增加(減少)	-582	2,631
遞延所得稅負債增加(減少)	-	901
少數股權淨利(淨損)	5,476	-9,287
喪失控制力子公司損益影響數	-	15,041
營業活動之淨現金流入(流出)	\$257,207	\$24,781
投資活動之現金流量：		
出售公平價值變動列入損益之金融資產價款	\$19,591	\$51,368
受限制資產減少(增加)	78,126	9,222
出售以成本衡量金融資產價款	-	94,168

續下頁

項 目	95 年 度	94 年 度
收回以成本衡量金融資產價款	12,950	64,836
出售採權益法之長期投資價款	95,618	260,835
出售備供出售金融資產價款	278,470	-
出售固定資產價款	522	13,218
出售閒置資產價款	62	-
購買公平價值變動列入損益金融資產	-9,529	-42,750
購買以成本衡量之金融資產價款	-140,382	-207,606
購買採權益法之長期投資價款	-174,285	-621,787
購買備供出售金融資產價款	-32,360	-
增購固定資產	-441,260	-613,206
土地使用權減少(增加)	-	-25,629
存出保證金減少(增加)	-7,061	-14,535
遞延費用增加	-38,030	-96,988
出租資產減少(增加)	-3,706	-
閒置資產減少(增加)	-191	-
合併借項-商譽減少(增加)	5,045	-15,040
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>-\$356,420</u>	<u>-\$1,143,894</u>
融資活動之現金流量		
短期借款舉借(償還)	-\$16,465	-\$37,021
應付短期票券增加(減少)	-48,999	49,983
期初應付設備款減少	-40,409	-4,615
長期借款舉借(償還)	293,576	1,330,089
可轉換公司債增加(減少)	-168,863	-850,000
應付租賃款增加(減少)	-1,873	-1,665
長期應付票據增加(減少)	-25,435	50,681
存入保證金增加(減少)	3,465	2,488
少數股權增加(減少)	43,181	-48,581
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>\$38,178</u>	<u>\$491,359</u>
子公司首次併入影響數	-	\$699,724
匯率變動影響數	-11,843	-511
本期現金及約當現金增加(減少)	-\$72,878	\$71,459
期初現金及約當現金餘額	564,990	493,531
期末現金及約當現金餘額	<u>\$492,112</u>	<u>\$564,990</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$159,223	\$169,930
減：資本化利息	-213	-14,327
不含資本化利息之本期支付利息	<u>\$159,010</u>	<u>\$155,603</u>
本期支付所得稅	<u>\$11,129</u>	<u>\$10,495</u>
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	\$495,009	\$509,158
以成本衡量金融資產轉列採權益法評價之 長期股權投資	<u>\$427,049</u>	-
支付現金及舉借負債交換固定資產：		
增購固定資產	\$455,443	\$653,615
應付設備款	-14,183	-40,409
支付現金	<u>\$441,260</u>	<u>\$613,206</u>
公司債轉換普通股：		
可轉換公司債增加(減少)	\$48,743	\$48,045
應付利息補償金	1,064	458
累積盈餘	18,825	20,130
可轉換公司債轉換普通股	-68,632	-68,633
支付現金	<u>-</u>	<u>-</u>

董事長：

經理人：

會計主管：

愛之味股份有限公司及其子公司
 資金貸與他人明細表
 民國 95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	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	88,000	88,000	3.00%	2	銷貨: 17,669 進貨: 828,314	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
		新加坡愛寶諾公司	其他應收款	100,968	100,239	—	2	—	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
		和鼎國際開發(股)公司	其他應收款	14,200	—	3.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
		雲乳食品科技(股)公司	其他應收款	33,095	33,095 (註 4)	3.00%	2	銷貨: 84,675 進貨: 63,184	營運週轉	—	—	—	768,528	1,537,056
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	246,092	246,092	6.00%	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
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	15,222	15,222	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
		愛寶諾國際資源(股)公司	其他應收款	65	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
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	48,632	48,632	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	24,837	24,837	—	2	—	營運週轉	9,779	—	—	384,264	461,117
		Green Medicine International Ltd.	其他應收款	12,205	12,205	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117

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	12,386	9,779	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117
		Mascot International (B.V.I) Corp.	其他應收款	262	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	384,264	461,117

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。

註 4.係應收帳款超過正常授信期間予以轉列其他應收款，視為資金融通。

註 5.上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
對他人背書保證者
95年12月31日

單位：新台幣及外幣仟元

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	關係(註1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	960,660	NTD 133,500	NTD 133,500	無 定存 2,441	3.47%	2,305,583
		新加坡愛寶諾公司	2		USD 4,500	USD 3,500		2.97%	
		耐斯國際開發公司	1		NTD 110,500	NTD 60,500		1.57%	
		台灣第一生技(股)公司	2		NTD 346,000 EUR 8,840	NTD 540,767		14.07%	
1	台灣第一生化科技(股)公司	雲乳食品科技(股)公司	1	79,948	NTD 2,496	—	無	—	159,895
2	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	台灣比菲多醃酵(股)公司	1	184,469	NTD 60,000	NTD 60,000	無	32.53%	184,469

(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：以不超過本身會計師簽證之財務報表淨值之 20% 為限。
3. 子公司－愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司：以不超過本身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 60% 為限。
2. 子公司－台灣第一生化科技(股)公司：以不超過本身最近期經會計師簽證之財務報表淨值之 40% 為限。
3. 子公司－愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司：以不超過本身最近期經會計師簽證之財務報表淨值 100% 為限。

