



愛之味股份有限公司
AGV PRODUCTS CORPORATION

股票代碼:1217

公 開 說 明 書
(國內第三次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：愛之味股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：國內第三次無擔保轉換公司債

(一)發行種類：國內第三次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：發行總額新台幣 1,000,000 仟元整,發行價格為依面額十足發行。

(三)債券利率：票面利率 0%。

(四)發行條件：發行期間五年,自發行之日起滿一個月後至到期日前十日止,可轉換為本公司普通股,發行及轉換辦法請參閱本公開說明書第 112 頁。

(五)公開承銷比例：全數委由證券承銷商對外公開承銷。

(六)承銷及配售方式：以詢價圈購方式對外公開承銷。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 67 頁。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用:承銷手續費計新台幣 10,000 仟元。

(二)其他費用:包括會計師、律師等其他費用約計新台幣 200 仟元。

五、有價證券之生效(核准),不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者,應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、投資人應詳閱本公開說明書之內容,並應注意本公司之風險事項。請參閱本公開說明書第 3 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：<http://newmops.twse.com.tw/>

一、本次發行前實收資本之來源：

單位:新台幣元

資 本 來 源	金 額	佔實收資本額比率(%)
現金設立	3,000,000	0.06
現金增資	2,221,008,000	44.62
資本公積轉增資	1,504,714,928	30.23
盈餘轉增資	1,055,913,502	21.22
合併增資	54,992,000	1.11
公司債轉換普通股	137,264,140	2.76
合 計	4,976,892,570	100.00

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司證券承銷商、本公司財務部及股務代理機構。

(二)分送方式：依主管機關規定方式辦理。

(三)索取方法：請附回郵信封向本公司或股務代理機構索取或透過網路取閱。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：台新綜合證券股份有限公司
地址：台北市中山區中山北路二段 44 號 2 樓

網 址：www.tssco.com.tw
電 話：02-2326-8898

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱:台新國際商業銀行股份有限公司
地址:台北市大安區仁愛路四段 118 號 10 樓

網址:www.taishinbank.com.tw
電話:(02)2326-8899

六、股票或公司債簽證機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

名稱:群益金鼎證券股份有限公司股務代理部
地址:台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓

網址:www.capital.com.tw
電話:(02)2702-3999

八、信用評等機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名:黃鈴雯、蔡淑滿
事務所名稱:建興聯合會計師事務所
地址:高雄市林森二路 21 號 12 樓

網址:www.econsulting.com.tw
電話:(07)331-2133

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：邱麗妃
事務所名稱：林樹根律師事務所
地址：高雄市中正四路 211 號 15 樓之 4

網 址： --
電 話：(07)215-1666

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名:陳哲芳	代理發言人姓名:陳鏡仁/陳志展/蔡慧倫
職稱:董事長	職稱:總經理/副總經理/董事長室特別助理
電話:(05)221-1521	電話:(05)221-1521
E-mail:agvpub@mail.agv.com.tw	E-mail:agvpub@mail.agv.com.tw

十三、公司網址：<http://www.agv.com.tw>

愛之味股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 4,976,893 仟元		公司地址：嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 11 號		電話：(05)221-1521	
設立日期：60 年 6 月 26 日			網址：http://www.agv.com.tw		
上市日期：78 年 10 月 28 日		上櫃日期：不適用		公開發行日期：75 年 12 月 10 日	
管理股票日期：不適用					
董事長：陳哲芳 負責人： 總經理：陳鏡仁		發言人：陳哲芳 職稱：董事長 代理發言人：陳鏡仁/陳志展/蔡慧倫 職稱：總經理/副總經理/董事長室特別助理			
股票過戶機構：群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部		電話：(02)2702-3999 網 址：http://www.capital.com.tw 地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號地下二樓			
股票承銷機構：台新綜合證券股份有限公司		電話：(02)2326-8898 網 址：http: www.tssco.com.tw 地址：台北市中山區中山北路二段 44 號 2 樓			
最近年度簽證會計師：建興聯合會計師事務所 黃鈴雯會計師、蔡淑滿會計師		電話:(07)331-2133 網址:www.econsulting.com.tw 地址:高雄市林森二路 21 號 12 樓			
複核律師：林樹根律師事務所 邱麗妃律師		電話：(07)215-1666 網址：-- 地址：高雄市中正四路 211 號 15 樓之 4			
信用評等機構：不適用		電話;地址;網址：不適用			
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的;評等結果：不適用			
董事選任日期:99.06.17 任期:三年		監察人選任日期:99.06.17 任期:三年			
全體董事持股比例:5.56%(101.11.30)		全體監察人持股比例:1.25% (101.11.30)			
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：(101 年 11 月 30 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	耐斯企業(股)公司 代表人 陳哲芳	4.11%	董事	和愛通商股份有限公司 代表人 梁懷信	0.43%
副董事長	英吉利國際諮詢顧問(股)公司 代表人 陳保德	0.45%	董事	村園和業股份有限公司 代表人 楊鐵爐	0.13%
董事	耐斯企業(股)公司 代表人 陳志展	4.11%	監察人	上鉅國際股份有限公司 代表人 王子鏘	0.07%
董事	陳添濤文教基金會 代表人 陳鏡仁	0.44%	監察人	耐斯國際開發(股)公司 代表人 張志毓	0.40%
董事	陳添濤文教基金會 代表人 李麗珍	0.44%	監察人	樂山投資股份有限公司 代表人 李建宏	0.15%
工廠地址：嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 11 號					
電話：(05)221-1521					
主要產品:食品、飲料			參閱本文之頁次		
市場結構:內銷 100.00%(100 年度)			50 頁		
風險事項		請參閱公開說明書公司概況之風險事項應記載事項。			3 頁
去 (100) 年度		營業收入：3,312,199 仟元 稅前純益：3,954 仟元 每股稅後盈餘：0.02 元			87 頁
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額		請參閱本公開說明書封面			
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面			
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述		請參閱本公開說明書第 67 頁			
本次公開說明書刊印日期：102 年 2 月 26 日			刊印目的：發行國內第三次無擔保轉換公司債		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

愛之味股份有限公司
公 開 說 明 書
目 錄

壹、公司概況	頁次
一、公司簡介	1
(一) 設立日期	1
(二) 總公司、分公司及工廠所在地	1
(三) 公司沿革	1
二、風險事項	3
(一) 風險因素	3
(二) 訴訟或非訟事件	6
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十的大股東最近二年度及截至公 開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難或喪失債信情事,應列明其對公司財務狀 況之影響	6
(四) 其他重要事項	6
三、公司組織	7
(一) 組織系統	7
(二) 關係企業圖	10
(三) 總經理、副總經理、協理、各部門主管資料及支機構主管資料	12
(四) 董事及監察人資料	14
(五) 發起人資料	17
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞	17
四、資本及股份	22
(一) 股本種類	22
(二) 股本形成經過	22
(三) 最近股權分散情形	23
(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	25
(五) 公司股利政策及執行狀況	26
(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	26
(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞	26
(八) 公司買回本公司股份情形	27
五、公司債(含海外公司債)辦理情形	27
六、特別股辦理情形	29
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形	29
八、員工認股權憑證發行情形	29
九、限制員工權利新股辦理情形	29
十、併購(含合併、收購及分割)及受讓他公司股份發行新股辦理情形	29
貳、營運概況	
一、公司之經營	42
(一) 業務內容	42
(二) 市場及產銷概況	50
(三) 最近二年度從業員工人數	54
(四) 環保支出資訊	54
(五) 勞資關係	55
二、固定資產及其他不動產	56
(一) 自有資產	56

(二) 租賃資產	56
(三) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	57
三、轉投資事業	58
(一) 轉投資事業概況	58
(二) 綜合持股比例	59
(三) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止,子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形,並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響	60
(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止,發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者,應揭露放棄子公司現金增資認購情形,認購相對人之名稱、及其與公司、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數	60
四、重要契約	60
參、發行計畫及執行情形	
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析	61
二、本次現金增資或發行公司債資金運用計畫分析	67
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	85
四、本次併購發行新股應記載事項	85
肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	86
(一) 簡明資產負債表及損益表	86
(二) 影響上述財務報表一致性比較之重要事項及其發生對當年度財務報表之影響	87
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見	87
(四) 財務分析	88
(五) 會計科目重大變動說明	90
二、財務報表應記載事項	90
(一) 最近二年度經會計師查核簽證之財務報表	90
(二) 最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	90
(三) 發行人申報募集發行有價證券後,截至公開說明書刊印日前,如有最近期經會計師查核簽證之財務報表,應併予揭露	90
三、財務概況及其他重要事項	90
(一) 公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難情形,應列明其對公司財務狀況之影響	90
(二) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止,有發生公司法第 185 條情事者,應揭露資訊 ..	91
(三) 期後事項	91
(四) 其他	91
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	91
(一) 財務狀況	91
(二) 經營結果	92
(三) 現金流量	92
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	93
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	93
(六) 其他重要事項	94

伍、特別記載事項	
一、內部控制制度執行狀況.....	95
二、委託經財政部證券暨期貨管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者,應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	95
三、證券承銷商評估總結意見.....	95
四、律師法律意見書.....	95
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	95
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經財政部證期會通知應自行改進事項之改進情形.....	95
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經財政部證期會通知應補充揭露之事項.....	95
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時,於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	95
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有書面聲明者,其主要內容.....	95
十、最近三年度私募普通股辦理情形.....	95
十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及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.....	95
十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止,上市上櫃公司治理運作情形.....	95
十三、其他必要補充說明事項.....	95
陸、重要決議	
一、與本次發行有關之決議文.....	111
附件一、國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書	112

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 60 年 6 月 26 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及工廠地址：嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 11 號

電話：(05)221-1521

(三)公司沿革

1.創始：

(1)民國 60 年 6 月陳鏡村先生創立本公司,原名國本產業股份有限公司,實收資本額 300 萬元,生產養豬、養雞飼料。民國 66 年設立醬菜食品罐頭工廠完工。民國 72 年 9 月更名為愛之味股份有限公司經營至今。

(2)自民國 61 年至 74 年間,共有五次現金增資,一次資本公積轉增資,一次盈餘轉增資及吸收合併愛之味食品工業股份有限公司,合併增資計 1 億 7 仟 7 佰萬元,增資後資本額達 1 億 8 仟萬元。

2.民國 75 年：

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。

3.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。

4.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。

5.民國 79 年：

資本公積轉增資 2 億 1 仟 1 佰萬元,合計資本額 10 億元。

6.民國 80 年：

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。

7.民國 81 年：

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。

8.民國 82 年：

(1)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。

(2)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。

(3)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。

9.民國 83 年：

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。

10.民國 84 年：

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。

11.民國 85 年：

資本公積轉增資 1 億 4 仟 1 佰 1 拾 2 萬元,合計資本額 25 億零 7 佰 1 拾 2 萬元。

12.民國 86 年：

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。

13.民國 87 年：

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。

14.民國 88 年：

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。

15.民國 89 年：

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。

16.民國 90 年：

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。

17.民國 94 年：

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。

18.民國 95 年：

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。

19.民國 97 年：

現金增資普通股 7 億元,合計資本額 4 拾 4 億 7 仟 6 佰 8 拾 9 萬元。

20.民國 98 年：

98 年 9 月 29 日改選陳哲芳先生為董事長,陳鏡村先生為永久創辦人。

21.民國 100 年：

(1)發行國內第一次有擔保轉換公司債新台幣壹拾壹億元及國內第二次無擔保轉換公司債新台幣參億元。

(2)現金增資普通股 6 億元,合計資本額 4 拾 9 億 7 仟 6 佰 8 拾 9 萬元。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

(1)利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司 100 年度一般短期銀行借款利率區間約在 1.85%~2.415%之間,由於近年來市場利率多維持在低檔,有利於本公司銀行借款利率之議訂,惟因隨國內經濟情勢好轉,市場預期央行未來將有可能採行較為緊縮之貨幣政策,故本公司財務部專責人員已定期或不定期評估銀行借款利率,並隨時注意國內外金融市場的變化,且與銀行保持密切聯繫,以取得較優惠的利率與充裕的額度。

(2)最近年度及截至公開說明書刊印日止,匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司產品係採 100%內銷,故無外幣之收款,惟因部分食品加工原料係來自國外,故仍有外幣之需求。針對此部分,本公司已由財務部專責人員隨時注意匯率變化之資訊,以充分掌握匯率走勢,並依往來銀行提供之匯率變動資訊,隨時掌握匯兌之時效性,並開立外匯存款帳戶,以因應進口所產生外幣款項之支付,並降低匯率波動所造成之風險。

(3)最近年度及截至公開說明書刊印日止,通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

全球經濟近年來自谷底翻揚,使得食品原料如黃豆、玉米等大宗物資價格上漲,因而形成通貨膨脹之隱憂,惟在政府致力於安定金融秩序及保持物價平穩下,國內之通貨膨脹率仍維持在一定的水準以內,加上本公司近年來持續致力於生產成本之降低,因此自 97 年度以來之營運及獲利情形並未受到通貨膨脹之衝擊。本公司未來除將以產品創新及差異化等策略提高產品之附加價值外,並持續致力於降低成本,以減少通貨膨脹對公司營運造成之負面影響。

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

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

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用。

(1)設計符合食品衛生法規,兼顧環境生態保育與經濟效益理念,研發合乎自然、健康、營養及安全衛生等功能性訴求之產品。

(2)推動行銷導向及使消費者有歸屬感之產品研發,掌握消費趨勢、市場趨勢、通路資訊及售後服務,以提供顧客完全滿意之產品。

(3)配合精緻化經營,不斷地創新與技術精進,縮短產品設計研發時間,開發領先同業、具前瞻性之新產品,提供企業成長的基盤。

(4)依據醫食同源與預防醫學之理念,利用生醫製藥技術,將食品提升為健康食品、保健養生之產品。

(5)建立具有創意與創新學習的研發環境,培育出具健康、技能、智慧、優質涵養之全方位國際觀的研發將才。

(6)致力於「萃取生物科技素材」,以「無菌冷充填」生產製造的核心技術,開發符合時代潮流的新概念商品。

(7)引進國外技術、尋求國際性公司策略聯盟,建構集團 R&D 全球化運作機制與研發智慧網路,加速整體研發技術整合,以創造集團之全球競爭優勢。。

(8)101 年度本公司預計投入之研發費用約為新台幣 51,100 仟元。

4.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。

行政院金融監督管理委員會(簡稱金管會)於98年5月14日宣布我國會計準則直接採用IFRSs之推動架構。依據該推動架構,本公司應自102年開始依IFRSs編製財務報告,且應於100年度、101年期中及年度財務報告附註揭露採用IFRSs之計畫及影響等事項。本公司遵循IFRS轉換計畫及陸續發布之法律,並將執行進度提報董事會及向主管機關按季申報。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施。

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

(1)產製創新:無菌冷充填之產製優勢,開發其他競爭者無從產製之產品。

(2)銷售創新:以優質產品並結合策略伙伴拓展海外市場。

(3)人力創新:強化創意力、提昇執行力強及團隊運作性高之各部門專才。

(4)研究創新:因應國人健康意識抬頭,將進一步開發保健食品、純濃燕麥系列、寒天系列及鮮採果汁系列等延伸性健康訴求之系列產品,以滿足國人所需。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

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

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司本年度擬進行擴充設備之計劃,其預期效益請參閱本公開說明書第75頁。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施。

本公司係以常溫及低溫加工食品、飲料為主要產銷品項,產品種類繁多,就本公司最近三年度之前十大客戶銷售情形觀之,除和康通商因專責本公司國內傳統通路常溫產品之銷售、配送及全聯實業係國內最大連鎖平價超市,致本公司近年來對該等公司銷售比重較高外,其餘單一客戶銷售額均未達當年度銷售淨額之10%。另和康通商係屬本公司持股99.2%之子公司,本公司對其具有控制能力,且其產品種類廣泛,下游客戶則為傳統的雜貨店、小店鋪及中小型超市等,客戶群分散。綜上所言,本公司應無銷貨集中之風險。

另本公司委託子公司第一生技產製保特瓶飲料產品,於 98~100 年度佔進貨比重分別為 42.13%、35.82%及 37.82%,均為本公司第一大供應商,惟其係屬本公司持股 81.03%之子公司,本公司對其具有控制能力,且其歷年來供貨品質、交期等均屬良好,並無發生供貨短缺或中斷之情事。整體而言,本公司應無進貨集中之風險。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東,股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

12.其他重要風險及因應措施：無

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前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：

本公司於 101 年 8 月間遭環保署以公司未依廢棄物清理法第 16 條規定按「營業(進口)量」繳納 96 年 7 月至 100 年 6 月期間鐵、PET、玻璃容器及玻璃容器(附件使用 PVC 材質)之回收清除處理費,要求公司於期限內補繳回收處理費計 23,050 仟元,本公司已於 101 年 9 月先行補繳,並同時委託律師提起訴願。該案目前仍在訴願審議委員會審理中,依律師意見表示,該案勝負尚難以評估,故本公司先行帳列其他損失。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司、最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前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：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東,最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難或喪失債信情事,應列明其對公司財務狀況之影響：無。

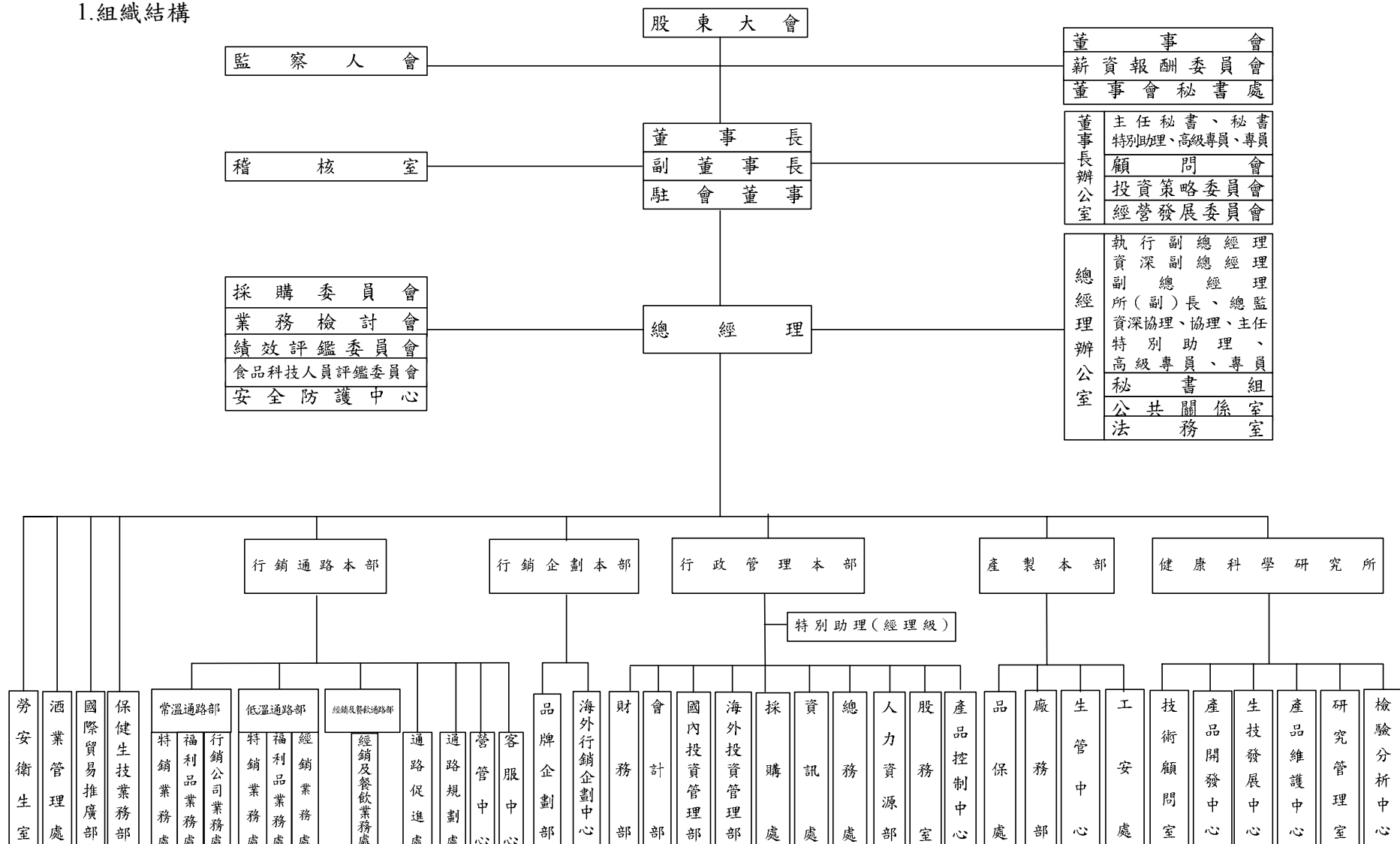
(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

愛之味股份有限公司 公司組織圖



2.各主要部門所營業務

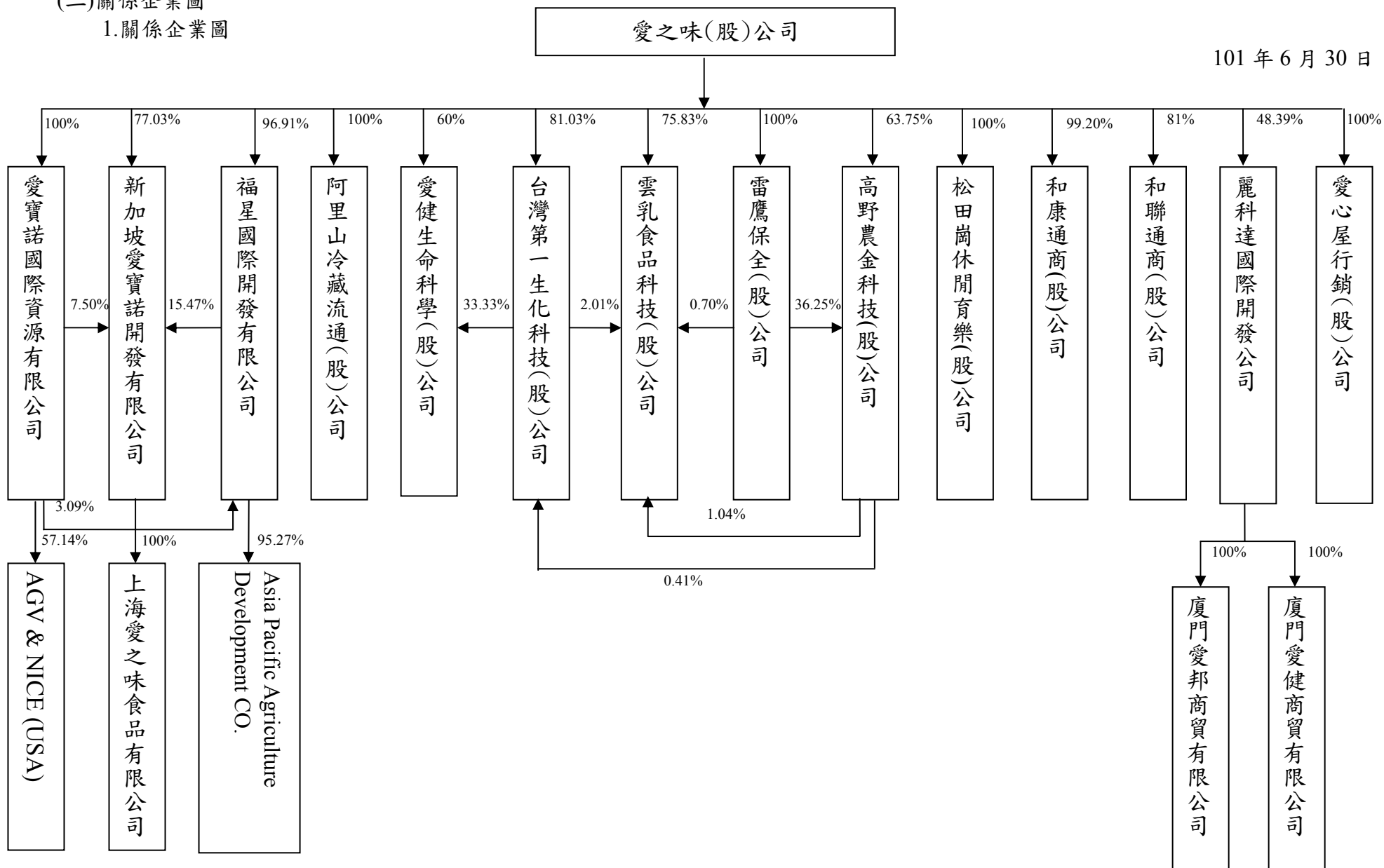
部 門 名 稱	工 作 職 掌
董事長辦公室	依股東會及董事會之議決事項為公司經營管理之規劃、推動、協調及維護與管理。
總經理辦公室	一 法務室,負責處理合約、訴訟、智慧財產權等業務。 一 公共關係室,維護企業文化、提昇公司形象及客戶滿意度管理,促進公司信譽。 一 秘書組,負責內、外部連繫、溝通及安排主管之各項事宜。
稽核室	負責督促內部各單位及子公司定期檢查其內部控制制度,促進企業組織之有效經營、強化公司治理。
勞安衛生室	綜理勞工安全衛生制度規劃,推動職業安全衛生管理,以建立安全健康之工作職場。
行銷通路本部	一 常溫通路業務部,負責部門預算編制與目標之達成,開發常溫產品通路,通路管理與營業目標、貨款收款之達成。 一 低溫通路業務部,負責部門預算編制與目標之達成,開發冷藏冷凍食品通路,通路管理與營業目標、貨款收款之達成。 一 經銷及餐飲通路部,負責部門預算編制與目標之達成,開發經銷及餐飲通路,通路管理與營業目標、貨款收款之達成。 一 通路促進處,負責量販與超市通路之陳列運作,以及蒐集賣店、競爭者及其他必要市場資訊。 一 通路規劃處,負責協助客戶管理、品類管理及通路行銷相關事宜。 一 營管中心,負責信用額度控管及出貨、帳款管理,營業點存量管制,銷售業績統計分析及產銷協調資料提供及商品毛利分析等。 一 客服中心,綜理客訴案件之處理。
行銷企劃本部	一 品牌企劃部,負責商品企劃、廣告企劃及通路企劃。 一 海外行銷企劃中心,負責海外行銷推廣及行銷專案、通路規劃。
國際貿易推廣部	一 負責開發海外市場,擴展國際貿易出口業務。
保健生技業務部	一 負責保健產品之規劃、行銷通路開發及管理。
酒業管理處	一 負責開發優良酒品與其市場分析。
行政管理本部	一 財務部,負責資金調度、銀行額度之申請,並維護銀行往來關係。 一 會計部,負責帳務處理、成本分析、損益計算、預算編製等有關事宜。 一 國內投資管理部,負責國內投資評估分析及轉投資公司之監理。 一 海外投資管理部,負責海外投資評估分析及轉投資公司之監理。 一 採購處,負責採購業務之策劃與執行及供應商之聯繫及管控。 一 資訊處,負責資訊策略之規劃及 ERP 系統之開發與維護,軟硬體管理及維護。 一 人力資源部,負責人力資源策略規劃與人事管理、制(修)訂各項管理規章及教育訓練規劃等事宜。 一 總務處,負責環境衛生、安全及固定資產(含車輛等)設備、倉儲管理及其他庶務性管理與維護。 一 股務室,與股務代理部之工作需求內容洽商、籌備股東會、股東股務事宜之諮詢及公告申報事宜等。 一 產品控制中心,負責特殊促銷案之放行及督促滯銷品、次級品之處理及庫存合理性之控制。

產製本部	— 品保處,負責產品用料、成品檢驗,品質管制及維護,產品安全與生產流程改善之推動。 — 廠務部,負責產品製造、機械設備之保養維護。 — 生管中心,負責擬定生產作業計劃及追蹤、執行品項控制、產銷協調。 — 工安處,負責工業安全之管理與督導、設施之維護與管理。
健康科學研究所	— 技術顧問室,負責公司產品、技術之諮詢及顧問。 — 產品開發中心,負責新產品、新技術、新素材研究開發。 — 生技發展中心,負責生技產品之研究開發。 — 產品維護中心,負責新產品及現有產品競爭力之維護。 — 研究管理室,負責產品配方及技術之檔案管理。 — 檢驗分析中心,負責原物料、樣品、成品檢驗分析。

(二)關係企業圖

1.關係企業圖

101 年 6 月 30 日



2.本公司與關係企業間之關係、相互持投比例、股份及實際投資金額如下：

101年9月30日 單位:仟元;仟股

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		持股比例	股數	實際投資金額	持股比例	股數	實際投資金額
愛寶諾國際資源公司	子公司	100.00%	11,510	377,745	0.00%	0	0
雷鷹保全公司	子公司	100.00%	4,000	45,409	0.00%	0	0
高野農業生技公司	子公司	100.00%	8,600	85,452	0.00%	0	0
愛心屋行銷公司	子公司	100.00%	5,472	40,023	0.00%	0	0
阿里山冷藏流通公司	子公司	100.00%	1,300	13,000	0.00%	0	0
松田崗休閒育樂公司	子公司	100.00%	75,716	851,951	0.00%	0	0
和康通商公司	子公司	99.20%	6,448	66,245	0.00%	0	0
福星國際公司	子公司	96.91%	9,413	295,682	0.00%	0	0
愛華國際開發公司	子公司	87.34%	690	20,352	0.00%	0	0
台灣第一生化科技公司	子公司	81.03%	105,381	1,504,238	0.00%	0	0
和聯通商公司	子公司	81.00%	1,215	12,665	0.00%	0	0
新加坡愛寶諾公司	子公司	77.03%	13,551	373,639	0.00%	0	0
雲乳食品科技公司	子公司	75.83%	13,119	123,165	0.00%	0	0
愛健生命科學公司	子公司	60.00%	1,980	18,000	0.00%	0	0
愛之味第一生技食品公司	子公司	51.00%	4,692	140,325	0.00%	0	0
AGV & NICE(USA)	孫公司	57.14%	40	USD 40	0.00%	0	0
Asia Pacific Agriculture Development Co.	孫公司	95.27%	1,813	USD 1,813	0.00%	0	0
上海愛之味食品有限公司	孫公司	100.00%	—	USD 16,000	0.00%	0	0
廈門愛健商貿有限公司	孫公司	69.7%	—	USD 690	0.00%	0	0

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101 年 11 月 30 日

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司 之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人			經理人取得員 工認股權憑證 情形
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
總經理	陳鏡仁	96.06.23	1,648,831	0.33	888,545	0.18	0	0.00	成功大學企管系企管研究	雷鷹保全公司董事 高野農業生技公司董事	協理	陳冠華	父子	無
執行副總	楊鐵爐	80.10.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	劍湖山副總經理 嘉義大學農業經濟系	雷鷹保全公司董事長	無	無	無	無
副總經理	陳志展	98.01.01	2,071,089	0.42	191,000	0.04	0	0.00	劍湖山世界公司總稽核 英國諾丁漢大學商學碩士	台灣第一生技公司董事 和康通商公司董事	無	無	無	無
副總經理	王長發	89.01.01	166,984	0.03	0	0.00	0	0.00	愛之味公司協理 中正大學企研所	台灣第一生技公司總經理	無	無	無	無
副總經理	陳品宏	100.01.07	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司協理 輔仁大學經濟系	和聯通商公司董事長	無	無	無	無
副總經理	林國靖	99.05.01	12,706	—	0	0.00	0	0.00	上海愛之味公司總經理 海洋學院航管系	燕京愛之味國際股份有限 公司總經理	無	無	無	無
所長	陳冠翰	99.01.01	3,012,986	0.61	0	0.00	0	0.00	美國康乃爾大學生命科學院 食品工程博士及博士後研究	台灣第一生技公司董事長	無	無	無	無
總稽核	謝顯爵	95.07.01	1,693	—	0	0.00	0	0.00	福懋興業公司 中原大學電子系	台灣第一生技公司監察人	無	無	無	無
總監	胡淑媚	95.07.01	60,000	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 文化大學中文系	和康通商公司董事	無	無	無	無
協 理	蕭智裕	95.02.01	903	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學會計與資訊科技所	和康通商公司監察人	無	無	無	無
協理	李明貴	99.05.01	278	—	318	—	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學企業管理研究所	無	無	無	無	無
協理	陳冠華	99.01.01	1,253,786	0.25	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 美國麻州大學商學系	台灣第一生技公司監察人 和康通商公司監察人	總經理	陳鏡仁	父子	無
協理	蘇聖傑	99.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	博通社諮詢公司經理 波士頓大學企管所	東台灣資源開發公司監察 人	無	無	無	無
協理	吳瑞旭	99.01.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 土庫高商	愛心屋行銷公司總經理	無	無	無	無
協理	蔡英杰	99.02.16	1,000	—	0	0.00	0	0.00	光璧企業協理 美國加州州立大學企管所	無	無	無	無	無
協理	李彥章	100.11.01	0	0.00	275	—	0	0.00	愛之味公司經理 大同技術學院國貿科	無	無	無	無	無

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係	
協理	劉曜禎	101.01.10	62,233	0.01	62	—	0	0.00	愛之味公司經理 海洋大學水產生物技術所	無	無	無	無	無
協理	黃王生	101.05.15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司協理 明新科技大學機械工程科	無	無	無	無	無
財務協理	林鳳梅	99.01.01	17,403	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 嘉義女中	無	無	無	無	無
會計經理	張和順	101.06.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 真理大學會計系	無	無	無	無	無
高級專員	何冠德	96.12.01	925	—	115	—	0	0.00	愛之味公司特別助理 淡江大學化工系	愛健生命科學公司總經理	無	無	無	無
高級專員	江柏園	93.01.01	60,000	0.01	0	0.00	0	0.00	愛之味公司廠長 屏東科技大學畜牧科	台灣第一生技公司董事	無	無	無	無
高級專員	鮑澤民	100.01.07	9,544	—	0	0.00	0	0.00	愛之味公司經理 中正大學化研所	雲乳食品公司總經理	無	無	無	無
高級專員	呂嘉訓	99.01.01	0	0.00	10,725	—	0	0.00	愛之味公司廠長 中正大學企管所	台灣第一生技公司董事	無	無	無	無

(四)董事及監察人資料

1.董事及監察人之姓名、經(學)歷、持有股份及性質

101 年 11 月 30 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	耐斯企業公司	99.06.17	3 年	93.06.01	17,416,992	3.89	20,473,394	4.11	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:陳哲芳	—	—	—	—	—	3,998,623	0.80	2,577,905	0.52	—	—	美國加州州立大學國際研究	本公司董事長	董事 所長	陳鏡仁 陳冠翰	兄弟 父子
	代表人:陳志展	—	—	—	—	—	2,071,089	0.42	191,000	0.04	—	—	劍湖山世界公司總稽核 英國諾丁漢大學商學碩士	本公司副總經理	無	無	無
董 事	陳添濤文教基金會	99.06.17	3 年	90.05.29	2,177,328	0.49	2,177,328	0.44	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:陳鏡仁	—	—	—	—	—	1,648,831	0.33	888,545	0.18	—	—	劍湖山世界公司董事 成功大學企管系企管研究	本公司總經理	董事長 監察人 協理	陳哲芳 李建宏 陳冠華	兄弟 姻親 父子
	代表人:李麗珍	—	—	—	—	—	38,512	0.01	12,090	—	—	—	本公司總稽核 中正大學勞研所	劍湖山公司總稽核	無	無	無
董 事	英吉利國際諮詢顧問公司	99.06.17	3 年	99.06.17	1,967,144	0.44	2,242,904	0.45	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:陳保德	—	—	—	—	—	80,511	0.02	976	—	—	—	台糖研究室主任 中興大學	本公司副董事長	無	無	無
董 事	和愛通商公司	99.06.17	3 年	96.06.13	2,141,618	0.48	2,141,618	0.43	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:梁懷信	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	彰化銀行董事 輔仁大學法律研究所碩士	執業律師	無	無	無
董 事	村園和業公司	99.06.17	3 年	99.06.17	663,125	0.15	663,125	0.13	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:楊鐵爐	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	劍湖山世界副總經理 嘉義大學	雷鷹保全董事長 本公司執行副總	無	無	無
監 察 人	上鉅國際公司	99.06.17	3 年	99.06.17	320,000	0.07	334,209	0.07	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:王子鏘	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	國票金控監察人 台灣大學商學研究所碩士	執業會計師	無	無	無
監 察 人	耐斯國際開發公司	99.06.17	3 年	99.06.17	1,990,000	0.44	1,990,000	0.40	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:張志毓	—	—	—	—	—	977,273	0.20	1,733	—	—	—	耐斯企業公司總廠長 中山大學生物科技碩士	台灣新日化公司總經理	無	無	無
監 察 人	樂山投資公司	99.06.17	3 年	96.06.13	676,275	0.15	747,812	0.15	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人:李建宏	—	—	—	—	—	—	—	1,732,514	0.35	—	—	曜欣生技公司董事 政治大學科技管理研究所博 士候選人	—	董事	陳鏡仁	姻親

註：99 年 6 月 17 日董事、監察人全面改選

。

2.法人股東之主要股東：

101年4月30日

董事、監察人	法人股東之前十大股東及其持股比例
耐斯企業(股)公司	愛之味(股)公司 27.98%、和園投資(股)公司 17.62%、台灣第一生化科技(股)公司 4.45%、和鼎國際開發(股)公司 4.21%、樂山投資開發(股)公司 3.03%、洪玉英 3.06%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 2.32%、台灣新日化(股)公司 2.01%、村園和業(股)公司 2.12%、劍湖山世界(股)公司 12.90%
陳添濤文教基金會	不適用
英吉利國際諮詢顧問(股)公司	陳冠如 24.00%、洪玉英 31.60%、陳冠舟 19.60%、陳冠翰 24.00%、洪玉女 0.40%、李秋雯 0.40%
和愛通商(股)公司	和田國際開發有限公司 49.50%、和豐國際開發有限公司 48.06%、和園投資(股)公司 1.54%、胡長姣 0.18%、洪玉英 0.18%、袁素梅 0.18%、陳鏡亮 0.18%、陳志鴻 0.18%
村園和業(股)公司	陳鏡村 8.00%、陳燦珠 10.00%、陳志鴻 14.00%、汪元慧 13.50%、胡長姣 20.00%、陳志展 13.00%、陳志倫 13.00%、陳孝和 2.83%、陳孝為 2.83%、陳孝慈 2.84%
上鉅國際(股)公司	楊雯娜 14.44%、賴麗珣 1.11%、楊敏 11.11%、楊敏娜 5.56%、陳怡君 31.11%、陳冠傑 36.67%
耐斯國際開發(股)公司	匯孚投資開發(股)公司 31.12%、和田國際開發(股)公司 46.63%、台灣化粧品(股)公司 8.83%、七陽實業(股)公司 3.21%、和盟流通(股)公司 10.20%
樂山投資(股)公司	陳冠豪 20.00%、袁素梅 4.00%、陳冠華 32.00%、陳宣慧 20.00%、李建宏 12.00%、葉蘭心 12.00%

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

101年4月30日

法人股東名稱	法人股東之前十大股東及其持股比例
和園投資(股)公司	陳鏡村 19.36%、英吉利國際諮詢顧問(股)公司 19.00%、陳志鴻 8.45%、洪玉英 11.83%、陳燦珠 4.90%、袁素梅 15.63%、胡長姣 4.45%、楊雯娜 2.22%、陳鏡潭 2.10%、張鏡琳 2.10%
台灣第一生化科技(股)公司	愛之味(股)公司 81.03%、景岳生物科技(股)公司 3.48%、王詩婷 0.78%、王慧瑩 0.78%、王明前 0.78%、和園投資(股)公司 0.57%、何志強 0.42%、高野農金(股)公司 0.41%、陳冠翰 0.41%、林萬宗 0.39%、謝金花 0.39%
和鼎國際開發(股)公司	愛之味(股)公司 48.98%、耐斯企業(股)公司 49.07%、和田國際開發有限公司 0.53%、陳志鴻 0.29%、胡長姣 0.29%、洪玉英 0.29%、袁素梅 0.29%、國本投資開發(股)公司 0.26%
台灣新日化(股)公司	新日本理化株式會社 43.72%、愛之味(股)公司 20.56%、耐斯企業(股)公司 15.66%、台富食品工業(股)公司 7.67%、陳一彥 3.45%、和園投資(股)公司 0.58%、樂山投資(股)公司 0.40%、村園和業(股)公司 0.40%、張嘉恩 0.37%、陳哲芳 0.36%
劍湖山世界(股)公司	愛之味(股)公司 4.62%、德產汽車貿易(股)公司 2.86%、兆豐國際商業銀行(股)公司 1.97%、耐斯國際開發(股)公司 1.40%、耐斯企業(股)公司 1.23%、陳達志 1.20%、和園投資(股)公司 0.98%、愛寶諾國際開發(股)公司 0.70%、陳鏡村 0.69%、陳哲芳 0.67%
和田國際開發有限公司	和園投資(股)公司 6.31%、博通社諮詢顧問(股)公司 6.24%、耐斯企業(股)公司 73.52%、和愛通商(股)公司 6.09%、胡長姣 0.96%、陳鏡仁 0.72%、陳志鴻 0.72%、汪元慧 0.51%、國寶投資開發 4.93%
和豐國際開發有限公司	陳哲芳 48.67%、和愛通商(股)公司 19.91%、耐斯企業(股)公司 15.49%、胡長姣 12.83%、陳志鴻 3.09%、胡偉 0.004%
七陽實業(股)公司	大田崗育樂開發(股)公司 100%
和盟流通(股)公司	愛之味(股)公司 43.44%、耐斯企業(股)公司 49.69%、台富食品工業(股)公司 6.25%、陳鏡仁 0.06%、楊鐵爐 0.06%、陳鏡亮 0.06%、陳志鴻 0.06%、張志毓 0.06%、洪敏森 0.06%、康秋菊 0.06%、李亮政 0.06%、陳宏治 0.06%、袁銜懋 0.06%
匯孚投資開發(股)公司	七陽實業(股)公司 1.52%、和盟流通(股)公司 7.58%、耐斯國際開發(股)公司 30.30%、和鼎國際開發(股)公司 30.30%、和田國際開發有限公司 30.30%
台灣化粧品(股)公司	和園投資(股)公司 95.59%、和鼎國際開發(股)公司 3.52%、和愛通商(股)公司 0.76%、胡長姣 0.03%、袁素梅 0.03%、洪玉英 0.03%、張志毓 0.03%

3.董事及監察人資料：

101 年 11 月 30 日

姓名		條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
			商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	非為公司或其關係企業之受僱人	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之董事、監察人或受僱人,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	未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係	未有公司法第 30 條各款情事之一	未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選	
董事長	耐斯企業(股)公司 代表人：陳哲芳			✓						✓			✓		0
董事	耐斯企業(股)公司 代表人：陳志展			✓			✓	✓		✓		✓	✓		0
副董事長	英吉利國際諮詢顧問(股)公司 代表人：陳保德			✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓		0
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡仁			✓			✓			✓			✓		0
董事	陳添濤文教基金會 代表人：李麗珍	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓		0
董事	和愛通商(股)公司 代表人：梁懷信		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
董事	村園和業(股)公司 代表人：楊鐵爐			✓			✓	✓	✓	✓		✓	✓		0
監察人	上鉅國際(股)公司 代表人：王子鏘		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
監察人	耐斯國際開發(股) 代表人：張志毓			✓			✓	✓		✓		✓	✓		0
監察人	樂山投資(股)公司 代表人：李建宏		✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓		✓		0

(五)發起人資料：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度(100 年)支付董事、監察人之酬金

(1)董事之酬金

董事(含獨立董事)之酬金

100 年 12 月 31 日
單位金額：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、 C 及 D 等四項總額 占稅後純益之 比例(註 11)		兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、 E、F 及 G 等 七項總額占稅 後純益之比例 (註 12)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金(註 13)		
		報酬(A) (註 2)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬 勞(C)(註 3)		業務執行費用 (D)(註 4)				薪資、獎金及特支 費等(E)(註 5)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利(G)(註 6)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)(註 7)		取得限制員工 權利新股數額 (註 8)						
		本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公司		財務報告內所 有公司 (註 9)		本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)	本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)		本公 司	財務報 告內所 有公司 (註 9)
			現金紅 利金額		股票紅 利金額		現金紅 利金額		股票紅 利金額		現金紅 利金額		股票紅 利金額															
董事長	耐斯企業公司 代表人：陳哲芳	0	0	0	0	0	0	320	320	2.82	1.71	3,184	3,184	104	104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.83	19.31	498
董事	耐斯企業公司 代表人：陳志展	0	0	0	0	0	0	320	501	2.82	2.68	1,604	1,604	72	72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.61	11.66	1,860
副董事長	英吉利國際諮詢 顧問公司 代表人：陳保德																											
董事	陳添濤基金會 代表人：陳鏡仁																											
董事	陳添濤基金會 代表人：李麗珍	0	0	0	0	0	0	1,600	1,959	14.11	10.49	7,774	8,418	238	238	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	84.79	56.83	1,381
董事	和愛通商公司 代表人：梁懷信																											
董事	村園和業公司 代表人：楊鐵爐																											
合計		0	0	0	0	0	0	2,240	2,780	19.75	14.88	12,562	13,206	414	414	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	134.23	87.80	3,739

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註 10)	財務報告內所有公司(註 11) I	本公司(註 10)	財務報告內所有公司(註 11) J
低於 2,000,000 元	陳哲芳、陳志展、陳保德、陳鏡仁、李麗珍、梁懷信、楊鐵爐	陳哲芳、陳志展、陳保德、陳鏡仁、李麗珍、梁懷信、楊鐵爐	李麗珍、梁懷信	李麗珍、梁懷信
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-	陳哲芳、陳志展、陳保德、陳鏡仁、楊鐵爐	陳哲芳、陳志展、陳保德、陳鏡仁、楊鐵爐
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
10,000,000 元（含）～15,000,000 元（不含）	-	-	-	-
15,000,000 元（含）～30,000,000 元（不含）	-	-	-	-
30,000,000 元（含）～50,000,000 元（不含）	-	-	-	-
50,000,000 元（含）～100,000,000 元（不含）	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示),以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者,請附註說明公司給付該司機之相關報酬,但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者,請附註說明公司給付該司機之相關報酬,但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者,應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額,若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額,並另應填列附表六。

註 7：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分),除填列本表外,尚應填列附表二十九。

註 8：係指截至公開說明書刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數,除填列本表外,尚應填列附表三十二。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 10：本公司給付每位董事各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額,於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 12：稅後純益係指最近年度之稅後純益;已採用國際財務報導準則者,稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 13：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者,應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金,併入酬金級距表之 J 欄,並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同,故本表目的係作為資訊揭露之用,不作課稅之用。

註 14：100 年度實際給付退職退休金金額為 0 元,全數屬退職退休金費用化之提撥數。

(2)監察人之酬金

監察人之酬金

100 年 12 月 31 日
單位金額：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占 稅後純益之比例(%)		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報表內 所有公司	本公司	財務報表內所 有公司	本公司	財務報表內 所有公司	本公司	財務報表內所 有公司	
監察人	上鉅國際公司 代表人：王子鏘	0	0	0	0	610	610	5.38	3.27	0
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏									
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：張志毓	0	0	0	0	320	320	2.82	1.71	1,982
合計		0	0	0	0	930	930	8.20	4.98	1,982

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	王子鏘、張志毓、李建宏	王子鏘、張志毓、李建宏
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

2.最近年度(100 年)支付給總經理、副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金

100 年 12 月 31 日
單位金額：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等(C) (註 3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項 總額占稅後純益之比 例(%) (註 10)		取得員工認股權憑證 數額 (註 5)		有無領取來 自子公司以 外轉投資事 業酬金(註 11)
		本公司	財務報告 內所有公 司 (註 7)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註 7)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註 7)	本公司		財務報告內所有公司 (註 5)		本公司	財務報告 內所有公 司 (註 7)	本公司	財務報告 內所有公 司 (註 7)	
								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	陳鏡仁	10,553	10,644	503	503	2,996	3,574	0	0	0	0	123.96	78.81	0	0	3,850
執行副總	楊鐵爐															
副總經理	陳志展															
所長	陳冠翰															
副總經理	王長發															
副總經理	林國靖															
副總經理	陳品宏															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 7)	財務報告內所有公司 (註 8)E
低於 2,000,000 元	陳志展、陳冠翰、王長發、林國靖、陳品宏	陳鏡仁、楊鐵爐、陳志展、陳冠翰、王長發、林國靖、陳品宏
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳鏡仁、楊鐵爐	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	7 人	7 人

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形:不適用。

- 2.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

職稱	99 年度酬金總額佔稅後純益 比例%		100 年度酬金總額佔稅後純益 比例%	
	本公司	合併報表所有 公司	本公司	合併報表所有 公司
董事	1.28	1.27	19.75	14.88
監察人	0.42	0.34	8.20	4.98
總經理及副總經理	6.82	5.79	123.96	78.81

本公司最近兩年度之董監事酬金包含報酬及業務執行費用等兩大類,就報酬部分,依本公司章程規定,本公司董事及監察人執行本公司職務,不論公司營業盈虧均應支付報酬,係授權董事會依其個別對本公司營運參與之程度及貢獻之價值,並參酌同業通常之水準議定之;業務執行費用則包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供,係參酌同業通常水準給付之。另本公司支付予總經理及副總經理之酬金,則係依據考評績效及本公司之人事相關規定辦理。

綜上,本公司支付予董事、監察人、總經理及副總經理酬金均按相關規定辦理。

四、資本及股份

(一)股份種類

101 年 11 月 30 日單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
記名式普通股	497,689,257	382,310,743	880,000,000	上市公司股票

備註：公司登記額定資本額仍為 5,000,000,000 元,增加額定資本額應俟增資併案辦理登記。(待實收資本額超過 5,000,000,000 元,方予登記增加額定資本額)

(二)股本形成經過

單位：新台幣元;股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	核准日期與核准文號
94.11	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	—	94.11.21 經授商字第 09401231840 號
95.09	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	—	95.09.12 經授商字第 09501202670 號
96.06	10	600,000,000	6,000,000,000	377,689,257	3,776,892,570	—	—	96.06.13 股東會決議擴增額定資本額
97.05	10	660,000,000	6,600,000,000	447,689,257	4,476,892,570	現金增資	—	97.05.23 經授商字第 09701118160 號
98.06	10	880,000,000	8,800,000,000	447,689,257	4,476,892,570	—	—	98.06.19 股東會決議擴增額定資本額
100.07	10	880,000,000	8,800,000,000	497,689,257	4,976,892,570	現金增資	—	100.07.29 經授商字第 10001171650 號

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

101年4月29日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人 數(人)	3	8	63	63,257	73	63,404
持有股數(股)	508,133	10,620,568	101,630,806	360,796,685	24,133,065	497,689,257
持股比例	0.10%	2.13%	20.42%	72.49%	4.86%	100.00%

2.股權分散情形

101年4月29日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	28,896	3,880,254	0.78%
1,000 至 5,000	23,343	55,152,286	11.08%
5,001 至 10,000	5,694	46,959,076	9.44%
10,001 至 15,000	1,747	21,573,980	4.34%
15,001 至 20,000	1,227	23,280,899	4.68%
20,001 至 30,000	934	23,988,770	4.82%
30,001 至 50,000	678	27,414,979	5.50%
50,001 至 100,000	503	37,156,307	7.47%
100,001 至 200,000	199	28,045,360	5.64%
200,001 至 400,000	78	21,222,450	4.26%
400,001 至 600,000	26	12,787,041	2.57%
600,001 至 800,000	17	12,050,842	2.42%
800,001 至 1,000,000	13	11,503,672	2.31%
1,000,001 股以上	49	172,673,341	34.69%
合 計	63,404	497,689,257	100.00%

3.主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱,持股數額及比例：

101年4月29日

主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
和園投資公司	29,839,703	6.00
耐斯企業公司	20,473,394	4.11
合庫巴黎台灣領航基金專戶	8,035,000	1.61
國本投資開發公司	7,510,322	1.51
國寶投資開發公司	7,188,466	1.44
花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	6,301,701	1.27
陳鏡村	4,063,828	0.83
陳哲芳	3,998,623	0.80
陳志倫	3,384,624	0.68
陳冠舟	3,289,641	0.66

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過 10%之股東放棄現金增資認股之情形

單位:股

職 稱	姓 名	100 年度	
		可認股數	實認股數
董 事	陳添濤文教基金會	194,539	0
董 事	和愛通商(股)公司	191,349	0
董 事	村園和業(股)公司	59,248	0
監察人	耐斯國際開發(股)公司	177,802	0

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位:股

職 稱	姓 名	99 年度		100 年度		101 年 11 月 30 日止		備 註
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	
董事長 董事	耐斯企業公司	0	(2,500,000)	3,056,402	(1,200,000)	0	(4,700,000)	兼任 副總經理
	代表人:陳哲芳	0	(1,500,000)	327,965	0	0	0	
	代表人:陳志展	0	0	0	0	0	0	
副董事長	英吉利國際 諮詢顧問公司	0	0	175,760	0	100,000	0	
	代表人:陳保德	0	0	26,000	0	0	0	
董事 董事 董事	陳添濤文教基金會	0	0	0	0	0	0	兼任 總經理
	代表人:陳鏡仁	(30,000)	(1,721,000)	(25,000)	1,600,000	(25,000)	0	
	代表人:李麗珍	0	0	0	0	0	0	
董事	和愛通商公司	0	0	0	0	0	0	
	代表人:梁懷信	0	0	0	0	0	0	
董事	村園和業公司	0	0	0	0	0	0	兼任 執行副總
	代表人:楊鐵爐	0	0	0	0	0	0	
監察人	上鉅國際公司	(105,000)	0	119,209	0	0	0	
	代表人:王子鏘	0	0	0	0	0	0	
監察人	耐斯國際開發公司	0	0	0	0	0	0	
	代表人:張志毓	0	0	80,155	0	0	0	
監察人	樂山投資公司	102,000	0	(30,463)	0	0	0	
	代表人:李建宏	0	0	0	0	0	0	

註：99 年 6 月 17 日董事、監察人全面改選。

(2)股權移轉之相對人為關係人者:無

(3)股權質押之相對人為關係人者：無

6.持股比例占前十名之股東相互為關係人者：基準日：101.4.29

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則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者,其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
和園投資公司	29,839,703	6.00	—	—	0	0.00	陳鏡村	陳鏡村擔任	
代表人：陳鏡村	4,063,828	0.83	806,446	0.16	0	0.00	和園董事長		
耐斯企業公司	20,473,394	4.11	—	—	0	0.00	陳鏡村	陳鏡村擔任	
代表人：陳鏡村	4,063,828	0.83	806,446	0.16	0	0.00	耐斯董事長		
合庫巴黎台灣領航基金專戶	8,035,000	1.61	—	—	0	0.00	無		
國本投資開發公司	7,510,322	1.51	—	—	0	0.00	無		
代表人：蘇敏儀	2,700	0.00	—	—	0	0.00			
國寶投資開發公司	7,188,466	1.44	—	—	0	0.00	無		
代表人：蘇敏儀	2,700	0.00	—	—	0	0.00			
花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	6,301,701	1.27	—	—	0	0.00	無		
陳鏡村	4,063,828	0.83	1,251,968	0.25	0	0.00	和園耐斯陳哲芳陳志倫	和園董事長本人耐斯董事長本人為二等親親屬為一等親親屬	
陳哲芳	3,998,623	0.80	2,577,905	0.43	0	0.00	陳鏡村陳冠舟	為二等親親屬為一等親親屬	
陳志倫	3,384,624	0.68	—	—	0	0.00	陳鏡村	為一等親親屬	
陳冠舟	3,289,641	0.66	813,749	0.16	0	0.00	陳哲芳	為一等親親屬	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/股

項目\年度			99 年	100 年	101 年 11 月 30 日
每股市價	最高		15.45	15.10	11.60
	最低		9.87	8.30	8.79
	平均		12.88	11.97	10.08
每股淨值	分配前		10.79	10.85	10.62
	分配後(註 1)		10.79	10.85	10.62
每股盈餘	加權平均股數(註 7)		447,689,257	472,689,257	497,689,257
	每股盈餘(註 2)	調整前	0.40	0.02	0.13
		調整後	0.40	0.02	0.13
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(註 3)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 4)		32.20	598.50	—
	本利比(註 5)		—	—	—
	現金股利殖利率% (註 6)		—	—	—

註 1：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者,應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者,應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：已扣除庫藏股數。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策

依本公司章程規定,本公司年度總決算如有盈餘,除預提應繳稅捐,彌補歷年虧損外,應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積,於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後,其餘依下列順序分派:(一)董監事酬勞百分之一(二)員工紅利百分之一(三)餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案,提報股東會決議後分配之。

本公司所處食品產業環境多變,又本公司正值穩定成長階段,為因應業務成長資金需求及長期財務規劃以求永續發展,由尚可分配盈餘提撥五十%(含)以上為股利分派原則。本公司所發放之股利分股票股利及現金股利兩種,依公司成長率兼考量資本支出情形,優先分派股票股利。其餘得分派現金股利,比率不低於當年度股利分配總額之十%(含),但現金股利每股若低於0.1元則不予發放,改以股票股利發放。

2.本年度已決議股利分配情形

本公司101年6月27日股東會決議不分配股利。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會未擬議無償配股,故不適用。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.本公司章程規定之員工分紅及董事、監察人酬勞,見前列之規定。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理:

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

3.盈餘分配議案業經董事會通過,尚未經股東會決議者:不適用。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者:

本公司101年6月27日股東會決議不分配員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞股利。

5.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形:本公司無此情事。

(八)公司買回本公司股份情形：

101 年 11 月 30 日

買回期次	第一次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	100 年 12 月 13 日~101 年 2 月 1 日
買回區間價格	8.9584 元 ~10.45 元
已買回 股份種類及數量	普通股 10,484,000 股
已買回股份金額	100,581,966 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量	10,484,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	2.11%

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債及本次新發行之公司債

1.尚未償還及辦理中之公司債：

101 年 11 月 30 日

公 司 債 種 類	國內第一次有擔保轉換公司債	國內第二次無擔保轉換公司債
發 行 日 期	民國 100 年 5 月 11 日	民國 100 年 5 月 12 日
面 額	新台幣壹拾萬元整	新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	中華民國財團法人櫃檯買賣中心	中華民國財團法人櫃檯買賣中心
發 行 價 格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行
總 額	新台幣壹拾壹億元整	新台幣參億元整
利 率	票面年利率 0%	票面年利率 0%
期 限	3 年期到期日:民國 103 年 5 月 11 日	5 年期到期日:民國 105 年 5 月 12 日
保 證 機 構	詳附件之發行及轉換辦法	無
受 託 人	玉山商業銀行股份有限公司	玉山商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	台新綜合證券股份有限公司	台新綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師	林樹根律師事務所 邱麗妃律師
簽 證 會 計 師	建興聯合會計師事務所 劉奕宏、蔡淑滿	建興聯合會計師事務所 劉奕宏、蔡淑滿
償 還 方 法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
未 償 還 金 額	新台幣壹拾壹億元整	新台幣貳億陸仟貳佰捌拾萬元整
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
限 制 條 款	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
信 用 評 等 機 構 名 稱、評等日期、公司 債評等結果	無	無
累計買回註銷金額	0 元	37,200,000 元(註)
累計買回註銷張數	0 張	372 張(註)
目前發行餘額	1,100,000,000 元	262,800,000 元
目前發行張數	11,000 張	2,628 張
未支用資金金額	0 元	

公 司 債 種 類		國內第一次有擔保轉換公司債	國內第二次無擔保轉換公司債
附 其 他 權 利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳發行及轉換辦法	詳發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		依據證券承銷商之評估報告,本次轉換公司債之債權人全部請求轉換為本公司普通股之情況下,對現有股東持股將造成之最大稀釋比率為 19.63%,稀釋效果應屬有限	
交換標的委託保管機構名稱		不適用	不適用

註:尚餘300張計30,000仟元未註銷。

2.本次發行國內第三次無擔保轉換公司債詳細資料

公司債種類		國內第三次(期)無擔保公司債
發行日期		民國 102 年 3 月 7 日
面額		新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點		中華民國財團法人櫃檯買賣中心
發行價格		依票面金額十足發行
總額		新台幣壹拾億元整
利率		票面年利率 0%
期限		五年期;到期日:民國 107 年 3 月 7 日
保證機構		無
受託人		台新國際商業銀行股份有限公司
承銷機構		台新綜合證券股份有限公司
簽證律師		林樹根律師事務所 邱麗妃律師
簽證會計師		建興聯合會計師事務所 黃鈴雯、蔡淑滿
償還方法		詳附件之發行與轉換辦法
未償還金額		尚未發行
贖回或提前清償之條款		詳附件之發行與轉換辦法
限制條款		詳附件之發行與轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	無
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		轉換公司債債權人全數請求轉換時,最大稀釋比率 16.06%,稀釋效果尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱		無

(二)一年內到期之公司債：無

(三)已發行轉換公司債市價及轉換價格資料：

(四)已發行交換公司債：無

(五)採總括申報方式募集發行普通公司債者：無

(六)已發行附認股權公司債：無

(七)最近三年度私募公司債辦理情形：無

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購(含合併、收購及分割)及受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

愛之味股份有限公司

國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

愛之味股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 100 年 5 月 11 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

發行總額為新台幣壹拾壹億元整,每張面額為新台幣壹拾萬元,依票面金額十足發行。

四、發行期間

發行期間三年,自民國 100 年 5 月 11 日開始發行,至 103 年 5 月 11 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

票面年利率為 0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第九條及第十條轉換為本公司普通股,或依本辦法第十七條行使贖回權,或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

- (一)本轉換公司債委託台新國際商業銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司、臺灣中小企業銀行股份有限公司、安泰商業銀行股份有限公司及大眾商業銀行股份有限公司(以下簡稱保證銀行)等五家金融機構保證發行,惟保證銀行僅在各自保證範圍內負擔保證責任,彼此間不負連帶責任。保證期間自本轉換公司債發行之日起,至本轉換公司債依本辦法所應付本息等從屬於本轉換公司債之負擔全部清償為止,保證範圍為本轉換公司債未清償本金加計應付利息及從屬於主債務之負債。
- (二)本轉換公司債持有人(或受託人)如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款,保證銀行將於接獲本轉換公司債持有人(或受託人)依本轉換公司債規定請求付款之通知後十四個銀行營業日內依照保證比例付款。
- (三)在保證期間,本公司若發生未能按期還本付息,或違反與受託銀行簽訂之受託契約,或違反與保證銀行簽訂之「委任保證發行公司債合約」(簡稱保證契約),或違反主管機關核定事項,足以影響公司債持有人權益,經受託銀行通知本公司後仍未照辦或改善時,本轉換公司債視為全部到期。

八、轉換標的

本公司之普通股,本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間

債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日(100年6月12日)起,至到期日前十日(103年5月1日)止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「臺灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止,不得請求轉換(認購)之外,得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票,並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日,將本轉換公司債停止轉換期間等相關事項,於證券櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換),由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)提出申請,集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷,並於送達後五個營業日內完成轉換手續,直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時,一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整:

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定,以 100 年 5 月 3 日為轉換價格訂定基準日,取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,乘以 101.02%之轉換溢價率,為計算轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格;轉換價格於決定後,實際發行日前,如遇有除權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣 13.9 元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後,除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外,遇有本公司已發行(包括私募)之普通股股份增加(包含但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等),本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入,向下調整,向上則不予調整),並函請櫃買中心公告,於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整,如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格,則函請櫃買中心重新公告調整之。

調整後轉換價格

$$= \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1:如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整;股票分割則於股票分割基準日調整。如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證,因無除權基準日,則於股款繳足日調整。如係採私募辦理現金增資,因無除權基準日,則於私募交付日調整。

註 2:已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3:新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割,則其每股繳款額為零;如係屬合併增資,則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率;如係受讓他公司股份發行新股,則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率。

註 4:因員工紅利發行新股,前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價,並考量除權除息之影響。

2.本轉換公司債發行後,如遇有當年度發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者,應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入),並函請櫃買中心,於除息基準日公告調整之。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

註1:每股時價之訂定,應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3.本轉換公司債發行後,遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行(包括再私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時,本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入,向下調整,向上則不予調整),並函請櫃買中心公告,於前述有價證券或認股權發行之日調整之:

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

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

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

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

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

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

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

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

十三、轉換後之新股上市

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

十四、股本變更登記作業

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

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

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

十六、轉換後之權利義務

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

十七、本公司對本債券之提前贖回權:

(一)本轉換公司債於自發行日起滿一個月之翌日(100年6月12日)起,至發行期間屆滿前四十日(103年4月1日)止,本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達百分之三十(含)以上時,本公司得於其後三十個營業日內,以掛號寄發債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之)一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄

發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃檯買賣中心公告,並於該期間屆滿時,按債券面額,以現金收回其全部債券。

(二)本債券於發行滿一個月之翌日(100年6月12日)起至發行期間屆滿前四十日(103年4月1日)止,本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時,本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃檯買賣中心公告,並於該期間屆滿時,按債券面額,以現金收回其全部債券。

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

十八、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年(102年5月11日)、滿三年的前三十日(103年4月11日),以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」,並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力,並以該期間屆滿日為賣回基準日,採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之 2.516%(實質收益率為 1.25%);滿三年之利息補償金為債券面額之 3.797%(實質收益率為 1.25%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起

至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。

- 3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關之規定,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由玉山商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人,以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受,對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法,均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理,此項授權並不得中途撤銷,至於受託契約內容,債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

愛之味股份有限公司
國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

愛之味股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國 100 年 5 月 12 日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

發行總額為新台幣參億元整,每張面額為新台幣壹拾萬元,依票面金額十足發行。

四、發行期間

發行期間五年,自民國 100 年 5 月 12 日開始發行,至 105 年 5 月 12 日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

票面年利率為 0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第九條及第十條轉換為本公司普通股,或依本辦法第十七條行使贖回權,或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券,惟若本債券發行後,本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時,本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債,設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司之普通股,本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間

債權人自本轉換公司債發行滿一個月之次日(100年6月13日)起,至到期日前十日(105年5月2日)止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「臺灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止,不得請求轉換(認購)之外,得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票,並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日,將本轉換公司債停止轉換期間等相關事項,於證券櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換),由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)提出申請,集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷,並於送達後五個營業日內完成轉換手續,直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時,一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整:

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定,以 100 年 5 月 4 日為轉換價格訂定基準日,取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,乘以 101.02%之轉換溢價率,為計算轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格;轉換價格於決定後,實際發行日前,如遇有除權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣 13.9 元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後,除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外,遇有本公司已發行(包括私募)之普通股股份增加(包含但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等),本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入,向下調整,向上則不予調整),並函請櫃買中心公告,於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整,如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格,則函請櫃買中心重新公告調整之。

調整後轉換價格

$$= \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1:如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整;股票分割則於股票分割基準日調整。如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證,因無除權基準日,則於股款繳足日調整。如係採私募辦理現金增資,因無除權基準日,則於私募交付日調整。

註 2:已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3:新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割,則其每股繳款額為零;如係

屬合併增資,則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率;如係受讓他公司股份發行新股,則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率。

註 4:因員工紅利發行新股,前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價,並考量除權除息之影響。

- 2.本轉換公司債發行後,如遇有當年度發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者,應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入),並函請櫃買中心,於除息基準日公告調整之。

調降後轉換價格=調降前轉換價格 ×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)

註1:每股時價之訂定,應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

- 3.本轉換公司債發行後,遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行(包括再私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時,本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入,向下調整,向上則不予調整),並函請櫃買中心公告,於前述有價證券或認股權發行之日調整之:

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

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

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

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

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

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

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

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

十三、轉換後之新股上市

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

十四、股本變更登記作業

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

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

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

十六、轉換後之權利義務

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

十七、本公司對本債券之提前贖回權:

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

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

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

十八、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年(102年5月12日)、滿三年的前三十日(103年4月12日),以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」,並函請證券櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力,並以該期間屆滿日為賣回基準日,採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之3.023%(實質收益率為1.50%);滿三年之利息補償金為債券面額之4.568%(實質收益率為1.50%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦現金股息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換公司債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向臺灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。
- 3.本轉換公司債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關之規定,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由玉山商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人,以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受,對於本公司與受託

人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法,均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理,此項授權並不得中途撤銷,至於受託契約內容,債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

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

- 29.F104030 鞋類批發業。
 30.F108011 中藥批發業。
 31.F108021 西藥批發業。
 32.F109030 運動器材批發業。
 33.F204030 鞋類零售業。
 34.F208011 中藥零售業。
 35.F208021 西藥零售業。
 36.F209020 運動器材零售業。
 37.I104010 營養諮詢顧問業。
 38.I301020 資料處理服務業。
 39.I301030 電子資訊供應服務業。
 40.F399010 便利商店業。
 41.F301020 超級市場業。
 42.ZZ99999 除許可業務外,得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

單位:新台幣仟元;%

產 品 別	100 年度	
	銷 售 金 額	銷 售 比 例
傳 統 類	1,112,063	33.57
甜 點 類	666,936	20.14
飲 料 類	1,011,534	30.54
乳 品 類	274,244	8.28
其 他 類	247,422	7.47
合 計	3,312,199	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目

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

(4)計畫開發之新商品(及模具)

傳統類：呷樂香炒匠系列、炒飯料系列、嬌妻廚房系列(如玉米粒)、魚罐頭系列、健康有機通路等調理商品開發。

飲料類：精力果汁飲(陽光南瓜香橙、活力蔬果百匯、豐富奇異果)、青草涼茶飲、汽水飲品、汽泡寒天凍飲、雙健茶王系列 TR 系列~奶茶、果茶、分解茶系列(鐵罐 340ml)保健飲品系列(鐵罐 190ml 包裝)

乳品類：複合型乳酸菌飲品(水果乳酸菌、穀物乳酸菌)、功能牛奶及其調味系列、核桃堅果奶、芝麻堅果奶。

保健品類：營養素沖泡包、有機核穀沖泡包系列、薑黃錠、玻璃瓶 180ml 生機飲品系列、保健大燕麥片。

休閒點心類：罐裝甜點、冷藏甜點及健康機能點心類等開發。

其它類：國外委託製造產品之開發

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

本公司主要產品包含傳統類、甜點類、飲料類、乳品類、油品類及其他類等,係屬食品產業,茲就食品產業現況與發展分析如下:

食品產業為永續性之民生必需產業,由長久之歷史經驗觀察,食品產業之產值雖亦隨著社會經濟消長而變動,但相較於其他行業,食品產業則顯地相對穩定。觀察全球食品產業的發展,可以發現食品產業並非由少數幾家大廠於少數地區生產,而以是否能接近消費者為主要考量,且分散於全球各地加工製造,故食品產業的競爭力往往在於是否能掌握當地消費者需求的變動。近年來國內食品產業的產值雖未有大幅度的成長,但其價值並未消失,只是轉移至其他如餐飲或鮮食等更能滿足消費者需求的新產業。以食品與飲料的消費支出計算,近 10 年來台灣食品、飲料及菸草的消費支出佔國人平均消費支出區間為 16.13%~18.22%(行政院主計處),顯示食品於國人生活中的地位具有一定之重要性。儘管 2008 年底金融海嘯的爆發重創全球經濟,台灣食品產業產值亦曾一度受到波及,惟此衰退的現象隨著消費需求回復正常、政府以發放消費券等政策挹注及企業調整行銷策略等,近年食品產業已逐漸告別經濟不景氣之大環境影響而漸趨好轉。

從價值鏈的角度觀察,全球化食品產業的發展主要受到廠商歷史及現有品牌購併型態、涵蓋區域、擴張情形等因素的影響,根據調查發現,全球主要食品廠商的成長驅動力首推「新產品開發與創新」,其次是「對於消費者需求快速反應」,再其次為「專注於核心品牌」,因此食品廠商十分清楚「產品差異化」是維持與擴大市場佔有率的基礎,致使食品廠商積極開發高品質及高附加價值的新產品,以及運用全球佈局方式拓展海外市場,加強行銷通路或與其他業者策略聯盟以提升競爭力及獲利能力,為成熟且趨於飽和的台灣食品產業找到新一波活絡的能量,並創造長期的品牌價值與國際發展空間。

另從產業鏈的角度切入,過去食品銷售通路的主導力量掌握在上游原物料業者,但過去二十年來,隨著大型批發商、量販店的崛起,其銷售力量已有顯著的消長,銷售勢力從供應商移轉到下游的批發商與零售商,隨著銷售通路的穩固,少數幾位客戶往往就佔了個別食品製造廠商營收的大部分,因此,下游零售通路業對中游食品製造業的影響程度十分深遠,下游的強勢通路若往上游壓低產品出廠價格,將造成食品製造廠商毛利的萎縮,若又遇原物料供不應求時,中游食品製造廠商的原料成本又將被拉高,因此在整個食品產業鏈中,中游食品製造廠商往往最容易成為被擠壓的環節。

整體而言,雖然在 2011 年 5 月底爆發的塑化劑事件,為台灣有史以來最嚴重的食品安全事件,造成食品業之產值衰退。然而經過衛生署的相關處置,以及各廠商以高規格之檢驗證明因應之下,事件遂暫告平息,市場也恢復活絡,根據財團法人食品工業發展研究所 ITIS 研究報告顯示,2011 年國內食品產業之整體產值為 5,912 億,較 2010 年仍有 5.58% 之成長,ITIS 之報告更預估,2012 年食品產業之總產值更將突破 6000 億,達 6,093 億。

另外,由於人口老化趨勢、醫療費用增加以及消費者健康意識的影響,促使國人更重視保健食品的發展,保健食品將持續是 2012 年食品產業中最受重視的熱門產品。根據 Market Research 預估,截至 2015 年為止,全球保健食品飲料每年將以 7.2% 的速度成長,財團法人食品工業發展研究所每年進行的台灣地區消費調查統計年鑑也顯示,近年來台灣消費者尤其重視心血管、肝臟、腎

臟、肥胖及糖尿病等健康問題,因此產品的膽固醇含量低、低糖、低熱量等儼然成為消費者購買的關鍵因素,加上全球新型流感的疫情影響,為抵抗病毒入侵,有助於提升免疫力的相關產品如燕麥、雞精、維他命、靈芝、蜂膠等購買需求亦大幅增加。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

食品產業係屬內需型的民生產業,具備進入障礙低、產品替代性高及產品生命週期短等特性,屬於高度競爭之產業,加上近年來由於全球天災及原物料供需失衡等因素驅動,導致上游原物料價格上漲,造成中游食品製造廠商承受頗大的成本壓力;另由於通路貨架有限,致使下游強勢通路商會壓低食品製造廠商的產品價格,故食品製造廠商在整體產業價值鏈中顯得相對弱勢。因此,國內廠商除透過向上整合,以強化對原物料的供應及成本掌控能力外,亦積極透過廣告行銷等策略推廣品牌知名度,並與下游客戶或異業結盟以發展合作關係,企圖藉由上、中、下游的整合來降低成本、創造價值及強化競爭優勢。茲將本產業之關聯圖列示如下:

上游產業	中游產業	下游產業
農業、漁業、畜產業、 包材業、燃料業等	食品製造業	運輸業、倉儲業、零售業等

(3) 產品之各種發展趨勢

根據財團法人食品工業發展研究所統計研究資料(如下表所示),2011 年整體食品產業因國內整體經濟發展逐漸復甦,刺激消費市場購買需求增加,使得整體產業值較去年同期成長 5.58%,主要由製糖業、蔬果製品製造業、非酒精飲料製造業、冷凍冷藏水產製造業及冷凍冷藏蔬果製造業等所帶動,其中非酒精飲料製造業(即食品飲料產業)因抓緊消費脈動,並能即時調整行銷策略,推出符合消費者需求的新產品,因而呈現高度成長。

我國食品飲料業產值

單位：新台幣佰萬元;%

行業別	2010 年	2011 年 (1-3 月)	2011 年 (4-6 月)	2011 年 (7-9 月)	2011 年 (10-12 月) ^a	較去年 同期比較	2011 產值 ^a	2011 變動率 ^a	2012 年 (1-3 月) ^b	2012 產值 ^b
屠宰業	58,443	15,709	14,937	15,016	15,829	3.13	61,492	5.22	15,788	61,799
冷凍冷藏肉類業	21,048	5,748	6,052	6,092	6,751	20.01	24,643	17.08	5,777	24,767
肉品製造業	5,238	1,369	1,318	1,471	1,395	6.48	5,553	6.01	1,376	5,581
冷凍冷藏水產業	6,901	1,410	1,635	2,103	1,974	10.32	7,122	3.22	1,417	7,158
冷凍冷藏蔬果業	2,426	508	850	696	510	15.24	2,563	5.63	510	2,576
蔬果製品製造業	4,149	1,083	805	700	1,010	-14.25	3,598	-13.27	1,089	3,616
食用油脂製造業	27,990	7,872	7,484	7,827	8,061	2.16	31,245	11.63	7,888	31,307
乳品製造業	26,461	5,619	7,049	7,619	6,773	2.88	27,060	2.26	5,956	28,413
碾穀業	29,932	7,232	7,703	8,808	8,830	14.86	32,573	8.82	7,268	32,735
磨粉製品製造業	38,021	9,654	10,220	10,401	9,963	-4.75	40,238	5.83	9,703	40,440
動物飼料配製業	76,792	20,081	19,043	22,336	24,126	15.92	85,587	11.45	20,122	85,759
烘焙炊蒸食品業	23,692	5,533	5,852	6,149	6,608	6.31	24,142	1.90	5,975	26,073
麵條粉條類食品業	13,410	3,383	3,488	3,658	3,708	12.41	14,237	6.17	3,688	15,519
製糖業	9,691	2,992	2,143	2,193	2,528	-2.08	9,855	1.70	3,007	9,905
糖果製造業	6,093	1,653	1,357	1,542	1,834	-1.90	6,386	4.81	1,769	6,833
製茶業	4,641	1,233	1,183	1,131	1,177	-0.30	4,724	1.79	1,245	4,771
調味品業	18,272	4,711	4,377	4,253	4,463	-6.21	17,804	-2.56	4,947	18,695
調理食品業	24,875	6,381	5,946	6,084	6,774	1.13	25,185	1.25	6,796	26,444
未分類其他食品業	66,235	16,765	17,956	18,391	18,066	5.29	71,178	7.46	18,274	77,584
啤酒製造業	24,555	3,253	7,184	8,268	6,485	6.32	25,189	2.58	3,269	25,315
其他酒精飲料業	9,908	3,110	2,088	1,980	3,111	4.37	10,289	3.85	3,141	10,341
非酒精飲料業	58,922	12,891	16,150	17,385	15,417	1.91	61,843	4.96	13,278	63,698
合計	557,695	138,191	144,820	154,102	155,396	5.64	592,509	6.24	142,281	609,329

註：a 表示 2011 年 12 月食品各分業產值為預估值

b 表示 2012 年為預估值

c 表示非酒精飲料製造業為預估值。

資料來源：經濟統計資訊網路查詢系統;食品所 ITIS 計畫整理與估計(2012/02)

近年來全球食品產業之發展重點,皆以消費者最關心的健康訴求為核心,包含以在地天然的食材,簡單質樸的烹調方式,滿足消費者降低肥胖等健康風險的飲食需求,環境對於消費者在食物選擇方面的影響亦將更加引起關注,並開始在意食材的來源以及它們的製作過程,越來越多的食品廠商將會加入環保的最佳實踐陣營。

因此,2012 年台灣食品產業之消費趨勢,預估仍將依此方向發展,其中飲料市場部份,在後續景氣看好、暖春熱夏氣候影響,復以相關業者積極以產品促銷活動、議題行銷、健康訴求等手法分進合擊下,可望為市場注入新氣象。即食食品方面,因應健康訴求,減鹽、減糖、低脂、低熱量的食品會越來越多,大量運用地農產品也將會是廠商的主要訴求。而在油電雙漲的議題發酵下,食品廠商將更致力成本之節省,並推出平價商品,以因應消費者縮減之預算開支。另外,保健食品將持續是食品產業 2012 年最受重視的熱門產品,近年來由於人口老化趨勢逐漸形成以及消費者飲食習慣逐漸西化,累積而來的不良生活習慣也造成國人文明病罹患比率逐漸升高,導致醫療費用增加,促使國人更重視保健食品的發展,在在成為國內食品業者進一步研發生產的誘因。

(4)市場競爭情形

本公司主要產品有傳統類、甜點類、飲料類、乳品類、油品類及其他類等,係屬 100%內銷,國內主要競爭對手則包括味全、泰山、黑松等食品廠商。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展狀況

本公司經營產品因涵蓋傳統美食、流行飲料及保健食品,因此在研究技術紮根分為三大部份：

- ①加工技術：現場製程通過食品 GMP 認證、並申請 HACCP 及 ISO22000 認證。
- ②口味評估：完整官能品評研究及領先業界之飲料無菌冷充填加工方式開發。
- ③學術紮根：保持產、官、學合作,產品健康食品化,並建立多項與學界同步之研究技術如化學發光分析、血液流變分析及 ELISA 分析等。

(2)研究發展人員與其學經歷

截至 101 年 11 月底止,本公司之研發人員共有 26 人,其學歷均在大專以上,且主要幹部均在相關產業有豐富之資歷及產品研發經驗,對於研發產品之進展有相當的幫助。

單位:人

學歷\年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年 11 月底
博士及碩士	14	13	14	16
大學、專科	11	12	10	10
合 計	25	25	24	26

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元;%

年度別	研發費用	營業淨額	佔營業淨額比例
96 年	35,745	4,210,399	0.85
97 年	43,117	3,826,320	1.13
98 年	42,508	3,923,773	1.08
99 年	41,419	3,620,966	1.14
100 年	42,120	3,312,199	1.27

(4)開發成功之技術或產品

本公司最近年度之產品研發成果主要有以下項目：

年度	研發成果
96	寒天茶(無糖)、翠玉綠茶(無糖與蜂蜜)、冰釀綠茶、烏龍青茶、百草茶、青草茶、冬瓜茶、藍莓荔枝果汁、加奶站玉米奶、高原米漿、高原香豆漿、愛之味御真菇、健康流糖窈窕膠囊(愛健)、青紫蘇菁華素(愛健)、葡萄糖胺七效合一保健膠囊、鯊魚軟骨保健膠囊
97	冰燒仙草、蔓越莓汁、純濃燕麥系列、油切咖啡系列、三切窈窕膠囊、窈窕輕暢膠囊、山苦瓜健康錠、沖繩島健康窈窕茶、愛之味寒天露、紅金健康金

年度	研發成果
	庫番茄汁、檸檬梅子綠、寒天露蜂蜜綠茶、愛之味健康の油切分解茶、三葉茗茶靜岡無糖、愛之味健康糖切茶
98	薏仁寶、濟州島香辣椰果泡菜、北海道起司椰果泡菜、素食韓式泡菜、鮑菇素肉、超低油煙健康油、寒天凍飲-檸檬紅茶、寒天凍飲-柳橙、寒天凍飲-極品咖啡凍、寒天凍飲-極品奶茶凍、愛之味紅豆燕麥、愛之味蜂蜜燕麥、愛之味微甜五穀奶、愛之味山苦瓜蔬果酵素發酵液玻璃瓶、愛之味檸檬梅子綠茶、愛之味黃金梅子綠茶、愛之味黃金高山烏龍、健康の油切(綠茶新口味)、紅金健康金庫活菌舒暢膠囊
99	五穀奶、素香菇滷肉燥、漢方麻辣醬、素道炸醬、黑糖桂圓核桃、黑糖紫米紅豆、薏仁紫芋山藥、薏仁鮮奶燕麥、寒天蘆薈、真珠薏仁露
100	鮮採蕃茄醬、和風燒肉醬、壽喜燒鰻、義式鯖魚、韓式鯖魚、薏仁麥仔茶、慕莎美經典拿鐵、快樂健康奶、SFN 蕃茄汁、梅子蕃茄、梅子楊桃、牛奶燕麥(重新上市)、雙健茶王(英式風味茶)、愛之味鮮採番茄汁、愛之味健康の油切(紅茶)、愛之味日式無糖綠茶、愛之味茉莉綠茶、愛健茄紅素 PLUS 種籽的力量、愛之味亮淨美顏三效錠、納豆激酶新一代複方膠囊、愛健牛樟保子實體膠囊、愛健牛樟保多醣體膠囊

4.長、短期業務發展計畫

(1)常溫商品及業務：

常溫系列商品以傳統食品及甜點為公司之營收主力,但隨原物料持續上漲的壓力,今年度重點將放在穩定價盤,減少因通路惡性競爭的價格促銷,且同時持續廣告推廣。新品方面,調味品系列推出「咔樂香炒匠」,甜點系列則開發出市場上第一支益智甜品「iQ 核桃奶」。

茶飲料舊品主力商品為「分解茶」與「雙健茶王」,在穩定價盤的同時,101年度將在飲料旺季來臨前以實體消費者活動及網路社群經營,擴大消費族群並建立消費者忠誠度;新品部分,分別在「分解茶」與「雙健茶王」這兩個品牌傘底下,發展出新的口味與概念,前者為「分解茶－秋薑黃口味」、後者新品則為「雙健茶王－法式白茶」,期待能將單支品牌延伸為系列性商品,除增加通路排面、更能擴張品牌之氣勢。

魚罐頭系列,為擴大「愛之味健康有魚」系列概念,在既有的「鯖魚片」外,101年度更一舉推出「壽喜燒鰻－照燒風味」、「壽喜燒鰻－麻辣風味」及「義式鯖魚」、「韓式鯖魚」一共四支新品,期更能鞏固愛之味在魚罐頭市場之領先地位。

(2)低溫商品及業務：

- ①「純濃燕麥」、「真珠薏仁露」、「快樂健康奶」系列商品：身為燕麥奶的創始者,愛之味健康科學研究所持續開發具有高技術進入門檻的創新型產品,繼榮獲國家健康食品認證的「純濃燕麥」、強調美顏三效配方的「真珠薏仁露」,於100年第二季所開發出全新乳品科技大突破的跨世紀產品,全國第一瓶強調腸道保健的功能性牛奶「HappyRanch快樂健康奶」,不僅含有牛奶的營養,更能促進腸道代謝順暢,上市後即獲得市場好評並獲得世界乳品協品所頒發之最佳創新乳品獎,愛之味於是隨之在101年度第二季,推出大容量之家庭號規格,期將優質的乳品推廣至全家人飲用。

- ②「紫心地瓜」：為提高穀物奶市場及擴大穀物奶系列產品的使用者，愛之味於 101 年推出「紫心地瓜」作為穀物奶系列的新品，將運用於燕麥之高端的技術將紫心地瓜進行水解，保留紫心地瓜中的各種營養素(纖維、花青素、總多酚等)，口感更為細膩、營養亦更易吸收。嚴選台灣斗六栽種台農 73 號改良而成的紫心地瓜，營養比傳統黃地瓜、紅地瓜高，不僅可幫助調整體質、促進新陳代謝，還有助於養顏美容及健康維持。
- ③「寒天」系列商品：定位適合忙碌現代人的健康輕食點心，持續推出新口味以順應潮流和消費者喜好。

(3) 保健商品及業務：

保健食品市場在近十年來發展非常迅速，不僅在台灣市場已由 2008 年的 664 億元躍升至 2010 年的 840 億，在中國市場 2009 年的保健食品消費金額也高達 900 億人民幣，隨著老化人口的增加、生活所得的提高，現代文明病和預防觀念的普及，加上健康問題國際化，保健食品的需求會更加廣大，同時市場競爭也更激烈。根據中華民國穀類食品工業技術研究所(2012)所做的調查，近五年來國內的保健食品每年以 10% 左右的幅度在成長，顯示不斷有新的消費者進入保健食品的市場中，而以種類來區分，保健食品當中佔比最高的前兩類為膠囊錠狀類(11.1%)和綠茶飲料(10.6%)。

在茶飲料方面，愛之味常溫商品已有「分解茶」及「雙健茶王」兩大健康茶飲系列，近年來更以品質本位研發多項膠囊錠劑與其他形式之保健商品，經多年的努力已發展出創新的立基點，在堅強的生技研究團隊配合優異的美食科技，今後保健商品開發有三個主要方向—(1)延伸居市場領導地位的愛之味品牌或台灣獨特之保健系列產品：如洛神花保肝膠囊、真珠薏仁美顏錠、雙健茄紅素，並持續成功開發納豆複方膠囊、牛樟芝子實體與多醣體膠囊。(2)研發以中華食療智慧為基礎並適合東方人體質的保健食品：如樂活飲、護眼飲。(3)為更健康美好的明日生活盡最大的心力，開發綠色、天然、環保、長壽的營養食品：如各種營養沖泡粉，各式自然生機食品。

(4) 短長期的發展如下：

- ①短期發展：國內市場部分，推動以「精耕通路·決戰終端」為主軸之組織改造計劃，目的在於優化客戶經理人制度、專責服務重要通路客戶、並落實強化賣場之管理，搭配多項年度重點新品，以期擴大愛之味在食品產業之市場佔比。海外部分，除針對現有產品在台灣、中國市場進行推廣，並業已投資中國山東地區之工廠設立，將於中國地區生產燕麥奶、乳品、甜點等商品。
- ②長期發展：國內部分，因應台灣消費者越發重視健康意識的需求，以「健康科學研究所」為中心，網羅多名學者專材，並結合國內外學術研究機構，發展最天然、最環保、功效經實證而安全的大眾化保健食品。海外部分，除在中國投資設廠外，亦與市場的通路夥伴合作，將產品銷售至全中國，藉由複製台灣成功產品開發經驗與積極通路佈局，以收最大之效益。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司產品係 100%內銷。

(2)市場佔有率

本公司100年度產品銷售值經換算為全年銷售值,並依財團法人食品工業發展研究所統計資料(2012/2)推估本公司於台灣市場之市佔率大致如下:調理食品製造業約佔5.00%、乳品製造業約佔1.27%、非酒精飲料製造業約佔1.37%及未分類其他食品製造業1.38%。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

在2008年底金融海嘯的爆發重創全球經濟後,台灣整體食品產業雖曾一度受到波及,然隨著全球經濟逐漸復甦,市場已隨消費需求回復正常而漸趨好轉,近幾年來之市場產值亦有穩定成長。

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

(4)競爭利基

①優良的產品品質

本公司一向堅持優良的品質,並累積多年純熟技術與經驗,不僅建立良好商譽與口碑,且係台灣第一家榮獲健康食品認證健康益多油之廠商,多項產品並已取得國內及美國專利之健康認證,而子公司第一生技亦係全國第一家榮獲國際ISO22000及HACCP認證之業者,為了符合國際潮流及滿足顧客要求,本公司將陸續爭取相關驗證,以做為本公司之產品品質保證,進而增加本公司之產品力,以爭取社會與顧客之信賴。

②豐富的製造經驗

本公司經營團隊累積多年豐富的食品專業製造經驗,充分掌握生產效能,對於製程之簡化、生產之自動化、新產品之研發及良率之掌控等方面十分純熟,不僅可有效降低生產成本,更可提升產品品質,進而增進經營效益與市場競爭力。

③完善的配銷通路

本公司已於全國佈建了完善的行銷通路網絡,包括量販店、超市、餐廳、雜貨店等,新產品一推出即可行銷全國,近年來致力從事通路整合,以提升通路整體效益,101年度更以「精耕通路·決戰終端」為通路組織改造主軸,目的在於優化客戶經理人制度、專責服務重要通路客戶、並落實強化賣場之管理。

④專業的研發團隊

本公司自成立以來即開始致力於食品的產銷,累積了十幾年之食品製程技術,並不斷進行食品研發創新,運用專業研發團隊之技術,領先同業推出多種新商品,未來將持續研發多種符合消費者需求之新產品。

⑤強力的媒體推廣

本公司近年來大量投入資源於市場行銷方面,利用媒體廣告及行銷活動,推廣核心產品的品牌力與競爭力,使「愛之味」品牌已深獲消費者之認同與青睞。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

A.創新商品概念及專業研發技術

本公司自 91 年推出全新概念的鮮採番茄系列商品後,目前於國內食品市場上已佔有一席之地,藉由該成功案例,可印證健康訴求、創新口味及先進技術可提供市場行銷之致勝契機,後亦陸續於 96 年推出寒天系列、97 年推出油切系列、98 年推出純濃燕麥系列、99 年推出五穀奶及真珠薏仁露及 100 年推出雙健茶王及快樂健康奶後,再於 101 年推出紫心地瓜及分解茶和雙健茶王之延伸商品,更強化本公司於國內飲料市場的領導地位。

B.生產技術純熟,生產設備自動化

本公司繼 2004 年領先國內業界設置無菌冷充填保特瓶生產線後,一直是國內飲料廠商生產技術方面的領導者,今年度則更增添一條生產線,技術更為精進,所生產之產品品質更為優良且供貨無虞。在產能充足之態勢下,更可因應業務需求,策略性地委託同業或子公司專業代工,亦可由子公司為同業代工,以發揮產製之最大效益。

C.配銷體系完整

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

D.保健食品產業未來商機無限

由於人口老化趨勢及近年養生保健風潮下帶動消費者健康意識提升的影響,使國人對保健商品之發展日漸重視。

②不利因素

A.消費者喜好的變化

本公司所生產之商品,含飲品、醬菜、甜點、及乳品等,皆為快速消費性之食品,市場口味變化快速,成功關鍵之一取決於是否能準確預測消費者口味,倘若消費者之喜好出現變化,而本公司無法預測、辨識甚至作出回應時,將可能導致銷售金額下滑,而對公司後續營運產生不利之影響。

因應對策：

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

B.市場同業價格競爭

由於食品飲料行業技術門檻較低,模仿容易,故在同業激烈競爭下,本公司或將面臨價格競爭進而導致獲利下降。

因應對策：

本公司藉由各項作業管理流程之改善以降低營運成本,並持續研發具有創新、高附加價值及健康認證的產品,以強化自身競爭力。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

主要產品	主要用途或功能
傳統類	開胃菜食用、調味用
甜點類	點心食用
飲料類	休閒用、解渴用
乳品類	休閒用、解渴用
油品類	烹飪用
其他類	烹飪用、保健用

(2)主要產品之產製過程

本公司主要自製產品包括傳統類、甜點類、飲料類等,茲將其主要製程分別列示如下：

- ①傳統類：鹽漬原料→洗滌→切片→充填→封蓋→殺菌→冷卻→貼標籤
- ②甜點類：原料→調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品
- ③飲料類：原料調配→充填→封蓋→殺菌→冷卻→包裝→成品

3.主要原料之供應狀況

主 要 原 料	來 源	供 應 狀 況
花瓜、菜心、越瓜	契作(進口)	良好
紅豆、辣椒、糯米	國內契作及國外進口	良好
花生	國內契作	良好
高麗菜、煙台白菜	國內契作	良好
砂糖	長期契約及進口	良好
果糖	長期契約	良好
蕃茄糊	國外進口	良好
酸筍絲	國內契作	良好

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

本公司 100 年度毛利率 37.39%較 99 年度 38.22%僅衰退 2.17%,尚無重大變化之情事。

5.主要進銷貨客戶名單

- (1)最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額比率：

單位：新台幣仟元

99年度				100年度				101年前三季			
名 稱	金 額	佔全年 進貨淨 額比率	與發行 人之關 係	名 稱	金 額	佔全年 進貨淨 額比率	與發行 人之關 係	名 稱	金 額	佔101上 半年進貨 淨額比率	與發行 人之關 係
台灣第一 生技公司	771,433	35.82%	母子 公司	台灣第一 生技公司	649,075	37.82%	母子 公司	台灣第一 生技公司	547,125	38.37%	母子 公司
增減變化原因：100年度因營收下滑,總進貨相較降低,其為配合產銷協調政策之結果。											

(2)最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額比率：

單位：新台幣仟元

99年度				100年度				101年前三季			
名 稱	金 額	佔全年 銷貨淨 額比率	與發行 人之關 係	名 稱	金 額	佔全年 銷貨淨 額比率	與發行 人之關 係	名 稱	金 額	佔前三季 銷貨淨 額比率	與發行 人之關 係
和康通商 公 司	615,485	17.00%	母子 公司	和康通商 公 司	644,681	19.46%	母子 公司	和康通商 公 司	561,864	20.55%	母子 公司
全聯實業 公 司	620,038	17.12%	無	全聯實業 公 司	545,495	16.47%	無	全聯實業 公 司	466,754	17.07%	無
增減變化原因：											
1. 和康公司為本公司轉投資之行銷公司,主要銷售對象為地方性之傳統店家及超市,針對傳統及甜點系列因應成本上漲,101年末售調整價格政策,下游客戶進行調漲前市場促銷,使其增加進貨。											
2. 全聯公司因本公司反應成本上漲,減少促銷,使其進貨減少。											

6.最近二年度生產量值表

單位：仟打;單位：新台幣仟元

年 度	99 年度		100 年度	
生產量值	產量	產值	產量	產值
傳統類	2,544	549,751	2,242	428,137
甜點類	2,593	444,302	2,165	321,143
飲料類	1,437	157,081	982	93,192
合 計	6,575	1,151,134	5,389	842,472

7.最近二年度銷售量值表

單位：仟打;新台幣仟元

年度	99 年度				100 年度			
銷售量值	內銷		外銷		內銷		外銷	
產品	量	值	量	值	量	值	量	值
傳統類	3,037	1,074,846	0	0	2,980	1,112,063	0	0
甜點類	3,133	671,059	0	0	2,857	666,936	0	0
飲料類	6,604	1,161,484	0	0	5,537	1,011,534	0	0
乳品類	1,588	457,349	0	0	903	274,244	0	0
其他類	137	256,228	0	0	96	247,422	0	0
合 計	14,499	3,620,966	0	0	12,269	3,312,199	0	0

(三)最近二年度從業員工人數

單位：人;年數

年 度		99 年度	100 年度	101 年 11 月 30 日止
員 工 人 數	職 員	313	323	335
	作 業 員	170	168	155
	外 勞	87	74	66
	合 計	570	565	556
平 均 年 齡		40	41	41
平 均 服 務 年 資		8	9	10
學 歷 分 布 比 率 %	博 士	0.53	0.53	0.54
	碩 士	6.67	7.96	10.25
	大 專	35.26	36.11	36.87
	高 中	24.56	24.60	25.00
	高 中 以 下	32.98	30.80	27.34

(四)環保支出資訊

1.依法令規定

(1)應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證：

①本公司已取具下列固定污染源設置及操作許可證

項 目	證 號	許可證有效期間
8 噸鍋爐三部	98 府環操證字第 Q0487-03	102.9.29
15 噸鍋爐一部	99 府環操證字第 Q0305-03	104.3.28
15 噸鍋爐一部	100 府環操證字第 Q0360-04	105.7.31
水污染防治許可證	嘉義縣環水許字第 00301-04	102.7.16

②應設立環保專責單位人員：

項 目	姓 名	許可證種類	許可證字號
廢水	鄭祐家	甲級廢水處理專責人員	97 環署證訓字第 GA010327
廢棄物	陳奇慕	乙級廢棄物處理專責人員	97 環署證訓字第 HB211081
空氣	羅元堦	乙級空氣污染防治專責人員	97 環署證訓字第 FB050274

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

本公司工廠位於嘉義縣民雄鄉民雄兼頭橋工業區內,定期接受主管機關之例行性排放檢驗,各項設備均符合環保標準要求,茲將本公司現有各項污染防治設備列表如下：

101 年 6 月 30 日 單位：新台幣仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水系統	一套	80.02.01	80,000	48,250	處理廢水達放流水標準
氧化池	一套	87.06.15	12,000	9,840	處理廢水達放流水標準
廢棄物場	一套	89.05.01	8,000	6,905	廢棄物貯存、處理

3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司改善環境污染之經過,其有污染糾紛事件者,並應說明其處理經過：無。

4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處份之總額,並揭露其未來之因應對策及可能之支出:

(1)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響:

本公司目前並無任何污染情形,除每季正常繳納污染防制費用之環保支出外,尚無因環境污染而產生之支出。

單位:新台幣仟元

項目/年度	100 年
空氣污染防制費	120

(2)未來二年度預計之重大環保資本支出:

單位:新台幣仟元

年度	設備名稱	預計改善情形	金額
102	更換氧化池散氣盤	可提升氧化池效能	1,000
103	擴大終沉池	可提升效能,改善放流水質	2,000

該等支出尚屬微小,對本公司未來盈餘並無重大影響。

5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及未來二年度預計之重大環保資本支出:不適用。

(五)勞資關係

1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況,以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

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

(1)員工旅遊、年終摸彩活動、婚喪喜慶補助、員工及子女獎助學金、員工急難救助、社團活動、康樂設施等。

(2)本公司教育訓練體系區分為:新進人員訓練、共通訓練、專業訓練、管理職能訓練等四類。本公司教育訓練致力於強化員工專業知識、經營管理能力,並維護工作環境之安全衛生,及塑造良好的企業文化。本公司 100 年施訓情形如下:

①受訓課目共 81 門,計有 823 人次參加;受訓總時數計 4,960 小時。

②獲「事業單位人力資源提昇計畫」評鑑為銅牌。

(3)依勞動基準法及勞工退休金條例規定,按月為舊制員工提撥退休準備金於台灣銀行專戶,以及新制員工提繳退休金於勞工保險局個人專戶。

(4)設立員工申訴制度、定期召開勞資會議、設置員工意見網路留言區,以暢通勞資雙方之訊息。

(5)定期辦理員工健康檢查等相關福利。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止,公司因勞資糾紛所遭受之損失,目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

本公司採人性化經營管理,並提供員工良好工作環境及各項福利措施,勞資雙方關係和諧,並無勞資糾紛產生。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：

101年9月30日;單位：新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
東帝士摩天大樓 16、17樓-持分土地	M ²	83	80.12.31	162,873	-	162,873	管理出租	V			設定予玉山銀行作為借款擔保
東帝士摩天大樓 16、17樓-持分建物	樓	1	80.12.31	133,015	-	83,412	管理出租	V		火險、地震險	設定予玉山銀行作為借款擔保
民雄頭橋工業段 44 號-土地	M ²	47,931	76.12.31	64,181	185,060	249,241	全廠				設定予合作金庫作為借款擔保
食品一、三廠-建物	棟	1	89.02.29	228,100	-	129,046	食品一廠			火險、地震險	設定予土地銀行作為借款擔保
							保一出租	V			
保特無菌冷充填生產線	式	1	89.05.31	200,718	-	16,608	保一出租	V		火險、地震險	無
斗六市雲林路二段 152 號-土地	M ²	8,087	99.05.27	375,841	-	375,841	管理出租	V			設定予台灣銀行作為借款擔保

註:上列資產已依 IFRSs 政策調整

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃(取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上者)：無。

2.營業租賃(每年租金達伍佰萬元以上之營業租賃資產)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

本公司工廠位於嘉義縣民雄鄉頭橋工業區內,係傳統類、甜點類、飲料類產品之專業製造廠,且致力於生產設備之自動化及生產管理之電腦化,目前生產運轉順暢,設備使用情形良好。

100 年 12 月 31 日

項 目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
食品廠	9088.19 坪	565 人(註)	傳統類、甜點類、飲料類	良好

註:含外籍勞工與臨時工

2.最近二年度設備產能利用率

單位:新台幣仟元;仟打;%

年度 金額 項目	99 年度				100 年度			
	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
傳統類	5,460	2,544	46.59%	549,751	5,460	2,242	41.06%	428,137
甜點類	2,400	2,593	108.04%	444,302	2,400	2,165	90.21%	321,143
飲料類	3,600	1,437	39.92%	157,081	3,600	982	27.28%	93,192

