



# 葡萄王生技股份有限公司 公開說明書

〈發行國內第一次無擔保轉換公司債申報用稿本〉

一、公司名稱：葡萄王生技股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債用

三、本次發行國內第一次無擔保轉換公司債概要

(一)發行種類：國內第一次無擔保轉換公司債。

(二)發行金額：本轉換債發行總額為新台幣上限1,000,000仟元整，每張面額為新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

(三)發行利率：票面利率0%。

(四)發行條件：發行期間為三年，自發行日後屆滿一個月之翌日起至到期日止，可轉換為本公司之普通股股票。

(五)公開承銷比例：100%委由承銷商對外公開承銷。

(六)承銷及配售方式：採餘額包銷方式，並以詢價圈購方式對外公開銷售。

(七)發行與轉換辦法：請參閱本公開說明書附錄一。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱第 44 至 67 頁。

五、本次發行之相關費用

(一)承銷費用：新台幣伍佰萬元。

(二)其他費用（包括會計師、律師等其他費用）：新台幣伍拾萬元。

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、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。

八、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱第 6 頁。

九、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本公司網站：<http://www.grapeking.com.tw/>

葡萄王生技股份有限公司 編製

中華民國 104 年 7 月 13 日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

| 資本來源      | 金額(新台幣元)      | 佔實收資本額比率 |
|-----------|---------------|----------|
| 設立資本      | 5,000,000     | 0.38%    |
| 現金增資      | 575,700,000   | 44.20%   |
| 盈餘轉增資     | 724,850,400   | 55.66%   |
| 資本公積轉增資   | 25,104,000    | 1.93%    |
| 合併增資      | 3,696,000     | 0.28%    |
| 庫藏股註銷股份   | (32,000,000)  | (2.45%)  |
| 實收資本額(合計) | 1,302,350,400 | 100.00%  |

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：臺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、本公司及本公司股務代理機構。
- (二)分送方式：依規定派員送達主管機關外，依證交法第三十一條辦理。
- (三)索取方法：請親洽或附回郵信封向本公司或本公司股務代理機構索取，或透過網路之公開資訊觀測站查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 地址：台北市松山區敦化南路一段 66 號 11 樓  
網址：http://www.yuanta.com.tw 電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：華南商業銀行股份有限公司 地址：台北市信義區松仁路 123 號  
網址：http://www.hncb.com.tw/ 電話：(02)2181-0101

六、股票或公司債簽證機構之名稱、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：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司 地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2  
股務代理部  
網址：https://agency.capital.com.tw 電話：(02)2702-3999

八、信用評等機構之名稱、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：許伯彥、徐靖賢會計師  
事務所名稱：大中國際聯合會計師事務所 地址：台北市內湖區行善路 118 號 4 樓  
網址：http://www.pkf.com.tw/ 電話：(02)8792-2628

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：邱雅文 律師  
事務所名稱：遠東聯合法律事務所 地址：台北市忠孝東路一段 176 號 4 樓  
網址：http://www.felo.com.tw 電話：(02)2392-8811

十二、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

| 發 言 人   |                               | 代理發言人   |                            |
|---------|-------------------------------|---------|----------------------------|
| 姓名：     | 曾盛麟                           | 姓名：     | 洪俊銘                        |
| 職稱：     | 董事長兼總經理                       | 職稱：     | 財務長                        |
| 聯絡電話：   | (03)457-2121                  | 聯絡電話：   | (03)457-2121               |
| 電子郵件信箱： | andrew.tseng@grapeking.com.tw | 電子郵件信箱： | nick.hung@grapeking.com.tw |

十三、公司網址：http://www.grapeking.com.tw/

# 葡萄王生技股份有限公司

## 公開說明書摘要

|                                        |  |                                                    |                                                                               |                      |  |
|----------------------------------------|--|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--|
| 實收資本額：1,302,350 仟元                     |  | 公司地址：桃園市中壢區龍岡路三段六十號                                |                                                                               | 電話：(03)457-2121      |  |
| 設立日期：60 年 4 月 1 日                      |  |                                                    | 網址：www.grapeking.com.tw/                                                      |                      |  |
| 上市日期：71 年 12 月 20 日                    |  | 上櫃日期：－                                             |                                                                               | 公開發行日期：－             |  |
| 負責 人：董事長曾盛麟<br>總經理曾盛麟                  |  | 發 言 人：曾盛麟<br>職 稱：董事長兼總經理                           |                                                                               | 代理發言人：洪俊銘<br>職 稱：財務長 |  |
| 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：https://agency.capital.com.tw/<br>地址：台北市大安區敦化南路二段 97 號 B2 |                      |  |
| 股票承銷機構：元大證券股份有限公司                      |  |                                                    | 電話：(02) 2718-1234 網址：http://www.yuanta.com.tw<br>地址：台北市敦化南路一段 66 號 11 樓       |                      |  |
| 最近年度簽證會計師：大中國際聯合會計師事務所<br>許伯彥、徐靖賢會計師   |  |                                                    | 電話：(02)8792-2628 網址：http:// www.pkf.com.tw/<br>地址：台北市內湖區行善路 118 號 4 樓         |                      |  |
| 複核律師：遠東聯合法律事務所<br>邱雅文律師                |  |                                                    | 電話：02-2392-8811 網址：http：//www.felo.com.tw<br>地址：台北市忠孝東路一段 176 號 4 樓           |                      |  |
| 信用評等機構：不適用                             |  | 電話：－                                               |                                                                               | 網址：－ 地址：－            |  |
| 評等標的：發行公司：                             |  | 無■；有□                                              |                                                                               | 評等日期：－ 評等等級：－        |  |
| 本次發行公司債：                               |  | 無■；有□                                              |                                                                               | 評等日期：－ 評等等級：－        |  |
| 董事選任日期：104 年 6 月 26 日，任期：3 年           |  |                                                    | 監察人選任日期：104 年 6 月 26 日，任期：3 年                                                 |                      |  |
| 全體董事持股比例：17.17%，104 年 6 月 30 日         |  |                                                    | 全體監察人持股比率：2.75%，104 年 6 月 30 日                                                |                      |  |
| 董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例：104 年 6 月 30 日 |  |                                                    |                                                                               |                      |  |
| 職 稱                                    |  | 姓 名                                                |                                                                               | 持 股 比 例              |  |
| 董 事 長                                  |  | 曾盛麟                                                |                                                                               | 3.93                 |  |
| 董 事                                    |  | 鼎富投資股份有限公司                                         |                                                                               | 0.94                 |  |
| 董 事                                    |  | 曾盛陽                                                |                                                                               | 2.18                 |  |
| 董 事                                    |  | 賴證安                                                |                                                                               | 1.65                 |  |
| 董 事                                    |  | 張志嘉                                                |                                                                               | 1.95                 |  |
| 董 事                                    |  | 黃彥一                                                |                                                                               | 1.56                 |  |
| 工廠地址：<br>中壢廠：桃園市中壢區龍岡路 3 段 60 號        |  |                                                    |                                                                               | 電話：03-4572121        |  |
| 主要產品：保健食品、飲料品、受託代工類及其他等                |  |                                                    |                                                                               | 參閱本文之頁次              |  |
| 市場結構：中華民國 98.54%、中國大陸 1.46%            |  |                                                    |                                                                               | 第 32 頁               |  |
| 風險事項：請參閱本公開說明書公司概況之風險事項                |  |                                                    |                                                                               | 第 6 頁                |  |
| 去 ( 1 0 3 ) 年 度                        |  | 合併營業收入：新台幣 6,282,859 仟元<br>合併稅前純益：新台幣 1,689,218 仟元 |                                                                               | 每股盈餘(稅後)：新台幣 7.24 元  |  |
| 第 70 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 44 頁                                    |                                                                               |                      |  |
| 本次公開說明書刊印日期：104 年 7 月 13 日             |  |                                                    | 刊印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債申報用稿本                                                     |                      |  |
| 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        |  |                                                    |                                                                               |                      |  |

# 葡萄王生技股份有限公司

## 公開說明書目錄

|                                                 | 頁次 |
|-------------------------------------------------|----|
| 壹、公司概况.....                                     | 1  |
| 一、公司簡介.....                                     | 1  |
| 二、風險事項.....                                     | 6  |
| 三、公司組織.....                                     | 8  |
| 四、資本及股份.....                                    | 20 |
| 五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....                          | 25 |
| 六、特別股辦理情形.....                                  | 25 |
| 七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....                           | 25 |
| 八、員工認股權憑證辦理情形.....                              | 25 |
| 九、限制員工權利新股辦理情形.....                             | 25 |
| 十、併購辦理情形.....                                   | 25 |
| 十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....                         | 25 |
| 貳、營運概況.....                                     | 26 |
| 一、公司之經營.....                                    | 26 |
| 二、不動產、廠房及設備及其他不動產.....                          | 40 |
| 三、轉投資事業.....                                    | 42 |
| 四、重要契約.....                                     | 43 |
| 參、發行計畫及執行情形.....                                | 44 |
| 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.....          | 44 |
| 二、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證計畫或限制員工權利新股計畫應記載事項..... | 44 |
| 三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....                       | 67 |
| 四、本次併購發行新股應記載事項.....                            | 67 |
| 肆、財務概況.....                                     | 68 |
| 一、最近五年度簡明財務資料.....                              | 93 |
| 二、財務報告應記載事項.....                                | 82 |
| 三、財務概況其他重要事項.....                               | 82 |
| 四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....                           | 83 |
| 伍、特別記載事項.....                                   | 87 |
| 一、內部控制制度執行狀況.....                               | 87 |
| 二、委託金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，信用評等機構所出具之評等報告.....    | 87 |

|                                                                                                             | 頁次  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 三、證券承銷商評估總結意見.....                                                                                          | 87  |
| 四、律師法律意見書.....                                                                                              | 87  |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....                                                                              | 87  |
| 六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金管會通知應自行<br>改進事項之改進情形.....                                                        | 87  |
| 七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.....                                                                      | 87  |
| 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<br>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.....                                        | 87  |
| 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<br>有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....                                            | 87  |
| 十、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<br>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.....                                    | 87  |
| 十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及<br>與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取<br>承銷相關費用之聲明書.....                   | 87  |
| 十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公<br>開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等<br>對象之聲明書.....                       | 88  |
| 十三、其他必要補充說明事項.....                                                                                          | 88  |
| 十四、發行人視所營業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識<br>及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未<br>來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見..... | 88  |
| 十五、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項.....                                                                               | 88  |
| 陸、重要決議、公司章程及相關法規.....                                                                                       | 103 |
| 一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文.....                                                                                   | 103 |
| 柒、附錄                                                                                                        |     |
| 一、國內第一次無擔保轉換公司債暫定發行及轉換辦法                                                                                    |     |
| 二、國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格計算書                                                                                      |     |
| 三、102 年度合併財務報告及會計師查核報告                                                                                      |     |
| 四、103 年度合併財務報告及會計師查核報告                                                                                      |     |
| 五、104 年第一季合併財務報告及會計師核閱報告                                                                                    |     |
| 六、102 年度個體財務報告及會計師查核報告                                                                                      |     |
| 七、103 年度個體財務報告及會計師查核報告                                                                                      |     |
| 八、承銷商、發行公司及其相關人員等不得退還或收取承銷相關費用之聲明書                                                                          |     |
| 九、證券承銷商及發行人出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書                                                                            |     |

## 壹、公司概况

### 一、公司簡介

#### (一)設立日期

中華民國（以下同）60年4月1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：桃園市中壢區龍岡路3段60號

電 話：(03)457-2121

#### (三)公司沿革

| 年    | 度 | 重 | 要 | 記                                                                                                                        | 事 |
|------|---|---|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| 1969 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】創設「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」為本公司前身之一，廠址在桃園縣中壢市龍岡路三段60號，資本額為500萬元。                                                           |   |
| 1971 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司增資1,300萬元，資本額為1,800萬元，擴充生產設備及添購儀器。成立「葡萄王食品股份有限公司」為本公司前身之一，廠址在桃園縣中壢市龍岡路三段60之9號。生產健康食品，如【康貝特P】、【樂味】等。 |   |
| 1973 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】「葡萄王食品股份有限公司」增資2,450萬元，資本額2,500萬元，為配合業務擴展之需要，新建四、五層樓各一棟，建物面積約3,100坪。又另設立「康貝香化妝品股份有限公司」，後於1976年更名為「海飛絲美容品股份有限公司」。    |   |
| 1977 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」與世界名廠「美國先靈大藥廠」技術合作。                                                                               |   |
| 1979 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」、「葡萄王食品股份有限公司」合併改組為「葡萄王企業股份有限公司」，同時增資5,350萬元，資本額為15,000萬元。                                        |   |
| 1981 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】將「海飛絲美容品股份有限公司」吸收，合併成為現在單一公司組織，以達統籌各項營銷與管理作業之目的。                                                                    |   |
| 1982 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】於十二月經財政部證券管理委員會核准本公司股票公開上市。                                                                                         |   |
| 1984 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】為按照政府之規定實施G.M.P.制度(即優良藥品製造標準)以製造品質完全符合國際標準之優良藥品，及現金增資3,620萬元，用以改善工廠環境及擴充生產設備，資本額為23,000萬元。                          |   |
| 1987 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】最早推動GMP制度改善工廠環境及擴充生產設備之計劃全部完成，同年十一月經行政院衛生署認定為「已實施G.M.P.藥廠」。                                                         |   |
| 1990 | 年 | ： | ● | 【葡萄王】為開發新產品及改善食品廠工作環境及擴充自動化生產設備，利用1988年度盈餘4,692萬元轉增                                                                      |   |

| 年       | 度 | 重 | 要 | 記       | 事                                                                                                                                 |
|---------|---|---|---|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         |   |   |   |         | 資，資本額為 27,692 萬元。同年度並辦理利用 1989 年盈餘 56,737,000 元轉增資以增添易開罐飲料、康貝特及海飛絲洗髮系列之自動化生產設備，以擴充產能。另為增進營業銷售之供貨時效並降低運輸成本擬設立發貨中心辦理現金增資 20,000 萬元。 |
| 1 9 9 1 | 年 | : | ● | 【葡萄王】   | 二月完成現金增資及 1989 年盈餘轉增資，資本額為 533,657 仟元。鑑於鋁箔包之包裝更方便攜帶及有利環保要求本公司購置鋁箔包無菌生產設備一套及週邊設施以配合本年上市之奇檬子易開罐飲料，及今後開發新產品之所需。                      |
|         |   |   | ● | 【葡萄王】   | 成立生物工程中心研發製造生物科技產品。                                                                                                               |
|         |   |   | ● | 【葡萄王】   | 將中壢公司的倉庫遷移至平鎮廠，佔地約 3000 坪，成立專屬物流中心。                                                                                               |
| 1 9 9 2 | 年 | : | ● | 【葡萄王】   | 於三月奉准利用 1990 年盈餘 54,918,500 元轉增資，擴充生產設備，並延攬國內知名之微生物及生化工程專家致力於生物工程營養食品之開發，引進日本最新之設備，電腦控制生產，研發產製生物科技產品，正式由藥品製造邁入機能性營養食品之研發。         |
|         |   |   | ● | 【葡萄王】   | 資本額為 588,575,500 元。利用 1991 年盈餘 60,515,350 元轉增資發行新股，實收資本額為 649,090,850 元。                                                          |
| 1 9 9 3 | 年 | : | ● | 【葡萄王】   | 本公司奉准利用 1992 年盈餘 66,341,910 元轉增資發行新股，增設拉環蓋全自動生產設備，實收資本額為 715,432,760 元。                                                           |
| 1 9 9 4 | 年 | : | ● | 【葡萄王】   | 利用 1993 年末分配盈餘 73,770,340 元轉增資發行新股，用以擴充生產設備及純水、電力等設備，配合開發新產品及提高產能。                                                                |
|         |   |   | ● | 【上海葡萄王】 | 奉經濟部投審會之核准，經第三國轉投資於大陸設立上海葡萄王企業有限公司，以產銷各種保健食品，生物工程科技和相關玻璃容器等主要業務。                                                                  |
| 1 9 9 6 | 年 | : | ● | 【葡萄王】   | 利用 1995 年盈餘及資本公積轉增資 88,230,430 元轉增資健全資本結構。實收資本額為 957,684,910 元。                                                                   |
| 1 9 9 7 | 年 | : | ● | 【葡萄王】   | 利用未分配盈餘提撥新台幣 96,726,750 元轉增資，實收資本額為 1,054,411,660 元。                                                                              |
|         |   |   | ● | 【葡萄王】   | 生技中心在這一年內研發多種成功之產品如【靈芝王】、【康爾喜乳酸菌】、【995 營養液】…等，短期內創造了高知名度並引發靈芝市場的戰爭。                                                               |
|         |   |   | ● | 【上海葡萄王】 | 第一支產品—【康貝特】飲料上市。                                                                                                                  |
| 1 9 9 8 | 年 | : | ● | 【葡萄王】   | 利用 1997 年盈餘提撥新台幣 63,774,210 元轉增資，實收資本額為 1,118,185,870 元。十一月份奉主管機關核准現金增資 19,000 萬元，實收資本額為 1,308,185,870 元。                         |
|         |   |   | ● | 【葡眾】    | 葡眾企業股份有限公司向行政院公平交易委                                                                                                               |

| 年       | 度重 | 要 | 記                                                                                                                                                              | 事                             |
|---------|----|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|         |    |   |                                                                                                                                                                | 員會報備，以合法多層次行銷的方式推廣業務；成立台北總公司。 |
| 1 9 9 9 | 年  | ： | ●【葡萄王】二月份現金增資募款完成，朝著擴充生物技術研發等目標邁進。                                                                                                                             |                               |
| 2 0 0 0 | 年  | ： | ●【葡萄王】生物工程中心於本年度研究發展多種生技產品，如【姬松茸王】、【樟芝王】、猴頭菇菌絲體、雲芝菌絲體等等。另開發 200p（普羅）飲料漸為後起之秀，銷售額逐年成長，儼然為本公司另一主力產品。<br>●【葡眾】成立台中營運中心。                                           |                               |
| 2 0 0 1 | 年  | ： | ●【葡萄王】生物工程中心相繼開發舞茸、雲芝、蛹蟲草等原料，鋁箔包亦推出多種新口味，以因應市場需求。<br>●【葡眾】【樟芝益】、【康貝兒】雙雙榮獲『中時晚報第一屆食品金質獎』。                                                                       |                               |
| 2 0 0 2 | 年  | ： | ●【葡萄王】公司更名為葡萄王生技股份有限公司<br>●【葡萄王】【極品靈芝王】榮獲國家生技醫療品質獎。<br>●【葡萄王】進行多元化轉型，生技產品為公司打開更強而有力的營運，另外代工也成為新業務不可忽視的一環。<br>●【葡眾】【995】超級營養液、【樟芝益】獲得國家生技醫療品質入圍獎。               |                               |
| 2 0 0 3 | 年  | ： | ●【葡萄王】將 1998 年、1999 年、2000 年三年之虧損彌補完畢，一掃多年不景氣陰霾，重新展現盈餘實績。<br>●【葡眾】【康貝兒】獲得國家生技醫療品質獎。                                                                            |                               |
| 2 0 0 4 | 年  | ： | ●【葡萄王】樟芝代工進入新加坡市場，生物中心購置 40T 醱酵槽等，產能擴充為原本的一倍。<br>●【葡眾】成立桃園營運中心及平鎮發貨中心。                                                                                         |                               |
| 2 0 0 5 | 年  | ： | ●【葡萄王】通過行政院衛生署 cGMP 藥廠認證，生物中心添購流動層乾燥機等，產能擴充及開發新劑型。<br>●【葡萄王】獲經濟部工業局傳統產業升級二年計畫補助。                                                                               |                               |
| 2 0 0 6 | 年  | ： | ●【葡萄王】與食品工業研究所簽約，進行兩項膜濃縮技術移轉，將可回收高單價蛋白質藥物，踏入生技製藥領域。                                                                                                            |                               |
| 2 0 0 7 | 年  | ： | ●【葡萄王】獲經濟部工業局兩項計畫補助，進行抗幽門桿菌乳酸菌產品開發及植物內生菌生物肥料製劑之開發。<br>●【葡眾】成立豐原營運中心。                                                                                           |                               |
| 2 0 0 8 | 年  | ： | ●【葡萄王】榮獲桃園縣第二屆長青企業卓越獎。<br>●【葡萄王】「樟芝」獲中華民國專利第 I296929 號。<br>香杉芝獲中華人民共和國專利第 ZL200510095801.1 號。<br>●【葡萄王】興建生技產品自動化生產包裝廠房乙棟及發酵二廠。<br>●【葡眾】營收首次超越葡萄王達 16.2 億，躍升至全國 |                               |



| 年       | 度重 | 要           | 記                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 事 |
|---------|----|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
|         |    | 傳銷排行榜第 8 名。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |   |
| 2 0 0 9 | 年  | ：           | ●【葡萄王】獲農業生技產業化技術推廣計畫補助，進行靈芝免疫調節蛋白之醱酵生產及產品開發。<br>●【葡眾】成立新竹營運中心；總業績突破 22 億，拿下全台灣直銷業第六名，更拿下本土傳銷業第一名。                                                                                                                                                                                                             |   |
| 2 0 1 0 | 年  | ：           | ●【葡萄王】開始擴建生物中心醱酵三廠，新增 40T 醱酵槽二座、500L 六座，預計 100 年 6 月試車量產。<br>●【葡眾】台北營運中心新居落成；台中營運中心於 6 樓擴大營運；高雄營運中心新居落成。                                                                                                                                                                                                      |   |
| 2 0 1 1 | 年  | ：           | ●【葡萄王】獲第九屆金炬獎十大傑出企業。<br>●【葡萄王】獲第十四屆金鋒獎年度傑出企業。<br>●【葡萄王】獲第一屆國家產業創新獎-績優創新中小企業獎。<br>●【葡萄王】獲台北生技獎-技術商品化。<br>●【葡萄王】獲生物技術研發成果產業化技術推廣計畫補助，執行液態醱生產猴頭菇素，開發延緩老化保健食品；完成生物中心醱酵三廠，含 40T 醱酵槽二座，500L 六座，總產能擴充至 275 噸。<br>●【葡眾】【衛傑膠囊】榮獲國家生技醫療品質獎銀獎，曾董事長水照獲邀至總統府接受總統馬英九表揚祝賀。                                                   |   |
| 2 0 1 2 | 年  | ：           | ●【葡萄王】合併營收達 46.2 億，近五年平均成長率超過 20%。<br>●【葡萄王】獲第 19 屆中小企業創新研究獎。<br>●【葡萄王】獲第 9 屆國家新創獎。<br>●【葡萄王】獲 2012 桃園縣績優企業卓越獎。<br>●【葡眾】營收達 42 億，成為全台第四，本土第一直銷商，全球百大直銷排行第 83 名。<br>●【葡眾】葡眾榮獲經濟部頒發「金炬獎一年度十大企業」之殊榮。                                                                                                             |   |
| 2 0 1 3 | 年  | ：           | ●【葡萄王】更換企業新標誌。擴增 6 個一噸發酵槽及凍乾設備。<br>●【葡萄王】獲經濟部工業局生物技術研發成果產業化技術推廣補助。<br>●【葡萄王】預計斥資 5 億，興建平鎮新廠，已於七月開始準備興建工作。<br>●【葡萄王】獲社團法人生技醫療產業策進會評選八項營運指標第一名。<br>●【葡萄王】獲第十屆國家品牌玉山獎「最佳人氣品牌獎」暨「全國首獎」。<br>●【葡萄王】獲 Cheers 特刊 117 號：獲選為「2013 年新世代嚮往企業 TOP100」第 36 名及「科學領域」類第二名。<br>●【葡萄王】獲第二屆卓越中堅企業入圍獎。<br>●【葡眾】擴增台北服務據點，成立全新台北營運中 |   |

心，為葡眾第七個營運中心。

●【葡眾】斥資 30 億元購置內湖新建大樓，打造全新營運總部。

●【葡眾】年度業績一舉突破 50 億元，創下 28% 年成長率，榮登全台第三、本土第一傳銷公司。

●【葡萄王】獲勞委會職訓局頒發 TTQS 企業機構版銅牌獎。

2 0 1 4 年：●【葡萄王】合併營收突破 62.82 億。

●【葡眾】營收突破 60 億，躍昇為全台第二大傳銷公司，更連續四年奪得本土傳銷業龍頭寶座。

●【葡萄王】獲 PIC/S GMP 認證(藥物優良製造準則之西藥藥品優良製造規範)

●【葡萄王】獲 ISO 22000 認證(食品安全衛生管理系統認證)。

●【葡萄王】5 月份平鎮新廠動土典禮。

●【葡萄王】7 月與中國大陸製藥大廠【雲南白藥集團】簽訂合作意向書。

●【葡萄王】8 月獲准於竹科設立龍潭園區分公司。

●【葡萄王】獲天下雜誌 547 期 2000 大企業調查生技與製藥類「第三名」

●【葡萄王】獲富比世 2014 亞洲最佳上市中小企業 200 大(Best Under A Billion)

●【葡萄王】獲 2014 台灣創新企業 20 強

●【葡萄王】獲 2014 行銷傳播傑出貢獻獎-年度傑出廣告主之夥伴關係獎

●【葡萄王-菇菌類健康食品之開發】獲第 11 屆國家新創獎

●【葡萄王】【樟芝王系列產品】獲第 16 屆金峰獎-十大傑出產品

2 0 1 5 年：●【葡萄王】推出多項新品如【田七靈芝王精華飲】、【PowerBOMB 能量飲料】、【靈芝好寶貝】、【優適】等，下半年預計再推兩支新品。

●【葡萄王】獲天下雜誌 572 期 2000 大企業調查生技與製藥類「第三名」。

●【葡萄王】獲 2015 經理人月刊影響力品牌保健食品類「優選」。

●【葡萄王】【樟芝王系列產品】第十二屆金炬獎十大傑出企業-績優商品。

●【葡萄王】技術專利「一種具促進肝細胞保護以及增生之牛樟芝菌絲體活性物質鹼萃多醣多肽」榮獲 2015 馬

| 年 | 度重 | 要 | 記 | 事                                                                                                                |
|---|----|---|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |    |   |   | 來西亞 26th ITEX 國際發明展 Biotechnology, Health & Fitness 類別金牌獎。                                                       |
|   |    |   |   | ●【葡萄王】技術專利「一種具促進肝細胞保護以及增生之牛樟芝菌絲體活性物質鹼萃多醣多肽」榮獲 2015 美國匹茲堡 30th IPEX 國際發明展 Alternative Medicine/Therapeutic 類別金牌獎。 |

## 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：金融市場處於低利率之環境，本公司定期評估利率變動之情形並主動與銀行協商利率之調降，亦或於利率波動較劇烈時，採用利率交換...等衍生性工具進行避險，以減少利率波動對公司營運的影響。
- (2)匯率變動：本公司及子公司之銷售及採購，目前係以所在地之市場及原物料為主，外銷及進口原物料之情況較少，故外幣貨幣性資產及負債餘額佔總資產及總負債之比率微小，匯率變動的影響有限。
- (3)通貨膨脹：本公司及子公司所營運地點之物價指數尚屬穩定，並未有重大通貨膨脹情事，本公司將持續注意各地之物價波動情況，適時採取各項因應措施，使影響盡量降低。

#### 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

- (1)從事高風險、高槓桿投資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：無。
- (2)從事資金貸與他人、背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：
  - A.本公司及子公司最近年度(103)及申報年度(104)截至目前為止，資金貸與他人主要對象係為本公司百分百投資之子公司，並依據本公司「資金貸與他人作業程序」規定辦理。
  - B.本公司及子公司最近年度(103)及申報年度(104)截至目前為止，並無背書保證之情事。

#### 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

因應老齡化社會來臨，未來研發計畫預計將投入延緩衰老功效之保健食品開發，如：預防阿茲海默症、神經退化性疾病、乾眼症功效評估，及第三類安全性評估試驗等，投入研發費用預計為營業額之 2.5%以上。

#### 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

- (1)因應公司法及證券交易法之修訂，隨時檢視及修訂本公司及子公司管理

辦法，以符合法令。

(2)其他國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大影響，未來亦將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合公司營運需要。

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：無。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

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：本公司於 103 年度以自地委建方式進行平鎮生技廠新建工程，預估於 105 年度投入營運，產能擴充會增加初期資本支出及後續營運成本，對此，本公司將隨時評估產業變化，以降低營運風險。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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)訴訟或非訴訟事件

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訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

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訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：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。

### (一)組織系統

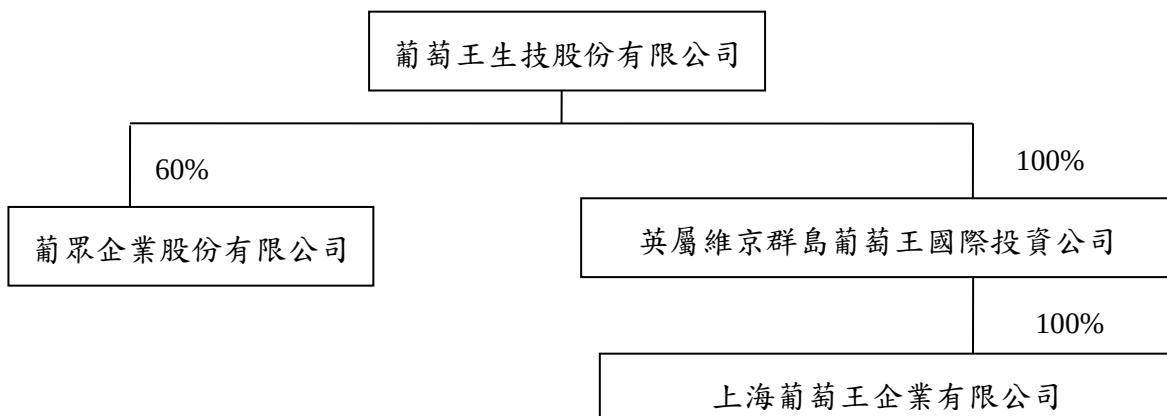
```

graph TD
    Min[教育部] --- Dep[次長]
    Min --- Sec[秘書長]
    Min --- Dir[主任秘書]
    Min --- Div1[第一司長]
    Min --- Div2[第二司長]
    Min --- Div3[第三司長]
    Min --- Div4[第四司長]
    Min --- Div5[第五司長]
    Min --- Div6[第六司長]
    Min --- Div7[第七司長]
    Min --- Div8[第八司長]
    Min --- Div9[第九司長]
    Min --- Div10[第十司長]
    Min --- Div11[第十一司長]
    Min --- Div12[第十二司長]
    Min --- Div13[第十三司長]
    Min --- Div14[第十四司長]
    Min --- Div15[第十五司長]
    Min --- Div16[第十六司長]
    Min --- Div17[第十七司長]
    Min --- Div18[第十八司長]
    Min --- Div19[第十九司長]
    Min --- Div20[第二十司長]
    Min --- Div21[第二十一司長]
    Min --- Div22[第二十二司長]
    Min --- Div23[第二十三司長]
    Min --- Div24[第二十四司長]
    Min --- Div25[第二十五司長]
    Min --- Div26[第二十六司長]
    Min --- Div27[第二十七司長]
    Min --- Div28[第二十八司長]
    Min --- Div29[第二十九司長]
    Min --- Div30[第三十司長]
    Min --- Div31[第三十一司長]
    Min --- Div32[第三十二司長]
    Min --- Div33[第三十三司長]
    Min --- Div34[第三十四司長]
    Min --- Div35[第三十五司長]
    Min --- Div36[第三十六司長]
    Min --- Div37[第三十七司長]
    Min --- Div38[第三十八司長]
    Min --- Div39[第三十九司長]
    Min --- Div40[第四十司長]
    Min --- Div41[第四十一司長]
    Min --- Div42[第四十二司長]
    Min --- Div43[第四十三司長]
    Min --- Div44[第四十四司長]
    Min --- Div45[第四十五司長]
    Min --- Div46[第四十六司長]
    Min --- Div47[第四十七司長]
    Min --- Div48[第四十八司長]
    Min --- Div49[第四十九司長]
    Min --- Div50[第五十司長]
    Min --- Div51[第五十一司長]
    Min --- Div52[第五十二司長]
    Min --- Div53[第五十三司長]
    Min --- Div54[第五十四司長]
    Min --- Div55[第五十五司長]
    Min --- Div56[第五十六司長]
    Min --- Div57[第五十七司長]
    Min --- Div58[第五十八司長]
    Min --- Div59[第五十九司長]
    Min --- Div60[第六十司長]
    Min --- Div61[第六十一司長]
    Min --- Div62[第六十二司長]
    Min --- Div63[第六十三司長]
    Min --- Div64[第六十四司長]
    Min --- Div65[第六十五司長]
    Min --- Div66[第六十六司長]
    Min --- Div67[第六十七司長]
    Min --- Div68[第六十八司長]
    Min --- Div69[第六十九司長]
    Min --- Div70[第七十司長]
    Min --- Div71[第七十一司長]
    Min --- Div72[第七十二司長]
    Min --- Div73[第七十三司長]
    Min --- Div74[第七十四司長]
    Min --- Div75[第七十五司長]
    Min --- Div76[第七十六司長]
    Min --- Div77[第七十七司長]
    Min --- Div78[第七十八司長]
    Min --- Div79[第七十九司長]
    Min --- Div80[第八十司長]
    Min --- Div81[第八十一司長]
    Min --- Div82[第八十二司長]
    Min --- Div83[第八十三司長]
    Min --- Div84[第八十四司長]
    Min --- Div85[第八十五司長]
    Min --- Div86[第八十六司長]
    Min --- Div87[第八十七司長]
    Min --- Div88[第八十八司長]
    Min --- Div89[第八十九司長]
    Min --- Div90[第九十司長]
    Min --- Div91[第九十一司長]
    Min --- Div92[第九十二司長]
    Min --- Div93[第九十三司長]
    Min --- Div94[第九十四司長]
    Min --- Div95[第九十五司長]
    Min --- Div96[第九十六司長]
    Min --- Div97[第九十七司長]
    Min --- Div98[第九十八司長]
    Min --- Div99[第九十九司長]
    Min --- Div100[第一百司長]
  
```

| 部門名稱      | 所營業務                                                                                     |
|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 薪酬管理委員會   | 協助健全公司高階經理人考核及薪酬管理制度                                                                     |
| 稽核室       | 執行公司各部門內控制度之稽核並適時提供改善建議                                                                  |
| 總經理室      | 執行並統籌全公司各部門之工作分配、協調與運用                                                                   |
| 工程監督委員會   | 執行工程發包、施工品質監督及驗收等業務                                                                      |
| 個人資料管理委員會 | 執行公司資料維護、管制及個人資料保護、管理等業務                                                                 |
| 企業社會責任委員會 | 擬定企業社會責任政策、執行社會公益等相關業務                                                                   |
| 勞工安全委員會   | 研議勞工安全衛生相關之政策規定                                                                          |
| GMP 委員會   | 確保產品安全與衛生之製造，從原物料、生產、品質、倉儲、成品等作業，能符合政府推動之 GMP 及食品安全管理系統規範；落實本公司品質衛生管理工作之規劃、審議、督導及稽核全公司事宜 |
| 品質衛生管理委員會 | 執行衛生管理程序、產品規劃、管理、督導、審核事宜                                                                 |
| 食品安全小組    | 執行食品安全作業管制及維持，並降低供應鏈中風險發生之機率                                                             |
| 子公司       | 葡眾企業股份有限公司、上海葡萄王企業有限公司、英屬維京群島葡萄王國際投資公司                                                   |
| 品保部       | 落實品質系統相關作業，輔以監督、評估、確認、查證、鑑別等管制措施，持續提升產品品質                                                |
| 工安部       | 負責制定、執行並監督勞工安全、環境衛生等相關事項                                                                 |
| 專案部       | 綜理公司各項專案相關業務                                                                             |
| 公共暨投資關係部  | 負責公司投資人關係管理及公共關係相關業務                                                                     |
| 管理處       | 執行公司行政庶務、協助營業單位銷售管理、採購及人事資訊等業務                                                           |
| 財務處       | 管理、規劃與擬訂本公司財務、會計相關業務                                                                     |
| 營業處       | 收集海內外拓銷資源、國內外代工業務接洽與追蹤、執行公司產品之銷售拓展業務、領導整合行銷策略，以發展品牌價值與創新                                 |
| 製造處       | 執行產品之製造、加工及包裝、儲存、運輸配送等相關業務                                                               |
| 研發處       | 執行新產品之研發、舊產品之改良、執行產品之品質管制及原物料化驗、產品品質管理、品質鑑別等業務                                           |

## (二)關係企業

### 1.關係企業組織圖



### 2.與關係企業之關係及相互持股情形

104年3月31日；單位：新台幣仟元；仟股

| 投資公司            | 關係企業名稱          | 與本公司關係  | 投資公司持有股權  |        |       | 持有本公司股權 |    |       |
|-----------------|-----------------|---------|-----------|--------|-------|---------|----|-------|
|                 |                 |         | 實際投資金額    | 股數     | 比率(%) | 實際投資金額  | 股數 | 比率(%) |
| 本公司             | 葡眾企業股份有限公司      | 本公司之子公司 | 15,000    | 10,560 | 60%   | —       | —  | —     |
| 本公司             | 英屬維京群島葡萄王國際投資公司 | 本公司之子公司 | 1,081,229 | 21,200 | 100%  | —       | —  | —     |
| 英屬維京群島葡萄王國際投資公司 | 上海葡萄王企業有限公司     | 本公司之子公司 | 495,672   | —(註)   | 100%  | —       | —  | —     |

註：係有限公司故無股數。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年6月30日；單位：仟股；%

| 職 稱          | 姓 名 | 國 籍  | 就 任<br>日 期 | 持有股份      |          | 配偶、未成年子女持<br>有股份 |          | 利用他人名義<br>持有股份 |          | 主要經(學)歷                                                           | 目前兼任<br>其他公司<br>之職務                                                                     | 具配偶或二親等以內關係<br>之經理人 |     |     | 經理人<br>取得員<br>工認股<br>權憑證<br>情形 |
|--------------|-----|------|------------|-----------|----------|------------------|----------|----------------|----------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----|-----|--------------------------------|
|              |     |      |            | 股數        | 持股<br>比率 | 股數               | 持股<br>比率 | 股數             | 持股<br>比率 |                                                                   |                                                                                         | 職 稱                 | 姓 名 | 關 係 |                                |
| 董事長兼<br>總經理  | 曾盛麟 | 中華民國 | 103.11.06  | 5,112,244 | 3.93%    | —                | —        | —              | —        | PhD, Business<br>Management,<br>University of<br>Strathclyde (UK) | 葡眾企業<br>股份有限<br>公司董事<br>英屬維京<br>群島葡萄<br>王國際投<br>資公司董<br>事長<br>上海葡萄<br>王企業有<br>限公司董<br>事 | —                   | —   | —   | —                              |
| 研發處副總<br>經理  | 陳勁初 | 中華民國 | 103.01.01  | 1,388     | 0.001%   | —                | —        | —              | —        | 清華大學生命科學研<br>究所博士                                                 | —                                                                                       | —                   | —   | —   | —                              |
| 財務會計部<br>門主管 | 洪俊銘 | 中華民國 | 103.01.01  | —         | —        | —                | —        | —              | —        | 中興大學學士                                                            | —                                                                                       | —                   | —   | —   | —                              |

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

104年6月30日；單位：仟股；%

| 職稱      | 姓名         | 國籍或註冊地 | 初次選任日期    | 選任日期      | 任期 | 選任時持有股份   |       | 現在持有股數    |       | 配偶、未成年子女現在持有股份 |       | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷 | 目前兼任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        | 持股比率  | 股數        | 持股比率  | 股數             | 持股比率  | 股數         | 持股比率 |         |                                                               | 職稱                      | 姓名                | 關係             |
| 董事長兼總經理 | 曾盛麟        | 中華民國   | 103.11.06 | 104.06.26 | 3年 | 5,112,244 | 3.93% | 5,112,244 | 3.93% | —              | —     | —          | —    | 博士      | 本公司總經理<br>葡眾企業股份有限公司董事<br>英屬維京群島葡萄王國際投資公司董事長<br>上海葡萄王企業有限公司董事 | 董事<br>董事<br>董事          | 曾張月<br>曾盛陽<br>曾美菁 | 母子<br>兄弟<br>姊弟 |
| 董事      | 鼎富投資股份有限公司 | 中華民國   | 104.06.26 | 104.06.26 | 3年 | 1,228,000 | 0.94% | 1,228,000 | 0.94% | —              | —     | —          | —    | —       | —                                                             | —                       | —                 | —              |
|         | 代表人：曾盛斌    | 中華民國   | 略         | 略         | 略  | 1,167,269 | 0.90% | 1,167,269 | 0.90% | 17,000         | 0.01% | —          | —    | 大專      | 英屬維京群島葡萄王國際投資公司董事<br>上海葡萄王企業有限公司董事                            | —                       | —                 | —              |
| 董事      | 曾盛陽        | 中華民國   | 91.06.16  | 104.06.26 | 3年 | 2,844,728 | 2.18% | 2,844,728 | 2.18% | 2,496,000      | 1.92% | —          | —    | 大專      | 無                                                             | 董事長<br>董事<br>董事         | 曾盛麟<br>曾張月<br>曾美菁 | 兄弟<br>母子<br>姊弟 |



| 職 稱  | 姓 名 | 國 籍 或 註 冊 地 | 初次選任日期    | 選任日期      | 任期  | 選任時持有股份   |       | 現在持有股數    |       | 配偶、未成年子女現在持有股份 |       | 利用他人名義持有股份 |      | 主要經(學)歷 | 目前兼任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        | 持股比率  | 股數        | 持股比率  | 股數             | 持股比率  | 股數         | 持股比率 |         |                                                      | 職稱                      | 姓名                | 關係             |
| 董事   | 賴證安 | 中華民國        | 95.06.14  | 104.06.26 | 3 年 | 2,174,775 | 1.67% | 2,154,775 | 1.65% | —              | —     | —          | —    | 大專      | 上海葡萄王企業有限公司監事                                        | —                       | —                 | —              |
| 董事   | 張志嘉 | 中華民國        | 98.06.19  | 104.06.26 | 3 年 | 2,548,386 | 1.96% | 2,538,386 | 1.95% | 786,000        | 0.60% | —          | —    | 大專      | 無                                                    | 監察人                     | 張志昇               | 兄弟             |
| 董事   | 黃彥一 | 中華民國        | 98.06.19  | 104.06.26 | 3 年 | 2,028,542 | 1.56% | 2,028,542 | 1.56% | —              | —     | —          | —    | 大專      | 無                                                    | —                       | —                 | —              |
| 董事   | 曾張月 | 中華民國        | 104.06.26 | 104.06.26 | 3 年 | 2,155,823 | 1.66% | 2,155,823 | 1.66% | —              | —     | —          | —    | 中學      | 葡眾企業股份有限公司董事長<br>英屬維京群島葡萄王國際投資公司董事<br>上海葡萄王企業有限公司董事長 | 董事長<br>董事<br>董事         | 曾盛麟<br>曾盛陽<br>曾美菁 | 母子<br>母子<br>母女 |
| 董事   | 曾美菁 | 中華民國        | 104.06.26 | 104.06.26 | 3 年 | 4,349,117 | 3.34% | 4,299,117 | 3.30% | —              | —     | —          | —    |         | 葡眾企業股份有限公司董事<br>葡眾企業股份有限公司總經理                        | 董事長<br>董事<br>董事         | 曾盛麟<br>曾張月<br>曾盛陽 | 姊弟<br>母女<br>兄妹 |
| 獨立董事 | 林鳳儀 | 中華民國        | 104.06.26 | 104.06.26 | 3 年 | 0         | 0.00% | 0         | 0.00% | —              | —     | —          | —    |         | 無                                                    | —                       | —                 | —              |
| 獨立董事 | 陳勁甫 | 中華民國        | 104.06.26 | 104.06.26 | 3 年 | 0         | 0.00% | 0         | 0.00% | —              | —     | —          | —    |         | 無                                                    | —                       | —                 | —              |
| 監察人  | 張志昇 | 中華民國        | 86.06.16  | 104.06.26 | 3 年 | 2,108,957 | 1.62% | 2,108,957 | 1.62% | 992,530        | 0.76% | —          | —    | 大專      | 無                                                    | 董事                      | 張志嘉               | 兄弟             |
| 監察人  | 陳美麗 | 中華民國        | 104.06.26 | 104.06.26 | 3 年 | 1,465,383 | 1.13% | 1,465,383 | 1.13% | —              | —     | —          | —    | 中學      | 無                                                    | —                       | —                 | —              |

## 2.法人股東之主要股東

104年06月30日

| 法人股東名稱     | 法人股東之主要股東                                                |
|------------|----------------------------------------------------------|
| 鼎富投資股份有限公司 | 曾盛斌(20%)<br>曾鼎富(20%)<br>陳錦華(20%)<br>曾思雯(20%)<br>曾盈禎(20%) |

註：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，請詳下表。

## 3.主要股東為法人者其主要股東

104年06月30日

| 法人名稱 | 法人股東之主要股東 |
|------|-----------|
| 不適用  | 不適用       |

註1：如上表主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

## 4.董事及監察人所具之專業知識及獨立性之情形

| 姓名                        | 條件 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                             |                                                                  |                                  | 符合獨立性情形（註1） |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任<br>其他<br>公發<br>公獨<br>董事<br>家數 |
|---------------------------|----|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----------------------------------|
|                           |    | 商務、財務、<br>會計或<br>公司業務所須<br>相關科系之公<br>私立大專院校<br>講師以上 | 法官、檢察官、律<br>師、會計師或其他<br>與公司業務所需之<br>國家考試及格領有<br>證書之專門職業及<br>技術人員 | 商務、財務、<br>會計或<br>公司業務所須<br>之工作經驗 | 1           | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                                  |
| 曾盛麟                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  |             |   |   |   | ✓ |   |   |   | ✓ | ✓  | 0                                |
| 曾盛陽                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  |             |   |   |   | ✓ | ✓ |   |   | ✓ | ✓  | 0                                |
| 鼎富投資股份<br>有限公司<br>代表人:曾盛斌 |    |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           |   | ✓ | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓ |    | 0                                |
| 張志嘉                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           |   |   |   | ✓ | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓  | 0                                |
| 黃彥一                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                                |
| 賴證安                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           |   | ✓ | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                                |
| 曾張月                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  |             |   |   |   | ✓ |   |   |   | ✓ | ✓  | 0                                |
| 曾美菁                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  |             |   |   |   | ✓ |   |   |   | ✓ | ✓  | 0                                |
| 林鳳儀                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                                |
| 陳勁甫                       | ✓  |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                                |
| 陳美麗                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           |   | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓  | 0                                |
| 張志昇                       |    |                                                     | ✓                                                                |                                  | ✓           |   | ✓ |   | ✓ | ✓ | ✓ |   | ✓ | ✓  | 0                                |

註1：各董事、監察人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)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、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親屬。
- (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。但依股票上市或於證券商營業

處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限  
(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。  
(9)未有公司法第30條各款情事之一。  
(10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。

(六)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事之酬金

103 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；%

| 職稱       | 姓名  | 董事酬金           |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            | A、B、C及D<br>等四項總額占<br>稅後純益之比<br>例(註 11) | 兼任員工領取相關酬金             |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                | A、B、C、D、<br>E、F及G等七<br>項總額占稅後純<br>益之比例%(註<br>11) |                                | 有無領<br>取來自<br>子公司<br>以外轉<br>投資事<br>業酬金<br>(註 12) |     |
|----------|-----|----------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------------------|------------------------|----------------------------|--------------|----------------------------|------------------|--------------------------------|----------------|--------|------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|-----|
|          |     | 報酬(A)<br>(註 2) |                                | 退職退休<br>金(B) |                                | 盈餘分配之酬<br>勞(C)(註 3) |                            | 業務執行費用<br>(D)(註 4) |                            |                                        | 薪資、獎金及特<br>支費等(E)(註 5) |                            | 退職退休金<br>(F) |                            | 盈餘分配員工紅利(G)(註 6) |                                |                |        | 員工認股權<br>憑證得認購<br>股數(H)(註 7) |   | 取得限制<br>員工權利<br>新股股數<br>(I)(註 13) |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
|          |     |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
|          |     | 本公司            | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 8) | 本公司          | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 8) | 本公司                 | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 8) | 本公司                | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 8) |                                        | 本公司                    | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 8) | 本公司          | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 8) | 本公司              | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 8) | 本公司            |        | 財務報告內<br>所有公司(註<br>8)        |   | 本公司                               | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 8) | 本公司                                              | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 8) |                                                  | 本公司 |
|          |     |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              | 現金<br>紅利<br>金額             | 股票<br>紅利<br>金額   | 現金<br>紅利<br>金額                 | 股票<br>紅利<br>金額 |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
| 董 事<br>長 | 曾水照 |                |                                |              |                                | 13,422              | 13,422                     | 5,760              | 5,760                      | 2.03                                   | 1.61                   | 5,874                      | 8,189        | 177                        | 177              | 14,628                         | -              | 16,956 | -                            | - | -                                 | -                              | -                                                | 4.04                           | 3.44                                             | 無   |
| 董 事      | 曾盛陽 |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
| 董 事      | 曾盛麟 |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
| 董 事      | 曾盛斌 |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
| 董 事      | 張志嘉 |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
| 董 事      | 賴證安 |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
| 董 事      | 黃彥一 |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |
| 董 事      | 陳美麗 |                |                                |              |                                |                     |                            |                    |                            |                                        |                        |                            |              |                            |                  |                                |                |        |                              |   |                                   |                                |                                                  |                                |                                                  |     |

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                    | 陳美麗                         | 陳美麗                         | 陳美麗                    | 陳美麗                 |
| 2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)    | 曾水照、曾盛陽、曾盛麟、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志嘉 | 曾水照、曾盛陽、曾盛麟、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志嘉 | 曾盛陽、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志嘉    | 曾盛陽、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志嘉 |
| 5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)   | 無                           | 無                           | 曾盛麟                    | 曾盛麟                 |
| 10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)  | 無                           | 無                           | 無                      | 無                   |
| 15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)  | 無                           | 無                           | 曾水照                    | 曾水照                 |
| 30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)  | 無                           | 無                           | 無                      | 無                   |
| 50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含) | 無                           | 無                           | 無                      | 無                   |
| 100,000,000 元以上                   | 無                           | 無                           | 無                      | 無                   |
| 總計                                | 8人                          | 8人                          | 8人                     | 8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表及下表。

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，揭露股東會通過決議發放。

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）取得限制員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，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「有」或「無」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。

## 2.監察人之酬金

103 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元；%

| 職稱  | 姓名<br>(註 1) | 監察人酬金      |                |                 |                |                |                | A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(註 8) |                | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 9) |
|-----|-------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|-------------------------|
|     |             | 報酬(A)(註 2) |                | 盈餘分配之酬勞(B)(註 3) |                | 業務執行費用(C)(註 4) |                |                            |                |                         |
|     |             | 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 5) | 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 5) |                         |
| 監察人 | 張志昇         | -          | -              | 2,445           | 2,445          | 1,462          | 1,462          | 0.41                       | 0.28           | 無                       |
| 監察人 | 李性祥         | -          | -              |                 |                |                |                |                            |                |                         |

### 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(註 6)       | 財務報告內所有公司(註 7)D |
| 低於 2,000,000 元                    | 李性祥            | 李性祥             |
| 2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)    | 張志昇            | 張志昇             |
| 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                                | 2 人            | 2 人             |

註 1：監察人姓名應分別列示(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。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、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通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人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：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：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 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。c.酬金係指本公司監察人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。

### 3.總經理及副總經理之酬金

103年12月31日；單位：新台幣仟元；%

| 職稱          | 姓名<br>(註 1) | 薪資(A)<br>(註 2) |                                | 退職退休金<br>(B) |                                | 獎金及特支<br>費等(C) (註<br>3) |                                | 盈餘分配之員工紅利金額<br>(D) (註 4) |                |                        |                | A、B、C及D<br>等四項總額占<br>稅後純益之比例(註 10) |                            | 取得員工認<br>股權憑證數<br>額 (註 5) |                      | 取得限制員<br>工權利新股<br>數額(註 6) |                      | 有無領取<br>來自子公司<br>以外轉<br>投資事業<br>酬金<br>(註 11) |
|-------------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------------------|
|             |             | 本公司            | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 7) | 本公司          | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 7) | 本公司                     | 財務<br>報告<br>內所有<br>公司<br>(註 7) | 本公司                      |                | 財務報告<br>內所有公<br>司(註 5) |                | 本公司                                | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 7) | 本公司                       | 務告所<br>內有公<br>司(註 7) | 財報內<br>有公<br>司(註 7)       | 務告所<br>內有公<br>司(註 7) |                                              |
|             |             |                |                                |              |                                |                         |                                | 現金<br>紅利<br>金額           | 股票<br>紅利<br>金額 | 現金<br>紅利<br>金額         | 股票<br>紅利<br>金額 |                                    |                            |                           |                      |                           |                      |                                              |
| 總經理         | 曾水照         | 4,926          | 5,406                          | -            | -                              | 3,450                   | 3,690                          | 18,377                   | -              | 20,705                 | -              | 3.20                               | 2.15                       | -                         | -                    | -                         | -                    | 無                                            |
| 執行副總<br>經理  | 曾盛麟         |                |                                |              |                                |                         |                                |                          |                |                        |                |                                    |                            |                           |                      |                           |                      |                                              |
| 研發處副<br>總經理 | 陳勁初         |                |                                |              |                                |                         |                                |                          |                |                        |                |                                    |                            |                           |                      |                           |                      |                                              |

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8)    | 財務報告內所有公司(註9)E |
| 低於 2,000,000 元                    | 無          | 無              |
| 2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)    | 無          | 無              |
| 5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)   | 曾盛麟、陳勁初    | 曾盛麟、陳勁初        |
| 10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)  | 曾水照        | 曾水照            |
| 15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)  | 無          | 無              |
| 30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)  | 無          | 無              |
| 50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含) | 無          | 無              |
| 100,000,000 元以上                   | 無          | 無              |
| 總計                                | 3人         | 3人             |

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，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上表。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。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4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會通過決議發放總經理及副總經理之員工紅利金額。

註5：係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理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6：係指截至公開說明書刊印日止總經理及副總經理取得限制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，尚應填列附表三十二。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註8：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註10：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11：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理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。

#### 4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元；%

|     | 職稱<br>(註1) | 姓名<br>(註1) | 股票紅利金額<br>(註2) | 現金紅利金額<br>(註2) | 總計     | 總額占稅<br>後純益之<br>比例(%) |
|-----|------------|------------|----------------|----------------|--------|-----------------------|
| 經理人 | 董事長兼總經理    | 曾水照        | -              | 28,677         | 28,677 | 3.04%                 |
|     | 執行副總       | 曾盛麟        |                |                |        |                       |
|     | 研發處副總經理    | 陳勁初        |                |                |        |                       |
|     | 經理         | 胡怡儒        |                |                |        |                       |
|     | 經理         | 許勝傑        |                |                |        |                       |
|     | 總監         | 劉琳         |                |                |        |                       |
|     | 經理         | 江郁熙        |                |                |        |                       |
|     | 經理         | 陳炎鍊        |                |                |        |                       |
|     | 經理         | 邱俊雄        |                |                |        |                       |
|     | 財務長        | 洪俊銘        |                |                |        |                       |
|     | 總監         | 林嘉倫        |                |                |        |                       |
|     | 資深顧問       | 曾盛保        |                |                |        |                       |

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：經股東會決議通過配發員工紅利金額。

註3：經理人之適用範圍，依據金融監督管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：(1)總經理及相當等級者(2)副總經理及相當等級者(3)協理及相當等級者(4)財務部門主管(5)會計部門主管(6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表五外，另應再填列本表。

5.本公司及合併報告內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個體或個別財務報告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、與經營績效及未來風險性之關聯性：

(1)本公司及合併報告內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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

單位：仟元及百分比

| 職稱           | 103年度  |              |        |              | 102年度  |              |        |              |
|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|
|              | 個體財務報告 |              | 合併財務報告 |              | 個體財務報告 |              | 合併財務報告 |              |
|              | 金額     | 佔稅後純<br>益比例% | 金額     | 佔稅後純<br>益比例% | 金額     | 佔稅後純<br>益比例% | 金額     | 佔稅後純<br>益比例% |
| 董事           | 19,182 | 2.03         | 19,182 | 1.61         | 18,429 | 2.21         | 18,429 | 1.56         |
| 監察人          | 3,907  | 0.41         | 3,907  | 0.28         | 3,770  | 0.45         | 3,770  | 0.32         |
| 總經理<br>及副總經理 | 26,753 | 2.83         | 29,801 | 2.15         | 19,207 | 2.30         | 29,211 | 2.47         |

(2)本公司給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：本公司及子公司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悉依公司法、本公司章程及相關規定辦理，除了參考公司整體的營運績效，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理的報酬，且支付金額及其比重變化不大。



#### 四、資本及股份

##### (一)股份種類

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            |        |
| 記名普通股 | 130,235,040 股 | 49,764,960 股 | 180,000,000 股 | 上市公司股票 |

##### (二)股本形成經過

###### 1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止之股本變動情形

本公司最近一次股本變動情形為 97 年 9 月註銷庫藏股 3,200,000 股(如下表所示)，最近五年度及截至公開說明書刊印日止並無股本變動情形。

單位：新台幣元；股

| 年月    | 發行價格(元) | 核定股本        |               | 實收股本        |               | 備註                                       |               |    |
|-------|---------|-------------|---------------|-------------|---------------|------------------------------------------|---------------|----|
|       |         | 股數          | 金額            | 股數          | 金額            | 股本來源                                     | 以現金以外之財產抵充股款者 | 其他 |
| 97.09 | 10      | 150,000,000 | 1,500,000,000 | 130,235,040 | 1,302,350,400 | 97.09.23台證上字第09700286141號同意註銷32,000,000元 | 無             |    |

2.屬私募者，應以顯著方式標示，最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無。

##### (三)最近股權分散情形

###### 1.股東結構

104 年 6 月 26 日；單位：股

| 股東結構<br>數量 | 政府機構      | 金融機構       | 其他法人      | 個人         | 外國機構及外人    | 合計          |
|------------|-----------|------------|-----------|------------|------------|-------------|
| 人數         | 4         | 56         | 54        | 23,438     | 176        | 23,728      |
| 持有股數       | 1,684,106 | 14,001,291 | 6,769,148 | 82,983,299 | 24,797,196 | 130,235,040 |
| 持股比例%      | 1.29      | 10.75      | 5.20      | 63.72      | 19.04      | 100         |

###### 2.股權分散情形

104 年 6 月 26 日

| 持股分級                | 股東人數   | 持有股數(股)     | 持股比例(%) |
|---------------------|--------|-------------|---------|
| 1 至 999             | 16,640 | 1,601,774   | 1.23    |
| 1,000 至 5,000       | 5,900  | 10,619,784  | 8.15    |
| 5,001 至 10,000      | 519    | 3,994,533   | 3.07    |
| 10,001 至 15,000     | 147    | 1,866,203   | 1.43    |
| 15,001 至 20,000     | 105    | 1,937,260   | 1.49    |
| 20,001 至 30,000     | 98     | 2,484,892   | 1.91    |
| 30,001 至 50,000     | 106    | 4,289,748   | 3.30    |
| 50,001 至 100,000    | 71     | 5,208,776   | 4.00    |
| 100,001 至 200,000   | 46     | 6,784,442   | 5.21    |
| 200,001 至 400,000   | 33     | 9,254,803   | 7.11    |
| 400,001 至 600,000   | 20     | 10,182,590  | 7.82    |
| 600,001 至 800,000   | 10     | 6,881,537   | 5.28    |
| 800,001 至 1,000,000 | 6      | 5,532,126   | 4.24    |
| 1,000,001 以上        | 27     | 59,596,572  | 45.76   |
| 合計                  | 23,728 | 130,235,040 | 100.00  |

### 3.主要股東名單

104年6月26日；單位：股；%

| 主要股東名稱       | 股份 | 持有股數      | 持股比例 |
|--------------|----|-----------|------|
| 曾盛麟          |    | 5,112,244 | 3.93 |
| 富邦人壽保險股份有限公司 |    | 4,485,000 | 3.44 |
| 曾美菁          |    | 4,349,117 | 3.34 |
| 曾水照          |    | 3,272,291 | 2.51 |
| 曾盛陽          |    | 2,844,728 | 2.18 |
| 清標生技股份有限公司   |    | 2,794,000 | 2.15 |
| 李性祥          |    | 2,676,879 | 2.06 |
| 張志嘉          |    | 2,548,386 | 1.96 |
| 陳秀圭          |    | 2,507,000 | 1.93 |
| 國泰人壽保險股份有限公司 |    | 2,316,000 | 1.78 |

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：無。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上之大股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形：

單位：股

| 職 稱     | 姓 名            | 102 年度        |               | 103 年度        |               | 當年度截至刊印日止     |               |
|---------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|         |                | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 |
| 董事長     | 曾水照(註2)        | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 董事長兼總經理 | 曾盛麟(註2)        | 10,000        | —             | 189,000       | —             | —             | —             |
| 董事      | 曾盛斌            | (1,000,000)   | —             | 95            | —             | —             | —             |
| 董事      | 曾盛陽            | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 董事      | 賴證安            | —             | —             | —             | —             | (20,000)      | —             |
| 董事      | 陳美麗            | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 董事      | 張志嘉            | —             | —             | (704,000)     | —             | (10,000)      | —             |
| 董事      | 黃彥一            | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 董事      | 曾張月(註6)        | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 董事      | 曾美菁(註6)        | —             | —             | —             | —             | (50,000)      | —             |
| 董事      | 鼎富投資股份有限公司(註6) | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
|         | 代表人:曾盛斌        | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 獨立董事    | 林鳳儀(註6)        | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 獨立董事    | 陳勁甫(註6)        | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 監察人     | 張志昇            | (17,000)      | —             | (17,000)      | —             | —             | —             |
| 監察人     | 李性祥(註7)        | —             | —             | (100,000)     | —             | —             | —             |
| 監察人     | 陳美麗(註6)        | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 總經理     | 曾水照(註2)        | —             | —             | —             | —             | 不適用           | 不適用           |
| 副總經理    | 曾盛麟(註2)        | —             | —             | —             | —             | —             | —             |
| 副總經理    | 陳勁初(註3)        | 不適用           | 不適用           | —             | —             | —             | —             |

| 職 稱       | 姓 名      | 102 年度        |               | 103 年度        |               | 當年度截至刊印日止     |               |
|-----------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           |          | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 |
| 會計、財務部門主管 | 陳霸強(註 4) | —             | —             | 不適用           | 不適用           | 不適用           | 不適用           |
| 會計、財務部門主管 | 洪俊銘(註 5) | 不適用           | 不適用           | —             | —             | —             | —             |

註 1：本公司無持有公司股份總額超過百分之十之大股東。

註 2：曾水照董事長兼總經理於 103 年 11 月 6 日解任，曾盛麟董事長兼總經理於 103 年 11 月 7 日就任。

註 3：陳勁初副總經理於 103 年 1 月 1 日任職。

註 4：陳霸強財務主管於 102 年 12 月 31 日解任。

註 5：洪俊銘財務主管於 103 年 1 月 1 日任職。

註 6：於 104 年 6 月 26 日股東會改選就任。

註 7：於 104 年 6 月 26 日股東會改選解任。

(2)股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

104 年 6 月 26 日；單位：股；%

| 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                   |    |
| 曾盛麟          | 5,112,244 | 3.93 | -            | -    | -            | -    | 曾水照<br>曾盛陽<br>曾美菁<br>陳秀圭                 | 父子<br>兄弟<br>姊弟<br>姻親 |    |
| 富邦人壽保險股份有限公司 | 4,485,000 | 3.44 | -            | -    | -            | -    | -                                        | -                    |    |
| 曾美菁          | 4,349,117 | 3.34 | -            | -    | -            | -    | 曾水照<br>曾盛陽<br>曾盛麟<br>陳秀圭                 | 父女<br>兄妹<br>姊弟<br>姻親 |    |
| 曾水照          | 3,272,291 | 2.51 | 2,155,823    | 1.66 | -            | -    | 曾盛陽<br>曾美菁<br>曾盛麟<br>陳秀圭                 | 父子<br>父女<br>父子<br>姻親 |    |
| 曾盛陽          | 2,844,728 | 2.18 | 2,507,000    | 1.93 | -            | -    | 曾水照<br>曾美菁<br>曾盛麟<br>陳秀圭                 | 父子<br>兄妹<br>兄弟<br>配偶 |    |
| 清標生技股份有限公司   | 2,794,000 | 2.15 | -            | -    | -            | -    | -                                        | -                    |    |
| 李性祥          | 2,676,879 | 2.06 | 539,838      | 0.41 | -            | -    | -                                        | -                    |    |
| 張志嘉          | 2,548,386 | 1.96 | 776,000      | 0.59 | -            | -    | -                                        | -                    |    |
| 陳秀圭          | 2,507,000 | 1.93 | 2,844,728    | 2.18 | -            | -    | 曾水照<br>曾美菁<br>曾盛麟<br>曾盛陽                 | 姻親<br>姻親<br>姻親<br>配偶 |    |
| 國泰人壽保險股份有限公司 | 2,316,000 | 1.78 | -            | -    | -            | -    | -                                        | -                    |    |

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元及仟股

| 項目 \ 年度 |               | 102 年   | 103 年   | 當年度截至公<br>開說明書刊印<br>日止 |
|---------|---------------|---------|---------|------------------------|
| 每股市價    | 最高            | 158.00  | 151.50  | 203.50                 |
|         | 最低            | 72.10   | 120.00  | 126.50                 |
|         | 平均            | 116.40  | 132.68  | 153.02                 |
| 每股淨值    | 分配前           | 24.73   | 28.54   | 31.18                  |
|         | 分配後(註 1)      | 19.73   | 23.24   | —                      |
| 每股盈餘    | 加權平均股數(仟股)    | 130,235 | 130,235 | 130,235                |
|         | 每股盈餘(註 2) 調整前 | 6.42    | 7.24    | 1.83                   |
|         | 調整後           | 6.42    | 7.24    | —                      |
| 每股股利    | 現金股利          | 5.00    | 5.30    | —                      |
|         | 無償配股          | —       | —       | —                      |
|         | 盈餘配股          | —       | —       | —                      |
|         | 資本公積配股        | —       | —       | —                      |
| 投資報酬分析  | 累積未付股利(註 3)   | —       | —       | —                      |
|         | 本益比(註 4)      | 18.13   | 18.33   | —                      |
|         | 本利比(註 5)      | 23.28   | 25.03   | —                      |
|         | 現金股利殖利率(註 6)  | 4.30%   | 4.00%   | —                      |

註 1：係依次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：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。

(五)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策

本公司屬於穩定成長階段，分派股利之政策應配合整體經營環境暨長期財務規劃，以求穩定永續經營。本公司股東紅利得以現金股利或股票股利發放之，惟股東現金股利分派之比例不低於股東紅利總額之百分之十。

本公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積百分之十後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌予保留一部份後，按左列比例分派之。

(1)股東股息紅利百分之八十七。

(2)經理人及員工紅利酬勞百分之十一。

(3)董事監察人酬勞百分之二。

2.執行情況：104 年度股東會決議分配現金股利每股 5.30 元。

(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

本公司 104 年度股東會無無償配股之情事，故不適用。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積百分之十後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌予保留一部份後，按左列比例分派之。

(1) 股東股息紅利百分之八十七。

(2) 經理人及員工紅利酬勞百分之十一。

(3) 董事監察人酬勞百分之二。

另待股東會決議實際配發金額若與估列金額有差異，視為估計變動，將股東會決議年度之損益。

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 103 年度提列員工紅利及董監事酬勞分別為 87,272,446 元及 15,867,718 元，股東會決議與董事會擬議分配金額並無差異。

3. 盈餘分配案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

4. 盈餘分配案業經股東會通過者：盈餘分配案分別於 104 年 3 月 24 日及 104 年 6 月 26 日經董事會及股東會通過。

(1) 股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與董事會擬議分配金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：股東會決議與董事會擬議分配金額並無差異，故不適用。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：本次無發放員工股票紅利，故不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：已列為 103 年度之費用，故設算之每股盈餘與財務報表之每股盈餘相同。

5. 前一年度(102 年度)員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1) 102 年實際配發員工現金紅利-新台幣 82,332,497 元與 102 年估列員工紅利金額無差異。

(2) 102 年實際配發董事、監察人酬勞-新台幣 14,969,545 元與 102 年度估列董監事酬勞金額無差異。

上述金額與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無差異。

(八) 公司買回本公司股份情形：無。

- 五、公司債辦理情形：無。
- 六、特別股辦理情形：無。
- 七、參與海外存託憑證辦理情形：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、併購辦理情形：無。
- 十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)本公司及子公司所營業務主要內容

- A. 果、蔬、海產、肉產、穀麥類、澱粉食品、果蔬汁、酵母乳、汽水等飲料、食品添加物、調味品、咖啡香精糖漿及其他糖漿之加工製造與買賣。
- B. 藥品製劑、成藥及原料之加工製造與買賣。
- C. 醫療器材之加工製造與買賣。
- D. 化粧、清潔用品之加工製造與買賣。
- E. 奶品、奶油等乳製品之製造與買賣。
- F. 衛生棉及尿布等婦女及嬰用衛生製品之製造與買賣。
- G. 有關前述各項業務之進出口貿易與代理。
- H. 委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓出租出售。
- I. C110010 飲料製造業。
- J. C199990 雜項食品製造（靈芝王、蟲草王、花粉王、蟲草靈芝、複方靈芝王）。
- K. F102160 輔助食品批發業。
- L. CC01090 電池製造業。
- M. F113110 電池批發業。
- N. F213110 電池零售業。
- O. F102030 菸酒批發業。
- P. F203020 菸酒零售業。
- Q. JA01010 汽車修理業。
- R. I401010 一般廣告服務業。
- S. I601010 租賃業。
- T. IZ12010 人力派遣業。
- U. I201010 徵信服務業。
- V. I301010 資訊軟體服務業。
- W. I301020 資訊處理服務業。
- X. A101040 菌種業。
- Y. C801081 食用酒精製造業。
- Z. C113011 製酒業。
- AA.A101030 特用作物栽培業。