愛之味股份有限公司及其子公司
 期末持有有價證券者
 95年12月31日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註	
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	市價		
0	愛之味 (股)公 司	股票/開發金控	無	公平價值變動列入損益之 金融資產－流動	2,343	\$35,149	—	\$35,149		
		合 計					\$35,149		\$35,149	
		股票/愛寶諾國際資源公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	11,510	\$135,741	100.00%	\$135,741		
		股票/台灣第一生技(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	44,998	398,004	99.99%	398,004		
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,626	28,337	99.80%	28,337		
		股票/和嘉流通行銷(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,955	41,906	87.89%	41,906		
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,023	142,779	95.26%	142,779		
		股票/台灣礦泉水公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,820	17,350	91.00%	17,350		
		股票/愛心屋公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,840	28,612	78.89%	28,612		
		股票/和宜通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	912	9,476	76.00%	9,476		
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,140	12,801	76.00%	12,801		
		股票/東台灣資源開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,000	89,290	56.78%	89,290		
		股票/新加坡愛寶諾公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,123	(56,115)	50.50%	—		
		股票/和盟流通公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,950	71,828	49.64%	71,828		
		股票/博通社諮詢顧問公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	33,157	44.64%	33,157		
股票/愛鮮家冷凍冷藏食品公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,330	73,255	33.99%	62,706				

(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/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,968	113,021	49.51%	113,021	(註 1)	
		股票/唐潤國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	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	採權益法之長期股權投資	23,630	234,166	46.59%	234,166		
		股票/唐麗文化媒體公司	其董事長為本公司副總經理	採權益法之長期股權投資	3,600	52,391	31.03%	52,391		
		股票/耐斯國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,100	(7,661)	31.12%	—		
		股票/匯孚投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,000	20,745	30.30%	20,745		
		股票/台灣比菲多醱酵公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,923	50,063	25.02%	50,063		
		股票/雷鷹保全公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	995	12,112	24.88%	12,112		
		股票/劍湖山世界公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	30,969	436,975	11.60%	661,192		
		股票/東台灣知本溫泉公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,500	44,711	10.00%	44,711		
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	22,762	504,130	20.83%	426,195		
		合計					\$2,487,074			\$2,685,583
		股票/馬哥波羅公司	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	43,808	\$432,862	17.52%	(註 2)		
		股票/愛寶諾國際開發公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,762	8,463	19.00%	(註 2)		
		股票/啟嘉行銷公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	200	2,000	13.79%	(註 2)		
		股票/亞太固網寬頻公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000	15,000	0.08%	(註 2)		
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	564	5,640	0.27%	(註 2)		
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	—	2.20%	(註 2)		
		股票/建興創投公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	421	4,212	3.08%	(註 2)		
		股票/裕響電子公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	700	—	1.59%	(註 2)		
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	299	17,940	1.00%	(註 2)		
		特別股/唐麗文化媒體公司	採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	15,000	150,000	—	(註 2)		
		特別股/耐斯國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	3,000	24,600	—	(註 2)		
合計					\$660,717					
股票/聯邦商業銀行	—	備供出售之金融資產—非流動	1,504	\$13,761	0.08%	\$13,761				

(註 1): 本公司將劍湖山股票 16,525 仟股設質於合作金庫作為聯貸案之擔保。

(註 2): 投資未上市、上櫃公司股票者，因無法可靠衡量其公平價值，故未列其市價。

(註 3): 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

(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/Tvia Inc.	—	備供出售金融資產—非流動	—	USD 152	0.84%	USD 152	
		股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 242	—	(註 2)	
		股票/CIH Investment Capital Ltd.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 38	0.14%	(註 2)	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 180	5.45%	(註 2)	
		股票/China Technology Venture Management Ltd.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 345	6.76%	(註 2)	
		股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	2,069	—	19.00%	(註 2)	
		股票/External Gain Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	—	35.47%	—	
	股票/AGV & NICE(USA)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 43	40.00%	USD 43		
2	福星國 際公司	股票/Four Seas Efood Holdings Ltd.	—	公平價值變動列入損益之金融資 產—流動	350	USD 38	—	USD 38	
		股票/New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	947	USD 340	28.71%	USD 340	
		股票/Asia Pacific Agriculture Delopment Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 1,378	95.23%	USD 1,378	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 6	40.00%	USD 6	

(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/Genepharma Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	400	USD 120	3.64%	(註 2)	
		股票/Amkey Venture LLC	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 2	20.00%	(註 2)	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,000	USD 1,000	10.26%	(註 2)	
3	台灣第一 生技公司	股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	6,924	100%	7,848	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	15,330	49.02%	15,330	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,624	65,696	49.00%	65,696	
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,860	97,740	4.45%	91,000	
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	3,942	35,482	0.53%	(註 2)	
股票/震生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	658	5,001	5.72%	(註 2)			
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	採權益法之長期股權投資	15,650	155,495	34.78%	155,495	
		基金/大眾全球平衡組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	46	516	—	516	
		基金/大眾全球增長組合基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	89	1,085	—	1,085	
5	愛心屋行 銷公司	股票/台富國際(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,500	15,000	14.29%	(註 2)	
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	採權益法之長期股權投資	—	—	100%	—	
7	愛鮮家冷 凍冷藏食 品(股)公 司	股票/家禾興(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	413	3,710	75.00%	3,710	
		股票/家禾旺(股)公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	525	5,308	75.00%	5,308	
		股票/優谷多(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	525	10	21.00%	10	
		股票/新東陽(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	22	238	—	(註 2)	
		基金/保富大中華基金	—	備供出售金融資產—非流動	1	34,435	—	34,435	

愛之味股份有限公司及其子公司
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
 民國 95 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	和鼎國際 開發公司	採權益法 之長期股 權投資	增資認購	—	6,968	50,021	10,000	107,162 (註 1)	—	—	(44,162) (註 2)	—	16,968	113,021
	馬哥波羅 開發公司	以成本衡 量之金融 資產	增資認購	—	32,858	322,480	10,950	110,382					43,808	432,862
	中央產物 保險公司	備供出售 金融資產 —流動	環美行銷 公司(註 3)	—	27,931 (註 3)	234,179	—	—	27,931	278,470	234,179	44,291	—	—