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

101年9月30日;單位:新台幣仟元

轉投資事業 (註)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理 方法	最近年度投資報酬		持有公 司股份 數額
				股數	股權 比例				投資 損益	分配股利	
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	377,745	107,978	11,510	100.00	107,978	—	權益法	22,996	—	—
雷鷹保全公司	保全業務	45,409	31,845	4,000	100.00	34,593	—	權益法	(1,043)	—	—
愛心屋行銷公司	買賣業務	40,023	124,306	5,472	100.00	124,306	—	權益法	9,722	9,850	—
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	13,000	2,609	1,300	100.00	2,609	—	權益法	(33,082)	—	—
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	851,951	602,424	75,716	100.00	602,424	—	權益法	(21,543)	—	—
和康通商公司	買賣業務	66,245	63,068	6,448	99.20	63,068	—	權益法	(506)	—	—
福星國際公司	轉投資業務	295,682	196,875	9,413	96.91	196,875	—	權益法	(7,502)	—	—
愛華國際開發公司	轉投資業務	20,352	24,889	690	87.34	24,889	—	權益法	—	—	—
台灣第一生化科技公司	食品製造	1,504,238	1,600,041	105,381	81.03	1,610,853	—	權益法	55,554	現金：20,663 仟元 股票：2,066,301 股	—
和聯通商公司	買賣業務	12,665	16,328	1,215	81.00	16,328	—	權益法	611	—	—
新加坡愛寶諾公司	投資業務	373,639	45,086	13,551	77.03	45,086	—	權益法	(14,744)	—	—
雲乳食品科技公司	乳品製造	123,165	112,803	13,119	75.83	112,790	—	權益法	(16,576)	—	—
高野農業生技公司	園藝事業	85,452	78,386	8,600	100.00	78,386	—	權益法	(2,906)	—	—
愛健生命科學公司	生物技術服務業	18,000	23,984	1,980	60.00	23,984	—	權益法	3,280	2,772	—
愛之味第一生技食品公司	轉投資業務	140,325	137,119	4,692	51.00	137,119	—	權益法	—	—	—
燕京愛之味國際公司	買賣業務	25,000	21,107	2,500	50.00	21,107	—	權益法	65	—	—
和盟流通公司	倉運業務	69,518	70,220	6,950	43.44	70,220	—	權益法	336	—	—
和鼎國際開發公司	轉投資業務	201,836	92,714	16,788	48.98	96,682	—	權益法	6,994	—	—
國證投資開發公司	投資業務	50,000	44,347	5,000	47.62	44,347	—	權益法	17,541	—	—
東台灣資源開發公司	遊樂事業	58,800	37,174	5,880	32.94	37,174	—	權益法	(2,368)	—	—
同濟堂醫藥生技公司	醫藥生技	50,000	48,610	5,000	30.07	48,610	—	權益法	(2,638)	—	—
耐斯投資開發公司	投資業務	48,000	43,587	4,800	36.64	43,587	—	權益法	—	—	—
耐斯企業公司	日用化工品製造	617,192	910,786	44,694	27.98	850,146	—	權益法	22,769	4,339	—
台富國際公司	食品製造業	72,970	153,904	8,615	24.83	153,904	—	權益法	1,693	1,723	—
麗科達國際開發公司	投資業務	16,130	18,162	3,900	23.58	18,162	—	權益法	1,565	—	—
台灣新日化公司	日用化工品製造	144,836	157,255	9,972	20.56	152,381	—	權益法	—	1,662	—

(二)綜合持股比例

101年9月30日;單位:仟股, %

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
愛寶諾國際資源公司	11,510	100.00	0	0	11,510	100.00
雷鷹保全公司	4,000	100.00	0	0	4,000	100.00
愛心屋行銷公司	5,472	100.00	0	0	5,472	100.00
阿里山冷藏流通公司	1,300	100.00	0	0	1,300	100.00
松田崗休閒育樂公司	75,716	100.00	0	0	75,716	100.00
和康通商公司	6,448	99.20	52	0.8	6,500	100.00
福星國際公司	9,413	96.91	300	3.09	9,713	100.00
愛華國際開發公司	690	87.34	0	0	690	87.34
台灣第一生化科技公司	105,381	81.03	2,030	1.56	107,411	82.59
和聯通商公司	1,215	81.00	285	19.00	1,500	100.00
新加坡愛寶諾公司	13,551	77.03	4,042	22.97	17,593	100.00
雲乳食品科技公司	13,119	75.83	649	3.75	13,768	79.58
高野農業生技公司	8,600	100.00	0	0	8,600	100.00
愛健生命科學公司	1,980	60.00	1,100	33.33	3,080	93.33
愛之味第一生技食品公司	4,692	51.00	4,508	49.00	9,200	100.00
燕京愛之味國際公司	2,500	50.00	0	0.00	2,500	50.00
和盟流通公司	6,950	43.44	7,950	49.69	14,900	93.13
和鼎國際開發公司	16,788	48.98	16,820	49.08	33,608	96.06
國證投資開發公司	5,000	47.62	0	0.00	5,000	47.62
東台灣資源開發公司	5,880	32.94	5,930	33.22	11,810	66.16
同濟堂醫藥生技公司	5,000	30.07	3,000	18.04	8,000	48.11
耐斯投資開發公司	4,800	36.64	7,800	59.54	12,600	96.18
耐斯企業公司	44,694	27.98	7,103	4.45	51,797	32.43
台富國際公司	8,615	24.83	14,915	42.99	23,530	67.82
麗科達國際開發公司	3,900	23.58	12,480	75.47	16,380	99.05
台灣新日化公司	9,972	20.56	7,597	15.66	17,569	36.22

註：係公司以權益法認列之長期股權投資。

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止,子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形,並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止,發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者,應揭露放棄子公司現金增資認購情形,認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
供銷合約	國防部福利總處	101.10.26 - 102.10.22	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	100.12.01 - 101.12.04	全聯公司全省行銷據點之供應	依合約內容規定
配送合約	和盟流通(股)公司	101.01.01 - 101.12.31	商品委託配送	依合約內容規定
聯合授信	台灣銀行等 11 家	101.09.18-106.09.18	甲項授信：1,200,000 仟元 乙項授信： 600,000 仟元 抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	合庫銀行	97.09.26 - 102.09.26	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	101.08.27 - 104.08.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	玉山銀行	101.08.27 - 106.08.27	抵押借款	依合約內容規定
長期借款契約	台中銀行	100.12.21 - 104.12.21	信用借款	依合約內容規定
長期借款契約	高雄銀行	100.05.26 - 105.05.26 100.05.26 - 103.05.26	抵押借款	依合約內容規定

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

(一)計畫內容

- 1.證券主管機關核准日期及文號：100 年 4 月 15 日金管證發字第 1001000012672 號及金管證發字第 10000126721 號函核准。
- 2.本次計畫所需資金總額：新台幣 2,000,000 仟元整。
- 3.資金來源：
 - (1)現金增資發行記名式普通股 50,000 仟股,每股面額新台幣 10 元整,每股發行價格為新台幣 11 元,募集金額新台幣 550,000 仟元。
 - (2)發行國內第一次有擔保轉換公司債 11,000 張,每張面額新台幣 10 萬元,募集金額新台幣 1,100,000 仟元;
 - (3)發行國內第二次無擔保轉換公司債 3,000 張,每張面額新台幣 10 萬元,募集金額新台幣 300,000 仟元。
 - (4)本次募集資金計劃中,現金增資暫定價格為 11 元,惟因實際發行價格因市場變動調整每股現金增資價格為 12 元,募集總金額由 1,950,000 仟元增加為 2,000,000 仟元,募集增加之資金 50,000 仟元將用以償還銀行借款。

4.計畫項目及運用進度：

單位:新台幣仟元

項 目	預計 完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度				
			100 年			101 年	
			第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
償還銀行 借款	100 年 第二季	1,000,000	1,000,000	0	0	0	0
轉投資-第 一生技公司	100 年 第二季	750,000	750,000	0	0	0	0
擴建廠房	101 年 第二季	139,000	0	30,000	54,000	40,000	15,000
購置機器 設備	101 年 第二季	111,000	0	0	20,000	81,000	10,000
合 計		2,000,000	1,750,000	30,000	74,000	121,000	25,000

資料來源：公司提供

5.預計可能產生效益

(1)償還銀行借款

本公司以 1,000,000 仟元償還銀行借款,預計可減少因營運週轉需要而向銀行借款之利息負擔,依據本公司目前借款之利率水準 1.70%~2.643%依借款利率設算,100 年度可節省利息支出分別為 13,341 仟元,及往後每年約可節

省利息支出分別為 22,867 仟元,除降低財務負擔外,亦能改善長短期資金結構及增加資金運用效率,提升流動比率及速動比率。

(2)轉投資台灣第一生化科技股份有限公司(以下簡稱第一生技)

本公司該次籌資計劃以 750,000 仟元增加對子公司之投資,第一生技擬現金增資發行新股,本公司依持股比例 66.44%對第一生技公司進行轉投資,預估 100 年至 104 年每年可增加認列轉投資損益分別為(5,653)仟元、661 仟元、104,035 仟元、129,471 仟元及 140,027 仟元。

(3)擴建廠房及購置機器設備

本公司為因應消費者對於健康及養生日漸重視,所帶動之高品質及低負擔之健康食品需求,擬以辦理現金增資發行新股暨發行轉換公司債所募得資金中之 250,000 仟元用以擴建廠房及購置機器設備,除可更強化產品線多樣化並擴大其市場佔有率之外,更可增進其生產效率及提升其整體利潤。該等設備所產出之產品預計 101 年至 105 年可增加營業利益分別為(29,382)仟元、39,101 仟元、42,022 仟元、45,182 仟元及 49,706 仟元。

(二)執行情形及效益評估：

1.資金支用情形及計畫執行狀況

(1)變更計畫前執行情形

單位:新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		100 年			101 年		累計金額	進度超前或落後之原因及改進計劃
			第二季	第三季	第四季	第二季	第三季		
償還銀行借款	支用金額	預定	1,00,000	0	-	-	-	1,000,000	該計畫項目已依預定進度執行完成。
		實際	620,000	380,000	-	-	-	1,000,000	
	執行進度	預定	100%	0%	-	-	-	100.00%	
		實際	65.26%	100%	-	-	-	100.00%	
轉投資第一生技	支用金額	預定	750,000	-	-	-	-	750,000	該計畫項目已依預定進度執行完成。
		實際	750,000	-	-	-	-	750,000	
	執行進度	預定	100.00%	-	-	-	-	100.00%	
		實際	100.00%	-	-	-	-	100.00%	
擴建廠房	支用金額	預定	-	30,000	54,000	40,000	15,000	139,000	該計畫項目已於 101 年 5 月 15 日經董事會通過變更計畫內容,並已依預定進度執行完成。
		實際	-	0	0	0	0	0	
	執行進度	預定	-	21.58%	38.85%	28.78%	10.79%	100.00%	
		實際	-	0	0	0	0	0%	
購置機器設備	支用金額	預定	-	0	20,000	81,000	10,000	111,000	該計畫項目已於 101 年 5 月 15 日經董事會通過變更計畫內容,並已依預定進度執行完成。
		實際	-	0	0	0	0	0	
	執行進度	預定	-	0	18.03%	72.97%	9%	100%	
		實際	-	0	0	0	0	0	

資料來源:公司提供

(2)計畫變更原因說明

該次籌資資金部分用以擴建廠房及購置機器設備,預計投資金額分別為 139,000 仟元及 111,000 仟元,合計 250,000 仟元。惟自籌資後約於 100 年 5 月起,國內食品市場爆發重大安全事件-塑化劑風暴,有不肖業者將高劑量的塑化劑 DEHP 加入食品當中,造成食品安全重大污染,致消費者惶恐,人人聞之色變,

塑化劑造成消費者信心重挫,食品市場規模驟降,因此原投資擴建穀粉廠計畫風險大幅增加,故因客觀環境之變遷,故並不宜知其不可而為,加上歐洲主權債務危機,造成全球金融動盪,本公司基於營運保守穩健原則,擴建廠房及增購機器設備計畫較預計計畫落後,俟後經多所考量並詳加審慎評估後,於 101 年 5 月 15 日經董事會通過原擴廠計畫變更為償還銀行借款,該項計畫已於 101 年第二季執行完成。

2.未支用資金運用計畫

本公司針對上述增購廠房及購置機器設備計畫中尚未執行金額 250,000 仟元,於 101 年 5 月 15 日經董事會決議通過計畫變更,變更後全數計 250,000 仟元轉為償還銀行借款,以減少利息支出,改善財務結構。本次變更個別項目,已經過董事會決議通過之日辦理公告,並依「公開發行公司現金增資或發行公司債計畫變更應注意事項」辦理。

變更計畫後前執行情形

計畫項目	執行狀況		101 年	進度超前或落後 之原因及改進計畫
			第二季	
償還 銀行 借款	支用 金額	預定	250,000	該項目已依變更後計畫進度 執行完成。
		實際	250,000	
	執行 進度	預定	100%	
		實際	100%	

資料來源:公司提供

綜上,該次募集資金金額為 2,000,000 仟元,其中用於償還銀行借款及轉投資第一生技部分,分別已於 100 年第二季及第三季執行完畢;而原預計興建廠房及購置機器設備,基於營運保守穩健原則及使資金之運用更有效率,經審慎評估後,擬暫停穀粉廠之擴建及購置機器設備,並於 101 年 5 月 15 日董事會通過變更計畫內容,且本公司亦已執行完成,並依規定將資金運用情形季報表輸入網際網路資訊系統,故該次計畫經評估其資金支用情形及計畫執行狀況尚屬合理。

3.執行效益評估

(1)償還銀行借款效益評估

①強化企業償債能力與財務結構,降低營運風險

項目/年度		99年底實際數	100年底預估數	100年底實際數
財務 結構	負債占資產比率	42.88%	38.32%	44.24%
	長期資金占固定資產	424.86%	546.21%	703.45%
償債 能力	流動比率	159.61%	167.24%	177.62%
	速動比率	91.07%	125.51%	127.58%

資料來源：公司提供

本公司因 100 年募資計畫中因 100 年底負債總額在集團營運規模持續擴增下,較原預估數及 100 年底成長,亦造就 100 年底之實際負債佔資產比率數略高於預估數,惟在償債能力方面,流動比率及速動比率均較原預估效

益為佳,其各項財務比率大都已呈好轉趨勢,可見其強化償債能力、提升競爭力之效益應已逐步顯現。

整體而言,本公司之償債能力已有所改善,惟就財務結構部分,因考量整體集團營運規劃,使得本公司需以融資方式因應,造成財務結構比率實際數未臻預期,惟其差異原因尚屬合理,且屬公司正常營運決策考量,對公司整體營運發展及股東權益應無重大不利影響之虞。

②節省利息支出

本公司 100 年度募集資金計 2,000,000 仟元,於 100 年第二季償還銀行借款 950,000 仟元,所償還借款利率區間為 1.70%~2.634%,計算出 100 年度 6~12 月實際可節省利息支出 13,341 仟元,未來每一年度實際可節省利息支出 22,867 仟元。經分析其利息支出項目主要分為兩個部份,因借款所產生之借款息支出,另一個為因發行可轉換公司債所攤銷之利息支出,其中因前次所發行之國內可轉換公司債共計 1,400,000 仟元,依財務會計準則公報第 36 號規定,將相關可轉換公司債之會計處理,係以全部發行價格加上及減除單獨衡量之嵌入式衍生性金融資產(含贖回權及賣回權)及純債券負債組成要素金額後,再將公司債折價攤銷費用記錄利息支出項下後,所產生 100 年度利息費用攤銷金額計 27,543 仟元,扣除該等折價攤銷差異數後,100 年度實際數與原預估效益數存有差異計 11,286 仟元。

單位：新台幣仟元

項目/期間	99 年度	100 年度 (預估節省數)	100 年度 (實際數)
利息支出	71,073	13,341	69,018
CB 攤銷利息支出	0	0	27,543
帳列利息費用	71,073	13,341	96,561

資料來源：本公司最近二度經會計師查核簽證之財務報告

本公司近幾年來積極拓展轉投資事業版圖,致力於高階產品生產線擴充、新產品研發及新事業發展及海內外生產、銷售之全球化佈局等中長期營運目標,長期股權投資所需資金需求係大幅增加。以 100 年度觀之,當年度營業活動淨現金流入 321,218 仟元,不僅無法支應當年度長期投資價款 1,508,761 仟元,尚須由融資活動因應,故銀行融資餘額由 99 年底之 2,914,310 仟元增加至 100 年六月底之 4,129,555 仟元,係較 99 年底餘額增加 1,215,245 仟元(詳下表),其利息支出較 99 年度增加之原因尚屬合理。

單位：新台幣仟元

項目	99 年底	100 年六月底	100 年底
短期借款	445,000	875,000	230,000
應付短期票券	49,962	49,867	49,910
一年內到期長期負債	248,820	361,488	391,556
長期借款	2,170,528	1,552,325	1,407,535
應付公司債	0	1,290,875	1,300,398
合計	2,914,310	4,129,555	3,379,399

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

整體而言,本公司前次籌資內容確已依計畫償還銀行借款,然為提升整體集團競爭力及強化上下游整合之策略,使其需以增加融資方式方式以支應,造成本公司之償還銀行借款利息支出之預期效益不如預期,然其差異原因尚屬合理,對股東權益長期有提升之效益。

(2)轉投資第一生技效益評估

第一生技公司該次增資係用於購置機器設備、廠房及營運資金等,下表為第一生技預估自101年起較100年可增加之營收及損益：

單位:新台幣仟元

項目	100 年度 預估增加數	100 年度 實際增加數	101 年度 預估增加數	101 年 1~8 實際增加數
銷貨收入	0	0	573,441	168,043
銷貨成本	0	0	517,000	130,494
銷貨毛利	0	0	56,441	37,909
營業費用	(8,509)	(39,998)	50,422	7,156
營業淨利	(8,509)		6,019	30,751
稅前淨利	0		(2,813)	29,156
稅後淨利	(8,509)	(39,998)	995	27,076
依持股比例認列投資收入(註 1)	(5,653)	(32,410)	661	21,940
對愛之味公司每股盈餘之挹注(註 2)	(0.09)	(0.06)	0.01	0.4

資料來源：公司提供

註:依本公司目前對第一生技持股比例66.44%認列,惟因持股比列持續增加,致持股比例為81.03%

本公司係以 100 年度募資計畫中部份資金計 750,000 仟元用以轉投資第一生技公司,再由第一生技投資興建廠房及購買機器設備,預計 100 年第二季起陸續進行設備請採購作業,101 年第一季開始試產,由於在新設備陸續安裝建置完成後,需配合德國 KRONE 原廠技師技術指導與機器設備參數調整及符合國內食品安全衛生檢驗法規等因素考量下,資金運用進度較原預估進度延後一季,至 101 年第二季始完成驗收程序,並於 101 年七月開始正式量產。原預估 100 年擴建所產生相關費用計 8,509 仟元,與實際產生費用計 39,998 仟元,差異 31,489 仟元,主要係該無菌冷充填機器設備係目前最新式及生產效能最高之設備,操作技術及工廠環境細部之要求須達到德國 KRONE 原廠之設計規範及操作規則,致本公司需變更原生產內容細部項目,此部份所產生設計變更相關費用計 13,839 仟元,另因操作機器設備技工需達原廠要求而增加人員薪資、加班費、水電費及燃油費用等計 14,035 仟元,兩者合計達 27,874 仟元,其增加相關費用皆係為因應未來正式量產之所需而產生之必要支出,係屬合理。且自 101 年 7 月完工並正式量產後,即接獲國際大廠訂單湧入,接單暢旺,依 101 年 1~8 月自結報表觀之,由於新產品組合得宜,雖營業收入僅 168,043 仟元,營業淨利及稅後淨利皆已達到原預估效益,故其執行效益應屬合理。

整體而言,本公司 100 年度 1-8 月累計增加營業利益均及累計增加稅後淨利皆已超出原預估數,且該次子公司投資無菌冷充填生產設備生產效率及附加價值高,也因該項投資決策,使得該項技術已領先同業,且已接獲國際及國內知名大廠技術認可並持續訂單之挹注,將奠定未來掌握高階產品發展之契機,對本公司整體營運發展及股東權益應有正面提升之效。

(3)變更為償還銀行借款效益評估

本公司預計變更計畫後,隨即於101年第二季償還銀行借款250,000仟元,以借款利率1.90~2.25%設算,預計101年度可節省利息支出3,112仟元,自102年度以後每年可節省利息支出4,933仟元,進而提升公司獲利水準,亦可有效改善本公司財務結構及提升償債能力。

本公司於101年5月15日將100年辦理籌資案件將未動支之250,000仟元,變更為償還銀行借款,並於101年第二季執行完畢。茲就該次籌資前後之財務結構與償債能力分析如下:

單位:新台幣仟元

項 目	預計 完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			101年第二季
償還銀行借款	101年第二季	250,000	250,000
合 計			250,000

資料來源:公司提供

①強化企業償債能力與財務結構,降低營運風險

單位:新台幣仟元, %

項目/年度		101年第一季底	101年第二季底
財務 結構	負債總額	4,123,863	4,372,126
	負債比率	43.92%	45.43%
	長期資金占固定資產比率	699.90%	712.40%
償債 能力	流動比率	165.02%	150.87%
	速動比率	122.50%	109.74%

資料來源:公司提供

本公司負債比率由101年第一季之43.92%上升至101年第二季償債後之45.43%;101年第一季流動比率及速動比率為165.02%及122.50%,於101年第二季分別下降至150.87%及109.74%;長期資金占固定資產比率由699.90%提升至712.40%;利息支出於101年第一季為25,187仟元,於101年第二季下降至24,518仟元。就財務結構及償債能力言,本公司在償還銀行借款資金後未有明顯改善,主要係因產業淡旺季影響本公司採購政策,就本公司產品別而言,飲料產品占其營收30%以上,該項產品產業淡旺季明顯,為因應營運增加之購料款及應付相關費用較前季增加107,261仟元,致101年第二季底流動負債總額較前一季增加248,263仟元,惟101年第三季單季營業收入1,273,518仟元,較上期成長幅度為18.09%,第三季營業收入亦較第二季大幅成長62.69%,且長期資金占固定資產比率亦明顯提升。綜上所述,本公司之財務結構、償債能力雖未有明顯改善,惟本公司業績呈逐季持續成長趨勢,營業收入亦較去年同期及上季均有大幅成長。本公司於101年第二季完成償還銀行借款後,其營業收入及營業利益均有所明顯提升,故其償還借款效益應屬合理。

綜上所述,本公司之財務結構、償債能力雖未有明顯改善,惟本公司業績逐季持續成長趨勢,營業收入亦較去年同期及上季均有成長。本公司於101年第二季完成償還銀行借款後,其營收及營業利益均有所明顯提升,故其效益應屬合理。

二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫

(一)本次計畫內容

- 1.本次計畫所需資金總金額：新台幣 1,000,000 仟元整。
- 2.資金來源：發行國內第三次無擔保轉換公司債 10,000 張,每張面額新台幣 10 萬元,合計新台幣 1,000,000 仟元。
- 3.計畫項目及運用進度

單位:新台幣仟元

項 目	預計 完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度	
			101 年	102 年
			第四季	第一季
償還銀行借款	102 年第一季	600,000	430,000	170,000
充實營運資金	102 年第一季	300,000	0	300,000
購置設備	102 年第一季	100,000	80,000	20,000
合 計		1,000,000	510,000	490,000

資料來源：公司提供

4.預計可能產生效益

①償還銀行借款

本公司計畫以 600,000 仟元償還銀行借款,預計可減少因營運週轉需要而向銀行借款之利息負擔,依據本公司目前借款之利率水準 1.738%~2.142%依借款利率設算,101 年及 102 年度約可節省利息支出分別為 177 仟元及 10,916 仟元,除可降低財務負擔外,亦能改善長短期資金結構及增加資金運用效率,提升流動比率及速動比率。

②充實營運資金

本公司本次募資計畫以 300,000 仟元做為充實營運資金之用途,以因應未來營運規模成長所增加之營運週轉金需求,所募得資金將取代向銀行融資,除可增加長期穩定資金,提升財務運用調度能力及健全財務結構外,並可節省利息支出,提高公司營運競爭力,有助公司未來中長期發展。上述資金需求若全數改以銀行借款支應,以本公司銀行平均借款利率約 1.8%設算,預計未來每年可節省銀行借款之利息費用約 5,400 仟元。

③購置設備

本公司為因應消費趨勢,減少對代工者之依賴,擬以本次辦理發行轉換公司債所募得資金中之 100,000 仟元用以購置設備,除可更強化產品線多樣化並擴大其市場佔有率之外,更可增進其生產效率及提升其整體利潤。依其架設生產線所產出之產品預計可產生之效益如下：

單位:新台幣仟元,包

項目	102 年	103 年	104 年	105 年
產量增加	14,414,400	19,958,400	19,958,400	26,611,200
銷量增加	14,414,400	19,958,400	19,958,400	26,611,200
銷售單價(元)	13	13	13	13
銷售額增加	187,387	259,459	259,459	345,946
毛利率%	35.20	37.97	37.97	39.75
銷貨毛利增加	66,009	98,510	98,510	137,510
營業費用	59,508	77,527	77,527	99,148
營業利益增加	6,501	20,983	20,983	38,362

資料來源:公司提供

(二)本次發行公司債者,應參照公司法第二百四十八條之規定,揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫及保管方法

公司債種類	國內第三次無擔保轉換公司債
公司名稱	愛之味股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	公司債總額新台幣壹拾億元整,每張金額新台幣壹拾萬元,共計壹萬張
公司債之利率	票面利率為 0%
公司債償還方法及期限	發行期間五年,除債券持有人依本辦法第十條及第十一條轉換為本公司普通股或依本辦法第十八條行使賣回權,及本公司依本辦法第十七條提前收回,或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	本次公司債存續期間之償債款項來源,將由各年度營運資金項下支應。
公司債募得價款之用途及運用計畫	償還銀行借款、充實營運資金及購置設備,詳見公開說明書第 67 頁
前已募集公司債者,其未償還之數額	國內第一次有擔保轉換公司債:1,100,000 仟元 國內第二次無擔保轉換公司債:262,800 仟元
公司債發行價格或最低價格	每張面額新台幣壹拾萬元整,依票面金額十足發行
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	股份總數: 880,000,000 股 每股金額: 10 元 已發行股份總數: 497,689,257 股 已發行股份金額: 4,976,892,570 元
公司現有全部資產,減去全部負債及無形資產後之餘額。	新台幣 5,274,127 仟元(依 101 年 9 月 30 日經會計師核閱之財務報表計算)
證券管理機關規定之財務報表	詳見公開說明書肆、二、財務報表
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	受託機構: 台新國際商業銀行股份有限公司 約定事項: 主係約定本公司對此次發行第三次轉換公司債還本付息之償債還款義務及違約之清償責任及程序。
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	代收款項銀行名稱: 台新國際商業銀行 建北分行 代收款項銀行地址: 台北市建國北路二段 17 號 3 樓
有承銷或代銷機構者,其名稱及約定事項	承銷機構: 台新綜合證券股份有限公司 約定事項: 主係約定申報生效後之相關對外公開銷售事務之權利及義務
有發行擔保者,其種類、名稱及證明文件	無
有發行保證人者,其名稱及證明文件	無

公司債種類	國內第三次無擔保轉換公司債
對於前已發行之公司債或其他債務,曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無
可轉換股份者,其轉換辦法	詳見公開說明書第 112 頁之發行及轉換辦法
附認股權者,其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。
公司債其他發行事項,或證券管理機關規定之其他事項	無

- (三)本次發行特別股者,應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。
- (四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者,應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。
- (五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者,應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。
- (六)本次發行員工認股權憑證者,應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。
- (七)本次發行限制員工權利新股者,應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。
- (八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性,並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響：

1. 本次資金募集計畫之可行性

(1) 法定程序之可行性

本次募集與發行有價證券計畫業經 101 年 10 月 26 日董事會決議通過,發行過程及計畫內容均符合證券交易法、公司法、發行人募集與發行有價證券處理準則、中華民國證券商同業公會承銷商會員輔導發行公司自律規則及其他相關法令之規定。另參酌律師對本次募集資金計畫出具適法性意見書,故本次辦理轉換公司債募集資金計畫於法定程序上應屬可行。

(2) 募集完成之可行性

本次預計發行國內第三次無擔保轉換公司債 10,000 張,每張面額皆為 100 仟元,預計募集金額為新台幣 1,000,000 仟元,發行條件係參酌資本市場近期案件狀況及公司未來業績成長潛力等因素加以訂定,以 101 年度已有多家國內上市櫃公司以相近之轉換公司債發行條件成功募集資金觀之,而本次轉換公司債發行條件之設計,應足以確保其資金之順利募集完成。此外,本次發行轉換公

司債之承銷方式,將依「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」等相關法令規定,除由證券承銷商先行保留一定比例自行認購外,其餘全數以詢價圈購方式對外公開銷售,並由證券承銷商餘額包銷,應可確保資金順利募集完成。綜上所述,本公司本次預計發行之國內第三次無擔保轉換公司債,募集資金計劃應屬可行。

(3)本次資金運用項目之可行性

①償還銀行借款之可行性

本次募資之部份資金用以償還銀行借款以強化財務結構,節省利息支出。經考量本次募資經金管會審核、辦理承銷及募集完成時間,預計將於101年第四季完成募資,並償還銀行借款;且本公司之銀行借款合約內容無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定,故本次國內轉換公司債用於償還銀行借款之資金運用進度計劃應屬可行。

②充實營運資金之可行性

本次所募集之資金部份用途做為充實營運資金,未來做為各項營運需求使用,包括原物料採購、人工費用及日常營運支出等,運用係由財務部門依公司整體資金情況加以規劃執行,使財務能力更具彈性及效率,使用規劃應屬可行。

③購置設備之可行性

本公司主要業務為食品及飲料生產及銷售,屬民生基本需求產業,其在食品產製及加工之生產經驗豐富,技術亦屬純熟,生產線具有一貫作業之完整性,產能規模在業界仍有相當之地位,因此對購置設備和導入量產均有極為完整之經驗。本次購置設備預計支用100,000仟元,供生產利樂鑽系列包裝材產品。該設備將設置於嘉義工業區內現有廠區內,土地地號為橋頭段工業小段0037地號,目前已發出訂單簽約,預計101年第四季即可交機,102年第一季試俾後於第二季即可量產,故公司本次募資用於購置設備之計劃應屬可行。

綜上所述,本次募集與發行轉換公司債計劃具適法性,而法定程序、資金募集完成及資金運用計劃等各方面均具可行性,故整體而言,本次募資計劃應屬可行。

2.本次募資之必要性

(1)償還銀行借款之必要性

①降低銀行借款之依存度,並增加資金靈活運用空間

本公司本次募資1,000,000仟元,其中600,000仟元用以償還銀行借款,不僅可降低對銀行借款之依存度,並預留未來資金運用之調度空間,尤其在歐債影響下,整體金融環境日漸險峻,使當前金融環境整體信用風險逐步提昇,導致金融機構對企業放款態度趨向保守,銀行對企業放款額度之審查更加嚴謹,企業隨時面對銀行縮減融資額度之壓力,因此,若過於依賴銀行融資借款

將增加公司營運之風險。為避免因銀行緊縮銀根而增加公司財務營運風險,因此公司有必要降低對銀行的依存度及增加資金靈活運用之空間,以利在未來在景氣再度轉差時不致被財務狀況所拖累。

②降低利息對獲利之侵蝕,並提高營運競爭力

單位:新台幣仟元

項 目	98 年度	99 年度	100 年度
營業利益	156,253	82,611	39,672
稅前淨利	292,783	263,164	3,954
銀行借款	2,535,175	2,914,310	2,079,001
利息費用	67,046	71,073	96,561
利息費用占稅前淨利益比率	22.90%	27.01%	2,442.11%

資料來源:經會計師查核之財務報告

以公司 101 年 8 月底之銀行借款金額 2,432,212 仟元設算,利率每上升一個百分點,則公司一年度之利息負擔將增加 24,322 仟元,將侵蝕公司獲利及資金運用。因此,本次募資償還銀行借款 600,000 仟元,101 年度可節省利息付現支出 177 仟元,102 年度及其後各年度分別可節省 10,916 仟元及 11,219 仟元,減輕公司資金流出負擔,將可增加資金運用空間,亦可降低利息支出對獲利之侵蝕,故本次募集資金計畫用以償還銀行借款確實有其必要性。

③轉換公司債未來若轉換為普通股,將可提升自有資金比例,健全財務結構

轉換公司債係屬融資與資本特性兼具之籌資工具,具有延緩資本膨脹之效果,公司本次預計發行之債券雖屬負債,未來若轉換為普通股,將可提升自有資金比例,健全財務結構,而長期穩定的資金更有助於提升公司對營運風險的承受度。因此,公司本次發行轉換公司債募集資金,在資金策略上具有有利的選擇性安排。

(2)充實營運資金

本公司自 101 年上半年逐漸走出塑化劑風暴後,隨著夏季旺季來臨,銷售額截至 101 年第三季較去年同期成長 1.9 億元,約 7.59%。此外,本公司於 101 年度延攬專業人才進行銷售體系之整頓,期能藉由提高對經銷商之服務及解決問題之能力,有效提升營業規模,預計此一效益將自 101 年下半年起陸續發酵。而在產品方面,椰奶製品、牛奶花生製品熱銷,預期未來一年該系列產品仍會持續成長。綜上所述,本公司在走出塑化劑之低潮期,佐以行銷策略的改變及產品熱賣效應下,預計 102 年營收將有較大幅度之成長空間。

本公司營收截至 101 年第三季止為 27.3 億元,另預計第四季營收與去年同期相當,故預估 101 及 102 年營收將較 100 年成長,而 102 年營收將達 44 億元。另依上半年各項營運週轉率之水準,推估全年度營運週期約為 129 天,以此一週期推估,在營收大幅成長之下,約新增 3.2 億元之營運週轉金需求,本次增資規劃充實營運資金為 3 億元,仍在需求考量範圍內,應屬適當。

(3)購置設備之必要性

①提高產能調度能力

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

此外,本公司除了由轉投資事業台灣第一生技代工 PET 材質系列外,利樂包系列因集團內並無可代工之事業體,乃委由其他專業代工廠。而為能維護產品品質,本公司持續對代工廠商進行生產流程指導,代工廠商在經過輔導後,產效率大幅提升,使得其代工客戶下單量大增,在其產能不足供應下,因而排擠到愛之味之訂單,並有意拉高代工費。本公司為了避免斷貨之情形,乃規劃廠內編製採利樂鑽包材之產能以應付未來該系列產品之成長性,應有其必要性。

②新增產品線,降低生產成本,以增加市佔率

傳統之飲品市場可區分為玻璃、馬口鐵、PET 及利樂包四大包材類,其中,依消費者消費心理分析,利樂包因容量小,且有需一次飲用完畢之缺點,故一般飲料製造廠在產品設計時多採用較低單價之產品。近年來,隨著科技之進步,已有國內飲料製造廠為降低生產成本,採用進口設備生產較利樂包技術高之利樂鑽包材,該包材採用鑽石型設計,且其表面可依需求做出不同的色彩度設計,美觀的外形帶給消費者高價的消費感受,加上以該包材處理之奶製飲品在常溫下可放置約一年,優於現有以 PET 包材製做僅可放置三~六個月,本公司擬藉由該產品打進現有通路以外的市場,以提供消費者較多的選擇,增加市場佔有率。

另在生產製造成本方面,公司除藉由集團產能之調度,提高產出率外,利樂包材目前平均製造成本仍低於 PET 包材,故在產出提升及製造成本降低之情形下,可有效提升公司之獲利能力。

③提升公司整體利潤,增加股東權益報酬率

目前本公司委託台灣第一生技之產品中,有部份係奶製品系列,依台灣第一生技過去生產經驗顯示,奶製品在更換產線時較其他茶類製品耗損率高,加上台灣第一生技依其在手客戶估計其未來接單量,明年將會產生產能不足之情形。為此,本公司乃規劃先行將以 PET 包裝材填充奶製品系列產品推出新包裝,由於利樂鑽包裝材製程為瑞典大廠之專利,本公司在實驗各項填充物使用該種包材所產生之效果中發現,奶製品之口味幾乎與 PET 包裝材相當,評估消費者應較能接受此一改變,故本公司乃擬新增產線,並以租賃後段包裝設備方式生產利樂鑽包材產品,以提升自製率、降低耗損率,亦同時可將台灣第一生技之稼動率提升,因而進一步提升愛之味公司整體利潤,增加股東權益報酬率,應具其必要性。

綜上所述,本公司本次辦理發行可轉換公司債,用以償還銀行借款、充實營運資金及購置設備,除可充分運用資本市場的資金管道、避免保守金融機構突發性的資金緊縮風險外,更可減少現金利息支出,改善財務結構,並增加營運彈性,使其有足夠之營運資金以因應增加之營收,對本公司之經營具有策略面與實質面之必要性。

3. 本次資金運用計劃預計資金運用進度及預計可能產生效益之合理性

(1) 本次資金運用計劃與預計進度之合理性

① 償還銀行借款

本公司本次所募集之資金,擬以600,000仟元償還銀行借款,並於申報生效後,預計應可於101年第四季收足款項後,陸續償還銀行借款。由於本次擬償還之銀行借款將於101年12月及102年初陸續到期,且合約中並無提前償還之限制,故償還銀行借款之資金運用計劃及預計進度應屬合理。

② 充實營運資金

公司本次所募集之資金,擬以 300,000 仟元充實營運資金,並於申報生效後,預計應可於 102 年陸續支付營業用原物料採購、人工費用及日常營運支出等,其運用係由財務部門依公司整體資金情況加以規劃執行,使財務能力更具彈性及效率,故使用規劃應屬可行。

③ 購置設備

本次發行轉換公司債預計購置機器設備計100,000仟元,用以新增產能、強化整體競爭力及提升營運績效。本公司考量以往採購設備之經驗、未來營運計劃,及相關機器之報價、採購至安裝、試俾和量產所需時間,因此已於101年上半年即進行評估及機器設備採購之作業,目前機器設備已下單,並已支付部份訂金款,預計102年第一季即可完工試俾。按公司之評估規劃及與設備供應商往來合作之經驗,剩餘之設備款項將於101年第四季支付部份款項,102年第一季即全數付訖,而於募資款項到位前之資金支付,將暫以借款支應,故資金運用計劃及進度應屬合理。

(2) 本次資金預計可能產生效益之合理性

① 償還銀行借款效益合理性

A. 提升短期償債能力,強化財務結構

本公司於101年度第四季資金募集完成後,依本次預計償還之銀行借款金額及利率設算,預估101年度約可節省利息支出220仟元,102年度則可節省10,920仟元,將可適度減輕公司財務負擔、提升獲利能力,增加長期資金比重及提高償債能力,對公司未來營運甚有助益,其預計可能產生利息支出減少之效益,應屬合理。

單位：新台幣仟元；%

項目/年度		101 年 8 月底	101 年底(預估)
財務結構	負債總額	4,769,878	5,474,817
	負債比率(%)	47.42	50.50
償債能力	流動比率(%)	128.04	209
	速動比率(%)	100.74	169

資料來源：公司 101 年募資後各項財務數據係依 101 年上半年度業經會計師查核之財務報告及公司以 101 年 8 月底自結之資產負債表加計現金收支表預估之數據推算

由上表得知,本公司於101年籌資後,預估101年底負債總額將由101年8月底之4,769,878仟元增加為5,474,817仟元,負債比率雖由47.42%增至50.50%,未來公司債若轉換為普通股,則對公司負債比會有顯著改善。

而預計 101 年底流動比例及速動比例預估分別為 209%及 169%,亦較 101 年 8 月底之 128.04%及 100.74%明顯改善。因此本公司在發行轉換公司債之後,籌資管道增加,營運資金較為充足,有助於業績成長並進一步強化償債能力與財務結構,降低其營運風險。

B.節省利息支出

公司本次發行轉換公司債預計以 600,000 仟元償還銀行借款,主要係償還向台灣銀行、元大銀行及台中商銀等之營運週轉金借款。由於借款降低公司因應經濟不景氣之能力,前述借款利率介於 1.738%~2.142%之間,而本次籌資將於 101 年第四季募集完成後,立即償還銀行借款,預計 101 年可節省利息支出 220 仟元,102 年可節省利息支出 10,920 仟元,其效益尚屬合理。

償還負債明細表

單位:新台幣仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	貸款性質	原貸款 用途	原貸款 金額	預計償還 金額	預估每年可節省 利息支出	
							101年	102年
臺灣銀行	2.142	102.08.07	週轉金	營運週轉金	60,000	60,000	-	1,278
元大銀行	1.85	102.12.17	綜合額度	營運週轉金	60,000	60,000	46	1,110
台中商銀	1.8	102.12.09	週轉金	營運週轉金	100,000	100,000	-	1,519
第一銀行	1.95	102.01.11	週轉金	營運週轉金	40,000	40,000	13	780
中國信託	1.8	102.03.19	週轉金	營運週轉金	100,000	100,000	39	1,800
日盛銀行	1.85	102.09.06	綜合額度	營運週轉金	100,000	100,000	56	1,850
兆豐銀行	1.9	102.06.01	綜合額度	營運週轉金	50,000	50,000	18	950
兆豐票券	1.738	102.05.29	C/P	營運週轉金	50,000	10,000	-	163
中華票券	1.838	102.06.25	C/P	營運週轉金	80,000	80,000	48	1,470
合計					640,000	600,000	220	10,920

②充實營運資金

本公司所屬產業通常下半年受氣候炎熱及中元普渡有利因素影響,營收及獲利會較上半年有較明顯之成長。而隨著消費者對產品變化及健康之重視,使得業者除了競相在製程設備及生產環境的改進外,在產品的研發及推陳出新亦不遺餘力。而本公司面對市場的變化趨勢,以”食的健康”為開發主軸,不斷領先市場推出養生飲品,確實將健康的飲食文化深入消費者的生活。

由於本公司研發技術先進,故時有領導業界開發出受消費者喜愛之產品,產品推出後造成熱賣,營收即可大幅成長,惟在同業跟進並採促銷策略下,本

公司之營收若沒有持續熱賣之產品，將會受到競爭而下滑。為改善此一現象，本公司擬更新產銷策略，除持續推出新產品維持市場領導地位外，另在原有之熱銷產品將以新的銷售通路及更新產品包裝等多重策略下，保有營收成長性。預計公司未來營收將隨著通路擴增及新產品之推出而成長，故本公司資金需求亦將隨之增加，惟因銀行借款增加財務負擔且穩定性欠佳，此次營運資金需求之 300,000 仟元若全數以銀行借款支應，依公司目前短期借款利率約 1.8% 設算，約需支付利息費用 5,400 仟元，若國內利率反轉，每上升 1%，公司需多負擔 3,000 仟元，將侵蝕公司獲利，因此本公司取得低廉且穩定性高之長期性資金以利經營，效益尚屬合理。

③購置設備產生效益之合理性

公司本次募資擬購置之設備係用於生產利樂鑽系列產品，相關之殺菌設備、前處理設備及輸送帶設備等係向外採購，而充填機及後段包裝設備則採用租賃方式，藉此一方式可靈活調度產能並降低營運風險。在產品方面，規劃係以免貨物稅之奶製品為主，未來將視市場接受程度擴增後段產能及產品線。而此一包裝系列所預先規劃之銷售通路與現有飲品市場不同，內容量及價格會較內容物相同採不同包裝之產品低，預估購置設備之效益如下：

利樂鑽系列產品預計產生效益

單位：新台幣仟元，包

項目	102 年	103 年	104 年	105 年
產量增加	14,414,400	19,958,400	19,958,400	26,611,200
銷量增加	14,414,400	19,958,400	19,958,400	26,611,200
銷售單價(元)	13	13	13	13
銷售額增加	187,387	259,459	259,459	345,946
毛利率%	35.20	37.97	37.97	39.75
銷貨毛利增加	66,009	98,510	98,510	137,510
營業費用	59,508	77,527	77,527	99,148
營業利益增加	6,501	20,983	20,983	38,362

A.產銷量值增加之合理性

公司本次購置之生產機器設備預計將於11月起陸續交機，102年第一季完成試俾，預估102年第二季即可開始量產。雖本公司並未生產過利樂鑽包裝之產品，然因該產品均為自動化設備，操作簡易，加上除包裝方式不同外，餘生產之內容物均為現有之產品，故預估應可順利量產。而生產量第一、二年係參酌以往量產技術之產品生產及銷售經驗為計算基礎，自第二年起，隨著市場接受度漸增，產量及銷量將會逐漸拉高。

依公司過往經驗，飲品容易隨著氣候變遷而有變化；天冷時，消費者購買飲品之數量即會降低，惟奶製品因屬餐食之一部份，故受天氣波動影響變化較小。本公司預估第一年推出之產品係主供早餐市場，期待藉由不同的通路拉高市場佔有率，初期產能稼動率編製以每天一班為主，至旺季時才會調整為二班。由於利樂包有可加熱之優勢，預期在市場廣為推廣後，第二年起會逐步拉升設備之稼動率，本公司預估第四年起每年將可創造345,946仟元之營業額，銷售量將可達26,611,200包，尚屬合理。

B.銷售毛利及營業利益增加之合理性

在營業毛利估算方面,係依據生產所需之原料、直接人工及製造費用所估計,102 在產能利用率尚低之情形下毛利率僅 35.20%,自 103 年起逐步走揚,至 104 年即達 39.75%,其估列基礎係參考公司現有採委外代工,而銷售相同內容物系列之產品毛利約在 40%左右,故公司保守估計該設備在稼動率未全滿情形下,加上預估產品配合促銷比重會上升,毛利率約為 38%。而相較於同業佳格食品(上市公司,股票代號 1227)之毛利率 40%,其營業毛利之估計尚屬穩健。

另在營業費用方面,估計營業費用率約為 28%-30%左右,低於公司平均營業費用率,主要係該等產品主要係舊有產品重新包裝,故在推銷費用及相關研發及管理費用較低所致。

綜上所述,本公司購置設備而增加之銷售量值、銷貨毛利及營業利益尚具合理性。

C.預計資金回收年限

單位:新台幣仟元

年度	營業利益	折舊費用	現金流量	累計現金流量
102	6,501	6,471	12,972	12,972
103	20,983	8,628	29,611	42,583
104	20,983	8,628	29,611	72,194
105	38,362	8,628	46,990	119,184

公司本次購置設備計100,000仟元,其廠房及設備每年折舊約8,628仟元,依上述預估營業利益及考慮加回本次計劃所提列折舊費用之累計現金流量估算,本次資本支出預計回收年限自102年起約3.59年,該投資案之預計投資回收風險應屬合理可接受範圍之內。

綜上所述,公司本次募集資金用以購置設備計劃之預估產生效益之估計應屬合理。

4.分析各種資金調度來源對每股盈餘稀釋影響

(1)比較各種資金調度來源

目前上市(櫃)公司較常用之籌資工具,可分為股權相關之籌資工具及債權相關之籌資工具,前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證,後者如國內、外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下:

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資 發行新股	1.改善財務結構,降低財務風險,提升市場競爭力。 2.資本市場最普通之金融商品,一般投資者接受程度高,資金募集計畫較易順利進行。 3.員工依法得優先認購 10%~15%,成為公司股東之一份子,可提升員工對公司認同感及向心力。 4.無到期日,毋須面對到期還本之資金需求壓力。	1.盈餘將立即遭稀釋,經營層面臨之經營壓力升高。 2.股權稀釋效果立見,若經營層股權集中度低,經營權易受威脅。 3.承銷價與市價若無合理差價,則不易籌集成功。
	海外存託憑證 (GDR 或 ADR)	1.藉由海外市場募集資金,可拓展發行公司海外知名度。 2.發行價格接近普通股市價,可獲得較高之股本溢價。 3.募集對象以國外法人為主,可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多,對股價產生不利影響。 4.提高自有資本比率,改善財務結構。	1.公司國際知名度及其產業成長性將影響資金募集計劃成功與否。 2.固定發行成本較高,為符合規模經濟,募集資金額不宜過低。 3.獲利水準易因股本膨脹而被稀釋,致公司經營階層承受較大壓力。
債 權	轉換公司債	1.因其附有「轉換權」,一般票面利率較低,募集資金成本較低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格,一般皆高於發行轉換公司債時之普通股時價,發行公司相當於溢價發行股票。 3.避免股本急遽膨脹,盈餘稀釋較低,對經營權影響較小。 4.轉換公司債經債權人請求轉換後,即由負債轉為資本,可節省利息支出,且可避免到期還本之資金壓力。	1.由於轉換公司債轉換權屬於債權人所有,發行公司無法確認其長期資金調度計劃。 2.若投資人行使賣回權,以賣回價格要求公司買回,發行公司需負擔保證收益率之資金成本。 3.目前市場以法人為主,募集成功與否視發行條件、轉換溢價及轉換可能性而定。
	普通公司債	1.每股盈餘未有被稀釋之顧慮。 2.公司債債權人對公司沒有管理權,對公司經營權不會造成重大影響。 3.公司債利息為費用,有節稅效果。 4.鎖住長期資金成本,資金來源穩定。	1.利息負擔較重,使負債增加而侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化,增加營運風險,降低同業競爭力。 3.國內目前缺乏客觀之債信評等,資訊不完全,資金募集較不利。 4.公司債到期時,即面臨到還本之資金需求壓力。
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	1.資金籌措不需經主管機關審核,所需時間較短。 2.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 3.若有效運用財務槓桿,公司可以較低之成本創造較高之利潤。 4.利息有節稅效果。	1.利息支出負擔沉重,使負債增加而侵蝕公司獲利。 2.負債增加易造成財務結構惡化,增加營運風險,相對亦增加公司舉債困難度及資金成本。 3.融通期限較短,且需提供大量擔保品設定予金融機構。 4.長期投資或固定資產投資,不宜以銀行短期借款支應。

(2)對本公司財務負擔之影響

經考量公司目前之財務結構,為提昇公司短期償債能力,此次募集資金主要用以償還銀行借款、充實營運資金及購置設備所需,並不宜再以金融機構短期融資方式支應,而長期借款額度之洽談及辦理頗為耗時,且資金成本相對較高。

若採用發行普通公司債之籌資方式,以現行市場公司債之發行利率加計其他受託費用等約3.5%計算,公司本次募集資金共計1,000,000仟元,未來每年須給付35,000仟元利息及相關費用,其利息支出負擔較高,且由於普通公司債不具有轉換成公司股本之特性,因此普通公司債期限屆滿時,公司即再度面臨龐大之本金贖回壓力,其財務運作靈活度受到較大之限制。至於發行海外存託憑證,在其海外知名度不若國內,且作業成本較不具優勢等因素考量下,不予採行。

若以發行轉換公司債支應,其殖利率較低,可較銀行借款節省利息支出,且不致立即產生稀釋每股盈餘之效果,若未來債權人逐年轉換為股權,將可提升自有資本比率,使得財務結構更為健全。另一方面在財務結構改善後,在金融機構之信用等級上揚,更有助於取得低成本之借款額度,財務規劃將更加靈活。另外若以現金增資方式籌資資金,則可減少利息負擔,立即降低負債比率,強化財務結構。

經比較各種資金調度來源對公司未來年度每股盈餘之影響性後,基於財務負債及資金成本之考量,公司擬辦理發行轉換公司債支應所需資金,應具其必要性。

(3)對每股盈餘稀釋之影響

公司預計於101年底發行本次公司債,而各種籌資工具對公司102年度每股盈餘稀釋之影響,依各類資金調度及籌資方式予以分析。由於發行海外存託憑證(GDR)及國外轉換公司債因涉及國外發行市場作業,相關作業程式繁複,其固定發行成本較高,且存在著資金匯兌的風險,較不利於國內資金來源,而公司本次辦理發行無擔保轉換公司債1,000,000仟元,係目前較適宜採行之國內籌資工具,以下僅就銀行借款、普通公司債、現金增資及國內轉換公司債等四種籌資方式來評估其對本公司每股盈餘之影響:

各種籌資工具對公司102年度每股盈餘影響

單位:新台幣仟元/股

項 目	銀行借款	普通 公司債	現金增資	轉換公司債	
				全數未轉換	全數轉換
資金成本(註1、2、3、4)①	29,000	35,000	-	17,500	-
稅前純益減少數(註5)②=①	29,000	35,000	-	17,500	-
期末股數(仟股)(註6、7、8)	497,689	497,689	597,689	497,689	592,927
期末加權平均流通在外股數(註7、8)③	497,689	497,689	597,689	497,689	584,990
每股稅前盈餘減少數(元)(註9)④=②/③	(0.06)	(0.07)	-	(0.04)	-
較未辦理現金增資之每股盈餘稀釋程度(註10)	-	-	16.73%	-	14.92%

註:1.各種籌資工具之資金成本分別為:銀行借款為2.9%、普通公司債為3.5%、現金增資為0%及轉換公司債票面利率為0%;另無擔保轉換公司債贖回殖利率為1.75%。預計募集所得資金於101年12月底動支,故以102年度全年計算其資金成本。

2.銀行借款係以其目前平均長期借款利率2.9%計算(1,000,000仟元×2.9%=29,000仟元)。

3.普通公司債係以現行市場普通公司債之發行利率加計其他受託費用等約3.5%計算(1,000,000仟元×3.5%=35,000仟元)。

4.假設全數資金1,000,000仟元以發行無擔保公司債,轉換公司債全數未轉換,以贖回殖利率1.75%計算(1,000,000仟元×1.75%=17,500仟元)。若全數轉換,則資金成本為0。

5.係因各種籌資工具之資金成本以致該年度稅前純益減少數。

7. 假設現金增資以每股 10 元估算之,以籌資 1,000,000 仟元為基礎,預計增加股數 100,000 仟股,假設 101 年 12 月新股發行,102 年期末股數與加權平均流通在外股數預計為 597,689 仟股。
8. 假設其無擔保轉換公司債均於 102 年度全數轉換,其額度 1,000,000 仟元以轉換價每股 10.5 元估算,其期末股數預計為 592,927 仟股,加權平均流通在外股數預計為 584,990 仟股($95,238 \times 11/12 + 497,689$)。若全數未轉換,則期末股數與加權平均流通在外股數均為 497,689 仟股,與其他以舉債籌資方式者相同。
9. 係因發行各種籌資工具導致預估 102 年度每股稅前盈餘減少數。
10. 係未考慮節省之資金成本,現金增資每股盈餘稀釋程度為 $[1 - (497,689/597,689) \times 100\% = 16.73\%]$;轉換公司債 1,000,000 仟元以每股 10.5 元估算,每股盈餘稀釋程度為 $[1 - (497,689/584,990) \times 100\% = 14.92\%]$ 。

A. 銀行借款

若以銀行借款方式募集資金,以公司目前平均銀行長期借款利率約 2.9% 計算,預計所募集資金於 101 年 12 月份動支並陸續償還銀行短借,故 102 年度資金成本約 29,000 仟元,預估每股稅前盈餘減少約 0.06 元。

B. 普通公司債

若以發行普通公司債方式募集資金,以現行市場普通公司債之發行利率加計其他受託費用等約 3.5% 計算,則 102 年度應提列資金成本約 35,000 仟元,經設算後預估稅前純益減少 35,000 仟元,預估每股稅前盈餘減少約 0.07 元。

C. 現金增資

本公司若以現金增資籌集資金 1,000,000 仟元,假設 101 年 12 月新股發行,每股發行價格 10 元,預計增資發行 100,000 仟股,則 102 年底加權平均流通在外股數為 597,689 仟股,其雖沒有資金成本可以使稅前純益減少,但其新股發行時每股盈餘稀釋約為 16.73%。

D. 發行轉換公司債

公司若以發行國內無擔保轉換公司債 1,000,000 仟元,假設發行條件設有債權人賣回權,於持有滿一定年數時債權人即可以債券面額加計利息補償金賣回給公司,其無擔保債券隱含年利率估計 1.75%。在債券持有人全數未轉換之情況下,公司 102 年以上述年利率提列利息費用,則 102 年度應提列之資金成本約 17,500 仟元,預估每股稅前盈餘減少約 0.04 元。若 102 年度轉換公司債全數轉換,則 102 年度並無提列利息費用,而年底增加普通股 95,238 仟股,期末加權平均流通在外股數為 584,990 仟股,每股盈餘稀釋約為 14.92%。

由以上分析,經比較各種籌資工具,本公司銀行借款、發行普通公司債其 102 年度預估之每股稅前盈餘減少數分別為 0.06 元及 0.07 元;若採發行轉換公司債方式募集資金,102 年度全數未轉換之情況下,每股稅前盈餘減少 0.04 元;若全數採現金增資,其每股稅前盈餘稀釋比率為 16.73%;而發行轉換公司債以其贖回利率 1.75% 而言,遠低於以其他借款籌資方式至少 2.9% 之資金成本,雖仍高於無息之現金增資成本,但未來若順利轉換成普通股,仍可節省利息,且延緩資本膨脹稀釋股利之效果。整體而言,本公司現階段辦理發行轉換公司債,可以掌握長期資金來源、節省利息成本,且適度減少每股盈餘稀釋效果,有利於銀行授信額度及未來財務調度。故本公司選擇行轉換公司債辦理資金募集,確有其必要性及合理性。

4.現金增資股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響：不適用。

5.股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

公司本次發行轉換公司債採詢價圈購方式,預計於 101 年 12 月完成,經 101 年 10 月 26 日董事會決議提出募集金額計 1,000,000 仟元,轉換價格暫訂每股 10.5 元,假設轉換公司債之債權人全部請求轉換為本公司普通股之情況下,分析其對現有股東持股將造成之最大稀釋比率,計算式如下：

$$\begin{aligned} & \text{轉換公司債轉換成普通股對轉換時股東股權稀釋比率} \\ = & 1 - \frac{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數}}{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數} + \text{轉換公司債之轉換股數}} \\ = & 1 - \frac{101 \text{ 年底股本}}{101 \text{ 年底期末股本} + \text{國內第三次可轉債轉換股數}} \\ = & 1 - \frac{497,689 \text{ 仟股}}{497,689 \text{ 仟股} + (1,000,000 \text{ 仟元} / 10.5 \text{ 元})} \\ = & 1 - \frac{497,689}{497,689 + 95,238} = 1 - 83.94\% = 16.06\% \end{aligned}$$

綜上所述,公司本次擬辦理發行轉換公司債作為償還銀行借款、充實營運資金及購買設備之用,以改善財務結構、提升償債能力、擴大營運規模及降低營運風險,整體而言,為俾益公司未來之永續發展,辦理發行轉換公司債方式,較其他籌資方式更可減輕其財務負擔,使其資金趨向長期且穩定之方向,並有助提升自有資本率,故本次以辦理轉換公司債募集資金,應屬可行且必要。

(九)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：

本次轉換公司債發行辦法及轉換價格之訂定方式,請參閱本公開說明書附件一及附件二說明。

(十)資金運用概算及可能產生之效益：

1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者,應說明本次計畫完成後,預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.如為轉投資其他公司,應列明事項：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者,應列明事項：

(1)本公司申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表列示如下：

愛之味股份有限公司 101 年度現金預算表

單位：新台幣仟元

項目	月份	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	合計
期初現金餘額 1		509,158	505,604	474,935	481,932	435,718	304,426	290,096	362,251	427,598	163,978	536,623	416,767	509,158
加：非融資性收入 2														
應收帳款收現		169,144	195,609	222,110	162,463	191,643	179,392	206,027	266,587	273,293	320,073	397,358	241,772	2,825,471
應收票據收現		15,882	40,990	43,978	18,660	35,356	54,030	30,826	50,184	28,981	67,518	49,340	38,714	474,459
租金收現		2,418	3,337	3,339	3,337	3,335	3,341	3,335	3,338	3,454	3,248	3,248	3,248	38,978
股利收現		-	-	-	12,622	-	-	5,609	1,723	20,663	-	-	-	40,617
處份固定資產		-	6	128	-	320	-	-	-	-	-	-	-	454
其 他		3,227	1,026	916	979	12,184	14,522	535	458	1,235	119,094	110	301	154,587
合計		190,671	240,968	270,471	198,061	242,838	251,285	246,332	322,290	327,626	509,933	450,056	284,035	3,534,566
減：非融資性支出 3														
應付帳款付現		115,246	74,839	60,840	85,814	125,635	131,230	112,599	161,683	233,807	162,886	112,764	104,759	1,482,102
應付票據付現		63,848	68,060	51,238	54,347	52,209	67,727	74,347	86,509	71,366	100,519	80,786	73,830	844,786
薪 資		50,663	20,877	21,530	23,275	22,624	23,437	25,030	23,633	25,434	25,844	23,844	23,844	310,035
長期投資增加		-	45,000	8,800	23,339	5,915	112,981	-	49,508	168,513		265,590		679,646
固 定 資 產		-	179	5,647	2,435	5,365	900	-	-	7,799	3,168	20,000	50,000	95,493
利 息 支 出		6,913	4,754	4,699	6,846	4,419	4,939	7,069	6,235	11,737	5,295	5,816	5,774	74,496
廣 告 費		15,986	24,468	15,610	22,411	30,543	32,427	19,945	29,549	30,871	21,000	21,000	21,000	284,810
稅 捐		18,401	4,136	4,632	5,159	15,296	2,930	10,536	7,291	20,994	3,546	13,194	3,546	109,661
其 他		11,857	8,646	13,292	10,342	69,806	71,827	12,424	6,409	82,227	6,026	8,397	15,335	306,589
合計		282,914	250,959	186,288	233,968	331,812	448,398	261,950	370,817	652,748	328,284	551,391	298,088	4,197,618
要求最低現金餘額 4		200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
所需現金總額 5=3+4		482,914	450,959	386,288	433,968	531,812	648,398	461,950	570,817	852,748	528,284	751,391	498,088	4,397,618
融資前可供支用現金餘額(短絀)6=1+2-5		216,915	295,613	359,118	246,025	146,744	(92,687)	74,478	113,724	(97,524)	145,627	235,288	202,713	(353,894)
融資淨額 7														
現金增資發行新股(買回庫藏股)		(24,248)	(3,502)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,750)
發行(贖回)公司債		(3,008)	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,493)	-	1,000,000	966,499
借 款		200,000	-	-	60,000	248,000	200,000	165,000	129,167	80,000	1,200,000	-	-	2,282,167
償 債		(84,055)	(17,176)	(77,186)	(70,307)	(290,318)	(17,217)	(77,227)	(15,293)	(18,498)	(978,511)	(18,521)	(448,531)	(2,112,840)
合 計		88,689	(20,678)	(77,186)	(10,307)	(42,318)	182,783	87,773	113,874	61,502	190,996	(18,521)	551,469	1,108,076
期末現金餘額 8=1+2-3+7		505,604	474,935	481,932	435,718	304,426	290,096	362,251	427,598	163,978	536,623	416,767	954,182	954,182

愛之味股份有限公司 102 年度現金預算表

單位：新台幣仟元

項目 \月份	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	合計
期初現金餘額 1	954,182	770,159	586,116	544,144	414,107	396,984	327,220	334,445	323,071	248,628	262,938	288,361	954,182
加：非融資性收入 2													
應收帳款收現	172,213	185,013	167,536	181,778	215,566	256,930	261,951	327,625	350,202	402,738	369,233	329,949	3,220,734
應收票據收現	24,976	35,639	48,974	35,128	49,491	35,775	56,643	66,641	79,561	88,644	67,292	53,585	642,349
租金收現	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	3,248	38,976
股利收現	-	-	-	12,622	-	-	5,609	1,723	20,663	-	-	-	40,617
處份固定資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其 他	110	110	110	110	110	301	110	110	110	110	110	301	1,702
合計	200,547	224,010	219,868	232,886	268,415	296,254	327,561	399,347	453,784	494,740	439,883	387,083	3,944,378
減：非融資性支出 3													
應付帳款付現	126,272	92,323	86,924	104,395	108,199	191,998	155,974	210,819	237,341	180,767	136,040	126,235	1,757,287
應付票據付現	95,467	84,866	76,362	65,782	77,430	78,837	66,654	108,282	104,420	110,571	88,865	76,813	1,034,349
薪 資	25,344	53,844	24,844	25,344	24,844	26,344	26,344	26,844	26,844	26,344	24,344	24,344	335,628
長期投資增加	-												-
固 定 資 產		20,000	6,000			6,000	-	-	6,000	-	-	6,000	44,000
利 息 支 出	4,765	4,566	4,299	4,257	4,215	4,173	4,132	4,090	4,048	3,840	3,583	3,326	49,294
廣 告 費	23,000	23,000	23,000	23,000	25,000	28,000	26,000	30,000	35,000	23,000	23,000	23,000	305,000
稅 捐	10,092	2,877	10,761	3,546	16,179	3,546	11,041	3,546	10,761	3,546	13,194	3,546	92,635
其 他	11,088	8,026	11,088	118,026	11,088	8,526	11,588	8,526	11,588	18,026	11,088	18,026	246,684
合計	296,028	289,502	243,278	344,350	266,955	347,424	301,733	392,107	436,002	366,094	300,114	281,290	3,864,877
要求最低現金餘額 4	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000
所需現金總額 5=3+4	546,028	539,502	493,278	594,350	516,955	597,424	551,733	642,107	686,002	616,094	550,114	531,290	4,114,877
融資前可供支用現金餘額(短絀)6=1+2-5	608,701	454,668	312,706	182,680	165,567	95,813	103,049	91,685	90,853	127,273	152,707	144,154	783,683
融資淨額 7													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
發行公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
借 款	-	-	-					-	50,000		50,000	-	100,000
償 債	(88,542)	(118,552)	(18,562)	(18,573)	(18,583)	(18,593)	(18,604)	(18,614)	(142,225)	(114,335)	(164,346)	(114,356)	(853,885)
合計	(88,542)	(118,552)	(18,562)	(18,573)	(18,583)	(18,593)	(18,604)	(18,614)	(92,225)	(114,335)	(114,346)	(114,356)	(753,885)
期末現金餘額 8=1+2-3+7	770,159	586,116	544,144	414,107	396,984	327,220	334,445	323,071	248,628	262,938	288,361	279,798	279,798

- (2)就公司申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計劃、財務槓桿及負債比率(或自有資產及風險性資產比率),說明償債或充實營運資金之原因

①營業特性

本公司係國內食品、甜點及飲料製造廠,主要產品包含醬菜類、調理類、食用油品、甜品及飲料等,良好品牌形象深植人心。近年來,消費者對於養生及保健食品需求提高,公司面對此一市場需求積極開發相關具養生保健機能之產品,如純濃燕麥系列及珍珠薏仁系列產品等,造成市場熱銷,有效帶動公司在競爭激烈的飲料及保健食品市場規模之擴展。由於主要產品係攸關民生的必需品,淡旺季並不明顯,唯在茶飲料、甜品市場則相對夏季為需求之高峰。

在面對競爭同業以強調各式機能為訴求之產品不斷推陳出新,為了掌握市場的機會與滿足消費者的需求,公司近年來除致力自有品牌產品之製造與通路兼顧,加強與量販通路合作,更積極朝產品線廣度佈局,並整合從屬公司之資源。面對全球性原料及物資不斷上漲之壓力,除強化採購系統之議價能力並積極尋求生產效率之發揮,以降低生產成本。故無論係以自有資金或透過銀行借款,均須具備相當之財務靈活度以因應營運週轉所需之資金。依據編製之101年度及102年度各月份之現金收支預測表,主係參酌101度1~9月實際財務數字,基於本公司產業發展趨勢、營運狀況、收付款政策及未來年度產銷政策所編製而成,尚屬合理。

②應收帳款收款、應付帳款付款政策

99年、100年及預估101年之收現天數、存貨週轉天數、付現天數資料如下：

年度	應收款項收現天數	存貨週轉天數	應付款項付現天數	營運現金週轉天數
99年	49	117	35	131
100年	55	110	38	127
101年上半年度	74	98	46	126
101年(預估)	65	105	41	129

本公司101編製之現金收支預測表,係根據目前公司收付款條件及存貨週轉情形編製,本公司之應收帳款收款政策,係考量個別客戶性質、授信狀況及交易頻繁度等因素而予以略有不同之收款期間。就收款天數分析,由於目前公司之客戶收款條件主要為月結45天至76天之間,101年上半年則因營收受塑化劑影響未能如預期,導致收現天數較長,惟下半年逐漸恢復成長動能,營收已有成長,惟收款天數受影響導致全年度預估將達65天。

公司之應付帳款付款政策,係考量個別供應商之性質及交易頻繁度等因素而予以略有不同之付款期間,而對供應商付款條件主要為月結30~45天,100年度應付帳款週轉天數為38天,本公司目前付款條件多集中於月結30天,故預計101年之付現天數為41天,尚屬合理。

整體而言,本公司預估101年度營運週轉天數為129天,與最近二年度及101上半年度相較尚無重大差異,因此本公司預估101年之營運現金週轉天數應屬合理。

③資本支出計劃

A.長期投資

本公司之資本支出計畫係依據公司之經營策略予以擬定,主要項目包括長期投資及固定資產購置。在長期投資方面,本公司 101 年度第四季預計支出金額為 265,590 仟元,係依據長期經營策略所規劃,主要係為因應未來業務擴展需求及考量未來產業的發展趨勢而進行轉投資：

單位：仟元

轉投資公司名稱	主要營業項目	投資股份		投資目的	資金來源	會計處理方式
		金額	持股比例			
上海愛之味食品有限公司	食品製造及買賣	US 16,000	100%	新增飲料產線	自有資金及聯貸款	權益法

B.固定資產

本公司之資本支出計劃係依據其經營策略予以擬定,其 101 及 102 年之支出除本次擬購置利樂鑽包裝之製品用機器設備分別支付 80,000 仟元及 20,000 仟元外,餘多係廠房設備之維修及零件之更新汰換,101 及 102 年預計將分別支出 15,493 仟元及 24,000 仟元,尚屬合理。

④就財務槓桿、負債比率（或自有資產與風險性資產比率），說明償債或充實營運資金之原因

本公司 101 年 6 月底及 101 年底財務槓桿、負債比率如下：

項目/年度		101 年 6 月底	101 年底(預估)
負債比率 (%)		45.43	50.50
營業利益 (仟元) (A)		14,253	71,000
利息費用 (仟元) (B)		49,705	82,496
財務槓桿度 (A/A-B)		-0.4	-6.18
償債能力(%)	流動比率	150.87	209
	速動比率	109.74	169

資料來源：101 年 6 月底經會計師查核簽證之財務報告

本公司 101 年 6 月底之財務槓桿度為-0.40,負債比率則 45.43%,本次公司辦理籌資擬以其中之 600,000 仟元取代部分原利率較高之借款,在目前市場利率趨於走揚之際,公司透過資本市場籌資,以資金成本較低之工具取代原有銀行借款,加以後續營運週轉所需向銀行借貸款項亦可減少,將有助於其未來之利息支出之降低,對於本公司財務槓桿度指標將有正面之提升效果。

綜上,公司本次辦理無擔保轉換公司債,雖短期間造成負債比上揚,惟在償債能力會有所改善,且未來若能轉換為普通股,將對財務結構有正面助益。此外對其資金成本節省、營業收入及獲利能力提昇皆有正面效益,且對每股盈餘稀釋效果尚屬有限,因此本次籌資計畫實有其必要性及合理性。

- (3)增資計畫如用於償債者,應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者,應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度,說明原借款原因,並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形。

①原借款用途之必要性

由於食品業競爭環境趨嚴,生產成本增高,產品推銷費用須持續強化消費者品牌認同,且面對市場變化須自我提升品質,以強化產品競爭力,故需持續投注更新或增加新產品研發。面對台灣食品市場成長幅度穩定,為謀求產業更大發展空間,在上述前提下,公司除本業努力求新求變,持續增加設備投資外,對於上下游專業分工及新產品研發和行銷亦積極進行。故其所舉借之借款均係因應公司資金需求,採循環式動用之借款,除用於營運週轉、購料支出等營運直接相關之開支等,基於上述前提下,公司亦於本業致力新產品之研發、設備技術的創新及通路之推廣等必要之支出,故公司對於原借款資金用途皆係與公司營運及未來發展高度直接相關,實屬必要且合理。

②原借款用途之合理及效益之顯現

本公司原借款主要係供營運購買原料使用,其支用係持續發生,本公司 98~100 年及 101 年上半年度營業收入分別為 3,923,773 仟元、3,620,966 仟元、3,312,199 仟元及 1,460,659 仟元,稅前淨利分別為 292,783 仟元、263,164 仟元、3,954 仟元及 22,782 仟元,其中 100 年度及 101 第一季因受塑化劑事件影響而侵蝕部分毛利及轉投資事業獲利能力下降,及至第二季末起隨著旺季的來臨及塑化劑事件影響逐漸下降後,本公司第三季業績大幅上揚,帶動對原物料需求增加,故本公司原借款用以支應購料需求,以因應生產所需之營運週轉,應有其效益。

4. 本次增資計畫如用於購買營建用地或支付營建工程款者,應詳列預計自購置土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度,並就認列損益之時點、金額評估預計可能產生效益是否具有合理性
不適用。

5. 本次增資計劃如用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者,應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響
不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股：不適用。

四、本次併購發行新股：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註)					101 年 9 月 30 日(註)
		96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	
流 動 資 產		1,759,786	1,917,760	1,940,041	1,850,079	1,913,515	1,742,869
基金及長期投資		2,786,146	2,814,854	3,128,318	3,582,165	4,974,764	5,596,023
固 定 資 產		1,762,924	1,721,379	1,750,112	1,648,157	1,146,367	1,121,638
無 形 資 產		-	12,655	21,670	15,934	11,950	8,963
其 他 資 產		1,196,661	1,235,036	1,050,529	1,363,295	1,477,823	1,505,606
資 產 總 額		7,505,517	7,701,684	7,890,670	8,459,630	9,524,419	9,975,099
流 動 負 債	分配前	2,538,830	1,934,011	947,126	1,159,097	1,077,319	1,698,707
	分配後	2,538,830	1,934,011	947,126	1,159,097	1,077,319	1,698,707
長 期 負 債		1,130,572	1,097,501	2,019,332	2,170,528	2,752,969	2,609,931
其 他 負 債		197,356	204,772	228,540	218,166	303,002	303,397
負 債 總 額	分配前	3,946,732	3,316,258	3,274,972	3,627,765	4,213,264	4,692,009
	分配後	3,946,732	3,316,258	3,274,972	3,627,765	4,213,264	4,692,009
股 本		3,776,893	4,476,893	4,476,893	4,476,893	4,976,893	4,976,893
資 本 公 積		23,287	82,550	28,227	86,214	262,332	264,825
保 留 盈 餘	分配前	(357,285)	(244,739)	(47,635)	77,301	41,847	101,560
	分配後	(357,285)	(244,739)	(47,635)	77,301	41,847	101,560
金融商品未實現 損 益		(29,346)	(69,501)	30,869	78,578	(19,915)	(68,383)
累積換算調整數		7,332	(311)	(2,806)	(19,993)	(15,543)	(34,037)
未認列為退休金 成本之淨損失		(9,249)	(6,619)	(17,003)	(14,281)	(30,558)	(30,854)
未實現重估增值		147,153	147,153	147,153	147,153	173,668	173,668
庫藏股票		-	-	-	-	(77,569)	(100,582)
股東權 益總額	分配前	3,558,785	4,385,426	4,615,698	4,831,865	5,311,155	5,283,090
	分配後	3,558,785	4,385,426	4,615,698	4,831,865	5,311,155	5,283,090

註：上述財務資料均經董事會決議通過,並經會計師核閱或查核簽證。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					101 年度 前三季(註)
	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	
營 業 收 入	4,210,399	3,826,320	3,923,773	3,620,966	3,312,199	2,734,178
營 業 毛 利	1,435,390	1,358,633	1,557,840	1,384,208	1,237,949	1,052,876
營 業 損 益	(92,430)	59,121	156,253	82,611	39,672	60,758
營業外收入及利益	411,286	306,449	285,279	301,920	164,749	150,433
營業外費用及損失	638,439	313,504	148,749	121,367	200,467	135,684
繼續營業部門稅前 損益	(319,583)	52,066	292,783	263,164	3,954	75,507
繼續營業部門損益	(239,427)	108,118	159,304	177,545	11,336	65,387
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之 累 積 影 響 數	-	-	-	-	-	-
本 期 損 益	(239,427)	108,118	159,304	177,545	11,336	65,387
每 股 盈 餘	(0.63)	0.25	0.36	0.40	0.02	0.13

註：以上各年度財務資料，均經會計師核閱或查核簽證。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年 度	會 計 師 事 務 所 名 稱	簽 證 會 計 師	查 核 意 見
100 年度	建興聯合會計師事務所	黃鈴雯、蔡淑滿	修正式無保留意見(註)
99 年度	建興聯合會計師事務所	劉奕宏、蔡淑滿	修正式無保留意見(註)
98 年度	建興聯合會計師事務所	劉奕宏、蔡淑滿	修正式無保留意見(註)
97 年度	建興聯合會計師事務所	劉奕宏、柯清泉	修正式無保留意見(註)
96 年度	建興聯合會計師事務所	劉奕宏、柯清泉	修正式無保留意見(註)

註：採用其他會計師查核且欲區分責任。

(四)財務分析

1.最近五年度之財務資料綜合分析

分析項目		最近五年度財務分析					101年9月 30日止
		96年度	97年度	98年度	99年度	100年度	
財務結構	負債佔資產比率(%)	52.58	43.06	41.50	42.88	44.24	47.04
	長期資金佔固定資產比率(%)	266.00	318.52	379.12	424.86	703.45	703.70
償債能力	流動比率(%)	69.31	99.16	204.83	159.61	177.62	102.60
	速動比率(%)	40.17	56.31	124.36	91.07	127.58	79.21
	利息保障倍數(倍)	(1.51)	1.45	5.37	4.71	1.04	2.13
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.36	7.20	7.31	7.47	6.65	4.74
	平均收現日數	49.59	50.69	49.93	48.83	54.89	77.00
	存貨週轉率(次)	4.11	3.54	3.37	3.13	3.33	5.08
	應付款項週轉率(次)	10.79	11.63	11.54	10.31	9.62	9.45
	平均銷貨日數	88.80	103.11	108.31	116.56	109.61	71.85
	固定資產週轉率(次)	2.39	2.22	2.24	2.20	2.89	3.25
	總資產週轉率(次)	0.56	0.50	0.50	0.43	0.35	0.37
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.84)	2.56	2.69	2.89	1.02	1.76
	股東權益報酬率(%)	(6.47)	2.72	3.54	3.76	0.22	1.65
	佔實收資本 比率(%)	營業利益	(2.45)	1.68	3.49	1.85	0.80
		稅前純益	(8.46)	1.16	6.54	5.88	0.08
	純益率(%)	(5.16)	2.83	4.06	4.90	0.34	2.39
	每股盈餘(元)	(0.63)	0.25	0.36	0.40	0.02	0.13
現金流量	現金流量比率(%)	3.65	3.32	45.32	29.90	29.82	(7.12)
	現金流量允當比率(%)	37.11	27.21	38.60	50.84	37.61	—
	現金再投資比率(%)	1.49	0.91	5.21	3.97	3.29	(0.94)
槓桿度	營運槓桿度	(0.67)	3.36	1.92	5.48	5.34	—
	財務槓桿度	(2.64)	(1.05)	1.75	7.16	(0.70)	(4.03)

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%者,說明如下：

- 1.長期資金占固定資產比率(+65.57%)：主要係本期現增使股東權益淨額增加及固定資產減少所致。
- 2.速動比率(+40.09%)：主要係因流動資產增加、存貨減少所致。
- 3.利息保障倍數(-77.92%)：主要係因利息費用增加及純益減少所致。
- 4.固定資產週轉率(+31.36%)：主要係因出售固定資產使固定資產淨額減少所致。
- 5.資產報酬率(-64.71%)、股東權益報酬率(-94.15%)、稅前純益(-98.64%)、純益率(-93.06%)、每股盈餘(-95%)、營業利益(-56.76%)、財務槓桿度(-109.78%)：主要係因本期營收減少影響營業利益及純益減少所致。

1.財務結構

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

2.償債能力

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

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額
- (2)平均收現日數=365/應收款項週轉率
- (3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額
- (5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率
- (6)固定資產週轉率=銷貨淨額/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)

(五)會計科目重大變動說明

最近二年度資產負債表及損益表之會計科目,金額變動達 10%以上且金額達當年度資產總額百分之一者,其變動原因說明如下：

單位：新台幣仟元

會計科目	100 年度		99 年度		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	509,158	5.35	373,086	4.41	136,072	36.47	存貨減少,加上處分部份固定資產所致。
存貨	505,271	5.31	740,885	8.76	(235,614)	(31.80)	受塑化劑事件影響,營收衰退,庫存減少。
採權益法之長期股權投資	4,256,919	44.69	2,950,642	34.88	1,306,277	44.27	因應轉投資事業第一生技擴廠之需求增加對其投資額。
固定資產淨額	1,146,367	12.04	1,648,157	19.49	(501,790)	(30.45)	因應子公司第一生技擴廠需求,將原出租其之土地廠房出售予第一生技。
受限制資產	120,000	1.26	-	-	120,000	100.00	活期存款轉為借款及履約保證之擔保品。
短期借款	230,000	2.41	445,000	5.26	(215,000)	(48.31)	辦理募資用以償還銀行借款。
一年內到期長期負債	391,556	4.11	248,820	2.94	142,736	57.37	長期借款依合約規定將陸續償還所致。
應付公司債	1,300,398	13.66	-	-	1,300,398	100.00	辦理募資用以償還銀行借款。
長期借款	1,407,535	14.77	2,170,528	25.66	(762,993)	(35.15)	
股本	4,976,893	52.25	4,476,893	52.92	500,000	11.17	辦理現金增資改善財務結構。
資本公積	262,332	2.75	86,214	1.02	176,118	204.28	辦理現金增資所產生之溢價及發行可轉換公司債認列之資本公積-認股權。
金融商品未實現損益	(19,915)	(0.21)	78,578	0.93	(98,493)	(125.34)	轉投資事業之投資標的產生損失所致。
營業毛利	1,237,949	37.39	1,384,208	38.22	(146,259)	(10.57)	受塑化劑影響,營收衰退所致。
權益法認列之投資收益	21,177	0.64	211,624	5.85	(190,447)	(89.99)	轉投資事業受塑化劑影響,獲利衰退所致。
稅前淨利	3,954	0.12	263,164	7.26	(259,210)	(98.50)	受塑化劑事件影響,本公司及轉投資事業獲利大幅衰退所致
本期淨利	11,336	0.34	177,545	4.90	(166,209)	(93.62)	

二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度及申報年度上半年財務報表及會計師查核報告：請參閱第 118 頁至第 176 頁、第 177 頁至第 242 頁、第 325 頁至第 387 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱第 243 頁至第 324 頁、第 388 頁至第 471 頁。

(三)發行人申報(請)募集發行有價證券後,截至公開說明書刊印日前,最近期經會計師查核簽證之財務報表：請參閱第 472 頁至 535 頁。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止,如有發生財務週轉困難情事,應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止,有發生公司法第一百八十五條情事者,應揭露資訊：不適用。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況

單位:新台幣仟元

項 目	年 度	一 〇 〇 年 底	九 十 九 年 底	差 異	
				金 額	%
流動資產		1,913,515	1,850,079	63,436	3.43
固定資產		1,146,367	1,648,157	-501,790	-30.45
其他資產		1,477,823	1,363,295	114,528	8.40
資產總額		9,524,419	8,459,630	1,064,789	12.59
流動負債		1,077,319	1,159,097	-81,778	-7.06
長期負債		2,752,969	2,170,528	582,441	26.83
負債總額		4,213,264	3,627,765	585,499	16.14
股 本		4,976,893	4,476,893	500,000	11.17
資本公積		262,332	86,214	176,118	204.28
保留盈餘		41,847	77,301	-35,454	-45.86
股東權益總額		5,311,155	4,831,865	479,290	9.92
增減比例變動達 20%且 10,000 千元之分析：					
1.固定資產減少 30.45%：主要係因本期出售及報廢 479,123 千元。					
2.長期負債增加 26.83%：主要係因本期發行有擔保轉換公司債 1,000,000 千元、及無擔保轉換公司債 300,000 千元及銀行長期借款減少 762,993 千元。					
3.資本公積增加 204.28%：主要係因本期現金增資溢價 104,250 千元及發行公司債認股權增加 80,410 千元。					
4.保留盈餘減少 45.86%：主要係因對被投資公司增資未依持股比認列 39,510 千元。					

(二)經營結果

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例 %
營業收入	3,312,199	3,620,966	-308,767	-8.53
營業成本	2,074,250	2,236,758	-162,508	-7.27
營業毛利	1,237,949	1,384,208	-146,259	-10.57
營業費用	1,199,787	1,308,218	-108,431	-8.29
營業淨利(損)	39,672	82,611	-42,939	-51.98
營業外收入及利益	164,749	301,920	-137,171	-45.43
營業外費用及損失	200,467	121,367	79,100	65.17
繼續營業部門稅前淨利(損)	3,954	263,164	-259,210	-98.50
所得稅費用(利益)	-7,382	85,619	-93,001	-108.62
本期淨利(損)	11,336	177,545	-166,209	-93.62
增減比例變動分析說明：				
1.營業淨利減少 51.98%：主要係因營業收入減少所致。				
2.營業外收入及利益減少 45.43%：主要係因權益法認列之投資收益減少所致。				
3.營業外費用及損失增加 65.17%：主要係因利息支出、金融負債評價損失及固定資產報廢損失增加。				

(2)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劃：

本公司係屬食品業下游之品牌業者,所營業務主要為傳統、甜點、飲料、乳品、油品及其他等類產品之製造與銷售,本公司產品之銷售量主受人口及經濟環境變動影響,綜合過去產品實際銷售量、本年度新產品上市計劃及未來內、外在經濟環境變化等因素,預估今年度本公司各類產品之銷售量將合理成長。

(三)現金流量

1.最近二年度流動性分析

項 目/年 度	100 年度	99 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	29.82	29.90	(0.27)
現金流量允當比率(%)	37.61	50.84	(26.02)
現金再投資比率(%)	3.29	3.97	(17.13)
增減比例變動分析說明：			
現金流量允當比率下降,主要係因最近五年度之資本支出金額較高所致;現金再投資比率下降,主要係因長期投資增加所致。			

2.流動性不足之改善計畫：本公司無此情事。

3.未來一年現金流動性分析：

年初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額 + —	現金不足額之補救措施 投資計畫 理財計畫
509,158	125,677	351,606	283,229	—
預計現金流量變動分析： 營業活動：預期營收成長、本業獲利增加，將產生營業活動之現金淨流入。 投資活動：預計增加長期投資及更新設備，將產生現金淨流出。 融資活動：預計償還長、短期借款，將產生現金淨流出。				

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位:新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形
				100年第2季
轉投資台灣第一生化科技公司	現金增資發行新股暨發行轉換公司債	100年第2季	750,000	750,000

2.預計可能產生效益

本公司本次籌資計劃以 750,000 仟元增加對子公司之投資,第一生技擬現金增資發行新股,本公司依持股比例 66.44%對第一生技公司進行轉投資,預估 100 年至 104 年每年可增加認列轉投資損益分別為 (5,653)仟元、661 仟元、104,035 仟元、129,471 仟元及 140,027 仟元。

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

本公司轉投資政策為投資與本業具關聯性之上、下游產業及週邊產業,或與本業能相輔相成之休閒產業為主,期已透過垂直或水平整合,以及多角化的經營,以分散產業經營風險,並冀以提升公司獲利及股東權益報酬率。茲將本公司 100 年度認列轉投資事業之損益狀況、及獲利或虧損之主要原因及改善計劃如下：

單位:新台幣仟元

項目/說明	營業項目	認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計劃
愛寶諾國際資源	轉投資業務	22,996	其轉投資公司營運績效尚未顯現	無
雷鷹保全	保全業務	(1,043)	營運成本提高	積極管理
愛心屋行銷	買賣業務	9,722	市場開發有成	無
阿里山冷藏流通	買賣業務	(33,082)	營業費用比重過高	積極管理
和康通商	買賣業務	(506)	營業費用比重過高	積極管理
福星國際	轉投資業務	(7,502)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
松田崗休閒育樂	休閒事業	(21,543)	仍處開發階段,營運績效尚未顯現	積極管理
和聯通商	買賣業務	611	市場開發有成	無

項目/說明	營業項目	認列投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計劃
新加坡愛寶諾	投資業務	(14,744)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
台灣第一生化科技	食品製造	55,554	接單量增,產能利用率高,營收&獲利增加	無
高野農金科技	園藝業務	(2,906)	處轉型階段,營運績效尚未顯現	積極管理
雲乳食品科技	乳品製造業	(16,576)	營運績效尚未顯現	積極管理
愛健生命科學	生物技術	3,280	市場開發有成	無
東台灣資源開發	遊樂業務	(2,368)	其轉投資公司營運績效尚未顯現	積極管理
燕京愛之味國際	買賣業務	65	100 年成立事業	積極管理
和鼎國際開發	投資業務	6,994	市場開發有成	無
麗科達國際開發	投資業務	1,565	市場開發有成	無
和盟流通	倉運業務	336	市場開發有成	無
台富國際	食品製造	1,693	市場開發有成	無
耐斯企業	日用化工品製造	22,769	市場開發有成	無
國證投資開發	投資業務	17,541	市場開發有成	無
劍湖山世界	遊樂事業	(17,953)	部份部門尚處開發階段,未達經濟規模	積極開發市場
同濟堂醫藥生技	醫藥生技	(2,638)	仍處開發階段,營運績效尚未顯現	積極管理

本公司預計未來一年內之投資計劃仍以食品本業及相關休閒產業為主軸,冀望藉此擴展營運規模,並以垂直整合及技術發展為原則,以提昇公司未來產品線之完整及競爭優勢。若非為食品或休閒相關產業,則需對本公司整體後續營運發展有所助益,方予以評估考量。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師對本公司提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

- 1.最近三年度會計師對本公司提出之內部控制改進建議：無。
- 2.內部稽核人員發現重大缺失：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 106 頁。

(三)委託會計師專案審查取具之報告書：不適用。

二、委託經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准或認可之信用評等機構進行評等者,應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 107 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 108 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經行政院金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：無。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時,於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：不適用。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者,其主要內容：無。

十、最近三年度私募普通股辦理情形：無。

十一、最近年度及截至公開說明書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：

缺失：本公司首次買回庫藏股,首日掛單報價時間早於開盤交易時間開始前。

處罰：依證券交易法處罰鍰新臺幣 24 萬元。

改善情形：已責成本公司相關單位依據買回庫藏股有關法令及辦法訂定檢核表,確實依法令規定執行。

十二、上市上櫃公司治理運作情形：詳見次頁。

十三、其他必要補充說明事項：詳見次頁。

上市上櫃公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

第 14 屆董事會開會 20 次,董事監察人出席情形如下:(至 101.11.30 止)

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數	委託出席 次數	實際出席(列) 席率(%)	備註
董事長	耐斯企業公司 代表人：陳哲芳	20	0	100	
副董事長	英吉利國際諮詢顧問公司 代表人：陳保德	20	0	100	
董事	陳添濤文教基金會 代表人：陳鏡仁	20	0	100	
董事	耐斯企業公司 代表人：陳志展	18	0	90	
董事	陳添濤文教基金會 代表人：李麗珍	20	0	100	
董事	和愛通商公司 代表人：梁懷信	6	14	30	
董事	村園和業公司 代表人：楊鐵爐	17	3	85	
監察人	上鉅國際公司 代表人：王子鏘	13	0	65	
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：張志毓	16	0	80	
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	17	2	85	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項,應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司未設置獨立董事。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形,應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

1.董事姓名：董事梁懷信先生

(1)議案內容：委任第一屆薪資報酬委員會委員。

(2)利益迴避原因之執行情形：其中一名委員由公司一般董事擔任,故董事會討論該案時董事梁懷信先生暫時迴避。

(3)表決情形：除梁懷信董事迴避外,餘出席董事決議通過,本公司第一屆薪資報酬委員會委員名單。

2.董事姓名：董事陳哲芳先生、董事陳保德先生、董事陳鏡仁先生

(1)議案內容：審議第一屆第一次薪資報酬委員會會議議案,提請董事會決議。

(2)利益迴避原因之執行情形：會議內容因涉有董(副)事長及總經理薪酬,於討論該案時董事長,副董事長及總經理自行迴避。

(3)表決情形：出席董事推舉由董事陳志展先生暫代主席;餘出席董事決議通過經本公司薪資報酬委員會之第一屆第一次薪資報酬委員會議案。

3.董事姓名：董事陳哲芳先生、董事陳鏡仁先生、董事陳志展先生

(1)議案內容：審議第一屆第二次薪資報酬委員會會議議案,提請董事會決議。

(2)利益迴避原因之執行情形：會議內容係創辦人撫恤金給付案,於討論該案時,創辦人之一等親親屬陳志展先生、二等親親屬陳哲芳先生及陳鏡仁先生依規定自行迴避。

(3)表決情形：董事長指定由副董事長陳保德先生暫代主席;餘出席董事決議通過經本公司薪資報酬委員會之第一屆第二次薪資報酬委員會議案。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估。

1.本公司已依證券主管機關之規定,訂定董事會議事規範,包含主要之議事內容、作業執行、議事錄應載明事項、公告及其他應遵循事項等,均應依本規範之規定辦理。

2.本公司除定期辦理自行檢查董事會之運作情形,強化董事會職能外,內部稽核人員亦對董事會之運作情形作成稽核報告,以符證券主管機關之規定。

3.建立發言人、代理發言人制度,以確保各項重大資訊能及時允當揭露,本著忠實誠信原則及義務,為股東創造最大利益,對於證券主管機關所要求之各項資訊公開,均能正確且及時完成。

(二)審計委員會運作情形資訊或監察人參與董事會運作情形資訊：

1.本公司未設置審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形資訊：

第 14 屆董事會開會 20 次,列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 B	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	上鉅國際公司 代表人：王子鏘	13	65	
監察人	耐斯國際開發公司 代表人：張志毓	16	80	
監察人	樂山投資公司 代表人：李建宏	17	85	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

監察人透過公司發言人為窗口,及董事會、股東會等機制,作為與員工及股東溝通之管道,歷年來運作順暢,達成協助監察人發揮監督之功能。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

本公司召開董事會均請監察人列席參加,故監察人於董事會中可充分了解本公司財務、業務之狀況及內部稽核之查核結果;稽核主管亦定期向監察人報告內部稽核執行情形等等。又會計師查核後之財務報告亦均送請監察人核簽,必要時亦可進一步與會計師溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見,應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項 目	運 作 情 形	與治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司設有股務人員且有股務代理機構協助處理。 依股務代理機構提供之股東名冊掌握之，並定期申報董監事及經理人股權異動情形。 本公司與關係企業係為獨立運作,公司之作業依內控制度遵行,並訂有「子公司監控作業辦法」,落實對子公司風險控管機制。	與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司未設置獨立董事。 本公司無連續五年財務報表皆由相同會計師查核簽證之情事。	本公司非屬法規強制規定須設置獨立董事之公司。 本公司簽證會計師恪遵會計師法暨職業道德規範公報第二號規定。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人、代理發言人及服務專線,擔任公司對外溝通管道,並透過勞資會議、總經理信箱及其他專責單位分別與員工、消費者、供應商、等保持良好溝通。	與實務守則相符。
四、資訊公開 (一)公司架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	網址:www.agv.com.tw,並於投資人專區揭露公司治理項目及財務資訊。 1.依工作執掌設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露。 2.發言人:陳哲芳先生。 3.投資人亦可經由公開資訊觀測站查詢本公司相關財務、業務及公司治理資訊。	與實務守則相符。 本公司已依據主管機關頒訂之相關規定辦理應揭露資訊之公告及申報事宜,以即時提供各項可能影響投資者決策之資訊。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	1.本公司尚未設置提名制度。 2.本公司已設置薪酬委員會並依法定期召開會議。	未來將依相關明確法令辦理。 已依據法令規定辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者,請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形:不適用。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊: (一)本公司對員工權益保障及僱員關懷之情形:請參閱本年報第62頁之說明。 (二)本公司與投資者之關係:本公司每年依相關法令規定召集股東會,亦給予股東充分發問或提案之機會,並依法設有發言人及代理發言人,以處理公司與投資者間之相關事宜。此外,本公司亦依據主管機關頒訂之相關規定辦理應揭露資訊之公告及申報事宜,以即時提供各項可能影響投資者決策之資訊。 (三)本公司與主要進銷貨對象交易狀況穩定並保持良好關係,請參閱本年報第59頁之說明。 (四)董事及監察人進修之情形:99年度梁懷信董事參與「財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會」舉辦之3小時課程「新型態內線交易之防制與避免」、3小時課程「董監事執行職務與商業判斷原則」、「財團法人中華公司治理協會」舉辦之3小時課程「台商心中永遠的痛-談兩岸租稅制度」;李麗珍董事參與「中華民國內部稽核協會」舉辦之6小時課程「稽核部門之管理品質確保與績效評估」、6小時課程「對大陸子公司之監控及稽核」;王子鏘監察人參與「財團法人中華民國會計研究發展基金會」舉辦之6小時課程「企業進行減資、私募財稅操作暨董監事及大股東股權與租稅規劃實務」;張志毓監察人參與「財團法人中華經濟研究院」舉辦之30小時課程「中華菁英領袖班-中高階主管儲訓系列」。 (五)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:本公司不從事高風險、高槓桿之投資。 (六)本公司已投保董監事責任險。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者,應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形:不適用。		

(四)公司如有設置薪酬委員會者,應揭露其組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 註3
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公 私立大專 院校講師 以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	吳永乾	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
其他	林振山		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
董事	梁懷信		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者,請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者,不在此限。
- (3)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一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人,或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)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。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、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。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

註3：梁懷信先生為本公司董事,於薪酬委員會中擔任委員一職,非召集人及會議主席,故符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：100年12月9日至102年6月17日,最近(101)年度薪資報酬委員會開會2次(A),委員資格及出席情形如下：(101年3月22日)

職 稱	姓 名	實際出席 次數(B)	委託出席次 數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備 註
召集人	吳永乾	2	0	100	
委 員	林振山	2	0	100	
委 員	梁懷信	2	0	100	
其他應記載事項： 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議,應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議,應敘明其差異情形及原因):無。 二、薪資報酬委員會之議決事項,如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者,應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理:無。					

註：1.年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者,應於備註欄註明離職日期,實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2.年度終了日前,有薪資報酬委員會改選者,應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列,並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形：

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度,以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項,並將其與員工績效考核系統結合,設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	本公司目前雖尚未訂定企業社會責任政策或制度,惟本公司已透過相關措施實踐企業社會責任,未來如有法令或實際必要之考量時,則將視情況加以訂定。 本公司負責社會責任相關之部門皆依本公司部門權職辦理相關事宜。 本公司訂有「職工教育訓練管理辦法」、「工作規則」與「績效獎懲辦法」,已明確記載相關有效之獎懲制度。	本公司目前尚未訂定企業社會責任政策或制度,乃係考量公司實務運作上之便利性。 與實務守則相符。 與實務守則相符。
二、發展永續環境 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率,並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員,以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響,制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	本公司平時即致力於提升各項資源之利用效率,並儘量使用再生物料以降低對環境負荷之衝擊。 本公司內部訂有工廠相關管理規章。 本公司設有勞安室工及工安處,針對環境管理相關議題進行研究及執行。 本公司時常進行內部宣導活動,提醒員工應隨手關燈、垃圾分類,並購置相關污染防治設備以減低工廠運作對環境的衝擊。	與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。 與實務守則相符。
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則,保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等,建立適當之管理方法與程序及落實之情形。 (二)公司提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育之情形。	本公司已依相關勞動法規並遵從國際公認基本勞動人權原則、尊重兩性工作平等及人格尊嚴,以保障員工之合法權益,並已依法提撥退休金、職工福利金等,同時勞資雙方亦已依法設立職工福利委員會、勞資會議及勞工退休金監督委員會,以達勞資雙贏局面。 本公司致力於提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施工安教育。	與實務守則相符。 與實務守則相符。

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(三)公司建立員工定期溝通之機制,以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	本公司定期召開勞資會議及部門會議,勞資雙方溝通管道暢通。	
(四)公司制定並公開其消費者權益政策,以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	本公司有設企業網站及消費者客訴專線,由專人專責積極處理消費者建議、抱怨、申訴案件,以維護消費者權益。	與實務守則相符。
(五)公司與供應商合作,共同致力提升企業社會責任之情形。	本公司訂有「國內委外代工作業暨管理辦法」,對於督促供應商共同履行社會責任有明確規範。	與實務守則相符。
(六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務,參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	本公司對於弱勢團體或政府機關給予支持及贊助,100 年度捐贈總金額約計新台幣 900 萬元,並優先提供中高年齡就業機會,以表達本公司對於社會及本土人情之關懷及回饋。	與實務守則相符。
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書,揭露推動企業社會責任之情形。	本公司於本公司網站、年報、公開說明書中揭露履行社會責任之資訊。 本公司尚未編製企業社會責任報告書,未來將視情況考量是否編製企業社會責任報告。	與實務守則相符。 本公司目前尚未編製企業社會責任報告書,乃係考量公司實務運作上之便利性。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者,請敘明其運作與所訂守則之差異情形:不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形):不適用。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準,應加以敘明:本公司產品通過 ISO22000、HACCP、GMP、CAS 及截至目前計 5 項健康食品認證;本公司持續參與慈善公益團體相關活動。		

(六)公司應揭露履行誠信經營情形及採行措施。

落實誠信經營情形

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策,以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形,以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三)公司訂定防範不誠信行為方案時,對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動,採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)本公司恪遵公司法、證券交易法、商業會計法及其他上市公司應遵循之相關法令,以為落實誠信經營之根本。 (二)本公司本著忠實誠信經營原則及義務,遵循「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定。 (三)本公司要求董事、監察人、經理人及受僱人於商業行為的過程採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金;並明訂不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益,避免員工因個人利益而犧牲公司權益等。	符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定。
二、落實誠信經營 (一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易,並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形,以及董事會督導情形。 (三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形,以及內部稽核人員查核之情形。	(一)本公司之客戶與供應商大多為知名之公司,其誠信相關資訊取得較易,而若簽訂商業合約,於合約內容也逐步加強誠信條款之規定。 (二)本公司召開董事會均請監察人列席參加,達成協助監察人發揮其監督之功能。 (三)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」,明訂董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人,不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊,對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。 (四)為確保誠信經營之落實,本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度,內部稽核人員並已定期查核前項制度遵循情形。)為確保誠信經營之落實,本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度,內部稽核人員並已定期查核前項制度遵循情形。	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司設有檢舉管道並制定相關懲戒與申訴制度。	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站,揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。	(一)網址:本公司有架設網站,並揭露公司治理資訊。 (二)本公司由行政部及企劃部收集公司資訊及揭露放置公司網站。	與上市上櫃公司誠信經營守則之規定無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者,請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章之查詢方式：無。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止,公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無此情事。

(九)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：

董監事及經理人進修與訓練情形表

職稱	姓名	主 辦 單 位	課 程 名 稱	時數
董事	李麗珍	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業內部控制制度在職訓練研習班~建立企業風險管理機制實務篇	6
		中華民國內部稽核協會	企業存續管理;持續性稽核、監控與風險評估實務運用	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事監察人之刑事法律風險與因應-從重大企業弊案談起	3
		中華民國內部稽核協會	導入 IFRS 對相關法令及查核重點應有的注意	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業內部控制在職訓練班-銷貨及收款循環暨管理實務篇	6
董事	梁懷信	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	經濟犯罪搜證實務-經濟犯罪刑事偵查	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	從友達等公司LCD面板價格國際卡特爾案談美國反托拉斯法訴訟	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	100 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新修正公司法與公司治理	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購實務國際研習	12
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	101 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3

董事	陳志展	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司治理機制下董事(會)及監察人之職責	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市公司企業社會責任與誠信經營座談會	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人實務進階研討會-母子公司經營架構和相關的董監事職權劃分	3
監察人	王子鏘	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人實務進階研討會-有關企業經營之法律規範	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	101 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	101 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
總稽核	謝顯爵	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內控制度在職訓練~薪酬委員會相關規範篇	6
		內部稽核協會	對大陸子公司之監控及稽核	6
		嘉義縣工業會	高階管理人才培訓班	24
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	中國企業會計準則簡介與財務報表管理稽核篇	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內控在職訓練-個資及隱私保護之內控因應篇	6
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	公司智慧財產管理與相關內部稽核篇	6
會計主管	劉淑芬	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修課程	12
		嘉義縣工業會	高階管理人才培訓班	24
會計主管	張和順	嘉義縣工業會	企業優秀中階管理人才訓練班	24
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計主管初任課程	30