BB.A101050 花卉栽培業。

CC.A102040 休閒農業。

DD.IG01010 生物技術服務業。

EE.F401161 菸類輸入業。

FF.F401171 酒類輸入業。

GG.F107080 環境用藥批發業。

HH.F207080 環境用藥零售業。

II. C802080 環境用藥製造業。

JJ. H703100 不動產租賃業。

KK.F601010 智慧財產權業。

LL. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

## (2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元：%

| 年度<br>產品類別 | 102 年度    |        | 103 年度    |        |
|------------|-----------|--------|-----------|--------|
|            | 營業收入淨額    | 比重(%)  | 營業收入淨額    | 比重(%)  |
| 保健食品       | 5,347,770 | 94.83  | 5,976,238 | 95.12  |
| 飲料品        | 83,953    | 1.49   | 81,774    | 1.30   |
| 其他         | 207,733   | 3.68   | 224,847   | 3.58   |
| 合計         | 5,639,456 | 100.00 | 6,282,859 | 100.00 |

## (3)公司目前之商品(服務)項目

本公司及子公司主要從事保健食品、飲料品之製造及銷售以及代工服務。

## (4)計畫開發之新商品(服務)

與雲南白藥合作的田七靈芝王精華飲、首支鋁罐裝機能性飲料 PowerBomb、(中西複方)人蔘蜆 Plus B 雙層加強錠、富含雲芝多醣多肽高達 20%的雲芝王、以女性為主的美容安眠 GABA 飲品、舒緩更年期不適方面，以及具有國家健字號抗過敏功能等七支全新商品。

## 2.產業概況

### (1)產業現況與發展

我國生技產業在政府與民間多年努力下，產業規模持續擴大。102 年度生技產業營業額已達到新台幣 2,769 億元，民間生技投資金額超過新台幣 420 億元，與 101 年度相較成長 5%，且投資金額朝大型化發展，出口值則由 101 年度的新台幣 936 億元，增加到 102 年度的新台幣 979 億元，進口值亦同步增加，由 101 年度的新臺幣 2,035 億元成長到 102 年度的新臺幣 2,092 億元。隨著營業額與進口值的增加，帶動內需市場成長，102 年度生技產業國內市場需求達到新台幣 3,882 億元。



隨著國民生活品質提升，對食品需求已從滿足生活基本條件，轉而崇尚天然無毒、養生、保健等特殊需求，對食品安全亦更為重視。運用生物技術從天然動植物與微生物中萃取營養或有效成分，開發出能促進國民健康的機能保健食品，除可符合現代國民追求保健養生需求，並能提高產品附加價值與創造更高獲利。近年機能性保健食品市場規模快速成長，不僅生技廠商從事食品生技開發，食品及藥品等領域廠商，亦運用既有生產設備、掌握原料萃取量產技術或通路優勢，跨入食品生技市場。且為協助國內廠商運用本土保健素材開發機能性保健食品，政府透過學研機構進行本土保健素材開發，除可符合國民需求保健食品，更能為相關產品創造新商業價值與市場通路，並增加地方就業機會。

隨著『健康食品管理法』公布，區隔健康食品與食品的差異，行政院衛生署並公布健康食品的功效性評估，作為廠商申請健康食品審查依據。目前行政院衛生署公告健康食品的安全性評估項目計有調節血脂、調節血糖、調整過敏體質、免疫調節、不易形成體脂肪、抗疲勞、骨質保健、延緩衰老、腸胃功能改善、護肝、牙齒保健、調節血壓及促進鐵吸收等 13 項，並對紅麴與魚油等項目，建立健康食品規格標準。

另在傳銷市場部分，截至 102 年底，向公平交易委員會報備在案且仍有實施多層次傳銷之公司數量為 352 家，其中本土公司占比約為 84.51%，外商公司則僅占 14.49%。全台傳銷商總人數同時段達 211.9 萬人，平均每 10 人就有 1 人從事多層次傳銷產業，又以女性為大宗，共計 142.58 萬人，佔所有傳銷商人口達 67.39%。而當年度多層次傳銷產業營業總額達 716.7 億元。多層次傳銷產業所販售的產品，至今仍係以營養保健食品、美妝保養品為大宗，再其次則為日常生活用品，並未隨著年月的變遷而有所異動。但隨著社群媒體的蓬勃發展及智慧型手機的普及，多層次傳銷產業逐漸由實體人群走向虛擬網路。正因如此，越來越多傳銷公司逐漸放棄以往所秉持的「人傳人、口對口」的傳統銷售模式，改採網路推廣及社群媒體行銷。致使組織間能更為迅速地傳遞資訊，加強組織內部傳銷商與傳銷商間、外部消費者與傳銷商之連結性，更有利於推廣產品與事業。

## (2) 產業上、中、下游之關聯性

上游：素材開發、配方研發及升級

中游：生產製造

下游：通路端，包括傳統於實體店鋪(如量販店、美妝店、連鎖超商)銷售之實體通路、新興於網路商城或電視購物之虛擬通路以及直接尋找及面對客群之傳直銷通路。

本公司及其子公司具備完整之產業鏈功能，從上游之以微生物發酵技術為核心製造技術，並藉以開發關鍵性原料，如：乳酸菌、靈芝、樟芝菌絲體等素材、中游之製劑及包裝能力、下游之自有通路及品牌，故能靈活因應整體產業變化，持續維持消費者青睞與信賴。

### (3)產品之各種發展趨勢

- ①免疫調節為公司保健食品之發展重點，如靈芝類產品已取得衛生署健康食品認證。
- ②乳酸活菌為近年來最熱門腸道保健食品之一，本公司及其子公司所生產之乳酸菌，不僅菌種多、菌數高，在市場銷售方面也十分受到消費者青睞，並取得健康食品字號，具胃腸功能改善及輔助調整過敏體質兩項功能。
- ③根據台灣國內常見肝病所設計的保健食品，如樟芝王、樟芝益等（樟芝王產品已取得衛生署健康食品字號-護肝及調節血壓功能）。
- ④開發輔助調節血糖產品，並已獲健康食品認證—醣安欣。
- ⑤針對老齡化社會來臨，開發銀髮族使用之延緩老化及預防阿茲海默症保健食品。
- ⑥開發具強抗氧化能力之麥角硫因美容飲品及面膜。

### (4)競爭情形

#### ①產品競爭：

- A.隨著國內健康食品市場擴大，國內中、西製藥廠商及生物科技業者也紛紛跨足保健食品市場，其挾在藥界之知名度及既有之技術，能迅速在保健食品市場生根茁壯。
- B.海外保健食品，隨部分外國政府政策改變，從原本僅能在其本國內銷售開放至海外銷售，在國人對海外品牌有迷思的情況下，海外保健食品品牌加入，將使競爭加劇。
- C.在傳銷市場部分，多層次傳銷產業產值連年上升，反應著傳銷通路下的消費實力不容小覷。然而產值越大，相對地愈加吸引更多企業轉型成立多層次傳銷公司，亦有愈來愈多外商多層次傳銷公司進入台灣市場搶食大餅，競爭力也是年年增加。

#### ②通路競爭：

隨著市場需求及消費習慣的改變，不僅是大馬路旁的開架式藥妝店、市郊的量販店、既有的多層次傳銷通路，甚至連巷口的便利商店均可看到營養保健食品、美妝保養品的蹤跡，導致消費者有更多不同的選擇。如何加強產品獨特性，進而吸引消費者注意；及如何提供更完善的售後服務，都是需要慎重考量的。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次及研究發展

- ①猴頭菇菌絲體發酵技術：40 噸液態發酵技術成熟。
- ②虎乳靈芝菌絲體發酵技術：20 噸液態發酵技術成熟。
- ③乳酸菌回收技術：連續式離心技術於乳酸菌回收，並完成國內第一套液態氮製程。
- ④抗酒精性脂肪肝乳酸菌之開發上市。

⑤榮獲獎項：

- A. 【葡萄王】第十一屆國家新創獎 企業組 研發技術類—菇菌類健康食品之開發。
- B. 【極品樟芝、御級膠原 DNA、御級薑黃素、康貝特大富、迪康、活逸康、葡眾樂優乳酸菌】獲 SNQ 國家品質標章。
- C. 【葡眾樂優乳酸菌】榮獲台灣食品科學技術學會創新產品金牌獎。
- D. 【葡眾活逸康猴頭菇菌絲體顆粒】台灣保健食品學會營養保健食品創新獎。

(2)研究發展人員與其學(經)歷

單位：人

| 年度<br>項目 |      | 102 年度 | 103 年度 | 104 年度截至<br>公開說明書刊印日止 |
|----------|------|--------|--------|-----------------------|
| 學歷<br>分布 | 博士   | 3      | 3      | 3                     |
|          | 碩士   | 16     | 18     | 18                    |
|          | 大專   | 9      | 9      | 10                    |
|          | 高中   | 2      | 1      | 1                     |
|          | 高中以下 | 0      | 0      | 0                     |
| 合計       |      | 30     | 31     | 32                    |
| 平均年資(年)  |      | 6.71   | 6.17   | 6.35                  |

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

| 年度<br>項目 | 99 年度     | 100 年度    | 101 年度    | 102 年度    | 103 年度    |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 研發費用(合併) | 66,913    | 85,206    | 77,654    | 91,965    | 84,256    |
| 營收淨額     | 3,282,274 | 3,683,716 | 4,611,719 | 5,639,456 | 6,282,859 |
| 佔營收淨額比例% | 2.04%     | 2.31%     | 1.68%     | 1.63%     | 1.34%     |

資料來源：99~100年度為會計師依中華民國財務會計準則查核簽證之財務報告，另  
101~103年度為會計師依國際財務會計準則查核簽證之財務報告

(4)開發成功之技術或產品

①最近五年度申請取得之專利：

| 核准國家 | 專 利 名 稱              | 日期         | 證號      |
|------|----------------------|------------|---------|
| 中華民國 | MCM-LAB 多層包埋乳酸菌微膠囊結構 | 2011.01.11 | M396123 |
| 中國   | MCM-LAB 多層包埋乳酸菌微膠囊結構 | 2011.06.15 | 1824941 |
| 中國   | 一種樟芝菌絲體的培養方法         | 2012.02.29 | 915911  |
| 中國   | 一種抑制血管新生的醫藥組合物及其應用   | 2012.03.14 | 920175  |
| 中華民國 | 促進植物生長及抵抗病原菌感染之種子    | 2012.05.21 | I364254 |

| 核准國家 | 專 利 名 稱                                  | 日期         | 證號       |
|------|------------------------------------------|------------|----------|
|      | 包埋方法及其產物                                 |            |          |
| 中華民國 | 一種樟芝菌絲體之新穎培養方法                           | 2012.06.01 | I365192  |
| 中華民國 | 一種抑制血管新生的醫藥組合物及其應用                       | 2012.08.01 | I369201  |
| 中華民國 | 具神經保護功能之猴頭菇菌絲體的包埋結構                      | 2014.12.11 | M 491474 |
| 中華民國 | 一種具促進肝細胞增生之牛樟芝菌絲體活性物質和蛹蟲草子實體活性物質、製備方法及用途 | 2014.12.21 | I 465260 |

②最近五年開發之新產品：

樂優、活逸康、靚妍飲、H-Kiss 淨白保濕面膜、雅雅 mini、寧康福、清明亮、御級膠原 DNA、胺基酸美人、益固王、健常活益菌、靈芝好寶貝、勇股王、優適明亮、醅安欣、Q10 蔓越莓菁華、御級樟芝、御級智力優、LGG 特益菌、黃金蟲草王。

4.長、短期業務發展計畫

隨著市場銷售手段的不斷衝擊刺激，消費者的消費習慣逐年變遷挪動，既有通路勢必面臨困境，發展受限。為求營運之永續發展，未來長、短期經營方向主要在創新通路，開發新商品以創造更多消費者需求擴大族群遞補業績成長，其商品及通路規劃如下：

- ①熱銷商品做成分提昇讓功能再升級，符合長期愛用者對保健的需求做質的提升，另外開發更符合大眾的食用劑型，拓廣年齡及使用對象，以增加商品廣度，做量的提升。
- ②申請開發健康食品認證，以符合法令銷售規範，除現有腸胃、免疫調節、護肝、調節血糖及降低血壓等功能商品外，即將增列輔助調節過敏體質，更加壯大商品功效範疇，擴大消費族群。
- ③以國人全身保健為商品規劃，運用葡萄王先進生物科技嚴選把關，開發更多國人既有需求商品(如人參、螻蛄、B 群...等)，滿足全家人保健需求。
- ④以小規格導入便利即時通路，讓消費者 24 小時隨時隨地達到保健需求，並 100%承接廣告宣傳最大效益。
- ⑤因應網購市場的蓬勃發展，本公司及其子公司亦於今年導入更多元的網際行銷經營規劃，以擴大使用消費端之運用，來降低消費年齡族群，增加消費便利性，創造更為多元元的保健契機，並著手進行跨境電銷，以突破通路建構及備貨壓力限制，經營海外保健市場。
- ⑥長遠來看，因台灣保健食品市場及產值日益增加，日後恐有達到飽和之虞；另一方面，早已有保健食品廠商自行將商品銷往大陸及東南亞，數年來已累積一定的消費族群。因此，本公司及其子公司如何以在台灣奠定之根基，跨足海外市場，提供更充裕的經營環境及服務既有客群，則是目前所需開始著手進行規劃之長期目標。

## (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：台灣本島都會區為主。

(2)市場占有率

公司生產的靈芝及樟芝系列產品，歷年來都為市場的領導品牌，市場佔有率超過 50%，另外其他保健商品，雖然競品林立，但在品牌的帶動之下，均能於市場佔有一定的銷售規模。傳銷市場部分，以 102 年為例，本公司及其子公司傳銷企業體之當年度營業額達 54.13 億，佔全台多層次傳銷產業的 716.7 億中的 7.6%。

(3)市場未來供需狀況與成長性

隨著高齡化社會來臨及國人對保健觀念的提升，整體保健食品市場預計將持續成長，本公司及其子公司研發部門著力於商品開發不遺餘力，針對國人各種健康需求，運用準確的行銷策略，輔以熟稔的通路經營，陸續推出多款新穎商品，預計為通路經營再創下一個主力商品，締造業績持續成長。

(4)競爭利基

本公司及其子公司領先業界投入生技設備及研發的專業升級，自營自銷的品牌商品，以精準的市場銷售能力，配合多角化的通路操作，成功打造出屬於自己的微笑曲線，從左端的「研發與技術」開發、中段區域的「組裝與製造」，到右端的「行銷、品牌與服務」，以一條龍的競爭優勢下，建構出高附加價值保健食品事業群。

本公司及其子公司最大的利基在於品牌，長期的經營品牌，加上所有商品 100%由原廠製造，從原料自備到成品自製一貫化的生產流程，維持高質量的商品品質水準，並且秉持 CGMP 藥廠品管精神，不論在物料複檢、生產線動態抽檢到成品入倉前檢定，整個生產流程隨時監控，今年更獲得國際製藥最高標準 PIC/S GMP 的品質認證。

所以公司所屬商品都屬於多年常銷熱賣商品。像「靈芝王」已連續第 11 年蟬聯靈芝品牌第一名，佔有比更是逐年提升，國內第一支熱銷機能飲品「康貝特」，更是熱銷 40 餘年，公司的最大優勢就是「以先進設備創造好品質，以專業研發維持年年商品創新、以活絡行銷締造市場熱賣好品牌」。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利、不利因素：

| 有 利 因 素                                            | 不 利 因 素                                              |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <u>製藥業：</u><br>1. 製藥工業為國家建設所列十大新興產業之一，為政府推動發展與輔導之重 | <u>製藥業：</u><br>1. 一般消費大眾喜用國外原廠藥品，故國內 GMP 廠雖生產具有相同療效的 |

| 有 利 因 素                                                                                                                                                                                                                                        | 不 利 因 素                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>點產業。</p> <p>2. 人口結構由於有趨於老化之現象及生活水準普遍的提昇，使得健康問題普受重視，對藥品之需求增加，進而擴展藥品市場規模。</p> <p>3. 健康意識的抬頭，使得消費者對於富有健康、保健等意味的商品，消費慾望越來越提高。</p> <p>4. 公司自民國七十六年即獲得行政院衛生署認證為「已實施 G.M.P 藥廠」，其工廠之管理及產品品質深受業界肯定。</p>                                              | <p>藥品，但礙於國人的用藥習慣，長期處於不利的競爭地位，對國內藥廠的發展影響大。</p> <p>2. 加入世界貿易組織(WTO)後，國外大型藥廠來台，將蠶食國內藥品市場，不利國內製藥業者之發展。</p> <p>3. 目前國內 GMP 藥廠達一百多家，小廠林立，恐導致惡性競爭。</p>                    |
| <p><u>食品飲料業：</u></p> <p>1. 台灣地區氣候炎熱，飲料需求較其他地方強勁。</p> <p>2. 隨著經濟發展，國民所得水準提高，對生活品質及休閒活動之愈益重視，消費層面擴大，飲料之需求相對提升，其飲料市場深具發展潛力。</p>                                                                                                                   | <p><u>食品飲料業：</u></p> <p>1. 政府為加入 WTO 將大幅降低關稅，進口商品亦相對增加，未來飲料市場競爭壓力加重。</p> <p>2. 飲料業易形成一窩蜂投入生產現象，價格競爭激烈促使獲利降低。</p> <p>3. 產品同質性高，市場競爭激烈，為維持消費者之認同及購買慾，相對廣告費亦大幅提高。</p> |
| <p><u>保健食品業：</u></p> <p>1. 高齡化社會來臨，保健食品市場需求將會逐年攀升，且未受金融風暴影響。</p> <p>2. 本公司及其子公司生物中心早在民國 80 年即已成立，起步早，軟硬體規模日趨成熟，切入微笑曲線左邊之關鍵零組件開發，提高獲利，同業欲追趕不易。</p> <p>3. 研發的產品已選定為世界大廠較不易跨入領域，如：靈芝、樟芝等，以利因應加入 WTO 後的國際競爭。</p> <p>4. 國家政策，每年百億扶植生物科技產業，前景看好。</p> | <p><u>保健食品業：</u></p> <p>1. 健康食品法的實施，使研發產品的成本提高很多，增加營運困難。不過長期而言，可汰弱扶強，專業廠商將會獲得保障。</p> <p>2. 經濟持續不景氣，屬非民生必需品的保健食品首當其衝，民眾購買慾下降，在銷售上形成莫大的壓力。</p>                       |

## ② 因應對策：

以自給自足為近期發展模式降低成本及創造差異化，以提高獲利，並以「研發、研發、再研發！」為中心概念，不斷提升製程，引進學界資源，申請政府補助，以確保領先地位。並逐年增加研發經費，以技轉及產學合作積極開發新產品及新功效，藉由取得專利及健康食品認證提升產品附加價值。研發重點在於「走向臨床，走向國際」，即藉由與國外學者共同發表期刊文獻及完成臨床試驗證明功效，來使國外買家對於公司開發之產品或原料感興趣，從而進軍國際市場。

## 2.主要產品之重要用途及產製過程

### (1)主要產品重要用途

- ①康貝兒(N)：可改變細菌叢生態，維持消化道功能，以達調節生理機能之作用。
- ②995 生技營養品：均衡地提供身體所需營養，有助健康維持、營養補給。
- ③樟芝益：平衡體質，對人體無負擔的保健飲品。
- ④葡眾餐包：促進人體新陳代謝、並提供成長發育、恢復體力所需的均衡營養。
- ⑤力盛：能調整體質、促進新陳代謝。
- ⑥百克斯：可滋補強身、調整體質。

### (2)產製過程

#### ①康貝兒乳酸菌：

|    |    |    |    |    |
|----|----|----|----|----|
| 領料 | 培養 | 調合 | 整粒 | 充填 |
| 包裝 | 品管 | 待驗 | 入庫 |    |

#### ②995 生技營養品、樟芝益：

|    |    |    |    |    |
|----|----|----|----|----|
| 領料 | 培養 | 調合 | 殺菌 | 調味 |
| 充填 | 封合 | 噴印 | 滅菌 | 包裝 |
| 貼標 | 包裝 | 品管 | 待驗 | 入庫 |

#### ③葡眾餐包、力盛、百克斯：

|       |    |    |    |    |
|-------|----|----|----|----|
| 領料    | 調和 | 檢驗 | 充填 | 檢驗 |
| 分裝&包裝 | 入庫 |    |    |    |

## 3.主要原料之供應狀況

| 原料        | 主要來源                | 供應狀況 |
|-----------|---------------------|------|
| 膠囊        | 大豐膠囊工業股份有限公司        | 正常   |
| 砂糖        | 亨春貿易有限公司            | 正常   |
| 維他命、食品添加物 | 育盟股份有限公司、國偉貿易有限公司   | 正常   |
| 酒精        | 邦恩生技有限公司            | 正常   |
| 中藥        | 仙豐股份有限公司、源銘企業有限公司   | 正常   |
| 乳酸菌       | 葡萄王生技股份有限公司         | 正常   |
| 靈芝        | 葡萄王生技股份有限公司         | 正常   |
| 樟芝        | 葡萄王生技股份有限公司         | 正常   |
| 鋁箔盒       | SIG COMBIBLOC LTD.  | 正常   |
| 紙盒        | 今一彩色印刷股份有限公司(廠商)    | 正常   |
| 紙箱        | 加和紙業股份有限公司、正隆股份有限公司 | 正常   |

#### 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

##### (1)最近二年度毛利率變動情形

單位：新台幣仟元；%

| 項目 \ 年度 | 102 年度    | 103 年度    |
|---------|-----------|-----------|
| 營業毛利    | 4,983,023 | 5,561,235 |
| 毛利率     | 88.36     | 88.51     |
| 毛利率變動率  | 1.16      | 0.17      |

(2)毛利率變動說明：本公司及子公司毛利率變動未達 20%，故不予分析。

#### 5.主要進銷貨供應商及客戶名單

(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與比例，並說明變動原因：本公司及其子公司無占進貨總額 10%以上之供應商。

(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與比例，並說明其增減變動原因：本公司及其子公司無占銷貨總額 10%以上之客戶。

#### 6.最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；箱/包/粒/公升

| 年度<br>生產量值<br>主要產線 | 102 年度      |             |         | 103 年度      |             |         |
|--------------------|-------------|-------------|---------|-------------|-------------|---------|
|                    | 產能          | 產量          | 產值      | 產能          | 產量          | 產值      |
| 健康食品-PKL 液劑(箱)     | 691,200     | 343,156     | 95,252  | 691,200     | 357,911     | 102,504 |
| 健康食品-顆粒(包)         | 74,880,000  | 96,362,158  | 102,680 | 74,880,000  | 106,576,200 | 105,920 |
| 健康食品-膠囊(粒)         | 90,720,000  | 102,978,892 | 141,197 | 90,720,000  | 116,991,257 | 150,927 |
| 健康食品-粉劑(包)         | 19,656,000  | 18,378,535  | 86,159  | 19,656,000  | 20,739,300  | 96,975  |
| 健康食品-一般液劑(公升)      | 3,720,000   | 10,005      | 6,558   | 3,720,000   | 10,858      | 7,042   |
| 飲料-一般液劑(公升)        | 註 1         | 1,879,278   | 69,834  | 註 1         | 2,185,064   | 72,679  |
| 其他(代工、化妝品…等)       | 註 2         | 註 2         | 57,154  | 註 2         | 註 2         | 61,216  |
| 合計                 | 189,667,200 | 219,952,024 | 558,834 | 189,667,200 | 246,860,590 | 597,263 |

註 1：所有一般液劑產品共用產能

註 2：因產品種類眾多，故無法計算

變動原因說明：因銷售量值成長，故使產量及產值亦隨之成長。

#### 7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

| 年度<br>銷售量值<br>主要商品 | 102 年度      |           |    |        | 103 年度      |           |    |       |
|--------------------|-------------|-----------|----|--------|-------------|-----------|----|-------|
|                    | 內銷          |           | 外銷 |        | 內銷          |           | 外銷 |       |
|                    | 量           | 值         | 量  | 值      | 量           | 值         | 量  | 值     |
| 健康食品-PKL 液劑(箱)     | 327,470     | 1,647,624 | -  | -      | 342,468     | 1,808,231 | -  | -     |
| 健康食品-顆粒(包)         | 88,862,804  | 1,522,018 | -  | -      | 97,384,806  | 1,821,941 | -  | -     |
| 健康食品-膠囊(粒)         | 102,594,136 | 1,125,633 | -  | -      | 99,211,777  | 1,217,782 | -  | -     |
| 健康食品-粉劑(包)         | 19,302,943  | 973,144   | -  | -      | 20,090,782  | 1,053,227 | -  | -     |
| 健康食品-一般液劑(公升)      | 9,928       | 79,351    | -  | -      | 9,835       | 75,057    | -  | -     |
| 飲料-一般液劑(公升)        | 1,875,565   | 83,953    | -  | -      | 1,830,458   | 81,774    | -  | -     |
| 其他(代工、化妝品…等)       | -           | 196,537   | -  | 11,196 | -           | 218,819   | -  | 6,028 |
| 合計                 | 212,972,846 | 5,628,260 | -  | 11,196 | 218,870,126 | 6,276,831 | -  | 6,028 |



變動原因說明：隨著保健食品整體市場不斷成長，加上本公司及其子公司產品品質獲得消費者肯定，使銷售量及銷售值成長。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止從業員工資料

單位：人；%

| 年度             |      | 102 年度 | 103 年度 | 當年度截至公開說明書刊印日 |
|----------------|------|--------|--------|---------------|
| 員工<br>人數       | 職員   | 309    | 343    | 361           |
|                | 技術員  | 78     | 80     | 76            |
|                | 作業員  | 79     | 78     | 75            |
|                | 合計   | 466    | 501    | 512           |
| 平均年歲           |      | 36.03  | 35.55  | 34.95         |
| 平均服務年資         |      | 5.54   | 5.33   | 4.98          |
| 學歷<br>分布<br>比率 | 博士   | 0.86   | 0.80   | 0.80          |
|                | 碩士   | 6.65   | 8.58   | 8.79          |
|                | 大專   | 63.09  | 62.87  | 61.51         |
|                | 高中   | 22.10  | 20.16  | 20.70         |
|                | 高中以下 | 7.30   | 7.59   | 8.20          |

註：員工人數為母公司及子公司總員工人數（含約聘及外籍員工）。

(四)環保支出資訊

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明

(1)應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證，其申領情形

①固定汙染源操作許可證 證號：操證字第 H3396-03 號 期限：104 年 2 月 17 日起至 106 年 1 月 6 日止。

②水汙染防治許可證 證號：府環水字第 1040053291 號 期限 104 年 3 月 4 日起至 107 年 12 月 30 日止。

(2)應繳納污染防治費用者，其繳納情形

①自 103 年 1 月 1 日起至 103 年 12 月 31 日止，共繳納空氣汙染防制費 19,528 元。

②本公司及其子公司自 103 年 1 月 1 日起至 103 年 12 月 31 日止，共支付廢水處理費用 6,360,000 元。

③本公司及其子公司自 103 年 1 月 1 日起至 103 年 12 月 31 日止，共支付廢棄物處理費用 1,596,120 元。

(3)應設置環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形

本公司及其子公司設有乙級廢水專責人員，由陳世炎先生擔任。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

防治污染設備明細

104年3月31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                            |
|-------------------|----|------|-----------|-----------|----------------------------------------|
| 水污染防治設備<br>廢水處理廠  | 1  | 2011 | 6,135,525 | 5,100,106 | 本廠所產生的廢水，經由廢水處理廠處理，處理後之放流水須符合放流水標準。    |
| 空污防治設備<br>旋風分離器   | 1  | 1993 | 3,293,858 | -         | 本廠所產生的廢氣，經由旋風分離器設備處理，處理後之廢氣須符合空污法標準。   |
| 空污防治設備<br>其他慣性收集器 | 1  | 2011 | 3,200,000 | 1,433,340 | 本廠所產生的廢氣，經由其他慣性收集器設備處理，處理後之廢氣須符合空污法標準。 |

3.說明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

| 污染地 | 主管機關函號             | 目前處理狀況                     |
|-----|--------------------|----------------------------|
| 中壢區 | 府環稽字第 1030317189 號 | 已將脫落管帽裝回，重新封閉該排放口，避免汙染水源流出 |

4.說明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），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）

(1)公司因污染環境所受損失：新台幣 55 萬元(改善 2 萬元，罰鍰 53 萬元)

未來因應對策及改善措施：將原脫落管帽重新安裝，加強巡視避免管帽再次脫落。

可能之支出：因已支付將原脫落管帽重新安裝之費用 2 萬元，故無未來可能支出。

5.說明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其未來二年度預計之重大環保資本支出：因目前已無汙染情形，故不適用。

(五)勞資關係

1.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

(1)員工福利措施

①提供伙食，致贈員工生日禮物及公司產品等。

②每年舉辦國內外員工旅遊等自強活動。

③投保勞保、健保及對有關人員投保意外險。

#### ④定期實施免費員工健檢

### (2)員工進修、訓練

為貫徹公司訓練政策『落實訓練品質系統，營運職涯雙軌並進』，我們持續不斷致力於人才培育相關領域之發展，積極導入 TTQS 系統(台灣訓練品質系統)，鼓勵同仁參與各式學習機會，塑造組織內部良性學習風氣。

#### ①歷年訓練實績相關說明如下：

- A. 鼓勵同仁參與國內外政府機構及民間機構所舉辦之相關訓練課程，以提升同仁最新資訊及市場動向。
- B. 結合政府資源發展教育訓練，積極培養同仁朝向多能發展。
- C. 針對新進同仁進行新人教育訓練，訓練內容包括公司營運方向、組織概況、規章制度、作業流程、勞工安全衛生、觀念與態度等。
- D. 積極邀請國內外學術機構或教育單位之專業講師，至公司內部進行專題演說，透過多元的互動方式，除吸收新知外，並進行技術交流。

#### ②歷年訓練實績相關分析如下：

| 項目 \ 年度    | 102 年度 | 103 年度 | 104 年度<br>截至公開說明書<br>刊印日止 |
|------------|--------|--------|---------------------------|
| 平均每月外訓時數   | 191    | 139    | 237                       |
| 平均每月內訓時數   | 204    | 289    | 149                       |
| 平均每月外訓人次   | 17     | 13     | 17                        |
| 平均每月內訓人次   | 105    | 100    | 76                        |
| 年度訓練總時數    | 4741   | 5137   | 1158                      |
| 年度訓練總人次    | 1461   | 1353   | 278                       |
| 年度訓練普及率(%) | 98%    | 100%   | 65%                       |

### (3)退休制度與實施情形

本公司已訂定符合勞基法之員工退休辦法，並按勞工退休準備金提撥及管理辦法之規定，逐月提撥專款，以專戶存儲運用。凡同仁服務年滿 15 年以上、年齡 55 歲者及服務滿 25 年以上者得自請退休，公司得按其工作年資滿一年給予二個基數，但超過 15 年之工作年資後，每滿一年給予一個基數，最高給予四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

### (4)勞資間之協議情形

本公司及其子公司自創業以來，公司與同仁一向秉持著互助合作精神同心協力經營，在勞資關係和諧基礎下，繼續為開創公司更美好的營業目標，合作努力。

### (5)各項員工權益維護措施

為促進勞資關係和諧，我們積極推動各項同仁權益維護措施，確保公司治理符合相關法令規範，相關同仁權益維護措施說明如下：

- ①定期召開勞資會議，暢通勞資溝通管道
  - ②提供多元申訴管道(例如：意見箱、申訴電子郵件信箱等)
  - ③推動全員滿意度調查，確保聆聽同仁心聲
  - ④新舊同仁不定期面談，關心同仁工作狀況
  - ⑤落實內外部稽核制度，強化公司營運健全
  - ⑥增加政策宣導方式(例如：內部網站、電子信箱、公佈欄、會議、說明會等)，提升同仁對各項政策之了解與參與度
- 2.最近二年度及截至公開說明書列印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實

本公司及其子公司最近二年度及截至公開說明書列印日止，並無因勞資糾紛所遭受之損失。

本公司及其子公司自創業以來，公司與同仁一向秉持著互助合作精神同心協力經營，在勞資關係和諧基礎下，繼續為開創公司更美好的營業目標合作努力

## 二、不動產、廠房及設備及其他不動產

### (一)自有資產

- 1.列明取得成本達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上之不動產、廠房及設備名稱、數量、取得日期、取得成本、重估增值及未折減餘額，並揭露其使用及保險情形、設定擔保及權利受限制之其他情事

104 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元

| 不動產、<br>廠房及設備<br>名稱 | 單<br>位 | 數<br>量  | 取<br>得<br>年<br>月 | 原<br>始<br>成<br>本 | 重<br>估<br>增<br>值 | 未<br>折<br>減<br>餘 | 利 用 狀 況          |     |     | 保<br>險<br>情<br>形 | 設 定 擔 保 及 權 利 受<br>限 制 之 其 他 情 事 |
|---------------------|--------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----|-----|------------------|----------------------------------|
|                     |        |         |                  |                  |                  |                  | 本 公 司<br>使 用 部 門 | 出 租 | 閒 置 |                  |                                  |
| 三連大樓<br>土地          | 平方米    | 230.7   | 99/02/11         | 326,799          | -                | 326,799          | 供子公司葡<br>眾營運使用   | 無   | 無   | V                | 無                                |
| 內湖大樓<br>土地          | 平方米    | 935.3   | 104/03/31        | 1,947,304        | -                | 1,947,304        | 供子公司葡<br>眾營運使用   | 無   | 無   | V                | 設定為彰銀、合庫、兆<br>豐之銀行借款擔保品          |
| 內湖大樓<br>房屋          | 間      | 4,458.4 | 104/03/31        | 970,442          | -                | 970,442          | 供子公司葡<br>眾營運使用   | 無   | 無   | V                | 設定為彰銀、合庫、兆<br>豐之銀行借款擔保品          |

- 2.列明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名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值、公允價值及預計未來處分或開發計畫

104 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元

| 不動產名稱                  | 單位  | 面積     | 座落地點 | 取得年        | 取得月 | 取得成本    | 重估增值 | 未折減餘額   | 公告現值    | 未來處分或開發計畫 |
|------------------------|-----|--------|------|------------|-----|---------|------|---------|---------|-----------|
| 中壢市新興段 317 地號 0317     | 平方米 | 9,659  | 桃園市  | 2010-04-27 |     | 126,417 | -    | 126,417 | 117,840 | 暫無處分或開發計畫 |
| 卑南鄉上原段 369-31 號及 368 號 | 平方米 | 3,102  | 台東縣  | 1986-04-25 |     | 121     | -    | 121     | 1,115   | 暫無處分或開發計畫 |
| 北投區立農段一小段 0442-0000 地號 | 平方米 | 90     | 台北市  | 2002-07-17 |     | 11,070  | -    | 11,070  | 19,890  | 暫無處分或開發計畫 |
| 台北縣永和市永安段 638 地號       | 平方米 | 18     | 台北縣  | 2004-12-16 |     | 1,037   | -    | 1,037   | 2,916   | 暫無處分或開發計畫 |
| 台北市北投區立農段 5 小段 33 地號   | 平方米 | 60     | 台北市  | 2004-12-27 |     | 4,200   | -    | 4,200   | 13,920  | 暫無處分或開發計畫 |
| 台北市北投區立農段 5 小段 37 地號   | 平方米 | 14     | 台北市  | 2004-12-27 |     | 880     | -    | 880     | 3,078   | 暫無處分或開發計畫 |
| 北市中正區河堤段三小段 0629 地號    | 平方米 | 13     | 北市中  | 2005-03-15 |     | 900     | -    | 900     | 3,380   | 暫無處分或開發計畫 |
| 北市中正區河堤段三小段 0628 地號    | 平方米 | 6      | 台北市  | 2005-03-15 |     | 420     | -    | 420     | 1,560   | 暫無處分或開發計畫 |
| 新店青潭段祭子頭 226 號         | 平方米 | 4,103  | 台北市  | 2005-04-01 |     | 3,000   | -    | 3,000   | 4,513   | 暫無處分或開發計畫 |
| 台北市內湖區碧山段三小段 267 地號    | 平方米 | 14,650 | 台北市  | 2005-06-29 |     | 34,500  | -    | 34,500  | 61,530  | 暫無處分或開發計畫 |
| 苗栗縣通霄鎮大坪頂 101-4 地號     | 平方米 | 1,001  | 苗栗縣  | 2005-11-23 |     | 600     | -    | 600     | 631     | 暫無處分或開發計畫 |
| 苗栗縣通霄鎮大坪頂 449-4 地號     | 平方米 | 1,258  | 苗栗縣  | 2005-11-23 |     | 800     | -    | 800     | 793     | 暫無處分或開發計畫 |

| 不動產名稱              | 單位  | 面積    | 座落地點 | 取得年        | 取得月 | 取得成本    | 重估增值 | 未折減餘額   | 公告現值    | 未來處分或開發計畫 |
|--------------------|-----|-------|------|------------|-----|---------|------|---------|---------|-----------|
| 苗栗縣通霄鎮大坪頂 465-4 地號 | 平方米 | 2,040 | 苗栗縣  | 2005-11-23 |     | 1,200   | -    | 1,200   | 1,285   | 暫無處分或開發計畫 |
| 高雄縣美濃鎮福安段 160 地號   | 平方米 | 110   | 高雄市  | 2006-07-18 |     | 320     | -    | 320     | 440     | 暫無處分或開發計畫 |
| 高雄縣美濃鎮福安段 159 地號   | 平方米 | 171   | 高雄市  | 2006-07-18 |     | 520     | -    | 520     | 684     | 暫無處分或開發計畫 |
| 合計                 | -   | -     | -    | -          |     | 185,985 | -    | 185,985 | 233,575 | -         |

## (二)租賃資產

- 1.融資租賃(達實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者)：無。
- 2.營業租賃(每年租金達伍佰萬元以上之營業租賃資產)

104 年 3 月 31 日

| 資產名稱  | 單位 | 數量    | 租期            | 賃間 | 租金             | 出租人   | 租金之計及支付方          | 算式 | 租約所之限制 |
|-------|----|-------|---------------|----|----------------|-------|-------------------|----|--------|
| 土地使用權 | 坪  | 1,961 | 99/8 至 114/8  |    | 年租金約新台幣 948 萬元 | 上海葡萄王 | 依當地租金行情計算及按月匯款    |    | 無      |
| 土地使用權 | 坪  | 1,239 | 103/6 至 123/5 |    | 年租金約新台幣 523 萬元 | 上海葡萄王 | 依當地租金行情計算及依租約時程匯款 |    | 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

104 年 3 月 31 日

| 工廠\項目 | 建物面積(m2) | 員工人數 | 生產商品種類       | 目前使用狀況 |
|-------|----------|------|--------------|--------|
| 中壢廠   | 5,288.55 | 270  | 保健食品、飲料品、化妝品 | 正常     |

### 2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元

| 年度<br>生產量值<br>主要產品 | 102 年度      |             |                    |         | 103 年度      |             |                    |         |
|--------------------|-------------|-------------|--------------------|---------|-------------|-------------|--------------------|---------|
|                    | 產能          | 產量          | 產能<br>利用率<br>(註 3) | 產值      | 產能          | 產量          | 產能<br>利用率<br>(註 3) | 產值      |
| 健康食品-PKL 液劑(箱)     | 691,200     | 343,156     | 50%                | 95,252  | 691,200     | 357,911     | 48%                | 102,504 |
| 健康食品-顆粒(包)         | 74,880,000  | 96,362,158  | 129%               | 102,680 | 74,880,000  | 106,576,200 | 126%               | 105,920 |
| 健康食品-膠囊(粒)         | 90,720,000  | 102,978,892 | 114%               | 141,197 | 90,720,000  | 116,991,257 | 116%               | 150,927 |
| 健康食品-粉劑(包)         | 19,656,000  | 18,378,535  | 94%                | 86,159  | 19,656,000  | 20,739,300  | 103%               | 96,975  |
| 健康食品-一般液劑(公升)      | 3,720,000   | 10,005      | 0.3%               | 6,558   | 3,720,000   | 10,858      | 0.3%               | 7,042   |
| 飲料-一般液劑(公升)        | 註 1         | 1,879,278   | 51%                | 69,834  | 註 1         | 2,185,064   | 52%                | 72,679  |
| 其他(代工、化妝品…等)       | 註 2         | 註 2         | 註 2                | 57,154  | 註 2         | 註 2         | 註 2                | 61,216  |
| 合計                 | 189,667,200 | 219,952,024 | —                  | 558,834 | 189,667,200 | 246,860,590 | —                  | 597,263 |

註 1：所有一般液劑產品共用產能

註 2：因產品種類眾多，故無法計算

註 3：係因包含加班產能，致使產能利用率超過 100%，產量大於產能。

### 三、轉投資事業

#### (一)轉投資事業概況

104 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元；仟股；%

| 轉投資事業                                           | 主要營業                                                            | 投資成本      | 帳面價值      | 投資股份       |      | 股權淨值                            | 市價           | 會計處理方法 | 最近年度投資報酬 |         | 持有公司股份數額 |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|------|---------------------------------|--------------|--------|----------|---------|----------|
|                                                 |                                                                 |           |           | 股數         | 股權比例 |                                 |              |        | 投資(損)益   | 分配股利    |          |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 投資控股                                                            | 1,081,229 | 304,549   | 21,200     | 100% | 304,549                         | 無活絡交易市場，故無市價 | 權益法    | (21,548) | -       | 無        |
| 葡眾企業股份有限公司                                      | 食品飲料、化粧品、運動器材、清潔用品等代理進口、批發、銷售                                   | 15,000    | 1,111,797 | 10,560     | 60%  | 1,852,995                       | 無活絡交易市場，故無市價 | 權益法    | 667,844  | 370,714 | 無        |
| 上海葡萄王企業有限公司                                     | 生產顆粒劑、口服液、膠囊劑、片劑、其他食品、食品原料、固體飲料、植物蛋白飲料、含乳飲料、茶飲料，銷售自產產品，進行相關技術服務 | 495,672   | (132,717) | 係有限公司，故無股數 | 100% | (132,717)                       | 無活絡交易市場，故無市價 | 權益法    | (30,154) | -       | 無        |
| 上海裕崧冷凍倉儲有限公司                                    | 冷凍、冷藏、恆溫及深層冷凍等基础性倉儲(危險品、食品除外)、庫存管理服務並提供相關配套服務(涉及行政許可的，憑許可證經營)   | 17,634    | 17,634    | 係有限公司，故無股數 | 19%  | 93,830<br>(係以 103 年底經會計師查核數據列示) | 無活絡交易市場，故無市價 | 以成本衡量  | -        | -       | 無        |

#### (二)綜合持股比例

104 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元；仟股；%

| 轉投資事業                                           | 本公司投資  |      | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 |      | 綜合投資   |      |
|-------------------------------------------------|--------|------|-------------------------|------|--------|------|
|                                                 | 股數     | 持股比例 | 股數                      | 持股比例 | 股數     | 持股比例 |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 21,200 | 100  | 無                       | 無    | 21,200 | 100  |
| 葡眾企業股份有限公司(註2)                                  | 10,560 | 60   | 880                     | 5    | 11,440 | 65   |
| 上海葡萄王企業有限公司(註1)                                 | -      | 100  | -                       | 無    | -      | 100  |

註1：係有限公司，故無股數

註2：104 年 6 月 26 日董事改選後，新任曾美菁董事實質持有葡眾 5%之股權，致使綜合投資股數增加為 12,320 仟股，持股比例為 70%。

(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財務績效及財務狀況之影響：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 185 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

本公司及其子公司除分佈全省各地經銷商及代理商等經常性供銷業務合約外，另訂有下述契約：

| 契約性質 | 當事人        | 契約起訖日期              | 主要內容                        | 限制條款 |
|------|------------|---------------------|-----------------------------|------|
| 承攬契約 | 利晉工程股份有限公司 | 103.05.19<br>至工程完工  | 平鎮廠建廠工程                     | 無    |
| 承攬契約 | 華城機電股份有限公司 | 103.05.19<br>至工程完工  | 平鎮生技廠新建工程-機電工程              | 無    |
| 承攬契約 | 華城機電股份有限公司 | 103.05.19<br>至工程完工  | 平鎮生技廠新建工程-機電材料              | 無    |
| 委託研究 | 光田醫院       | 103.03.01~105.02.28 | 樟芝非酒精性脂肪肝試驗                 | 無    |
| 委託研究 | 中國醫藥大學     | 103.02.01~104.01.31 | 食藥用菇抗皮膚 UVA 光老化之活性成分篩選與開發應用 | 無    |
| 委託研究 | 中山醫學大學     | 103.01.01~103.12.31 | 針對緩解乾眼症狀成分之快速篩選分析           | 無    |
| 委託研究 | 靜宜大學       | 103.05.01~104.12.31 | 探討猴頭菇對老年性聽力退化與相關機制之影響       | 無    |
| 委託研究 | 亞洲大學       | 103.07.01~104.06.30 | 以動物模式評估猴頭菇發酵物之抗憂鬱功效         | 無    |
| 委託研究 | 中國醫藥大學     | 103.02.15~104.02.15 | 益生菌對於血脂調節功能之評估              | 無    |
| 委託研究 | 長庚科技大學     | 103.11.01~104.10.31 | 猴頭菇菌絲體萃取物對腦外傷動物神經元再生之研究     | 無    |
| 委託研究 | 中國醫藥大學     | 103.09.01~104.04.30 | 骨質保健功效評估試驗                  | 無    |



## 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

本公司並無私募有價證券之情事，而本公司前各次募集與發行有價證券計劃均已依原計畫執行完畢，且無實際完成日距本案申報日未逾三年者，故不適用。

### 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應記載事項

#### (一)計畫來源

1.本計畫所需資金總額：新台幣 1,391,726 仟元。

2.資金來源：(1)發行國內第一次無擔保轉換公司債上限 10,000 張，每張轉換公司債面額新台幣 100 仟元，發行期間 3 年，票面利率 0%，發行總金額為新台幣上限 1,000,000 仟元，發行價格係按票面金額十足發行。

(2)其餘 391,726 仟元，將以自有資金或其他方式支應。

#### 3.計畫項目、運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 預定完成日期   | 所需資金總額    | 預定資金運用計畫 |        |        |         |         |         |        |     |
|--------|----------|-----------|----------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|-----|
|        |          |           | 103 年度   | 104 年度 |        |         |         | 105 年度  |        |     |
|        |          |           | 第二季~第四季  | 第一季    | 第二季    | 第三季     | 第四季     | 第一季     | 第二季    | 第三季 |
| 建廠     | 105 年第三季 | 997,226   | 79,790   | 65,509 | 64,341 | 191,957 | 303,425 | 227,142 | 64,974 | 88  |
| 購買機器設備 | 105 年第一季 | 44,500    | —        | —      | —      | —       | 22,250  | 22,250  | —      | —   |
| 充實營運資金 | 104 年第三季 | 350,000   | —        | —      | —      | 350,000 | —       | —       | —      | —   |
| 合計     |          | 1,391,726 | 79,790   | 65,509 | 64,341 | 541,957 | 325,675 | 249,392 | 64,974 | 88  |

註 1：截至 104 年第二季止，有關建廠部分已支付之相關支出係以自有資金方式支應。

註 2：若本次籌資款項未如預期時間到位，相關計畫項目將以舉借銀行借款支應，待籌資資金到位後，再行償還所舉借之銀行借款。

本公司本次擬發行國內第一次無擔保轉換公司債總額上限合計為新台幣 1,000,000 仟元，預計於 104 年 7 月向金管會提出申報，依預定計畫於 104 年第三季完成資金募集後，即陸續用於支應建廠、購置機器設備及充實營運資金所需支付之款項，其資金用途及預計進度應屬合理。

#### 4.建廠及新增機器設備預計安置地點

預計建廠及機器設備安置地點為桃園市平鎮區金陵路二段 406 號。

#### 5.預計可能產生之效益

本公司本次計畫資金運用總額為新台幣 1,391,726 仟元，主要係用以支應建廠、購置機器設備及充實營運資金，預計可能產生之效益分述如下：

(1)建廠及購置機器設備之預計產生效益

本公司本次整體建廠計畫主要係包含建廠及購買機器設備，其係為因應未來市場需求及公司長期營運發展所需，本次整體建廠計畫除支應建廠金額 997,226 仟元外，尚需支應購置機器設備金額 44,500 仟元，用以增設一條粉劑前段製程產線及一條顆粒前段製程產線之設備所需資金。如下表資料顯示，本公司本次計畫預計可產生之效益主要係分為兩個層面：①對葡萄王個體(母公司)之營業收入、營業毛利及營業淨利之貢獻；②因其產品係供子公司葡眾銷售，母公司可按持股比例 60%認列其投資收益。

①對葡萄王個體(母公司)之營業收入、營業毛利及營業淨利之貢獻

單位：仟件；新台幣仟元

| 年度  | 項目   | 生產量 | 銷售量 | 銷售值    | 營業毛利   | 營業淨利   |
|-----|------|-----|-----|--------|--------|--------|
| 105 | 保健食品 | 45  | 45  | 11,850 | 6,660  | 4,378  |
| 106 |      | 180 | 180 | 47,400 | 26,639 | 17,509 |
| 107 |      | 180 | 180 | 47,400 | 26,639 | 17,509 |
| 108 |      | 180 | 180 | 47,400 | 26,639 | 17,509 |

②因其產品係供子公司葡眾銷售，母公司按持股比例 60%認列，其可增加投資收益

單位：新台幣仟元

| 年度  | 項目   | 子公司葡眾   |         |        | 母公司<br>認列收益(60%) |
|-----|------|---------|---------|--------|------------------|
|     |      | 銷售值     | 營業毛利    | 營業淨利   |                  |
| 105 | 保健食品 | 69,600  | 57,768  | 15,312 | 9,187            |
| 106 |      | 278,400 | 231,072 | 61,248 | 36,749           |
| 107 |      | 278,400 | 231,072 | 61,248 | 36,749           |
| 108 |      | 278,400 | 231,072 | 61,248 | 36,749           |

③綜合效益

單位：新台幣仟元

| 年度  | 母公司個體<br>營業淨利 | 持股比率<br>認列之收益 | 綜合淨利   | 折舊費用   | 現金流量    | 累積<br>現金流量 |
|-----|---------------|---------------|--------|--------|---------|------------|
| 105 | 4,378         | 9,187         | 13,565 | 20,578 | 34,143  | 34,143     |
| 106 | 17,509        | 36,749        | 54,258 | 82,310 | 136,568 | 170,711    |
| 107 | 17,509        | 36,749        | 54,258 | 82,310 | 136,568 | 307,279    |
| 108 | 17,509        | 36,749        | 54,258 | 82,310 | 136,568 | 443,847    |

註 1：折舊年限：辦公大樓 50 年、工廠 35 年、設備 7~10 年、裝潢及 IT 機房系統 5 年。

註 2：預計 108 年起，往後每年均增加綜合淨利 54,258 仟元。若以本次整體建廠計畫總投入金額 1,041,726 仟元設算，其預估資金回收年數約 8.11 年。惟若僅以本次購買機器設備金額 44,500 仟元設算，且僅依母公司個體增額之累積營業淨利設算，預估資金回收年數約為 2.54 年。

綜上所述，本次整體建廠計畫除可增加本公司 105~108 年度之綜合淨利分別為 13,565 仟元、54,258 仟元、54,258 仟元及 54,258 仟元，往後每

年均可增加綜合淨利 54,258 仟元。另依本公司本次擬建平鎮廠之可使用總樓地板面積約為 6,818 坪，若以當地之租金價格每坪月租約 350 元/坪計算，保守推估每年尚約可節省租金支出 28,636 仟元(6,818 坪 x350 元 x12 個月)之效益。

## (2)充實營運資金

本公司本次籌資計畫項目中預計以 350,000 仟元用於充實營運資金，其主要係因應未來營運規模所需，估計以本公司目前之短期銀行借款利率約為 1.25%設算，預計 104 年度約可節省 1,460 仟元之利息支出，另自 105 年度起每年約節省 4,375 仟元之利息支出。

## 6.未足額發行導致募集資金不足時處理方式

本公司本次擬發行之國內第一次無擔保轉換公司債，發行總金額上限為新台幣 1,000,000 仟元，如未足額發行時導致募集資金不足時，其差額將以自有資金、銀行借款或其他方式支應。

(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，揭露有關事項及償債款項之募集計畫與保管方法

### 1.依公司法第二百四十八條規定應揭露事項

| 公司債種類                       | 國內第一次無擔保轉換公司債                                                                                                                                                           |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.公司名稱                      | 葡萄王生技股份有限公司                                                                                                                                                             |
| 2.公司債總額及債券每張之金額             | 發行總面額：上限新台幣 1,000,000 仟元。<br>每張面額：新台幣 100 仟元。                                                                                                                           |
| 3.公司債之利率                    | 票面年利率：0%。                                                                                                                                                               |
| 4.公司債償還方法及期限                | 1.期限：三年。<br>2.償還方法：除本轉換公司債之持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額加計利息補償金(到期時之利息補償金為面額之 0%~0.7519%，實質年收益率 0~0.25%)將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。 |
| 5.償還公司債款之募集計畫及保管方法          | 1.募集計畫：本公司債存續期間之償債款項來源，將由營業活動及融資活動項下支應。<br>2.保管方法：本公司債因未設立償債基金，故無保管方式。                                                                                                  |
| 6.公司債募得價款之用途及運用計畫           | 請參閱本公開說明書「參、二、(一)」說明。                                                                                                                                                   |
| 7.前已募集公司債者，其未償還數額           | 0 仟元。                                                                                                                                                                   |
| 8.公司債發行價格或最低價格              | 每張面額為新台幣 100 仟元整，依票面金額十足發行。                                                                                                                                             |
| 9.公司股份總數與已發行股份總數及其金額        | 1.股份總數：180,000,000 股。<br>2.已發行股份總數：130,235,040 股。<br>3.已發行股份金額：1,302,350,400 元。                                                                                         |
| 10.公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額 | 1.資產總額：7,682,209 仟元。<br>2.負債總額：3,621,163 仟元。<br>3.無形資產：12,339 仟元。<br>4.資產減負債及無形資產餘額：4,048,707 仟元。<br>(依經會計師核閱之 104 年 3 月 31 日合併財務報表計算)                                  |

| 公司債種類                                | 國內第一次無擔保轉換公司債                                                                                                                                       |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 11.證券管理機關規定之財務報表                     | 請參閱本公開說明書「肆、二」之財務報告。                                                                                                                                |
| 12.公司債權人之受託人名稱及其約定事項                 | 1.債權人之受託人名稱：華南商業銀行股份有限公司。<br>2.約定事項：凡持有本公司債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務均予同意承認並授與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，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。 |
| 13.代收款項之銀行或郵局名稱地址                    | 1.代收款項銀行名稱：元大商業銀行南京東路分行。<br>2.代收款項銀行地址：台北市南京東路三段 221 號。                                                                                             |
| 14.有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項                | 1.承銷機構名稱：元大證券股份有限公司。<br>2.約定事項：主要係約定申報生效後之相關對外公開銷售之權利及事務。                                                                                           |
| 15.有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件                | 無。                                                                                                                                                  |
| 16.有發行保證人者，其名稱及證明文件                  | 無。                                                                                                                                                  |
| 17.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。                                                                                                                                                  |
| 18.可轉換股份者，其轉換辦法                      | 請參閱本次轉換公司債發行及轉換辦法。                                                                                                                                  |
| 19.附認股權者，其認購辦法                       | 不適用。                                                                                                                                                |
| 20.董事會之議事錄                           | 請參閱本公開說明書「陸、重要決議」。                                                                                                                                  |
| 21.公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項          | 無。                                                                                                                                                  |

2.委託經證期局核准或認可之信用評等機關評等者，應揭露事項：不適用。

3.發行及轉換辦法：請參閱本公開說明書附錄一。

4.附有轉換、交換或認股權者，其轉換辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

#### (1)對股權可能稀釋情形

本公司本次計劃擬發行國內第一次無擔保轉換公司債總面額上限為 1,000,000 仟元資金，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。

若假設轉換公司債之債權人於日後皆依暫訂轉換價格 205.9 元申請轉換為本公司普通股，其最大之稀釋比率為：

$$= \frac{\text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}{\text{目前之流通在外股數} + \text{本次擬發行轉換公司債可轉換股數}}$$

$$= \frac{(1,000,000 \text{ 仟元} \div 205.9 \text{ 元})}{130,235 \text{ 仟股} + (1,000,000 \text{ 仟元} \div 205.9 \text{ 元}) \text{ 仟股}}$$

$$= \frac{4,857 \text{ 仟股}}{130,235 \text{ 仟股} + 4,857 \text{ 仟股}}$$

$$= 3.60\%$$

由上述分析可知，假設本公司本次所發行之無擔保轉換公司債發行總面額上限 1,000,000 仟元，依暫訂轉換價格 205.90 元申請轉換為本公司普通股，其最大之稀釋比率為 3.60%，稀釋效果應可接受，加上在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，對股權稀釋具有遞延效果，因此長期而言對現有股東權益影響不大。

#### (2)對現有股東權益之影響

對股東權益而言，雖發行轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將增加股東權益，進而提高每股淨值。

- (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)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。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額

#### 1.本次計畫之可行性

##### (1)法定程序之可行性

本公司本次計畫業於 104 年 07 月 09 日經董事會決議通過本次計畫之相關內容，擬發行國內第一次無擔保轉換公司債，上限 10,000 張，每張轉換公司債面額 100 仟元，發行價格係按票面金額十足發行，票面利率 0%，發行期間 3 年，發行金額上限為 1,000,000 仟元，將用於支應建廠、購置機器設備及充實營運資金所需款項。經核閱本公司本次計畫之相關內容，均符合相關法令之規定，且其已洽律師對本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之適法性出具法律意見書，依據律師出具之法律意見書，其本次計

畫之相關內容確實符合相關法令之規定，故本次計畫於法定程序上應屬可行。

## (2) 資金募集完成之可行性

本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之承銷方式，係依照發行人募集與發行有價證券處理準則第 31 條規定，採承銷團全數包銷並依詢價圈購方式對外銷售，其發行條件係參酌本公司未來成長潛力及資本市場之接受度而訂定。發行國內無擔保轉換公司債，不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得的機會，應可吸引投資人之投資意願，故本次資金募集之過程應可順利完成。另本次無擔保轉換公司債承銷方式係採詢價圈購方式全數對外公開發售並由承銷團負責包銷，應可確保完成本次資金之募集，故本次募集與發行轉換公司債計畫資金募集完成應具可行性。

## (3) 計畫項目之可行性

本次計畫用於支應建廠、購置機器設備及充實營運資金，茲將其資金運用項目之可行性分述如下：

### ① 建廠之可行性

本公司於 1991 年成立「生物工程中心」，專注於發酵技術的研發，藉由菌種的改良、栽培、發酵量產等流程，將採收周期縮短，減短製程時間，快速的推出一系列保健產品。本公司目前已整合上段至研發、中段至製造生產、後段至通路銷售的一條龍服務，並擁有國內最大規模的發酵槽群，成為國內菌菇類與乳酸菌等產品的著名廠家。以本公司整體集團合併營收規模由 101 年度之 4,611,719 仟元大幅成長至 103 年度之 6,282,859 仟元，且其 104 年第一季合併營收規模為 1,650,752 仟元亦較前一年度同期呈現成長高達 19.13% 觀之，顯示本公司集團歷經近年來合併營收快速成長，使其現有產能已呈現吃緊狀況，進而造成本公司目前中壢廠空間之使用已出現過於飽和狀況，不敷使用，且未預留未來營運發展空間所需，將不利本公司未來長期之發展。

單位：新台幣仟元；%

| 項目     | 101 年度    | 102 年度    | 103 年度    | 104 年第一季  |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 合併營業收入 | 4,611,719 | 5,639,456 | 6,282,859 | 1,650,752 |

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之合併財務報告

另本公司為配合桃園市政府辦理『縣道 112 線中壢市龍岡路三段拓寬工程』，部分廠區將被徵收，屆時將使其目前現有中壢廠之可使用空間減少約 9.84%。如上所述，本公司雖歷經近年來合併營收呈現快速成長，惟本公司集團營收規模多仰賴內銷，基於永續經營與長期營運規劃之考量，未來將加速拓展海外市場，且初期將鎖定東南亞的回教清真商機，故本公司目前規劃未來新建置之平鎮廠將有符合哈拉認證之生產線，以期配合未來產線陸續投產後，將可望挹注本公司未來海外市場營收之貢獻。

綜上所述，本公司經考量目前台灣產能已呈現滿載，且其整體廠房空間亦已過於飽和狀態下，本公司為因應未來長期營運發展之需，故將以本公司於桃園市平鎮區金陵路二段 406 號之自有土地作為本次預計建廠及購置機器設備安置之地點，該用地面積為 9,859 平方公尺(約為 2,982 坪)，預計興建廠區分為辦公樓及生產樓。本公司已於 103 年第二季動工，其包含生產廠區 6 個樓層及辦公大樓 8 個樓層，除將部分中壢廠的產能轉移到平鎮廠，亦將規劃本次擬購置機器設備所需空間，以利本公司未來整體營運空間之規劃，合計可使用之總樓地板面積為 6,818 坪。本公司業已委請包商進行廠區之改良規劃設計，經過與包商多方討論，總體工程包含機電、製程空調設備、土木工程、廢水處理設備、設計變更與辦公室內裝等項目，故本次建廠計畫應屬可行。

綜上所述，本公司基於永續經營及長期營運規劃，為避免未來在產能受限以及基期已高下，使其整體營收動能受限之窘境。經審慎評估後，本公司擬藉由本次擴建平鎮廠，規劃未來平鎮廠將擔任保健食品製造之角色，舊中壢廠轉為研發與發酵中心為主、輔以飲料類產品之生產線，以期未來得以締造業績持續成長，實屬必要且合理。另如下表資料顯示，本公司已依未來營運需求所需規劃建廠之各樓層配置，以提升整體未來之產能進而增加整體營運之規模，以對資產做有效之運用，故本次建廠計畫應屬可行且合理。

本次建廠所規劃預計各樓層安排

| 建物  | 樓層 | 用途                       |           | 面積(坪) |
|-----|----|--------------------------|-----------|-------|
|     |    | 中壢廠轉移                    | 新增        |       |
| 辦公樓 | 8F | —                        | 階梯教室      | 245   |
|     | 7F | 廚房、用餐區                   | 訓練教室      | 245   |
|     | 6F | 總經理室、專案部、行企部、稽核室、股務暨法務室  | 會議室、貴賓接待室 | 245   |
|     | 5F | 財務處、營業處                  | 會議室       | 245   |
|     | 4F | 製造處                      | 會議室       | 245   |
|     | 3F | 品管部(含儀器室、留樣室、分析室、儲藏室)    | —         | 245   |
|     | 2F | 管理處(含 IT 機房、醫護室、電信室、電氣室) | 會議室       | 245   |
|     | 1F | Lobby                    | 會議室       | 245   |
|     | B1 | 停車場及蓄水池                  | —         | 245   |
|     | B2 | 停車場及蓄水池                  | —         | 245   |
| 生產樓 | 6F | 原物料倉庫                    | —         | 546   |
|     | 5F | 顆粒生產線                    | 顆粒前段生產線   | 546   |
|     | 4F | 粉末生產線                    | 粉末生產線     | 546   |
|     | 3F | 膠囊生產線                    | —         | 546   |
|     | 2F | 成品倉(膠囊瓶裝、鋁箔盒裝類)          | —         | 546   |
|     | 1F | 成品倉(玻璃瓶類)                | —         | 546   |
|     | B1 | 停車場及廢水處理設備               | 停車場與辦公樓共用 | 546   |
|     | B2 | 停車場及廢水處理設備               | 停車場與辦公樓共用 | 546   |
| 總坪數 |    |                          |           | 6,818 |

## ②購置機器設備之可行性

### A.購置機器設備之取得與生產空間之可行性

本公司本次籌資計畫預計購置機器設備 44,500 仟元，主要係用以支付本次平鎮廠預計新增兩條保健食品前段產線所需資金。本公司本次預計採購之生產設備已初步擬妥採購清單，且未來將持續陸續與供應商洽談後續採購細節及詢價動作，將依預定時程陸續向相關供應商訂貨，預計 105 年第二季將開始於新廠安裝機器及相關設備。本公司於其產業深耕多年，已有多次採購經驗，並與供應商維持長期良好之合作關係，更具備豐富之採購經驗及洞察生產設備市場供需變化之能力，在設備取得上尚無重大困難，加以本公司本身對於未來製程技術及操作使用上亦無困難，故本次購置機器設備之計畫應屬可行。

另針對本次購置之機器設備的空間安排，經本公司評估廠房及設備之空間配置後，本公司預計於目前正在興建之平鎮廠安置本次計畫所需新增之設備，並已完成初步規劃，故就本次購買生產設備之擺放空間而言，應具有可行性。

### B.市場銷售之可行性

本公司為一條龍式資源整合策略，從上游主要關鍵原料的幾乎全數自產，中游的製造生產，到下游葡眾超過 14 萬名會員的自有通路和本公司完整的藥房、藥妝店實體和虛擬網路、電視購物通路，加上消費者對品牌的忠誠度，使業績年年大幅成長。本公司本業除專注生產葡萄王本身自有品牌之保健食品外，亦生產葡眾大多數之暢銷產品。葡眾為傳銷通路，103 年底會員人數已高達 13 萬人，台灣多層次傳銷市場規模約 700 億，葡眾市佔率約 8%，僅次於安麗，為台灣第二大傳銷公司。故本公司本次平鎮廠預計新增兩條保健食品產線，一條為顆粒產品產線主用以生產「康貝兒」產品，另一條為粉末產品產線主用以生產「餐包」產品，以供葡眾銷售所需，故其市場銷售應屬可行且合理。

## ③充實營運資金之可行性

本公司除生產的靈芝及樟芝系列產品，歷年來都為市場的領導品牌，市場佔有率超過 50% 之外，其他保健商品，雖然競品林立，但在品牌的帶動之下，均能於市場佔有一定的銷售規模。因而使其本公司 103 年度及 104 年第一季之個體營運規模均呈現一定之水準。另本公司為維持本業成長，預計 104 年度將推出七項新產品，其中 5 月已推出兩項主力產品：(1)與雲南白藥合作之田七靈芝飲、(2)能量飲料 Power BOMB，此為原熱賣商品康貝特之加強版，主打年輕族群，以期為本公司擴大目標客群之範圍。

本公司著力於開發新商品不遺餘力，針對國人各種健康需求，運用準確的行銷策略，輔以熟稔的通路經營，陸續推出多款新穎商品，



預計為通路經營再創下一個主力商品，以期未來得以締造業績持續成長。另根據食研所 ITIS 計畫調查及推估，103 年度是保健食品產業仍穩健發展的一年，全年保健食品市場規模為 1,095 億元，成長率 9.14%，與一般食品相對表現仍然出色，未來呈現持續成長之趨勢仍屬可期。故本公司為因應未來維持一定之營運規模水準下，對資金亦將產生一定之需求，以穩定支持業務發展，預計於本公司完成資金募集後，旋即用於充實營運資金，故其資金運用應屬可行。

綜上所述，本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之計畫，就法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等方面評估均具可行性，故整體而言，本次募集與發行有價證券計畫應屬可行。

## 2. 本次計畫之必要性

### (1) 建廠

本公司成立於民國 60 年，初期以康貝特飲品起家，於 1991 年生物工程中心成立，專注於發酵技術的研發，藉由菌種的改良、栽培、發酵量產等流程建立，開發出第一個產品「995 營養液」，為特殊菌種利用黃豆發酵的飲品，嗣後推出一系列保健產品。本公司目前具備完整之產業鏈功能，從上游之以微生物發酵技術為核心製造技術，並藉以開發及生產關鍵原料，如：乳酸菌、靈芝、樟芝菌絲體等素材、中游之製劑及包裝能力、下游之自有通路及品牌，故能靈活因應整體產業變化，持續維持消費者青睞與信賴。本公司除幫幫眾及自有品牌生產外，亦有接受其他企業委外代工發酵乳酸菌等產品。

近年機能性保健食品市場規模快速成長，不僅生技廠商從事食品生技開發，食品及藥品等領域廠商，亦運用既有生產設備、掌握原料萃取量產技術或通路優勢，跨入食品生技市場。而我國生技產業在政府與民間多年努力下，產業規模持續擴大。102 年度生技產業營業額已達到新台幣 2,769 億元，民間生技投資金額超過新台幣 420 億元，與 101 年度相較成長 5%。近年來由於老年人口比率快速增長，國民保健意識逐漸提高，使保健品儼然成為國民日常生活中的營養補充品之一，在食品的選擇上也開始關注膽固醇含量、低糖、低熱量等的機能訴求。另根據經建會估計，104 年度台灣地區 65 歲以上人口比率將達 13%，其銀髮族產業商機市場規模將超過 1,000 億美元，顯示國內保健食品市場之需求仍屬可期。綜上所述，雖台灣保健食品市場及產值日益增加，惟以長期來看，日後恐有達到飽和之虞，故已有保健食品廠商自行將商品銷往大陸及東南亞，進而累積一定的消費族群。本公司因鑒於目前中壢廠之使用空間已呈現過於飽和狀況，為長期經營規畫及考量目前現有產能已呈現接近滿載且未來亦將積極加速對外發展，佈署進軍國際市場，初期鎖定東南亞的回教清真商機，亦需有符合哈拉認證生產線之廠區。惟本公司目前中壢廠本已無多餘之使用空間可供未來擴充廠能使用，且該廠區亦未能符合哈拉認證之生產線之規定，另加上未來面臨政府道路徵收，將使其使用空間再減少，因而不利於本公

司未來長期營運之發展。本公司為避免未來面臨因受制產能有限，而使其整體營收規模趨緩，故經審慎評估後，因考量永續經營及長期發展規模之需，積極興建平鎮廠，以期未來作為佈署進軍東南亞之回教清真商機之可符合哈拉認證生產線之廠區，以利未來整體產能提升之規劃，故本公司本次籌資計畫用於建廠部分實屬必要且合理。