(註 1): 係包括預付股款轉入 85,800 仟元、增購 14,200 仟元及依持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整 7,162 仟元。

(註 2): 係包括權益法認列投資損失 43,450 仟元、未依持股比例認列調整 707 仟元及依持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整 5 仟元。

(註 3): 係原中央產物保險公司與環美行銷公司合併後，將原投資轉換為環美行銷公司之特別股計 27,931 仟股，之後由環美行銷公司依約定價格贖回該特別股。

附表五

愛之味股份有限公司及其子公司
 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 95 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	營運使用中	—

(註): 合約金額(含追加款)。

附表六

愛之味股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣1億元或實收資本額百分之二十以上者
民國95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	台灣第一生 科技公司	本公司之子公司	進貨	828,314	31.09%	月結30天	相當	月結30天 (註1)	應付帳款 68,182	35.81%	
	耐斯國際開 發公司	採權益法評 價之被投資 公司	進貨	276,227	10.37%	預付部分貨 款，餘款貨到 隔月付清	相當	月結2-3個 月票據	應付帳款 4,290	2.25%	
	台灣礦泉水 公司	本公司之子公司	銷貨	312,696	6.92%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 31,673	5.53%	
	和中流通行 銷公司	本公司之子公司	銷貨	243,528	5.39%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 13,371 (註3)	2.33%	
	和嘉流通行 銷公司	本公司之子公司	銷貨	239,345	5.30%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 30,771 (註3)	5.37%	
	愛力屋公司	本公司之子公司	銷貨	205,036	4.54%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 19,221 (註3)	3.36%	
	匯信通商公 司	本公司之子公司	銷貨	203,523	4.51%	月結45-60天	相當	相當	應收帳款 25,785 (註3)	4.50%	
	阿里山冷藏 流通公司	本公司之子公司	銷貨	117,823	2.61%	月結45-60天	相當	相當	應收票據 12,048 應收帳款 15,400	17.47% 2.69%	
愛鮮家冷凍冷 藏食品(股)公司	台灣比菲多 醱酵(股)公司	總經理同一 人	進貨	771,766	97%	月結30-60天	(註2)	月結30及 45天	應付帳款 37,847	95%	

(註1): 委製廠商之一般付款條件。

(註2): 依雙方簽定產銷合作契約中議定之進貨價格。

(註3): 因95年12月31日和中、愛力屋及匯信公司與和嘉流通行銷公司合併，應收帳款已因合併轉入存續和嘉流通行銷公司帳上，以上所列金額係合併前個別公司應收帳款金額。

(註4): 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(註 4)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
愛之味(股)公司	新加坡愛寶諾(股)公司	本公司之子公司	102,282(註 2)	—	—	(註 1)	—	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	本公司之子公司	334,405(註 3)	—	—	(註 1)	—	—

(註 1): 本公司對關係人之收款，原則上雖儘量比照對與非關係人從事相同交易之收款政策辦理。惟因關係人資金不足或因其虧損而無法貫徹上述政策時，則以本公司充分支持子公司營運以貫徹本公司全球經營目標之達成為更重要之考慮而予以延收。

(註 2): 包括應收資金融通款 100,239 仟元及應收人力支援 2,043 仟元。

(註 3): 包括應收資金融通款 246,092 仟元、應收利息 54,922 仟元、應收出售機器設備款 16,968 仟元及應收其他 16,423 仟元。

(註 4): 截至 96 年 4 月 25 日止已收回之金額。

(註 5): 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表八

愛之味股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形

95年12月31日

個別交易金額未達1億元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
0	愛之味(股) 公司	和中流通行銷有限公司	1	銷貨收入	243,528	與經銷商價格相當，收款 期間為月結 45-60 天	3.90%
		台灣礦泉水(股)公司	1	銷貨收入	312,696		5.01%
		和嘉流通行銷(股)公司	1	銷貨收入	239,345		3.84%
		匯信通商(股)公司	1	銷貨收入	203,523		3.26%
		愛力屋企業(股)公司	1	銷貨收入	205,036		3.29%
		阿里山冷藏流通(股)公司	1	銷貨收入	117,823		1.89%
		新加坡愛寶諾公司	1	其他應收款	102,282	不適用	1.10%
1	台灣第一生化 科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	823,203	依出貨量，經雙方議價而 定，收款期間為月結 30 天	13.19%
2	新加坡愛寶諾 公司	上海愛之味食品有限公司	1	其他應收款	334,405	不適用	3.60%

94年12月31日

個別交易金額未達1億元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
0	愛之味(股)公司	和中流通行銷有限公司	1	銷貨收入	252,222	與經銷商價格相 當，收款期間為月 結45-60個月	4.12%
		台灣礦泉水(股)公司	1	銷貨收入	298,882		4.89%
		和嘉流通行銷有限公司	1	銷貨收入	213,724		3.49%
		匯信通商(股)公司	1	銷貨收入	191,051		3.12%
		愛力屋企業(股)公司	1	銷貨收入	198,230		3.24%
		台灣第一生化科技(股)公司	1	銷貨收入	192,116		3.14%
1	台灣第一生化科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	425,165	依出貨量，經雙方 議價而定，收款期 間為月結30天	6.95%
2	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	1	其他應收款	237,800	不適用	2.49%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