愛之味股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：101年3月22日

本公司民國 100 年度之內部控制制度,依據自行檢查的結果,謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任,本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成,提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制,不論設計如何完善,有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保;而且,由於環境、情況之改變,內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制,缺失一經辨認,本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目,判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目,係為依管理控制之過程,將內部控制制度劃分為五個組成要素:1.控制環境,2.風險評估,3.控制作業,4.資訊及溝通,及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目,檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果,認為本公司於民國100年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理),包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效,其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容,並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事,將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國101年3月22日董事會通過,出席董事7人中,有0人持反對意見,餘均同意本聲明書之內容,併此聲明。

愛之味股份有限公司

董事長：陳哲芳 簽章

總經理：陳鏡仁 簽章

承銷商總結意見

愛之味股份有限公司(以下簡稱愛之味公司或本公司)本次為募集與發行國內第三次無擔保轉換公司債壹萬張,每張面額壹拾萬元,預計發行金額新台幣壹拾億元整,依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序,包括實地了解愛之味公司之營運狀況,與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議,蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等,予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定,出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見,愛之味公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定,暨其計畫具可行性及必要性,其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

台新綜合證券股份有限公司

負責人：黃李越

承銷部門主管：陳立國

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 月 二 十 六 日

律師法律意見書

愛之味股份有限公司本次為募集與發行一〇一年度國內第三次無擔保轉換公司債壹萬張,每張面額壹拾萬元,預計發行金額新台幣壹拾億元整,向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序,包括實地瞭解,與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議,蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料,並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定,出具本律師法律意見書。

依本律師意見,愛之味股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項,並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

愛之味股份有限公司

林樹根律師事務所
邱麗妃律師（簽名或蓋章）

中 華 民 國 1 0 1 年 1 0 月 2 6 日

聲 明 書

本公司愛之味股份有限公司在此聲明,依據99年12月29日金管證發字第0990072241號函規定,下列各款任一關係者,均不得參與本次愛之味股份有限公司募集與發行國內第三次無擔保轉換公司債之詢價圈購配售：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、發行公司之員工。（初次上市（櫃）現金增資及臺灣存託憑證初次發行案件適用）
- 十、與承銷商有承銷業務往來公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。（初次上市（櫃）現金增資及臺灣存託憑證初次發行案件適用）
- 十一、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十二、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十三、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十四、存託機構及存託機構之董事、監察人、經理人、受僱人及其配偶及子女。（臺灣存託憑證案件適用）
- 十五、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致
金融監督管理委員會

立 書 人：愛之味股份有限公司
代 表 人：陳哲芳

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 月 二 十 六 日

聲 明 書

本公司台新綜合證券股份有限公司在此聲明,依據99年12月29日金管證發字第0990072241號函規定,下列各款任一關係者,均不得參與本次愛之味股份有限公司募集與發行國內第三次無擔保轉換公司債之詢價圈購配售：

- 一、發行公司（發行機構）採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司（發行機構）之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與發行公司（發行機構）之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受發行公司（發行機構）捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司（發行機構）之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、發行公司之員工。（初次上市（櫃）現金增資及臺灣存託憑證初次發行案件適用）
- 十、與承銷商有承銷業務往來公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。（初次上市（櫃）現金增資及臺灣存託憑證初次發行案件適用）
- 十一、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司;惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十二、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十三、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十四、存託機構及存託機構之董事、監察人、經理人、受僱人及其配偶及子女。（臺灣存託憑證案件適用）
- 十五、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

此致

金融監督管理委員會

立 書 人：台新綜合證券股份有限公司

代 表 人：黃李越

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 月 二 十 六 日

陸、重要決議

愛之味股份有限公司 第十四屆第二十次董事會議事錄-節錄

壹、會議時間:民國一零一年十月二十六日(星期五) 下午 13:30 整
貳、會議地點:愛之味股份有限公司貴賓室(嘉義縣民雄鄉興南村工業二路 11 號)
參、出席董事:詳如簽到簿
肆、列席人員:監察人及各單位主管
伍、主席:陳 哲 芳 記 錄:蔡 月 足
陸、報告事項:(略)
柒、討論事項:
(略)

案 由:本公司一〇一年擬辦理募集資金,謹提請 公決案。

說 明:一、本公司為償還銀行借款、充實營運資金及購置設備等,擬辦理募集資金。

二、籌資方式為辦理無擔保轉換公司債,其相關計劃及條件如下:

- 1.擬發行國內第三次無擔保轉換公司債10,000張、每張面額新台幣10萬元,合計新台幣1,000,000仟元。
- 2.實際發行及轉換辦法俟呈奉主管機關核准後擬授權董事長依當時市場狀況洽承銷商議定之。
- 3.本次發行國內第三次無擔保轉換公司債將採詢價圈購方式全數對外公開承銷;並依證券交易法第八條規定不印製實體債券,並於主管機關申報生效後,向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。
- 4.為因應資本市場變化快速,本案之重要內容包含發行面額、募集總金額、資金來源、計劃項目、預計資金運用進度、預計可能產生之效益、募集時間及其他相關事宜,如遇有法令變更、經主管機關指示修正或因應主客觀環境之變化而須修正時,擬授權董事長全權處理。另基於作業便利與時效性,擬授權董事長決定轉換公司債訂價日及轉換價格。
- 5.為配合國內第三次無擔保轉換公司債之發行作業,擬授權董事長代表本公司簽署一切有關發行國內第三次無擔保轉換公司債所需之契約及文件,並代表本公司辦理相關發行事宜。
- 6.本次發行如有未盡事宜,擬授權董事長全權處理之。
- 7.本次發行國內第三次無擔保轉換公司債計劃之所需資金總額、來源、計劃項目、預計資金運用進度、預計可能產生效益。(請參閱附件三)

三、本案,經董事會決議通過後,應依規定發佈重大訊息。

決 議:出席董事決議通過。

附件一

愛之味股份有限公司
國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

愛之味股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第三次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國一〇二年三月七日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

發行總額為新台幣壹拾億元整,每張面額為新台幣壹拾萬元,依票面金額十足發行。

四、發行期間

發行期間五年,自民國一〇二年三月七日開始發行,至一〇七年三月七日期滿(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

票面年利率為 0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第九條及第十條轉換為本公司普通股,或依本辦法第十七條行使贖回權,或依本辦法第十八條行使賣回權或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

本轉換債為無擔保債券,惟若本債券發行後,本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時,本轉換債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債,設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司之普通股,本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間

債權人自本轉換債發行滿一個月之次日起,至到期日前十日止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司向台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「台灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止,不得請求轉換(認購)之外,得隨時向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股股票,並依本辦法第十條、第十一條、第十三條規定辦理。本公司並應於前述無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日或其他依法暫停過戶日前二十個營業日,將本轉換債停止轉換期間等相關事項,於證券商櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統辦理公告。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換),由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保結算所)提出申請,集保結算所於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷,並於送達後五個營業日內完成轉換手續,直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時,一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定,以一〇二年二月二十六日為轉換價格訂定基準日,取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格,乘以 101.39%之轉換溢價率,為計算轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格;轉換價格於決定後,實際發行日前,如遇有除權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。本債券發行時之轉換價格為每股新台幣 10.9 元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換債發行後,除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外,遇有本公司已發行(包括私募)之普通股股份增加(包含但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等),本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止,分以下四捨五入,向下調整,向上則不予調整),並函請櫃買中心公告,於新股發行除權基準日(註1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整,如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格,則函請櫃買中心重新公告調整之。

調整後轉換價格

$$= \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註1：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整。如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如係採私募辦理現金增資，因無除權基準日，則於私募交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其每股繳款額為零；如係屬合併增資，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率；如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以其換股比率。

註4：因員工紅利發行新股，前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

2. 本轉換債發行後，如遇有當年度發放普通股現金股利占每股時價之比率若有超過百分之一點五者，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入），並函請櫃買中心，於除息基準日公告調整之。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

註1：每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

3. 本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價（註1）之轉換或認股價格再發行（包括再私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

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

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

遇有除權或除息者,其經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格。

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

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

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

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

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

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

十三、轉換後之新股上市

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

十四、股本變更登記作業

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

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

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

十六、轉換後之權利義務

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

十七、本公司對本債券之贖回權：

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

(二) 本債券於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止,本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時,本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債

券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算,並以該期間屆滿日為債券收回基準日),且函請櫃檯買賣中心公告,並於該期間屆滿時,按債券面額,以現金收回其全部債券。

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

十八、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換債發行滿二年、滿三年的前三十日,以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」,並函請證券櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力,並以該期間屆滿日為賣回基準日,採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回。滿二年之利息補償金為債券面額之3.531%(實質收益率為1.750%);滿三年之利息補償金為債券面額之5.343%(實質收益率為1.750%)。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.本轉換債持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(不含)以前請求轉換者,參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換債轉換。
- 3.本轉換債持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者,不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利,但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式,其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關之規定,另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由台新國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人,以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法,均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理,此項授權並不得中途撤銷,至於受託契約內容,債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處,悉依相關法令辦理之。



建興聯合會計師事務所

Certified Public Accountants
A member of Crowe Horwath International

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

愛之味股份有限公司 會計師查核報告

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之長期股權投資金額分別為 1,531,557 仟元及 1,329,887 仟元，民國 99 年度及民國 98 年度所認列之投資(損)益分別為 133,424 元及 62,766 仟元，暨其於附註 39.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 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 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自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。此項會計處理變動對財務報表之影響，詳如附註 3. 所述。

愛之味股份有限公司已編製民國 99 年度及民國 98 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所

會計師：劉 奕 宏

會計師：蔡 淑 滿

民國 100 年 3 月 10 日

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號

(91)台財證(六)第 168354 號

愛之味股份有限公司
資產負債表
民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日			代碼	負債及股東權益	附註	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
			金 額	%	金 額	金 額	%	金 額				金 額	%	金 額	金 額	%	金 額
	流動資產									流動負債							
1100	現金及約當現金	2.4	\$373,086	4.41	\$233,479	2,96	2100	短期借款	18	\$445,000	5.26	\$325,000	4.12				
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	-	-	10,000	0.13	2110	應付短期票券	19	49,962	0.59	-	-				
							2120	應付票據		75,737	0.90	56,221	0.71				
1120	應收票據淨額	2.6	7,844	0.09	17,250	0.22	2140	應付帳款		86,064	1.01	95,187	1.21				
1130	應收票據-關係人淨額	2.35	17,809	0.21	11,757	0.15	2150	應付帳款-關係人	35	54,410	0.65	66,161	0.84				
1140	應收帳款淨額	2.7	297,968	3.53	348,443	4.42	2160	應付所得稅	32	-	-	19,151	0.24				
1150	應收帳款-關係人淨額	2.35	114,330	1.35	153,429	1.94	2170	應付費用	20	185,452	2.19	184,161	2.33				
1160	其他應收款		2,331	0.03	32,789	0.42	2210	其他應付款項		13,652	0.16	10,402	0.13				
1180	其他應收款-關係人	8.35	242,234	2.86	383,436	4.86	2270	一年內到期長期負債	21	248,820	2.94	190,843	2.42				
1210	存 貨	2.9	740,885	8.76	687,686	8.71											
1260	預付款項		20,286	0.24	21,968	0.28	21XX	流動負債合計		\$1,159,097	13.70	\$947,126	12.00				
1286	遞延所得稅資產-流動	2.32	9,268	0.11	15,789	0.20											
1291	受限制資產	36	24,038	0.28	24,015	0.30		長期利息負債									
							2420	長期借款	21	\$2,170,528	25.66	\$2,019,332	25.59				
11XX	流動資產合計		\$1,850,079	21.87	\$1,940,041	24.59		長期利息負債合計		\$2,170,528	25.66	\$2,019,332	25.59				
	基金及長期投資						24XX										
1421	採權益法之長期股權投資	2.10	\$2,950,642	34.88	\$2,494,795	31.61		各項準備									
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.11	631,523	7.46	633,523	8.03	2510	土地增值稅準備	12	\$79,974	0.94	\$79,974	1.02				
14XX	基金及長期投資合計		\$3,582,165	42.34	\$3,128,318	39.64	25XX	各項準備合計		\$79,974	0.94	\$79,974	1.02				
	固定資產							其他負債									
	成 本						2810	應計退休金負債	2.23	\$199,018	2.35	\$200,692	2.53				
1501	土 地		\$360,248	4.27	\$360,248	4.57	2820	存入保證金		1,495	0.02	3,574	0.05				
1521	房屋及建築		1,142,057	13.50	1,140,659	14.45	2870	遞延資項	22	17,653	0.21	24,274	0.31				
1531	機器設備		752,491	8.89	750,158	9.51											
1551	運輸設備		52,989	0.63	50,478	0.64	28XX	其他負債合計		\$218,166	2.58	\$228,540	2.89				
1681	其他設備		467,639	5.53	458,223	5.80											
15X8	重估增值		310,410	3.67	310,410	3.94	2XXX	負債總計		\$3,627,765	42.88	\$3,274,972	41.50				
15XY	成本及重估增值		\$3,085,834	36.49	\$3,070,176	38.91		股 本									
15X9	減:累計折舊		-1,446,757	-17.10	-1,354,864	-17.17	3110	普通股股本	24	\$4,476,893	52.92	\$4,476,893	56.74				
1671	未完工程		600	-	-	-											
1672	預付設備款		8,480	0.10	34,800	0.44	31XX	股本合計		\$4,476,893	52.92	\$4,476,893	56.74				
15XX	固定資產淨額	2.12.36	\$1,648,157	19.49	\$1,750,112	22.18		資本公積									
							3260	長期投資		\$86,214	1.02	\$28,227	0.36				
	無形資產																
1750	電腦軟體成本	2.13	\$15,934	0.18	\$18,711	0.25	32XX	資本公積合計	25	\$86,214	1.02	\$28,227	0.36				
1770	遞延退休金成本	2.24	-	-	2,959	0.03											
								保留盈餘									
17XX	無形資產合計		\$15,934	0.18	\$21,670	0.28	3350	未提撥保留盈餘	26	\$77,301	0.91	\$-47,635	-0.60				
	其他資產						33XX	保留盈餘合計		\$77,301	0.91	\$-47,635	-0.60				
1800	出租資產	2.14	\$758,139	8.96	\$413,280	5.24		股東權益其他項目									
1820	存出保證金	15	26,683	0.32	27,803	0.35		累積換算調整數	27	\$-19,993	-0.23	\$-2,806	-0.05				
1830	遞延費用	2.16	59,493	0.70	57,319	0.73	3420	未認列退休金成本之淨損失		-14,281	-0.17	-17,003	-0.21				
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.32	267,096	3.16	356,836	4.52	3430	金融商品未實現損益	2	78,578	0.93	30,869	0.39				
1880	其他資產-其他	2.17	251,884	2.98	195,291	2.47	3450	未實現重估增值		147,153	1.74	147,153	1.87				
							3460										
18XX	其他資產合計		\$1,363,295	16.12	\$1,050,529	13.31		股東權益其他項目合計		\$191,457	2.27	\$158,213	2.00				
							34XX										
							3XXX	股東權益總計		\$4,831,865	57.12	\$4,615,698	58.50				
1XXX	資產總計		\$8,459,630	100.00	\$7,890,670	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$8,459,630	100.00	\$7,890,670	100.00				

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 100 年 3 月 10 日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管：劉淑芬

愛之味股份有限公司

損益表

民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日及

民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	99 年 度 金 額	%	98 年 度 金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$3,672,516	101.43	\$3,979,422	101.42
4199	減：銷貨退回及折讓		51,550	1.43	55,649	1.42
			-----	-----	-----	-----
4000	營業收入淨額	2	\$3,620,966	100.00	\$3,923,773	100.00
5000	營業成本	2.9	2,236,758	61.78	2,365,933	60.30
			-----	-----	-----	-----
5910	營業毛利(毛損)		\$1,384,208	38.22	\$1,557,840	39.70
5920	聯屬公司間未實現利益	2	13,790	0.38	20,411	0.52
5930	聯屬公司間已實現利益	2	20,411	0.56	16,880	0.43
	營業費用					
6300	研究費用		41,419	1.14	42,508	1.08
6100	推銷費用		1,043,204	28.81	1,143,764	29.15
6200	管理費用		223,595	6.18	211,784	5.40
			-----	-----	-----	-----
6000	營業費用合計		\$1,308,218	36.13	\$1,398,056	35.63
			-----	-----	-----	-----
6900	營業淨利(淨損)		\$82,611	2.27	\$156,253	3.98
			-----	-----	-----	-----
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$11,722	0.32	\$13,343	0.34
7121	權益法認列之投資收益	10	211,624	5.85	96,285	2.45
7122	股利收入		8,970	0.25	444	0.02
7140	處分投資利益	28	1,426	0.04	97,836	2.49
7210	租賃收入		40,760	1.12	42,483	1.08
7480	什項收入	29	27,418	0.76	34,888	0.89
			-----	-----	-----	-----
7100	營業外收入及利益合計		\$301,920	8.34	\$285,279	7.27
			-----	-----	-----	-----
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$71,073	1.96	\$67,046	1.71
7560	兌換損失	2	-	-	4,008	0.10
7870	減損損失	30	2,000	0.06	27,900	0.71
7880	什項支出	31	48,294	1.33	49,795	1.27
			-----	-----	-----	-----
7500	營業外費用及損失合計		\$121,367	3.35	\$148,749	3.79
			-----	-----	-----	-----
7900	稅前淨利(淨損)		\$263,164	7.26	\$292,783	7.46
8110	所得稅費用(利益)	2.32	85,619	2.36	133,479	3.40
			-----	-----	-----	-----
9600	本期淨利(淨損)		\$177,545	4.90	\$159,304	4.06
			=====	=====	=====	=====
	每股盈餘(元)	33	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$0.59	\$0.40	\$0.65	\$0.36

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 100 年 3 月 10 日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳哲芳

經理人：陳鏡仁

會計主管：劉淑芬

愛之味股份有限公司

股東權益變動表

民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日及

民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本			保 留 盈 餘			累積換算 調 整 數	股東權益其他調整項目			合 計
	普通股股本	特別股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘		未認列為退休金 成本之淨損失	金融商品 未實現損益	未實現 重估增值	
98. 1. 1 餘額	\$4,476,893	-	\$82,550	-	-	\$-244,739	\$-311	\$-6,619	\$-69,501	\$147,153	\$4,385,426
資本公積彌補虧損	-	-	-45,150	-	-	45,150	-	-	-	-	-
處分長期股權投資	-	-	-8,307	-	-	-	-	1,335	11,861	-	4,889
本期損益	-	-	-	-	-	159,304	-	-	-	-	159,304
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	419	-	-	11	-	-	-	-	430
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	-12,247	-	-	-12,247
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-	-2,495	-	-	-	-2,495
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-1,285	-	-	-7,361	-	528	88,509	-	80,391
本期變動合計	-	-	\$-54,323	-	-	\$197,104	\$-2,495	\$-10,384	\$100,370	-	\$230,272
98.12.31 餘額	\$4,476,893	-	\$28,227	-	-	\$-47,635	\$-2,806	\$-17,003	\$30,869	\$147,153	\$4,615,698
本期損益	-	-	-	-	-	177,545	-	-	-	-	177,545
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	-	-	-52,396	-	-	-	-	-52,396
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-	5,060	-	-	5,060
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-	-17,187	-	-	-	-17,187
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	57,987	-	-	-213	-	-2,338	47,709	-	103,145
本期變動合計	-	-	\$57,987	-	-	\$124,936	\$-17,187	\$2,722	\$47,709	-	\$216,167
99.12.31 餘額	\$4,476,893	-	\$86,214	-	-	\$77,301	\$-19,993	\$-14,281	\$78,578	\$147,153	\$4,831,865

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 100 年 3 月 10 日查核報告書及財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經 理 人：陳鏡仁

會 計 主 管：劉淑芬

愛之味股份有限公司
現金流量表
民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日及
民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	99 年 度	98 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利(淨損)	\$177,545	\$159,304
調整項目：		
折舊費用	137,792	128,666
攤銷費用	56,960	50,988
呆帳費用提列(轉列收入)數	861	9,548
本期淨退休金成本與提撥數之差異	6,345	5,071
存貨跌價、報廢及呆滯損失 (回升利 益)	18,485	37,291
存貨盤(盈)虧	473	-324
權益法認列之投資損失(收益)	-211,624	-96,285
收到權益法被投資公司現金股利	30,172	16,238
處分及報廢固定資產損失 (利益)	-1,208	-1,900
處分投資損失(利益)	-1,426	-97,836
金融資產減損損失	2,000	11,900
非金融資產減損損失	-	16,000
聯屬公司間未實現損益	13,790	20,411
聯屬公司間已實現損益	-20,411	-16,880
調整項目合計	\$32,209	\$82,888
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$11,426	\$-10,000
應收票據(增加)減少	3,386	15,820
應收帳款(增加)減少	96,181	-13,365
其他應收款(增加)減少	17,516	-29,978
存貨(增加)減少	-72,157	-15,416
預付款項(增加)減少	1,682	19,029
遞延所得稅資產(增加)減少	99,655	113,414
營業資產之淨變動合計	\$157,689	\$79,504
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$19,516	\$2,787
應付帳款增加(減少)	-20,874	22,227
應付所得稅增加(減少)	-19,151	19,151
應付費用增加(減少)	1,291	68,367
其他應付款項增加(減少)	-1,645	-4,965
營業負債之淨變動合計	\$-20,863	\$107,567
營業資產及負債之淨變動合計	\$136,826	\$187,071
營業活動之淨現金流入(流出)	\$346,580	\$429,263
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	-	\$-266,724
處分以成本衡量之金融資產價款	-	66,000
增加採權益法之長期股權投資	\$-115,601	-272,069

處分採權益法之長期股權投資價款	-	399,607
採權益法之被投資公司減資退回股款	-	8,465
購置固定資產	-29,769	-101,863
處分固定資產價款	1,311	5,694
購買出租資產	-381,434	-1,132
存出保證金增減	1,120	52,390
遞延費用增加	-55,151	-49,848
其他應收款-關係人增減	-4,482	-46,027
受限制資產增減	-23	-16,235
購置無形資產	-	-6,056
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-584,029	\$-227,798
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$120,000	\$-375,000
應付短期票券增減	49,962	-139,891
舉借長期借款	400,000	1,925,800
償還長期借款	-190,827	-1,574,392
存入保證金增減	-2,079	-40
長期負債增減	-	-10,249
融資活動之淨現金流入(流出)	\$377,056	\$-173,772
本期現金及約當現金淨增減數	\$139,607	\$27,693
期初現金及約當現金餘額	233,479	205,786
期末現金及約當現金餘額	\$373,086	\$233,479
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$71,610	\$68,973
減：資本化利息	-350	-571
不含資本化利息之本期支付利息	\$71,260	\$68,402
支付所得稅	\$6,031	\$914
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	\$248,820	\$190,843
固定資產轉列閒置資產	\$3	-
固定資產轉列出租資產	\$833	-
存貨轉列固定資產	-	\$8,663
應收關係人款項轉列長期投資	\$216,918	-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$33,458	\$102,975
應付購買設備款增減	-3,689	-1,112
購買固定資產支付現金數	\$29,769	\$101,863

(請參閱建興聯合會計師事務所民國 100 年 3 月 10 日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳哲芳

經理人：陳鏡仁

會計主管：劉淑芬

愛之味股份有限公司
財務報表附註

民國 99 年 12 月 31 日及
民國 98 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 99 年及 98 年 12 月 31 日之員工人數分別為 570 人及 550 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) 會計估計

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

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(3) 約當現金

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

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

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

(5) 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。

(6)存貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。98年1月1日以前,存貨係以成本與市價孰低法評價,比較成本與市價時係以全體項目為基礎,又原料及物料係以重置成本為市價,而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註3所述,98年1月1日起,存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價,比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算則採用加權平均法。

(7)採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者,採用權益法評價。取得股權或首次採用權益法時,投資成本與股權淨值間之差額,按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起,依新修訂財務會計準則公報之規定,改為先將投資成本予以分析處理,投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷,但每年定期進行減損測試,且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時,亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本,則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之,仍有差額時列為非常損益。自95年1月1日起,其以前取得之採權益法長期股權投資,尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者,比照商譽處理,不再攤銷;原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分,依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

被投資公司發行新股時,若未按持股比例認購,致使投資比例發生變動,並因而使投資之股權淨值發生增減時,其增減數調整資本公積及長期投資;前項調整如應借記資本公積,而長期投資所產生之資本公積餘額不足時,其差額借記保留盈餘。於資產負債表日評估是否有減損跡象,若有客觀證據顯示業已減損,就其減損部分認列損失;對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資,係以其個別投資帳面價值為基礎,予以評估。

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

本公司對採用權益法評價之被投資公司,因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時,除本公司意圖繼續支持,或該被投資公司之虧損係屬短期性質,有充分證據顯示將於未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。

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

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

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

(8)以成本衡量之金融資產

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

(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。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出,經常性維護或修理支出則列為當期費用。折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數,以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時,若有殘值且仍繼續使用者,則依估計可再使用年限,以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-40 年;機器及運輸設備 4-15 年;其餘設備 3-15 年。固定資產出售或報廢時,其成本及累計折舊均自帳上沖銷,處分固定損益列為當年度之損益。
- B.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)電腦軟體成本

係電腦軟體成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法依其耐用年限分 5 年攤銷。

(11)遞延費用

製作廣告之製片費用等,按 2-5 年或預計廣告期間以直線法攤銷。

(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台灣銀行,實際支付退休金時,先自退休金專戶支應。

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

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

(13)員工紅利及董監酬勞

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

(14)所得稅

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

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

本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計處理準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理,因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。當稅法修正時,應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算,差額列為當期所得稅費用。

(15)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。

(16)收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成,且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時,則俟條件符合時方認列為收入。銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量;惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時,其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁,則不按設算利率計算公平價值。

(17)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。

(18)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.會計原則變動之理由及其影響

本公司自 98 年 1 月 1 日起,採用新修訂之財務會計準則財公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括:

(1)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量,且除同類別存貨外應逐項比較之。

(2)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。

(3)異常製造成本及存貨跌價損失(或回升利益)應分類為銷貨成本。此項會計原則變動,使 98 年度稅後淨利減少 6,909 仟元,稅後每股盈餘減少 0.02 元。另為更允當表

達與產品攸關之成本,本公司銷貨成本包括已出售存貨之成本、未分攤固定製造費用、異常製造成本、跌價損失(或回升利益)等。

4.現金及約當現金

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
現 金	\$764	\$793
支 票 存 款	20	108
活 期 存 款	245,713	174,288
外 幣 存 款	6,717	4,140
定 期 存 款	-	750
約 當 現 金		
三個月內到期之 短期票券	119,872	53,400
合 計	<u>\$373,086</u>	<u>\$233,479</u>

5.公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
交易目的之金融資產		
開放型基金	\$ -	\$10,000
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$10,000</u>

本公司於99年及98年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為1,426 仟元及 0 仟元。

6.應收票據淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應 收 票 據	\$7,923	\$17,423
減：備抵呆帳	(79)	(173)
應收票據淨額	<u>\$7,844</u>	<u>\$17,250</u>

7.應收帳款淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應 收 帳 款	\$305,778	\$359,774
減：備抵呆帳	(7,810)	(11,331)
應收帳款淨額	<u>\$297,968</u>	<u>\$348,443</u>

8.其他應收款－關係人

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收資金融通款	\$232,000	\$444,436
其 他	10,234	27,292
小 計	\$242,234	\$471,728
減：長期投資貸餘 沖銷墊款	-	(88,292)
合 計	<u>\$242,234</u>	<u>\$383,436</u>

(1)與關係人間之其他應收款，請參閱附註 35. 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.存貨及銷貨成本

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
原 料	\$91,323	\$87,071
物 料	52,799	50,863
在 製 品	71,804	69,734
製 成 品	550,267	499,679
小 計	\$766,193	\$707,347
減：備抵跌價及呆滯 損失	(25,308)	(19,661)
淨 額	\$740,885	\$687,686

(1)99 年及 98 年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	99 年 度	98 年 度
出售存貨成本	\$2,209,242	\$2,323,843
存貨報廢損失	12,838	29,540
存貨跌價損失	5,647	7,751
未分攤製造費用	9,055	5,320
存貨盤(盈)虧	473	(324)
下 腳 收 入	(497)	(197)
營業成本合計	\$2,236,758	\$2,365,933

(2)截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止，存貨投保金額分別為 601,125 仟元及 441,789 仟元。

10.採權益法之長期股權投資

被投資公司	99 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		\$88,118	100.00%
雷鷹保全公司	4,000		44,746	100.00%
愛心屋公司	3,600		115,757	100.00%
阿里山冷藏流通公司	4,000		22,271	100.00%
和康通商公司	6,448		59,015	99.20%
福星國際公司	6,023		109,083	95.26%
松田崗休閒育樂公司	42,851		327,868	84.49%
和聯通商公司	1,215		14,507	81.00%
新加坡愛寶諾公司	13,551		81,255	77.03%
台灣第一生化科技公司	33,218		436,969	66.44%
高野農金科技公司	5,482		55,314	63.75%
雲乳食品科技公司	8,005		91,072	63.53%
愛健生命科學公司	1,800		20,526	60.00%
東台灣資源開發公司	11,000		71,912	61.62%

和鼎國際開發公司	16,788	92,300	48.98%
麗科達國際開發公司	2,340	14,257	48.39%
和盟流通公司	6,950	67,975	43.44%
台富國際公司	8,771	180,041	29.83%
耐斯企業公司	38,743	883,761	27.98%
東台灣知本溫泉公司	4,500	27,397	10.00%
劍湖山世界公司	18,753	146,498	4.51%
合 計		<u>\$2,950,642</u>	

	98 年	12 月 31 日	
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股權比例
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$88,302	100.00%
雷鷹保全公司	4,000	44,732	100.00%
愛心屋公司	3,600	101,997	100.00%
阿里山冷藏流通公司	4,626	(12,469)	99.80%
和康通商公司	6,448	73,111	99.20%
福星國際公司	6,023	82,608	95.26%
松田崗休閒育樂公司	42,851	323,212	84.49%
和聯通商公司	1,215	15,936	81.00%
台灣第一生化科技公司	33,218	297,478	66.44%
高野農金科技公司	5,482	54,661	63.75%
雲乳食品科技公司	8,005	84,795	63.53%
愛健生命科學公司	1,800	18,567	60.00%
東台灣資源開發公司	9,000	74,425	56.78%
新加坡愛寶諾公司	4,123	(75,823)	50.50%
和鼎國際開發公司	16,788	89,036	48.98%
麗科達國際開發公司	2,340	9,949	48.39%
和盟流通公司	6,950	66,675	43.44%
耐斯企業公司	35,221	802,518	27.98%
台富國際公司	1,283	63,057	12.21%
東台灣知本溫泉公司	4,500	37,266	10.00%
劍湖山世界公司	18,753	166,470	4.51%
合 計		<u>\$2,406,503</u>	
加：沖轉其他應收款		88,292	
淨 額		<u>\$2,494,795</u>	

(1)本公司 99 年及 98 年度按權益法認列之投資(損)益分別為 211,624 仟元及 96,285 仟元,係依據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 98 年度對新加坡愛寶諾公司及阿里山冷藏流通公司具控制能力,因認列其虧損,除長期投資帳面價值業已降至為零,並沖轉對其墊款為 88,292 仟元。

(3)本公司經由第三地區間接投資大陸上海愛之味、上海長錦企業有限公司、廈門愛健商貿有限公司及廈門愛邦商貿有限公司有關資訊揭露,請參閱附註 39.之說明。

(4)本公司 99 年度對東台灣知本溫泉公司及 98 年度對台富國際公司及東台灣知本溫泉公司之投資,因與子公司合併持股超過 20%,故採權益法評價。

(5)本公司提供部分股票作為長期借款之擔保品,請參閱附註 36.之說明。

(6)本公司對博通社公司之投資於 98 年 6 月因出售股權,持股比例由 44.64%降為 19%,而喪失重大影響力,故變更為以成本衡量之金融資產。

(7)本公司對唐麗文化媒體公司之投資於 98 年 6 月因出售股權,持股比例由 31.03%降為 18.97%,而喪失重大影響力,故變更為以成本衡量之金融資產。

(8)投資成本與股權淨值間差額,係因商譽而發生,99 年及 98 年度之變動情形如下:

項目	99 年度	98 年度
期初餘額	\$22,973	\$33,522
本期增加	-	-
本期減少	-	(10,549)
期末餘額	\$22,973	\$22,973

(9)採權益法之上櫃公司股權投資劍湖山世界公司依 99 年及 98 年 12 月 31 日股票收盤價計算之市價分別為 210,036 仟元及 256,919 仟元。

(10)依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及行政院金融監督管理委員會函規定,本公司將具有控制能力之被投資公司納入編製合併報表。

11.以成本衡量之金融資產

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
國內非上市(櫃)公司股票:		
普通股:		
台灣新日化公司	\$136,037	\$136,037
楷捷國際投資公司	100,000	100,000
環華證券金融公司	41,711	41,711
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
唐麗文化媒體公司	13,945	13,945
亞太電信公司	11,250	11,250
其他	5,640	7,640
普通股小計	\$326,523	\$328,523
特別股:		
唐麗文化媒體公司	\$150,000	\$150,000
劍湖山世界公司—私募	97,500	97,500
松田崗休閒育樂公司	57,500	57,500
特別股小計	\$305,000	\$305,000
合計	\$631,523	\$633,523

(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 97 年 9 月及 12 月間為擴大現有與未來行銷企劃與媒體廣告之功效,向劍湖山世界公司購買唐麗文化媒體公司特別股共計 6,600 仟股,惟雙方協議除另有約定外,劍湖山世界公司於該特別股轉換為普通股前(即 99 年 12 月 14 日前)須向本公司買回,或唐麗公司贖回該特別股時,倘若總價低於 66,000 仟元,劍湖山世界公司應補足本公司差額損失。而對於前述約定劍湖山公司已於 98 年 4 月間向本公司買回所有股數計 6,600 仟股。

(3)本公司對劍湖山世界公司投資之股份,係屬以每股 6.5 元私募之特別股,每股面額 10 元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後,得以一股特別股轉換一股普通股;自交付日起持有五年後,劍湖山世界公司將強制轉換成普通股,而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成,始得於公開市場上自由轉讓。

(4)本公司於 99 年及 98 年度經評估提列之累計減損損失分別為 124,338 仟元及 122,338 仟元。

12. 固定資產淨額

(1)99 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	\$670,658	\$-	\$670,658
房屋及建築	1,142,057	423,967	718,090
機器設備	752,491	627,083	125,408
運輸設備	52,989	44,566	8,423
其他設備	467,639	351,141	116,498
預付設備款	8,480	-	8,480
未完工程	600	-	600
合計	<u>\$3,094,914</u>	<u>\$1,446,757</u>	<u>\$1,648,157</u>

(2)98 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	\$670,658	\$-	\$670,658
房屋及建築	1,140,659	389,507	751,152
機器設備	750,158	598,507	151,651
運輸設備	50,478	43,021	7,457
其他設備	458,223	323,829	134,394
預付設備款	34,800	-	34,800
合計	<u>\$3,104,976</u>	<u>\$1,354,864</u>	<u>\$1,750,112</u>

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

如下:

項目	取得成本	重估增值	合計
土地	\$360,248	\$310,410	\$670,658

上列土地重估認列之土地增值稅準備,因土地稅法於 94 年 1 月 30 日修正,其有關土地增值稅永久調降之規定自 94 年 2 月 1 日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後,減少繳納 70,845 仟元,已調整轉列未實現重估增值。截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止,土地增值稅準備均為 79,974 仟元。

(4)部份固定資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 36.說明。

(5)本公司 99 年及 98 年度向關係人取得不動產之情形,請參閱附註 35.E 說明。

(6)99 年及 98 年度固定資產利息資本化金額分別為 350 仟元及 571 仟元,資本化利率列示如下:

	99 年度	98 年度
資本化利率	2.24%-2.51%	2.14%-2.39%

(7)截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止,固定資產投保金額分別為 1,668,813 仟元及 1,758,753 仟元。

13.電腦軟體成本

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
電腦軟體成本	\$19,917	\$18,711
減:累計攤提	(3,983)	-
淨額	\$15,934	\$18,711

14.出租資產

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
成本:		
土地	\$591,276	\$215,435
房屋及建築	189,858	184,264
機械設備	366,669	366,096
其他設備	8,621	8,415
小計	\$1,156,424	\$774,210
減:累計折舊	(382,285)	(344,930)
累計減損	(16,000)	(16,000)
淨額	\$758,139	\$413,280

(1)部份出租資產出租予關係人之內容,請參閱附註 35.之說明。

(2)部份出租資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 36.說明。

(3)本公司於99年及98年12月31日經評估提列之累計減損損失均為16,000仟元。

15.存出保證金

項目	99年12月31日	98年12月31日
金酒履約保證金	\$20,000	\$20,000
其他	6,683	7,803
合計	\$26,683	\$27,803

有關金酒履約保證金之合約糾紛,請參閱附註37.之說明。

16.遞延費用

項目	99年度	98年度
期初餘額	\$57,319	\$58,459
本期增加	55,151	49,848
本期攤銷	(52,977)	(50,988)
期末餘額	\$59,493	\$57,319

17.其他資產－其他

項目	99年12月31日	98年12月31日
待開發之營建用地	\$192,433	\$192,433
待規劃之業務用地	34,813	-
土地小計	\$227,246	\$192,433
應收乳品保證金	\$30,000	\$-
減：備抵呆帳	(7,500)	-
小計	\$22,500	\$-
閒置資產	\$2,138	\$2,858
合計	\$251,884	\$195,291

(1)上列待開發之營建用地已部分提供作為長期借款之擔保,請參閱附註36.之說明。

(2)本公司於91年4月間為取得「將軍」乳品經銷合約,而支付予苗栗縣農會保證金30,000仟元,嗣後於97年間協議終止合約,上述保證金經本公司積極催收,苗栗縣農會因資金問題,迄今尚無法歸還,雖其已設定動產抵押權予本公司,惟本公司經評估收回可能性於99年12月31日已計提備抵呆帳7,500仟元。

18.短期借款

借款性質	99年12月31日	
	金額	利率
信用借款	\$345,000	1.65%-2.255%
抵押借款	100,000	1.95%-2.01%
合計	\$445,000	

借款性質	98 年 12 月 31 日	
	金額	利率
信用借款	\$255,000	1.53%-2.158%
抵押借款	70,000	2.305%
合計	\$325,000	

對於短期借款,本公司提供部份銀行存款及固定資產作為借款擔保,請參閱附註 36.之說明。

19.應付短期票券

保證機構	99 年 12 月 31 日	
	金額	利率區間
應付商業本票		
兆豐票券	\$50,000	1.638%
合計	\$50,000	
減:未攤銷折價	(38)	
淨額	\$49,962	

98 年 12 月 31 日:無。

20.應付費用

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應付薪獎	\$70,115	\$64,635
應付佣金	62,448	72,525
應付廣告費	17,236	12,414
應付運費	10,428	14,849
其他	25,225	19,738
合計	\$185,452	\$184,161

21.長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	還款方式
台銀等 7 家聯貸 銀行－甲項	103.10.20	\$1,200,000	\$1,200,000	分期償還。
台銀等 7 家聯貸 銀行－乙項	103.10.20	600,000	200,000	分期償還。
合作金庫	102.09.26	265,500	294,600	分期償還。
土地銀行	101.03.31	103,333	186,000	分期償還。
玉山銀行－台南	102.03.24	168,000	168,000	到期償還。
玉山銀行－台南	100.03.24	4,322	21,377	分期償還。
高雄銀行	101.06.01	65,775	108,149	分期償還。
台中商銀	101.10.14	12,418	18,930	分期償還。
高雄銀行	99.07.24	-	13,119	分期償還。
合計		\$2,419,348	\$2,210,175	
減:一年內到期長期負債		(248,820)	(190,843)	

長期借款	\$2,170,528	\$2,019,332
期末借款利率區間	2.13%-3.15%	2.13%-3.03%

(1)對於長期借款,本公司提供部份固定資產及股票作為擔保,請參閱附註 36.說明。

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

A.授信額度:

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

B.授信期間:自首次動用日起算 5 年。

C.借款利率:依與各銀行之協議計息。

D.重要財務承諾事項:

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

a.流動比率 $\geq$ 100%

b.負債比率 $\leq$ 150%

c.利息保障倍數 $\geq$ 150%

d.有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣 40 億元。

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

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

(3)依 99 年度合併財務報告檢視本公司與台灣銀行等 7 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定,均達約定標準。

22.遞延貸項

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
未實現銷貨毛利	\$13,790	\$20,411
未實現處分長投利益	3,863	3,863
合計	<u>\$17,653</u>	<u>\$24,274</u>

23.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	99 年度	98 年度
服務成本	\$5,019	\$5,501
利息成本	6,101	5,945
退休基金資產預期報酬	(40)	(109)
過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	2,959	3,164
退休金損(益)攤銷數	739	-
淨退休金成本	<u>\$14,778</u>	<u>\$14,501</u>

B.退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下:

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
給付義務:		
既得給付義務	\$86,835	\$93,679
非既得給付義務	114,023	108,966
累積給付義務	<u>\$200,858</u>	<u>\$202,645</u>
未來薪資增加之影響數	21,542	21,220
預計給付義務	<u>\$222,400</u>	<u>\$223,865</u>
退休基金資產公平價值	<u>(1,840)</u>	<u>(1,954)</u>
提撥狀況	<u>\$220,560</u>	<u>\$221,911</u>
未認列過渡性淨給付義務	-	(2,959)
未認列退休金損益	(28,729)	(33,467)
補列之應計退休金負債	<u>7,187</u>	<u>15,207</u>
應計退休金負債	<u>\$199,018</u>	<u>\$200,692</u>
C.既得給付	<u>\$96,119</u>	<u>\$104,527</u>
D.未認列為退休金成本之淨損失	<u>\$7,187</u>	<u>\$12,247</u>

E.精算假設如下:

項目	99 年度	98 年度
折現率	2.25%	2.75%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.75%

- (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 99 年及 98 年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 6,692 仟元及 5,654 仟元。

24.股本

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
額定股本	\$5,000,000	\$5,000,000
實收股本	4,476,893	4,476,893
已發行普通股數 (仟股)	447,689	447,689
每股面額(元)	10	10

本公司於 98 年 6 月 19 日經股東會決議修訂公司章程,提高額定股本為 8,800,000 仟元,惟截至 99 年 12 月 31 日止尚未變更登記。

25.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。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定,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之資本公積撥充資本者,應俟增資或其他事由產生該次資本公積經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。

26.盈餘分配

(1)本公司年度總決算如有盈餘,除預提應繳稅捐,彌補歷年虧損外,應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積,於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後,其餘依下列順序分派:

A.董監事酬勞百分之一

B.員工紅利百分之一

C.餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案,提報股東會決議後分配之。

(2)本公司股東會分別於 99 年 6 月及 98 年 6 月宣佈之 98 年及 97 年度盈餘分配案及每股股利:

法定公積	盈餘分配案		每股股利(元)	
	98 年度	97 年度	98 年度	97 年度
特別盈餘公積	\$-	\$-		
普通股現金股利	-	-	-	-
普通股股票股利	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-		
員工紅利	-	-		
合計	\$-	\$-		

A.99 年股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞均為 0 仟元,與 98 年度財務報告認列之員工分紅及董監酬勞均為 0 仟元,並無差異。

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

(3)本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董

監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞,於 99 年度因尚無員工紅利及董監酬勞發放計劃;98 年度則因帳上尚無累積盈餘可供分配,故估計員工紅利及董監酬勞均為 0 元,惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時,則視為次年度會計估計變動。

(4)截至 100 年 3 月 10 日止,本公司董事會尚未決議 99 年度之盈餘分配。

27. 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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
累積換算調整數總額	(\$24,088)	(\$3,507)
減:所得稅影響數	4,095	701
累積換算調整數淨額	<u>(\$19,993)</u>	<u>(\$2,806)</u>

28. 處分投資利益

項目	99 年度	98 年度
處分劍湖山股票利益	\$-	\$53,346
處分台灣比菲多醃酵股票利益	-	27,239
處分台灣比菲多食品股票利益	-	20,621
處分其他股票(損)益	1,426	(3,370)
合計	<u>\$1,426</u>	<u>\$97,836</u>

29. 什項收入

項目	99 年度	98 年度
服務收入	\$14,747	\$13,854
貨物稅收入	2,362	1,034
回饋金收入	-	2,257
行銷推廣費收入	2,500	2,198
其他	7,809	15,545
合計	<u>\$27,418</u>	<u>\$34,888</u>

30. 減損損失

項目	99 年度	98 年度
出租資產減損損失	\$-	\$16,000
以成本衡量之金融資產減損損失	2,000	11,900
合計	<u>\$2,000</u>	<u>\$27,900</u>

31. 什項支出

項目	99 年度	98 年度
租賃成本	\$39,518	\$33,119
服務成本	7,939	9,572
其他	837	7,104
合計	<u>\$48,294</u>	<u>\$49,795</u>

32. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A. 流動

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
暫時性差異：		
呆帳損失超限	\$2,642	\$4,989
備抵存貨跌價損失	4,302	3,932
未實現兌換損(益)	(20)	750
未實現銷貨利益	2,344	4,082
未使用投資抵減	7,183	4,072
合計	<u>\$16,451</u>	<u>\$17,825</u>
減：備抵評價	<u>(7,183)</u>	<u>(2,036)</u>
淨額	<u>\$9,268</u>	<u>\$15,789</u>

B. 非流動

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
暫時性差異：		
未實際支付之退休金	\$32,611	\$37,097
權益法認列之投資損失	187,959	224,593
金融資產減損損失	21,138	24,468
未使用投資抵減	18,317	25,500
未使用虧損扣抵	21,293	53,131
直接借(貸)記股東權益	4,095	701
合計	<u>\$285,413</u>	<u>\$365,490</u>
減：備抵評價	<u>(18,317)</u>	<u>(8,654)</u>
淨額	<u>\$267,096</u>	<u>\$356,836</u>

(2) 所得稅費用(利益)

項目	99 年度	98 年度
當期所得稅費用	\$-	\$20,065
以前年度所得稅調整	(14,036)	-
小計	<u>(\$14,036)</u>	<u>\$20,065</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異	\$51,608	\$25,154
因稅法改變產生之變動影響數	48,047	88,260
小計	<u>\$99,655</u>	<u>\$113,414</u>
所得稅費用(利益)	<u>\$85,619</u>	<u>\$133,479</u>

立法院於 98 年 5 月修正所得稅法第五條條文,將營利事業所得稅稅率由 25%調降為 20%,另又於 99 年 5 月修正,由 20%調降至 17%,自 99 年度施行。本公司業依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債,並將所產生之差額列為所得稅之調整。

(3)應付(退)所得稅

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
當期所得稅費用	\$-	\$20,065
減:暫繳及扣繳稅款	(916)	(914)
應付(退)所得稅	(\$916)	\$19,151

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	99 年度	98 年度
稅前淨利應計所得稅	\$44,738	\$73,186
投資抵減節省當年度所得稅	-	(21,004)
稅務調整增(減)所得稅		
(1)免稅證券交易所得	(242)	(24,459)
(2)權益法認列投資損(益)	(35,976)	(24,071)
(3)已實現投資損失	(8,846)	-
(4)未(已)實際支付退休金	1,079	1,268
(5)出租資產減損損失	-	4,000
(6)呆帳超限(加回)	(1,599)	2,302
(7)金融資產減損損失	340	2,975
(8)未實現存貨跌價損失	960	1,938
(9)其他	(454)	3,930
當期所得稅費用	\$-	\$20,065

(5)截至 99 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 96 年度。

(6)兩稅合一相關資訊內容如下:

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$69,228	\$46,243
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	77,301	-

項目	99 年度	98 年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	20.48%	-
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額,應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是 99 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可

能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(7)截至 99 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	\$1,408	\$1,408	100 年-102 年
研發及人才培訓投資抵減	24,092	24,092	100 年-102 年

33.基本每股盈餘

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	99 年度	98 年度
稅前淨利(A)	\$263,164	\$292,783
本期淨利(B)	177,545	159,304
本期流通在外加權平均股數(C)	447,689	447,689
稅前每股盈餘(A)/(C)	0.59	0.65
稅後每股盈餘(B)/(C)	0.40	0.36

34.用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	99 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	\$75,845	\$158,100	\$233,945
勞健保費用	9,943	11,245	21,188
退休金費用	6,430	15,040	21,470
其他用人費用	15,286	8,200	23,486
折舊費用	37,007	61,896	98,903
攤銷費用	.	56,960	56,960
合計	<u>\$144,511</u>	<u>\$311,441</u>	<u>\$455,952</u>

性質別	98 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	\$74,451	\$153,000	\$227,451
勞健保費用	8,776	10,400	19,176
退休金費用	6,360	13,795	20,155
其他用人費用	16,357	8,550	24,907
折舊費用	31,839	61,290	93,129
攤銷費用	11	50,977	50,988
合計	<u>\$137,794</u>	<u>\$298,012</u>	<u>\$435,806</u>

35.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(股)公司	本公司之子公司
台灣第一生化科技股份有限公司	本公司之子公司
愛心屋行銷股份有限公司	本公司之子公司
福星國際投資有限公司	本公司之子公司
和聯通商股份有限公司	本公司之子公司
新加坡愛寶諾開發有限公司	本公司之子公司
阿里山冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司
和康通商股份有限公司	本公司之子公司
東台灣資源開發股份有限公司	本公司之子公司
麗科達國際開發有限公司	本公司之子公司
愛健生命科學股份有限公司	本公司之子公司
雷鷹保全股份有限公司	本公司之子公司
松田崗休閒育樂股份有限公司	本公司之子公司
高野農金科技公司	本公司之子公司
雲乳食品科技股份有限公司	本公司之子公司
AsiaPacificAgriculture DevelopmentCo.	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
台灣比菲多食品股份有限公司(原名為愛鮮家冷凍冷藏食品股份有限公司)	本公司之子公司(註)
家禾興股份有限公司	本公司之孫公司(註)
家禾旺股份有限公司	本公司之孫公司(註)
和鼎國際開發股份有限公司	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(已於 98 年 6 月間轉列成本法)
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
唐麗文化媒體股份有限公司	採權益法評價之被投資公司(已於 98 年 6 月間轉列成本法)
劍湖山世界股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台富國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台灣新日化股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
啟嘉行銷股份有限公司	本公司為其法人監察人
和園投資股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
聯統開發股份有限公司	子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	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
七陽實業股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之

和田國際開發有限公司	親屬關係 其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
耐斯投資開發股份有限公司	本公司實質關係人
李聰明等 17 名員工	本公司實質關係人
袁哲生等 5 名員工	本公司實質關係人
何冠德等 10 名員工	本公司實質關係人

註:本公司於 98 年 3 月 27 日出售愛鮮家冷凍冷藏食品股份有限公司全部股權後,喪失對其控制能力。

(2)與關係人間之重大交易事項

A.進貨

99 年度		
關係人名稱	金額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$771,433	35.82%
耐斯國際開發公司	191,119	8.88%
雲乳食品科技公司	44,086	2.05%
合計	<u>\$1,006,638</u>	

98 年度		
關係人名稱	金額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$908,454	42.13%
耐斯國際開發公司	197,322	9.15%
雲乳食品科技公司	52,984	2.46%
合計	<u>\$1,158,760</u>	

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

B.銷貨

99 年度		
關係人名稱	金額	佔本公司 銷貨淨額百分比
和康通商公司	\$615,485	17.00%
愛心屋公司	275,682	7.61%
耐斯國際開發公司	142,920	3.95%
阿里山冷藏流通公司	87,375	2.41%
愛健生命科學公司	75,671	2.09%
其他	<u>91,963</u>	2.54%

合計	\$1,289,096

關係人名稱	98 年度	
	金額	佔本公司 銷貨淨額百分比
和康通商公司	\$659,815	16.82%
愛心屋公司	216,071	5.51%
耐斯國際開發公司	106,009	2.70%
阿里山冷藏流通公司	102,362	2.61%
愛健生命科學公司	86,567	2.21%
其他	91,859	2.34%
合計	\$1,262,683	

上開銷貨條件除對愛健生命科學之保健食品銷貨價格,因未銷售予非關係人同類產品,致銷貨價格無其他相同客戶可茲比較,收款期間依銷售通路為月結 38-90 天外,其餘銷售價格與一般經銷客戶無顯著不同,收款期間為月結 45-70 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	99 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	\$17,988	69.42%
其他	1	-
合計	\$17,989	
減:備抵呆帳	(180)	
淨額	\$17,809	
應收帳款		
耐斯國際開發公司	\$52,709	12.42%
和康通商公司	35,262	8.31%
愛健生命科學公司	14,431	3.40%
愛心屋行銷公司	5,616	1.32%
阿里山冷藏流通公司	4,900	1.15%
和聯通商股份有限公司	1,909	0.45%
其他	3,887	0.92%
合計	\$118,714	
減:備抵呆帳	(4,384)	
淨額	\$114,330	
其他應收款		
松田崗休閒育樂公司	\$111,304	45.51%
唐麗文化媒體公司	66,205	27.07%
台富國際公司	55,163	22.56%
其他	9,562	3.91%

合計	\$242,234	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$3,045	15.01%
台灣第一生化科技公司	2,330	11.49%
其他	146	0.72%
合計	\$5,521	
應付票據		
和盟流通公司	\$1,603	2.12%
其他	318	0.42%
合計	\$1,921	
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$49,036	34.42%
耐斯國際開發公司	3,359	2.36%
雲乳食品科技公司	2,015	1.41%
合計	\$54,410	
應付費用		
唐麗文化媒體公司	\$17,645	9.51%
和盟流通公司	9,145	4.93%
阿里山冷藏流通公司	2,513	1.36%
耐斯國際開發公司	1,317	0.71%
博通社諮詢顧問公司	1,260	0.68%
台灣第一生化科技公司	1,246	0.67%
其他	2,523	1.36%
合計	\$35,649	
其他應付款		
其他	\$73	0.53%
存入保證金		
其他	\$463	30.97%

關係人名稱	98 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	\$10,225	34.90%
啓嘉行銷(股)公司	1,447	4.94%
其他	203	0.69%
合計	\$11,875	
減:備抵呆帳	(118)	
淨額	\$11,757	
應收帳款		
和康通商公司	\$55,716	10.70%
耐斯國際開發公司	48,499	9.31%
愛健生命科學公司	32,768	6.29%
阿里山冷藏流通公司	14,795	2.84%
其他	9,121	1.75%

合計	\$160,899	
減:備抵呆帳	(7,470)	
淨額	<u>\$153,429</u>	
其他應收款		
新加坡愛寶諾公司	\$215,384	42.25%
松田崗休閒育樂公司	115,041	22.56%
唐麗文化媒體公司	100,297	19.67%
阿里山冷藏流通公司	26,209	5.14%
其他	14,797	2.90%
合計	<u>\$471,728</u>	
減:長期投資貸餘沖銷墊款	(88,292)	
淨額	<u>\$383,436</u>	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$11,170	50.85%
其他	4,456	20.28%
合計	<u>\$15,626</u>	
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$59,348	36.78%
耐斯國際開發公司	4,598	2.85%
雲乳食品科技公司	2,215	1.37%
合計	<u>\$66,161</u>	
應付費用		
唐麗文化媒體公司	\$13,110	7.12%
和盟流通公司	12,907	7.01%
阿里山冷藏流通公司	3,408	1.85%
其他	4,223	2.29%
合計	<u>\$33,648</u>	
其他應付款項-代收代付		
雲乳食品科技公司	\$597	5.74%
其他應付款項-其他		
其他	\$14	0.13%
存入保證金		
其他	\$463	12.95%

D. 資金融通:

99 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			
松田崗休閒育樂公司	\$129,700 99.1.7	\$111,000	\$3,120 3.50%
新加坡愛寶諾公司	205,280 - 99.2.28		2,579 3.50%

唐麗文化媒體公司	100,000	66,000	3,059
	99.1.1		3.50%
阿里山冷藏流通公司	27,000 -		697
	99.2.10		3.50%
台富國際公司	80,000	55,000	1,149
	99.6.14		3.50%
雲乳食品科技公司	36,000 -		275
	99.9.15		3.50%
合計		<u>\$232,000</u>	

98 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			
台灣第一生化科技公司	\$74,000 98.1.1	\$-	\$554 3.50%-4.50%
新加坡愛寶諾公司	223,616 98.2.28	204,736	4,269 0.00%-3.50%
雲乳食品科技公司	38,844 - 98.1.1		1,192 3.50%-4.50%
阿里山冷藏流通公司	40,645 98.1.1	25,000	1,231 3.50%-4.50%
松田崗休閒育樂公司	141,700 98.10.14	114,700	3,138 3.50%-4.50%
劍湖山世界公司	76,000 - 98.7.20		744 3.50%
唐麗文化媒體公司	100,000 98.10.15	100,000	1,024 3.50%
小計		<u>\$444,436</u>	
減:長期投資貸餘沖銷墊款		<u>(88,292)</u>	
合計		<u>\$356,144</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)購買固定資產

a.99 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
和園投資股份有限公司	購買房地	\$381,000	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告及市價行

本公司為取得未來擴大穀物生技產品及保健飲品之預定用地,於 99 年 2 月間向關係人和園投資公司購置其原出租予台灣第一生化科技公司使用,座落於雲林縣斗六市後庄段雲林路二段 152 號土地(2,446.17 坪)及建物(970.2 坪),合約總價為 381,000 仟元,截至 99 年 12 月 31 日止,已付清價款並

完成過戶,在尚未依購置計畫使用前,因仍出租予台灣第一生化科技公司使用,故帳列出租資產。

b.98 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
和園投資股份有限公司	(1)斗南鎮建國段土地	\$34,800	市場行情及鑑價報告
	(2)嘉義市姜文街房地	18,000	市場行情及鑑價報告
	合計	\$52,800	
其他	電腦設備等	\$78	未折減餘額

(1)本公司為規劃開設連鎖生鮮超市,拓展加盟業務,於 98 年 12 月間向關係人和園投資公司購買座落於雲林縣斗南鎮建國段等七筆土地,面積 1,291.5 平方公尺,合約價款 34,800 仟元,截至 98 年 12 月 31 日價款已全數付清,並於 99 年 1 月間完成過戶。

(2)本公司為提供員工住宿之用,於 98 年 10 月間向關係人和園投資公司購買嘉義市姜文街 67、77、79 號之房地,合約總價為 18,000 仟元(含稅),截至 98 年 12 月 31 日止已付清價款並完成過戶。

(B)出售固定及出租資產

a.99 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	\$25	\$3

b.98 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
其他	運輸設備等	\$41	\$11

上列交易價格,係參考帳面價值,並經雙方議價決定,截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止已收清全部價款。

(C)購買股權投資

本公司為業務目的,向關係人購買股權之明細如下:

a.99 年度:

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
和鼎國際開發公司	台富國際公司股權	1,450	\$43,500
七陽實業公司	台富國際公司股權	1,500	45,000

上開交易價格,係參考證券專家評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定,截至 99 年 12 月 31 日止,交易價款已全數付清。

b.98 年度:

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
台灣比菲多食品公司	耐斯企業股權	3,037	\$56,189
台灣第一生化科技公司	雲乳食品科技股權	9,886	\$53,669

	環華證金股權	3,942	41,711
	小計		\$95,380
耐斯企業公司	松田崗股權	8,885	\$76,083
	愛心屋行銷股權	700	10,661
	小計		\$86,744
和園投資公司	松田崗特別股	2,250	\$22,500
	台灣新日化股權	356	5,013
	小計		\$27,513
和田國際公司	松田崗股權	300	\$2,610
李聰明等 17 名員工	和康通商股權	560	\$5,611
袁哲生等 5 名員工	和聯通商股權	127	\$1,488
何冠德等 10 名員工	愛心屋行銷股權	60	\$656

上開交易價格,係參考證券專家評估報告或被投資公司每股淨值經雙方議價決定,截至 98 年 12 月 31 日止,交易價款已全數付清。

(D)出售股權投資

a.99 年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
耐斯投資開發公司	台富國際公司股權 1,100 仟股	\$33,000	\$-

上開交易價格,係經雙方議價決定,截至 99 年 12 月 31 日,交易價款已全數收回。

b.98 年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
劍湖山世界公司	唐麗文化媒體公司一特別股股權 6,600 仟股	\$66,000	\$-
耐斯企業公司	唐麗文化媒體公司股權 290 仟股	2,456	1,055
和盟流通公司	唐麗文化媒體公司股權 290 仟股	2,456	1,055
和田國際開發公司	唐麗文化媒體公司股權 820 仟股	6,945	2,985
和田國際開發公司	和鼎國際開發等公司股權	1,231	246

上開交易價格,係經雙方議價決定,截至 98 年 12 月 31 日,交易價款已全數收回。

F.背書保證

截至 99 年及 98 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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
唐麗文化媒體公司	\$58,700	\$70,900
台灣第一生化科技公司	722,419	550,767

G.各項費用

關係人名稱	99 年度	98 年度	交易性質
(1)唐麗文化媒體公司	\$341,300	\$327,971	代理廣告服務支出
(2)和康通商等公司	96,873	92,441	商品佣金支出
(3)和盟流通公司	75,875	70,807	商品配送費
(4)阿里山冷藏流通等公司	47,193	62,558	代送佣金
(5)博通社諮詢顧問公司	14,400	14,400	管理諮詢服務支出
(6)其他	26,728	27,771	保全服務支出、租金、其他零星支出
合計	<u>\$602,369</u>	<u>\$595,948</u>	

- (1)本公司為推廣產品銷售,委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務,負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃等,依合約約定付款金額,按月結算支付,結算後30天內付清。
- (2)本公司將生產製造之商品委由各行銷公司銷售,每個月依實際銷售狀況,在每月營業額20%之範圍內,按月結算支付予其商品佣金。
- (3)本公司將生產製造之商品委由和盟流通公司代為配送,商品配送支出係按銷售淨額之一定比例計算。
- (4)本公司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,依雙方協議代送佣金暨獎勵辦法,按月結算支付代送佣金。
- (5)本公司委任博通社諮詢顧問公司提供經營管理諮詢服務,每月按合約約定付款。
- (6)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	99 年度	98 年度	交易性質
(1)台灣第一生化科技等其 他公司	\$36,356	\$36,228	租賃收入
(2)台灣第一生化科技公司	-	22,800	權利金收入
(3)台灣第一生化科技公司	21,840	-	設備使用收入
(4)阿里山冷藏流通等公司	7,960	11,346	壞品處理收入
(5)和康通商等公司	11,634	11,878	諮詢顧問收入
(6)其他	6,312	8,103	資訊系統服務收入、其他零星收入
合計	<u>\$84,102</u>	<u>\$90,355</u>	

- (1)上述租賃價格係依合約約定,並按月或季收取租金。
- (2)本公司提供予台灣第一生化科技公司保特生產高階技術之諮詢及相關資源,合約期間96年6月1日至97年12月31日,期滿已續約至98年12月31日,依合約約定金額按月計收權利金收入。
- (3)本公司提供予台灣第一生化科技公司廠房及機器設備,合約期間99年1月1日至99年12月31日,依合約約定金額按月計收設備使用收入。

(4)本公司提供阿里山冷藏流通公司等公司壞品處理服務,以處理壞品量作計價基礎,向其收取壞品處理收入。

(5)本公司提供和康通商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。

I.董事、監察人及管理階層薪酬資訊:

項目	99 年度	98 年度
薪獎	17,958	13,847
紅利	-	-
業務執行費	3,013	2,557
合計	<u>\$20,971</u>	<u>\$16,404</u>

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

J.重要契約

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

36.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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
出租資產－土地	\$205,710	\$205,710
出租資產－房屋	78,786	80,920
其他資產－其他	163,042	163,042
土地	643,003	643,003
房屋及建築(淨額)	594,305	613,449
採權益法之長期股權投資	255,707	204,906
備償戶	24,038	24,015
合計	<u>\$1,964,591</u>	<u>\$1,935,045</u>

37.重大承諾事項及或有事項

(1)截至 99 年及 98 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 93,000 仟元及 119,000 仟元,帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(2)截至 99 年及 98 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 451,498 仟元及 570,604 仟元,帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(3)截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止,本公司已開發未使用信用狀明細如下:

項目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
信用狀金額(仟元)	USD434	-
保證金金額(仟元)	USD48	-

(4)截至 99 年及 98 年 12 月 31 日止,本公司為他人背書保證之情形,請參閱附註 35.F 之說明。

(5)本公司於 92 年 6 月間與金門酒廠實業(股)公司簽訂 28 度金門高粱酒中華民國地區總代理合約,惟雙方卻於 93 年間發生業務爭訟,情形如下:

本公司代理銷售金酒 28 度高粱酒期間,因品質瑕疵導致客戶退貨,為保障消費者安全並顧及公司商譽,遂停止與金酒公司進貨,金酒公司即主張本公司停止進貨,違反合約約定而逕行沒收履約保證金 20,000 仟元,本公司遂向金酒公司提出訴訟,要求返還 20,000 仟元。後續因與金酒協商無法達成共識,且經委請台灣菸酒公司鑑定酒品酒係屬金酒公司之製造瑕疵,遂於 95 年 5 月再追加求償存貨及包材之損失 204,626 仟元。該案業於 97 年 2 月間經福建金門法院民事判決金酒公司應返還本公司履約保證金 20,000 仟元,但對存貨及包材之損害賠償請求 204,626 仟元卻遭駁回,本公司不服,已於 97 年 3 月提出二審上訴。

本案二審法院已進行多次準備程序,嗣兩造在法官勸諭下同意在庭外協商和解方案。經兩造在兩次合意停止訴訟程序積極協商和解方案結果,已達成換貨更換等值新酒品供愛之味公司銷售之初步協議,金酒公司並同意退還履約保證金 20,000 仟元予本公司。

金酒公司來函通知依雙方於 99 年 11 月 29 日第 4 次會議記錄結論之選定可更換酒品單價已報請金門縣政府核定,雙方正研商和解條款中,俾正式簽訂和解書,使本案圓滿解決。

38.其他

(1)本公司於 99 年 6 月間經股東會決議通過,擬以私募方式發行可轉換公司債,預計募集資金新台幣 14 億元,以充實營運資金及發展大中華地區行銷通路之投資與生產設備之擴充,定價日及實際發行價格,授權董事會視實際定價日當時之市場狀況及主管機關相關規定決定之,惟截至 100 年 3 月 10 日止,尚未進行募集作業。

(2)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:

單位:仟元

項目	99 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	295	29.13	8,589
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	11,589	29.13	292,714
金融負債			
貨幣性項目			
USD	434	29.13	12,631

項目	98 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣

金融資產			
貨幣性項目			
USD	6,858	31.99	219,413
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	3,348	31.99	105,036
金融負債			
貨幣性項目			
USD	499	31.99	15,962

39.附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊

- (1)資金貸與他人者:附表一。
- (2)為他人背書保證者:附表二。
- (3)期末持有有價證券者:附表三。
- (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表四。
- (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表五。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表六。
- (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:附表七。
- (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:附件八。
- (9)從事衍生性商品交易:無。

2.轉投資事項相關資訊:附表九。

3.大陸投資資訊:附表十。

附表一

愛之味股份有限公司
資金貸與他人者
民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質(註 3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註 1)	資金貸與最高限額(註 2)
											名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	新加坡愛寶諾公司	其他應收款	205,280 (USD 6,400)	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	966,373	2,415,933
		阿里山冷藏流通公司	其他應收款	27,000	—	3.50%	2	銷貨: 87,375	營運週轉	—	—	—	966,373	
		松田崗休閒育樂公司	其他應收款	129,700	111,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	966,373	
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	100,000	66,000	3.50%	2	銷貨: 1,431 廣告費: 341,300	營運週轉	—	—	—	966,373	
		台富國際公司	其他應收款	80,000	55,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	966,373	
		雲乳食品科技公司	其他應收款	36,000	—	3.50%	2	銷貨: 1,696 進貨: 44,086	營運週轉	—	—	—	966,373	
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	239,518 (USD 7,450)	217,019 (USD 7,450)	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	483,187	579,824
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	15,721 (USD 489)	14,245 (USD 489)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	483,187	579,824
3	愛寶諾國際資源有限公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	66,151 (USD 2,064)	60,124 (USD 2,064)	—	2	—	營運週轉	—	—	—	483,187	579,824
		Tanju International Investments (H.K) Ltd.	其他應收款	4,180 (USD 130)	3,787 (USD 130)	—	2	—	營運週轉	3,787	—	—	483,187	579,824

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(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
											名稱	價值		
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	25,463 (USD 792)	23,071 (USD 792)	—	2	—	營運週轉	23,071	—	—	483,187	579,824
4	松田崗休閒育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	14,900	14,900	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	23,902	191,218
5	台灣第一生化科技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	34,062	272,500
		耐斯國際開發公司	其他應收款	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	34,062	272,500

註1.對個別對象資金貸與限額：

1. 本公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者，其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司：

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

國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司：其個別貸與之累計金額不得超過母公司淨值百分之十為限。

國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司：其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

註2.資金貸與最高限額：

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

2.子公司：(1) 國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司：以不超過母公司淨值百分之十二為限。

(2) 國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。

註3.資金貸與性質之填寫方法如下：

- 1.有業務往來者請填1。
- 2.有短期融通資金之必要者請填2。

附表二

愛之味股份有限公司

對他人背書保證者

99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

背書保證者 公司名稱		被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
編號	名 稱	公司名稱	關係(註 1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	1,207,966	70,900	58,700	無	1.21%	2,899,119
		台灣第一生化科技公司	2		853,035	722,419	無	14.95%	

(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：以不超過本公司最近財務報表淨值之 25%為限。

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

附表三

愛之味股份有限公司
期末持有有價證券者
99 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/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	88,118	100.00%	88,118	(註 1)
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	44,746	100.00%	44,746	
		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	3,600	115,757	100.00%	115,757	
		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	4,000	22,271	100.00%	22,271	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	59,015	99.20%	59,015	
		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	109,083	95.26%	109,083	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	42,851	327,868	84.49%	327,868	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	14,507	81.00%	14,507	
		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	13,551	81,255	77.03%	81,255	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	33,218	436,969	66.44%	452,596	
		股票/高野農金科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,482	55,314	63.75%	55,314	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	8,005	91,072	63.53%	91,124	
		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	1,800	20,526	60.00%	20,526	
		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	11,000	71,912	61.62%	71,912	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	92,300	48.98%	104,385	
		股票/麗科達國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,340	14,257	48.39%	14,257	
		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	67,975	43.44%	67,975	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,771	180,041	29.83%	180,041	
		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	38,743	883,761	27.98%	820,928	
		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	27,397	10.00%	27,397	
		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	18,753	146,498	4.51%	210,036	(註 1)
		合 計				2,950,642		2,979,111	

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/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	7,910	136,037	19.57%	125,175	
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	100,000	1.47%	62,970	
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,942	41,711	0.53%	39,017	
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	350	17,940	1.00%	5370	
		股票/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,200	13,945	18.97%	23,580	
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	11,250	0.08%	16,331	
		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%	6,201	
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛寶諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	
		股票/博通社諮詢顧問公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	—	2.20%	—	
		普通股小計				326,523			
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	15,000	150,000	—	160,776	
		私募特別股/劍湖山世界公司	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	97,500	—	119,921	
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	5,750	57,500	—	46,031	
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,000	—	—	8,218	
		特別股小計				305,000			
		合 計				631,523			

(註 1): 本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 13,500 仟股，設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
1	愛寶諾國際資源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD 135	—	USD 416	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	600	USD 60	5.45%	USD 149	
		股票/China Technology Venture Management Ltd.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1	USD 62	6.76%	USD 63	
		股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,069	—	19.00%	—	
		股票/AGV & NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 42	57.14%	USD 42	
		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	600	—	35.47%	—	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	579	USD 342	3.29%	USD 119	
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 54	—	USD 53	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	400	USD 40	3.64%	USD 172	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	800	USD 710	10.26%	USD 734	
		股票/Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,613	USD 574	94.71%	USD 574	
		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 230	28.71%	USD 230	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 14	26.67%	USD 14	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,721	USD 1,609	15.47%	USD 560	
3	台灣第一生技公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	450	6,819	0.08%	6,819	
		股票/寰生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	658	—	5.72%	—	
		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	60,850	35.21%	60,850	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,000	11,403	33.33%	11,403	
		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	6,158	137,212	4.45%	137,211	
		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	261	2,976	2.07%	2,976	

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	
4	東台灣資 源開發公 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	95,282	34.78%	95,282	
		股票/東海岸休閒開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	710	7,100	8.26%	5,235	
5	愛心屋行 銷公司	股票/台富國際(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	4,200	86,213	14.29%	86,213	
		股票/摩幻潛艇數位(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	150	3,000	1.58%	1,085	
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	越南亞太 物產公司	越南政府公債	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	4	—	4	
		台洋農產製品出口公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	30	722	15.00%	1,041	
8	高野農金 科技公司	股票/美樂潔(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	57	600	19.00%	632	
		私募特別股/劍湖山世界公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	7,800	0.25%	9,732	
		股票/崗景(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	100	662	16.67%	662	
		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	134	1,535	1.07%	1,535	
9	雷鷹保全 公司	股票/高野農金科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,117	31,453	36.25%	31,453	
		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	123	1,411	0.98%	1,411	
10	和康通商 (股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資 產—流動	624	9,454	—	9,454	
		債券/台中商銀次順位金融債券	—	無活絡市場之債券投資-非流動	—	10,000	—	10,000	

編號	公司 名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
1 1	松田崗休 閒育樂公 司	股票/越冠企業(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	873	—	8.73%	—	
		股票/國寶投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	75	705	1.00%	788	
		股票/國本投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	120	937	8.00%	1,720	
		股票/麗景育樂(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	650	17,750	2.71%	5,877	
		特別股/唐麗文化媒體(股)公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	40,000	—	42,880	
		特別股/國證投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,600	46,000	—	61,259	
		特別股/耐斯國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/愛寶諾國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同	以成本衡量之金融資產－非流動	5,000	50,000	—	35,614	
		股票/竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	291	40.00%	291	
		股票/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同	採權益法之長期股權投資	5,187	34,816	30.52%	34,816	
1 2	愛健生命科 學公司	股票/崗景(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	100	662	16.67%	662	
		股票/康華生物(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	29	294	49.00%	294	
1 3	雲乳食品科 技公司	股票/英泉企業集團(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	10,870	17,392	5.03%	36,130	
1 4	麗科達國際 開發公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 478	100.00%	USD 478	
		股票/廈門愛邦商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 844	100.00%	USD 844	

附表四

愛之味股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種 類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
愛之味 (股)公 司	新加坡愛寶 諾公司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司 之子公 司	4,123	(75,823)	9,428	157,078 (註)	—	—	—	—	13,551	81,255

(註):包括本期增購 216,918 仟元、權益法認列投資(損)益(5,098)仟元,未按持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整(49,439)仟元及累積換算調整數(5,303)仟元。

附表五

愛之味股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
愛之味(股)公司	雲林縣斗六市後庄段雲林路二段 152 號土地、建物	99.2.1	381,000	已付清	和園投資(股)公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	—	—	—	—	參考市場行情及鑑價報告	為取得未來擴大穀類生技產品及保健飲品之預定用地，在尚未依計畫使用前，暫出租以賺取租金。	無

附表六

愛之味股份有限公司

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

處分之 公 司	財產名稱	交易日或事 實發生日	原取得 日期	帳面價值	交易金額	價款收 取情形	處分損益	交易 對象	關係	處分目的	價格決定 參考依據	其他約定 事 項
松田崗休 閒 育 樂 (股)公司	雲林縣古 坑鄉崁頭 厝段土地 23-72 號	99. 2. 4	88-93 年 間	212,516	222,640 (註)	全數收回	10,124	劍湖山世 界(股)公 司	實質關 係人	活化資產 及強化財 務結構	參考鑑價 報告及市 場行情。	無

(註): 係合約總價 223,256 仟元扣除相關稅費 616 仟元。

附表七

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 99 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	台灣第一生化科技 公司	本公司之子公司	進 貨	771,433	35.82%	月結 30 天	相當	相當 (註)	應付帳款 49,036	34.42%	
	耐斯國際開發公 司	其董事與本公司 董事長具有二親 等內之親屬關係	進 貨	191,119	8.88%	預付部分貨款， 餘款則於貨到隔 月付清	相當	相當	應付帳款 3,359	2.36%	
			銷 貨	142,920	3.95%	月結 60 天	相當	相當	應收票據 17,988 應收帳款 52,709	69.42% 12.42%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷 貨	615,485	17.00%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 35,262	8.31%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷 貨	275,682	7.61%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 5,616	1.32%	

(註): 同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

附表八

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 99 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	松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	111,304 (註 2)	—	—	(註 1)	111,304	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	339,457 (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): 係應收資金融通款 111,000 仟元及應收利息 304 仟元。

(註 3): 包括應收資金融通款 217,019 仟元、應收利息 83,799 仟元、應收出售機器設備款 15,164 仟元及應收其他 23,475 仟元。

(註 4): 截至 100 年 3 月 10 日止已收回之金額。

附表九

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 99 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	88,118	(1,881)	(1,881)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	44,746	2,014	2,014	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	3,600	100.00	115,757	20,688	20,688	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	40,000	52,038	4,000	100.00	22,271	(5,260)	(5,260)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	59,015	(5,887)	(5,840)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	195,956	195,956	6,023	95.26	109,083	(8,895)	(8,473)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	543,544	543,544	42,851	84.49	327,868	(523)	(442)	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	14,507	(265)	(215)	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	373,639	156,721	13,551	77.03	81,255	(6,973)	(5,098)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	332,181	332,181	33,218	66.44	436,969	436,939	97,895	
	高野農金科技公司	雲林縣	園藝事業	54,277	54,277	5,482	63.75	55,314	1,025	653	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	78,360	78,360	8,005	63.53	91,072	9,924	6,276	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,800	60.00	20,526	3,265	1,959	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	110,000	90,000	11,000	61.62	71,912	(34,377)	(19,555)	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	92,300	25,062	1,006	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	10,215	10,215	2,340	48.39	14,257	9,196	4,450	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	67,975	2,991	1,299	

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	台富國際公司	台北縣	食品製造業	87,662	32,063	8,771	29.83	180,041	106,330	67,083	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	38,743	27.98	883,761	315,357	85,039	
	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	45,000	45,000	4,500	10.00	27,397	(98,682)	(9,868)	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	276,602	276,602	18,753	4.51	146,498	(445,682)	(20,106)	
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	600	35.47	—	—	—	—
	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	USD 42	(USD 1)	(USD 1)	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 254	USD 254	579	3.29	USD 343	(USD 228)	(USD 39)	—
福星國際公司	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,613	USD 1,613	1,613	94.71	USD 574	(USD 87)	(USD 83)	—
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 230	(USD102)	(USD 29)	—
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 14	(USD 3)	(USD 1)	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	15.47	USD 1,609	(USD 228)	(USD 182)	—
台灣第一生技公司	世界資融公司	台北市	投資顧問	25,000	25,000	2,500	35.21	60,850	(5,159)	(2,202)	—
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,000	33.33	11,403	3,265	1,312	—
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	6,158	4.45	137,212	315,357	14,026	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	2,204	2,204	261	2.07	2,976	9,924	206	—
東台灣資源開發公司	東台灣知本溫泉公司	台北市	遊樂事業	156,500	156,500	15,650	34.78	95,282	(98,682)	(34,319)	—
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 277)	(USD 277)	—

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			
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,200	14.29	86,213	106,330	15,190	—
高野農金科技公司	崗景(股)公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	662	(16)	(3)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,312	1,312	134	1.07	1,535	9,924	106	—
雷鷹保全公司	高野農金科技公司	雲林縣	植物景觀	31,147	31,147	3,117	36.25	31,453	1,025	372	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	123	0.98	1,411	9,924	98	—
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	291	(11)	(5)	—
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	—	5,187	30.52%	34,816	(20,046)	(3,824)	—
	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	(1,200)	—	—
	台富國際(股)公司	台北縣	食品製造業	9,336	—	871	2.96	17,886	106,330	9,116	—
愛健生命科技公司	崗景(股)公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	662	82	14	—
	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	294	—	29	49.00	294	—	—	—
麗科達國際開發公司	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD 300	USD 300	—	100.00	USD 478	USD 135	USD 135	—
	廈門愛邦商貿有限公司	廈門	日用化工品	USD 600	—	—	100.00	USD 844	USD 70	USD 188	—

附表十

愛之味股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

99 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)	82,205 (USD2,822)	—	—	82,205 (USD2,822)	95.79%	(二)2. (8,456) (USD -277)	— (註 4)	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	17,478 (USD 600)	—	—	17,478 (USD 600)	35.47%	— (註 5)	— (註 5)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食 品	8,739 (USD 300)	(三)	4,224 (USD 145)	—	—	4,224 (USD 145) (註 6)	48.39%	(二)2. 1,995 (USD 65)	6,743 (USD 231)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 品	17,478 (USD 600)	(三)	4,224 (USD 145)	—	—	4,224 (USD 145) (註 6)	48.39%	(二)2. 2,783 (USD 91)	11,894 (USD 408)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註 3)	本期期末已處分(含出售、清算、解 散、被併購、破產等)之大陸子公司 自台灣累計投資金額	截至本期止處分(含出售、清 算、解散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
82,205(USD 2,822)	334,995(USD 11,500)	2,899,119	—	—
17,478(USD 600)	17,478(USD 600)			
4,224(USD 145)	4,224(USD 145)			
4,224(USD 145)	8,458(USD 290)			

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。

廈門愛健商貿公司: 係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司。

(四) 其他方式 EX: 委託投資

註 2: 本期認列投資損益欄中:

(一) 若屬籌備中, 尚無投資損益者, 應予註明

(二) 投資損益認列基礎分為下列三種, 應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表

2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表

3. 其他。

註 3: 依據投審會 97.8.29 「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4: 因上海愛之味公司之股東權益已呈負數, 故期末投資帳面價值為零。

註 5: 因上海長錦公司營業已停頓, 對其投資已提列全額之減損損失, 不再認列其投資損益。

註 6: 本公司於 98 年下半年間匯款投資麗科達公司 US300,000 元, 截至 99 年 12 月 31 日止, 麗科達已分別於 98 年 10 月間匯入 US145,170 元至廈門愛健商貿公司及 99 年 5 月間以 US145,170 元投資廈門愛邦商貿公司, 餘款 US9,660 元則供麗科達營運使用。

(2) 本公司 99 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。

40.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		99 年 12 月 31 日	
資產	帳面價值	公平價值	
現金及約當現金	\$373,086	\$373,086	
應收票據及款項	682,516	682,516	
受限制資產	24,038	24,038	
以成本衡量之金融資產－非流動	631,523	-	
存出保證金	26,683	26,683	
其他資產-應收保證金	22,500	22,500	
負債			
短期借款	445,000	445,000	
應付短期票券	49,962	49,962	
應付票據及款項	229,863	229,863	
一年內到期長期負債	248,820	248,820	
長期借款	2,170,528	2,170,528	
存入保證金	1,495	1,495	

非衍生性金融商品		98 年 12 月 31 日	
資產	帳面價值	公平價值	
現金及約當現金	\$233,479	\$233,479	
公平價值變動列入損益之金融商品	10,000	10,000	
應收票據及款項	947,104	947,104	
受限制資產	24,015	24,015	
以成本衡量之金融資產－非流動	633,523	-	
存出保證金	27,803	27,803	
負債			
短期借款	325,000	325,000	
應付票據及款項	227,971	227,971	
一年內到期長期負債	190,843	190,843	
長期借款	2,019,332	2,019,332	
存入保證金	3,574	3,574	

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商品因有活絡市場,此市場價格即為公平價值。

(C)以成本衡量之金融資產－非流動:

係投資於未上市(櫃)公司,因其未於公開市場交易,致實務上無法估計公平

價值。

(D)其他非流動金融資產為存出保證金、其他資產－應收保證金款、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。

(E)長期借款:

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

B.本公司於 99 年及 98 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。

C.本公司於 99 年及 98 年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 351,872 仟元及 497,836 仟元,金融負債分別為 49,962 仟元及 0 仟元;具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 276,468 仟元及 203,193 仟元,金融負債分別為 2,864,348 元及 2,535,175 元。

D.本公司 99 年及 98 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 11,722 仟元及 13,343 仟元,利息費用總額分別為 71,073 仟元及 67,046 仟元。

(2)財務風險資訊

A.市場風險:

本公司 99 年度未持有重大之金融資產與匯率、利率及市場價格有顯著相關,故本公司相關市場風險並不重大。

B.信用風險:

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

C.流動性風險

本公司之營運資金足以支應,故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

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

D.利率變動之現金流量風險

本公司 99 年 12 月 31 日從事之部分長、短期借款,係屬浮動利率之債務,關於浮動利率借款之利率變動,將使長、短期借款之有效利率隨之變動,而使其未來現金流量產生波動者,其市場利率增加 1%,將增加本公司現金流出 28,643 仟元。

41.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 99 年及 98 年底本公司並無台灣以外分支機構。

(3)外銷銷貨資訊:無。

(4)重要客戶資訊:

占本公司損益表營業收入金額 10%以上之客戶明細如下:

99 年度:

客戶	金額	比例
客戶乙	\$620,038	17.12%
客戶甲	615,485	17.00%

98 年度:

客戶	金額	比例
客戶甲	\$659,815	16.82%
客戶乙	582,721	14.85%

42.科目重分類

為配合 99 年度財務報表之表達,擬將 98 年度之部分會計科目予以科目重分類。



建興聯合會計師事務所

Certified Public Accountants
A member of Crowe Horwath International

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

愛之味股份有限公司 會計師查核報告

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 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 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之長期股權投資金額分別為 1,595,615 仟元及 1,531,557 仟元，民國 100 年度及民國 99 年度所認列之投資(損)益分別為 15,790 元及 133,424 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 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 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 100 年度及民國 99 年度之合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所
會計師：黃 鈴 雯

會計師：蔡 淑 滿

民國 101 年 3 月 22 日
核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號

愛之味股份有限公司

資產負債表

民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日		代碼	負債及股東權益	附註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
			金額	%	金額	%				金 額	%	金 額	%
流動資產													
1100	現金及約當現金	2.4	\$509,158	5.35	\$373,086	4.41	2100	流動負債					
1310	公平價值變動列入損益之金融	2.5	7,002	0.07	-	-	2110	短期借款	18	\$230,000	2.41	\$445,000	5.26
資產-流動													
1120	應收票據淨額	2.6	15,342	0.16	7,844	0.09	2120	應付票據		59,717	0.63	75,737	0.90
1130	應收票據-關係人淨額	2.36	14,085	0.15	17,809	0.21	2140	應付帳款		65,407	0.68	86,064	1.01
1140	應收帳款淨額	2.7	376,918	3.96	297,968	3.53	2150	應付帳款-關係人	36	89,817	0.95	54,410	0.65
1150	應收帳款-關係人淨額	2.36	151,383	1.58	114,330	1.35	2170	應付費用	20	165,936	1.74	185,452	2.19
1160	其他應收款		1,994	0.03	2,331	0.03	2210	其他應付款項		24,976	0.26	13,652	0.16
1180	其他應收款-關係人	8.36	298,580	3.13	242,234	2.86	2270	一年內到期長期負債	23	391,556	4.11	248,820	2.94
1210	存 貨	2.9	505,271	5.31	740,885	8.76	21XX	流動負債合計		\$1,077,319	11.31	\$1,159,097	13.70
1260	預付款項		20,570	0.21	20,286	0.24							
1286	遞延所得稅資產-流動	2.33	13,212	0.14	9,268	0.11		長期附息負債					
1291	受限制資產	37	-	-	24,038	0.28	2400	公平價值變動列入損益之金融	2.21	\$45,036	0.48	\$-	-
負債-非流動													
11XX	流動資產合計		\$1,913,515	20.09	\$1,850,079	21.87	2410	應付公司債	22	1,300,398	13.66	-	-
							2420	長期借款	23	1,407,535	14.77	2,170,528	25.66
基金及長期投資													
1421	採權益法之長期股權投資	2.10	\$4,256,919	44.69	\$2,950,642	34.88	24XX	長期附息負債合計		\$2,752,969	28.91	\$2,170,528	25.66
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.11	717,845	7.54	631,523	7.46							
14XX	基金及長期投資合計		\$4,974,764	52.23	\$3,582,165	42.34	2510	各項準備	12	\$79,974	0.84	\$79,974	0.94
								土地增值稅準備					
	固定資產					25XX	各項準備合計		\$79,974	0.84	\$79,974	0.94	
	成 本												
1501	土 地		\$237,756	2.50	\$360,248	4.27		其他負債					
1521	房屋及建築		737,425	7.74	1,142,057	13.50	2810	應計退休金負債	2.25	\$215,640	2.26	\$199,018	2.35
1531	機器設備		669,763	7.03	752,491	8.89	2820	存入保證金		1,565	0.02	1,495	0.02
1551	運輸設備		55,546	0.58	52,989	0.63	2870	遞延貸項	24	85,797	0.90	17,653	0.21
1681	其他設備		461,977	4.85	467,639	5.53							
15X8	重估增值		310,410	3.26	310,410	3.67	28XX	其他負債合計		\$303,002	3.18	\$218,166	2.58
15XY	成本及重估增值		\$2,472,877	25.96	\$3,085,834	36.49	2XXX	負債總計		\$4,213,264	44.24	\$3,627,765	42.88
15X9	減:累計折舊		-1,331,629	-13.98	-1,446,757	-17.10							
1671	未完工程		1,457	0.02	600	-		股 本					
1672	預付設備款		3,662	0.04	8,480	0.10	3110	普通股股本	26	\$4,976,893	52.25	\$4,476,893	52.92
15XX	固定資產淨額	2.12.37	\$1,146,367	12.04	\$1,648,157	19.49	31XX	股本合計		\$4,976,893	52.25	\$4,476,893	52.92
無形資產													
1750	電腦軟體成本	2.13	\$11,950	0.12	\$15,934	0.18	3210	資本公積		\$104,250	1.09	\$-	-
								發行溢價					

17XX	無形資產合計					3260	長期投資		77,672	0.82	86,214	1.02
		\$11,950	0.12	\$15,934	0.18	3272	資本公積-認股權		80,410	0.84	-	-
	其他資產					32XX	資本公積合計	27	\$262,332	2.75	\$86,214	1.02
1800	出租資產	2.14	\$765,343	8.04	\$758,139	8.96						
1820	存出保證金	15	18,101	0.19	26,683	0.32	保留盈餘					
1830	遞延費用	2.16	50,417	0.52	59,493	0.70	3310 法定盈餘公積		\$7,730	0.08	\$-	-
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.33	270,065	2.84	267,096	3.16	3350 未提撥保留盈餘	28	34,117	0.36	77,301	0.91
1880	其他資產-其他	2.17	253,897	2.67	251,884	2.98						
1887	受限制資產	37	120,000	1.26	-	-	33XX 保留盈餘合計		\$41,847	0.44	\$77,301	0.91
18XX	其他資產合計		\$1,477,823	15.52	\$1,363,295	16.12	股東權益其他項目					
						3420	累積換算調整數	30	\$-15,543	-0.16	\$-19,993	-0.23
						3430	未認列退休金成本之淨損失		-30,558	-0.32	-14,281	-0.17
						3450	金融商品未實現損益	2	-19,915	-0.21	78,578	0.93
						3460	未實現重估增值		173,668	1.82	147,153	1.74
						3480	庫藏股票	2.29	-77,569	-0.81	-	-
						34XX	股東權益其他項目合計		\$30,083	0.32	\$191,457	2.27
						3XXX	股東權益總計		\$5,311,155	55.76	\$4,831,865	57.12
1XXX	資產總計		\$9,524,419	100.00	\$8,459,630	100.00	1XXX 負債及股東權益總計		\$9,524,419	100.00	\$8,459,630	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 劉淑芬

愛之味股份有限公司
損益表
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日及
民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	100 年 度		99 年 度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$3,370,297	101.76	\$3,672,516	101.43
4199	減:銷貨退回及折讓		58,098	1.76	51,550	1.43
			-----	-----	-----	-----
4000	營業收入淨額	2	\$3,312,199	100.00	\$3,620,966	100.00
5000	營業成本	2.9	2,074,250	62.61	2,236,758	61.78
			-----	-----	-----	-----
5910	營業毛利(毛損)		\$1,237,949	37.39	\$1,384,208	38.22
5920	聯屬公司間未實現利益	2	12,280	0.37	13,790	0.38
5930	聯屬公司間已實現利益	2	13,790	0.41	20,411	0.56
	營業費用					
6300	研究費用		42,120	1.27	41,419	1.14
6100	推銷費用		958,374	28.94	1,043,204	28.81
6200	管理費用		199,293	6.02	223,595	6.18
			-----	-----	-----	-----
6000	營業費用合計		\$1,199,787	36.23	\$1,308,218	36.13
			-----	-----	-----	-----
6900	營業淨利(淨損)		\$39,672	1.20	\$82,611	2.27
			-----	-----	-----	-----
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$7,648	0.23	\$11,722	0.32
7121	權益法認列之投資收益	10	21,177	0.64	211,624	5.85
7122	股利收入		9,030	0.27	8,970	0.25
7140	處分投資利益		-	-	1,426	0.04
7210	租賃收入		75,124	2.27	40,760	1.12
7289	其他資產減損迴轉利益		7,000	0.21	-	-
7480	什項收入	31	44,770	1.35	27,418	0.76
			-----	-----	-----	-----
7100	營業外收入及利益合計		\$164,749	4.97	\$301,920	8.34
			-----	-----	-----	-----
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$96,561	2.92	\$71,073	1.96
7540	處分投資損失		736	0.02	-	-
7640	金融資產評價損失	2	1,998	0.06	-	-
7650	金融負債評價損失	2.21	17,862	0.54	-	-
7870	減損損失		-	-	2,000	0.06
7880	什項支出	32	83,310	2.51	48,294	1.33
			-----	-----	-----	-----
7500	營業外費用及損失合計		\$200,467	6.05	\$121,367	3.35
			-----	-----	-----	-----
7900	稅前淨利(淨損)		\$3,954	0.12	\$263,164	7.26
8110	所得稅費用(利益)	2.33	-7,382	-0.22	85,619	2.36
			-----	-----	-----	-----
9600	本期淨利(淨損)		\$11,336	0.34	\$177,545	4.90
			=====	=====	=====	=====
	每股盈餘(元)	34	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$0.01	\$0.02	\$0.59	\$0.40
9850	稀釋每股盈餘		\$0.01	\$0.02	\$0.59	\$0.40

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 劉淑芬

愛之味股份有限公司
股東權益變動表
民國100年 1月 1日至100年12月31日及
民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		保 留 盈 餘		股東權益其他調整項目						合 計
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股	金融商品 未實現損益	未實現 重估增值		
99. 1. 1餘額	\$4,476,893	\$28,227	-	\$-47,635	\$-2,806	\$-17,003	-	\$30,869	\$147,153	\$4,615,698	
本期損益	-	-	-	177,545	-	-	-	-	-	177,545	
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	-52,396	-	-	-	-	-	-52,396	
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	5,060	-	-	-	5,060	
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-17,187	-	-	-	-	-17,187	
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	57,987	-	-213	-	-2,338	-	47,709	-	103,145	
本期變動合計	-	\$57,987	-	\$124,936	\$-17,187	\$2,722	-	\$47,709	-	\$216,167	
99.12.31餘額	\$4,476,893	\$86,214	-	\$77,301	\$-19,993	\$-14,281	-	\$78,578	\$147,153	\$4,831,865	
現金增資	500,000	100,000	-	-	-	-	-	-	-	600,000	
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	\$-77,569	-	-	-77,569	
處分長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	-95	-	-95	
員工認股權	-	80,410	-	-	-	-	-	-	-	80,410	
本期損益	-	-	-	11,336	-	-	-	-	-	11,336	
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	\$7,730	-7,730	-	-	-	-	-	-	
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-9,143	-	-39,510	-	-	-	-	-	-48,653	
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-16,860	-	-	-	-16,860	
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	4,450	-	-	-	-	4,450	
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	601	-	-7,280	-	583	-	-98,398	26,515	-77,979	
其他	-	4,250	-	-	-	-	-	-	-	4,250	
本期變動合計	\$500,000	\$176,118	\$7,730	\$-43,184	\$4,450	\$-16,277	\$-77,569	\$-98,493	\$26,515	\$479,290	
100.12.31餘額	\$4,976,893	\$262,332	\$7,730	\$34,117	\$-15,543	\$-30,558	\$-77,569	\$-19,915	\$173,668	\$5,311,155	

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經 理 人：陳鏡仁

會 計 主 管：劉淑芬

愛之味股份有限公司
現金流量表
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日及
民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	100 年 度	99 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利(淨損)	\$11,336	\$177,545
調整項目：		
折舊費用	116,946	137,792
攤銷費用	56,654	56,960
呆帳費用提列(轉列收入)數	-6,467	861
應付公司債折(溢)價攤銷	20,276	-
本期淨退休金成本與提撥數之差異	-238	6,345
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	1,219	18,485
存貨盤(盈)虧	208	473
權益法認列之投資損失(收益)	-21,177	-211,624
收到權益法被投資公司現金股利	26,048	30,172
處分及報廢固定資產損失(利益)	8,888	-1,208
處分其他資產損失(利益)	407	-
處分投資損失(利益)	736	-1,426
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	19,860	-
金融資產減損損失	-	2,000
非金融資產減損迴轉利益	-7,000	-
聯屬公司間未實現損益	12,280	13,790
聯屬公司間已實現損益	-13,790	-20,411
買回應付公司債損失(利益)	-379	-
其他調整項目	3,114	-
調整項目合計	\$217,585	\$32,209
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$-9,000	\$11,426
應收票據(增加)減少	-4,461	3,386
應收帳款(增加)減少	-116,349	96,181
其他應收款(增加)減少	-2,820	17,516
存貨(增加)減少	234,187	-72,157
預付款項(增加)減少	-284	1,682
遞延所得稅資產(增加)減少	-7,825	99,655
營業資產之淨變動合計	\$93,448	\$157,689
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$-16,020	\$19,516
應付帳款增加(減少)	14,750	-20,874
應付所得稅增加(減少)	-	-19,151
應付費用增加(減少)	-19,516	1,291
其他應付款項增加(減少)	19,635	-1,645
營業負債之淨變動合計	\$-1,151	\$-20,863
營業資產及負債之淨變動合計	\$92,297	\$136,826
營業活動之淨現金流入(流出)	\$321,218	\$346,580
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	\$-46,512	\$-
增加採權益法之長期股權投資	-1,524,358	-115,601

處分採權益法之長期股權投資價款	62,109	-
購置固定資產	-50,184	-29,769
處分固定資產價款	47,361	1,311
購買出租資產	-14,576	-381,434
處分出租及閒置資產價款	455,712	-
存出保證金增減	8,582	1,120
遞延費用增加	-43,594	-55,151
其他應收款-關係人增減	-64,000	-4,482
受限制資產增減	-95,962	-23
其他資產增減	5,000	-
	-----	-----
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-1,260,422	\$-584,029
	-----	-----
融資活動之現金流量:		
短期借款增減	\$-215,000	\$120,000
應付短期票券增減	-52	49,962
發行公司債	1,395,000	-
贖回及買回可轉換公司債	-6,916	-
舉借長期借款	455,000	400,000
償還長期借款	-1,075,257	-190,827
存入保證金增減	70	-2,079
現金增資	600,000	-
庫藏股票買回成本	-77,569	-
	-----	-----
融資活動之淨現金流入(流出)	\$1,075,276	\$377,056
	-----	-----
本期現金及約當現金淨增減數	\$136,072	\$139,607
期初現金及約當現金餘額	373,086	233,479
	-----	-----
期末現金及約當現金餘額	\$509,158	\$373,086
	=====	=====
現金流量資訊之補充揭露:		
本期支付利息	\$76,752	\$71,610
減: 資本化利息	-339	-350
	-----	-----
不含資本化利息之本期支付利息	\$76,413	\$71,260
	=====	=====
支付所得稅	\$717	\$6,031
	=====	=====
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	\$391,556	\$248,820
	=====	=====
固定資產轉列閒置資產	\$-	\$3
	=====	=====
固定資產轉列出租資產	\$431,536	\$833
	=====	=====
應收關係人款項轉列長期投資	\$-	\$216,918
	=====	=====
採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	\$39,810	\$-
	=====	=====
同時影響現金及非現金項目之投資活動:		
固定資產增加數	\$41,873	\$33,458
應付購買設備款增減	8,311	-3,689
	-----	-----
購買固定資產支付現金數	\$50,184	\$29,769
	=====	=====

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 劉淑芬

愛之味股份有限公司
財務報表附註

民國 100 年 12 月 31 日及
民國 99 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 100 年及 99 年 12 月 31 日之員工人數分別為 565 人及 570 人。

2. 重要會計政策之彙總說明

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

(1) 會計估計

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

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(3) 約當現金

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

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

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

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

公平價值之基礎:上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價。

(5) 應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

本公司 100 年 1 月 1 日以前,應收款項之減損評估係依據過去實際發生呆帳之經驗,衡量資產負債表日應收款項之帳齡情形及其收回可能性評估提列。本公司 100 年 1 月 1 日以後,有關應收款項之減損評估係先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損,重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者,應個別評估其減損金額,其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項,以及無減

損客觀證據之應收款項，則將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，然該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(6)存貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。98年1月1日以前，存貨係以成本與市價孰低法評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。98年1月1日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算則採用加權平均法。

(7)採權益法之長期股權投資

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

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起，依新修訂財務會計準則公報之規定，改為先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。自95年1月1日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延，於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者，依其效益年限逐年承認。本公司對採用權益法評價之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未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。

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

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益評價外，並分別於每季終了時，編製合併財務報表。

(8)以成本衡量之金融資產

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

(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。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出,經常性維護或修理支出則列為當期費用。折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數,以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時,若有殘值且仍繼續使用者,則依估計可再使用年限,以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-40 年;機器及運輸設備 4-15 年;其餘設備 3-15 年。固定資產出售或報廢時,其成本及累計折舊均自帳上沖銷,處分固定損益列為當年度之損益。
- B.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)電腦軟體成本

係電腦軟體成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法依其耐用年限分 5 年攤銷。

(11)遞延費用

製作廣告之製片費用等,按 2-5 年或預計廣告期間以直線法攤銷。

(12)應付公司債

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

- A.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目,列為應付公司債之加項或減項,於債券流通期間採利息法攤銷,作為利息費用之調整項目。
- B.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權,淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」;續後於資產負債表日,按當時公平價值評價,差額認列為「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日,若可換得普通股之市價高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積;若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。
- C.嵌入本公司發行應付公司債之轉換權,符合權益定義者,帳列「資本公積—認股權」。當持有人要求轉換時,就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益,再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- D.發行可轉換公司債之發行成本,按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- E.當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權,則該應付公司債應轉列流動負債;若賣回權行使期間結束後,未被行使賣回權部份之應付公司債,則予以轉回非流動負債。

(13)庫藏股票

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

(14)退休金

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

自民國 85 年度起,本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定辦理,並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列;屬確定提撥退休辦法之退休金,係於員工提供服務之期間,將應提撥之退休基金數額列為當期費用。

(15)股份基礎給付交易

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

(16)員工紅利及董監酬勞

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

(17)所得稅

依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債;與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產,再評估其遞延所得稅資產之可實現性,估列其備抵評價金額,遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目。以前年度溢估、低估之所得稅,列為當年度所得稅費用之調整項目。未分配盈餘加徵 10%之所得稅,列為股東會決議年度費用。