## (2)購置機器設備

本公司為一條龍式資源整合策略，從上游主要關鍵原料的幾乎自產，中游的製造生產，到下游葡眾超過 14 萬名會員的自有通路和本公司完整的藥房、藥妝店實體和虛擬網路、電視購物通路，加上消費者對品牌的忠誠度，使業績年年大幅成長。發酵量產技術為本公司之核心競爭力，發酵槽產能達 281 噸為台灣最大，能減少製程時間並快速的推出產品，產品主要為益生菌(球菌、桿菌、酵母菌)與真菌(靈芝、樟芝、冬蟲夏草等)製品。乳酸活菌為近年來最熱門腸道保健食品之一，本公司所生產之乳酸菌，不僅菌種多、菌數高，在市場銷售方面也十分受到消費者青睞，並取得健康食品字號，具胃腸功能改善及輔助調整過敏體質兩項功能。而本公司本業除專注生產葡萄王本身自有品牌之保健食品外，亦生產葡眾之各項保健食品。故本公司本次預計新增兩條保健食品產線，一條為顆粒產品產線主用以生產「康貝兒」產品，另一條為粉末產品產線主用以生產「餐包」產品，以供葡眾客戶需求，進而提升整體之營運規模，故本次購置機器設備實屬必要且合理。

## (3)充實營運資金

本公司 103 年度~104 年第一季之個體營業規模均維持一定之水準，且本公司生產的靈芝及樟芝系列產品，歷年來都為市場的領導品牌，市場佔有率超過 50%，其他保健商品，亦均能於市場佔有一定的銷售規模。本公司鑒於我國生技產業在政府與民間多年努力下，使其 102 年度生技產業營業額已達到新台幣 2,769 億元。另根據食研所 ITIS 計畫調查及推估，103 年度是保健食品產業仍穩健發展的一年，全年保健食品市場規模為 1,095 億元，成長率仍有 9.14%。故本公司為求未來之營運規模仍可維持一定之水準並進一步成長，因而產生購買原物料及維持正常營運之資金需求。

另如下表資料顯示，本公司於 104 年 5 月已產生資金不足之情形。若以銀行借款方式支應資金缺口，屆時負債比率將大幅提升，且資金運用空間亦大幅壓縮，為避免大量借款造成利息費用支出侵蝕獲利及強化財務結構，故本次募集資金中之 350,000 仟元以充實營運資金，應屬必要。

綜上所述，就本公司資金需求之狀況及未來發展與競爭力之維持而言，本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，應有其必要性。

單位：新台幣仟元

| 項目\104 年度                      | 1 月     | 2 月       | 3 月     | 4 月     | 5 月      | 6 月     |
|--------------------------------|---------|-----------|---------|---------|----------|---------|
| 期初現金餘額(1)                      | 334,520 | 369,038   | 391,734 | 356,046 | 439,276  | 252,620 |
| 非融資性收入(2)                      | 141,639 | 123,577   | 123,245 | 162,600 | 142,489  | 752,109 |
| 非融資性支出(3)                      | 107,121 | 100,881   | 158,933 | 79,370  | 329,145  | 202,742 |
| 最低現金餘額(4)                      | 300,000 | 300,000   | 300,000 | 300,000 | 300,000  | 300,000 |
| 融資前資金餘額(短絀)<br>(1)+(2)-(3)-(4) | 69,038  | 91,734    | 56,046  | 139,276 | (47,380) | 501,987 |
| 項目\104 年度                      | 7 月     | 8 月       | 9 月     | 10 月    | 11 月     | 12 月    |
| 期初現金餘額(1)                      | 801,987 | 685,106   | 945,559 | 874,092 | 810,291  | 761,049 |
| 非融資性收入(2)                      | 147,489 | 127,440   | 131,526 | 154,391 | 150,238  | 142,345 |
| 非融資性支出(3)                      | 264,370 | 866,987   | 202,993 | 218,192 | 199,480  | 248,368 |
| 最低現金餘額(4)                      | 300,000 | 300,000   | 300,000 | 300,000 | 300,000  | 300,000 |
| 融資前資金餘額(短絀)<br>(1)+(2)-(3)-(4) | 385,106 | (354,441) | 574,092 | 510,291 | 461,049  | 355,026 |

註：期初現金餘額尚包含「透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動」計 103,922 仟元。

## 3. 本次計畫之合理性

## (1) 資金運用計畫與進度之合理性

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 預定完成日期   | 所需資金總額    | 預定資金運用計畫 |        |        |         |         |         |        |     |
|--------|----------|-----------|----------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|-----|
|        |          |           | 103 年度   | 104 年度 |        |         |         | 105 年度  |        |     |
|        |          |           | 第二季~第四季  | 第一季    | 第二季    | 第三季     | 第四季     | 第一季     | 第二季    | 第三季 |
| 建廠     | 105 年第三季 | 997,226   | 79,790   | 65,509 | 64,341 | 191,957 | 303,425 | 227,142 | 64,974 | 88  |
| 購買機器設備 | 105 年第一季 | 44,500    | —        | —      | —      | —       | 22,250  | 22,250  | —      | —   |
| 充實營運資金 | 104 年第三季 | 350,000   | —        | —      | —      | 350,000 | —       | —       | —      | —   |
| 合 計    |          | 1,391,726 | 79,790   | 65,509 | 64,341 | 541,957 | 325,675 | 249,392 | 64,974 | 88  |

註 1：截至 104 年第二季止，有關建廠部分已支付之相關支出係以自有資金方式支應。

註 2：若本次籌資款項未如期預期時間到位，相關計畫項目將以舉借銀行借款支應，待籌資資金到位後，再行償還所舉借之銀行借款。

本公司本次籌資計畫所募集之資金，將用於支應建廠、購置機器設備及充實營運資金所需支付之款項，其中建廠包含土建工程款、機電工程款(含 IT 機房)及辦公裝潢與辦公機電款(含設計變更)，茲將其資金使用情形列示如下，相關籌資時程若有延誤，則將先以銀行借款或其他方式支應預期之資金支出，待收足本次籌資款項後再償還上述借款，並可於 105 年第三季擴建完畢並啟用，故本次建廠之資金運用計畫及預定進度應屬合理。

建廠預估現金流量表

單位：新台幣仟元

| 年度  | 季別    | 土建工程款   | 機電工程款<br>(含 IT 機房) | 辦公裝潢與辦公機電<br>款 (含設計變更) | 合計      |
|-----|-------|---------|--------------------|------------------------|---------|
| 103 | 第二~四季 | 79,010  | —                  | 780                    | 79,790  |
| 104 | 第一季   | 59,265  | 3,124              | 3,120                  | 65,509  |
|     | 第二季   | 59,265  | 4,686              | 390                    | 64,341  |
|     | 第三季   | 98,780  | 82,760             | 10,417                 | 191,957 |
|     | 第四季   | 79,030  | 173,327            | 51,068                 | 303,425 |
| 105 | 第一季   | 63,650  | 89,187             | 74,305                 | 227,142 |
|     | 第二季   | —       | —                  | 64,974                 | 64,974  |
|     | 第三季   | —       | —                  | 88                     | 88      |
| 合計  |       | 439,000 | 353,084            | 205,142                | 997,226 |

購買機器設備之資本支出係依據設備內容，並考量未來市場發展趨勢及生產計畫後擬定，主要係根據以往採購經驗及參考目前市場行情辦理，本公司本次預計採購之生產設備已初步擬妥採購清單，且未來將持續陸續與供應商洽談後續採購細節及詢價動作，並依預定時程陸續向相關供應商訂貨，預計 105 年第二季將開始於新廠安裝機器及相關設備，配合設備訂購、安裝試車、驗收及付款條件等作業執行，預計將於 105 年第三季陸續完成所有機台之安裝、試車、驗收，並於第四季開始進行量產。

另經考量主管機關審案時間及資金募集相關作業時程，推估本次於資金募集完成後，即可依計畫動用本次募集之資金於 104 年第三季用於充實營運資金。

綜上所述，本公司本次募集資金之資金運用計畫及預定進度尚屬合理。

## (2)預計可能產生效益之合理性

### ①建廠及購置機器設備

本公司本次整體建廠計畫主要係包含建廠及購買機器設備，其係為因應未來市場需求及公司長期營運發展所需，本次整體建廠計畫除支應建廠金額 997,226 仟元外，尚需支應購置機器設備金額 44,500 仟元，係用以增設一條粉劑前段製程產線及一條顆粒前段製程產線之設備所需資金。如下表資料顯示，本公司本次整體建廠計畫預計可產生之效益係分為兩個層面：A.對葡萄王個體(母公司)之營業收入、營業毛利及營業淨利之貢獻；B.因其產品係供子公司葡眾銷售，母公司可按持股比例 60%認列其投資收益。

#### A.對葡萄王個體(母公司)之營業收入、營業毛利及營業淨利之貢獻

單位：仟件；新台幣仟元

| 年度  | 項目   | 生產量 | 銷售量 | 銷售值    | 營業毛利   | 營業淨利   |
|-----|------|-----|-----|--------|--------|--------|
| 105 | 保健食品 | 45  | 45  | 11,850 | 6,660  | 4,378  |
| 106 |      | 180 | 180 | 47,400 | 26,639 | 17,509 |
| 107 |      | 180 | 180 | 47,400 | 26,639 | 17,509 |
| 108 |      | 180 | 180 | 47,400 | 26,639 | 17,509 |

#### a.預估產銷量之合理性評估

本公司本次平鎮廠預計新增兩條保健食品產線，一條為顆粒產品產線主用以生產「康貝兒」產品，另一條為粉末產品產線主用以生產「餐包」產品，以供葡眾銷售所需，因本次購買之生產設備與現有設備差異不大，加上目前中壢廠員工操作技術已臻成熟，故本公司依過去生產經驗及估計正常耗損率，並考量未來年度之保健食品「康貝兒」、「餐包」之市場需求與生產計畫而預估 105~108 年可增加之生產量。本公司本次計畫擬購置用以生產保健食品「康貝兒」、「餐包」之機器設備預計於 105 年第三季安裝及測試，105 年

第四季開始投產，故預估 105 年度之產量為 45 仟件，105 年起依據以往實際投產經驗，估算出 106~108 年之生產量分別為 180 仟件、180 仟件及 180 仟件，故本公司本次計畫預計保健食品之生產量尚屬合理。

由於本公司之子公司一葡眾於 103 年度擁有超過 13 萬名會員，佔台灣多層次傳銷市場市佔率約 8%，僅次於安麗，為台灣第二大傳銷公司。而乳酸活菌為近年來最熱門腸道保健食品之一，本公司所生產之乳酸菌，不僅菌種多、菌數高，在市場銷售方面也十分受到消費者青睞，加上消費者對品牌的忠誠度，使得葡眾保健食品之業績年年大幅成長。本公司預估於 105 年第四季開始量產後，將可配合葡眾之訂單需求開始出貨，因該二項產品銷售狀況良好，故本公司擬以產銷一致為估計基礎，其本次計劃預估保健食品「康貝兒」、「餐包」之銷售量尚屬合理。

b. 預估銷售值、營業毛利及營業淨利之合理性評估

本公司銷售值係依據現有保健食品「康貝兒」、「餐包」之銷售量與單位價格估算，單位價格係考慮到目前市場價格、與同業競爭力及市場供需變化等因素而進行預估，其估計應尚屬保守穩健。考量上述預計售價及預估銷量之假設及預估新產能投入時點，推估 105~108 年之銷售值分別為 11,850 仟元、47,400 仟元、47,400 仟元及 47,400 仟元，故其估計單價及預估銷售值應尚屬合理。

另本公司依據現有保健食品「康貝兒」、「餐包」之毛利率，並考量未來機器設備量產時點及良率等因素，估計 105~108 年度「康貝兒」、「餐包」產品之平均毛利率約為 56.20%；另參考最近三年度及 104 年預算之營業淨利率為估計基礎，故預估其營業淨利佔營業收入比率為 36.95%。經評估，其營業毛利及營業利益之估計應尚屬合理。

B. 因其產品係供子公司葡眾銷售，母公司按持股比例 60% 認列，其可增加投資收益

單位：新台幣仟元

| 年度  | 項目   | 子公司葡眾   |         |        | 本公司<br>認列收益(60%) |
|-----|------|---------|---------|--------|------------------|
|     |      | 銷售值     | 營業毛利    | 營業淨利   |                  |
| 105 | 保健食品 | 69,600  | 57,768  | 15,312 | 9,187            |
| 106 |      | 278,400 | 231,072 | 61,248 | 36,749           |
| 107 |      | 278,400 | 231,072 | 61,248 | 36,749           |
| 108 |      | 278,400 | 231,072 | 61,248 | 36,749           |

本公司為一條龍式資源整合策略，從上游主要關鍵原料的幾乎全數自產，中游的製造生產，到下游葡眾等通路。如前所述，本公司本次預計新增兩條保健食品產線，一條為顆粒產品產線主用以生產「康貝兒」產品，另一條為粉末產品產線主用以生產「餐包」產品，以供葡眾客戶需求，進而提升整體之營運規模，故以本公司按持股比例 60%認列葡眾之投資收益，本公司個體 105~108 年之可增加投資收益分別為 9,187 仟元、36,749 仟元、36,749 仟元及 36,749 仟元，尚屬合理。

#### C.綜合效益

單位：新台幣仟元

| 年度  | 本公司個體營業淨利 | 持股比例認列之收益 | 綜合淨利   |
|-----|-----------|-----------|--------|
| 105 | 4,378     | 9,187     | 13,565 |
| 106 | 17,509    | 36,749    | 54,258 |
| 107 | 17,509    | 36,749    | 54,258 |
| 108 | 17,509    | 36,749    | 54,258 |

綜上所述，本次整體建廠計畫除可增加本公司 105~108 年度之綜合淨利分別為 13,565 仟元、54,258 仟元、54,258 仟元及 54,258 仟元，往後每年均可增加綜合營業淨利 54,258 仟元。另依本公司本次擬建平鎮廠之可使用總樓地板面積約為 6,818 坪，若以當地之租金價格每坪月租約 350 元/坪計算，保守推估每年尚約可節省租金支出 28,636 仟元(6,818 坪 x 350 元 x 12 個月)之效益。

#### D.資金回收年限之合理性評估

若以本次整體建廠計畫總投入金額 1,041,726 仟元設算，其預估資金回收年數約 8.11 年。惟若僅以本次購買機器設備金額 44,500 仟元設算，且僅依母公司本身增加之累計營業淨利設算，預估資金回收年數約為 2.54 年。經評估，其資金回收年限尚屬合理。

##### 預計回收年限

單位：新台幣仟元

| 年度  | 個體營業淨利    |        | 合併營業淨利 |        |         |         |
|-----|-----------|--------|--------|--------|---------|---------|
|     | 母公司個體營業淨利 | 累積現金流量 | 綜合淨利   | 折舊費用   | 現金流量    | 累積現金流量  |
| 105 | 4,378     | 4,378  | 13,565 | 20,578 | 34,143  | 34,143  |
| 106 | 17,509    | 21,887 | 54,258 | 82,310 | 136,568 | 170,711 |
| 107 | 17,509    | 39,396 | 54,258 | 82,310 | 136,568 | 307,279 |
| 108 | 17,509    | 56,905 | 54,258 | 82,310 | 136,568 | 443,847 |

註 1：折舊年限：辦公大樓 50 年、工廠 35 年、設備 7~10 年、裝潢及 IT 機房系統 5 年。

註 2：預計 108 年起，往後每年均增加綜合淨利 54,258 仟元。若以本次整體建廠計畫總投入金額 1,041,726 仟元設算，其預估資金回收年數約 8.11 年。惟若僅以本次購買機器設備金額 44,500 仟元設算，且僅依母公司個體增額之累積營業淨利設算，預估資金回收年數約為 2.54 年。

## ②充實營運資金

本公司本次籌資計畫項目中預計以 350,000 仟元預計於 104 年第三季用於充實營運資金，其主要係因應未來營運規模所需，估計以本公司目前之短期銀行借款利率約為 1.25% 設算，預計 104 年度約可節省 1,460 仟元之利息支出，另自 105 年度起每年約節省 4,375 仟元之利息支出，其節省利息支出之效益應屬合理。

綜上所述，本公司本次計畫用以支應建廠、購置機器設備及充實營運資金所需支付之款項，應具可行性、必要性及合理性。

### 4.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)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及與債權有關之籌資工具，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<br>發行新股    | 1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。<br>2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。<br>3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。<br>4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。 | 1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。<br>2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。                                                            |
|     | 海外存託憑證<br>(GDR) | 1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。<br>2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。<br>3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。                             | 1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。<br>2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。<br>3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。                        |
| 債 權 | 轉換公司債           | 1.因票面利率較低，現金流出較少<br>2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。<br>3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。            | 1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。<br>2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。<br>3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。 |

| 項 | 目             | 有 利 因 素                                                                                                | 不 利 因 素                                                           |
|---|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|   | 普通公司債         | 1.每股盈餘未有致稀釋之虞。<br>2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。<br>3.可取得中長期穩定之資金。<br>4.債息可產生節稅效果。                      | 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。<br>2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。                        |
|   | 銀行借款或發行銀行承兌匯票 | 1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。<br>2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較低。<br>3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。<br>4.程序簡便，資金額度運用彈性大。 | 1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。<br>2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行借款支應。 |

本公司本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，總金額上限1,000,000 仟元，主要係用於支應建廠、購置機器設備及充實營運資金所需支付之款項。經考量若辦理現金增資（含發行海外存託憑證）對股本膨脹及盈餘稀釋較為直接，若採用銀行舉債融通方式投入，則易受產業景氣反轉或經營環境轉劣，資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響而愈形困難，進而提高公司財務、營運之風險，影響競爭力；且預期本公司營收、獲利表現仍屬樂觀，發行轉換公司債轉換之機會頗高，藉由發行轉換公司債方式籌募資金，不僅可降低對銀行貸款之依存度，亦藉以預留未來資金靈活運用之調度空間，以支應未來營運規模之成長所需，另投資人若行使轉換權更可減少實際利息支出。若以普通公司債、銀行借款等方式籌資將產生實際利息支出，而增加財務負擔，故本次籌資計畫以發行轉換公司債方式辦理應有其必要性。

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，基於股本膨脹及資金成本之考量，本公司擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債支應所需資金，應具其必要性及合理性。

## (2)各種資金調度來源對發行人申請年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

### ①對申請年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

就對每股盈餘稀釋之影響而言，雖若無擔保轉換公司債全數轉換後較以普通公司債與銀行借款方式之籌資對每股盈餘之稀釋程度為高，但實際上債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果，且若以銀行借款或普通公司債籌資，則公司每年有實際之利息資金流出，且屆時尚有分期或到期還款之資金壓力，而若以現金增資籌措資金，雖無任何發行之資金成本，惟獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，致公司經營階層承受較高壓力。故以無擔保轉換公司債來籌措所需資金，不但具有節省利息費用之優點，且有助於延緩因股本膨脹所造成之盈餘稀釋情形，應為較適當的資金來源。



## ②對財務負擔之影響

### A.利息支出對財務負擔之影響

本次籌資若採銀行借款，須依借款利率定期還本付息並產生固定之現金流出，經參酌本公司向往來銀行詢價所得之長期借款利率約為1.8%設算，若以借款額度1,000,000仟元估算，每年之現金利息支出約18,000仟元，三年合計54,000仟元，實較以發行轉換公司債之實質利率設算之應負擔年息為高，故本次發行轉換公司債籌措部分所需資金，將可降低本公司之資金成本，減輕其利息負擔，使其資金來源趨向長期且穩定的方向，有助於本公司中長期發展。

本次籌資若採轉換公司債，其票面利率為0%，除以實質利率設算利息費用攤銷外，並無任何固定現金利息支出，另到期收益率僅為0~0.25%，惟本項支出係為或有事項，若轉換公司債經投資人轉換後，此部分利息費用即無須支付，故整體而言，本次發行轉換公司債對公司之財務負擔應較低。

### B.到期還款對財務負擔之影響

在還款壓力部分，採銀行借款方式須面臨分期還款或到期還款之壓力，且短期借款之再融資尚需視銀行對公司之承作態度而定，而若採發行轉換公司債方式，投資人將視未來公司股價表現陸續將債券轉換為普通股，股本化後原債權人成為公司股東，則無到期還款問題。惟若股價表現不佳，則公司亦須面對轉換公司債到期贖回之資金調度壓力，但與銀行借款相較，銀行借款之還款壓力為未來既定事實，而轉換公司債之到期贖回仍須視轉換情況而定；故整體而言，發行轉換公司債之到期還款壓力對發行人財務負擔之影響仍應較銀行借款為低。

綜上，本公司本次募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債之計畫，對其財務負擔之影響應尚屬有限。

- 5.以低於票面金額發行新股者，應說明公司折價發行新股之必要性及合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：本公司本次係辦理發行無擔保轉換公司債，故不適用。

### (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

詳本次國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書。

### (十)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建不動產、廠房及設備者，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：請參閱本公開說明書「參、二、(一)」之說明。

2.如為轉投資其他公司，應列明事項：

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響

本公司本次資金募集計畫並無擬用於轉投資者之情事，故不適用。

(2)如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

本公司本次資金募集計畫並無擬用於轉投資者之情事，故不適用。

(3)轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券

本公司本次資金募集計畫並無擬用於轉投資者之情事，故不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

104 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 項目                             | 1 月<br>(實際數) | 2 月<br>(實際數) | 3 月<br>(實際數) | 4 月<br>(實際數) | 5 月<br>(實際數) | 6 月<br>(實際數) | 7 月<br>(預計數) | 8 月<br>(預計數) | 9 月<br>(預計數) | 10 月<br>(預計數) | 11 月<br>(預計數) | 12 月<br>(預計數) | 合計        |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 期初現金餘額(1)                      | 334,520      | 369,038      | 391,734      | 356,046      | 439,276      | 252,620      | 801,987      | 685,106      | 945,559      | 874,092       | 810,291       | 761,049       | 334,520   |
| 加：非融資性收入                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |               |               |           |
| 銷貨收入收現                         | 141,639      | 123,577      | 123,245      | 162,600      | 142,489      | 116,389      | 147,489      | 127,440      | 131,526      | 154,391       | 150,238       | 142,345       | 1,663,368 |
| 處分短投收現                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 利息收入收現                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 股利收入收現                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 635,720      | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 635,720   |
| 其他-營業稅退稅等                      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 非融資性收入合計(2)                    | 141,639      | 123,577      | 123,245      | 162,600      | 142,489      | 752,109      | 147,489      | 127,440      | 131,526      | 154,391       | 150,238       | 142,345       | 2,299,088 |
| 減：非融資性支出                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |               |               |           |
| 購料支出付現                         | 27,917       | 30,139       | 37,523       | 22,134       | 41,737       | 48,087       | 27,972       | 49,137       | 44,281       | 38,590        | 39,606        | 36,695        | 443,818   |
| 薪資獎金付現                         | 10,596       | 49,144       | 10,260       | 10,970       | 11,770       | 14,369       | 12,769       | 12,691       | 16,755       | 12,732        | 12,771        | 12,921        | 187,748   |
| 各項費用付現                         | 43,029       | 18,889       | 55,552       | 26,463       | 29,792       | 44,338       | 48,267       | 44,613       | 49,323       | 52,050        | 51,387        | 52,988        | 516,691   |
| 短期投資增加                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 長期投資增加                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 30,000       | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 30,000    |
| 發放現金股利                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 690,246      | 0            | 0             | 0             | 0             | 690,246   |
| 發放董監酬勞及員工紅利                    | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 103,140      | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 103,140   |
| 購買固定資產                         | 25,579       | 2,709        | 55,598       | 19,801       | 245,846      | 25,517       | 72,222       | 70,300       | 61,159       | 114,820       | 95,716        | 145,764       | 935,031   |
| 利息支出付現                         | 0            | 0            | 0            | 2            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 2         |
| 所得稅付現                          | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 40,431       | 0            | 0            | 31,475       | 0             | 0             | 0             | 71,906    |
| 非融資性支出合計(3)                    | 107,121      | 100,881      | 158,933      | 79,370       | 329,145      | 202,742      | 264,370      | 866,987      | 202,993      | 218,192       | 199,480       | 248,368       | 2,978,582 |
| 要求最低現金餘額(4)                    | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000       | 300,000       | 300,000       | 300,000   |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4)              | 407,121      | 400,881      | 458,933      | 379,370      | 629,145      | 502,742      | 564,370      | 1,166,987    | 502,993      | 518,192       | 499,480       | 548,368       | 3,278,582 |
| 融資前可供支用現金餘額<br>(6)=(1)+(2)-(5) | 69,038       | 91,734       | 56,046       | 139,276      | (47,380)     | 501,987      | 385,106      | (354,441)    | 574,092      | 510,291       | 461,049       | 355,026       | (644,974) |
| 發行轉換公司債                        | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 1,000,000    | 0            | 0             | 0             | 0             | 1,000,000 |
| 新增及償還銀行借款                      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 融資淨額合計(7)                      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 1,000,000    | 0            | 0             | 0             | 0             | 1,000,000 |
| 期末現金餘額<br>(8)=(1)+(2)-(3)+(7)  | 369,038      | 391,734      | 356,046      | 439,276      | 252,620      | 801,987      | 685,106      | 945,559      | 874,092      | 810,291       | 761,049       | 655,026       | 655,026   |

註：期初現金餘額尚包含「透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動」計 103,922 仟元。

105 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

| 項目                             | 1 月<br>(預計數) | 2 月<br>(預計數) | 3 月<br>(預計數) | 4 月<br>(預計數) | 5 月<br>(預計數) | 6 月<br>(預計數) | 7 月<br>(預計數) | 8 月<br>(預計數) | 9 月<br>(預計數) | 10 月<br>(預計數) | 11 月<br>(預計數) | 12 月<br>(預計數) | 合計        |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 期初現金餘額(1)                      | 655,026      | 552,168      | 566,402      | 455,333      | 514,889      | 445,457      | 1,046,226    | 922,291      | 416,574      | 321,025       | 333,515       | 341,022       | 655,026   |
| 加：非融資性收入                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |               |               |           |
| 銷貨收入收現                         | 135,771      | 143,589      | 143,043      | 188,931      | 165,564      | 135,079      | 171,373      | 148,078      | 152,825      | 179,392       | 174,567       | 165,396       | 1,903,608 |
| 處分短投收現                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 利息收入收現                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 股利收入收現                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 635,720      | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 635,720   |
| 其他-營業稅退稅等                      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 非融資性收入合計(2)                    | 135,771      | 143,589      | 143,043      | 188,931      | 165,564      | 770,799      | 171,373      | 148,078      | 152,825      | 179,392       | 174,567       | 165,396       | 2,539,328 |
| 減：非融資性支出                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |               |               |           |
| 購料支出付現                         | 32,765       | 35,373       | 44,040       | 25,978       | 48,985       | 56,438       | 32,830       | 57,670       | 51,971       | 45,292        | 46,485        | 43,068        | 520,895   |
| 薪資獎金付現                         | 57,424       | 12,561       | 12,928       | 13,071       | 12,965       | 16,099       | 13,407       | 13,325       | 17,592       | 13,369        | 13,409        | 13,567        | 209,717   |
| 各項費用付現                         | 42,446       | 39,886       | 49,030       | 53,964       | 53,753       | 77,332       | 54,411       | 51,121       | 55,904       | 58,505        | 57,429        | 58,973        | 652,754   |
| 發放現金股利                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 690,246      | 0            | 0             | 0             | 0             | 690,246   |
| 發放董監酬勞及員工紅利                    | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 103,140      | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 103,140   |
| 購買固定資產                         | 105,994      | 41,535       | 148,114      | 36,362       | 78,863       | 20,161       | 91,520       | 91,432       | 91,432       | 49,736        | 49,736        | 49,736        | 854,622   |
| 利息支出付現                         | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 所得稅付現                          | 0            | 0            | 0            | 0            | 40,431       | 0            | 0            | 0            | 31,475       | 0             | 0             | 0             | 71,906    |
| 非融資性支出合計(3)                    | 238,629      | 129,355      | 254,112      | 129,375      | 234,997      | 170,030      | 295,308      | 903,794      | 248,374      | 166,902       | 167,059       | 165,344       | 3,103,280 |
| 要求最低現金餘額(4)                    | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000      | 300,000       | 300,000       | 300,000       | 300,000   |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4)              | 538,629      | 429,355      | 554,112      | 429,375      | 534,997      | 470,030      | 595,308      | 1,203,794    | 548,374      | 466,902       | 467,059       | 465,344       | 3,403,280 |
| 融資前可供支用現金餘額<br>(6)=(1)+(2)-(5) | 252,168      | 266,402      | 155,333      | 214,889      | 145,457      | 746,226      | 622,291      | (133,426)    | 21,025       | 33,515        | 41,022        | 41,074        | (208,926) |
| 發行轉換公司債                        | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0             | 0             | 0             | 0         |
| 新增及償還銀行借款                      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 250,000      | 0            | 0             | 0             | 0             | 250,000   |
| 融資淨額合計(7)                      | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 0            | 250,000      | 0            | 0             | 0             | 0             | 250,000   |
| 期末現金餘額<br>(8)=(1)+(2)-(3)+(7)  | 552,168      | 566,402      | 455,333      | 514,889      | 445,457      | 1,046,226    | 922,291      | 416,574      | 321,025      | 333,515       | 341,022       | 341,074       | 341,074   |

(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、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（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

本公司本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，總共募集資金預計為 1,000,000 仟元，其中 350,000 仟元係用於充實營運資金。茲就其應收帳款收款、應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率（或自有資產與風險性資產比率），逐項分析與 104~105 年度現金收支預測表編製基礎之合理性及與財務預測關聯性：

①應收款項收款政策及應付款項付款政策

本公司 104 及 105 年度現金收支預測表，係根據目前本公司收付款條件及存貨週轉情形編製，其主要係依客戶、廠商之營運狀況、交易頻繁度及收付款情形作為評估依據。

本公司應收款項收款政策係考量個別銷貨客戶之營運、授信情形、交易頻繁度、以往收款狀況及產業之交易條件共識等因素，而予以不同之授信條件，其平均授信期間約為月結 30~90 天。故本公司考量目前以往合作經驗、收款情形及最近年度及 104 年前二季之應收款項週轉天數等條件做為 104 及 105 年度應收款項收現天數之估計基礎而言，應尚屬合理。

另就本公司之應付款項付款天數而言，本公司對供應商平均付款條件為月結 30~120 天，而本公司編製 104 及 105 年度現金收支預測表應付帳款付現天數時，係參酌目前付款政策與實際營運情形為基礎，其估計基礎應尚稱合理。

綜上所述，本公司所依據估計之 104 及 105 年度應收款項週轉天數及應付款項週轉天數皆與本公司政策相符，並無重大異常情事。

②資本支出計畫

本公司申報年度及未來一年度之資本支出計畫主要係依目前經營策略、產業狀況、市場需求及產能配置等因素所擬定，本公司 104~105 年度之資本支出計畫主要係用於購置不動產、廠房及設備及增加長期投資，茲就其相關內容說明如下：

A.不動產、廠房及設備

本公司 104 年 1~6 月份實際購置不動產、廠房及設備之現金流出金額為 375,050 仟元，其用於支應內湖 11 樓工程款之金額為 202,400 仟元，係供本公司營業辦公使用；用於平鎮廠之建廠金額為 129,850 仟元，其內容請參閱本公開說明書「參、二、(一)」之說明；其餘 42,800 仟元則係用於原有生產設備之維護及機器設備、雜項設備及研發設備等零星汰舊換新等支出，其資金來源皆係以自有資金支應。

而 104 年 7 月至 105 年度之預計不動產、廠房及設備支出金額為 1,414,603 仟元，其用於支應內湖 11 樓工程款之金額為 2,860 仟元，係

供本公司營業辦公使用；另用於平鎮廠之建廠及購買機器設備金額為 832,086 仟元，其內容請參閱本公開說明書「參、二、(一)」之說明；另預計用於龍潭廠之建廠及購買機器設備金額為 381,556 仟元，本公司於 103 年 8 月於新竹科學工業園區投資設立葡萄王生技股份有限公司龍潭園區分公司，作為生物工程研究、設計、開發及生產之中心，建廠工程目前尚處於規劃階段，預計於 104 年底至 105 年初間與科管局正式簽約、撥地起租後，於 105 年進行開工；其餘 198,101 仟元則係用於產線認證、廠房設備之維護及機器零星之汰舊換新等支出。

單位：新台幣仟元

| 項目                                  | 資金來源及金額            |                          |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------------|
|                                     | 104 年 1~6 月        | 104 年 7 月~105 年 12 月     |
| 內湖 11 樓工程款                          | 自有資金<br>202,400 仟元 | 自有資金<br>2,860 仟元         |
| 建廠及購買機器設備<br>—平鎮廠                   | 自有資金<br>129,850 仟元 | 自有資金及本次籌資款<br>832,086 仟元 |
| 建廠及購買機器設備<br>—龍潭廠                   | —                  | 自有資金或其他方式<br>381,556 仟元  |
| 機器設備、雜項設備及研發<br>設備等零星汰舊換新與產<br>線認證等 | 自有資金<br>42,800 仟元  | 自有資金或其他方式<br>198,101 仟元  |
| 合計                                  | 375,050 仟元         | 1,414,603 仟元             |

經評估，本公司相關資本支出計畫係考量其建廠進度，且延續本公司以往購置固定資產支出需求及付款時程編列而得，應屬合理。

#### B.長期投資

本公司 104 年 1~6 月實際支出之投資金額為 30,000 仟元，係用於投資設立 100%直接持有之國內子公司，其資金來源係以自有資金支應。本公司為因應業務上之需要及策略性銷售目的，於 104 年 05 月 08 日董事會決議在新台幣 50,000 仟元以內投資設立持股 100%之子公司，藉此拓展銷售渠道，並有助於本公司爭取不同產品線之業務，擴大整體營收及營運範疇，強化整體競爭力及優勢。而 104 年 7 月至 105 年度尚無長期投資之規劃。

#### ③財務槓桿及負債比率變化情形

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值愈大財務風險愈高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利，由於本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債，部分資金係用於充實營運資金，除可節省利息支出，亦可提高資金之流動性及週轉性，更可降低營運風險，改善財務結構，因此計畫經執行後將對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

就負債比率而言，本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債所募

得之資金，擬用以支應建廠、購置機器設備及充實營運資金所需支付之款項，在短期內雖會造成負債比率上升，惟卻不至於同銀行借款對負債比率有直接而明顯之影響，且隨未來轉換公司債之債權人陸續轉換為普通股後，本公司之負債比率將持續有效改善，對於本公司長期之負債比率而言，影響並不明顯。綜上所述，本次辦理募資計劃部份資金用以充實營運資金，對本公司資金充實及財務結構改善應具必要性及合理性。

| 年度<br>項目 |            | 103 年度<br>(籌資前) | 104 年度<br>(籌資後) |
|----------|------------|-----------------|-----------------|
| 財務槓桿度(倍) |            | 1.00            | 1.00            |
| 財務結構     | 負債佔資產比率(%) | 14.49           | 28.90           |
|          | 自有資本率(%)   | 85.51           | 71.10           |
| 償債能力     | 流動比率(%)    | 197.29          | 275.67          |
|          | 速動比率(%)    | 138.58          | 216.96          |

註：有關 104 年底預估之各項比率預估數係依本公司 103 年度母公司個體經會計師查核簽證之報告，考量本公司預估之未來營運狀況、104 年度現金收支預測表重大項目等，以及發行國內第一次無擔保轉換公司債募得資金 1,000,000 仟元予以設算。

- (3)增資計畫如用於償債，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、支付營建工程款或承攬工程，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣或承攬工程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

本公司本次資金募集計畫並無擬用於償債者，故不適用。

- (4)現金收支預測表中，未來如有重大資本支出及長期股權投資合計之金額達本次募資金額百分之六十者，應敘明其必要性、預計資金來源及效益

本公司本次募資計畫係用於建廠、購置機器設備及充實營運資金，募集金額為新台幣 1,000,000 仟元，依本公司 104 年 7 月份至 105 年度之現金收支預測表中，其預計用於購置不動產、廠房及設備及長期股權投資金額合計為 1,414,603 仟元，業已達本次募資金額百分之六十(1,000,000 仟元 \*60%=600,000 仟元)，其未來長期投資及相關資本支出之資金來源、用途及預計效益，茲說明如下：

①不動產、廠房及設備

104 年 7 月至 105 年度預計用於購置不動產、廠房及設備支出金額為 1,414,603 仟元，其用於支應內湖 11 樓工程款之金額為 2,860 仟元，係供本公司營業辦公使用，其資金來源係以自有資金支應；用於平鎮廠之建廠及購買機器設備金額為 832,086 仟元，其內容請參閱本公開說明書「參、二、(一)」之說明，其資金來源係以自有資金及本次籌資款支應；另預計用於龍潭廠之建廠及購買機器設備金額為 381,556 仟元，作為生物工程研究、設計、開發及生產之中心，預計未來可增加產品項目及提升產能，進而擴大公司整體營運之規模，其資金來源係以自有資金

或其他方式支應；其餘 198,101 仟元則係用於產線認證、廠房設備之維護及機器零星之汰舊換新等支出，其可帶來設備順利運轉之效益，而資金來源係以自有資金或其他方式支應。

單位：新台幣仟元

| 項目                          | 資金來源及金額                  | 用途及預計效益                                                       |
|-----------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 內湖 11 樓工程款                  | 自有資金<br>2,860 仟元         | 為配合長期營運成長所需而購置辦公大樓，以解決隨營運規模之逐步擴大，而產生之辦公室空間不足問題，預計可節省其租金支出之效益。 |
| 建廠及購買機器設備<br>－平鎮廠           | 自有資金及本次籌資款<br>832,086 仟元 | 請參閱本公開說明書「參、二、(一)」。                                           |
| 建廠及購買機器設備<br>－龍潭廠           | 自有資金或其他方式<br>381,556 仟元  | 生物工程研究、設計、開發及生產之中心，預計未來可增加產品項目及提升產能，進而擴大公司整體營運之規模。            |
| 機器設備、雜項設備及研發設備等零星汰舊換新與產線認證等 | 自有資金或其他方式<br>198,101 仟元  | 產線認證、廠房設備之維護及機器零星之汰舊換新，其可帶來設備順利運轉之效益。                         |
| 合計                          | 1,414,603 仟元             | —                                                             |

②長期投資：104 年 7 月至 105 年度尚無長期投資之規劃。

4.如為購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，應列明事項：本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債所募集之資金並非用於購買營建用地、支付營建工程款或承攬工程者，故不適用。

5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明事項：本次辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債所募集之資金並非用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，故不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。



## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及綜合損益表

##### 1.簡明資產負債表

##### (1)國際財務報告準則(合併)

單位：新台幣仟元

| 年<br>度<br>項<br>目 |     | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 |       |           |           |           | 當 年 度 截 至                 |
|------------------|-----|-------------------|-------|-----------|-----------|-----------|---------------------------|
|                  |     | 99 年              | 100 年 | 101 年     | 102 年     | 103 年     | 104 年 3 月 31 日<br>財 務 資 料 |
| 流 動 資 產          |     | 不適用               |       | 1,863,133 | 1,829,990 | 1,965,711 | 2,203,431                 |
| 不動產、廠房及設備        |     |                   |       | 1,576,028 | 1,820,462 | 2,067,880 | 5,027,581                 |
| 無 形 資 產          |     |                   |       | —         | —         | 11,211    | 12,339                    |
| 其 他 資 產          |     |                   |       | 436,275   | 978,399   | 1,324,017 | 438,858                   |
| 資 產 總 額          |     |                   |       | 3,875,436 | 4,628,851 | 5,368,819 | 7,682,209                 |
| 流動負債             | 分配前 |                   |       | 979,588   | 1,218,433 | 1,463,042 | 3,437,216                 |
|                  | 分配後 |                   |       | 1,665,642 | 2,116,751 | 2,552,872 | 尚未分配                      |
| 非 流 動 負 債        |     |                   |       | 175,121   | 189,607   | 189,069   | 183,947                   |
| 負債總額             | 分配前 |                   |       | 1,154,709 | 1,408,040 | 1,652,111 | 3,621,163                 |
|                  | 分配後 |                   |       | 1,840,763 | 2,306,358 | 2,741,941 | 尚未分配                      |
| 歸屬於母公司業主之<br>權 益 |     |                   |       | 2,413,335 | 2,771,894 | 3,070,952 | 3,306,046                 |
| 股 本              |     |                   |       | 1,302,350 | 1,302,350 | 1,302,350 | 1,302,350                 |
| 資 本 公 積          |     |                   |       | 4,363     | 4,363     | 4,363     | 4,363                     |
| 保留<br>盈餘         | 分配前 |                   |       | 1,104,700 | 1,467,154 | 1,758,316 | 1,996,106                 |
|                  | 分配後 |                   |       | 622,831   | 815,979   | 1,068,070 | 尚未分配                      |
| 其 他 權 益          |     |                   |       | 1,922     | (1,973)   | 5,923     | 3,227                     |
| 庫 藏 股 票          |     |                   |       | -         | -         | -         | -                         |
| 非控制權<br>益        | 分配前 |                   |       | 307,392   | 448,917   | 645,756   | 755,000                   |
|                  | 分配後 |                   |       | 103,207   | 201,774   | 246,172   | 尚未分配                      |
| 權 益<br>總 額       | 分配前 |                   |       | 2,720,727 | 3,220,811 | 3,716,708 | 4,061,046                 |
|                  | 分配後 |                   |       | 2,034,673 | 2,322,493 | 2,626,878 | 尚未分配                      |

註：上開資料業經會計師查核簽證或核閱。另101年度財務數字係102年度財報依IFRSs調節後之數字表達。

## (2)我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

| 項目            | 年度  | 最近五年度財務資料 |           |           |
|---------------|-----|-----------|-----------|-----------|
|               |     | 99 年      | 100 年     | 101 年     |
| 流動資產          |     | 1,237,062 | 1,495,044 | 1,862,611 |
| 基金及投資         |     | 13,128    | 20        | 12,274    |
| 固定資產          |     | 1,582,796 | 1,640,648 | 1,697,398 |
| 無形資產          |     | 58,442    | 61,367    | 57,651    |
| 其他資產          |     | 309,788   | 258,667   | 238,301   |
| 資產總額          |     | 3,201,216 | 3,455,746 | 3,868,235 |
| 流動負債          | 分配前 | 805,339   | 837,597   | 979,087   |
|               | 分配後 | 1,130,927 | 1,228,302 | 1,460,956 |
| 長期負債          |     | 30,053    | 31,800    | 30,761    |
| 各項準備          |     | 68,463    | 68,463    | 68,463    |
| 其他負債          |     | 37,476    | 46,543    | 47,975    |
| 負債總額          | 分配前 | 941,331   | 984,403   | 1,126,286 |
|               | 分配後 | 1,266,919 | 1,375,108 | 1,608,155 |
| 股本            |     | 1,302,350 | 1,302,350 | 1,302,350 |
| 資本公積          |     | 4,363     | 4,363     | 4,363     |
| 保留盈餘          | 分配前 | 665,705   | 813,179   | 1,041,376 |
|               | 分配後 | 340,117   | 422,474   | 559,507   |
| 金融商品未實現損益     |     | —         | —         | —         |
| 累積換算調整數       |     | (5,657)   | 3,263     | (14,510)  |
| 未認列為退休金成本之淨損失 |     | (2,387)   | (10,412)  | (10,579)  |
| 未實現重估增值       |     | 111,083   | 111,083   | 111,083   |
| 少數股權          |     | 184,428   | 247,517   | 307,866   |
| 股東權益總額        | 分配前 | 2,259,885 | 2,471,343 | 2,741,949 |
|               | 分配後 | 1,934,297 | 2,080,638 | 2,260,080 |

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

## (3)國際財務報告準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 項目          | 年度  | 最近五年度財務資料 |       |           |           |           |
|-------------|-----|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|
|             |     | 99 年      | 100 年 | 101 年     | 102 年     | 103 年     |
| 流動資產        |     | 不適用       |       | 779,055   | 828,972   | 806,658   |
| 不動產、廠房及設備   |     |           |       | 853,257   | 936,447   | 1,103,267 |
| 無形資產        |     |           |       | —         | —         | 11,211    |
| 其他資產        |     |           |       | 1,196,419 | 1,441,974 | 1,670,325 |
| 資產總額        |     |           |       | 2,828,731 | 3,207,393 | 3,591,461 |
| 流動負債        | 分配前 |           |       | 273,850   | 309,712   | 408,879   |
|             | 分配後 |           |       | 755,719   | 960,887   | 1,099,125 |
| 非流動負債       |     |           |       | 141,546   | 125,787   | 111,630   |
| 負債總額        | 分配前 |           |       | 415,396   | 435,499   | 520,509   |
|             | 分配後 |           |       | 897,265   | 1,086,674 | 1,210,755 |
| 歸屬於母公司業主之權益 |     |           |       | 2,413,335 | 2,771,894 | 3,070,952 |
| 股本          |     |           |       | 1,302,350 | 1,302,350 | 1,302,350 |
| 資本公積        |     |           |       | 4,363     | 4,363     | 4,363     |
| 保留盈餘        | 分配前 |           |       | 1,104,700 | 1,467,154 | 1,758,316 |
|             | 分配後 |           |       | 622,831   | 815,979   | 1,068,070 |
| 其他權益        |     |           |       | 1,922     | (1,973)   | 5,923     |
| 庫藏股票        |     |           |       | —         | —         | —         |
| 非控制權益       |     |           |       | —         | —         | —         |
| 權益總額        | 分配前 |           |       | 2,413,335 | 2,771,894 | 3,070,952 |
|             | 分配後 |           |       | 1,931,466 | 2,120,719 | 2,380,706 |

註：上開資料業經會計師查核簽證。另101年度財務數字係102年度財報依IFRSs調節後之數字表達。

## (4)我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 項目        | 年度  | 最近五年度財務資料 |           |           |
|-----------|-----|-----------|-----------|-----------|
|           |     | 99年       | 100年      | 101年      |
| 流動資產      |     | 665,849   | 705,962   | 780,317   |
| 基金及投資     |     | 616,571   | 729,078   | 801,810   |
| 固定資產      |     | 926,598   | 972,819   | 1,037,247 |
| 無形資產      |     | —         | —         | —         |
| 其他資產      |     | 254,109   | 216,466   | 209,345   |
| 資產總額      |     | 2,463,127 | 2,624,325 | 2,828,719 |
| 流動負債      | 分配前 | 276,787   | 280,402   | 273,348   |
|           | 分配後 | 602,375   | 671,107   | 755,217   |
| 長期負債      |     | —         | —         | —         |
| 其他負債      |     | 42,420    | 51,634    | 52,825    |
| 負債總額      | 分配前 | 387,670   | 400,499   | 394,636   |
|           | 分配後 | 713,258   | 791,204   | 876,505   |
| 股本        |     | 1,302,350 | 1,302,350 | 1,302,350 |
| 資本公積      |     | 4,363     | 4,363     | 4,363     |
| 保留盈餘      | 分配前 | 665,705   | 813,179   | 1,041,376 |
|           | 分配後 | 340,117   | 422,474   | 559,507   |
| 金融商品未實現益  |     | —         | —         | —         |
| 累積換算調整數   |     | (5,657)   | 3,263     | (14,510)  |
| 未認列為退休金損失 |     | (2,387)   | (10,412)  | (10,579)  |
| 股東權益      | 分配前 | 2,075,457 | 2,223,826 | 2,434,083 |
| 總額        | 分配後 | 1,749,869 | 1,833,121 | 1,952,214 |

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

## 2.簡明綜合損益表

## (1)國際財務報告準則(合併)

單位：新台幣仟元

| 項目             | 年度 | 最近五年度財務資料 |      |           |           |           | 當年度截至104年3月31日財務資料 |
|----------------|----|-----------|------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
|                |    | 99年       | 100年 | 101年      | 102年      | 103年      |                    |
| 營業收入           |    | 不適用       |      | 4,611,719 | 5,652,413 | 6,282,859 | 1,650,752          |
| 營業毛利           |    |           |      | 4,028,186 | 4,995,020 | 5,561,235 | 1,458,359          |
| 營業損益           |    |           |      | 968,624   | 1,341,926 | 1,599,792 | 398,695            |
| 營業外收入及支出       |    |           |      | 47,086    | 85,353    | 89,426    | 20,574             |
| 稅前淨利           |    |           |      | 1,015,710 | 1,427,279 | 1,689,218 | 419,269            |
| 繼續營業單位淨利       |    |           |      | 835,996   | 1,181,429 | 1,386,513 | 347,034            |
| 停業單位損失         |    |           |      | —         | —         | —         | —                  |
| 本期淨利(損)        |    |           |      | 835,996   | 1,181,429 | 1,386,513 | 347,034            |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) |    |           |      | 982       | 4,709     | 7,702     | (2,696)            |
| 本期綜合損益總額       |    |           |      | 836,978   | 1,186,138 | 1,394,215 | 344,338            |
| 淨利歸屬於業主        |    |           |      | 608,381   | 835,762   | 942,483   | 237,790            |
| 淨利歸屬於非控制權益     |    |           |      | 227,615   | 345,667   | 444,030   | 109,244            |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 |    |           |      | 609,477   | 840,428   | 950,233   | 235,094            |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 |    |           |      | 227,501   | 345,710   | 443,982   | 109,244            |
| 每股盈餘           |    |           |      | 4.67      | 6.42      | 7.24      | 1.83               |

註：上開資料業經會計師查核簽證或核閱。另101年度財務數字係102年度財報依IFRSs調節後之數字表達。

## (2)我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

| 項目           | 年度 | 最近五年度財務資料 |           |           |
|--------------|----|-----------|-----------|-----------|
|              |    | 99 年      | 100 年     | 101 年     |
| 營業收入         |    | 3,282,274 | 3,771,021 | 4,611,719 |
| 營業毛利         |    | 2,761,227 | 3,257,073 | 4,028,186 |
| 營業損益         |    | 654,034   | 770,549   | 966,366   |
| 營業外收入及利益     |    | 48,578    | 68,521    | 66,297    |
| 營業外費用及損失     |    | (9,162)   | (23,459)  | (1,840)   |
| 繼續營業部門稅前損益   |    | 693,450   | 815,611   | 1,030,823 |
| 繼續營業部門損益     |    | 563,851   | 658,687   | 846,423   |
| 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         |    | 563,851   | 658,687   | 846,423   |
| 每股盈餘(元)      |    | 3.28      | 3.63      | 4.75      |

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

## (3)國際財務報告準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 項 目            | 年 度 | 最近五年度財務資料 |       |           |           |           |
|----------------|-----|-----------|-------|-----------|-----------|-----------|
|                |     | 99 年      | 100 年 | 101 年     | 102 年     | 103 年     |
| 營業收入           |     | 不適用       |       | 2,884,677 | 3,555,808 | 1,393,749 |
| 營業毛利           |     |           |       | 2,374,908 | 2,991,329 | 771,557   |
| 營業損益           |     |           |       | 323,593   | 346,441   | 331,987   |
| 營業外收入及支出       |     |           |       | 348,061   | 557,331   | 689,050   |
| 稅前淨利           |     |           |       | 671,654   | 903,772   | 1,021,037 |
| 繼續營業單位淨利       |     |           |       | 608,381   | 835,762   | 942,483   |
| 停業單位損失         |     |           |       | —         | —         | —         |
| 本期淨利(損)        |     |           |       | 608,381   | 835,762   | 942,483   |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) |     |           |       | 1,096     | 4,666     | 7,750     |
| 本期綜合損益總額       |     |           |       | 609,477   | 840,428   | 950,233   |
| 淨利歸屬於母公司業主     |     |           |       | 608,381   | 835,762   | 942,483   |
| 淨利歸屬於非控制權益     |     |           |       | —         | —         | —         |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 |     |           |       | 609,477   | 840,428   | 950,233   |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 |     |           |       | —         | —         | —         |
| 每股盈餘           |     |           |       | 4.67      | 6.42      | 7.24      |

註：上開資料業經會計師查核簽證。另101年度財務數字係102年度財報依IFRSs調節後之數字表達。

## (4)我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度               | 最 近 五 年 度 財 務 資 料 |           |           |
|-------------------------|-------------------|-----------|-----------|
|                         | 99 年              | 100 年     | 101 年     |
| 營 業 收 入                 | 2,143,078         | 2,401,398 | 2,884,677 |
| 營 業 毛 利                 | 1,719,428         | 1,959,150 | 2,374,908 |
| 營 業 損 益                 | 240,716           | 242,370   | 321,327   |
| 營 業 外 收 入 及 利 益         | 263,167           | 316,094   | 367,115   |
| 營 業 外 費 用 及 損 失         | (16,275)          | (24,002)  | (1,840)   |
| 繼 續 營 業 部 門 稅 前 損 益     | 487,608           | 534,462   | 686,602   |
| 繼 續 營 業 部 門 損 益         | 427,700           | 473,062   | 618,902   |
| 停 業 部 門 損 益             | —                 | —         | —         |
| 非 常 損 益                 | —                 | —         | —         |
| 會 計 原 則 變 動 數 之 累 積 影 響 | —                 | —         | —         |
| 本 期 損 益                 | 427,700           | 473,062   | 618,902   |
| 每 股 盈 餘                 | 3.28              | 3.63      | 4.75      |

註：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

(二)影響上述簡明財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.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       | 簽證會計師   | 查核意見        |
|-----|--------------|---------|-------------|
| 99  | 大中國際聯合會計師事務所 | 李聰明、溫明郁 | 修正式無保留意見(註) |
| 100 | 大中國際聯合會計師事務所 | 許伯彥、溫明郁 | 修正式無保留意見(註) |
| 101 | 大中國際聯合會計師事務所 | 許伯彥、溫明郁 | 修正式無保留意見(註) |
| 102 | 大中國際聯合會計師事務所 | 許伯彥、溫明郁 | 修正式無保留意見(註) |
| 103 | 大中國際聯合會計師事務所 | 許伯彥、徐靖賢 | 修正式無保留意見(註) |

註：主係因當年度財務報表之被投資公司中，有關葡眾企業(股)公司之財務報告係由其他會計師查核所致。

2.最近五年度更換會計師原因說明：茲因會計師事務所內部工作之調度及安排，99~100年度及102~103年度之簽證會計師略有調整。

#### (四)財務分析

##### 1.財務分析－國際財務會計報導準則(合併)

| 年 度(註 1)                                                             |                           | 最 近 五 年 度 財 務 分 析 |       |        |           |           | 當年度截至<br>104 年 3 月<br>31 日 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------|--------|-----------|-----------|----------------------------|
|                                                                      |                           | 99 年              | 100 年 | 101 年  | 102 年     | 103 年     |                            |
| 分析項目                                                                 |                           |                   |       |        |           |           |                            |
| 財務結構                                                                 | 負債占資產比率                   |                   |       | 29.80  | 30.42     | 30.77     | 47.13                      |
| (%)                                                                  | 長期資金占<br>不動產、廠房及設備比率      |                   |       | 183.74 | 187.34    | 188.88    | 84.43                      |
| 償債能力                                                                 | 流動比率                      |                   |       | 190.20 | 150.19    | 134.36    | 64.10                      |
| (%)                                                                  | 速動比率                      |                   |       | 167.67 | 129.68    | 114.91    | 55.29                      |
|                                                                      | 利息保障倍數                    |                   |       | 553.44 | 10,843.62 | 19,605.01 | 20,964.45                  |
| 經營能力                                                                 | 應收款項週轉率(次)                |                   |       | 31.84  | 48.27     | 65.81     | 63.98                      |
|                                                                      | 平均收現日數                    |                   |       | 11.46  | 7.56      | 5.54      | 5.70                       |
|                                                                      | 存貨週轉率(次)                  |                   |       | 2.41   | 2.51      | 2.38      | 2.26                       |
|                                                                      | 應付款項週轉率(次)                |                   |       | 7.25   | 7.47      | 6.68      | 5.64                       |
|                                                                      | 平均銷貨日數                    |                   |       | 151.45 | 145.41    | 153.36    | 161.50                     |
|                                                                      | 不動產、廠房及設備週轉率(次)           |                   |       | 2.94   | 3.33      | 3.23      | 1.86                       |
|                                                                      | 總資產週轉率(次)                 |                   |       | 1.26   | 1.33      | 1.26      | 1.01                       |
| 獲利能力                                                                 | 資產報酬率(%)                  |                   |       | 22.85  | 27.79     | 27.74     | 21.27                      |
|                                                                      | 權益報酬率(%)                  |                   |       | 32.39  | 39.77     | 39.97     | 35.70                      |
|                                                                      | 稅前純益占實收資本額比率<br>(%) (註 7) |                   |       | 77.99  | 109.59    | 129.71    | 128.77                     |
|                                                                      | 純益率(%)                    |                   |       | 18.13  | 20.90     | 22.07     | 21.02                      |
|                                                                      | 每股盈餘(元)                   |                   |       | 4.67   | 6.42      | 7.24      | 1.83                       |
| 現金流量                                                                 | 現金流量比率(%)                 |                   |       | 119.19 | 129.33    | 116.29    | 33.21                      |
|                                                                      | 現金流量允當比率(%)               |                   |       | 122.91 | 112.52    | 104.85    | 119.18                     |
|                                                                      | 現金再投資比率(%)                |                   |       | 15.13  | 19.12     | 15.28     | 16.64                      |
| 槓桿度                                                                  | 營運槓桿度                     |                   |       | 1.73   | 1.66      | 1.61      | 1.43                       |
|                                                                      | 財務槓桿度                     |                   |       | 1.00   | 1.00      | 1.00      | 1.00                       |
| 請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)                               |                           |                   |       |        |           |           |                            |
| 1.利息保障倍數：利息保障倍數增加，主係本年度向銀行動用短期營運週轉借款的情況減少，使利息費用下降所致。                 |                           |                   |       |        |           |           |                            |
| 2.應收帳款週轉率及平均收現日數：應收帳款週轉率上升及平均收現日數減少，主係因直銷收入係立即收現，而本年度直銷之營收較去年同期增加所致。 |                           |                   |       |        |           |           |                            |
| 3.現金再投資比率：現金再投資比率下降，主要係 102 年度淨利較 101 年度增加，使 103 年度發放較高之現金股利所致。      |                           |                   |       |        |           |           |                            |

註1：上開資料業經會計師查核簽證或核閱。另101年度財務比率係以102年度財報依IFRSs調節後之數字計算。

註2：本表財務分析公式如下：

##### 1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

##### 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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

### 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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－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）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋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）。

2.財務分析－國際財務會計報導準則(個體)

| 分析項目     |                  | 年 度 (註 1) | 最近五年度財務分析 |       |        |         |           |
|----------|------------------|-----------|-----------|-------|--------|---------|-----------|
|          |                  |           | 99 年      | 100 年 | 101 年  | 102 年   | 103 年     |
| 財務結構 (%) | 負債占資產比率          |           |           |       | 14.68  | 13.58   | 14.49     |
|          | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 |           |           |       | 299.43 | 309.43  | 288.47    |
| 償債能力 (%) | 流動比率             |           |           |       | 284.48 | 267.66  | 197.29    |
|          | 速動比率             |           |           |       | 214.57 | 202.48  | 138.58    |
|          | 利息保障倍數           |           |           |       | 366.31 | 6866.69 | 11,850.51 |
| 經營能力     | 應收款項週轉率 (次)      |           |           |       | 15.15  | 19.55   | 7.66      |
|          | 平均收現日數           |           |           |       | 24.09  | 18.67   | 47.65     |
|          | 存貨週轉率 (次)        |           |           |       | 2.72   | 2.82    | 2.74      |
|          | 應付款項週轉率 (次)      |           |           |       | 7.63   | 8.46    | 7.44      |
|          | 平均銷貨日數           |           |           |       | 134.19 | 129.43  | 133.21    |
|          | 不動產、廠房及設備週轉率 (次) |           |           | 不適用   | 3.47   | 3.97    | 1.37      |
|          | 總資產週轉率 (次)       |           |           |       | 1.06   | 1.18    | 0.41      |
| 獲利能力     | 資產報酬率 (%)        |           |           |       | 22.40  | 27.70   | 27.73     |
|          | 權益報酬率 (%)        |           |           |       | 26.41  | 32.24   | 32.26     |
|          | 稅前純益占實收資本額比率 (%) |           |           |       | 51.57  | 69.40   | 78.40     |
|          | 純益率 (%)          |           |           |       | 21.09  | 23.50   | 67.62     |
|          | 每股盈餘 (元)         |           |           |       | 4.67   | 6.42    | 7.24      |
| 現金流量     | 現金流量比率 (%)       |           |           |       | 156.09 | 141.76  | 100.94    |
|          | 現金流量允當比率 (%)     |           |           |       | 92.61  | 82.25   | 70.53     |
|          | 現金再投資比率 (%)      |           |           |       | 1.10   | (1.14)  | (5.82)    |
| 槓桿度      | 營運槓桿度            |           |           |       | 1.99   | 2.15    | 2.06      |
|          | 財務槓桿度            |           |           |       | 1.01   | 1.00    | 1.00      |

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1.流動比率及速動比率：係因本年度應付票據及帳款、其他應付款增加所致。

(1)應付票據及帳款：主要係本年度第4季因應年節銷售而提高產量，故進貨量增加所致；去年同期則因庫存量於第3季已達標，故第4季減少進貨量。

(2)其他應付款增加：主要係本年度獲利增加，使估列之應付員工紅利及董監酬勞亦隨之增加，且擬依績效表現獎勵員工而提撥獎金所致。

2.利息保障倍數：主係本年度向銀行動用短期營運周轉借款的情況減少，使利息費用下降所致。

3.應收帳款週轉率、平均收現日數、不動產、廠房及設備週轉率、純益率：主要係銷售策略改變，與葡眾公司之合作模式由代銷改為經銷，不再支付佣金，使原代銷合約相關產品銷售金額不再包含佣金成本，故使本年度營收大幅降低所致。

4.現金再投資比率：主要係102年度淨利較101年度增加，使103年度發放較高之現金股利所致。

註1：上開財務資料業經會計師查核簽證。另101年度財務比率係以102年度財報依IFRSs調節後之數字計算。

註2：財務分析計算公式請詳上表註2之說明。



### 3.財務分析－我國財務會計準則(合併)

| 分析項目        |                | 年度   | 最近五年度財務資料 |        |        |
|-------------|----------------|------|-----------|--------|--------|
|             |                |      | 99 年      | 100 年  | 101 年  |
| 財務結構<br>(%) | 負債佔資產比率        |      | 29.41     | 28.49  | 29.12  |
|             | 長期資金佔固定資產比率    |      | 144.68    | 152.57 | 163.35 |
| 償債能力<br>(%) | 流動比率           |      | 153.61    | 178.49 | 190.24 |
|             | 速動比率           |      | 126.03    | 154.80 | 167.54 |
|             | 利息保障倍數         |      | 119.62    | 533.38 | 561.53 |
| 經營能力        | 應收款項週轉率(次)     |      | 23.97     | 29.54  | 36.14  |
|             | 平均收現日數         |      | 15.23     | 12.36  | 10.10  |
|             | 存貨週轉率(次)       |      | 3.11      | 2.67   | 2.93   |
|             | 應付款項週轉率(次)     |      | 4.94      | 5.18   | 7.25   |
|             | 平均銷貨日數         |      | 117.36    | 136.70 | 124.57 |
|             | 固定資產週轉率(次)     |      | 2.41      | 2.34   | 2.76   |
|             | 總資產週轉率(次)      |      | 1.02      | 1.13   | 1.26   |
| 獲利能力        | 資產報酬率(%)       |      | 17.75     | 19.83  | 23.16  |
|             | 股東權益報酬率(%)     |      | 26.01     | 27.84  | 32.47  |
|             | 佔實收資本<br>比率(%) | 營業利益 | 50.22     | 59.17  | 74.20  |
|             |                | 稅前純益 | 53.25     | 62.63  | 79.15  |
|             | 純益率(%)         |      | 17.18     | 17.47  | 18.35  |
|             | 每股盈餘(元)        |      | 3.28      | 3.63   | 4.75   |
| 現金<br>流量    | 現金流量比率(%)      |      | 84.92     | 101.30 | 114.52 |
|             | 現金流量允當比率(%)    |      | 135.84    | 112.89 | 112.85 |
|             | 現金再投資比率(%)     |      | 10.21     | 4.93   | 6.62   |
| 槓桿度         | 營運槓桿度          |      | 2.12      | 2.32   | 2.00   |
|             | 財務槓桿度          |      | 1.01      | 1.00   | 1.00   |

最近兩年度財務比率變動原因：本公司 102 及 103 年度並無依我國財務會計準則編製之財務報告，故不適用。

註1：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：財務分析公式如下：

#### 1.財務結構

(1)負債佔資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金佔固定資產比率=(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/平均資產總額。

#### 4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用 x(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

#### 5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

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

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

#### 6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)

註3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

#### 4.財務分析－我國財務會計準則(個體)

| 年 度 (註 1)<br>分析項目 (註 2)                                |              | 最近五年度財務分析 |        |        |
|--------------------------------------------------------|--------------|-----------|--------|--------|
|                                                        |              | 99 年      | 100 年  | 101 年  |
| 財務結構<br>(%)                                            | 負債占資產比率      | 15.74     | 15.26  | 13.95  |
|                                                        | 長期資金占固定資產比率  | 223.99    | 228.60 | 234.67 |
| 償債能力<br>(%)                                            | 流動比率         | 240.56    | 251.77 | 285.47 |
|                                                        | 速動比率         | 184.44    | 192.43 | 215.43 |
|                                                        | 利息保障倍數       | 119.15    | 349.76 | 374.44 |
| 經營能力                                                   | 應收款項週轉率 (次)  | 10.64     | 13.06  | 15.15  |
|                                                        | 平均收現日數       | 34.30     | 27.95  | 24.09  |
|                                                        | 存貨週轉率 (次)    | 2.68      | 2.53   | 2.69   |
|                                                        | 應付款項週轉率 (次)  | 5.67      | 4.69   | 5.39   |
|                                                        | 平均銷貨日數       | 136.12    | 144.27 | 135.69 |
|                                                        | 固定資產週轉率 (次)  | 2.35      | 2.53   | 2.87   |
|                                                        | 總資產週轉率 (次)   | 0.83      | 0.94   | 1.06   |
| 獲利能力                                                   | 資產報酬率 (%)    | 16.72     | 18.65  | 22.76  |
|                                                        | 股東權益報酬率 (%)  | 21.31     | 22.01  | 26.57  |
|                                                        | 占實收資本比率 (%)  | 營業利益      | 18.48  | 18.61  |
|                                                        |              | 稅前純益      | 37.44  | 41.04  |
|                                                        | 純益率 (%)      | 19.96     | 19.70  | 21.45  |
|                                                        | 每股盈餘 (元)     | 3.28      | 3.63   | 4.75   |
| 現金流量                                                   | 現金流量比率 (%)   | 154.27    | 170.39 | 224.29 |
|                                                        | 現金流量允當比率 (%) | 135.84    | 112.89 | 112.85 |
|                                                        | 現金再投資比率 (%)  | 10.21     | 4.93   | 6.62   |
| 槓桿度                                                    | 營運槓桿度        | 2.12      | 2.32   | 2.00   |
|                                                        | 財務槓桿度        | 1.02      | 1.01   | 1.01   |
| 最近兩年度財務比率變動原因：本公司 102 及 103 年度並無依我國財務會計準則編製之財務報告，故不適用。 |              |           |        |        |

註1：以上各年度財務資料業經會計師查核簽證。

註2：財務分析計算公式請詳上表註2之說明。

(五)會計項目重大變動說明

最近二年度資產負債表及綜合損益表之會計項目金額變動達百分之十以上且金額達當年度資產總額百分之一者，其變化說明如下：

1.國際財務報告準則(合併)