附表九

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 95 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	135,741	(92,629)	(92,629)	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	52,038	5,760	4,626	99.80	28,337	(19,691)	(19,439)	
	台灣第一生化科技公司	雲林縣	食品製造	449,983	449,983	44,998	99.99	398,004	4,291	5,911	
	北都冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	—	9,800	—	—	—	(2,995)	(2,817)	
	桃城冷藏流通公司	桃園縣	買賣業務	—	7,600	—	—	—	(2,650)	(2,316)	
	竹城冷藏流通公司	新竹市	買賣業務	—	5,810	—	—	—	(2,570)	(2,386)	
	大高雄冷藏流通公司	高雄縣	買賣業務	—	8,000	—	—	—	(4,553)	(4,553)	
	南都冷藏流通公司	台南縣	買賣業務	—	7,680	—	—	—	(3,738)	(3,418)	
	中康冷藏流通公司	台中市	買賣業務	—	8,000	—	—	—	(3,449)	(3,449)	
	台北國際冷藏流通公司	台北縣	買賣業務	—	9,785	—	—	—	(5,234)	(5,018)	
	福星國際公司	英屬維 京群島	轉投資業務	195,956	194,562	6,023	95.26	142,779	(90,936)	(86,619)	
	台灣礦泉水公司	台北縣	買賣業務	16,843	16,637	1,820	91.00	17,350	(656)	(606)	
	愛心屋公司	嘉義市	買賣業務	28,706	28,706	2,840	78.89	28,612	1,860	1,468	
	和宜通商公司	宜蘭縣	買賣業務	9,202	9,202	912	76.00	9,476	308	234	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	10,943	10,943	1,140	76.00	12,801	328	250	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	90,000	90,000	9,000	56.78	89,290	(1,579)	(896)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	156,721	156,721	4,123	50.50	(56,115)	(38,868)	(40,880)	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	49.64	71,828	2,962	1,470	
	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	33,157	(48,362)	(21,590)	
	愛力屋公司	桃園市	買賣業務	—	3,953	—	—	—	713	348	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	204,000	104,000	16,968	49.51	113,021	(88,064)	(43,451)	
	匯信通商公司	屏東縣	買賣業務	—	15,713	—	—	—	784	(258)	
	和中流通行銷有限公司	台中縣	買賣業務	—	10,673	—	—	—	174	(732)	
	和嘉流通行銷(股)公司	嘉義市	買賣業務	41,320	10,483	3,955	87.89	41,906	739	(223)	
	唐潤國際開發公司	台北市	行銷業務	12,000	12,000	1,200	48.00	—	(72,681)	—	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	375,529	375,529	23,630	46.59	234,166	(9,042)	(4,213)	
耐斯企業公司	嘉義市	買賣業務	461,909	427,049	22,762	20.83	504,130	60,336	11,856		

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	耐斯國際開發公司	台北市	國貿業務	61,000	61,000	6,100	31.12	(7,661)	1,314	117	
	匯孚投資開發公司	台北市	轉投資業務	40,300	40,300	4,000	30.30	20,745	(66,936)	(20,284)	
	愛鮮家冷凍冷藏食品公司	台北市	買賣業務	48,096	58,022	5,330	33.99	73,255	15,771	6,146	
	台灣比菲多醱酵公司	台北市	食品製造業	17,996	17,996	3,923	25.02	50,063	19,891	4,921	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	9,950	9,950	995	24.88	12,112	391	97	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	445,390	502,687	30,969	11.60	436,975	(421,085)	(55,811)	
	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	45,000	45,000	4,500	10.00	44,711	(4,677)	(468)	
	唐麗文化媒體公司	台北市	行銷廣告業	40,000	20,000	3,600	31.03	52,391	23,975	6,756	
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 88)	(USD 83)	
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 43	USD 2	USD 1	
福星國際公司	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 340	(USD 86)	(USD 25)	
	Asia Pacific Agriculture velopment Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,684	USD 1,641	—	95.23	USD1,378	USD 29	USD 28	
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	—	40.00	USD 6	USD 4	USD 2	
台灣第一生技公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	114,299	114,299	7,624	49.00	65,696	7,539	3,694	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,000	100.00	6,924	1,102	1,102	
	世界資融公司	台北市	投資顧問	25,000	25,000	2,500	49.02	15,330	21,449	1,336	
	耐斯企業公司	台灣	製造	89,910	—	4,860	4.45	97,740	60,336	447	
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	155,495	(4,677)	(1,627)	
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	—	(USD 1,147)	(USD 1,147)	
愛鮮家冷凍(股)公司	家禾興(股)公司	台灣	食品、飲料	4,125	4,125	413	75.00	3,710	(374)	(281)	
	家禾旺(股)公司	台灣	食品、飲料	5,250	3,850	525	75.00	5,308	213	160	
	優谷多(股)公司	台灣	食品、飲料	5,250	5,250	525	21.00	10	—	—	

註：上述母子公司間之交易業於合併報表沖銷。

愛之味股份有限公司及其子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
95年12月31日

(1) 大陸投資資訊

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資 本 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)2. 權益法認列 投資損失 37,495 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 1,026 仟元 (USD 31)	5,513 (USD 169)	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)	1,537,056
18,942 (USD 600)	18,942 (USD 600)	

註：上述母子公司間之交易業於合併報表沖銷。

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 95 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。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：

本公司無此情事。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計劃說明：

未達分析標準。

二、經營結果

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

(一)營業收入變動原因、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：
未達分析標準。

(二)營業純益變動原因、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：
本公司營業純益變動主因，為 95 年度致力拓展低溫冷藏產品之銷售通路，故包括產品上架費、廣告促銷、佣金支出等支出龐大，故推銷費用較上期大幅增加而導致營業純益減少；本公司 95 年度於低溫通路投入大量資源，目前雖仍處於虧損階段；惟業已於低溫食品市場佔有一席之地，預估未來營運將可漸入佳境，獲利可期。