「所得基本稅額條例」自 95 年 1 月 1 日開始施行,其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額,再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免,按行政院訂定之稅率(10%)計算基本稅額,該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較,擇其較高者,繳納當年度之所得稅,本公司已將其影響考量於當期所得稅中。本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計處理準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理,因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。當稅法修正時,應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算,差額列為當期所得稅費用。

(18)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。

(19)收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成,且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時,則俟條件符合時方認列為收入。銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量;惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時,其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁,則不按設算利率計算公平價值。

(20)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。

(21)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。

(22)營運部門

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

3.會計原則變動之理由及其影響:

(1)本公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定,帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動,使本公司 100 年度稅後淨利增加 1,501 仟元,稅後每股盈餘增加 0.003 元。

(2)本公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定,企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎,以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司 100 年度之財務報表不產生損益之影響。本公司業已重編前期之部門資訊以供附列比較參考。

4.現金及約當現金

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
現 金	\$780	\$764
支 票 存 款	26	20
活 期 存 款	194,901	245,713

外幣存款	193	6,717
定期存款	2,350	-
約當現金		
三個月內到期之	310,908	119,872
短期票券		
合計	<u>\$509,158</u>	<u>\$373,086</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融商品－流動

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$7,002	\$ -
合計	<u>\$7,002</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 100 年及 99 年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為(1,998)千元及 1,426 千元。

6. 應收票據淨額

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應收票據	\$15,835	\$7,923
減：備抵呆帳	(493)	(79)
應收票據淨額	<u>\$15,342</u>	<u>\$7,844</u>

7. 應收帳款淨額

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應收帳款	\$388,991	\$305,778
減：備抵呆帳	(12,073)	(7,810)
應收帳款淨額	<u>\$376,918</u>	<u>\$297,968</u>

8. 其他應收款－關係人

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應收資金融通款	\$296,000	\$232,000
其他	13,391	10,234
小計	\$309,391	\$242,234
減：長期投資貸餘沖銷墊款	(10,811)	-
合計	<u>\$298,580</u>	<u>\$242,234</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. 存貨及銷貨成本

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
原 料	\$87,068	\$91,323
物 料	31,261	52,799
在 製 品	57,039	71,804
製 成 品	335,767	550,267
小 計	\$511,135	\$766,193
減：備抵跌價及呆滯損失	(5,864)	(25,308)
淨 額	\$505,271	\$740,885

(1)100 年及 99 年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	100 年 度	99 年 度
出售存貨成本	\$2,060,546	\$2,209,242
存貨報廢損失	20,663	12,838
存貨跌價損失(回升利益)	(19,444)	5,647
未分攤製造費用	13,107	9,055
存貨盤(盈)虧	208	473
下 腳 收 入	(830)	(497)
營業成本合計	\$2,074,250	\$2,236,758

(2)本公司 100 年度因市場行情價格回穩及消化部份庫存,而產生存貨跌價回升利益 19,444 仟元。

(3)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,存貨投保金額分別為 569,658 仟元及 601,125 仟元。

10.採權益法之長期股權投資

	100 年 12 月 31 日		
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股權比例
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$114,268	100.00%
雷鷹保全公司	4,000	40,648	100.00%
愛心屋公司	5,472	125,317	100.00%
阿里山冷藏流通公司	4,000	(10,811)	100.00%
松田崗休閒育樂公司	50,716	364,676	100.00%
和康通商公司	6,448	59,633	99.20%
福星國際公司	9,413	204,350	96.91%
台灣第一生化科技公司	103,315	1,568,354	81.03%
和聯通商公司	1,215	15,084	81.00%
新加坡愛寶諾公司	13,551	62,600	77.03%
高野農金科技公司	5,482	52,289	63.75%
雲乳食品科技公司	13,119	126,942	75.83%
愛健生命科學公司	1,980	23,806	60.00%
燕京愛之味國際公司	2,500	25,065	50.00%

和鼎國際開發公司	16,788	92,449	48.98%
麗科達公司	2,340	17,441	48.39%
國證投資開發公司	5,000	48,543	47.62%
和盟流通公司	6,950	68,310	43.44%
東台灣資源開發公司	5,880	36,652	32.94%
同濟堂醫藥生技公司	5,000	48,631	30.07%
耐斯企業公司	43,392	879,198	27.98%
台富國際公司	8,615	149,605	24.83%
劍湖山世界公司	19,195	133,058	4.62%
合 計		\$4,246,108	
加：沖轉其他應收款		10,811	
淨 額		<u>\$4,256,919</u>	

被投資公司	99 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	\$88,118	100.00%
雷鷹保全公司	4,000	44,746	100.00%
愛心屋公司	3,600	115,757	100.00%
阿里山冷藏流通公司	4,000	22,271	100.00%
和康通商公司	6,448	59,015	99.20%
福星國際公司	6,023	109,083	95.26%
松田崗休閒育樂公司	42,851	327,868	84.49%
和聯通商公司	1,215	14,507	81.00%
新加坡愛寶諾公司	13,551	81,255	77.03%
台灣第一生化科技公司	33,218	436,969	66.44%
高野農金科技公司	5,482	55,314	63.75%
雲乳食品科技公司	8,005	91,072	63.53%
愛健生命科學公司	1,800	20,526	60.00%
東台灣資源開發公司	11,000	71,912	61.62%
和鼎國際開發公司	16,788	92,300	48.98%
麗科達國際開發公司	2,340	14,257	48.39%
和盟流通公司	6,950	67,975	43.44%
台富國際公司	8,771	180,041	29.83%
耐斯企業公司	38,743	883,761	27.98%
東台灣知本溫泉公司	4,500	27,397	10.00%
劍湖山世界公司	18,753	146,498	4.51%
合 計		<u>\$2,950,642</u>	

(1)本公司 100 年及 99 年度按權益法認列之投資(損)益分別為 21,177 仟元及 211,624 仟元,係依據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 100 年度對阿里山冷藏流通公司具控制能力,因認列其虧損,除長期投資帳面價值已降至為零,並沖轉對其墊款為 10,811 仟元。

(3)本公司經由第三地區間接投資大陸上海愛之味、上海長錦企業有限公司、廈門愛健商貿有限公司及廈門愛邦商貿有限公司有關資訊揭露,請參閱附註 40.之說明。

(4)本公司原對台富國際公司及東台灣知本溫泉公司之投資,因與子公司合併持股超過 20%,係採權益法評價,惟其中對東台灣知本溫泉公司之投資,因 100 年 9 月間出售子公司東台灣資源開發公司部分股權,而喪失對該公司之控制力,使本公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例不再併計東台灣資源開發公司所持有之部分,致使本公司與子公司對東台灣知本溫泉公司之合併持股比例降至 20%以下,而喪失重大影響力,故將對東台灣知本溫泉公司之投資變更為以成本衡量之金融資產。

(5)本公司提供部分股票作為長期借款之擔保品,請參閱附註 37.之說明。

(6)投資成本與股權淨值間差額,係因商譽而發生,100 年及 99 年度之變動情形如下:

項 目	100 年 度	99 年 度
期 初 餘 額	\$22,973	\$22,973
本 期 增 加	-	-
本 期 減 少	-	-
期 末 餘 額	\$22,973	\$22,973

(7)採權益法之上櫃公司股權投資劍湖山世界公司依 100 年及 99 年 12 月 31 日股票收盤價計算之市價分別為 117,091 仟元及 210,036 仟元。

(8)依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及行政院金融監督管理委員會函規定,本公司將具有控制能力之被投資公司納入編製合併報表。

11.以成本衡量之金融資產

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
國內非上市(櫃)公司股票:		
普通股:		
台灣新日化公司	\$136,037	\$136,037
楷捷國際投資公司	100,000	100,000
環華證券金融公司	41,711	41,711
東台灣知本溫泉公司	39,810	-
野美國際開發(股)公司	32,000	-
亞太電信公司	25,762	11,250
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
唐麗文化媒體公司	13,945	13,945
其 他	5,640	5,640
普 通 股 小 計	\$412,845	\$326,523
特別股:		
唐麗文化媒體公司	\$150,000	\$150,000
劍湖山世界公司一私募	97,500	97,500
松田崗休閒育樂公司	57,500	57,500
特 別 股 小 計	\$305,000	\$305,000
合 計	\$717,845	\$631,523

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

(2)本公司對劍湖山世界公司投資之股份,係屬以每股 6.5 元私募之特別股,每股面額 10 元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後,得以一股特別股轉換一股普通股;自交付日起持有五年後,劍湖山世界公司將強制轉換成普通股,而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成,始得於公開市場上自由轉讓。

(3)本公司於 100 年及 99 年度經評估提列之累計減損損失均為 124,338 仟元。

12.固定資產淨額

(1)100 年 12 月 31 日固定資產明細如下:

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

(2)99 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	\$670,658	\$ -	\$670,658
房屋及建築	1,142,057	423,967	718,090
機 器 設 備	752,491	627,083	125,408
運 輸 設 備	52,989	44,566	8,423
其 他 設 備	467,639	351,141	116,498
預付設備款	8,480	-	8,480
未 完 工 程	600	-	600
合 計	<u>\$3,094,914</u>	<u>\$1,446,757</u>	<u>\$1,648,157</u>

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

A.100 年 12 月 31 日:

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

B.99 年 12 月 31 日:

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$360,248	\$310,410	\$670,658

上列土地重估認列之土地增值稅準備，因土地稅法於 94 年 1 月 30 日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自 94 年 2 月 1 日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後，減少繳納 70,845 仟元，已調整轉列未實現重估增值。截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止，土地增值稅準備均為 79,974 仟元。

(4)部份固定資產已提供作為借款擔保，請參閱附註 37.說明。

(5)本公司 100 年及 99 年度與關係人間不動產買賣交易情形，請參閱附註 36.E 之說明。

(6)100 年及 99 年度固定資產(含出租資產)利息資本化金額分別為 339 仟元及 350 仟元，資本化利率列示如下：

	100 年 度	99 年 度
資本化利率	2.34%-2.77%	2.24%-2.51%

(7)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止，固定資產投保金額分別為 856,754 仟元及 1,668,813 仟元。

13.電腦軟體成本

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
電腦軟體成本	\$19,917	\$19,917
減：累計攤提	(7,967)	(3,983)
淨 額	\$11,950	\$15,934

14. 出租資產

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
成 本：		
土 地	\$591,276	\$591,276
房屋及建築	243,950	189,858
機 械 設 備	374,303	366,669
其 他 設 備	13,446	8,621
小 計	\$1,222,975	\$1,156,424
減：累計折舊	(448,632)	(382,285)
累計減損	(9,000)	(16,000)
淨 額	\$765,343	\$758,139

(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。

(3)本公司於 100 年及 99 年 12 月 31 日經評估提列之累計減損損失分別為 9,000 仟元及 16,000 仟元。

15.存出保證金

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
金酒履約保證金	\$ -	\$20,000
提存法院保證金	10,000	-
其 他	8,101	6,683
合 計	<u>\$18,101</u>	<u>\$26,683</u>

(1)有關金酒履約保證金之合約糾紛,已於 100 年 6 月間圓滿解決,請參閱附註 38.之說明。

(2)本公司為催收苗栗縣農會積欠本公司之乳品保證金,於 100 年 10 月間向法院申請假扣押其財產,因該程序須提存於法院保證金計 10,000 仟元,請參閱附註 17.(2)之說明。

16.遞延費用

項 目	100 年 度	99 年 度
期 初 餘 額	\$59,493	\$57,319
本 期 增 加	43,594	55,151
本 期 攤 銷	(52,670)	(52,977)
期 末 餘 額	<u>\$50,417</u>	<u>\$59,493</u>

17.其他資產－其他

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
待開發之營建用地	\$192,433	\$192,433
待規劃之業務用地	34,813	34,813
土地小計	<u>\$227,246</u>	<u>\$227,246</u>
應收乳品保證金	\$25,000	\$30,000
減：備抵呆帳	-	(7,500)
小 計	<u>\$25,000</u>	<u>\$22,500</u>
閒置資產	\$1,651	\$2,138
合 計	<u>\$253,897</u>	<u>\$251,884</u>

(1)上列待開發之營建用地已部分提供作為長期借款之擔保,請參閱附註 37.之說明。

(2)本公司於 91 年 4 月間為取得「將軍」乳品經銷合約,而支付予苗栗縣農會保證金 30,000 仟元,雙方於 97 年間因故協議終止合約後,保證金卻遲未收回,公司曾於 99 年間評估收回可能性計提備抵呆帳 7,500 仟元。嗣於 100 年 10 月間本公司對苗栗縣農會之財產向法院申請假扣押後,苗栗縣農會已同意分期還款,截至 100 年 12 月 31 日止已還款 5,000 仟元,餘 25,000 仟元以每個月為 1 期分 24 期攤還本公司。因苗栗縣農會已陸續還款,故不再提列備抵呆帳。

18.短期借款

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

99 年 12 月 31 日		
借 款 性 質	金 額	利 率
信 用 借 款	\$345,000	1.65%-2.255%
抵 押 借 款	100,000	1.95%-2.01%
合 計	<u>\$445,000</u>	

對於短期借款,本公司提供部份銀行存款及固定資產作為借款擔保,請參閱附註 37.之說明。

19.應付短期票券

100 年 12 月 31 日		
保 證 機 構	金 額	利 率 區 間
兆 豐 票 券	\$50,000	1.738%
減: 未攤銷折價	(90)	
淨 額	<u>\$49,910</u>	

99 年 12 月 31 日		
保 證 機 構	金 額	利 率 區 間
兆 豐 票 券	\$50,000	1.638%
減: 未攤銷折價	(38)	
淨 額	<u>\$49,962</u>	

20. 應付費用

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應 付 佣 金	\$68,208	\$62,448
應 付 薪 獎	52,552	70,115
應 付 運 費	9,552	10,428
應付廣告費	5,811	17,236
其 他	29,813	25,225
合 計	<u>\$165,936</u>	<u>\$185,452</u>

21.公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
交易目的之金融負債—非流動 嵌入式衍生性商品	<u>\$45,036</u>	<u>\$ -</u>

本公司於100年及99年度交易目的之金融商品產生之淨(損)益分別為為(17,862)千元及0千元。

22.應付公司債

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
國內第一次有擔保轉換公司債	\$1,100,000	\$ -
國內第二次無擔保轉換公司債	292,800	-
小 計	\$1,392,800	\$ -
減：應付公司債折價	(92,402)	-
減：一年內到期	-	-
合 計	\$1,300,398	\$ -

(1)國內第一次有擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於100年4月15日核准募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計1,100,000千元，票面利率0%，發行期間3年，流通期間自100年5月11日至103年5月11日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至100年12月31日止，轉換價格為13.7元，已轉換股數為0股。
- C.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之2.516%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之3.797%；截至100年12月31日止，債券持有人要求贖回金額為0千元。
- F.依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為2.4324%。
- H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第36號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用4,000千元後，餘額帳列「資本公積－認股權」計52,100千元、交易目的金融負債－非流動21,230千元及應付公司債1,022,670千元。100年度公司債折價攤銷費用計15,955千元，金融負債評價損失計12,650千元。
- I.對於有擔保公司債，本公司提供部份銀行存款作為擔保，請參閱附註37.說明。

(2)國內第二次無擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額計 300,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間自 100 年 5 月 12 日至 105 年 5 月 12 日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 100 年 12 月 31 日止，轉換價格為 13.7 元，已轉換股數為 0 股。
- C.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 3.023%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 4.568%；截至 100 年 12 月 31 日止，債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。
- F.依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為 2.568%。
- H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用 1,000 仟元後，餘額帳列「資本公積－認股權」計 29,030 仟元、交易目的金融負債－非流動 6,090 仟元及應付公司債 263,880 仟元。100 年度公司債折價攤銷費用計 4,321 仟元，金融負債評價損失計 5,212 仟元。
- I.截至 100 年 12 月 31 日止，本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為 7,200 仟元。

D.重要財務承諾事項：

- (A)本公司承諾自合約簽約日起，於合約存續期間內，每半年以本公司經會計師查核簽證之年度及核閱之上半年度合併財務報告所記載之資料及數據為計算基礎，核算下列規定之財務比率，並應符合所訂之財務比率數值：
 - a.流動比率 $\geq 100\%$
 - b.負債比率 $\leq 150\%$
 - c.利息保障倍數 $\geq 150\%$
 - d.有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣 40 億元。

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

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

(3)依 100 年度合併財務報告檢視本公司與台灣銀行等 7 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定,均達約定標準。

23.長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日	還款方式
台銀等 7 家聯貸銀行－甲項	103.10.20	\$1,140,000	\$1,200,000	分期償還。
台銀等 7 家聯貸銀行－乙項	103.10.20	-	600,000	分期償還,惟已於 100 年 5 月間提前清償。
合作金庫	102.09.26	213,900	265,500	分期償還。
土地銀行	101.03.31	27,555	103,333	分期償還。
玉山銀行－台南	104.04.26	170,000	-	分期償還。
玉山銀行－台南	103.04.26	54,444	-	分期償還。
玉山銀行－台南	102.03.24	-	168,000	分期償還,惟已於 100 年 4 月間提前清償。
玉山銀行－台南	100.03.24	-	4,322	分期償還。
高雄銀行	103.05.26	34,133	-	分期償還。
高雄銀行	105.05.26	114,059	-	分期償還。
高雄銀行	101.06.01	-	65,775	分期償還,惟已於 100 年 5 月間提前清償。
台中商銀	101.10.14	-	12,418	分期償還。
台中商銀	104.12.21	45,000	-	分期償還。
合計		\$1,799,091	\$2,419,348	
減:一年內到期長期負債		(391,556)	(248,820)	
長期借款		\$1,407,535	\$2,170,528	
期末借款利率區間		2.53%-3.245%	2.13%-3.15%	

(1)對於長期借款,本公司提供部份固定資產、股票及銀行存款作為擔保,請參閱附註 37. 說明。

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

A.授信額度:

甲項授信	\$1,200,000
乙項授信	600,000
合計	<u>\$1,800,000</u>

B.授信期間:自首次動用日起算 5 年。

C.借款利率:依與各銀行之協議計息。

24.遞延貸項

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
未實現銷貨毛利	\$12,280	\$13,790
未實現處分長投利益	3,863	3,863
未實現處分資產利益	69,654	-
合計	<u>\$85,797</u>	<u>\$17,653</u>

有關本期產生未實現處分資產利益之相關交易內容,請參閱附註 36.之說明。

25.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	100 年度	99 年度
服務成本	\$4,203	\$5,019
利息成本	4,922	6,101
退休基金資產預期報酬	(19)	(40)
過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	-	2,959
退休金損(益)攤銷數	433	739
淨退休金成本	<u>\$9,539</u>	<u>\$14,778</u>

B.退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下:

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
給付義務:		
既得給付義務	\$104,734	\$86,835
非既得給付義務	113,009	114,023
累積給付義務	<u>\$217,743</u>	<u>\$200,858</u>
未來薪資增加之影響數	21,763	21,542
預計給付義務	<u>\$239,506</u>	<u>\$222,400</u>
退休基金資產公平價值	<u>(2,103)</u>	<u>(1,840)</u>
提撥狀況	\$237,403	\$220,560
未認列過渡性淨給付義務	-	-
未認列退休金損益	(45,809)	(28,729)
補列之應計退休金負債	24,046	7,187

應計退休金負債	\$215,640	\$199,018
C.既得給付	\$114,568	\$96,119
D.未認列為退休金成本之淨損失	\$24,046	\$7,187

E.精算假設如下:

項目	100 年度	99 年度
折現率	2.00%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.25%

- (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 100 年及 99 年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 7,500 仟元及 6,692 仟元。

26.股本

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
額 定 股 本	\$5,000,000	\$5,000,000
實 收 股 本	4,976,893	4,476,893
已發行普通股數 (仟股)	497,689	447,689
每股面額(元)	10	10

27.資本公積

- (1)依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。
- (2)本公司於 100 年辦理現金增資,依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十至十五之股份由員工認購計 5,000 仟股,並依會計研究發展基金會(96)基秘字第 267 號函,依給與日衡量所給與權益商品之公平價值,認列為薪資費用及資本公積一認股權,並於認購後將資本公積一認股權轉列資本公積一發行溢價。本公司 100 年度認列相關之酬勞成本為 4,250 仟元。

28.盈餘分配

(1)本公司年度總決算如有盈餘,除預提應繳稅捐,彌補歷年虧損外,應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積,於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後,其餘依下列順序分派:

A.董監事酬勞百分之一

B.員工紅利百分之一

C.餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案,提報股東會決議後分配之。

(2)法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(3)本公司股東會分別於100年6月及99年6月宣佈之99年及98年度盈餘分配案及每股股利:

法定公積	盈餘分配案		每股股利(元)	
	99年度	98年度	99年度	98年度
特別盈餘公積	\$7,730	\$ -		
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	-	-		
法定公積	<u>\$7,730</u>	<u>\$-</u>		

A.上述股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞,與99年及98年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

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

(4)本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞,於100年及99年度因尚無員工紅利及董監酬勞發放計劃,故估計員工紅利及董監酬勞均為0元,惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時,則視為次年度會計估計變動。

(5)本公司於101年3月22日經董事會提議100年度盈餘分派案,因累積盈餘尚不充足,故不發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞。該盈餘分配案尚待101年6月27日召開股東會決議。

29.庫藏股票

100 年 12 月 31 日：

		單位:仟股	
收回原因	項目	金	額
轉讓員工之用	期初股數	\$-	
	本期增加		8,177
	本期減少	-	
	期末股數		<u>\$8,177</u>

依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例,不得超過公司已發行股份總數百分之十,收買股份之總金額,不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額,本公司 100 年 12 月 31 日持有已收回股數為 8,177 仟股,收回股份之總金額為 77,569 仟元。

99 年 12 月 31 日:無。

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	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
累積換算調整數總額	(\$18,726)	(\$24,088)
減: 所得稅影響數	3,183	4,095
累積換算調整數淨額	<u>(\$15,543)</u>	<u>(\$19,993)</u>

31.什項收入

項目	100 年度	99 年度
服務收入	\$21,038	\$14,747
出售廢鐵、紙箱等收入	8,585	-
呆帳轉回收入	6,467	-
其他	8,680	12,671
合計	<u>\$44,770</u>	<u>\$27,418</u>

32.什項支出

項目	100 年 度	99 年 度
租賃成本-折舊	\$49,860	\$37,405
租賃成本-其他	4,547	2,114
小計	<u>\$54,407</u>	<u>\$39,519</u>
服務成本	\$16,593	\$7,939
固定資產報廢損失	9,450	72
其他	2,860	764
合計	<u>\$83,310</u>	<u>\$48,294</u>

33.所得稅

(1)遞延所得稅資產(負債)淨額

A.流動		100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
項	目		
暫時性差異:			
	備抵呆帳超限	\$1,337	\$2,642
	備抵存貨跌價損失	997	4,302
	未實現兌換損(益)	1	(20)
	未實現銷貨利益	2,087	2,344
	未實現銷退損(益)	397	-
	未使用投資抵減	8,393	7,183
	合 計	\$13,212	\$16,451
	減: 備抵評價	-	(7,183)
	淨 額	\$13,212	\$9,268

B.非流動		100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
項	目		
暫時性差異:			
	未實際支付之退休金	\$32,571	\$32,611
	未實現金融商品評價損(益)	3,037	-
	權益法認列之投資損失	197,525	187,959
	金融資產減損損失	21,138	21,138
	未實現處分資產利益	7,739	-
	未使用投資抵減	9,434	18,317
	未使用虧損扣抵	21,293	21,293
	直接借(貸)記股東權益	3,183	4,095
	合 計	\$295,920	\$285,413
	減: 備抵評價	(25,855)	(18,317)
	淨 額	\$270,065	\$267,096

(2) 所得稅費用(利益)

項	目	100 年度	99 年度
當期所得稅費用		\$443	\$-
以前年度所得稅調整		-	(14,036)
小計		\$443	(\$14,036)
遞延所得稅費用(利益)			
	暫時性差異	(\$7,825)	\$51,608
	因稅法改變產生之變動影響數	-	48,047
小計		(\$7,825)	\$99,655
所得稅費用(利益)		(\$7,382)	\$85,619

立法院於 99 年 5 月修正所得稅法第五條條文,將營利事業所得稅稅率由 20% 調降為 17%,自 99 年度施行。

(3)應付(退)所得稅

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
當期所得稅費用	\$443	\$-
減:暫繳及扣繳稅款	(717)	(916)
應付(退)所得稅	<u>(\$274)</u>	<u>(\$916)</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	100 年度	99 年度
稅前淨利應計所得稅	\$672	\$44,738
投資抵減節省當年度所得稅	(650)	-
稅務調整增(減)所得稅		
(1)未實現聯屬公司間(損)益	7,879	-
(2)權益法認列投資損(益)	(3,600)	(35,976)
(3)已實現投資損失	(1,352)	(8,846)
(4)未(已)實際支付退休金	40	1,079
(5)未實現金融商品評價損(益)	3,377	-
(6)呆帳超限(加回)	(1,305)	(1,599)
(7)金融資產減損損失	-	340
(8)其他資產減損損失(回升利益)	(1,190)	
(9)存貨跌價損失(回升利益)	(3,305)	960
(10)其他	(123)	(696)
當期所得稅費用	<u>\$443</u>	<u>\$-</u>

(5)截至 100 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 98 年度。

(6)兩稅合一相關資訊內容如下:

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$98,285	\$69,228
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	34,117	77,301

項目	100 年度	99 年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	29.42%	20.48%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額,應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是 100 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(7)截至 100 年 12 月 31 日止,本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下:

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$4,174	\$4,174	101 年-102 年
研發及人才培訓投資 抵減	14,077	13,653	101 年-102 年

34.基本每股盈餘

項目	100 年度	99 年度
A.基本每股盈餘:		
稅前淨利	\$3,954	\$263,164
本期淨利	11,336	177,545
本期流通在外加權平均股數(仟股)(註 1)	472,689	447,689
基本每股盈餘		
稅前淨利	\$0.01	\$0.59
本期淨利	\$0.02	\$0.40
B.稀釋每股盈餘:		
稅前淨利(A)	\$3,954	\$263,164
本期淨利(B)	11,336	177,545
可轉換公司債影響數(D)	-(註 2)	-
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利 (E)=(A)+(D)	3,954	263,164
計算稀釋每股盈餘之本期淨利 (F)=(B)+(D)*0.83	11,336	177,545
本期流通在外加權平均股數(仟股)(C)	472,689	447,689
可轉換公司債影響數(仟股)	-(註 2)	-
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股 數(仟股)(G)	472,689	447,689
稀釋每股盈餘:		
稅前每股盈餘(E)/(G)	\$0.01	\$0.59
稅後每股盈餘(F)/(G)	\$0.02	\$0.40

(註 1)：100 年度 $447,689 \times 6/12 + 497,689 \times 6/12 = 472,689$

(註 2)：因產生反稀釋作用,故不予計入。

35.用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	100 年度		
	屬於營業成 本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$71,391	\$149,589	\$220,980
勞健保費用	8,796	12,353	21,149
退休金費用	5,093	11,946	17,039
其他用人費用	12,916	8,490	21,406
折舊費用	32,967	29,252	62,219
攤銷費用	-	56,654	56,654
合計	\$131,163	\$268,284	\$399,447

性質別	99 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	\$75,845	\$158,100	\$233,945
勞健保費用	9,943	11,245	21,188
退休金費用	6,430	15,040	21,470
其他用人費用	15,286	8,200	23,486
折舊費用	37,007	61,896	98,903
攤銷費用	-	56,960	56,960
合計	<u>\$144,511</u>	<u>\$311,441</u>	<u>\$455,952</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(股)公司	本公司之子公司
台灣第一生化科技股份有限公司	本公司之子公司
愛心屋行銷股份有限公司	本公司之子公司
福星國際投資有限公司	本公司之子公司
和聯通商股份有限公司	本公司之子公司
新加坡愛寶諾開發有限公司	本公司之子公司
阿里山冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司
和康通商股份有限公司	本公司之子公司
麗科達國際開發有限公司	本公司之子公司
愛健生命科學股份有限公司	本公司之子公司
雷鷹保全股份有限公司	本公司之子公司
松田崗休閒育樂股份有限公司	本公司之子公司
高野農金科技公司	本公司之子公司
雲乳食品科技股份有限公司	本公司之子公司
AsiaPacificAgriculture DevelopmentCo.	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
東台灣資源開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司(註)
和鼎國際開發股份有限公司	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
耐斯企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台富國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
唐麗文化媒體股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
耐斯國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
七陽實業股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係

和園投資股份有限公司	該公司董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
和田國際開發有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
唐盛國際企管顧問股份有限公司(原名 博通社諮詢顧問股份有限公司)	其監察人與本公司董事相同
耐斯投資開發股份有限公司	實質關係人
翊筌塑膠股份有限公司	實質關係人
台灣礦泉水股份有限公司	實質關係人
其他關係人	實質關係人

註:本公司於 100 年 9 月 21 日出售東台灣資源開發股份有限公司股權後,持股比例由 56.78%降為 32.94%,故喪失對其控制能力。

(2)與關係人間之重大交易事項

A.進貨

關係人名稱	100 年度	
	金額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$649,075	37.82%
耐斯國際開發公司	167,321	9.75%
雲乳食品科技公司	26,113	1.52%
合計	<u>\$842,509</u>	

關係人名稱	99 年度	
	金額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$771,433	35.82%
耐斯國際開發公司	191,119	8.88%
雲乳食品科技公司	44,086	2.05%
合計	<u>\$1,006,638</u>	

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

B.銷貨

關係人名稱	100 年度	
	金額	佔本公司 銷貨淨額百分比
和康通商公司	\$644,681	19.46%
愛心屋公司	235,430	7.11%
耐斯國際開發公司	141,827	4.28%
愛健生命科學公司	68,918	2.08%

其他	99,451	3.00%
合計	<u>\$1,190,307</u>	

上開銷貨條件除對愛健生命科學之保健食品銷售,因未銷售予非關係人同類產品,致銷售價格無其他相同客戶可茲比較,以成本加計約定毛利作為計價依據,收款期間依銷售通路為月結 38-90 天外,其餘銷售價格與一般經銷客戶無顯著不同,收款期間為月結 45-60 天,惟經雙方約定,得予以計息延後收款。

關係人名稱	99 年度	
	金額	佔本公司 銷貨淨額百分比
和康通商公司	\$615,485	17.00%
愛心屋公司	275,682	7.61%
耐斯國際開發公司	142,920	3.95%
阿里山冷藏流通公司	87,375	2.41%
愛健生命科學公司	75,671	2.09%
其他	91,963	2.54%
合計	<u>\$1,289,096</u>	

上開銷貨條件除對愛健生命科學之保健食品銷貨價格,因未銷售予非關係人同類產品,致銷貨價格無其他相同客戶可茲比較,收款期間依銷售通路為月結 38-90 天外,其餘銷售價格與一般經銷客戶無顯著不同,收款期間為月結 45-70 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	100 年 12 月 31 日	
	金額	佔本科目餘額百 分比
應收票據		
耐斯國際開發公司	\$14,533	47.85%
其他	5	0.02%
合計	<u>\$14,538</u>	
減:備抵呆帳	<u>(453)</u>	
淨額	<u>\$14,085</u>	
應收帳款		
和康通商公司	\$108,514	20.06%
耐斯國際開發公司	14,957	2.77%
愛健生命科學公司	13,797	2.55%
和聯通商公司	6,602	1.22%
愛心屋行銷公司	6,525	1.21%
其他	1,455	0.27%
合計	<u>\$151,850</u>	
減:備抵呆帳	<u>(467)</u>	
淨額	<u>\$151,383</u>	

其他應收款－資金融通款		
松田崗休閒育樂公司	\$164,000	52.67%
唐麗文化媒體公司	65,000	20.87%
台富國際公司	54,000	17.34%
阿里山冷藏流通公司	13,000	4.17%
小計	<u>\$296,000</u>	
其他應收款－其他		
台灣第一生化科技公司	\$4,334	1.39%
新加坡愛寶諾公司	5,190	1.67%
其他	3,867	1.24%
合計	<u>\$309,391</u>	
減：長期投資貸餘沖銷墊款	<u>(10,811)</u>	
淨額	<u><u>\$298,580</u></u>	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$6,605	32.11%
台灣礦泉水公司	2,928	14.23%
台灣第一生化科技公司	1,648	8.01%
其他	19	0.09%
合計	<u><u>\$11,200</u></u>	
應付票據		
和盟流通公司	\$1,228	2.06%
其他	100	0.17%
合計	<u><u>\$1,328</u></u>	
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$62,941	40.55%
耐斯國際開發公司	25,925	16.70%
其他	951	0.61%
合計	<u><u>\$89,817</u></u>	
應付費用		
和盟流通公司	8,913	5.37%
唐麗文化媒體公司	4,148	2.50%
其他	4,933	2.97%
合計	<u><u>\$17,994</u></u>	

	99 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	\$17,988	69.42%
其他	1	-
合計	<u>\$17,989</u>	
減：備抵呆帳	<u>(180)</u>	
淨額	<u><u>\$17,809</u></u>	

應收帳款		
耐斯國際開發公司	\$52,709	12.42%
和康通商公司	35,262	8.31%
愛健生命科學公司	14,431	3.40%
愛心屋行銷公司	5,616	1.32%
阿里山冷藏流通公司	4,900	1.15%
和聯通商股份有限公司	1,909	0.45%
其他	3,887	0.92%
合計	<u>\$118,714</u>	
減:備抵呆帳	<u>(4,384)</u>	
淨額	<u>\$114,330</u>	
其他應收款－資金融通款		
松田崗休閒育樂公司	\$111,000	45.39%
唐麗文化媒體公司	66,000	26.99%
台富國際公司	55,000	22.49%
小計	<u>\$232,000</u>	
其他應收款－其他		
台灣第一生化科技公司	\$6,123	2.50%
新加坡愛寶諾公司	1,871	0.77%
其他	2,240	0.92%
合計	<u>\$242,234</u>	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$3,045	15.01%
台灣第一生化科技公司	2,330	11.49%
其他	146	0.72%
合計	<u>\$5,521</u>	
應付票據		
和盟流通公司	\$1,603	2.12%
其他	318	0.42%
合計	<u>\$1,921</u>	
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$49,036	34.91%
耐斯國際開發公司	3,359	2.39%
雲乳食品科技公司	2,015	1.43%
合計	<u>\$54,410</u>	
應付費用		
唐麗文化媒體公司	\$17,645	9.51%
和盟流通公司	9,145	4.93%
阿里山冷藏流通公司	2,513	1.36%
耐斯國際開發公司	1,317	0.71%
唐盛國際企管顧問公司	1,260	0.68%
台灣第一生化科技公司	1,246	0.67%

其他	2,523	1.36%
合計	<u>\$35,649</u>	
其他應付款		
其他	<u>\$73</u>	0.53%
存入保證金		
其他	<u>\$463</u>	30.97%

D. 資金融通：

100 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			
松田崗休閒育樂公司	\$164,000 100.9.25	\$164,000	\$2,649 3.50%
唐麗文化媒體公司	66,000 100.1.1	65,000	1,152 3.50%
台富國際公司	55,000 100.1.1	54,000	968 3.50%
阿里山冷藏流通公司	13,000 100.12.9	13,000	- -
合計		<u>\$296,000</u>	
減：長期投資貸餘沖銷墊款淨額		<u>(10,811)</u>	
		<u>\$285,189</u>	

99 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			
松田崗休閒育樂公司	\$129,700 99.1.7	\$111,000	\$3,120 3.50%
新加坡愛寶諾公司	205,280 99.2.28	-	2,579 3.50%
唐麗文化媒體公司	100,000 99.1.1	66,000	3,059 3.50%
阿里山冷藏流通公司	27,000 99.2.10	-	697 3.50%
台富國際公司	80,000 99.6.14	55,000	1,149 3.50%
雲乳食品科技公司	36,000 99.9.15	-	275 3.50%
合計		<u>\$232,000</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)購買固定資產

a.100 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
阿里山冷藏流通公司	購買運輸設備	\$571	帳面價值

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

b.99 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
和園投資股份有限公司	購買房地	\$381,000	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告及市價行情所決定。

本公司為取得未來擴大穀物生技產品及保健飲品之預定用地,於 99 年 2 月間向關係人和園投資公司購置其原出租予台灣第一生化科技公司使用,座落於雲林縣斗六市後庄段雲林路二段 152 號土地(2,446.17 坪)及建物(970.2 坪),合約總價為 381,000 仟元,截至 99 年 12 月 31 日止,已付清價款並完成過戶,在尚未依購置計畫使用前,因仍出租予台灣第一生化科技公司使用,故帳列出租資產。

(B)出售固定及出租資產:

a.100 年度:

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

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

b.99 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
其他	什項設備	\$25	\$3

上開交易價格,係參考帳面價值並經由雙方議價決定,截至 99 年 12 月 31 日止已收回全部價款。

(C)購買股權投資

本公司為業務目的,向關係人購買股權之明細如下:

a.100 年度:

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

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

b.99 年度:

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
和鼎國際開發公司	台富國際公司股權	1,450	\$43,500
七陽實業公司	台富國際公司股權	1,500	45,000

上開交易價格,係參考證券專家評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定,截至 99 年 12 月 31 日止,交易價款已全數付清。

(D)出售股權投資

a.100 年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
唐麗文化媒體公司	東台灣資源開發股權 1,190 仟股	\$7,439	(\$128)
耐斯企業公司	東台灣資源開發股權 3,930 仟股	24,567	(421)
	台富國際公司股權 1,470 仟股	30,103	(187)

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

b.99 年度:

關係人名稱	出售股權	交易金額	出售損益
耐斯投資開發公司	台富國際公司股權 1,100 仟股	\$33,000	\$-

上開交易價格,係經雙方議價決定,截至 99 年 12 月 31 日,交易價款已全數收回。

F.背書保證

截至 100 年及 99 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	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
唐麗文化媒體公司	\$45,400	\$58,700

G.各項費用

關係人名稱	100 年度	99 年度	交易性質
(1)唐麗文化媒體公司	\$275,061	\$341,300	代理廣告服務支出
(2)和康通商等公司	106,323	96,873	商品佣金支出
(3)和盟流通公司	65,934	75,875	商品配送費
(4)阿里山冷藏流通等公司	18,213	47,193	代送佣金
(5)唐盛國際企管顧問公司	14,400	14,400	管理諮詢服務支出
(6)其他	22,077	26,728	保全服務支出、租金、其他零星支出
合計	<u>\$502,008</u>	<u>\$602,369</u>	

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

H.各項收入

關係人名稱	100 年 度	99 年 度	交 易 性 質
(1)台灣第一生化科技 公司	\$65,399	\$30,173	租金收入
其 他	6,305	6,183	租金收入
小 計	<u>\$71,704</u>	<u>\$36,356</u>	
(2) 台灣第一生化科 技公司	\$-	\$21,840	設備使用收入
(3) 阿里山冷藏流通 等其他公司	4,365	7,960	壞品處理收入
(4) 台灣第一生化科 技等公司	18,003	11,634	諮詢顧問收入
(5) 其 他	12,400	6,312	資訊系統服務收入

		、其他零星收入	
合	計	<u>\$106,472</u>	<u>\$84,102</u>

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

A.100 年 12 月 31 日:

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

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

B.99 年 12 月 31 日:

租 賃 標 的	租期/每月租金	租 金 收 入
保一廠機器	99.01.01~99.12.31 每月租金 2,250	\$27,000
斗六廠房	99.05.03~100.12.31 每月租金 400	3,173
合 計		<u>\$30,173</u>

(2)本公司提供予台灣第一生化科技公司廠房及機器設備,合約期間99年1月1日至99年12月31日,依合約約定金額按月計收設備使用費。惟自100年1月1日起改以出租方式提供予其使用,請參閱附註36.H(1)之說明。

(3)本公司提供阿里山冷藏流通公司等公司壞品處理服務,以處理壞品量作計價基礎,向其收取壞品處理收入。

(4)本公司提供台灣第一生化科技等公司管理諮詢服務,以諮詢服務人員薪資作計價基礎,向其收取諮詢顧問收入。

I.董事、監察人及管理階層薪酬資訊:

項 目	100 年度	99 年度
薪 獎	21,398	17,958
紅 利	-	-

業務執行費	3,170	3,013
合 計	<u>\$24,568</u>	<u>\$20,971</u>

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

J.重要契約

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

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	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
出租資產－土地	\$581,552	\$205,710
出租資產－房屋	106,406	78,786
其他資產－其他	204,086	163,042
土 地	496,771	643,003
房屋及建築(淨額)	270,173	594,305
採權益法之長期股權投資	274,252	255,707
活 期 存 款	120,000	24,038
合 計	<u>\$2,053,240</u>	<u>\$1,964,591</u>

38.重大承諾事項及或有事項

(1)截至 100 年及 99 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 90,000 仟元及 93,000 仟元,帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(2)截至 100 年及 99 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 442,028 仟元及 451,498 仟元,帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(3)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,本公司已開發未使用信用狀明細如下:

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
信用狀金額(仟元)	USD 1,250	USD 434
保證金金額(仟元)	USD 139	USD 48

(4)截至 100 年及 99 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。

(5)本公司於 92 年 6 月間與金門酒廠實業(股)公司簽訂 28 度金門高粱酒中華民國地區總代理合約,惟雙方卻於 93 年間發生業務爭訟,情形如下:

本公司代理銷售金酒 28 度高粱酒期間,因品質瑕疵導致客戶退貨,為保障消費者安全並顧及公司商譽,遂停止與金酒公司進貨,金酒公司即主張本公司停止進貨,違反合約約定而逕行沒收履約保證金 20,000 仟元,本公司遂向金酒公司提

出訴訟,要求返還 20,000 仟元。後續因與金酒協商無法達成共識,且經委請台灣菸酒公司鑑定酒品酒係屬金酒公司之製造瑕疵,遂於 95 年 5 月再追加求償存貨及包材之損失 204,626 仟元。該案業於 97 年 2 月間經福建金門法院民事判決金酒公司應返還本公司履約保證金 20,000 仟元,但對存貨及包材之損害賠償請求 204,626 仟元卻遭駁回,本公司不服,已於 97 年 3 月提出二審上訴。

本案在二審法院之法官勸諭下同意在庭外協商和解,終於 100 年 6 月間互相撤回上訴結案,雙方同意由本公司將訴訟庫存酒品全部退還金酒公司,更換等值金門陳高等酒品,金酒公司並同意退還履約保證金 20,000 仟元予本公司,前述保證金已於 100 年 6 月間全數獲退。

39.其他

(1)本公司為推動兩岸飲食文化交流,於 100 年 10 月 25 日董事會通過於英屬維京群島註冊登記境外公司,擬由該境外公司於山東省濟陽縣成立山東愛之味第一生技食品有限公司,註冊資金為 2,100 萬美元,本公司擬出資 1,076 萬美元(約新台幣 3.24 億元),佔 51%股權,惟截至 101 年 3 月 22 日止,尚未進行投資作業。

(2)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:單位:仟元

項 目	100 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	177	30.275	5,378
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	12,592	30.275	398,659
金融負債			
貨幣性項目			
USD	760	30.275	23,025

項 目	99 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	295	29.13	8,589
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	11,589	29.13	292,714
金融負債			
貨幣性項目			
USD	434	29.13	12,631

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)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表六。

(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:附表七。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表八。

(9)從事衍生性商品交易:請參閱附註 21.之說明。

2.轉投資事項相關資訊:附表九。

3.大陸投資資訊:附表十。

附表一

愛之味股份有限公司
資金貸與他人明細表
民國 100 年 12 月 31 日

單位:新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與 他人者公 司名稱	貸與對象	往來 科目	本期最高 餘額	期末餘額	實際撥貸 金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註 3)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象資 金貸與限額 (註 1)	資金貸與最 高限額 (註 2)
												名稱	價值		
0	愛之味 (股)公司	松田崗休閒育 樂公司	其他應 收款	410,000	250,000	164,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,062,231	2,655,578
		唐麗文化媒體 公司	其他應 收款	82,000	65,000	65,000	3.50%	2	銷貨:1,748 廣告費:275,061	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
		台富國際公司	其他應 收款	80,000	54,000	54,000	3.50%	2	銷貨:5,287	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
		阿里山冷藏流 通公司	其他應 收款	36,000	13,000	13,000	—	2	銷貨:32,676	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
		雲乳食品科技 公司	其他應 收款	36,000	—	—	3.50%	2	銷貨:1,300 進貨:26,113	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
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	USD8,625	USD8,625	USD7,450	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	USD13,422	USD13,422
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	USD500	USD500	USD489	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD34,825	USD34,825

編號	資金貸與 他人者公 司名稱	貸與對象	往來 科目	本期最高 餘額	期末餘額	實際撥貸 金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註 4)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象資 金貸與限額 (註 1)	資金貸與最 高限額 (註 2)
												名稱	價值		
3	愛寶諾國 際資源有 限公司	新加坡愛寶諾 開發有限公司	其他應 收款	USD2,400	USD2,400	USD2,06 4	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD18,872	USD18,872
		新加坡耐斯開 發有限公司	其他應 收款	USD800	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD755	USD1,510
		TanjunInternati onalInvestments (H.K)Ltd.	其他應 收款	USD130	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD755	USD1,510
4	松田崗休 閒育樂公 司	聯統開發公司	其他應 收款	14,900	14,900	14,900	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	22,734	181,870
5	台灣第一 生化科技 公司	唐麗文化媒體 公司	其他應 收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	97,316	778,531
		耐斯國際開發 公司	其他應 收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	進貨:4,185	營運週轉	—	—	—	97,316	

註 1.對個別對象資金貸與限額:

1. 本公司:

- (1) 與本公司有業務往來者,其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者,其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司:

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

國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。

國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

註 2.資金貸與最高限額:

- 1.本公司:以不超過本公司淨值百分之五十;就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
- 2.子公司:(1)國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。
- (2)國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。

註 3.資金貸與性質之填寫方法如下:

- 1.有業務往來者請填 1。
- 2.有短期融通資金之必要者請填 2。

附表二

愛之味股份有限公司

對他人背書保證者

100 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

背書保證者 公司名稱		被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
編號	名稱	公司名稱	關係(註 1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	1,327,789	58,700	45,400	無	0.85%	3,186,693
		台灣第一生化科技 公司	2		882,899	622,110	無	11.71%	

(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:以不超過本公司最近財務報表淨值之 25%為限。

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

附表三

愛之味股份有限公司
期末持有有價證券者
100 年 12 月 31 日

單位:仟股;新台幣及外幣仟元

編號	公司 名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味 (股)公 司	國內股票/宜進實業公司	無	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	1,027	7,002	0.30%	7,002	
		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	114,268	100.00%	114,268	(註 1)
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	40,648	100.00%	40,648	
		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	5,472	125,317	100.00%	125,317	
		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	4,000	(10,811)	100.00%	—	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	50,716	364,676	100.00%	364,676	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	59,633	99.20%	59,633	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,413	204,350	96.91%	204,350	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	103,315	1,568,354	81.03%	1,577,107	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	15,084	81.00%	15,084	
		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	13,551	62,600	77.03%	62,600	
		股票/高野農金科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,482	52,289	63.75%	52,289	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,119	126,942	75.83%	126,936	
		股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,980	23,806	60.00%	23,806	
		股票/燕京愛之味國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	25,065	50.00%	25,065	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	92,449	48.98%	96,417	
		股票/麗科達國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,340	17,441	48.39%	17,441	
		股票/國證投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,543	47.62%	48,543	
		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	68,310	43.44%	68,310	
		股票/東台灣資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,880	36,652	32.94%	36,652	
		股票/同濟堂醫藥生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,631	30.07%	48,631	
		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	43,392	879,198	27.98%	817,619	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,615	149,605	24.83%	149,605	
		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	19,195	133,058	4.62%	117,091	(註 1)
				加:沖轉其他應收款		10,811		—	
		合計				4,256,919		4,192,088	

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/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	7,910	136,037	19.57%	133,048	(註 4)
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,538	100,000	1.47%	100,370	(註 5)
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,942	41,711	0.53%	39,661	(註 2)
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	350	17,940	1.00%	5,370	(註 2)
		股票/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,200	13,945	18.97%	22,459	(註 4)
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,575	25,762	0.11%	25,776	(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%	5,370	(註 2)
		股票/東台灣知本溫泉公司	本公司董事長與該公司董事長相同	以成本衡量之金融資產－非流動	6,750	39,810	15.00%	38,989	(註 4)
		股票/野美國際公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	32,000	2.75%	32,000	(註 3)
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛寶諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	
		股票/唐盛國際企管公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	—	2.20%	—	
		普通股小計				412,845			
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	15,000	150,000	—	150,000	
		私募特別股/劍湖山世界公司	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	97,500	—	97,500	
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	5,750	57,500	—	57,500	
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,000	—	—	—	
		特別股小計				305,000			
		合計				717,845			

(註 1):本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 13,500 仟股,設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

(註 2):以被投資公司 100 年上半年度會計師查核簽證報表為依據。

(註 3):以被投資公司 100 年第四季自結報表為依據。

(註 4):以被投資公司 100 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註 5):以證券分析專家評估報告為依據。。

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 /ChunSanDevelopmentCo.,(USA) L.P	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD135	—	USD135	
		股票/GenepharmInc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	600	USD60	5.45%	USD149	
		股票 /NicelandDevelopment(Singapore) PteLtd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,069	—	19.00%	—	
		股票/AGV&NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD41	57.14%	USD41	
		股票/EnternalGainInvestmentLtd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600	—	35.47%	—	
		股票/ApolandSingapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,320	USD397	7.5%	USD201	
		股票/福星國際	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	300	USD215	3.09%	USD215	
2	福星國 際公司	股票/FourSeasEfoodHoldingsLtd.	—	公平價值變動列入損益之金融資產 －流動	350	USD36	—	USD36	
		股票/GenepharmInc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	400	USD40	3.64%	USD172	
		股票/AmkeyVentureCapitalFundInc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	800	USD710	10.26%	USD721	
		股票/MASMEDIA GROUPLTD.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD3,381	4.1%	USD3,381	
		股票 AsiaPacificAgricultureDevelopmentCo.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,813	USD669	95.27%	USD669	
		股票 /NewZealandCosmeticLaboratorie sLimited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	947	USD281	28.71%	USD281	
		股票/BiokenLaboratoriesInc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD14	26.67%	USD14	
		股票/ApolandSingapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,721	USD1,333	15.47%	USD415	
3	台灣第 一生技 公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產 －流動	450	3,128	0.08%	3,128	
		股票/寰生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	658	—	5.72%	—	
		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	15,153	35.21%	15,153	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100	13,226	33.33%	13,226	
		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	6,896	136,686	4.45%	129,946	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	349	3,373	2.01%	3,373	
		股票/同濟堂醫藥生技(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	3,000	29,179	18.04%	29,179	

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	
4	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	337	3,400	0.01%	3,400	
		股票/摩幻潛艇數位(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	150	3,000	1.58%	1,464	
		股票/台富國際(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	4,956	86,062	14.29%	86,062	
5	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%	—	
6	越南亞太物產公司	越南政府公債	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	4	—	4	
		台洋農產製品出口公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	30	696	15.00%	696	
7	高野農金科技公司	股票/美樂潔(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	57	600	19.00%	600	
		私募特別股/劍湖山世界公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	7,800	0.25%	7,800	
		股票/崗景(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	100	1,031	16.67%	1,031	
		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	180	1,740	1.04%	1,740	
		股票/台灣第一生化科技(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	520	7,938	0.41%	7,938	
8	雷鷹保全公司	股票/高野農金科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,117	29,733	36.25%	29,733	
		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	121	1,171	0.70%	1,171	
9	和康通商(股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	624	4,337	0.11%	4,337	
		股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	689	6,960	0.03%	6,960	
		債券/台中商銀次順位金融債券	—	無活絡市場之債券投資-非流動	—	10,000	—	10,000	

編號	公司 名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
10	松田崗休閒育樂公司	股票/越冠企業(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	873	—	8.73%	—	
		股票/國寶投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	75	705	0.79%	544	
		股票/國本投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	120	937	8.00%	—	
		股票/麗景育樂(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	650	17,750	2.41%	5,896	
		特別股/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同	以成本衡量之金融資產－非流動	5,000	50,000	—	50,000	
		特別股/唐麗文化媒體(股)公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	40,000	—	40,000	
		特別股/國證投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,600	46,000	—	46,000	
		特別股/耐斯國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/愛寶諾國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,000	—	—	—	
		股票/竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	287	40.00%	287	
11	愛健生命科學公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	568	5,738	0.01%	5,738	
		股票/崗景(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	100	1,031	16.67%	1,031	
		股票/康華生物(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13	131	21.00%	131	
12	雲乳食品科技公司	股票/英泉企業集團(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	10,870	17,392	5.03%	35,941	
13	麗科達國際開發公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD608	100.00%	USD608	
		股票/廈門愛邦商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD892	100.00%	USD892	
14	和聯通商公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	200	2,013	—	2,013	

附表四

愛之味股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:仟股;新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種 類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
愛之味 (股)公 司	台灣第一生 化科技公司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司 之子公 司	33,218	436,969	70,097	1,131,385 (註)	—	—	—	—	103,315	1,568,354

(註):包括本期增購 1,172,057 仟元、現金股利(9,965)仟元、權益法認列投資(損)益 55,554 仟元、未按持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整(49,002)仟元及依持股比例認列被投資公司股東權益項目變動(37,259)仟元。

附表五

愛之味股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者,其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣第一生化科技公司	保特三廠-AB棟新建工程	100.3.4	188,573	已支付171,600	德昌營造	無	—	—	—	—	比價後確定合約	興建中	無
	保特二廠房地、保持三廠用地及產品研發中心	100.8.18	452,315	已付清	愛之味	母公司	—	—	—	—	參考市場行情及中華不動產估價師事務所估價報告。	使用中	無

附表六

愛之味股份有限公司
處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定參考依據	其他約定事項
愛之味(股)公司	保特二廠房地、保特三廠用地及產品研發中心	100.8.18	87-93 年	406,305	452,315	已收清	46,010 (註)	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	強化子公司台灣第一生化科技公司資產之完整性、自主及獨立性,以擴展國際業務市場。	參考市場行情及中華不動產估價師事務所估價報告。	無

(註):帳列遞延貸項-未實現聯屬公司間處分損益

附表七

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 100 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	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進貨	649,075	36.44%	月結 30 天	相當	相當 (註)	應付帳款 62,941	40.55%	
	耐斯國際開發公司	其董事與本公司 董事長具有二親 等內之親屬關係	進貨	167,321	9.39%	預付部分貨款, 餘款則於貨到隔 月付清	相當	相當	應付帳款 25,925	16.70%	
			銷貨	141,827	4.28%	月結 60 天	相當	相當	應收票據 14,533 應收帳款 14,957	47.85% 2.77%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	644,681	19.46%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 108,514	20.06%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷貨	235,430	7.11%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 6,525	1.21%	

(註):同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

附表八

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 100 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 5)	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
愛之味(股)公司	和康通商公司	本公司之子公司	108,514	8.97	—		108,514	—
	松田崗休閒育樂	本公司之子公司	164,506 (註 2)	(註 4)	—		506	
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	362,803 (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):包括應收資融通款 164,000 仟元、應收利息 488 仟元及應收其他 18 仟元。

(註 3):包括應收資金融通款 225,548 仟元、應收利息 93,775 仟元、應收出售機器設備款 15,760 仟元及應收其他 27,720 仟元。

(註 4):主要係其他應收款項,故不適用週轉率之計算。

(註 5):截至 101 年 3 月 22 日止已收回之金額。

附表九

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 100 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	114,268	22,996	22,996	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	40,648	(1,043)	(1,043)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	125,317	9,722	9,722	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	40,000	40,000	4,000	100.00	(10,811)	(33,082)	(33,082)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	601,951	543,544	50,716	100.00	364,676	(23,314)	(21,543)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	59,633	(510)	(506)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	195,956	9,413	96.91	204,350	(7,768)	(7,502)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,504,238	332,181	103,315	81.03	1,568,354	66,021	55,554	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,084	754	611	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	373,639	373,639	13,551	77.03	62,600	(19,141)	(14,744)	
	高野農金科技公司	雲林縣	園藝事業	54,277	54,277	5,482	63.75	52,289	(4,559)	(2,906)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	78,360	13,119	75.83	126,942	(26,035)	(16,576)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,980	60.00	23,806	5,467	3,280	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	—	2,500	50.00	25,065	130	65	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	92,449	(2,291)	6,994	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	10,215	10,215	2,340	48.39	17,441	3,234	1,565	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	—	5,000	47.62	48,543	(2,734)	17,541	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	68,310	772	336	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	110,000	5,880	32.94	36,652	(4,407)	(2,368)	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
愛之味 (股)公司	同濟堂醫藥生技(股)公司	台北市	醫藥生技	50,000	—	5,000	30.07	48,631	(1,794)	(2,638)	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	43,392	27.98	879,198	85,844	22,769	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	87,662	8,615	24.83	149,605	5,965	1,693	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	279,510	276,602	19,195	4.62	133,058	(399,780)	(17,953)	
愛寶諾國際資源公司	AGV&NICE(USA)	美國	行銷業務	USD40	USD40	40	57.14	USD41	(USD1)	(USD1)	—
	EnternalGainInvestmentLtd.	西薩摩亞	投資事業	USD600	USD600	600	35.47	—	—	—	—
	ApolandSingapore	新加坡	投資業務	USD478	USD254	1,320	7.50	USD397	(USD644)	(USD148)	—
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	USD187	—	300	3.09	USD215	(USD262)	USD31	—
福星國際公司	AsiaPacificAgricultureDevelopmentCo.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD1,813	USD1,613	1,813	95.27	USD669	(USD59)	(USD56)	—
	NewZealandCosmeticLabornatoriesLimited	紐西蘭	化粧品	USD616	USD616	947	28.71	USD281	USD178	USD51	—
	BiokenLaboratoriesInc.	美國	生化科技	USD40	USD40	40	26.67	USD14	(USD2)	(USD1)	—
	ApolandSingapore	新加坡	投資業務	USD1,196	USD1,196	2,721	15.47	USD1,333	(USD644)	(USD231)	—
台灣第一生技公司	世界資融公司	台北市	投資顧問	25,000	25,000	2,500	35.21	15,153	(6,572)	(2,314)	—
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,100	33.33	13,226	5,467	1,822	—
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	6,896	4.45	136,686	85,844	3,818	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	2,204	349	2.01	3,373	(26,035)	(539)	—
新加坡愛寶諾公司	同濟堂醫藥生技(股)公司	台北市	醫藥生技	30,000	—	3,000	18.04	29,179	(1,794)	(156)	—
	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD16,000	USD16,000	—	100.00	—	(USD461)	(USD461)	—

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			
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	86,062	5,965	852	—
高野農金科技公司	崗景(股)公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	1,031	2,209	368	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,312	180	1.04	1,740	(26,035)	(278)	—
	台灣第一生化科技(股)公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	—	520	0.41	7,938	66,021	26	—
雷鷹保全公司	高野農金科技公司	雲林縣	植物景觀	31,147	31,147	3,117	36.25	29,733	(4,559)	(1,653)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	121	0.70	1,171	(26,035)	(253)	—
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	287	(11)	(4)	—
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	31,350	(11,356)	(3,466)	—
	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造.買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	(2,734)	—	—
愛健生命科技公司	崗景(股)公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	1,031	2,209	368	—
	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	126	294	13	21.00	131	24	10	—
麗科達國際開發公司	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD300	USD300	—	100.00	USD608	USD102	USD102	—
	廈門愛邦商貿有限公司	廈門	日用化工品	USD600	USD600	—	100.00	USD892	USD5	USD5	—

附表十

愛之味股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表

100 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)	85,436 (USD2,822)	—	—	85,436 (USD2,822)	100%	(二)2. (13,695) (USD-461)	— (註 4)	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	18,165 (USD600)	—	—	18,165 (USD600)	35.47%	— (註 5)	— (註 5)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食品	9,083 (USD300)	(三)	4,390 (USD145) (註 6)	—	—	4,390 (USD145) (註 6)	48.39%	(二)2. 1,471 (USD50)	8,903 (USD294)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 品	18,165 (USD600)	(三)	4,390 (USD145)	—	—	4,390 (USD145) (註 6)	48.39%	(二)2. 71 (USD2)	13,067 (USD432)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額(註 3)	本期期末已處分(含出售、清算、解散、被 併購、破產等)之大陸子公司自台灣累計投 資金額	截至本期止處分(含出售、清算、解 散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
85,436(USD2,822)	348,163(USD11,500)	3,186,693	—	—
18,165(USD600)	18,165(USD600)			
4,390(USD145)	4,390(USD145)			
4,390(USD145)	8,780(USD290)			

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。

廈門愛健商貿公司:係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司。

廈門愛邦商貿公司:係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛邦商貿公司。

(四) 其他方式 EX:委託投資

註 2:本期認列投資損益欄中:

(一) 若屬籌備中,尚無投資損益者,應予註明

(二) 投資損益認列基礎分為下列三種,應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表

2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表

3. 其他。

註 3:依據投審會 97.8.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4:因上海愛之味公司之股東權益已呈負數,故期末投資帳面價值為零。

註 5:因上海長錦公司營業已停頓,對其投資已提列全額之減損損失,不再認列其投資損益。

註 6:本公司於 98 年下半年間匯款投資麗科達公司 US300,000 元,截至 100 年 12 月 31 日止,麗科達已分別於 98 年 10 月間匯入 US145,170 元至廈門愛健商貿公司及 99 年 5 月間以 US145,170 元投資廈門愛邦商貿公司,餘款 US9,660 元則供麗科達營運使用。

(2) 本公司 100 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。

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		100 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$509,158	\$509,158
公平價值變動列入損益之金融商品		7,002	7,002
應收票據及款項		858,302	858,302
以成本衡量之金融資產－非流動		717,845	-
存出保證金		18,101	18,101
受限制資產－非流動		120,000	120,000
負	債		
短 期 借 款		230,000	230,000
應付短期票券		49,910	49,910
應付票據及款項		239,917	239,917
一年內到期長期負債		391,556	391,556
應付公司債		1,300,398	1,300,398
長 期 借 款		1,407,535	1,407,535
存入保證金		1,565	1,565
其他資產-應收保證金		25,000	25,000
衍生性金融商品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動			
嵌入式衍生性商品		45,036	45,036
非衍生性金融商品		99 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$373,086	\$373,086
應收票據及款項		682,516	682,516
受限制資產－流動		24,038	24,038
以成本衡量之金融資產－非流動		631,523	-
存出保證金		26,683	26,683
其他資產-應收保證金		22,500	22,500
負	債		
短 期 借 款		445,000	445,000
應付短期票券		49,962	49,962
應付票據及款項		229,863	229,863
一年內到期長期負債		248,820	248,820
長 期 借 款		2,170,528	2,170,528
存入保證金		1,495	1,495

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商品因有活絡市場,此市場價格即為公平價值。

(C)以成本衡量之金融資產－非流動:係投資於未上市(櫃)公司,因其未於公開市場交易,致實務上無法估計公平價值。

(D)其他非流動金融商品為存出(入)保證金,其他資產-應收保證金款、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。另受限制資產-非流動因屬附息之金融資產,故其帳面價值與目前之公平價值相近。

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

(F)應付公司債及長期借款:

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

B.本公司於 100 年及 99 年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為(17,862)仟元及 0 仟元。而以公開報價決定公平價值變動認列為當期(損)益之金額分別為(1,998)仟元及 0 仟元。

C.本公司於 100 年及 99 年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 596,258 仟元及 351,872 仟元,金融負債分別為 1,350,308 仟元及 49,962 仟元;具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 315,094 仟元及 276,468 仟元,金融負債分別為 2,029,091 元及 2,864,348 元。

D.本公司 100 年及 99 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 7,648 仟元及 11,722 仟元,利息費用總額分別為 96,561 仟元及 71,073 仟元。

(2)財務風險資訊

A.市場風險:

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

B.信用風險:

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

C.流動性風險

本公司之營運資金足以支應,故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

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

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

D.利率變動之現金流量風險

本公司 100 年 12 月 31 日從事之部分長、短期借款,係屬浮動利率之債務,關於浮動利率借款之利率變動,將使長、短期借款之有效利率隨之變動,而使其未來現金流量產生波動者,其市場利率增加 1%,將增加本公司現金流出 20,291 仟元。

42.營運部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊,因此不再於個別財務報表中揭露。

愛之味股份有限公司
聲 明 書

本公司民國 100 年度(自 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：愛之味股份有限公司

負 責 人：陳 哲 芳

中 華 民 國 101 年 3 月 22 日



建興聯合會計師事務所

Certified Public Accountants
A member of Crowe Horwath International

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

愛之味股份有限公司及其子公司 會計師查核報告

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 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 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 100 年度及民國 99 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 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之資產總額分別為 1,014,184 仟元及 1,162,582 仟元，佔合併資產總額之 9.19%及 11.89%；民國 100 年度及民國 99 年度營業收入分別為 4,553 仟元及 0 仟元，佔合併營業收入之 0.10%及 0%。另民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日部分採權益法評價之長期股權投資分別為 1,500,081 仟元及 1,435,262 仟元，暨民國 100 年度及民國 99 年度所認列之投資(損)益分別為 46,344 仟元及 189,562 仟元，暨附註 39.所揭露之轉投資事業相關資訊，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報表作評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報表。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司及其子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量情形。

建興聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

會計師：蔡 淑 滿

民國 101 年 3 月 22 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號

愛之味股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日				100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日			
代碼	資 產	附註	金額	%	金額	%	代碼	負債及股東權益	附註	金額	%	金額	%
流動資產							流動負債						
1100	現金及約當現金	2. 4	\$973, 960	8. 82	\$639, 554	6. 54	2100	短期借款	18	\$428, 300	3. 88	\$534, 100	5. 46
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2. 5	33, 669	0. 30	17, 846	0. 18	2110	應付短期票券	19	101, 811	0. 92	106, 396	1. 09
							2120	應付票據		143, 822	1. 30	235, 266	2. 40
1120	應收票據淨額	2. 6. 36	52, 226	0. 47	50, 256	0. 52	2140	應付帳款		147, 061	1. 34	144, 744	1. 48
1130	應收票據-關係人淨額	2. 35	14, 977	0. 14	17, 826	0. 18	2150	應付帳款-關係人	35	43, 706	0. 39	9, 568	0. 10
1140	應收帳款淨額	2. 7	626, 979	5. 68	486, 505	4. 98	2160	應付所得稅	32	6, 768	0. 06	7, 078	0. 08
1150	應收帳款-關係人淨額	2. 35	19, 230	0. 17	56, 124	0. 57	2170	應付費用		255, 631	2. 32	293, 970	3. 00
1160	其他應收款	2	22, 619	0. 21	22, 972	0. 23	2190	其他應付款項-關係人	35	10, 005	0. 09	11, 541	0. 12
1180	其他應收款-關係人	2. 35	168, 842	1. 53	170, 761	1. 75	2210	其他應付款項		48, 140	0. 44	31, 225	0. 32
1210	存 貨	2. 8	686, 011	6. 22	881, 725	9. 02	2260	預收款項		6, 548	0. 06	2, 733	0. 03
1260	預付款項	9	87, 280	0. 79	54, 513	0. 56	2270	一年內到期長期負債	22	428, 973	3. 88	342, 030	3. 49
1286	遞延所得稅資產-流動	2. 32	14, 654	0. 13	14, 860	0. 15				-----	-----	-----	-----
1291	受限制資產-流動	36	11, 742	0. 11	41, 767	0. 42	21XX	流動負債合計		\$1, 620, 765	14. 68	\$1, 718, 651	17. 57
			-----	-----	-----	-----				-----	-----	-----	-----
11XX	流動資產合計		\$2, 712, 189	24. 57	\$2, 454, 709	25. 10		長期附息負債					
			-----	-----	-----	-----	2400	公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	20	\$45, 036	0. 41	\$-	-
基金及長期投資							負債-非流動						
1421	採權益法之長期股權投資	2. 10. 36	\$1, 791, 351	16. 23	\$1, 839, 245	18. 81	2410	應付公司債	21	1, 300, 398	11. 78	-	-
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2. 11	969, 978	8. 78	789, 154	8. 07	2420	長期借款	2. 22	1, 898, 014	17. 19	2, 419, 306	24. 74
1490	無活絡市場之債券投資-非流動	2. 12	10, 000	0. 09	10, 000	0. 10	2430	特別股負債-非流動	2. 23	32, 651	0. 30	22, 500	0. 23
			-----	-----	-----	-----				-----	-----	-----	-----
14XX	基金及長期投資合計		\$2, 771, 329	25. 10	\$2, 638, 399	26. 98	24XX	長期附息負債合計		\$3, 276, 099	29. 68	\$2, 441, 806	24. 97
			-----	-----	-----	-----				-----	-----	-----	-----
固定資產							各項準備						
成 本							2510	土地增值稅準備	13	\$79, 974	0. 72	\$79, 974	0. 82
1501	土 地		\$1, 383, 336	12. 53	\$1, 358, 103	13. 89				-----	-----	-----	-----
1521	房屋及建築		1, 536, 289	13. 92	1, 524, 432	15. 59	25XX	各項準備合計		\$79, 974	0. 72	\$79, 974	0. 82
1531	機器設備		1, 978, 304	17. 92	1, 985, 769	20. 30				-----	-----	-----	-----
1551	運輸設備		89, 001	0. 80	86, 929	0. 89	其他負債						
1631	租賃改良		45, 559	0. 41	45, 559	0. 47	2810	應計退休金負債	2. 24	\$248, 843	2. 25	\$231, 152	2. 36
1681	其他設備		593, 015	5. 38	596, 403	6. 10	2820	存入保證金		10, 672	0. 10	3, 345	0. 04
15X8	重估增值		310, 410	2. 81	310, 410	3. 17	2860	遞延所得稅負債	2. 32	13, 533	0. 12	2, 239	0. 02
			-----	-----	-----	-----	2870	遞延貸項	2	3, 863	0. 04	3, 863	0. 04
15XY	成本及重估增值		\$5, 935, 914	53. 77	\$5, 907, 605	60. 41	2882	未實現售後租回利益	2	-	-	1, 971	0. 02

15X9	減:累計折舊		-2,611,845	-23.66	-2,551,015	-26.09							
1671	未完工程		320,318	2.90	5,592	0.05	28XX	其他負債合計		\$276,911	2.51	\$242,570	2.48
1672	預付設備款		571,298	5.18	98,952	1.02							
							2XXX	負債總計		\$5,253,749	47.59	\$4,483,001	45.84
15XX	固定資產淨額	2.13.36	\$4,215,685	38.19	\$3,461,134	35.39							
	無形資產							股 本					
							3110	普通股股本	25	\$4,976,893	45.08	\$4,476,893	45.78
1720	專 利 權	2	\$8,376	0.08	\$11,688	0.12							
1750	電腦軟體成本	2	13,473	0.12	15,934	0.16	31XX	股本合計		\$4,976,893	45.08	\$4,476,893	45.78
1770	遞延退休金成本	2.24	7,033	0.06	7,313	0.08							
1780	土地使用權	2	26,106	0.24	24,629	0.25		資本公積					
							3210	發行溢價		\$104,250	0.94	\$-	-
17XX	無形資產合計		\$54,988	0.50	\$59,564	0.61	3260	長期投資		77,672	0.71	86,214	0.88
							3290	資本公積-認股權		80,410	0.73	-	-
	其他資產												
1800	出租資產	2.14.36	\$326,248	2.96	\$319,088	3.26	32XX	資本公積合計	26	\$262,332	2.38	\$86,214	0.88
1820	存出保證金	15	27,164	0.24	29,098	0.30							
1830	遞延費用	2.16	60,690	0.55	65,752	0.67		保留盈餘					
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.32	291,733	2.64	293,252	3.00	3310	法定盈餘公積		\$7,730	0.07	\$-	-
1880	其他資產-其他	17.35.36	458,835	4.16	457,268	4.68	3350	未提撥保留盈餘		34,117	0.31	77,301	0.79
1887	受限制資產-非流動	36	120,245	1.09	1,261	0.01							
							33XX	保留盈餘合計	27	\$41,847	0.38	\$77,301	0.79
18XX	其他資產合計		\$1,284,915	11.64	\$1,165,719	11.92							
								股東權益其他項目					
							3420	累積換算調整數	29	\$-15,543	-0.14	\$-19,993	-0.20
							3430	未認列退休金成本之淨損失	2.24	-30,558	-0.28	-14,281	-0.15
							3450	金融商品未實現損益	2	-19,915	-0.18	78,578	0.80
							3460	未實現重估增值		173,668	1.58	147,153	1.51
							3480	庫藏股票	2.28	-77,569	-0.71	-	-
							34XX	股東權益其他項目合計		\$30,083	0.27	\$191,457	1.96
							361X	母公司股東權益合計		\$5,311,155	48.11	\$4,831,865	49.41
							3610	少數股權		\$474,202	4.30	\$464,659	4.75
							3XXX	股東權益總計		\$5,785,357	52.41	\$5,296,524	54.16
1XXX	資產總計		\$11,039,106	100.00	\$9,779,525	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$11,039,106	100.00	\$9,779,525	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 劉淑芬

愛之味股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	100 年 度 金 額	%	99 年 度 金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入	2	\$4,720,177	101.65	\$5,083,841	101.74
4199	減：銷貨退回及折讓		76,562	1.65	86,607	1.74
			-----	-----	-----	-----
4000	營業收入淨額		\$4,643,615	100.00	\$4,997,234	100.00
5000	營業成本	8	3,017,210	64.98	3,068,895	61.41
			-----	-----	-----	-----
5910	營業毛利(毛損)		\$1,626,405	35.02	\$1,928,339	38.58
	營業費用					
6300	研究費用		42,359	0.91	40,127	0.81
6100	推銷費用		1,246,196	26.83	1,363,967	27.28
6200	管理費用		275,847	5.94	288,751	5.78
			-----	-----	-----	-----
6000	營業費用合計		\$1,564,402	33.68	\$1,692,845	33.87
			-----	-----	-----	-----
6900	營業淨利(淨損)		\$62,003	1.34	\$235,494	4.71
			-----	-----	-----	-----
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$8,041	0.15	\$7,256	0.15
7121	權益法認列之投資收益	10	28,055	0.61	121,530	2.43
7122	股利收入		10,055	0.21	9,778	0.19
7131	處分固定資產利益		4,215	0.09	11,843	0.24
7140	處分投資利益		-	-	2,850	0.06
7160	兌換利益	2	27,703	0.60	10,032	0.20
7210	租賃收入		11,459	0.25	20,894	0.42
7289	其他資產減損迴轉利益		7,000	0.15	-	-
7480	什項收入	30	63,114	1.36	32,118	0.64
			-----	-----	-----	-----
7100	營業外收入及利益合計		\$159,642	3.42	\$216,301	4.33
			-----	-----	-----	-----
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$110,414	2.37	\$83,706	1.68
7640	金融資產評價損失	2	18,996	0.41	1,673	0.03
7650	金融負債評價損失	2.21	17,862	0.38	-	-
7870	減損損失		-	-	2,000	0.04
7880	什項支出	31	33,658	0.73	29,053	0.58
			-----	-----	-----	-----
7500	營業外費用及損失合計		\$180,930	3.89	\$116,432	2.33
			-----	-----	-----	-----
7900	稅前淨利(淨損)		\$40,715	0.87	\$335,363	6.71
8110	所得稅費用(利益)	2.32	22,037	0.47	113,960	2.28
			-----	-----	-----	-----
9600XX	合併總損益		\$18,678	0.40	\$221,403	4.43
			=====	=====	=====	=====
9601	合併淨(損)益		\$11,336	0.24	\$177,545	3.55
			=====	=====	=====	=====
9602	少數股權(損)益		\$7,342	0.16	\$43,858	0.88
			=====	=====	=====	=====
9750	基本每股盈餘	33	稅後		稅後	
	合併總損益		\$0.04	\$0.50		
	少數股權淨損益		0.02		0.10	
	合併淨損益		<u>\$0.02</u>	<u>\$0.40</u>		
9850	稀釋每股盈餘	33				
	合併總損益		\$0.04	\$0.50		
	少數股權淨損益		0.02		0.10	
	合併淨損益		<u>\$0.02</u>	<u>\$0.40</u>		

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經理人：陳鏡仁

會計主管：劉淑芬

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100年 1月 1日至100年12月31日及
 民國 99年 1月 1日至 99年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		保 留 盈 餘			股東權益其他調整項目						合 計
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股	金融商品之 未實現損益	未實現 重估增值	少數股權	
99. 1. 1餘額	\$4,476,893	\$28,227	-	-	\$-47,635	\$-2,806	\$-17,003	-	\$30,869	\$147,153	\$379,848	\$4,995,546
本期合併總損益	-	-	-	-	177,545	-	-	-	-	-	43,858	221,403
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	-	-52,396	-	-	-	-	-	-	-52,396
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	5,060	-	-	-	-	5,060
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-17,187	-	-	-	-	-	-17,187
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,953	40,953
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	57,987	-	-	-213	-	-2,338	-	47,709	-	-	103,145
本期變動合計	-	\$57,987	-	-	\$124,936	\$-17,187	\$2,722	-	\$47,709	-	\$84,811	\$300,978
99.12.31餘額	\$4,476,893	\$86,214	-	-	\$77,301	\$-19,993	\$-14,281	-	\$78,578	\$147,153	\$464,659	\$5,296,524
現金增資	500,000	100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	\$-77,569	-	-	-	-77,569
處分長期股權投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-95	-	-	-95
員工認股權	-	80,410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,410
本期合併總損益	-	-	-	-	11,336	-	-	-	-	-	7,342	18,678
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	\$7,730	-	-7,730	-	-	-	-	-	-	-
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-9,143	-	-	-39,510	-	-	-	-	-	-	-48,653
未認列為退休金成本之淨損失增減	-	-	-	-	-	-	-16,860	-	-	-	-	-16,860
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	4,450	-	-	-	-	-	4,450
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,201	2,201
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	601	-	-	-7,280	-	583	-	-98,398	26,515	-	-77,979
其他	-	4,250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,250
本期變動合計	\$500,000	\$176,118	\$7,730	-	\$-43,184	\$4,450	\$-16,277	\$-77,569	\$-98,493	\$26,515	\$9,543	\$488,833
100.12.31餘額	\$4,976,893	\$262,332	\$7,730	-	\$34,117	\$-15,543	\$-30,558	\$-77,569	\$-19,915	\$173,668	\$474,202	\$5,785,357

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經 理 人：陳鏡仁

會 計 主 管：劉淑芬

愛之味股份有限公司及其子公司
合併現金流量表

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	100 年 度	99 年 度
營業活動之現金流量		
合併總(損)益	\$18,678	\$221,403
調整項目：		
折舊費用	229,825	237,642
攤銷費用	67,217	68,223
呆帳費用提列(轉列收入)數	-32,776	1,075
應付公司債折(溢)價攤銷	20,276	-
本期淨退休金成本與提撥數之差異	1,527	1,859
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	9,095	35,230
存貨盤(盈)虧	47	280
權益法認列之投資損失(收益)	-28,055	-121,530
收到權益法被投資公司現金股利	15,771	18,051
處分及報廢固定資產損失(利益)	6,681	-11,367
處分其他資產損失(利益)	439	-
處分投資損失(利益)	337	-2,850
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	36,858	1,673
金融資產減損損失	-	2,000
非金融資產減損迴轉利益	-7,000	-
買回應付公司債損失(利益)	-379	-
其他調整項目	2,279	-3,372
調整項目合計	\$322,142	\$226,914
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$-34,769	\$-5,339
應收票據(增加)減少	357	18,894
應收帳款(增加)減少	-105,241	27,886
其他應收款(增加)減少	272	249
存貨(增加)減少	187,207	-91,728
預付款項(增加)減少	-32,943	-6,590
遞延所得稅資產(增加)減少	499	117,779
營業資產之淨變動合計	\$15,382	\$61,151
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$-91,444	\$64,905
應付帳款增加(減少)	36,455	-17,133
應付所得稅增加(減少)	-310	-20,153
應付費用增加(減少)	-38,339	9,116
其他應付款項增加(減少)	19,514	-2,619
預收款項增加(減少)	3,815	-162
遞延所得稅負債增加(減少)	11,294	1,637
營業負債之淨變動合計	\$-59,015	\$35,591
營業資產及負債之淨變動合計	\$-43,633	\$96,742
營業活動之淨現金流入(流出)	\$297,187	\$545,059
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	\$-148,876	\$-93,100
處分以成本衡量之金融資產價款	7,100	-
以成本衡量之金融資產減資退回股款	1,855	198
增加採權益法之長期股權投資	-180,688	-97,892
處分採權益法之長期股權投資價款	153,738	-
購置固定資產	-976,080	-608,058

處分固定資產價款	8,359	225,239
購買出租資產	-14,577	-348
處分出租及閒置資產價款	-	27
存出保證金增減	1,934	1,098
遞延費用增加	-53,679	-61,133
其他應收款-關係人增減	28,858	-18,363
受限制資產增減	-88,959	1,333
購置無形資產	-1,904	-
其他資產增減	5,000	-
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-1,257,919	\$-650,999
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$-105,800	\$143,700
應付短期票券增減	-4,585	44,421
發行公司債	1,395,000	-
贖回及買回可轉換公司債	-6,916	-
舉借長期借款	734,000	400,000
償還長期借款	-1,168,349	-345,048
發行特別股負債	10,151	-
存入保證金增減	7,327	-4,106
其他應付款-關係人增減	-1,856	10,939
現金增資	600,000	-
庫藏股票買回成本	-77,569	-
少數股權變動	33,971	-337
融資活動之淨現金流入(流出)	\$1,415,374	\$249,569
匯率影響數	\$-6,738	\$1,834
合併個體變動淨影響數	-113,498	20,562
本期現金及約當現金淨增減數	\$334,406	\$166,025
期初現金及約當現金餘額	639,554	473,529
期末現金及約當現金餘額	\$973,960	\$639,554
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$102,481	\$85,286
減：資本化利息	-8,583	-679
不含資本化利息之本期支付利息	\$93,898	\$84,607
支付所得稅	\$10,829	\$22,600
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	\$428,973	\$342,030
固定資產轉列閒置資產	\$-	\$3
固定資產轉列出租資產	\$-	\$55
採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	\$39,810	\$-
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$973,801	\$598,342
應付購買設備款增減	2,279	9,716
購買固定資產支付現金數	\$976,080	\$608,058

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經理人：陳鏡仁

會計主管：劉淑芬

愛之味股份有限公司及其子公司
財務報表附註

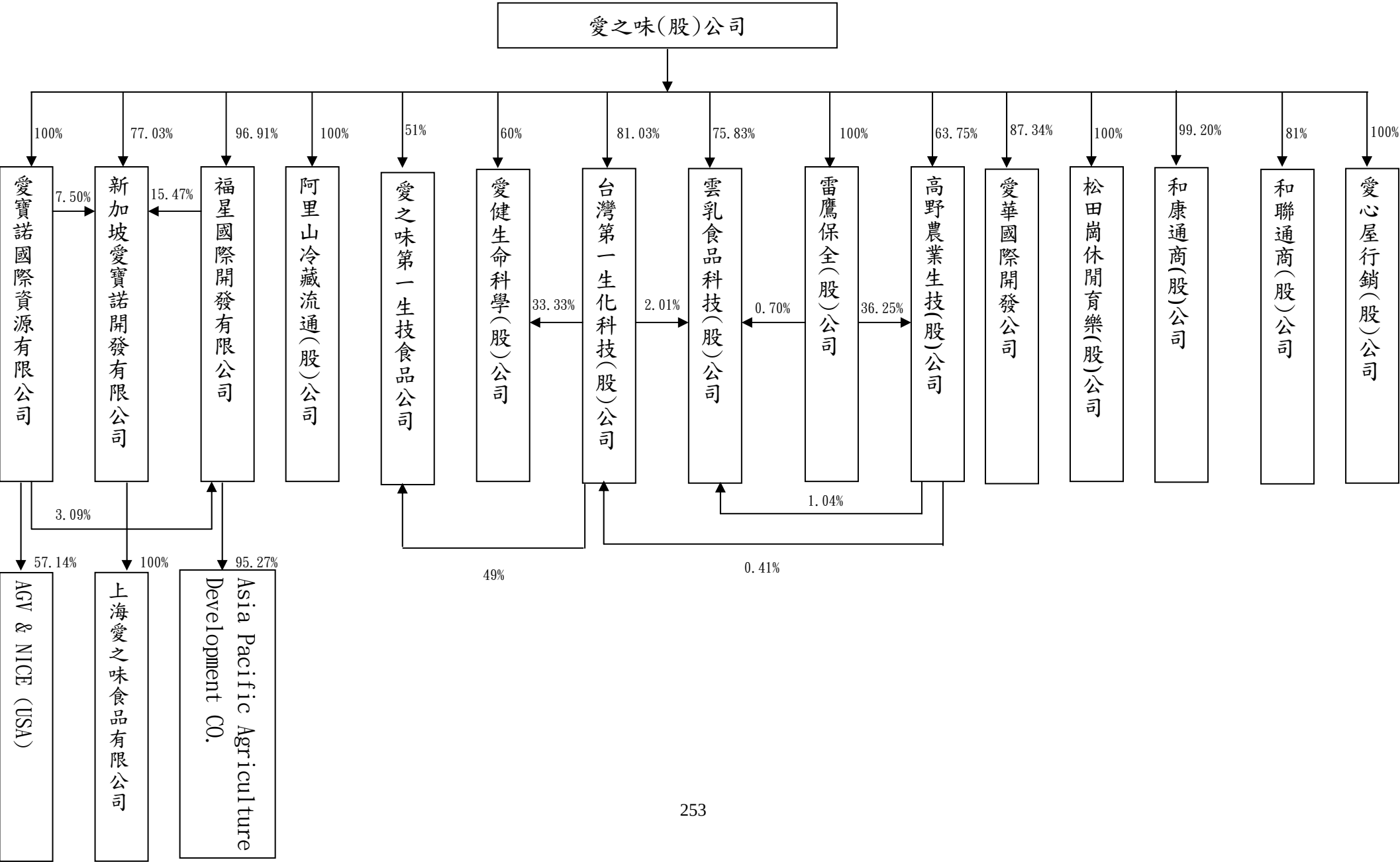
民國 100 年 12 月 31 日及
民國 99 年 12 月 31 日
(金額除特別註明外,均以新台幣仟元為單位)

1.公司沿革

(1)愛之味股份有限公司

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。截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,合併公司之員工人數分別為 1,180 人及 1,266 人。

(2) 100 年 12 月 31 日愛之味公司與具有控制力之被投資公司，其投資關係及持股比例：



(3)合併報表編製主體如下:

公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例	
		100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
1.愛之味(股)公司(以下簡稱本公司)			
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
雷鷹保全公司	保全業務	100.00%	100.00%
愛心屋行銷公司	買賣業務	100.00%	100.00%
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	100.00%	100.00%
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	100.00%	84.49%
和康通商公司	買賣業務	99.20%	99.20%
福星國際公司	轉投資業務	96.91%	95.26%
台灣第一生化科技公司	食品製造	81.03%	66.44%
和聯通商公司	買賣業務	81.00%	81.00%
新加坡愛寶諾公司	投資業務	77.03%	77.03%
雲乳食品科技公司	乳品製造	75.83%	63.53%
高野農金科技公司	園藝事業	63.75%	63.75%
愛健生命科學公司	生物技術服務業	60.00%	60.00%
東台灣資源開發公司	遊樂事業	32.94%	61.62%
		(自 100 年 9 月喪失控制力)	
麗科達國際開發公司	投資業務	48.39%	48.39%
同濟堂醫藥生技公司	醫藥生技	30.07%	-
		(自 100 年 10 月取得控制力)	
		(自 100 年 12 月喪失控制力)	
2.新加坡愛寶諾公司			
上海愛之味食品公司	食品	100.00%	100.00%
3.福星國際開發公司			
AsiaPacific	種植加工外銷蔬菜	95.27%	94.71%
Agriculture			
DevelopmentCo.			
新加坡愛寶諾開發公司	投資業務	15.47%	15.47%
司			

(續下頁)

(承上頁)

公司名稱	主要營業項目	持股或出資比例	
		100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
4.台灣第一生化科技公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	2.01%	2.07%
愛健生命科學公司	生物技術服務業	33.33%	33.33%
同濟堂醫藥生技公司	醫藥生技	18.04%	-
		(自 100 年 10 月取得控制力)	
		(自 100 年 12 月喪失控制力)	
5.愛寶諾國際資源公司			
AGV&NICE(USA)	行銷業務	57.14%	57.14%
新加坡愛寶諾開發公司	投資業務	7.50%	3.29%
福星國際開發公司	轉投資業務	3.09%	-
6.雷鷹保全公司			
高野農金科技公司	園藝事業	36.25%	36.25%
雲乳食品科技公司	乳品製造	0.70%	0.98%
7.高野農金科技公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	1.04%	1.07%
台灣第一生化科技公司	食品製造	0.41%	-
8.麗科達國際開發公司			
廈門愛健商貿有限公司	食品	100.00%	100.00%
		(自 99 年 1 月取得其母公司控制力)	
廈門愛邦商貿有限公司	日用化工品	100.00%	100.00%
		(自 99 年 5 月取得控制力)	
9.同濟堂醫藥生技公司			
台灣愛寶諾生技公司	醫療生技	100.00%	100.00%
		(自 100 年 10 月取得控制力)	
		(自 100 年 12 月喪失控制力)	

100 年及 99 年度列入合併財務報表之子公司及孫公司,其財務報表係由其他會計師查核,該等公司 100 年及 99 年 12 月 31 日之資產總額分別為 1,014,184 仟元及 1,162,582 仟元,100 年及 99 年度之營業收入分別為 4,553 仟元及 0 仟元,分別佔合併資產總額之 9.19%及 11.89%暨合併營業收入之 0.10%及 0%。

(4)合併子公司增減情形:

a.合併公司於100年9月出售對東台灣資源開發公司股權後,持股比例由61.62%降為32.94%,自喪失控制能力之日起,終止將其收益及費損編入合併財務報表。

b.合併公司於100年10月始取得同濟堂醫藥生技公司及其子公司台灣愛寶諾生技公司之控制能力,惟該公司於100年12月辦理現金增資,合併公司未參與現增,持股比

例由 91.90%降為 48.11%,自喪失控制能力之日起,終止將其收益及費損編入合併財務報表。

c.合併公司於 99 年 1 月始取得麗科達國際開發公司及其子公司之控制能力。

(5)未列入合併財務報表之子公司:無。

2.重要會計政策之彙總說明

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

(1)合併事項

A.合併報表編製原則

如附註 1.所述,本公司對具有控制能力之被投資公司,均列入編製合併財務報表之個體。編製合併財務報表時,母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除。對於期中取得或喪失對子公司控制能力者,自取得或喪失控制力之日起,開始或終止將子公司之收益與損費編入合併財務報表。

B.子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表,係依下列基礎換算為新台幣:所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎;股東權益係按歷史匯率換算,損益科目則按當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額,列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下。

(2)資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(3)約當現金

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

(4)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品,包括交易目的之金融資產或金融負債。原始認列時,係以公平價值衡量,交易成本列為當期費用,續後評價時,以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時,採用交易日會計處理。衍生性商品未能符合避險會計者,係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時,列為金融資產;公平價值為負值時,列為金融負債。

公平價值之基礎:上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價作為公平價值之基礎。

(5)應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

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

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

(6)存貨

A.食品部門

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。98 年 1 月 1 日以前,存貨係以成本與市價孰低法評價,比較成本與市價時係以全體項目為基礎,又原料及物料係以重置成本為市價,而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。98 年 1 月 1 日起,存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價,比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算則採用加權平均法。

B.在養花木

以取得成本為入帳基礎,成本之計算採加權平均法,期末以成本與淨變現價值孰低法評價。

(7)採權益法之長期股權投資

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

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

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

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

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者,予以遞延,於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者,依其效益年限逐年承認。本公司對採用權益法評價之被投資公司,因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時,除本公司意圖繼續支持,或該被投資公司

之虧損係屬短期性質,有充分證據顯示將於未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。

(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)無活絡市場之債券投資

無活絡市場公開報價,且具固定或可決定收取金額之債券投資,以攤銷後成本衡量。原始認列時,以取得價格並加計取得之交易成本衡量,於除列、價值減損或攤銷時認列損益。若有減損之客觀證據,則認列減損損失。若續後期間減損金額減少,且明顯與認列減損後發生之事件有關,則予以迴轉並認列為當期損益,該迴轉不得使帳面金融資產大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(10)固定資產、出租資產及閒置資產

A.以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出,經常性維護或修理支出則列為當期費用。折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數,以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時,若有殘值且仍繼續使用者,則依估計可再使用年限,以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-40 年;機器及運輸設備 4-15 年;其餘設備 2-15 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.供出租之固定資產,按其帳面價值轉列其他資產—出租資產。凡未供營業使用之固定資產,依性質按其淨變現價值或帳面價值較低者,轉列其他資產—閒置資產。

(11)電腦軟體成本

係電腦軟體成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法依其耐用年限分 5 年攤銷。

(12)專利權

係健康益多食用油之專利權成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法分 5-10 年攤銷。自 96 年 1 月 1 日起,適用新發布財務會計準則公報第 37 號「無形資產之會計處理準則」之規定,因分析係屬有確定耐用年限之無形資產,故不改變原攤銷方式。

(13)土地使用權

土地使用權係使用土地所給付之權利金,按使用期限 50 年平均攤提。

(14)遞延費用

廣告之製片費用及電力線補費等,按 1-10 年或預計廣告期間以直線法攤銷。

(15)應付公司債

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

- A.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目,列為應付公司債之加項或減項,於債券流通期間採利息法攤銷,作為利息費用之調整項目。
- B.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權,淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」;續後於資產負債表日,按當時公平價值評價,差額認列為「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日,若可換得普通股之市價高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積;若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。
- C.嵌入本公司發行應付公司債之轉換權,符合權益定義者,帳列「資本公積—認股權」。當持有人要求轉換時,就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益,再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- D.發行可轉換公司債之發行成本,按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- E.當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權,則該應付公司債應轉列流動負債;若賣回權行使期間結束後,未被行使賣回權部份之應付公司債,則予以轉回非流動負債。

(16)特別股負債

合併公司自民國 95 年 1 月 1 日起適用財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」。法律形式為權益惟依其經濟實質應重分類為負債之金融商品(如強制贖回之特別股等),於公報生效日前已發行者,無須適用。但生效日後重大修改原發行條件者,視為新發行,仍須適用。

(17)庫藏股票

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

(18)租賃

本公司出售運輸設備並以營業租賃方式租回時,出售與租約視為一次交易,其出售時之運輸設備帳面價值與出售運輸設備價款差額,二者若為淨利益則依財務會計準則公報第二號「租賃會計處理準則」認列為「未實現售後租回利益」,若為淨損失則當期認列為損失。上述「未實現售後租回利益」之攤銷,按資產租用期間以平均法攤銷至該資產租金費用之減項。

(19)退休金

A.本公司及國內子公司:

本公司及國內子公司訂有員工退休辦法,依照勞基法規定,以薪資總額 2%-4% 提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行,實際支付退休金時,先自退休金專戶支應。自民國 85 年度起,本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定辦理,並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列;屬確定提撥退休辦法之退休金,係於員工提供服務之期間,將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

B.國外子公司:

國外子公司係依據當地政府法令規定提撥退休金,並於提撥時認列為退休金費用。

(20)股份基礎給付交易

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

(21)員工紅利及董監酬勞

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

(22)所得稅

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

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。

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

(23)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。

(24)收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成,且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時,則俟條件符合時方認列為收入。銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量;惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時,其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁,則不按設算利率計算公平價值。

(25)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。

(26)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。

(27)營運部門

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

3.會計原則變動之理由及其影響:

(1)合併公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定,帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動,對合併公司 100 年度稅後淨利增加 7,812 仟元,稅後每股盈餘增加 0.02 元。

(2)合併公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定,企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎,以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司 100 年度之財務報表不產生損益之影響。合併公司業已重編前期之部門資訊以供附列比較參考。

4.現金及約當現金

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
現金	\$5,509	\$5,753
支票存款	164	156
活期存款	645,420	503,549
定期存款	11,959	10,224
約當現金		
三個月內到期之短期票券	310,908	119,872
合計	<u>\$973,960</u>	<u>\$639,554</u>

5.公平價值變動列入損益之金融資產

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
交易目的之金融資產		
上市股票	\$33,669	\$17,846
合計	<u>\$33,669</u>	<u>\$17,846</u>

合併公司於 100 年及 99 年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 18,996 仟元及 1,177 仟元。

6.應收票據淨額

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應收票據	\$53,014	\$50,796
減:備抵呆帳	(788)	(540)
應收票據淨額	<u>\$52,226</u>	<u>\$50,256</u>

部份應收票據已提供作銀行借款之擔保,請參閱附註 36.之說明。

7.應收帳款淨額

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應收帳款	\$642,291	\$497,532
減:備抵呆帳	(15,312)	(11,027)
應收帳款淨額	<u>\$626,979</u>	<u>\$486,505</u>

8.存貨及銷貨成本

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
食品部:		
原料	\$169,953	\$139,433
物料	63,892	86,442
在製品	57,803	73,451
製成品	401,447	607,598
小計	<u>\$693,095</u>	<u>\$906,924</u>
減:備抵跌價損失	(13,460)	(30,681)

淨額	\$679,635	\$876,243
其他:		
在養花木	\$6,376	\$5,482
淨額	\$686,011	\$881,725

(1)100 年及 99 年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

	100 年度	99 年度
出售存貨成本	\$2,965,583	\$3,016,690
存貨報廢損失	27,341	30,711
存貨跌價損失(回升 利益)	(18,246)	4,519
未分攤製造費用	43,927	18,345
存貨盤(盈)虧	47	280
下腳收入	(1,442)	(1,650)
營業成本合計	\$3,017,210	\$3,068,895

(2)合併公司 100 年度因市場行情價格回穩及消化部份庫存,而產生存貨跌價回升利益 18,246 仟元。

(3)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,存貨保險金額分別為 730,013 仟元及 716,125 仟元。

9.預付款項

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
留抵稅額	\$26,166	\$2,379
用品盤存	15,995	16,619
預付貨款	19,288	14,255
其他	25,831	21,260
合計	\$87,280	\$54,513

10.採權益法之長期股權投資

被投資公司	100 年 12 月 31 日		
	股數(仟股)	金額	股權比例
燕京愛之味國際公司	2,500	\$25,065	50.00%
和鼎國際開發公司	16,788	92,449	48.98%
同濟堂醫藥生技公司	8,000	77,810	48.11%
國證投資開發公司	5,000	48,543	47.62%
和盟流通公司	6,950	68,310	43.44%
竹崎獅子頭山休閒開發 (股)公司	40	287	40.00%
台富國際(股)公司	13,571	235,667	39.12%
EnternalGain InvestmentLtd.	-	-	35.47%

世界資融公司	2,500	15,153	35.21%
崗景(股)公司	200	2,062	33.34%
東台灣資源開發公司	5,880	36,652	32.94%
耐斯企業公司	50,288	1,015,884	32.43%
聯統開發(股)公司	5,187	31,350	30.52%
NewZealandCosmetic LaboratoriesLimited	947	8,513	28.71%
BiokenLaboratories Inc.	-	417	26.67%
柏拉弗(股)公司	2,400	-	24.00%
康華生物(股)公司	13	131	21.00%
劍湖山世界公司	19,195	133,058	4.62%
合計		<u>\$1,791,351</u>	

被投資公司	99 年 12 月 31 日		
	股數(仟股)	金額	股權比例
康華生物公司	294	\$294	49.00%
和鼎國際開發公司	16,788	92,300	48.98%
台富國際(股)公司	13,842	284,140	47.08%
東台灣知本溫泉公司	20,150	122,679	44.78%
和盟流通公司	6,950	67,975	43.44%
竹崎獅子頭山休閒開發 (股)公司	40	291	40.00%
EternalGain LaboratoriesLimited	-	-	35.47%
世界資融公司	2,500	60,850	35.21%
崗景(股)公司	200	1,324	33.34%
耐斯企業公司	44,901	1,020,973	32.43%
聯統開發(股)公司	5,187	34,816	30.52%
NewZealandCosmetic	947	6,686	28.71%
BiokenLaboratories INC.	-	419	26.67%
柏拉弗(股)公司	2,400	-	24.00%
劍湖山世界公司	18,753	146,498	4.51%
合計		<u>\$1,839,245</u>	

(1)合併公司 100 年及 99 年度採權益法評價認列之投資(損)益分別為 28,055 仟元及 121,530 仟元。

(2)合併公司提供部分股票作為長期借款之擔保品,請參閱附註 36。

(3)合併公司對東台灣知本溫泉公司之投資,因 100 年 9 月間出售子公司東台灣資源開發公司部分股權,而喪失對該公司之控制力,使合併公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例不再併計東台灣資源開發公司所持有之部分,致使合併公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例降至 20%以下,而喪失重大影響力,故將對東台灣知本溫泉公司之投資變更為以成本衡量之金融資產。

(4)合併公司 100 年及 99 年 12 月 31 日對 EternalGainLaborariesLimited 及柏拉弗(股)公司之長期股權投資帳面價值已降至為零,因合併公司並未提供背書保證,故不再繼續認列投資損失。

(5)合併公司經由第三地區間接投資上海長錦企業有限公司有關資訊揭露,請參閱附註 39.說明。

(6)投資成本與股權淨值間差額,係因商譽而發生,100 年及 99 年度之變動情形如下:

項目	100 年度	99 年度
期初餘額	\$22,973	\$22,973
本期增加	-	-
本期減少	-	-
期末餘額	\$22,973	\$22,973

(7)採權益法之上櫃公司股權投資劍湖山世界公司依 100 年及 99 年 12 月底股票收盤價計算之市價分別為 117,091 仟元及 210,036 仟元。

11.以成本衡量之金融資產

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
國內外非上市(櫃)公司股票:		
普通股:		
台灣新日化公司	\$136,037	\$136,037
MASMEDIA GROUP	102,364 -	
楷捷國際投資公司	100,000	100,000
東台灣知本溫泉公司	39,810 -	
環華證券金融公司	35,482	35,482
野美國際開發(股)公司	32,000 -	
亞太電信公司	25,762	11,250
Amkey Venture Capital Fund Inc.	21,495	20,682
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
麗景育樂公司	17,750	17,750
英泉企業集團公司	17,392	17,392
唐麗文化媒體公司	13,945	13,945
其他	18,701	27,376
普通股小計	\$578,678	\$397,854
特別股:		
唐麗文化媒體公司	\$190,000	\$190,000
劍湖山世界公司—私募	105,300	105,300

聯統開發公司	50,000	50,000
國證投資開發公司	46,000	46,000
特別股小計	<u>\$391,300</u>	<u>\$391,300</u>
合計	<u>\$969,978</u>	<u>\$789,154</u>

(1)合併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)合併公司對劍湖山世界公司投資之股份,係屬以每股 6.5 元私募之特別股,每股面額 10 元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後,得以一股特別股轉換一股普通股;自交付日起持有五年後,劍湖山世界公司將強制轉換成普通股,而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成,始得於公開市場上自由轉讓。

(3)合併公司於 100 年及 99 年 12 月 31 日經評估提列之累計減損損失均為 233,179 仟元。

12.無活絡市場之債券投資－非流動

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
次順位金融債券	\$10,000	\$10,000

合併公司於 98 年 6 月 26 日按面額 10,000 仟元購買台中商銀發行之七年期次順位金融債券,發行利率係按中華郵政股份有限公司一年期定存利率加碼 1.4%,每半年付息一次。

13.固定資產淨額

(1)100 年 12 月 31 日固定資產明細如下:

項目	成本加重估差價	累計折舊	未折減餘額
土地	\$1,693,746	\$-	\$1,693,746
房屋及建築	1,536,289	596,280	940,009
機器設備	1,978,304	1,484,382	493,922
運輸設備	89,001	67,735	21,266
租賃改良	45,559	22,518	23,041
其他設備	593,015	440,930	152,085
未完工程	320,318	-	320,318
預付設備款	571,298	-	571,298
合計	<u>\$6,827,530</u>	<u>\$2,611,845</u>	<u>\$4,215,685</u>

(2)99 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	\$1,668,513	\$-	\$1,668,513
房屋及建築	1,524,432	603,158	921,274
機器設備	1,985,769	1,426,796	558,973
運輸設備	86,929	68,019	18,910

租賃改良	45,559	23,405	22,154
其他設備	596,403	429,637	166,766
未完工程	5,592	-	5,592
預付設備款	98,952	-	98,952
合計	<u>\$6,012,149</u>	<u>\$2,551,015</u>	<u>\$3,461,134</u>

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

100 年 12 月 31 日:

項目	取得成本	重估增值	合計
土地	\$1,383,336	\$310,410	\$1,693,746

99 年 12 月 31 日:

項目	取得成本	重估增值	合計
土地	\$1,358,103	\$310,410	\$1,668,513

上列土地重估認列之土地增值稅準備,因土地稅法於 94 年 1 月 30 日修正,其有關土地增值稅永久調降之規定自 94 年 2 月 1 日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後,減少繳納 70,845 仟元,已調整轉列未實現重估增值。截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,土地增值稅準備均為 79,974 仟元。

(4)部份固定資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 36.說明。

(5)本公司 100 年及 99 年度與關係人間不動產買賣交易情形,請參閱附註 35.之說明。

(6)100 年及 99 年度固定資產(含出租資產)利息資本化金額分別為 8,583 仟元及 679 仟元,資本化利率列示如下:

	100 年度	99 年度
資本化利率	<u>1.956%-2.867%</u>	<u>1.90%-2.51%</u>

(7)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,固定資產投保金額分別為 1,969,377 仟元及 2,200,935 仟元。

14.出租資產

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
成本:		
土地	\$215,435	\$215,435
房屋及建築	206,645	202,931
其他設備	8,039	6,209
合計	<u>\$430,119</u>	<u>\$424,575</u>
累計折舊	(94,871)	(89,487)
累計減損	(9,000)	(16,000)
淨額	<u>\$326,248</u>	<u>\$319,088</u>

(1)部份出租資產出租予關係人之內容,請參閱附註 35.之說明。

(2)部份出租資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 36.之說明。

(3)合併公司於 100 年及 99 年 12 月 31 日經評估提列之累計減損損失分別為 9,000 仟元及 16,000 仟元。

15.存出保證金

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
金酒履約保證金	\$-	\$20,000
提存法院保證金	10,000	-
其他	17,164	9,098
合計	<u>\$27,164</u>	<u>\$29,098</u>

(1)有關金酒履約保證金之合約糾紛,已於 100 年 6 月間圓滿解決,請參閱附註 37.之說明。

(2)合併公司為催收苗栗縣農會積欠本公司之乳品保證金,於 100 年 10 月間向法院申請假扣押其財產,因該程序須提存於法院保證金計 10,000 仟元,請參閱附註 17.(3)之說明。

16.遞延費用

項目	100 年度	99 年度
期初餘額	\$65,752	\$65,613
本期增加	53,679	61,132
本期攤銷	(58,779)	(60,173)
本期減少	-	(798)
匯率影響數	38	(22)
期末餘額	<u>\$60,690</u>	<u>\$65,752</u>

17.其他資產－其他

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
登記他人名下土地	\$204,665	\$204,665
待開發之營建用地	192,433	192,433
待規劃之業務用地	34,813	34,813
土地小計	<u>\$431,911</u>	<u>\$431,911</u>
應收乳品保證金	\$25,000	\$30,000
減：備抵呆帳	-	(7,500)
小計	<u>\$25,000</u>	<u>\$22,500</u>
閒置資產	<u>\$1,924</u>	<u>\$2,857</u>
合計	<u>\$458,835</u>	<u>\$457,268</u>

(1)上列待開發之營建用地部分已提供作為長期借款之擔保,請參閱附註 36.之說明。

(2)登記他人名下之土地,係因地目過戶之限制,暫登記在關係人張志恆名下,已取具登記人出具之切結書承諾,俟限制取消後,無條件過戶予子公司或以設定抵押權方式予以保全,請參閱附註 35.之說明。

(3)本公司於 91 年 4 月間為取得「將軍」乳品經銷合約,而支付予苗栗縣農會保證金 30,000 仟元,雙方於 97 年間因故協議終止合約後,保證金卻遲未收回,公司曾於 99 年間評估收回可能性計提備抵呆帳 7,500 仟元。嗣於 100 年 10 月間本公司對苗栗縣農會之財產向法院申請假扣押後,苗栗縣農會已同意分期還款,截至 100 年 12 月 31 日止已還款 5,000 仟元,餘 25,000 仟元以每個月為 1 期分 24 期攤還本公司。因苗栗縣農會已陸續還款,故不再提列備抵呆帳。

18.短期借款

100 年 12 月 31 日

借款性質	金額	利率
信用借款	\$320,000	1.85%-2.40%
抵押借款	108,300	1.97%-3.218%
合計	<u>\$428,300</u>	

99 年 12 月 31 日

借款性質	金額	利率
信用借款	\$350,000	1.65%-2.255%
抵押借款	184,100	1.9%-3.155%
合計	<u>\$534,100</u>	

對於短期借款,合併公司提供部份銀行存款及固定資產作為擔保,請參閱附註 36.說明。

19.應付短期票券

保證機構	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
兆豐票券	\$102,000	\$106,500
減:未攤銷折價	(189)	(104)
淨額	<u>\$101,811</u>	<u>\$106,396</u>
利率區間	<u>1.738%-2.8%</u>	<u>1.638%-2.8%</u>

對於應付短期票券,合併公司提供部分土地作為擔保,請參閱附註 36.之說明。

20.公平價值變動列入損益之金融商品

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
交易目的之金融負債—非流動		
嵌入式衍生性商品	<u>\$45,036</u>	<u>\$-</u>

本公司於 100 年及 99 年度交易目的之金融商品產生之淨(損)益分別為為(17,862)仟元及 0 仟元。

21.應付公司債

項目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
國內第一次有擔保轉換公司債	\$1,100,000	\$-
國內第二次無擔保轉換公司債	292,800	-
小計	\$1,392,800	\$-
減:應付公司債折價	(92,402)	-
減:一年內到期	-	-
合計	\$1,300,398	\$-

(1)國內第一次有擔保轉換公司債:

- A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債,發行總額計 1,100,000 仟元,票面利率 0%,發行期間 3 年,流通期間自 100 年 5 月 11 日至 103 年 5 月 11 日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整,截至 100 年 12 月 31 日止,轉換價格為 13.7 元,已轉換股數為 0 股。
- C.依轉換辦法規定,所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止,本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時,發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回,滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 2.516%;滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 3.797%;截至 100 年 12 月 31 日止,債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。
- F.依轉換辦法規定,債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為 2.4324%。
- H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債,於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定,將該轉換權與負債分離,並經扣除承銷費用 4,000 仟元後,餘額帳列「資本公積—認股權」計 52,100 仟元、交易目的金融負債—非流動 21,230 仟元及應付公司債 1,022,670 仟元。100 年度公司債折價攤銷費用計 15,955 仟元,金融負債評價損失計 12,650 仟元。
- I.對於有擔保公司債,本公司提供部份銀行存款作為擔保,請參閱附註 36.說明。

(2)國內第二次無擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額計 300,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間自 100 年 5 月 12 日至 105 年 5 月 12 日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 100 年 12 月 31 日止，轉換價格為 13.7 元，已轉換股數為 0 股。
- C.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 3.023%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 4.568%；截至 100 年 12 月 31 日止，債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。
- F.依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為 2.568%。
- H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用 1,000 仟元後，餘額帳列「資本公積－認股權」計 29,030 仟元、交易目的金融負債－非流動 6,090 仟元及應付公司債 263,880 仟元。100 年度公司債折價攤銷費用計 4,321 仟元，金融負債評價損失計 5,212 仟元。
- I.截至 100 年 12 月 31 日止，本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為 7,200 仟元。

22.長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日	還款方式
本公司：				
台銀等 7 家聯貸銀行－甲項	103.10.20	\$1,140,000	\$1,200,000	分期償還。
台銀等 7 家聯貸銀行－乙項	103.10.20	-	600,000	分期償還，惟已於 100 年 5 月間提前清償。
合作金庫	102.09.26	213,900	265,500	分期償還。
土地銀行	101.03.31	27,555	103,333	分期償還。
玉山銀行－台南	104.04.26	170,000	-	分期償還。
玉山銀行－台南	103.04.26	54,444	-	分期償還。
玉山銀行－台南	102.03.24	-	168,000	分期償還，惟已於 100 年 4 月

玉山銀行—台南	100.03.24	-		4,322	間提前清償。
高雄銀行	103.05.26		34,133	-	分期償還。
高雄銀行	105.05.26		114,059	-	分期償還。
高雄銀行	101.06.01	-		65,775	分期償還,惟已於100年5月間提前清償。
台中商銀	101.10.14	-		12,418	分期償還。
台中商銀	104.12.21		45,000	-	分期償還。
本公司小計			<u>\$1,799,091</u>	<u>\$2,419,348</u>	
子公司:					
台銀等6家聯貸銀行—甲項	103.10.20		\$181,000	\$-	分期償還。
台銀等6家聯貸銀行—乙項	103.10.20		98,000	-	分期償還。
元大銀行	101.03.31	-		52,127	分期償還,惟已於100年5月間提前清償。
台灣銀行	108.10.04		234,896	261,923	分期償還。
匯豐銀行	101.09.28		7,830	19,830	分期償還。
合作金庫	103.12.10		6,170	8,108	分期償還。
子公司小計			<u>\$527,896</u>	<u>\$341,988</u>	
合計			<u>\$2,326,987</u>	<u>\$2,761,336</u>	
減:一年內到期長期負債			<u>(428,973)</u>	<u>(342,030)</u>	
長期借款			<u>\$1,898,014</u>	<u>\$2,419,306</u>	
利率區間			<u>2.395%-3.813%</u>	<u>2.13%-3.586%</u>	

(1)對於長期借款,合併公司提供部份固定資產及股票作為擔保,請參閱附註 36.說明。

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

A.授信額度:

甲項授信	\$1,200,000
乙項授信	600,000
合計	<u>\$1,800,000</u>

B.授信期間:自首次動用日起算 5 年。

C.借款利率:依與各銀行之協議計息。

D.重要財務承諾事項:

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

- 流動比率 $\geq 100\%$
- 負債比率 $\leq 150\%$
- 利息保障倍數 $\geq 150\%$
- 有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣 40 億元。

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

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

(3)依 100 年及 99 年度合併財務報告檢視本公司與台灣銀行等 7 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定,均達約定標準。

(4)關於子公司台灣第一生化科技(股)公司為購置土地、廠房、機器設備及充實營運週轉金,於 100 年 5 月間與台灣銀行等 6 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	\$490,000
乙	項	授	信	570,000
丙	項	授	信	340,000
合			計	<u>\$1,400,000</u>

B.授信期間:自首次動用日起算 5 年,即 100.10.20-105.10.20。

C.重要財務承諾事項:

(A)子公司承諾自合約簽約日起,於合約存續期間內,每年以子公司經會計師查核簽證之年度非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 $\geq$ 130%

d.有形淨值(淨值-無形資產):不低於新台幣 5 億元。

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

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

(3)依子公司台灣第一生化科技(股)公司 100 年度非合併財務報告檢視與台灣銀行等 6 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定,均達約定標準。

23.特別股負債—非流動

發行公司	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
松田崗休閒育樂公司	\$22,500	\$22,500
福星國際開發公司	5,649	-
新加坡愛寶諾開發公司	4,502	-
合 計	<u>\$32,651</u>	<u>\$22,500</u>

(1)子公司松田崗休閒公司發行特別股 4,500 仟股,每股面額 10 元,其經過彙總如下:

發行日期	每股面額	股數(仟股)	發行總額
96.07.17	\$10	4,500	\$45,000

子公司發行記名式特別股,其權利義務及其他重要事項如下:

- (A)子公司年度決算後如有盈餘,於依法繳納各項稅捐、彌補虧損、提撥法定盈餘公積後,就其餘額優先發放特別股股息。
- (B)子公司發放之特別股息訂為年利率 3.5%,依實際發行價格計算,每年以現金一次發放。於每年股東常會承認決算冊後,由董事會訂定特別股分配股息基準日,據以支持上年度應發放之股息。
- (C)若某一年度無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時,上述特別股股息應累積於以後有盈餘年度優先補足。
- (D)特別股不得參加普通股股東之盈餘與資本公積為現金及撥充資本之分派。
- (E)子公司以現金發行新股時,特別股股東有認購權。
- (F)特別股分派公司剩餘財產之順序優先於普通股,但以不超過發行金額為限。
- (G)特別股股東於普通股股東會無表決權及選舉權。
- (H)特別股於發行期間不得轉換為普通股,發行期限為五年,子公司於到期日依約定贖回價格加計未分派之股息以現金收回之。特別股之收回以一次全部收回為原則,倘因任何因素致本公司於到期日無法依次收回全部已發行特別股時,其未收回之特別股權利義務仍依前述各項發行條件延續至本公司全部收回為止。
- (I)上列特別股負債,因本公司認購金額為 22,500 仟元,經合併沖銷調整後,100 年及 99 年 12 月 31 日餘額均為 22,500 仟元。

(2)子公司福星國際開發公司於 100 年 6 月發行特別股,發行總額為 USD187 仟元,倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時,其未分派分派不足之股息應累積於以後年度優先補足。不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分配。特別股於普通股股東會無表決權。特別股到期後,可選擇轉換為普通股。

(3)子公司新加坡愛寶諾開發公司於 100 年 6 月發行特別股,發行總額為 USD149 仟元,倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時,其未分派或分派不足之股息應累積於以後年度優先補足。不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分配。特別股於普通股股東會無表決權。特別股到期後,可選擇轉換為普通股。

24.退休金

(1)本公司及國內合併從屬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)本公司及國內合併從屬公司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:

本公司:

項 目	100 年 度	99 年 度
服 務 成 本	\$4,203	\$5,019
利 息 成 本	4,922	6,101
退休基金資產預期報酬	(19)	(40)
未認列過渡性淨給付義務/(淨資產)攤銷數	-	2,959
未認列退休金損(益)之攤銷	433	739
淨退休金成本	<u>\$9,539</u>	<u>\$14,778</u>

合併子公司:

項 目	100 年 度	99 年 度
服 務 成 本	\$1,000	\$933
利 息 成 本	1,124	1,181
退休基金資產預期報酬	(290)	(225)
過渡性淨給付義務(淨資產)攤銷數	1,753	1,767
退休金損(益)攤銷數	137	(121)
淨退休成本	<u>\$3,724</u>	<u>\$3,535</u>

B.退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下:

項 目	100 年 12 月 31 日	
	本 公 司	合 併 子 公 司
給 付 義 務:		
既得給付義務	\$104,734	\$327
非既得給付義務	113,009	44,280
累積給付義務	<u>\$217,743</u>	<u>\$44,607</u>
未來薪資增加之影響數	21,763	7,573
預計給付義務	<u>\$239,506</u>	<u>\$52,180</u>
退休基金資產公平價值	(2,103)	(12,258)
提 撥 狀 況	<u>\$237,403</u>	<u>\$39,922</u>
未認列過渡性淨給付義務	-	(14,598)
未認列退休金損益	(45,809)	(6,070)
補列之應計退休金負債	24,046	13,949
應計退休金負債	<u>\$215,640</u>	<u>\$33,203</u>
C.既 得 給 付	<u>\$114,568</u>	<u>\$338</u>
D.未認列為退休金成本之淨損失	<u>\$24,046</u>	<u>\$ -</u>

項 目	99 年 12 月 31 日	
	本 公 司	合 併 子 公 司
給 付 義 務:		
既得給付義務	\$86,835	\$322
非既得給付義務	114,023	42,529
累積給付義務	\$200,858	\$42,851
未來薪資增加之影響數	21,542	7,515
預計給付義務	\$222,400	\$50,366
退休基金資產公平價值	(1,840)	(11,578)
提 撥 狀 況	\$220,560	\$38,788
未認列過渡性淨給付義務	-	(16,587)
未認列退休金損益	(28,729)	(4,711)
補列之應計退休金負債	7,187	14,468
應計退休金負債(註)	\$199,018	\$31,958
C.既 得 給 付	\$96,119	\$338
D.未認列為退休金成本之淨損失	\$7,187	\$-

(註):本公司及子公司之應計退休金負債合計 230,976 仟元 ,分別帳列應計退休金負債 231,152 仟元及預付退休金 (176)仟元。

E.精算假設如下:

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

項 目	99 年 度	
	本 公 司	合 併 子 公 司
折 現 率	2.25%	2.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.25%

- (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%。合併公司 100 年及 99 年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為 17,457 仟元及 17,735 仟元。

- (4)大陸子公司上海愛之味食品公司、廈門愛邦及廈門愛健公司依當地政府規定,按員工年度平均月薪提撥一定比例至國家退休養老基金專戶下之員工個人退休專戶。100年及99年度提撥之養老金分別為1,956仟元及1,785仟元。

25.股本

項 目	100年12月31日	99年12月31日
額定股本	\$5,000,000	\$5,000,000
實收股本	4,976,893	4,476,893
已發行普通股數(仟股)	497,689	447,689
每股面額(元)	10	10

26.資本公積

- (1)依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。
- (2)本公司於100年辦理現金增資,依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十至十五之股份由員工認購計5,000仟股,並依會計研究發展基金會(96)基秘字第267號函,依給與日衡量所給與權益商品之公平價值,認列為薪資費用及資本公積—認股權,並於認購後將資本公積—認股權轉列資本公積—發行溢價。本公司100年度認列相關之酬勞成本為4,250仟元。

27.盈餘分配

- (1)本公司年度總決算如有盈餘,除預提應繳稅捐,彌補歷年虧損外,應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積,於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後,其餘依下列順序分派:
- 董監事酬勞百分之一
 - 員工紅利百分之一
 - 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)法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
- (3)本公司股東會分別於100年6月及99年6月宣佈之99年及98年度盈餘分配案及每股股利:

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	99年度	98年度	99年度	98年度
法定公積				
特別盈餘公積	\$7,730	\$ -		
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	-	-		
法定公積	<u>\$7,730</u>	<u>\$-</u>		

A.上述股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞,與99年及98年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。

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

(4)本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞,於100年及99年度因尚無員工紅利及董監酬勞發放計劃,故估計員工紅利及董監酬勞均為0元,惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時,則視為次年度會計估計變動。

(5)本公司於101年3月22日經董事會提議100年度盈餘分派案,因累積盈餘尚不充足,故不發放股東紅利、員工紅利及董監酬勞。該盈餘分配案尚待101年6月27日召開股東會決議。

28.庫藏股票

100年12月31日:

		單位: 仟股
收回原因	項目	金額
轉讓員工之用	期初股數	\$ -
	本期增加	8,177
	本期減少	-
	期末股數	<u>\$8,177</u>

依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例,不得超過公司已發行股份總數百分之十,收買股份之總金額,不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額,本公司100年12月31日持有已收回股數為8,177仟股,收回股份之總金額為77,569仟元。

99年12月31日:無。

29.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	100年12月31日	99年12月31日
累積換算調整數總額	(\$18,726)	(\$24,088)
減: 所得稅影響數	3,183	4,095
累積換算調整數淨額	<u>(\$15,543)</u>	<u>(\$19,993)</u>

30.什項收入

項 目	100 年 度	99 年 度
壞帳轉回利益	\$32,776	\$ -
廢紙廢鐵等收入	8,585	2,441
回收處理費退回收入	-	11,540
其 他	21,753	18,137
合 計	<u>\$63,114</u>	<u>\$32,118</u>

31.什項支出

項 目	100 年 度	99 年 度
租 賃 成 本	\$8,930	\$6,010
處分及報廢固定資產 損失	10,896	476
消費者和解金	-	3,200
其 他	13,832	19,367
合 計	<u>\$33,658</u>	<u>\$29,053</u>

32.所得稅

(1)遞延所得稅資產(負債)淨額

A.流動

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
本公司:		
備抵呆帳超限	\$1,337	\$2,642
備抵存貨跌價損失	997	4,302
未實現兌換損(益)	1	(20)
未實現銷貨利益	2,087	2,344
未實現銷退損(益)	397	-
未使用投資抵減	8,393	7,183
合 計	<u>\$13,212</u>	<u>\$16,451</u>
減: 備抵評價	-	(7,183)
淨 額	<u>\$13,212</u>	<u>\$9,268</u>
子公司遞延所得稅資產	1,442	5,592
合 計	<u>\$14,654</u>	<u>\$14,860</u>

B.非流動

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
本公司:		
未實際支付之退休金	\$32,571	\$32,611
未實現金融商品評價損(益)	3,037	-
權益法認列之投資損失	197,525	187,959
金融資產減損損失	21,138	21,138

未實現處分資產利益	7,739	-
未使用投資抵減	9,434	18,317
未使用虧損扣抵	21,293	21,293
直接借(貸)記股東權益	3,183	4,095
合 計	\$295,920	\$285,413
減：備抵評價	(25,855)	(18,317)
淨 額	\$270,065	\$267,096
子公司遞延所得稅資產	21,668	26,156
合 計	\$291,733	\$293,252
子公司遞延所得稅負債	\$13,533	\$2,239

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	100 年 度	99 年 度
本公司：		
當期所得稅費用	\$443	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	-
以前年度所得稅調整	-	(14,036)
小 計	\$443	(\$14,036)
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異	(\$7,825)	\$51,608
因稅法改變產生之變動影響數	-	48,047
小 計	(\$7,825)	\$99,655
所得稅費用(利益)	(\$7,382)	\$85,619
子公司：		
當期所得稅費用	\$8,399	\$4,329
未分配盈餘加徵 10%	896	5,191
遞延所得稅費用(利益)	19,618	19,761
以前年度所得稅調整	506	(940)
所得稅費用(利益)	\$29,419	\$28,341
合 計	\$22,037	\$113,960

立法院於 99 年 5 月修正所得稅法第五條條文,將營利事業所得稅稅率由 20%調降為 17%,自 99 年度施行。

(3)應付(退)所得稅

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
本公司應付所得稅	\$ -	\$ -
子公司應付所得稅	6,768	7,078
應付所得稅	\$6,768	\$7,078

本期應付所得稅之明細如下：

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
本公司：		
當期所得稅費用	\$443	\$ -
預付所得稅	(717)	(916)
應付(退)所得稅	<u>(\$274)</u>	<u>(\$916)</u>
子公司：		
當期所得稅費用	\$8,399	\$4,329
未分配盈餘加徵 10%稅款	896	5,191
預付所得稅	(2,485)	(6,988)
匯率影響數	(43)	131
應付(退)所得稅	<u>\$6,767</u>	<u>\$2,663</u>

A.100 年 12 月 31 日子公司應付(退)所得稅 6,767 仟元,分別帳列應付所得稅 6,768 仟元及預付款項 1 仟元

B.99 年 12 月 31 日子公司應付(退)所得稅 2,663 仟元,分別帳列應付所得稅 7,078 仟元及預付款項 4,415 仟元

(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	100 年 度	99 年 度
稅前淨利應計所得稅	\$672	\$44,738
投資抵減節省當年度所得稅	(650)	-
稅務調整增(減)所得稅		
(1) 未實現聯屬公司間(損)益	7,879	-
(2) 權益法認列投資損(益)	(3,600)	(35,976)
(3) 已實現投資損失	(1,352)	(8,846)
(4) 未(已)實際支付退休金	40	1,079
(5) 未實現金融商品評價損(益)	3,377	-
(6) 呆帳超限(加回)	(1,305)	(1,599)
(7) 金融資產減損損失	-	340
(8) 其他資產減損損失(回升利益)	(1,190)	-
(9) 存貨跌價損失(回升利益)	(3,305)	960
(10) 其 他	(123)	(696)
當期所得稅費用	\$443	\$ -
子公司所得稅費用	8,399	4,329
當期所得稅費用	<u>\$8,842</u>	<u>\$4,329</u>

(5)截至 100 年 12 月 31 日止,本公司及合併子公司以前年度營利事業所得稅結算申報業經稅捐機關已核定至 99 年度或 98 年度。

(6)本公司兩稅合一相關資訊內容如下:

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$98,285	\$69,228
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	34,117	77,301
項 目	100 年 度	99 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	29.42%	20.48%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額,應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是 100 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(7)截至 100 年 12 月 31 日止,本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下:

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$4,174	\$4,174	101 年-102 年
研發及人才培訓投資抵減	14,077	13,653	101 年-102 年

33.普通股每股盈餘

項 目	100 年度	99 年度
A.基本每股盈餘:		
合併總損益	\$18,678	\$221,403
減: 歸屬於少數股權之淨損益	7,342	43,858
屬於母公司普通股股東之本期損益	\$11,336	\$177,545
本期流通在外加權平均股數(仟股)(註 1)	472,689	447,689
基本每股盈餘(稅後)		
合併總損益	\$0.04	\$0.50
減: 歸屬於少數股權淨損益(元)	0.02	0.10
屬於母公司普通股股東之本期損益(元)	\$0.02	\$0.40
B.稀釋每股盈餘:		
合併總損益	\$18,678	\$221,403
減: 歸屬於少數股權淨損(益)	7,342	43,858
屬於母公司普通股股東之本期損益(A)	\$11,336	\$177,545
可轉換公司債影響數(B)	-(註 2)	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	11,336	177,545
(C)=(A)+(B)*0.83		
追溯調整後加權平均股數(仟股) (D)	472,689	447,689
可轉換公司債影響數(仟股)	-(註 2)	-

計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(仟股) (E)	472,689	447,689
稀釋每股盈餘(稅後)		
合併總損益	\$0.04	\$0.50
減：歸屬於少數股權淨損益(元)	0.02	0.10
屬於母公司普通股股東之本期損益(元)	\$0.02	\$0.40
(C)/(E)		

(註 1)：100 年度 $447,689 \times 6/12 + 497,689 \times 6/12 = 472,689$

(註 2)：因產生反稀釋作用，故不予計入。

34.用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	100 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$191,393	\$267,079	\$458,472
勞健保費用	20,078	21,297	41,375
退休金費用	13,602	19,074	32,676
其他用人費用	32,555	15,686	48,241
折舊費用(註 1)	120,187	106,266	226,453
攤銷費用(註 2)	3,984	62,317	66,301
合 計	\$381,799	\$491,719	\$873,518

(註 1)不包括帳列未完工程－各項折舊 1,459 仟元及業外－其他損失 1,913 仟元。

(註 2)不包括帳列未完工程－各項攤銷 312 仟元、營－雜費 32 仟元及財務費用 572 仟元。

性 質 別	99 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$216,879	\$280,903	\$497,782
勞健保費用	22,494	19,281	41,775
退休金費用	16,135	21,698	37,833
其他用人費用	38,197	15,414	53,611
折舊費用	122,582	112,885	235,467
攤銷費用	2,471	65,717	68,188
合 計	\$418,758	\$515,898	\$934,656

(註 1)不包括帳列未完工程－各項折舊 5 仟元及業外－其他損失 2,170 仟元。

(註 2)不包括帳列未完工程－各項攤銷 35 仟元。

35.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
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司

崗景股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
聯統開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
劍湖山世界股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台富國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
和鼎國際開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
唐麗文化媒體股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
耐斯國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
高野實業股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
七陽實業股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
愛寶諾國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
上海耐斯日用化工有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
Niceland Development (Singapore) Pte. Ltd.	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
Tanjun International Investments(H.K)Ltd.	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
Thomson International Development Ltd.	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
和園投資股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
和田國際開發股份有限公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係

(續 下 頁)

(承上頁)

關係人名稱	與本公司之關係
洪 玉 英	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
陳 鏡 堯	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
張 坤 金	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
啟嘉行銷股份有限公司	本公司為其法人監察人
翊筌塑膠股份有限公司	子公司之法人董事
唐盛國際企管顧問股份有限公司 (原名博通社諮詢顧問(股)公司)	其監察人與本公司董事相同
耐斯投資開發股份有限公司	本公司實質關係人
張 志 恆	本公司實質關係人
其他關係人	本公司實質關係人

(2) 與關係人間之重大交易事項

A.進 貨

關係人名稱	100 年 度	
	金 額	佔合併公司 進貨淨額百分比
耐斯國際開發公司	\$174,029	3.36%
上海耐斯公司	100,120	1.93%
耐斯企業公司	33,499	0.65%
其 他	12,645	0.25%
合 計	\$320,293	

關係人名稱	99 年 度	
	金 額	佔合併公司 進貨淨額百分比
耐斯國際開發公司	\$198,248	4.47%
上海耐斯公司	39,429	0.89%
耐斯企業公司	27,958	0.63%
翊筌塑膠公司	20,602	0.46%
合 計	\$286,237	

上開進貨價格,與一般供應商無顯著不同,付款方式除委託耐斯國際開發公司進口貨物,比照進口實務預付部分貨款,餘款於貨到隔月付清外,其餘關係人則採月結 45-60 天付款。

B. 銷 貨

關 係 人 名 稱	100 年 度	
	金 額	佔 合 併 公 司 銷 貨 淨 額 百 分 比
耐斯國際開發公司	\$141,827	3.05%
劍湖山世界公司	37,657	0.81%
其 他	24,933	0.54%
合 計	<u>\$204,417</u>	

關 係 人 名 稱	99 年 度	
	金 額	佔 合 併 公 司 銷 貨 淨 額 百 分 比
耐斯國際開發公司	\$142,920	2.86%
劍湖山世界公司	42,805	0.86%
啓嘉行銷公司	21,546	0.43%
耐斯企業公司	7,341	0.15%
其 他	6,323	0.13%
合 計	<u>\$220,935</u>	

上開銷貨條件與一般經銷客戶無顯著不同,收款期間為 2-4 個月,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	100 年 12 月 31 日	
	金 額	佔 本 科 目 餘 額 百 分 比
應 收 票 據		
耐斯國際開發公司	\$14,533	21.23%
其 他	897	1.31%
合 計	<u>\$15,430</u>	
減: 備抵呆帳	<u>(453)</u>	
淨 額	<u>\$14,977</u>	
應 收 帳 款		
耐斯國際開發公司	\$15,536	2.35%
劍湖山世界公司	3,570	0.54%
其 他	591	0.09%
合 計	<u>\$19,697</u>	
減: 備抵呆帳	<u>(467)</u>	
淨 額	<u>\$19,230</u>	
其他應收款項－資金融通款		
唐麗文化媒體公司	\$81,500	42.57%

台富國際公司	54,000	28.20%
耐斯國際開發公司	16,500	8.62%
聯統開發公司	14,900	7.78%
小計	<u>\$166,900</u>	
其他應收款項－其他		
其他	1,942	1.01%
合計	<u><u>\$168,842</u></u>	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$6,605	7.57%
其他	2,928	3.35%
合計	<u><u>\$9,533</u></u>	
應付票據		
耐斯企業公司	\$4,377	3.04%
和盟流通公司	1,900	1.32%
其他	1,360	0.95%
合計	<u><u>\$7,637</u></u>	
應付帳款		
耐斯國際開發公司	\$25,925	13.59%
上海耐斯公司	12,912	6.77%
耐斯企業公司	4,140	2.17%
其他	729	0.38%
合計	<u><u>\$43,706</u></u>	
應付費用		
和盟流通公司	\$11,826	4.63%
唐麗文化媒體公司	4,184	1.64%
其他	2,611	1.02%
合計	<u><u>\$18,621</u></u>	
其他應付款項－資金融通款		
耐斯企業公司	\$9,083	15.62%
其他應付款－其他		
其他	922	1.59%
合計	<u><u>\$10,005</u></u>	
存入保證金		
崗景股份有限公司	<u><u>\$1,500</u></u>	14.06%
99 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	\$17,988	26.15%

其 他	17	0.02%
合 計	<u>\$18,005</u>	
減：備抵呆帳	<u>(179)</u>	
淨 額	<u><u>\$17,826</u></u>	
應 收 帳 款		
耐斯國際開發公司	\$52,708	9.45%
劍湖山世界公司	4,982	0.89%
啟嘉行銷公司	1,818	0.33%
其 他	1,001	0.18%
合 計	<u>\$60,509</u>	
減：備抵呆帳	<u>(4,385)</u>	
淨 額	<u><u>\$56,124</u></u>	
其他應收款－資金融通款		
唐麗文化媒體公司	\$82,500	37.72%
台富國際公司	55,000	25.15%
Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	23,071	10.55%
耐斯國際開發公司	16,500	7.54%
聯統開發公司	14,900	6.81%
Tanjun International Investments (H.K) Ltd.	3,787	1.73%
小 計	<u>\$195,758</u>	
其他應收款－其他		
其 他	<u>\$1,861</u>	0.85%
合 計	<u>\$197,619</u>	
減：備抵呆帳	<u>(26,858)</u>	
淨 額	<u><u>\$170,761</u></u>	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$3,045	5.59%
其 他	131	0.24%
合 計	<u><u>\$3,176</u></u>	
應 付 票 據		
耐斯企業公司	\$13,399	5.70%
翊筌塑膠公司	2,320	0.99%
和盟流通公司	2,404	1.02%
其 他	218	0.09%
合 計	<u><u>\$18,341</u></u>	
應 付 帳 款		
耐斯企業公司	\$3,446	2.23%

耐斯國際開發公司	3,362	2.18%
上海耐斯公司	1,398	0.91%
翊筌塑膠公司	1,263	0.82%
其 他	99	0.06%
合 計	<u>\$9,568</u>	
應 付 費 用		
唐麗文化媒體公司	\$17,645	6.00%
和盟流通公司	11,548	3.93%
耐斯企業公司	4,046	1.38%
耐斯國際開發公司	1,317	0.45%
唐盛國際企管公司	1,260	0.43%
其 他	524	0.18%
合 計	<u>\$36,340</u>	
其他應付款項－資金融通款		
耐斯企業公司	\$10,939	25.58%
其他應付款－其他		
其 他	602	1.41%
合 計	<u>\$11,541</u>	
存入保證金		
崗景股份有限公司	<u>\$1,500</u>	44.84%

D.資金融通

關係人名稱	100 年度:		全年利息總額 利 率 區 間
	最 高 餘 額 發 生 日 期	期 末 餘 額	
其他應收款			
Niceland development (Singapore) Pte Ltd.	\$23,071 100. 1. 1	\$ -	\$ -
Tanjun International Investments (H.K) Ltd	3,787 100. 1. 1	-	- -
聯統開發公司	14,900 100. 1. 1	14,900	520 3.50%
唐麗文化媒體公司	82,500 100. 1. 1	81,500	1,728 3.50%
台富國際公司	55,000 100. 1. 1	54,000	968 3.50%
耐斯國際開發公 司	16,500	16,500	516

	100. 1. 1		3.50%
合 計		<u>\$166,900</u>	
其他應付款項			
耐斯企業公司	158,903	\$9,083	2,023
	100. 8. 4		0%-3.00%
99 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			
Niceland development (Singapore) Pte Ltd.	\$25,463 99. 6.30	\$23,071	\$- -
Tanjun International Investment (H.K) Ltd	4,180 99. 6.30	3,787	- -
聯統開發公司	14,900 99. 1. 1	14,900	522 3.50%
唐麗文化媒體公司	116,500 99. 1. 1	82,500	3,637 3.50%
台富國際公司	80,000 99. 6.14	55,000	1,149 3.50%
耐斯國際開發公司	16,500 99. 1. 1	16,500	578 3.50%
合 計		<u>\$195,758</u>	
其他應付款項			
耐斯企業公司	99,378 99. 9.23	\$10,939	13 0%-3.00%

E.財產交易

(A)購買固定資產

A.100 年度:

關係人名稱	買 賣 標 的	交 易 金 額	價 格 依 據
其 他	未 完 工 程	\$256	雙 方 議 價

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

b.99 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額	價格依據
和園投資股份有限公司	購買房地	\$381,000	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告及市價行情所決定。

本公司為取得未來擴大穀物生技產品及保健飲品之預定用地,於 99 年 2 月間向關係人和園投資公司購置其原出租予子公司台灣第一生化科技公司使用,座落於雲林縣斗六市後庄段雲林路二段 152 號土地(2,446.17 坪)及建物(970.2 坪),合約總價為 381,000 仟元,截至 99 年 12 月 31 日止,已付清價款並完成過戶。

(B)出售固定資產

100 年度:無。

99 年度:

關係人名稱	買賣標的	交易金額/出售(損)益	價格依據
劍湖山世界公司	土地	\$223,256 10,124	參考中華不動產估價師聯合事務所之鑑價報告及市場行情而定。
劍湖山世界公司	運輸設備	337 172	雙方議價
其他	什項設備	76 17	雙方議價

子公司為活化資產及強化財務結構,於 99 年 2 月間出售雲林縣古坑鄉崁頭厝段 23-72 地號土地予關係人劍湖山世界公司,土地面積約 7,833.54 坪,合約總價 223,256 仟元,截至 99 年 12 月 31 日止已收清價款並已完成過戶。

(C)購買股權投資

合併公司為業務目的,向關係人購買股權之明細如下:

a.100 年度:

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
耐斯企業公司	東台灣知本股權	2,250	\$13,500
	松田崗休閒育樂股權	7,661	56,920
	小計		\$70,420
唐麗文化媒體公司	亞太電信股權	1,075	\$14,512
翊荃塑膠公司	雲乳食品股權	266	2,257
和田國際公司	松田崗休閒育樂股權	204	1,487
愛寶諾國際開發公司	新加坡愛寶諾開發公司股權	726	6,450
洪玉英	新加坡愛寶諾開發公	14	127

		司股權		
洪 玉 英	福星公司股權	288	5,267	
陳 鏡 堯	福星公司股權	8	146	
張 坤 金	福星公司股權	4	73	

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

b.99 年度:

關係人名稱	交 易 標 的	交易股數(仟股)	交 易 金 額
和鼎國際開發公司	台富國際公司股權	1,450	\$43,500
唐麗文化媒體公司	聯統開發公司股權	5,187	32,663
七陽實業公司	台富國際公司股權	1,500	45,000
Thomson International Development Ltd.	廈門愛邦股權	-	USD600

上開交易價格,係參考證券專家評估報告及被投資公司每股淨值經雙方議價決定,截至 99 年 12 月 31 日止,交易價款已全數付清。

(D)出售股權投資

a.100 年度:

關係人名稱	出 售 股 權	交 易 金 額	出 售 損 益
唐麗文化媒體公司	東台灣資源開發股權 1,190 仟股	\$7,439	(\$128)
耐斯企業公司	東台灣資源開發股權 3,930 仟股	24,567	(421)
	台富國際公司股權 2,341 仟股	47,947	(291)
高野實業公司	康華生物公司股權 16 仟股	161	(12)

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

b.99 年度:

關係人名稱	出 售 股 權	交 易 金 額	出 售 損 益
耐斯投資開發公司	台富國際公司股權 1,100 仟股	\$33,000	\$ -

上開交易價格,係經雙方議價決定,截至 99 年 12 月 31 日,交易價款已全數收回。

F.背書保證

(1)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	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
唐麗文化媒體公司	\$45,400	\$58,700

- (2)合併公司因業務需要向金融機構借款,100 年及 99 年 12 月 31 日由關係人耐斯企業(股)公司提供愛之味(股)公司股票 3,500 仟股作為借款之擔保。

G.各項費用

關係人名稱	100 年 度	99 年 度	交 易 性 質
(1) 唐麗文化媒體公司	\$275,876	\$342,851	代理廣告服務支出
(2) 和盟流通公司	86,999	96,836	配送費
(3) 唐盛國際企管公司	14,400	14,400	管理諮詢服務支出
(4) 其 他	9,256	9,222	租金支出及其他零星支出
合 計	<u>\$386,531</u>	<u>\$463,309</u>	

- (1)合併公司為推廣產品銷售,委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務,負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃等,依合約約定付款金額,按月結算支付,結算後 30 天內付清。

- (2)合併公司將產製及銷售之商品委由和盟流通公司代為配送,商品配送支出係依按銷售淨額之一定比率計算。

- (3)合併公司委任唐盛國際企管(股)公司提供經營管理諮詢服務,每月按合約約定付款。

- (4)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	100 年 度	99 年 度	交 易 性 質
(1)劍湖山世界公司	\$ -	\$18,794	花木維護及環境清潔
(2) 崗景公司等	8,373	11,822	租賃收入
(3) 其 他	5,364	2,607	其他零星收入
合 計	<u>\$13,737</u>	<u>\$33,223</u>	

- (1)合併公司承攬劍湖山世界公司園藝花木維護及環境清潔,每月依實際提供勞務服務收取,惟已於 99 年 6 月間終止合約。

- (2)上開租賃價格係依合約約定,並按月或季收取租金。

I.其他

合併公司部份土地登記於關係人名下,其明細如下:

關 係 人	地 號
張 志 恆	民雄鄉松仔腳段 155、156 地號、新港鄉大潭段大潭小段 183、184 地號、新港鄉後底湖段後底湖小段 378 地號、雲林縣古坑鄉崁頭厝段 461-8 地號、民雄鄉松仔腳段 158、154-3、160-7、160-23、160-21、165-3、160-30、159 地號及竹崎鄉五間厝段 600、

601 等地號。

J.董事、監察人及管理階層薪酬資訊:

項 目	100 年 度	99 年 度
薪 獎	23,273	19,260
紅 利	-	-
業務執行費	3,338	3,577
合 計	<u>\$26,611</u>	<u>\$22,837</u>

上述薪酬詳細資訊可參閱股東會年報內容。

36.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	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
出租資產－土地	\$205,710	\$205,710
出租資產－房屋	101,395	78,786
其他資產－其他	313,055	163,042
採權益法之長期股權投資	274,252	255,707
土 地	1,627,245	1,347,971
房屋及建築(淨額)	300,935	620,636
機 械 設 備	-	271,695
應 收 票 據	7,943	10,989
定 期 存 款	7,229	6,228
備 償 戶	124,758	36,800
合 計	<u>\$2,962,522</u>	<u>\$2,997,564</u>

37.重大承諾事項及或有事項

(1)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,合併公司因貸款額度等開立予金融機構之保證票據分別為 143,000 仟元及 187,320 仟元,帳列存出保證票據及應付保證票據科目。

(2)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,合併公司為工程履約保證、確保貨款債權等而收受之保證票據分別為 224,863 仟元及 219,498 仟元,帳列存入保證票據及應收保證票據科目。

(3)截至 100 年 12 月 31 日及 99 年 12 月 31 日止,由銀行為合併公司提供進貨履約保證金額均為 4,200 仟元。

(4)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,合併公司已開立未使用信用狀明細如下:

項 目	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
信用狀金額	USD 1,250	USD 2,234
	EUR 1,515	-

(5)截至 100 年及 99 年 12 月 31 日止,合併公司為他人背書保證之情形,請參閱附註 35.F 之說明。

(6)本公司於 92 年 6 月間與金門酒廠實業(股)公司簽訂 28 度金門高粱酒中華民國地區總代理合約,惟雙方卻於 93 年間發生業務爭訟,情形如下:本公司代理銷售金酒 28 度高粱酒期間,因品質瑕疵導致客戶退貨,為保障消費者安全並顧及公司商譽,遂停止與金酒公司進貨,金酒公司即主張本公司停止進貨,違反合約約定而逕行沒收履約保證金 20,000 仟元,本公司遂向金酒公司提出訴訟,要求返還 20,000 仟元。後續因與金酒協商無法達成共識,且經委請台灣菸酒公司鑑定酒品酒係屬金酒公司之製造瑕疵,遂於 95 年 5 月再追加求償存貨及包材之損失 204,626 仟元。該案業於 97 年 2 月間經福建金門法院民事判決金酒公司應返還本公司履約保證金 20,000 仟元,但對存貨及包材之損害賠償請求 204,626 仟元卻遭駁回,本公司不服,已於 97 年 3 月提出二審上訴。本案在二審法院之法官勸諭下同意在庭外協商和解,終於 100 年 6 月間互相撤回上訴結案,雙方同意由本公司將訴訟庫存酒品全部退還金酒公司,更換等值金門陳高等酒品,金酒公司並同意退還履約保證金 20,000 仟元予本公司,前述保證金已於 100 年 6 月間全數獲退。

(7)子公司—台灣第一生化科技(股)公司於 92 年 4 月與廣博實業(股)公司簽訂「健康益多食用油」權利移轉暨合作契約書,主要之合約內容如下:

A.權利移轉金:為取得「健康益多食用油」之各項專利及權利,須支付權利移轉金 30,000 仟元(含稅),帳列專利權。

B.技術輔導費:每季須依契約商品之出廠發票總額 3%,支付技術輔導費,當累積給付達 5,000 萬元,即停止支付,100 年及 99 年度計支付 120 仟元及 409 仟元。

(8)子公司—台灣第一生化科技(股)公司為擴建保特三廠,截至 100 年 12 月 31 日止已簽訂之重大契約如下:

		單位:仟元	
項	目	合 約 金 額	已支付設備款
保特瓶無菌冷充填生產線設備		EUR 10,100	EUR 8,585
PET 無菌冷充填線前處理設備		NTD 93,000	NTD 81,700
A、B 棟新建工程		NTD 188,571	NTD 171,600
PET 公共流體管路		NTD 24,170	NTD 21,753
水電消防工程		NTD 63,619	NTD 57,257
無塵室空調及製程冷卻設備		NTD 37,280	NTD 35,680

(9)孫公司—愛健生命科學(股)公司於 94 年 12 月與寰生生物科技(股)公司簽訂「衛署健食字第 A00034 號」等各項權利移轉暨合作契約書,主要之合約內容如下:

A.權利移轉金:為取得「衛署健食字第 A00034 號」之各項專利及權利,須支付權利移轉金 5,000 仟元,帳列專利權。

B.技術輔導費:每月依約按產品收入之5%,支付技術輔導費,當累積給付達5,000萬元後,即改按2%計算,直至民國110年止,100年及99年度計支付130仟元及290仟元。

38.其他

(1)本公司為推動兩岸飲食文化交流,於100年10月25日董事會通過於英屬維京群島註冊登記境外公司,擬由該境外公司於山東省濟陽縣成立山東愛之味第一生技食品有限公司,註冊資金為2,100萬美元,本公司擬出資1,076萬美元(約新台幣3.24億元),佔51%股權,惟截至101年3月22日止,尚未進行投資作業。

(2)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:

單位:仟元

項 目	100 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	4,954	30.275	149,982
越南盾	8,972,134	0.00139	12,471
人民幣	20,076	4.805	96,466
非貨幣性項目			
公平價值評價			
美金	36	30.275	1,090
以成本衡量			
港幣	26,240	3.897	102,257
美金	945	30.275	28,610
越南盾	486,420	0.00139	676
採權益法之長期投資			
美金	14	30.275	423
紐幣	364	23.40	8,517
金融負債			
貨幣性項目			
美金	3,698	30.275	111,969
越南盾	471,707	0.00139	656
人民幣	4,998	4.805	24,013

單位:仟元

項 目	99 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	4,629	29.13	134,819
越南盾	5,581,282	0.0015	8,371
人民幣	18,402	4.40	80,949

非貨幣性項目			
公平價值評價			
美金	54	29.13	1,574
以成本衡量			
美金	1,008	29.13	29,351
越南盾	486,420	0.002	973
採權益法之長期投資			
美金	54	29.13	419
紐幣	298	22.43	6,675
金融負債			
貨幣性項目			
美金	3,372	29.13	98,212
越南盾	650,064	0.0015	975
人民幣	4,439	4.399	19,528

39.附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

(1)資金貸與他人者:附表一。

(2)為他人背書保證者:附表二。

(3)期末持有有價證券者:附表三。

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表四。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表五。

(6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表六。

(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:附表七。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表八。

(9)從事衍生性商品交易:請參閱附註 20.之說明。

(10)母子公司間業務關係及重要交易往來情形:附表九。

2.轉投資事項相關資訊(合併沖銷前):附表十。

3.大陸投資資訊(合併沖銷前):附表十一。

附表一

愛之味股份有限公司及其子公司

資金貸與他人者

民國 100 年 12 月 31 日

單位:新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金貸與性質(註 3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註 1)	資金貸與最高限額(註 2)
												名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂公司	其他應收款	410,000	250,000	164,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,062,231	2,655,578
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	82,000	65,000	65,000	3.50%	2	銷貨:1,748 廣告費:275,061	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
		台富國際公司	其他應收款	80,000	54,000	54,000	3.50%	2	銷貨:5,287	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
		阿里山冷藏流通公司	其他應收款	36,000	13,000	13,000	—	2	銷貨:32,676	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
		雲乳食品科技公司	其他應收款	36,000	—	—	3.50%	2	銷貨:1,300 進貨:26,113	營運週轉	—	—	—	1,062,231	
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	USD8,625	USD8,625	USD7,450	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	USD13,422	USD13,422
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	USD500	USD500	USD489	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD34,825	USD34,825

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金貸與性質(註4)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
												名稱	價值		
3	愛寶諾國際資源有限公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD2,400	USD2,400	USD2,064	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD18,872	USD18,872
		新加坡耐斯開發有限公司	其他應收款	USD800	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD755	USD1,510
		TanjunInternationalInvestments(H.K)Ltd.	其他應收款	USD130	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD755	USD1,510
4	松田崗休閒育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	14,900	14,900	14,900	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	22,734	181,870
5	台灣第一生化科技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	97,316	778,531
		耐斯國際開發公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	進貨:4,185	營運週轉	—	—	—	97,316	

註 1.對個別對象資金貸與限額:

1. 本公司:

- (1) 與本公司有業務往來者,其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者,其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司:

- (1) 與本公司有業務往來者,其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者:
國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。
國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

註 2.資金貸與最高限額:

- 1.本公司:以不超過本公司淨值百分之五十;就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
- 2.子公司:(1)國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。
(2)國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。

註 3.資金貸與性質之填寫方法如下:

- 1.有業務往來者請填 1。
- 2.有短期融通資金之必要者請填 2。

註 4.上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表二

愛之味股份有限公司及其子公司

對他人背書保證者

100 年 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

背書保證者 公司名稱		被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
編號	名稱	公司名稱	關係(註 1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	1,327,789	58,700	45,400	無	0.85%	3,186,693
		台灣第一生化科技 公司	2						
					882,899	622,110	無	11.71%	

(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:以不超過本公司最近財務報表淨值之 25%為限。

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

附表三

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

單位:仟股;新台幣及外幣仟元

編號	公司 名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數 (或單位)	帳面金額	比率	市價	
0	愛之味 (股)公 司	國內股票/宜進實業公司	無	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	1,027	7,002	0.30%	7,002	
		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	114,268	100.00%	114,268	(註 1)
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	40,648	100.00%	40,648	
		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	5,472	125,317	100.00%	125,317	
		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	4,000	(10,811)	100.00%	—	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	50,716	364,676	100.00%	364,676	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	59,633	99.20%	59,633	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,413	204,350	96.91%	204,350	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	103,315	1,568,354	81.03%	1,577,107	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	15,084	81.00%	15,084	
		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	13,551	62,600	77.03%	62,600	
		股票/高野農金科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,482	52,289	63.75%	52,289	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,119	126,942	75.83%	126,936	
		股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,980	23,806	60.00%	23,806	
		股票/燕京愛之味國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	25,065	50.00%	25,065	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	92,449	48.98%	96,417	
		股票/麗科達國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,340	17,441	48.39%	17,441	
		股票/國證投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,543	47.62%	48,543	
		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	68,310	43.44%	68,310	
		股票/東台灣資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,880	36,652	32.94%	36,652	
		股票/同濟堂醫樂生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,631	30.07%	48,631	
		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	43,392	879,198	27.98%	817,619	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,615	149,605	24.83%	149,605	
		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	19,195	133,058	4.62%	117,091	
				加:沖轉其他應收款		10,811		—	
		合計				4,256,919		4,192,088	

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/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	7,910	136,037	19.57%	133,048	(註 4)
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,538	100,000	1.47%	100,370	(註 5)
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,942	41,711	0.53%	39,661	(註 2)
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	350	17,940	1.00%	5,370	(註 2)
		股票/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,200	13,945	18.97%	22,459	(註 4)
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,575	25,762	0.11%	25,776	(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%	5,370	(註 2)
		股票/東台灣知本溫泉公司	本公司董事長與該公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	6,750	39,810	15.00%	38,989	(註 4)
		股票/野美國際公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	32,000	2.75%	32,000	(註 3)
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛寶諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	
		股票/唐盛國際企管公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	—	2.20%	—	
		普通股小計				412,845			
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	15,000	150,000	—	150,000	
		私募特別股/劍湖山世界公司	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	97,500	—	97,500	
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	5,750	57,500	—	57,500	
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,000	—	—	—	
		特別股小計				305,000			
		合計				717,845			

(註 1):本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 13,500 仟股,設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

(註 2):以被投資公司 100 年上半年度會計師查核簽證報表為依據。

(註 3):以被投資公司 100 年第四季自結報表為依據。

(註 4):以被投資公司 100 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註 5):以證券分析專家評估報告為依據。

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 /ChunSanDevelopmentCo.,(USA) L.P	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD135	—	USD135	
		股票/GenepharmInc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	600	USD60	5.45%	USD149	
		股票 /NicelandDevelopment(Singapore) PteLtd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,069	—	19.00%	—	
		股票/AGV&NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD41	57.14%	USD41	
		股票/EnternalGainInvestmentLtd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600	—	35.47%	—	
		股票/ApolandSingapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,320	USD397	7.5%	USD201	
		股票/福星國際	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	300	USD215	3.09%	USD215	
2	福星國 際公司	股票/FourSeasEfoodHoldingsLtd.	—	公平價值變動列入損益之金融資產 －流動	350	USD36	—	USD36	
		股票/GenepharmInc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	400	USD40	3.64%	USD172	
		股票/AmkeyVentureCapitalFundInc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	800	USD710	10.26%	USD721	
		股票/MASMEDIA GROUPLTD.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD3,381	4.1%	USD3,381	
		股票 /AsiaPacificAgricultureDevelopme ntCo.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,813	USD669	95.27%	USD669	
		股票 /NewZealandCosmeticLaboratorie sLimited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	947	USD281	28.71%	USD281	
		股票/BiokenLaboratoriesInc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD14	26.67%	USD14	
		股票/ApolandSingapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,721	USD1,333	15.47%	USD415	
3	台灣第 一生技 公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產 －流動	450	3,128	0.08%	3,128	
		股票/寰生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	658	—	5.72%	—	
		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	15,153	35.21%	15,153	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100	13,226	33.33%	13,226	
		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	6,896	136,686	4.45%	129,946	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	349	3,373	2.01%	3,373	
		股票/同濟堂醫藥生技(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	3,000	29,179	18.04%	29,179	

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	
4	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	337	3,400	0.01%	3,400	
		股票/摩幻潛艇數位(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	150	3,000	1.58%	1,464	
		股票/台富國際(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	4,956	86,062	14.29%	86,062	
5	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%	—	
6	越南亞太物產公司	越南政府公債	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	4	—	4	
		台洋農產製品出口公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	30	696	15.00%	696	
7	高野農金科技公司	股票/美樂潔(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	57	600	19.00%	600	
		私募特別股/劍湖山世界公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	7,800	0.25%	7,800	
		股票/崗景(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	100	1,031	16.67%	1,031	
		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	180	1,740	1.04%	1,740	
		股票/台灣第一生化科技(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	520	7,938	0.41%	7,938	
8	雷鷹保全公司	股票/高野農金科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,117	29,733	36.25%	29,733	
		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	121	1,171	0.70%	1,171	
9	和康通商(股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	624	4,337	0.11%	4,337	
		股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	689	6,960	0.03%	6,960	
		債券/台中商銀次順位金融債券	—	無活絡市場之債券投資-非流動	—	10,000	—	10,000	

編號	公司 名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比率	市價	
1 0	松田崗休 閒育樂公 司	股票/越冠企業(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	873	—	8.73%	—	
		股票/國寶投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	75	705	0.79%	544	
		股票/國本投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	120	937	8.00%	—	
		股票/麗景育樂(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	17,750	2.41%	5,896	
		特別股/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同 本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000	50,000	—	50,000	
		特別股/唐麗文化媒體(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,000	40,000	—	40,000	
		特別股/國證投資開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,600	46,000	—	46,000	
		特別股/耐斯國際開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/愛寶諾國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
		股票/竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	287	40.00%	287	
1 1	愛健生命科 學公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	568	5,738	0.01%	5,738	
		股票/崗景(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	100	1,031	16.67%	1,031	
		股票/康華生物(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13	131	21.00%	131	
1 2	雲乳食品科 技公司	股票/英泉企業集團(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	10,870	17,392	5.03%	35,941	
1 3	麗科達國際 開發公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD608	100.00%	USD608	
		股票/廈門愛邦商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD892	100.00%	USD892	
1 4	和聯通商公 司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	200	2,013	—	2,013	

附表四

愛之味股份有限公司及其子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表
民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:仟股;新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種 類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
愛之味 (股)公 司	台灣第一生 化科技公司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司 之子公 司	33,218	436,969	70,097	1,131,385 (註)	—	—	—	—	103,315	1,568,354

(註 1):包括本期增購 1,172,057 仟元、現金股利(9,965)仟元、權益法認列投資(損)益 55,554 仟元、未按持股比例認列被投資公司股東權益項目變動調整(49,002)仟元及依持股比例認列被投資公司股東權益項目變動(37,259)仟元。

(註 2):上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表五

愛之味股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者,其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣第一生化科技公司	保特三廠-AB棟新建工程	100.3.4	188,573	已支付171,600	德昌營造	無	—	—	—	—	比價後確定合約	興建中	無
	保特二廠房地、保持三廠用地及產品研發中心	100.8.18	452,315	已付清	愛之味	母公司	—	—	—	—	參考市場行情及中華不動產估價師事務所估價報告。	使用中	無

附表六

愛之味股份有限公司及其子公司
處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位:新台幣仟元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定參考依據	其他約定事項
愛之味(股)公司	保特二廠房地、保特三廠用地及產品研發中心	100.8.18	87-93 年	406,305	452,315	已收清	46,010 (註)	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	強化子公司台灣第一生化科技公司資產之完整性、自主及獨立性,以擴展國際業務市場。	參考市場行情及中華不動產估價師事務所估價報告。	無

(註 1):帳列遞延貸項-未實現聯屬公司間處分損益

(註 2):上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表七

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 100 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	台灣第一生化科技 公司	本公司之子公司	進貨	649,075	36.44%	月結 30 天	相當	相當 (註)	應付帳款 62,941	40.55%	
	耐斯國際開發公 司	其董事與本公司 董事長具有二親 等內之親屬關係	進貨	167,321	9.39%	預付部分貨款, 餘款則於貨到隔 月付清	相當	相當	應付帳款 25,925	16.70%	
			銷貨	141,827	4.28%	月結 60 天	相當	相當	應收票據 14,533 應收帳款 14,957	47.85% 2.77%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷貨	644,681	19.46%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 108,514	20.06%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷貨	235,430	7.11%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 6,525	1.21%	

(註 1):同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

(註 2):上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表八

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 100 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 5)	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
愛之味(股)公司	和康通商公司	本公司之子公司	108,514	8.97	—		108,514	—
	松田崗休閒育樂	本公司之子公司	164,506 (註 2)	(註 4)	—		506	
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	362,803 (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):包括應收資融通款 164,000 仟元、應收利息 488 仟元及應收其他 18 仟元。

(註 3):包括應收資金融通款 225,548 仟元、應收利息 93,775 仟元、應收出售機器設備款 15,760 仟元及應收其他 27,720 仟元。

(註 4):主要係其他應收款項,故不適用週轉率之計算。

(註 5):截至 101 年 3 月 22 日止已收回之金額。

(註 6):上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表九

愛之味股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形

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

100 年 12 月 31 日:

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				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	和康流通(股)公司	1	銷貨收入	644,681	與經銷商價格相當,收 款期間為月結 45 天	13.88%
				應收帳款	108,514		0.98%
		愛心屋公司	1	銷貨收入	235,430		5.07%
		松田崗休閒育樂公司	1	其他應收款	164,506	不適用	1.49%
		第一生化科技(股)公司	1	背書保證	622,110	不適用	不適用
1	台灣第一生化 科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	649,075	與其他委製客戶價格 相當,收款期間採月結 30 天	13.98%
				土地	146,713		1.33%
				房屋及建築	305,602		2.77%
				機器設備等	50,443		0.46%
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	362,803	不適用	3.29%

99 年 12 月 31 日：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				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	和康通商公司	1	銷貨收入	615,485	與經銷商價格相當,收款 期間為月結 45 天	12.30%
		愛心屋公司	1	銷貨收入	275,682		5.50%
		台灣第一生化科技(股) 公司	1	背書保證	722,419	不適用	不適用
		松田崗休閒育樂公司	1	其他應收款	111,304	不適用	1.14%
1	台灣第一生化 科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	771,433	與其他委製客戶價格相 當,收款期間月結 30 天	15.41%
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	339,457	不適用	3.47%

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二:與交易人之關係有以下三種,標示種類即可:

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四:上述母子公司間交易業已沖銷

附表十

愛之味股份有限公司及其子公司
轉投資事項相關資訊
民國 100 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	114,268	22,996	22,996	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	40,648	(1,043)	(1,043)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	125,317	9,722	9,722	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	40,000	40,000	4,000	100.00	(10,811)	(33,082)	(33,082)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	601,951	543,544	50,716	100.00	364,676	(23,314)	(21,543)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	59,633	(510)	(506)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	195,956	9,413	96.91	204,350	(7,768)	(7,502)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,504,238	332,181	103,315	81.03	1,568,354	66,021	55,554	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,084	754	611	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	373,639	373,639	13,551	77.03	62,600	(19,141)	(14,744)	
	高野農金科技公司	雲林縣	園藝事業	54,277	54,277	5,482	63.75	52,289	(4,559)	(2,906)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	78,360	13,119	75.83	126,942	(26,035)	(16,576)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,980	60.00	23,806	5,467	3,280	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	—	2,500	50.00	25,065	130	65	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	92,449	(2,291)	6,994	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	10,215	10,215	2,340	48.39	17,441	3,234	1,565	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	—	5,000	47.62	48,543	(2,734)	17,541	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	68,310	772	336	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	110,000	5,880	32.94	36,652	(4,407)	(2,368)	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
愛之味(股)公司	同濟堂醫藥生技(股)公司	台北市	醫藥生技	50,000	—	5,000	30.07	48,631	(1,794)	(2,638)	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	43,392	27.98	879,198	85,844	22,769	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	87,662	8,615	24.83	149,605	5,965	1,693	
	劍湖山世界公司	雲林縣	遊樂事業	279,510	276,602	19,195	4.62	133,058	(399,780)	(17,953)	
愛寶諾國際資源公司	AGV&NICE(USA)	美國	行銷業務	USD40	USD40	40	57.14	USD41	(USD1)	(USD1)	—
	EnternalGainInvestmentLtd.	西薩摩亞	投資事業	USD600	USD600	600	35.47	—	—	—	—
	ApolandSingapore	新加坡	投資業務	USD478	USD254	1,320	7.50	USD397	(USD644)	(USD148)	—
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	USD187	—	300	3.09	USD215	(USD262)	USD31	—
福星國際公司	AsiaPacificAgricultureDevelopment Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD1,813	USD1,613	1,813	95.27	USD669	(USD59)	(USD56)	—
	NewZealandCosmeticLaboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD616	USD616	947	28.71	USD281	USD178	USD51	—
	BiokenLaboratoriesInc.	美國	生化科技	USD40	USD40	40	26.67	USD14	(USD2)	(USD1)	—
	ApolandSingapore	新加坡	投資業務	USD1,196	USD1,196	2,721	15.47	USD1,333	(USD644)	(USD231)	—
台灣第一生技公司	世界資融公司	台北市	投資顧問	25,000	25,000	2,500	35.21	15,153	(6,572)	(2,314)	—
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,100	33.33	13,226	5,467	1,822	—
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	6,896	4.45	136,686	85,844	3,818	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	2,204	349	2.01	3,373	(26,035)	(539)	—
	同濟堂醫藥生技(股)公司	台北市	醫藥生技	30,000	—	3,000	18.04	29,179	(1,794)	(156)	—
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	—	(USD461)	(USD461)	—

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			
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	86,062	5,965	852	—
高野農金科技公司	崗景(股)公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	1,031	2,209	368	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,312	180	1.04	1,740	(26,035)	(278)	—
	台灣第一生化科技(股)公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	—	520	0.41	7,938	66,021	26	—
雷鷹保全公司	高野農金科技公司	雲林縣	植物景觀	31,147	31,147	3,117	36.25	29,733	(4,559)	(1,653)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	121	0.70	1,171	(26,035)	(253)	—
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	287	(11)	(4)	—
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	31,350	(11,356)	(3,466)	—
	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造.買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	(2,734)	—	—
愛健生命科技公司	崗景(股)公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	1,031	2,209	368	—
	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	126	294	13	21.00	131	24	10	—
麗科達國際開發公司	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD300	USD300	—	100.00	USD608	USD102	USD102	—
	廈門愛邦商貿有限公司	廈門	日用化工品	USD600	USD600	—	100.00	USD892	USD5	USD5	—

註:上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表十一

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
100 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)	85,436 (USD2,822)	—	—	85,436 (USD2,822)	100%	(二)2. (13,695) (USD-461)	— (註 4)	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	18,165 (USD600)	—	—	18,165 (USD600)	35.47%	— (註 5)	— (註 5)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食品	9,083 (USD300)	(三)	4,390 (USD145) (註 6)	—	—	4,390 (USD145) (註 6)	48.39%	(二)2. 1,471 (USD50)	8,903 (USD294)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 品	18,165 (USD600)	(三)	4,390 (USD145)	—	—	4,390 (USD145) (註 6)	48.39%	(二)2. 71 (USD2)	13,067 (USD432)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額(註 3)	本期期末已處分(含出售、清算、解散、被 併購、破產等)之大陸子公司自台灣累計投 資金額	截至本期止處分(含出售、清算、解 散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
85,436(USD2,822)	348,163(USD11,500)	3,186,693	—	—
18,165(USD600)	18,165(USD600)			
4,390(USD145)	4,390(USD145)			
4,390(USD145)	8,780(USD290)			

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。
 - 廈門愛健商貿公司:係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司。
 - 廈門愛邦商貿公司:係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛邦商貿公司。
- (四) 其他方式 EX:委託投資

註 2:本期認列投資損益欄中:

- (一) 若屬籌備中,尚無投資損益者,應予註明
- (二) 投資損益認列基礎分為下列三種,應予註明
 - 1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 - 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 - 3. 其他。

註 3:依據投審會 97.8.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4:因上海愛之味公司之股東權益已呈負數,故期末投資帳面價值為零。

註 5:因上海長錦公司營業已停頓,對其投資已提列全額之減損損失,不再認列其投資損益。

註 6:本公司於 98 年下半年間匯款投資麗科達公司 US300,000 元,截至 100 年 12 月 31 日止,麗科達已分別於 98 年 10 月間匯入 US145,170 元至廈門愛健商貿公司及 99 年 5 月間以 US145,170 元投資廈門愛邦商貿公司,餘款 US9,660 元則供麗科達營運使用。

(2) 合併公司 100 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。

40. 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		100 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$973,960	\$973,960
公平價值變動列入損益之金融資產		33,669	33,669
應收票據及款項		904,873	904,873
受限制資產－流動		11,742	11,742
以成本衡量之金融資產－非流動		969,978	-
無活絡市場之債券投資－非流動		10,000	10,000
其他資產－應收保證金		25,000	25,000
存 出 保 證 金		27,164	27,164
受限制資產－非流動		120,245	120,245
負	債		
短 期 借 款		428,300	428,300
應付短期票券		101,811	101,811
應付票據及款項		392,734	392,734
一年內到期長期負債		428,973	428,973
長 期 借 款		1,898,014	1,898,014
應付公司債		1,300,398	1,300,398
特別股負債－非流動		32,651	32,651
存 入 保 證 金		10,672	10,672
衍生性金融商品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動			
嵌入式衍生性商品		45,036	45,036
非衍生性金融商品		99 年 12 月 31 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$639,554	\$639,554
公平價值變動列入損益之金融資產		17,846	17,846
應收票據及款項		804,444	804,444
受限制資產－流動		41,767	41,767
以成本衡量之金融資產－非流動		789,154	-
無活絡市場之債券投資－非流動		10,000	10,000
其他資產－應收保證金		22,500	22,500
存 出 保 證 金		29,098	29,098
受限制資產－非流動		1,261	1,261
負	債		
短 期 借 款		534,100	534,100
應付短期票券		106,396	106,396
應付票據及款項		432,344	432,344
一年內到期長期負債		342,030	342,030
長 期 借 款		2,419,306	2,419,306

特別股負債－非流動	22,500	22,500
存入保證金	3,345	3,345

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

(C)以成本衡量之金融資產－非流動:係投資於未上市(櫃)公司,因其未於公開市場交易,致實務上無法估計公平價值。

(D)其他非流動金融商品為存出(入)保證金,其他資產-應收保證金款、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。另受限制資產-非流動因屬附息之金融資產,故其帳面價值與目前之公平價值相近。

(E)無活絡市場之債券投資以攤銷後成本衡量。

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

(G)應付公司債及長期借款:以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款為準。

(H)特別股負債－非流動:特別股負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率為子公司發行特別股所訂股息率。

B.合併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.合併公司於 100 年及 99 年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為(17,862)千元及 0 千元。而以公開報價決定公平價值變動認列為當期(損)益之金額分別為(18,996)千元及(1,673)千元。

D.合併公司於 100 年及 99 年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 493,158 千元及 316,681 千元,金融負債分別為 1,434,860 千元及 131,096 千元;具

利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 784,016 仟元及 538,892 仟元,金融負債分別為 2,755,287 元及 3,295,436 元。

- E. 合併公司 100 年及 99 年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債,其利息收入總額分別為 8,041 仟元及 7,256 仟元,利息費用總額分別為 110,414 仟元及 83,706 仟元。

(2)財務風險資訊

A.市場風險:

合併公司 100 年度持有之三個月內到期之票券,均為固定利率,因投資期間短暫,故市場利率變動,對投資之公平價值並不會造成重大影響。另持有之上市(櫃)股票係分類為公平價值變動列入損益之金融資產,因此類資產係以公平價值衡量,因此合併公司將曝露於權益證券市場價格變動之風險。

B.信用風險:

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響,其影響包括合併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。合併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

合併公司 100 年度之營運資金足以支應,故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。合併公司分類為公平價值變動列入損益之金融資產因具活絡市場,故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

合併公司投資以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資,因無活絡市場,故預期具有流動性風險。

D.利率變動之現金流量風險

合併公司 100 年 12 月 31 日從事部分之長、短期借款,係屬浮動利率之債務,關於浮動利率借款之利率變動,將使長、短期借款之有效利率隨之變動,而使其未來現金流量產生波動者,其市場利率增加 1%,將增加合併公司現金流出 27,553 仟元。

41.營運部門資訊

(1)一般性資訊:

本公司管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨識應報導部門。本公司營運決策者以產品別或勞務別之角度經營業務,並將主要應報導部門分為常溫部門、低溫部門、國貿部門、保健部門及代工部門。部分子公司之營運則因營運規模小,相關資訊並未納入營運決策報告,故未包含於應報導部門中,其經營結果合併表達於「其他營運部門」項下。

(2)部門資訊之衡量:

本公司營運決策者主要係依據排除權益法認列之投資損益、股利收入、處分投資損益、金融商品未實現損益影響之部門稅前淨利評估營運部門之績效,有關權益法認列之投資損益、股利收入、處分投資損益及金融商品未實現損益係以集團為基礎進行管理,並未分攤至營運部門。另因本公司並未將資產及負債金額

納入營運決策報告中,故營運部門資產及負債之衡量金額為零。營運部門之會計政策皆與合併財務報表附註二所述之重要會計政策彙總說明相同。

42.採用 IFRS 應揭露事項

(1)IFRS 轉換時程及執行情形

依行政院金融監督管理委員會於民國 98 年 5 月發佈之採用 IFRS 推動架構,本公司將自民國 102 年起依財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並發佈之國際會計準則(以下簡稱 IFRS)編製財務報告,為因應上開修正,本公司業已成立專案小組,並訂定採用 IFRS 之計畫,該計畫係由本公司副總經理統籌負責,謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下:

計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
①成立專案小組	會計單位	已完成
②訂定採用 IFRS 轉換計畫	會計單位	已完成
③完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	會計單位	已完成
④完成 IFRSs 合併個體之辨認	會計單位	已完成
⑤完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	會計單位	已完成
⑥完成資訊系統應做調整之評估	會計單位 稽核單位 資訊單位	已完成
⑦完成內部控制應做調整之評估	會計單位 稽核單位 資訊單位	已完成
⑧決定 IFRS 會計政策	會計單位	已完成
⑨決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	會計單位	已完成
完成編製 IFRS 開帳日財務狀況表	會計單位	進行中
完成編製 IFRS2012 年比較財務資訊之編製	會計單位	進行中
完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	會計單位 稽核單位 資訊單位	進行中

(2).適用 IFRS 與現行會計政策之重大差異說明

謹就本公司目前評估現行會計政策與未來依 IFRS 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下:

會計議題	差異說明
不動產、廠房及設備	1.本公司現有之不動產、廠房及設備於我國會計原則下,原則上以成本模式為續後衡量,惟當符合「營利事業資產重估價辦法」所定之條件時,本公司得選擇是否辦理重估價。惟依修正後「證券發行人財務報告編製準則」之規定,對於不動產廠房設備之續後衡量僅得採成本模式,不得辦理重估價。 2.本公司於我國會計原則下依上述辦法辦理重估價產生之未實現重估增值,於首次適用IFRS時將重分類轉至期初保留盈餘,惟對於101年1月1日之股東權益餘額並無影響。另因上述重估而依我國會計原則估列之土地增值稅準備,於首次適用IFRS時將轉列為「遞延所得稅負

	債-土地增值稅」。
投資性不動產	本公司供經常性出租之不動產,帳列固定資產項下之出租資產;非供經常性出租者則帳列其他資產項下之其他資產—其他。惟依修正後「證券發行人財務報告編製準則」之規定,為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產,應表達於投資性不動產。
關係人交易之揭露	依我國會計準則,本公司於年度財務報告附註關係人交易項下揭露給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額相關資訊,包括薪資、獎金、特支費、業務執行費用及紅利總額等。而依 IFRS 規定,本公司將每季揭露主要管理階層之薪酬總額係包括短期員工福利、退職後福利、其他長期員工福利、離職福利及股份基礎給付。
國外營運機構財務報表換算	原會計政策下合併個體內之投資控股公司以美金為功能性貨幣,轉換後依據 IAS21 判斷投資控股公司之功能性貨幣由美金更改為新台幣,故於轉換日將投資控股公司之功能性貨幣由美金再衡量為新台幣,且選用首次適用之豁免調整期初保留盈餘並相對調整所得稅影響數,惟本項首次適用豁免之選用對於 101 年 1 月 1 日股東權益餘額並無影響。
退休金	1. IFRSs 無須補列最低退休金負債。 2. 精算損益的處理方式： IFRSs 允許精算損益可以採用下列三種方式認列： (1) 走廊法：按參與福利計畫員工之預期平均剩餘服務年限攤提。 (2) 快速認列法：採用其他有系統的方法計算精算損益。 (3) 立即認列為 OCI。 我國一般公認會計原則下，僅允許採用走廊法，按可獲得退休金給付員工之剩餘年限攤銷。 3. 過渡性淨資產或淨福利義務的處理方式： IFRSs 得選擇下列兩種方法： (1) 立即將增額之部分認列為退休金負債及費用。 (2) 不超過 5 年期限，以直線法攤銷。但首次採用 IFRS 時，不得攤提，須一次性認列為損益。 我國一般公認會計原則下，應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷，列入淨退休金成本。惟預期平均剩餘服務年限短於 15 年者，得按 15 年攤銷。但亦得一次認列為淨退休金成本而不予攤銷。
員工福利	依 IFRS 規定,可累積之員工休假補償係短期酬勞成本之一種,須於員工服務期間內估計入帳。不可累積之員工休假補償則於員工使用休假時認列。而我國會計準則並無相關之入帳規定,通常於實際支付時入帳,攤銷金額應列入淨退休金成本。
土地使用權	依我國會計原則規定,土地使用權係帳列無形資產,並按土地使用權之有效期限分年攤銷。而依 IFRS 規定,土地使用權因係屬長期預付租金性質,故帳列長期預付租金,並按土地使用權之有效期限分年攤銷。
金融商品	依我國會計原則規定,以成本衡量之金融資產係為持有下列股票且未具重大影響力或與該股票連動且以該等股票交割之衍生性商品: 1. 未於證券交易所上市或未於櫃買中心櫃檯買賣之股票。 2. 興櫃股票。

	而依 IFRS 規定,以成本衡量之金融資產係指同時符合下列條件者: 1.持有無活絡市場公開報價之權益工具投資,或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具。 2.公允價值無法可靠衡量。
遞延所得稅	依我國會計準則規定，遞延所得資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。而依 IAS12 規定，遞延所得稅資產或負債一律歸類為非流動。

(3)本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之 2010 年 IFRSs 版本以及金管會於 100 年 12 月 22 日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟由於國際會計準則委員會已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發布函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRSs 之相關事項，可能會對本公司上述之評估結果有所影響，故上述之評估結果與本公司未來實際採用 IFRSs 之會計政策可能會有所不同。

43.科目重分類

為配合 100 年度財務報表之表達,對 99 年度財務報表部份會計科目,予以科目重分類。



建興聯合會計師事務所

Certified Public Accountants
A member of Crowe Horwath International

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

愛之味股份有限公司 會計師查核報告

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國 101 年 6 月 30 日及民國 100 年 6 月 30 日之資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 100 年 1 月 1 日至 6 月 30 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。

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

如財務報表附註 11. 所述，愛之味股份有限公司民國 101 年 6 月 30 日及民國 100 年 6 月 30 日採權益法評價之部分長期股權投資分別為 2,706,100 仟元及 2,611,728 仟元，暨民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 100 年 1 月 1 日至 6 月 30 日相關之淨投資(損)益分別為 9,100 仟元及(2,841)仟元係依據被投資公司未經會計師查核之同期間財務報表計算，另愛之味股份有限公司對採權益法評價之台灣第一生化科技(股)公司，係依據經會計師查核出具保留意見(對其採權益法評價之長期投資係按未經會計師查核之同期間財務報表認列投資損益)之同期間財務報表認列投資損益，民國 101 年 6 月 30 日及民國 100 年 6 月 30 日採權益法之長期股權投資金額分別為 1,565,411 仟元及 1,571,934 仟元，暨民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 100 年 1 月 1 日至 6 月 30 日相關之淨投資(損)益分別為 22,242 仟元及 23,732 仟元，暨其於附註 43. 之相關資訊係以該等被投資公司未經會計師查核或經會計師查核並出具保留意見之同期間財務報表計算。

依本會計師意見，除上段所述按權益法評價之長期股權投資及其有關投資損益，係根據未經會計師查核或經會計師查核出具保留意見之同期間財務報表認列，倘該等財務報表經會計師查核而有所調整時，對於民國 101 年上半年度及民國 100 年上半年度財務報表可能之影響外，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達愛之味股份有限公司民國 101 年 6 月 30 日及民國 100 年 6 月 30 日之財務狀況，暨民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 100 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註 3. 所述，愛之味股份有限公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂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」，因此項會計原則變動，使民國 100 年上半年度稅後淨利減少 2,639 仟元，每股盈餘減少 0.01 元。

愛之味股份有限公司已編製民國 101 年及 100 年上半年度之合併財務報表，均經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

會計師：蔡 淑 滿

民國 101 年 8 月 30 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號

愛之味股份有限公司
資產負債表
民國 101 年 6 月 30 日及
民國 100 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	101 年 6 月 30 日		100 年 6 月 30 日		代碼	負債及股東權益	附註	101 年 6 月 30 日		100 年 6 月 30 日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債						
1100	現金及約當現金	2. 4	\$290, 096	3. 02	\$401, 341	4. 13	2100	短期借款	20	\$270, 000	2. 81	\$875, 000	8. 99
1310	公平價值變動列入損益之金融	2. 5	6, 284	0. 07	-	-	2110	應付短期票券	21	129, 715	1. 34	49, 867	0. 51
	資產-流動						2120	應付票據		107, 129	1. 12	92, 504	0. 95
1120	應收票據淨額	2. 6	9, 433	0. 10	7, 370	0. 07	2140	應付帳款		65, 210	0. 67	95, 755	0. 99
1130	應收票據-關係人淨額	2. 38	25, 326	0. 26	24, 210	0. 25	2150	應付帳款-關係人	38	74, 004	0. 77	39, 352	0. 40
1140	應收帳款淨額	2. 7	444, 102	4. 61	348, 940	3. 59	2170	應付費用	22	137, 871	1. 44	150, 332	1. 55
1150	應收帳款-關係人淨額	2. 38	156, 714	1. 63	151, 486	1. 55	2210	其他應付款項		12, 195	0. 12	9, 332	0. 09
1160	其他應收款		4, 075	0. 05	1, 790	0. 02	2270	一年內到期之長期負債	25	447, 419	4. 65	361, 488	3. 72
1180	其他應收款-關係人	8. 38	414, 801	4. 31	24, 071	0. 25				-----	-----	-----	-----
1210	存 貨	2. 9	472, 554	4. 91	753, 370	7. 74	21XX	流動負債合計		\$1, 243, 543	12. 92	\$1, 673, 630	17. 20
1260	預付款項	10	38, 893	0. 40	59, 516	0. 61				-----	-----	-----	-----
1286	遞延所得稅資產-流動	2. 35	3, 891	0. 04	7, 030	0. 08		長期利息負債					
1291	受限制資產	39	10, 000	0. 10	24, 000	0. 24	2400	公平價值變動列入損益之金融	2. 23	\$45, 601	0. 47	\$31, 369	0. 32
			-----	-----	-----	-----		負債-非流動					
11XX	流動資產合計		\$1, 876, 169	19. 50	\$1, 803, 124	18. 53	2410	應付公司債	2. 24	1, 316, 473	13. 68	1, 290, 875	13. 27
			-----	-----	-----	-----	2420	長期借款	25. 39	1, 383, 414	14. 38	1, 552, 325	15. 95
	基金及長期投資									-----	-----	-----	-----
1421	採權益法之長期股權投資	2. 11	\$4, 271, 511	44. 39	\$4, 183, 662	42. 99	24XX	長期利息負債合計		\$2, 745, 488	28. 53	\$2, 874, 569	29. 54
1450	備供出售金融資產-非流動	2. 12	105, 382	1. 09	-	-				-----	-----	-----	-----
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2. 13	726, 789	7. 55	631, 523	6. 49		各項準備					
			-----	-----	-----	-----	2510	土地增值稅準備	14	\$79, 974	0. 83	\$79, 974	0. 82
14XX	基金及長期投資合計		\$5, 103, 682	53. 03	\$4, 815, 185	49. 48				-----	-----	-----	-----
			-----	-----	-----	-----	25XX	各項準備合計		\$79, 974	0. 83	\$79, 974	0. 82
	固定資產									-----	-----	-----	-----
	成 本							其他負債					
1501	土 地		\$237, 756	2. 48	\$360, 248	3. 71	2810	應計退休金負債	2	\$218, 965	2. 28	\$198, 629	2. 05
1521	房屋及建築		788, 168	8. 19	766, 118	7. 88	2820	存入保證金		1, 443	0. 01	1, 173	0. 01
1531	機器設備		667, 795	6. 94	664, 664	6. 83	2881	遞延貨項-聯屬公司間利益	2. 26	82, 713	0. 86	14, 655	0. 15
1551	運輸設備		52, 201	0. 54	55, 098	0. 56				-----	-----	-----	-----
1681	其他設備		464, 538	4. 83	451, 836	4. 64	28XX	其他負債合計		\$303, 121	3. 15	\$214, 457	2. 21
15X8	重估增值		310, 410	3. 23	310, 410	3. 19				-----	-----	-----	-----
			-----	-----	-----	-----	2XXX	負債總計		\$4, 372, 126	45. 43	\$4, 842, 630	

													49.77
15XY	成本及重估增值		\$2,520,868	26.21	\$2,608,374	26.81							
15X9	減：累計折舊		-1,398,871	-14.54	-1,309,479	-13.45	股 本						
1672	預付設備款		497	-	16,381	0.16	3110 普通股股本		\$4,976,893	51.72	\$4,476,893	46.01	
							3140 預收股本		-	-	35,478	0.36	
15XX	固定資產淨額	2.14.39	\$1,122,494	11.67	\$1,315,276	13.52							
							31XX 股本合計	28	\$4,976,893	51.72	\$4,512,371	46.37	
	無形資產												
1750	電腦軟體成本	2.15	\$9,958	0.10	\$13,942	0.14	資本公積						
							3210 發行溢價		\$104,250	1.08	\$-	-	
17XX	無形資產合計		\$9,958	0.10	\$13,942	0.14	3260 長期投資		75,818	0.79	33,891	0.34	
							3271 資本公積-員工認設權		-	-	4,250	0.04	
	其他資產						3272 資本公積-認股權		80,410	0.84	81,130	0.84	
1800	出租資產	2.16.39	\$752,152	7.82	\$1,061,225	10.91							
1820	存出保證金	17	8,256	0.08	17,033	0.17	32XX 資本公積合計	29	\$260,478	2.71	\$119,271	1.22	
1830	遞延費用	2.18	58,274	0.61	62,057	0.64							
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.35	269,603	2.80	271,401	2.79	保留盈餘						
1880	其他資產-其他	2.19.39	247,656	2.57	251,641	2.58	3310 法定盈餘公積		\$7,730	0.08	\$7,730	0.08	
1887	受限制資產	39	175,000	1.82	120,000	1.24	3350 未提撥保留盈餘		41,274	0.43	75,607	0.78	
18XX	其他資產合計		\$1,510,941	15.70	\$1,783,357	18.33	33XX 保留盈餘合計	30	\$49,004	0.51	\$83,337	0.86	
							股東權益其他項目						
							3420 累積換算調整數	31	\$-20,899	-0.22	\$-25,783	-0.26	
							3430 未認列退休金成本之淨損失		-30,854	-0.32	-14,281	-0.15	
							3450 金融商品未實現損益	2	-56,590	-0.59	66,186	0.68	
							3460 未實現重估增值		173,668	1.81	147,153	1.51	
							3480 庫藏股票	2.32	-100,582	-1.05	-	-	
							34XX 股東權益其他項目合計		\$-35,257	-0.37	\$173,275	1.78	
							3XXX 股東權益總計		\$5,251,118	54.57	\$4,888,254	50.23	
1XXX	資產總計		\$9,623,244	100.00	\$9,730,884	100.00	1XXX 負債及股東權益總計		\$9,623,244	100.00	\$9,730,884	100.00	

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 張和順

愛之味股份有限公司
損益表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日及
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101.1. 1~101.6.30 金 額	%	100.1. 1~100.6.30 金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$1,489,265	101.96	\$1,485,088	102.17
4199	減：銷貨退回及折讓		28,606	1.96	31,464	2.17
4000	營業收入淨額	2	\$1,460,659	100.00	\$1,453,624	100.00
5000	營業成本	2.9	913,969	62.57	906,741	62.38
5910	營業毛利(毛損)		\$546,690	37.43	\$546,883	37.62
5920	聯屬公司間未實現利益	2	11,421	0.78	10,792	0.75
5930	聯屬公司間已實現利益	2	12,280	0.84	13,790	0.95
	營業費用					
6300	研究費用		22,463	1.54	21,806	1.50
6100	推銷費用		407,290	27.88	412,659	28.38
6200	管理費用		103,543	7.09	98,618	6.78
6000	營業費用合計		\$533,296	36.51	\$533,083	36.66
6900	營業淨利(淨損)		\$14,253	0.98	\$16,798	1.16
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$6,543	0.43	\$2,315	0.16
7121	權益法認列之投資收益	11	31,342	2.14	20,891	1.44
7210	租賃收入		20,457	1.40	40,002	2.75
7480	什項收入	33	24,003	1.65	16,755	1.15
7100	營業外收入及利益合計		\$82,345	5.62	\$79,963	5.50
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$49,705	3.40	\$43,612	3.00
7640	金融資產評價損失	2	718	0.05	-	-
7650	金融負債評價損失	2.23	565	0.04	4,050	0.28
7880	什項支出	34	22,828	1.56	43,945	3.02
7500	營業外費用及損失合計		\$73,816	5.05	\$91,607	6.30
7900	稅前淨利(淨損)		\$22,782	1.55	\$5,154	0.36
8110	所得稅費用(利益)	2.35	10,881	0.74	-882	-0.06
9600	本期淨利(淨損)		\$11,901	0.81	\$6,036	0.42
	每股盈餘(元)	36	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$0.05	\$0.02	\$0.01	\$0.01
9850	稀釋每股盈餘		\$0.05	\$0.02	\$0.01	\$0.01

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 張和順

愛之味股份有限公司
股東權益變動表
民國101年1月 1日至101年6月30日及
民國100年1月 1日至100年6月30日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		資本公積	保 留 盈 餘		累積換算 調 整 數	股東權益其他調整項目			未實現 重估增值	合 計
	普通股股本	預收股本		法定盈餘公積	未提撥保留盈餘		未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股	金融商品 未實現損益		
100.1. 1餘額	\$4,476,893	-	\$86,214	-	\$77,301	\$-19,993	\$-14,281	-	\$78,578	\$147,153	\$4,831,865
發行可轉換公司債認列權益組成項目-認股權	-	-	81,130	-	-	-	-	-	-	-	81,130
員工認股權	-	-	4,250	-	-	-	-	-	-	-	4,250
本期損益	-	-	-	-	6,036	-	-	-	-	-	6,036
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	-	\$7,730	-7,730	-	-	-	-	-	-
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-50,238	-	-	-	-	-	-	-	-50,238
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-5,790	-	-	-	-	-5,790
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-2,085	-	-	-	-	-	-12,392	-	-14,477
其他	-	\$35,478	-	-	-	-	-	-	-	-	35,478
本期變動合計	-	\$35,478	\$33,057	\$7,730	\$-1,694	\$-5,790	-	-	\$-12,392	-	\$56,389
100.6.30餘額	\$4,476,893	\$35,478	\$119,271	\$7,730	\$75,607	\$-25,783	\$-14,281	-	\$66,186	\$147,153	\$4,888,254
101.1. 1餘額	\$4,976,893	-	\$262,332	\$7,730	\$34,117	\$-15,543	\$-30,558	\$-77,569	\$-19,915	\$173,668	\$5,311,155
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-23,013	-	-	-23,013
本期損益	-	-	-	-	11,901	-	-	-	-	-	11,901
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-2	-	-4,753	-	-	-	-	-	-4,755
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,575	-	-22,575
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-5,356	-	-	-	-	-5,356
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-1,852	-	9	-	-296	-	-14,100	-	-16,239
本期變動合計	-	-	\$-1,854	-	\$7,157	\$-5,356	\$-296	\$-23,013	\$-36,675	-	\$-60,037
101.6.30餘額	\$4,976,893	-	\$260,478	\$7,730	\$41,274	\$-20,899	\$-30,854	\$-100,582	\$-56,590	\$173,668	\$5,251,118

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經 理 人：陳鏡仁

會 計 主 管：張和順

愛之味股份有限公司
現金流量表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日及
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

項 目	101.1. 1~101.6.30	100.1. 1~100.6.30
營業活動之現金流量		
本期淨利(淨損)	\$11,901	\$6,036
調整項目：		
折舊費用	47,792	55,007
攤銷費用	29,335	27,427
呆帳費用提列(轉列收入)數	-2,182	235
應付公司債折(溢)價攤銷	16,075	4,325
本期淨退休金成本與提撥數之差異	3,325	-389
存貨跌價、報廢及呆滯損失(回升利益)	6,694	-5,185
存貨盤(盈)虧	-223	44
權益法認列之投資損失(收益)	-31,342	-20,891
收到權益法被投資公司現金股利	37,624	12,965
處分及報廢固定資產損失(利益)	1,717	8,398
處分其他資產損失(利益)	-3	-
金融資產及負債未實現評價損失(利益)	1,283	4,050
聯屬公司間未實現銷貨毛利	11,421	10,792
聯屬公司間已實現銷貨毛利	-14,505	-13,790
其他調整項目	-	4,250
調整項目合計	\$107,011	\$87,238
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
應收票據(增加)減少	\$-4,960	\$-6,679
應收帳款(增加)減少	-70,706	-87,611
其他應收款(增加)減少	-34,491	-13,296
存貨(增加)減少	26,246	-7,344
預付款項(增加)減少	-18,323	-39,230
遞延所得稅資產(增加)減少	10,881	-882
營業資產之淨變動合計	\$-91,353	\$-155,042
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$47,412	\$16,767
應付帳款增加(減少)	-16,010	-5,367
應付費用增加(減少)	-28,065	-35,120
其他應付款項增加(減少)	-14,087	4,049
營業負債之淨變動合計	\$-10,750	\$-19,671
營業資產及負債之淨變動合計	\$-102,103	\$-174,713
營業活動之淨現金流入(流出)	\$16,809	\$-81,439
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	\$-153,781	\$-
增加採權益法之長期股權投資	-42,253	-1,296,784
購置固定資產	-10,823	-41,942
處分固定資產價款	558	205
購買出租資產	-635	-

處分出租及閒置資產價款	6	-
存出保證金增減	9,845	9,650
遞延費用增加	-35,200	-27,999
其他應收款增減	-73,000	232,000
受限制資產增減	-65,000	-119,962
其他資產增減	6,000	-
	-----	-----
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-364,283	\$-1,244,832
	-----	-----
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$40,000	\$430,000
應付短期票券增減	79,805	-95
發行公司債	-	1,395,000
舉借長期借款	248,000	410,000
償還長期借款	-216,258	-915,535
存入保證金增減	-122	-322
現金增資	-	35,478
庫藏股票買回成本	-23,013	-
	-----	-----
融資活動之淨現金流入(流出)	\$128,412	\$1,354,526
	-----	-----
本期現金及約當現金淨增減數	\$-219,062	\$28,255
期初現金及約當現金餘額	509,158	373,086
	-----	-----
期末現金及約當現金餘額	\$290,096	\$401,341
	=====	=====
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$35,734	\$39,295
減：資本化利息	-33	-178
	-----	-----
不含資本化利息之本期支付利息	\$35,701	\$39,117
	=====	=====
支付所得稅	\$696	\$288
	=====	=====
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	\$447,419	\$361,488
	=====	=====
固定資產轉列出租資產	\$4,436	\$325,111
	=====	=====
出租資產轉列固定資產	\$6,930	\$-
	=====	=====
以成本衡量之金融資產轉列採權益法之長期股權投資	\$144,837	\$-
	=====	=====
採權益法之長期股權投資轉列備供出售金融資產	\$127,957	\$-
	=====	=====
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$12,129	\$33,573
應付購買設備款增減	-1,306	8,369
	-----	-----
購買固定資產支付現金數	\$10,823	\$41,942
	=====	=====

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 張和順

愛之味股份有限公司

財務報表附註

民國 101 年 6 月 30 日及

民國 100 年 6 月 30 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,主要營業項目飲料、豆、菇、筍、醬菜等罐頭食品製造加工及買賣業務及委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租及出售業務。本公司於 101 年及 100 年 6 月 30 日員工人數分別為 568 人及 563 人。

2. 重要會計政策之彙總說明

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

(1) 會計估計

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

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(3) 約當現金

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

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品,包括交易目的之金融資產或金融負債,以及於原始認列時,指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時,係以公平價值衡量,交易成本列為當期費用,續後評價時,以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利(含投資年度收到者)列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時,採用交易日會計處理。衍生性商品未能符合避險會計者,係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時,列為金融資產;公平價值為負值時,列為金融負債。公平價值之基礎:上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價。

(5) 應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

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

(6)存貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。98 年 1 月 1 日以前,存貨係以成本與市價孰低法評價,比較成本與市價時係以全體項目為基礎,又原料及物料係以重置成本為市價,而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。98 年 1 月 1 日起,存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價,比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算則採用加權平均法。

(7)採權益法之長期股權投資

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

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

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

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

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

本公司對採用權益法評價之被投資公司,因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時,除本公司意圖繼續支持,或該被投資公司之虧損係屬短期性質,有充分證據顯示將於未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。

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

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

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

(8)備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時,以公平價值衡量,並加計取得或發行之交易成本;後續評價時,以公平價值衡量,且其價值變動列為股東權益調整項目,累積之利益或損失於金融資產除列時,列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時,採用交易日會計處理。現金股利於除息日認列收益,但屬投資前淨利宣告之部分,係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益,僅註記股數增加,並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據,則認列減損損失。若後續期間減損金額減少,備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目;備供出售債務商品之減損減少金額,若明顯與認列減損後發生之事件有關,則予以迴轉並認列為當期損益。

(9)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資,包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等,以原始認列之成本衡量。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。

(10)固定資產、出租資產、閒置資產及其他資產

A.以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出,經常性維護或修理支出則列為當期費用。折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數,以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時,若有殘值且仍繼續使用者,則依估計可再使用年限,以直線法續提列折舊。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.供出租之固定資產,按其帳面價值轉列其他資產—出租資產。凡未供營業使用之固定資產,依性質按其淨變現價值或帳面價值較低者,轉列其他資產—閒置資產。

(11)電腦軟體成本

係電腦軟體成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法依其耐用年限分 5 年攤銷。

(12)遞延費用

廣告之製片費用等,按 2-5 年或預計廣告期間以直線法攤銷。

(13)應付公司債

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

- A.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目,列為應付公司債之加項或減項,於債券流通期間採利息法攤銷,作為利息費用之調整項目。
- B.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權,淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」;續後於資產負債表日,按當時公平價值評價,差額認列為「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日,若可換得普通股之市價高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積;若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。
- C.嵌入本公司發行應付公司債之轉換權,符合權益定義者,帳列「資本公積—認股權」。當持有人要求轉換時,就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益,再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- D.發行可轉換公司債之發行成本,按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- E.當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權,則該應付公司債應轉列流動負債;若賣回權行使期間結束後,未被行使賣回權部份之應付公司債,則予以轉回非流動負債。

(14)庫藏股票

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

(15)退休金

本公司訂有員工退休辦法,依照勞基法規定,以薪資總額 4%提撥退休金並專戶儲存於臺灣銀行,實際支付退休金時,先自退休金專戶支應。自民國 85 年度起,本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定辦理,並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列;屬確定提撥退休辦法之退休金,係於員工提供服務之期間,將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

(16)股份基礎給付交易

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

(17)員工紅利及董監酬勞

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

(18)所得稅

依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債,與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產,再評估其遞延所得稅資產之可實現性,估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產或負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分流動或非流動項目。以前年度溢估、低估之所得稅,列為當年度所得稅費用之調整項目。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95年1月1日開始施行,其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額,再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免,按行政院訂定之稅率(10%)計算基本稅額,該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較,擇其較高者,繳納當年度之所得稅,本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計處理準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理,因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。當稅法修正時,應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算,差額列為當期所得稅費用。

(19)以外幣為準之交易事項

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

(20)收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成,且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時,則俟條件符合時方認列為收入。銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量;惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時,其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁,則不按設算利率計算公平價值。

(21)資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產,其餘列為費用或損失。

(22)資產減損

當環境變更或某些事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時,公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值,兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易的情況下可收到的淨處分金額,而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。當以前年度認列資產減損的情況不再存在時,則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(23)營運部門

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

3.會計原則變動之理由及其影響:

(1)本公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定,帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動,使本公司 100 年上半年度稅後淨利減少 2,639 仟元,稅後每股盈餘減少 0.01 元。

(2)本公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定,企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎,以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司 100 年上半年度之財務報表不產生損益之影響。

4.現金及約當現金

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
現 金	\$746	\$756
支 票 存 款	18	20
活 期 存 款	239,320	397,175
外 幣 存 款	194	1,040
定 期 存 款	-	2,350
約 當 現 金		
三個月內到期之短期票券	49,818	-
合 計	<u>\$290,096</u>	<u>\$401,341</u>

5.公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$6,284	\$ -
合 計	<u>\$6,284</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 101 年及 100 年上半年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 (718)仟元及 0 仟元。

6.應收票據淨額

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應 收 票 據	\$9,589	\$7,607
減：備抵呆帳	(156)	(237)
應收票據淨額	<u>\$9,433</u>	<u>\$7,370</u>

7.應收帳款淨額

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應 收 帳 款	\$454,643	\$360,450
減：備抵呆帳	(10,541)	(11,510)
應收帳款淨額	<u>\$444,102</u>	<u>\$348,940</u>

8.其他應收款－關係人

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應收資金融通款	\$369,000	\$ -
應 收 股 利	25,002	-
應收人力支援	8,949	3,684
應收租金收入	330	8,381
應 收 其 他	11,520	12,006
合 計	<u>\$414,801</u>	<u>\$24,071</u>

與關係人間之其他應收款，請參閱附註 38. 關係人交易說明。

9.存貨及銷貨成本

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
原 料	\$80,964	\$83,675
物 料	37,262	68,414
在 製 品	76,028	67,218
製 成 品	282,730	549,684
小 計	<u>\$476,984</u>	<u>\$768,991</u>
減：備抵跌價及呆滯 損失	(4,430)	(15,621)
淨 額	<u>\$472,554</u>	<u>\$753,370</u>

(1)101 年及 100 年上半年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

	101 年上半年度	100 年上半年度
出售存貨成本	\$903,011	\$906,351
存貨報廢損失	8,128	4,502
存貨跌價損失 (回升利益)	(1,434)	(9,687)
未分攤製造費用	4,766	5,904
存貨盤(盈)虧	(223)	44
下腳收入	(279)	(373)
營業成本合計	<u>\$913,969</u>	<u>\$906,741</u>

(2)本公司 101 年及 100 年 6 月 30 日因調漲部份產品價格及消化部分庫存,而產生存貨跌價回升利益分別為 1,434 仟元及 9,687 仟元。

(3)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,存貨保險金額分別為 399,572 仟元及 601,125 仟元。

10.預付款項

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
預付廣告費	\$27,791	\$38,263
預 付 貨 款	3,076	11,671
預 付 稅 捐	2,738	3,044
其 他	5,288	6,538
合 計	<u>\$38,893</u>	<u>\$59,516</u>

與關係人間之預付款項,請參閱附註 38. 關係人交易說明。

11.採權益法之長期股權投資

	101 年 6 月 30 日		
被投資公司	股 數(仟股)	金 額	股權比例
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$111,241	100.00%
雷鷹保全公司	4,000	39,599	100.00%
愛心屋行銷公司	5,472	122,391	100.00%
阿里山冷藏流通公司	1,300	2,169	100.00%
松田崗休閒育樂公司	50,716	355,810	100.00%
和康通商公司	6,448	51,149	99.20%
福星國際公司	9,413	203,665	96.91%
愛華國際開發公司	690	20,343	87.34%
台灣第一生化科技公司	103,315	1,565,411	81.03%
和聯通商公司	1,215	15,178	81.00%
新加坡愛寶諾公司	13,551	52,822	77.03%
高野農業生技公司	5,482	50,897	63.75%

雲乳食品科技公司	13,119	114,112	75.83%
愛健生命科學公司	1,980	23,042	60.00%
愛之味第一生技食品公司	102	2,890	51.00%
燕京愛之味國際公司	2,500	22,087	50.00%
和鼎國際開發公司	16,788	91,885	48.98%
國證投資開發公司	5,000	47,152	47.62%
和盟流通公司	6,950	66,294	43.44%
東台灣資源開發公司	5,880	37,061	32.94%
同濟堂醫藥生技公司	5,000	48,295	30.07%
耐斯企業公司	43,392	896,254	27.98%
台富國際公司	8,615	154,590	24.83%
麗科達國際開發公司	3,900	19,596	23.58%
台灣新日化公司	8,310	157,578	20.56%
合 計		<u>\$4,271,511</u>	