單位：新台幣仟元

| 會計項目 \ 年度           | 103 年度    |        | 102 年度    |        | 增減變動      |         | 說明                                                                                                |
|---------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | 金額        | %(註 1) | 金額        | %(註 1) | 金額        | %(註 2)  |                                                                                                   |
| 現金及約當現金             | 1,373,835 | 25.59  | 1,068,695 | 23.09  | 305,140   | 28.55   | 本年度現金及約當現金較去年同期增加之主因，係本年度持續獲利，產生營業活動之淨現金流入所致。                                                     |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 205,971   | 3.83   | 423,805   | 9.15   | (217,834) | (51.40) | 本年度透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動較去年同期減少之主因，係本年度有購買辦公大樓及興建廠房，故贖回相關基金以支付房地款及工程款所致。                            |
| 不動產、廠房及設備           | 2,067,880 | 38.52  | 1,820,462 | 39.33  | 247,418   | 13.59   | 本年度不動產、廠房及設備較去年同期增加之主因，係本年度將原分類為投資性不動產之廠房，經評估後重分類為不動產、廠房及設備所致。                                    |
| 投資性不動產淨額            | 185,985   | 3.46   | 305,609   | 6.60   | (119,624) | (39.14) | 本年度投資性不動產淨額較去年同期減少之主因，係本年度將原分類為投資性不動產之廠房，經評估後重分類為不動產、廠房及設備所致。                                     |
| 其他非流動資產             | 1,111,188 | 20.70  | 645,404   | 13.94  | 465,784   | 72.17   | 本年度其他非流動資產較去年同期增加之主因，係本年度支付購置辦公大樓之預付房地款所致。                                                        |
| 其他應付款               | 1,098,463 | 20.46  | 917,039   | 19.81  | 181,424   | 19.78   | 本年度其他應付款較去年同期增加之主因，分述如下：<br>(1)本年度獲利增加，使估列之獎金、應付員工紅利及董監酬勞亦隨之增加。<br>(2)本年度直銷體系之營收成長，使應付直銷商獎金亦隨之增加。 |
| 法定盈餘公積              | 346,123   | 6.45   | 262,546   | 5.67   | 83,577    | 31.83   | 本年度法定盈餘公積較去年同期增加之主因，係因本年度盈餘分配時，依法提列法定盈餘公積所致。                                                      |
| 未分配盈餘               | 1,337,522 | 24.91  | 1,129,937 | 24.41  | 207,585   | 18.37   | 本年度未分配盈餘增加，主係本期營運持續成長，當期淨利轉入未分配盈餘所致。                                                              |
| 非控制權益               | 645,756   | 12.03  | 448,917   | 9.70   | 196,839   | 43.85   | 本年度非控制權益較去年同期增加之主因，係因本年度非 100%持股之子公司持續獲利，使非控制權益餘額增加所致。                                            |
| 營業收入                | 6,282,859 | 100.00 | 5,639,456 | 100.00 | 643,403   | 11.41   | 本年度營業收入較去年同期增加之主因，係因國內保健食品市場持續擴大，且本年度推出新產品使市占率增加所致。                                               |
| 營業毛利                | 5,561,235 | 88.51  | 4,983,023 | 88.36  | 578,212   | 11.60   | 本年度營業毛利較去年同期增加，主係因營業收入成長，故營業毛利亦隨之成長所致。                                                            |
| 管理費用                | 461,010   | 7.34   | 354,139   | 6.28   | 106,871   | 30.18   | 本年度營業費用較去年同期增加之主因，分述如下：                                                                           |

| 會計項目 \ 年度 | 103 年度    |        | 102 年度    |        | 增減變動     |          | 說明                                                                      |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|----------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金額        | %(註 1) | 金額        | %(註 1) | 金額       | %(註 2)   |                                                                         |
|           |           |        |           |        |          |          | (1) 本公司營運擴張，增加管理人員<br>(2) 本公司今年營運結果較去年更佳，故提列較多董監酬勞及員工分紅所致。              |
| 營業利益      | 1,599,792 | 25.46  | 1,329,929 | 23.58  | 269,863  | 20.29    | 本年度營業利益較去年同期增加，主係因營業收入成長，故營業利益亦隨之成長所致。                                  |
| 其他利益及損失   | (2,308)   | (0.03) | 24,128    | 0.43   | (26,436) | (109.57) | 本年度其他利益及損失較去年同期大幅減少，主係去年度因美元兌新台幣之匯率大幅上升，故使子公司帳上之外幣資產產生兌換利益，而本年度則無此情事所致。 |
| 稅前淨利      | 1,689,218 | 26.89  | 1,427,279 | 25.31  | 261,939  | 18.35    | 本年度稅前淨利較去年同期增加，主係因營業收入成長，故稅前淨利亦隨之成長所致。                                  |
| 所得稅費用     | 302,705   | 4.82   | 245,850   | 4.36   | 56,855   | 23.13    | 本年度所得稅費用較去年同期大幅增加，主係因本年度營運上升，稅前淨利增加，故亦使所得稅費用增加。                         |
| 本期淨利      | 1,386,513 | 22.07  | 1,181,429 | 20.95  | 205,084  | 17.36    | 本年度本期淨利及本期綜合損益總額較去年同期增加，主係因營業收入成長，故本期淨利及本期綜合損益總額亦隨之成長所致。                |
| 本期綜合損益總額  | 1,394,215 | 22.19  | 1,186,138 | 21.03  | 208,077  | 17.54    |                                                                         |

註1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年度為100%所計算之變動比率。

註3：103及102年度財務資料業經會計師查核簽證。

## 2.國際財務報告準則(個體)

單位：新台幣仟元

| 會計項目 \ 年度           | 103 年度    |        | 102 年度  |        | 增減變動      |         | 說明                                                                               |
|---------------------|-----------|--------|---------|--------|-----------|---------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                     | 金額        | %(註 1) | 金額      | %(註 1) | 金額        | %(註 2)  |                                                                                  |
| 現金及約當現金             | 230,598   | 6.42   | 128,671 | 4.01   | 101,927   | 79.22   | 本年度現金及約當現金較去年同期增加之主因，係本年度持續獲利，產生營業活動之淨現金流入所致。                                    |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 103,922   | 2.89   | 302,028 | 9.42   | (198,106) | (65.59) | 本年度透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動較去年同期減少之主因，係本年度有購買辦公大樓及興建廠房，故贖回相關基金以支付房地款及工程款所致。           |
| 存貨                  | 236,487   | 6.59   | 197,383 | 6.14   | 39,104    | (19.81) | 本年度存貨較去年同期增加，主係營運持續成長，備貨需求增加，故存貨餘額隨之增加。                                          |
| 採用權益法之投資            | 1,264,658 | 35.21  | 990,345 | 30.88  | 274,313   | 27.70   | 本年度採用權益法之投資較去年同期增加，主係因子公司葡眾之營運持續上揚，故使本公司認列之投資收入及投資餘額增加。                          |
| 不動產、廠房及設備           | 1,103,267 | 30.72  | 936,447 | 29.20  | 166,820   | 17.81   | 本年度不動產、廠房及設備較去年同期增加之主因，係本年度營運持續成長，故持續購入生產設備以及將原分類為投資性不動產之廠房，經評估後重分類為不動產、廠房及設備所致。 |

| 會計項目 \ 年度        | 103 年度    |        | 102 年度    |        | 增減變動        |         | 說明                                                                                      |
|------------------|-----------|--------|-----------|--------|-------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|                  | 金額        | %(註 1) | 金額        | %(註 1) | 金額          | %(註 2)  |                                                                                         |
| 投資性不動產淨額         | 236,147   | 6.58   | 307,014   | 9.57   | (70,867)    | (23.08) | 本年度投資性不動產淨額較去年同期減少之主因，係本年度將原分類為投資性不動產之廠房，經評估後重分類為不動產、廠房及設備所致。                           |
| 應付帳款             | 103,064   | 2.87   | 60,118    | 1.87   | 42,946      | 71.44   | 本年度應付帳款較去年同期增加，主係營運持續成長，原物料需求增加，故應付帳款餘額隨之增加。                                            |
| 其他應付款            | 255,131   | 7.10   | 197,555   | 6.16   | 57,576      | 29.14   | 本年度其他應付款較去年同期增加，主係本年度獲利增加，使估列之獎金、應付員工紅利及董監酬勞亦隨之增加。                                      |
| 法定盈餘公積           | 346,123   | 9.64   | 262,546   | 8.19   | 83,577      | 31.83   | 本年度法定盈餘公積較去年同期增加之主因，係因本年度盈餘分配時，依法提列法定盈餘公積所致。                                            |
| 未分配盈餘            | 1,337,522 | 37.24  | 1,129,937 | 35.23  | 207,585     | 18.37   | 本年度未分配盈餘增加，主係本期營運持續成長，當期淨利轉入未分配盈餘所致。                                                    |
| 營業收入             | 1,393,749 | 100.00 | 3,548,720 | 100.00 | (2,154,971) | (60.73) | 本年度營業收入較去年同期減少，主係與子公司之營運模式由代銷改為經銷，去年同期認列總額營運收入再支付佣金予子公司，本年度則改為收取淨額而不再支付佣金予子公司所致。        |
| 推銷費用             | 108,956   | 7.82   | 2,369,767 | 66.78  | (2,260,811) | (95.40) | 本年度推銷費用較去年同期減少，主係與子公司之營運模式由代銷改為經銷，去年同期認列總額營運收入再支付佣金予子公司，本年度則改為收取淨額而不再支付佣金予子公司所致。        |
| 管理費用             | 253,413   | 18.18  | 185,183   | 5.22   | 68,230      | 36.84   | "本年度營業費用較去年同期增加之主因，分述如下：<br>(1) 本公司營運擴張，增加管理人員。<br>(2) 本公司今年營運結果較去年更佳，故提列較多董監酬勞及員工分紅所致。 |
| 採用權益法認列之子公司損益之份額 | 646,296   | 46.37  | 521,436   | 14.69  | 124,860     | 23.95   | 本年度認列之採用權益法認列之子公司損益之份額較去年同期增加，主係子公司葡眾之營運持續上揚，認列相關投資收益所致。                                |

註1：%指該項目於各相關報表之同型比率。

註2：%指以前一年度為100%所計算之變動比率。

註3：103及102年度財務資料業經會計師查核簽證。

## 二、財務報告應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告

1.一〇二年度財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄三。

2.一〇三年度財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄四。

3.一〇四年第一季依法公告申報之財務報告：請參閱附錄五。

(二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之年度個體財務報告

1.一〇二年度財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄六。

2.一〇三年度財務報告及會計師查核報告：請參閱附錄七。

(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或核閱之財務報告及個體財務報告，應併予揭露：無。

## 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之情事：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

#### 四、財務狀況及經營結果之檢討與分析

##### (一)財務狀況

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 102 年度    | 103 年度    | 差異      |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|--------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |           | 金額      | %      |
| 流動資產                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,829,990 | 1,965,711 | 135,721 | 7.42   |
| 不動產、廠房及設備                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,820,462 | 2,067,880 | 247,418 | 13.59  |
| 其他資產                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 978,399   | 1,335,228 | 356,829 | 36.47  |
| 資產總額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4,628,851 | 5,368,819 | 739,968 | 15.99  |
| 流動負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,218,433 | 1,463,042 | 244,609 | 20.08  |
| 非流動負債                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 189,607   | 189,069   | (538)   | (0.28) |
| 負債總額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,408,040 | 1,652,111 | 244,071 | 17.33  |
| 歸屬於母公司業主之權益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2,771,894 | 3,070,952 | 299,058 | 10.79  |
| 股 本                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1,302,350 | 1,302,350 | —       | 0      |
| 資本公積                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4,363     | 4,363     | —       | 0      |
| 保留盈餘                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,467,154 | 1,758,316 | 291,162 | 19.85  |
| 其他權益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | (1,973)   | 5,923     | 7,896   | 400.20 |
| 庫藏股票                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | —         | —         | —       | —      |
| 非控制權益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 448,917   | 645,756   | 196,839 | 43.85  |
| 權益總額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3,220,811 | 3,716,708 | 495,897 | 15.40  |
| <p>1.最近二年度發生重大變動(20%以上且金額達新台幣1仟萬元以上者)之主要原因：</p> <p>(1)其他資產：主要係103年度支付購買太子內湖潭美辦公大樓之預付房地款及增添電腦軟體成本所致。</p> <p>(2)流動負債：主要係103年度獲利增加，使應付員工紅利及董監事酬勞、直銷商獎金及當期所得稅負債亦隨之增加。</p> <p>(3)非控制權益：主要係103年度非100%持有之葡眾企業淨利較102年度大幅增加所致。</p> <p>2.重大變動項目之影響與未來因應計劃：</p> <p>(1)影響：係因營運持續上揚而使部分項目產生重大變動，故整體而言對公司是正向發展。</p> <p>(2)未來因應計畫：不適用。</p> |           |           |         |        |



(二)財務績效

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 102 年度    | 103 年度    | 增(減)金額  | 變動比例(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|
| 營業收入淨額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 5,639,456 | 6,282,859 | 643,403 | 11.41   |
| 營業成本                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 656,433   | 721,624   | 65,191  | 9.93    |
| 營業毛利                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4,983,023 | 5,561,235 | 578,212 | 11.60   |
| 營業費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3,653,094 | 3,961,443 | 308,349 | 8.44    |
| 營業利益                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1,329,929 | 1,599,792 | 269,863 | 20.29   |
| 營業外收入及支出                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 97,350    | 89,426    | (7,924) | (8.14)  |
| 稅前淨利                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1,427,279 | 1,689,218 | 261,939 | 18.35   |
| 所得稅費用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 245,850   | 302,705   | 56,855  | 23.12   |
| 本期淨利                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1,181,429 | 1,386,513 | 205,084 | 17.36   |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4,709     | 7,702     | 2,993   | 63.56   |
| 本期綜合損益總額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1,186,138 | 1,394,215 | 208,077 | 17.54   |
| 淨利歸屬於母公司業主                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 835,762   | 942,483   | 106,721 | 12.77   |
| 淨利歸屬於非控制權益                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 345,667   | 444,030   | 98,363  | 28.45   |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 840,428   | 950,233   | 109,805 | 13.06   |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 345,710   | 443,982   | 98,272  | 28.43   |
| <p>1.最近二年度發生重大變動(20%以上且金額達新台幣 1 仟萬元以上者)之主要原因：</p> <p>(1)本年度營業利益及所得稅費用較去年同期增加之主因，係因保健食品市場需求持續提升且子公司-葡眾之直銷會員持續增加，使保健食品銷售增加。</p> <p>(2)本年度淨利及綜合損益總額歸屬於非控制權益較去年同期增加之主因，係因本年度非 100%持有之葡眾企業淨利較上年度增加所致。</p> <p>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畫：</p> <p>本公司及子公司依據目前客戶進度、同業概況及市場規模成長情形，預期末年一年在銷售量上仍呈穩定成長趨勢，此對公司未來財務業務有正面之助益。</p> |           |           |         |         |

### (三)現金流量

#### 1.最近年度(103年度)現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善情形

單位：新台幣仟元

| 期 初 現 金<br>餘 額<br>(1) | 全 年 來 自<br>營 業 活 動<br>淨現金流量(2) | 全年來自投資<br>及 融 資 活 動<br>現金流出(入)量<br>(3) | 現 金 剩 餘<br>( 不 足 ) 數 額<br>(1)+(2)-(3) | 現 金 不 足 額<br>之 補 救 措 施 |         |
|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|---------|
|                       |                                |                                        |                                       | 投 資 計 劃                | 理 財 計 劃 |
| 1,068,695             | 1,701,422                      | 1,396,736                              | 1,373,381                             | -                      | -       |

#### 1.本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：營運活動產生之淨現金流入數較上年度增加，主係本年度營運持續持長，營收增加所致。
- (2)投資活動：投資活動產生之淨現金流出數較上年度減少，主係本年度有出售較多金融資產以支應預付房地款需求所致。
- (3)融資活動：融資活動產生之淨現金流出數較上年度增加，主係本年度發放之股利增加所致。

#### 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

#### 2.未來一年度(104 年度個體)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 期 初 現 金<br>餘 額<br>(1) | 全 年 來 自<br>營 業 活 動<br>淨現金流量(2) | 全年來自投資<br>及 融 資 活 動<br>現金流出(入)量<br>(3) | 現 金 剩 餘<br>( 不 足 ) 數 額<br>(1)+(2)-(3) | 現 金 不 足 額<br>之 補 救 措 施 |                 |
|-----------------------|--------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------|
|                       |                                |                                        |                                       | 投 資 計 劃                | 理 財 計 劃         |
| 334,520               | 340,065                        | 1,019,559                              | (344,974)                             | -                      | 籌資<br>1,000,000 |

#### 1.未來一年度現金流動性分析：

- (1)營業活動：營運活動產生之淨現金流入數主要係因預計 104 年營業獲利。
- (2)投資活動：投資活動產生之淨現金流出數主要係為平鎮廠之建廠及購置機器設備。
- (3)融資活動：融資活動產生之淨現金流出數主要係為發放現金股利。

#### 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

本公司未來一年預估之現金流出主要係因應未來營運需求，除以營運活動現金流入支應外，於現金餘額不足時將以辦理籌資因應。

### (四)最近年度(103 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<br>之資金來源 | 實際或預期<br>完工日期 | 所需<br>資金總額 | 實際或預定資金運用情形 |         |         |
|------|----------------|---------------|------------|-------------|---------|---------|
|      |                |               |            | 103 年度      | 104 年度  | 105 年度  |
| 平鎮廠  | 自有資金<br>及對外募資  | 105 年 6 月     | 1,041,726  | 79,790      | 647,482 | 314,454 |

2.預計可能產生效益：請參閱本公開說明書「參、二、(一)」。

3.重大資本支出對財務業務之影響：於 103 年度，僅預付部分工程款，故對財務業務尚無重大影響。

(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

1.最近年度轉投資政策：無。

2.獲利或虧損之主要原因、改善計畫

本公司依權益法認列之主要轉投資事業有三：

(1) 葡眾企業股份有限公司

①103 年度淨利新台幣 1,110,077 仟元，本公司持股 60%，認列收益 667,844 仟元。

②葡眾企業股份有限公司主要銷售本公司生產之保健食品，近年來民眾對養生保健的概念普遍提高，本公司生產之相關產品效果良好，廣受消費者認同，創造了營業佳績。

(2) 上海葡萄王企業有限公司（英屬維京群島葡萄王投資公司 100%持有）

①上海葡萄王公司 103 年度淨損新台幣 30,154 仟元，主係因自有品牌及代工訂單不足，業務未達經濟規模所致。

②因自有品牌在大陸開發不易，且需投入較大費用，故短期之改善計畫為將整體業務著重於 OEM 及 ODM 訂單，並透過與台灣母公司之更緊密合作，期能增加上海葡萄王公司之業務量。

(3) 英屬維京群島葡萄王投資公司

英屬維京群島葡萄王投資公司 103 年度淨損 21,364 千元，主係認列上海葡萄王企業有限公司之虧損所致。未來如上海葡萄王企業有限公司能如改善計畫增加業務量，則預計可減少認列之投資損失。

3.未來一年投資計畫

本公司於 104 年 05 月 08 日董事會決議在新台幣 50,000 仟元以內投資設立持股 100%之子公司，因應業務上之需要及策略性銷售目的，104 年 6 月實際支出之投資金額為 30,000 仟元，而 104 年 7 月~12 月尚無其他長期投資之規劃。

(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)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及其改善情形

| 年度  | 內部控制建議事項                                                                                                                                                                 | 改善情形 |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 101 | 一、作廢之退貨單，未保存書面資料，電腦資訊系統中亦未保存相關紀錄<br>二、部分固定資產無財產標籤(疑似脫落)<br>三、委外代銷商品，於出貨時認列收入<br>四、上海葡萄王企業有限公司，房屋及建築投保金額偏低                                                                | 已改善  |
| 102 | 一、部分固定資產無財產標籤(疑似脫落)<br>二、委外代銷商品，於出貨時認列收入<br>三、出貨單流水號跳號<br>四、銀行帳戶靜止戶未銷戶<br>五、不動產、廠房及設備，重置時，未除列被重置部分之資產<br>六、英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.未以功能性貨幣(新台幣)記帳 | 已改善  |
| 103 | 一、委外代銷商品，於出貨時認列收入                                                                                                                                                        | 已改善  |

(二)最近三年度內部稽核發現之重大缺失及其改善情形：無。

(三)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第100頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、委託經金融監督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：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 101 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 102 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)時經金管會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時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

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

(一)初次上櫃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。

(二)初次上市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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、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：無。

十一、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之

聲明書：請參閱本公開說明書附錄八。

十二、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書：請參閱本公開說明書附錄九。

十三、其他必要補充說明事項：無。

十四、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十五、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

最近(103)年度及截至公開說明書刊印日止董事會開會 11 次【A】，董事監察人出席情形如下：

| 職稱                                                                  | 姓名             | 實際出(列)席次數<br>【B】 | 委託出席<br>次數 | 實際出(列)席率(%)<br>【B/A】 | 備註  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------------------|-----|
| 董事長                                                                 | 曾水照            | 5                | 0          | 83.3                 | 註 1 |
| 董事                                                                  | 曾盛斌            | 9                | 0          | 100                  | 註 3 |
| 董事                                                                  | 鼎富投資<br>股份有限公司 | 2                | 0          | 100                  | 註 4 |
| 董事                                                                  | 曾盛陽            | 5                | 0          | 45.5                 |     |
| 董事                                                                  | 曾盛麟            | 11               | 0          | 100                  | 註 2 |
| 董事                                                                  | 張志嘉            | 10               | 1          | 90.9                 |     |
| 董事                                                                  | 黃彥一            | 8                | 3          | 72.7                 |     |
| 董事                                                                  | 賴證安            | 11               | 0          | 100                  |     |
| 董事                                                                  | 陳美麗            | 9                | 0          | 100                  | 註 3 |
| 董事                                                                  | 曾張月            | 2                | 0          | 100                  | 註 4 |
| 董事                                                                  | 曾美菁            | 2                | 0          | 100                  | 註 4 |
| 獨立董事                                                                | 林鳳儀            | 2                | 0          | 100                  | 註 4 |
| 獨立董事                                                                | 陳勁甫            | 2                | 0          | 100                  | 註 4 |
| 註 1：於 103 年 11 月 6 日解任董事長兼總經理，103 年 12 月 1 日辭世解任董事，實際出(列)席率依在任期間計算。 |                |                  |            |                      |     |
| 註 2：於 103 年 11 月 7 日就任董事長兼總經理。                                      |                |                  |            |                      |     |
| 註 3：於 104 年 6 月 26 日董監改選後解任董事職務，實際出(列)席率依在任期間計算。                    |                |                  |            |                      |     |
| 註 4：於 104 年 6 月 26 日董監改選後就任董事職務，實際出(列)席率依在任期間計算。                    |                |                  |            |                      |     |

| 職稱                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 姓名 | 實際出(列)席次數<br>【B】 | 委託出席<br>次數 | 實際出(列)席率(%)<br>【B/A】 | 備註 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------------|------------|----------------------|----|
| <p>其他應記載事項：</p> <p>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：本公司無此情形。</p> <p>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：本公司無此情形。</p> <p>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：</p> <p>(一)加強董事會職能之目標</p> <p>1、本公司每年至少召開兩次薪資報酬委員會，定期檢視董、監事薪資報酬政策、發放制度與相類似產業薪資報酬結構是否有重大差異。</p> <p>2、落實公司治理並提昇資訊透明度：董事會運作均依照「董事會議事規則」並遵循此規範召開本公司之董事會。</p> <p>3、董監事進修：本公司每月主動提供董監事進修課程資訊，使董監事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。</p> <p>(二)執行情形評估：本公司每半年定期召開一次母、子公司合併之營業會報，並將報告內容向董事會說明，使董事會更加了解公司實際運作情形。本公司秉持營運透明原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益，並於公司網頁(<a href="http://www.grapeking.com.tw">http://www.grapeking.com.tw</a>)中將每次董事會議案及通過情形即時揭露，以提昇資訊透明度。</p> |    |                  |            |                      |    |

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形：本公司未設立審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形：

最近(103)年度及截至公開說明書刊印日止董事會開會 11 次【A】，列席情形如下：

| 職稱                                                                                                                  | 姓名(註 1) | 實際列席次數【B】 | 實際列席率(%)【B/A】(註 2) | 備註  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------|--------------------|-----|
| 監察人                                                                                                                 | 張志昇     | 11        | 100                |     |
| 監察人                                                                                                                 | 李性祥     | 9         | 100                | 註 1 |
| 監察人                                                                                                                 | 陳美麗     | 1         | 50                 | 註 2 |
| 註 1：於 104 年 6 月 26 日董監改選後解任監察人職務，實際出(列)席率依在任期間計算。                                                                   |         |           |                    |     |
| 註 2：於 104 年 6 月 26 日董監改選後就任監察人職務，實際出(列)席率依在任期間計算。                                                                   |         |           |                    |     |
| 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：本公司於公司網頁「股東專欄」設有專人股務服務及「聯過我們」專人服務信箱，公司內部亦設有意見信箱並定期以不記名方式詢問員工對公司制度滿意度及改善處，提供股東及員工與監察人可隨時溝通與交換意見。 |         |           |                    |     |
| (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：本公司公開提供簽證會計師聯絡方式、內部稽核主管亦每次於董事會中列席參加，使監察人與內部稽核主管與會計師間得以隨時溝通。                                  |         |           |                    |     |
| 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：本公司無此情形。                                                   |         |           |                    |     |

(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

| 評估項目                                                                                                                                                                            | 運作情形(註1) |   |                                                                                                                                                                                                   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                 | 是        | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                              |                      |
| 一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？                                                                                                                                            |          | V | 本公司雖未訂定「公司治理實務守則」，惟實務運作大體係遵循「公司治理實務守則」之精神進行，並預計於104年底前完成訂定「公司治理實務守則」。                                                                                                                             | 如摘要說明                |
| 二、公司股權結構及股東權益<br>(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？<br>(二) 公司是否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？<br>(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？<br>(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？ | V        |   | (一) 本公司已設置發言人、代理發言人、股務人員及法務人員...等專責處理股東建議或糾紛等問題。<br>(二) 本公司隨時掌握董監事及持股10%以上之大股東持股情形，並每月按時申報主要股東持股。<br>(三) 本公司已依據法令，訂有對子公司監控辦法及內部控制，並確實執行風險控管。<br>(四) 本公司於每年至少一次對公司內部人進教育宣導，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊進行操作。  | 無重大差異                |
| 三、董事會之組成及職責<br>(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？<br>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？<br>(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？<br>(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？                     |          | V | (一) 本公司董事會成員具備一定程度之多元性，包含國家考試及格之藥師、經營管理博士以及於各行業浸淫多年具備管理經驗之董事，並於104年度將依照主管機關法令增設獨立董事，屆時成員將更多元化。<br>(二) 本公司依營運所需，尚額外設置工程監督委員會、食品安全小組、企業社會責任委員會...等，定期執行所屬職責。<br>(三) 本公司已確實評估所委任之簽證會計師形式上及實質上均具備獨立性。 | 本公司尚未訂定董事會績效評估辦法     |
| 四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？                                                                                                                    | V        |   | 本公司除於公司網頁設有「聯絡我們」意見信箱、消費者服務專線、公司內部「員工信箱」外，並提供發言人及代理發言人聯繫方式處理利害關係人建議或糾紛等問題。                                                                                                                        | 無重大差異                |



| 評估項目                                                                                                                            | 運作情形(註1) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 與上市上櫃公司治理實務<br>守則差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                 | 是        | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                          |
| 五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？                                                                                                        |          | V | 本公司自民國71年上市後迄今之超過30年之股東會均依法自行辦理，辦理經驗嫺熟，且均有股務代理機構協助辦理，故本公司股東會均能在合法、有效、安全之前提下召開。                                                                                                                                                                                                              | 本公司股東會係自行辦理              |
| 六、資訊公開<br>(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？<br>(二) 公司是否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）？                  | V        |   | (一) 本公司於公司網頁( <a href="http://www.grapeking.com.tw">http://www.grapeking.com.tw</a> ) 揭露相關資訊。<br>(二) 1. 本公司於公司網頁( <a href="http://www.grapeking.com.tw">http://www.grapeking.com.tw</a> ) 揭露英文網站連結。<br>2. 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人制度。<br>3. 本公司若參加法人說明會，事前將於「公開資訊觀測站」揭露並於事後將簡報放於公司網頁。 | 無重大差異                    |
| 七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？ | V        |   | (1) 本公司有要求董事及監察人參加公司治理等相關課程。<br>(2) 本公司有為董事及監察人購買「董事、監察人及職員責任險」。                                                                                                                                                                                                                            | 無重大差異                    |
| 八、公司是否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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)                                                   | V        |   | 本公司內部稽核部門有要求相關單位針對公司治理出具自評報告。                                                                                                                                                                                                                                                               | 無重大差異                    |

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1.薪資報酬委員會成員

| 身份別<br>(註 1) | 姓名  | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                                     |                                                                                     |                                        | 符合獨立性情形(註 2) |   |   |   |   |   |   |   | 兼任其<br>他公開<br>發行公<br>司薪資<br>報酬委<br>員會成<br>員家數 | 備註<br>(註 3) |
|--------------|-----|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|---|---|---|---|---|---|---|-----------------------------------------------|-------------|
|              |     | 商務、法<br>務、會計<br>或公司業<br>務所需相<br>關料系之<br>公私立大<br>專院校講<br>師以上 | 法官、檢<br>察官、律<br>師、會計<br>師或其他<br>與公司業<br>務所需之<br>國家考試<br>及合格證<br>書之專門<br>職業及技<br>術人員 | 具有商務、<br>法務、會計<br>或公司業務<br>所需之工作<br>經驗 | 1            | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |                                               |             |
| 獨立董事         | 林鳳儀 |                                                             |                                                                                     | ✓                                      | ✓            | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 無                                             | —           |
| 獨立董事         | 陳勁甫 | ✓                                                           |                                                                                     | ✓                                      | ✓            | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 無                                             | —           |
| 其他           | 周碩倫 |                                                             |                                                                                     | ✓                                      | ✓            | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 無                                             | —           |

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：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「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.職責

薪資報酬委員會之職能，係以專業客觀之地位，就本公司董事、監察人及經理人之薪報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。但有關監察人薪資報酬建議提交董事會討論，以監察人薪資報酬經公司章程訂明或股東會決議授權董事會辦理者為限：

- 一、定期檢討本規程並提出修正建議。
- 二、訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 三、定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

### 3.運作情形

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：104 年 7 月 09 日至 107 年 6 月 25 日，最近(103)年度及截至公開說明書刊印日止薪資報酬委員會開會 4 次【A】，委員資格及出席情形如下：

| 職稱                                                                                                                                                                                                   | 姓名  | 實際出席次數<br>【B】 | 委託出席次數 | 實際出席率(%)<br>【B/A】(註 1) | 備註  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|--------|------------------------|-----|
| 召集人                                                                                                                                                                                                  | 黃建霖 | 4             | 0      | 100                    | 註 1 |
| 委員                                                                                                                                                                                                   | 喬長誠 | 3             | 0      | 75                     | 註 1 |
| 委員                                                                                                                                                                                                   | 周碩倫 | 4             | 0      | 100                    |     |
| 召集人                                                                                                                                                                                                  | 林鳳儀 | 0             | 0      | 註 3                    | 註 2 |
| 委員                                                                                                                                                                                                   | 陳勁甫 | 0             | 0      | 註 3                    | 註 2 |
| 註 1：任期為 101 年 6 月 13 日至 104 年 6 月 25 日，實際出(列)席率依在任期間計算。<br>註 2：任期為 104 年 7 月 09 日至 107 年 6 月 25 日，實際出(列)席率依在任期間計算。<br>註 3：104 年 7 月 09 日當選後，薪資報酬委員會尚未開會，故無實際出席率之計算。                                  |     |               |        |                        |     |
| 其他應記載事項：<br>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。<br>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。 |     |               |        |                        |     |

(五)履行社會責任情形

| 評估項目                                                                                                                                                                                                               | 運作情形 (註1) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                    | 是         | 否 | 摘要說明(註2)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                          |
| <p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p> | V         |   | <p>(一) 本公司將企業社會責任列入年度經營六大目標中，設有「企業社會責任委員會」並陸續推動企業社會責任之相關活動。</p> <p>(二) 本公司定期以活動方式對同仁進行社會責任宣導。</p> <p>(三) 本公司設有「企業社會責任委員會」，隸屬總經理室，積極響應、推動社會公益活動，並將企業社會責任列入公司年度經營六大目標中，讓公司從上到下一起落實企業社會責任之精神。</p> <p>(四) 透過導入績效與目標管理制度，有效評估績效優劣，讓考核更加公平與透明，並設定優劣獎金權數，有效激勵同仁以達標為自我要求，以超標為自我實現。且制定獎懲制度，有功必賞，有過必罰，讓企業與同仁不斷向上成長。</p> | 無重大差異                    |
| <p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否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？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>                                                       | V         |   | <p>(一) 1.本公司將資源物質分類回收，委託合法機構回收再利用。</p> <p>2.研議回收水資源及相關廢熱資源。</p> <p>(二) 1.本公司依環保法令委託合格清除及處理廠商處理本廠之廢棄物；</p> <p>2.遵照政府規定，每2個月向環保署基管會申報、繳納環保費；每季確實申報固定污染源排放量並依法繳納空汙費。</p> <p>3.依法每半年執行廢水檢測並申報；每年執</p>                                                                                                             | 無重大差異                    |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 運作情形 (註1) |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 是         | 否 | 摘要說明(註2)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |   | <p>行固定污染源煙道檢測。</p> <p>4.每季定期飲用水檢測及每半年度環境檢測。</p> <p>(三) 1.本公司部分中央空調冰水機採儲冰系統；</p> <p>2.辦公區域室溫未達26度不啟動空調系統；</p> <p>3.更換T5日光燈管以節約用電量；</p> <p>4.鍋爐採熱回收系統，使用廢熱預熱鍋爐水，以落實節能減碳。</p>                                                                                                                                                                                                                                        |                          |
| <p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三) 公司是否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？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p> | V         |   | <p>(一) 本公司設有職工福利委員會，依法定期舉辦勞資會議並已制定員工工作規則。</p> <p>(二) 公司已建置各式員工申訴機制及管道，包括實體的意見箱與虛擬的電子信箱，另外，不論新進同仁或既有同仁，公司將不定期舉辦新人面談與現有同仁訪談等增加溝通管道，每年更會舉辦員工滿意度調查，透過調查確保同仁的聲音可以被聽見。</p> <p>(三) 本公司定期檢修消防、衛生器材，並設有保健室、駐廠護士、AED器材，對於在職勞工定期實施在職健康檢查。每年定期舉辦勞工安全衛生教育訓練，建立危害意識。</p> <p>(四) 本公司設置員工意見箱，供員工隨時反應意見，對於可能造成重大影響之營運變動之情形，以公告方式通知員工。</p> <p>(五) 營運職涯雙軌並進，一直是本公司努力的方向，公司鼓勵同仁們參加各式學習機會，同仁也樂於將所學知識反饋公司，組織內形成良性學習循環，並且透過導入TTQS訓練品</p> | 無重大差異                    |

| 評估項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 運作情形（註1） |   |                                                                                                                                                                                            | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 是        | 否 | 摘要說明(註2)                                                                                                                                                                                   |                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |          |   | 質系統，讓公司的訓練系統更加完整。<br>（六）本公司設有0800專人提供消費者產品諮詢專線，消費者可享有產品售後諮詢服務或申訴管理。<br>（七）本公司皆遵循衛生福利部規定之食品標示宣傳辦法，進行產品、服務之行銷宣傳。<br>（八）本公司會評估供應商是否符合國家法律與行業標準。<br>（九）本公司103年度尚未將該內容寫入契約條款，惟已於104年度新版契約增訂該條款。 |                          |
| 四、加強資訊揭露<br>（一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | V        |   | 本公司於公司網站、年報適當揭露企業社會責任相關資訊。                                                                                                                                                                 | 無重大差異                    |
| 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：本公司尚未設定上市上櫃公司企業社會責任實務守則。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          |   |                                                                                                                                                                                            |                          |
| 六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 自96年起固定捐贈附近國中小學急難救助金。</li> <li>2. 自102年起舉辦健康宣導相關活動並與里民定期健康檢查結合，以敦親睦鄰。</li> <li>3. 自102年起認養鄰近消防栓標示牌維護。</li> <li>4. 自102年起接觸流浪狗議題，協助位在八里的春見八里狗園建立安全、舒適的流浪狗暫時居所。</li> <li>5. 自102年起每半年固定至真善美社會福利基金會做志願服務。</li> <li>6. 自103年起設立國高中獎學金，以獎勵認真向學的清寒學子。</li> <li>7. 自103年推動「活力種子集點活動」鼓勵員工豐富生活體驗，提倡工作與生活平衡。</li> <li>8. 104年首推【愛地球、別碳氣】計畫，以利落實節能減碳，全公司減碳目標需達80,000公斤以上，並結合綠色點數集點制，鼓勵同仁環保由自身做起。</li> </ol> |          |   |                                                                                                                                                                                            |                          |
| 七、公司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：無。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |          |   |                                                                                                                                                                                            |                          |

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

| 評 估 項 目                                                                                                                                                                                                                                                                   | 運作情形 (註1) |   |                                                                                                                                                                                                                                                      | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                           | 是         | 否 | 摘要說明                                                                                                                                                                                                                                                 |                      |
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>                                                     | V         |   | <p>(一) 本公司於獎懲管理辦法中訂定規範，防範不誠信的行為發生，明定員工不得利用職權營私、挪用公務公款、因個人行為導致損害公司利益與名譽...等。本公司並於網頁上承諾健全的公司治理，遵守法規與商業道德行為準則。</p> <p>(二) 新進員工之職前訓練中，指派專人說明職業道德、誠信原則與相關內外部法令規定，使「誠信」原則深化。</p> <p>(三) 本公司對外之每筆捐款或贊助款項，皆需依照法令及內部規定報經授權階層核決。</p>                           | 無重大差異                |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p> | V         |   | <p>(一) 本公司以合乎公平道德的方式且恪遵相關法令規章及契約條款來履行商業活動之契約，並以相同原則評估往來簽約對象，並於合約中明訂相關誠信條款。</p> <p>(二) 本公司設置稽核室，並一年一度向董事會報告其執行情形。</p> <p>(三) 本公司依內部控制之精神，確實進行職能分工，以避免利益衝突。另內部設置允當的調查機制及當事人陳述系統。</p> <p>(四) 本公司已建立誠信經營相關之會計制度及內部控制制度，並由內部稽核單位依照每年度提報於董事會之稽核計畫執行查核。</p> | 無重大差異                |

| 評 估 項 目                                                                                                                                 | 運作情形（註1） |   |                                                              | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|--------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                                                         | 是        | 否 | 摘要說明                                                         |                      |
|                                                                                                                                         |          |   | （五） 本公司已於工作規則中訂定規範，防範不誠信的行為發生，並定期宣導。                         |                      |
| 三、公司檢舉制度之運作情形<br>（一）公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？<br>（二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？<br>（三）公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？ | V        |   | 本公司訂有實體及網路之『員工信箱』，提供員工對於公司事務之各項反應，相關員工之意見，均會由公司內部權責主管進行適當處理。 | 無重大差異                |
| 四、加強資訊揭露<br>（一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？                                                                                     |          | V | 本公司雖未於網站揭露所訂誠信經營守則內容及推動成效，惟公司向以誠信原則經營，且從未發生過重大之違反誠信經營情事。     | 如摘要說明                |
| 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：本公司尚未訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」。                                                               |          |   |                                                              |                      |
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司每月主動向董監事提供外部機構舉辦之董監事進修課程，落實公司治理。                                                                            |          |   |                                                              |                      |

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：可於公開資訊觀測站查詢本公司相關項目之執行情形。

(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：

| 職稱      | 姓名  | 到任日期           | 解任日期            | 辭職或解任原因 |
|---------|-----|----------------|-----------------|---------|
| 董事長暨總經理 | 曾水照 | 60 年 04 月 01 日 | 103 年 11 月 06 日 | 健康因素    |

(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：無。



**葡萄王生技股份有限公司**  
**內部控制制度聲明書**

日期：104 年 3 月 24 日

本公司民國一〇三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，認為本公司於民國一〇三年十二月三十一日的內部控制制度(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一〇四年三月二十四日董事會通過，出席董事六人中，有〇人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

葡萄王生技股份有限公司

董事長：曾盛麟

簽章

總經理：曾盛麟

簽章

## 承銷商總結意見

葡萄王生技股份有限公司本次為辦理公開募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債上限壹萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，合計發行總額上限為新台幣壹拾億元整，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，包括實地了解葡萄王生技股份有限公司之營運狀況，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，葡萄王生技股份有限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。

元大證券股份有限公司



負 責 人 賀 鳴 珩



承銷部門主管 曾 麗 慧



中 華 民 國 一 ○ 四 年 七 月 十 三 日

## 律師法律意見書

葡萄王生技股份有限公司本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，合計上限10,000張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總額上限為1,000,000,000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，葡萄王生技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

葡萄王生技股份有限公司

邱雅文律師



遠東聯合法律事務所

中 華 民 國 一 ○ 四 年 七 月 十 三 日

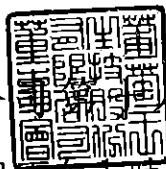
## 陸、重要決議、公司章程及相關規章

一、與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱第 104 頁。

二、公司章程新舊條文對照表：請參閱第 107 頁。

三、盈餘分配表：請參閱第 108 頁。

葡萄王生技股份有限公司



八屆第二次董事會議事錄（節錄）

時間：中華民國 104 年 07 月 09 日下午 1 時 00 分

地點：台北市忠孝東路 4 段 560 號 3 樓葡眾公司會議室

出席：曾盛麟董事、曾張月董事、曾美菁董事、黃彥一董事、張志嘉董事、賴證安董事、鼎富投資股份有限公司 指派人：曾盛斌，共 7 位。

獨立董事：林鳳儀、陳勁甫，共 2 位

請假：曾盛陽董事，共 1 位

委託：無

列席：張志昇監察人、陳美麗監察人、財務主管洪俊銘、稽核主管江郁熙、稽核副理李藝君，共 5 位

主席：曾董事長 盛麟



記錄：施沛蓁



一、報告事項：

（一）上次會議記錄及執行情形：

通過本公司第十八屆董事長選舉案。

（二）重要財務業務報告：

略

（三）內部稽核業務報告：

略

（四）其他重要報告事項：

略

二、討論事項：

（一）上次會議保留之討論事項：無。

（二）本次會議之討論事項：

1、案由：略

2、案由：略

3、案由：本公司擬辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債案，提請 討論。

說明：

- (1) 為因應營運需求暨產能擴充，擬募集中長期資金全數用於建廠、購置機器設備及充實營運資金，擬依「發行人募集與發行有價證券處理準則」之相關規定，發行國內第一次無擔保轉換公司債，請參閱評估報告（請參閱附件三）。
- (2) 發行條件暫定如下：
  - ① 發行總額及面額：發行總額以新台幣壹拾億元為上限，每張票面金額為新台幣壹拾萬元整，共計壹萬張，依票面金額十足發行。
  - ② 發行期間：三年。
  - ③ 票面利率：0%。
- (3) 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債所需資金總額、資金來源、計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益（請參閱附件四）。
- (4) 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債之暫定發行及轉換辦法（請參閱附件五）。實際發行及轉換辦法擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定，並於呈報主管機關核准後，授權董事長決行後續相關事宜。
- (5) 為配合本次發行國內第一次無擔保轉換公司債籌資計畫之發行作業，擬授權董事長或其指定之人核可並代表本公司簽署一切有關本次發行國內第一次轉換公司債之契約及文件，並代表本公司辦理相關發行事宜。
- (6) 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件及實際發行作業之時效，本次發行國內第一次無擔保轉換公司債籌資計畫有關之發行條件、發行及轉換辦法之訂定，以及計畫所需資金總額、資金來源、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜，如經主管機關指示，相關法令規則修正，或因應客觀環境需修訂或修正時，擬授權董事長全權處
- (7) 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債擬採全數詢價圈購方式辦理公開銷售，並依證券交易法第八條及發行人募集與發行有價證券處理準則第十條規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付。
- (8) 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債於獲主管機關核准發行後，將依「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有價證

券審查準則」之規定，向證券櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

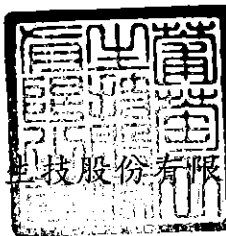
(9) 本次發行國內第一次無擔保轉換公司債如有未盡事宜，擬授權董事長全權處理之。

決議：全體出席董事同意照案通過。

三、臨時動議：

無

四、散會。



公司章程修訂前後條文對照表

| 條次     | 修正條文                                                                                                    | 原條文                                                                                                                    | 說明          |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 第三條    | 本公司設於 <u>桃園市</u> ，視業務之需要經董事會之決議得在國內外設立分公司。                                                              | 本公司設於台灣省桃園縣，視業務之需要經董事會之決議得設分公司於其他各地。                                                                                   | 配合桃園升格直轄市修訂 |
| 第五條    | 本公司資本總額定為新台幣 <u>壹拾捌億</u> 元正，分為 <u>壹億捌仟萬</u> 股，每股面額新台幣 <u>壹拾元</u> ，授權董事會視實際需要分次發行。                       | 本公司資本總額定為新台幣 <u>壹拾伍億</u> 元正，分為 <u>壹億伍仟萬</u> 股，每股面額新台幣 <u>壹拾元</u> ，授權董事會視實際需要分次發行。                                      | 配合公司實際需要修訂  |
| 第廿五之一條 | 董事、監察人之車馬費及報酬，授權董事會參酌國內外業界水準支給，於 <u>不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準</u> 議定。                                         | 本公司全體董事、監察人得依實際情形支領交通費，其支給標準每位每月新台幣 <u>陸萬元</u> 以內者，授權董事會議定之。                                                           | 配合公司實際需要修訂  |
| 第廿五之二條 | (本條刪除)                                                                                                  | 本公司全體董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，於 <u>不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準</u> 議定之。如公司有盈餘時，另依第三十條之規定分配酬勞。  | 配合公司實際需要修訂  |
| 第廿九條   | 本公司屬於 <u>穩定成長階段</u> ，分派股利之政策應配合整體經營環境暨長期財務規劃，以求穩定永續經營。本公司股東紅利得以現金股利或股票股利發放之，惟股東現金股利分派之比例不低於股東紅利總額之百分之十。 | 本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利發放為主，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，部份以現金股利方式分派。 | 配合公司實際需要修訂  |
| 第卅二條   | 本章程訂立於中華民國六十年三月六日。第一次修正於六十二年七月卅一日。……第三十七次修正於一〇三年六月二十三日。 <u>第三十八次修正於一〇四年六月二十六日。</u>                      | 本章程訂立於中華民國六十年三月六日。第一次修正於六十二年七月卅一日。……第三十七次修正於一〇三年六月二十三日。                                                                | 增列修訂日期      |



盈餘分配表

民國一〇三年度

單位：新台幣元

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |               |               |             |            |     |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|-------------|------------|-----|-----------------------|
| 期初未分配盈餘                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | \$ 395,185,510        |               |               |             |            |     |                       |
| 加(減)：                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                       |               |               |             |            |     |                       |
| 其他綜合損益(確定福利之精算損益(103 年度))                                                                                                                                                                                                                                                                                          | (146,118)             |               |               |             |            |     |                       |
| 103 年度稅後淨利                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 942,482,659           |               |               |             |            |     |                       |
| 小計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1,337,522,051         |               |               |             |            |     |                       |
| 提列項目：                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                       |               |               |             |            |     |                       |
| 提列法定盈餘公積(10%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (94,248,266)          |               |               |             |            |     |                       |
| 本年度可供分配盈餘小計                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1,243,273,785         |               |               |             |            |     |                       |
| 分配項目：                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                       |               |               |             |            |     |                       |
| 股東紅利－現金股利(87%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | (690,245,712)         |               |               |             |            |     |                       |
| 期末未分配盈餘                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | \$ 553,028,073        |               |               |             |            |     |                       |
| <p>註 1：盈餘分配以 103 年度未分配盈餘優先分配。</p> <p>註 2：擬發員工現金紅利及董監酬勞金額：</p> <table> <tr> <td>經理人及員工紅利(11%)</td><td>\$ 87,272,446</td></tr> <tr> <td>董事監察人酬勞(2%)</td><td>15,867,718</td></tr> <tr> <td>合 計</td><td><u>\$ 103,140,164</u></td></tr> </table> <p>註 3：若董事會擬議配發經理人及員工紅利及董監酬勞金額與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：不適用。</p> |                       | 經理人及員工紅利(11%) | \$ 87,272,446 | 董事監察人酬勞(2%) | 15,867,718 | 合 計 | <u>\$ 103,140,164</u> |
| 經理人及員工紅利(11%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | \$ 87,272,446         |               |               |             |            |     |                       |
| 董事監察人酬勞(2%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 15,867,718            |               |               |             |            |     |                       |
| 合 計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <u>\$ 103,140,164</u> |               |               |             |            |     |                       |

負責人：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘



## 附錄一

# 國內第一次無擔保轉換公司債 暫定發行及轉換辦法

# 葡萄王生技股份有限公司

## 國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(暫定)



### 一、債券名稱

葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一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104年○月○日(以下簡稱「發行日」)。

### 三、發行面額、張數及發行價格

發行總額以新台幣壹拾億元為上限，每張面額為新台幣壹拾萬元整，共計壹萬張，依票面金額十足發行。

### 四、發行期間

發行期間為三年，自民國104年○月○日開始發行，至民國107年○月○日到期(以下簡稱「到期日」)。

### 五、票面利率

本轉換公司債之票面利率為0%。

### 六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股，或本公司依本辦法第十八條提前贖回或由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時按債券面額加計利息補償金(到期時之利息補償金為債券面額之0%~0.7519%，實質年收益率0%~0.25%)將債券持有人持有之本轉換公司債以現金一次償還。

### 七、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債或有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或有擔保轉換公司債，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，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印實體方式為之。

### 九、轉換期間

(一)債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿一個月翌日(民國104年○月○日)起，至到期日(民國107年○月○日)止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得依本辦法第十條規定將本轉換公司債轉換為本公司普通股。

(二)自本公司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，停止轉換並依本辦法第十條、第十一條、第十三條及第十五條規定辦理。

#### 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」，註明轉換並檢同登載債券之存摺，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「集保公司」)提出申請，一經申請不得撤銷。集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達本公司股務代理機構時即生轉換之效力。本公司股務代理機構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)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時，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

本轉換公司債轉換價格之訂定，暫以民國104年○月○日為轉換價格訂定基準日，以基準日(不含)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擇一為基準價格，再暫定以基準價格乘以101%~115%之溢價率為計算依據(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。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。依前述方式，發行之轉換價格暫定為每股新台幣○○元。

##### (二)轉換價格之調整

1. 本轉換公司債發行後，除因本公司履行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而換發普通股股份或因員工紅利發行新股外，遇有本公司已發行(或私募)普通股股數增加時(包括但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、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轉換價格(向下調整，向上則不調整。計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日(註1)調整之(有實際繳款作業則於股款繳足日調整之)。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之，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，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

註1：如為股票分割則為分割基準日；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於股款繳足日調整；如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募有價證券交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，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簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。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簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、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。

2. 本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，本公司並函請櫃檯買賣中心公告調降後之轉換價格。本項規定不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

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

註：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)之轉換或認購價格再發行(或私募)具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整轉換價格(向下調整，向上則不調整。計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認購權發行之日或私募有價證券交付日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行(或私募)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擇一者。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：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。再發行(或私募)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(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，本公司應依下列公式調整轉換價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

## 十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。本債券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、轉換後新股之上市

本轉換公司債經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所股份有限公司上市買賣，並由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。本公司普通股採無實體發行，轉換後之普通股以無實體方式自交付日起於台灣證券交易所上市買賣。

## 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轉換所交付之普通股股票數額予以公告，且每季至少應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記一次。

## 十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，該股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司應以現金償付之(計算至新台幣元，角以下四捨五入)。

## 十六、轉換後之權利義務

除本辦法另有約定者外，請求轉換之債券持有人，於轉換請求生效後，其權利義務與持有本公司普通股股份之股東相同。

## 十七、轉換年度股利之歸屬

### (一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而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.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

## 十八、本公司之贖回權

(一)本轉換公司債發行滿一個月後翌日(民國 104 年○月○日)起至發行期間屆滿前四十日(民國 107 年○月○日)止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債，且債券收回基準日不得落入本轉換公司債停止轉換期間內。

(二)本轉換公司債發行滿一個月翌日(民國 104 年○月○日)至發行期間屆滿前四十日(民國 107 年○月○日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總

額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。本公司執行收回請求，應於債券收回基準日後五個營業日內按債券面額以現金贖回其流通在外之本轉換公司債，且債券收回基準日不得落入本轉換公司債停止轉換期間內。

(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，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司於到期日一律按本債券面額以現金贖回。

十九、所有本公司由次級市場買回、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再賣出或發行。

二十、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅賦事宜依當時稅務法規之規定辦理。

二十一、本轉換公司債由華南商業銀行股份有限公司信託部為債券持有人之受託人，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。凡持有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者，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閱。

二十二、本轉換公司債委由本公司之股務代理機構辦理轉換及還本付息之事宜。

二十三、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。

二十四、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。



## 附錄二

### 國內第一次無擔保轉換公司債 發行及轉換價格計算書

## 葡萄王生技股份有限公司

### 國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格說明書

#### 一、說明

葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱「葡萄王公司」或「本公司」)經 104 年 7 月 9 日董事會決議通過募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債上限 10,000 張，每張面額新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行，募集總金額為上限新台幣 1,000,000 仟元整。

#### 二、本公司最近年度之財務資料

##### (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元；股

| 年度  | 項目<br>每股稅後純益<br>(註 1) | 股利分派          |            |            |               |
|-----|-----------------------|---------------|------------|------------|---------------|
|     |                       | 現金股利          | 股票股利       |            | 合計            |
|     |                       |               | 盈餘         | 資本公積       |               |
| 101 | 4.67                  | 3.70          | —          | —          | 3.70          |
| 102 | 6.42                  | 5.00          | —          | —          | 5.00          |
| 103 | 7.24                  | 5.30<br>(註 2) | —<br>(註 2) | —<br>(註 2) | 5.30<br>(註 2) |

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註 1：係以當期稅後純益除以當期全年流通在外加權平均股數計算。

註 2：103 年度盈餘分配案業經 104 年 6 月 26 日股東會通過，但尚未進行發放。

##### (二)截至 104 年 3 月 31 日經會計師核閱之股東權益及每股帳面淨值如下表

| 項目                          | 金額/股數        |
|-----------------------------|--------------|
| 104 年 3 月 31 日帳面股東權益(仟元)(註) | 3,306,046 仟元 |
| 104 年 3 月 31 日流通在外股數(仟股)    | 130,235 仟股   |
| 每股淨值(元/股)                   | 25.39 元      |

資料來源：經會計師核閱之財務報告

註：不含非控制權益

(三)最近三年度及最近期財務資料

1.最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之簡明資產負債表

(1)簡明資產負債表-國際財務報導準則(合併報表)

單位：新台幣仟元

| 項目          |     | 最近三年度及最近期財務資料 |           |           |              |
|-------------|-----|---------------|-----------|-----------|--------------|
|             |     | 101 年度        | 102 年度    | 103 年度    | 104 年<br>第一季 |
| 流動資產        |     | 1,863,133     | 1,829,990 | 1,965,711 | 2,203,431    |
| 不動產、廠房及設備   |     | 1,576,028     | 1,820,462 | 2,067,880 | 5,027,581    |
| 無形資產        |     | —             | —         | 11,211    | 12,339       |
| 其他資產        |     | 436,275       | 978,399   | 1,324,017 | 438,858      |
| 資產總額        |     | 3,875,436     | 4,628,851 | 5,368,819 | 7,682,209    |
| 流動負債        | 分配前 | 979,588       | 1,218,433 | 1,463,042 | 3,437,216    |
|             | 分配後 | 1,665,642     | 2,116,751 | 2,552,872 | 尚未分配         |
| 非流動負債       |     | 175,121       | 189,607   | 189,069   | 183,947      |
| 負債總額        | 分配前 | 1,154,709     | 1,408,040 | 1,652,111 | 3,621,163    |
|             | 分配後 | 1,840,763     | 2,306,358 | 2,741,941 | 尚未分配         |
| 歸屬於母公司業主之權益 |     | 2,413,335     | 2,771,894 | 3,070,952 | 3,306,046    |
| 普通股股本       |     | 1,302,350     | 1,302,350 | 1,302,350 | 1,302,350    |
| 資本公積        |     | 4,363         | 4,363     | 4,363     | 4,363        |
| 保留盈餘        | 分配前 | 1,104,700     | 1,467,154 | 1,758,316 | 1,996,106    |
|             | 分配後 | 622,831       | 815,979   | 1,068,070 | 尚未分配         |
| 其他權益        |     | 1,922         | (1,973)   | 5,923     | 3,227        |
| 非控制權益       | 分配前 | 307,392       | 448,917   | 645,756   | 755,000      |
|             | 分配後 | 103,207       | 201,774   | 246,172   | 尚未分配         |
| 權益總額        | 分配前 | 2,720,727     | 3,220,811 | 3,716,708 | 4,061,046    |
|             | 分配後 | 2,034,673     | 2,322,493 | 2,626,878 | 尚未分配         |

註：上開資料業經會計師查核簽證或核閱，另 101 年度財務數字係 102 年度財報依 IFRS 調節後之數字表達。

(2)簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併報表)

單位：新台幣仟元

| 項目    |     | 最近三年度財務資料 |        |        |
|-------|-----|-----------|--------|--------|
|       |     | 101 年度    | 102 年度 | 103 年度 |
| 流動資產  |     | 1,862,611 | 不適用    |        |
| 基金及投資 |     | 12,274    |        |        |
| 固定資產  |     | 1,697,398 |        |        |
| 無形資產  |     | 57,651    |        |        |
| 其他資產  |     | 238,301   |        |        |
| 資產總額  |     | 3,868,235 |        |        |
| 流動負債  | 分配前 | 979,087   |        |        |
|       | 分配後 | 1,460,956 |        |        |
| 長期負債  |     | 30,761    |        |        |

| 項目 \ 年度       |     | 最近三年度財務資料 |        |        |
|---------------|-----|-----------|--------|--------|
|               |     | 101 年度    | 102 年度 | 103 年度 |
| 各項準備          |     | 68,463    |        |        |
| 其他負債          |     | 47,975    |        |        |
| 負債總額          | 分配前 | 1,126,286 |        |        |
|               | 分配後 | 1,608,155 |        |        |
| 普通股股本         |     | 1,302,350 |        |        |
| 資本公積          |     | 4,363     |        |        |
| 保留盈餘          | 分配前 | 1,041,376 |        |        |
|               | 分配後 | 559,507   |        |        |
| 金融商品未實現損益     |     | —         |        |        |
| 累積換算調整數       |     | (14,510)  |        |        |
| 未認列為退休金成本之淨損失 |     | (10,579)  |        |        |
| 未實現重估增值       |     | 111,083   |        |        |
| 少數股權          |     | 307,866   |        |        |
| 權益總額          | 分配前 | 2,741,949 |        |        |
|               | 分配後 | 2,260,080 |        |        |

註：上開資料業經會計師查核簽證，另本公司於 102 年度起採用國際財務報導準則，故 102~103 年度不適用。

## 2.最近三年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之簡明損益表

### (1)簡明損益表-國際財務報導準則(合併報表)

單位：新台幣仟元

| 項目 \ 年度        |  | 最近三年度及最近期財務資料 |           |           |              |
|----------------|--|---------------|-----------|-----------|--------------|
|                |  | 101 年         | 102 年     | 103 年     | 104 年<br>第一季 |
| 營業收入           |  | 4,611,719     | 5,652,413 | 6,282,859 | 1,650,752    |
| 營業毛利           |  | 4,028,186     | 4,995,020 | 5,561,235 | 1,458,359    |
| 營業損益           |  | 968,624       | 1,341,926 | 1,599,792 | 398,695      |
| 營業外收入及支出       |  | 47,086        | 85,353    | 89,426    | 20,574       |
| 稅前淨利(損)        |  | 1,015,710     | 1,427,279 | 1,689,218 | 419,269      |
| 繼續營業單位本期淨利     |  | 835,996       | 1,181,429 | 1,386,513 | 347,034      |
| 停業單位損失         |  | —             | —         | —         | —            |
| 本期淨利(損)        |  | 835,996       | 1,181,429 | 1,386,513 | 347,034      |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) |  | 982           | 4,709     | 7,702     | (2,696)      |
| 本期綜合損益總額       |  | 836,978       | 1,186,138 | 1,394,215 | 344,338      |
| 淨利歸屬於母公司業主     |  | 608,381       | 835,762   | 942,483   | 237,790      |
| 淨利歸屬於非控制權益     |  | 227,615       | 345,667   | 444,030   | 109,244      |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 |  | 609,477       | 840,428   | 950,233   | 235,094      |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 |  | 227,501       | 345,710   | 443,982   | 109,244      |
| 每股盈餘(元)        |  | 4.67          | 6.42      | 7.24      | 1.83         |

註：上開資料業經會計師查核簽證或核閱，另 101 年度財務數字係 102 年度財報依 IFRS 調節後之數字表達。

## (2)簡明損益表-我國財務會計準則(合併報表)

單位：新台幣仟元

| 項目           | 年度 | 最近三年度財務資料 |       |       |
|--------------|----|-----------|-------|-------|
|              |    | 101 年     | 102 年 | 103 年 |
| 營業收入         |    | 4,611,719 | 不適用   |       |
| 營業毛利         |    | 4,028,186 |       |       |
| 營業損益         |    | 966,366   |       |       |
| 營業外收入及利益     |    | 66,297    |       |       |
| 營業外費用及損失     |    | (1,840)   |       |       |
| 繼續營業部門稅前損益   |    | 1,030,823 |       |       |
| 繼續營業部門損益     |    | 8,46,423  |       |       |
| 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         |    | 846,423   |       |       |
| 每股盈餘(元)      |    | 4.75      |       |       |

註：上開資料業經會計師查核簽證，另本公司於 102 年度起採用國際財務報導準則，故 102~103 年度不適用。

## (四)最近三年度及最近期簽證會計師姓名及其查核意見

| 年度           | 會計師事務所名稱     | 簽證會計師姓名 | 意見                |
|--------------|--------------|---------|-------------------|
| 101 年        | 大中國際聯合會計師事務所 | 許伯彥、溫明郁 | 修正式無保留意見<br>(註 1) |
| 102 年        | 大中國際聯合會計師事務所 | 許伯彥、溫明郁 | 修正式無保留意見<br>(註 1) |
| 103 年        | 大中國際聯合會計師事務所 | 許伯彥、徐靖賢 | 修正式無保留意見<br>(註 1) |
| 104 年<br>第一季 | 安永聯合會計師事務所   | 洪茂益、王金來 | 修正式無保留意見<br>(註 1) |

註 1：主係因當年度或當期財務報表之被投資公司中，有關葡眾企業(股)公司之財務報告係由其他會計師查核簽證或核閱所致。

### 三、本公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性評估

本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行時轉換價格之訂定，主要係參考國內轉換公司債發行條件訂定方式、國內證券市場轉換公司債發行及交易概況暨該公司營運狀況等因素後訂定之，其訂定方式及原則如下：

#### (一)轉換價格之訂定原則

- 1.根據「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，發行公司發行轉換公司債，用以計算轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。

亦即，轉換價格 $\geq (MA^1, MA^3, MA^5)$ ，其中，

MA1 為基準日前 1 個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA3 為基準日前 3 個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA5 為基準日前 5 個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數

- 2.以上述基準價格乘以轉換溢價比率為本轉換公司債發行之轉換價格。

#### (二)轉換價格之訂定方式及其合理性

- 1.取基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價為基準價格，主係為反應目前市場交易狀況。
- 2.取上述三者擇一為基準價格，主係為落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。
- 3.參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式，及國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，暨本公司過去經營績效及未來營運展望，將轉換溢價比率暫定為 101~115%，其轉換價格應屬合理。

#### (三)發行價格之訂定模型

##### 1.發行條件主要條款

- (1)發行金額：每張債券面額 10 萬元，依票面金額十足發行，募集總金額為上限新台幣 1,000,000 仟元。
- (2)發行期間：3 年。
- (3)票面利率：0%。
- (4)擔保情形：無擔保。
- (5)凍結期：發行後 1 個月。
- (6)轉換價格：以轉換價格訂定基準日前 1 個營業日、3 個營業日、5 個營業日本公司普通股平均收盤價中擇一者乘以暫定轉換溢價率 101~115%為計算依據。
- (7)轉換價格之調整：依發行及轉換辦法第 11 條規定辦理。
- (8)到期時按債券面額加計利息補償金(到期時之利息補償金為債券面額之 0%~0.7519%，實質年收益率 0%~0.25%)以現金一次償還。

## 2.理論模型概述

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法，其評價理論基礎為 Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)所提出之二元樹模型，以股價之二元展開，並考量包含投資人轉換、賣回權，發行公司買回權，重設條款等條件，與標的股價之市場風險、利率風險及信用風險。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹。

## 3.理論價值之分解

依發行條款設計，可將轉換公司債之理論價值分解成下列五項：

- (1)純債券價值
- (2)轉換權價值
- (3)賣回權價值
- (4)買回權價值
- (5)重設權價值

在二元樹模型評價過程中，於展開之各期各節點上可得對應的基本變數值(Underlying Variable Values)，再依據上述各發行條款的有效期間及觸發條件，可計算得到轉換公司債理論價值，與上述五種價值之數值。

## 4.建立評價模型之路徑展開

### (1)評價模型之假設基礎

在推演二元樹評價模型時，Cox, Ross 與 Rubinstein(1979)採用下列假設條件：

- ①資本市場是競爭性的市場(Competitive Market)
- ②在資本市場內，諸如交易費用及稅率均不存在。投資者可任意借與貸放資金而不受限制。任一投資者或市場交易都無能力控制價格，也就是，他們接受市場所決定的價格(Price Takers)。
- ③投資者可無限制地賣空或放空任何資產(諸如股票)。
- ④無風險借貸利率存在，固定不變且相等。備有條件 b、c 及 d 的資本市場，稱之為完全市場(Perfect Market)。
- ⑤履約股票在選擇權到期日或之前，無股息的分發。
- ⑥投資者是有理性的，他們尋求最高的利潤。因此，他們偏好高利潤(Preferring More Wealth to Less)。

### (2)評價模型之路徑展開

以二元樹模型評價歐式買權契約，在推論二元樹評價模型時，須要下列符號：

$\Delta$ 代表所應購買或放空的履約股股數；

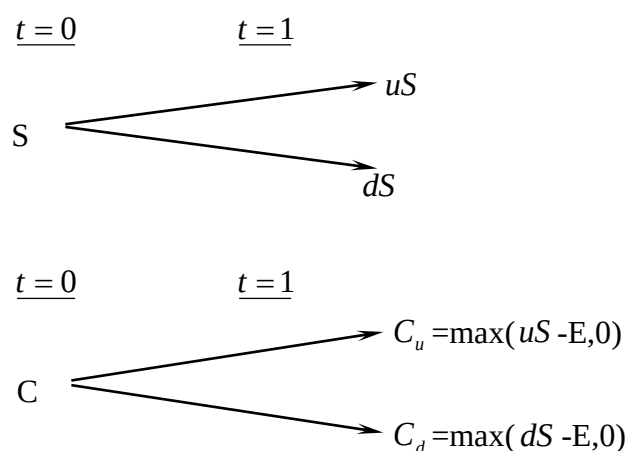
B代表以無風險股利籌借或貸發的資金金額；

$(u-1)$ 代表履約股價上升的百分比( $u>1$ )， $q$ 代表股價上升的機率；

$(d-1)$ 代表履約股價下降的百分比( $d<1$ )， $(1-q)$ 代表股價下降的機率。

### ①單一期的評價

由  $t=0$  至  $t=1$ ，履約股價可能上升 $(u-1)$ 百分比或下降 $(d-1)$ 百分比。在  $t=1$  時，股價可由下圖代表：



此處，

E代表買權的履約價

$C_u$ 代表，在  $t=1$  時，當股價上升 $(u-1)$ 百分比的買權價格；

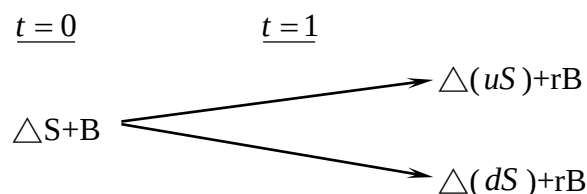
$C_d$ 代表，在  $t=1$  時，當股價下降 $(d-1)$ 百分比的買權價格；

$uS$ 代表，在  $t=1$  時，當股價上升 $(u-1)$ 時的價格；

$dS$ 代表，在  $t=1$  時，當股價下降 $(d-1)$ 時的價格。

目的是要評價在  $t=0$  時該買權契約的合理價格。評價的方法是複製一個避險組合，使其在  $t=1$  時的資金結構(Payoff Structure)與該買權在  $t=1$  時的資金完全相同。該避險組合的成分包括履約股股數( $\Delta$ )及籌借或貸發某些資金(B)。所以進行第二步，以求出 $\Delta$ 及 B。

在  $t=0$  至  $t=1$  時，因股價上升 $(u-1)$ 或下降 $(d-1)$ ，以致避險組合的價值也發生變動。其價值變動可由下圖表示：





此處， $r=(1+i)$ ,  $i$ =無風險利率

因要建立複製(避險)組合，使其在  $t=1$  時的資金結構與買權的資金結構相同。故根據上面  $t=1$  時的圖表，可建立下列兩方程式：

$$C_u = \Delta uS + rB \quad (a)$$

$$C_d = \Delta dS + rB \quad (b)$$

解答上面二項方程式得到：

$$\Delta = \frac{C_u - C_d}{S(u - d)} \quad (c)$$

$$B = \frac{uC_d - dC_u}{(u - d)r} \quad (d)$$

公式(c)及(d)代表在  $t=0$  時複製(避險)組合所應包含的履約股數及籌借或貸發資金的金額。

因在  $t=1$  時複製組合與買權的資金結構完全相同(由公式(a)及(b)所表示)，兩者的現值( $t=0$ )也應相同。也就是，

$$C = \Delta S + B \quad (e)$$

將公式(c)及(d)的 $\Delta$ 及  $B$  代入公式(e)，獲得買權契約在  $t=0$  時的價格如下：

$$C = \frac{1}{r} \left[ \frac{(r-d)}{u-d} \cdot C_u + \frac{(u-r)}{u-d} \cdot C_d \right] \quad (f)$$

$$= \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (f')$$

此處， $p=(r-d)/(u-d)$ ,  $1-p=(u-r)/(u-d)$

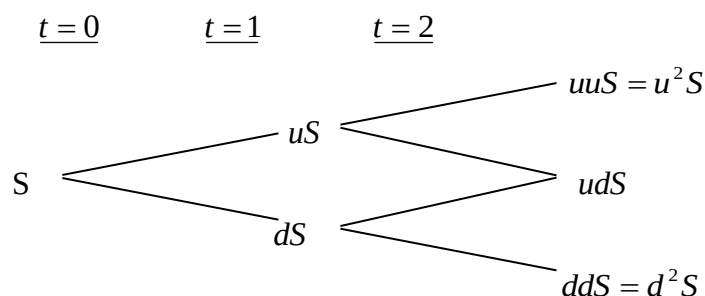
公式(f)或(f')可說是歐式買權的單一期評價模型(A Single Period Pricing Model)。買權價格是由其未來的價格( $C_u$ 及 $C_d$ )、股價的未來變動百分比( $u$ 及 $d$ )、履約價格( $X$ )與利率( $r$ )所決定。也可說，在  $t=0$  時，買權價格是其期望價值 $[pC_u + (1-p)C_d]$ 的現值。

因此買權的價格是，在風險中立環境下，買權未來折現價值的期望值，這並不是說，買權的期望報酬率等於無風險利率。在均衡下，持有買權一個時期等於有套利組合一個時期，因此，買權的期望報酬率應等於套利組合的期望報酬率。若買權受到市場的錯誤評價(Mispriced)，則其期望報酬率與風險將會與套利組合的期望報酬率及風險不同，這會引起投資者的套利活動。