(三)稅前純益變動原因、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：
95 年度稅前純益除如第(二)點所述營業純益之差異外，主要係轉投資損失增加，由於部份轉投資標的之營運表現不佳及自 95 年度起適用財務會計準則公報第 34 號，本公司及轉投資公司皆以較保守方式評估投資未來可回收之金額而提列大額之減損損失所致，此部份係屬帳面認列之虧損，對未來之財務業務並無重大之影響。

(四)預期未來銷售數量及其依據、對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司預期未來一年銷售數量計 23,590 仟打，係依據以前二年各品項別之銷售數量、年度計劃上市新品及分析未來內、外在經濟環境變化等因素而估之，對公司未來財務業務之影響將呈穩建成長態勢。

三、現金流量比較分析

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析：

(一)95 年度現金流量變動情形分析說明：

- 1.營業活動：淨現金流入 302,259 仟元，主要係因應收款項放帳金額減少，使營業活動之淨現金流入增加。
- 2.投資活動：淨現金流出 16,144 仟元，本年度因出售轉投資股票資金挹注，使投資活動之淨現金流出減少。
- 3.融資活動：淨現金流出 327,352 仟元，係因於年度中全數贖回流通在外之可換公司債及償還部分短期借款，故融資活動之淨現金流出增加。

(二)流動性不足之改善計畫：

本公司無此情事。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 ①	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 ②	預計全 年現金 流出量 ③	預計現金剩 餘(不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
139,636	233,502	147,405	225,733	—	—

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)自動倉儲設備：

- 1.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。
- 2.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。
- 3.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，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，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飲料市場。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

隨著台灣產業發展脈動，本公司近年來更加注重專業分工，公司執行業務及轉投資皆以食品飲料、休閒、民生日用品等為主軸；面對原物料上漲壓力，格外注重產品開發，加強成本、費用控管並強化資產運用；如投資台灣第一生技，加強 OEM、ODM，期待能以專業生產及代工降低成本。而轉投資之行銷公司，經由合併得以擴大資源分享、節約成本及費用，因此陸續完成合併。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司定期評估銀行借款利率，並保持與銀行密切聯繫以取得較優惠之借款利率。至於匯率方面以訂定安全量採購方式及訂定長期合約採購，降低存貨積壓，有效規避國際原料價格及匯率變動所產生之損失，同時不從事投機性之匯率、利率操作。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

- 1.本公司不從事高風險、高槓桿之投資。
- 2.對資金貸於他人、背書保證及衍生性商品之交易，本公司依主管機關之規定，訂定嚴謹之作業辦法並審慎執行，避免產生損失。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.未來研發計畫及預計投入之研發費用

項次	研發項目	預計研發費用
1	冷凍調理食品系列商品開發	NT 200 萬
2	冷藏醬菜(開胃菜)系列商品開發	NT 100 萬
3	PET 無菌冷充填三葉茗茶系列開發	NT 300 萬
4	機能性果汁、果茶產品系列開發	NT 100 萬
5	外銷茶類與果汁飲料開發	NT 100 萬
6	PET 乳品之開發	NT 200 萬
7	機能性乳品及奶粉之開發	NT 200 萬

2.研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

項次	研發進度	研發費用	預計完成量產時間	未來影響研發成功之主要因素
1	冷凍調理食品系列商品開發	NT 200 萬	96 年 第四季	1.配合冷凍調理食品外銷美國之業務擴展，開發系列商品。 2.產品運輸及貯存品質穩定度之控制。 3.成本管控。
2	冷藏醬菜系列商品開發	NT 100 萬	96 年 第四季	1.冷藏醬菜與常溫醬菜商品差異化及產品定位。 2.口味研發及接受度。 3.產品安全性及保存期限。 4.農產原料來源及品質穩定度之掌控。
3	PET 無菌冷充填三葉茗茶飲料系列開發	NT 300 萬	96 年 第一季	1.消費市場對高品質無菌包裝茶飲料認同度。 2.消費者對高山茶風味之接受度。 3.健康素材的使用是否能得到消費群眾之青睞。 4.茶原料品質穩定度之掌控。
4	機能性果汁、果茶產品系列開發	NT 100 萬	96 年 第三季	1.健康素材的挑選及果汁的搭配是否能得到消費者的認同。 2.果汁風味的調整與消費飲用偏好是否吻合。
5	外銷茶類與果汁飲料開發	NT 100 萬	96 年 第四季	1.外銷市場對高品質無菌包裝茶飲料認同度。 2.世界各地消費者對茶風味之接受度。 3.健康素材的使用是否能得到消費群眾之青睞。 4.茶原料品質穩定度之掌控。
6	PET 乳品之開發	NT 200 萬	96 年 第三季	1.利用無菌充填保特瓶的技術來生產乳製品，希望可以達到區隔目前市售產品之目的。 2.產品保存期限內品質穩定度。 3.消費者對於保特瓶牛奶的接受程度。
7	機能性乳品及奶粉之開發	NT 200 萬	96 年 第三季	1.利用機能素材的添加以增加產品附加價值。 2.機能性素材的有效成份的功能確認及成本用量。 3.消費者的認同及感受程度。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司無此情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

“影響公司財務之因素”可由組織之四個層面：研發、生產、銷售及經營管理來探討。擬推動革新的這四部門分別受到外部環境各種因素的影響，而這些部門業務互相關連，且均影響到整個公司的財務。

科技改變引起飲食生活移向食品高附加價值化、食品形態簡便化及食品種類多樣化，因此冷凍調理食品、加壓殺菌食品、高度加工食品及調理簡便化食品...等逐漸成長，研發部門經費也隨著提升。飲食生活習慣的改變亦接著影響到生產部門之經費提升如成本壓力、生產工程等。