被投資公司	100 年 6 月 30 日		
	股 數(仟股)	金 額	股權比例
愛寶諾國際資源公司	11,510	\$111,462	100.00%
雷鷹保全公司	4,000	41,317	100.00%
愛心屋公司	5,472	119,645	100.00%
阿里山冷藏流通公司	4,000	10,034	100.00%
和康通商公司	6,448	55,410	99.20%
福星國際公司	9,413	200,318	96.91%
松田崗休閒育樂公司	42,851	319,489	84.49%
台灣第一生化科技公司	103,315	1,571,934	81.03%
和聯通商公司	1,215	14,418	81.00%
新加坡愛寶諾公司	13,551	80,828	77.03%
高野農金科技公司	5,482	54,621	63.75%
雲乳食品科技公司	8,005	79,940	63.53%
東台灣資源開發公司	11,000	68,978	61.62%
愛健生命科學公司	1,980	21,583	60.00%
燕京愛之味國際公司	2,500	24,761	50.00%
和鼎國際開發公司	16,788	89,895	48.98%
麗科達國際開發公司	2,340	15,579	48.39%
和盟流通公司	6,950	67,483	43.44%
台富國際公司	8,771	180,165	29.83%
耐斯企業公司	38,743	891,854	27.98%
東台灣知本溫泉公司	4,500	26,031	10.00%
劍湖山世界公司	18,753	137,917	4.51%
合 計		<u>\$4,183,662</u>	

(1)依權益法認列之長期股權投資及投資損益如下:

101 年 6 月 30 日:

項 目	長期股權投資	投 資 (損) 益
經會計師查核	\$1,565,411	\$22,242
未經會計師查核	2,706,100	9,100
合 計	<u>\$4,271,511</u>	<u>\$31,342</u>

100 年 6 月 30 日:

項 目	長期股權投資	投 資 (損) 益
經會計師查核	\$1,571,934	\$23,732
未經會計師查核	2,611,728	(2,841)
合 計	<u>\$4,183,662</u>	<u>\$20,891</u>

(2)本公司經由第三地區間接投資大陸上海愛之味、上海長錦企業有限公司、廈門愛健商貿有限公司及廈門愛邦商貿有限公司有關資訊揭露,請參閱附註 43.說明。

(3)本公司原對東台灣知本溫泉公司之投資,因與子公司東台灣資源開發公司合併持股超過 20%,係採權益法評價,因 100 年 9 月間出售子公司東台灣資源開發公司部分股權,而喪失對該公司之控制力,使本公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例不再併計東台灣資源開發公司所持有之部分,致使本公司與子公司對東台灣知本溫泉公司之合併持股比例降至 20%以下,而喪失重大影響力,故將對東台灣知本溫泉公司之投資變更為以成本衡量之金融資產。

(4)本公司對劍湖山世界(股)公司之投資,於 100 年度原採權益法評價,101 年 3 月因對其喪失重大影響力,故變更為備供出售金融資產,請參閱附註 12。

(5)本公司提供部份股票作為長期借款之擔保品,請參閱附註 39.之說明。

(6)投資成本與股權淨值間差額,係因商譽而發生,101 年及 100 年上半年度之變動情形如下:

項 目	101 年上半年度	100 年上半年度
期 初 餘 額	\$22,973	\$22,973
本 期 增 加	-	-
本 期 減 少	-	-
期 末 餘 額	<u>\$22,973</u>	<u>\$22,973</u>

(7)採權益法之上櫃公司股權投資劍湖山世界公司依 100 年 6 月 30 日股票收盤價計算之市價為 193,158 仟元。

(8)依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及行政院金融監督管理委員會函規定,本公司將具有控制能力之被投資公司納入編製合併報表。

12. 備供出售之金融資產

項 目	101 年 6 月 30 日
國內上市(櫃)股票	
劍湖山世界(股)公司	\$105,382
合 計	<u>\$105,382</u>

(1)對劍湖山世界(股)公司之投資原採權益法評價,於101年3月間因對其喪失重大影響力,故變更為備供出售金融資產,請參閱附註11。

(2)資產負債表股東權益項下金融商品之未實現(損)益變動如下:

	101 年 6 月 30 日
期初金融商品未實現(損)益	(\$19,915)
按權益法認列調整	(14,100)
備供出售金融資產評價調整	(22,575)
期末金融商品未實現(損)益	<u>(\$56,590)</u>

(3)本公司提供部分股票作為長期借款之擔保,詳參閱附註39之說明。

100 年 6 月 30 日：無。

13. 以成本衡量之金融資產

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
國內非上市(櫃)公司股票:		
普通股:		
台灣新日化公司	\$ -	\$136,037
楷捷國際投資公司	100,000	100,000
耐斯資融公司	99,981	-
三商美邦人壽公司	45,000	-
環華證券金融公司	41,711	41,711
東台灣文創產業開發公司(註)	39,810	-
野美國際開發公司	32,000	-
亞太電信公司	25,762	11,250
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
唐麗文化媒體公司	13,945	13,945
其 他	5,640	5,640
普 通 股 小 計	<u>\$421,789</u>	<u>\$326,523</u>
特別股:		
唐麗文化媒體公司	\$150,000	\$150,000
劍湖山世界公司—私募	97,500	97,500
松田崗休閒育樂公司	57,500	57,500
特 別 股 小 計	<u>\$305,000</u>	<u>\$305,000</u>
合 計	<u>\$726,789</u>	<u>\$631,523</u>

(註):原為東台灣知本溫泉(股)公司於 101 年 6 月更名為東台灣文創產業開發(股)公司。

- (1)本公司所持有之上述股票投資,因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量,故以成本衡量。
- (2)本公司對於台灣新日化公司之投資,因於 101 年 3 月間增加投資,致持股比例超過 20%,故對其改採權益法評價。
- (3)本公司對劍湖山世界公司投資之股份,係屬以每股 6.5 元私募之特別股,每股面額 10 元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後,得以一股特別股轉換一股普通股;自交付日起持有五年後,劍湖山世界公司將強制轉換成普通股,而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成,始得於公開市場上自由轉讓。
- (4)本公司於 101 年及 100 年 6 月 30 日經評估提列之累計減損損失均為 124,338 仟元。

14.固定資產淨額

(1)101 年 6 月 30 日固定資產明細如下:

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$548,166	\$ -	\$548,166
房屋及建築	788,168	392,678	395,490
機 器 設 備	667,795	594,922	72,873
運 輸 設 備	52,201	44,031	8,170
其 他 設 備	464,538	367,240	97,298
預付設備款	497	-	497
合 計	<u>\$2,521,365</u>	<u>\$1,398,871</u>	<u>\$1,122,494</u>

(2)100 年 6 月 30 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	\$670,658	\$ -	\$670,658
房屋及建築	766,118	339,585	426,533
機 器 設 備	664,664	580,158	84,506
運 輸 設 備	55,098	43,604	11,494
其 他 設 備	451,836	346,132	105,704
預付設備款	16,381	-	16,381
合 計	<u>\$2,624,755</u>	<u>\$1,309,479</u>	<u>\$1,315,276</u>

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

A.101 年 6 月 30 日:

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

B.100 年 6 月 30 日:

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$360,248	\$310,410	\$670,658

上列土地重估認列之土地增值稅準備,因土地稅法於 94 年 1 月 30 日修正,其有關土地增值稅永久調降之規定自 94 年 2 月 1 日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後,減少繳納 70,845 仟元,已調整轉列未實現重估增值。截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,土地增值稅準備均為 79,974 仟元。

(4)部份固定資產已提供作為借款之擔保,請參閱附註 39.說明。

(5)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,固定資產投保金額分別為 829,928 仟元及 1,688,925 仟元。

(6)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,固定資產利息資本化金額分別為 33 仟元及 178 仟元,資本化利率列示如下:

	101.1.1-101. 6.30	100.1.1-100. 6.30
資本化利率	2.614%-2.671%	2.34%-2.652%

15.腦軟體成本

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
電腦軟體成本	\$19,917	\$19,917
減: 累計攤提	(9,959)	(5,975)
淨 額	\$9,958	\$13,942

16.租資產

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
成 本:		
土 地	\$591,276	\$591,276
房屋及建築	197,625	563,023
機 械 設 備	379,375	448,977
其 他 設 備	12,914	15,760
合 計	\$1,181,190	\$1,619,036
累 計 折 舊	(420,038)	(541,811)
累 計 減 損	(9,000)	(16,000)
淨 額	\$752,152	\$1,061,225

(1)部分出租資產出租予關係人內容,請參閱附註 38.之說明。

(2)部分出租資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 39.之說明。

(3)本公司於 101 年及 100 年 6 月 30 日經評估提列之累計減損損失分別為 9,000 仟元及 16,000 仟元。

17.存出保證金

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
委製履約保證金	\$ -	\$10,000
其 他	8,256	7,033
合 計	<u>\$8,256</u>	<u>\$17,033</u>

有關委製履約保證金之內容，請參閱附註 38. 之說明。

18.遞延費用

項 目	101.1.1-101. 6.30	100.1.1-100. 6.30
期 初 餘 額	\$50,417	\$59,493
本 期 增 加	35,200	27,999
本 期 攤 銷	<u>(27,343)</u>	<u>(25,435)</u>
期 末 餘 額	<u>\$58,274</u>	<u>\$62,057</u>

19.其他資產－其他

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
待開發之營建用地	\$192,433	\$192,433
待規劃之業務用地	34,813	34,813
土地小計	<u>\$227,246</u>	<u>\$227,246</u>
應收乳品保證金	\$19,000	\$30,000
減：備抵呆帳	-	(7,500)
小 計	<u>\$19,000</u>	<u>\$22,500</u>
閒置資產	<u>\$1,410</u>	<u>\$1,895</u>
合 計	<u>\$247,656</u>	<u>\$251,641</u>

(1)上列待開發之營建用地已部分提供作為長期借款之擔保，請參閱附註 39.之說明。

(2)本公司於 91 年 4 月間為取得「將軍」乳品經銷合約，而支付予苗栗縣農會保證金 30,000 仟元，雙方於 97 年間因故協議終止合約後，保證金卻遲未收回，公司曾於 99 年間評估收回可能性計提備抵呆帳 7,500 仟元。嗣於 100 年 10 月間本公司對苗栗縣農會之財產向法院申請假扣押後，苗栗縣農會已同意分期還款，於 100 年度計還款 5,000 仟元，餘款 25,000 仟元自 101 年 1 月 1 日起以每個月為 1 期分 24 期攤還本公司。因苗栗縣農會已陸續還款，故不再提列備抵呆帳。

20.短期借款

借 款 性 質	101 年 6 月 30 日	
	金 額	利 率 區 間
信 用 借 款	\$190,000	1.8%-1.85%
抵 押 借 款	80,000	1.8%-1.9%
合 計	<u>\$270,000</u>	

借 款 性 質	100 年 6 月 30 日	
	金 額	利 率 區 間
信 用 借 款	\$715,000	1.79%-2.24%
抵 押 借 款	160,000	2.16%-2.09%
合 計	<u>\$875,000</u>	

對於銀行借款，本公司提供部份銀行存款及固定資產作為借款之擔保，請參閱附註 39.說明。

21. 應付短期票券

保 證 機 構	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
兆 豐 票 券	\$50,000	\$50,000
中 華 票 券	80,000	-
合 計	<u>\$130,000</u>	<u>\$50,000</u>
減：未攤銷折價	(285)	(133)
淨 額	<u>\$129,715</u>	<u>\$49,867</u>
利 率 區 間	<u>1.738%~1.838%</u>	<u>1.738%</u>

22.應付費用

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應 付 佣 金	\$40,451	\$55,834
應 付 薪 獎	34,185	36,866
應 付 運 費	14,551	9,759
應付廣告費	13,198	19,024
應付勞務費	5,239	4,499
應 付 稅 捐	4,938	5,484
應付保險費	3,972	3,699
應 付 其 他	21,337	15,167
合 計	<u>\$137,871</u>	<u>\$150,332</u>

23.平價值變動列入損益之金融負債

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
交易目的之金融負債－非流動		

嵌入式衍生性商品

\$45,601

\$31,369

本公司於 101 年及 100 年上半年度交易目的之金融負債產生之淨(損)益分別為 (565)仟元及(4,050)仟元。

24.應付公司債

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
國內第一次有擔保轉換公司債	\$1,100,000	\$1,100,000
國內第二次無擔保轉換公司債	292,800	300,000
小 計	\$1,392,800	\$1,400,000
減：應付公司債折價	(76,327)	(109,125)
減：一年內到期	-	-
合 計	\$1,316,473	\$1,290,875

(1)國內第一次有擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計 1,100,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自 100 年 5 月 11 日至 103 年 5 月 11 日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 101 年 6 月 30 日止，轉換價格為 13.7 元，已轉換股數為 0 股。
- C.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 2.516%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 3.797%；截至 101 年 6 月 30 日止，債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。
- F.依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為 2.4324%。
- H.本次所發行之國內有擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用後，餘額帳列「資本公積－認股權」計 52,100 仟元、交易目的金融負債－非流動 21,230 仟元及應付公司債 1,022,670 仟

元。101 年上半年度公司債折價攤銷費用計 12,695 仟元,金融負債評價(損)益(770)仟元。

I.對於有擔保公司債,本公司提供部份銀行存款作為擔保,請參閱附註 39.說明。

(2)國內第二次無擔保轉換公司債:

A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債,發行總額計 300,000 仟元,票面利率 0%,發行期間 5 年,流通期間自 100 年 5 月 12 日至 105 年 5 月 12 日。

B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整,截至 101 年 6 月 30 日止,轉換價格為 13.7 元,已轉換股數為 0 股。

C.依轉換辦法規定,所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。

D.發行滿一個月後至到期日前四十日止,本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時,發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。

E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回,滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 3.023%;滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 4.568%;截至 101 年 6 月 30 日止,債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。

F.依轉換辦法規定,債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。

G.本轉換公司債之有效利率為 2.568%。

H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債,於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定,將該轉換權與負債分離,並經扣除承銷費用後,餘額帳列「資本公積—認股權」計 29,030 仟元、交易目的金融負債—非流動 6,090 仟元及應付公司債 263,880 仟元。101 年上半年度公司債折價攤銷費用計 3,380 仟元,金融負債評價(損)益 205 仟元。

I.截至 101 年 6 月 30 日止,本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為 7,200 仟元。

25.長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日	還款方式
台銀等 7 家聯貸銀行—甲項	103.10.20	\$1,020,000	\$1,200,000	分期償還。
合作金庫	102.09.26	188,100	239,700	分期償還。
土地銀行	101.03.31	-	62,000	分期償還。
土地銀行	104.05.25	241,111	-	分期償還。
玉山銀行—台南	104.04.26	170,000	170,000	到期償還。
玉山銀行—台南	103.04.26	42,778	66,111	分期償還。

高雄銀行	103.05.26	27,278	40,883	分期償還。
高雄銀行	105.05.26	101,910	126,020	分期償還。
台中商銀	101.10.14	-	9,099	分期償還。
台中商銀	104.12.21	39,656	-	分期償還。
合 計		\$1,830,833	\$1,913,813	
減：一年內到期長期負債		(447,419)	(361,488)	
長 期 借 款		\$1,383,414	\$1,552,325	
期末借款利率區間		2.53%-3.165%	2.45%-3.17%	

(1)對於長期借款，本公司提供部份固定資產、出租資產、其他資產-其他、股票及銀行存款作為擔保，請參閱附註 39. 說明。

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

A.授信額度：

甲 項 授 信	\$1,200,000
乙 項 授 信	600,000 (已於 100 年 5 月間提前償清)
合 計	<u>\$1,800,000</u>

B.授信期間：自首次動用日起算 5 年。

C.借款利率：依與各銀行之協議計息。

D.重要財務承諾事項：

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

a.流動比率 $\geq$ 100%

b.負債比率 $\leq$ 150%

c.利息保障倍數 $\geq$ 150%

d.有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣 40 億元。

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

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

(3)依 101 年上半年度合併財務報告檢視本公司與台灣銀行等 7 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定，均達約定標準。

26.遞延貸項

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
未實現銷貨毛利	\$11,421	\$10,792
未實現處分長投利益	3,863	3,863
未實現處分資產利益	67,429	-
合 計	<u>\$82,713</u>	<u>\$14,655</u>

27.退休金

(1)「勞工退休金條例」自 94 年 7 月 1 日起施行,本公司在職員工在 6 月 30 日以前受聘僱者已選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定,或選擇適用上述新條例之退休金制度並保留適用該條例前之年資。94 年 7 月 1 日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休制度。

(2)「勞工退休金條例」係屬確定提撥退休金,自 94 年 7 月 1 日起,本公司應依員工每月薪資 6%提撥存入勞工保險局之個人退休金專戶。本公司 101 年及 100 年上半年度認列之退休金成本分別為 4,001 仟元及 3,033 仟元。

(3)本公司原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法,係屬確定給付退休辦法,員工退休金係根據服務年資及其核准退休日前 6 個月之平均經常性薪資計付。本公司依規定每月按員工薪資總額 4%提撥勞工退休準備金,交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。退休準備金之變動如下:

項 目	101 年上半年度	100 年上半年度
期 初 餘 額	\$2,103	\$1,825
本 期 提 存	1,122	5,351
本 期 收 益	-	22
本 期 支 付	(2,353)	(4,924)
期 末 餘 額	<u>\$872</u>	<u>\$2,274</u>

101 年及 100 年上半年度本公司依退休金精算結果認列退休金成本分別為 5,266 仟元及 4,963 仟元。除提撥退休準備金外,其餘列入應計退休金負債項下。

28.股本及預收股本

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
額 定 股 本	\$5,000,000	\$5,000,000
實 收 股 本	4,976,893	4,476,893
已發行普通股數 (仟股)	497,689	447,689
每股面額(元)	10	10

本公司於 100 年 3 月間董事會決議通過現金增資發行普通股 50,000 仟股,每股面額 10 元,總額計新台幣 500,000 仟元,每股發行價格為新台幣 12 元,前述現金增資案,

業於 100 年 4 月間經行政院金融監督管理委員會核准在案,截至 100 年 6 月 30 日止,已預收之股本為 35,478 仟元,於同年 7 月間完成變更登記。

29.資本公積

- (1)依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。
- (2)本公司於 100 年辦理現金增資,依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十至十五之股份由員工認購計 5,000 仟股,並依會計研究發展基金會(96)基秘字第 267 號函,依給與日衡量所給與權益商品之公平價值,認列為薪資費用及資本公積—認股權,並於認購後將資本公積—認股權轉列資本公積—發行溢價計 4,250 仟元。本公司 100 年上半年度認列相關之酬勞成本為 4,250 仟元。

30.盈餘分配

- (1)本公司年度總決算如有盈餘,除預提應繳稅捐,彌補歷年虧損外,應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積,於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後,其餘依下列順序分派:
 - A.董監事酬勞百分之一
 - B.員工紅利百分之一
 - C.餘額除保留部份不分配外由董事會擬具盈餘分配案,提報股東會決議後分配之。
- (2)法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
- (3)本公司股東會分別於 101 年 6 月及 100 年 6 月宣佈之 100 年及 99 年度盈餘分配案及每股股利:

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	100 年度	99 年度	100 年度	99 年度
法定公積	\$7,730	\$ -		
特別盈餘公積	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-
普通股股票股利	-	-		
董監事酬勞	-	-		
員工紅利	-	-		
合計	\$7,730	\$-		

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

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

(4)本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞,於 101 年及 100 年上半年度均因無員工紅利及董監酬勞發放計劃,故估計員工紅利及董監酬勞均為 0 元,惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時,則視為次年度會計估計變動。

31.累積換算調整數

係依現時匯率法評價國外長期股權投資所產生之外幣兌換差額,列入股東權益項下。

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
累積換算調整數總額	(\$25,180)	(\$31,063)
減: 所得稅影響數	4,281	5,280
累積換算調整數淨額	(\$20,899)	(\$25,783)

32.庫藏股票

101 年 6 月 30 日:

單位: 仟股

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

依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例,不得超過公司已發行股份總數百分之十,收買股份之總金額,不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額,本公司 101 年 6 月 30 日持有已收回股數為 10,484 仟股,收回股份之總金額為 100,582 仟元。

100 年 6 月 30 日:無。

33.什項收入

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
服 務 收 入	\$11,699	\$10,809
已實現處分資產利益	2,225	-
呆帳轉回收入	2,182	-
其 他	7,897	5,946
合 計	\$24,003	\$16,755

34.什項支出

項 目	101.1.1-101.6.30	100.1.1-100.6.30
租 賃 成 本	\$12,641	\$24,551
服 務 成 本	8,097	8,330
固定資產報廢損失	1,823	8,460
其 他	267	2,604
合 計	<u>\$22,828</u>	<u>\$43,945</u>

35.所得稅

(1)遞延所得稅資產(負債)淨額

A.流動

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
暫時性差異：		
備抵呆帳超限	\$831	\$2,520
備抵存貨跌價損失	753	2,656
未實現銷貨利益	1,942	1,835
未實現兌換損失(利益)	4	19
估計退貨義務	361	-
未使用投資抵減	7,685	226
合 計	<u>\$11,576</u>	<u>\$7,256</u>
減：備抵評價	<u>(7,685)</u>	<u>(226)</u>
淨 額	<u>\$3,891</u>	<u>\$7,030</u>

B.非流動

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
暫時性差異：		
未實際支付之退休金	\$33,136	\$32,545
未實現金融商品評價損(益)	96	689
權益法認列之投資損失	198,298	190,456
金融資產減損損失	21,138	21,138
未實現處分資產利益	7,361	-
未使用投資抵減	9,434	18,253
未使用虧損扣抵	21,714	21,293
直接借(貸)記股東權益	4,281	5,280
合 計	<u>\$295,458</u>	<u>\$289,654</u>
減：備抵評價	<u>(25,855)</u>	<u>(18,253)</u>
淨 額	<u>\$269,603</u>	<u>\$271,401</u>

(2)所得稅費用(利益)

項 目	101 年上半年度	100 年上半年度
當期所得稅費用	\$ -	\$ -

以前年度所得稅調整	-	-
遞延所得稅費用(利益)	10,881	(882)
所得稅費用(利益)	<u>\$10,881</u>	<u>(\$882)</u>

(3)應付(退)所得稅

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
減：利息扣繳稅款	(696)	(288)
應付(退)所得稅	<u>(\$696)</u>	<u>(\$288)</u>

期末應退所得稅帳列預付款項項下。

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

項 目	101 年上半年度	100 年上半年度
稅前淨利應計所得稅	\$3,873	\$876
稅務調整增(減)所得稅		
(1) 未已實際支付之退休金	565	(66)
(2) 權益法認列投資損失(利益)	(5,328)	(3,552)
(3) 聯屬公司間未(已)實現利益	(524)	(509)
(4) 未實現金融負債評價損失	218	689
(5) 未實現存貨跌價損失(利益)	(244)	(1,647)
(6) 已實現投資損失	(6,800)	-
(7) 其 他	7,819	4,209
虧損扣抵節省以後年度所得稅	421	-
當期所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(5)截至 101 年 6 月 30 日止,本公司以前年度營利事業所得稅業經稅捐機關核定至 98 年度。

(6)兩稅合一相關資訊內容如下:

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$90,244	\$79,123
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	41,274	75,607

項 目	100 年 度	99 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	29.42%	20.48%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因此 100 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(7)截至 101 年 6 月 30 日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之

資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$4,174	\$4,174	101 年～102 年
研發及人才培訓投資 抵減	14,077	12,945	101 年～102 年

36.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	101.1.1-101.6.30	100.1.1-100.6.30
A.基本每股盈餘：		
稅 前 淨 利	\$22,782	\$5,154
本 期 淨 利	11,901	6,036
本期流通在外加權平均股數(仟股)(註 1)	487,590	447,689
基本每股盈餘		
稅 前 淨 利	\$0.05	\$0.01
本 期 淨 利	\$0.02	\$0.01
B.稀釋每股盈餘：		
稅 前 淨 利 (A)	\$22,782	\$5,154
本 期 淨 利 (B)	11,901	6,036
可轉換公司債影響數 (D)	-(註 2)	-(註 2)
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利	22,782	5,154
(E)=(A)+(D)		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	11,901	6,036
(F)=(B)+(D)*0.83		
本期流通在外加權平均股數(仟股) (C)	487,590	447,689
可轉換公司債影響數(仟股)	-(註 2)	-(註 2)
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股 數(仟股) (G)	487,590	447,689
稀釋每股盈餘：		
稅前每股盈餘(E)/(G)	\$0.05	\$0.01
稅後每股盈餘(F)/(G)	\$0.02	\$0.01

(註 1)：101 年上半年度：489,512 * 1/6 + 487,205 * 5/6 = 487,590

(註 2)：因產生反稀釋作用，故不予計入。

37.用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	101. 1. 1-101. 6.30		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$37,542	\$74,135	\$111,677
勞健保費用	3,984	6,451	10,435
退休金費用	2,658	6,609	9,267
其他用人費用	3,320	3,765	7,085
折舊費用	19,398	15,289	34,687
攤銷費用	-	29,335	29,335
合 計	\$66,902	\$135,584	\$202,486

性 質 別	100. 1. 1-100. 6.30		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$37,986	\$74,410	\$112,396
勞健保費用	4,037	5,839	9,876
退休金費用	2,307	5,689	7,996
其他用人費用	3,455	3,583	7,038
折舊費用	16,580	14,670	31,250
攤銷費用	-	27,427	27,427
合 計	\$64,365	\$131,618	\$195,983

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

愛華國際開發有限公司	本公司之子公司
愛之味第一生技食品有限公司	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
AGV & NICE (USA)	本公司之孫公司
麗科達國際開發有限公司	採權益法評價之被投資公司
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台富國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
唐麗文化媒體股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
耐斯國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
唐盛國際企管顧問股份有限公司(原名博通社諮詢顧問股份有限公司)	其監察人與本公司董事相同
台灣礦泉水股份有限公司	該公司董事長為本公司副總經理
台富食品工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司之子公司
其他關係人	實質關係人

(2)與關係人間之重大交易事項

A.進 貨

關 係 人 名 稱	101 年上半年度	
	金 額	佔 本 公 司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$303,829	37.87%
耐斯國際開發公司	32,980	4.11%
雲乳食品科技公司	16,349	2.04%
台灣礦泉水(股)公司	3,404	0.42%
合 計	\$356,562	

關 係 人 名 稱	100 年上半年度	
	金 額	佔 本 公 司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$293,134	34.16%
耐斯國際開發公司	76,978	1.79%
雲乳食品科技公司	15,388	8.97%
合 計	\$385,500	

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及台灣礦泉水公司進口貨物,比照進口實務預付部分貨款,餘款則於貨到隔月

付清外,對台灣第一生化科技公司、雲乳食品科技公司則係比照其他委製廠商採月結 30 天付款。

B.銷貨

關 係 人 名 稱	101 年上半年度	
	金 額	佔本公司銷貨淨額%
和康通商公司	\$237,234	16.24%
愛心屋公司	130,151	8.91%
耐斯國際開發公司	59,979	4.11%
愛健生命科學公司	28,577	1.96%
和聯通商公司	17,324	1.19%
其 他	5,121	0.35%
合 計	<u>\$478,386</u>	

100 年上半年度		
關 係 人 名 稱	金 額	佔本公司銷貨淨額%
和康通商公司	\$313,576	21.57%
愛心屋公司	131,900	9.07%
耐斯國際開發公司	73,005	5.02%
愛健生命科學公司	30,030	2.07%
阿里山冷藏流通公司	28,549	1.96%
和聯通商公司	20,155	1.39%
其 他	6,914	0.48%
合 計	<u>\$604,129</u>	

上開銷貨條件除對愛健生命科學之保健食品銷貨價格,因未銷售予非關係人同類產品,致銷貨價格無其他相同客戶可茲比較,以成本加計約定毛利作為計價依據,收款期間依銷售通路為月結 38-90 天外,其餘銷售價格與一般經銷客戶無顯著不同,收款期間為月結 45-60 天,惟經雙方約定,得予以計息延後收款。

C.應收(付)款項

關 係 人 名 稱	101 年 6 月 30 日	
	金 額	佔本科目餘額百分比
應 收 票 據		
耐斯國際開發公司	\$25,741	72.85%
其 他	3	0.01%
合 計	<u>\$25,744</u>	
減: 備抵呆帳	<u>(418)</u>	
淨 額	<u>\$25,326</u>	
應 收 帳 款		
和康通商公司	\$85,621	14.00%
愛心屋行銷公司	39,706	6.49%

愛健生命科學公司	15,527	2.54%
耐斯國際開發公司	11,462	1.87%
其 他	4,588	0.75%
合 計	<u>\$156,904</u>	
減：備抵呆帳	(190)	
淨 額	<u><u>\$156,714</u></u>	
其他應收款－資金融通款		
松田崗休閒育樂公司	\$250,000	59.68%
唐麗文化媒體公司	65,000	15.52%
台富國際公司	54,000	12.89%
小 計	<u>\$369,000</u>	
其他應收款－應收股利		
台灣第一生化科技公司	\$20,663	4.93%
耐斯企業股份有限公司	4,339	1.04%
小 計	<u>\$25,002</u>	
其他應收款－其他		
台灣第一生化科技公司	\$7,991	1.91%
新加坡愛寶諾公司	6,796	1.62%
其 他	6,012	1.44%
小 計	<u>\$20,799</u>	
合 計	<u><u>\$414,801</u></u>	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$2,515	6.47%
其 他	316	0.81%
合 計	<u><u>\$2,831</u></u>	
應付票據		
其 他	<u><u>\$1,014</u></u>	0.94%
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$64,649	46.44%
耐斯國際開發公司	6,190	4.45%
雲乳食品科技公司	3,165	2.27%
合 計	<u><u>\$74,004</u></u>	
應付費用		
和盟流通公司	\$12,048	8.74%
唐麗文化媒體公司	10,350	7.51%
其 他	4,076	2.96%
合 計	<u><u>\$26,474</u></u>	
存入保證金		
其 他	<u><u>\$196</u></u>	13.58%

關 係 人 名 稱	100 年 6 月 30 日	
	金 額	佔本科目餘額百分比
應 收 票 據		
耐斯國際開發公司	\$24,849	76.24%
其 他	135	0.41%
合 計	\$24,984	
減：備抵呆帳	(774)	
淨 額	\$24,210	
應 收 帳 款		
和康通商公司	\$65,502	12.79%
愛心屋公司	36,285	7.09%
阿里山冷藏流通公司	21,320	4.16%
愛健生命科學公司	20,641	4.03%
其 他	7,905	1.54%
合 計	\$151,653	
減：備抵呆帳	(167)	
淨 額	\$151,486	
其他應收款－其他		
台灣第一生化科技公司	\$12,772	49.39%
新加坡愛寶諾公司	3,488	13.49%
唐麗文化媒體公司	2,118	8.19%
阿里山冷藏流通公司	2,348	9.08%
其 他	3,345	12.93%
合 計	\$24,071	
預 付 款 項		
耐斯國際開發公司	\$3,251	5.46%
唐麗文化媒體公司	440	0.74%
其 他	758	1.27%
合 計	\$4,449	
應 付 票 據		
其 他	\$2,986	3.23%
應 付 帳 款		
台灣第一生化科技公司	\$35,403	26.20%
耐斯國際開發公司	2,291	1.70%
其 他	1,658	1.23%
合 計	\$39,352	
應 付 費 用		
唐麗文化媒體公司	\$18,236	12.13%
和盟流通公司	8,921	5.93%

阿里山冷藏流通公司	3,201	2.13%
其 他	6,242	4.15%
合 計	<u>\$36,600</u>	
其他應付款項		
愛健生命科學公司	\$695	7.45%
其 他	1,005	10.77%
合 計	<u>\$1,700</u>	
存入保證金		
其 他	<u>\$196</u>	16.71%

D. 資金融通:

101 年上半年度:

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			
松田崗休閒育樂公 司	\$250,000 101. 6.25	\$250,000	\$3,232 3.50%
唐麗文化媒體公司	65,000 101. 1. 1	65,000	1,134 3.50%
台富國際公司	54,000 101. 1. 1	54,000	942 3.50%
阿里山冷藏流通公 司	13,000 101. 1. 1	-	-
合 計		<u>\$369,000</u>	

100 年上半年度:

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			
松田崗休閒育樂公 司	\$134,000 100. 2.24	\$ -	\$597 3.50%
唐麗文化媒體公司	66,000 100. 1. 1	-	336 3.50%
台富國際公司	55,000 100. 1. 1	-	289 3.50%
合 計		<u>\$-</u>	

E. 財產交易

(A) 出售固定及出租資產：

a. 101 年上半年度：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
其他	電腦設備	\$6	\$3

上開交易價格係參考帳面價值經雙方議價，截至 101 年 6 月 30 日止，交易價款已全數收回。

b. 100 年上半年度：無。

(B) 購買股權投資

a. 101 年上半年度：

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
台富食品工業(股)公司	台灣新日化股權	400	\$8,800

上開交易價格，係參考被投資公司每股淨值及市場行情經雙方議價決定，截至 101 年 6 月 30 日止，交易價款已全數付清。

b. 100 年上半年度：無。

F. 背書保證：

截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止，本公司為關係人向銀行借款，提供背書保證之明細如下：

關係人名稱	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
台灣第一生化科技公司	\$410,000	\$782,257
唐麗文化媒體公司	45,400	58,700

G. 各項費用

關係人名稱	101 年上半年度	100 年上半年度	交易性質
(1) 唐麗文化媒體公司	\$150,549	\$151,508	代理廣告服務支出
(2) 和康通商等公司	43,147	47,741	商品佣金支出
(3) 和盟流通公司	29,302	29,865	商品配送支出
(4) 唐盛國際企業顧問公司	7,200	7,200	管理諮詢服務支出
(5) 阿里山冷藏流通等公司	146	14,060	代送佣金
(6) 其他	16,152	16,580	保全服務支出、其他零星支出
合計	\$246,496	\$266,954	

(1) 本公司為推廣產品銷售，委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務，負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃等，依合約約定付款金額，按月結算支付，結算後 30 天內付清。

- (2)本公司將生產製造之商品委由各行銷公司銷售,每個月依實際銷售狀況,在每月營業額 20%之範圍內,按月結算支付予其商品佣金。
- (3)本公司將生產製造之商品委由和盟流通公司代為配送,商品配送支出係按銷售淨額之一定比例計算。
- (4)本公司委任唐盛國際企業顧問公司提供經營管理諮詢服務,每月按合約約定付款。
- (5)本公司將生產製造之商品委由阿里山冷藏流通等各低溫行銷公司代送,依雙方協議代送佣金暨獎勵辦法,按月結算支付代送佣金。
- (6)上開租賃價格係參考市場行情並經雙方議價決定,並按月或季支付租金。

H.各項收入

關係人名稱	101 年上半年度	100 年上半年度	交 易 性 質
(1) 台灣第一生化科技公司	\$15,510	\$35,340	租金收入
其 他	3,150	2,936	租金收入
小 計	\$18,660	\$38,276	
(2) 和康通商等其他公司	\$1,152	\$3,252	壞品處理收入
(3) 台灣第一生化科技等公司	7,634	7,381	諮詢顧問收入
(4) 其 他	5,249	3,873	資訊系統服務收入、其他零星收入
合 計	\$32,695	\$52,782	

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

A.101 年 6 月 30 日:

租 賃 標 的	租期/每月租金	租 金 收 入
保一廠機器	101.01.01~101.12.31 每月租金 2,185	\$13,110
斗六廠房	100.01.01-101.12.31 每月租金 400	2,400
合 計		\$15,510

B.100 年 6 月 30 日:

租 賃 標 的	租期/每月租金	租 金 收 入
保一廠廠房及機器	100.01.01~100.12.31 每月租金 2,870	\$17,220
保二廠廠房及機器	100.01.01~100.12.31 每月租金 2,160	12,960
自動倉儲設備	100.01.01~100.12.31 每月租金 460	2,760

斗六廠房	99.05.03~100.12.31	2,400
	每月租金 400	
合 計		<u>\$35,340</u>

(2)本公司提供和康通商公司等公司壞品處理服務,以處理壞品量作計價基礎,向其收取壞品處理收入。

(3)本公司提供台灣第一生化科技等公司管理諮詢服務,以諮詢服務人員薪資作計價基礎,向其收取諮詢顧問收入。

I.重要契約

(1)本公司於 94 年 1 月間與愛健生命科學(股)公司簽訂「洛神花萃取物商品」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。

(2)本公司將部分低溫產品委託關係人雲乳食品科技(股)公司製造加工,截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止依約支付履約保證金分別為 0 仟元及 10,000 仟元,帳列存出保證金,約定計息利率 3.5%。

39.質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品:

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
出租資產－土地	\$581,552	\$581,552
出租資產－房屋	104,519	119,150
其他資產－其他	204,086	204,086
土 地	495,341	496,771
房屋及建築(淨額)	264,968	315,737
採權益法之長期股 權投資	204,550	279,264
備供出售金融資產	54,900	-
備 償 戶	185,000	144,000
合 計	<u>\$2,094,916</u>	<u>\$2,140,560</u>

40.重大承諾事項及或有事項

(1)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,本公司因貸款額度等保證而開立之應付保證票據分別為 90,000 仟元及 93,000 仟元。

(2)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,本公司因確保貸款債權等而收受之應收保證票據分別為 429,140 仟元及 380,101 仟元。

(3)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,本公司因進口貨物而經由銀行承兌匯票之金額為 0 仟元及 255 仟元。

(4)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,本公司已開立未使用信用狀明細如下:

單位:仟元

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
信用狀金額	USD 711	USD 1,690
保證金金額	USD 79	USD 183

(5)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,本公司為他人背書保證之情形,請參閱附註 38.F 之說明。

(6)本公司於 101 年 8 月間遭環保署以公司未依廢棄物清理法第 16 條規定按「營業(進口)量」繳納 96 年 7 月至 100 年 6 月期間鐵、PET、玻璃容器及玻璃容器(附件使用 PVC 材質)之回收清除處理費,要求公司於期限內補繳回收處理費計 23,050 仟元,本公司不服,已委請律師預計向環保署提出訴願,依律師意見表示,因 PVC 材質之判定,目前環保署並未訂有任何標準,亦未公告任何檢測方法,本公司玻璃產品之瓶蓋內墊其主要材質是否有為 PVC,既然未有固定之檢測方式或標準,公司又於 100 年 10 月間所作鑑別試驗已得出瓶蓋內墊之主要材質非為 PVC 之結果,而認為本公司可憑藉此份有利之檢測報告,取得訴願勝訴之機會,故於 101 年 6 月 30 日暫不估列上列回收處理費。

41.重大期後事項

本公司為業務目的,於期後現金增資認購下列重要投資標的:

公 司 別	股數(仟股)	金 額
松田崗休閒育樂公司	25,000	\$250,000
耐斯投資開發公司	4,800	48,000
合 計	29,800	\$298,000

42.其他

(1)本公司為推動兩岸飲食文化交流,於 100 年 10 月間董事會通過於英屬維京群島註冊登記境外公司「愛之味第一生技食品有限公司」,擬由該境外公司於山東省濟陽縣成立山東愛之味第一生技食品有限公司,註冊資金為 2,100 萬美元,本公司擬出資 1,076 萬美元(約新台幣 3.24 億元),佔 51%股權,於 101 年 3 月間業經經濟部投資審議委員會核准在案,截至 101 年 8 月 30 日止,本公司已匯出 USD102 仟元至境外公司,但境外公司尚未匯入大陸公司。

(2)本公司為推動兩岸飲食文化交流,於 101 年 6 月間董事會通過投資子公司新加坡愛寶諾開發有限公司美金 2,000 萬,擬由該境外公司轉投資上海愛之味有限公司,於 101 年 8 月間業經經濟部投資審議委員會核准在案,惟截至 101 年 8 月 30 日止,尚未匯出任何投資款。

(3)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:

單位:仟元

項 目	101 年 6 月 30 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	234	29.88	6,990
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	13,740	29.88	410,557
金融負債			
貨幣性項目			
USD	205	29.88	6,131

項 目	100 年 6 月 30 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	158	28.725	4,527
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	14,210	28.725	408,187
金融負債			
貨幣性項目			
USD	1,111	28.725	31,907

43.附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊

- (1)資金貸與他人者:附表一。
- (2)為他人背書保證者:附表二。
- (3)期末持有有價證券者:附表三。
- (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:無。
- (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:附表四。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:無。
- (7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表五。
- (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表六。
- (9)從事衍生性商品交易:參閱附註 23.之說明。

2.轉投資事項相關資訊:附表七。

3.大陸投資資訊:附表八。

附表一

愛之味股份有限公司
資金貸與他人者
民國 101 年 6 月 30 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與最高限額(註2)
												名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂公司	其他應收款	250,000	250,000	250,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,050,224	2,100,447
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	65,000	65,000	65,000	3.50%	2	銷貨：774 廣告費：150,549	營運週轉	—	—	—	1,050,224	
		台富國際公司	其他應收款	54,000	54,000	54,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,050,224	
		阿里山冷藏流通公司	其他應收款	13,000	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	1,050,224	
1	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	USD 8,625	USD8,625	USD7,450	0%~3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 13,422	USD 13,422
2	福星國際(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 500	USD500	USD489	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 34,825	USD 34,825
3	愛寶諾國際資源有限公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 2,400	USD 2,400	USD2,064	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 18,872	USD 18,872
4	松田崗休閒育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	14,900	14,900	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	22,734	181,870
5	台灣第一生化科技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	97,162	777,293
		耐斯國際開發公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	進貨：1,562	營運週轉	—	—	—	97,162	

註 1. 對個別對象資金貸與限額：

1. 本公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者，其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司：

- (1) 與本公司有業務往來者，其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者：
 - 國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司：其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。
 - 國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司：其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

註 2. 資金貸與最高限額：

- 1. 本公司：以不超過本公司淨值百分之五十；就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
- 2. 子公司：(1) 國外子公司—新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。
 - (2) 國內子公司—松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司：以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。

註 3. 資金貸與性質之填寫方法如下：

- 1. 有業務往來者請填 1。
- 2. 有短期融通資金之必要者請填 2。

附表二

愛之味股份有限公司

對他人背書保證者

101 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

背書保證者 公司名稱		被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
編號	名 稱	公司名稱	關係(註 1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	1,312,780	45,400	45,400	無	0.86%	3,150,671
		台灣第一生化科技公司	2		622,110	410,000	無	7.81%	

(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：以不超過本公司最近財務報表淨值之 25%為限。

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

附表三

愛之味股份有限公司
期末持有有價證券者
101 年 6 月 30 日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	公司 名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股 數 (或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
0	愛之味 (股)公司	國內股票/宜進實業公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	1,027	6,284	0.30%	6,284	
		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	111,241	100.00%	111,241	
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	39,599	100.00%	39,599	
		股票/愛心屋行銷公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,472	122,391	100.00%	122,391	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,300	2,169	100.00%	2,169	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	50,716	355,810	100.00%	355,810	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	51,149	99.20%	51,149	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,413	203,665	96.91%	203,665	
		股票/愛華國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	690	20,343	87.34%	20,343	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	103,315	1,565,411	81.03%	1,574,628	(註1)
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	15,178	81.00%	15,178	
		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	13,551	52,822	77.03%	52,822	
		股票/高野農業生技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,482	50,897	63.75%	50,897	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,119	114,112	75.83%	114,111	
		股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,980	23,042	60.00%	23,042	
		股票/愛之味第一生技食品公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	102	2,890	51.00%	2,890	
		股票/燕京愛之味國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	22,087	50.00%	22,087	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	91,885	48.98%	95,854	
		股票/國證投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	47,152	47.62%	47,152	
		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	66,294	43.44%	66,294	

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/東台灣資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,880	37,061	32.94%	37,061	
		股票/同濟堂醫藥生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,295	30.07%	48,295	
		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	43,392	896,254	27.98%	835,301	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,615	154,590	24.83%	154,590	
		股票/麗科達國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,900	19,596	23.58%	19,596	
		股票/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具 有二等親內之親屬關係	採權益法之長期股權投資	8,310	157,578	20.56%	152,779	
		合 計				4,271,511		4,218,944	
		股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售之金融資產－非流動	19,195	105,382	4.62%	105,382	
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,538	100,000	1.47%	94,572	
		股票/耐斯資融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	6,950	99,981	10.81%	87,640	
		股票/三商美邦人壽公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	45,000	0.23%	37,950	
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,942	41,711	0.53%	39,985	
		股票/東台灣文創產業開發 公司	本公司董事長與該公司董事 相同	以成本衡量之金融資產－非流動	6,750	39,810	15.00%	39,465	
		股票/野美國際公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	32,000	2.75%	31,426	
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,575	25,762	0.11%	35,109	
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	350	17,940	1.00%	5,940	
		股票/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,200	13,945	18.97%	22,459	
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	564	5,640	0.27%	5,052	
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛寶諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有 二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	
		股票/唐盛國際企管公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	—	2.20%	—	
		普通股小計				421,789			

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	
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	15,000	150,000	44.12%	153,127	(註7)
		私募特別股/劍湖山世界公司	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	97,500	2.69%	102,714	(註7)
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	5,750	57,500	6.38%	40,340	(註7)
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有 二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,000	—	25.00%	—	
		特別股小計				305,000			
		合 計				726,789			

(註1)：本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 13,500 仟股，設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

(註2)：以被投資公司 100 年第四季自結報表為依據。

(註3)：以被投資公司 100 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註4)：以被投資公司 101 年 6 月 30 日興櫃行情價為依據。

(註5)：以被投資公司 101 年第二季自結報表為依據。

(註6)：以證券分析專家評估報告為依據。

(註7)：特別股持股比例：特別股投資股數/特別股發行股數。

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
1	愛寶諾 國際資 源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 135	—	USD 135	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	600	USD 60	5.45%	USD 149	
		股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產—非流動	2,069	—	19.00%	—	
		股票/AGV & NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 41	57.14%	USD 41	
		股票/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	600	—	35.47%	—	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,320	USD 354	7.5%	USD 172	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	300	USD 217	3.09%	USD 217	
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 36	—	USD 36	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	400	USD 40	3.64%	USD 172	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	800	USD 710	10.26%	USD 721	
		股票/MAS MEDIA GROUP LTD.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	USD 3,381	4.1%	USD 208	
		股票/Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,813	USD 889	95.27%	USD 889	
		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 281	28.71%	USD 281	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 14	26.67%	USD 14	
3	台灣第 一生技 公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產 —流動	450	2,894	0.08%	2,894	
		基金/德信新興高收益債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產 —流動	500	5,007	0.05%	5,007	
		股票/寰生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	658	—	5.72%	—	
		股票/三商美邦人壽公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,500	45,000	0.23%	45,000	
		股票/耐斯資融(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,433	34,996	3.79%	31,891	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,945	10,180	27.39%	10,180	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100	12,801	33.33%	12,801	
		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	6,896	139,496	4.45%	132,756	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	349	3,032	2.01%	3,032	
		股票/同濟堂醫藥生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,000	28,977	18.04%	28,977	
		股票/愛之味第一生技食品公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	98	2,777	49.00%	2,777	

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	
4	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	337	4,896	0.01%	4,896	
		股票/摩幻潛艇數位(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	150	2,288	1.58%	1,464	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,956	88,930	14.29%	88,930	
5	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%	—	
6	越南亞太物產公司	越南政府公債	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	4	—	4	
		台洋農產製品出口公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	30	692	15.00%	692	
7	高野農業生技公司	股票/美樂潔(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	57	600	19.00%	600	
		私募特別股/劍湖山世界公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	7,800	0.25%	7,800	
		股票/崗景公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	780	16.67%	780	
		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	180	1,564	1.04%	1,564	
		股票/台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	520	7,925	0.41%	7,925	
8	雷鷹保全公司	股票/高野農業生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,117	28,942	36.25%	28,942	
		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	121	1,053	0.70%	1,053	
9	和康通商(股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	624	4,012	0.11%	4,012	
		股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	689	6,925	0.03%	6,925	
		債券/台中商銀次順位金融債券	—	無活絡市場之債券投資-非流動	—	10,000	—	10,000	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
1 0	松田崗休閒育樂公司	股票/越冠企業(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	873	—	8.73%	—	
		股票/國寶投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	75	705	0.79%	544	
		股票/國本投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	120	937	8.00%	—	
		股票/麗景育樂(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	17,750	2.41%	5,896	
		特別股/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同 本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000	50,000	—	50,000	
		特別股/唐麗文化媒體(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,000	40,000	—	40,000	
		特別股/國證投資開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,600	46,000	—	46,000	
		特別股/耐斯國際開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/愛寶諾國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
		股票/竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	285	40.00%	285	
1 1	愛健生命科學公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	568	5,709	0.01%	5,709	
		股票/崗景公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	780	16.67%	780	
		股票/康華生物(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13	172	21.00%	172	
1 2	雲乳食品科技公司	股票/英泉企業集團(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	10,870	17,392	5.03%	17,392	
1 3	麗科達國際開發公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 626	100.00%	USD 626	
		股票/廈門愛邦商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 2,165	100.00%	USD 2,165	
1 4	和聯通商公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	190	2,902	—	2,902	

附表四

愛之味股份有限公司
取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣第一生化科技公司	保特三廠-AB 棟新建工程	100.3.4	188,573	已付清	德昌營造	無	—	—	—	—	比價後確定合約	使用中	無

附表五

愛之味股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進 貨	303,829	37.87%	月結 30 天	相當	相當 (註)	應付帳款 64,649	46.44%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷 貨	237,234	16.24%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 85,621	14.00%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷 貨	130,151	8.91%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 39,706	6.49%	

(註)：同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

附表六

愛之味股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 年 6 月 30 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 5)	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂	本公司之子公司	250,102 (註 2)	(註 4)	—	—	250,102	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	374,669 (註 3)	(註 4)	—	(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)：包括應收資融通款 250,000 仟元、應收利息 72 仟元及應收其他 30 仟元。

(註 3)：包括應收資金融通款 222,606 仟元、應收利息 107,532 仟元、應收出售機器設備款 15,554 仟元及應收其他 28,977 仟元。

(註 4)：主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

(註 5)：截至 101 年 8 月 30 日止已收回之金額。

附表七

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 101 年 6 月 30 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	111,241	(1,419)	(1,419)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	39,599	(1,042)	(1,042)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	122,391	6,924	6,924	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	13,000	40,000	1,300	100.00	2,169	(21)	(21)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	601,951	601,951	50,716	100.00	355,810	(8,865)	(8,865)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	51,149	(8,553)	(8,485)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	295,682	9,413	96.91	203,665	2,146	2,081	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	20,352	—	690	87.34	20,343	(3)	(1)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,504,238	1,504,238	103,315	81.03	1,565,411	28,021	22,241	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,178	117	95	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	373,639	373,639	13,551	77.03	52,822	(10,057)	(7,747)	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	54,277	54,277	5,482	63.75	50,897	(2,162)	(1,378)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	123,165	13,119	75.83	114,112	(16,913)	(12,830)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,980	60.00	23,042	3,347	2,008	
	愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	2,986	—	102	51.00	2,890	(311)	(159)	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	22,087	(5,955)	(2,978)	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	91,885	(155)	(76)	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	47,152	(574)	(273)	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	66,294	(4,640)	(2,015)	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,061	1,244	410	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
愛之味(股)公司	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	48,295	(1,118)	(336)	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	43,392	27.98	896,254	112,862	30,957	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	154,590	20,074	4,985	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	16,130	10,215	3,900	23.58	19,596	2,852	1,262	
	台灣新日化公司	嘉義縣	日用化工品製造	144,836	136,036	8,310	20.56	157,578	65,039	13,105	(註)
愛寶諾國際資源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	USD 41	—	—	—
	External Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	600	35.47	—	—	—	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 478	USD 478	1,320	7.50	USD 354	(USD 334)	(USD 39)	—
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	USD 187	USD 187	300	3.09	USD 217	USD 71	USD 2	—
福星國際公司	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,813	USD 1,813	1,813	95.27	USD 889	—	—	—
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 281	—	—	—
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 14	—	—	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	15.47	USD 1,208	(USD 334)	(USD 52)	—
台灣第一生技公司	世界資融公司	台北市	投資顧問	19,450	25,000	1,945	27.39	10,180	(5,875)	(2,069)	—
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,100	33.33	12,801	3,347	1,116	—
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	6,896	4.45	139,496	112,862	5,020	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	3,138	349	2.01	3,032	(16,913)	(341)	—
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	30,000	30,000	3,000	18.04	28,977	(1,118)	(202)	—
	愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	2,892	—	98	49.00%	2,777	(311)	(153)	—

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

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD16,000	USD16,000	—	100.00	—	(USD 397)	(USD 397)	—
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	88,930	20,074	2,868	—
高野農業生技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	780	(1,355)	(226)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,312	180	1.04	1,564	(16,913)	(176)	—
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	9,360	520	0.41	7,925	28,026	114	—
雷鷹保全公司	高野農業生技公司	雲林縣	植物景觀	31,147	31,147	3,117	36.25	28,942	(2,162)	(784)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	121	0.70	1,053	(10,280)	(118)	—
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	285	(6)	(2)	—
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	30,944	(1,329)	(406)	—
	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	90	—	—
愛健生命科技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	780	(1,335)	(226)	—
	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	126	126	13	21.00	172	196	41	—
麗科達國際開發公司	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD 300	USD 300	—	100.00	USD 626	USD 21	USD 21	—
	廈門愛邦商貿有限公司	廈門	日用化工品	USD 1,800	USD 600	—	100.00	USD 2,165	USD 75	USD 75	—

附表八

愛之味股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
101年6月30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)	84,321 (USD2,822)	—	—	84,321 (USD2,822)	100%	(二)3. (11,935) (USD -397)	— (註4)	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	17,928 (USD 600)	—	—	17,928 (USD 600)	35.47%	— (註5)	— (註5)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食 品	8,964 (USD 300)	(三)	4,333 (USD 145)	—	—	4,333 (USD 145)	23.58%	(二)3. 276 (USD 9)	4,412 (USD 147)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 品	17,706 (USD1,800)	(三)	4,333 (USD 145)	5,976 (USD 200)	—	10,309 (USD 345)	23.58%	(二)3. 998 (USD 33)	15,254 (USD 510)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定赴 大陸地區投資限額(註3)	本期期末已處分(含出售、清算、解散、被 併購、破產等)之大陸子公司自台灣累計投 資金額	截至本期止處分(含出售、清算、解 散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
84,321(USD 2,822)	343,620(USD 11,500)	3,150,671	—	—
17,928(USD 600)	17,928(USD 600)			
4,333(USD 145)	4,333(USD 145)			
10,309(USD 345)	10,309(USD 345)			

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。

廈門愛健商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司。

廈門愛邦商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛邦商貿公司。

(四)其他方式 EX：委託投資

註 2：本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表

2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表

3. 其他。

註 3：依據投審會 97.8.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4：因上海愛之味公司之股東權益已呈負數，故期末投資帳面價值為零。

註 5：因上海長錦公司營業已停頓，對其投資已提列全額之減損損失，不再認列其投資損益。

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

44.金融商品之揭露

(1)公平價值資訊:

非衍生性金融商品		101 年 6 月 30 日	
資	產	帳 面 價 值	帳 面 價 值
現金及約當現金		\$290,096	\$290,096
公平價值變動列入損益之金融商品		6,284	6,284
應收票據及款項		1,054,451	1,054,451
受限制資產－流動		10,000	10,000
備供出售之金融資產－非流動		105,382	105,382
以成本衡量之金融資產－非流動		726,789	-
存出保證金		8,256	8,256
其他資產－應收保證金		19,000	19,000
受限制資產－非流動		175,000	175,000
衍生性金融商品			
負	債		
短期借款		270,000	270,000
應付短期票券		129,715	129,715
應付票據及款項		258,538	258,538
一年內到期長期負債		447,419	447,419
應付公司債		1,316,473	1,316,473
長期借款		1,383,414	1,383,414
存入保證金		1,443	1,443
衍生性金融商品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動			
嵌入式衍生性商品		45,601	45,601
非衍生性金融商品		100 年 6 月 30 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$401,341	\$401,341
應收票據及款項		557,867	557,867
受限制資產－流動		24,000	24,000
以成本衡量之金融資產－非流動		631,523	-
存出保證金		17,033	17,033
受限制資產－非流動		120,000	120,000
其他資產－應收保證金		22,500	22,500
負	債		
短期借款		875,000	875,000
應付短期票券		49,867	49,867
應付票據及款項		236,943	236,943
一年內到期長期負債		361,488	361,488
應付公司債		1,290,875	1,290,875

長期借款	1,552,325	1,552,325
存入保證金	1,173	1,173
衍生性金融商品		
負 債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動		
嵌入式衍生性商品	31,369	31,369

A.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (A)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產-流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及款項及一年內到期長期負債。
- (B)公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產：如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
- (C)以成本衡量之金融資產：係投資於未上市(櫃)公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (D)其他非流動金融資產為存出保證金、非流動金融負債為存入保證金，均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，是以帳面金額為公平價值。受限制資產－非流動因屬附息之金融資產，其他資產－應收保證金則因到期日甚近，故其帳面價值與目前之公平價值相近。
- (E)衍生性金融商品：衍生性金融商品因無活絡市場公開報價，是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，衍生性金融商品之公平價值為本公司往來之金融機構所提供。
- (F)應付公司債及長期借款：以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款及應付公司債利率為準。

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101年及100年上半年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為(565)仟元及(4,050)仟元。而以公開報價決定公平價值變動認列為當期(損)益之金額分別為(718)仟元及0仟元。

D.本公司於101年及100年上半年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為418,818仟元及2,350仟元,金融負債分別為1,446,188仟元及1,340,742仟元;具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為424,514仟元及542,215仟元,金融負債分別為2,100,833仟元及2,788,813仟元。

E.本公司101年及100年上半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6,543仟元及2,315仟元,利息費用總額分別為49,705仟元及43,612仟元。

(2)財務風險資訊

A.市場風險:

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

B.信用風險:

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

C.流動性風險:

本公司之營造資金足以支應,故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產因具活絡市場,故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該等金融資產。本公司投資之部份權益商品(以成本衡量之金融資產)無活絡市場,是以預期具有流動性風險。

D.利率變動之現金流量風險

本公司於101年6月30日從事之長、短期借款,係屬浮動利率之債務,關於浮動利率借款之利率變動,將使長、短期借款之有效利率隨之變動,而使其未來現金流量產生波動者,其市場利率增加1%,將增加本公司現金流出21,008仟元。

45.營運部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊,因此不再於個別財務報表中揭露。

46.科目重分類

為配合101年上半年度財務報表之表達,擬將100年上半年度之部份會計科目予以重分類。



建興聯合會計師事務所

Certified Public Accountants
A member of Crowe Horwath International

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

會計師核閱報告

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司及其子公司民國 101 年 6 月 30 日及民國 100 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及民國 100 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註 1.所述，列入合併財務報表之子公司，部份非重要子公司之財務報表未經會計師核閱，其民國 101 年 6 月 30 日及民國 100 年 6 月 30 日之資產總額分別為 2,397,748 仟元及 2,577,361 仟元，分別占合併資產總額 20.89%及 21.41%；負債總額分別為 1,027,589 仟元及 1,048,184 仟元，分別占合併負債總額 17.81%及 15.97%；民國 101 年上半年度及民國 100 年上半年度之營業收入淨額分別為 758,280 仟元及 950,249 仟元，分別占合併營業收入淨額 37.55%及 45.34%；純益分別為(34,113)仟元及(17,672)仟元，分別占合併總損益(221.90%)及(266.75%)。又如合併財務報表附註 10.所述，民國 101 年 6 月 30 日及民國 100 年 6 月 30 日採權益法評價之長期股權投資分別為新台幣 1,850,151 仟元及 1,853,548 仟元，暨民國 101 年及民國 100 年上半年度認列之投資(損)益分別為新台幣 43,588 仟元及 2,079 仟元，暨合併財務報表附註 40.揭露之相關資訊，係以該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

如財務報表附註 3.所述，愛之味股份有限公司及其子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂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」，因此項會計原則變動，使民國 100 年上半年度稅後淨利減少 3,212 仟元，每股盈餘減少 0.01 元。

建興聯合會計師事務所
會計師：黃 鈴 雯

會計師：蔡 淑 滿

民國 101 年 8 月 30 日
核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號

愛之味股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國 101 年 6 月 30 日及
民國 100 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附註	101 年 6 月 30 日		100 年 6 月 30 日		代碼	負債及股東權益	附註	101 年 6 月 30 日		100 年 6 月 30 日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
流動資產													
1100	現金及約當現金	2.4	\$999,384	8.71	\$1,933,857	16.07	2100	短期借款	18.36	\$401,400	3.50	\$1,562,123	12.98
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	37,294	0.33	36,006	0.30	2110	應付短期票券	19.36	228,492	1.99	183,099	1.52
							2120	應付票據		258,165	2.25	264,002	2.19
1120	應收票據淨額	2.6.36	60,807	0.53	66,128	0.54	2140	應付帳款		184,187	1.60	197,761	1.64
1130	應收票據-關係人淨額	2.35	26,025	0.23	24,105	0.20	2160	應付所得稅	32	4,316	0.04	2,135	0.02
1140	應收帳款淨額	2.7	724,156	6.31	581,427	4.83	2170	應付費用		220,420	1.92	233,108	1.94
1150	應收帳款-關係人淨額	2.35	16,013	0.14	10,347	0.09	2190	其他應付款-關係人	35	-	-	151,776	1.26
1160	其他應收款		41,241	0.35	59,446	0.49	2210	其他應付款項		45,754	0.40	72,788	0.60
1180	其他應收款-關係人	35	159,810	1.40	50,644	0.42	2260	預收款項		4,745	0.04	3,555	0.03
1210	存 貨	2.8	683,102	5.95	963,560	8.00	2270	一年內到期之長期負債	22	479,199	4.18	428,853	3.56
1260	預付款項	9	99,319	0.86	103,843	0.87							
1286	遞延所得稅資產-流動	2.32	5,375	0.05	10,548	0.08	21XX	流動負債合計		\$1,826,678	15.92	\$3,099,200	25.74
1291	受限制資產	36	21,728	0.19	51,728	0.43							
11XX	流動資產合計		\$2,874,254	25.05	\$3,891,639	32.32	2400	長期附息負債 公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	2.20	\$45,601	0.40	\$31,369	0.26
基金及長期投資													
							2410	應付公司債	2.21	1,316,473	11.47	1,290,875	10.72
1421	採權益法之長期股權投資	2.10	\$1,850,151	16.11	\$1,853,548	15.41	2420	長期借款	22.36	2,194,827	19.13	1,780,436	14.79
1450	備供出售金融資產-非流動	2.11.36	105,382	0.92	-	-	2430	特別股負債-非流動	2.23	32,519	0.28	32,132	0.27
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.12	1,056,493	9.21	884,030	7.34							
1490	無活絡市場之債券投資-非流動	2.13	10,000	0.09	10,000	0.08	24XX	長期附息負債合計		\$3,589,420	31.28	\$3,134,812	26.04
14XX	基金及長期投資合計		\$3,022,026	26.33	\$2,747,578	22.83		各項準備					
固定資產													
成 本													
							25XX	各項準備合計		\$79,974	0.70	\$79,974	0.67
1501	土 地		\$1,397,974	12.18	\$1,383,186	11.49							
1521	房屋及建築		1,899,497	16.56	1,529,196	12.70		其他負債					
1531	機器設備		2,150,275	18.73	1,978,208	16.43	2810	應計退休金負債	2	\$252,936	2.20	\$231,679	1.91
1551	運輸設備		80,891	0.71	89,908	0.75	2820	存入保證金		2,944	0.03	9,885	0.09
1631	租賃改良		47,315	0.42	45,559	0.38	2860	遞延所得稅負債	2.32	13,356	0.12	2,208	0.01
1681	其他設備		596,553	5.20	593,656	4.93	2870	遞延貸項		3,863	0.03	3,863	0.04
15X8	重估增值		310,410	2.70	310,410	2.58	2882	未實現售後租回利益		-	-	285	-
15XY	成本及重估增值		\$6,482,915	56.50	\$5,930,123	49.26	28XX	其他負債合計		\$273,099	2.38	\$247,920	2.05
15X9	減:累計折舊		-2,690,832	-23.45	-2,611,419	-21.69							
1671	未完工程		-	-	277,872	2.31	2XXX	負債總計		\$5,769,171	50.28	\$6,561,906	54.50
1672	預付設備款		441,749	3.85	454,831	3.77							
15XX	固定資產淨額	2.14.36	\$4,233,832	36.90	\$4,051,407	33.65	3110	股 本 普通股股本		\$4,976,893	43.37	\$4,476,893	37.19
無形資產													
							3140	預收股本		-	-	35,478	0.29
1720	專 利 權	2	\$6,721	0.06	\$10,032	0.08	31XX	股本合計	25	\$4,976,893	43.37	\$4,512,371	37.48
1750	電腦軟體成本	2	11,291	0.10	14,021	0.12							
1770	遞延退休金成本	2	7,033	0.06	7,313	0.06		資本公積					
1780	土地使用權	2	25,165	0.22	23,851	0.20	3210	發行溢價		\$104,250	0.91	\$-	-

17XX	無形資產合計		\$50,210	0.44	\$55,217	0.46	3260	長期投資	75,818	0.66	33,891	0.28
							3271	資本公積-員工認股權	-	-	4,250	0.04
							3272	資本公積-認股權	80,410	0.70	81,130	0.67
	其他資產											
1800	出租資產	2.15.36	\$297,511	2.59	\$324,116	2.69	32XX	資本公積合計	\$260,478	2.27	\$119,271	0.99
1820	存出保證金		8,279	0.07	15,076	0.13						
1830	遞延費用	2.16	69,301	0.61	76,092	0.63		保留盈餘				
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.32	290,116	2.53	300,409	2.49	3310	法定盈餘公積	\$7,730	0.07	\$7,730	0.06
1880	其他資產-其他	17.36	453,729	3.95	456,824	3.80	3350	未提撥保留盈餘	41,274	0.36	75,607	0.63
1887	受限制資產	36	175,726	1.53	120,777	1.00						
							33XX	保留盈餘合計	\$49,004	0.43	\$83,337	0.69
18XX	其他資產合計		\$1,294,662	11.28	\$1,293,294	10.74						
								股東權益其他項目				
							3420	累積換算調整數	\$-20,899	-0.18	\$-25,783	-0.21
							3430	未認列退休金成本之淨損失	-30,854	-0.27	-14,281	-0.12
							3450	金融商品未實現損益	-56,590	-0.49	66,186	0.55
							3460	未實現重估增值	173,668	1.51	147,153	1.22
							3480	庫藏股票	-100,582	-0.88	-	-
							34XX	股東權益其他項目合計	\$-35,257	-0.31	\$173,275	1.44
							361X	母公司股東權益合計	\$5,251,118	45.76	\$4,888,254	40.60
							3610	少數股權	\$454,695	3.96	\$588,975	4.90
							3XXX	股東權益總計	\$5,705,813	49.72	\$5,477,229	45.50
1XXX	資產總計		\$11,474,984	100.00	\$12,039,135	100.00	1XXX	負債及股東權益總計	\$11,474,984	100.00	\$12,039,135	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 張和順

愛之味股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日及
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 6 月 30 日
＜僅經核閱，未依一般公認審計準則查核＞

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101. 1. 1~101. 6. 30		100. 1. 1~100. 6. 30	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$2,047,816	101.41	\$2,132,326	101.74
4199	減：銷貨退回及折讓		28,497	1.41	36,589	1.74
			-----	-----	-----	-----
4000	營業收入淨額	2	\$2,019,319	100.00	\$2,095,737	100.00
5000	營業成本	2.8	1,295,098	64.13	1,364,663	65.12
			-----	-----	-----	-----
5910	營業毛利(毛損)		\$724,221	35.87	\$731,074	34.88
	營業費用					
6300	研究費用		22,192	1.10	21,801	1.04
6100	推銷費用		557,707	27.62	550,135	26.25
6200	管理費用		123,619	6.12	135,127	6.45
			-----	-----	-----	-----
6000	營業費用合計		\$703,518	34.84	\$707,063	33.74
			-----	-----	-----	-----
6900	營業淨利(淨損)		\$20,703	1.03	\$24,011	1.14
			-----	-----	-----	-----
	營業外收入及收益					
7110	利息收入		\$4,670	0.22	\$2,829	0.13
7121	權益法認列之投資收益	10	43,588	2.16	2,079	0.10
7130	處分固定資產利益		8,185	0.41	-	-
7140	處分投資利益		4,229	0.20	-	-
7160	兌換利益	2	-	-	11,949	0.57
7210	租賃收入		5,584	0.28	5,557	0.27
7480	什項收入	30	16,747	0.83	47,945	2.29
			-----	-----	-----	-----
7100	營業外收入及收益合計		\$83,003	4.10	\$70,359	3.36
			-----	-----	-----	-----
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$55,257	2.74	\$50,920	2.43
7640	金融資產評價損失	2	1,398	0.07	7,592	0.36
7650	金融負債評價損失	2	565	0.02	4,050	0.20
7880	什項支出	31	14,136	0.70	24,028	1.14
			-----	-----	-----	-----
7500	營業外費用及損失合計		\$71,356	3.53	\$86,590	4.13
			-----	-----	-----	-----
7900	合併稅前淨利(淨損)		\$32,350	1.60	\$7,780	0.37
8110	所得稅費用(利益)	2.32	16,977	0.84	1,155	0.06
			-----	-----	-----	-----
9600	合併總損益		\$15,373	0.76	\$6,625	0.31
			=====	=====	=====	=====
9601	合併淨損益		\$11,901	0.59	\$6,036	0.29
			=====	=====	=====	=====
9602	少數股權(損)益		\$3,472	0.17	\$589	0.02
			=====	=====	=====	=====
9750	基本每股盈餘	33	稅後		稅後	
	合併總損益			\$0.03		\$0.01
	少數股權淨損益			0.01		-
	合併淨損益			\$0.02		\$0.01
				=====		=====
9850	稀釋每股盈餘	33				
	合併總損益			\$0.03		\$0.01
	少數股權淨損益			0.01		-
	合併淨損益			\$0.02		\$0.01
				=====		=====

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經理人：陳鏡仁

會計主管：張和順

愛之味股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國101年 1月 1日至101年 6月30日及
民國100年 1月 1日至100年 6月30日
<僅經核閱，未依一般公認審計準則查核>

單位：新台幣仟元

項 目	股 本		資本公積	保 留 盈 餘		股東權益其他調整項目							合 計
	普通股股本	預收股本		法定盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股票	金融商品之 未實現損益	未實現 重估增值	少數股權		
100. 1. 1餘額	\$4,476,893	-	\$86,214	-	\$77,301	\$-19,993	\$-14,281	-	\$78,578	\$147,153	\$464,659	\$5,296,524	
發行可轉換公司債認列權益組成項	-	-	81,130	-	-	-	-	-	-	-	-	81,130	
目一認股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
員工認股權	-	-	4,250	-	-	-	-	-	-	-	-	4,250	
本期合併總損益	-	-	-	-	6,036	-	-	-	-	-	589	6,625	
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	-	\$7,730	-7,730	-	-	-	-	-	-	-	
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-50,238	-	-	-	-	-	-	-	-	-50,238	
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-5,790	-	-	-	-	-	-5,790	
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123,727	123,727	
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-2,085	-	-	-	-	-	-12,392	-	-	-14,477	
其他	-	\$35,478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,478	
本期變動合計	-	\$35,478	\$33,057	\$7,730	\$-1,694	\$-5,790	-	-	\$-12,392	-	\$124,316	\$180,705	
100. 6.30餘額	\$4,476,893	\$35,478	\$119,271	\$7,730	\$75,607	\$-25,783	\$-14,281	-	\$66,186	\$147,153	\$588,975	\$5,477,229	
101. 1. 1餘額	\$4,976,893	-	\$262,332	\$7,730	\$34,117	\$-15,543	\$-30,558	\$-77,569	\$-19,915	\$173,668	\$474,202	\$5,785,357	
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-23,013	-	-	-	-23,013	
本期合併總損益	-	-	-	-	11,901	-	-	-	-	-	3,472	15,373	
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-2	-	-4,753	-	-	-	-	-	-	-4,755	
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,575	-	-	-22,575	
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	-	-	-5,356	-	-	-	-	-	-5,356	
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,979	-22,979	
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-1,852	-	9	-	-296	-	-14,100	-	-	-16,239	
本期變動合計	-	-	\$-1,854	-	\$7,157	\$-5,356	\$-296	\$-23,013	\$-36,675	-	\$-19,507	\$-79,544	
101. 6.30餘額	\$4,976,893	-	\$260,478	\$7,730	\$41,274	\$-20,899	\$-30,854	\$-100,582	\$-56,590	\$173,668	\$454,695	\$5,705,813	

(請參閱財務報表附註)

董 事 長： 陳哲芳

經 理 人： 陳鏡仁

會 計 主 管： 張和順

愛之味股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日及
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 6 月 30 日

項 目	101. 1. 1~101. 6.30	100. 1. 1~100. 6.30
單位：新台幣仟元		
營業活動之現金流量		
合併總(損)益	\$15,373	\$6,625
調整項目：		
折舊費用	104,520	102,697
攤銷費用	33,385	31,125
呆帳費用提列(轉列收入)數	-2,376	-29,576
應付公司債折(溢)價攤銷	16,075	4,324
本期淨退休金成本與提撥數之 差異	4,093	527
存貨跌價、報廢及呆滯損失 (回升利益)	8,328	62
存貨盤(盈)虧	-441	45
權益法認列之投資損失(收益)	-43,588	-2,079
收到權益法被投資公司現金股 利	5,079	-
處分及報廢固定資產損失 (利 益)	-6,361	8,436
處分及報廢閒置資產損失 (利 益)	-	32
處分投資損失(利益)	-4,229	33
金融資產及負債未實現評價損 失(利益)	1,963	11,642
金融資產減損損失	713	-
其他調整項目	-	2,564
調整項目合計	\$117,161	\$129,832
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$-5,038	\$-25,773
應收票據(增加)減少	-19,303	-23,057
應收帳款(增加)減少	-91,892	-45,523
其他應收款(增加)減少	-10,238	-37,357
存貨(增加)減少	-4,900	-83,977
預付款項(增加)減少	-12,039	-49,330
遞延所得稅資產(增加)減少	11,986	-2,222
營業資產之淨變動合計	\$-131,424	\$-267,239
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$114,343	\$28,736
應付帳款增加(減少)	-6,580	43,449
應付所得稅增加(減少)	-2,452	-4,943
應付費用增加(減少)	-35,211	-60,862
其他應付款項增加(減少)	-19,098	7,993
預收款項增加(減少)	-1,803	822
營業負債之淨變動合計	\$49,199	\$15,195
營業資產及負債之淨變動合計	\$-82,225	\$-252,044
營業活動之淨現金流入(流出)	\$50,309	\$-115,587
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	\$-233,777	\$-97,124
以成本衡量之金融資產減資退回 股款	-	1,761
增加採權益法之長期股權投資	-	-25,000
處分採權益法之長期股權投資價 款	3,043	-
購置固定資產	-88,327	-676,185
處分固定資產價款	558	718
購買出租資產	-644	-
存出保證金增減	18,885	14,022
遞延費用增加	-37,465	-37,632

其他應收款增減	14,900	147,858
受限制資產增減	-65,467	-129,477
購置無形資產	-96	-79
其他資產增減	6,000	-
	-----	-----
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-382,390	\$-801,138
	-----	-----
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$-26,900	\$1,028,023
應付短期票券增減	126,681	76,703
發行公司債	-	1,395,000
舉借長期借款	584,000	410,000
償還長期借款	-236,961	-962,047
發行特別股負債	-	9,632
存入保證金增減	-7,728	6,540
其他應付款增減	-9,083	139,879
現金增資	-	35,478
庫藏股票買回成本	-23,013	-
少數股權變動	33,406	72,063
	-----	-----
融資活動之淨現金流入(流出)	\$440,402	\$2,211,271
	-----	-----
匯率影響數	\$-2,823	\$-243
合併個體變動淨影響數	-80,074	-
	-----	-----
本期現金及約當現金淨增減數	\$25,424	\$1,294,303
期初現金及約當現金餘額	973,960	639,554
	-----	-----
期末現金及約當現金餘額	\$999,384	\$1,933,857
	=====	=====
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$45,839	\$48,801
減：資本化利息	-6,221	-4,062
	-----	-----
不含資本化利息之本期支付利息	\$39,618	\$44,739
	=====	=====
支付所得稅	\$8,173	\$8,608
	=====	=====
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	\$479,199	\$428,853
	=====	=====
固定資產轉列出租資產	\$-	\$13,044
	=====	=====
出租資產轉列固定資產	\$24,920	\$-
	=====	=====
出租資產轉列閒置資產	\$1,535	\$-
	=====	=====
以成本衡量之金融資產轉列採權 益法之長期股權投資	\$144,836	\$-
	=====	=====
採權益法之長期股權投資轉列備 供出售金融資產	\$127,957	\$-
	=====	=====
同時影響現金及非現金項目之投資 活動：		
固定資產增加數	\$104,117	\$710,111
應付購買設備款增減	-15,790	-33,926
	-----	-----
購買固定資產支付現金數	\$88,327	\$676,185
	=====	=====
出售固定資產價款	\$14,811	\$718
其他應收款增減-出售固定資產	-14,253	-
	-----	-----
出售固定資產收取現金數	\$558	\$718
	=====	=====

(請參閱財務報表附註)

董 事 長：陳哲芳

經理人：陳鏡仁

會計主管：張和順

愛之味股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註

民國 101 年 6 月 30 日及

民國 100 年 6 月 30 日

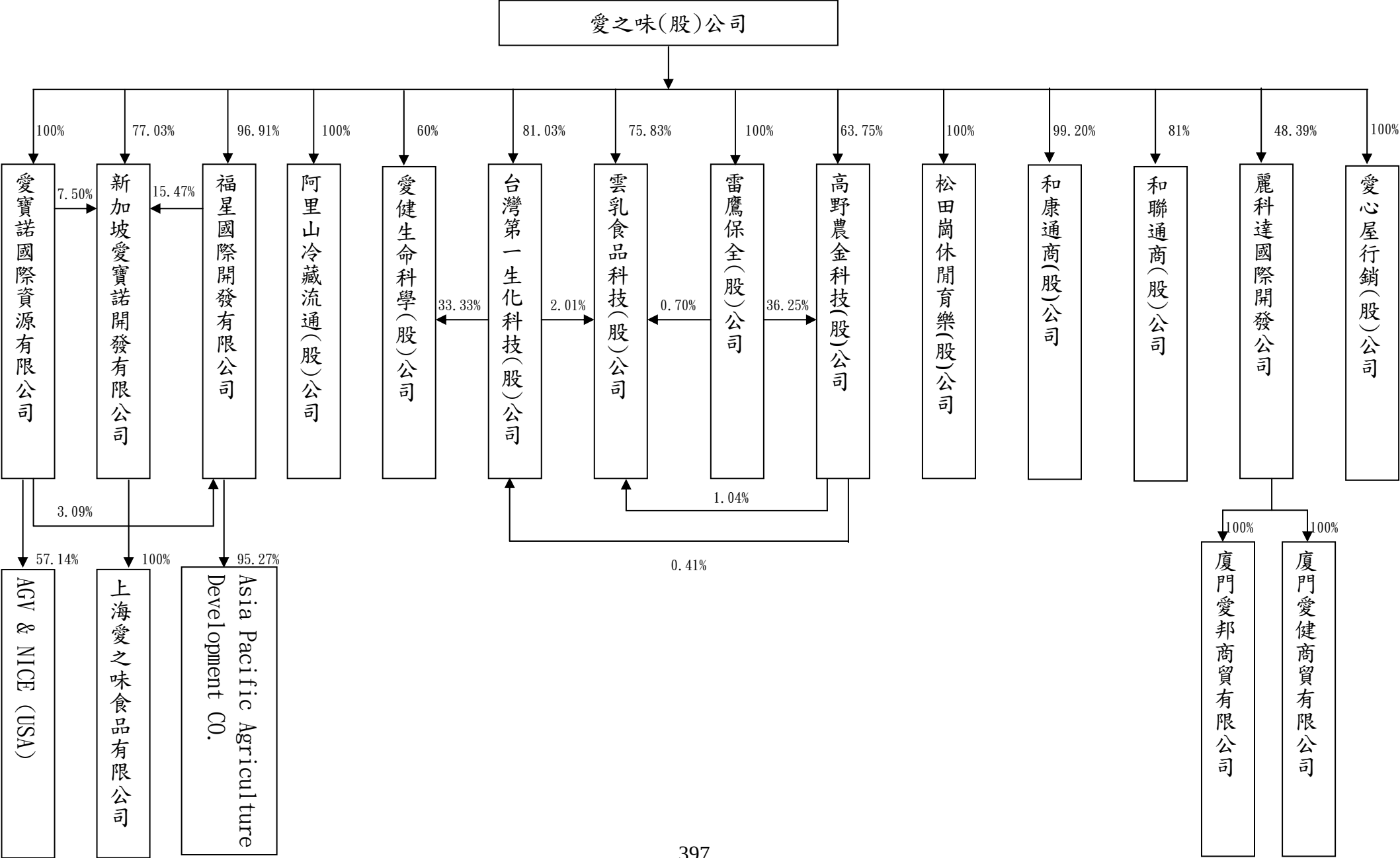
(僅經核閱,未依一般公認審計準則查核)

(金額除特別註明外,均以新台幣仟元為單位)

1.公司沿革

- (1)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。截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,合併公司之員工人數分別為 1,146 人及 1,273 人。

(2) 101 年 6 月 30 日愛之味公司與具有控制力之被投資公司，其投資關係及持股比例：



(3)合併報表編製主體如下:

公 司 名 稱	主要營業項目	持股或出資比例	
		101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
1.愛之味(股)公司(以下簡稱本公司)			
愛寶諾國際資源公司	轉投資業務	100.00%	100.00%
雷鷹保全公司	保全業務	100.00%	100.00%
愛心屋公司	食品買賣業務	100.00%	100.00%
阿里山冷藏流通公司	買賣業務	100.00%	100.00%
松田崗休閒育樂公司	休閒事業	100.00%	84.49%
和康通商公司	食品買賣業務	99.20%	99.20%
福星國際開發公司	轉投資業務	96.91%	96.91%
愛華國際開發公司	轉投資業務	87.34%	-
		(自 101 年 4 月取得控制力)	
台灣第一生化科技公司	乳品、飲料製造及農畜產品零售業務	81.03%	81.03%
和聯通商公司	食品買賣業務	81.00%	81.00%
新加坡愛寶諾開發公司	投資業務	77.03%	77.03%
高野農業生技公司	植物景觀、環境清潔等之承攬銷售	63.75%	63.75%
雲乳食品科技公司	乳品製造	75.83%	63.53%
愛健生命科學公司	生物技術服務等	60.00%	60.00%
愛之味第一生技食品公司	轉投資業務	51.00%	-
		(自 101 年 5 月取得控制力)	
東台灣資源開發公司	投資顧問及開發等業務	32.94%	61.62%
		(自 100 年 9 月喪失控制力)	
麗科達國際開發公司	投資業務	23.58%	48.39%
		(自 101 年 5 月喪失控制力)	
2.新加坡愛寶諾開發公司			
上海愛之味食品公司	罐頭、飲料等之製造	100.00%	100.00%
3.福星國際開發公司			
Asia Pacific Agriculture Development Co.	種植加工外銷蔬菜	95.27%	94.80%

(續下頁)

(承上頁)

公 司 名 稱	主要營業項目	持股或出資比例	
		101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
新加坡愛寶諾開發公司	轉投資業務	15.47%	15.47%
4.台灣第一生化科技公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	2.01%	2.07%
愛健生命科學公司	生物技術服務等	33.33%	33.33%
愛之味第一生技食品公司	轉投資業務	49.00%	-
		(自 101 年 5 月取得控制力)	
5.愛寶諾國際資源公司			
AGV & NICE (USA)	行銷業務	57.14%	57.14%
新加坡愛寶諾開發公司	轉投資業務	7.50%	7.50%
福星國際開發公司	轉投資業務	3.09%	3.09%
6.雷鷹保全公司			
高野農業生技公司	植物景觀、環境清潔等之承攬銷售	36.25%	36.25%
雲乳食品科技公司	乳品製造	0.70%	0.98%
7.高野農業生技公司			
雲乳食品科技公司	乳品製造	1.04%	1.07%
台灣第一生化科技公司	食品製造	0.41%	-
8.麗科達國際開發公司			
廈門愛健商貿公司	食品等製造	100.00%	100.00%
		(自 101 年 5 月喪失控制力)	
廈門愛邦商貿公司	食品等製造	100.00%	100.00%
		(自 101 年 5 月喪失控制力)	

A.上列編入合併財務報表之子公司,101 年及 100 年上半年度除台灣第一生化科技公司係經會計師查核外,餘以均未經會計師核閱之財務報表編入。

B.合併子公司增減情形:

a.合併公司於 100 年 9 月出售對東台灣資源開發公司股權後,持股比例由 61.62%降為 32.94%,自喪失控制能力之日起,終止將其收益及費損編入合併財務報表。

- b.合併公司於99年1月始取得麗科達國際開發公司及其子公司之控制能力,惟該公司於101年5月辦理現金增資,合併公司未依持股比例參與現增,持股比例由48.39%降為23.58%,自喪失控制能力之日起,終止將其收益及費損編入合併財務報表。
- c.合併公司於101年4月及5月間因增加投資,分別取得愛華國際開發公司及愛之味第一生技食品公司之控制能力。
- C.未列入合併財務報表之子公司:無。

2.重要會計政策之彙總說明

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

(1)合併報表編製原則

A.合併報表編製原則

如附註1所述,本公司對具有控制能力之被投資公司,均列入編製合併財務報表之個體。編製合併財務報表時,母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除。對於期中取得或喪失對子公司控制能力者,自取得或喪失控制力之日起,開始或終止將子公司之收益與損費編入合併財務報表。

B.子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表,係依下列基礎換算為新台幣:所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎;股東權益係按歷史匯率換算,損益科目則按當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額,列為累積換算調整數並單獨列示於股東權益項下。

(2)資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(3)約當現金

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

(4)公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品,包括交易目的之金融資產或金融負債。原始認列時,係以公平價值衡量,交易成本列為當期費用,續後評價時,以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時,採用交易日會計處理。衍生性商品未能符合避險會計者,係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時,列為金融資產;公平價值為負值時,列為金融負債。公平價值之基礎:上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價,開放型基金受益憑證係以資產負債表日之淨資產價值。

(5)應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

本公司100年1月1日以前,應收款項之減損評估係依據過去實際發生呆帳之經驗,衡量資產負債表日應收款項之帳齡情形及其收回可能性評估提列。本公司100年1月1日以後,有關應收款項之減損評估係先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收

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

(6)存貨

A.食品部門

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。98年1月1日以前,存貨係以成本與市價孰低法評價,比較成本與市價時係以全體項目為基礎,又原料及物料係以重置成本為市價,而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。98年1月1日起,存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價,比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算則採用加權平均法。

B.在養花木

以取得成本為入帳基礎,成本之計算採加權平均法,期末以成本與淨變現價值孰低法評價。

(7)採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者,採用權益法評價。取得股權或首次採用權益法時,投資成本與股權淨值間之差額,按五年平均攤銷。惟自95年1月1日起,依新修訂財務會計準則公報之規定,改為先將投資成本予以分析處理,投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷,但每年定期進行減損測試,且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時,亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本,則其差額就各非流動資產(非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外)公平價值等比例減少之,仍有差額時列為非常損益。自95年1月1日起,其以前取得之採權益法長期股權投資,尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者,比照商譽處理,不再攤銷;原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分,依剩餘攤銷年限繼續攤銷。被投資公司發行新股時,若未按持股比例認購,致使投資比例發生變動,並因而使投資之股權淨值發生增減時,其增減數調整資本公積及長期投資;前項調整如應借記資本公積,而長期投資所產生之資本公積餘額不足時,其差額借記保留盈餘。於資產負債表日評估是否有減損跡象,若有客觀證據顯示業已減損,就其減損部分認列損失;對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資,係以其個別投資帳面價值為基礎,予以評估。本公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者,予以遞延,於實現年度再予認列。交易損益如屬折舊或攤銷性資產所產生者,依其效益年限逐年承認。本公司對採用權益法評價之被投資公司,因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時,除本公司意圖繼續支持,或該被投資公司之虧損係屬短期性質,有充分證據顯示將於未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。

(8)備供出售金融資產

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

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

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

(9)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資,包括未上市(櫃)股票及興櫃股票等,以原始認列之成本衡量。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。

(10)無活絡市場之債券投資

無活絡市場公開報價,且具固定或可決定收取金額之債券投資,以攤銷後成本衡量。原始認列時,以取得價格並加計取得之交易成本衡量,於除列、價值減損或攤銷時認列損益。若有減損之客觀證據,則認列減損損失。若續後期間減損金額減少,且明顯與認列減損後發生之事件有關,則予以迴轉並認列為當期損益,該迴轉不得使帳面金融資產大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(11)固定資產、出租資產、閒置資產及其他資產

A.以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出,經常性維護或修理支出則列為當期費用。折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數,以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時,若有殘值且仍繼續使用者,則依估計可再使用年限,以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-40 年;機器及運輸設備 4-15 年;其餘設備 2-15 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.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。

(12)電腦軟體成本

係電腦軟體成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法依其耐用年限分 5 年攤銷。

(13)專利權

係健康益多食用油之專利權成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法分 5-10 年攤銷。自 96 年 1 月 1 日起,適用新發布財務會計準則公報第 37 號「無形資產之會計處理準則」之規定,因分析係屬有確定耐用年限之無形資產,故不改變原攤銷方式。

(14)土地使用權

土地使用權係使用土地所給付之權利金,按使用期限 50 年平均攤提。

(15)遞延費用

廣告之製片費用及電力線補費等,按 1-10 年或預計廣告期間以直線法攤銷。

(16)應付公司債

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

- A.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目,列為應付公司債之加項或減項,於債券流通期間採利息法攤銷,作為利息費用之調整項目。
- B.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權,淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」;續後於資產負債表日,按當時公平價值評價,差額認列為「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日,若可換得普通股之市價高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積;若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。
- C.嵌入本公司發行應付公司債之轉換權,符合權益定義者,帳列「資本公積—認股權」。當持有人要求轉換時,就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益,再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- D.發行可轉換公司債之發行成本,按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- E.當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權,則該應付公司債應轉列流動負債;若賣回權行使期間結束後,未被行使賣回權部份之應付公司債,則予以轉回非流動負債。

(17)特別股負債

合併公司自民國 95 年 1 月 1 日起適用財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」。法律形式為權益惟依其經濟實質應重分類為負債之金融商品(如強制贖回之特別股等),於公報生效日前已發行者,無須適用。但生效日後重大修改原發行條件者,視為新發行,仍須適用。

(18)庫藏股票

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

(19)租賃

本公司出售運輸設備並以營業租賃方式租回時,出售與租約視為一次交易,其出售時之運輸設備帳面價值與出售運輸設備價款差額,二者若為淨利益則依財務會計準則公報第二號「租賃會計處理準則」認列為「未實現售後租回利益」,若為淨損失則當

期認列為損失。上述「未實現售後租回利益」之攤銷,按資產租用期間以平均法攤銷至該資產租金費用之減項。

(20)退休金

A.本公司及國內子公司:本公司及國內子公司訂有員工退休辦法,依照勞基法規定,以薪資總額 2%-4%提撥退休金並專戶儲存於台灣銀行,實際支付退休金時,先自退休金專戶支應。自民國 85 年度起,本公司退休金之會計處理係依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定辦理,並依該公報之規定認列淨退休金成本及應計退休金負債。屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列;屬確定提撥退休辦法之退休金,係於員工提供服務之期間,將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

B.國外子公司:

國外子公司係依據當地政府法令規定提撥退休金,並於提撥時認列為退休金費用。

(21)股份基礎給付交易

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

(22)員工紅利及董監酬勞

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

(23)所得稅

依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債,與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產,再評估其遞延所得稅資產之可實現性,估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產或負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分流動或非流動項目。以前年度溢估、低估之所得稅,列為當年度所得稅費用之調整項目。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 95 年 1 月 1 日開始施行,其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額,再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免,按行政院訂定之稅率(10%)計算基本稅額,該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較,擇其較高者,繳納當年度之所得稅,本公司已將其影響考量於當期所得稅中。所得稅抵減之會計處理係依財務會計處理準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理,因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。當稅法修正時,應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算,差額列為當期所得稅費用。

(24)以外幣為準之交易事項

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。

(25)收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成,且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時,則俟條件符合時方認列為收入。銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量;惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時,其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁,則不按設算利率計算公平價值。

(26)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。

(27)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。

(28)營運部門

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

3.會計原則變動之理由及其影響:

- (1)合併公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定,帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動,對合併公司 100 年上半年度稅後淨利減少 3,212 仟元,稅後每股盈餘減少 0.01 元。
- (2)合併公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定,企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎,以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司 100 年上半年度之財務報表不產生損益之影響。

4.現金及約當現金

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
現 金	\$5,528	\$7,962
支 票 存 款	188	97
活 期 存 款	865,875	1,923,448
定 期 存 款	77,975	2,350
約 當 現 金		
三個月內到期之短期票券	49,818	-
合 計	<u>\$999,384</u>	<u>\$1,933,857</u>

5.公平價值變動列入損益之金融商品－流動

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
交易目的之金融資產		
上 市 股 票	\$32,287	\$36,006
開放型基金	5,007	-
淨 額	<u>\$37,294</u>	<u>\$36,006</u>

合併公司於 101 年及 100 年上半年度交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為(1,398)仟元及(7,592)仟元。

6.應收票據淨額

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應 收 票 據	\$61,300	\$66,979
減：備抵呆帳	(493)	(851)
應收票據淨額	<u>\$60,807</u>	<u>\$66,128</u>

部份應收票據已提供作銀行借款之擔保,請參閱附註 36.之說明。

7.應收帳款淨額

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應 收 帳 款	\$737,641	\$595,170
減：備抵呆帳	(13,485)	(13,743)
應收帳款淨額	<u>\$724,156</u>	<u>\$581,427</u>

8. 存貨及銷貨成本

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
食品部:		
原 料	\$164,943	\$165,321
物 料	95,601	130,441
在 製 品	78,223	69,655
製 成 品	349,752	615,404

小計	\$688,519	\$980,821
減：備抵跌價損失	(11,707)	(22,851)
淨額	\$676,812	\$957,970
其他：		
在養花木	\$6,290	\$5,590
淨額	\$683,102	\$963,560

(1)101 年及 100 年上半年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	101 年上半年度	100 年上半年度
出售存貨成本	\$1,269,572	\$1,348,357
未分攤製造費用	18,366	16,809
存貨報廢損失	9,349	8,113
存貨跌價損失 (回升利益)	(1,021)	(8,051)
存貨盤(盈)虧	(441)	45
下腳收入	(727)	(610)
營業成本合計	\$1,295,098	\$1,364,663

(2)合併公司 101 年及 100 年上半年度因市場行情價格回穩及消化部分庫存,而產生存貨回升利益分別 1,021 仟元及 8,051 仟元。

(3)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,存貨保險金額分別為 562,927 仟元及 734,765 仟元。

9.預付款項

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
預付廣告費	\$27,491	\$38,263
留抵稅額	21,528	-
用品盤存	14,817	16,303
預付貨款	9,451	19,253
其他	26,032	30,024
合計	\$99,319	\$103,843

10. 採權益法之長期股權投資

	101 年 6 月 30 日	
被投資公司	股數(仟股)	金額 股權比例
燕京愛之味國際公司	2,500	\$22,087 50.00%
和鼎國際開發公司	16,788	91,885 48.98%
同濟堂醫藥生技公司	8,000	77,272 48.11%
國證投資開發公司	5,000	47,152 47.62%
和盟流通公司	6,950	66,294 43.44%
竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	40	285 40.00%

台富國際(股)公司	13,571	243,520	39.12%
External Gain Investment Ltd.	-	-	35.47%
崗景(股)公司	200	1,560	33.34%
東台灣資源開發公司	5,880	37,061	32.94%
耐斯企業公司	50,288	1,035,750	32.43%
聯統開發(股)公司	5,187	30,944	30.52%
New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	947	8,403	28.71%
世界資融公司	1,945	10,180	27.39%
Bioken Laboratories Inc.	-	412	26.67%
柏拉弗(股)公司	2,400	-	24.00%
麗科達國際開發公司	3,900	19,596	23.58%
康華生物(股)公司	13	172	21.00%
台灣新日化公司	8,310	157,578	20.56%
合 計		<u>\$1,850,151</u>	

被投資公司	100 年 6 月 30 日		
	股數(仟股)	金 額	股權比例
燕京愛之味國際公司	2,500	\$24,761	50.00%
康華生物公司	29	282	49.00%
和鼎國際開發公司	16,788	89,895	48.98%
台富國際(股)公司	13,842	284,336	47.08%
東台灣知本溫泉公司	20,150	116,561	44.78%
和盟流通公司	6,950	67,483	43.44%
竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	40	289	40.00%
Eternal Gain Laboratories Limited	-	-	35.47%
世界資融公司	2,500	58,534	35.21%
崗景(股)公司	200	1,550	33.34%
耐斯企業公司	44,901	1,030,451	32.43%
聯統開發(股)公司	5,187	34,483	30.52%
New Zealand Cosmetic	947	6,593	28.71%
Bioken Laboratories INC.	-	413	26.67%
柏拉弗(股)公司	2,400	-	24.00%
劍湖山世界公司	18,753	137,917	4.51%
合 計		<u>\$1,853,548</u>	

(1)合併公司 101 年及 100 年上半年度按權益法認列之投資(損)益分別為 43,588 仟元及 2,079 仟元,係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(2)合併公司係對東台灣知本溫泉公司之投資,因 100 年 9 月間出售子公司東台灣資源開發公司部分股權,而喪失對該公司之控制力,使合併公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例不再併計東台灣資源開發公司所持有之部分,致使合併公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例降至 20%以下,而喪失重大影響力,故將對東台灣知本溫泉公司之投資變更為以成本衡量之金融資產。

(3)合併公司 101 年及 100 年 6 月 30 日對 EternalGainLaborariesLimited 及柏拉弗(股)公司之長期股權投資帳面價值已降至為零,因合併公司並未提供背書保證,故不再繼續認列投資損失。

(4)合併公司對劍湖山世界(股)公司之投資,於 100 年度原採權益法評價,101 年 3 月因喪失重大影響力,故變更為備供出售金融資產,請參閱附註 11。

(5)合併公司提供部份股票作為長期借款之擔保品,請參閱附註 36。

(6)合併公司經由第三地區間接投資上海長錦企業有限公司有關資訊揭露,請參閱附註 40 說明。

(7)投資成本與股權淨值間差額,係因商譽而發生,101 年及 100 年上半年度之變動情形如下:

項 目	101 年上半年度	100 年上半年度
期 初 餘 額	\$22,973	\$22,973
本 期 增 加	-	-
本 期 減 少	-	-
期 末 餘 額	\$22,973	\$22,973

(8)採權益法之上櫃公司股權投資劍湖山世界公司依 100 年 6 月 30 日股票收盤價計算之市價為 193,158 仟元。

11.備供出售之金融資產

項 目	101 年 6 月 30 日
國內上市(櫃)股票	
劍湖山世界(股)公司	\$105,382
合 計	\$105,382

(1)對劍湖山世界(股)公司之投資原採權益法評價,於 101 年 3 月間因對其喪失重大影響力,故變更為備供出售金融資產,請參閱附註 10。

(2)資產負債表股東權益項下金融商品之未實現(損)益變動如下:

	101 年 6 月 30 日
期初金融商品未實現(損)益	(\$19,915)
按權益法認列調整	(14,100)
備供出售金融資產評價調整	(22,575)
期末金融商品未實現(損)益	(\$56,590)

(3)合併公司提供部分股票作為長期借款之擔保,詳參閱附註 36.之說明。

100 年 6 月 30 日：無。

12.以成本衡量之金融資產

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
國內外非上市(櫃)公司股票:		
普通股:		
耐斯資融公司	\$134,977	\$ -
MAS MEDIA GROUP	101,029	97,122
楷捷國際投資公司	100,000	100,000
三商美邦人壽公司	90,000	-
東台灣文創產業開發公司(註)	39,810	-
環華證券金融公司	35,482	35,482
野美國際開發公司	32,000	-
亞太電信公司	25,762	11,250
Amkey Venture Capital Fund Inc.	21,215	20,395
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
麗景育樂公司	17,750	17,750
英泉企業集團公司	17,392	17,392
唐麗文化媒體公司	13,945	13,945
台灣新日化公司	-	136,037
其 他	17,891	25,417
普 通 股 小 計	\$665,193	\$492,730
特別股:		
唐麗文化媒體公司	\$190,000	\$190,000
劍湖山世界公司一私募	105,300	105,300
聯統開發公司	50,000	50,000
國證投資開發公司	46,000	46,000
特 別 股 小 計	\$391,300	\$391,300
合 計	\$1,056,493	\$884,030

(註):原名東台灣知本溫泉(股)公司於 101 年 6 月更名為東台灣文創產業開發(股)公司。

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

(2)本公司對於台灣新日化公司之投資,因於 101 年 3 月間增加投資,致持股比例超過 20%,故對其改採權益法評價。

(3)合併公司對劍湖山世界公司投資之股份,係屬以每股 6.5 元私募之特別股,每股面額 10 元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後,得以一股特別股轉換一股普通股;自交付日起持有五年後,劍湖山世界公司將強制轉換成普通股,而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成,始得於公開市場上自由轉讓。

(4)合併公司於 101 年及 100 年 6 月 30 日經評估提列之累計減損損失分別為 233,892 仟元及 233,179 仟元。

13.無活絡市場之債券投資－非流動

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
次順位金融債券	\$10,000	\$10,000

本公司於 98 年 6 月 26 日按面額 10,000 仟元購買台中商銀銀行發行之七年期次順位金融債券,發行利率係按中華郵政股份有限公司一年期定存利率加碼 1.4%,每半年付息一次。

14.固定資產淨額

(1)101 年 6 月 30 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	\$1,708,384	\$ -	\$1,708,384
房屋及建築	1,899,497	620,830	1,278,667
機 器 設 備	2,150,275	1,525,195	625,080
運 輸 設 備	80,891	65,086	15,805
租 賃 改 良	47,315	28,341	18,974
其 他 設 備	596,553	451,380	145,173
預付設備款	441,749	-	441,749
合 計	<u>\$6,924,664</u>	<u>\$2,690,832</u>	<u>\$4,233,832</u>

(2)100 年 6 月 30 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	\$1,693,596	\$ -	\$1,693,596
房屋及建築	1,529,196	619,060	910,136
機 器 設 備	1,978,208	1,467,109	511,099
運 輸 設 備	89,908	65,925	23,983
租 賃 改 良	45,559	25,096	20,463
其 他 設 備	593,656	434,229	159,427
未 完 工 程	277,872	-	277,872

預付設備款	454,831	-	454,831
合 計	<u>\$6,662,826</u>	<u>\$2,611,419</u>	<u>\$4,051,407</u>

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

A.101 年 6 月 30 日:

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$1,397,974	\$310,410	\$1,708,384

B.100 年 6 月 30 日:

項 目	取 得 成 本	重 估 增 值	合 計
土 地	\$1,383,186	\$310,410	\$1,693,596

上列土地重估認列之土地增值稅準備,因土地稅法於 94 年 1 月 30 日修正,其有關土地增值稅永久調降之規定自 94 年 2 月 1 日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後,減少繳納 70,845 仟元,已調整轉列未實現重估增值。截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,土地增值稅準備均為 79,974 仟元。