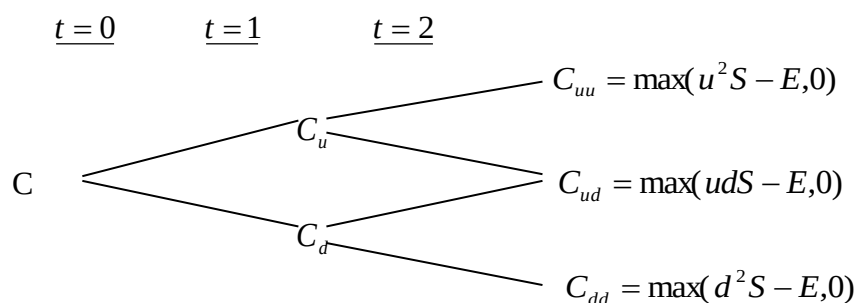
## ②兩個時期的評價

上面單一期的評價程式可重複應用於推演兩個時期的買權評價模型(Two-Period Option Pricing Model)。為推演兩個時期的評價模型，假設股價由  $t=1$  至  $t=2$  的變動百分比仍由( $u-1$ )及( $d-1$ )所代表。也就是，股價變動的隨機過程

不變或穩定(the Stationary Stochastic Process of the Stock Price)。在兩個時期的架構下，履約股價的變動可由下圖表示之：



因股價的變動，買權價格也隨之變動。買權在 t=2 的價格可由下圖表示：



下一步驟，我們將 t=1 至 t=2 看做一個時期。而後，運用公式(f')，我們可求得在 t=1 時買權契約的兩種可能價格  $C_u$  及  $C_d$ ，如下：

由 t=1 至 t=2，股價由 uS 上升至  $u^2S$  或下降至 udS 的情況下，買權在 t=1 時的價格應為：

$$C_u = \frac{1}{r} [pC_{uu} + (1-p)C_{ud}] \quad (g)$$

類似的，有 t=1 至 t=2，股價由 dS 上升至 udS 或下降至  $d^2S$  的情況下，買權在 t=1 時的價格為：

$$C_d = \frac{1}{r} [pC_{du} + (1-p)C_{dd}] \quad (h)$$

應注意的是，在第二期初時，套利組合(或稱避險組合)的成份必須重新調整才能使套利組合維持無風險，以及套利組合的期望報酬等於買權的期望報酬。利用公式(a)、(b)、(c)及(d)，在第二期初應調整的股數與借款金額如下：

在 t=1 時，當股價是 uS 時，

$$C_{uu} = \Delta(uuS) + rB$$

$$C_{ud} = \Delta(udS) + rB$$

解出上面兩公式的  $\Delta$  及 B 而得，

$$\Delta = \frac{C_{uu} - C_{ud}}{(u-d)S}, B = \frac{uC_{ud} - dC_{uu}}{(u-d)r}$$

與單一期(或第一期)的原理相同，根據上面公式調整後的套利組合與買權在

t=2 的期望報酬率都是相同。因此可決定買權在 t=1 的價格，正如公式(g)與(h)所示。決定買權在 t=1 的價格( $C_u$ 與 $C_d$ )後，我們可進一步決定買權在 t=0 的價格，如下。

因在 t=0 時買權的現值是在 t=1 時期望值的現值。由公式(g)及(h)，買權在 t=0 的現值應為：

$$c = \frac{1}{r} [pC_u + (1-p)C_d] \quad (i)$$

將公式(g)及(h)代入公式(i)，即得買權的現值如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} [p^2 C_{uu} + 2p(1-p)C_{du} + (1-p)^2 C_{dd}] \quad (j) \\ &= \frac{1}{r^2} [p^2 \max(u^2 S - X, 0) + 2p(1-p) \max(udS - X, 0) \\ &\quad + (1-p)^2 \max(d^2 S - X, 0)] \quad (j^1) \end{aligned}$$

而後可運用統計上的二項分配函數(Binomial Distribution Function)重新改寫公式(j<sup>1</sup>)如下：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^2} \left[ \binom{2}{2} p^2 \max(u^2 d^0 S - X, 0) \right. \\ &\quad + \binom{2}{1} p(1-p) \max(u^1 d^{2-1} S - X, 0) \\ &\quad \left. + \binom{2}{0} (1-p)^2 \max(d^2 u^0 S - X, 0) \right] \quad (k) \end{aligned}$$

此處， $\binom{n}{j} = \frac{n!}{j!(n-j)!}$ ， $\binom{2}{0} = 1$ ， $\binom{2}{1} = 2$ ， $\binom{2}{2} = 1$ 。

再以簡化(k)，買權的現值可表示為

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \binom{2}{j} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l)$$

或者，

$$c = \frac{1}{r^2} \left[ \sum_{j=0}^2 \frac{2!}{j!(2-j)!} p^j (1-p)^{2-j} \cdot \max(u^j d^{2-j} S - X, 0) \right] \quad (l^1)$$

## 5. 理論模型之推導模型

公式(l)或(l<sup>1</sup>)代表若買權的到期限為兩個時期時，其現值可由二項式程式來決定(或評價)。若將之延伸到 n 個時期( $n \geq 2$ )，則買權的現值可由公式(m)所決定(即將公式(l<sup>1</sup>)內的 2 改為 n)

$$c = \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=0}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \cdot \max(u^j d^{n-j} S - X, 0) \right] \quad (m)$$

但在公式(m)中，若  $u^j d^{n-j} S < X$ ，則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = 0$ 。若  $u^j d^{n-j} S > X$ ，

則  $\max(u^j d^{n-j} S - X, 0) = u^j d^{n-j} S - X > 0$ 。

故可將所有的零項消除，而只保留正項。在公式(m)中，假設  $k$  是一個最小的整數能使。也就是，

$$k > \frac{\ln(X / Sd^n)}{\ln(u / d)} \quad (n)$$

所以由公式(n)我們就可找出公式(m)中的所有的正項，去除零項後的公式(m)成爲：

$$\begin{aligned} c &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet (u^j d^{n-j} S - X) \right] \\ &= \frac{1}{r^n} \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S \right] - \left[ \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} X \right] \\ &= S \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j} \bullet u^j d^{n-j} S - \frac{X}{r^n} \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \end{aligned} \quad (o)$$

$$\text{此處， } p' = \frac{pu}{r}, 1-p' = \frac{(1-p)d}{r} \quad (p)$$

公式(o)就是二項式買權評價模型，其簡化公式如下：

$$c = S \bullet B(n, k, p') - \frac{X}{r^n} B(n, k, p) \quad (q)$$

此處，

$$B(n, k, p') = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p'^j (1-p')^{n-j}, n > k \quad (r)$$

$$B(n, k, p) = \sum_{j=k}^n \frac{n!}{j!(n-j)!} p^j (1-p)^{n-j} \quad (s)$$

註： $n < k, c = 0$ 。

### (三)理論價值之計價

#### 1.計算參數說明

| 參數項目   | 數值       | 說明                                                                                                                                                             |
|--------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 評價日期   | 104/7/9  |                                                                                                                                                                |
| 基準價格   | 203.9 元  | 按發行轉換辦法，以民國 104/7/13 為轉換價格暫定基準日，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孰低為基準價格 203.9 元。                                                                 |
| 轉換價格   | 205.9 元  | 按發行轉換辦法，基準價格乘以暫定轉換溢價率 101%為計算依據(計算至新臺幣角為止，分以下四捨五入)，暫定轉換價格為每股 205.9 元。                                                                                          |
| 發行期間   | 3 年      | 取可轉債發行期間為 3 年。                                                                                                                                                 |
| 股價波動度  | 24.63%   | 樣本期間 -(103/7/10-104/7/9)，樣本數 -246<br>1. 採 104/7/9 起前一年為樣本期間。<br>2. 以日還原股價，計算樣本期間之日自然對數報酬率。<br>3. 以日報酬率標準差，乘上根號 246，可得股價波動度。                                    |
| 無風險利率  | 0.7659%  | 取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於 104/7/9，2 年及 5 年期公債殖利率報價，分別為 104 央債甲 3(剩餘年限約為 1.591 年)及 104 央債甲 9(剩餘年限約為 4.928 年)之 0.6000%及 0.9928%，以插補法計算可轉債存續期 3 年殖利率為 0.7659%，為無風險利率數值。 |
| 風險折現率  | 1.8000%  | 評估風險折現率時，可嘗試採用發行公司借款利率評估法、同業公司借款利率評估法、擴大同業公司借款利率評估法等方式。本次擬採用發行公司借款利率評估法，評估數值為 1.8000%，做為風險折現率之參數值。                                                             |
| 信用風險貼水 | 103.41BP | 以風險折現率減無風險利率可得信用風險貼水。                                                                                                                                          |
| 切割期數   | 1825 期   | 將可轉債剩餘年限分割為 1825 期。                                                                                                                                            |
| 賣回收益率  | -        | 本轉換公司債並無賣回條款之設計。                                                                                                                                               |
| 到期收益率  | 0.25%    | 按發行轉換辦法，債券到期時依債券面額加計 0.25%之年收益率將本債券全數償還。                                                                                                                       |

#### 2.理論價值計算結果

##### (1)純債券價值

純債券價值為各期應付本息之折現後之現值(Present Value)，本轉換公司債之票面利率為 0%，故其純債券價值等於 3 年後本金及利息補償金之折現值，計算本債券純債券價值所使用之風險折現利率，係以發行公司之借款利率為依據估算而得。本模型所採用之折現利率為 1.8%(具體估算方式參考上表)，以計算本轉換公司債之純債券價值為： $100,751.9/(1+1.8\%)^3=95,510$ 。

(2)轉換權

轉換權之計算方式為將買回、賣回與重設權條件自模型中抽離，推演求得不具買回、賣回與重設權之轉換公司債價值 105,540 元，將其扣除純債券價值 95,510 元，得轉換權價值 10,030 元。

(3)賣回權

本轉換公司債並無賣回條款之設計，故無賣回權價值。

(4)買回權

買回權之計算方式為先計算出具買回權條件之轉換公司債價值，再將買回權條件自模型中抽離，推演求得不具買回權之轉換公司債價值，兩者之差異(20)元即為買回權的價值。

(5)重設權

本轉換公司債並無重設條款之設計，故無重設權價值。

(6)各權利價值百分比

| 權利    | 價值(元)   | 百分比    |
|-------|---------|--------|
| 純債券價值 | 95,510  | 90.51% |
| 轉換權價值 | 10,030  | 9.51%  |
| 賣回權價值 | 0       | 0.00%  |
| 買回權價值 | (20)    | -0.02% |
| 重設權價值 | 0       | 0.00%  |
| 總理論價值 | 105,520 | 100%   |

(四)發行價格訂定之合理性評估

本轉換公司債之理論價格為 105,520 元，以 104 年 7 月 9 日臺灣銀行一年期定期存款利率 1.355%估算流動性貼水，於扣除流動性貼水後為 104,109 元。經參酌該公司近年來經營績效、獲利能力、產業狀況及未來發展潛力，且為確保轉換公司債得順利對外募集，於考量國內轉換公司債市場市況，及不損害發行公司股東權益下，該公司與本承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後之九成(即  $104,109 \times 0.9 = 93,698$  元)，符合金管會之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：葡萄王生技股份有限公司



代表人：曾盛麟



(僅供葡萄王生技股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債理論價格計算書使用)

中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

主辦承銷商：元大證券股份有限公司



代表人：賀鳴珩



(僅供葡萄王生技股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債理論價格計算書使用)

中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日



## 附錄三

### 102 年度合併財務報告

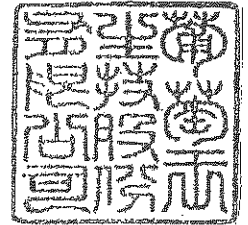
## 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 102 年度(自 102 年 1 月 1 日至 102 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」規定，應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：葡萄王生技股份有限公司

董事長：曾水照



民國 103 年 3 月 24 日

## 會計師查核報告

葡萄王生技股份有限公司 公鑒

葡萄王生技股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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。列入上開合併財務報表之子公司中，有關葡眾企業股份有限公司之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，有關葡眾企業股份有限公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。葡眾企業股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日之資產總額分別為新台幣 2,098,268 仟元、1,543,868 仟元及 1,241,270 仟元，各占合併資產總額之 45.33%、39.84%及 35.92%，民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 2,440,527 仟元及 2,010,554 仟元，各占合併營業收入淨額之 43.18%及 43.60%。

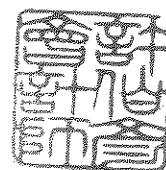
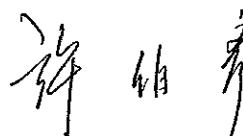
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達葡萄王生技股份有限公司及子公司民國 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

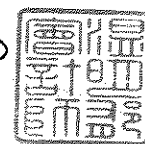
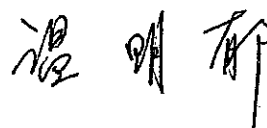
葡萄王生技股份有限公司業已編製民國 102 年度及 101 年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

大中國際聯合會計師事務所

許 伯 彥 會計師



溫 明 郁 會計師



金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證字號：(90)台財證(六)第 145560 號函

核准簽證字號：(91)台財證(六)第 119104 號函

民國 103 年 3 月 24 日

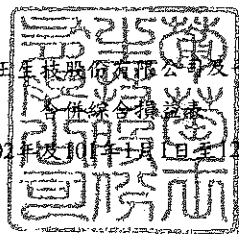


民國102年12月31日及1月1日

| 資 產  |                     |              | 102年12月31日   |       |              | 101年12月31日 |            |       | 負債及權益 |                |             | 102年12月31日   |        |              | 101年12月31日 |              |        | 101年1月1日 |  |  |
|------|---------------------|--------------|--------------|-------|--------------|------------|------------|-------|-------|----------------|-------------|--------------|--------|--------------|------------|--------------|--------|----------|--|--|
| 代碼   | 會計項目                | 附註           | 金額           | %     | 金額           | %          | 金額         | %     | 代碼    | 會計項目           | 附註          | 金額           | %      | 金額           | %          | 金額           | %      |          |  |  |
| 11XX | 流動資產                |              |              |       |              |            |            |       | 21XX  | 流動負債           |             |              |        |              |            |              |        |          |  |  |
| 1100 | 現金及約當現金             | 四六(一)        | \$ 1,068,693 | 23.09 | \$ 1,084,597 | 27.99      | \$ 795,476 | 23.02 | 2100  | 短期借款           | 六(十)        | \$ —         | —      | \$ —         | —          | \$ 54,420    | 1.57   |          |  |  |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 |              |              |       |              |            |            |       | 2150  | 應付票據           |             | 11,397       | 0.29   | 16,207       | 0.42       | 14,380       | 0.42   |          |  |  |
| 1150 | 應收票據淨額              | 四六(二)        | 423,805      | 9.15  | 415,307      | 10.72      | 302,132    | 8.74  | 2170  | 應付帳款           |             | 36,908       | 1.07   | 72,010       | 1.86       | 58,440       | 1.69   |          |  |  |
| 1170 | 應收帳款淨額              | 四五(五),六(四)   | 73,239       | 1.58  | 106,470      | 2.75       | 93,610     | 2.71  | 2200  | 其他應付款          | 四五(六),六(十一) | 917,039      | 19.81  | 757,551      | 19.55      | 591,790      | 17.13  |          |  |  |
| 1180 | 應收帳款—關係人淨額          | 四五(五),六(四),七 | 8,394        | 0.18  | 17,257       | 0.45       | 9,320      | 0.27  | 2220  | 其他應付款—關係人      | 六(十一),七     | 1,708        | 0.04   | 1,838        | 0.05       | 5,363        | 0.16   |          |  |  |
| 1200 | 其他應收款               | 四            | 517          | 0.01  | 1,018        | 0.03       | 1,193      | 0.03  | 2230  | 當期所得稅負債        | 四六(十五)      | 168,435      | 3.64   | 117,093      | 3.02       | 99,272       | 2.87   |          |  |  |
| 130X | 存貨                  | 四五(三),六(五)   | 235,165      | 5.08  | 211,217      | 5.45       | 187,142    | 5.42  | 2250  | 負債準備—流動        | 四六(十二)      | 501          | 0.01   | 501          | 0.01       | 1,055        | 0.03   |          |  |  |
| 1410 | 預付費用                | 四六(九)        | 14,733       | 0.32  | 9,473        | 0.24       | 12,117     | 0.35  | 2300  | 其他流動負債         |             | 42,857       | 0.93   | 14,388       | 0.37       | 13,732       | 0.40   |          |  |  |
| 1470 | 其他流動資產              | 四六(九),八      | 725          | 0.02  | 2,105        | 0.05       | 57,954     | 1.68  |       | 流動負債合計         |             | 1,218,433    | 26.33  | 979,588      | 25.28      | 838,652      | 24.27  |          |  |  |
|      | 流動資產合計              |              | 1,829,990    | 39.53 | 1,863,133    | 48.08      | 1,495,852  | 43.29 | 25XX  | 非流動負債          | 四六(十五)      | 70,069       | 1.51   | 68,463       | 1.77       | 68,463       | 1.98   |          |  |  |
| 15XX | 非流動資產               |              |              |       |              |            |            |       | 2600  | 遞延所得稅負債        |             | 32,012       | 0.69   | 30,761       | 0.79       | 31,800       | 0.92   |          |  |  |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動      | 四六(六)        | 12,274       | 0.27  | 20           | —          | 20         | —     | 2612  | 長期應付款          | 六(十一)       | 54,414       | 1.17   | 68,807       | 1.78       | 68,225       | 1.97   |          |  |  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備           | 四六(七),八      | 1,820,462    | 39.33 | 1,576,028    | 40.67      | 1,566,114  | 45.32 | 2640  | 應計退休金負債        | 四六(四),六(十三) | 4,180        | 0.09   | 7,090        | 0.18       | 7,090        | 0.21   |          |  |  |
| 1760 | 投資性不動產淨額            | 四六(八)        | 305,609      | 6.60  | 258,940      | 6.65       | 257,294    | 7.44  | 2645  | 存入保證金          | 七           | 28,932       | 0.63   | —            | —          | —            | —      |          |  |  |
| 1780 | 無形資產                | 四            | —            | —     | —            | —          | 186        | 0.01  | 2670  | 其他非流動負債—其他     |             | 119,538      | 2.58   | 106,638      | 2.75       | 107,115      | 3.10   |          |  |  |
| 1840 | 遞延所得稅資產             | 四五(二),六(十五)  | 15,112       | 0.33  | 14,451       | 0.37       | 9,800      | 0.28  |       | 其他非流動負債小計      |             | 188,607      | 4.09   | 175,121      | 4.52       | 175,278      | 5.08   |          |  |  |
| 1900 | 其他非流動資產             | 四六(九),七      | 645,404      | 13.94 | 165,764      | 4.23       | 126,480    | 3.66  |       | 非流動負債合計        |             | 1,403,040    | 30.42  | 1,154,709    | 29.80      | 1,014,230    | 29.35  |          |  |  |
|      | 非流動資產合計             |              | 2,798,861    | 60.47 | 2,012,303    | 51.92      | 1,959,894  | 56.71 | 31XX  | 歸屬於母公司業主之權益    |             | 1,302,350    | 28.14  | 1,302,350    | 33.60      | 1,302,350    | 37.69  |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 3110  | 普通股股本          | 六(十六)       | 4,363        | 0.09   | 4,363        | 0.11       | 4,363        | 0.12   |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 3220  | 資本公積—庫藏股票交易    | 六(十六)       | —            | —      | —            | —          | —            | —      |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 3300  | 保留盈餘           |             | 262,546      | 5.67   | 200,656      | 5.18       | 153,359      | 4.44   |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 3310  | 法定盈餘公積         | 六(十六)       | 74,671       | 1.61   | —            | —          | —            | —      |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 3320  | 特別盈餘公積         | 六(十六)       | 1,129,937    | 24.41  | 904,044      | 23.33      | 734,500      | 21.25  |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 3350  | 未分配盈餘          | 六(十五),六(十六) | 1,467,154    | 31.69  | 1,104,700    | 28.31      | 887,850      | 25.69  |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       |       | 保留盈餘合計         |             | (1,973)      | (0.04) | —            | —          | —            | —      |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 3400  | 其他權益           | 六(十六)       | —            | —      | —            | —          | —            | —      |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       |       | 歸屬於母公司業主之權益合計  |             | 2,771,894    | 59.88  | 2,413,335    | 62.27      | 2,194,563    | 63.50  |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       | 36XX  | 非控制權益          | 六(十六)       | 448,917      | 9.70   | 307,392      | 7.93       | 246,953      | 7.15   |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       |       | 權益總計           |             | 3,220,811    | 69.58  | 2,720,727    | 70.20      | 2,441,516    | 70.65  |          |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |            |       |       | 重大或有負債及未認列合約承諾 | 九           | \$ 4,628,851 | 100.00 | \$ 3,875,436 | 100.00     | \$ 3,455,746 | 100.00 |          |  |  |

葡萄王生技股份有限公司及子公司

民國102年度10月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

(每股盈餘為新台幣除外)

| 代碼   | 會計項目              | 附註        | 民國102年度      |         | 民國101年度      |         |
|------|-------------------|-----------|--------------|---------|--------------|---------|
|      |                   |           | 金額           | %       | 金額           | %       |
| 4000 | 營業收入              | 四.六(十九).七 | \$ 5,652,413 | 100.00  | \$ 4,611,719 | 100.00  |
| 5000 | 營業成本              | 六(五).七    | (657,393)    | (11.63) | (583,533)    | (12.65) |
| 5900 | 營業毛利              |           | 4,995,020    | 88.37   | 4,028,186    | 87.35   |
| 6000 | 營業費用              |           |              |         |              |         |
| 6100 | 推銷費用              | 七         | 3,206,990    | 56.74   | 2,447,363    | 53.07   |
| 6200 | 管理費用              | 七         | 354,139      | 6.26    | 534,545      | 11.59   |
| 6300 | 研究發展費用            | 七         | 91,965       | 1.63    | 77,654       | 1.69    |
|      | 營業費用合計            |           | (3,653,094)  | (64.63) | (3,059,562)  | (66.35) |
| 6900 | 營業淨利              |           | 1,341,926    | 23.74   | 968,624      | 21.00   |
| 7000 | 營業外收入及支出          |           |              |         |              |         |
| 7010 | 其他收入              | 六(二十)     | 60,397       | 1.07    | 53,063       | 1.15    |
| 7020 | 其他利益及損失           | 六(二一)     | 25,088       | 0.44    | (4,138)      | (0.09)  |
| 7050 | 財務成本              | 六(二二)     | (132)        | —       | (1,839)      | (0.04)  |
|      | 營業外收入及支出合計        |           | 85,353       | 1.51    | 47,086       | 1.02    |
| 7900 | 稅前淨利              |           | 1,427,279    | 25.25   | 1,015,710    | 22.02   |
| 7950 | 所得稅費用             | 四.六(十五)   | (245,850)    | (4.35)  | (179,714)    | (3.89)  |
| 8200 | 本期淨利              |           | 1,181,429    | 20.90   | 835,996      | 18.13   |
| 8300 | 其他綜合損益            |           |              |         |              |         |
| 8310 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 四         | (4,693)      | (0.08)  | 2,315        | 0.05    |
| 8360 | 確定福利計劃精算利益(損失)    | 四.六(十三)   | 10,366       | 0.18    | (1,132)      | (0.02)  |
| 8399 | 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | 四.六(十五)   | (964)        | (0.02)  | (201)        | (0.01)  |
|      | 本期其他綜合損益(稅後淨額)    |           | 4,709        | 0.08    | 982          | 0.02    |
| 8500 | 本期綜合損益總額          |           | \$ 1,186,138 | 20.98   | \$ 836,978   | 18.15   |
| 8600 | 淨利歸屬於：            |           |              |         |              |         |
| 8610 | 母公司業主             |           | 835,762      | 14.79   | 608,381      | 13.19   |
| 8620 | 非控制權益             | 六(十六)     | 345,667      | 6.11    | 227,615      | 4.94    |
| 8200 | 本期淨利              |           | \$ 1,181,429 | 20.90   | \$ 835,996   | 18.13   |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬於：        |           |              |         |              |         |
| 8710 | 母公司業主             |           | 840,428      | 14.87   | 609,477      | 13.22   |
| 8720 | 非控制權益             | 六(十六)     | 345,710      | 6.11    | 227,501      | 4.93    |
| 8500 | 本期綜合損益總額          |           | \$ 1,186,138 | 20.98   | \$ 836,978   | 18.15   |
|      | 基本每股盈餘            |           |              |         |              |         |
| 9750 | 本期淨利              | 四.六(十七)   | \$ 6.42      |         | \$ 4.67      |         |

(請參閱合併財務報告附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾水照



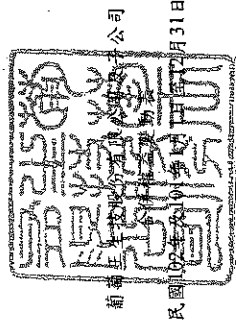
經理人：曾水照

- 7 -



會計主管：陳霸強





中華民國102年12月31日

中華民國102年12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

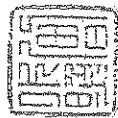
| 項 目                         | 股 本          | 資 本 公 積  | 法 定 盈 餘 公 積 | 特 別 盈 餘 公 積 | 未 配 分 配 盈 餘  | 其他權益項目            |                   |                   | 總 計          | 非 控 制 權 益    | 權 益 總 額      |
|-----------------------------|--------------|----------|-------------|-------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|
|                             |              |          |             |             |              | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 |              |              |              |
| 民國101年1月1日餘額                | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 153,350  | \$ —        | \$ 734,500   | \$ —              | \$ —              | \$ —              | \$ 2,194,563 | \$ 246,953   | \$ 2,441,516 |
| 民國100年度盈餘指撥及分配：             |              |          |             |             |              |                   |                   |                   |              |              |              |
| 提列法定盈餘公積                    | —            | —        | 47,306      | —           | (47,306)     | —                 | —                 | —                 | —            | —            | —            |
| 普通股現金股利                     | —            | —        | —           | —           | (390,705)    | —                 | —                 | (390,705)         | (167,062)    | (557,767)    | (557,767)    |
| 小 計                         | —            | —        | 47,306      | —           | (438,011)    | —                 | —                 | (390,705)         | (167,062)    | (557,767)    | (557,767)    |
| 民國101年度淨利                   | —            | —        | —           | —           | 608,381      | —                 | —                 | 608,381           | 227,615      | 835,996      | 835,996      |
| 民國101年度其他綜合損益(稅後淨額)         | —            | —        | —           | —           | —            | 1,922             | 1,922             | 1,922             | —            | —            | 1,922        |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減         | —            | —        | —           | —           | (826)        | —                 | —                 | (826)             | (114)        | (940)        | (940)        |
| 確定福利之精算損益增減                 | —            | —        | —           | —           | 607,555      | 1,922             | 1,922             | 609,477           | 227,501      | 836,978      | 836,978      |
| 民國101年度綜合損益總額               | 1,302,350    | 4,363    | 200,656     | —           | 904,044      | 1,922             | 1,922             | 2,413,335         | 307,392      | 2,720,727    | 2,720,727    |
| 民國101年12月31日餘額              | —            | —        | —           | 74,671      | (74,671)     | —                 | —                 | —                 | —            | —            | —            |
| 依金管證發字第1010012865號令提列特別盈餘公積 | —            | —        | —           | —           | —            | —                 | —                 | —                 | —            | —            | —            |
| 民國101年度盈餘指撥及分配：             |              |          |             |             |              |                   |                   |                   |              |              |              |
| 提列法定盈餘公積                    | —            | —        | 61,890      | —           | (61,890)     | —                 | —                 | —                 | —            | —            | —            |
| 普通股現金股利                     | —            | —        | —           | —           | (481,869)    | —                 | —                 | (481,869)         | (204,185)    | (686,054)    | (686,054)    |
| 小 計                         | —            | —        | 61,890      | —           | (543,759)    | —                 | —                 | (481,869)         | (204,185)    | (686,054)    | (686,054)    |
| 民國102年度淨利                   | —            | —        | —           | —           | 835,762      | —                 | —                 | 835,762           | 345,667      | 1,181,429    | 1,181,429    |
| 民國102年度其他綜合損益(稅後淨額)         | —            | —        | —           | —           | —            | (3,895)           | (3,895)           | (3,895)           | —            | —            | (3,895)      |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減         | —            | —        | —           | —           | 8,561        | —                 | —                 | 8,561             | 43           | 8,604        | 8,604        |
| 確定福利之精算損益增減                 | —            | —        | —           | —           | 844,323      | (3,895)           | (3,895)           | 840,428           | 345,710      | 1,186,138    | 1,186,138    |
| 民國102年度綜合損益總額               | —            | —        | —           | —           | —            | (1,973)           | (1,973)           | —                 | —            | —            | —            |
| 民國102年12月31日餘額              | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 262,546  | \$ 74,671   | \$ 1,129,937 | \$ —              | \$ —              | \$ 2,771,894      | \$ 448,917   | \$ 3,220,811 | \$ 3,220,811 |

(請參閱合併財務報告附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾水照

經理人：曾水照

會計主管：陳霸強



民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| 項 目                    | 102年度        | 101年度        |
|------------------------|--------------|--------------|
|                        | 金 額          | 金 額          |
| 營業活動之現金流量：             |              |              |
| 本期稅前淨利                 | \$ 1,427,279 | \$ 1,015,710 |
| 調整項目：                  |              |              |
| 不影響現金流量之收益費損項目         |              |              |
| 折舊費用                   | 122,738      | 113,949      |
| 攤銷費用                   | —            | 186          |
| 呆帳轉列收入數                | (2,876)      | (7,000)      |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益 | (3,032)      | (6,252)      |
| 利息費用                   | 132          | 1,839        |
| 利息收入                   | (2,498)      | (3,460)      |
| 股利收入                   | —            | (1)          |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)   | 702          | (1,035)      |
| 處分投資性不動產利益             | (913)        | —            |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數       |              |              |
| 應收票據減少                 | 10,972       | 24,219       |
| 應收帳款減少(增加)             | 34,271       | (5,693)      |
| 應收帳款—關係人減少(增加)         | 8,863        | (7,937)      |
| 其他應收款減少                | 500          | 175          |
| 存貨增加                   | (23,948)     | (24,075)     |
| 預付款項(增加)減少             | (6,385)      | 6,192        |
| 其他流動資產增加               | (170)        | (105)        |
| 其他金融資產減少               | 1,550        | 56,094       |
| 應付票據(減少)增加             | (2,810)      | 1,827        |
| 應付帳款增加                 | 2,486        | 13,570       |
| 其他應付款增加                | 147,744      | 154,935      |
| 負債準備減少                 | —            | (554)        |
| 預收款項增加                 | 48,382       | 999          |
| 其他流動負債增加(減少)           | 9,019        | (343)        |
| 應計退休金負債減少              | (4,027)      | (550)        |
| 營運產生之現金流入              | 1,767,979    | 1,332,690    |

(接次頁)



(承前頁)

| 項 目                | 102年度        | 101年度        |
|--------------------|--------------|--------------|
|                    | 金 額          | 金 額          |
| 收取之利息              | 2,498        | 3,460        |
| 支付之利息              | (132)        | (1,839)      |
| 支付之所得稅             | (194,566)    | (166,746)    |
| 營業活動之淨現金流入         | 1,575,779    | 1,167,565    |
| 投資活動之現金流量：         |              |              |
| 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (450,026)    | (656,104)    |
| 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 444,560      | 549,181      |
| 預付投資款增加            | —            | (12,254)     |
| 取得不動產、廠房及設備        | (262,395)    | (56,755)     |
| 處分不動產、廠房及設備        | 1,388        | 1,391        |
| 存出保證金增加            | (10,983)     | (157)        |
| 存出保證金減少            | 637          | 3,063        |
| 取得投資性不動產           | (22,797)     | —            |
| 處分投資性不動產           | 1,864        | —            |
| 其他非流動資產增加          | —            | (1,008)      |
| 預付設備款增加            | (92,185)     | (101,776)    |
| 預付房地款增加            | (497,273)    | —            |
| 收取之股利              | —            | 1            |
| 投資活動之淨現金流出         | (887,210)    | (274,418)    |
| 籌資活動之現金流量：         |              |              |
| 短期借款減少             | —            | (54,420)     |
| 存入保證金增加            | 101          | —            |
| 存入保證金減少            | (3,010)      | —            |
| 發放現金股利             | (686,054)    | (557,767)    |
| 籌資活動之淨現金流出         | (688,963)    | (612,187)    |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響    | (15,508)     | 8,161        |
| 本期現金及約當現金(減少)增加數   | (15,902)     | 289,121      |
| 期初現金及約當現金餘額        | 1,084,597    | 795,476      |
| 期末現金及約當現金餘額        | \$ 1,068,695 | \$ 1,084,597 |

(請參閱合併財務報告附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾水照



經理人：曾水照



會計主管：陳霸強



葡萄王生技股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日

(金額除另予說明者外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

合併財務報告之主體係葡萄王生技股份有限公司、葡眾企業股份有限公司、英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.及上海葡萄王企業有限公司。所有母子公司間之重大內部交易及其餘額均已於合併財務報告中銷除。

(一) 母公司(本公司)

葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱本公司或母公司)係依照中華民國公司法、證券交易法及其他有關法令規定成立之股票上市公司。本公司於民國 60 年 4 月間奉准設立登記，定名為「葡萄王食品股份有限公司」並開始營業，民國 68 年與「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」合併並改名稱為「葡萄王企業股份有限公司」，民國 70 年吸收合併「海飛絲美容品股份有限公司」，嗣於民國 71 年 12 月經金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證券暨期貨管理委員會)核准股票上市買賣，另於民國 91 年 6 月 12 日股東常會通過改名為「葡萄王生技股份有限公司」。本公司主要經營之業務為藥品製劑、成藥、口服液、飲料及健康食品等之製造及銷售。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司及子公司從業員工人數分別為 466 名、374 名及 355 名。

(二) 子公司

| 投資公司名稱      | 子公司名稱                                                                  | 業務性質     | 母公司直接及間接持股百分比      |                    |                  | 是否列入合併編製個體 |           |
|-------------|------------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|------------------|------------|-----------|
|             |                                                                        |          | 102 年<br>12 月 31 日 | 101 年<br>12 月 31 日 | 101 年<br>1 月 1 日 | 102<br>年度  | 101<br>年度 |
| 葡萄王生技股份有限公司 | 葡眾企業股份有限公司<br>(以下稱葡眾公司)                                                | 買賣       | 60%                | 60%                | 60%              | 是          | 是         |
| 葡萄王生技股份有限公司 | 英屬維京群島 GRAPE<br>KING INTERNATIONAL<br>INVESTMENT INC.<br>(以下稱 BVI 葡萄王) | 投資<br>控股 | 100%               | 100%               | 100%             | 是          | 是         |
| BVI 葡萄王     | 上海葡萄王企業有限公司<br>(以下稱上海葡萄王)                                              | 製造       | 100%               | 100%               | 100%             | 是          | 是         |

## 二、通過財務報告之日期及通過之程序

本合併財務報告已於民國 103 年 3 月 24 日提報董事會通過。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### (一) 首次採用國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告

本公司及子公司(以下簡稱合併公司)民國 102 年首次依國際財務報導準則編製合併財務報告，其初始國際財務報導準則合併資產負債表(民國 101 年 1 月 1 日之合併資產負債表)及首份國際財務報導準則合併財務報告(民國 102 年之合併財務報告)所採用之會計政策，係遵循金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可之 2010 年版國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。轉換至國際財務報導準則對合併公司合併財務報告之影響請參閱附註十五。

### (二) 新發布但尚未生效之準則及解釋

1. 合併公司未採用下列業經金管會認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋：

| 準則/解釋                      | 主 要 內 容                                                                  | 生效日(註2)                           |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)    | 與金融資產分類與衡量有關之規定(2009年11月發布)                                              | 2015.1.1<br>(註3)                  |
| 國際會計準則第39號<br>(IAS 39)(註1) | 國際財務報導準則之改善(2009年4月發布)<br>配合國際財務報導準則第9號之發布，撤除與金融資產分類與衡量有關之規定(2009年11月發布) | 2009.1.1及<br>2010.1.1<br>2015.1.1 |

2. 合併公司未採用下列業經國際會計準則理事會發布，但尚未經金管會認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

| 準則/解釋                    | 主 要 內 容                                                          | 生效日(註2) |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------|---------|
| 財務報導之觀念架構<br>(Framework) | 第一章「一般用途財務報導之目標」及第三章「有用財務資訊之品質特性」取代「財務報表編製及表達之架構」部分內容(2010年9月發布) | 2010.9  |

| 準則/解釋                   | 主 要 內 容                                                               | 生效日(註2)  |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------|
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免(2010年1月發布)                               | 2010.7.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布),首次採用年度之會計政策變動處理;得以原帳面價值作為認定成本;營運受費率管制之企業適用認定成本 | 2011.1.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除(2010年12月發布)                                     | 2011.7.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 修正訂定首次採用者於轉換時對於其所取得低於市場利率之政府貸款之會計處理(2012年3月發布)                        | 2013.1.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 2009~2011國際財務報導準則之改善(2012年5月發布),停用IFRSs後再度採用IFRS 1;借款成本規定之適用          | 2013.1.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 2011~2013國際財務報導準則之改善(2012年12月發布),釐清有效國際財務報導準則之意義                      | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第2號<br>(IFRS 2) | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布),修正既得條件之定義                            | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第3號<br>(IFRS 3) | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布),採用IFRS 3前合併之或有對價處理;非控制權益之衡量;未被取代及自願取代之股份基礎給付   | 2010.7.1 |
| 國際財務報導準則第3號<br>(IFRS 3) | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布),說明企業合併中或有對價之會計處理                     | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第3號<br>(IFRS 3) | 2011~2013國際財務報導準則之改善(2012年12月發布),說明合資控制者適用之例外                         | 2014.7.1 |

| 準則/解釋                     | 主 要 內 容                                                         | 生效日(註2)      |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| 國際財務報導準則第7號<br>(IFRS 7)   | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布)，金融工具之質性揭露                                | 2011.1.1     |
| 國際財務報導準則第7號<br>(IFRS 7)   | 揭露一金融資產之移轉(2010年10月發布)                                          | 2011.7.1     |
| 國際財務報導準則第7號<br>(IFRS 7)   | 揭露一金融資產及金融負債之互抵(2011年12月發布)                                     | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第8號<br>(IFRS 8)   | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明營運部門彙總揭露之應揭露內容及必須提供資產總額調節之情況 | 2014.7.1     |
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)   | 與金融負債分類與衡量有關之規定(2010年10月發布)                                     | 2015.1.1(註3) |
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)   | 沿用國際會計準則第39號關於金融資產及金融負債之除列規定及衍生性金融工具規定(2010年10月發布)              | 2015.1.1(註3) |
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)   | 發布一般避險會計規定；刪除原2015年強制適用之規定(2013年11月發布)                          | 未定           |
| 國際財務報導準則第10號<br>(IFRS 10) | 合併財務報表(2011年5月發布)，取代國際會計準則第27號之編製合併財務報表規定                       | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第10號<br>(IFRS 10) | 符合投資個體定義者無須將子公司納入合併報表，改以透過損益按公允價值衡量(2012年10月發布)                 | 2014.1.1     |
| 國際財務報導準則第11號<br>(IFRS 11) | 聯合協議(2011年5月發布)，取代國際會計準則第31號「合資權益」                              | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第12號<br>(IFRS 12) | 對其他個體之權益之揭露(2011年5月發布)                                          | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第13號<br>(IFRS 13) | 公允價值衡量(2011年5月發布)                                               | 2013.1.1     |

| 準則/解釋                     | 主 要 內 容                                                | 生效日(註2)  |
|---------------------------|--------------------------------------------------------|----------|
| 國際財務報導準則第13號<br>(IFRS 13) | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，釐清短期應收款及應付款折現影響不重大之處理 | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第13號<br>(IFRS 13) | 2011~2013國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明投資組合例外之範圍           | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第1號<br>(IAS 1)      | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布)，權益組成部分資訊之處理                     | 2011.1.1 |
| 國際會計準則第1號<br>(IAS 1)      | 其他綜合損益項目之表達(2011年6月發布)                                 | 2012.7.1 |
| 國際會計準則第1號<br>(IAS 1)      | 2009~2011國際財務報導準則之改善(2012年5月發布)，釐清比較資訊之規定              | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第12號<br>(IAS 12)    | 遞延所得稅：標的資產之回收，取代解釋公告第21號所得稅：重估價非折舊性資產之回收(2010年12月發布)   | 2012.1.1 |
| 國際會計準則第16號<br>(IAS 16)    | 2009~2011國際財務報導準則之改善(2012年5月發布)，備用及維修設備及零件之分類          | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第16號<br>(IAS 16)    | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明重估價法-按比例重新計算累計折舊    | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第19號<br>(IAS 19)    | 員工給付(2011年6月發布)                                        | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第19號<br>(IAS 19)    | 說明確定給付計畫員工提撥金之處理(2013年11月發布)                           | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第24號<br>(IAS 24)    | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明提供主要管理階層服務之企業為關係人   | 2014.7.1 |

| 準則/解釋                  | 主 要 內 容                                                              | 生效日(註2)  |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------|
| 國際會計準則第27號<br>(IAS 27) | 單獨財務報表(2011年5月發布)，與國際財務報導準則第10號共同取代原國際會計準則第27號「合併及單獨財務報表」            | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第28號<br>(IAS 28) | 投資關聯企業及合資(2011年5月發布)，取代原國際會計準則第28號「投資關聯企業」                           | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第32號<br>(IAS 32) | 金融資產及金融負債之互抵(2011年12月發布)                                             | 2014.1.1 |
| 國際會計準則第32號<br>(IAS 32) | 2009~2011國際財務報導準則之改善(2012年5月發布)，修改對權益工具持有人所得稅之規定                     | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第34號<br>(IAS 34) | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布)，非重大事項之處理                                      | 2011.1.1 |
| 國際會計準則第34號<br>(IAS 34) | 2009~2011國際財務報導準則之改善(2012年5月發布)，釐清部門總資產及負債之資訊揭露規定                    | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第36號<br>(IAS 36) | 非金融資產可回收金額之揭露(2013年5月發布)，說明當已減損資產之可回收金額係以公允價值減出售成本為基礎時，該可回收金額相關資訊之揭露 | 2014.1.1 |
| 國際會計準則第38號<br>(IAS 38) | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明重估價法-按比例重新計算累計攤銷                  | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第39號<br>(IAS 39) | 與金融負債分類與衡量有關之規定(2010年10月發布)、金融資產及金融負債之除列與衍生性金融工具(2010年10月發布)         | 2015.1.1 |
| 國際會計準則第39號<br>(IAS 39) | 衍生工具之合約更替及避險會計之繼續(2013年6月發布)，說明作為避險工具之衍生工具發生合約更替時無須停止適用避險會計之條件       | 2014.1.1 |

| 準則/解釋                      | 主 要 內 容                                                                | 生效日(註2)  |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------|
| 國際會計準則第40號<br>(IAS 40)     | 2011~2013國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，釐清分類為投資性不動產或自用不動產在適用IFRS 3及IAS 40間之關聯 | 2014.7.1 |
| 國際財務報導解釋第13號<br>(IFRIC 13) | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布)，客戶忠誠計畫獎勵積分之公允價值                                 | 2011.1.1 |
| 國際財務報導解釋第20號<br>(IFRIC 20) | 露天礦場於生產階段之剝除成本(2011年10月發布)                                             | 2013.1.1 |
| 國際財務報導解釋第21號<br>(IFRIC 21) | 政府徵收款(2013年5月發布)，解釋對於政府所課徵款項之會計處理                                      | 2014.1.1 |

註 1：依據國際會計準則第 39 號(IAS 39)之規定，2010 年版金融資產之相關規定已被國際財務報導準則第 9 號(IFRS 9)取代，由於 IFRS 9 延後實施，我國於民國 102 年適用 IFRSs 時不採用 IAS 39 2010 年版，而須採用 IAS 39 2009 年版。

註 2：係於生效日後開始之年度適用。

註 3：國際財務報導準則第 9 號(IFRS 9)之原強制適用日期已於 2013 年 11 月刪除。

對於採用上述經金管會認可但尚未適用及尚未經金管會認可之新發布、修訂及修正準則或解釋之影響，合併公司仍在持續評估中，故尚無法合理估計採用上述準則及解釋對首次適用期間合併財務報告之可能影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

合併公司之重大會計政策彙總說明如下：

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」、金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則解釋及解釋公告編製。



## (二) 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本對資產而言，通常係依取得資產所支付對價之公允價值；對負債而言，通常係指承擔義務所收取之金額或為清償債務而預期將支付之金額。

## (三) 合併基礎

本合併財務報告包含本公司及由本公司所控制個體(子公司)之財務報告。子公司之財務報告自取得控制力之日起納入合併報告，直至不再具有控制力之日止。

子公司之財務報告業已適當調整，以使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損已於合併時全數消除。

## (四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括預期於正常營業週期中實現、或意圖將其出售或消耗；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內實現之資產；及現金或約當現金，但於報導期間後至少 12 個月交換或清償負債受到限制者除外。資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括預期於正常營業週期中清償；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內到期清償；及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少 12 個月之負債。負債不屬於流動負債者為非流動負債。

## (五) 外幣

各合併個體之財務報告係以該個體所處主要經濟環境之通用貨幣(功能性貨幣)編製表達。本公司、葡眾公司及 BVI 葡萄王之功能性貨幣為新台幣，上海葡萄王之功能性貨幣為人民幣，編製合併財務報告時，各合併個體之營運成果及財務狀況予以換算為新台幣。

編製各合併個體之財務報告時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

編製合併財務報告時，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項下。

#### (六) 現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起三個月內到期之定期存款、短期票券及附賣回條件之票券等。

#### (七) 存貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之，產品成本之計算，變動製造費用以實際產量分攤，固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，惟當實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤；實際產量若異常高於正常產能，則以實際產量分攤。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。製成品之淨變現價值若預期等於或高於成本，則供該製成品生產使用之原物料將不沖減至低於成本，當原物料之價格下跌而製成品之成本超過淨變現價值時，該原物料沖減至淨變現價值。

存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為銷貨成本，於各續後期間重新衡量存貨之淨變現價值，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

#### (八) 不動產、廠房及設備

用於商品生產、或供管理目的使用不動產、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減損列示。成本包括可直接歸屬於取得資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：土地改良物 5 至 8 年；房屋及建築 10 至 60 年；機器設備 5 至 15 年；運輸設備 5 至 8 年；租賃改良 3 年或 46.5 年；其他設備 3 至 30 年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列為當期損益。

#### (九) 租賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收入及租賃給付按直線基礎於租賃期間內平均認列為收入及費用，除非另有其他系統化處理方式更能代表租賃經濟效益之時間型態。

融資租賃資產於原始認列時，係以租賃開始日所決定之公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者列為資產，並同時於合併資產負債表中認列融資租賃義務。

融資租賃之給付係分配予財務費用及降低租賃義務，以使按負債餘額計算之期間利率固定。財務費用認列為當期損益。

#### (十) 投資性不動產

合併公司不動產若於報導期間結束日非供出售，亦非用於商品或勞務之生產或提供或供管理目的使用，則列為投資性不動產。

合併公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限 30 至 38 年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十一) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按核准有效年限計提。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十二) 減損

合併公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。

資產或現金產生單位之帳面金額若超過其估計可回收金額，則將帳面金額調減至其可回收金額，減損損失認列為當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失認列為當期損益。

商譽應每年定期進行減損測試，減損損失認列於當期損益，且不得於後續期間迴轉。

### (十三) 金融工具

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產與金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則認列為當期損益。

金融資產於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列。金融負債則於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。

有活絡市場之金融商品，以活絡市場之公開報價為公允價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公允價值。

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

#### 1. 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品包括持有供交易之金融資產或金融負債，以及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

續後評價時，以公允價值衡量且公允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。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為持有供交易之金融資產或金融負債。公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

## 2. 持有至到期日金融資產

係具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且企業有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生金融資產，以有效利息法之攤銷後成本衡量。

原始認列時，係以公允價值衡量，並加計取得之交易成本，續後於除列、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。惟後續期間減損金額減少，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利益，但該迴轉不得使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

## 3. 以成本衡量之金融商品

係無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此類無公開報價之權益工具連動且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，應以成本衡量。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

## 4. 應收款

係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。以有效利息法之攤銷後成本衡量。

於報導期間結束日以個別基礎及組合基礎評估應收款項之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款項因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。若經個別評估未有減損，另再以過去收款經驗及延遲付款變動情形評估應收款項整體可能減損。

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，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，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

## 5. 備供出售金融資產

非衍生金融資產且符合下列條件之一者列為備供出售金融資產：

(1) 被指定為備供出售。

(2) 非屬下列金融資產：

- A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- B. 持有至到期日金融資產；
- C. 以成本衡量之金融資產；
- D. 無活絡市場之債券投資；
- E. 應收款。

原始認列時，係以公允價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公允價值衡量，其價值變動列入其他綜合損益項下之備供出售金融資產未實現評價損益科目；金融資產除列時，累積之未實現評價損益列入當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。分類為備供出售之債務工具，其公允價值若於後續期間增加，而該增加客觀地與減損損失認列於損益後發生之事項有關，此減損損失應予迴轉並將迴轉金額認列於損益。分類為備供出售之權益工具投資，其已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。

## (十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務)，且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

## (十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認收入：(1)已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；(2)對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；(3)收入金額能可靠衡量；(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入；及(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允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允價值。

## 2. 勞務之提供及其他

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與資產有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，依有系統之基礎認列為損益。但於可收取時若係作為對早已發生之費用或損失之補償，則於其可收取之期間認列為損益。

未實現之政府補助認列為負債，已實現者則列為其他收入。

## (十七) 退休福利成本

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，並按月提撥退休金；依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時前 6 個月平均薪資計算。並就實付薪資總額 8%按月提撥勞工退休準備金以勞工退休準備金監督委員會名義繳存台灣銀行。實際支付員工退休金時，先由準備及勞工退休準備金支付，倘有不足，則以當年度費用列支。惟自民國 94 年 7 月 1 日起勞工退休金條例實施，本公司員工選擇適用勞工退休新制者，改依固定薪資 6%按月提撥勞工退休金存入勞保局員工個人帳戶。

屬確定提撥計畫者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金數額認列為當期費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。精算損益係於發生期間立即全數認列，並列入合併綜合損益表之其他綜合損益項下。

## (十八) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅，除直接計入權益或認列於其他綜合損益項目之相關所得稅外，認列於當期損益。

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎，按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅估計之調整，列入調整年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

遞延所得稅係就資產及負債之課稅基礎與其帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。惟非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債於交易當時不影響會計及課稅損益者、及因投資子公司所產生且於可預見的未來很有可能不會迴轉之暫時性差異不認列遞延所得稅。另原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異亦不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或實質性立法之稅率為基礎。

遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。

對於未使用之課稅損失、所得稅抵減以及可減除之暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導期間結束日重新檢視及調整遞延所得稅資產帳面金額。

#### (十九) 每股盈餘

基本每股盈餘係以本期淨利除以發行在外加權平均股數計算之，惟盈餘轉增資或資本公積轉增資者，或因減資彌補虧損而減少者，則按增資及減資比例追溯調整。稀釋每股盈餘計算方式與基本每股盈餘相同，惟係於調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

#### (二十) 員工分紅及董監事酬勞

員工分紅及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工分紅成本之認列，應視為費用。公司對員工分紅之預期成本，應於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時，予以認列。

合併公司之員工分紅金額依章程之規定提列，於員工提供勞務之會計期間依所訂之百分比，估計員工分紅可發放之金額，並認列為費用。次年度股東會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。



## (二) 營運部門報導

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由營運決策者複核，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。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司之合併財務報告受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製合併財務報告時必須作出適當之專業判斷。

合併公司之假設及估計係根據相關國際財務報導準則規定所為之最佳估計。估計與假設係基於過去經驗與其他相關因素，惟實際結果可能與估計及假設有所不同。

估計與假設均持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一年度有重大調整之風險。

### (一) 資產減損評估(商譽除外)

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷，包含辨認現金產生單位及依據資產使用模式及產業特性，決定現金產生單位之可回收金額，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

合併公司民國 102 年度及 101 年度認列之資產減損損失均為 0 元。

### (二) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時須依據管理階層之重大會計判斷、估計及假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為 15,112,158 元、14,451,591 元及 9,799,828 元。

### (三) 存貨評價

由於存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，故合併公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。此存貨評價主要係依據未來特定期間內之產品需求及歷史經驗為估計基礎，故可能因為產業環境變遷等因素產生重大變動。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，合併公司存貨之帳面金額分別為 235,165,698 元、211,217,407 元及 187,142,397 元。

### (四) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響合併公司確定福利義務之金額。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，合併公司應計退休金負債之帳面金額分別為 54,413,668 元、68,806,659 元及 68,224,583 元。

### (五) 金融工具評價

合併公司應收款項之評價，係根據客戶之授信品質及帳款收回情形，並參酌過去實際發生呆帳經驗，以進行可收回應收款項之評估及備抵呆帳估計。若預期未來收取之現金與原先估計不同，該差額將對估計有所改變之年度應收款項及備抵呆帳帳面金額構成影響。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，應收款項之帳面金額分別為 86,349,408 元(已扣除備抵呆帳 2,843,133 元)、139,415,265 元(已扣除備抵呆帳 5,569,179 元)及 139,837,422 元(已扣除備抵呆帳 4,818,235 元)。

### (六) 員工紅利及董監事酬勞

合併公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付員工紅利及董監酬勞，截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，合併公司估列之應付員工紅利及董監酬勞金額分別為 154,794,559 元、110,524,734 元及 89,200,169 元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

|              | 102 年 12 月 31 日  | 101 年 12 月 31 日  | 101 年 1 月 1 日  |
|--------------|------------------|------------------|----------------|
| 庫存現金         | \$ 2,438,318     | \$ 2,509,576     | \$ 1,808,281   |
| 支票存款         | 192,384          | 159,436          | 87,422         |
| 活期存款         | 956,067,023      | 923,241,638      | 654,361,850    |
| 定期存款(3 個月以內) | —                | 78,800,000       | 59,235,474     |
| 附買回條件商業票券    | 109,997,245      | 79,886,738       | 79,983,268     |
| 列報於資產負債表之金額  | 1,068,694,970    | 1,084,597,388    | 795,476,295    |
| 減：銀行透支       | —                | —                | —              |
| 列報於現金流量表之金額  | \$ 1,068,694,970 | \$ 1,084,597,388 | \$ 795,476,295 |

上項現金及約當現金均未提供質押或限制用途。

### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

1. 係持有供交易之非衍生金融資產，內容如下：

|       | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|-------|-----------------|-----------------|----------------|
| 受益憑證  |                 |                 |                |
| 貨幣型基金 | \$ 420,042,351  | \$ 395,000,000  | \$ 180,000,000 |
| 股票型基金 | —               | —               | 69,085,968     |
| 平衡型基金 | —               | 21,839,908      | 56,387,009     |
| 私募型基金 | —               | —               | 24,783,706     |
| 小計    | 420,042,351     | 416,839,908     | 330,256,683    |
| 評價調整  | 3,762,435       | (1,533,057)     | (28,124,907)   |
| 合計    | \$ 423,804,786  | \$ 415,306,851  | \$ 302,131,776 |

2. 民國 102 年度及 101 年度上開透過損益按公允價值衡量之金融資產認列之淨利益分別為 3,031,883 元及 6,252,552 元。

(三) 應收票據淨額

|        | 102 年 12 月 31 日     | 101 年 12 月 31 日      | 101 年 1 月 1 日        |
|--------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 非關係人票據 | \$ 4,716,684        | \$ 11,189,104        | \$ 17,356,049        |
| 其他應收票據 | —                   | 4,500,000            | 19,551,596           |
| 小 計    | 4,716,684           | 15,689,104           | 36,907,645           |
| 減：備抵呆帳 | —                   | —                    | —                    |
| 應收票據淨額 | <u>\$ 4,716,684</u> | <u>\$ 15,689,104</u> | <u>\$ 36,907,645</u> |

請參閱附註六(四)之說明。

(四) 應收帳款淨額

|        | 102 年 12 月 31 日      | 101 年 12 月 31 日       | 101 年 1 月 1 日         |
|--------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 關係人帳款  | \$ 8,393,935         | \$ 17,256,638         | \$ 9,319,983          |
| 非關係人帳款 | 76,081,922           | 112,038,702           | 98,428,029            |
| 小 計    | 84,475,857           | 129,295,340           | 107,748,012           |
| 減：備抵呆帳 | (2,843,133)          | (5,569,179)           | (4,818,235)           |
| 應收帳款淨額 | <u>\$ 81,632,724</u> | <u>\$ 123,726,161</u> | <u>\$ 102,929,777</u> |

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，應收票據及帳款均不予計息。未減損應收款項之帳齡分析如下：

|         | 102 年 12 月 31 日      | 101 年 12 月 31 日      | 101 年 1 月 1 日        |
|---------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 未逾期亦未減損 | <u>\$ 13,110,619</u> | <u>\$ 49,362,624</u> | <u>\$ 56,105,594</u> |

有減損應收款項之帳齡分析如下：

|               | 102 年 12 月 31 日      | 101 年 12 月 31 日      | 101 年 1 月 1 日        |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 未逾期有減損        | \$ 75,463,321        | \$ 91,754,634        | \$ 77,665,221        |
| 已逾期已減損        |                      |                      |                      |
| 逾期 90 天以內     | 281,194              | 3,867,186            | 10,884,842           |
| 逾期 90 至 180 天 | 337,407              | —                    | —                    |
| 合 計           | <u>\$ 76,081,922</u> | <u>\$ 95,621,820</u> | <u>\$ 88,550,063</u> |

備抵呆帳變動如下：

|          | 102 年度       | 101 年度       |
|----------|--------------|--------------|
| 期初餘額     | \$ 5,569,179 | \$ 4,818,235 |
| 已沖銷呆帳收回  | —            | 7,000,000    |
| 本期減損減少   | (2,876,364)  | (7,000,000)  |
| 本期重分類自備抵 |              |              |
| 呆帳－催收款   | 54,000       | 851,700      |
| 匯率變動之影響  | 96,318       | (100,756)    |
| 期末餘額     | \$ 2,843,133 | \$ 5,569,179 |

(五) 存貨

|          | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|----------|-----------------|-----------------|----------------|
| 原 料      | \$ 85,678,861   | \$ 89,148,792   | \$ 90,747,183  |
| 物 料      | 29,046,568      | 16,321,362      | 18,493,461     |
| 半 製 品    | 8,626,506       | 16,008,516      | 9,956,427      |
| 在 製 品    | 47,893,057      | 32,735,294      | 31,515,081     |
| 製 成 品    | 94,464,994      | 82,460,349      | 71,181,166     |
| 寄外存貨     | 8,738,899       | 12,171,903      | 11,724,637     |
| 商 品      | 244             | 5,829           | 144,843        |
| 贈品盤存     | 468,544         | 82,519          | 286,274        |
| 在途存貨     | 99,920          | 385,348         | 26,510         |
| 合 計      | 275,017,593     | 249,319,912     | 234,075,582    |
| 減：備抵存貨跌價 | (39,851,895)    | (38,102,505)    | (46,933,185)   |
| 存貨淨額     | \$ 235,165,698  | \$ 211,217,407  | \$ 187,142,397 |

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

|          | 102 年度        | 101 年度         |
|----------|---------------|----------------|
| 存貨跌價回升利益 | \$ —          | \$ (7,837,747) |
| 存貨報廢損失   | 16,020,578    | 11,640,475     |
| 存貨淨盤盈    | (2,556,971)   | (504,822)      |
| 合 計(淨額)  | \$ 13,463,607 | \$ 3,297,906   |

民國 101 年度由於部分跌價存貨業已報廢，因而產生存貨跌價回升利益 7,837,747 元。

(六) 以成本衡量之金融資產－非流動

|                                 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 未上市櫃股票                          |                 |                 |               |
| 新東陽(股)                          | \$ 20,000       | \$ 20,000       | \$ 20,000     |
| 薩摩亞 FU-SHENG INTERNATIONAL INC. | 12,254,190      | —               | —             |
| 成本合計                            | 12,274,190      | 20,000          | 20,000        |
| 減：累計減損                          | —               | —               | —             |
| 淨 額                             | \$ 12,274,190   | \$ 20,000       | \$ 20,000     |

合併公司持有之部份股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該等標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，致無法合理可靠衡量該等標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

|       | 成 本              |                |                 |                 |               |                  |
|-------|------------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------|
|       | 102.1.1 餘額       | 本期增添           | 本期處分            | 重 分 類           | 兌換差額          | 102.12.31 餘額     |
| 土 地   | \$ 741,875,000   | \$ 116,751,715 | \$ —            | \$ (1,000)      | \$ —          | \$ 858,625,715   |
| 土地改良物 | 985,750          | 940,000        | —               | —               | —             | 1,925,750        |
| 房屋及建築 | 801,954,651      | 124,449,053    | (285,322)       | (30,680,613)    | 14,895,642    | 910,333,411      |
| 機器設備  | 964,523,698      | 72,018,697     | (19,760,856)    | —               | 12,048,175    | 1,028,829,714    |
| 運輸設備  | 12,250,915       | 281,000        | (3,635,674)     | —               | 221,340       | 9,117,581        |
| 租賃改良  | 3,859,499        | 169,238        | —               | —               | 144,615       | 4,173,352        |
| 其他設備  | 184,288,866      | 66,433,595     | (2,402,361)     | —               | 2,382,204     | 250,702,304      |
| 合 計   | \$ 2,709,738,379 | \$ 381,043,298 | \$ (26,084,213) | \$ (30,681,613) | \$ 29,691,976 | \$ 3,063,707,827 |

|       | 成 本                     |                       |                        |                       |                        |                         |
|-------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|
|       | 101.1.1 餘額              | 本期增添                  | 本期處分                   | 重 分 類                 | 兌換差額                   | 101.12.31 餘額            |
| 土 地   | \$ 741,875,000          | \$ —                  | \$ —                   | \$ —                  | \$ —                   | \$ 741,875,000          |
| 土地改良物 | 985,750                 | —                     | —                      | —                     | —                      | 985,750                 |
| 房屋及建築 | 794,514,573             | 19,831,001            | (1,845,406)            | (1,699,862)           | (8,845,655)            | 801,954,651             |
| 機器設備  | 888,967,413             | 100,935,409           | (18,598,933)           | —                     | (6,780,191)            | 964,523,698             |
| 運輸設備  | 12,305,549              | 69,910                | —                      | —                     | (124,544)              | 12,250,915              |
| 租賃改良  | 3,941,581               | —                     | —                      | —                     | (82,082)               | 3,859,499               |
| 其他設備  | 174,325,190             | 12,014,627            | (117,000)              | —                     | (1,933,951)            | 184,288,866             |
| 合 計   | <u>\$ 2,616,915,056</u> | <u>\$ 132,850,947</u> | <u>\$ (20,561,339)</u> | <u>\$ (1,699,862)</u> | <u>\$ (17,766,423)</u> | <u>\$ 2,709,738,379</u> |

|       | 累 計 折 舊                 |                       |                        |                       |                      |                         |
|-------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|       | 102.1.1 餘額              | 本期提列                  | 本期處分                   | 重 分 類                 | 兌換差額                 | 102.12.31 餘額            |
| 土地改良物 | \$ 877,162              | \$ 103,254            | \$ —                   | \$ —                  | \$ —                 | \$ 980,416              |
| 房屋及建築 | 337,359,330             | 33,857,753            | (94,193)               | (5,031,357)           | 3,991,627            | 370,083,160             |
| 機器設備  | 657,027,446             | 64,187,493            | (18,845,099)           | —                     | 10,504,397           | 712,874,237             |
| 運輸設備  | 9,363,155               | 791,590               | (2,878,474)            | —                     | 171,121              | 7,447,392               |
| 租賃改良  | 1,193,656               | 386,011               | —                      | —                     | 48,969               | 1,628,636               |
| 其他設備  | 127,889,697             | 22,194,418            | (2,177,135)            | —                     | 2,324,916            | 150,231,896             |
| 合 計   | <u>\$ 1,133,710,446</u> | <u>\$ 121,520,519</u> | <u>\$ (23,994,901)</u> | <u>\$ (5,031,357)</u> | <u>\$ 17,041,030</u> | <u>\$ 1,243,245,737</u> |

|       | 累 計 折 舊                 |                       |                        |                     |                       |                         |
|-------|-------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
|       | 101.1.1 餘額              | 本期提列                  | 本期處分                   | 重 分 類               | 兌換差額                  | 101.12.31 餘額            |
| 土地改良物 | \$ 822,870              | \$ 54,292             | \$ —                   | \$ —                | \$ —                  | \$ 877,162              |
| 房屋及建築 | 309,354,931             | 32,564,228            | (1,810,191)            | (454,801)           | (2,294,837)           | 337,359,330             |
| 機器設備  | 622,807,466             | 58,216,153            | (18,297,855)           | —                   | (5,698,318)           | 657,027,446             |
| 運輸設備  | 8,414,256               | 1,038,023             | —                      | —                   | (89,124)              | 9,363,155               |
| 租賃改良  | 848,450                 | 371,234               | —                      | —                   | (26,028)              | 1,193,656               |
| 其他設備  | 108,552,478             | 21,206,234            | (97,500)               | —                   | (1,771,515)           | 127,889,697             |
| 合 計   | <u>\$ 1,050,800,451</u> | <u>\$ 113,450,164</u> | <u>\$ (20,205,546)</u> | <u>\$ (454,801)</u> | <u>\$ (9,879,822)</u> | <u>\$ 1,133,710,446</u> |

|       | 帳 面 金 額                 |                         |                         |
|-------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|       | 102 年 12 月 31 日         | 101 年 12 月 31 日         | 101 年 1 月 1 日           |
| 土 地   | \$ 858,625,715          | \$ 741,875,000          | \$ 741,875,000          |
| 土地改良物 | 945,334                 | 108,588                 | 162,880                 |
| 房屋及建築 | 540,250,251             | 464,595,321             | 485,159,642             |
| 機器設備  | 315,955,477             | 307,496,252             | 266,159,947             |
| 運輸設備  | 1,670,189               | 2,887,760               | 3,891,293               |
| 租賃改良  | 2,544,716               | 2,665,843               | 3,093,131               |
| 其他設備  | 100,470,408             | 56,399,169              | 65,772,712              |
| 合 計   | <u>\$ 1,820,462,090</u> | <u>\$ 1,576,027,933</u> | <u>\$ 1,566,114,605</u> |

上項不動產、廠房及設備提供質押情形請參閱附註八。

#### (八) 投資性不動產淨額

投資性不動產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

|              | 建造中之投                 |                      |                      |                       |                        |                       |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|              | 土 地                   | 房屋及建築                | 資性不動產                | 成本合計                  | 累計折舊                   | 淨 額                   |
| 101.1.1 餘額   | \$ 254,476,466        | \$ 12,413,765        | \$ —                 | \$ 266,890,231        | \$ (9,596,363)         | \$ 257,293,868        |
| 折舊提列         | —                     | —                    | —                    | —                     | (498,769)              | (498,769)             |
| 重 分 類        | —                     | 1,699,862            | —                    | 1,699,862             | (454,801)              | 1,245,061             |
| 101.12.31 餘額 | 254,476,466           | 14,113,627           | —                    | 268,590,093           | (10,549,933)           | 258,040,160           |
| 本期新購         | —                     | —                    | 22,796,842           | 22,796,842            | —                      | 22,796,842            |
| 折舊提列         | —                     | —                    | —                    | —                     | (1,217,534)            | (1,217,534)           |
| 本期處分         | (951,073)             | —                    | —                    | (951,073)             | —                      | (951,073)             |
| 重 分 類        | 1,000                 | 30,680,613           | —                    | 30,681,613            | (5,031,357)            | 25,650,256            |
| 兌換差額         | —                     | 829,552              | 616,388              | 1,445,940             | (155,474)              | 1,290,466             |
| 102.12.31 餘額 | <u>\$ 253,526,393</u> | <u>\$ 45,623,792</u> | <u>\$ 23,413,230</u> | <u>\$ 322,563,415</u> | <u>\$ (16,954,298)</u> | <u>\$ 305,609,117</u> |

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 上項投資性不動產—土地中包括向債務人收取積欠款項，而取得農地計 5,600,000 元，信託登記所有權於本公司董事長曾水照先生，並開立保證票據 5,600,000 元予本公司作為保全措施。



3. 依據外部獨立專業鑑價公司於民國 101 年 1 月 10 日、103 年 1 月 10 日及 103 年 1 月 20 日所出具之鑑價報告、民國 102 年 12 月 31 日土地之公告現值及房屋之評定標準價格計算或不動產交易實價登錄之鄰近地區類似資產之相關市場交易價格評估而得，上項投資性不動產之公允價值為 453,275,273 元。因此截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，上述投資性不動產並無減損。
4. 上項投資性不動產於民國 102 年度及 101 年度認列之租金收入分別為 12,209,659 元及 3,875,433 元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 1,414,651 元及 302,854 元，未產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 12,118 元及 10,360 元。
5. 上項投資性不動產並未提供質押。

(九) 預付款項及其他資產

|            | 102 年 12 月 31 日       | 101 年 12 月 31 日       | 101 年 1 月 1 日         |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 預付貨款       | \$ 4,406,256          | \$ 191,767            | \$ 2,061,269          |
| 預付土地租金     | 57,125,477            | 55,901,747            | 59,505,615            |
| 預付設備款      | 59,797,283            | 74,646,964            | 41,865,157            |
| 預付房地款      | 497,272,856           | —                     | —                     |
| 其他預付費用     | 8,443,449             | 7,497,101             | 8,215,400             |
| 暫付款        | 274,945               | 105,266               | —                     |
| 存出保證金      | 15,222,919            | 4,876,969             | 5,923,052             |
| 長期應收票據     | —                     | —                     | 3,000,000             |
| 催收款        | 37,612,202            | 35,926,894            | 36,844,930            |
| 減：備抵呆帳     | (37,612,202)          | (35,926,894)          | (37,678,632)          |
| 預付投資款      | —                     | 12,254,190            | —                     |
| 其他金融資產     | 2,310,000             | 3,860,000             | 61,814,000            |
| 其他非流動資產－其他 | 16,008,000            | 16,008,000            | 15,000,000            |
| 合 計        | <u>\$ 660,861,185</u> | <u>\$ 175,342,004</u> | <u>\$ 196,550,791</u> |
| 流 動        | \$ 15,457,907         | \$ 11,578,232         | \$ 70,071,048         |
| 非 流 動      | 645,403,278           | 163,763,772           | 126,479,743           |
| 合 計        | <u>\$ 660,861,185</u> | <u>\$ 175,342,004</u> | <u>\$ 196,550,791</u> |