另一方面科技改變，造成健康意識抬頭(保健食品之風行及食品安全等)，消費者需求由量的擴大變為質的充實，保健食品市場競爭劇烈，公司企劃銷售部門也必須回應。

面對一切改變，公司經營管理部門也要回應評估產品之利潤、成長、未來性及前景、多角化經營、社會及政治上的影響等各種因素。

隨著產業全球化及越來越來多類似金磚四國的崛起，對於開發中國家及已開發國家之衝擊極大。由於台灣食品業已是成熟產業，低價競爭模式在原料價格越來越高而本公司產製費用無法降低下，較不適用於本公司。

一般而言，產業界面對時代的變遷多以消極方法應變，往往公司在受到了影響後才思考應變方式；因此將「科技改變」轉為能量，利用現階段食品相關技術大幅提昇為工具，『創新』是唯一可用於對抗產業變遷、進入藍海的不二法門。

因為創新是經濟成長之引擎，創新操縱企業之盛衰，創新是連續不斷的，如何回應不斷創新是經營者最大戰略課題。

創新常以若干關鍵要素結合發揮其機能，具再優異的資訊處理運算能力的電腦，如果沒有應用軟體或資訊網則不過是一個空箱而已；就算擁有一部性能優異的轎車，如果沒有良好的道路網或普設的加油站，則不能發揮好汽車的功能。

愛之味公司若以『產、銷、人、發、財』為基礎搭配『創新』之態度分析未來之規劃：

- 1.產製創新：無菌冷充填之產製優勢，製造其他製造廠無法開發之產品。
- 2.銷售創新：以現階段台灣第一品牌之產品(如麥茶仔、鮮採系列、健康の油切系列)拓展海外市場。
- 3.人力創新：強化創意力、提昇執行力強、團隊運作性高之各部門專才。
- 4.研究創新：(1)因應高階市場逐漸高齡化，配合本公司既有行銷通路，開創銀髮族保健食品。

(2)因應生活習慣變化，照顧現代婦女保健及居家料理方便性之產品(冷凍冷藏品)。

(3)異業結盟，配合不同產業須求開發搭配性產品。

5.財務創新：以往公司財務多以管控為主，更改為替各部門環結提供財務評估服務及協助。(例：廣告行銷須較高之資金運用，如何協助該單位籌措足夠經費)(例：如何協助採購單位對期貨市場之教育，強化採購人才對景氣循環之敏感度可大幅減少原料物採購之費用)

任何形式的創新都會為公司內部或行銷市場帶入活力與動能，創新當然也有風險，若將所有一份子皆導入良性的循環體系中則可收其益、避其害。然而每一種型態的創新不是恆久不變，未來的產業環境變化勢必更大更快，公司內每一份子持續不斷創新，化被動為主動，則公司在未來面對更大之變遷時，財務體系或業務行銷皆可從容面對。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司無此情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司無此情事。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

1.自動倉儲設備:

(1)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。

(2)與保持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。

(3)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。

2.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。

3. 轉投資：

子公司購置進口機械設備，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。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司無此情事

(十)董事、監察人或持股超過 10%之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司無此情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司無此情事

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過 10%之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

請參閱本年報 89 頁附註 38.(6)說明。

(十三)其他重要風險及因應措施：

本公司無此情事。

七、其他重要事項：

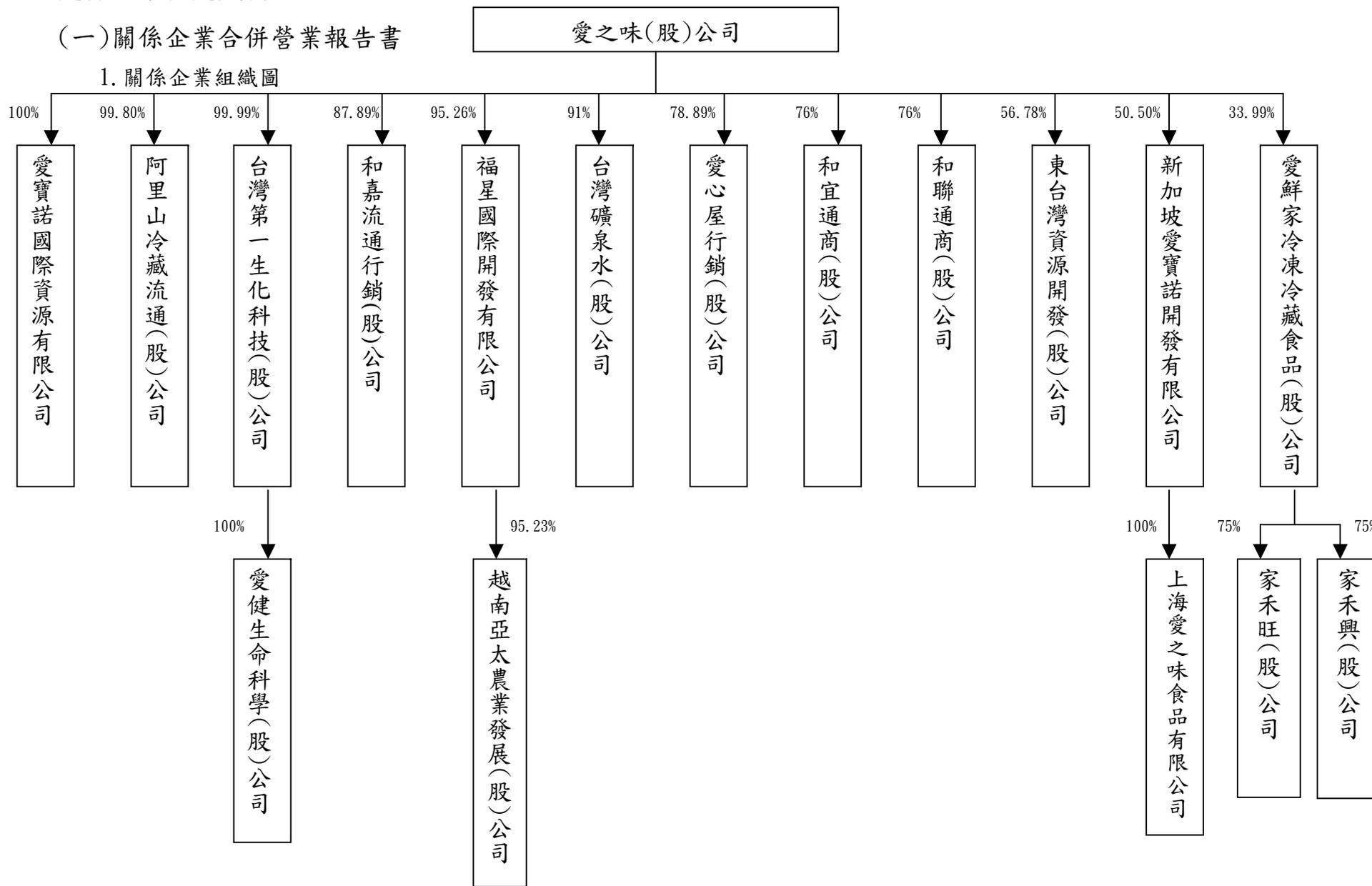
本公司無此情事。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2.關係企業基本資料及所營業務