(4)部份固定資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 36.說明。

(5)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,固定資產投保金額分別為 1,944,072 仟元及 2,089,811 仟元。

(6)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,固定資產利息資本化金額分別為 6,221 仟元及 4,062 仟元,資本化利率列示如下:

	101.1.1-101.6.30	100.1.1-100.6.30
資本化利率	<u>2.256%-2.671%</u>	<u>1.956%-2.652%</u>

15. 出租資產

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
成 本:		
土 地	\$200,796	\$215,435
房屋及建築	179,633	208,918
其 他 設 備	8,581	8,036
合 計	<u>\$389,010</u>	<u>\$432,389</u>
累 計 折 舊	(82,499)	(92,273)
累 計 減 損	(9,000)	(16,000)
淨 額	<u>\$297,511</u>	<u>\$324,116</u>

(1)部份出租資產出租予關係人之內容,請參閱附註 35.之說明。

(2)部份出租資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 36.之說明。

(3)合併公司於 101 年及 100 年 6 月 30 日經評估提列之累計減損損失分別為 9,000 仟元及 16,000 仟元。

16.遞延費用

項 目	101.1.1-101.6.30	100.1.1-100.6.30
期 初 餘 額	\$60,690	\$65,752
本 期 增 加	37,465	37,632
本 期 攤 銷	(28,848)	(27,293)
匯率影響數	(6)	1
期 末 餘 額	\$69,301	\$76,092

17.其他資產－其他

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
登記他人名下土地	\$204,665	\$204,665
待開發之營建用地	192,433	192,433
待規劃之業務用地	34,813	34,813
土地小計	\$431,911	\$431,911
應收乳品保證金	\$19,000	\$30,000
減：備抵呆帳	-	(7,500)
小 計	\$19,000	\$22,500
閒 置 資 產	\$2,818	\$2,413
合 計	\$453,729	\$456,824

(1)上列待開發之營建用地部分已提供作為長期借款之擔保,請參閱附註 36.之說明。

(2)登記他人名下之土地,係因地目過戶之限制,暫登記在關係人張志恆名下,已取具登記人出具之切結書承諾,俟限制取消後,無條件過戶予子公司或以設定抵押權方式予以保全,請參閱附註 35.之說明。

(3)本公司於 91 年 4 月間為取得「將軍」乳品經銷合約,而支付予苗栗縣農會保證金 30,000 仟元,雙方於 97 年間因故協議終止合約後,保證金卻遲未收回,公司曾於 99 年間評估收回可能性計提備抵呆帳 7,500 仟元。嗣於 100 年 10 月間本公司對苗栗縣農會之財產向法院申請假扣押後,苗栗縣農會已同意分期還款,於 100 年度計還款 5,000 仟元,餘款 25,000 仟元自 101 年 1 月 1 日起以每個月為 1 期分 24 期攤還本公司。因苗栗縣農會已陸續還款,故不再提列備抵呆帳。

18.短期借款

借款性質	101 年 6 月 30 日	
	金 額	利 率 區 間
信用借款	\$270,000	1.80%-2.30%
抵押借款	131,400	1.80%-3.35%
合 計	<u>\$401,400</u>	

借款性質	100 年 6 月 30 日	
	金 額	利 率 區 間
信用借款	\$975,000	1.79%-2.45%
抵押借款	587,123	1.89%-3.295%
合 計	<u>\$1,562,123</u>	

對於短期借款,合併公司提供部份銀行存款、定期存款、應收票據及固定資產作為擔保,請參閱附註 36.說明。

19.應付短期票券

保 證 機 構	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
兆 豐 票 券	\$40,000	\$153,500
台 灣 工 銀	69,000	30,000
中 華 票 券	120,000	-
合 計	<u>\$229,000</u>	<u>\$183,500</u>
減: 未攤銷折價	<u>(508)</u>	<u>(401)</u>
淨 額	<u>\$228,492</u>	<u>\$183,099</u>
利 率 區 間	<u>1.738%-3.838%</u>	<u>2.138%-2.288%</u>

對於應付短期票券,合併公司提供部份固定資產作為擔保,請參閱附註 36.說明。

20.公平價值變動列入損益之金融負債

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
交易目的之金融負債－非流動		
嵌入式衍生性商品	<u>\$45,601</u>	<u>\$31,369</u>

合併公司於 101 年及 100 年上半年度交易目的之金融負債產生之淨(損)益分別為(565)仟元及(4,050)仟元。

21.應付公司債

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
國內第一次有擔保轉換公司債	\$1,100,000	\$1,100,000
國內第二次無擔保轉換公司債	292,800	300,000
小 計	<u>\$1,392,800</u>	<u>\$1,400,000</u>
減: 應付公司債折價	<u>(76,327)</u>	<u>(109,125)</u>

減：一年內到期	-	-
合 計	<u>\$1,316,473</u>	<u>\$1,290,875</u>

(1)國內第一次有擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計 1,100,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自 100 年 5 月 11 日至 103 年 5 月 11 日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 101 年 6 月 30 日止，轉換價格為 13.7 元，已轉換股數為 0 股。
- C.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 2.516%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 3.797%；截至 101 年 6 月 30 日止，債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。
- F.依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為 2.4324%。
- H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用後，餘額帳列「資本公積－認股權」計 52,100 仟元、交易目的金融負債－非流動 21,230 仟元及應付公司債 1,022,670 仟元。101 年上半年度公司債折價攤銷費用計 12,695 仟元，金融負債評價(損)益(770)仟元。
- I.對於有擔保公司債，本公司提供部份銀行存款作為擔保，請參閱附註 36.說明。

(2)國內第二次無擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額計 300,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 5 年，流通期間自 100 年 5 月 12 日至 105 年 5 月 12 日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 101 年 6 月 30 日止，轉換價格為 13.7 元，已轉換股數為 0 股。
- C.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

D.發行滿一個月後至到期日前四十日止,本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時,發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。

E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回,滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 3.023%;滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 4.568%;截至 101 年 6 月 30 日止,債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。

F.依轉換辦法規定,債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。

G.本轉換公司債之有效利率為 2.568%。

H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債,於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定,將該轉換權與負債分離,並經扣除承銷費用後,餘額帳列「資本公積—認股權」計 29,030 仟元、交易目的金融負債—非流動 6,090 仟元及應付公司債 263,880 仟元。101 年上半年度公司債折價攤銷費用計 3,380 仟元,金融負債評價(損)益 205 仟元。I.截至 101 年 6 月 30 日止,本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為 7,200 仟元。

22.長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日	還款方式
母公司:				
台銀等 7 家聯貸銀行—甲項	103.10.20	\$1,020,000	\$1,200,000	分期償還。
合作金庫	102.09.26	188,100	239,700	分期償還。
土地銀行	101.03.31	-	62,000	分期償還。
土地銀行	104.05.25	241,111	-	分期償還。
玉山銀行—台南	104.04.26	170,000	170,000	到期償還。
玉山銀行—台南	103.04.26	42,778	66,111	分期償還。
高雄銀行	103.05.26	27,278	40,883	分期償還。
高雄銀行	105.05.26	101,910	126,020	分期償還。
台中商銀	101.10.14	-	9,099	分期償還。
台中商銀	104.12.21	39,656	-	分期償還。
合計		\$1,830,833	\$1,913,813	
子公司:				
台銀等 6 家聯貸銀行—甲項	105.10.20	\$202,000	\$ -	分期償還。
台銀等 6 家聯貸銀行—乙項	105.10.20	413,000	-	分期償還。
元大銀行	100.12.27	-	26,047	分期償還。
台灣銀行	108.10.04	221,181	248,454	分期償還。
匯豐銀行	101.09.28	1,830	13,830	分期償還。

合作金庫	103.12.10	5,182	7,145	分期償還。
子公司小計		\$843,193	\$295,476	
合 計		\$2,674,026	\$2,209,289	
減：一年內到期長期負債		(479,199)	(428,853)	
長 期 借 款		\$2,194,827	\$1,780,436	
期末借款利率區間		2.395%-3.813%	2.225%-3.735%	

(1)對於長期借款,合併公司提供部份固定資產、出租資產、其他資產、股票及銀行存款作為擔保,請參閱附註 36.說明。

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

A.授信額度:

甲 項 授 信	\$1,200,000
乙 項 授 信	600,000 (已於 100 年 5 月間提早清償)
合 計	<u>\$1,800,000</u>

B. 授信期間：自首次動用日起算 5 年。

C. 借款利率：依與各銀行之協議計息。

D. 重要財務承諾事項：

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

a.流動比率 $\geq$ 100%

b.負債比率 $\leq$ 150%

c.利息保障倍數 $\geq$ 150%

d.有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣 40 億元。

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

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

(3)依 101 年上半年度合併財務報告檢視本公司與台灣銀行等 7 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定,均達約定標準。

(4)關於子公司台灣第一生化科技(股)公司為購置土地、廠房、機器設備及充實營運週轉金,於 100 年 5 月間與台灣銀行等 6 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	\$490,000

乙	項	授	信	570,000
丙	項	授	信	340,000
合			計	<u>\$1,400,000</u>

截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,本公司已動用金額分別為 615,000 仟元及 0 仟元

B.授信期間:自首次動用日起算 5 年,即 100.10.20-105.10.20。

C.重要財務承諾事項:

(A)子公司承諾自合約簽約日起,於合約存續期間內,每年以子公司經會計師查核簽證之年度非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 $\geq$ 130%

d.有形淨值(淨值-無形資產):不低於新台幣 5 億元。

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

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

(3)依子公司台灣第一生化科技(股)公司 100 年度非合併財務報告檢視與台灣銀行等 6 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定,均達約定標準。

23.特別股負債－非流動

發 行 公 司	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
松田崗休閒育樂公司	\$22,500	\$22,500
福星國際開發公司	5,575	5,360
新加坡愛寶諾開發公司	4,444	4,272
合 計	<u>\$32,519</u>	<u>\$32,132</u>

(1)子公司松田崗休閒公司發行特別股 4,500 仟股,每股面額 10 元,其經過彙總如下:

發 行 日 期	每股面股	股數(仟股)	發 行 總 額
96.07.17	\$10	4,500	\$45,000

子公司發行記名式特別股,其權利義務及其他重要事項如下:

(A)子公司年度決算後如有盈餘,於依法繳納各項稅捐、彌補虧損、提撥法定盈餘公積後,就其餘額優先發放特別股股息。

- (B)子公司發放之特別股息訂為年利率 3.5%,依實際發行價格計算,每年以現金一次發放。於每年股東常會承認決算冊後,由董事會訂定特別股分配股息基準日,據以支持上年度應發放之股息。
- (C)若某一年度無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時,上述特別股股息應累積於以後有盈餘年度優先補足。
- (D)特別股不得參加普通股股東之盈餘與資本公積為現金及撥充資本之分派。
- (E)子公司以現金發行新股時,特別股股東有認購權。
- (F)特別股分派公司剩餘財產之順序優先於普通股,但以不超過發行金額為限。
- (G)特別股股東於普通股股東會無表決權及選舉權。
- (H)特別股於發行期間不得轉換為普通股,發行期限為五年,子公司於到期日依約定贖回價格加計未分派之股息以現金收回之。特別股之收回以一次全部收回為原則,倘因任何因素致本公司於到期日無法依次收回全部已發行特別股時,其未收回之特別股權利義務仍依前述各項發行條件延續至本公司全部收回為止。
- (I)上列特別股負債,因本公司認購金額為 22,500 仟元,經合併沖銷調整後,101 年及 100 年 6 月 30 日餘額均為 22,500 仟元。

- (2)子公司福星國際開發公司於 100 年 6 月發行特別股,發行總額為 USD187 仟元,倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時,其未分派分派不足之股息應累積於以後年度優先補足。不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分配。特別股於普通股股東會無表決權。特別股到期後,可選擇轉換為普通股。
- (3)子公司新加坡愛寶諾開發公司於 100 年 6 月發行特別股,發行總額為 USD149 仟元,倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時,其未分派或分派不足之股息應累積於以後年度優先補足。不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分配。特別股於普通股股東會無表決權。特別股到期後,可選擇轉換為普通股。

24.退休金

(1)本公司及國內子公司:

「勞工退休金條例」自 94 年 7 月 1 日起施行,本公司及國內子公司原有員工已選擇繼續適用原「勞動基準法」有關之退休金規定,或選擇適用前述條例之退休金制度並保留原有年資以適用「勞動基準法」之退休金規定。94 年 7 月 1 日以後新進員工僅適用「勞工退休金條例」之退休金制度。本公司及國內子公司依「勞工退休金條例」之員工退休規定,係屬確定提撥退休辦法,自 94 年 7 月 1 日起,依員工每月薪資 6%提撥退休金存入勞工保險局員工個人退休金專戶,本公司及國內子公司 101 年及 100 年上半年度認列之退休金成本分別為 9,866 仟元及 8,440 仟元。本公司及國內子公司原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法,係屬確定給付退休辦法。依該辦法規定,員工退休金係根據服務年資及退休前 6 個月之平均經常性薪資計付。本公司及國內子公司依法令規定提撥退休金,分別按員工薪資總額之若干百分比提撥退休準備金,交由勞工退休準備金監督委員會,以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。退休準備金之變動如下:

	101 年上半年度	100 年上半年度
期 初 餘 額	\$14,361	\$13,377
本 期 提 存	2,245	6,782
本 期 收 益	6	72

本期支付	(2,354)	(4,924)
期末餘額	<u>\$14,258</u>	<u>\$15,307</u>

101 年及 100 年上半年度本公司及國內子公司依退休金精算結果認列退休金成本分別為 5,822 仟元及 6,851 仟元。除提撥退休準備金外,其餘列入應計退休金負債項下。

- (2)大陸子公司上海愛之味食品公司依當地政府規定,按員工年度平均月薪提撥一定比例至國家退休養老基金專戶下之員工個人退休專戶。101 年及 100 年上半年度提撥之養老金分別為 629 仟元及 387 仟元。

25.股本及預收股本

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
額 定 股 本	\$5,000,000	\$5,000,000
實 收 股 本	4,976,893	4,476,893
已發行普通股數 (仟股)	497,689	447,689
每股面額(元)	10	10

本公司於 100 年 3 月間董事會決議通過現金增資發行普通股 50,000 仟股,每股面額 10 元,總額計新台幣 500,000 仟元,每股發行價格為新台幣 12 元,前述現金增資案,業於 100 年 4 月間經行政院金融監督管理委員會核准在案,截至 100 年 6 月 30 日止,已預收之股本為 35,478 仟元,於同年 7 月間完成變更登記。

26.資本公積

- (1)依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,得按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。
- (2)本公司於 100 年辦理現金增資,依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十至十五之股份由員工認購計 5,000 仟股,並依會計研究發展基金會(96)基秘字第 267 號函,依給與日衡量所給與權益商品之公平價值,認列為薪資費用及資本公積—認股權,並於認購後將資本公積—認股權轉列資本公積—發行溢價。本公司 100 年度認列相關之酬勞成本為 4,250 仟元。

27.盈餘分配

- (1)本公司年度總決算如有盈餘,除預提應繳稅捐,彌補歷年虧損外,應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積,於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後,其餘依下列順序分派:
- 董監事酬勞百分之一
 - 員工紅利百分之一
 - 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)法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

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

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

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

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

(4)本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監酬勞,於 101 年及 100 年上半年度均因無員工紅利及董監酬勞發放計劃,故估計員工紅利及董監酬勞均為 0 元,惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時,則視為次年度會計估計變動。

28. 累積換算調整數

係依現時匯率法評價國外長期股權投資所產生之外幣兌換差額,列入股東權益項下。

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
累積換算調整數總額	(25,180)	(\$31,063)
減: 所得稅影響數	4,281	5,280
累積換算調整數淨額	<u>(\$20,899)</u>	<u>(\$25,783)</u>

29.庫藏股票

101 年 6 月 30 日:

單位: 仟股

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

依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例,不得超過公司已發行股份總數百分之十,收買股份之總金額,不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額,本公司 101 年 6 月 30 日持有已收回股數為 10,484 仟股,收回股份之總金額為 100,582 仟元。

100 年 6 月 30 日:無。

30.什項收入

項 目	101.1.1-101.6.30	100.1.1-100.6.30
壞帳轉回利益	\$2,376	\$29,576
服 務 收 入	3,099	3,762
股 利 收 入	1,468	998
其 他	9,804	13,609
合 計	<u>\$16,747</u>	<u>\$47,945</u>

31.什項支出

項 目	101.1.1-101.6.30	100.1.1-100.6.30
服 務 成 本	\$8,097	\$8,330
固定資產報廢損失	1,824	8,235
其 他	4,215	7,463
合 計	<u>\$14,136</u>	<u>\$24,028</u>

32.所 得 稅

(1) 遞延所得稅資產(負債)淨額

A.流 動

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
本公司:		
暫時性差異:		
備抵呆帳超限	\$831	\$2,520
未實現銷貨利益	1,942	1,835
備抵存貨跌價損失	753	2,656
估計退貨義務	361	-

未實現兌換損失(利益)	4	19
未使用投資抵減	7,685	226
合 計	\$11,576	\$7,256
減：備抵評價	(7,685)	(226)
淨 額	\$3,891	\$7,030
子公司遞延所得稅資產	1,484	3,518
合 計	\$5,375	\$10,548

B.非流動

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
本公司：		
暫時性差異：		
未實際支付之退休金	\$33,136	\$32,545
未實現金融商品評價損(益)	96	689
權益法認列之投資損失	198,298	190,456
金融資產減損損失	21,138	21,138
未實現處分資產利益	7,361	-
未使用投資抵減	9,434	18,253
未使用虧損扣抵	21,714	21,293
直接借記股東權益	4,281	5,280
合 計	\$295,458	\$289,654
減：備抵評價	(25,855)	(18,253)
淨 額	\$269,603	\$271,401
子公司遞延所得稅資產	20,513	29,008
合 計	\$290,116	\$300,409
子公司遞延所得稅負債	\$13,356	\$2,208

(2)所得稅費用(利益)

項 目	101 年上半年度	100 年上半年度
本公司：		
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	-
以前年度所得稅調整	-	-
遞延所得稅費用(利益)	10,881	(882)
所得稅費用(利益)	\$10,881	(\$882)
子公司：		
當期所得稅費用	\$3,555	\$2,305
未分配盈餘加徵 10%	852	895
遞延所得稅費用(利益)	1,105	(1,340)
以前年度所得稅調整	584	177
所得稅費用(利益)	\$6,096	\$2,037

合 計	\$16,977	\$1,155
(3) 應付(退)所得稅		
項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
本公司:		
當期所得稅費用	\$ -	\$ -
減: 預付稅款	(696)	(288)
應付(退)所得稅	(\$696)	(\$288)
子公司:		
當期所得稅費用	\$3,555	\$2,305
未分配盈餘加徵 10%	852	895
減: 預付稅款	(125)	(1,065)
加: 以前年度應付款	-	-
應付(退)所得稅	\$4,282	\$2,135
合 計	\$3,586	\$1,847

A.101 年 6 月 30 日應付(退)所得稅 3,586 仟元,分別帳列應付所得稅 4,316 仟元及預付款項 730 仟元。

B.100 年 6 月 30 日應付(退)所得稅 1,847 仟元,分別帳列應付所得稅 2,135 仟元及預付款項 288 仟元。

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

項 目	101 年上半年度	100 年上半年度
稅前淨利應計所得稅	\$3,873	\$876
稅務調整增(減)所得稅		
(1) 未已實際支付之退休金	565	(66)
(2) 權益法認列投資損失(利益)	(5,328)	(3,552)
(3) 聯屬公司間未(已)實現利益	(524)	(509)
(4) 未實現金融負債評價損失	218	689
(5) 未實現存貨跌價損失(利益)	(244)	(1,647)
(6) 已實現投資損失	(6,800)	-
(7) 其 他	7,819	4,209
虧損扣抵節省以後年度所得稅	421	-
本公司所得稅費用小計	\$ -	\$ -
子公司所得稅費用(利益)	\$3,555	\$2,305
當期所得稅費用	\$3,555	\$2,305

(5)截至 101 年 6 月 30 日止,本公司及合併子公司以前年度營利事業所得稅業經稅捐機關核定至 99 年度或 98 年度。

(6)本公司兩稅合一相關資訊內容如下:

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$90,244	\$79,123
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	41,274	75,607
項 目	100 年 度	99 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	29.42% (預計)	20.48% (實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因此 100 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(7)截至 101 年 6 月 30 日止，本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下：

抵 減 項 目	可抵減 總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$4,174	\$4,174	101 年～102 年
研發及人才培訓投資 抵減	14,077	12,945	101 年～102 年

33. 基本每股盈餘

項 目	101.1.1-101.6.30	100.1.1-100.6.30
A. 基本每股盈餘：		
合併總損益	\$15,373	\$6,625
減：歸屬於少數股權之淨損益	3,472	589
屬於母公司普通股股東之本期損益	\$11,901	\$6,036
本期流通在外加權平均股數(仟股)(註 1)	487,590	447,689
基本每股盈餘(稅後)		
合併總損益	\$0.03	\$0.01
減：歸屬於少數股權淨損益(元)	0.01	-
屬於母公司普通股股東之本期損益(元)	\$0.02	\$0.01
B. 稀釋每股盈餘：		
合併總損益	\$15,373	\$6,625
減：歸屬於少數股權淨損(益)	3,472	589
屬於母公司普通股股東之本期損益(A)	\$11,901	\$6,036
可轉換公司債影響數(B)	-(註 2)	-(註 2)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	11,901	6,036
(C)=(A)+(B)*0.83		
追溯調整後加權平均股數(仟股) (D)	487,590	447,689
可轉換公司債影響數(仟股)	-(註 2)	-(註 2)
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股 數(仟股) (E)	487,590	447,689

稀釋每股盈餘(稅後)

合併總損益	\$0.03	\$0.01
減：歸屬於少數股權淨損益(元)	0.01	-
屬於母公司普通股股東之本期損益(元)	\$0.02	\$0.01
(C)/(E)		

(註 1):101 年上半年度: $489,512 * 1/6 + 487,205 * 5/6 = 487,590$

(註 2):因產生反稀釋作用，故不予計入。

34. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	101. 1. 1-101. 6.30		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$97,972	\$120,021	\$217,993
勞健保費用	9,629	10,128	19,757
退休金費用	6,851	9,466	16,317
其他用人費用	12,215	7,587	19,802
折舊費用(註 1)	66,406	33,738	100,144
攤銷費用(註 2)	1,465	31,238	32,703
合 計	\$194,538	\$212,178	\$406,716

(註 1)不包括帳列未完工程－各項折舊 810 仟元及業外－其他損失 3,566 仟元。

(註 2)不包括帳列未完工程－各項攤銷 120 仟元、營－雜費 59 仟元、營－修繕費 13 仟元及財務費用 490 仟元。

性 質 別	100. 1. 1-100. 6.30		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$99,357	\$121,346	\$220,703
勞健保費用	10,403	10,441	20,844
退休金費用	6,703	8,975	15,678
其他用人費用	13,736	8,336	22,072
折舊費用(註 1)	56,594	42,604	99,198
攤銷費用(註 2)	812	30,186	30,998
合 計	\$187,605	\$221,888	\$409,493

(註 1)不包括帳列未完工程－各項折舊 251 仟元及業外－其他損失 3,248 仟元。

(註 2)不包括帳列未完工程－各項攤銷 45 仟元及財務費用 82 仟元。

35. 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
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司

崗景股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
聯統開發股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
劍湖山世界股份有限公司	採權益法評價之被投資公司(已於 101 年 3 月間轉列備供出售之金融資產)
台富國際股份公司	採權益法評價之被投資公司
唐盛國際企管顧問股份有限公司 (原名博通社諮詢顧問(股)公司)	其監察人與本公司董事相同
唐麗文化媒體股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
耐斯國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
愛寶諾國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
上海耐斯日用化工有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
Niceland Development (Singapore) Pte. Ltd.	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
Tanjun International Investments(H.K)Ltd.	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
台富食品工業股份有限公司	實質關係人
洪 玉 英	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
陳 鏡 堯	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
張 坤 金	與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
張 志 恆	本公司實質關係人
其 他 關 係 人	本公司實質關係人

(2) 與關係人間之重大交易事項

A.進 貨

關 係 人 名 稱	101 年上半年度	
	金 額	佔合併公司進貨 淨額百分比
上海耐斯公司	\$53,548	3.01%
耐斯國際開發公司	37,098	2.08%
耐斯企業公司	17,906	1.01%
其 他	5,595	0.31%
合 計	\$114,147	

關 係 人 名 稱	100 年上半年度	
	金 額	佔合併公司進貨 淨額百分比
耐斯國際開發公司	\$76,978	9.02%
上海耐斯公司	53,323	6.25%
耐斯企業公司	15,269	1.79%

其	他	6,207	0.73%
合	計	<u>\$151,777</u>	

上開進貨價格,與一般供應商無顯著不同,付款方式除委託耐斯國際開發公司進口貨物,比照進口實務預付部分貨款,餘款於貨到隔月付清外,其餘關係人則採月結45-60天付款。

B.銷貨

101 年上半年度		
關係人名稱	金額	佔合併公司 銷貨淨額百分比
耐斯國際開發公司	\$59,979	2.97%
劍湖山世界公司	18,358	0.91%
其 他	9,784	0.49%
合 計	<u>\$88,121</u>	

100 年上半年度		
關係人名稱	金額	佔合併公司 銷貨淨額百分比
耐斯國際開發公司	\$73,005	3.48%
劍湖山世界公司	19,068	0.91%
其 他	5,592	0.27%
合 計	<u>\$97,665</u>	

上開銷貨條件與一般經銷客戶無顯著不同,收款期間為2-4個月,惟經雙方協議,得予以計息延後收款。

C.應收(付)款項期末餘額

101 年 6 月 30 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	\$25,741	29.34%
其 他	706	0.80%
合 計	<u>\$26,447</u>	
減: 備抵呆帳	<u>(422)</u>	
淨 額	<u>\$26,025</u>	
應收帳款		
耐斯國際開發公司	\$11,462	1.52%
劍湖山世界公司	3,298	0.44%
其 他	1,445	0.19%
合 計	<u>\$16,205</u>	
減: 備抵呆帳	<u>(192)</u>	

淨 額	\$16,013	
其他應收款－資金融通款		
唐麗文化媒體公司	\$81,500	40.54%
台富國際公司	54,000	26.86%
耐斯國際開發公司	16,500	8.21%
小 計	\$152,000	
其他應收款－應收股利		
耐斯企業公司	\$5,029	2.50%
其他應收款－其他		
其 他	\$2,781	1.38%
合 計	\$159,810	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$2,515	2.53%
其 他	103	0.10%
合 計	\$2,618	
應付票據		
耐斯企業公司	\$1,950	0.76%
其 他	991	0.38%
合 計	\$2,941	
應付帳款		
耐斯國際開發公司	\$6,190	3.36%
耐斯企業公司	3,301	1.79%
合 計	\$9,491	
應付費用		
和盟流通公司	\$15,784	7.16%
唐麗文化媒體公司	10,350	4.70%
其 他	1,896	0.86%
合 計	\$28,030	
存入保證金		
崗景股份有限公司	\$1,500	50.95%

	100 年 6 月 30 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	\$24,849	27.05%
其 他	30	0.03%
合 計	\$24,879	
減：備抵呆帳	(774)	
淨 額	\$24,105	

應收帳款		
耐斯企業公司	\$5,850	0.96%
劍湖山世界公司	4,921	0.81%
其 他	550	0.09%
合 計	<u>\$11,321</u>	
減：備抵呆帳	<u>(974)</u>	
淨 額	<u><u>\$10,347</u></u>	
其他應收款－資金融通款		
唐麗文化媒體公司	\$16,500	14.99%
耐斯國際開發公司	16,500	14.99%
聯統開發公司	14,900	13.53%
小 計	<u>\$47,900</u>	
其他應收款－其他		
其 他	2,744	2.49%
合 計	<u><u>\$50,644</u></u>	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$3,251	3.13%
其 他	486	0.47%
合 計	<u><u>\$3,737</u></u>	
應付票據		
耐斯企業公司	\$11,358	4.30%
其 他	3,575	1.35%
合 計	<u><u>\$14,933</u></u>	
應付帳款		
其 他	<u><u>\$6,437</u></u>	3.25%
應付費用		
唐麗文化媒體公司	\$18,236	7.82%
和盟流通公司	9,358	4.01%
耐斯國際開發公司	5,680	2.44%
其 他	1,751	0.75%
合 計	<u><u>\$35,025</u></u>	
其他應付款		
耐斯企業公司	\$150,818	67.16%
其 他	958	0.43%
合 計	<u><u>\$151,776</u></u>	
預收款項		
其 他	<u><u>\$146</u></u>	4.11%
存入保證金		
崗景股份有限公司	<u><u>\$1,500</u></u>	15.17%

D.資金融通：

101 年上半年度：

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			
唐麗文化媒體公司	\$81,500 101. 1. 1	\$81,500	\$1,420 3.50%
台富國際公司	54,000 101. 1. 1	54,000	942 3.50%
耐斯國際開發公司	16,500 101. 1. 1	16,500	285 3.50%
聯統開發公司	14,900 101. 1. 1	-	256 3.50%
合 計		<u>\$152,000</u>	
其他應付款項			
耐斯企業公司	9,083 101. 1. 1	-	- -

100 年上半年度：

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			
Niceland development (Singapore) Pte Ltd.	\$23,071 100. 1. 1	\$ -	\$ - -
Tanjun International Investment (H.K) Ltd	3,787 100. 1. 1	-	- -
聯統開發公司	14,900 100. 1. 1	14,900	257 3.50%
唐麗文化媒體公司	82,500 100. 1. 1	16,500	620 3.50%
台富國際公司	55,000 100. 1. 1	-	289 3.50%
耐斯國際開發公司	16,500 100. 1. 1	16,500	285 3.50%
合 計		<u>\$47,900</u>	
其他應付款項			

耐斯企業公司	150,818	150,818	1,385
	100.6.7		0%-3.00%

E.財產交易：

(A)購買股權投資

a.101 年上半年度：

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
台富食品工業(股)公司	台灣新日化股權	400	\$8,800

上開交易價格,係參考被投資公司每股淨值及市場行情經雙方議價決定,截至 101 年 6 月 30 日止,交易價款已全數付清。

b.100 年上半年度：

關係人名稱	交易標的	交易股數(仟股)	交易金額
愛寶諾國際開發公司	新加坡愛寶諾 開發公司股權	726	\$6,450
洪玉英	新加坡愛寶諾 開發公司股權	14	127
洪玉英	福星公司股權	288	5,267
陳鏡堯	福星公司股權	8	146
張坤金	福星公司股權	4	73

上開交易價格,係參考被投資公司每股淨值經雙方議價決定,截至 100 年 6 月 30 日止,交易價款已全數付清。

(B)出售股權：

a.101 年上半年度：

關係人名稱	出售標的	交易金額	出售損益
唐麗文化 (股)公司	世界資融(股)公司 股票 555,000 股	\$3,043	\$4,229

上述交易價格,係參考被投資公司之每股淨值經雙方議價決定,截至 101 年 6 月 30 日止已收清全部價款。

b.100 年上半年度:無。

F.背書保證：

(1)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,合併公司為關係人向銀行借款,提供背書保證之明細如下：

關係人名稱	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
唐麗文化媒體公司	\$45,400	\$58,700

(2)合併公司因業務需要向金融機構借款,101 年及 100 年 6 月 30 日均由關係人耐斯企業(股)公司提供愛之味(股)公司股票 3,500 仟股作為借款之擔保。

G.各項費用

關係人名稱	101 年上半年度	100 年上半年度	交 易 性 質
(1) 唐麗文化媒體公司	\$150,685	\$152,321	代理廣告服務支出
(2) 和盟流通公司	40,104	39,660	商品配送支出
(3) 唐盛國際企管公司	7,200	7,200	管理諮詢服務支出
(4) 其 他	4,951	9,790	租金支出及其他零星支出
合 計	<u>\$202,940</u>	<u>\$208,971</u>	

(1)合併公司為推廣產品銷售,委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務,負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃等,依合約約定付款金額,按月結算支付,結算後 30 天內付清。

(2)合併公司將產製及銷售之商品委由和盟流通公司代為配送,商品配送支出係依按銷售淨額之一定比例計算。

(3)合併公司委任唐盛國際企管顧問(股)公司提供經營管理諮詢服務,每月按合約約定付款。

(4)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	101 年上半年度	100 年上半年度	交 易 性 質
(1) 崗景股份等 其他公司	\$4,237	\$3,185	租賃收入
(2) 其 他	2,969	1,922	其他零星收入
合 計	<u>\$7,206</u>	<u>\$5,107</u>	

上開租賃價格係依合約約定,並按月或季收取租金。

I.其他

合併公司部份土地登記於關係人名下,其明細如下:

關 係 人	地 號
張 志 恆	民雄鄉松仔腳段 155、156 地號、新港鄉大潭段大潭小段 183、184 地號、新港鄉後底湖段後底湖小段 378 地號、雲林縣古坑鄉崁頭厝段 461-8 地號、民雄鄉松仔腳段 158、154-3、160-7、160-23、160-21、165-3、160-30、159 地號及竹崎鄉五間厝段 600、601 等地號。

36.質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品:

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
出租資產－土地	\$25,710	\$205,710
出租資產－房屋	99,601	113,965
其他資產－其他	312,986	204,086

土 地	1,625,896	1,576,504
房屋及建築(淨額)	290,196	347,967
機 械 設 備	-	255,579
採權益法之長期股 權投資	204,550	279,264
備供出售金融資產	54,900	-
活 期 存 款	189,500	172,505
定 期 存 款	7,954	-
應 收 票 據	6,477	11,291
合 計	<u>\$2,817,770</u>	<u>\$3,166,871</u>

37.重大承諾事項及或有事項

- (1)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,合併公司因貸款額度等保證而開立之保證票據分別為 143,000 仟元及 162,936 仟元,帳列存出保證票據及應付保證票據科目。
- (2)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,合併公司因確保貸款債權等而收受之保證票據分別為 223,756 仟元及 348,304 仟元,帳列存入保證票據及應收保證票據科目。
- (3)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,合併公司因進口貨物而經由銀行承兌匯票之金額為 0 仟元及 255 仟元。
- (4)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,由銀行為合併公司提供進貨履約保證金額均為 4,200 仟元。
- (5)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,合併公司已開立未使用信用狀明細如下:

單位: 仟元

項 目	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
信用狀金額	USD 2,341	USD 1,690
	EUR 115	EUR 3,026
保證金金額	USD 79	USD 183

- (6)截至 101 年及 100 年 6 月 30 日止,合併公司為他人背書保證之情形,請參閱附註 35.F 之說明。
- (7)本公司於 101 年 8 月間遭環保署以公司未依廢棄物清理法第 16 條規定按「營業(進口)量」繳納 96 年 7 月至 100 年 6 月期間鐵、PET、玻璃容器及玻璃容器(附件使用 PVC 材質)之回收清除處理費,要求公司於期限內補繳回收處理費計 23,050 仟元,本公司不服,已委請律師預計向環保署提出訴願,依律師意見表示,因 PVC 材質之判定,目前環保署並未訂有任何標準,亦未公告任何檢測方法,本公司玻璃產品之瓶蓋內墊其主要材質是否有為 PVC,既然未有固定之檢測方式或標準,公司又於 100 年 10 月間所作鑑別試驗已得出瓶蓋內墊之主要材質非為 PVC 之結果,而認為本公司可憑藉此份有利之檢測報告,取得訴願勝訴之機會,故於 101 年 6 月 30 日暫不估列上列回收處理費。

(8)子公司－台灣第一生化科技(股)公司為擴建保特三廠,於101年上半年度已簽訂尚未完成之重大契約如下:

單位:仟元

項 目	合 約 金 額	已支付設備款
保特瓶無菌冷充填生產線設備	EUR 10,100	EUR 8,585

(9)子公司101年6月間董事會通過投資香港鈺統食品公司40,000仟股,計約港幣40,000仟元(折合新台幣約154,600仟元)。

38.重大期後事項

合併公司為業務目的,於期後現金增資認購下列重要投資標的:

公 司 別	股數(仟股)	金 額
耐斯投資開發公司	4,800	\$48,000

39.其他

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:

單位:仟元

項 目	101 年 6 月 30 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	3,251	29.88	97,145
越南盾	18,363,226	0.00143	26,259
人民幣	6,635	4.701	31,191
非貨幣性項目			
公平價值評價			
美金	36	29.88	1,077
以成本衡量			
美金	945	29.88	28,240
港幣	26,240	3.853	101,029
越南盾	486,420	0.00143	696
採權益法之長期投資			
美金	670	29.88	20,008
紐幣	352	23.84	8,403
金融負債			
貨幣性項目			
美金	3,041	29.88	90,865
越南盾	265,613	0.00143	380
人民幣	2,790	4.701	13,115

單位:仟元

項 目	100 年 6 月 30 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
美金	2,204	28.725	63,310
越南盾	5,768,097	0.0014	8,055
人民幣	20,841	4.333	90,305
非貨幣性項目			
公平價值評價			
美金	54	28.725	1,552
以成本衡量			
美金	945	28.725	27,149
港幣	26,240	3.691	96,852
越南盾	486,420	0.0014	681
採權益法之長期投資			
美金	14	28.725	413
紐幣	298	22.156	6,593
金融負債			
貨幣性項目			
美金	4,193	28.725	120,440
越南盾	325,031	0.0014	454
人民幣	14,606	4.333	63,290
歐元	5,559	41.630	231,423

40.附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊(合併沖銷前)

- (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:無。
- (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:附表四。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:無。
- (7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表五。
- (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表六。
- (9)從事衍生性商品交易:參閱附註 20.之說明。
- (10)母子公司間業務關係及重要交易往來情形:附表七。

2.轉投資事項相關資訊(合併沖銷前):附表八。

3.大陸投資資訊(合併沖銷前):附表九。

附表一

愛之味股份有限公司及其子公司
資金貸與他人者
民國 101 年 6 月 30 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金貸與性質(註 3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註 1)	資金貸與最高限額(註 2)
												名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂公司	其他應收款	250,000	250,000	250,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,050,224	2,100,447
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	65,000	65,000	65,000	3.50%	2	銷貨：774 廣告費：150,549	營運週轉	—	—	—	1,050,224	
		台富國際公司	其他應收款	54,000	54,000	54,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,050,224	
		阿里山冷藏流通公司	其他應收款	13,000	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	1,050,224	
1	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	USD 8,625	USD8,625	USD7,450	0%~3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 13,422	USD 13,422
2	福星國際(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 500	USD500	USD489	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 34,825	USD 34,825
3	愛寶諾國際資源有限公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 2,400	USD 2,400	USD2,064	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 18,872	USD 18,872
4	松田崗休閒育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	14,900	14,900	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	22,734	181,870
5	台灣第一生化科技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	97,162	777,293
		耐斯國際開發公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	進貨：1,562	營運週轉	—	—	—	97,162	

註 1.對個別對象資金貸與限額:

1. 本公司:

- (1) 與本公司有業務往來者,其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者,其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司:

- (1) 與本公司有業務往來者,其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者:
國外子公司一新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。
國內子公司一松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

註 2.資金貸與最高限額:

- 1.本公司:以不超過本公司淨值百分之五十;就同一對象不得高於本公司淨值百分之二十。短期融通資金之累計餘額不得超過本公司淨值之百分之四十。
- 2.子公司:(1) 國外子公司一新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。
(2) 國內子公司一松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。

註 3.資金貸與性質之填寫方法如下:

- 1.有業務往來者請填 1。
- 2.有短期融通資金之必要者請填 2。

註 4.上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表二

愛之味股份有限公司及其子公司
對他人背書保證者
101 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

背書保證者 公司名稱		被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
編號	名 稱	公司名稱	關係(註 1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	1,312,780	45,400	45,400	無	0.86%	3,150,671
		台灣第一生化科技 公司	2		622,110	410,000	無	7.81%	

(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：以不超過本公司最近財務報表淨值之 25%為限。

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

附表三

愛之味股份有限公司及其子公司
期末持有有價證券者
101 年 6 月 30 日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股 數 (或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
0	愛之味 (股)公司	國內股票/宜進實業公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	1,027	6,284	0.30%	6,284	
		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	111,241	100.00%	111,241	(註 1)
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	39,599	100.00%	39,599	
		股票/愛心屋行銷公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,472	122,391	100.00%	122,391	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,300	2,169	100.00%	2,169	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	50,716	355,810	100.00%	355,810	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	51,149	99.20%	51,149	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,413	203,665	96.91%	203,665	
		股票/愛華國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	690	20,343	87.34%	20,343	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	103,315	1,565,411	81.03%	1,574,628	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	15,178	81.00%	15,178	
		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	13,551	52,822	77.03%	52,822	
		股票/高野農業生技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,482	50,897	63.75%	50,897	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,119	114,112	75.83%	114,111	
		股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,980	23,042	60.00%	23,042	
		股票/愛之味第一生技食品公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	102	2,890	51.00%	2,890	
		股票/燕京愛之味國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	22,087	50.00%	22,087	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	91,885	48.98%	95,854	
		股票/國證投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	47,152	47.62%	47,152	
		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	66,294	43.44%	66,294	

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/東台灣資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,880	37,061	32.94%	37,061	
		股票/同濟堂醫樂生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,295	30.07%	48,295	
		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	43,392	896,254	27.98%	835,301	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,615	154,590	24.83%	154,590	
		股票/麗科達國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,900	19,596	23.58%	19,596	
		股票/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具 有二等親內之親屬關係	採權益法之長期股權投資	8,310	157,578	20.56%	152,779	
		合 計				4,271,511		4,218,944	
		股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售之金融資產－非流動	19,195	105,382	4.62%	105,382	(註 1)
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,538	100,000	1.47%	94,572	(註 6)
		股票/耐斯資融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	6,950	99,981	10.81%	87,640	(註 5)
		股票/三商美邦人壽公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	45,000	0.23%	37,950	(註 4)
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,942	41,711	0.53%	39,985	(註 3)
		股票/東台灣文創產業開發 公司	本公司董事長與該公司董事 相同	以成本衡量之金融資產－非流動	6,750	39,810	15.00%	39,465	(註 5)
		股票/野美國際公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	32,000	2.75%	31,426	(註 3)
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,575	25,762	0.11%	35,109	(註 3)
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	350	17,940	1.00%	5,940	(註 2)
		股票/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	2,200	13,945	18.97%	22,459	(註 5)
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	564	5,640	0.27%	5,052	(註 5)
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人 其董事與本公司董事長具有 二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛寶諾國際開發公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	
		股票/唐盛國際企管公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	—	2.20%	—	
		普通股小計				421,789			

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	
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	15,000	150,000	44.12%	153,127	(註 7)
		私募特別股/劍湖山世界公司	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	97,500	2.69%	102,714	(註 7)
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	5,750	57,500	6.38%	40,340	(註 7)
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,000	—	25.00%	—	
		特別股小計				305,000			
		合 計				726,789			

(註 1): 本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 13,500 仟股，設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

(註 2): 以被投資公司 100 年第四季自結報表為依據。

(註 3): 以被投資公司 100 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註 4): 以被投資公司 101 年 6 月 30 日興櫃行情價為依據。

(註 5): 以被投資公司 101 年第二季自結報表為依據。

(註 6): 以證券分析專家評估報告為依據。

(註 7): 特別股持股比例:特別股投資股數/特別股發行股數。

(註 8): 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
1	愛寶諾國際資源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD 135	—	USD 135	
		股票/Geneparm Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	600	USD 60	5.45%	USD 149	
		股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,069	—	19.00%	—	
		股票/AGV & NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 41	57.14%	USD 41	
		股票/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	600	—	35.47%	—	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,320	USD 354	7.5%	USD 172	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	300	USD 217	3.09%	USD 217	
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 36	—	USD 36	
		股票/Geneparm Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	400	USD 40	3.64%	USD 172	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	800	USD 710	10.26%	USD 721	
		股票/MAS MEDIA GROUP LTD.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD 3,381	4.1%	USD 208	
		股票/Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,813	USD 889	95.27%	USD 889	
		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 281	28.71%	USD 281	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 14	26.67%	USD 14	
3	台灣第一生技公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	450	2,894	0.08%	2,894	
		基金/德信新興高收益債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	500	5,007	0.05%	5,007	
		股票/震生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	658	—	5.72%	—	
		股票/三商美邦人壽公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,500	45,000	0.23%	45,000	
		股票/耐斯資融(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,433	34,996	3.79%	31,891	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,945	10,180	27.39%	10,180	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100	12,801	33.33%	12,801	
		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	6,896	139,496	4.45%	132,756	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	349	3,032	2.01%	3,032	
		股票/同濟堂醫藥生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,000	28,977	18.04%	28,977	
		股票/愛之味第一生技食品公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	98	2,777	49.00%	2,777	

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	
4	愛心屋行銷公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	337	4,896	0.01%	4,896	
		股票/摩幻潛艇數位(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	150	2,288	1.58%	1,464	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,956	88,930	14.29%	88,930	
5	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%	—	
6	越南亞太物產公司	越南政府公債	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	4	—	4	
		台洋農產製品出口公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	30	692	15.00%	692	
7	高野農業生技公司	股票/美樂潔(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	57	600	19.00%	600	
		私募特別股/劍湖山世界公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	7,800	0.25%	7,800	
		股票/崗景公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	780	16.67%	780	
		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	180	1,564	1.04%	1,564	
		股票/台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	520	7,925	0.41%	7,925	
8	雷鷹保全公司	股票/高野農業生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,117	28,942	36.25%	28,942	
		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	121	1,053	0.70%	1,053	
9	和康通商(股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	624	4,012	0.11%	4,012	
		股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	689	6,925	0.03%	6,925	
		債券/台中商銀次順位金融債券	—	無活絡市場之債券投資-非流動	—	10,000	—	10,000	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
10	松田崗休閒育樂公司	股票/越冠企業(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	873	—	8.73%	—	
		股票/國寶投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	75	705	0.79%	544	
		股票/國本投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	120	937	8.00%	—	
		股票/麗景育樂(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	650	17,750	2.41%	5,896	
		特別股/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同 本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	5,000	50,000	—	50,000	
		特別股/唐麗文化媒體(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,000	40,000	—	40,000	
		特別股/國證投資開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	4,600	46,000	—	46,000	
		特別股/耐斯國際開發(股)公司		以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/愛寶諾國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2,000	—	—	—	
		股票/竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	285	40.00%	285	
		股票/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同	採權益法之長期股權投資	5,187	30,944	30.52%	30,944	
		股票/柏拉弗(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,400	—	24.00%	—	
11	愛健生命科學公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	568	5,709	0.01%	5,709	
		股票/崗景公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	780	16.67%	780	
		股票/康華生物(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13	172	21.00%	172	
12	雲乳食品科技公司	股票/英泉企業集團(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	10,870	17,392	5.03%	17,392	
13	麗科達國際開發公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 626	100.00%	USD 626	
		股票/廈門愛邦商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 2,165	100.00%	USD 2,165	
14	和聯通商公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	190	2,902	—	2,902	

附表四

愛之味股份有限公司及其子公司
取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣第一生化科技公司	保特三廠-AB棟新建工程	100.3.4	188,573	已付清	德昌營造	無	—	—	—	—	比價後確定合約	使用中	無

附表五

愛之味股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 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	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進 貨	303,829	37.87%	月結 30 天	相當	相當 (註)	應付帳款 64,649	46.44%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷 貨	237,234	16.24%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 85,621	14.00%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷 貨	130,151	8.91%	月結 45-60 天	相當	相當	應收帳款 39,706	6.49%	

(註 1): 同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

(註 2): 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表六

愛之味股份有限公司及其子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 年 1 月 1 日至 6 月 30 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 5)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂	本公司之子公司	250,102 (註 2)	(註 4)	—	—	250,102	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	374,669 (註 3)	(註 4)	—	(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): 包括應收資融通款 250,000 仟元、應收利息 72 仟元及應收其他 30 仟元。

(註 3): 包括應收資金融通款 222,606 仟元、應收利息 107,532 仟元、應收出售機器設備款 15,554 仟元及應收其他 28,977 仟元。

(註 4): 主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

(註 5): 截至 101 年 8 月 30 日止已收回之金額。

(註 6): 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

附表七

愛之味股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形

個別交易金額未達 1 億元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。
101 年 6 月 30 日：

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				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	和康通商(股)公司	1	銷貨收入	237,234	與經銷商價格相當，收款期間為月結 45 天	11.75%
		愛心屋行銷(股)公司	1	銷貨收入	130,151		6.45%
		松田崗休閒育樂公司	1	其他應收款	250,102	不適用	2.18%
		第一生化科技(股)公司	1	背書保證	410,000		不適用
1	台灣第一生化科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	303,829	與其他委製客戶價格相當，收款方式採月結 30 天	15.05%
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	374,669	不適用	3.27%

100 年 6 月 30 日：

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形			
				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	和康通商(股)公司	1	銷貨收入	313,576	與經銷商價格相當，收款期間為月結 45 天	14.96%
		愛心屋行銷(股)公司	1	銷貨收入	131,900		6.29%
		第一生化科技(股)公司	1	背書保證	782,257	不適用	不適用
1	台灣第一生化科技(股)公司	愛之味(股)公司	2	銷貨收入	293,134	與其他委製客戶價格相當，收款方式採月結 30 天	13.99%
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	351,497	不適用	2.92%

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：上述母子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

轉投資事項相關資訊

民國 101 年 6 月 30 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	111,241	(1,419)	(1,419)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	39,599	(1,042)	(1,042)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	122,391	6,924	6,924	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	13,000	40,000	1,300	100.00	2,169	(21)	(21)	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	601,951	601,951	50,716	100.00	355,810	(8,865)	(8,865)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	51,149	(8,553)	(8,485)	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	295,682	9,413	96.91	203,665	2,146	2,081	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	20,352	—	690	87.34	20,343	(3)	(1)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,504,238	1,504,238	103,315	81.03	1,565,411	28,021	22,241	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	15,178	117	95	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	373,639	373,639	13,551	77.03	52,822	(10,057)	(7,747)	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	54,277	54,277	5,482	63.75	50,897	(2,162)	(1,378)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	123,165	13,119	75.83	114,112	(16,913)	(12,830)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,980	60.00	23,042	3,347	2,008	
	愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	2,986	—	102	51.00	2,890	(311)	(159)	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	22,087	(5,955)	(2,978)	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	91,885	(155)	(76)	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	47,152	(574)	(273)	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	66,294	(4,640)	(2,015)	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,061	1,244	410	

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所 在 地 區	主要營業 項 目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股 數	比率%	帳面金額			
愛 之 味 (股)公司	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	48,295	(1,118)	(336)	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	43,392	27.98	896,254	112,862	30,957	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	154,590	20,074	4,985	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	16,130	10,215	3,900	23.58	19,596	2,852	1,262	
	台灣新日化公司	嘉義縣	日用化工品製造	144,836	136,036	8,310	20.56	157,578	65,039	13,105	(註)
愛寶諾國 際資源公 司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	USD 41	—	—	—
	External Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	600	35.47	—	—	—	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 478	USD 478	1,320	7.50	USD 354	(USD 334)	(USD 39)	—
	福星國際公司	英屬維京 群島	轉投資業務	USD 187	USD 187	300	3.09	USD 217	USD 71	USD 2	—
福星國際 公司	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬 菜	USD 1,813	USD 1,813	1,813	95.27	USD 889	—	—	—
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 281	—	—	—
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 14	—	—	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	15.47	USD 1,208	(USD 334)	(USD 52)	—
台灣第一 生技公司	世界資融公司	台北市	投資顧問	19,450	25,000	1,945	27.39	10,180	(5,875)	(2,069)	—
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,100	33.33	12,801	3,347	1,116	—
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	6,896	4.45	139,496	112,862	5,020	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	3,138	349	2.01	3,032	(16,913)	(341)	—
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	30,000	30,000	3,000	18.04	28,977	(1,118)	(202)	—
	愛之味第一生技食品公司	英屬維京 群島	轉投資業務	2,892	—	98	49.00%	2,777	(311)	(153)	—

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

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD16,000	USD16,000	—	100.00	—	(USD 397)	(USD 397)	—
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	88,930	20,074	2,868	—
高野農業生技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	780	(1,355)	(226)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,312	180	1.04	1,564	(16,913)	(176)	—
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	9,360	520	0.41	7,925	28,026	114	—
雷鷹保全公司	高野農業生技公司	雲林縣	植物景觀	31,147	31,147	3,117	36.25	28,942	(2,162)	(784)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	121	0.70	1,053	(10,280)	(118)	—
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	285	(6)	(2)	—
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	30,944	(1,329)	(406)	—
	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造、買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	90	—	—
愛健生命科技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	780	(1,335)	(226)	—
	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	126	126	13	21.00	172	196	41	—
麗科達國際開發公司	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD 300	USD 300	—	100.00	USD 626	USD 21	USD 21	—
	廈門愛邦商貿有限公司	廈門	日用化工品	USD 1,800	USD 600	—	100.00	USD 2,165	USD 75	USD 75	—

(註): 上述母子公司間交易業已合併報表沖銷。

附表九

愛之味股份有限公司及其子公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
101 年 6 月 30 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)	84,321 (USD2,822)	—	—	84,321 (USD2,822)	100%	(二)3. (11,935) (USD -397)	— (註 4)	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	17,928 (USD 600)	—	—	17,928 (USD 600)	35.47%	— (註 5)	— (註 5)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食 品	8,964 (USD 300)	(三)	4,333 (USD 145)	—	—	4,333 (USD 145)	23.58%	(二)3. 276 (USD 9)	4,412 (USD 147)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 品	17,706 (USD1,800)	(三)	4,333 (USD 145)	5,976 (USD 200)	—	10,309 (USD 345)	23.58%	(二)3. 998 (USD 33)	15,254 (USD 510)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註 3)	本期期末已處分(含出售、清算、解散、 被併購、破產等)之大陸子公司自台灣 累計投資金額	截至本期止處分(含出售、清算、 解散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
84,321(USD 2,822)	343,620(USD 11,500)	3,150,671	—	—
17,928(USD 600)	17,928(USD 600)			
4,333(USD 145)	4,333(USD 145)			
10,309(USD 345)	10,309(USD 345)			

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。

廈門愛健商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司。

廈門愛邦商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛邦商貿公司。

(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: 依據投審會 97.8.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4: 因上海愛之味公司之股東權益已呈負數，故期末投資帳面價值為零。

註 5: 因上海長錦公司營業已停頓，對其投資已提列全額之減損損失，不再認列其投資損益。

註 6: 上述母子公司間交易業於合併報表沖銷。

(2) 本公司 101 年上半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。

41.金融商品資訊之揭露

(1)公平價值資訊:

非衍生性金融商品		101 年 6 月 30 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$999,384	\$999,384
公平價值變動列入損益之金融資產		37,294	37,294
應收票據及款項		1,028,052	1,028,052
受限制資產－流動		21,728	21,728
備供出售之金融資產－非流動		105,382	105,382
以成本衡量之金融資產－非流動		1,056,493	-
無活絡市場之債券投資－非流動		10,000	10,000
存出保證金		8,279	8,279
其他資產－應收保證金		19,000	19,000
受限制資產－非流動		175,726	175,726
負	債		
短期借款		401,400	401,400
應付短期票券		228,492	228,492
應付票據及款項		488,106	488,106
一年內到期長期負債		479,199	479,199
應付公司債		1,316,473	1,316,473
長期借款		2,194,827	2,194,827
特別股負債－非流動		32,519	32,519
存入保證金		2,944	2,944
衍生性金融商品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動			
嵌入式衍生性商品		45,601	45,601
非衍生性金融商品		100 年 6 月 30 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$1,933,857	\$1,933,857
公平價值變動列入損益之金融資產		36,006	36,006
應收票據及款項		792,097	792,097
受限制資產－流動		51,728	51,728
以成本衡量之金融資產－非流動		884,030	-
無活絡市場之債券投資－非流動		10,000	10,000
存出保證金		15,076	15,076
其他資產－應收保證金		22,500	22,500
受限制資產－非流動		120,777	120,777
負	債		
短期借款		1,562,123	1,562,123
應付短期票券		183,099	183,099

應付票據及款項	686,327	686,327
一年內到期長期負債	428,853	428,853
應付公司債	1,290,875	1,290,875
長期借款	1,780,436	1,780,436
特別股負債—非流動	32,132	32,132
存入保證金	9,885	9,885
衍生性金融商品		
負 債		
公平價值變動列入損益之金融負債—非流動		
嵌入式衍生性商品	31,369	31,369

A.合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下:

- (A)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值,因為此類商品到期日甚近,其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產-流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及款項及一年內到期長期負債。
- (B)特別股負債—非流動:特別股負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率為子公司發行特別股所訂股息率。
- (C)公平價值變動列入損益之金融商品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。
- (D)以成本衡量之金融資產—非流動:係投資於未上市(櫃)公司,因其未於公開市場交易,致實務上無法估計公平價值。
- (E)無活絡市場之債券投資以攤銷後成本衡量。
- (F)衍生性金融商品:衍生性金融商品因無活絡市場公開報價,是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設,與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致,衍生性金融商品之公平價值為本公司往來之金融機構所提供。
- (G)其他非流動金融資產為存出保證金、非流動金融負債為存入保證金,均係以現金存出或存入,並無確定之收回或支付期間,是以帳面金額為公平價值。受限制資產—非流動因屬附息之金融資產,其他資產—應收保證金則因到期日甚近,故其帳面價值與目前之公平價值相近。
- (H)應付公司債及長期借款:以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款及應付公司債利率為準。

B.合併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.合併公司於101年及100年上半年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為(565)仟元及(4,050)仟元。而以公開報價決定公平價值變動認列為當期(損)益之金額分別為(1,398)仟元及(7,592)仟元。
- D.合併公司於101年及100年上半年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為264,818仟元及47,900仟元,金融負債分別為1,577,484仟元及1,648,306仟元;具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為1,078,304仟元及2,098,303仟元,金融負債分別為3,075,426元及3,771,412元。
- E.合併公司101年及100年上半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4,670仟元及2,829仟元,利息費用總額分別為55,257仟元及50,920仟元。

(2)財務風險資訊

- A.市場風險:合併公司持有之上市(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,因此合併公司將曝露於權益證券市場價格變動之風險。
- B.信用風險:金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響,其影響包括合併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。合併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:合併公司101年上半年度之營運資金足以支應,故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。合併公司分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產因具活絡市場,故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該等金融資產。合併公司投資之部份權益商品(以成本衡量之金融資產),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:合併公司於101年6月30日從事之長、短期借款,係屬浮動利率之債務,關於浮動利率借款之利率變動,將使長、短期借款之有效利率隨之變動,而使其未來現金流量產生波動者,其市場利率增加1%,將增加本公司現金流出30,754仟元。

42.營運部門資訊

(1)一般性資訊:

本公司管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨識應報導部門。本公司營運決策者以產品別或勞務別之角度經營業務,並將主要應報導部門分為常溫部門、低溫部門、國貿部門、保健部門及代工部門。部分子公司之營運則因營運規模小,相關資訊並未納入營運決策報告,故未包含於應報導部門中,其經營結果合併表達於「其他營運部門」項下。

(2)部門資訊之衡量:

本公司營運決策者主要係依據排除權益法認列之投資收益、股利收入、處分投資利益、金融商品未實現損益影響之部門稅前淨利評估營運部門之績效,有關權益法認列之投資損益、股利收入、處分投資損益及金融商品未實現損益係以集團為基礎進行管理,並未分攤至營運部門。另因本公司並未將資產及負債金額納入營運決策報告中,故營運部門資產及負債之衡量金額為零。營運部門之會計政策皆與合併財務報表附註二所述之重要會計政策彙總說明相同。

(3)部門財務資訊:

101 年上半年度:

項目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	代工部門	其他部門	調整及銷除	合計
收入								
來自外部客戶收入	\$1,284,393	\$234,564	\$131,353	\$72,352	\$269,634	\$27,023	\$-	\$2,019,319
部門間收入	417,819	18,619	-	26,608	317,177	6,209	(786,432)	-
收入合計	<u>\$1,702,212</u>	<u>\$253,183</u>	<u>\$131,353</u>	<u>\$98,960</u>	<u>\$586,811</u>	<u>\$33,232</u>	<u>(\$786,432)</u>	<u>\$2,019,319</u>
部門損益	<u>\$45,920</u>	<u>(\$65,540)</u>	<u>\$6,622</u>	<u>\$5,753</u>	<u>\$24,226</u>	<u>(\$32,342)</u>	<u>\$389</u>	<u>(\$14,972)</u>
部門總資產	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$11,474,984</u>
部門負債	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$5,769,171</u>

100 年上半年度:

項目	常溫部門	低溫部門	國貿部門	保健部門	代工部門	其他部門	調整及銷除	合計
收入								
來自外部客戶收入	\$1,230,630	\$285,181	\$162,529	\$80,607	\$307,909	\$28,881	\$-	\$2,095,737
部門間收入	510,740	77,876	-	31,234	295,791	5,341	(920,982)	-
收入合計	<u>\$1,741,370</u>	<u>\$363,057</u>	<u>\$162,529</u>	<u>\$111,841</u>	<u>\$603,700</u>	<u>\$34,222</u>	<u>(\$920,982)</u>	<u>\$2,095,737</u>
部門損益	<u>\$41,482</u>	<u>(\$66,361)</u>	<u>\$11,098</u>	<u>(\$4,888)</u>	<u>\$31,918</u>	<u>(\$4,657)</u>	<u>\$7,786</u>	<u>\$16,378</u>
部門總資產	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$12,039,135</u>
部門負債	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$6,561,906</u>

(4)部門損益、資產與負債之調節資訊：

向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

部門淨損益與繼續營業單位稅前損益調節如下：

	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應報導營運部門淨損益	(\$14,972)	\$16,378
採權益法認列之投資收益	43,588	2,079
股 利 收 入	1,468	998
金融資產評價利益(損失)	(1,398)	(7,592)
金融負債評價利益(損失)	(565)	(4,050)
處分投資利益(損失)	4,229	(33)
繼續營業單位稅前損益	\$32,350	\$7,780

應報導部門資產與總資產之調節如下：

	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應報導營運部門資產合計數	\$ -	\$ -
未分配金額	11,474,984	12,039,135
總資產	\$11,474,984	\$12,039,135

應報導部門負債與總負債之調節如下：

	101 年 6 月 30 日	100 年 6 月 30 日
應報導營運部門負債	\$ -	\$ -
未分配金額	5,769,171	6,561,906
總負債	\$5,769,171	\$6,561,906

(5) 產品別及勞務別之資訊：

期中財務報表得免揭露。

(6) 地區別資訊：

期中財務報表得免揭露。

(7) 重要客戶資訊：

期中財務報表得免揭露。

43.採用 IFRS 應揭露事項

(1) IFRS 轉換時程及執行情形

依行政院金融監督管理委員會於民國 98 年 5 月發佈之採用 IFRS 推動架構，合併公司將自民國 102 年起依財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並發佈之國際會計準則(以下簡稱 IFRS)編製財務報告，為因應上開修正，合併公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRS 之計畫，該計畫係由合併公司總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位	目前執行情形
①成立專案小組	會計單位	已完成
②訂定採用 IFRS 轉換計畫	會計單位	已完成
③完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	會計單位	已完成
④完成 IFRSs 合併個體之辨認	會計單位	已完成
⑤完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	會計單位	已完成
⑥完成資訊系統應做調整之評估	會計單位 稽核單位 資訊單位	已完成
⑦完成內部控制應做調整之評估	會計單位 稽核單位 資訊單位	已完成
⑧決定 IFRS 會計政策	會計單位	已完成
⑨決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	會計單位	已完成
完成編製 IFRS 開帳日財務狀況表	會計單位	已完成
完成編製 IFRS 2012 年比較財務資訊之編製	會計單位	進行中 (其中 101 年第 1、2 季已完成)
完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	會計單位 稽核單位 資訊單位	預計於 101 年第 4 季完成

(2) 適用 IFRS 與現行會計政策之重大差異說明

謹就合併公司目前評估現行會計政策與未來依 IFRS 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

A. 民國101年1月1日(轉換至國際財務報導準則日)合併資產負債表項目之調節

單位:新台幣仟元

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則		說明
項 目	金額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項 目	
流動資產					流動資產	
現金及約當現金	973,960	-	-	973,960	現金及約當現金	
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	33,669	-	-	33,669	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	
應收票據淨額	52,226	-	-	52,226	應收票據淨額	
應收票據-關係人淨額	14,977	-	-	14,977	應收票據-關係人淨額	
應收帳款淨額	626,979	-	-	626,979	應收帳款淨額	
應收帳款-關係人淨額	19,230	-	-	19,230	應收帳款-關係人淨額	
其他應收款	22,619	-	-	22,619	其他應收款	
其他應收款-關係人	168,842	-	-	168,842	其他應收款-關係人	
	-	-	5,210	5,210	當期所得稅資產	
存 貨	686,011	-	-	686,011	存 貨	
預付款項	87,280	-	(20,653)	66,627	預付款項	2
遞延所得稅資產-流動	14,654	-	(14,654)	-		3
受限制資產-流動	11,742	-	-	11,742	受限制資產-流動	
流動資產合計	2,712,189	-	(30,097)	2,682,092	流動資產合計	
長期投資					非流動資產	
採權益法之長期股權投資	1,791,351	(81,727)	608	1,710,232	採權益法之長期股權投資	10
	-	61,346	-	61,346	備供出售金融資產-非流動	4
以成本衡量之金融資產-非流動	969,978	(125,762)	(286,000)	558,216	以成本衡量之金融資產-非流動	4
無活絡市場之債券投資-非流動	10,000	-	286,000	296,000	無活絡市場之債券投資-非流動	4
長期投資合計	2,771,329	(146,143)	608	2,625,794		
固定資產淨額	4,215,685	-	(1,105,102)	3,110,583	不動產、廠房及設備	5.6
	-	-	1,309,330	1,309,330	投資性不動產	5
	-	-	571,298	571,298	預付款項-非流動	6
無形資產						
專 利 權	8,376	-	-	8,376	專 利 權	
電腦軟體成本	13,473	-	-	13,473	電腦軟體成本	
遞延退休金成本	7,033	-	(7,033)	-		8
土地使用權	26,106	-	-	26,106	長期預付租金	7
無形資產合計	54,988	-	(7,033)	47,955		
其他資產						
出租資產	326,248	-	(326,248)	-		5
存出保證金	27,164	-	-	27,164	存出保證金	
遞延費用	60,690	-	-	60,690	遞延費用	
遞延所得稅資產-非流動	291,733	22,413	14,654	328,800	遞延所得稅資產-非流動	3
長期應收票據及款項	25,000	-	-	25,000	長期應收票據及款項	
其他資產-其他	433,835	-	(433,835)	-		5
受限制資產-非流動	120,245	-	-	120,245	受限制資產-非流動	
其他資產合計	1,284,915	22,413	(745,429)	561,899		
資產總計	11,039,106	(123,730)	(6,425)	10,908,951	資產總計	
流動負債					流動負債	
短期借款	428,300	-	-	428,300	短期借款	
應付短期票券	101,811	-	-	101,811	應付短期票券	
應付票據	143,822	-	-	143,822	應付票據	
應付帳款	147,061	-	-	147,061	應付帳款	
應付帳款-關係人	43,706	-	-	43,706	應付帳款-關係人	
應付所得稅	6,768	-	-	6,768	當期所得稅負債	
應付費用	255,631	12,067	-	267,698	其他應付款項	8
其他應付款項-關係人	10,005	-	-	10,005	其他應付款項-關係人	
其他應付款項	48,140	(2,340)	-	45,800	其他應付款項	1
	-	2,886	-	2,886	銷貨退回及折讓之短期負債準備	1
預收款項	6,548	-	-	6,548	預收款項	
一年內到期長期負債	428,973	-	-	428,973	一年內到期長期負債	
流動負債合計	1,620,765	12,613	-	1,633,378	流動負債合計	
長期附息負債					非流動負債	
公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	45,036	-	-	45,036	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	
應付公司債	1,300,398	-	-	1,300,398	應付公司債	
長期借款	1,898,014	-	-	1,898,014	長期借款	
特別股負債-非流動	32,651	-	-	32,651	特別股負債-非流動	
長期附息負債合計	3,276,099	-	-	3,276,099		
各項準備						
土地增值稅準備	79,974	-	-	79,974	遞延所得稅負債-非流動	11
其他負債						
應計退休金負債	248,843	77,178	(36,983)	289,038	應計退休金負債	8
存入保證金	10,672	-	-	10,672	存入保證金	
遞延所得稅負債	13,533	-	-	13,533	遞延所得稅負債	3
遞延貨項	3,863	-	-	3,863	遞延貨項	
其他負債合計	276,911	77,178	(36,983)	317,106		
負債總計	5,253,749	89,791	(36,983)	5,306,557	負債總計	

(接下頁)

~ ~ ~

(承上頁)

單位:新台幣仟元

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則	
項 目	金 額	認列及衡量差異	表達差異	金 額	項 目
股 本	4,976,893	-	-	4,976,893	股 本
資本公積	262,332	(77,673)	-	184,659	資本公積
保留盈餘	-	-	-	-	保留盈餘
法定盈餘公積	7,730	-	-	7,730	法定盈餘公積
特別盈餘公積	-	88,815	-	88,815	特別盈餘公積
未提撥保留盈餘	34,117	-	-	34,117	未分配盈餘
保留盈餘合計	41,847	88,815	-	130,662	保留盈餘合計
股東權益其他項目	-	-	-	-	其他權益
累積換算調整數	(15,543)	15,543	-	-	累積換算調整數
未認列退休金成本之淨損失	(30,558)	-	30,558	-	未認列退休金成本之淨損失
金融商品未實現損益	(19,915)	(64,416)	-	(84,331)	金融商品未實現損益
未實現重估增值	173,668	(173,668)	-	-	-
股東權益其他項目合計	107,652	(222,541)	30,558	(84,331)	其他權益合計
庫藏股票	(77,569)	-	-	(77,569)	庫藏股票
母公司股東權益總計	5,311,155	(211,399)	30,558	5,130,314	歸屬於母公司業主之權益合計
少數股權	474,202	(2,122)	-	472,080	非控制權益
股東權益總計	5,785,357	(213,521)	30,558	5,602,394	權益總計
負債及股東權益總計	11,039,106	(123,730)	(6,425)	10,908,951	負債及權益總計

(註)詳P95之(3)說明

B. 民國101年6月30日合併資產負債表項目之調節

單位:新台幣仟元

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則	
項 目	金 額	認列及衡量差異	表達差異	金 額	項 目
流動資產	-	-	-	-	流動資產
現金及約當現金	999,384	-	-	999,384	現金及約當現金
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	37,294	-	-	37,294	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動
應收票據淨額	60,807	-	-	60,807	應收票據淨額
應收票據-關係人淨額	26,025	-	-	26,025	應收票據-關係人淨額
應收帳款淨額	724,156	-	-	724,156	應收帳款淨額
應收帳款-關係人淨額	16,013	-	-	16,013	應收帳款-關係人淨額
其他應收款	41,241	-	-	41,241	其他應收款
其他應收款-關係人	159,810	-	-	159,810	其他應收款-關係人
存 貨	683,102	-	1,920	683,102	存 貨
預付款項	99,319	-	(16,261)	83,058	預付款項
遞延所得稅資產-流動	5,375	-	(5,375)	-	-
受限制資產-流動	21,728	-	-	21,728	受限制資產-流動
流動資產合計	2,874,254	-	(19,716)	2,854,538	流動資產合計
長期投資	-	-	-	-	非流動資產
採權益法之長期股權投資	1,850,151	(44,139)	-	1,806,012	採權益法之長期股權投資
備供出售金融資產-非流動	105,382	145,443	-	250,825	備供出售金融資產-非流動
以成本衡量之金融資產-非流動	1,056,493	(215,762)	(286,000)	554,731	以成本衡量之金融資產-非流動
無活絡市場之債券投資-非流動	10,000	-	286,000	296,000	無活絡市場之債券投資-非流動
長期投資合計	3,022,026	(114,458)	-	2,907,568	-
固定資產淨額	4,233,832	-	(976,394)	3,257,438	不動產、廠房及設備
-	-	-	1,281,226	1,281,226	投資性不動產
-	-	-	441,749	441,749	預付款項-非流動
無形資產	-	-	-	-	無形資產
專 利 權	6,721	-	-	6,721	專 利 權
電腦軟體成本	11,291	-	-	11,291	電腦軟體成本
遞延退休金成本	7,033	-	(7,033)	-	-
土地使用權	25,165	-	-	25,165	長期預付租金
無形資產合計	50,210	-	(7,033)	43,177	-
其他資產	-	-	-	-	-
出租資產	297,511	-	(297,511)	-	-
存出保證金	8,279	-	-	8,279	存出保證金
遞延費用	69,301	-	-	69,301	遞延費用
遞延所得稅資產-非流動	290,116	21,901	5,375	317,392	遞延所得稅資產-非流動
長期應收款及款項	19,000	-	-	19,000	長期應收款及款項
其他資產-其他	434,729	-	(434,729)	-	-
受限制資產-非流動	175,726	-	-	175,726	受限制資產-非流動
其他資產合計	1,294,662	21,901	(726,865)	589,698	-
資產總計	11,474,984	(92,557)	(7,033)	11,375,394	資產總計

(接下頁)

(承上頁)

單位:新台幣仟元

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		國際財務報導準則					
項	目	金	額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項	目	說明
流動負債							流動負債		
短期借款	401,400	-	-	-	-	401,400	短期借款		
應付短期票券	228,492	-	-	-	-	228,492	應付短期票券		
應付票據	258,165	-	-	-	-	258,165	應付票據		
應付帳款	184,187	-	-	-	-	184,187	應付帳款		
應付所得稅	4,316	-	-	-	-	4,316	當期所得稅負債		
應付費用	220,420	12,041	-	-	-	232,461	其他應付款項		8
其他應付款項	45,754	-	(2,126)	-	-	43,628	其他應付款項		1
	-	535	2,126	-	-	2,661	銷貨退回及折讓之短期負債準備		1
預收款項	4,745	-	-	-	-	4,745	預收款項		
一年內到期長期負債	479,199	-	-	-	-	479,199	一年內到期長期負債		
流動負債合計	1,826,678	12,576	-	-	-	1,839,254	流動負債合計		
長期利息負債							非流動負債		
公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	45,601	-	-	-	-	45,601	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動		
應付公司債	1,316,473	-	-	-	-	1,316,473	應付公司債		
長期借款	2,194,827	-	-	-	-	2,194,827	長期借款		
特別股負債-非流動	32,519	-	-	-	-	32,519	特別股負債-非流動		
長期利息負債合計	3,589,420	-	-	-	-	3,589,420			
各項準備							遞延所得稅負債-非流動		11
土地增值稅準備	79,974	-	-	-	-	79,974			
其他負債							應計退休金負債		8
應計退休金負債	252,936	75,160	(36,983)	-	-	291,113	存入保證金		
存入保證金	2,944	-	-	-	-	2,944	遞延所得稅負債		3
遞延所得稅負債	13,356	-	-	-	-	13,356	遞延貨項		
遞延貨項	3,863	-	-	-	-	3,863			
其他負債合計	273,099	75,160	(36,983)	-	-	311,276			
負債總計	5,769,171	87,736	(36,983)	-	-	5,819,924	負債總計		
股本							股本		
資本公積	4,976,893	-	-	-	-	4,976,893	資本公積		4.12
保留盈餘	260,478	(75,819)	-	-	-	184,659	保留盈餘		
法定盈餘公積	7,730	-	-	-	-	7,730	法定盈餘公積		
特別盈餘公積	-	88,815	-	-	-	88,815	特別盈餘公積		(註)
未提撥保留盈餘	41,274	34,147	-	-	-	75,421	未分配盈餘		14
保留盈餘合計	49,004	122,962	-	-	-	171,966	保留盈餘合計		
股東權益其他項目							其他權益		
累積換算調整數	(20,899)	15,543	-	-	-	(5,356)	累積換算調整數		9
未認列退休金成本之淨損失	(30,854)	904	29,950	-	-	-	未認列退休金成本之淨損失		4.8
金融商品未實現損益	(56,590)	(66,779)	-	-	-	(123,369)	金融商品未實現損益		4
未實現重估增值	173,668	(173,668)	-	-	-	-			11
股東權益其他項目合計	65,325	(224,000)	29,950	-	-	(128,725)	其他權益合計		
庫藏股票	(100,582)	-	-	-	-	(100,582)	庫藏股票		
母公司股東權益總計	5,251,118	(176,857)	29,950	-	-	5,104,211	歸屬於母公司業主之權益合計		
少數股權	454,695	(3,436)	-	-	-	451,259	非控制權益		1.3.8
股東權益總計	5,705,813	(180,293)	29,950	-	-	5,555,470	權益總計		15
負債及股東權益總計	11,474,984	(92,557)	(7,033)	-	-	11,375,394	負債及權益總計		

(註)詳P95之(3)說明

C. 民國101年6月30日合併綜合損益表項目之調節

我國一般公認會計原則		轉換至國際財務報導準則之影響		單位：新台幣仟元 國際財務報導準則		說明
項 目	金 額	認列及衡量差異	表達差異	金額	項 目	
營業收入淨額	2,019,319	(34)	(120,562)	1,898,723	營業收入淨額	1.13
營業成本	1,295,098	(1,146)	-	1,293,952	營業成本	1.8
營業毛利	724,221	1,112	(120,562)	604,771	營業毛利	
營業費用						
研究費用	22,192	(54)	-	22,138	研究費用	8
推銷費用	557,707	(467)	(120,075)	437,165	推銷費用	8.13
管理費用	123,619	(421)	-	123,198	管理費用	5.8
營業費用合計	703,518	(942)	(120,075)	582,501		
營業利益	20,703	2,054	(487)	22,270	營業利益	
營業外收入及利益					營業外收入及支出	
利息收入	4,670	-	-	4,670	利息收入	
採權益法認列之投資收益	43,588	(399)	-	43,189	採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	10
處分固定資產利益	8,185	-	-	8,185	處分不動產、廠房及設備損失	
處分投資利益	4,229	44,692	-	48,921	處分投資利益	4.10
租賃收入	5,584	-	-	5,584	其他收入	
什項收入	16,747	-	-	16,747	其他收入	
合計	83,003	44,293	-	127,296		
營業外費用及損失						
利息費用	55,257	-	-	55,257	財務成本	
金融資產評價損失	1,398	-	-	1,398	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	
金融負債評價損失	565	-	-	565	透過損益按公允價值衡量之金融負債利益	
什項支出	14,136	-	(487)	13,649	什項支出	5
合計	71,356	-	(487)	70,869		
稅前利益	32,350	46,347	-	78,697	稅前利益	
所得稅費用	16,977	516	-	17,493	所得稅費用	8.10
合併總(損)益	15,373	45,831	-	61,204	本期淨利	
					其他綜合損益	
				(5,472)	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
				(25,866)	備供出售金融資產未實現評價(損)益	
				(31,619)	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他	
					綜合損益之份額	
				(62,957)	其他綜合損益(稅後淨額)	
				(1,753)	本期綜合損益總額	
					淨利歸屬於：	
				57,708	母公司業主	
				3,496	非控制權益	
				61,204	合計	
					綜合損益總額歸屬於：	
				(2,886)	母公司業主	
				1,133	非控制權益	
				(1,753)	合計	

重大差異調節之說明

1. 退貨估計

合併公司依我國一般公認會計原則之規定，依經驗估計銷貨後可能發生之產品退回，於產品出售當年度認列銷貨收入時，並估計銷貨退回乘算毛利率認列應付估計退貨款，帳列其他應付款，而合併子公司則因金額非屬重大未予估列。轉換至國際財務報導準則後，因退貨估計係因過去事件所產生之現時義務，且未來清償之金額及時點具有不確定性，故依國際會計準則第 37 號「負債準備、或有負債及或有資產」重分類為負債準備(帳列流動負債項下)。

截至 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日止，合併公司分別調整減少其他應付款 2,340 仟元及 2,126 仟元、減少非控制權益分別為 57 仟元及 57 仟元及增加銷貨退回及折讓之短期負債準備 2,886 仟元及 2,661 仟元。另 101 年上半年度銷貨收入調整減少 34 仟元，銷貨成本調整減少 45 仟元。

2. 用品盤存

轉換至國際財務報導準則前，用品盤存列於預付款項下，轉換至國際財務報導準則後，用品盤存中設備備品因只能與不動產、廠房及設備一併使用，故將其重分類至不動產、廠房及設備項下，合併公司於 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日將用品盤存重分類至不動產、廠房及設備分別為 15,443 仟元及 14,341 仟元。

3. 遞延所得稅之分類及備抵評價科目

合併公司依照我國先前一般公認會計原則，遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至國際財務報導準則後，遞延所得稅資產或負債一律分類為非流動項目。合併公司於 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日調整將遞延所得稅資產重分類至非流動資產之金額分別 14,654 仟元及 5,375 仟元。

轉換至國際財務報導準則必須調整之所得稅影響，依國內稅率計算對遞延所得稅資產-非流動之淨變動，列示如下：

項 目	說明	101 年 1 月 1 日	101 年 6 月 30 日
員工休假之所得稅影響數	7	2,501	2,047
員工退休金之所得稅影響數	7	13,120	12,777
權益法投資之所得稅影響數	10	7,242	7,077
合 計		22,413	21,901

上列所得稅影響，使合併公司於 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日遞延所得稅資產分別增加 22,413 仟元及 21,901 仟元，非控制權益分別增加 423 仟元及 418 仟元。

4. 備供出售金融資產-非流動

依現行證券發行財務報告編製準則規定，合併公司持有之未上市櫃公司股票及興櫃公司股票，係以成本衡量，惟依照 IAS39 之規定，權益工具僅在無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量時，始能以成本衡量。對於無活絡市場之權益工具投資，當該等權益工具之公允價值能可靠衡量(亦即該等權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值)，應以公允價值衡量。合併公司將此類金融資產以公平價值衡量，並重新分類為備供出售之金融資產，此變動所產生之影響如下：

單位:新台幣仟元

項 目	101 年 1 月 1 日	本期增(減)	101 年 6 月 30 日
以成本法衡量之金融資產	125,762	90,000	215,762
非控制權益增(減)	-	(1,337)	(1,337)
金融商品之未實現損益增(減)	(64,416)	(4,566)	(68,982)
備供出售之金融資產	61,346	84,097	145,443

另依國際財務報導準則規定,合併公司對關聯企業喪失重大影響力時停止採權益法,於該日起依金融工具之規定處理,以改變時之公允價值衡量原關聯企業所剩餘之投資,且將相關資本公積或股東權益調整項目全數轉列調整當期損益。合併公司於 101 年 6 月 30 日遞延所得稅資產增加 3 仟元、資本公積減少 12,888 仟元、金融商品未實現利益增加 2,203 仟元、保留盈餘減少 1,455 仟元、累換數減少 13 仟元、未認列退休金成本之淨損失減少 904 仟元及處分投資利益增加 11,252 仟元。

5.出租資產、閒置資產及其他資產之分類

轉換至國際財務報導準則前,子公司部分尚未決定用途土地帳列於固定資產;出租資產、閒置資產及登記於他人名下之土地帳列其他資產項下;轉換為國際財務報導準則後依其性質重分類為不動產、廠房及設備及投資性不動產。

合併公司將固定資產、出租資產、閒置資產及其他資產重分類至不動產、廠房及設備及投資性不動產,明細如下:

(1) 101 年 1 月 1 日:

我國一般公認會計原則		國際財務報導準則	
項 目	金 額	項 目	金 額
固定資產	4,215,685	不動產、廠房及設備	3,095,140
出租資產	326,248	投資性不動產	1,309,330
閒置資產(註)	1,924	預付款項-非流動	571,298
其他資產-其他	431,911		
合 計	4,975,768	合 計	4,975,768

(2) 101 年 6 月 30 日:

我國一般公認會計原則		國際財務報導準則	
項 目	金 額	項 目	金 額
固定資產	4,233,832	不動產、廠房及設備	3,243,097
出租資產	297,511	投資性不動產	1,281,226
閒置資產(註)	2,818	預付款項-非流動	441,749
其他資產-其他	431,911		
合 計	4,966,072	合 計	4,966,072

(註):帳列其他資產—其他

另 101 年上半年度閒置資產折舊費用自營業外費用及損失-什項支出重分類至營業費用金額為 487 仟元。

6.預付設備款

轉換至國際財務報導準則前,購置設備之預付款列於固定資產項下之預付設備款。轉換至國際財務報導準則後,購置設備之預付款則列為預付款項,分類為非流動資產。合併公司於

101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日將預付設備款重分類至預付款項－非流動之金額分別為 571,298 仟元及 441,749 仟元。

7. 土地使用權之分類

依我國一般公認會計原則，合併公司之大陸子公司所持有之土地使用權分類為無形資產。轉換為 IFRSs 後，應適用租賃會計帳列「長期預付租金」項下，並逐期攤銷至租金費用，合併公司於 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日將土地使用權自無形資產項下重分類至長期預付租金分別為 26,106 仟元及 26,165 仟元。

8. 員工福利

(1) 帶薪休假：

我國現行會計準則對於帶薪休假之認列並無明文規定，合併公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結

束日估列帶薪休假費用，致 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日調整增加應付費用 12,067 仟元及 12,041 仟元及減少非控制權益 443 仟元及 451 仟元。另於 101 年半年度薪資費用調整減少 25 仟元，所得稅費用調整增加 4 仟元。

(2) 退休金：

合併公司依照我國先前一般公認會計原則之規定，對確定福利義務進行精算評價並認列相關退休金成本及應計退休金負債；轉換至國際財務報導準則後，應依國際會計準則第 19 號「員工福利」之規定，對確定福利義務進行精算評價。

合併公司因重新精算並將確定福利計畫之精算損益於轉換日歸零，致 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日分別調整增加應計退休金負債 77,178 仟元及 75,160 仟元及調整減少非控制權益 2,045 仟元及 2,007 仟元。另於 101 年半年度退休金成本調整減少 2,018 仟元，所得稅費用調整增加 343 仟元。

另依我國一般公認會計原則之規定，若帳列之應計退休金負債低於最低退休金負債，則應將不足之部分補列；轉換至國際財務報導準則後，無最低退休金負債之規定，致合併公司於 101 年 1 月 1 日將遞延退休金成本沖減 7,033 仟元、未認列退休金成本淨損失沖減 29,950 仟元及應計退休金負債沖減 36,983 仟元。

9. 累積換算調整數

合併公司應用國際財務報導準則第 1 號有關累積換算調整數之豁免，將 101 年 1 月 1 日累積換算調整數重設為零。於轉換日將先前依我國一般公認會計原則之規定認列累積換算調整數借餘 15,543 仟元沖減保留盈餘。

10. 採用權益法投資之調整

合併公司採權益法評價之關聯企業配合合併公司轉換至國際財務報導準則進行分析及調節。投資關聯企業之主要調節項目包括員工福利調整等。

依國際財務報導準則規定，自本公司對關聯企業喪失重大影響力時停止採用權益法，於該日起改依金融商品之規定處理，以改變時之公允價值衡量其原關聯企業所剩餘之投資。下列兩者之差額，計入損益：(a) 剩餘投資之公允價值及任何處分關聯企業部分權益所得之價款；及(b) 喪失重大影響當日之投資帳面金額。另在喪失重大影響力時，須將相關資本公積或股東權益調整項目全數轉列調整損益；且轉列後所收到之股利，全數認列股利收入。

依我國會計準則，喪失對被投資公司之重大影響力時，亦即停止採用權益法，但投資帳戶係以改變時之帳面價值作為成本。帳上若有因長期股權投資所產生之資本公積或其他股東

權益調整項目餘額時，則按比例轉銷，以計算處分損益。

採權益法之長期股權投資未按持股比例變動，依我國會計準則，其增減數係調整「資本公積」及「長期股權投資」。惟依國際財務報導準則規定，持股比例下降，視為推定處分依比例將原先認列於其他綜合損益或其他股東權益項目之利得或損失重分類至當期損益。持股比例上升部分，則將當期投資帳面價值與股權淨值間差額視為商譽，包含於投資之帳面金額中。

截至 101 年 1 月 1 日至 101 年 6 月 30 日止，合併公司因上述調整分別調整減少採權益法投資 81,119 仟元及 44,139 仟元及調整減少(增加)未認列退休金成本淨損失 608 仟元及 0 仟元。另於 101 年半年度調整減少採用權益法之關聯企業及合資損益之份額 399 仟元、處分投資利益增加 33,440 仟元，及所得稅費用調整增加 169 仟元。

11. 資產重估增值

(1)依我國現行公認會計準則下，未實現重估增值帳列股東權益其他項目。轉換至國際財務報導準則後，因部分土地選擇依我國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本，後續採成本模式衡量，故應將未實現重估增值轉列保留盈餘，截至 101 年 1 月 1 日止，合併公司將未實現重估增值轉入未分配盈餘為 173,668 仟元。

(2)合併公司辦理資產重估之土地依法計提之土地增值準備，依我國現行會計準則係表達於「各項準備-土地增值稅準備」；惟因土地增值稅係屬所得稅範圍，依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定應於表達於「遞延所得稅負債」項下，故合併公司於 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日將土地增值稅準備重分類至遞延所得稅負債-非流動均為 79,974 仟元。

12. 資本公積之調整

依我國財務會計準則公報所產生之資本公積，除 IFRSs 有特別規定者，或涉及公司法及經濟部相關函令者，於轉換日不做調整外，其餘則於 IFRS 轉換日調整保留盈餘。截至 101 年 1 月 1 日及 101 年 6 月 30 日止，合併公司之資本公積一長期投資轉入未分配盈餘分別為 77,673 仟元及 62,932 仟元。

13. 收入認列

合併公司為促銷產品所支付給經銷商之獎勵金、上架費等，目前做為推銷費用，惟按照國際會計準則第 18 號「收入」之規定，給予顧客之現金與補償金應作為收入之減項，使 101 年上半年度銷貨收入減少 120,562 仟元。

14. 未分配盈餘之調節

	說明	101 年 1 月 1 日	101 年 6 月 30 日
我國一般公認會計原則下之未分配盈餘		\$34,117	\$41,274
調整項目：			
短期負債準備之調整	1	(489)	(478)
員工休假之調整	8	(11,624)	(11,590)
確定福利計畫之調整	8	(75,133)	(73,153)
採權益法投資之調整	10	(81,727)	(44,139)
金融商品未實現損益之調整	4	-	11,252
所得稅之調整	3	21,990	21,483
累積換算調整數之調整	9	(15,543)	(15,556)
重估增值之調整	11	173,668	172,212
資本公積之調整	12	77,673	62,931
特別盈餘公積之調整		(88,815)	(88,815)

小 計	-	34,147
國際財務報導準則下之未分配盈餘	\$34,117	\$75,421

15.權益之調節

	說明	101 年 1 月 1 日	101 年 6 月 30 日
我國一般公認會計原則下之股東權益		\$5,785,357	\$5,705,813
調整項目：			
短期負債準備之調整	1	(489)	(478)
員工休假之調整	8	(11,624)	(11,590)
確定福利計畫之調整	8	(75,133)	(73,153)
金融商品未實現損益之調整	4	(64,416)	(68,982)
採權益法投資之調整	10	(81,727)	(44,139)
所得稅之調整	3	21,990	21,483
未認列退休金成本之淨損失之調整	8.10	30,558	29,950
非控制權益之調整	1.3.8	(2,122)	(3,434)
小 計		(182,963)	(150,343)
國際財務報導準則下之股東權益		\$5,602,394	\$5,555,470

(3)轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於101年4月6日發佈之金管證發字第1010012865號函令規定，於首次採用國際財務報導準則時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。合併公司101年1月1日帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為173,668仟元及0仟元，因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之保留盈餘增加數88,815仟元予以提列特別盈餘公積。

- (4) 依IFRS1「首次採用國際財務報導準則」規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

A.認定成本

合併公司對在轉換日之前已依我國一般公認會計原則重估價之不動產，選擇以該重估價值作為重估價日之認定成本。

B.員工福利

合併公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。

C.累積換算差異數

合併公司選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第21號「匯率變動之影響」之規定處理。

- D.轉換日前所發生企業合併之交易(包關聯企業投資及投資子公司)，選擇不追溯適用國際財務報導準則第3號、國際會計準則第27號及28號)。

- (5) 合併公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之 2010 年 IFRS 版本以及金管會於 100 年 12 月 22 日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟由於國際會計準則委員會已發布或刻正研修之準則，以及未來主管機關可能發布函令規範我國上市上櫃及興櫃公司配合採用 IFRSs 之相關事項，故合併公司上述之評估結果，可能受前開已發布、修訂及修正或研修中 IFRSs 及國內法令規定所影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

愛之味股份有限公司
會計師核閱報告

愛之味股份有限公司公鑒：

愛之味股份有限公司民國 101 年 9 月 30 日及民國 100 年 9 月 30 日之資產負債表，暨民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及民國 100 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

如財務報表附註 12.所述，愛之味股份有限公司民國 101 年 9 月 30 日及民國 100 年 9 月 30 日採權益法評價之長期股權投資 4,765,607 仟元及 4,197,566 仟元，暨民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日及民國 100 年 1 月 1 日至 9 月 30 日相關投資(損)益 81,589 仟元及 24,256 仟元，係以該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

如財務報表附註 3.所述，愛之味股份有限公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂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」，因此項會計原則變動，使民國 100 年前三季稅後淨利減少 3,581 仟元，每股盈餘減少 0.01 元。

建興聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

會計師：蔡 淑 滿

民國 101 年 10 月 26 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號

愛之味股份有限公司
資產負債表
民國 101 年 9 月 30 日及
民國 100 年 9 月 30 日 單位：新台幣仟元
＜僅經核閱，未依一般公認審計準則查核＞

		101 年 9 月 30 日		100 年 9 月 30 日		101 年 9 月 30 日		100 年 9 月 30 日					
代碼	資 產	附註	金額	%	金額	%	代碼	負債及股東權益	附註	金額	%	金額	%
流動資產					流動負債								
1100	現金及約當現金	2.4	\$154,662	1.55	\$415,113	4.11	2100	短期借款	21	\$540,000	5.41	\$675,000	6.69
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5	7,619	0.08	7,860	0.09	2110	應付短期票券	22	129,782	1.30	49,943	0.49
							2120	應付票據		102,798	1.03	75,351	0.75
1120	應收票據淨額	2.6	6,866	0.07	13,671	0.14	2140	應付帳款		82,680	0.83	56,168	0.55
1130	應收票據-關係人淨額	2.39	36,140	0.36	28,896	0.28	2150	應付帳款-關係人	39	74,011	0.75	58,065	0.58
1140	應收帳款淨額	2.7	650,673	6.52	557,391	5.52	2160	應付所得稅	36	-	-	3,299	0.03
1150	應收帳款-關係人淨額	2.39	285,677	2.86	225,668	2.24	2170	應付費用	23	164,923	1.65	151,546	1.50
1160	其他應收款	2	4,227	0.05	2,350	0.02	2210	其他應付款項		18,115	0.18	13,519	0.14
1180	其他應收款-關係人	2.8.39	141,097	1.41	606,014	6.00	2270	一年內到期長期負債	26	586,398	5.88	401,116	3.97
1210	存 貨	2.9	377,771	3.78	587,240	5.81				-----	-----	-----	-----
1260	預付款項	10	19,599	0.20	35,873	0.36	21XX	流動負債合計		\$1,698,707	17.03	\$1,484,007	14.70
1275	待出售非流動資產	2.11	-	-	31,096	0.31				-----	-----	-----	-----
1286	遞延所得稅資產-流動	2.36	4,596	0.05	8,404	0.08	長期附息負債						
1291	受限制資產	40	53,942	0.54	24,000	0.24	2400	公平價值變動列入損益之金融負債-非流動	2.24	\$47,764	0.48	\$48,077	0.48
			-----	-----	-----	-----							
11XX	流動資產合計		\$1,742,869	17.47	\$2,543,576	25.20	2410	應付公司債	2.25	1,324,584	13.28	1,297,942	12.85
			-----	-----	-----	-----	2420	長期借款	26	1,237,583	12.40	1,462,301	14.49
基金及長期投資					基金及長期投資								
1421	採權益法之長期股權投資	2.12	\$4,765,607	47.78	\$4,197,566	41.57	24XX	長期附息負債合計		\$2,609,931	26.16	\$2,808,320	27.82
1450	備供出售金融資產-非流動	2.13	102,118	1.02	-	-				-----	-----	-----	-----
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.14	728,298	7.30	685,396	6.79	各項準備						
			-----	-----	-----	-----	2510	土地增值稅準備	15	\$79,974	0.81	\$79,974	0.79
14XX	基金及長期投資合計		\$5,596,023	56.10	\$4,882,962	48.36				-----	-----	-----	-----
			-----	-----	-----	-----	25XX	各項準備合計		\$79,974	0.81	\$79,974	0.79
固定資產					其他負債								
成 本					其他負債								
1501	土 地		\$237,756	2.39	\$237,756	2.36	2810	應計退休金負債	2	\$219,050	2.20	\$199,822	1.98
1521	房屋及建築		788,168	7.90	737,499	7.30	2820	存入保證金		805	-	1,986	0.02
1531	機器設備		667,795	6.70	662,538	6.56	2881	遞延貸項	27	83,542	0.84	61,637	0.61
1551	運輸設備		52,201	0.52	55,098	0.55				-----	-----	-----	----

1681	其他設備		464,182	4.66	459,925	4.55	28XX	其他負債合計		\$303,397	3.04	\$263,445	2.61
15X8	重估增值		310,410	3.11	310,410	3.08				-----	-----	-----	-----
			-----	-----	-----	-----	2XXX	負債總計		\$4,692,009	47.04	\$4,635,746	45.92
15XY	成本及重估增值		\$2,520,512	25.28	\$2,463,226	24.40				-----	-----	-----	-----
15X9	減:累計折舊		-1,413,859	-14.18	-1,317,439	-13.05		股 本					
1671	未完工程		6,038	0.06	-	-	3110	普通股股本	29	\$4,976,893	49.90	\$4,976,893	49.30
1672	預付設備款		8,947	0.09	18,393	0.18				-----	-----	-----	-----
			-----	-----	-----	-----	31XX	股本合計		\$4,976,893	49.90	\$4,976,893	49.30
15XX	固定資產淨額	2.15.40	\$1,121,638	11.25	\$1,164,180	11.53				-----	-----	-----	-----
			-----	-----	-----	-----		資本公積					
	無形資產						3210	發行溢價		\$104,250	1.05	\$104,250	1.03
1750	電腦軟體成本	2.16	\$8,963	0.09	\$12,946	0.13	3260	長期投資		80,165	0.80	74,372	0.74
			-----	-----	-----	-----	3272	資本公積-認股權		80,410	0.80	81,029	0.80
17XX	無形資產合計		\$8,963	0.09	\$12,946	0.13				-----	-----	-----	-----
					-----	-----	32XX	資本公積合計	30	\$264,825	2.65	\$259,651	2.57
	其他資產									-----	-----	-----	-----
1800	出租資產	2.17.40	\$746,519	7.48	\$762,190	7.55		保留盈餘					
1820	存出保證金	18	8,325	0.09	28,065	0.28	3310	法定盈餘公積		\$7,730	0.08	\$7,730	0.08
1830	遞延費用	2.19	58,865	0.59	55,102	0.54	3350	未提撥保留盈餘		93,830	0.94	69,022	0.68
1860	遞延所得稅資產-非流動	2.36	272,350	2.73	274,939	2.73				-----	-----	-----	-----
1880	其他資產-其他	20.40	244,547	2.45	251,519	2.49	33XX	保留盈餘合計	31	\$101,560	1.02	\$76,752	0.76
1887	受限制資產	40	175,000	1.75	120,000	1.19				-----	-----	-----	-----
			-----	-----	-----	-----		股東權益其他項目					
18XX	其他資產合計		\$1,505,606	15.09	\$1,491,815	14.78	3420	累積換算調整數	32	\$-34,037	-0.35	\$-11,668	-0.12
							3430	未認列退休金成本之淨損失		-30,854	-0.31	-14,281	-0.14
							3450	金融商品未實現損益	2	-68,383	-0.69	25,233	0.25
							3460	未實現重估增值		173,668	1.75	147,153	1.46
							3480	庫藏股票	2.33	-100,582	-1.01	-	-
										-----	-----	-----	-----
							34XX	股東權益其他項目合計		\$-60,188	-0.61	\$146,437	1.45
										-----	-----	-----	-----
							3XXX	股東權益總計		\$5,283,090	52.96	\$5,459,733	54.08
			-----	-----	-----	-----				-----	-----	-----	-----
1XXX	資產總計		\$9,975,099	100.00	\$10,095,479	100.00	1XXX	負債及股東權益總計		\$9,975,099	100.00	\$10,095,479	100.00
			=====	=====	=====	=====				=====	=====	=====	=====

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 張和順

愛之味股份有限公司

損益表

民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 9 月 30 日及

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 9 月 30 日

< 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 >

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	101. 1. 1~101. 9.30 金 額	%	100. 1. 1~100. 9.30 金 額	%
	營業收入					
4110	銷貨收入	2	\$2,784,984	101.86	\$2,583,854	101.67
4199	減:銷貨退回及折讓		50,806	1.86	42,600	1.67
			-----		-----	
4000	營業收入淨額		\$2,734,178	100.00	\$2,541,254	100.00
5000	營業成本	2.9	1,681,302	61.49	1,568,091	61.71
			-----		-----	
5910	營業毛利(毛損)		\$1,052,876	38.51	\$973,163	38.28
5920	聯屬公司間未實現利益	2	13,363	0.49	11,695	0.46
5930	聯屬公司間已實現利益	2	12,280	0.45	13,789	0.55
	營業費用					
6300	研究費用		32,627	1.20	30,791	1.21
6100	推銷費用		806,086	29.47	735,839	28.96
6200	管理費用		152,322	5.57	149,197	5.87
			-----		-----	
6000	營業費用合計		\$991,035	36.24	\$915,827	36.04
			-----		-----	
6900	營業淨利(淨損)		\$60,758	2.23	\$59,430	2.33
			-----		-----	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$7,793	0.29	\$4,007	0.16
7121	權益法認列之投資收益	12	81,589	2.98	24,256	0.95
7210	租賃收入		29,950	1.09	59,940	2.36
7310	金融資產評價利益	2	617	0.03	-	-
7480	什項收入	34	30,484	1.11	28,137	1.11
			-----		-----	
7100	營業外收入及利益合 計		\$150,433	5.50	\$116,340	4.58
			-----		-----	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$75,847	2.78	\$71,169	2.80
7540	處分投資損失		-	-	533	0.02
7640	金融資產評價損失	2	-	-	1,140	0.05
7650	金融負債評價損失	2	2,728	0.10	20,777	0.81
7880	什項支出	35	57,109	2.09	60,480	2.38
			-----		-----	
7500	營業外費用及損失合 計		\$135,684	4.97	\$154,099	6.06
			-----		-----	
7900	稅前淨利(淨損)		\$75,507	2.76	\$21,671	0.85
8110	所得稅費用(利益)	2.36	10,120	0.37	-5,027	-0.20
			-----		-----	
9600	本期淨利(淨損)		\$65,387	2.39	\$26,698	1.05
			=====		=====	
	每股盈餘(元)	37	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$0.15	\$0.13	\$0.05	\$0.06
9850	稀釋每股盈餘		\$0.15	\$0.13	\$0.05	\$0.06
			=====	=====	=====	=====

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳哲芳

經理人：陳鏡仁

會計主管：張和順

愛之味股份有限公司
現金流量表
民國 101 年 1 月 1 日至 101 年 9 月 30 日及
民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 9 月 30 日
< 僅經核閱，未依一般公認審計準則查核 >