催收款係逾 1 年之應收帳款，並已全數提列備抵呆帳，備抵呆帳變動如下：

|          | 102 年度               | 101 年度               |
|----------|----------------------|----------------------|
| 期初餘額     | \$ 35,926,894        | \$ 37,678,632        |
| 本期重分類至備抵 |                      |                      |
| 呆帳－應收帳款  | (54,000)             | (851,700)            |
| 匯率變動之影響  | 1,739,308            | (900,038)            |
| 期末餘額     | <u>\$ 37,612,202</u> | <u>\$ 35,926,894</u> |

(十) 短期借款

| 借款性質                   | 借款金額                 | 期末年利率 | 最後到期日           | 擔保品 |
|------------------------|----------------------|-------|-----------------|-----|
| <u>102 年 12 月 31 日</u> |                      |       |                 |     |
| —                      | <u>\$ —</u>          | —     | —               | —   |
| <u>101 年 12 月 31 日</u> |                      |       |                 |     |
| —                      | <u>\$ —</u>          | —     | —               | —   |
| <u>101 年 1 月 1 日</u>   |                      |       |                 |     |
| 員工借款                   | <u>\$ 54,420,000</u> | 3%    | 101 年 12 月 31 日 | —   |

(十一) 其他應付款

|         | 102 年 12 月 31 日       | 101 年 12 月 31 日       | 101 年 1 月 1 日         |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 應付費用    |                       |                       |                       |
| 應付直銷商獎金 | \$ 562,741,461        | \$ 489,599,879        | \$ 390,828,637        |
| 應付薪資及獎金 | 74,383,831            | 59,738,676            | 46,829,670            |
| 應付員工紅利  | 125,451,885           | 89,396,842            | 72,513,706            |
| 應付董監酬勞  | 29,342,674            | 21,127,892            | 16,686,463            |
| 應付其他費用  | 64,540,316            | 50,458,275            | 37,915,735            |
| 小 計     | <u>856,460,167</u>    | <u>710,321,564</u>    | <u>564,774,211</u>    |
| 其他應付款   |                       |                       |                       |
| 應付設備款   | 57,852,558            | 44,988,400            | 38,926,794            |
| 應付營業稅   | 35,511,979            | 30,456,730            | 23,767,035            |
| 其 他     | 934,179               | 4,383,651             | 1,685,211             |
| 小 計     | <u>94,298,716</u>     | <u>79,828,781</u>     | <u>64,379,040</u>     |
| 合 計     | <u>\$ 950,758,883</u> | <u>\$ 790,150,345</u> | <u>\$ 629,153,251</u> |

|       | 102 年 12 月 31 日       | 101 年 12 月 31 日       | 101 年 1 月 1 日         |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流 動   | \$ 918,746,688        | \$ 759,389,492        | \$ 597,352,903        |
| 非 流 動 | 32,012,195            | 30,760,853            | 31,800,348            |
| 合 計   | <u>\$ 950,758,883</u> | <u>\$ 790,150,345</u> | <u>\$ 629,153,251</u> |

## (十二) 負債準備－流動

|      | 102 年度            | 101 年度            |
|------|-------------------|-------------------|
| 期初餘額 | \$ 500,567        | \$ 1,054,370      |
| 本期認列 | 4,207,971         | 3,793,761         |
| 本期支付 | (4,207,971)       | (4,347,564)       |
| 期末餘額 | <u>\$ 500,567</u> | <u>\$ 500,567</u> |

負債準備係依據歷史經驗及管理階層判斷等估計之已累積未使用之累積未  
 休假獎金，並於實際休假當期認列為薪資費用之減項。

## (十三) 員工退休金

1. 本公司及葡眾公司根據勞動基準法、工廠法及勞工退休金條例之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法。

### (1) 確定福利計畫

凡服務本公司及葡眾公司年滿 15 年以上且年滿 55 歲者，或服務本公司滿 25 年以上者，或工作 10 年以上且年滿 60 歲者得申請退休，退休金之給付係按其工作年資及核准退休前 6 個月之平均工資計算，每滿 1 年給與 2 個基數，超過 15 年之工作年資後，每滿 1 年給與 1 個基數，最高總數以 45 個基數為限，未滿半年者以半年計算，滿半年者以 1 年計。但若因執行職務致心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作而命令其退休者，得依前述基數，再加給 20%。選擇適用勞工退休金條例之規定提撥退休金者，服務本公司及葡眾公司年滿 15 年以上且年滿 60 歲者得請領月退休金，但工作年資未滿 15 年者，應請領 1 次退休金。

### (2) 確定提撥計畫

民國 94 年 7 月 1 日起，勞工退休金條例開始實施，本公司及葡眾公司員工選擇適用新制退休金者，按勞工退休金條例提撥固定薪資 6%於勞保局員工帳戶，而針對員工於民國 94 年 7 月 1 日前之舊年資及選擇適用舊制退休金者，則已提撥勞工退休準備金於台灣銀行專戶儲存。

2. 本公司及葡眾公司確定福利計畫之精算假設、認列之費用、確定福利義務之組成、確定福利義務現值之變動、確定福利計畫資產現值之變動、及計畫資產公允價值之組成百分比分別列示如下：

(1) 確定福利計畫之精算假設

|             | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 折現率         | 1.65~1.75%      | 1.40~1.50%      | 1.55~1.75%    |
| 退休基金資產預期報酬率 | 1.20~1.75%      | 1.20~1.75%      | 1.20~2.00%    |
| 薪資調整率       | 1.50~2.00%      | 1.50~3.00%      | 1.50~3.00%    |

本公司及葡眾公司之確定福利計畫之主要精算假設說明如下：

- A. 折現率：採用與退休金義務預計到期日相若之政府債券利率。
- B. 計畫資產預期報酬：整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考行政院勞工委員會勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。
- C. 未來薪資增加率：係綜合考量本公司及葡眾公司過去薪資調整狀況、未來通貨膨脹、員工年資、升遷及其他相關因素而決定。

(2) 確定福利計畫認列之費用

|        | 102 年度       | 101 年度       |
|--------|--------------|--------------|
| 當期服務成本 | \$ 1,923,508 | \$ 2,159,847 |
| 利息成本   | 1,282,989    | 1,481,027    |
| 資產預期報酬 | (303,841)    | (338,486)    |
| 淨退休金成本 | \$ 2,902,656 | \$ 3,302,388 |

(3) 確定福利義務之組成(帳列應計退休金負債)

|              | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 確定福利義務現值 \$  | (64,705,132)    | (86,393,390)    | (85,424,005)  |
| 計畫資產公允價值     | 10,291,464      | 17,586,731      | 17,199,422    |
| 計畫剩餘(短絀)     | (54,413,668)    | (68,806,659)    | (68,224,583)  |
| 前期服務成本未攤銷餘額  | —               | —               | —             |
| 已認列確定福利義務 \$ | (54,413,668)    | (68,806,659)    | (68,224,583)  |

## (4) 確定福利義務現值之變動

|           | 102 年度               | 101 年度               |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 期初確定福利義務  | \$ 86,393,390        | \$ 85,424,005        |
| 當期服務成本    | 1,923,508            | 2,159,847            |
| 利息成本      | 1,282,989            | 1,481,027            |
| 福利支付      | (14,423,941)         | (3,629,066)          |
| 確定福利之精算損益 | (10,470,814)         | 957,577              |
| 期末確定福利義務  | <u>\$ 64,705,132</u> | <u>\$ 86,393,390</u> |

## (5) 確定福利計畫資產公允價值之變動

|            | 102 年度               | 101 年度               |
|------------|----------------------|----------------------|
| 期初計畫資產公允價值 | \$ 17,586,731        | \$ 17,199,422        |
| 當計劃資產預期報酬  | 303,841              | 338,486              |
| 雇主提撥       | 3,323,097            | 3,413,005            |
| 福利支付       | (10,817,380)         | (3,189,652)          |
| 計畫資產(損)益   | (104,825)            | (174,530)            |
| 期末計畫資產公允價值 | <u>\$ 10,291,464</u> | <u>\$ 17,586,731</u> |

## (6) 計畫資產公允價值及資產配置

|           | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|-----------|-----------------|-----------------|----------------|
| 轉存金融機構    | 22.86%          | 24.51%          | 23.87%         |
| 短期票券      | 4.10%           | 9.88%           | 7.61%          |
| 公債、金融債券、  |                 |                 |                |
| 公司債       | 9.37%           | 10.45%          | 11.45%         |
| 貨幣型基金     | —               | 0.66%           | —              |
| 政府機關及公營事  |                 |                 |                |
| 業經建貸款     | —               | —               | 0.13%          |
| 股票及受益憑證投資 | 8.41%           | 8.51%           | 10.04%         |
| 國外投資      | 34.31%          | 27.47%          | 24.20%         |
| 其他        | 20.95%          | 18.52%          | 22.70%         |
| 計畫資產公允價值  | <u>100.00%</u>  | <u>100.00%</u>  | <u>100.00%</u> |

(7) 確定福利義務現值、計畫資產公允價值及其經驗調整

|           | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日   |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 確定福利義務現值  | \$ (64,705,132) | \$ (86,393,390) | \$ (85,424,005) |
| 計畫資產公允價值  | 10,291,464      | 17,586,731      | 17,199,422      |
| 計畫剩餘(短絀)  | \$ (54,413,668) | \$ (68,806,659) | \$ (68,224,583) |
| 計畫負債之經驗調整 | \$ 2,203,121    | \$ 2,299,925    | \$ (6,208,318)  |
| 計畫資產之經驗調整 | \$ (104,825)    | \$ (174,530)    | \$ (153,805)    |

3. 本公司、葡眾公司及上海葡萄王之確定提撥計畫於民國 102 年度及 101 年度提撥金額認列為當期費用者分別為 10,836,602 元及 8,753,308 元。截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止尚未支付金額分別為 1,637,528 元、1,347,712 元及 1,133,065 元，該金額已於報導期間結束日後支付。
4. 上列退休金僅本公司、葡眾公司及上海葡萄王之資料，子公司－BVI 葡萄王並未僱用員工，委由本公司提供服務。

(十四) 營業租賃

合併公司不可取銷之營業租賃承租契約未來最低租金給付金額如下：

|       | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 一年以內  | \$ 31,477,952   | \$ 2,952,000    | \$ 2,172,000  |
| 一年至五年 | 67,967,839      | 1,560,000       | —             |
| 合 計   | \$ 99,445,791   | \$ 4,512,000    | \$ 2,172,000  |

上述租賃契約係承租營運中心、倉庫及小客車之租金費用。

另合併公司不可取銷之營業租賃出租契約未來最低租金收取金額如下：

|      | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|------|-----------------|-----------------|---------------|
| 一年以內 | \$ 16,263,134   | \$ 3,691,430    | \$ 3,691,430  |

上述租賃契約包括出租投資性不動產及轉出租營業租賃之租金收入。

(十五) 所得稅

本公司及葡眾公司民國 102 年度及 101 年度營利事業所得稅稅率均為 17%，所得基本稅額稅率分別為 12%及 10%，上海葡萄王所得稅率為 25%，BVI 葡萄王本期尚無所得稅負，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析

|                   | 102 年度          |              |              |                 |
|-------------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
|                   | 認列於             |              |              | 期末餘額            |
|                   | 期初餘額            | 認列於損益        | 其他綜合損益       |                 |
| 暫時性差異             |                 |              |              |                 |
| 提撥退休金超限           | \$ 7,617,148    | \$ (684,857) | \$ —         | \$ 6,932,291    |
| 未實現聯屬公司間利益之認列     | 1,050,422       | 659,688      | —            | 1,710,110       |
| 呆帳損失超限            | 211,713         | 44,098       | —            | 255,811         |
| 未實現員工福利準備         | 85,096          | —            | —            | 85,096          |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 5,294,754       | —            | 797,797      | 6,092,551       |
| 確定福利精算損益          | 192,458         | —            | (1,762,218)  | (1,569,760)     |
| 未實現土地重估增值         | (68,463,273)    | —            | —            | (68,463,273)    |
| 遞延所得稅利益(費用)       |                 | \$ 18,929    | \$ (964,421) |                 |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額     | \$ (54,011,682) |              |              | \$ (54,957,174) |
| 遞延所得稅資產           | \$ 14,451,591   |              |              | \$ 15,112,158   |
| 遞延所得稅負債           | \$ 68,463,273   |              |              | \$ 70,069,332   |
| 101 年度            |                 |              |              |                 |
|                   | 認列於             |              |              | 期末餘額            |
|                   | 期初餘額            | 認列於損益        | 其他綜合損益       |                 |
| 暫時性差異             |                 |              |              |                 |
| 提撥退休金超限           | \$ 2,819,321    | \$ 4,797,827 | \$ —         | \$ 7,617,148    |
| 未實現聯屬公司間利益之認列     | 1,031,974       | 18,448       | —            | 1,050,422       |
| 呆帳損失超限            | 260,125         | (48,412)     | —            | 211,713         |
| 未實現員工福利準備         | —               | 85,096       | —            | 85,096          |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 5,688,408       | —            | (393,654)    | 5,294,754       |
| 確定福利精算損益          | —               | —            | 192,458      | 192,458         |
| 未實現土地重估增值         | (68,463,273)    | —            | —            | (68,463,273)    |
| 遞延所得稅利益(費用)       |                 | \$ 4,852,959 | \$ (201,196) |                 |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額     | \$ (58,663,445) |              |              | \$ (54,011,682) |
| 遞延所得稅資產           | \$ 9,799,828    |              |              | \$ 14,451,591   |
| 遞延所得稅負債           | \$ 68,463,273   |              |              | \$ 68,463,273   |

2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

|           | 102 年 12 月 31 日      | 101 年 12 月 31 日      | 101 年 1 月 1 日        |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 未認列為遞延所得稅 |                      |                      |                      |
| 資產        |                      |                      |                      |
| 虧損扣抵      | \$ —                 | \$ 3,570,162         | \$ 2,587,333         |
| 暫時性差異     |                      |                      |                      |
| 國外轉投資損失   | 59,083,968           | 59,461,352           | 53,942,714           |
| 呆帳損失超限    | 9,287,348            | 9,528,840            | 9,829,428            |
| 未實現存貨跌價   |                      |                      |                      |
| 損失之認列     | 8,306,222            | 7,868,875            | 8,117,099            |
| 折舊費用遞延認列  | 5,390,947            | 5,107,098            | 5,268,202            |
| 租金收入預先認列  | 7,946,054            | —                    | —                    |
| 合 計       | <u>\$ 90,014,539</u> | <u>\$ 85,536,327</u> | <u>\$ 79,744,776</u> |

3. 認列於損益之所得稅

當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

|              | 102 年度                | 101 年度                |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 當期所得稅費用      | \$ 242,819,499        | \$ 177,399,885        |
| 未分配盈餘加徵稅額    | 7,660,279             | 3,505,053             |
| 土地增值稅        | 76,934                | —                     |
| 以前年度之當期所得稅調整 | (4,687,370)           | 3,661,851             |
| 遞延所得稅利益      | (18,929)              | (4,852,959)           |
| 認列於損益之所得稅費用  | <u>\$ 245,850,413</u> | <u>\$ 179,713,830</u> |

當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅之調節如下：

|                | 102 年度                  | 101 年度                  |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 稅前淨利           | <u>\$ 1,427,279,621</u> | <u>\$ 1,015,710,165</u> |
| 稅前淨利依法定稅率計算之稅額 | \$ 331,445,708          | \$ 230,712,441          |
| 未分配盈餘加徵之稅額     | 7,660,279               | 3,505,053               |
| 土地增值稅          | 76,934                  | —                       |
| 永久性差異          |                         |                         |
| 國內轉投資(損)益      | (88,266,784)            | (58,062,157)            |
| 透過損益按公允價值衡量之   |                         |                         |
| 金融資產利益         | (515,420)               | (1,062,934)             |
| 其 他            | 514,450                 | (4,559,062)             |



|             | 102 年度                | 101 年度                |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 暫時性差異       |                       |                       |
| 國外轉投資損失     | (377,384)             | 5,518,638             |
| 以前年度所得稅調整   | (4,687,370)           | 3,661,851             |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 245,850,413</u> | <u>\$ 179,713,830</u> |

|              | 102 年 12 月 31 日       | 101 年 12 月 31 日       | 101 年 1 月 1 日        |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 應計所得稅(當期所得稅) | \$ 250,556,712        | \$ 180,904,938        | \$ 146,510,397       |
| 加：期初應付所得稅    | 117,092,655           | 99,272,166            | 67,826,364           |
| 減：暫繳及扣繳稅款    | (88,029,446)          | (70,320,512)          | (56,582,987)         |
| 繳納期初應付所得稅    | (106,420,762)         | (96,170,788)          | (66,874,308)         |
| 繳納本期應付所得稅    | (76,934)              | (255,000)             | (450,000)            |
| 以前年度所得稅調整    | (4,687,370)           | 3,661,851             | 8,842,700            |
| 期末當期所得稅負債    | <u>\$ 168,434,855</u> | <u>\$ 117,092,655</u> | <u>\$ 99,272,166</u> |

#### 4. 認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 102 年度            | 101 年度            |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | \$ (797,797)      | \$ 393,654        |
| 確定福利之精算損益         | 1,762,218         | (192,458)         |
| 認列於其他綜合損益之所得稅費用   | <u>\$ 964,421</u> | <u>\$ 201,196</u> |

#### 5. 所得稅核定情形

本公司截至民國 100 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

#### 6. 兩稅合一相關資訊

##### (1) 股東可扣抵稅額帳戶餘額

|      | 102 年 12 月 31 日      | 101 年 12 月 31 日      | 101 年 1 月 1 日        |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 本公司  | <u>\$ 91,612,713</u> | <u>\$ 75,375,627</u> | <u>\$ 62,779,648</u> |
| 葡眾公司 | <u>\$ 68,993,791</u> | <u>\$ 58,019,921</u> | <u>\$ 44,931,162</u> |

(2) 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率

|      | 102 年度 | 101 年度 |
|------|--------|--------|
| 本公司  | 21.26% | 20.95% |
| 葡眾公司 | 20.50% | 20.48% |

民國 102 年度係預計稅額扣抵比率，民國 101 年度則係實際稅額扣抵比率。

7. 未分配盈餘相關資訊

|            | 102 年 12 月 31 日  | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|------------|------------------|-----------------|----------------|
| 87 至 98 年度 | \$ 127,424,682   | \$ 127,424,682  | \$ 127,424,682 |
| 99 年度以後    | 1,002,512,266    | 776,619,695     | 607,075,512    |
| 合 計        | \$ 1,129,936,948 | \$ 904,044,377  | \$ 734,500,194 |

(十六) 權益

1. 股本

本公司成立於民國 60 年 4 月，原始實收資本額為 500,000 元，嗣經歷年現金增資及盈餘轉增資，截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，額定股本均為 1,500,000,000 元，實收股本均為 1,302,350,400 元，每股面額 10 元，分為 130,235,040 股。

2. 資本公積

依公司法之規定，資本公積除於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，另超過票面金額發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積依股東會決議可按股東原有股份比例發給新股或現金。

以發行股本溢價所產生資本公積撥充資本，不得超過相關法令所規定之限額。

本公司截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止之資本公積餘額 4,363,484 元均係來自於庫藏股票交易。

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後純益提出 10%為法定公積直至股本總額為止，當該項公積超過實收資本額 25%時，得以其超過部分按股東原有股份之比例發給新股或現金。

#### 4. 特別盈餘公積

依金管會規定，上市櫃公司應就帳列股東權益減項淨額計提特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有減少時，得將多餘特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 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 1 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；嗣後因使用、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。

#### 5. 盈餘分配

本公司及葡眾公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積 10%後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌與保留一部分後，按下列比例分派之：

| 項 目            | 本 公 司 | 葡眾公司 |
|----------------|-------|------|
| (1) 股東股息紅利     | 87%   | 90%  |
| (2) 經理人及員工紅利酬勞 | 11%   | 5%   |
| (3) 董事監察人酬勞    | 2%    | 5%   |

本公司於民國 101 年 6 月 13 日經股東會決議通過依照同年 3 月 21 日董事會提議之盈餘分配決議案，分配現金股利 390,705,120 元、經理人及員工現金紅利 49,399,498 元及董監事酬勞 8,981,727 元。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與民國 100 年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞並無差異。

葡眾公司於民國 101 年 4 月 18 日經股東會決議依照同年 3 月 14 日董事會通過之盈餘分配決議案，分配現金股利 417,655,749 元、經理人酬勞及員工紅利 23,114,208 元及董監事酬勞 23,114,208 元。前述擬配發之經理人、員工現金紅利及董監事酬勞金額與葡眾公司民國 100 年度估列之金額並無差異。

本公司於民國 102 年 6 月 17 日經股東會決議通過依照同年 3 月 26 日董事會提議之盈餘分配決議案，分配現金股利 481,869,648 元、經理人及員工現金紅利 60,926,047 元及董監事酬勞 11,077,463 元。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與民國 101 年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞並無差異。

葡眾公司於民國 102 年 4 月 25 日經股東會決議依照同年 3 月 14 日董事會通過之盈餘分配決議案，分配現金股利 510,462,329 元、經理人及員工現金紅利 28,351,287 元及董監事酬勞 28,351,287 元。前述擬配發之經理人、員工現金紅利及董監事酬勞金額與葡眾公司民國 101 年度估列之金額並無差異。

本公司及葡眾公司分別於民國 103 年 3 月 24 日及 103 年 3 月 14 日經董事會擬議之民國 102 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

| 項 目    | 本公司                     | 葡眾公司                      |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 83,576,238           | \$ 86,416,553             |
| 現金股利   | 651,175,200 (每股 5.00 元) | 617,857,355 (每股 386.16 元) |
| 股票股利   | —                       | 160,000,000 (每股 100.00 元) |
| 經理人及員工 |                         |                           |
| 現金紅利   | 82,332,497              | 43,119,388                |
| 董監事酬勞  | 14,969,545              | 43,119,388                |

上列民國 102 年度提列之員工紅利及董監事酬勞分別依公司管理階層之盈餘分配計畫，按章程規定之比率估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

本公司有關民國 102 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞，尚待預計民國 103 年 6 月 23 日股東常會決議。

另本公司董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可自公開資訊觀測站中查詢。

上海葡萄王企業有限公司章程規定，上海葡萄王企業有限公司(合併個體)應根據中華人民共和國之有關法律及規定及時繳納各項稅金，並從繳納稅後的利潤中提取儲備基金、職工獎勵及福利基金，提取比例由董事會確定。但儲備基金的提取比例不得低於稅後利潤的 10%，當累計提取金額達到註冊資本的 50%時，可以不再提取。上海葡萄王企業有限公司(合併個體)依法繳納所得稅和提取各項基金後的利潤，每年分配利潤一次。以前年度如有虧損，在未彌補虧損前不得分配利潤。上年度未分配的利潤，可併入本年度利潤照出資比例分配。

## 6. 股利政策

本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利及現金股利各半為原則，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，酌以調整現金股利分派之比率。

## 7. 其他權益

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為新台幣所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項目。

## 8. 非控制權益

非控制權益變動情形如下：

|              | 102 年度         | 101 年度         |
|--------------|----------------|----------------|
| 期初金額         | \$ 307,391,648 | \$ 246,952,744 |
| 歸屬於非控制權益之份額： |                |                |
| 普通股現金股利      | (204,184,928)  | (167,062,296)  |
| 本期淨利         | 345,666,828    | 227,614,823    |
| 確定福利之精算損益增減  | 42,731         | (113,623)      |
| 期末餘額         | \$ 448,916,279 | \$ 307,391,648 |

## (十七) 每股盈餘

### 1. 基本每股盈餘

|          | 102 年度           |                |             |         |         |
|----------|------------------|----------------|-------------|---------|---------|
|          | 金 額(分子)          |                | 股 數<br>(分母) | 基本每股盈餘  |         |
|          | 稅 前              | 稅 後            |             | 稅 前     | 稅 後     |
| 歸屬於母公司普通 |                  |                |             |         |         |
| 股持有人之淨利  | \$ 1,011,082,504 | \$ 835,762,380 | 130,235,040 | \$ 7.76 | \$ 6.42 |

|          | 101 年度         |                |             |         |         |
|----------|----------------|----------------|-------------|---------|---------|
|          | 金 額(分子)        |                | 股 數<br>(分母) | 基本每股盈餘  |         |
|          | 稅 前            | 稅 後            |             | 稅 前     | 稅 後     |
| 歸屬於母公司普通 |                |                |             |         |         |
| 股持有人之淨利  | \$ 741,559,575 | \$ 608,381,512 | 130,235,040 | \$ 5.69 | \$ 4.67 |

普通股加權平均股數計算如下：

|             | 102 年度      | 101 年度      |
|-------------|-------------|-------------|
| 期初發行之普通股    | 130,235,040 | 130,235,040 |
| 期末普通股加權平均股數 | 130,235,040 | 130,235,040 |

## 2. 稀釋每股盈餘

本公司將員工紅利及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業可選擇採用發放股票之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘。本公司於民國 102 年度及 101 年度認列之員工紅利金額，若發放股票，應發放之股數分別為 548,883 股及 764,442 股，對每股盈餘之影響極微，故稀釋每股盈餘不予計算。

### (十八) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總

| 功能別<br>性質別 | 102 年度        |                |                | 101 年度        |                |                |
|------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|            | 屬營業成本者        | 屬營業費用者         | 合 計            | 屬營業成本者        | 屬營業費用者         | 合 計            |
| 用人費用       |               |                |                |               |                |                |
| 薪資費用       | \$ 93,577,979 | \$ 387,290,921 | \$ 480,868,900 | \$ 76,995,537 | \$ 294,801,308 | \$ 371,796,845 |
| 勞健保費用      | 8,864,401     | 13,422,706     | 22,287,107     | 5,806,829     | 7,914,357      | 13,721,186     |
| 退休金費用      | 6,848,711     | 6,890,547      | 13,739,258     | 5,546,527     | 6,509,169      | 12,055,696     |
| 其他用人費用     | 3,972,551     | 9,005,423      | 12,977,974     | 3,141,749     | 7,511,456      | 10,653,205     |
| 折舊費用       | 84,838,218    | 37,899,835     | 122,738,053    | 78,370,144    | 35,578,789     | 113,948,933    |
| 攤銷費用       | —             | —              | —              | —             | 185,714        | 185,714        |

### (十九) 營業收入

合併公司營業收入之分析如下：

|       | 102 年度                  | 101 年度                  |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 商品銷售  | \$ 5,535,434,207        | \$ 4,520,154,670        |
| 勞務提供  | 103,659,421             | 78,568,352              |
| 不動產租賃 | 12,957,543              | 12,157,593              |
| 其 他   | 361,904                 | 838,094                 |
| 合 計   | <u>\$ 5,652,413,075</u> | <u>\$ 4,611,718,709</u> |

### (二十) 其他收入

合併公司其他收入之分析如下：

|          | 102 年度               | 101 年度               |
|----------|----------------------|----------------------|
| 銀行存款利息收入 | \$ 2,486,128         | \$ 3,054,197         |
| 其他利息收入   | 11,430               | 406,071              |
| 壞帳轉回利益   | 2,876,364            | 7,000,000            |
| 其 他      | 55,022,617           | 42,601,858           |
| 合 計      | <u>\$ 60,396,539</u> | <u>\$ 53,062,126</u> |

(二一) 其他利益及損失

合併公司其他利益及損失之分析如下：

|                    | 102 年度        | 101 年度         |
|--------------------|---------------|----------------|
| 處分不動產、廠房及設備淨(損)益   | \$ (701,761)  | \$ 1,015,636   |
| 處分投資性不動產淨利益        | 913,249       | —              |
| 外幣兌換淨利益(損失)        | 22,194,437    | (11,404,972)   |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 | 3,031,883     | 6,252,552      |
| 什項支出               | (349,667)     | (946)          |
| 合 計                | \$ 25,088,141 | \$ (4,137,730) |

(二二) 財務成本

合併公司財務成本之分析如下：

|          | 102 年度     | 101 年度       |
|----------|------------|--------------|
| 銀行借款利息費用 | \$ 8,342   | \$ 11,433    |
| 員工借款利息費用 | —          | 1,661,967    |
| 押金設算利息費用 | 123,294    | 165,204      |
| 合 計      | \$ 131,636 | \$ 1,838,604 |

合併公司於民國 102 年度及 101 年度借款成本資本化金額均為 0 元。

(二三) 稅後淨利之其他資訊

合併公司稅後淨利已減除下列項目：

|           | 102 年度         | 101 年度         |
|-----------|----------------|----------------|
| 金融資產減損損失  |                |                |
| 應收帳款減損損失  | \$ —           | \$ —           |
| 折舊及攤銷費用   |                |                |
| 不動產、廠房及設備 |                |                |
| 之折舊       | \$ 121,520,519 | \$ 113,450,164 |
| 投資性不動產之折舊 | 1,217,534      | 498,769        |
| 無形資產攤銷    | —              | 185,714        |
| 合 計       | \$ 122,738,053 | \$ 114,134,647 |

|            | 102 年度         | 101 年度         |
|------------|----------------|----------------|
| 於發生時認列為費用之 |                |                |
| 研究發展支出     | \$ 91,965,003  | \$ 77,653,678  |
| 員工福利費用     |                |                |
| 退職後福利      |                |                |
| 確定提撥計畫     | \$ 10,836,602  | \$ 8,753,308   |
| 確定福利計畫     | 2,902,656      | 3,302,388      |
| 小 計        | 13,739,258     | 12,055,696     |
| 薪資、獎金及紅利等  | 480,868,900    | 371,796,845    |
| 合 計        | \$ 494,608,158 | \$ 383,852,541 |

#### (二四) 金融工具

##### 1. 金融工具之種類

|             | 102 年 12 月 31 日  | 101 年 12 月 31 日  | 101 年 1 月 1 日    |
|-------------|------------------|------------------|------------------|
| <u>金融資產</u> |                  |                  |                  |
| 按攤銷後成本衡量    |                  |                  |                  |
| 現金及約當現金     | \$ 1,068,694,970 | \$ 1,084,597,388 | \$ 795,476,295   |
| 應收票據及款項     | 86,349,408       | 139,415,265      | 139,837,422      |
| 其他應收款       | 517,495          | 1,017,856        | 1,193,502        |
| 存出保證金       | 15,222,919       | 4,876,969        | 5,923,052        |
| 長期應收票據及款項   | —                | —                | 2,166,298        |
| 其他金融資產      | 2,310,000        | 3,860,000        | 61,814,000       |
| 小 計         | 1,173,094,792    | 1,233,767,478    | 1,006,410,569    |
| 按公允價值衡量     |                  |                  |                  |
| 透過損益按公允價值   |                  |                  |                  |
| 衡量之金融資產     | 423,804,786      | 415,306,851      | 302,131,776      |
| 按成本衡量       |                  |                  |                  |
| 以成本衡量之金融資   |                  |                  |                  |
| 產－非流動       | 12,274,190       | 20,000           | 20,000           |
| 合 計         | \$ 1,609,173,768 | \$ 1,649,094,329 | \$ 1,308,562,345 |



|             | 102 年 12 月 31 日         | 101 年 12 月 31 日       | 101 年 1 月 1 日         |
|-------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>金融負債</u> |                         |                       |                       |
| 按攤銷後成本衡量    |                         |                       |                       |
| 短期借款        | \$ —                    | \$ —                  | \$ 54,420,000         |
| 應付票據及款項     | 87,893,305              | 88,216,852            | 72,819,720            |
| 其他應付款       | 918,746,688             | 759,389,492           | 597,352,903           |
| 長期應付款       | 32,012,195              | 30,760,853            | 31,800,348            |
| 存入保證金       | 4,180,200               | 7,089,600             | 7,089,600             |
| 合 計         | <u>\$ 1,042,832,388</u> | <u>\$ 885,456,797</u> | <u>\$ 763,482,571</u> |

## 2. 財務風險管理目的

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司透過衍生金融工具及非衍生性金融工具，以調節營業資金需求，規避相關風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續針對政策之遵循與各類暴險額度進行覆核。合併公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

## 3. 市場風險

合併公司之營運活動使本公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。合併公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，以管理其市場風險。

### (1) 外幣匯率風險

合併公司外幣匯率風險主要係國外營運機構淨投資產生，由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故合併公司並未對其進行避險。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值/貶值 10%時，合併公司於民國 102 年度及 101 年度之淨利將分別減少/增加 1,080,631 元及 1,128,669 元。

### (2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險及現金流量變動之風險。合併公司之利率風險包括上述二者。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之非衍生金融工具利率暴險而決定，假若利率上升/下降 0.1%，合併公司於民國 102 年度及 101 年度之淨利將分別增加/減少 1,066,064 元及 1,081,928 元。

### (3) 其他價格風險

合併公司無重大之其他價格風險。

## 4. 信用風險管理

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。合併公司採行之政策係儘量與信譽卓著之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險。合併公司除交易前之徵信外，交易中並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況，並持續致力於客源多元化及拓展海外市場，以降低客戶集中風險。

合併公司於民國 102 年度及 101 年度並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之若干銀行，故該信用風險及集中風險亦屬有限。

## 5. 流動性風險管理

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

|          | 102 年 12 月 31 日       |                       |                      |                         |
|----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|          | 6 個月以內                | 6~12 個月               | 1~2 年                | 合 計                     |
| 按攤銷後成本衡量 |                       |                       |                      |                         |
| 應付票據     | \$ 13,396,665         | \$ —                  | \$ —                 | \$ 13,396,665           |
| 應付帳款     | 74,496,640            | —                     | —                    | 74,496,640              |
| 其他應付款    | 763,952,129           | 154,794,559           | —                    | 918,746,688             |
| 長期應付款    | —                     | —                     | 32,012,195           | 32,012,195              |
| 合 計      | <u>\$ 851,845,434</u> | <u>\$ 154,794,559</u> | <u>\$ 32,012,195</u> | <u>\$ 1,038,652,188</u> |

| 101 年 12 月 31 日 |                       |                       |                      |                       |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                 | 6 個月以內                | 6~12 個月               | 1~2 年                | 合 計                   |
| 按攤銷後成本衡量        |                       |                       |                      |                       |
| 應付票據            | \$ 16,206,797         | \$ —                  | \$ —                 | \$ 16,206,797         |
| 應付帳款            | 72,010,055            | —                     | —                    | 72,010,055            |
| 其他應付款           | 648,864,758           | 110,524,734           | —                    | 759,389,492           |
| 長期應付款           | —                     | —                     | 30,760,853           | 30,760,853            |
| 合 計             | <u>\$ 737,081,610</u> | <u>\$ 110,524,734</u> | <u>\$ 30,760,853</u> | <u>\$ 878,367,197</u> |

| 101 年 1 月 1 日 |                       |                       |                      |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|               | 6 個月以內                | 6~12 個月               | 1~2 年                | 合 計                   |
| 按攤銷後成本衡量      |                       |                       |                      |                       |
| 短期借款          | \$ —                  | \$ 54,420,000         | \$ —                 | \$ 54,420,000         |
| 應付票據          | 14,380,023            | —                     | —                    | 14,380,023            |
| 應付帳款          | 58,439,697            | —                     | —                    | 58,439,697            |
| 其他應付款         | 508,152,734           | 89,200,169            | —                    | 597,352,903           |
| 長期應付款         | —                     | —                     | 31,800,348           | 31,800,348            |
| 合 計           | <u>\$ 580,972,454</u> | <u>\$ 143,620,169</u> | <u>\$ 31,800,348</u> | <u>\$ 756,392,971</u> |

## 6. 金融工具之公允價值

### (1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司之主要管理階層認為合併公司按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報告中之帳面金額趨近其公允價值。

### (2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- A. 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- B. 衍生工具公允價值係採用銀行提供之報價計價。
- C. 無公開報價之股票公允價值係依照以市場法或現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

### (3) 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產，其公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。

|          | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|----------|-----------------|-----------------|----------------|
| 透過損益按公允價 |                 |                 |                |
| 值衡量之金融資產 |                 |                 |                |
| 受益憑證     | \$ 423,804,786  | \$ 415,306,851  | \$ 302,131,776 |

### 7. 具重大匯率波動影響之外幣資產及負債

合併公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|         |    | 102 年 12 月 31 日 |        | 101 年 12 月 31 日 |        | 101 年 1 月 1 日 |        |
|---------|----|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|
|         |    | 期末衡             |        | 期末衡             |        | 期末衡           |        |
| 幣別      |    | 外幣金額            | 量匯率    | 外幣金額            | 量匯率    | 外幣金額          | 量匯率    |
| 影響本期損益  |    |                 |        |                 |        |               |        |
| 金融資產    |    |                 |        |                 |        |               |        |
| 現金及銀行存款 | 美元 | \$ 921,507      | 29.805 | \$ 988,197      | 29.040 | \$ 2,134,783  | 30.275 |
| 金融負債    |    |                 |        |                 |        |               |        |
| 其他應付款   | 美元 | 64,906          | 29.805 | 105,503         | 29.040 | 7,552         | 30.275 |
| 長期應付款   | 美元 | 494,034         | 29.805 | 494,034         | 29.040 | 494,034       | 30.275 |

### (二五) 資本管理

本公司及各子公司之資本管理目標，在於能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由維持最佳資本結構，以提供股東足夠之報酬。本公司之資本結構管理策略，係依據本公司及各子公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性、產品發展藍圖及外部環境變動等因素，據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，並推估可能之產品利潤、營業利益率與現金流量，考量產業景氣循環波動及產品生命週期等風險因素，以決定本公司最適當之資本結構。

合併公司截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日之負債比率如下：

|      | 102 年 12 月 31 日  | 101 年 12 月 31 日  | 101 年 1 月 1 日    |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 負債總額 | \$ 1,408,039,371 | \$ 1,154,708,008 | \$ 1,014,228,979 |
| 資產總額 | \$ 4,628,851,097 | \$ 3,875,436,455 | \$ 3,455,746,198 |
| 負債比率 | 30.42%           | 29.80%           | 29.35%           |

## 七、關係人交易

合併公司間之交易金額及餘額，於編製合併財務報告時已予以銷除，並未揭露於本附註。合併公司與關係人間之交易明細揭露如下：

### (一) 營業收入－商品銷售

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度        | 101 年度        |
|-------|---------------|---------------|
| 其他關係人 | \$ 83,477,080 | \$ 93,528,994 |

上述關係人係本公司飲料類產品總經銷商及子公司傳銷之會員，本公司係依雙方議定之價格及一般會員價格銷售予上述關係人，收款條件與非關係人無重大差異。

#### 2. 未結清餘額(帳列應收帳款－關係人淨額)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 其他關係人 | \$ 8,393,935    | \$ 17,256,638   | \$ 9,319,983  |

### (二) 營業收入－不動產租賃

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度       | 101 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 其他關係人 | \$ 3,698,094 | \$ 3,691,430 |

向上述關係人收取之租金收入與周遭租賃價格相當，收款條件為每月收款或每年初一次收足。

#### 2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(三) 進貨

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度       | 101 年度 |
|-------|--------------|--------|
| 其他關係人 | \$ 1,880,000 | \$ —   |

向上述關係人進貨係依合約約定之價格購入，付款條件為驗收完成後付款。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(四) 推銷費用－佣金支出

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度       | 101 年度        |
|-------|--------------|---------------|
| 其他關係人 | \$ 8,340,149 | \$ 23,519,251 |

上述關係人係子公司傳銷之會員，其計付依事業手冊規定，條件與一般會員相同。

2. 未結清餘額(帳列其他應付款－關係人)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 其他關係人 | \$ 1,707,538    | \$ 1,838,496    | \$ 5,562,817  |

3. 交易擔保餘額(帳列存入保證金)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 其他關係人 | \$ 300,000      | \$ 300,000      | \$ —          |

(五) 推銷費用－促銷贈品

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度     | 101 年度 |
|-------|------------|--------|
| 其他關係人 | \$ 543,000 | \$ —   |

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(六) 管理費用－租金支出

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度       | 101 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 其他關係人 | \$ 2,887,000 | \$ 2,497,000 |

向上述關係人支付之租金費用與周遭租賃價格相當，付款條件為每月收款或每年初一次收足。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

3. 交易擔保餘額(帳列存出保證金)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 其他關係人 | \$ —            | \$ 130,000      | \$ —          |

(七) 管理費用－獎勵金

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度     | 101 年度     |
|-------|------------|------------|
| 其他關係人 | \$ 293,000 | \$ 733,600 |

上述關係人係子公司傳銷之會員，其計付依直銷商會員競賽辦法規定，條件與一般會員相同。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(八) 管理費用－捐贈

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度     | 101 年度       |
|-------|------------|--------------|
| 其他關係人 | \$ 900,000 | \$ 7,200,000 |

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(九) 研發費用－其他費用減項

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度     | 101 年度 |
|-------|------------|--------|
| 其他關係人 | \$ 685,000 | \$ —   |

上述關係人與本公司共同委託外部機構研發新產品，本公司依應負擔比例向上述關係人收取價金，收款條件為月結一個月收款。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(十) 主要管理階層人員報酬

合併公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

|          | 102 年度        | 101 年度        |
|----------|---------------|---------------|
| 短期福利     | \$ 94,568,615 | \$ 73,480,129 |
| 退職後福利    | 453,020       | 423,966       |
| 其他長期員工福利 | —             | —             |
| 離職福利     | —             | —             |
| 股份基礎給付   | —             | —             |
| 合 計      | \$ 95,021,635 | \$ 73,904,095 |

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。

八、質押之資產

下列資產(成本或帳面價值)，業已提供作為金融機構借款之擔保及履約保證：

|             | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|-------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 土地          | \$ 180,335,928  | \$ 180,335,928  | \$ 180,698,068 |
| 房屋及建築       | 210,927,409     | 164,646,413     | 183,907,836    |
| 其他金融資產－質押定存 | 2,310,000       | 3,860,000       | 3,860,000      |
| 合 計         | \$ 393,573,337  | \$ 348,842,341  | \$ 368,465,904 |



## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司民國 102 年 12 月 31 日重大之承諾事項及或有事項如下：

- (一) 本公司因取得銀行融資額度而開立之存出(應付)保證票據為 100,100,000 元。
- (二) 本公司因進口原物料而已開立未使用之信用狀餘額為美金 1,190 元。
- (三) 本公司為進行「減緩酒精性肝損傷之乳酸菌產品開發」於民國 102 年 3 月間與經濟部工業局簽訂生物技術研發成果產業化技術推廣計劃委辦合約書，計劃執行期間自民國 102 年 4 月 1 日起至民國 102 年 11 月 15 日止，預計所需經費由經濟部出資 900,000 元及本公司出資 3,100,000 元。因本項合作計劃，本公司已提供定期存款 450,000 元設定質押權予華南銀行，委請其開具履約保證金保證書，以供履約之保證。
- (四) 本公司與葡眾公司為營運之需於民國 102 年 6 月 28 日，以葡眾公司名義與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國 102 年 7 月 18 日起至 105 年 7 月 17 日止，每月租金 548,571 元。
- (五) 葡眾公司為營運之需分別於台北、桃園、中壢、新竹、豐原、台中及高雄設立營運據點，除台北營運中心於本年度購入供自用之商業辦公大樓外，民國 102 年底尚存之租約情形及金額表列如下：

| 營運據點 | 出租人        | 租賃期間              | 每月租金金額     |
|------|------------|-------------------|------------|
| 台北市  | 統一企業(股)公司  | 102.5.1-107.4.30  | \$ 554,397 |
| 桃園市  | 台灣省桃園農田水利會 | 102.11.9-105.11.8 | 180,000    |
| 中壢市  | 曾盛陽        | 102.1.1-104.12.31 | 1,000      |
| 新竹市  | 蔡福清        | 102.10.1-104.9.30 | 110,584    |
| 豐原市  | 林芬玲        | 100.6.1-103.5.31  | 70,000     |
| 台中市  | 普臨有限公司     | 96.11.1-116.11.1  | 220,300    |
| 台中市  | 普臨有限公司     | 99.4.1-119.3.31   | 129,143    |
| 台中市  | 白宜瑄        | 102.3.1-105.2.29  | 30,000     |

- (六) 本公司於民國 102 年 8 月 5 日與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地、其上興建中之地上建物及停車位，預計最遲之完工交屋日為 103 年 12 月 31 日。合約金額總計 285,610,000 元，於民國 102 年底尚未支付金額為 242,770,000 元。

(七) 葡眾公司於民國 102 年 8 月 5 日與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地、其上興建中之地上建物及停車位，預計最遲之完工交屋日為 103 年 12 月 31 日。合約金額總計 2,964,880,000 元，於民國 102 年底尚未支付金額為 2,520,140,000 元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：無。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：詳附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表四。
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：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要往來情形：詳附表六。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：詳附表七。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：詳附表一。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：詳附表二。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表四。
- (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：詳附表五。
- (9) 從事衍生工具交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資情形：詳附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接重大交易事項資訊：無。

十四、部門資訊

(一) 部門損益、資產與負債之資訊

合併公司民國 102 年度及 101 年度依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」

規定揭露之部門資訊如下：

| 102 年度   | 直銷部門             | 經銷部門           | 代工部門           | 其 他           | 調節及沖銷         | 合 計              |
|----------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 部門收入     | \$ 5,123,932,668 | \$ 313,101,365 | \$ 161,549,365 | \$ 53,829,677 | \$ —          | \$ 5,652,413,075 |
| 稅前部門(損)益 | 1,425,826,840    | 28,093,925     | (1,221,497)    | (28,319,894)  | 2,900,247     | 1,427,279,621    |
| 部門資產     | 2,358,786,045    | 323,429,099    | 542,377,680    | 362,181,136   | 1,042,077,137 | 4,628,851,097    |
| 部門負債     | 1,091,087,864    | 81,014,093     | 137,786,566    | 28,081,516    | 70,069,332    | 1,408,039,371    |
| 資本支出     | 554,011,388      | 190,501,180    | 65,282,504     | 64,855,427    | —             | 874,650,499      |
| 折舊與攤銷    | 75,588,206       | 19,043,941     | 21,622,466     | 6,483,440     | —             | 122,738,053      |

| 101 年度   | 直銷部門             | 經銷部門           | 代工部門           | 其 他           | 調節及沖銷       | 合 計              |
|----------|------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|------------------|
| 部門收入     | \$ 4,028,997,868 | \$ 380,793,446 | \$ 148,359,638 | \$ 53,567,757 | \$ —        | \$ 4,611,718,709 |
| 稅前部門(損)益 | 990,112,866      | 59,727,744     | (29,025,220)   | (9,519,173)   | 4,413,948   | 1,015,710,165    |
| 部門資產     | 2,085,236,129    | 395,373,860    | 510,493,681    | 355,057,144   | 529,275,641 | 3,875,436,455    |
| 部門負債     | 880,332,251      | 99,345,390     | 82,100,265     | 24,466,829    | 68,463,273  | 1,154,708,008    |
| 資本支出     | 89,106,370       | 44,036,722     | 14,765,062     | 10,623,499    | —           | 158,531,653      |
| 折舊與攤銷    | 64,268,594       | 21,755,218     | 22,676,853     | 5,433,982     | —           | 114,134,647      |

註：1. 稅前部門(損)益不包括金融資產評價損益及利息費用。

2. 部門資產不包括透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動、以成本衡量之金融資產—非流動、遞延所得稅資產、預付房地款、預付設備款、其他流動資產、其他金融資產及其他非流動資產—其他等。

3. 部門負債不包括短期借款及遞延所得稅負債。

營運部門之決定係從營運決策者之角度及依內部管理報告決定，合併公司依據產品通路及提供勞務劃分營運部門，其中直銷、經銷及代工為應報導部門，並採與附註四所述之重大會計政策之彙總說明相同基礎編製。

## (二) 產品及勞務之資訊

|       | 102 年度營業收入              | 101 年度營業收入              |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 保健食品  | \$ 5,359,216,554        | \$ 4,339,963,054        |
| 飲料品   | 149,792,080             | 156,728,203             |
| 受託代工  | 103,659,421             | 78,568,352              |
| 藥品    | 17,161,101              | 21,531,288              |
| 不動產出租 | 12,957,543              | 12,157,593              |
| 化妝品   | 2,524,090               | 1,528,200               |
| 商標授權  | 361,904                 | 838,094                 |
| 其他    | 6,740,382               | 403,925                 |
| 合 計   | <u>\$ 5,652,413,075</u> | <u>\$ 4,611,718,709</u> |

## (三) 地區資訊

### 1. 來自外部客戶之收入

|      | 102 年度                  | 101 年度                  |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 臺 灣  | \$ 5,552,790,333        | \$ 4,535,104,389        |
| 中國大陸 | 99,622,742              | 76,614,320              |
| 合 計  | <u>\$ 5,652,413,075</u> | <u>\$ 4,611,718,709</u> |

## 2. 非流動資產

|      | 102 年 12 月 31 日         | 101 年 12 月 31 日         | 101 年 1 月 1 日           |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 臺 灣  | \$ 2,429,564,343        | \$ 1,690,692,226        | \$ 1,618,737,635        |
| 中國大陸 | 324,827,223             | 300,402,670             | 319,386,945             |
| 合 計  | <u>\$ 2,754,391,566</u> | <u>\$ 1,991,094,896</u> | <u>\$ 1,938,124,580</u> |

合併公司地區別收入係以收款地區為計算基礎，非流動資產不含金融工具及遞延所得稅資產。

### (四) 主要客戶資訊

合併公司並無佔營業收入 10%以上之客戶。

## 十五、首次採用國際財務報導準則

### (一) 國際財務報導準則財務資訊之編製基礎

合併公司民國 102 年之合併財務報告係為首份國際財務報導準則財務報表，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定。

### (二) 國際財務報導準則第 1 號之豁免

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」說明當合併公司首次採用國際財務報導準則作為編製合併財務報告之基礎時應遵循之程序。依據該準則，合併公司須建立國際財務報導準則下之會計政策，且原則上須追溯適用該等政策以決定轉換至國際財務報導準則日（民國 101 年 1 月 1 日）之國際財務報導準則初始資產負債表。惟該準則對此原則提供若干選擇性豁免。合併公司所採用之豁免彙總說明如下：

#### 1. 員工福利

合併公司選擇將與員工福利計畫有關之所有累積精算損益於轉換至國際財務報導準則日一次認列於保留盈餘。另亦選擇適用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所提供關於豁免揭露前 4 年度之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧，以及經驗調整資訊之規定。

#### 2. 股份基礎給付

合併公司對於所給與之權益工具因於轉換日已全數既得，選擇不適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定。

#### 3. 累積換算差異數

合併公司選擇於轉換日將國外營運機構之累積換算差異數認定為零。

#### 4. 企業合併

合併公司對於轉換日前所發生企業合併之交易，選擇不追溯適用國際財務報導準則第3號之規定。

#### 5. 認定成本

合併公司於轉換日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘不動產、廠房及設備以及投資性不動產係依IFRSs採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

### (三) 國際財務報導準則與我國一般公認會計原則之重大差異說明

#### 1. 認列與衡量重大差異

| 會計議題  | 差異說明                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 功能性貨幣 | <p>(1) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定，本公司因非屬國外營運機構，故無須評斷功能性貨幣。於轉換為IFRSs後，依據國際會計準則第21號(IAS 21)之規定，所有包含在報告內之個體均須依規定決定其功能性貨幣。</p> <p>(2) 本公司合併個體內之以美金為功能性貨幣之投資控股子公司，其功能性貨幣係依照我國現行一般公認會計原則之規定認定。於轉換為IFRSs後，依據IAS 21判斷，其功能性貨幣應為新台幣，故於轉換日將該投資控股子公司之功能性貨幣由美金再衡量為新台幣。</p> |
| 員工福利  | <p>(1) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定，對確定福利義務進行精算評價，精算損益採緩衝區法認列。轉換為IFRSs後，改依國際會計準則第19號(IAS 19)之規定對確定福利義務進行精算評價，所產生之精算損益於發生年度全數認列為其他綜合損益。</p> <p>(2) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定對確定福利義務進行精算評價時，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷。轉換為IFRSs後，對未認列過渡性淨給付義務將不再分期攤銷。</p>  |

- (3) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定對確定福利義務進行精算評價時所用之折現率，係參酌退休基金指定保管運用機構所採用利率之長期平均數及預期可存續至退休金給付到期日之安全性較高固定收益投資報酬率所訂定。惟依IAS 19 之規定，應參考報導期間結束日與退休金計畫之幣別與預計期間一致之高品質公司債之市場殖利率或政府公債之殖利率。
- (4) 本公司依照現行會計政策，將員工帶薪假於員工實際使用時認列。轉換為IFRSs後，可累積之員工帶薪假於員工服務期間估計入帳。

## 2. 表達與揭露重大差異

## 會計議題

## 差異說明

## 閒置資產

本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定，閒置資產係帳列其他資產項下。轉換為IFRSs後，原帳列其他資產項下之閒置資產依其性質重分類為投資性不動產或不動產、廠房及設備。

## 土地使用權

本公司依照先前一般公認會計原則下，土地使用權係帳列無形資產或其他適當項目。轉換為IFRSs後，應依性質重分類為長期預付租金及不動產、廠房及設備。

## 所得稅

- (1) 本公司依照我國現行一般公認會計原則，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。轉換為IFRSs後，依據國際會計準則第12號 (IAS 12) 之規定，遞延所得稅資產或負債一律分類為非流動項目。
- (2) 依照我國現行一般公認會計原則，遞延所得稅資產應於全額認列後，再評估其可實現性，認列相關備抵評價金額。轉換為IFRSs後，依據IAS 12之規定，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

#### (四) 轉換至國際財務報導準則之影響

於轉換至國際財務報導準則日(民國 101 年 1 月 1 日)、101 年 12 月 31 日及 101 年度，國際財務報導準則與我國一般公認會計原則差異對合併公司之影響說明彙總如下：

##### 1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節及說明：

##### 101 年 1 月 1 日合併資產負債調節表

單位：新台幣元

| 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     |
| 流動資產                   |                |                |                 |                | 流動資產                    |        |
| 現金及約當現金                | \$ 853,430,295 | \$ —           | \$ (57,954,000) | \$ 795,476,295 | 現金及約當現金                 | (2)    |
| 公平價值變動列入損益<br>之金融資產－流動 | 302,131,776    | —              | —               | 302,131,776    | 透過損益按公允價值衡量<br>之金融資產－流動 |        |
| 應收票據淨額                 | 36,907,645     | —              | —               | 36,907,645     | 應收票據淨額                  |        |
| 應收帳款淨額                 | 102,929,777    | —              | —               | 102,929,777    | 應收帳款淨額                  |        |
| 其他應收款                  | 1,193,502      | —              | —               | 1,193,502      | 其他應收款                   |        |
| 存貨淨額                   | 187,142,397    | —              | —               | 187,142,397    | 存 貨                     |        |
| 預付款項                   | 10,276,669     | —              | 1,840,379       | 12,117,048     | 預付款項                    | (5)    |
| 遞延所得稅資產－流動             | 1,031,974      | —              | (1,031,974)     | —              | —                       | (1)    |
|                        | —              |                | 57,954,000      | 57,954,000     | 其他金融資產－流動               | (2)    |
| 流動資產合計                 | 1,495,044,035  | —              | 808,405         | 1,495,852,440  | 流動資產合計                  |        |
| 基金及投資                  |                |                |                 |                | 非流動資產                   |        |
| 以成本衡量之金融資產<br>－非流動     | 20,000         | —              | —               | 20,000         | 以成本衡量之金融資產<br>－非流動      |        |
| 固定資產淨額                 | 1,640,648,202  | —              | (74,533,597)    | 1,566,114,605  | 不動產、廠房及設備               | (3)(5) |
| —                      | —              | —              | 257,293,868     | 257,293,868    | 投資性不動產淨額                | (3)(4) |
| 無形資產                   |                |                |                 |                |                         |        |
| 土地使用權                  | 61,367,394     | —              | (61,367,394)    | —              | —                       | (5)    |
| —                      | —              | —              | 185,714         | 185,714        | 無形資產                    | (3)    |



| 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  |
| 其他資產       |                  |                |               |                  | 其他非流動資產    |     |
| 遞延所得稅資產    | 8,767,854        | —              | 1,031,974     | 9,799,828        | 遞延所得稅資產    | (1) |
| —          | —                | —              | 41,865,157    | 41,865,157       | 預付設備款      | (3) |
| 閒置資產       | 186,935,723      | —              | (186,935,723) | —                | —          | (4) |
| 遞延費用       | 36,013,640       | —              | (36,013,640)  | —                | —          | (3) |
| —          | —                | —              | 57,665,236    | 57,665,236       | 長期預付租金     | (5) |
| 其他資產—其他    | 26,949,350       | —              | —             | 26,949,350       | 其他非流動資產—其他 |     |
| 其他資產合計     | 258,666,567      | —              | (122,386,996) | 136,279,571      | 其他非流動資產小計  |     |
|            |                  |                |               | 1,959,893,758    | 非流動資產合計    |     |
| 資產總計       | \$ 3,455,746,198 | \$ —           | \$ —          | \$ 3,455,746,198 | 資產總計       |     |
| 流動負債       |                  |                |               |                  | 流動負債       |     |
| 短期借款       | \$ 54,420,000    | \$ —           | \$ —          | \$ 54,420,000    | 短期借款       |     |
| 應付票據       | 14,380,023       | —              | —             | 14,380,023       | 應付票據       |     |
| 應付帳款       | 58,439,697       | —              | —             | 58,439,697       | 應付帳款       |     |
| 應付所得稅      | 99,272,166       | —              | —             | 99,272,166       | 當期所得稅負債    |     |
| 應付費用       | 564,774,211      | —              | (564,774,211) | —                | —          | (6) |
| 其他應付款項     | 32,578,692       | —              | 564,774,211   | 597,352,903      | 其他應付款      | (6) |
| —          | —                | 1,054,370      | —             | 1,054,370        | 負債準備—流動    | (7) |
| 預收款項       | 4,923,177        | —              | —             | 4,923,177        | 預收款項       |     |
| 其他流動負債     | 8,808,839        | —              | —             | 8,808,839        | 其他流動負債—其他  |     |
| 流動負債合計     | 837,596,805      | 1,054,370      | —             | 838,651,175      | 流動負債合計     |     |
| 長期負債       |                  |                |               |                  | 非流動負債      |     |
| 長期應付款      | 31,800,348       | —              | —             | 31,800,348       | 長期應付款      |     |
| 各項準備       |                  |                |               |                  |            |     |
| 土地增值稅準備    | 68,463,273       | —              | (68,463,273)  | —                |            | (1) |

| 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     |
| 其他負債             |                  |                |            |                  |                       |        |
| 遞延所得稅負債          | —                | —              | 68,463,273 | 68,463,273       | 遞延所得稅負債               | (1)    |
| 應計退休金負債          | 39,452,719       | 28,771,864     | —          | 68,224,583       | 應計退休金負債               | (7)    |
| 存入保證金            | 7,089,600        | —              | —          | 7,089,600        | 存入保證金                 |        |
| 其他負債合計           | 46,542,319       | 28,771,864     | 68,463,273 | 143,777,456      |                       |        |
|                  |                  |                |            | 175,577,804      | 非流動負債合計               |        |
| 負債合計             | 984,402,745      | 29,826,234     | —          | 1,014,228,979    | 負債總計                  |        |
| 股東權益             |                  |                |            |                  |                       |        |
| 普通股股本            | 1,302,350,400    | —              | —          | 1,302,350,400    | 普通股股本                 |        |
| 資本公積—庫藏股票交易      | 4,363,484        | —              | —          | 4,363,484        | 資本公積—庫藏股票交易           |        |
| 保留盈餘             |                  |                |            |                  | 保留盈餘                  |        |
| 法定盈餘公積           | 153,350,397      | —              | —          | 153,350,397      | 法定盈餘公積                |        |
| 未分配盈餘            | 659,829,172      | 74,671,022     | —          | 734,500,194      | 未分配盈餘                 | (7)(8) |
|                  |                  |                |            |                  |                       | (9)    |
| 保留盈餘合計           | 813,179,569      | 74,671,022     | —          | 887,850,591      | 保留盈餘合計                |        |
| 股東權益其他調整項目       |                  |                |            |                  | 其他權益                  |        |
| 累積換算調整數          | 3,263,208        | (3,263,208)    | —          | —                | 國外營運機構財務報<br>表換算之兌換差額 | (8)    |
| 未認為退休金成本<br>之淨損失 | (10,411,737)     | 10,411,737     | —          | —                | —                     | (7)    |
| 未實現重估增值          | 111,081,655      | (111,081,655)  | —          | —                | —                     | (9)    |
| 股東權益其他調整<br>項目合計 | 103,933,126      | (103,933,126)  | —          | —                | 其他權益合計                |        |
| 母公司股東權益合計        | 2,223,826,579    | (29,262,104)   | —          | 2,194,564,475    | 歸屬於母公司業主之權<br>益合計     |        |
| 少數股權             | 247,516,874      | (564,130)      | —          | 246,952,744      | 非控制權益                 | (7)    |
| 股東權益合計           | 2,471,343,453    | (29,826,234)   | —          | 2,441,517,219    | 權益總計                  |        |
| 負債及股東權益總計        | \$ 3,455,746,198 | \$ —           | \$ —       | \$ 3,455,746,198 | 負債及權益總計               |        |

101 年 1 月 1 日合併資產負債調節表重大差異調節之說明如下：

(1) 遞延所得稅之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延所得稅資產負債一律分類為非流動項目，並將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債各自表達。本公司因此將流動遞延所得稅資產 1,031,974 元轉列為非流動資產項下之遞延所得稅資產。

本公司採用成本模式衡量之土地，原帳上已有土地增值稅準備者，應繼續保留，惟依據 IFRSs 之規定將土地增值稅準備 68,463,273 元轉列為「遞延所得稅負債－土地增值稅」。

(2) 約當現金重分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將自取得日起三個月以上到期之定期存款 57,954,000 元重分類至「其他金融資產－流動」項下。

(3) 不動產、廠房及設備相關調整

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延費用 36,013,640 元依性質重分類至不動產、廠房及設備 35,827,926 元及無形資產 185,714 元，將不動產、廠房及設備 70,358,145 元依性質重分類為投資性不動產。

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將預付設備款 41,865,157 元改列其他非流動資產項下。

(4) 閒置資產之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將閒置資產 186,935,723 元重分類為投資性不動產。

(5) 土地使用權之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將土地使用權 61,367,394 元由無形資產重分類至預付租金 1,840,379 元、長期預付租金 57,665,236 元及不動產、廠房及設備 1,861,779 元。

(6) 應付費用之分類

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將應付費用 564,774,211 元重分類為其他應付款。

(7) 員工福利

本公司依據 IFRSs 之規定估列應付員工可累積帶薪假 1,054,370 元，保留盈餘則同額減少。

本公司及子公司依據 IFRSs 之規定重新精算退休金負債，並適用首次採用豁免條款將未認列精算損益歸零，因此增加應計退休金負債 28,771,864 元並沖轉未認列為退休金成本之淨損失 10,411,737 元，並使保留盈餘及非控制權益分別減少 38,619,471 元及 564,130 元。

(8) 功能性貨幣

本公司投資控股之子公司變更功能性貨幣為新台幣，並適用首次採用豁免條款於轉換日將全部國外營運機構財務報表換算之兌換差額 3,263,208 元歸零，保留盈餘則同額增加。

(9) 未實現重估增值之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將未實現重估增值 111,081,655 元於開帳時轉至保留盈餘項下。

2. 101 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節及說明：

101 年 12 月 31 日合併資產負債調節表

單位：新台幣元

| 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     |
| 流動資產       |                  |                |               |                  | 流動資產        |        |
| 現金及約當現金    | \$ 1,084,597,388 | \$ —           | \$ —          | \$ 1,084,597,388 | 現金及約當現金     |        |
| 公平價值變動列入損益 | 415,306,851      | —              | —             | 415,306,851      | 透過損益按公允價值衡量 |        |
| 之金融資產－流動   |                  |                |               |                  | 之金融資產－流動    |        |
| 應收票據淨額     | 15,689,104       | —              | —             | 15,689,104       | 應收票據淨額      |        |
| 應收帳款淨額     | 123,726,161      | —              | —             | 123,726,161      | 應收帳款淨額      |        |
| 其他應收款      | 1,017,856        | —              | —             | 1,017,856        | 其他應收款       |        |
| 存貨淨額       | 211,217,407      | —              | —             | 211,217,407      | 存 貨         |        |
| 預付款項       | 7,688,867        | —              | 1,784,099     | 9,472,966        | 預付款項        | (5)    |
| 遞延所得稅資產－流動 | 1,262,135        | —              | (1,262,135)   | —                | —           | (1)    |
| 其他流動資產     | 2,105,266        | —              | —             | 2,105,266        | 其他流動資產      |        |
| 流動資產合計     | 1,862,611,035    | —              | 521,964       | 1,863,132,999    | 流動資產合計      |        |
| 基金及投資      |                  |                |               |                  | 非流動資產       |        |
| 以成本衡量之金融資產 | 20,000           | —              | —             | 20,000           | 以成本衡量之金融資產  |        |
| －非流動       |                  |                |               |                  | －非流動        |        |
| 預付長期投資款    | 12,254,190       | —              | (12,254,190)  | —                | —           | (3)    |
| 基金及投資合計    | 12,274,190       | —              | (12,254,190)  |                  |             |        |
| 固定資產淨額     | 1,697,398,052    | —              | (121,370,119) | 1,576,027,933    | 不動產、廠房及設備   | (2)(5) |
| —          |                  | —              | 258,040,160   | 258,040,160      | 投資性不動產淨額    | (2)(4) |

| 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     |
| 無形資產       |                  |                |               |                  |            |        |
| 土地使用權      | 57,650,627       | —              | (57,650,627)  | —                | —          | (5)    |
| 其他資產       |                  |                |               |                  | 其他非流動資產    |        |
| 遞延所得稅資產    | 5,987,649        | 7,201,807      | 1,262,135     | 14,451,591       | 遞延所得稅資產    | (1)(7) |
| —          |                  | —              | 74,646,964    | 74,646,964       | 預付設備款      | (8)    |
| 閒置資產       | 186,935,723      | —              | (186,935,723) | —                | —          | (2)    |
| —          |                  | —              | 54,117,649    | 54,117,649       | 長期預付租金     | (4)    |
| 遞延費用       | 22,632,403       | —              | (22,632,403)  | —                | —          | (5)    |
| —          |                  | —              | 12,254,190    | 12,254,190       | 預付投資款      | (2)    |
| 其他資產—其他    | 22,744,969       | —              | —             | 22,744,969       | 其他非流動資產—其他 | (3)    |
| 其他資產合計     | 238,300,744      | 7,201,807      | (67,287,188)  | 178,215,363      | 其他非流動資產小計  |        |
|            |                  |                |               | 2,012,303,456    | 非流動資產合計    |        |
| 資產總計       | \$ 3,868,234,648 | \$ 7,201,807   | \$ —          | \$ 3,875,436,455 | 資產總計       |        |
| 流動負債       |                  |                |               |                  | 流動負債       |        |
| 應付票據       | \$ 16,206,797    | \$ —           | \$ —          | \$ 16,206,797    | 應付票據       |        |
| 應付帳款       | 72,010,055       | —              | —             | 72,010,055       | 應付帳款       |        |
| 應付所得稅      | 117,092,655      | —              | —             | 117,092,655      | 當期所得稅負債    |        |
| 應付費用       | 710,321,564      | —              | (710,321,564) | —                | —          | (6)    |
| 其他應付款項     | 49,067,928       | —              | 710,321,564   | 759,389,492      | 其他應付款      | (6)    |
| —          | —                | 500,567        | —             | 500,567          | 負債準備—流動    | (7)    |
| 預收款項       | 5,922,015        | —              | —             | 5,922,015        | 預收款項       |        |
| 其他流動負債     | 8,466,042        | —              | —             | 8,466,042        | 其他流動負債—其他  |        |
| 流動負債合計     | 979,087,056      | 500,567        | —             | 979,587,623      | 流動負債合計     |        |
| 長期負債       |                  |                |               |                  | 非流動負債      |        |
| 長期應付款      | 30,760,853       | —              | —             | 30,760,853       | 長期應付款      |        |
| 各項準備       |                  |                |               |                  |            |        |
| 土地增值稅準備    | 68,463,273       | —              | (68,463,273)  | —                | —          | (1)    |

| 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                   |        |
| 其他負債              |                  |                |            |                  |                       |        |
| 遞延所得稅負債           | —                | —              | 68,463,273 | 68,463,273       | 遞延所得稅負債               | (1)    |
| 應計退休金負債           | 40,884,820       | 27,921,839     | —          | 68,806,659       | 應計退休金負債               | (7)    |
| 存入保證金             | 7,089,600        | —              | —          | 7,089,600        | 存入保證金                 |        |
| 其他負債合計            | 47,974,420       | 27,921,839     | 68,463,273 | 144,359,532      |                       |        |
|                   |                  |                |            | 175,120,385      | 非流動負債合計               |        |
| 負債合計              | 1,126,285,602    | 28,422,406     | —          | 1,154,708,008    | 負債總計                  |        |
| 股東權益              |                  |                |            |                  | 權益                    |        |
| 普通股股本             | 1,302,350,400    | —              | —          | 1,302,350,400    | 普通股股本                 |        |
| 資本公積—庫藏股票交易       | 4,363,484        | —              | —          | 4,363,484        | 資本公積—庫藏股票交易           |        |
| 保留盈餘              |                  |                |            |                  | 保留盈餘                  |        |
| 法定盈餘公積            | 200,656,580      | —              | —          | 200,656,580      | 法定盈餘公積                |        |
| 未分配盈餘             | 840,719,659      | 63,324,718     | —          | 904,044,377      | 未分配盈餘                 | (7)(8) |
|                   |                  |                |            |                  |                       | (9)    |
| 保留盈餘合計            | 1,041,376,239    | 63,324,718     | —          | 1,104,700,957    | 保留盈餘合計                |        |
| 股東權益其他調整項目        |                  |                |            |                  | 其他權益                  |        |
| 累積換算調整數           | (14,509,771)     | 16,431,729     | —          | 1,921,958        | 國外營運機構財務報<br>表換算之兌換差額 | (8)    |
| 未認列為退休金成本<br>之淨損失 | (10,578,925)     | 10,578,925     | —          | —                | —                     | (7)    |
| 未實現重估增值           | 111,081,655      | (111,081,655)  | —          | —                | —                     | (9)    |
| 股東權益其他調整<br>項目合計  | 85,992,959       | (84,071,001)   | —          | 1,921,958        | 其他權益合計                |        |
| 母公司股東權益合計         | 2,434,083,082    | (20,746,283)   | —          | 2,413,336,799    | 歸屬於母公司業主之權<br>益合計     |        |
| 少數股權              | 307,865,964      | (474,316)      | —          | 307,391,648      | 非控制權益                 | (7)    |
| 股東權益合計            | 2,741,949,046    | (21,220,599)   | —          | 2,720,728,447    | 權益總計                  |        |
| 負債及股東權益總計         | \$ 3,868,234,648 | \$ 7,201,807   | \$ —       | \$ 3,875,436,455 | 負債及權益總計               |        |