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
和嘉流通行銷(股)公司	90.05.22	嘉義市西區姜文街 81 號	45,000	買賣業務
和宜通商(股)公司	79.06.12	宜蘭縣五結鄉五結村五結路 2 段 448 號	12,000	買賣業務
和聯通商(股)公司	78.10.13	台北市大安區敦化南路二段 97 號 17F	15,000	買賣業務
愛心屋行銷(股)公司	75.08.04	嘉義市東區中庄里忠孝路 515 號 13F	36,000	買賣業務
台灣礦泉水(股)公司	76.11.19	台北縣三重市三寧街 15 號 1 樓	20,000	買賣業務
台灣第一生化科技(股)公司	88.12.09	嘉義縣民雄鄉工業 2 路 12 之 1 號	450,000	食品製造及銷售
東台灣資源開發(股)公司	93.02.17	台北市大安區敦化南路二段 97 號 17F	158,500	遊樂事業
愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司	90.01.02	台北市大安區敦化南路二段 97 號 17F	156,800	買賣業務
愛健生命科學(股)公司	93.10.19	嘉義市中庄里忠孝路 515 號 12 樓之 2	10,000	生物技術服務業
Mascot International(BVI) Corporation	82.09.24	Skelton Bldg., Main Street, P.O.Box 3136,Road Town, Tortola, British Virgin Islands	204,061	轉投資業務
Apoland Resource International(BVI) Limited	86.07.22	Akara Bldg., 24 De Castro Street ,Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	377,744	轉投資業務
Apoland Development (Singapore) Pte Ltd	82.09.14	10, Collyer Quay, #19-08, Ocean Building, Singapore 049315	159,723	投資業務
亞太物產開發(股)公司	84.11.18	越南海洋省海洋市陳興道大路 168 號	44,233	種植加工外銷蔬菜
上海愛之味食品有限公司	83.03.02	上海市松江縣車墩鎮北松公路 5268 號	414,795	食品製造及銷售
阿里山冷藏流通(股)公司	94.03.11	嘉義市姜文街 81 號	46,348	買賣業務
家禾興(股)公司	93.10.21	臺北縣三重市中正北路 312 巷 5 號 1 樓	5,500	食品、飲料
家禾旺(股)公司	93.10.13	臺南市東區忠孝里崇德路 286 號	7,000	食品、飲料

3.各關係企業董監事、總經理資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
和嘉流通行銷股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	3,955,000	87.89%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡堯		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	李聰明	448,000	9.96%
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志展	3,955,000	87.89%
監察人	愛之味(股)公司代表人：陳冠華			
監察人	愛之味(股)公司代表人：蕭智裕			
和宜通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	912,000	76.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：黃正川		
	董事	耐斯企業(股)公司代表人：陳進煌	228,000	19.00%
	董事	耐斯企業(股)公司代表人：黃炳騰		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志展	912,000	76.00%
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：洪明正	228,000	19.00%
和聯通商股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	1,140,000	76.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：林永川		
	董事	耐斯企業(股)公司代表人：陳進煌	285,000	19.00%
	董事	耐斯企業(股)公司代表人：黃炳騰		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志展	1,140,000	76.00%
	監察人	耐斯企業(股)公司代表人：洪明正	285,000	19.00%
愛心屋行銷股份有限公司	董事長	和盟流通(股)公司代表人：袁哲生	350,000	9.72%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐	2,840,000	78.89%
	董事	愛之味(股)公司代表人：吳瑞旭		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：薛美黛		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
台灣礦泉水股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：袁哲生	1,820,000	91.00%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳品宏		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志展		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：李麗珍		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
台灣第一生化科技股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳保德	44,998,250	99.99%
	董事	愛之味(股)公司代表人：王長發		
	董事	愛之味(股)公司代表人：袁哲生		
	董事	愛之味(股)公司代表人：周維文		
	董事	愛之味(股)公司代表人：洪明正		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：何冠德		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：謝顯爵		
東台灣資源開發股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳哲芳	9,000,000	56.78%
	董事	愛之味(股)公司代表人：張志毓		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡仁		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡堯		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳鏡亮		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳志鴻		
	董事	愛之味(股)公司代表人：陳冠如		
	董事	昱陞機械工業有限公司代表人：洪榮華	2,250,000	14.20%
	董事	唐麗文化媒體(股)公司代表人：陳志倫	4,600,000	29.02%
	董事	唐麗文化媒體(股)公司代表人：陳冠華		
	董事	唐麗文化媒體(股)公司代表人：劉連茂		
	董事	唐麗文化媒體(股)公司代表人：蔡慧倫		
監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志展	9,000,000	56.78%	
監察人	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐			
監察人	唐麗文化媒體(股)公司代表人：陳冠舟	4,600,000	29.02%	
監察人	唐麗文化媒體(股)公司代表人：張坤金			
監察人	唐麗文化媒體(股)公司代表人：蘇聖傑			
愛鮮家冷凍冷藏股份有限公司	董事長	愛之味(股)公司代表人：陳榮福	5,330,100	33.99%
	董事	愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐		
	董事	愛之味(股)公司代表人：何如昌		
	董事	台灣優植投資(股)公司代表人：梁家銘	7,681,900	48.99%
	董事	台灣優植投資(股)公司代表人：林圳義		
	監察人	愛之味(股)公司代表人：蔡慧倫	5,330,100	33.99%
監察人	台灣優植投資(股)公司代表人：黃秋波	7,681,900	48.99%	