單位：新台幣仟元

項 目	101. 1. 1~101. 9.30	100. 1. 1~100. 9.30
營業活動之現金流量		
本期淨利(淨損)	\$65,387	\$26,698
調整項目：		
折舊費用	70,395	83,303
攤銷費用	45,064	42,671
呆帳費用提列(轉列收入)數	115	7,046
應付公司債折(溢)價攤銷	24,186	12,280
本期淨退休金成本與提撥數之 差異	3,410	804
存貨跌價、報廢及呆滯損失 (回升利益)	16,364	991
存貨盤(盈)虧	-217	120
權益法認列之投資損失(收益)	-81,589	-24,256
收到權益法被投資公司現金股 利	39,347	12,965
處分及報廢固定資產損失(利 益)	1,936	8,156
處分其他資產損失(利益)	-3	201
處分投資損失(利益)	-	533
金融資產及負債未實現評價損 失(利益)	2,111	21,917
聯屬公司間未實現損益	13,363	11,695
聯屬公司間已實現損益	-15,618	-13,789
買回應付公司債損失(利益)	-	-27
其他調整項目	-	4,250
調整項目合計	\$118,864	\$168,860
營業資產及負債之淨變動		
營業資產之淨變動：		
交易目的金融資產(增加)減少	\$-	\$-9,000
應收票據(增加)減少	-13,128	-17,734
應收帳款(增加)減少	-408,615	-376,987
其他應收款(增加)減少	-10,939	-7,197
存貨(增加)減少	111,353	152,534
預付款項(增加)減少	971	-15,587
遞延所得稅資產(增加)減少	10,120	-8,685
營業資產之淨變動合計	\$-310,238	\$-282,656
營業負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	\$43,081	\$-386
應付帳款增加(減少)	1,467	-26,241
應付所得稅增加(減少)	-	3,299
應付費用增加(減少)	-1,013	-33,906
其他應付款項增加(減少)	-8,209	8,730
營業負債之淨變動合計	\$35,326	\$-48,504
營業資產及負債之淨變動合計	\$-274,912	\$-331,160
營業活動之淨現金流入(流出)	\$-90,661	\$-135,602
投資活動之現金流量：		
取得以成本衡量之金融資產	\$-155,290	\$-14,512
增加採權益法之長期股權投資	-508,765	-1,420,039
處分採權益法之長期股權投資價 款	-	62,109
購置固定資產	-27,642	-43,348
處分固定資產價款	558	28,021
購買出租資產	-	-14,508

處分出租及閒置資產價款	6	118,982
存出保證金增減	9,776	-1,382
遞延費用增加	-50,525	-35,292
其他應收款-關係人增減	177,000	-51,000
受限制資產增減	-108,942	-119,962
其他資產增減	9,000	-
	-----	-----
投資活動之淨現金流入(流出)	\$-654,824	\$-1,490,931
	-----	-----
融資活動之現金流量：		
短期借款增減	\$310,000	\$230,000
應付短期票券增減	79,872	-19
發行公司債	-	1,395,000
贖回及買回可轉換公司債	-	-981
舉借長期借款	563,000	410,000
償還長期借款	-538,110	-965,931
存入保證金增減	-760	491
現金增資	-	600,000
庫藏股票買回成本	-23,013	-
	-----	-----
融資活動之淨現金流入(流出)	\$390,989	\$1,668,560
	-----	-----
本期現金及約當現金淨增減數	\$-354,496	\$42,027
期初現金及約當現金餘額	509,158	373,086
	-----	-----
期末現金及約當現金餘額	\$154,662	\$415,113
	=====	=====
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$51,772	\$58,935
減：資本化利息	-55	-300
	-----	-----
不含資本化利息之本期支付利息	\$51,717	\$58,635
	=====	=====
支付所得稅	\$829	\$359
	=====	=====
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	\$586,398	\$401,116
	=====	=====
固定資產轉列出租資產	\$5,072	\$420,001
	=====	=====
出租資產轉列固定資產	\$6,930	\$-
	=====	=====
以成本衡量之金融資產轉列採權益法之長期股權投資	\$144,837	\$-
	=====	=====
採權益法之長期股權投資轉列以成本衡量之金融資產	\$-	\$39,361
	=====	=====
採權益法之長期股權投資轉列備供出售金融資產	\$127,957	\$-
	=====	=====
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$28,990	\$34,485
應付購買設備款增減	-1,348	8,863
	-----	-----
購買固定資產支付現金數	\$27,642	\$43,348
	=====	=====
出售固定資產價款	\$558	\$54,353
其他應收款增減-出售固定資產	-	-26,332
	-----	-----
出售固定資產收取現金數	\$558	\$28,021
	=====	=====

(請參閱財務報表附註)

董事長： 陳哲芳

經理人： 陳鏡仁

會計主管： 張和順

愛之味股份有限公司

財務報表附註

民國 101 年 9 月 30 日及

民國 100 年 9 月 30 日

(金額除特別註明外,均以新台幣仟元為單位)

(僅經核閱,未依一般公認審計準則查核)

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,主要營業項目飲料、豆、菇、筍、醬菜等罐頭食品製造加工及買賣業務及委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租及出售業務。本公司於 101 年及 100 年 9 月 30 日員工人數分別為 572 人及 574 人。

2. 重要會計政策之彙總說明

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

(1) 會計估計

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

(2) 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(3) 約當現金

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

(4) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品,包括交易目的之金融資產或金融負債,以及於原始認列時,指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。原始認列時,係以公平價值衡量,交易成本列為當期費用,續後評價時,以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利(含投資年度收到者)列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時,採用交易日會計處理。衍生性商品未能符合避險會計者,係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時,列為金融資產;公平價值為負值時,列為金融負債。公平價值之基礎:上市(櫃)證券係資產負債表日之收盤價。

(5) 應收票據及帳款、其他應收款之減損評估

本公司 100 年 1 月 1 日以前,應收款項之減損評估係依據過去實際發生呆帳之經驗,衡量資產負債表日應收款項之帳齡情形及其收回可能性評估提列。本公司 100 年 1 月 1 日以後,有關應收款項之減損評估係先確認是否存在客觀證據顯

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

(6)存貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。98年1月1日以前,存貨係以成本與市價孰低法評價,比較成本與市價時係以全體項目為基礎,又原料及物料係以重置成本為市價,而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。98年1月1日起,存貨係以成本與淨變現價值孰低法評價,比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算則採用加權平均法。

(7)待出售非流動資產

本公司依財務會計準則第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」之規定,將非流動資產屬可依一般條件及商業慣例立即出售,且高度很有可能於一年內完成出售者分類為待出售非流動資產,以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量,並停止提列折舊、折耗或攤銷,且單獨列示於資產負債表。

(8)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。

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

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

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

(9)備供出售金融資產

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

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

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

(10)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。

(11)固定資產、出租資產及閒置資產及其他資產

A.以取得成本為入帳基礎,並將購建期間之有關利息資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出,經常性維護或修理支出則列為當期費用。折舊按所得稅法耐用年數表規定之耐用年數,以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時,若有殘值且仍繼續使用者,則依估計可再使用年限,以直線法續提列舊。主要固定資產耐用年限為房屋及建築 15-40 年;機器及運輸設備 4-15 年;其餘設備 3-15 年。固定資產出售或報廢時,其成本及累計折舊均自帳上沖銷,處分固定損益列為當年度之損益。

B.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。

(12)電腦軟體成本

係電腦軟體成本,以取得成本為入帳基礎,採直線法依其耐用年限分 5 年攤銷。

(13)遞延費用

廣告之製片費用等,按 2-5 年或預計廣告期間以直線法攤銷。

(14)應付公司債

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

- A.應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目,列為應付公司債之加項或減項,於債券流通期間採利息法攤銷,作為利息費用之調整項目。
- B.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權,淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」;續後於資產負債表日,按當時公平價值評價,差額認列為「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日,若可換得普通股之市價高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積;若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格,則將賣回權之公平價值轉認列為當期利益。
- C.嵌入本公司發行應付公司債之轉換權,符合權益定義者,帳列「資本公積—認股權」。當持有人要求轉換時,就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益,再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- D.發行可轉換公司債之發行成本,按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
- E.當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權,則該應付公司債應轉列流動負債;若賣回權行使期間結束後,未被行使賣回權部份之應付公司債,則予以轉回非流動負債。

(15)庫藏股票

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

(16)退休金

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

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

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

(17) 股份基礎給付交易

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

(18) 員工紅利及董監酬勞

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

(19) 所得稅

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

以前年度溢估、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。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 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(10%)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其較高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

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

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

(20) 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。

(21) 收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價(考量商業折扣及數量折扣後)之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

(22)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。

(23)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。

(24)營運部門

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

3.會計原則變動之理由及其影響:

(1)本公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該修訂條文規定,帳列原始產生之放款及應收款亦應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動,使本公司 100 年前三季稅後淨利減少 3,581 仟元,稅後每股盈餘減少 0.01 元。

(2)本公司自 100 年 1 月 1 日起,首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定,企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎,以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司 100 年前三季之財務報表不產生損益之影響。

4.現金及約當現金

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
現 金	\$846	\$822
支 票 存 款	18	24
活 期 存 款	152,865	120,494
外 幣 存 款	933	194
定 期 存 款	-	2,350
約 當 現 金		
三個月內到期	-	291,229
之短期票券		
合 計	\$154,662	\$415,113

5. 公平價值變動列入損益之金融商品－流動

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$7,619	\$7,860
合 計	\$7,619	\$7,860

本公司於 101 年及 100 年前三季交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為 617 仟元及(1,140)仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
應 收 票 據	\$6,979	\$14,110
減：備抵呆帳	(113)	(439)
應收票據淨額	\$6,866	\$13,671

7. 應收帳款淨額

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
應 收 帳 款	\$663,340	\$575,270
減：備抵呆帳	(12,667)	(17,879)
應收帳款淨額	\$650,673	\$557,391

8. 其他應收款－關係人

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
應收出售設備款	\$ -	\$305,602
應收資金融通款	119,000	283,000
其 他	22,097	17,412
合 計	\$141,097	\$606,014

與關係人間之其他應收款,請參閱附註 39.關係人交易說明。

9. 存貨及銷貨成本

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
原 料	\$66,915	\$84,861
物 料	39,638	45,572
在 製 品	50,412	57,915
製 成 品	226,572	418,014
小 計	\$383,537	\$606,362
減：備抵跌價及呆 滯損失	(5,766)	(19,122)
淨 額	\$377,771	\$587,240

(1)101 年及 100 年前三季當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下:

	101 年前 3 季	100 年前 3 季
出售存貨成本	\$1,663,019	\$1,559,583
存貨報廢損失	16,462	7,177
存貨跌價損失 (回升 利益)	(98)	(6,186)
未分攤製造費用	2,527	7,950
存貨盤(盈)虧	(217)	120
下腳收入	(391)	(553)
營業成本合計	<u>\$1,681,302</u>	<u>\$1,568,091</u>

(2)本公司 101 年及 100 年前 3 季因調漲部分產品價格及消化部分庫存,而產生存貨跌價回升利益分別為 98 仟元及 6,186 仟元。

(3)截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,存貨投保金額分別為 399,572 仟元及 726,987 仟元。

10.預付款項

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
預付貨款	11,602	2,971
預付廣告費	\$ -	\$25,701
其他	7,997	7,201
合 計	<u>\$19,599</u>	<u>\$35,873</u>

與關係人間之預付款項,請參閱附註 39. 關係人交易說明。

11.待出售流動資產

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
保特二廠設備	\$ -	\$31,096
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$31,096</u>

本公司為強化子公司台灣第一生化科技股份有限公司資產之完整性、自主及獨立性,以利其擴展國際業務市場,於 100 年 8 月間董事會通過將原出租予台灣第一生技公司使用保特二廠房地及設備及毗鄰土地全部讓售其所有,截至 100 年 9 月 30 日止已簽約完成不動產之出售,請參閱附註 39.E 之說明。另動產之預計售價為 50,398 仟元,帳面金額為 31,096 仟元,預計於 100 年第 4 季完成交易,故以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量,轉列待出售非流動資產計 31,096 仟元。

12.採權益法之長期股權投資

	101	年	9	月	30	日
被投資公司	股 數(仟股)	金	額	股權比例		
愛寶諾國際資源公司	11,510		\$107,978	100.00%		
雷鷹保全公司	4,000		31,845	100.00%		
高野農業生技公司	8,600		78,386	100.00%		
愛心屋行銷公司	5,472		124,306	100.00%		
阿里山冷藏流通公司	1,300		2,609	100.00%		
松田崗休閒育樂公司	75,716		602,424	100.00%		
和康通商公司	6,448		63,068	99.20%		
福星國際公司	9,413		196,875	96.91%		
愛華國際開發公司	690		24,889	87.34%		
台灣第一生化科技公司	105,381		1,600,041	81.03%		
和聯通商公司	1,215		16,328	81.00%		
新加坡愛寶諾公司	13,551		45,086	77.03%		
雲乳食品科技公司	13,119		112,803	75.83%		
愛健生命科學公司	1,980		23,984	60.00%		
愛之味第一生技食品公司	4,692		137,119	51.00%		
燕京愛之味國際公司	2,500		21,107	50.00%		
和鼎國際開發公司	16,788		92,714	48.98%		
國證投資開發公司	5,000		44,347	47.62%		
和盟流通公司	6,950		70,220	43.44%		
耐斯投資開發公司	4,800		43,587	36.34%		
東台灣資源開發公司	5,880		37,174	32.94%		
同濟堂醫藥生技公司	5,000		48,610	30.07%		
耐斯企業公司	44,694		910,786	27.98%		
台富國際公司	8,615		153,904	24.83%		
麗科達國際開發公司	3,900		18,162	23.58%		
台灣新日化公司	9,972		157,255	20.56%		
合 計			<u>\$4,765,607</u>			

	100	年	9	月	30	日
被投資公司	股 數(仟股)	金	額	股權比例		
愛寶諾國際資源公司	11,510		\$117,307	100.00%		
雷鷹保全公司	4,000		41,391	100.00%		
愛心屋公司	5,472		122,527	100.00%		
阿里山冷藏流通公司	4,000		3,490	100.00%		
松田崗休閒育樂公司	50,502		371,476	99.58%		
和康通商公司	6,448		59,188	99.20%		
福星國際公司	9,413		210,090	96.91%		
台灣第一生化科技公司	103,315		1,587,294	81.03%		

和聯通商公司	1,215	15,104	81.00%
新加坡愛寶諾公司	13,551	80,737	77.03%
高野農金科技公司	5,482	54,112	63.75%
雲乳食品科技公司	8,640	77,846	63.53%
愛健生命科學公司	1,980	22,603	60.00%
燕京愛之味國際公司	2,500	24,748	50.00%
和鼎國際開發公司	16,788	83,353	48.98%
麗科達公司	2,340	17,509	48.39%
國證投資開發公司	5,000	47,719	47.62%
和盟流通公司	6,950	68,049	43.44%
東台灣資源開發公司	5,880	36,906	32.94%
耐斯企業公司	38,743	865,078	27.98%
台富國際公司	7,301	151,878	24.83%
劍湖山世界公司	19,195	139,161	4.62%
合 計		<u>\$4,197,566</u>	

(1)本公司 101 年及 100 年前 3 季按權益法認列之投資(損)益分別為 81,589 仟元及 24,256 仟元,係依據各被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

(2)本公司經由第三地區間接投資大陸上海愛之味、上海長錦企業有限公司、廈門愛健商貿有限公司及廈門愛邦商貿有限公司有關資訊揭露,請參閱附註 44.說明。

(3)本公司原對東台灣知本溫泉公司之投資,因與子公司東台灣資源開發公司合併持股超過 20%,係採權益法評價,因 100 年 9 月間出售子公司東台灣資源開發公司部分股權,而喪失對該公司之控制力,使本公司對東台灣知本溫泉公司之持股比例不再併計東台灣資源開發公司所持有之部分,致使本公司與子公司對東台灣知本溫泉公司之合併持股比例降至 20%以下,而喪失重大影響力,故將對東台灣知本溫泉公司之投資變更為以成本衡量之金融資產。

(4)本公司對劍湖山世界(股)公司之投資,於 100 年度原採權益法評價,101 年 3 月因對其喪失重大影響力,故變更為備供出售金融資產,請參閱附註 13.。

(5)本公司提供部份股票作為長期借款之擔保品,請參閱附註 40.之說明。

(6)投資成本與股權淨值間差額,係因商譽而發生,101 年及 100 年前 3 季之變動情形如下:

項 目	101 年前 3 季	100 年前 3 季
期 初 餘 額	\$22,973	\$22,973
本 期 增 加	4,873	-
本 期 減 少	-	-
期 末 餘 額	<u>\$27,846</u>	<u>\$22,973</u>

(7)採權益法之上櫃公司股權投資劍湖山世界公司依 100 年 9 月 30 日股票收盤價計算之市價為 128,224 仟元。

(8)依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」及行政院金融監督管理委員會函規定,本公司將具有控制能力之被投資公司納入編製合併報表。

13. 備供出售之金融資產

項 目	101 年 9 月 30 日
國內上市(櫃)股票	
劍湖山世界(股)公司	\$102,118
合 計	<u>\$102,118</u>

(1)對劍湖山世界(股)公司之投資原採權益法評價,於101年3月間因對其喪失重大影響力,故變更為備供出售金融資產,請參閱附註12。

(2)資產負債表股東權益項下金融商品之未實現(損)益變動如下:

	101 年 9 月 30 日
期初金融商品未實現(損)益	(\$19,915)
按權益法認列調整	(22,629)
備供出售金融資產評價調整	(25,839)
期末金融商品未實現(損)益	<u>(\$68,383)</u>

(3)本公司提供部分股票作為長期借款之擔保,詳參閱附註40之說明。

100年9月30日:無。

14. 以成本衡量之金融資產

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
國內非上市(櫃)公司股票:		
普通股:		
台灣新日化公司	\$ -	\$136,037
楷捷國際投資公司	100,000	100,000
耐斯資融公司	99,981	-
三商美邦人壽公司	46,509	-
環華證券金融公司	41,711	41,711
東台灣文創產業開發公司(註)	39,810	39,361
野美國際開發公司	32,000	-
亞太電信公司	25,762	25,762
統一證券投資信託公司	17,940	17,940
唐麗文化媒體公司	13,945	13,945
其 他	5,640	5,640
普 通 股 小 計	<u>\$423,298</u>	<u>\$380,396</u>
特別股:		
唐麗文化媒體公司	\$150,000	\$150,000
劍湖山世界公司一私募	97,500	97,500
松田崗休閒育樂公司	57,500	57,500

特 別 股 小 計	\$305,000	\$305,000
合 計	\$728,298	\$685,396

(註):原為東台灣知本溫泉(股)公司於 101 年 6 月更名為東台灣文創產業開發(股)公司。

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

(2)本公司對於台灣新日化公司之投資,因於 101 年 3 月間增加投資,致持股比例超過 20%,故對其改採權益法評價。

(3)本公司對劍湖山世界公司投資之股份,係屬以每股 6.5 元私募之特別股,每股面額 10 元。本公司持有之特別股自交付日起持有三年後,得以一股特別股轉換一股普通股;自交付日起持有五年後,劍湖山世界公司將強制轉換成普通股,而該有價證券須俟劍湖山世界公司依相關規定向主管機關申請上櫃交易完成,始得於公開市場上自由轉讓。

(4)本公司於 101 年及 100 年 9 月 30 日經評估提列之累計減損損失均為 124,338 仟元。

15.固定資產

(1)101 年 9 月 30 日固定資產明細如下:

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$548,166	\$ -	\$548,166
房屋及建築	788,168	399,159	389,009
機 器 設 備	667,795	598,488	69,307
運 輸 設 備	52,201	44,741	7,460
其 他 設 備	464,182	371,471	92,711
未 完 工 程	6,038	-	6,038
預付設備款	8,947	-	8,947
合 計	\$2,535,497	\$1,413,859	\$1,121,638

(2)100 年 9 月 30 日固定資產明細如下:

項 目	成本加重估差價	累 計 折 舊	未折減餘額
土 地	\$548,166	\$ -	\$548,166
房屋及建築	737,499	339,190	398,309
機 器 設 備	662,538	582,905	79,633
運 輸 設 備	55,098	44,548	10,550
其 他 設 備	459,925	350,796	109,129
預付設備款	18,393	-	18,393
合 計	\$2,481,619	\$1,317,439	\$1,164,180

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

A.101 年 9 月 30 日:

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

B.100 年 9 月 30 日:

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

上列土地重估認列之土地增值稅準備,因土地稅法於 94 年 1 月 30 日修正,其有關土地增值稅永久調降之規定自 94 年 2 月 1 日起施行。本公司負債項下之土地增值稅依修正後土地稅法規定計算後,減少繳納 70,845 仟元,已調整轉列未實現重估增值。截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,土地增值稅準備均為 79,974 仟元。

(4)部份固定資產已提供作為借款之擔保,請參閱附註 40.說明。

(5)截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,固定資產投保金額分別為 830,065 仟元及 831,073 仟元。

(6)截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,固定資產利息資本化金額分別為 55 仟元及 300 仟元,資本化利率列示如下:

	101.1.1-101.9.30	100.1.1-100.9.30
資本化利率	2.473%-2.671%	2.475%-2.607%

16.電腦軟體成本

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
電腦軟體成本	\$19,917	\$19,917
減: 累計攤提	(10,954)	(6,971)
淨 額	\$8,963	\$12,946

17.出租資產

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
成 本:		
土 地	\$591,276	\$591,276
房屋及建築	197,625	246,223
機 械 設 備	379,375	366,748
什 項 設 備	12,914	19,031
合 計	\$1,181,190	\$1,223,278
減: 累計折舊	(425,671)	(445,088)
累 計 減 損	(9,000)	(16,000)
淨 額	\$746,519	\$762,190

(1)部份出租資產出租予關係人之內容,請參閱附註 39.H 之說明。

(2)部分出租資產已提供作為借款擔保,請參閱附註 40.說明。

(3)本公司於 101 年及 100 年 9 月 30 日經評估提列之累計減損損失分別為 9,000 仟元及 16,000 仟元。

18.存出保證金

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
委製履約保證金	\$ -	\$20,000
其 他	8,325	8,065
合 計	<u>\$8,325</u>	<u>\$28,065</u>

有關委製履約保證金之內容,請參閱附註 39.之說明。

19.遞延費用

項 目	101.1.1-101. 9.30	100.1.1-100. 9.30
期 初 餘 額	\$50,417	\$59,493
本 期 增 加	50,525	35,292
本 期 攤 銷	(42,077)	(39,683)
期 末 餘 額	<u>\$58,865</u>	<u>\$55,102</u>

20.其他資產－其他

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
待開發之營建用地	\$192,433	\$192,433
待規劃之業務用地	34,813	34,813
土地小計	<u>\$227,246</u>	<u>\$227,246</u>
應收乳品保證金	\$16,000	\$30,000
減：備抵呆帳	-	(7,500)
小 計	<u>\$16,000</u>	<u>\$22,500</u>
閒 置 資 產	<u>\$1,301</u>	<u>\$1,773</u>
合 計	<u>\$244,547</u>	<u>\$251,519</u>

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

(2)本公司於 91 年 4 月間為取得「將軍」乳品經銷合約,而支付予苗栗縣農會保證金 30,000 仟元,雙方於 97 年間因故協議終止合約後,保證金卻遲未收回,公司曾於 99 年間評估收回可能性計提備抵呆帳 7,500 仟元。嗣於 100 年 10 月間本公司對苗栗縣農會之財產向法院申請假扣押後,苗栗縣農會已同意分期還款,於 100 年度計還款 5,000 仟元,餘款 25,000 仟元自 101 年 1 月 1 日起以每個月為 1 期分 24 期攤還本公司。因苗栗縣農會已陸續還款,故不再提列備抵呆帳。

21.短期借款

借款性質	101 年 9 月 30 日	
	金 額	利 率 區 間
信用借款	\$390,000	1.8%-2.142%
抵押借款	150,000	1.8%-1.9%
合 計	\$540,000	

借款性質	100 年 9 月 30 日	
	金 額	利 率 區 間
信用借款	\$615,000	1.85%-2.25%
抵押借款	60,000	1.97%
合 計	\$675,000	

對於短期借款,本公司提供部份銀行存款及固定資產作為借款擔保,請參閱附註 40.之說明。

22.應付短期票券

保證機構	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
兆豐票券	\$50,000	\$50,000
中華票券	80,000	-
合 計	\$130,000	\$50,000
減: 未攤銷折價	(218)	(57)
淨 額	\$129,782	\$49,943
利 率 區 間	1.738%~1.838%	1.738%

23.應付費用

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
應付薪獎	\$41,478	\$44,583
應付佣金	67,446	67,567
應付運費	18,247	8,421
其 他	37,752	30,975
合 計	\$164,923	\$151,546

24.公平價值變動列入損益之金融商品

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
交易目的之金融負債—非流動		
嵌入式衍生性商品	\$47,764	\$48,077

本公司於 101 年及 100 年前 3 季交易目的之金融商品產生之淨(損)益分別為(2,728)仟元及(20,777)仟元。

25.應付公司債

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
國內第一次有擔保轉換公司債	\$1,100,000	\$1,100,000
國內第二次無擔保轉換公司債	292,800	299,000
小 計	\$1,392,800	\$1,399,000
減：應付公司債折價	(68,216)	(101,058)
減：一年內到期	-	-
合 計	\$1,324,584	\$1,297,942

(1)國內第一次有擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於 100 年 4 月 15 日核准募集與發行國內第一次有擔保轉換公司債，發行總額計 1,100,000 仟元，票面利率 0%，發行期間 3 年，流通期間自 100 年 5 月 11 日至 103 年 5 月 11 日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至 101 年 9 月 30 日止，轉換價格為 13.7 元，已轉換股數為 0 股。
- C.依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止，本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回，滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 2.516%；滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 3.797%；截至 101 年 9 月 30 日止，債券持有人要求贖回金額為 0 仟元。
- F.依轉換辦法規定，債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為 2.4324%。
- H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債，於發行時依財務會計準則公報第 36 號規定，將該轉換權與負債分離，並經扣除承銷費用後，餘額帳列「資本公積－認股權」計 52,100 仟元、交易目的金融負債－非流動 21,230 仟元及應付公司債 1,022,670 仟元。101 年前 3 季公司債折價攤銷費用計 19,100 仟元，金融負債評價(損)益計 (2,640)仟元。
- I.對於有擔保公司債，本公司提供部份銀行存款作為擔保，請參閱附註 40.說明。

(2)國內第二次無擔保轉換公司債：

- A.本公司經主管機關於100年4月15日核准募集與發行國內第二次無擔保轉換公司債,發行總額計300,000仟元,票面利率0%,發行期間5年,流通期間自100年5月12日至105年5月12日。
- B.本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整,截至101年9月30日止,轉換價格為13.7元,已轉換股數為0股。
- C.依轉換辦法規定,所有本公司收回(包括由證券商營業處買回)、償還或轉換之本轉換公司債將被註銷,不再賣出或發行,其所附轉換權併同消滅。
- D.發行滿一個月後至到期日前四十日止,本公司普通股之收盤價格若連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達30%以上或其流通在外餘額低於原發行總額之10%時,發行公司得按債券面額以現金收回全部債券。
- E.債券持有人可於發行期滿二年及滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回,滿二年之利息補償金合計數為債券面額之3.023%;滿三年之利息補償金合計數為債券面額之4.568%;截至101年9月30日止,債券持有人要求贖回金額為0仟元。
- F.依轉換辦法規定,債券持有人於請求轉換生效後所取得之普通股股票之權利義務與本公司原發行之普通股股份相同。
- G.本轉換公司債之有效利率為2.568%。
- H.本次所發行之國內無擔保轉換公司債,於發行時依財務會計準則公報第36號規定,將該轉換權與負債分離,並經扣除承銷費用後,餘額帳列「資本公積—認股權」計29,030仟元、交易目的金融負債—非流動6,090仟元及應付公司債263,880仟元。101年前3季公司債折價攤銷費用計5,086仟元,金融負債評價(損)益計(88)仟元。
- I.截至101年9月30日止,本公司以自有資金從公開市場買回發行之轉換公司債面額為7,200仟元。

26.長期借款及一年內到期長期負債

貸款機構	到期日	101年9月30日	100年9月30日	還款方式
台銀等7家聯貸銀行	103.10.20	\$960,000	\$1,200,000	分期償還。
一甲項				
合作金庫	102.09.26	175,200	226,800	分期償還。
土地銀行	101.03.31	-	41,333	分期償還。
土地銀行	104.05.25	220,444	-	分期償還。
玉山銀行—台南	104.04.26	-	170,000	分期償還,惟已於101年8月間提前清償。
玉山銀行—台南	103.04.26	-	60,278	分期償還,惟已於101年8月間提前清償。

玉山銀行	104.08.27	68,056	-	分期償還。
玉山銀行	106.08.27	243,750	-	分期償還。
高雄銀行	103.05.26	23,810	37,522	分期償還。
高雄銀行	105.05.26	95,766	120,063	分期償還。
台中商銀	104.12.21	36,955	7,421	分期償還。
合 計		\$1,823,981	\$1,863,417	
減：一年內到期長期負債		(586,398)	(401,116)	
長 期 借 款		\$1,237,583	\$1,462,301	
期末借款利率區間		2.3%-3.08%	2.53%-3.25%	

(1)對於長期借款,本公司提供部份固定資產、出租資產、其他資產-其他、股票及銀行存款作為擔保,請參閱附註 40.說明。

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

A.授信額度:

甲 項 授 信	\$1,200,000
乙 項 授 信	600,000 (已於 100 年 5 月間提前償清)
合 計	<u>\$1,800,000</u>

B.授信期間:自首次動用日起算 5 年。

C.借款利率:依與各銀行之協議計息。

D.重要財務承諾事項:

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

- a.流動比率 $\geq 100\%$
- b.負債比率 $\leq 150\%$
- c.利息保障倍數 $\geq 150\%$
- d.有形淨值(淨值-無形資產)不低於新台幣 40 億元。

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

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

(3)依 101 年上半年度合併財務報告檢視本公司與台灣銀行等 7 家聯貸銀行簽訂聯合授信合約之各項財務比率約定,均達約定標準。

27.遞延貸項

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
未實現銷貨毛利	\$13,363	\$11,695
未實現處分長投利益	3,863	3,863
未實現處分資產利益	66,316	46,079
合 計	<u>\$83,542</u>	<u>\$61,637</u>

28 退休金

(1)「勞工退休金條例」自 94 年 7 月 1 日起施行,本公司在職員工在 6 月 30 日以前受聘僱者已選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定,或選擇適用上述新條例之退休金制度並保留適用該條例前之年資。94 年 7 月 1 日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休制度。

(2)「勞工退休金條例」係屬確定提撥退休金,自 94 年 7 月 1 日起,本公司應依員工每月薪資 6%提撥存入勞工保險局之個人退休金專戶。本公司 101 年及 100 年前 3 季認列之退休金成本分別為 6,101 仟元及 5,586 仟元。

(3)本公司原依「勞動基準法」訂定員工退休辦法,係屬確定給付退休辦法,員工退休金係根據服務年資及其核准退休日前 6 個月之平均經常性薪資計付。本公司依規定每月按員工薪資總額 4%提撥勞工退休準備金,交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。退休準備金之變動如下:

	101.1.1-101.9.30	100.1.1-100.9.30
期 初 餘 額	\$2,103	\$1,840
本 期 提 存	3,670	5,920
本 期 收 益	-	-
本 期 支 付	(5,197)	(7,412)
期 末 餘 額	<u>\$576</u>	<u>\$348</u>

101 年及 100 年前 3 季本公司依退休金精算結果認列退休金成本分別為 7,899 仟元及 7,154 仟元。除提撥退休準備金外,其餘列入應計退休金負債項下。

29.股 本

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
額定股本	\$8,800,000	\$5,000,000
實收股本	4,976,893	4,976,893
已發行普通股數 (仟股)	497,689	497,689
每股面額(元)	10	10

30.資本公積

(1)依公司法規定,超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積,除得用於彌補虧損外,於公司無累積虧損時,得按股東原有股份之比例發給新股或

現金。另依證券交易法之相關規定,以上開資本公積撥充資本時,每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時,不得以資本公積補充之。

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

31.盈餘分配

- (1)本公司年度總決算如有盈餘,除預提應繳稅捐,彌補歷年虧損外,應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積,於優先發放特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後,其餘依下列順序分派:
- 董監事酬勞百分之一
 - 員工紅利百分之一
 - 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)法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外,不得使用之,惟發給新股或現金者,以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
- (3)本公司股東會分別於 101 年 6 月及 100 年 6 月宣佈之 100 年及 99 年度盈餘分配案及每股股利:

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

- 上述股東會決議配發員工紅利及董監事酬勞,與 100 及 99 年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞並無差異。
 - 有關董事會提議及股東會決議盈餘分派並無差異之情形,請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
- (4)本公司管理當局依據公司章程規定及參考以前年度股東會決議員工分紅及董監事酬勞之平均分配比例估計員工紅利及董監事酬勞,101 年及 100 年前 3 季均因公司尚無員工紅利及董監酬勞發放計劃,故估計員工紅利及董監事酬勞均為 0 仟元,惟若嗣後股東決議實際配發金額與估列數有差異時,則視為會計估計變動。

32. 累積換算調整數

係依現時匯率法評價國外長期股權投資所產生之外幣兌換差額，列入股東權益項下。

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
累積換算調整數總額	(\$41,009)	(\$14,057)
減：所得稅影響數	6,972	2,389
累積換算調整數淨額	(\$34,037)	(\$11,668)

33. 庫藏股票

101 年 9 月 30 日：

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

依證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，本公司 101 年 9 月 30 日持有已收回股數為 10,484 仟股，收回股份之總金額為 100,582 仟元。

100 年 9 月 30 日：無。

34. 什項收入

項 目	101.1.1-101.9.30	100.1.1-100.9.30
服務收入	\$17,898	\$15,880
已實現處分資產利益	3,338 -	
廢紙、廢鐵等收入	1,115	5,856
其他	8,133	6,401
合計	\$30,484	\$28,137

35. 什項支出

項 目	101.1.1-101.9.30	100.1.1-100.9.30
租賃成本-折舊	\$16,962	\$33,101
租賃成本-其他	2,131	4,046
小計	\$19,093	\$37,147
服務成本	\$12,544	\$12,103
固定資產報廢損失	2,042	8,491
補繳回收處理費	23,050 -	
其他	380	2,739
合計	\$57,109	\$60,480

本公司於 101 年 8 月間遭環保署要求補繳回收處理費 23,050 仟元(帳列營外—什項支出),本公司不服,已提出訴願,請參閱附註 41.(5)之說明。

36.所得稅

(1)遞延所得稅資產(負債)淨額

A.流動

項目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
暫時性差異:		
備抵呆帳超限	\$633	\$3,168
備抵存貨跌價損失	980	3,251
未實現銷貨利益	2,272	1,988
未實現兌換損失(利益)	41	(3)
估計退貨義務	670	-
未使用投資抵減	7,685	-
合計	\$12,281	\$8,404
減:備抵評價	(7,685)	-
淨額	\$4,596	\$8,404

B.非流動

項目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
暫時性差異:		
未實際支付之退休金	\$33,151	\$32,748
未實現金融商品評價損(益)	3,500	3,532
權益法認列之投資損失	200,262	190,180
金融資產減損損失	21,138	21,138
未實現處分資產利益	7,172	3,724
未使用投資抵減	9,434	15,578
未使用虧損扣抵	21,293	21,228
直接借(貸)記股東權益	6,972	2,389
合計	\$302,922	\$290,517
減:備抵評價	(30,572)	(15,578)
淨額	\$272,350	\$274,939

(2)所得稅費用(利益)

項目	101.1.1~101.9.30	100.1.1~100.9.30
當期所得稅費用	\$-	\$3,658
以前年度所得稅調整	-	-
遞延所得稅費用(利益)	10,120	(8,685)
所得稅費用(利益)	\$10,120	(\$5,027)

(3)應付(退)所得稅

項目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
當期所得稅費用	\$-	\$3,658
減:利息扣繳稅款	(829)	(359)
應付(退)所得稅	(\$829)	\$3,299

期末應退所得稅帳列預付款項項下。

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

項目	101.1.1~101.9.30	100.1.1~100.9.30
稅前淨利應計所得稅	\$12,836	\$3,684
投資抵減節省當年度所得稅	-	(2,901)
虧損扣抵節省當年度所得稅	-	(65)
稅務調整增(減)所得稅		
(1)權益法認列投資損失(利益)	(13,870)	(4,124)
(2)聯屬公司間未(已)實現利益	(382)	3,368
(3)未實現金融商品評價損(益)	359	3,726
(4)已實現投資損失	(6,800)	-
(5)未實現存貨跌價損失(利益)	(17)	(1,052)
(6)其他	7,874	1,022
當期所得稅費用	\$-	\$3,658

(5)截至 101 年 9 月 30 日止,本公司以前年度營利事業所得稅業經稅捐機關核定至 99 年度。

(6)兩稅合一相關資訊內容如下:

項目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$90,244	\$79,123
86 年度以前未分配盈餘	-	-
87 年度以後未分配盈餘	93,830	69,022

項目	101 年度	100 年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	29.42%	20.48%
	(預計)	(實際)

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額,應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因此 100 年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(7)截至 101 年 9 月 30 日止,本公司依促進產業升級條例享受所得稅抵減之資訊明細如下:

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年限
自動化設備投資抵減	\$4,174	\$4,174	101 年-102 年
研發及人才培訓投資抵減	14,077	12,945	101 年-102 年

37.基本每股盈餘

項目	101.1.1-101.9.30	100.1.1-100.9.30
A.基本每股盈餘:		
稅前淨利	\$75,507	\$21,671
本期淨利	65,387	26,698
本期流通在外加權平均股數(仟股)(註 1)	487,461	464,356
基本每股盈餘		
稅前淨利	\$0.15	\$0.05
本期淨利	\$0.13	\$0.06
B.稀釋每股盈餘:		
稅前淨利(A)	\$75,507	\$21,671
本期淨利(B)	65,387	26,698
可轉換公司債影響數(D)	-(註 2)	-(註 2)
計算稀釋每股盈餘之稅前淨利	75,507	21,671
(E)=(A)+(D)		
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	65,387	26,698
(F)=(B)+(D)*0.83		
本期流通在外加權平均股數(仟股)(C)	487,461	464,356
可轉換公司債影響數(仟股)	-(註 2)	-(註 2)
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數(仟股)(G)	487,461	464,356
稀釋每股盈餘:		
稅前每股盈餘(E)/(G)	\$0.15	\$0.05
稅後每股盈餘(F)/(G)	\$0.13	\$0.06

(註 1): 101 年前三季 $489,512 \times \frac{1}{9} + 487,205 \times \frac{8}{9} = 487,461$

100 年前三季 $447,689 \times \frac{6}{9} + 497,689 \times \frac{3}{9} = 464,356$

(註 2): 因產生反稀釋作用,故不予計入。

38.用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	101.1.1-101.9.30		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$57,390	\$115,385	\$172,775
勞健保費用	6,301	10,255	16,556
退休金費用	3,999	10,001	14,000
其他用人費用	11,913	7,087	19,000
折舊費用(註 1)	28,794	21,991	50,785
攤銷費用	-	45,064	45,064
合計	\$108,397	\$209,783	\$318,180

(註 1)不包括帳列業外一什項支出之租賃成本 16,962 仟元、閒置成本 350 仟元及其他應收款 2,298 仟元。

性質別	100.1.1-100.9.30		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$56,587	\$111,831	\$168,418
勞健保費用	5,986	9,210	15,196
退休金費用	3,536	9,204	12,740
其他用人費用	8,611	6,416	15,027
折舊費用(註 1)	24,753	22,021	46,774
攤銷費用	-	42,671	42,671
合計	\$99,473	\$201,353	\$300,826

(註 1)不包括帳列業外一什項支出之租賃成本 33,101 仟元、閒置成本 364 仟元及其他應收款 3,064 仟元。

39.關係人交易

(1)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
愛寶諾國際資源(股)公司	本公司之子公司
台灣第一生化科技股份有限公司	本公司之子公司
愛心屋行銷股份有限公司	本公司之子公司

(續下頁)

(承上頁)

關係人名稱	與本公司之關係
福星國際投資有限公司	本公司之子公司
和聯通商股份有限公司	本公司之子公司
新加坡愛寶諾開發有限公司	本公司之子公司
阿里山冷藏流通股份有限公司	本公司之子公司
和康通商股份有限公司	本公司之子公司
愛健生命科學股份有限公司	本公司之子公司
雷鷹保全股份有限公司	本公司之子公司
松田崗休閒育樂股份有限公司	本公司之子公司
高野農業生技公司(原名高野農金科技公司)	本公司之子公司
雲乳食品科技股份有限公司	本公司之子公司
愛華國際開發有限公司	本公司之子公司
愛之味第一生技食品有限公司	本公司之子公司
AsiaPacificAgriculture DevelopmentCo.	本公司之孫公司
上海愛之味食品有限公司	本公司之孫公司
廈門愛健商貿有限公司	本公司之孫公司
AGV&NICE(USA)	本公司之孫公司
麗科達國際開發有限公司	採權益法評價之被投資公司
和盟流通股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台富國際股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
耐斯企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
唐麗文化媒體股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
耐斯國際開發股份有限公司	其董事與本公司董事長具有二親等內之親屬關係
唐盛國際企管顧問股份有限公司(原名博通社諮詢顧問股份有限公司)	其監察人與本公司董事相同
台富食品工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司之子公司
其他關係人	實質關係人

(2)與關係人間之重大交易事項

A.進貨

101.1.1-101.9.30		
關係人名稱	金額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$547,125	38.39%
耐斯國際開發公司	104,465	7.33%
雲乳食品科技公司	30,350	2.13%
其他	3,404	0.24%
合計	\$685,344	

100.1.1-100.9.30		
關係人名稱	金額	佔本公司 進貨淨額百分比
台灣第一生化科技公司	\$480,543	36.43%
耐斯國際開發公司	123,921	9.39%
雲乳食品科技公司	21,393	1.62%
合計	\$625,857	

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及台灣礦泉水公司進口貨物,比照進口實務預付部分貨款,餘款則於貨到隔月付清外,對台灣第一生化科技公司、雲乳食品科技公司則係比照其他委製廠商採月結 30 天付款。

B.銷貨

101.1.1-101.9.30		
關係人名稱	金額	佔本公司銷貨淨額%
和康通商公司	\$561,864	20.55%
愛心屋公司	198,564	7.26%
耐斯國際開發公司	103,184	3.77%
愛健生命科學公司	56,495	2.07%
和聯通商公司	41,190	1.51%
其他	8,914	0.33%
合計	\$970,211	

100.1.1-100.9.30		
關係人名稱	金額	佔本公司銷貨淨額%
和康通商公司	\$514,714	20.25%
愛心屋公司	200,098	7.87%
耐斯國際開發公司	108,942	4.29%
愛健生命科學公司	54,796	2.16%
和聯通商公司	39,145	1.54%
其他	41,567	1.64%
合計	\$959,262	

上開銷貨條件除對愛健生命科學之保健食品銷貨價格,因未銷售予非關係人同類產品,致銷貨價格無其他相同客戶可茲比較,以成本加計約定毛利作為計價依據,收款期間依銷售通路為月結 38-90 天外,其餘銷售價格與一般經銷客戶無顯著不同,收款期間為月結 45-76 天,惟經雙方約定,得予以計息延後收款。

C.應收(付)款項

關係人名稱	101 年 9 月 30 日	
	金額	佔本科目餘額百分比
應收票據		
耐斯國際開發公司	\$23,437	53.88%
和聯通商公司	12,998	29.88%
其他	87	0.20%
合計	\$36,522	
減:備抵呆帳	(382)	
淨額	\$36,140	
應收帳款		
和康通商公司	\$203,509	21.44%
愛心屋行銷公司	31,676	3.34%
愛健生命科學公司	25,024	2.64%
耐斯國際開發公司	21,938	2.31%
其他	3,897	0.41%
合計	\$286,044	
減:備抵呆帳	(367)	
淨額	\$285,677	
其他應收款－資金融通款		
唐麗文化媒體公司	\$65,000	44.73%
台富國際公司	54,000	37.16%
小計	\$119,000	
其他應收款－其他		
台灣第一生化科技公司	\$9,452	6.50%
新加坡愛寶諾公司	7,421	5.11%
其他	5,224	3.59%
小計	\$22,097	
合計	\$141,097	
預付款項		
耐斯國際開發公司	\$10,808	55.15%
其他	555	2.83%
合計	\$11,363	
應付票據		
其他	\$421	0.41%
應付帳款		

台灣第一生化科技公司	\$53,845	34.36%
耐斯國際開發公司	15,653	9.99%
雲乳食品科技公司	4,513	2.88%
合計	<u>\$74,011</u>	
應付費用		
和盟流通公司	\$14,737	8.94%
其他	6,497	3.94%
合計	<u>\$21,234</u>	
其他應付款		
其他	<u>\$34</u>	0.19%
存入保證金		
其他	<u>\$366</u>	45.47%

關係人名稱	100 年 9 月 30 日	
	金額	佔本科目餘額百分比
應收票據		
耐斯國際開發公司	\$20,536	47.05%
和聯通商股份有限公司	8,967	20.54%
其他	33	0.08%
合計	<u>\$29,536</u>	
減:備抵呆帳	(640)	
淨額	<u>\$28,896</u>	
應收帳款		
和康通商公司	\$123,634	15.43%
愛心屋行銷公司	39,836	4.97%
愛健生命科學公司	23,851	2.98%
阿里山冷藏流通公司	17,738	2.21%
耐斯國際開發公司	17,208	2.15%
其他	3,942	0.49%
合計	<u>\$226,209</u>	
減:備抵呆帳	(541)	
淨額	<u>\$225,668</u>	
其他應收款－資金融通款		
松田崗休閒育樂公司	\$164,000	26.96%
唐麗文化媒體公司	65,000	10.68%
台富國際公司	54,000	8.88%
小計	<u>\$283,000</u>	
其他應收款－出售資產款		
台灣第一生化科技公司	<u>\$305,602</u>	50.23%
其他應收款－其他		
台灣第一生化科技公司	\$7,500	1.23%
新加坡愛寶諾公司	4,485	0.74%
其他	<u>5,427</u>	0.89%

合計	\$606,014	
預付款項		
其他	\$813	2.27%
應付票據		
和盟流通公司	\$3,698	4.91%
其他	474	0.63%
合計	\$4,172	
應付帳款		
台灣第一生化科技公司	\$55,666	48.73%
雲乳食品科技公司	1,299	1.14%
耐斯國際開發公司	1,100	0.96%
合計	\$58,065	
應付費用		
和盟流通公司	7,614	5.02%
阿里山冷藏流通公司	1,260	0.83%
其他	2,754	1.82%
合計	\$11,628	
其他應付款項		
其他	\$117	0.87%
存入保證金		
其他	\$331	16.67%

D.資金融通：

101 年前 3 季：

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			
松田崗休閒育樂公司	\$250,000 101.6.25	\$-	\$3,304 3.50%
唐麗文化媒體公司	65,000 101.8.7	65,000	1,702 3.50%
台富國際公司	54,000 101.8.8	54,000	1,408 3.50%
阿里山冷藏流通公司	13,000 101.1.1	-	-
合計		\$119,000	

100 年前 3 季：

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			
松田崗休閒育樂公司	\$164,000	\$164,000	\$1,203

	100.9.5		3.50%
唐麗文化媒體公司	66,000	65,000	579
	100.1.1		3.50%
台富國際公司	55,000	54,000	491
	100.1.1		3.50%
合計		<u>\$283,000</u>	

E. 財產交易

(A) 出售固定及出租資產：

a. 101 年前 3 季：

關係人名稱	買賣標的	交易金額	出售(損)益
其他	電腦設備	\$6	\$3

上開交易價格係參考帳面價值經雙方議價,截至 101 年 9 月 30 日止,交易價款已全數收回。

b. 100 年前 3 季：

關係人名稱	買賣標的	合約總價	出售(損)益
台灣第一生化科技公司	出租資產－保特二廠 房地	\$398,251	\$32,187
	固定資產－保特三廠 用地及產品開發中心	54,064	13,892
	合 計	<u>\$452,315</u>	<u>\$46,079</u>

本公司於 100 年 9 月間為強化子公司台灣第一生化科技公司資產之完整性、自主及獨立性,以利其擴展國際業務市場,而轉售予台灣第一生化科技公司原出租供其使用保特二廠房地及毗鄰土地(保特三廠興建用地)及產品研發中心,合約總價 452,315 仟元,係參考中華不動產估計師聯合事務所之估價報告,經雙方議價決定,計產生出售利益 46,079 仟元,帳列遞延貸項項下。截至 100 年 9 月 30 日止已收取 146,713 仟元並完成土地過戶,餘款 305,602 仟元已於期後收清並完成房屋過戶。

(B) 購買股權投資

本公司為業務目的,向關係人購買股權之明細如下：

a. 101 年前 3 季：

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

上開交易價格,係參考被投資公司每股淨值及市場行情經雙方議價決定,截至 101 年 9 月 30 日止,交易價款已全數付清。

b.100 年前 3 季:

關係人名稱	交 易 標 的	交易股數(仟股)	交 易 金 額
耐斯企業公司	松田崗休閒育樂股權	7,651	\$56,847
唐麗文化媒體公司	亞太電信股權	1,075	14,513

上開交易價格,係參考被投資公司每股淨值及市場行情經雙方議價決定,截至 100 年 9 月 30 日止,交易價款已全數付清。

(C)出售股權投資

a.101 年前 3 季:無。

b.100 年前 3 季:

關係人名稱	出 售 股 權	交 易 金 額	出 售 損 益
唐麗文化媒體公司	東台灣資源開發股權 1,190 仟股	\$7,439	(\$40)
耐斯企業公司	東台灣資源開發股權 3,930 仟股	24,567	(134)
	台富國際公司股權 1,470 仟股	30,103	(359)

上開交易價格,係參考被投資公司每股淨值,經雙方議價決定,截至 100 年 9 月 30 日,交易價款已全數收回。

F.背書保證

截至 101 年及 100 年 9 月 30 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	
	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
台灣第一生化科技公司	250,000	852,959
唐麗文化媒體公司	45,400	58,700
上海愛之味食品有限公司	43,338	-
	(USD 1,500)	

G.各項費用

關係人名稱	101.1.1-101. 9.30	100.1.1-100. 9.30	交 易 性 質
(1) 唐麗文化媒體公司等公司	\$229,537	\$223,274	代理廣告服務支出
(2) 和康通商等公司	114,484	85,358	商品佣金支出
(3) 和盟流通等公司	52,900	51,511	商品配送支出
(4) 唐盛國際企業公司	10,800	10,800	管理諮詢服務支出
(5) 和盟流通等公司	5,943	294	常溫產品代送佣金
(6) 阿里山冷藏流通公司	-	17,411	低溫產品代送佣金

(7) 其 他	26,217	22,154	保全服務支出、其 他零星支出
合 計	<u>\$439,881</u>	<u>\$410,802</u>	

- (1)本公司為推廣產品銷售,委託唐麗文化媒體公司提供廣告企劃等服務,負責產品市場調查、商品規劃及廣告企劃等,依合約約定付款金額,按月結算支付,結算後 30 天內付清。
- (2)本公司將生產製造之商品委由各行銷公司銷售,每個月依實際銷售狀況,在每月營業額 20%之範圍內,按月結算支付予其商品佣金。
- (3)本公司將生產製造之商品委由和盟流通公司代為配送,商品配送支出係按銷售淨額之一定比例計算。
- (4)本公司委任唐盛國際企業公司提供經營管理諮詢服務,每月按合約約定付款。
- (5)本公司將生產製造之常溫商品委由和盟流通等公司代送,依雙方協議代送佣金暨獎勵辦法,按月結算支付代送佣金。
- (6)本公司將生產製造之低溫商品委由阿里山冷藏流通公司代送,依雙方協議代送佣金暨獎勵辦法,按月結算支付代送佣金,惟本公司已於 100 年間與阿里山冷藏流通公司終止前述上代送業務。
- (7)上開租賃價格係參考市場行情並經雙方議價決定,並按月或季支付租金。

H.各項收入

關係人名稱	101.1.1-101. 9.30	100.1.1-100. 9.30	交 易 性 質
(1) 台灣第一生化科 技公司	\$23,265	\$52,850	租金收入
其 他	4,727	4,576	租金收入
小 計	<u>\$27,992</u>	<u>\$57,426</u>	
(2) 和康通商等其他 公司	\$2,983	\$4,112	壞品處理收入
(3) 台灣第一生化科 技等公司	13,884	13,267	諮詢顧問收入
(4) 其 他	8,235	8,777	資訊系統服務收入 、其他零星收入
合 計	<u>\$53,094</u>	<u>\$83,582</u>	

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

A.101 年 9 月 30 日:

租 賃 標 的	租期/每月租金	租 金 收 入
保一廠機器	101.01.01~101.12.31 每月租金 2,185 元	\$19,665
斗六廠房	101.01.01-101.12.31 每月租金 400	3,600
合 計		<u>\$23,265</u>

B.100 年 9 月 30 日:

租 賃 標 的	租期/每月租金	租 金 收 入
保一廠廠房及機器	100.01.01~100.12.31 每月租金 2,870	\$25,830
保二廠廠房及土地	100.01.01~100.12.31 每月租金 2,160(註)	19,280
自動倉儲設備	100.01.01~100.12.31 每月租金 460	4,140
斗六廠房	99.05.03~100.12.31 每月租金 400	3,600
合 計		<u>\$52,850</u>

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

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

I.重要契約

- (1)本公司於 94 年 1 月間與愛健生命科學(股)公司簽訂「洛神花萃取物商品」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。
- (2)本公司將部分低溫產品委託關係人雲乳食品科技(股)公司製造加工,截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止依約支付履約保證金分別為 0 仟元及 20,000 仟元,帳列存出保證金,約定計息利率為 3.5%。

40. 質押之資產

下列資產已提供為各項借款及履約保證之擔保品：

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
出租資產－土地	\$581,552	\$581,552
出租資產－房屋	103,575	111,355
其他資產－其他	204,086	204,086
土 地	495,341	496,771
房屋及建築(淨額)	262,128	312,542
採權益法之長期股權投資	204,975	279,907
備供出售金融資產	53,200	-
定期存款	43,942	-
備 償 戶	185,000	144,000
合 計	\$2,133,799	\$2,130,213

41. 重大承諾事項及或有事項

(1)截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,本公司因貸款額度等保證而開立之應付保證票據為 91,000 仟元及 90,000 仟元。

(2)截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,本公司因確保債權等而收受之應收保證票據分別為 178,186 仟元及 428,050 仟元。

(3)截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,本公司已開立未使用信用狀明細如下：

單位：仟元

項 目	101 年 9 月 30 日	100 年 9 月 30 日
信用狀金額	USD 1,231	USD 301
保證金金額	USD 137	USD 30

(4)截至 101 年及 100 年 9 月 30 日止,本公司為他人背書保證之情形,請參閱附註 39.F 之說明。

(5)本公司於 101 年 8 月間遭環保署以公司未依廢棄物清理法第 16 條規定按「營業(進口)量」繳納 96 年 7 月至 100 年 6 月期間鐵、PET、玻璃容器及玻璃容器(附件使用 PVC 材質)之回收清除處理費,要求公司於期限內補繳回收處理費計 23,050 仟元,本公司不服,已委請律師向提起訴願,該案目前尚由訴願審議委員會審理中,惟截至 101 年 9 月 30 日止,本公司已先繳清前述款項,帳列營外－其他損失,詳附註 35。

42. 重大期後事項

(1)本公司為償還銀行借款、充實營運資金及購置設備等,擬發行 10 億元國內第三次無擔保可轉換公司債,該募資案已於 101 年 10 月間向主管機關提出申請。

(2)本公司於 101 年 9 月間為償還銀行借款及充實營運資金,與台灣銀行等 11 家聯貸銀行團簽訂 18 億聯合授信合約,截至 101 年 10 月 26 日止,尚未動支。

(3)本公司為發展中國地區功能食品、功能飲料、東阿水資源及含阿膠成分之中藥產品等市場,擬透過第三地區轉投資與山東東阿阿膠股份有限公司合資生產與銷售公司,預計設資金額約人民幣 1 億元(折合新台幣 4.8 億元),惟截至 101 年 10 月 26 日止,尚未進行投資作業。

43.其他

(1)本公司為推動兩岸飲食文化交流,於 100 年 10 月間董事會通過於英屬維京群島註冊登記境外公司「愛之味第一生技食品有限公司」,擬由該境外公司於山東省濟陽縣成立山東愛之味第一生技食品有限公司,註冊資金為 2,100 萬美元,本公司擬出資 1,076 萬美元(約新台幣 3.24 億元),佔 51%股權,於 101 年 3 月間業經經濟部投資審議委員會核准在案,截至 101 年 9 月 30 日止,本公司已匯出 USD4,692 仟元至境外公司,但境外公司尚未匯入大陸公司。

(2)本公司為推動兩岸飲食文化交流,於 101 年 6 月間董事會通過投資子公司新加坡愛寶諾開發有限公司美金 2,000 萬,擬由該境外公司轉投資上海愛之味有限公司,於 101 年 8 月間業經經濟部投資審議委員會核准在案,惟截至 101 年 9 月 30 日止,尚未匯出任何投資款。

(3)本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下:

項 目	101 年 9 月 30 日		
	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	1,785	29.295	52,296
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	18,096	29.295	530,109
金融負債			
貨幣性項目			
USD	513	29.295	15,028

100 年 9 月 30 日			
項 目	外幣	匯率	新台幣
金融資產			
貨幣性項目			
USD	33	30.480	995
非貨幣性項目			
採權益法之長期投資			
USD	13,965	30.480	425,644

44.附註揭露事項

1.重大交易事項相關資訊

- (1)資金貸與他人者:附表一。
- (2)為他人背書保證者:附表二。
- (3)期末持有有價證券者:附表三。
- (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表四。
- (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表五。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者無。
- (7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表六。
- (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者:附表七。
- (9)從事衍生性商品交易:參閱附註 24.之說明。

2.轉投資事項相關資訊:附表八。

3.大陸投資資訊:附表九。

附表一

愛之味股份有限公司
資金貸與他人者
民國 101 年 9 月 30 日

單位：新台幣及外幣仟元

編號	資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	實際撥貸金額	利率區間	資金貸與性質(註 3)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註 1)	資金貸與最高限額(註 2)
												名稱	價值		
0	愛之味(股)公司	松田崗休閒育樂公司	其他應收款	250,000	—	—	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,056,618	2,641,545
		唐麗文化媒體公司	其他應收款	65,000	65,000	65,000	3.50%	2	銷貨：1,477 廣告費：229,464	營運週轉	—	—	—	1,056,618	
		台富國際公司	其他應收款	54,000	54,000	54,000	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	1,056,618	
		阿里山冷藏流通公司	其他應收款	13,000	—	—	—	2	—	營運週轉	—	—	—	1,056,618	
1	新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	其他應收款	USD 8,625	USD 8,625	USD 7,450	0%~3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 13,422	USD 13,422
2	福星國際(股)公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 500	USD 500	USD 489	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 34,825	USD 34,825
3	愛寶諾國際資源有限公司	新加坡愛寶諾開發有限公司	其他應收款	USD 2,400	USD 2,400	USD 2,064	—	2	—	營運週轉	—	—	—	USD 18,872	USD 18,872
4	松田崗休閒育樂公司	聯統開發公司	其他應收款	14,900	14,900	10,900	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	22,734	181,870
5	台灣第一生化科技公司	唐麗文化媒體公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	—	營運週轉	—	—	—	97,162	777,293
		耐斯國際開發公司	其他應收款	16,500	16,500	16,500	3.50%	2	進貨：4,104	營運週轉	—	—	—	97,162	

註 1.對個別對象資金貸與限額:

1. 本公司:

- (1) 與本公司有業務往來者,其個別貸與之累計金額以不超過雙方間最近一年度業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (2) 有短期融通資金之必要者,其個別貸與之累計金額不得超過本公司淨值百分之二十。

2. 子公司:

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

國外子公司一新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:其個別貸與之累計金額不得超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之二十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。

國內子公司一松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:其個別貸與之累計金額以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之五為限。

註 2.資金貸與最高限額:

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

2.子公司:(1) 國外子公司一新加坡愛寶諾、福星國際及愛寶諾國際資源公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值百分之四十為限。母公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間,其融資金額以該公司最近期經會計師簽證之財務報告淨值之五倍為限。

(2) 國內子公司一松田崗休閒育樂公司、台灣第一生化科技公司:以不超過該公司最近期經會計師簽證之財務報表淨值百分之四十為限。

註 3.資金貸與性質之填寫方法如下:

- 1.有業務往來者請填 1。
- 2.有短期融通資金之必要者請填 2。

附表二

愛之味股份有限公司

對他人背書保證者

101 年 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

背書保證者 公司名稱		被背書保證對象		對單一企業背 書保證之限額 (註 2)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註 3)
編號	名 稱	公司名稱	關係(註 1)						
0	愛之味(股)公司	唐麗文化媒體公司	1	1,320,773	45,400	45,400	無	0.86%	3,169,854
		台灣第一生化科技 公司	2		622,110	250,000	無	4.73%	
		上海愛之味品有限 公司	3		43,338 (USD 1,500)	43,338 (USD 1,500)	無	0.82%	

(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：以不超過本公司最近財務報表淨值之 25% 為限。

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

附表三

愛之味股份有限公司
期末持有有價證券者
101 年 9 月 30 日

單位：仟股；新台幣及外幣仟元

編號	公司 名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股 數 (或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
0	愛 之 味 (股)公司	國內股票/宜進實業公司	無	公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	1,027	7,619	0.03%	7,619	
		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	107,978	100.00%	107,978	(註 1)
		股票/雷鷹保全公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,000	31,845	100.00%	34,593	
		股票/高野農業生技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	8,600	78,386	100.00%	78,386	
		股票/愛心屋行銷公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	5,472	124,306	100.00%	124,306	
		股票/阿里山冷藏流通公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,300	2,609	100.00%	2,609	
		股票/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	75,716	602,424	100.00%	602,424	
		股票/和康通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	6,448	63,068	99.20%	63,068	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	9,413	196,875	96.91%	196,875	
		股票/愛華國際開發公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	690	24,889	87.34%	24,889	
		股票/台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	105,381	1,600,041	81.03%	1,610,853	
		股票/和聯通商公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,215	16,328	81.00%	16,328	
		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	13,551	45,086	77.03%	45,086	
		股票/雲乳食品科技公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	13,119	112,803	75.83%	112,790	
		股票/愛健生命科學公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,980	23,984	60.00%	23,984	
		股票/愛之味第一生技食品公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,692	137,119	51.00%	137,119	
		股票/燕京愛之味國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500	21,107	50.00%	21,107	
		股票/和鼎國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,788	92,714	48.98%	96,682	
		股票/國證投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	44,347	47.62%	44,347	
		股票/和盟流通公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,950	70,220	43.44%	70,220	
		股票/耐斯投資開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,800	43,587	36.64%	43,587	

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/東台灣資源開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,880	37,174	32.94%	37,174	
		股票/同濟堂醫樂生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,000	48,610	30.07%	48,610	
		股票/耐斯企業公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	44,694	910,786	27.98%	850,146	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,615	153,904	24.83%	153,904	
		股票/麗科達國際開發公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,900	18,162	23.58%	18,162	
		股票/台灣新日化公司	其董事長與本公司董事長具 有二等親內之親屬關係	採權益法之長期股權投資	9,972	157,255	20.56%	152,381	
		合 計				4,765,607		4,714,860	
		股票/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	備供出售之金融資產－非流動	19,195	102,118	4.62%	102,118	(註 1)
		股票/楷捷國際投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,538	100,000	1.47%	94,572	(註 8)
		股票/耐斯資融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	6,950	99,981	10.81%	91,099	(註 3)
		股票/三商美邦人壽公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,601	46,509	0.23%	46,446	(註 4)
		股票/環華證券金融公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,942	41,711	0.53%	40,371	(註 3)
		股票/東台灣文創產業開發 公司	本公司董事長與該公司董事 相同	以成本衡量之金融資產－非流動	6,750	39,810	15.00%	38,996	(註 5)
		股票/野美國際公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	32,000	2.75%	31,426	(註 3)
		股票/亞太電信公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	3,575	25,762	0.11%	37,438	(註 6)
		股票/統一證券投資信託公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	350	17,940	1.00%	5,510	(註 6)
		股票/唐麗文化媒體公司	其董事與本公司董事長具有 二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	2,200	13,945	18.97%	23,652	(註 7)
		股票/普實創業投資公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	564	5,640	0.27%	5,832	(註 2)
		股票/啟嘉行銷公司	本公司為其法人監察人	以成本衡量之金融資產－非流動	200	—	13.79%	—	
		股票/愛寶諾國際開發公司	其董事與本公司董事長具有 二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,762	—	19.00%	—	
		股票/唐盛國際企管公司	其監察人與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,128	—	19.00%	—	

編號	公 司 名 稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
		股票/亞哥育樂公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	1,500	—	2.20%	—	
		普通股小計				423,298			
		特別股/唐麗文化媒體公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	15,000	150,000	51.72%	150,000	
		私募特別股/劍湖山世界公司	本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	15,000	97,500	26.92%	97,500	
		特別股/松田崗休閒育樂公司	本公司之子公司	以成本衡量之金融資產－非流動	5,750	57,500	63.89%	57,500	
		特別股/耐斯國際開發公司	其董事與本公司董事長具有 二親等內之親屬關係	以成本衡量之金融資產－非流動	3,000	—	25.00 %	—	
		特別股小計				305,000			
		合 計				728,298			

(註 1): 本公司將劍湖山股票 10,000 仟股及台灣第一生化科技股票 13,500 仟股，設質於台灣銀行作為聯貸案之擔保。

(註 2): 以被投資公司 100 年第四季自結報表為依據。

(註 3): 以被投資公司 100 年第四季會計師查核簽證報表為依據。

(註 4): 以被投資公司 101 年 9 月 30 日興櫃行情價為依據。

(註 5): 以被投資公司 101 年第二季自結報表為依據。

(註 6): 以被投資公司 101 年第二季會計師查核簽證報告為依據。

(註 7): 以被投資公司 101 年第三季自結報表為依據。

(註 8): 以證券分析專家評估報告為依據。

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
1	愛寶諾國際資源公司	股票/Chun San Development Co., (USA)L.P	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD 135	—	USD 135	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	600	USD 60	5.45%	USD 149	
		股票/Niceland Development (Singapore) Pte Ltd.	其董事與本公司董事相同	以成本衡量之金融資產－非流動	2,069	—	19.00%	—	
		股票/AGV & NICE(USA)	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 41	57.14%	USD 41	
		股票/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	600	—	35.47%	—	
		股票/Apoland Singapore	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,320	USD 325	7.5%	USD 150	
		股票/福星國際公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	300	USD 217	3.09%	USD 217	
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 36	—	USD 36	
		股票/Genepharm Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	400	USD 40	3.64%	USD 172	
		股票/Amkey Venture Capital Fund Inc.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	650	USD 560	10.26%	USD 565	
		股票/MAS MEDIA GROUP LTD.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	—	USD 3,381	4.1%	USD 565	
		股票/Asia Pacific Agriculture Development Co.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	1,813	USD 889	95.27%	USD 889	
		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 281	28.71%	USD 281	
		股票/Bioken Laboratories Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	USD 14	26.67%	USD 14	
3	台灣第一生技公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	450	4,523	0.08%	4,523	
		基金/德信新興高收益債券基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	200	2,039	0.02%	2,039	
		股票/耐斯資融(股)公司－特別股	—	以成本衡量之金融資產－非流動	6,000	60,000	100%	60,000	
		股票/寰生生物科技公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	658	—	5.72%	—	
		股票/三商美邦人壽公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,601	46,508	0.23%	46,508	
		股票/耐斯資融(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,433	34,996	3.79%	31,891	
		股票/世界資融公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,945	9,664	27.39%	9,664	
		股票/愛健生命科學公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100	13,325	33.33%	13,325	
		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	6,896	141,855	4.45%	141,855	
		股票/雲乳食品科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	349	2,997	2.01%	2,997	
		股票/同濟堂醫藥生技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,000	29,167	18.04%	29,167	
		股票/愛之味第一生技食品公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,508	131,742	49.00%	131,742	

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	
4	新加坡愛 寶諾公司	股票/上海愛之味食品有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	—	100%	—	
5	愛心屋行 銷公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	337	4,896	0.01%	4,896	
		股票/摩幻潛艇數位(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	150	710	1.58%	1,464	
		股票/台富國際公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,956	88,535	14.29%	88,535	
6	越南亞太 物產公司	越南政府公債	—	以成本衡量之金融資產—非流動	—	4	—	4	
		台洋農產製品出口公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	30	678	15.00%	678	
7	高野農業 生技公司	股票/美樂潔(股)公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	57	600	19.00%	600	
		私募特別股/劍湖山世界公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,200	7,800	0.25%	7,800	
		股票/崗景公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	883	16.67%	883	
		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	180	1,546	1.04%	1,546	
		股票/台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	530	8,107	0.41%	8,107	
8	雷鷹保全 公司	股票/台灣第一生化科技公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,500	22,929	1.15%	22,929	
		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	121	1,040	0.70%	1,040	
9	和康通商 (股)公司	股票/台灣苯乙烯工業(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	624	6,271	0.11%	6,271	
		股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	717	6,399	0.03%	6,399	
		債券/台中商銀次順位金融債券	—	無活絡市場之債券投資-非流動	—	10,000	—	10,000	

編號	公司名稱	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				備註
					股數(或單位)	帳面金額	比 率	市 價	
10	松田崗休閒育樂公司	股票/越冠企業(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	873	—	8.73%	—	
		股票/國寶投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	75	705	0.79%	544	
		股票/國本投資開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	120	937	8.00%	—	
		股票/麗景育樂(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	650	17,750	2.41%	5,896	
		特別股/聯統開發(股)公司	其董事長與本公司相同 本公司實質關係人	以成本衡量之金融資產－非流動	5,000	50,000	—	50,000	
		特別股/唐麗文化媒體(股)公司		以成本衡量之金融資產－非流動	4,000	40,000	—	40,000	
		特別股/國證投資開發(股)公司		以成本衡量之金融資產－非流動	4,600	46,000	—	46,000	
		特別股/耐斯國際開發(股)公司		以成本衡量之金融資產－非流動	2,000	—	—	—	
		特別股/愛寶諾國際開發(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	2,000	—	—	—	
		股票/竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	40	284	40.00%	284	
11	愛健生命科學公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	591	5,276	0.01%	5,276	
		股票/崗景公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	883	16.67%	883	
		股票/康華生物(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	13	186	21.00%	186	
12	雲乳食品科技公司	股票/英泉企業集團(股)公司	—	以成本衡量之金融資產－非流動	10,870	17,392	5.03%	17,392	
13	愛華國際開發公司	股票/廈門愛健商貿有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	—	USD 883	69.70%	USD 883	
14	和聯通商公司	股票/國票金融控股(股)公司	—	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	190	2,902	—	2,902	

附表四

愛之味股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：仟股;新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種 類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
愛之味 (股)公 司	松田崗休閒 育樂公司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司 之子公 司	50,716	364,676	25,000	237,748 (註 1)	—	—	—	—	75,716	602,424
	愛之味第一 生技食品公 司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司 之子公 司	—	—	4,692	137,119 (註 2)	—	—	—	—	4,692	137,119
台灣第 一生化 科技公 司	愛之味第一 生技食品公 司	採權益法 之長期股 權投資	現金增資	本公司 之子公 司	—	—	4,508	131,742 (註 3)	—	—	—	—	4,508	131,742

(註 1): 包括本期增購 250,000 仟元及權益法認列投資(損)益(12,252)仟元。

(註 2): 包括本期增購 140,325 仟元、權益法認列投資(損)益(339)仟元及累積換算調整數(2,867)仟元。

(註 3): 包括本期增購 135,024 仟元、權益法認列投資(損)益(325)仟元及累積換算調整數(2,957)仟元。

附表五

愛之味股份有限公司
 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
 民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣第一生化科技公司	保特三廠-AB棟新建工程	100.3.4	188,573	已付清	德昌營造	無	—	—	—	—	比價後確定合約	使用中	無

附表六

愛之味股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額百分之二十以上者

民國 101 年 1 月 1 日至 9 月 30 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	台灣第一生化科技公司	本公司之子公司	進 貨	547,125	38.39%	月結 30 天	相當	相當	應付帳款 53,845	34.36%	
	耐斯國際公司	其董事與本公司 具有二親等內之 親屬關係	進 貨	104,465	7.33%	預付部分貨款, 餘款則於貨到隔 月付清	相當	相當	應付帳款 15,653	9.99%	
			銷 貨	103,184	3.77%		相當	相當	應收票據 23,437 應收帳款 21,938	53.88% 2.31%	
	和康通商公司	本公司之子公司	銷 貨	561,864	20.55%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 203,509	21.44%	
	愛心屋公司	本公司之子公司	銷 貨	198,564	7.26%	月結 45 天	相當	相當	應收帳款 31,676	3.34%	

(註)：同委製廠商之一般付款條件月結 30 天。

附表七

愛之味股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國 101 年 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應收關係人款項 餘 額	週轉率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額 (註 4)	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
愛之味(股)公司	和康通商公司	本公司之子公司	203,509	4.80	—	—	114,172	—
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味公司	本公司之子公司	368,095 (註 2)	(註 3)	—	(註 1)	—	—

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

(註 2): 包括應收資金融通款 218,248 仟元、應收利息 105,429 仟元、應收出售機器設備款 15,250 仟元及應收其他 29,168 仟元。

(註 3): 主要係其他應收款項，故不適用週轉率之計算。

(註 4): 截至 101 年 10 月 26 日止已收回之金額。

附表八

愛之味股份有限公司
轉投資事項相關資訊
民國 101 年 9 月 30 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	107,978	(2,329)	(2,329)	
	雷鷹保全公司	嘉義市	保全業務	45,409	45,409	4,000	100.00	31,845	(5,964)	(8,711)	
	高野農業生技公司	雲林縣	園藝事業	85,452	54,277	8,600	100.00	78,386	(3,604)	(5,045)	
	愛心屋行銷公司	嘉義市	買賣業務	40,023	40,023	5,472	100.00	124,306	8,839	8,839	
	阿里山冷藏流通公司	嘉義市	買賣業務	13,000	40,000	1,300	100.00	2,609	419	419	
	松田崗休閒育樂公司	嘉義市	休閒事業	851,951	601,951	75,716	100.00	602,424	(12,252)	(12,252)	
	和康通商公司	嘉義市	買賣業務	66,245	66,245	6,448	99.20	63,068	3,462	3,434	
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	295,682	295,682	9,413	96.91	196,875	(472)	(457)	
	愛華國際開發公司	英屬維京群島	轉投資業務	20,352	—	690	87.34	24,889	(252)	(427)	
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	食品製造	1,504,238	1,504,238	105,381	81.03	1,600,041	75,492	59,113	
	和聯通商公司	台北市	買賣業務	12,665	12,665	1,215	81.00	16,328	1,536	1,244	
	新加坡愛寶諾公司	新加坡	投資業務	373,639	373,639	13,551	77.03	45,086	(16,553)	(12,750)	
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	123,165	123,165	13,119	75.83	112,803	(18,656)	(14,139)	
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	18,000	18,000	1,980	60.00	23,984	4,917	2,950	
	愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	140,325	—	4,692	51.00	137,119	(664)	(339)	
	燕京愛之味國際公司	台北市	買賣業務	25,000	25,000	2,500	50.00	21,107	(7,915)	(3,958)	
	和鼎國際開發公司	嘉義市	轉投資業務	201,836	201,836	16,788	48.98	92,714	273	133	
	國證投資開發公司	台北市	投資業務	50,000	50,000	5,000	47.62	44,347	3,907	1,860	
	和盟流通公司	台北市	倉運業務	69,518	69,518	6,950	43.44	70,220	4,398	1,911	
	耐斯投資開發公司	台北市	投資業務	48,000	—	4,800	36.64%	43,587	5,171	(2,245)	
	東台灣資源開發公司	台北市	遊樂事業	58,800	58,800	5,880	32.94	37,174	1,584	522	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
愛之味(股)公司	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	50,000	50,000	5,000	30.07	48,610	(72)	(22)	
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	617,192	617,192	44,694	27.98	910,786	172,233	47,258	
	台富國際公司	台北縣	食品製造業	72,970	72,970	8,615	24.83	153,904	24,250	6,022	
	麗科達國際開發公司	香港	投資業務	16,130	10,215	3,900	23.58	18,163	3,661	1,368	
	台灣新日化公司	嘉義縣	日用化工品製造	144,836	136,036	9,972	20.56	157,255	70,436	14,290	(註)
愛寶諾國際資源公司	AGV & NICE(USA)	美國	行銷業務	USD 40	USD 40	40	57.14	USD 41	—	—	—
	External Gain Investment Ltd.	西薩摩亞	投資事業	USD 600	USD 600	600	35.47	—	—	—	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 478	USD 478	1,320	7.50	USD 325	(USD 556)	(USD 42)	—
	福星國際公司	英屬維京群島	轉投資業務	USD 187	USD 187	300	3.09	USD 217	(USD 15)	(USD 1)	—
福星國際公司	Asia Pacific Agriculture Development Co.	越南	種植加工外銷蔬菜	USD 1,813	USD 1,813	1,813	95.27	USD 889	(USD 225)	(USD 215)	—
	New Zealand Cosmetic Laboratories Limited	紐西蘭	化粧品	USD 616	USD 616	947	28.71	USD 281	—	—	—
	Bioken Laboratories Inc.	美國	生化科技	USD 40	USD 40	40	26.67	USD 14	—	—	—
	Apoland Singapore	新加坡	投資業務	USD 1,196	USD 1,196	2,721	15.47	USD 1,129	(USD 556)	(USD 89)	—
台灣第一生技公司	世界資融公司	台北市	投資顧問	19,450	25,000	1,945	27.39	9,664	(7,757)	(2,529)	—
	愛健生命科學公司	嘉義市	生物技術服務業	7,315	7,315	1,100	33.33	13,325	4,917	1,639	—
	耐斯企業公司	嘉義縣	日用化工品製造	89,910	89,910	6,896	4.45	141,855	172,233	7,660	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	3,138	3,138	349	2.01	2,997	(18,656)	(375)	—
	同濟堂醫藥生技公司	台北市	醫藥生技	30,000	30,000	3,000	18.04	29,167	(72)	(13)	—
	愛之味第一生技食品公司	英屬維京群島	轉投資業務	135,024	—	4,508	49.00%	131,742	(664)	(325)	—

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

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率%	帳面金額			
新加坡愛寶諾公司	上海愛之味食品有限公司	大陸	食品	USD16,000	USD16,000	—	100.00	—	(USD 602)	(USD 602)	—
愛心屋行銷公司	台富國際公司	台北縣	食品製造業	15,000	15,000	4,956	14.29	88,535	24,250	3,464	—
高野農業	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	883	(736)	(123)	—
生技公司	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,773	1,312	180	1.04	1,546	(18,656)	(194)	—
	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	9,360	9,360	530	0.41	8,107	75,492	308	—
雷鷹保全公司	台灣第一生化科技公司	嘉義縣	飲料製造	30,000	—	1,500	1.15	22,929	75,492	(6,975)	—
	雲乳食品科技公司	雲林縣	乳品製造	1,212	1,212	121	0.70	1,040	(18,656)	(131)	—
松田崗休閒育樂公司	竹崎獅子頭山休閒開發(股)公司	嘉義縣	景觀、室內設計	400	400	40	40.00	284	(9)	(3)	—
	聯統開發(股)公司	嘉義市	興建住宅及大樓出租出售	32,663	32,663	5,187	30.52	30,288	(3,478)	(1,061)	—
	柏拉弗(股)公司	台北市	食品製造.買賣	20,943	20,943	2,400	24.00	—	169	—	—
愛健生命科技公司	崗景公司	嘉義縣	管理顧問等	1,000	1,000	100	16.67	883	(736)	(123)	—
	康華生物(股)公司	嘉義市	保健食品、買賣	126	126	13	21.00	186	264	55	—
愛華國際開發公司	廈門愛健商貿有限公司	廈門	食品	USD 690	—	—	69.70	USD 883	(USD 36)	(USD 8)	—

附表九

愛之味股份有限公司
赴大陸投資相關資訊彙總表
101 年 9 月 30 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)	82,670 (USD2,822)	—	—	82,670 (USD2,822)	100%	(二)3. (17,936) (USD -602)	— (註 4)	無
廈門愛健商 貿有限公司	食 品	29,002 (USD 990)	(三)	4,248 (USD 145)	20,214 (USD 690)	—	24,462 (USD 835)	68.02%	(二)3. (445) (USD -15)	25,250 (USD 862)	無
廈門愛邦商 貿有限公司	日用化工 品	52,731 (USD1,800)	(三)	4,248 (USD 145)	5,859 (USD 200)	—	10,107 (USD 345)	23.58%	(二)3. 1,708 (USD 57)	15,591 (USD 532)	無
上海長錦企 業有限公司	寶特瓶生 產廠	165,000	(三)	17,577 (USD 600)	—	—	17,577 (USD 600)	35.47%	— (註 5)	— (註 5)	無

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註 3)	本期期末已處分(含出售、清算、解散、 被併購、破產等)之大陸子公司自台灣 累計投資金額	截至本期止處分(含出售、清算、 解散、被併購、破產等) 之大陸子公司已匯回投資收益
82,670(USD 2,822)	922,793(USD31,500)	3,169,854	—	—
24,462(USD 835)	24,462(USD 835)			
10,107(USD 345)	10,107(USD 345)			
17,577(USD 600)	17,577(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。

廈門愛健商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛健商貿公司 USD 145 仟元；及透過轉投資愛華國際開發公司再轉投資廈門愛健商貿公司 USD 690 仟元。

廈門愛邦商貿公司：係本公司透過轉投資麗科達公司再投資廈門愛邦商貿公司。

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

(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: 依據投審會 97.8.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定計算之限額。

註 4: 因上海愛之味公司之股東權益已呈負數，故期末投資帳面價值為零。

註 5: 因上海長錦公司營業已停頓，對其投資已提列全額之減損損失，不再認列其投資損益。

(2) 本公司 101 年前三季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。

45.金融商品之揭露

(1)平價資訊:

非衍生性金融商品		101 年 9 月 30 日	
資	產	帳 面 價 值	帳 面 價 值
現金及約當現金		\$154,662	\$154,662
公平價值變動列入損益之金融資產－流動		7,619	7,619
應收票據及款項		1,124,680	1,124,680
受限制資產－流動		53,942	54,349
備供出售之金融資產－非流動		102,118	102,118
以成本衡量之金融資產－非流動		728,298	-
存出保證金		8,325	8,325
其他資產－應收保證金		16,000	16,000
受限制資產－非流動		175,000	175,000
衍生性金融商品			
負	債		
短期借款		540,000	540,000
應付短期票券		129,782	129,782
應付票據及款項		277,604	277,604
一年內到期長期負債		586,398	586,398
應付公司債		1,324,584	1,324,584
長期借款		1,237,583	1,237,583
存入保證金		805	805
衍生性金融商品			
負	債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動			
嵌入式衍生性商品		47,764	47,764
非衍生性金融商品		100 年 9 月 30 日	
資	產	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金		\$415,113	\$415,113
公平價值變動列入損益之金融資產－流動		7,860	7,860
應收票據及款項		1,433,990	1,433,990
受限制資產－流動		24,000	24,000
以成本衡量之金融資產－非流動		685,396	-
存出保證金		28,065	28,065
受限制資產－非流動		120,000	120,000
負	債		
短期借款		\$675,000	\$675,000
應付短期票券		49,943	49,943
應付票據及款項		203,103	203,103
一年內到期長期負債		401,116	401,116
應付公司債		1,297,942	1,297,942

長期借款	1,462,301	1,462,301
存入保證金	1,986	1,986
衍生性金融商品		
負 債		
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動		
嵌入式衍生性商品	48,077	48,077

A. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (A) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、受限制資產－流動、短期借款、應付短期票券、應付票據及款項及一年內到期長期負債。
- (B) 公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售之金融資產：如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
- (C) 以成本衡量之金融資產－非流動：係投資於未上市(櫃)公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (D) 其他非流動金融資產為存出保證金、非流動金融負債為存入保證金，均係以現金存出或存入，並無確定之收回或支付期間，是以帳面金額為公平價值；受限制資產－非流動因屬附息之金融資產，其他資產－應收保證金則因到期日甚近，故其帳面價值與目前之公平價值相近。
- (E) 衍生性金融商品：衍生性金融商品因無活絡市場公開報價，是以採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，衍生性金融商品之公平價值為本公司往來之金融機構所提供。
- (F) 應付公司債及長期借款：以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款及應付公司債利率為準。

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 101 年及 100 年第 3 季因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期(損)益之金額分別為(2,728)仟元及(20,777)仟元。而以公開報價決定公平價值變動認列為當期(損)益之金額分別為 617 仟元及(1,140)仟元。

D. 本公司於 101 年及 100 年 9 月 30 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 162,942 仟元及 576,579 仟元，金融負債分別為 1,454,366 仟元及 1,347,885

仟元;具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 338,798 仟元及 264,688 仟元,金融負債分別為 2,363,981 仟元及 2,538,417 仟元。

E.本公司 101 年及 100 年第 3 季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 7,793 仟元及 4,007 仟元,利息費用總額分別為 75,847 仟元及 71,169 仟元。

(2)財務風險資訊

A.市場風險:

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

B.信用風險:

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

C.流動性風險

本公司之營運資金足以支應,故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產因具活絡市場,故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該等金融資產。本公司投資之部份權益商品(以成本衡量之金融資產)無活絡市場,是以預期具有流動性風險。

D.利率變動之現金流量風險

本公司於 101 年 9 月 30 日從事之部分長、短期借款,係屬浮動利率之債務,關於浮動利率借款之利率變動,將使長、短期借款之有效利率隨之變動,而使其未來現金流量產生波動者,其市場利率增加 1%,將增加本公司現金流出 23,640 仟元。

46.營運部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊,因此不再於個別財務報表中揭露。

愛之味股份有限公司
國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書

一、說明

愛之味股份有限公司(以下簡稱愛之味公司或該公司)經 101 年 10 月 26 日董事會通過,決議發行國內第三次無擔保轉換公司債(以下簡稱本轉換公司債)總額新台幣壹拾億元整,每張面額新台幣壹拾萬元整,合計發行總張數為壹萬張,發行價格係依面額十足發行。

二、該公司最近三年度之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利如下表：

單位：新台幣元

年度	項目	每股稅後純益		股利分派		
	(註 1)	(註 2)	現金股利	無償配股		合計
				盈餘配股	資本公積	
	98 年(99 年分配)	0.36	0.36	-	-	-
	99 年(100 年分配)	0.40	0.40	-	-	-
	100 年(101 年分配)	0.02	0.02	-	-	-

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註1：每股稅後純益係以各該年度普通股之流通在外加權平均股數計算

註2：每股稅後純益係按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算

(二)該公司截至 101 年 9 月 30 日止按當時流通在外股數計算之每股帳面價值如下：

說 明	金 額
截至 101 年 9 月 30 日帳面股東權益(仟元)	5,283,090
截至 101 年 9 月 30 日流通在外股數(仟股)	497,689
截至 101 年 9 月 30 日每股帳面價值(元)	10.62

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(三)最近三年度經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目/年度	98 年底	99 年底	100 年底
流動資產	1,940,041	1,850,079	1,913,515
基金及投資	3,128,318	3,564,981	4,974,764
固定資產	1,750,112	1,648,157	1,146,367
無形資產	21,670	15,934	11,950
其他資產	1,050,529	1,362,588	1,477,823
資產總額	7,890,670	8,441,739	9,524,419
流動負債（分配前）	947,126	1,159,097	1,077,319
長期負債	2,019,332	2,170,528	2,752,969
其他負債	228,540	218,166	303,002
負債總額（分配前）	3,274,972	3,627,765	4,213,264
股東權益（分配前）	4,615,698	4,813,974	5,311,155

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目/年度	98 年	99 年	100 年
營業收入	3,923,773	3,620,966	3,312,199
營業毛利	1,557,840	1,384,208	1,237,949
營業損益	156,253	82,611	39,672
營業外收入及利益	285,279	302,432	164,749
營業外費用及損失	148,749	121,367	200,467
稅前損益	292,783	263,676	3,954
稅後損益	159,304	177,970	(7,382)
每股盈餘(元)(註)	0.36	0.40	11,336

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：每股盈餘係按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算

三、本轉換公司債轉換價格之訂定方式及合理性評估

(一)轉換價格之訂定方式

該公司本次募集與發行國內第三次無擔保轉換公司債,係以詢價圈購方式辦理承銷,發行總額為新台幣壹拾億元整,每張面額新台幣壹拾萬元整,發行價格每張為面額之 100%,發行期間五年,票面利率為 0%,轉換溢價率為 101%~130%。

1.轉換價格之訂定及其合理性評估

(1)轉換價格之訂定原則

本轉換公司債發行時轉換價格之訂定,係依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定,並衡酌愛之味公司近年來之產業狀況、經營績效、獲利能力、未來發展潛力及不損害發行公司股東權益之前提下加以訂定。其計算方法及訂定原則如下：

①基準價格：採貼近時價方式訂定,以 MA1、MA3 及 MA5 三者擇一為基準價格

MA1=為基準日前 1 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA3=為基準日前 3 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA5=為基準日前 5 個營業日該公司普通股收盤價之簡單算數平均數

②基準日：以民國 102 年 2 月 26 日為轉換價格訂定之基準日

③轉換價格=基準價格×轉換溢價率,轉換溢價率為 101%~130%

(二)轉換價格訂定之合理性評估

1.本次詢價圈購係以轉換溢價率為承銷價格,以 102 年 2 月 26 日為本次訂價之基準日,取其普通股在臺灣證券交易所於基準日前一個營業日(即 102 年 2 月 25 日)、前三個營業日(即 102 年 2 月 22 日至 102 年 2 月 25 日)、前五個營業日(即 102 年 2 月 20 日至 102 年 2 月 25 日)之平均收盤價,擇一做為計算轉換價格之參考依據(即基準價格)。

- 2.參考近期國內轉換公司債發行條件之訂定方式、市場之發行概況以及發行公司近年來之經營績效、獲利能力與未來發展前景等因素後,將轉換溢價率訂為101.39%,轉換價格則為10.9元。
- 3.上述基準價格及轉換溢價率之訂定方式,係考量市場狀況、發行公司與投資人之需求及雙方權益,並能符合主管機關之規定,故本轉換公司債之轉換價格訂定方式應屬合理。

四、本轉換公司債價值評估

該公司本次擬發行之國內第三次無擔保轉換公司債,發行總額為新台幣壹拾億元整,每張面額新台幣壹拾萬元整,發行期間為五年,票面利率為0%,每張發行價格係依理論價格考量流動性風險後訂定,為面額之100%,且發行公司將於到期時以現金一次還本。另債權人可於本轉換公司債發行滿二年、滿三年時,要求該公司以債券面額加計利息補償金(滿二年之利息補償金合計數為債券面額之3.531%、滿三年之利息補償金合計數為債券面額之5.343%),將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

本轉換公司債發行滿一個月翌日至發行期間屆滿前四十日止,若發生該公司普通股之收盤價格連續三十個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達百分之三十(含)以上時,該公司得於其後三十個營業日內以掛號發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」,並於該期間屆滿時,按面額以現金收回其全部債券;或本轉換公司債在外流通餘額低於原發行總額之百分之十時,該公司得以掛號發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」,並於該期間屆滿時,按面額以現金收回其全部債券。

此外,由於持有本轉換公司債的債權人於轉換公司債發行之日起滿一個月後至到期日前十日止,除依法暫停過戶日及洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止,辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間不得請求轉換(認購)之外,得隨時依轉換當時之轉換價格請求轉換成愛之味公司之普通股。因此,投資人持有本轉換公司債的投資價值,除了單純之債券價值外,尚包含得轉換為該公司普通股股份之認股權價值。

就本次單純債券價值之計算而言,以以同屬食品工業、TCRI等級相近的環泰(4207)為風險折現率評估之同業參考公司。取環泰(4207)之2年期信用借款的平均利率2.4933%,與證券櫃檯買賣中心,公債殖利率曲線圖於101/06/29,2年、及5年期公債殖利率報價,分別為央債101甲-3期(剩餘年限約為1.602年)及央債101甲-6期(剩餘年限約為5年)之0.7950%及0.9443%,以插補法計算存續期2年、5年殖利率分別為0.8125%及0.9443%,估算5年期信用借款利率為2.6251%(=2.4933%-0.8125%+0.9443%),以此數值為風險折現率的參考值。

然而,目前轉換公司債次級交易市場之流動性普遍較普通股為差,因此在評估其理論價值時,亦需考量其流動性之貼水問題,經參酌近期轉換公司債發行市場訂定條件,並依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第二十條規定,流動性貼水係以銀行一年期定期存款利率為調整依據,故本轉換公司債係採用臺灣銀行民國102年2月25日一年期定期存款利率報價1.355%做為流動性貼水之計算依據,應屬合理。

五、轉換公司債理論價值之計算

(一)訂價理論模型說明

本轉換公司債發行價格之決定方式,係依照二元樹模型決定理論價值,並將流動性風險納入考量進行修正後,再乘以 90%作為發行價格訂定之依據,最後由主辦承銷商依投資人圈購情形與發行公司共同議定發行價格。

由於愛之味公司本次發行之轉換公司債,其發行條件除賦予投資人於一定條件下執行其轉換為普通股之權利外,尚包含有贖回條款、賣回條款以及凍結期等諸多選擇權利,而用於一般選擇權訂價之 B/S OPM (Black & Scholes Option Pricing Model) 因無法將上述轉換公司債所內含之諸多選擇權利同時列入考量,故在此擬改採二元樹狀之數值分析模式,將本轉換公司債之各項發行條件予以綜合分析,進而收斂出合理之理論價值,以做為詢價圈購時訂定發行價格之參考依據。上述模型係兼顧公司募集資金成本與保障投資人之權益而演繹,其評價模式之選擇應屬合理。

茲將本轉換公司債訂價之理論基礎及模型設計說明如下:

1. 本模型係根據股價為一隨機變動之基礎,且假設其變動符合對數常態分配,並以 u 代表未來每期股價之上漲幅度、 d 代表下跌幅度,則理論上將有如下之推導:

- (1) 由於目前的股價 S_0 可反映下一期的股價走勢,因此目前股價與未來股價間具有如下關係:

$$\begin{aligned} S_0 e^{r\Delta t} &= pS_0 u + (1-p)S_0 d, \text{ 亦即} \\ e^{r\Delta t} &= pu + (1-p)d \dots\dots\dots (a) \end{aligned}$$

- (2) 假設未來股價服從布朗運動(Brownian Motion),則由Weiner Process及Ito's Lemma推論,第 T 期股價走勢變動 $\text{Var}(S_T)$ 可以下式表示:

$$\begin{aligned} \text{Var}(S_T) &= S_0^2 e^{2r\Delta t} (e^{\sigma^2 \Delta t} - 1) \\ \text{而依據變異數定義 } \text{Var}(S_T) &= E(S_T^2) - [E(S_T)]^2, \text{ 上式可改寫成} \\ S_0^2 e^{2r\Delta t} (e^{\sigma^2 \Delta t} - 1) &= [pS_0^2 u^2 + (1-p)S_0^2 d^2] - \{S_0[p u + (1-p)d]\}^2 \dots\dots (b) \end{aligned}$$

- (3) 為達成效率化的二元樹,使二元樹狀股價結構保有連結(combine)之特性,依據Cox, Ross, & Rubinstein所設的第三個條件:

$$u = 1/d \dots\dots\dots (c)$$

- (4) 將(a)、(b)、(c)式解聯立,可求得

$$u = e^{\sigma\sqrt{\Delta t}}, d = e^{-\sigma\sqrt{\Delta t}}, p = (a-d)/(u-d), q = 1-p,$$

其中 $a = e^{r\Delta t}$, 且

S_0 : 即期股價

S_T : 第 T 期股價

r ：利率

Δt ：採樣期間

p ：股價上漲機率

$q=(1-p)$ ：股價下跌機率

至於 σ （股價年報酬率標準差）之估計則以每一營業日的普通股收盤價資料求得日報酬率標準差,再以之換算成股價年報酬率標準差,其程序如下：

①先求算日報酬率：

$$R_t = L_n[(S_t + D_t)/S_{t-1}]$$

其中, S_t 代表第 t 營業日收盤價

D_t 代表第 t 營業日的發放之股利（若無,則 $D_t=0$ ）

②再求算以營業日為基礎之報酬率標準差：

$$\sigma_d = [(n-1)^{-1} \sum_{t=1}^n (R_t - R)^2]^{1/2}$$

$$\text{其中, } R = \sum_{t=1}^n R_t / n$$

③轉換成以年為基礎之報酬率標準差：

$$\sigma_y = \sigma_d [\text{年營業日}]^{1/2}$$

其中,年營業日依每年實際交易日總數計算

基於以上結論,我們便可以求得計算股價二元樹狀變動所需之各期漲跌幅度 u 、 d ,及相對應之機率值,並以 $t=0$ 時之基準股價 S_0 ,依序建構出 $t=1, 2, 3, 4, \dots$ 各相隔 Δt 之各節點股價,如下之二元樹狀模型：

$t=0$	$t=1$	$t=2$	$t=3$	$t=4$
S_0	$S_0 u$	$S_0 u^2$	$S_0 u^3$	...
	$S_0 d$	$S_0 u d = S_0$	$S_0 u^2 d = S_0 u$	...
		$S_0 d^2$	$S_0 u d^2 = S_0 d$	...
			$S_0 d^3$	...

其後再透過二元樹狀評價過程之逆推法（Backward Induction）,即可由樹狀結構的最後結點（轉換公司債到期日）向前反推出發行時轉換公司債之理論價值。在此過程中,我們分別於各節點將轉換公司債內含之各項選擇權利、凍結期及價格調整機制等同時納入考量。換言之,每一節點之價值必須是在比較了轉換價值、賣回價值、繼續持有價值等後,以及是否有強制贖回的情況下所決定。

本轉換公司債之理論價值,即以前述之二元樹模型為基礎,依

$S_{i,j}=S_{0ujdi-j}$ 計算出第 i 期第 j 節點之可能股價以發展二元樹狀結構,同時亦配合發行辦法之規定,依序計算出各期各節點轉換價格 $X_{i,j}$,並據以計算各節點可轉換股數 $CV_{i,j}=100,000 / X_{i,j}$ 、執行轉換後之現金流入 $Q_{i,j} = S_{i,j} * CV_{i,j}$ 及不執行轉換下之未來現金流入期望值 $E_{i,j}$,並於第 i 期第 j 節點,利用 $E_{i,j}$ 與 $Q_{i,j}$ 之取孰大,同時考慮各期是否為凍結期、有無賣回權設計、有無強制贖回約定、該期是否為付息期,以及賣回、贖回、票面利率各為多少等條件,以求算 i 期各節點之理論價格 $CB_{i,j}$,再據以求算前期 $E_{i-1,j}$,並重複前述流程反覆往前推算出 $CB_{i-1,j}$ 以循序收斂出 CB_0 ,即為發行時轉換公司債之理論價值。

(二)轉換公司債價值之計算

1.計算參數說明

參數項	數值	參數說明
轉換價格	10.9 元	以 102 年 2 月 26 日為轉換價格訂定基準日,以該基準日(不含)之前 1、3 及 5 個營業日公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一乘以 101.39%後得出。
普通股市價	10.75 元	為 102 年 2 月 25 日之公司普通股收盤價。
股價報酬率標準差	24.25%	取自 102 年 2 月 25 日前一年之普通股股價日報酬率標準差計算變異數得到。
無風險利率	0.9141%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 102/02/23，5 年及 10 年期公債殖利率報價，分別為央債 102 甲-2 期(剩餘年限約為 4.893 年)及央債 102 甲-6 期(剩餘年限約為 10.000 年)之 0.9075%及 1.2242%，以插補法計算可轉債存續期 5.000 年殖利率為 0.9141%，為無風險利率數值。
債信風險折現因子	2.6251%	以同屬食品工業、TCRI 等級相近的環泰(4207)為風險折現率評估之同業參考公司。取環泰(4207)之 2 年期信用借款的平均利率 2.4933%，與證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 101/06/29，2 年、及 5 年期公債殖利率報價，分別為央債 101 甲-3 期(剩餘年限約為 1.602 年)及央債 101 甲-6 期(剩餘年限約為 5 年)之 0.7950%及 0.9443%，以插補法計算存續期 2 年、5 年殖利率分別為 0.8125%及 0.9443%，估算 5 年期信用借款利率為 2.6251% (=2.4933%-0.8125%+0.9443%)，以此數值為風險折現率的參考值。
流動性貼水	1.355%	以臺灣銀行民國 102 年 2 月 25 日一年期定期存款利率報價為其流動性風險貼水。
發行期限	5 年	依發行及轉換辦法規定。
票面利率	0%	依發行及轉換辦法規定。
切割期數	1825 期	依訂價模型將存續期間切割為 1825 期。
賣回收益率	Y2=103.531% Y3=105.343%	滿二年可以債券面額之 103.531%賣回給公司； 滿三年可以債券面額之 105.343%賣回給公司。

2.理論價值之計算結果

經上述評價模型計算,可求得本轉換公司債訂價日之理論價值為每張 100,570 元。

3.發行價格訂定之合理性評估

由上述理論模型求算出本轉換公司債之每張理論價值為 100,570 元,後以

流動性貼水加以調整,將理論價格加以折現,再以此調整後理論價格之九成作為參考底價,其計算如下:

$$[100,570 \div (1 + 1.1355\%)] \times 90\% = 89,303 \text{ 元/張}$$

經考量愛之味公司近年來之產業狀況、經營績效、獲利能力及未來發展潛力,並充分反應市場狀況及不損害發行公司股東權益之前提下,依主管機關規定,由主辦承銷商與發行公司共同議定本轉換公司債之發行價格。綜合上述因素後,本轉換公司債之發行價格訂為每張 100,000 元。

綜上所述,本轉換公司債之發行價格訂定,應屬合理。

六、考量愛之味公司近年來之經營績效、獲利能力和未來發展潛力等因素,經主辦承銷商與愛之味公司議定後,本轉換公司債之發行條件如下:

發行額度:總額新台幣壹拾億元整

票面金額:每張新台幣壹拾萬元整

發行價格:面額之 100%

票面利率:票面利率為 0%

債券期限:五年

基準價格:基準日(不含)前 1、3 及 5 個營業日收盤價之算術平均數取擇一者

限制轉換期間:債權人得於本轉換公司債發行之日起滿一個月後,至到期日前十日止,除依法暫停過戶期間外,得隨時向發行公司請求依本辦法轉換為本公司普通股

凍結期間:發行日後一個月

投資人賣回權:投資人可於發行期滿二年、滿三年要求發行公司以票面金額加計利息補償金買回,滿二年之利息補償金合計數為債券面額之 3.531%、滿三年之利息補償金合計數為債券面額之 5.343%。

公司贖回權:1.發行滿一個月後至到期日前四十日止,該公司普通股之收盤價格連續 30 個營業日超過本轉換公司債當時轉換價格達 30%(含)以上;或本轉換公司債在外流通餘額低於原發行總額之 10%時,愛之味公司得按 2. 項所列之贖回價格,以現金收回其全部債券。

2.贖回價格如下:

發行滿一個月之翌日起至本轉換公司債到期前 40 日止,以面額贖回本轉換公司債。

發行公司：愛之味股份有限公司

負責人：董事長 陳哲芳

中 華 民 國 一 〇 二 年 二 月 二 十 六 日

（本用印僅限於愛之味股份有限公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用）

主辦承銷商：台新綜合證券股份有限公司

負 責 人： 董事長 黃李越

中 華 民 國 一 〇 二 年 二 月 二 十 六 日

（本用印僅限於愛之味股份有限公司國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書使用）

愛之味股份有限公司

董 事 長：耐斯企業(股)公司

陳 哲 芳