101 年 12 月 31 日合併資產負債調節表重大差異調節之說明如下：

(1) 遞延所得稅之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延所得稅資產負債一律分類為非流動項目，並將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債各自表達。本公司因此將流動遞延所得稅資產 1,262,135 元轉列為非流動資產項下之遞延所得稅資產。

本公司採用成本模式衡量之土地，原帳上已有土地增值稅準備者，應繼續保留，惟依據 IFRSs 之規定將土地增值稅準備 68,463,273 元轉列為「遞延所得稅負債－土地增值稅」。

(2) 不動產、廠房及設備相關調整

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延費用 22,632,403 元重分類為不動產、廠房及設備，將不動產、廠房及設備 71,104,437 元依性質重分類為投資性不動產。

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將預付設備款 74,646,964 元改列其他非流動資產項下。

(3) 預付長期投資款相關調整

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將預付長期投資款 12,254,190 元改列其他非流動資產項下。

(4) 閒置資產之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將閒置資產 186,935,723 元重分類為投資性不動產。

(5) 土地使用權之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將土地使用權 57,650,627 元由無形資產重分類至預付租金 1,784,099 元、長期預付租金 54,117,649 元及不動產、廠房及設備 1,748,879 元。

(6) 應付費用之分類

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將應付費用 710,321,564 元重分類為其他應付款。

(7) 員工福利

本公司依據 IFRSs 之規定估列應付員工可累積帶薪假 500,567 元，使保留盈餘減少 415,471 元及遞延所得稅資產增加 85,096 元。

本公司及子公司依據 IFRSs 之規定重新精算退休金負債，並適用首次採用豁免條款將未認列精算損益歸零，因此增加應計退休金負債 27,921,839 元並沖轉未認列為退休金成本之淨損失 10,578,925 元，使遞延所得稅資產增加 4,977,329 元、保留盈餘及非控制權益分別減少 33,049,119 元及 474,316 元。

(8) 功能性貨幣

本公司投資控股之子公司變更功能性貨幣為新台幣，並適用首次採用豁免條款於轉換日將全部國外營運機構財務報表換算之兌換差額 3,263,208 元歸零，保留盈餘則同額增加。

該子公司於民國 101 年度將功能性貨幣再衡量為新台幣，使累積換算調整數及遞延所得稅資產增加 19,694,937 元及 2,139,382 元，並使保留盈餘減少 17,555,555 元。

(9) 未實現重估增值之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將未實現重估增值 111,081,655 元於開帳時轉至保留盈餘項下。

3. 101 年度合併綜合損益表項目之調節及說明：

101 年度合併綜合損益調節表

單位：新台幣元

| 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       |     |
| 營業收入       |                  |                |      |                  | 營業收入      |     |
| 銷貨收入       | \$ 4,532,897,011 | \$ —           | \$ — | \$ 4,532,897,011 | 銷貨收入      |     |
| 減：銷貨退回及折讓  | (12,742,341)     | —              | —    | (12,742,341)     | 減：銷貨退回及折讓 |     |
| 銷貨收入淨額     | 4,520,154,670    | —              | —    | 4,520,154,670    | 銷貨收入淨額    |     |
| 加工收入       | 76,379,392       | —              | —    | 76,379,392       | 加工收入      |     |
| 其他營業收入     | 15,184,647       | —              | —    | 15,184,647       | 其他營業收入    |     |
| 營業收入淨額     | 4,611,718,709    | —              | —    | 4,611,718,709    | 營業收入淨額    |     |
| 營業成本       |                  |                |      |                  | 營業成本      |     |
| 銷貨成本       | 501,882,679      | —              | —    | 501,882,679      | 銷貨成本      |     |
| 加工成本       | 81,087,531       | —              | —    | 81,087,531       | 加工成本      |     |
| 其他營業成本     | 562,618          | —              | —    | 562,618          | 其他營業成本    |     |
| 營業成本合計     | (583,532,828)    | —              | —    | (583,532,828)    | 營業成本合計    |     |
| 營業毛利       | 4,028,185,881    | —              | —    | 4,028,185,881    | 營業毛利      |     |
| 營業費用       |                  |                |      |                  | 營業費用      |     |
| 推銷費用       | 2,447,355,279    | 7,487          | —    | 2,447,362,766    | 推銷費用      | (1) |
| 管理及總務費用    | 536,811,279      | (2,266,215)    | —    | 534,545,064      | 管理費用      | (1) |
| 研究發展費用     | 77,653,678       | —              | —    | 77,653,678       | 研究發展費用    |     |
| 營業費用合計     | (3,061,820,236)  | 2,258,728      | —    | (3,059,561,508)  | 營業費用合計    |     |
| 營業利益       | 966,365,645      | 2,258,728      | —    | 968,624,373      | 營業利益      |     |



| 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     |
| 營業外收入及利益   |                |                 |      |                | 營業外收入及支出          |        |
| 利息收入       | 3,460,268      | —               | —    | 3,460,268      | 其他收入              |        |
| 處分固定資產利益   | 1,015,636      | —               | —    | 1,015,636      | 其他利益及損失           |        |
| 兌換利益       | 5,967,092      | (17,372,064)    | —    | (11,404,972)   | 其他利益及損失           | (2)    |
| 金融資產評價利益   | 6,252,552      | —               | —    | 6,252,552      | 其他利益及損失           |        |
| 壞帳轉回利益     | 7,000,000      | —               | —    | 7,000,000      | 其他收入              |        |
| 什項收入       | 42,601,858     | —               | —    | 42,601,858     | 其他收入              |        |
| 營業外收入及利益合計 | 66,297,406     | (17,372,064)    | —    |                |                   |        |
| 營業外費用及損失   |                |                 |      |                |                   |        |
| 利息費用       | 1,838,604      | —               | —    | (1,838,604)    | 財務成本              |        |
| 什項支出       | 946            | —               | —    | (946)          | 其他利益及損失           |        |
| 營業外費用及損失合計 | (1,839,550)    | —               | —    |                |                   |        |
|            |                |                 |      | 47,085,792     | 營業外收入及支出合計        |        |
| 稅前淨利       | 1,030,823,501  | (15,113,336)    | —    | 1,015,710,165  | 稅前淨利              |        |
| 所得稅費用      | (184,400,306)  | 4,686,476       | —    | (179,713,830)  | 所得稅費用             | (1)(2) |
| 合併總利益      | \$ 846,423,195 | \$ (10,426,860) | \$ — | 835,996,335    | 本期淨利              |        |
|            |                |                 |      |                | 其他綜合損益            |        |
|            |                |                 |      | 2,315,612      | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | (2)    |
|            |                |                 |      | (1,132,107)    | 確定福利之精算損益         | (1)    |
|            |                |                 |      |                | 與其他綜合損益組成部分       | (1)(2) |
|            |                |                 |      | (201,196)      | 相關之所得稅            |        |
|            |                |                 |      | \$ 836,978,644 | 本期綜合損益總額          |        |

101 年度合併綜合損益調節表重大差異調節之說明如下：

(1) 員工福利

本公司依據 IFRSs 之規定估列應付員工可累積帶薪假，使民國 101 年度薪資支出及所得稅費用分別減少 553,803 元及 85,096 元。

本公司及子公司依據 IFRSs 之規定重新精算退休金負債，使民國 101 年度退休金費用減少 1,704,925 元及所得稅費用減少 4,784,871 元，確定福利計畫精算損失增加 1,132,107 元及與其相關之所得稅利益增加 192,458 元。

## (2) 功能性貨幣

本公司投資控股之子公司變更功能性貨幣為新台幣，民國 101 年度將功能性貨幣再衡量為新台幣，使民國 101 年度外幣兌換利益減少 17,372,064 元及所得稅費用增加 183,491 元，國外營運機構財務報表換算差額為 2,315,612 元及與其相關之所得稅費用為 393,654 元。

4. 依金管會於民國 101 年 4 月 6 日以金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs，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 1 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 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、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。合併公司因變更功能性貨幣而調整累積換算調整數並轉入保留盈餘之金額為 3,263,208 元，就帳列未實現重估增值因適用豁免而轉入保留盈餘之金額 111,081,655 元，惟本公司於轉換日之保留盈餘增加數為 74,671,022 元，得僅就 74,671,022 元予以提列特別盈餘公積。

5. 轉換至國際財務報導準則對合併現金流量表重大調整說明：

合併公司依我國原一般公認會計原則按間接法編製之現金流量表，係將利息收現數、股利收現數及利息支付數作為營業活動之現金流量，且未被要求單獨揭露利息收現數與股利收現數。惟依國際會計準則第 7 號「現金流量表」之規定，合併公司利息收現數與股利收現數應單獨揭露，且依其性質將股利收現數表達為投資活動之現金流量，而利息收現數及利息支付數則表達為營業活動之現金流量。

除上述差異外，依國際財務報導準則編製之合併現金流量表與依我國原一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

## 附錄四

### 103 年度合併財務報告

### 關係企業合併財務報告聲明書

本公司 103 年度(自 103 年 1 月 1 日至 103 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」規定，應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：葡萄王生技股份有限公司

董事長：曾盛麟



民國 104 年 3 月 24 日

會計師查核報告

葡萄王生技股份有限公司 公鑒

葡萄王生技股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，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。列入上開合併財務報表之子公司中，有關葡眾企業股份有限公司之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，有關葡眾企業股份有限公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。葡眾企業股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 2,746,561 仟元及 2,098,268 仟元，各占合併資產總額之 51.16%及 45.33%，民國 103 年度及 102 年度之營業收入淨額分別為新台幣 5,827,322 仟元及 2,439,779 仟元，各占合併營業收入淨額之 92.75%及 43.26%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達葡萄王生技股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

葡萄王生技股份有限公司業已編製民國 103 年度及 102 年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

大中國際聯合會計師事務所

許 伯 彥 會計師

許

伯

彥



徐 靖 賢 會計師

徐

靖

賢

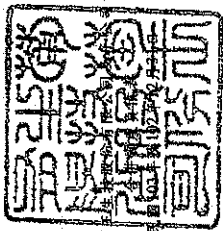


金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證字號：(90)台財證(六)第 145560 號函

核准簽證字號：金管會證審字 1010008743 號函

民國 104 年 3 月 24 日



單位：新台幣千元

| 資    |                     |              | 103年12月31日   |       |              | 102年12月31日 |      |               | 負債及權益       |              |        | 103年12月31日   |        |    | 102年12月31日 |  |  |
|------|---------------------|--------------|--------------|-------|--------------|------------|------|---------------|-------------|--------------|--------|--------------|--------|----|------------|--|--|
| 代碼   | 會計項目                | 附註           | 金額           | %     | 金額           | %          | 代碼   | 會計項目          | 附註          | 金額           | %      | 金額           | %      | 金額 | %          |  |  |
| 11XX | 流動資產                |              |              |       |              |            | 21XX | 流動負債          |             |              |        |              |        |    |            |  |  |
| 1100 | 現金及約當現金             | 四六(一)        | \$ 1,373,835 | 25.59 | \$ 1,068,695 | 23.09      | 2150 | 應付票據          |             | \$ 6,391     | 0.12   | \$ 13,397    | 0.29   |    |            |  |  |
| 1110 | 透過權益按公允價值計量之金融資產—流動 | 四六(二)        | 205,971      | 3.83  | 423,805      | 9.15       | 2170 | 應付帳款          | 七           | 120,829      | 2.25   | 74,496       | 1.61   |    |            |  |  |
| 1150 | 應收票據淨額              | 四五(五),六(三)   | 6,880        | 0.13  | 4,717        | 0.10       | 2180 | 應付帳款—關聯人      | 四五(六),六(十)  | 987          | 0.02   | -            | -      |    |            |  |  |
| 1170 | 應收帳款淨額              | 四五(五),六(三)   | 78,212       | 1.46  | 73,239       | 1.58       | 2200 | 其他應付款         | 六(十一),七     | 1,098,463    | 20.46  | 917,039      | 19.81  |    |            |  |  |
| 1180 | 應收帳款—關聯人淨額          | 四五(五),六(三),七 | 13,336       | 0.25  | 8,394        | 0.18       | 2230 | 當期所得稅負債       | 四六(十四)      | 1,645        | 0.03   | 1,708        | 0.04   |    |            |  |  |
| 1200 | 其他應收款               | 四五(五),六(三)   | 1,714        | 0.03  | 517          | 0.01       | 2250 | 負債準備—流動       | 四六(十一),     | 183,735      | 3.42   | 168,435      | 3.64   |    |            |  |  |
| 130X | 存貨                  | 四五(三),六(四)   | 268,268      | 5.00  | 235,165      | 5.08       | 2300 | 其他流動負債        | 四六(十三)      | 1,419        | 0.03   | 501          | 0.01   |    |            |  |  |
| 1410 | 預付款項                | 四六(九)        | 16,299       | 0.30  | 14,733       | 0.32       |      | 流動負債合計        |             | 49,573       | 0.92   | 42,857       | 0.93   |    |            |  |  |
| 1470 | 其他流動資產              | 四六(九)        | 1,196        | 0.02  | 725          | 0.02       | 25XX | 非流動負債         |             | 1,463,042    | 27.25  | 1,218,433    | 26.33  |    |            |  |  |
|      | 流動資產合計              |              | 1,965,711    | 36.61 | 1,829,990    | 39.53      | 2570 | 遞延所得稅負債       | 四六(十四)      | 70,054       | 1.30   | 70,069       | 1.51   |    |            |  |  |
| 15XX | 非流動資產               |              |              |       |              |            | 2600 | 其他非流動負債       |             |              |        |              |        |    |            |  |  |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產—非流動      | 四六(五)        | 18,502       | 0.34  | 12,274       | 0.27       | 2612 | 長期應付社         | 六(十)        | 16,846       | 0.32   | 32,012       | 0.69   |    |            |  |  |
| 1600 | 不動產、廠房及設備           | 四六(六),八      | 2,067,880    | 38.52 | 1,820,462    | 39.33      | 2640 | 應計退休金負債       | 四五(四),六(十二) | 40,406       | 0.75   | 54,414       | 1.17   |    |            |  |  |
| 1700 | 投資性不動產淨額            | 四六(七)        | 185,985      | 3.46  | 305,609      | 6.60       | 2645 | 存入保證金         | 七           | 4,297        | 0.08   | 4,180        | 0.09   |    |            |  |  |
| 1780 | 無形資產                | 四六(八)        | 11,211       | 0.21  | -            | -          | 2670 | 其他非流動負債—其他    | 六(十三)       | 57,466       | 1.07   | 28,932       | 0.63   |    |            |  |  |
| 1840 | 遞延所得稅資產             | 四五(二),六(十四)  | 8,342        | 0.16  | 15,112       | 0.33       |      | 其他非流動負債小計     |             | 119,015      | 2.22   | 119,538      | 2.58   |    |            |  |  |
| 1900 | 其他非流動資產             | 四六(九),八      | 1,111,188    | 20.70 | 645,404      | 13.94      |      | 非流動負債合計       |             | 189,069      | 3.52   | 189,607      | 4.09   |    |            |  |  |
|      | 非流動資產合計             |              | 3,403,108    | 63.39 | 2,798,861    | 60.47      |      | 負債總計          |             | 1,652,111    | 30.77  | 1,408,040    | 30.42  |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3XXX | 歸屬於母公司業主之權益   |             |              |        |              |        |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3110 | 普通股股本         | 六(十五)       | 1,302,350    | 24.26  | 1,302,350    | 28.14  |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3220 | 資本公積—庫藏股票交易   | 六(十五)       | 4,363        | 0.08   | 4,363        | 0.09   |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3300 | 保留盈餘          |             |              |        |              |        |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3310 | 法定盈餘公積        | 六(十五)       | 346,123      | 6.45   | 262,546      | 5.67   |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3320 | 特別盈餘公積        | 六(十五)       | 74,671       | 1.39   | 74,671       | 1.61   |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3350 | 未分配盈餘         | 六(十四),(十五)  | 1,337,522    | 24.91  | 1,129,937    | 24.41  |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |      | 保留盈餘合計        |             | 1,758,316    | 32.75  | 1,467,154    | 31.69  |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 3400 | 其他權益          | 六(十五)       | 5,923        | 0.11   | (1,973)      | (0.04) |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |      | 歸屬於母公司業主之權益合計 |             | 3,070,952    | 57.20  | 2,771,894    | 59.88  |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            | 36XX | 非控制權益         | 六(十五)       | 645,756      | 12.03  | 448,917      | 9.70   |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |      | 權益總計          |             | 3,716,708    | 69.23  | 3,220,811    | 69.58  |    |            |  |  |
|      |                     |              |              |       |              |            |      | 負債及權益總計       |             | \$ 5,368,819 | 100.00 | \$ 4,628,951 | 100.00 |    |            |  |  |



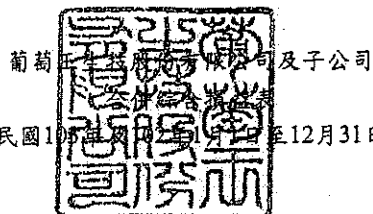
會計主管：洪俊龍

經理人：曾盛麟

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：曾盛麟



單位：新台幣仟元  
(每股盈餘為新台幣元除外)

| 代碼   | 會計項目              | 附註        | 103年度        |         | 102年度        |         |
|------|-------------------|-----------|--------------|---------|--------------|---------|
|      |                   |           | 金額           | %       | 金額           | %       |
| 4000 | 營業收入              | 四.六(十八).七 | \$ 6,282,859 | 100.00  | \$ 5,639,456 | 100.00  |
| 5000 | 營業成本              | 六(五).七    | (721,624)    | (11.49) | (656,433)    | (11.64) |
| 5950 | 營業毛利              |           | 5,561,235    | 88.51   | 4,983,023    | 88.36   |
| 6000 | 營業費用              |           |              |         |              |         |
| 6100 | 推銷費用              | 七         | 3,416,177    | 54.37   | 3,206,990    | 56.87   |
| 6200 | 管理費用              | 七         | 461,010      | 7.34    | 354,139      | 6.28    |
| 6300 | 研究發展費用            | 七         | 84,256       | 1.34    | 91,965       | 1.63    |
|      | 營業費用合計            |           | (3,961,443)  | (63.05) | (3,653,094)  | (64.78) |
| 6900 | 營業淨利              |           | 1,599,792    | 25.46   | 1,329,929    | 23.58   |
| 7000 | 營業外收入及支出          |           |              |         |              |         |
| 7010 | 其他收入              | 六(十九).七   | 91,820       | 1.46    | 73,354       | 1.30    |
| 7020 | 其他利益及損失           | 六(二十)     | (2,308)      | (0.03)  | 24,128       | 0.43    |
| 7050 | 財務成本              | 六(二一)     | (86)         | -       | (132)        | -       |
|      | 營業外收入及支出合計        |           | 89,426       | 1.43    | 97,350       | 1.73    |
| 7900 | 稅前淨利              |           | 1,689,218    | 26.89   | 1,427,279    | 25.31   |
| 7950 | 所得稅費用             | 四.六(十四)   | (302,705)    | (4.82)  | (245,850)    | (4.36)  |
| 8200 | 本期淨利              |           | 1,386,513    | 22.07   | 1,181,429    | 20.95   |
| 8300 | 其他綜合損益            |           |              |         |              |         |
| 8310 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 四         | 8,300        | 0.13    | (4,693)      | (0.08)  |
| 8360 | 確定福利之精算損益         | 四.六(十二)   | (234)        | -       | 10,366       | 0.18    |
| 8399 | 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | 四.六(十四)   | (364)        | (0.01)  | (964)        | (0.02)  |
|      | 本期其他綜合損益(稅後淨額)    |           | 7,702        | 0.12    | 4,709        | 0.08    |
| 8500 | 本期綜合損益總額          |           | \$ 1,394,215 | 22.19   | \$ 1,186,138 | 21.03   |
| 8600 | 淨利歸屬於：            |           |              |         |              |         |
| 8610 | 母公司業主             |           | \$ 942,483   | 15.00   | \$ 835,762   | 14.82   |
| 8620 | 非控制權益             | 六(十五)     | 444,030      | 7.07    | 345,667      | 6.13    |
| 8200 | 本期淨利              |           | \$ 1,386,513 | 22.07   | \$ 1,181,429 | 20.95   |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬於：        |           |              |         |              |         |
| 8710 | 母公司業主             |           | \$ 950,233   | 15.12   | \$ 840,428   | 14.90   |
| 8720 | 非控制權益             | 六(十五)     | 443,982      | 7.07    | 345,710      | 6.13    |
| 8500 | 本期綜合損益總額          |           | \$ 1,394,215 | 22.19   | \$ 1,186,138 | 21.03   |
|      | 每股盈餘(元/股)：        |           |              |         |              |         |
| 9750 | 基本每股盈餘            | 四.六(十六)   | \$ 7.24      |         | \$ 6.42      |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘            | 四.六(十六)   | \$ 7.20      |         | \$ 6.39      |         |

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟



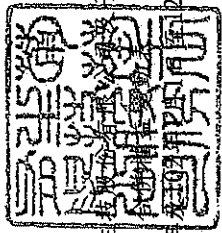
經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘







葡萄王生技股份有限公司

民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

歸屬於母公司業主之權益

|                     | 保留盈餘         |          |            |           | 其他權益項目       |                   | 總計           | 非控制權益      | 權益總額         |
|---------------------|--------------|----------|------------|-----------|--------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
|                     | 普通股股本        | 資本公積     | 法定盈餘公積     | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘        | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 |              |            |              |
| 民國102年1月1日餘額        | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 200,656 | \$ 74,671 | \$ 829,373   | \$ 1,922          | \$ 2,413,335 | \$ 307,392 | \$ 2,720,727 |
| 民國101年度盈餘指撥及分配：     |              |          |            |           |              |                   |              |            |              |
| 提列法定盈餘公積            | -            | -        | 61,890     | -         | (61,890)     | -                 | -            | -          | -            |
| 普通股現金股利             | -            | -        | -          | -         | (481,869)    | -                 | (481,869)    | (204,185)  | (686,054)    |
| 小計                  | -            | -        | 61,890     | -         | (543,759)    | -                 | (481,869)    | (204,185)  | (686,054)    |
| 民國102年度淨利           | -            | -        | -          | -         | 835,762      | -                 | 835,762      | 345,667    | 1,181,429    |
| 民國102年度其他綜合損益(稅後淨額) | -            | -        | -          | -         | -            | (3,895)           | (3,895)      | -          | (3,895)      |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減 | -            | -        | -          | -         | 8,561        | -                 | 8,561        | 43         | 8,604        |
| 確定福利之精算損益增減         | -            | -        | -          | -         | 844,323      | (3,895)           | 840,428      | 345,710    | 1,186,138    |
| 民國102年度綜合損益總額       | -            | -        | -          | -         | 1,129,937    | (1,973)           | 2,771,894    | 448,917    | 3,220,811    |
| 民國102年12月31日餘額      | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 262,546 | \$ 74,671 | \$ 1,129,937 | \$ (1,973)        | \$ 2,771,894 | \$ 448,917 | \$ 3,220,811 |
| 民國102年度盈餘指撥及分配：     |              |          |            |           |              |                   |              |            |              |
| 提列法定盈餘公積            | -            | -        | 83,577     | -         | (83,577)     | -                 | -            | -          | -            |
| 普通股現金股利             | -            | -        | -          | -         | (651,175)    | -                 | (651,175)    | (247,143)  | (898,318)    |
| 小計                  | -            | -        | 83,577     | -         | (734,752)    | -                 | (651,175)    | (247,143)  | (898,318)    |
| 民國103年度淨利           | -            | -        | -          | -         | 942,483      | -                 | 942,483      | 444,030    | 1,386,513    |
| 民國103年度其他綜合損益(稅後淨額) | -            | -        | -          | -         | -            | 7,896             | 7,896        | -          | 7,896        |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減 | -            | -        | -          | -         | (146)        | -                 | (146)        | (48)       | (194)        |
| 確定福利之精算損益增減         | -            | -        | -          | -         | 942,337      | 7,896             | 950,233      | 443,982    | 1,394,215    |
| 民國103年度綜合損益總額       | -            | -        | -          | -         | \$ 1,337,522 | \$ 5,923          | \$ 3,070,952 | \$ 645,756 | \$ 3,716,708 |
| 民國103年12月31日餘額      | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 346,123 | \$ 74,671 | \$ 1,337,522 | \$ 5,923          | \$ 3,070,952 | \$ 645,756 | \$ 3,716,708 |

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：曾盛麟



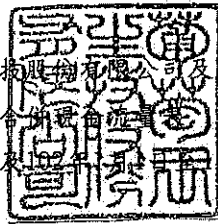
經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘

葡萄王生技股份有限公司及子公司

民國103年及102年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

| 項 目                 | 103年度        | 102年度        |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 金 額          | 金 額          |
| 營業活動之現金流量：          |              |              |
| 本期稅前淨利              | \$ 1,689,218 | \$ 1,427,279 |
| 調整項目：               |              |              |
| 不影響現金流量之收益費損項目      |              |              |
| 折舊費用                | 128,975      | 122,738      |
| 攤銷費用                | 150          | -            |
| 呆帳轉列收入              | (194)        | (2,876)      |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益 | (2,490)      | (3,032)      |
| 利息費用                | 86           | 132          |
| 利息收入                | (2,120)      | (2,498)      |
| 股利收入                | (30)         | -            |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失    | 2,874        | 702          |
| 處分投資性不動產損失(利益)      | 1,785        | (913)        |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數    |              |              |
| 應收票據(增加)減少          | (2,164)      | 10,972       |
| 應收帳款(增加)減少          | (6,083)      | 34,271       |
| 應收帳款－關係人(增加)減少      | (4,942)      | 8,863        |
| 其他應收款(增加)減少         | (1,196)      | 500          |
| 存貨增加                | (33,102)     | (23,948)     |
| 預付款項增加              | (3,509)      | (6,385)      |
| 其他流動資產增加            | (921)        | (170)        |
| 其他金融資產減少            | 450          | 1,550        |
| 應付票據減少              | (7,005)      | (2,810)      |
| 應付帳款增加              | 46,333       | 2,487        |
| 應付帳款－關係人增加          | 987          | -            |
| 其他應付款增加             | 151,373      | 147,744      |
| 負債準備增加              | 918          | -            |
| 預收款項增加              | 35,224       | 48,381       |
| 其他流動負債增加            | 27           | 9,019        |
| 應計退休金負債減少           | (14,242)     | (4,027)      |
| 營運產生之現金流入           | 1,980,402    | 1,767,979    |

(接次頁)

(承前頁)

| 項 目                | 103年度        | 102年度        |
|--------------------|--------------|--------------|
|                    | 金 額          | 金 額          |
| 收取之利息              | 2,120        | 2,498        |
| 支付之利息              | (86)         | (132)        |
| 支付之所得稅             | (281,014)    | (194,566)    |
| 營業活動之淨現金流入         | 1,701,422    | 1,575,779    |
| 投資活動之現金流量：         |              |              |
| 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (685,000)    | (450,026)    |
| 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 905,324      | 444,560      |
| 取得以成本衡量之金融資產       | (6,228)      | -            |
| 取得不動產、廠房及設備        | (155,843)    | (262,395)    |
| 處分不動產、廠房及設備        | 315          | 1,388        |
| 存出保證金增加            | (8,974)      | (10,983)     |
| 存出保證金減少            | 1,348        | 637          |
| 取得無形資產             | (11,361)     | -            |
| 取得投資性不動產           | (38,472)     | (22,797)     |
| 處分投資性不動產           | -            | 1,864        |
| 其他非流動資產增加          | (3,393)      | -            |
| 預付設備款增加            | (31,127)     | (92,185)     |
| 預付房地款增加            | (465,154)    | (497,273)    |
| 收取之股利              | 30           | -            |
| 投資活動之淨現金流出         | (498,535)    | (887,210)    |
| 籌資活動之現金流量：         |              |              |
| 存入保證金增加            | 133          | 101          |
| 存入保證金減少            | (16)         | (3,010)      |
| 發放現金股利             | (898,318)    | (686,054)    |
| 籌資活動之淨現金流出         | (898,201)    | (688,963)    |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響    | 454          | (15,508)     |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數   | 305,140      | (15,902)     |
| 期初現金及約當現金餘額        | 1,068,695    | 1,084,597    |
| 期末現金及約當現金餘額        | \$ 1,373,835 | \$ 1,068,695 |

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘



葡萄王生技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予說明者外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

合併財務報告之主體係葡萄王生技股份有限公司、葡眾企業股份有限公司、英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.及上海葡萄王企業有限公司。所有母子公司間之重大內部交易及其餘額均已於合併財務報告中銷除。

(一) 本公司

葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法、證券交易法及其他有關法令規定成立之股票上市公司。本公司於民國 60 年 4 月間奉准設立登記，定名為「葡萄王食品股份有限公司」並開始營業，民國 68 年與「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」合併並改名稱為「葡萄王企業股份有限公司」，民國 70 年吸收合併「海飛絲美容品股份有限公司」，嗣於民國 71 年 12 月經金融監督管理委員會證券期貨局核准股票上市買賣，另於民國 91 年 6 月 12 日股東常會通過改名為「葡萄王生技股份有限公司」。本公司主要經營之業務為藥品製劑、成藥、口服液、飲料及健康食品等之製造及銷售。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本公司及子公司(以下簡稱合併公司)從業員工人數分別為 501 名及 466 名。

(二) 子公司

| 投資公司<br>名稱 | 子公司名稱                                                                  | 業務<br>性質 | 本公司直接及間接持股百分比   |                 | 是否列入合併編製個體 |        |
|------------|------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-----------------|------------|--------|
|            |                                                                        |          | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 | 103 年度     | 102 年度 |
| 本公司        | 葡眾企業股份有限公司<br>(以下稱葡眾公司)                                                | 買賣       | 60%             | 60%             | 是          | 是      |
| 本公司        | 英屬維京群島 GRAPE<br>KING INTERNATIONAL<br>INVESTMENT INC.<br>(以下稱 BVI 葡萄王) | 投資<br>控股 | 100%            | 100%            | 是          | 是      |
| BVI 葡萄王    | 上海葡萄王企業有限公司<br>(以下稱上海葡萄王)                                              | 製造       | 100%            | 100%            | 是          | 是      |

## 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 104 年 3 月 24 日提報董事會通過發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### (一) 尚未採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之 2013 年版國際財務報導準則之影響

依據金管會 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」）編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                   | IASB 發布之生效日                                |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 國際財務報導準則第 1 號之修正「國際財務報導準則第 7 號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」 | 2010 年 7 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 1 號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」          | 2011 年 7 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 1 號之修正「政府貸款」                           | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 7 號之修正「揭露－金融資產之移轉」                     | 2011 年 7 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 7 號之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」                | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」                           | 2013 年 1 月 1 日<br>(投資個體於 2014 年 1 月 1 日生效) |
| 國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」                             | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」                      | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」                           | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 1 號之修正「其他綜合損益項目之表達」                      | 2012 年 7 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 12 號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」                   | 2012 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 19 號之修訂「員工福利」                            | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 27 號之修訂「單獨財務報表」                          | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 32 號之修正「金融資產及金融負債之互抵」                    | 2014 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導解釋第 20 號「露天礦場於生產階段之剝除成本」                   | 2013 年 1 月 1 日                             |

經評估後合併公司認為除下列各項外，適用 2013 年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動：

1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。經評估該準則對合併公司財務狀況及財務績效並無重大影響，將依規定增加相關揭露。

2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。合併公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對合併公司財務狀況與財務績效無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                        | IASB 發布之生效日    |
|-------------------------------------------------------|----------------|
| 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」                                   | 2018 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 2016 年 1 月 1 日 |

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                          | IASB 發布之生效日    |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| 國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 11 號之修正「聯合營運權益之取得處理」                          | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」                                  | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」                               | 2017 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 1 號之修正「揭露計畫」                                    | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「對可接受折舊及攤銷方法之闡釋」                  | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「生產性植物」                           | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」                            | 2014 年 7 月 1 日 |
| 國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表之權益法」                             | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」                          | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」                      | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導解釋第 21 號「公課」                                      | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則 2012-2014 週期之年度改善                              | 2016 年 1 月 1 日 |

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

合併公司之重大會計政策彙總說明如下：

##### (一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

##### (二) 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本對資產而言，通常係依取得資產所支付對價之公允價值；對負債而言，通常係指承擔義務所收取之金額或為清償債務而預期將支付之金額。

### (三) 合併基礎

本合併財務報告包含本公司及由本公司所控制個體(子公司)之財務報告。子公司之財務報告自取得控制力之日起納入合併報告，直至不再具有控制力之日止。

子公司之財務報告業已適當調整，以使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損已於合併時全數消除。

### (四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括預期於正常營業週期中實現、或意圖將其出售或消耗；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內實現之資產；及現金或約當現金，但於報導期間後至少 12 個月交換或清償負債受到限制者除外。資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括預期於正常營業週期中清償；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內到期清償；及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少 12 個月之負債。負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### (五) 外幣

各合併個體之財務報告係以該個體所處主要經濟環境之通用貨幣(功能性貨幣)編製表達。本公司、葡眾公司及 BVI 葡萄王之功能性貨幣為新台幣，上海葡萄王之功能性貨幣為人民幣，編製合併財務報告時，各合併個體之財務績效及財務狀況予以換算為新台幣。

編製各合併個體之財務報告時，以該個體功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

編製合併財務報告時，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項下。

應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，該項目之清償目前既無計畫亦不可能於可預見之未來發生（故構成對該國外營運機構淨投資之一部分），則其兌換差額原始係認列於其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益。

### (六) 現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起 3 個月內到期之附買回商業票券等。



#### (七) 存貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之，產品成本之計算，變動製造費用以實際產量分攤，固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，惟當實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤；實際產量若異常高於正常產能，則以實際產量分攤。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。製成品之淨變現價值若預期等於或高於成本，則供該製成品生產使用之原物料將不沖減至低於成本，當原物料之價格下跌而製成品之成本超過淨變現價值時，該原物料沖減至淨變現價值。

存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為銷貨成本，於各續後期間重新衡量存貨之淨變現價值，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

#### (八) 不動產、廠房及設備

用於商品生產、或供管理目的使用不動產、廠房及設備按成本減累計折舊列示。成本包括可直接歸屬於取得資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：土地改良物 5 至 8 年；房屋及建築 5 至 60 年；機器設備 5 至 30 年；運輸設備 5 至 8 年；租賃改良 3 年至 5 年或 46.5 年；其他設備 2 年至 30 年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

處分及報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列為當期損益。

#### (九) 租賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收入及租賃給付按直線基礎於租賃期間內平均認列為收入及費用，除非另有其他系統化處理方式更能代表租賃經濟效益之時間型態。

#### (十) 投資性不動產

合併公司不動產若於報導期間結束日非供正常營業中出售，亦非用於商品或勞務之生產或提供或供管理目的使用，則列為投資性不動產。

合併公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限 10 至 50 年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十一) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年限計提：電腦軟體 5 年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十二) 減損

合併公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。

資產或現金產生單位之帳面金額若超過其估計可回收金額，則將帳面金額調減至其可回收金額，減損損失認列為當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失認列為當期損益。

#### (十三) 金融工具

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產與金融負債公允價值加計。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則認列為當期損益。

金融資產於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列。金融負債則於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。

有活絡市場之金融商品，以活絡市場之公開報價為公允價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公允價值。

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

1. 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品為持有供交易之金融資產。

續後評價時，以公允價值衡量且公允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。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

2. 應收款

係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。以有效利息法之攤銷後成本衡量。

於報導期間結束日以個別基礎及組合基礎評估應收款項之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款項因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。若經個別評估未有減損，另再以過去收款經驗及延遲付款變動情形評估應收款項整體可能減損。

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，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，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

3. 備供出售金融資產

非衍生金融資產且符合下列條件之一者列為備供出售金融資產：

(1) 被指定為備供出售。

(2) 非屬下列金融資產：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產；

B. 持有至到期日金融資產；

C. 應收款。

原始認列時，係以公允價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公允價值衡量，其價值變動列入其他綜合損益項下之備供出售金融資產未實現評價損益科目；金融資產除列時，累積之未實現評價損益列入當期損益。

另無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此類無公開報價之權益工具連動且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，應以成本衡量。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。分類為備供出售之權益工具投資，其已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。

#### (十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務)，且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

#### (十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

##### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認收入：

- (1)已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2)對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3)收入金額能可靠衡量；
- (4)與交易有關之經濟效益很有可能流入；
- (5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允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允價值。

##### 2. 勞務之提供及其他

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

#### (十六) 退休福利成本

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，並按月提撥退休金；依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時前 6 個月平均薪資計算。並就實付薪資總額 8%按月提撥勞工退休準備金以勞工退休準備金監督委員會名義繳存台灣銀行。實際支付員工退休金時，先由準備及勞工退休準備金支付，倘有不足，則以當年度費用列支。惟自民國 94 年 7 月 1 日起勞工退休金條例實施，本公司員工選擇適用勞工退休新制者，改依固定薪資 6%按月提撥勞工退休金存入勞保局員工個人帳戶。

屬確定提撥計畫者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金數額認列為當期費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。精算損益係於發生期間立即全數認列，並列入合併綜合損益表之其他綜合損益項下。

#### (十七) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅，除直接計入權益或認列於其他綜合損益項目之相關所得稅外，認列於當期損益。

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎，按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅估計之調整，列入調整年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

遞延所得稅係就資產及負債之課稅基礎與其帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。惟非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債於交易當時不影響會計及課稅損益者、及因投資子公司所產生且於可預見的未來很有可能不會迴轉之暫時性差異不認列遞延所得稅。另原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異亦不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或實質性立法之稅率為基礎。

遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。

對於未使用之課稅損失以及可減除之暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導期間結束日重新檢視及調整遞延所得稅資產帳面金額。

#### (十八) 每股盈餘

基本每股盈餘係以本期淨利除以發行在外加權平均股數計算之，惟盈餘轉增資或資本公積轉增資者，或因減資彌補虧損而減少者，則按增資及減資比例追溯調整。稀釋每股盈餘計算方式與基本每股盈餘相同，惟係於調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

#### (十九) 員工分紅及董監事酬勞

員工分紅及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工分紅成本之認列，應視為費用。公司對員工分紅之預期成本，應於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時，予以認列。

合併公司之員工分紅金額依章程之規定提列，於員工提供勞務之會計期間依所訂之百分比，估計員工分紅可發放之金額，並認列為費用。次年度股東會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

#### (二十) 營運部門報導

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由營運決策者複核，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。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司之合併財務報告受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製合併財務報告時必須作出適當之專業判斷。

合併公司之假設及估計係根據相關國際財務報導準則規定所為之最佳估計。估計與假設係基於過去經驗與其他相關因素，惟實際結果可能與估計及假設有所不同。

估計與假設均持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一年度有重大調整之風險。

#### (一) 資產減損評估(商譽除外)

資產減損評估過程中，合併公司需依賴主觀判斷，包含辨認現金產生單位及依據資產使用模式及產業特性，決定現金產生單位之可回收金額，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

合併公司民國 103 年度及 102 年度認列之資產減損損失均為 0 元。

(二) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時須依據管理階層之重大會計判斷、估計及假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為 8,341,846 元及 15,112,158 元。

(三) 存貨評價

由於存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，故合併公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。此存貨評價主要係依據未來特定期間內之產品需求及歷史經驗為估計基礎，故可能因為產業環境變遷等因素產生重大變動。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，合併公司存貨之帳面金額分別為 268,267,938 元及 235,165,698 元。

(四) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，合併公司應計退休金負債之帳面金額分別為 40,405,540 元及 54,413,668 元。

(五) 金融工具評價

合併公司應收款項之評價，係根據客戶之授信品質及帳款收回情形，並參酌過去實際發生呆帳經驗，以進行可收回應收款項之評估及備抵呆帳估計。若預期未來收取之現金與原先估計不同，該差額將對估計有所改變之年度應收款項及備抵呆帳帳面金額構成影響。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，應收款項之帳面金額分別為 100,142,395 元(已扣除備抵呆帳 41,565,073 元) 及 86,866,903 元(已扣除備抵呆帳 40,455,507 元)。

(六) 員工紅利及董監事酬勞

合併公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞，民國 103 年 12 月 31 日合併公司估列尚未經股東會決議之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞金額為 175,833,604 元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

|         | 103 年 12 月 31 日         | 102 年 12 月 31 日         |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 庫存現金    | \$ 2,668,383            | \$ 2,438,318            |
| 支票存款    | 5,619,640               | 192,384                 |
| 活期存款    | 1,255,689,239           | 956,067,023             |
| 附買回商業票券 | 109,857,254             | 109,997,245             |
| 合 計     | <u>\$ 1,373,834,516</u> | <u>\$ 1,068,694,970</u> |

### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

1. 係持有供交易之非衍生金融資產，內容如下：

|       | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日       |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 受益憑證  |                       |                       |
| 貨幣型基金 | \$ 202,925,778        | \$ 420,042,351        |
| 評價調整  | 3,045,185             | 3,762,435             |
| 合 計   | <u>\$ 205,970,963</u> | <u>\$ 423,804,786</u> |

2. 民國 103 年度及 102 年度上開透過損益按公允價值衡量之金融資產認列之淨利益分別為 2,490,143 元及 3,031,883 元。

### (三) 應收款項

|               | 103 年 12 月 31 日      | 102 年 12 月 31 日      |
|---------------|----------------------|----------------------|
| <u>應收票據淨額</u> |                      |                      |
| 非關係人票據        | \$ 6,880,457         | \$ 4,716,684         |
| 減：備抵呆帳        | -                    | -                    |
| 淨 額           | <u>\$ 6,880,457</u>  | <u>\$ 4,716,684</u>  |
| <u>應收帳款淨額</u> |                      |                      |
| 關係人帳款         | \$ 13,335,828        | \$ 8,393,935         |
| 非關係人帳款        | 81,535,742           | 76,081,922           |
| 小 計           | 94,871,570           | 84,475,857           |
| 減：備抵呆帳        | (3,323,257)          | (2,843,133)          |
| 淨 額           | <u>\$ 91,548,313</u> | <u>\$ 81,632,724</u> |



|                | 103 年 12 月 31 日     | 102 年 12 月 31 日   |
|----------------|---------------------|-------------------|
| <u>其他應收款淨額</u> |                     |                   |
| 其他應收款—關係人      | \$ 1,713,797        | \$ 517,667        |
| 減：備抵呆帳         | (172)               | (172)             |
| 淨 額            | <u>\$ 1,713,625</u> | <u>\$ 517,495</u> |
| <u>催收款項淨額</u>  |                     |                   |
| 催收款項           | \$ 38,241,644       | \$ 37,612,202     |
| 減：備抵呆帳         | (38,241,644)        | (37,612,202)      |
| 淨 額            | <u>\$ -</u>         | <u>\$ -</u>       |

催收款係預計逾 1 年後方可收回之應收帳款，列為非流動資產項下。

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，應收款項均不予計息。

有減損應收款項之帳齡分析如下：

|               | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 未逾期有減損        | \$ 82,291,447         | \$ 75,980,988         |
| 已逾期有減損        |                       |                       |
| 逾期 90 天以內     | 262,180               | 281,194               |
| 逾期 90 至 180 天 | -                     | 337,407               |
| 逾期 180 天以上    | 38,937,556            | 37,612,202            |
| 合 計           | <u>\$ 121,491,183</u> | <u>\$ 114,211,791</u> |

備抵呆帳變動如下：

| 103 年度   |                      |                     |                      |
|----------|----------------------|---------------------|----------------------|
|          | 個別評估之減損損失            | 群組評估之減損損失           | 合計                   |
| 期初餘額     | \$ 37,612,202        | \$ 2,843,305        | \$ 40,455,507        |
| 本期提列(迴轉) | (668,282)            | 474,637             | (193,645)            |
| 匯率變動之影響  | 1,297,724            | 5,487               | 1,303,211            |
| 期末餘額     | <u>\$ 38,241,644</u> | <u>\$ 3,323,429</u> | <u>\$ 41,565,073</u> |

| 102 年度   |                      |                     |                      |
|----------|----------------------|---------------------|----------------------|
|          | 個別評估之減損損失            | 群組評估之減損損失           | 合計                   |
| 期初餘額     | \$ 35,926,894        | \$ 5,569,351        | \$ 41,496,245        |
| 本期提列(迴轉) | (54,000)             | (2,822,364)         | (2,876,364)          |
| 匯率變動之影響  | 1,739,308            | 96,318              | 1,835,626            |
| 期末餘額     | <u>\$ 37,612,202</u> | <u>\$ 2,843,305</u> | <u>\$ 40,455,507</u> |

(四) 存貨

|          | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 原 料      | \$ 101,258,834  | \$ 85,778,781   |
| 物 料      | 36,696,082      | 29,046,568      |
| 半成品及在製品  | 76,978,687      | 56,519,563      |
| 製 成 品    | 115,943,810     | 103,203,893     |
| 商 品      | 840,137         | 244             |
| 贈品盤存     | -               | 468,544         |
| 合 計      | 331,717,550     | 275,017,593     |
| 減：備抵存貨跌價 | (63,449,612)    | (39,851,895)    |
| 存貨淨額     | \$ 268,267,938  | \$ 235,165,698  |

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

|         | 103 年度        | 102 年度        |
|---------|---------------|---------------|
| 存貨跌價損失  | \$ 21,860,982 | \$ -          |
| 存貨報廢損失  | 6,462,672     | 16,020,578    |
| 存貨淨盤盈   | (1,096,075)   | (2,556,971)   |
| 合 計(淨額) | \$ 27,227,579 | \$ 13,463,607 |

(五) 以成本衡量之金融資產－非流動

|                                    | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 未上市櫃股票                             |                 |                 |
| 新東陽(股)                             | \$ 20,000       | \$ 20,000       |
| 薩摩亞 FU-SHENG<br>INTERNATIONAL INC. | 18,481,921      | 12,254,190      |
| 合 計                                | \$ 18,501,921   | \$ 12,274,190   |

合併公司持有之部份股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該等標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，致無法合理可靠衡量該等標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。

合併公司於民國 103 年度及 102 年度分別以美金 207,100 元(折合新台幣 6,227,731 元)及美金 414,200 元(折合新台幣 12,254,190 元)取得薩摩亞 FU-SHENG INTERNATIONAL INC. 股票 207,100 股及 414,200 股，持股比率均為 19%。

(六) 不動產、廠房及設備

|       | 成                |                | 本               |                |               |                  |
|-------|------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|
|       | 103.1.1 餘額       | 本期增添           | 本期處分            | 重 分 類          | 兌換差額          | 103.12.31 餘額     |
| 土 地   | \$ 858,625,715   | \$ -           | \$ -            | \$ 67,541,743  | \$ -          | \$ 926,167,458   |
| 土地改良物 | 1,925,750        | -              | -               | -              | -             | 1,925,750        |
| 房屋及建築 | 910,333,411      | 9,648,153      | (11,577,416)    | 127,545,740    | 10,940,813    | 1,046,890,701    |
| 機器設備  | 1,028,829,714    | 11,451,503     | (17,674,528)    | 23,565,236     | 8,124,307     | 1,054,296,232    |
| 運輸設備  | 9,117,581        | -              | (1,676,418)     | 142,000        | 134,631       | 7,717,794        |
| 租賃改良  | 4,173,352        | 1,104,000      | -               | 2,000,000      | 96,596        | 7,373,948        |
| 其他設備  | 250,702,304      | 21,952,810     | (14,238,383)    | 2,375,546      | 659,139       | 261,451,416      |
| 未完工程  | -                | 127,252,186    | -               | (15,565,302)   | -             | 111,686,884      |
| 合 計   | \$ 3,063,707,827 | \$ 171,408,652 | \$ (45,166,745) | \$ 207,604,963 | \$ 19,955,486 | \$ 3,417,510,183 |

|       | 102.1.1 餘額       | 本期增添           | 本期處分            | 重 分 類         | 兌換差額          | 102.12.31 餘額     |
|-------|------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|
| 土 地   | \$ 741,875,000   | \$ 116,751,715 | \$ -            | \$ (1,000)    | \$ -          | \$ 858,625,715   |
| 土地改良物 | 985,750          | 940,000        | -               | -             | -             | 1,925,750        |
| 房屋及建築 | 801,954,651      | 75,684,775     | (285,322)       | 18,083,665    | 14,895,642    | 910,333,411      |
| 機器設備  | 964,523,698      | 15,810,486     | (19,760,856)    | 56,208,211    | 12,048,175    | 1,028,829,714    |
| 運輸設備  | 12,250,915       | 281,000        | (3,635,674)     | -             | 221,340       | 9,117,581        |
| 租賃改良  | 3,859,499        | 169,238        | -               | -             | 144,615       | 4,173,352        |
| 其他設備  | 184,288,866      | 52,757,948     | (2,402,361)     | 13,675,647    | 2,382,204     | 250,702,304      |
| 合 計   | \$ 2,709,738,379 | \$ 262,395,162 | \$ (26,084,213) | \$ 87,966,523 | \$ 29,691,976 | \$ 3,063,707,827 |

|       | 累 計 折 舊          |                |                 |               |               |                  |
|-------|------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|
|       | 103.1.1 餘額       | 本期提列           | 本期處分            | 重 分 類         | 兌換差額          | 103.12.31 餘額     |
| 土地改良物 | \$ 980,416       | \$ 171,798     | \$ -            | \$ -          | \$ -          | \$ 1,152,214     |
| 房屋及建築 | 370,083,160      | 34,740,292     | (9,622,550)     | 10,085,540    | 2,987,415     | 408,273,857      |
| 機器設備  | 712,874,237      | 59,675,213     | (17,209,955)    | -             | 7,300,445     | 762,639,940      |
| 運輸設備  | 7,447,392        | 223,030        | (1,360,165)     | 630,054       | 120,781       | 7,061,092        |
| 租賃改良  | 1,628,636        | 1,142,372      | -               | -             | 35,902        | 2,806,910        |
| 其他設備  | 150,231,896      | 31,246,830     | (13,784,432)    | (630,054)     | 632,205       | 167,696,445      |
| 合 計   | \$ 1,243,245,737 | \$ 127,199,535 | \$ (41,977,102) | \$ 10,085,540 | \$ 11,076,748 | \$ 1,349,630,458 |

|       | 102.1.1 餘額       | 本期提列           | 本期處分            | 重 分 類          | 兌換差額          | 102.12.31 餘額     |
|-------|------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|------------------|
| 土地改良物 | \$ 877,162       | \$ 103,254     | \$ -            | \$ -           | \$ -          | \$ 980,416       |
| 房屋及建築 | 337,359,330      | 33,857,753     | (94,193)        | (5,013,357)    | 3,991,627     | 370,083,160      |
| 機器設備  | 657,027,446      | 64,187,493     | (18,845,099)    | -              | 10,504,397    | 712,874,237      |
| 運輸設備  | 9,363,155        | 791,590        | (2,878,474)     | -              | 171,121       | 7,447,392        |
| 租賃改良  | 1,193,656        | 386,011        | -               | -              | 48,969        | 1,628,636        |
| 其他設備  | 127,889,697      | 22,194,418     | (2,177,135)     | -              | 2,324,916     | 150,231,896      |
| 合 計   | \$ 1,133,710,446 | \$ 121,520,519 | \$ (23,994,901) | \$ (5,031,357) | \$ 17,041,030 | \$ 1,243,245,737 |

|       | 帳面金額             |                  |
|-------|------------------|------------------|
|       | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日  |
| 土 地   | \$ 926,167,458   | \$ 858,625,715   |
| 土地改良物 | 773,536          | 945,334          |
| 房屋及建築 | 638,616,844      | 540,250,251      |
| 機器設備  | 291,656,292      | 315,955,477      |
| 運輸設備  | 656,702          | 1,670,189        |
| 租賃改良  | 4,567,038        | 2,544,716        |
| 其他設備  | 93,754,971       | 100,470,408      |
| 未完工程  | 111,686,884      | -                |
| 合 計   | \$ 2,067,879,725 | \$ 1,820,462,090 |

上項不動產、廠房及設備提供質押情形請參閱附註八。

(七) 投資性不動產淨額

|              | 建造中之投          |               |              |                |                 |                |
|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|-----------------|----------------|
|              | 土 地            | 房屋及建築         | 資性不動產        | 成本合計           | 累計折舊            | 淨 額            |
| 102.1.1 餘額   | \$ 254,476,466 | \$ 14,113,627 | \$ -         | \$ 268,590,093 | \$ (10,549,933) | \$ 258,040,160 |
| 本期新購         | -              | -             | 22,796,842   | 22,796,842     | -               | 22,796,842     |
| 折舊提列         | -              | -             | -            | -              | (1,217,534)     | (1,217,534)    |
| 本期處分         | (951,073)      | -             | -            | (951,073)      | -               | (951,073)      |
| 重 分 類        | 1,000          | 30,680,613    | -            | 30,681,613     | (5,031,357)     | 25,650,256     |
| 兌換差額         | -              | 829,552       | 616,388      | 1,445,940      | (155,474)       | 1,290,466      |
| 102.12.31 餘額 | 253,526,393    | 45,623,792    | 23,413,230   | 322,563,415    | (16,954,298)    | 305,609,117    |
| 本期新購         | -              | 29,437,921    | 9,033,480    | 38,471,401     | -               | 38,471,401     |
| 折舊提列         | -              | -             | -            | -              | (1,775,691)     | (1,775,691)    |
| 本期處分         | -              | (10,574,173)  | -            | (10,574,173)   | 8,788,706       | (1,785,467)    |
| 重 分 類        | (67,541,743)   | (67,037,421)  | (32,045,105) | (166,624,269)  | 10,085,540      | (156,538,729)  |
| 兌換差額         | -              | 2,549,881     | (401,605)    | 2,148,276      | (144,257)       | 2,004,019      |
| 103.12.31 餘額 | \$ 185,984,650 | \$ -          | \$ -         | \$ 185,984,650 | \$ -            | \$ 185,984,650 |

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 上項投資性不動產－土地中包括向債務人收取積欠款項，而取得農地計 5,600,000 元，信託登記所有權於本公司前董事長曾水照先生，該地將於所有權移轉予現任董事長曾盛麟先生後，開立保證票據 5,600,000 元予本公司作為保全措施。
3. 依據外部獨立專業鑑價公司於民國 101 年 1 月 10 日、103 年 1 月 10 日及 103 年 1 月 20 日所出具之鑑價報告、民國 103 年及 102 年 12 月 31 日土地之公告現值及房屋之評定標準價格，評估上項投資性不動產民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值分別為 261,565,621 元及 453,275,273 元。鑑於市場無重大跌價現象，推論上述投資性不動產並無減損。

4. 上項投資性不動產於民國 103 年度及 102 年度認列之租金收入分別為 17,977,046 元及 12,209,659 元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 11,822,271 元及 1,414,651 元，未產生租金收入投資性不動產之直接營運費用均為 12,118 元。

(八) 無形資產淨額

|              | 電腦軟體成本        | 累計攤銷         | 淨 額           |
|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 103.1.1 餘額   | \$ -          | \$ -         | \$ -          |
| 本期增添－單獨取得    | 11,361,178    | -            | 11,361,178    |
| 本期攤銷         | -             | (150,000)    | (150,000)     |
| 103.12.31 餘額 | \$ 11,361,178 | \$ (150,000) | \$ 11,211,178 |

上項無形資產認列後之衡量係採成本模式。

(九) 預付款項及其他資產

|            | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|-----------------|
| 預付貨款       | \$ 2,874,679     | \$ 4,406,256    |
| 預付土地租金     | 57,185,075       | 57,125,477      |
| 預付設備款      | 47,466,360       | 59,797,283      |
| 預付房地款      | 962,427,235      | 497,272,856     |
| 用品盤存       | 7,440,829        | 4,227,617       |
| 其他預付費用     | 5,983,876        | 3,879,832       |
| 其他流動資產     | 1,196,439        | 610,945         |
| 存出保證金      | 22,848,814       | 15,222,919      |
| 催 收 款      | 38,241,644       | 37,612,202      |
| 減：備抵呆帳     | (38,241,644)     | (37,612,202)    |
| 其他金融資產     | 1,860,000        | 2,310,000       |
| 其他非流動資產－其他 | 19,401,113       | 16,008,000      |
| 合 計        | \$ 1,128,684,420 | \$ 660,861,185  |
| 流 動        | \$ 17,495,823    | \$ 15,457,907   |
| 非 流 動      | 1,111,188,597    | 645,403,278     |
| 合 計        | \$ 1,128,684,420 | \$ 660,861,185  |

1. 預付土地租金係上海葡萄王與中國大陸國土資源局簽約取得位於上海松江工業區之土地使用權，作為上海葡萄王興建廠房使用，租期自民國 86 年 10 月至 133 年 3 月。土地使用權出讓金於租約簽訂時已全額支付，按租期年限平均認列費用。

2. 催收款係預計逾 1 年後方可收回之應收帳款，並已全數提列備抵呆帳，請參閱附註六(三)之說明。

(十) 其他應付款

|         | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|-----------------|
| 應付費用    |                  |                 |
| 應付直銷商獎金 | \$ 646,294,987   | \$ 562,741,461  |
| 應付薪資及獎金 | 100,527,764      | 74,383,831      |
| 應付員工紅利  | 149,348,783      | 125,451,885     |
| 應付董監事酬勞 | 34,041,078       | 29,342,674      |
| 應付其他費用  | 88,918,011       | 64,540,316      |
| 小 計     | 1,019,130,623    | 856,460,167     |
| 其他應付款   |                  |                 |
| 應付設備款   | 55,774,833       | 57,852,558      |
| 應付營業稅   | 37,373,201       | 35,511,979      |
| 其 他     | 4,674,660        | 934,179         |
| 小 計     | 97,822,694       | 94,298,716      |
| 合 計     | \$ 1,116,953,317 | \$ 950,758,883  |
| 流 動     | \$ 1,100,107,226 | \$ 918,746,688  |
| 非 流 動   | 16,846,091       | 32,012,195      |
| 合 計     | \$ 1,116,953,317 | \$ 950,758,883  |

(十一) 負債準備－流動

|      | 103 年度       | 102 年度      |
|------|--------------|-------------|
| 期初餘額 | \$ 500,567   | \$ 500,567  |
| 本期認列 | 4,720,071    | 4,207,971   |
| 本期支付 | (3,801,740)  | (4,207,971) |
| 期末餘額 | \$ 1,418,898 | \$ 500,567  |

負債準備係依據歷史經驗及管理階層判斷等估計之已累積未使用之累積未休假獎金，並於實際休假當期認列為薪資費用之減項。

(十二) 員工退休金

1. 本公司及葡眾公司根據勞動基準法及勞工退休金條例之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法。

(1) 確定福利計畫

凡服務本公司及葡眾公司年滿 15 年以上且年滿 55 歲者，或服務本公司滿 25 年以上者，或工作 10 年以上且年滿 60 歲者得申請退休，退休金之給付係按其工作年資及核准退休前 6 個月之平均工資計算，每滿 1 年給與 2 個基數，超過 15 年之工作年資後，每滿 1 年給與 1 個基數，最高總數以 45 個基數為限，未滿半年者以半年計算，滿半年者以 1 年計。但若因執行職務致心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作而命令其退休者，得依前述基數，再加給 20%。選擇適用勞工退休金條例之規定提撥退休金者，服務本公司及葡眾公司年滿 15 年以上且年滿 60 歲者得請領月退休金，但工作年資未滿 15 年者，應請領 1 次退休金。

(2) 確定提撥計畫

民國 94 年 7 月 1 日起，勞工退休金條例開始實施，本公司及葡眾公司員工選擇適用新制退休金者，按勞工退休金條例提撥固定薪資 6%於勞保局員工帳戶，而針對員工於民國 94 年 7 月 1 日前之舊年資及選擇適用舊制退休金者，則已提撥勞工退休準備金於台灣銀行專戶儲存。

2. 本公司及葡眾公司確定福利計畫之精算假設、計畫資產公允價值之組成百分比、認列之費用、縮減或清償確定福利義務影響數、確定福利義務之組成、確定福利義務現值之變動及確定福利計畫資產現值之變動分別列示如下：

(1) 確定福利計畫之精算假設

|             | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 折現率         | 1.80~2.00%      | 1.65~1.75%      |
| 退休基金資產預期報酬率 | 1.75~1.80%      | 1.20~1.75%      |
| 薪資調整率       | 1.50~2.00%      | 1.50~2.00%      |

本公司及葡眾公司之確定福利計畫之主要精算假設說明如下：

- A. 折現率：採用與退休金義務預計到期日相若之政府債券利率。
- B. 計畫資產預期報酬：整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考行政院勞工委員會勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。
- C. 未來薪資增加率：係綜合考量本公司及葡眾公司過去薪資調整狀況、未來通貨膨脹、員工年資、升遷及其他相關因素而決定。

## (2) 計畫資產公允價值之組成百分比

|             | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 轉存金融機構      | 19.12%          | 22.86%          |
| 短期票券        | 1.98%           | 4.10%           |
| 公債、金融債券、公司債 | 11.92%          | 9.37%           |
| 股票及受益憑證投資   | 12.15%          | 8.41%           |
| 國外投資        | 36.49%          | 34.31%          |
| 其他          | 18.34%          | 20.95%          |
| 計畫資產公允價值    | 100.00%         | 100.00%         |

## (3) 確定福利計畫認列之費用

|          | 103 年度       | 102 年度       |
|----------|--------------|--------------|
| 當期服務成本   | \$ 1,363,018 | \$ 1,923,508 |
| 利息成本     | 1,121,128    | 1,282,989    |
| 資產預期報酬   | (173,378)    | (303,841)    |
| 縮減清償損(益) | 2,810,572    | -            |
| 淨退休金成本   | \$ 5,121,340 | \$ 2,902,656 |

## (4) 縮減或清償確定福利義務影響數

|          | 103 年度       | 102 年度 |
|----------|--------------|--------|
| 帳上清償支付數額 | \$ 3,537,000 | \$ -   |
| 縮減清償損(益) | (2,810,572)  | -      |
| 縮減清償影響數  | \$ 726,428   | \$ -   |

## (5) 確定福利義務之組成(帳列應計退休金負債)

|             | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 確定福利義務現值    | \$ (48,984,080) | \$ (64,705,132) |
| 計畫資產公允價值    | 8,578,540       | 10,291,464      |
| 計畫剩餘(短絀)    | (40,405,540)    | (54,413,668)    |
| 前期服務成本未攤銷餘額 | -               | -               |
| 已認列確定福利義務   | \$ (40,405,540) | \$ (54,413,668) |

## (6) 確定福利義務現值之變動

|              | 103 年度        | 102 年度        |
|--------------|---------------|---------------|
| 期初確定福利義務     | \$ 64,705,132 | \$ 86,393,390 |
| 當期服務成本       | 1,363,018     | 1,923,508     |
| 利息成本         | 1,121,128     | 1,282,989     |
| 福利支付         | (17,830,984)  | (14,423,941)  |
| 縮減清償影響數      | 352,214       | -             |
| 確定福利義務精算損(益) | (726,428)     | (10,470,814)  |
| 期末確定福利義務     | \$ 48,984,080 | \$ 64,705,132 |



(7) 確定福利計畫資產公允價值之變動

|            | 103 年度              | 102 年度               |
|------------|---------------------|----------------------|
| 期初計畫資產公允價值 | \$ 10,291,464       | \$ 17,586,731        |
| 計畫資產預期報酬   | 173,378             | 303,841              |
| 雇主提撥       | 3,727,872           | 3,323,097            |
| 福利支付       | (5,732,720)         | (10,817,380)         |
| 計畫資產(損)益   | 118,546             | (104,825)            |
| 期末計畫資產公允價值 | <u>\$ 8,578,540</u> | <u>\$ 10,291,464</u> |

(8) 確定福利義務現值、計畫資產公允價值及其經驗調整

|           | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日     |
|-----------|-----------------------|---------------------|
| 確定福利義務現值  | \$ (48,984,080)       | \$ (64,705,132)     |
| 計畫資產公允價值  | 8,578,540             | 10,291,464          |
| 計畫剩餘(短絀)  | <u>(40,405,540)</u>   | <u>(54,413,668)</u> |
| 計畫負債之經驗調整 | <u>\$ (1,843,511)</u> | <u>\$ 2,203,121</u> |
| 計畫資產之經驗調整 | <u>\$ 118,546</u>     | <u>\$ (104,825)</u> |

3. 本公司、葡眾公司及上海葡萄王之確定提撥計畫於民國 103 年度及 102 年度提撥金額認列為當期費用者分別為 12,324,661 元及 10,836,602 元。103 年及 102 年 12 月 31 日尚未支付金額分別為 2,114,675 元及 1,637,528 元，該金額已於報導期間結束日後支付。
4. 上列退休金僅本公司、葡眾公司及上海葡萄王之資料，BVI 葡萄王並未僱用員工，委由本公司提供服務。

(十三) 營業租賃

上海葡萄王與非關係人簽訂不動產租賃契約，租賃期間自民國 103 年 6 月至 123 年 3 月，截至民國 103 年 12 月 31 日，已預收 11 年 3 個月租金。預收租金期初金額與期末金額調節如下：

|          | 103 年度               | 102 年度               |
|----------|----------------------|----------------------|
| 期初餘額     | \$ 31,784,217        | \$ -                 |
| 本期新增預收款  | 35,199,309           | 31,784,217           |
| 本期認列租金收入 | (4,413,087)          | -                    |
| 兌換差額     | 2,362,745            | -                    |
| 期末預收租金   | <u>\$ 64,933,184</u> | <u>\$ 31,784,217</u> |

上述預收租金帳列情形如下：

|            | 103 年 12 月 31 日      | 102 年 12 月 31 日      |
|------------|----------------------|----------------------|
| 其他流動負債     | \$ 7,466,909         | \$ 2,852,430         |
| 其他非流動負債－其他 | 57,466,275           | 28,931,787           |
| 期末預收租金     | <u>\$ 64,933,184</u> | <u>\$ 31,784,217</u> |

(十四) 所得稅

於民國 103 年度及 102 年度本公司及葡眾公司營利事業所得稅稅率均為 17%，所得基本稅額稅率均為 12%，上海葡萄王所得稅率均為 25%，BVI 葡萄王尚無所得稅負，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析

|               | 103 年度          |                |              |                 |
|---------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|
|               | 期初餘額            | 認列於            |              | 期末餘額            |
|               |                 | 認列於損益          | 其他綜合損益       |                 |
| 暫時性差異         |                 |                |              |                 |
| 提撥退休金超限       | \$ 6,932,291    | \$ (2,422,127) | \$ -         | \$ 4,510,164    |
| 未實現聯屬公司間利益之認列 | 1,710,110       | 1,614,595      | -            | 3,324,705       |
| 呆帳損失超限        | 255,811         | (50,835)       | -            | 204,976         |
| 未實現員工福利準備     | 85,096          | 156,117        | -            | 241,213         |
| 國外營運機構財務報表換算之 |                 |                |              |                 |
| 兌換差額          | 6,092,551       | (5,688,408)    | (404,143)    | -               |
| 確定福利精算損益      | (1,569,760)     | -              | 39,723       | (1,530,037)     |
| 未實現土地重估增值     | (68,463,273)    | -              | -            | (68,463,273)    |
| 遞延所得稅利益(費用)   |                 | \$ (6,390,658) | \$ (364,420) |                 |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額 | \$ (54,957,174) |                |              | \$ (61,712,252) |
| 遞延所得稅資產       | \$ 15,112,158   |                |              | \$ 8,341,846    |
| 遞延所得稅負債       | \$ 70,069,332   |                |              | \$ 70,054,098   |

|               | 102 年度          |              |              |                 |
|---------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
|               | 期初餘額            | 認列於          |              | 期末餘額            |
|               |                 | 認列於損益        | 其他綜合損益       |                 |
| 暫時性差異         |                 |              |              |                 |
| 提撥退休金超限       | \$ 7,617,148    | \$ (684,857) | \$ -         | \$ 6,932,291    |
| 未實現聯屬公司間利益之認列 | 1,050,422       | 659,688      | -            | 1,710,110       |
| 呆帳損失超限        | 211,713         | 44,098       | -            | 255,811         |
| 未實現員工福利準備     | 85,096          | -            | -            | 85,096          |
| 國外營運機構財務報表換算之 |                 |              |              |                 |
| 兌換差額          | 5,294,754       | -            | 797,797      | 6,092,551       |
| 確定福利精算損益      | 192,458         | -            | (1,762,218)  | (1,569,760)     |
| 未實現土地重估增值     | (68,463,273)    | -            | -            | (68,463,273)    |
| 遞延所得稅利益(費用)   |                 | \$ 18,929    | \$ (964,421) |                 |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額 | \$ (54,011,682) |              |              | \$ (54,957,174) |
| 遞延所得稅資產       | \$ 14,451,591   |              |              | \$ 15,112,158   |
| 遞延所得稅負債       | \$ 68,463,273   |              |              | \$ 70,069,332   |