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股數/出資額	持股比例
愛健生命科學股份有限公司	董事長 董 事 董 事 董 事 董 事	台灣第一生化科技(股)公司代表人：張志毓 台灣第一生化科技(股)公司代表人：王長發 台灣第一生化科技(股)公司代表人：何如昌 台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳鏡堯 台灣第一生化科技(股)公司代表人：何冠德	1,000,000	100.00%
	監察人 監察人	台灣第一生化科技(股)公司代表人：袁哲生 台灣第一生化科技(股)公司代表人：陳志展		
阿里山冷藏流通股份有限公司	董事長 董 事 董 事 董 事 董 事	愛之味(股)公司代表人：鮑澤民 愛之味(股)公司代表人：楊鐵爐 愛之味(股)公司代表人：王長發 愛之味(股)公司代表人：何如昌 愛之味(股)公司代表人：莊宗元	4,625,689	99.80%
	監察人 監察人	愛之味(股)公司代表人：陳志展 愛之味(股)公司代表人：何美莉		
家禾興股份有限公司	董事長	謝福傳	110,000	20.00%
	董 事 董 事	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：梁家銘 愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：林圳義	412,500	75.00%
	監察人	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：張志平		
家禾旺股份有限公司	董事長	張裕明	70,000	10.00%
	董 事 董 事	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：梁家銘 愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：林圳義	525,000	75.00%
	監察人	愛鮮家冷凍冷藏食品(股)公司代表人：張志平		
Apoland Resource International (BVI) Limited	股 東	愛之味股份有限公司	11,510,000	100.00%
Mascot International (BVI) Corporation	股 東	愛之味股份有限公司	6,023,000	95.26%
	股 東	愛寶諾國際開發(股)公司	288,000	4.55%
	股 東	陳鏡堯	4,000	0.06%
	股 東	陳麗津	4,000	0.06%
	股 東	張坤金	4,000	0.06%
Apoland Development (Singapore) Pte Ltd.	股 東	愛之味股份有限公司	4,123,187	50.50%
	股 東	Green Medicine International Ltd.	3,300,734	40.43%
	股 東	愛寶諾國際開發(股)公司	726,454	8.90%
	股 東	洪玉英	14,352	0.18%
亞太物產開發股份有限公司	股 東	Mascot (BVI) Corp.	1,613,000	95.23%
	股 東	莊欽智	80,800	4.77%
上海愛之味食品有限公司	股 東	Apoland Development(SIN)Corp.	16,000,000	100.00%

4.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 額	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 稅 後 損 益	每 股 稅 後 盈 餘
和嘉流通行銷(股)公司	45,000	50,454	39,471	10,983	257,012	936	739	0.74
和宜通商(股)公司	12,000	23,261	10,792	12,469	77,944	333	308	0.26
和聯通商(股)公司	15,000	27,632	10,788	16,844	71,976	(429)	328	0.22
愛心屋行銷(股)公司	36,000	45,462	9,194	36,268	112,924	2,157	1,860	0.52
台灣礦泉水(股)公司	20,00	61,569	42,503	19,066	360,516	458	(656)	(0.33)
台灣第一生化科技(股)公司	450,000	1,174,860	775,122	399,738	1,004,564	(32,091)	4,291	0.10
東台灣資源開發(股)公司	158,500	157,250	—	157,250	1,623	(1,504)	(1,579)	(0.10)
愛鮮家冷凍冷藏食品 (股)公司	156,800	315,015	130,546	184,469	1,311,830	21,966	15,771	1.01
愛健生命科學(股)公司	10,000	34,288	26,440	7,848	28,099	11,971	1,102	1.10
Mascot Internation (BVI)Corporation	204,061	149,895	4	149,891	—	(57,726)	(90,936)	(14.38)
Apoland Resource International (BVI) Limited	377,744	135,939	198	135,741	—	(32,489)	(92,629)	(8.05)
Apoland Development (Singapore) Pte Ltd	159,723	243,686	299,812	(56,126)	67,504	2,467	(40,345)	(4.89)
亞太物產開發(股)公司	44,233	49,202	2,030	47,172	33,855	1,618	962	0.02
上海愛之味食品有限公司	414,795	236,548	335,300	(98,752)	65,807	(32,716)	(37,007)	(0.29)
阿里山冷藏流通(股)公司	46,348	80,149	51,756	28,393	166,412	(10,491)	(19,691)	(7.91)
家禾興(股)公司	5,500	5,729	782	4,947	10,201	(841)	(374)	(0.68)
家禾旺(股)公司	7,000	8,446	1,369	7,077	24,111	(516)	213	0.30

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司無此情事。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

本公司無此情事。

四、其他必要補充說明事項：

本公司無此情事。

愛之味股份有限公司

董事長：陳鏡村

中華民國 96 年 5 月 30 日刊印