## 2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

|              | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日      |
|--------------|-----------------------|----------------------|
| 未認列為遞延所得稅資產  |                       |                      |
| 虧損扣抵         | \$ 12,975,842         | \$ -                 |
| 暫時性差異        |                       |                      |
| 國外營運損失       | 62,715,871            | 59,083,968           |
| 呆帳損失超限       | 9,560,413             | 9,287,348            |
| 未實現存貨跌價損失之認列 | 14,205,651            | 8,306,222            |
| 折舊費用遞延認列     | 4,378,804             | 5,390,947            |
| 租金收入預先認列     | -                     | 7,946,054            |
| 合 計          | <u>\$ 103,836,581</u> | <u>\$ 90,014,539</u> |

民國 103 年 12 月 31 日合併公司尚未使用之虧損扣抵餘額明細如下：

| 大陸地區子公司 |                      |        |
|---------|----------------------|--------|
| 發生年度    | 金 額                  | 有效期限   |
| 101 年度  | \$ 17,658,109        | 106 年度 |
| 102 年度  | 7,431,794            | 107 年度 |
| 103 年度  | 26,813,459           | 108 年度 |
| 合 計     | <u>\$ 51,903,362</u> |        |

## 3. 認列於損益之所得稅

當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

|              | 103 年度                | 102 年度                |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 當期所得稅費用      | \$ 289,920,567        | \$ 242,819,499        |
| 未分配盈餘加徵稅額    | 10,957,198            | 7,660,279             |
| 土地增值稅        | -                     | 76,934                |
| 以前年度之當期所得稅調整 | (4,563,280)           | (4,687,370)           |
| 遞延所得稅費用(利益)  | 6,390,658             | (18,929)              |
| 認列於損益之所得稅費用  | <u>\$ 302,705,143</u> | <u>\$ 245,850,413</u> |

當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅之調節如下：

|                | 103 年度                  | 102 年度                  |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 稅前淨利           | <u>\$ 1,689,218,490</u> | <u>\$ 1,427,279,621</u> |
| 稅前淨利依法定稅率計算之稅額 | \$ 400,921,714          | \$ 331,445,708          |
| 未分配盈餘加徵之稅額     | 10,957,198              | 7,660,279               |
| 土地增值稅          | -                       | 76,934                  |

|                | 103 年度                | 102 年度                |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 永久性差異          |                       |                       |
| 國內營運利益         | (111,434,784)         | (88,266,784)          |
| 透過損益按公允價值衡量之金融 |                       |                       |
| 資產利益           | (423,325)             | (515,420)             |
| 未實現銷貨損益之遞延所得稅  | (1,889,076)           | 659,688               |
| 其    他         | -                     | (145,238)             |
| 暫時性差異          |                       |                       |
| 國外營運損(益)       | 9,136,696             | (377,384)             |
| 以前年度所得稅調整      | (4,563,280)           | (4,687,370)           |
| 認列於損益之所得稅費用    | <u>\$ 302,705,143</u> | <u>\$ 245,850,413</u> |

|              | 103 年度                | 102 年度                |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 應計所得稅(當期所得稅) | \$ 300,877,765        | \$ 250,556,712        |
| 加：期初應付所得稅    | 168,434,855           | 117,092,655           |
| 減：暫繳及扣繳稅款    | (120,922,135)         | (88,029,446)          |
| 繳納期初應付所得稅    | (160,092,071)         | (106,420,762)         |
| 繳納本期應付所得稅    | -                     | (76,934)              |
| 以前年度所得稅調整    | (4,563,280)           | (4,687,370)           |
| 期末當期所得稅負債    | <u>\$ 183,735,134</u> | <u>\$ 168,434,855</u> |

4. 認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 103 年度            | 102 年度         |
|-------------------|-------------------|----------------|
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | \$ 404,143        | \$ (797,797)   |
| 確定福利之精算損益         | (39,723)          | \$ 1,762,218   |
| 認列於其他綜合損益之所得稅費用   | <u>\$ 364,420</u> | <u>964,421</u> |

5. 所得稅核定情形

本公司及葡眾公司截至民國 101 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

6. 兩稅合一相關資訊

(1) 股東可扣抵稅額帳戶餘額

|      | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日      |
|------|-----------------------|----------------------|
| 本公司  | <u>\$ 114,180,862</u> | <u>\$ 91,612,752</u> |
| 葡眾公司 | <u>\$ 99,059,700</u>  | <u>\$ 68,993,791</u> |

(2) 預期(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率

|      | 103 年度(預計) | 102 年度(實際) |
|------|------------|------------|
| 本公司  | 20.81%     | 19.99%     |
| 葡眾公司 | 20.48%     | 20.50%     |

7. 未分配盈餘相關資訊

|            | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日  |
|------------|------------------|------------------|
| 87 至 98 年度 | \$ 127,424,682   | \$ 127,424,682   |
| 99 年度以後    | 1,210,097,369    | 1,002,512,266    |
| 合 計        | \$ 1,337,522,051 | \$ 1,129,936,948 |

(十五) 權益

1. 普通股股本

本公司成立於民國 60 年 4 月，原始實收資本額為 500,000 元，嗣經歷年現金增資及盈餘轉增資，民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，額定股本均為 1,500,000,000 元，實收股本均為 1,302,350,400 元，每股面額 10 元，分為 130,235,040 股。

2. 資本公積

依公司法之規定，資本公積除於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，另超過票面金額發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積依股東會決議可按股東原有股份比例發給新股或現金。

以發行股本溢價所產生資本公積撥充資本，不得超過相關法令所規定之限額。

本公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資本公積餘額均為 4,363,484 元，係來自於庫藏股票交易。

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後純益提出 10%為法定公積直至股本總額為止，當該項公積超過實收資本額 25%時，得以其超過部分按股東原有股份之比例發給新股或現金。

4. 特別盈餘公積

依金管會規定，上市櫃公司應就帳列股東權益減項淨額計提特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有減少時，得將多餘特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 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 1 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；嗣後因使用、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。

## 5. 盈餘分配

本公司及葡眾公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積 10%後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌與保留一部分後，按下列比例分派之：

| 項 目            | 本 公 司 | 葡眾公司 |
|----------------|-------|------|
| (1) 股東股息紅利     | 87%   | 90%  |
| (2) 經理人及員工紅利酬勞 | 11%   | 5%   |
| (3) 董事監察人酬勞    | 2%    | 5%   |

本公司於民國 102 年 6 月 17 日經股東會決議通過依照同年 3 月 26 日董事會通過民國 101 年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股 3.7 元，計 481,869,648 元，經理人、員工現金紅利 60,926,047 元及董監事酬勞 11,077,463 元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與本公司民國 101 年度估列之金額並無差異。

葡眾公司於民國 102 年 4 月 25 日經股東會決議通過依照同年 3 月 14 日董事會通過民國 101 年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股 319.039 元，計 510,462,329 元，經理人、員工現金紅利 28,351,287 元及董監事酬勞 28,351,287 元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與葡眾公司民國 101 年度估列之金額並無差異。

本公司於民國 103 年 6 月 23 日經股東會決議通過依照同年 3 月 24 日董事會通過民國 102 年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股 5 元，計 651,175,200 元，經理人、員工現金紅利 82,332,497 元及董監事酬勞 14,969,545 元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與民國 102 年度估列之金額並無差異。

葡眾公司於民國 103 年 4 月 25 日經股東會決議依照同年 3 月 14 日董事會通過民國 102 年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股 386.16 元，計 617,857,355 元，股票股利每股 100 元，計 160,000,000 元，經理人、員工現金紅利 43,119,388 元及董監事酬勞 43,119,388 元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與葡眾公司民國 102 年度估列之金額並無差異。

本公司及葡眾公司於民國 104 年 3 月 24 日及 104 年 3 月 12 日經董事會擬議之民國 103 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

| 項 目    | 本公司                     | 葡眾公司                      |
|--------|-------------------------|---------------------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 94,248,266           | \$ 110,995,715            |
| 現金股利   | 690,245,712 (每股 5.30 元) | 998,961,435 (每股 56.759 元) |
| 員工現金紅利 | 87,272,446              | 54,520,080                |
| 董監事酬勞  | 15,867,718              | 54,520,079                |

上列於民國 103 年度提列之員工紅利及董監事酬勞係依合併公司管理階層之盈餘分配計畫，按章程規定之比率估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

有關本公司民國 103 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞，尚待預計民國 104 年 6 月 26 日股東常會決議。

另本公司董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可自公開資訊觀測站中查詢。

上海葡萄王章程規定，上海葡萄王應根據中華人民共和國之有關法律及規定及時繳納各項稅金，並從繳納稅後的利潤中提取儲備基金、職工獎勵及福利基金，提取比例由董事會確定。但儲備基金的提取比例不得低於稅後利潤的 10%，當累計提取金額達到註冊資本的 50%時，可以不再提取。上海葡萄王依法繳納所得稅和提取各項基金後的利潤，每年分配利潤一次。以前年度如有虧損，在未彌補虧損前不得分配利潤。上年度未分配的利潤，可併入本年度利潤照出資比例分配。

#### 6. 股利政策

本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利發放為主，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，部分以現金股利方式分派。

#### 7. 其他權益

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為新台幣所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項目。

#### 8. 非控制權益

非控制權益變動情形如下：

|              | 103 年度         | 102 年度         |
|--------------|----------------|----------------|
| 期初金額         | \$ 448,916,279 | \$ 307,391,648 |
| 歸屬於非控制權益之份額： |                |                |
| 普通股現金股利      | (247,142,944)  | (204,184,928)  |
| 本期淨利         | 444,030,688    | 345,666,828    |
| 確定福利之精算損益    | (47,827)       | 42,731         |
| 期末餘額         | \$ 645,756,196 | \$ 448,916,279 |

(十六) 每股盈餘

|        | 103 年度  | 102 年度  |
|--------|---------|---------|
| 基本每股盈餘 | \$ 7.24 | \$ 6.42 |
| 稀釋每股盈餘 | \$ 7.20 | \$ 6.39 |

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

|               | 金額(分子)         | 股數(分母)      | 每股盈餘(元) |
|---------------|----------------|-------------|---------|
| 103 年度        |                |             |         |
| 基本每股盈餘        |                |             |         |
| 歸屬於母公司業主之本期淨利 | \$ 942,482,659 | 130,235,040 | \$ 7.24 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響 | -              | 687,185     |         |
| 稀釋每股盈餘        |                |             |         |
| 歸屬於母公司業主之本期淨利 |                |             |         |
| 加潛在普通股之影響     | \$ 942,482,659 | 130,922,225 | \$ 7.20 |
| 102 年度        |                |             |         |
| 基本每股盈餘        |                |             |         |
| 歸屬於母公司業主之本期淨利 | \$ 835,762,380 | 130,235,040 | \$ 6.42 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響 | -              | 548,883     |         |
| 稀釋每股盈餘        |                |             |         |
| 歸屬於母公司業主之本期淨利 |                |             |         |
| 加潛在普通股之影響     | \$ 835,762,380 | 130,783,923 | \$ 6.39 |

普通股加權平均股數如下：

|           | 103 年度        | 102 年度        |
|-----------|---------------|---------------|
| 普通股加權平均股數 | 130,235,040 股 | 130,235,040 股 |

若企業可選擇採用以股票或現金發放員工紅利之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股報導期間結束日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。



(十七) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總

| 功能別<br>性質別 | 103 年度         |                |                | 102 年度        |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|            | 屬營業成本者         | 屬營業費用者         | 合 計            | 屬營業成本者        | 屬營業費用者         | 合 計            |
| 用人費用       |                |                |                |               |                |                |
| 薪資費用       | \$ 103,790,379 | \$ 474,929,631 | \$ 578,720,010 | \$ 93,577,979 | \$ 387,290,921 | \$ 480,868,900 |
| 勞健保費用      | 9,884,294      | 17,122,433     | 27,006,727     | 8,864,401     | 13,422,706     | 22,287,107     |
| 退休金費用      | 7,776,221      | 9,669,780      | 17,446,001     | 6,848,711     | 6,890,547      | 13,739,258     |
| 其他用人費用     | 4,277,941      | 11,563,056     | 15,840,997     | 3,972,551     | 9,005,423      | 12,977,974     |
| 折舊費用       | 77,297,762     | 49,470,305     | 126,768,067    | 83,877,651    | 37,899,835     | 121,777,486    |
| 攤銷費用       | -              | 150,000        | 150,000        | -             | -              | -              |

(十八) 營業收入

合併公司營業收入之分析如下：

|      | 103 年度           | 102 年度           |
|------|------------------|------------------|
| 商品銷售 | \$ 6,179,440,773 | \$ 5,535,434,207 |
| 勞務提供 | 103,417,898      | 103,659,421      |
| 其他   | -                | 361,904          |
| 合 計  | \$ 6,282,858,671 | \$ 5,639,455,532 |

(十九) 其他收入

合併公司其他收入之分析如下：

|          | 103 年度        | 102 年度        |
|----------|---------------|---------------|
| 銀行存款利息收入 | \$ 1,980,072  | \$ 2,486,128  |
| 其他利息收入   | 139,701       | 11,430        |
| 租金收入     | 19,483,539    | 12,957,543    |
| 壞帳轉回利益   | 193,645       | 2,876,364     |
| 什項收入     | 70,023,206    | 55,022,617    |
| 合 計      | \$ 91,820,163 | \$ 73,354,082 |

(二十) 其他利益及損失

合併公司其他利益及損失之分析如下：

|                     | 103 年度         | 102 年度        |
|---------------------|----------------|---------------|
| 處分投資性不動產淨(損)益       | \$ (1,785,467) | \$ 913,249    |
| 外幣兌換淨利益             | 2,596,687      | 22,194,437    |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益 | 2,490,143      | 3,031,883     |
| 供出租資產之折舊            | (2,207,159)    | (960,567)     |
| 什項支出                | (3,401,489)    | (1,051,428)   |
| 合 計                 | \$ (2,307,285) | \$ 24,127,574 |

(二一) 財務成本

合併公司財務成本之分析如下：

|          | 103 年度    | 102 年度     |
|----------|-----------|------------|
| 銀行借款利息費用 | \$ 4,795  | \$ 8,342   |
| 押金設算利息費用 | 81,372    | 123,294    |
| 合 計      | \$ 86,167 | \$ 131,636 |

(二二) 稅後淨利之其他資訊

合併公司稅後淨利已減除下列項目：

|                  | 103 年度         | 102 年度         |
|------------------|----------------|----------------|
| 金融資產減損損失         |                |                |
| 應收帳款減損損失         | \$ -           | \$ -           |
| 折舊及攤銷費用          |                |                |
| 不動產、廠房及設備之折舊     | \$ 127,199,535 | \$ 121,520,519 |
| 投資性不動產之折舊        | 1,775,691      | 1,217,534      |
| 無形資產之攤銷          | 150,000        | -              |
| 合 計              | \$ 129,125,226 | \$ 122,738,053 |
| 於發生時認列為費用之研究發展支出 | \$ 84,256,476  | \$ 91,965,003  |
| 員工福利費用           |                |                |
| 退職後福利            |                |                |
| 確定提撥計畫           | \$ 12,324,661  | \$ 10,836,602  |
| 確定福利計畫           | 5,121,340      | 2,902,656      |
| 小 計              | 17,446,001     | 13,739,258     |
| 薪資、獎金及紅利等        | 578,720,010    | 480,868,900    |
| 合 計              | \$ 596,166,011 | \$ 494,608,158 |

(二三) 金融工具

1. 金融工具之種類

|          | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日  |
|----------|------------------|------------------|
| 金融資產     |                  |                  |
| 按攤銷後成本衡量 |                  |                  |
| 現金及約當現金  | \$ 1,373,834,516 | \$ 1,068,694,970 |
| 應收票據及帳款  | 98,428,770       | 86,349,408       |
| 其他應收款    | 1,713,625        | 517,495          |
| 存出保證金    | 22,848,814       | 15,222,919       |
| 其他金融資產   | 1,860,000        | 2,310,000        |
| 小 計      | 1,498,685,725    | 1,173,094,792    |

|                  | 103 年 12 月 31 日         | 102 年 12 月 31 日         |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 按公允價值衡量          |                         |                         |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 205,970,963             | 423,804,786             |
| 按成本衡量            |                         |                         |
| 以成本衡量之金融資產－非流動   | 18,501,921              | 12,274,190              |
| 合 計              | <u>\$ 1,723,158,609</u> | <u>\$ 1,609,173,768</u> |

#### 金融負債

##### 按攤銷後成本衡量

|         |                         |                         |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 應付票據及帳款 | \$ 128,207,367          | \$ 87,893,305           |
| 其他應付款   | 1,100,107,226           | 918,746,688             |
| 長期應付款   | 16,846,091              | 32,012,195              |
| 存入保證金   | 4,297,000               | 4,180,200               |
| 合 計     | <u>\$ 1,249,457,684</u> | <u>\$ 1,042,832,388</u> |

## 2. 財務風險管理目的

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司透過衍生金融工具及非衍生性金融工具，以調節營業資金需求，規避相關風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續針對政策之遵循與各類暴險額度進行覆核。合併公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

## 3. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。合併公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，以管理其市場風險。

### (1) 外幣匯率風險

合併公司外幣匯率風險主要係國外營運機構淨投資產生，由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故合併公司並未對其進行避險。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值/貶值 10%時，合併公司於民國 103 年度及 102 年度之淨利將分別減少/增加 955,783 元及 1,080,631 元。

### (2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險及現金流量變動之風險。合併公司之利率風險包括上述二者。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之非衍生金融工具利率暴險而決定，假若利率上升/下降 0.1%，合併公司於民國 103 年度及 102 年度之淨利將分別增加/減少 1,255,689 元及 956,067 元。

### (3) 其他價格風險

合併公司無重大之其他價格風險。

## 4. 信用風險管理

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。合併公司採行之政策係儘量與信譽卓著之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險。合併公司除交易前之徵信外，交易中並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況，並持續致力於客源多元化及拓展海外市場，以降低客戶集中風險。

合併公司於民國 103 年度及 102 年度並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之若干銀行，故該信用風險及集中風險亦屬有限。

## 5. 流動性風險管理

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

| 103 年 12 月 31 日 |                         |                       |                      |                         |
|-----------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|                 | 6 個月以內                  | 6~12 個月               | 1~2 年                | 合 計                     |
| 按攤銷後成本衡量        |                         |                       |                      |                         |
| 應付票據            | \$ 6,391,180            | \$ -                  | \$ -                 | \$ 6,391,180            |
| 應付帳款            | 121,816,187             | -                     | -                    | 121,816,187             |
| 其他應付款           | 956,130,313             | 143,976,913           | -                    | 1,100,107,226           |
| 長期應付款           | -                       | -                     | 16,846,091           | 16,846,091              |
| 合 計             | <u>\$ 1,084,337,680</u> | <u>\$ 143,976,913</u> | <u>\$ 16,846,091</u> | <u>\$ 1,245,160,684</u> |

| 102 年 12 月 31 日 |                       |                       |                      |                         |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
|                 | 6 個月以內                | 6~12 個月               | 1~2 年                | 合 計                     |
| 按攤銷後成本衡量        |                       |                       |                      |                         |
| 應付票據            | \$ 13,396,665         | \$ -                  | \$ -                 | \$ 13,396,665           |
| 應付帳款            | 74,496,640            | -                     | -                    | 74,496,640              |
| 其他應付款           | 763,952,129           | 154,794,559           | -                    | 918,746,688             |
| 長期應付款           | -                     | -                     | 32,012,195           | 32,012,195              |
| 合 計             | <u>\$ 851,845,434</u> | <u>\$ 154,794,559</u> | <u>\$ 32,012,195</u> | <u>\$ 1,038,652,188</u> |

## 6. 金融工具之公允價值

### (1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司之主要管理階層認為合併公司按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報告中之帳面金額趨近其公允價值。

### (2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

### (3) 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產，其公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。

|                  | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 |                 |                 |
| 受益憑證             | \$ 205,970,963  | \$ 423,804,786  |

## 7. 具重大匯率波動影響之外幣資產及負債

合併公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|         |    | 103 年 12 月 31 日 |        | 102 年 12 月 31 日 |        |
|---------|----|-----------------|--------|-----------------|--------|
|         |    | 期末衡             |        | 期末衡             |        |
|         | 幣別 | 外幣金額            | 量匯率    | 外幣金額            | 量匯率    |
| 影響本期損益  |    |                 |        |                 |        |
| 金融資產    |    |                 |        |                 |        |
| 現金及約當現金 | 美元 | \$ 796,457      | 31.650 | \$ 921,507      | 29.805 |
| 金融負債    |    |                 |        |                 |        |
| 其他應付款   | 美元 | 188             | 31.650 | 64,906          | 29.805 |
| 長期應付款   | 美元 | 494,284         | 31.650 | 494,034         | 29.805 |

## (二四) 資本管理

本公司及各子公司之資本管理目標，在於能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由維持最佳資本結構，以提供股東足夠之報酬。本公司之資本結構管理策略，係依據本公司及各子公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性、產品發展藍圖及外部環境變動等因素，據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，並推估可能之產品利潤、營業利益率與現金流量，考量產業景氣循環波動及產品生命週期等風險因素，以決定本公司最適當之資本結構。

本公司民國 103 年 8 月 11 日經董事會決議，發行國內第一次無擔保轉換公債，發行面額上限為 10 億元，發行期間 3 年，票面利率 0%，募得價款之用途為擴建廠房及購置機器設備，於民國 103 年 12 月 31 日尚未發行。

合併公司截至民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之負債比率如下：

|      | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日  |
|------|------------------|------------------|
| 負債總額 | \$ 1,652,110,682 | \$ 1,408,039,371 |
| 資產總額 | \$ 5,368,819,552 | \$ 4,628,851,097 |
| 負債比率 | 30.77%           | 30.42%           |

## 七、關係人交易

合併公司間之交易金額及餘額，於編製合併財務報告時已予以銷除，並未揭露於本附註。合併公司與關係人間之交易明細揭露如下：

### (一) 營業收入－商品銷售

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 103 年度        | 102 年度        |
|-------|---------------|---------------|
| 其他關係人 | \$ 83,240,304 | \$ 83,477,080 |

上述關係人係本公司飲料類產品總經銷商及子公司傳銷之會員，合併公司係依雙方議定之價格及一般會員價格銷售予上述關係人，收款條件與非關係人無重大差異。

#### 2. 未結清餘額(帳列應收帳款－關係人淨額)

| 關係人類別 | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 其他關係人 | \$ 13,335,828   | \$ 8,393,535    |

### (二) 進貨

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 103 年度       | 102 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 其他關係人 | \$ 3,760,000 | \$ 1,880,000 |

向上述關係人進貨係依合約約定之價格購入，付款條件為驗收完成後付款。

#### 2. 未結清餘額(帳列應付帳款－關係人)

| 關係人類別 | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 其他關係人 | \$ 987,000      | \$ -            |

(三) 推銷費用－佣金支出

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 其他關係人        | \$ 7,376,017  | \$ 8,340,149  |

上述關係人係子公司傳銷之會員，其計付依事業手冊規定，條件與一般會員相同。

2. 未結清餘額(帳列其他應付款－關係人)

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年 12 月 31 日</u> | <u>102 年 12 月 31 日</u> |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 其他關係人        | \$ 1,644,191           | \$ 1,707,538           |

3. 交易擔保餘額(帳列存入保證金)

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年 12 月 31 日</u> | <u>102 年 12 月 31 日</u> |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 其他關係人        | \$ 463,000             | \$ 300,000             |

(四) 推銷費用－廣告費

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 其他關係人        | \$ -          | \$ 543,000    |

2. 民國 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(五) 管理費用－租金支出

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 其他關係人        | \$ 2,172,000  | \$ 2,887,000  |

向上述關係人支付之租金費用與周遭租賃價格相當，付款條件為每月付款或每年初一次支付。

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(六) 管理費用－獎勵金

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 其他關係人        | \$ 327,000    | \$ 293,000    |

上述關係人係子公司傳銷之會員，其計付依直銷商會員競賽辦法規定，條件與一般會員相同。

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(七) 管理費用－捐贈

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 其他關係人        | \$ 500,000    | \$ 900,000    |

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(八) 研發費用－其他費用減項

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 其他關係人        | \$ -          | \$ 685,000    |

向上述關係人與本公司共同委託外部機構研發新產品，本公司依應負擔比例向上述關係人收取價金，收款條件為月結一個月收款。

2. 民國 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(九) 其他收入－不動產租賃

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 其他關係人        | \$ 3,702,853  | \$ 3,698,094  |

向上述關係人收取之租金收入與周遭租賃價格相當，收款條件為每月收款或每年初一次收足。

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(十) 主要管理階層人員報酬

合併公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

|          | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|----------|---------------|---------------|
| 短期福利     | \$ 79,596,953 | \$ 94,568,615 |
| 退職後福利    | 432,900       | 453,020       |
| 其他長期員工福利 | -             | -             |
| 離職福利     | -             | -             |
| 股份基礎給付   | -             | -             |
| 合 計      | \$ 80,029,853 | \$ 95,021,635 |

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。



## 八、質押之資產

下列資產業已提供作為金融機構借款之擔保及履約保證：

|             | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日       |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 土地          | \$ 180,335,928        | \$ 180,335,928        |
| 房屋及建築       | 224,224,986           | 210,927,409           |
| 其他金融資產－質押定存 | 1,860,000             | 2,310,000             |
| 合 計         | <u>\$ 406,420,914</u> | <u>\$ 393,573,337</u> |

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司民國 103 年 12 月 31 日重大之承諾事項及或有事項如下：

- (一) 本公司因取得銀行融資額度而開立之存出(應付)保證票據為 100,100,000 元。
- (二) 本公司因進口原物料而已開立未使用之信用狀餘額為美金 111,108 元。
- (三) 本公司與葡眾公司為營運之需於民國 102 年 6 月 28 日，以葡眾公司名義與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國 102 年 7 月 18 日起至 105 年 7 月 17 日止，每月租金 548,571 元。
- (四) 葡眾公司為營運之需於民國 103 年 4 月 29 日，與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國 103 年 5 月 6 日起至 106 年 5 月 5 日止，每月租金 162,857 元。
- (五) 葡眾公司為營運之需分別於台北、桃園、中壢、新竹、豐原、台中及高雄設立營運據點，除台北營運中心係購入供自用之商業辦公大樓外，民國 103 年 12 月 31 日尚存之租約情形及金額表列如下：

| 營運據點 | 出租人        | 租賃期間              | 每月租金金額     |
|------|------------|-------------------|------------|
| 台北市  | 統一企業(股)公司  | 102.5.1-107.4.30  | \$ 554,397 |
| 桃園市  | 台灣省桃園農田水利會 | 102.11.9-105.11.8 | 230,000    |
| 中壢區  | 曾盛陽        | 102.1.1-104.12.31 | 1,000      |
| 新竹市  | 蔡福清        | 102.10.1-104.9.30 | 110,584    |
| 豐原區  | 林芬玲        | 103.6.1-106.5.31  | 70,000     |
| 台中市  | 普臨有限公司     | 96.11.1-116.11.1  | 220,300    |
| 台中市  | 普臨有限公司     | 99.4.1-119.3.31   | 129,143    |
| 台中市  | 白宜瑄        | 102.3.1-105.2.29  | 30,000     |
| 花蓮市  | 劉醇厚        | 103.3.1-106.2.28  | 130,000    |

- (六) 本公司與葡眾公司於民國 102 年 8 月 5 日分別與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地、其上興建中之地上建物及停車位，本期辦理工程追減，追減金額分別為 5,803,675 元及 54,202,210 元，於全部完工後進行總結算，截至民國 103 年 12 月 31 日止，尚未交屋。合約金額及尚未支付金額之約定支付期間如下：

|      | 合約金額             | 尚未支付金額之約定支付期間    |               |                  |
|------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|      |                  | 3 個月內            | 3-6 個月        | 合 計              |
| 本公司  | \$ 279,806,325   | \$ 194,116,325   | \$ 2,860,000  | \$ 196,976,325   |
| 葡眾公司 | 2,910,677,790    | 2,002,729,696    | 29,650,000    | 2,032,379,696    |
| 合 計  | \$ 3,190,484,115 | \$ 2,196,846,021 | \$ 32,510,000 | \$ 2,229,356,021 |

(七) 本公司為擴大生產規模，與各廠商已訂立未完成之重大廠房興建及機電工程契約總價 786,000,000 元，尚未支付金額為 690,450,952 元。

(八) 本公司申請在新竹科學工業園區轄屬之龍潭科學園區投資設立葡萄王生技股份有限公司龍潭分公司，業經科技部新竹科學工業園區管理局於民國 103 年 8 月 13 日核准，營運資金預計新台幣 940,000,000 元，截至民國 103 年 12 月 31 日尚未完成設立登記。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：無。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表三。
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：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要往來情形：詳附表五。

## (二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：詳附表六。
2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：
  - (1) 資金貸與他人：詳附表一。
  - (2) 為他人背書保證：無。
  - (3) 期末持有有價證券情形：詳附表二。
  - (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表三。
  - (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：詳附表四。
  - (9) 從事衍生工具交易：無。

## (三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資情形：詳附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接重大交易事項資訊：無。

## 十四、部門資訊

### (一) 部門損益、資產與負債之資訊

合併公司民國 103 年度及 102 年度依國際財務報導準則第 8 號「營運部門」規定揭露之部門資訊如下：

| 103 年度   | 直銷部門             | 經銷部門           | 代工部門           | 其 他           | 調節及沖銷         | 合 計              |
|----------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 部門收入     | \$ 5,824,468,348 | \$ 239,422,678 | \$ 159,928,076 | \$ 59,039,569 | \$ -          | \$ 6,282,858,671 |
| 稅前部門(損)益 | 1,749,559,772    | 10,554,694     | (34,542,060)   | (38,757,892)  | 2,403,976     | 1,689,218,490    |
| 部門資產     | 2,800,226,477    | 284,895,732    | 562,758,601    | 421,712,873   | 1,299,225,869 | 5,368,819,552    |
| 部門負債     | 1,303,845,073    | 77,630,204     | 164,143,128    | 36,438,179    | 70,054,098    | 1,652,110,682    |
| 資本支出     | 590,894,916      | 37,091,682     | 57,238,203     | 16,732,200    | -             | 701,957,001      |
| 折舊與攤銷    | 89,681,268       | 15,653,331     | 16,579,350     | 7,211,277     | -             | 129,125,226      |

| 102 年度   | 直銷部門             | 經銷部門           | 代工部門           | 其 他           | 調節及沖銷         | 合 計              |
|----------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 部門收入     | \$ 5,123,932,668 | \$ 313,101,365 | \$ 161,549,365 | \$ 40,872,134 | \$ -          | \$ 5,639,455,532 |
| 稅前部門(損)益 | 1,425,826,840    | 28,093,925     | (1,221,497)    | (28,319,894)  | 2,900,247     | 1,427,279,621    |
| 部門資產     | 2,358,786,045    | 323,429,099    | 542,377,680    | 362,181,136   | 1,042,077,137 | 4,628,851,097    |
| 部門負債     | 1,091,087,864    | 81,014,093     | 137,786,566    | 28,081,516    | 70,069,332    | 1,408,039,371    |
| 資本支出     | 554,011,388      | 190,501,180    | 65,282,504     | 64,855,427    | -             | 874,650,499      |
| 折舊與攤銷    | 75,588,206       | 19,043,941     | 21,622,466     | 6,483,440     | -             | 122,738,053      |

註：1. 稅前各部門(損)益不包括金融資產評價損益及利息費用。

2. 各部門資產不包括透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動、以成本衡量之金融資產－非流動、無形資產、遞延所得稅資產、預付房地款、預付設備款、預付投資款、其他流動資產、存出保證金、其他金融資產及其他非流動資產－其他等。

3. 各部門負債不包括遞延所得稅負債。

營運部門之決定係從營運決策者之角度及依內部管理報告決定，合併公司依據產品通路及提供勞務劃分營運部門，其中直銷、經銷及代工為應報導部門，並採與附註四所述之重大會計政策之彙總說明相同基礎編製。

## (二) 產品及勞務之資訊

|      | 103 年度營業收入              | 102 年度營業收入              |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 保健食品 | \$ 6,014,705,490        | \$ 5,359,216,554        |
| 飲料品  | 154,953,613             | 149,792,080             |
| 受託代工 | 103,417,898             | 103,659,421             |
| 藥品   | 2,735,023               | 17,161,101              |
| 化妝品  | 5,291,762               | 2,524,090               |
| 商標授權 | -                       | 361,904                 |
| 其他   | 1,754,885               | 6,740,382               |
| 合 計  | <u>\$ 6,282,858,671</u> | <u>\$ 5,639,455,532</u> |

## (三) 地區資訊

### 1. 來自外部客戶之收入

|      | 103 年度                  | 102 年度                  |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 臺 灣  | \$ 6,190,570,612        | \$ 5,548,214,636        |
| 中國大陸 | 92,288,059              | 91,240,896              |
| 合 計  | <u>\$ 6,282,858,671</u> | <u>\$ 5,639,455,532</u> |

## 2. 非流動資產

|      | <u>103 年 12 月 31 日</u>  | <u>102 年 12 月 31 日</u>  |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 臺 灣  | \$ 2,977,597,921        | \$ 2,429,564,343        |
| 中國大陸 | <u>373,957,415</u>      | <u>324,827,223</u>      |
| 合 計  | <u>\$ 3,351,555,336</u> | <u>\$ 2,754,391,566</u> |

合併公司地區別收入係以收款地區為計算基礎，非流動資產不含金融工具及遞延所得稅資產。

### (四) 主要客戶資訊

合併公司並無佔營業收入 10%以上之客戶。

## 附錄五

### 104 年第一季合併財務報告

會計師核閱報告

葡萄王生技股份有限公司 公鑒：

葡萄王生技股份有限公司及其子公司民國一〇四年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年一月一日至三月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。列入上開合併財務報表之子公司中，有關葡眾企業股份有限公司之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱，因此，本會計師對上開合併財務報表所出具之核閱報告，有關葡眾企業股份有限公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之核閱報告。葡眾企業股份有限公司民國一〇四年三月三十一日之資產總額為新台幣 4,988,036 仟元，佔合併資產總額之 64.93%，民國一〇四年一月一日至三月三十一日之營業收入為新台幣 1,536,909 仟元，佔合併營業收入之 93.10%。葡萄王生技股份有限公司及其子公司民國一〇三年一月一日至三月三十一日之財務報表係由其他會計師核閱，並於民國一〇三年五月八日出具核閱報告。

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。

依本會計師核閱結果及其他會計師之核閱報告，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經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

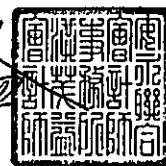
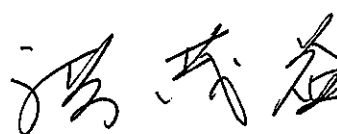
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(87)台財證(六)第 65315 號

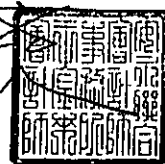
(84)台財證六第 12590 號

洪茂益



會計師：

王金來



中華民國一〇四年五月八日

葡萄王生技股份有限公司及子公司

民國一〇四年三月三十一日、一〇三年十二月三十一日及一〇三年三月三十一日  
(民國一〇四年及一〇三年三月三十一日經會計師查核，未依一般公認審計準則查核)  
(金額均以新臺幣千元為單位)

| 資 產  |                  | 附 註     | 一〇四年三月三十一日  |        | 一〇三年十二月三十一日 |        | 一〇三年三月三十一日  |        |
|------|------------------|---------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| 代碼   | 會 計 項 目          |         | 金 額         | %      | 金 額         | %      | 金 額         | %      |
|      | 流動資產             |         |             |        |             |        |             |        |
| 1100 | 現金及約當現金          | 四及六.1   | \$1,550,427 | 20.18  | \$1,373,835 | 25.59  | \$1,073,270 | 22.07  |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 四及六.2   | 246,254     | 3.21   | 205,971     | 3.83   | 524,402     | 10.78  |
| 1150 | 應收票據淨額           | 四及六.4   | 3,017       | 0.04   | 6,880       | 0.13   | 2,314       | 0.05   |
| 1170 | 應收帳款淨額           | 四及六.5   | 88,090      | 1.15   | 78,212      | 1.46   | 84,752      | 1.74   |
| 1180 | 應收帳款－關係人淨額       | 四、六.5及七 | 10,139      | 0.13   | 13,336      | 0.25   | 6,122       | 0.13   |
| 1200 | 其他應收款            |         | 1,668       | 0.02   | 1,714       | 0.03   | 800         | 0.02   |
| 130x | 存貨               | 四及六.6   | 285,388     | 3.71   | 268,268     | 5.00   | 240,745     | 4.95   |
| 1410 | 預付款項             | 四及六.7   | 17,277      | 0.22   | 16,299      | 0.30   | 19,437      | 0.40   |
| 1470 | 其他流動資產           | 四及六.7   | 1,171       | 0.02   | 1,196       | 0.02   | 580         | 0.01   |
| 11xx | 流動資產合計           |         | 2,203,431   | 28.68  | 1,965,711   | 36.61  | 1,952,422   | 40.15  |
|      | 非流動資產            |         |             |        |             |        |             |        |
| 1543 | 以成本衡量之金融資產       | 四及六.3   | 18,502      | 0.24   | 18,502      | 0.34   | 12,274      | 0.25   |
| 1600 | 不動產、廠房及設備        | 四、六.8及八 | 5,027,581   | 65.45  | 2,067,880   | 38.52  | 1,824,349   | 37.52  |
| 1760 | 投資性不動產淨額         | 四及六.9   | 185,985     | 2.42   | 185,985     | 3.46   | 314,127     | 6.46   |
| 1780 | 無形資產             | 四及六.10  | 12,339      | 0.16   | 11,211      | 0.21   | -           | -      |
| 1840 | 遞延所得稅資產          | 四及六.21  | 8,365       | 0.11   | 8,342       | 0.16   | 16,186      | 0.33   |
| 1900 | 其他非流動資產          | 四、六.7及八 | 226,006     | 2.94   | 1,111,188   | 20.70  | 743,696     | 15.29  |
| 15xx | 非流動資產合計          |         | 5,478,778   | 71.32  | 3,403,108   | 63.39  | 2,910,632   | 59.85  |
| 1xxx | 資產總計             |         | \$7,682,209 | 100.00 | \$5,368,819 | 100.00 | \$4,863,054 | 100.00 |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪





葡萄王生技股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇四年三月三十一日、一〇三年十二月三十一日及一〇三年三月三十一日  
(民國一〇四年及一〇三年三月三十一日僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額均以新台幣千元為單位)

| 負債及權益 |             | 附註     |             | 一〇三年十二月三十一日 |             | 一〇三年三月三十一日 |             |
|-------|-------------|--------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| 代碼    | 會計項目        |        |             | 金額          | %           | 金額         | %           |
|       | 流動負債        |        |             |             |             |            |             |
| 2150  | 應付票據        |        | \$7,286     | 0.10        | \$6,391     | 0.12       | \$8,769     |
| 2170  | 應付帳款        |        | 136,940     | 1.78        | 120,829     | 2.25       | 86,260      |
| 2180  | 應付帳款—關係人    | 七      | -           | -           | 987         | 0.02       | -           |
| 2200  | 其他應付款       | 六.11   | 2,988,442   | 38.90       | 1,099,882   | 20.49      | 794,174     |
| 2220  | 其他應付款項—關係人  | 七      | 1,361       | 0.02        | 1,645       | 0.03       | 1,265       |
| 2230  | 本期所得稅負債     | 四及六.21 | 255,978     | 3.33        | 183,735     | 3.42       | 230,288     |
| 2300  | 其他流動負債      | 六.12   | 47,209      | 0.61        | 49,573      | 0.92       | 34,316      |
| 21xx  | 流動負債合計      |        | 3,437,216   | 44.74       | 1,463,042   | 27.25      | 1,155,072   |
|       | 非流動負債       |        |             |             |             |            |             |
| 2570  | 遞延所得稅負債     | 四及六.21 | 70,054      | 0.91        | 70,054      | 1.30       | 70,069      |
| 2600  | 其他非流動負債     | 四及六.13 | 113,893     | 1.48        | 119,015     | 2.22       | 128,063     |
| 25xx  | 非流動負債合計     |        | 183,947     | 2.39        | 189,069     | 3.52       | 198,132     |
| 2xxx  | 負債總計        |        | 3,621,163   | 47.13       | 1,652,111   | 30.77      | 1,353,204   |
|       | 歸屬於母公司業主之權益 |        |             |             |             |            |             |
| 31xx  | 股本          | 六.16   |             |             |             |            |             |
| 3100  | 普通股股本       |        | 1,302,350   | 16.95       | 1,302,350   | 24.26      | 1,302,350   |
| 3200  | 資本公積        | 六.16   | 4,363       | 0.06        | 4,363       | 0.08       | 4,363       |
| 3300  | 保留盈餘        | 六.16   |             |             |             |            |             |
| 3310  | 法定盈餘公積      |        | 346,123     | 4.51        | 346,123     | 6.45       | 262,546     |
| 3320  | 特別盈餘公積      |        | 74,671      | 0.97        | 74,671      | 1.39       | 74,671      |
| 3350  | 未分配盈餘       |        | 1,575,312   | 20.51       | 1,337,522   | 24.91      | 1,324,549   |
| 3400  | 其他權益        |        | 3,227       | 0.04        | 5,923       | 0.11       | (1,638)     |
| 36xx  | 非控制權益       | 六.16   | 755,000     | 9.83        | 645,756     | 12.03      | 543,009     |
| 3xxx  | 權益總計        |        | 4,061,046   | 52.87       | 3,716,708   | 69.23      | 3,509,850   |
|       | 負債及權益總計     |        | \$7,682,209 | 100.00      | \$5,368,819 | 100.00     | \$4,863,054 |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：



葡萄王生技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇四年第一季至三月三十一日

(僅經核閱，未作一般公認會計準則查核)

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

| 代碼   | 項 目                |        | 一〇四年第一季     |         | 一〇三年第一季     |         |
|------|--------------------|--------|-------------|---------|-------------|---------|
|      |                    |        | 金額          | %       | 金額          | %       |
| 4000 | 營業收入               |        | \$1,650,752 | 100.00  | \$1,385,694 | 100.00  |
| 5000 | 營業成本               |        | (192,393)   | (11.65) | (155,676)   | (11.23) |
| 5900 | 營業毛利               |        | 1,458,359   | 88.35   | 1,230,018   | 88.77   |
| 6000 | 營業費用               | 七      |             |         |             |         |
| 6100 | 推銷費用               |        | (943,232)   | (57.14) | (766,838)   | (55.34) |
| 6200 | 管理費用               |        | (84,401)    | (5.11)  | (91,138)    | (6.58)  |
| 6300 | 研究發展費用             |        | (32,031)    | (1.94)  | (33,859)    | (2.44)  |
|      | 營業費用合計             |        | (1,059,664) | (64.19) | (891,835)   | (64.36) |
| 6900 | 營業利益               |        | 398,695     | 24.16   | 338,183     | 24.41   |
| 7000 | 營業外收入及支出           |        |             |         |             |         |
| 7010 | 其他收入               | 六.19及七 | 20,633      | 1.25    | 15,773      | 1.14    |
| 7020 | 其他利益及損失            | 六.19及七 | (39)        | -       | (3,006)     | (0.22)  |
| 7050 | 財務成本               | 六.19   | (20)        | -       | (20)        | -       |
|      | 營業外收入及支出合計         |        | 20,574      | 1.25    | 12,747      | 0.92    |
| 7900 | 稅前淨利(淨損)           |        | 419,269     | 25.41   | 350,930     | 25.33   |
| 7950 | 所得稅費用              | 四及六.21 | (72,235)    | (4.38)  | (62,226)    | (4.49)  |
| 8200 | 本期淨利               |        | 347,034     | 21.03   | 288,704     | 20.84   |
| 8300 | 其他綜合損益             | 六.20   |             |         |             |         |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目      |        |             |         |             |         |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額  |        | (2,696)     | (0.16)  | 403         | 0.03    |
| 8399 | 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅 |        | -           | (0.01)  | (68)        | (0.01)  |
|      | 本期其他綜合損益(稅後淨額)     |        | (2,696)     | (0.17)  | 335         | 0.02    |
| 8500 | 本期綜合損益總額           |        | \$344,338   | 20.86   | \$289,039   | 20.86   |
| 8600 | 淨利(損)歸屬於：          |        |             |         |             |         |
| 8610 | 母公司業主              |        | \$237,790   | 14.41   | \$194,612   | 14.05   |
| 8620 | 非控制權益              |        | 109,244     | 6.62    | 94,092      | 6.79    |
|      |                    |        | \$347,034   | 21.03   | \$288,704   | 20.84   |
| 8700 | 綜合損益總額歸屬於：         |        |             |         |             |         |
| 8710 | 母公司業主              |        | \$235,094   | 14.24   | \$194,947   | 14.07   |
| 8720 | 非控制權益              |        | 109,244     | 6.62    | 94,092      | 6.79    |
|      |                    |        | \$344,338   | 20.86   | \$289,039   | 20.86   |
|      | 每股盈餘(元)            |        |             |         |             |         |
| 9750 | 基本每股盈餘             | 六.22   | \$1.83      |         | \$1.49      |         |
| 9850 | 稀釋每股盈餘             | 六.22   | \$1.81      |         | \$1.49      |         |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘

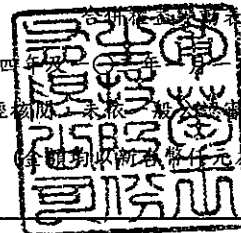


葡萄王生技股份有限公司及子公司

民國一〇四年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

(金額均以新台幣千元為單位)



| 代碼   | 項 目                  | 歸屬於母公司業主之權益 |         |           |          |             |                           |             | 非控制權益     | 權益總額        |
|------|----------------------|-------------|---------|-----------|----------|-------------|---------------------------|-------------|-----------|-------------|
|      |                      | 股本          | 資本公積    | 保留盈餘      |          |             | 其他權益項目                    | 總計          |           |             |
|      |                      |             |         | 法定盈餘公積    | 特別盈餘公積   | 未分配盈餘       | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 |             |           |             |
| 3100 | 3200                 | 3310        | 3320    | 3350      | 3410     | 31XX        | 36XX                      | 3XXX        |           |             |
| A1   | 民國103年1月1日餘額         | \$1,302,350 | \$4,363 | \$262,546 | \$74,671 | \$1,129,937 | \$(4,973)                 | \$2,771,894 | \$448,917 | \$3,220,811 |
| D1   | 103年1月1日至3月31日淨利     | -           | -       | -         | -        | 194,612     | -                         | 194,612     | 94,092    | 288,704     |
| D3   | 103年1月1日至3月31日其他綜合損益 | -           | -       | -         | -        | -           | 335                       | 335         | -         | 335         |
| D5   | 103年1月1日至3月31日綜合損益總額 | -           | -       | -         | -        | 194,612     | 335                       | 194,947     | 94,092    | 289,039     |
| Z1   | 民國103年3月31日餘額        | \$1,302,350 | \$4,363 | \$262,546 | \$74,671 | \$1,324,549 | \$(1,638)                 | \$2,966,841 | \$543,009 | \$3,509,850 |
| A1   | 民國104年1月1日餘額         | \$1,302,350 | \$4,363 | \$346,123 | \$74,671 | \$1,337,522 | \$5,923                   | \$3,070,952 | \$645,756 | \$3,716,708 |
| D1   | 104年1月1日至3月31日淨利     | -           | -       | -         | -        | 237,790     | -                         | 237,790     | 109,244   | 347,034     |
| D3   | 104年1月1日至3月31日其他綜合損益 | -           | -       | -         | -        | -           | (2,696)                   | (2,696)     | -         | (2,696)     |
| D5   | 104年1月1日至3月31日綜合損益總額 | -           | -       | -         | -        | 237,790     | (2,696)                   | 235,094     | 109,244   | 344,338     |
| Z1   | 民國104年3月31日餘額        | \$1,302,350 | \$4,363 | \$346,123 | \$74,671 | \$1,575,312 | \$3,227                   | \$3,306,046 | \$755,000 | \$4,061,046 |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪



葡萄王生技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇四年第一季一月一日至三月三十一日

(係經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額均以新台幣千元為單位)

| 代 碼    | 項 目                  | 一〇四年第一季<br>金 額 | 一〇三年第一季<br>金 額 | 代 碼    | 項 目              | 一〇四年第一季<br>金 額 | 一〇三年第一季<br>金 額 |
|--------|----------------------|----------------|----------------|--------|------------------|----------------|----------------|
| AAAA   | 營業活動之現金流量：           |                |                | BBBB   | 投資活動之現金流量：       |                |                |
| A00010 | 繼續營業單位稅前淨利(淨損)       | \$419,269      | \$350,930      | B00200 | 取得不動產、廠房及設備      | (85,756)       | (11,757)       |
| A10000 | 本期稅前淨利(淨損)           |                |                | B02800 | 處分不動產、廠房及設備      | -              | 46             |
| A20000 | 調整項目：                |                |                | B03700 | 存出保證金增加          | -              | (1,000)        |
| A20010 | 收益費損項目：              |                |                | B03800 | 存出保證金減少          | 809            | -              |
| A20100 | 折舊費用                 | 34,514         | 33,382         | B04500 | 取得無形資產           | (1,203)        | -              |
| A20200 | 攤銷費用                 | 75             | -              | B05400 | 取得投資性不動產         | -              | (9,033)        |
| A20300 | 呆帳費用                 | 87             | 85             | B06700 | 其他非金融資產增加        | 131            | -              |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益  | (283)          | (604)          | B07100 | 預付設備款增加          | (22,995)       | (35,024)       |
| A20900 | 利息費用                 | 20             | 20             | B07300 | 其他預付款項增加         | -              | (96,723)       |
| A21200 | 利息收入                 | (390)          | (563)          |        | 投資活動之淨現金流入(流出)   | (109,014)      | (153,491)      |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益) | -              | (46)           |        |                  |                |                |
| A30000 | 與營業活動相關之資產/負債變動數：    |                |                | CCCC   | 籌資活動之現金流量：       |                |                |
| A31110 | 持有供交易之金融資產(增加)減少     | (40,000)       | (99,994)       | CCCC   | 籌資活動之淨現金流入(流出)   | -              | -              |
| A31130 | 應收票據(增加)減少           | 3,863          | 2,403          |        |                  |                |                |
| A31150 | 應收帳款(增加)減少           | (9,965)        | (11,455)       | DDDD   | 匯率變動對現金及約當現金之影響  | 242            | 3,631          |
| A31160 | 應收帳款-關係人(增加)減少       | 3,197          | 2,272          | EEEE   | 本期現金及約當現金增加(減少)數 | 176,592        | 4,575          |
| A31180 | 其他應收款(增加)減少          | 46             | (283)          | E00100 | 期初現金及約當現金餘額      | 1,373,835      | 1,068,695      |
| A31200 | 存貨(增加)減少             | (17,120)       | (5,580)        | E00200 | 期末現金及約當現金餘額      | \$1,550,427    | \$1,073,270    |
| A31230 | 預付款項(增加)減少           | 43             | (4,021)        |        |                  |                |                |
| A31240 | 其他流動資產(增加)減少         | 25             | (305)          |        |                  |                |                |
| A31250 | 其他金融資產減少(增加)         | -              | 450            |        |                  |                |                |
| A32130 | 應付票據增加(減少)           | 895            | (4,628)        |        |                  |                |                |
| A32150 | 應付帳款增加(減少)           | 16,111         | 11,764         |        |                  |                |                |
| A32160 | 應付帳款-關係人增加(減少)       | (987)          | -              |        |                  |                |                |
| A32180 | 其他應付款增加(減少)          | (115,265)      | (115,643)      |        |                  |                |                |
| A32190 | 其他應付款-關係人增加(減少)      | (284)          | (443)          |        |                  |                |                |
| A32210 | 預收款項增加               | (1,541)        | 7,978          |        |                  |                |                |
| A32230 | 其他流動負債增加(減少)         | (3,214)        | (7,293)        |        |                  |                |                |
| A32240 | 應計退休金負債增加(減少)        | (4,087)        | (3,019)        |        |                  |                |                |
| A33000 | 營運產生之現金流入(流出)        | 285,009        | 155,407        |        |                  |                |                |
| A33100 | 收取之利息                | 390            | 563            |        |                  |                |                |
| A33300 | 支付之利息                | (20)           | (20)           |        |                  |                |                |
| A33500 | 退還(支付)之所得稅           | (15)           | (1,515)        |        |                  |                |                |
| AAAA   | 營業活動之淨現金流入(流出)       | 285,364        | 154,435        |        |                  |                |                |

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾盛麟

經理人：曾盛麟

會計主管：洪俊鈞

葡萄王生技股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國一〇四年一月一日至三月三十一日  
及民國一〇三年一月一日至三月三十一日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另有註明者外，均以新台幣仟元為單位)

---

## 一、公司沿革

葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法、證券交易法及其他有關法令規定成立之股票上市公司。本公司於民國六十年四月間奉准設立登記，定名為「葡萄王食品股份有限公司」並開始營業，民國六十八年與「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」合併並改名為「葡萄王企業股份有限公司」，民國七〇年吸收合併「海飛絲美容品股份有限公司」，嗣於民國七十一年十二月經金融監督管理委員會證券期貨局核准股票上市買賣，另於民國九十一年六月十二日股東常會通過改名為「葡萄王生技股份有限公司」。本公司主要經營之業務為藥品製劑、成藥、口服液、飲料及健康食品等之製造及銷售，註冊地及主要營運據點位於桃園市中壢區龍岡路三段60號。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日之合併財務報告業經董事會於民國一〇四年五月八日通過發布。

## 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

### 1.首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本集團已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一〇四年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，除下述新準則及修正之性質及影響說明外，其餘首次適用對本集團並無重大影響：

#### (1)國際會計準則第19號「員工福利」

修訂國際會計準則第19號對確定福利計畫會計處理之主要改變彙總如下：

(a)依修訂之國際會計準則第19號，原利息成本及計畫資產預期報酬已被淨確定福利負債（資產）淨利息所取代，且淨確定福利負債（資產）淨利息之計算係由淨確定福利負債（資產）乘以折現率，其中折現率則於年度報導期間開始時決定；

(b)對於前期服務成本原先於福利既得時係立即認列，未既得部分係以直線基礎於平均期間認列為費用。依修訂之國際會計準則第19號，前期服務成本之認列係當計

畫修正或縮減發生時；、或當企業認列相關重組成本時，兩者較早之日期認列為費用，是以未既得之前期服務成本不再於未來既得期間遞延認列。

(c)修訂之國際會計準則第19號要求更多之揭露。

## (2)國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

國際財務報導準則第13號對所有公允價值衡量提供單一指引來源，且未改變企業何時須採用公允價值。本集團重評估衡量公允價值之政策，國際財務報導準則第13號之適用並未重大影響本集團之公允價值衡量。

國際財務報導準則第13號亦規定額外揭露，所需之額外揭露於決定公允價值之資產及負債相關個別附註中提供。公允價值層級則於附註十二提供。依國際財務報導準則第13號之過渡規定，本集團自民國一〇四年一月一日起推延適用該準則之規定，且相關揭露無須適用於民國一〇四年一月一日前所提供之比較資訊。

## (3)國際會計準則第1號「財務報表之表達」－其他綜合損益項目之表達

本集團自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之要求將其他綜合損益節列報之各單行項目，依其後續是否重分類至損益予以分類及分組。此項修正並未重大影響本集團之認列或衡量，僅對綜合損益表之表達產生影響。

## (4)國際會計準則第1號「財務報表之表達」－比較資訊之釐清

本集團自民國一〇三年一月一日起，依國際會計準則第1號修正之規定，當企業追溯適用一項會計政策或追溯重編財務報表之項目，或重分類其財務報表之項目而對前期財務狀況表之資訊產生重大影響時，列報最早比較期間之期初財務狀況表，不需要提供與最早比較期間之期初財務狀況表相關之附註。此項修正並未重大影響本集團之認列或衡量，僅影響財務報告之附註。

2. 截至財務報告發布日為止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋：

### (1)國際會計準則第36號「資產減損」之修正

此修正係針對2011年5月發布之修正，要求企業僅於報導期間認列或迴轉減損損失時，始應揭露個別資產(包括商譽)或現金產生單位之可回收金額。此外，此修正並要求揭露依據公允價值減出售成本決定已減損資產之可回收金額時，所採用之評價技術、公允價值層級與關鍵假設等資訊。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

### (2)國際財務報導解釋第21號「公課」

該解釋就應在何時針對政府課徵之公課(包括按照國際會計準則第37號「負債準備、

或有負債及或有資產」的規定進行核算的公課以及時間和金額均可確定之公課)估列為負債提供相關指引。此解釋自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

### (3)衍生工具之合約更替及避險會計之延續

此修正主要係對衍生工具若有合約更替，於符合特定條件之情況下，無須停止適用避險會計。此修正自2014年1月1日以後開始之年度期間生效。

### (4)國際會計準則第19號「員工福利」之修正—確定福利計畫：員工提撥

此修正針對員工或第三方提撥至確定福利計畫，其提撥金與員工提供服務之年數無關者(例如依員工薪資固定比例)，提供得選擇之簡化會計處理方法。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

### (5)2010-2012年國際財務報導準則之改善

#### 國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」

修正「既得條件」及「市價條件」之定義及新增「績效條件」及「服務條件」之定義(「績效條件」及「服務條件」之定義於修正前係包含於「既得條件」之定義中)。以上修正適用給與日發生於2014年7月1日後之股份基礎給付交易。

#### 國際財務報導準則第3號「企業合併」

此修正包括(1)刪除企業合併之或有對價分類規定中「其他適用之國際財務報導準則」、(2)刪除「國際會計準則第37號『負債準備、或有負債及或有資產』或其他適當之國際財務報導準則」，規定非金融資產或非金融負債之或有對價應於每一報導日以公允價值衡量，並將公允價值之變動認列於損益，及(3)修正國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定以釐清為金融資產或金融負債之或有對價，僅能以公允價值衡量，且依據國際財務報導準則第9號「金融工具」之規定表達於損益。此修正自收購日於2014年7月1日以後之企業合併生效。

#### 國際財務報導準則第8號「營運部門」

要求企業揭露管理階層彙總營運部門之判斷基準，並釐清僅於部門資產定期提供情況下需揭露應報導部門資產總額調節至企業資產總額。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

#### 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

此新增結論基礎係釐清因先前國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」之連帶修正，而移除國際財務報導準則第9號「金融工具」第B5.4.12段及國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」第AG79段，並非意圖改變相關衡量規定。

#### 國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」

此修正釐清不動產、廠房及設備項目重估價時，重估價日之累計折舊得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

#### 國際會計準則第24號「關係人揭露」

此修正釐清若一個體提供主要管理人員服務予報導個體或報導個體之母公司，則該個體為報導個體之關係人。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

#### 國際會計準則第38號「無形資產」

此修正釐清無形資產項目重估價時，重估價日之累計攤銷得以總帳面金額與淨帳面金額兩者間之差額重新計算。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

### (6)2011-2013年國際財務報導準則之改善

#### 國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」

此修正於結論基礎中釐清首次採用者於首份國際財務報導準則財務報表中，得選擇適用已發布並已生效之準則或亦得選擇提前適用已發布但尚未生效之準則或修正(若該準則或修正允許提前適用)。

#### 國際財務報導準則第3號「企業合併」

此修正係釐清國際財務報導準則第3號「企業合併」第2段(a)所述之範圍例外項目包括國際財務報導準則第11號「聯合協議」所定義聯合協議所有類型之成立且僅適用於聯合協議個體之財務報表。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

#### 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

此修正述明國際財務報導準則第13號第52段對金融資產及金融負債群組之公允價值以淨額基礎衡量時，其範圍亦包括屬國際會計準則第39號「金融工具：認列及衡量」或國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍之其他合約，無論該等合約是否符合國際會計準則第32號「金融工具：表達」之金融資產或金融負債定義。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。



## 國際會計準則第40號「投資性不動產」

此修正澄清特定交易是否符合國際財務報導準則第3號企業合併之定義以及該不動產是否同時符合國際會計準則第40號投資性不動產之定義，需分別依循此兩號準則之規定獨立進行分析。此修正自2014年7月1日以後開始之年度期間生效。

## (7)國際財務報導準則第14號「受管制之遞延帳戶」

對於處於費率管制活動之首次採用國際財務報導準則採用者，允許該等個體依先前之一般公認會計原則繼續認列與費率管制相關之金額，惟為增進與已採用國際財務報導準則編製者之比較性，國際財務報導準則第14號要求應將該等金額單獨列報。此準則自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

## (8)國際財務報導準則第11號「聯合協議」之修正－收購聯合營運權益之會計

此修正針對如何處理收購聯合營運(構成一業務者)之權益提供新指引，要求企業就其收購持份之範圍適用IFRS 3「企業合併」(及未與IFRS 11相衝突之其他IFRSs)之所有原則，並依據該等準則揭露相關資訊。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

## (9)國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」暨國際會計準則第38號「無形資產」之修正－釐清可接受之折舊或攤銷方法

此修正係釐清不動產、廠房及設備之折舊方法，不宜以使用該資產之活動所產生之收入為基礎。因該等收入通常反映與企業消耗該資產經濟效益無關之其他因素，例如銷售活動及銷售數量及價格之改變等。此修正亦釐清無形資產攤銷方法之前提假設，不宜以收入作為衡量無形資產經濟效益消耗型態之基礎(惟於特殊情況下，該前提假設可被反駁)。此修正自2016年1月1日以後開始之年度期間生效。

## (10)國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

此新準則之核心原則為企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價。企業依該核心原則認列收入，應適用下列步驟：

- (a)步驟 1：辨認客戶合約
- (b)步驟 2：辨認合約中之履約義務
- (c)步驟 3：決定交易價格
- (d)步驟 4：將交易價格分攤至合約中之履約義務
- (e)步驟 5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入

此外，亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。此準則自 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(11) 農業：生產性植物（國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正）

由於生產性植物之產出過程與製造過程類似，國際會計準則理事會決定生產性植物應與國際會計準則第 16 號所規定不動產、廠房及設備之處理方式一致。因此，此修正將生產性植物納入國際會計準則第 16 號之範圍，而於生產性植物上成長之作物則維持於國際會計準則第 41 號之範圍。此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(12) 國際財務報導準則第9號「金融工具」

國際會計準則理事會發布國際財務報導準則第 9 號「金融工具」最終版本，內容包括分類與衡量、減損及避險會計，此準則將取代國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」及先前已發布之國際財務報導準則第 9 號「金融工具」（內容包含分類與衡量及避險會計）。

分類與衡量：金融資產以攤銷後成本衡量、透過損益按公允價值衡量或透過綜合損益按公允價值衡量，主要係以管理金融資產之經營模式及該金融資產之現金流量特性為基礎；金融負債則以攤銷後成本衡量或透過損益按公允價值衡量外，另有「本身信用」變動不認列於損益之規定。

減損：係以預計損失模型評估減損損失，以原始認列後之信用風險是否重大增加而認列 12 個月或存續期間之預計信用損失。

避險會計：係以風險管理目標為基礎採用避險會計，並以避險比率衡量有效性。

此準則自 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(13) 於單獨財務報表之權益法（國際會計準則第27號之修正）

此計畫係還原 2003 年修訂國際會計準則第 27 號時所移除於單獨財務報表採用國際會計準則第 28 號權益法會計處理之選項，以與特定國家之單獨財務報表會計處理之規定相符。此準則自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(14) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」與國際會計準則第 28

號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第 28 號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第 10 號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第 28 號之前述規定，當構成國際財務報導準則第 3 號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第 10 號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第 3 號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

#### (15)2012-2014年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第 5 號「待出售非流動資產及停業單位」

此修正係規定資產(或待處分群組)自待出售重分類為待分配予業主時，視為原始處分計畫之延續，反之亦然。此外，亦規定停止分類為待分配予業主之處理與停止分類為待出售之處理相同。此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」

此修正釐清收費之服務合約可構成繼續參與之目的而須適用國際財務報導準則第 7 號「金融工具：揭露」中有關整體除列之已移轉金融資產之揭露規定。此外，此修正亦刪除國際財務報導準則第 7 號對於金融資產與金融負債互抵之揭露要求適用於期中財務報導之相關規定，而回歸國際會計準則第 34 號「期中財務報導」中簡明財務報表之規定。此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第 19 號「員工福利」

此修正釐清依據國際會計準則第 19 號第 83 段之規定，於評估高品質公司債是否有深度市場以決定退職後福利義務折現之折現率時，係以義務發行使用之幣別作為依據，而非以國家作為依據。此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

國際會計準則第 34 號「期中財務報導」

此修正釐清何謂「於期中財務報告其他部分」揭露之資訊；此修正明訂期中財務報導規定之揭露須包含於期中財務報表附註中或自期中財務報表交叉索引至此資訊所在處，而該資訊需與期中財務報表同時間及以相同條件提供予使用者。此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(16)揭露計畫(修正國際會計準則第1號「財務報表之表達」)

主要修正包括：(1)重大性，釐清企業不應藉由不重要之資訊或將不同性質或功能之資訊彙總表達而模糊重要資訊，降低財務報表之可了解性。此項修正再次重申國際財務報導準則所要求特定之揭露，應進行該資訊是否重大之評估、(2)分類及小計，釐清綜合損益表及資產負債表之單行項目可再予細分，及企業應如何表達並增加額外之小計資訊、(3)附註之架構，釐清對於財務報表附註呈現之順序，企業係有裁量空間，惟仍強調考量順序時要兼顧可了解性及可比性、(4)會計政策之揭露，刪除重大會計政策中與所得稅及外幣兌換損益相關之例舉，因考量前述例舉並無助益，及(5) 源自權益會計處理投資之其他綜合損益項目之表達，釐清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依後續能否重分類至損益彙總為財務報表之單行項目表達。此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

(17)投資個體：對合併例外之適用(修正國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號)

此修正包括：(1)釐清當投資個體按公允價值衡量其所有子公司時，本身為該投資個體子公司之中間層級母公司係適用國際財務報導準則第 10 號第 4 段所規定編製合併財務報表之豁免、(2)釐清子公司唯有於其本身並非投資個體且提供對投資個體母公司之支援服務時，方須依據國際財務報導準則第 10 號第 32 段之規定併入投資個體母公司之合併報表，及(3)允許投資者於適用國際會計準則第 28 號所規定之權益法時，保留屬投資個體之關聯企業或合資對其子公司權益所適用之公允價值衡量。此修正自 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間生效。

以上為國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本集團除現正評估(10)及(12)之新公布或修正準則、或解釋之潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本集團之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

##### 1. 遵循聲明

本集團民國一〇四年及一〇三年一月一日至三月三十一日之合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製。

##### 2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報表均以新台幣仟元為單位。

### 3.合併概況

#### 合併財務報表編製原則

當本集團暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本集團僅於具有下列三項控制要素時，本集團始控制被投資者：

- (1)對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2)來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3)使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本集團直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本集團考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

- (1)與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
- (2)由其他合約協議所產生之權利
- (3)表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本集團即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司綜合損益總額係歸屬至本集團業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若本集團喪失對子公司之控制，則

- (1)除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
- (2)除列任何非控制權益之帳面金額；
- (3)認列取得對價之公允價值；
- (4)認列所保留任何投資之公允價值；
- (5)認列任何利益或虧損為當期損益；
- (6)重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

合併財務報表編製主體如下：

| 投資公司<br>名稱 | 子公司名稱                                                               | 主要業務      | 所持有權益百分比 |           |          |
|------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------|----------|
|            |                                                                     |           | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
| 本公司        | 葡眾企業股份有限公司<br>(以下稱葡眾公司)                                             | 買賣        | 60%      | 60%       | 60%      |
|            | 英屬維京群島GRAPE KING<br>INTERNATIONAL<br>INVESTMENT INC.<br>(以下稱BVI葡萄王) | 投資控股      | 100%     | 100%      | 100%     |
| BVI葡萄王     | 上海葡萄王企業有限公司<br>(以下稱上海葡萄王)                                           | 製造及<br>銷售 | 100%     | 100%      | 100%     |

#### 4.外幣交易

本集團之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1)適用國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (2)構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

#### 5.外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換

算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

## 6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1)預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2)主要為交易目的而持有該資產。
- (3)預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4)現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1)預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2)主要為交易目的而持有該負債。
- (3)預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4)不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

## 7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資(包括合約期間3個月內之定期存款或3個月內到期之附買回商業票券)。

## 8. 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過

損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

### (1)金融資產

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本集團之金融資產係分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資、備供出售金融資產與放款及應收款四類。該分類係於金融資產原始認列時視其性質及目的而決定。

#### 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易者。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A.其取得之主要目的為短期內出售；
- B.於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C.屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息(包含於投資當年度收到者)。

#### 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產，且被指定為備供出售，或未被分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日投資或放款及應收款。

備供出售貨幣性金融資產帳面金額變動中之部分兌換差額、備供出售金融資產以有效利率法計算之利息收入及備供出售權益投資之股利收入，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動，於該投資除列前認列於權益項下；除列時將先前認列於權益項下之累積數重分類至損益。

對於權益工具投資，若無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量時，於報導期間結束日以成本減除減損損失後之金額衡量，並以成本衡量之金融資產列報於資產負債表。

#### 放款及應收款

放款及應收款係指無活絡市場之公開報價且具固定或可決定收取金額之非衍生金融



資產，且須同時符合下列條件：未分類為透過損益按公允價值衡量、未指定為備供出售，以及未因信用惡化以外之因素致持有人可能無法收回幾乎所有之原始投資。

此等金融資產係以應收款項及無活絡市場之債務工具投資單獨表達於資產負債表，於原始衡量後，採有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。攤銷後成本之計算則考量取得時之折價或溢價以及交易成本。有效利率法之攤銷認列於損益。

#### 金融資產減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，其他金融資產係於每一報導期間結束日評估減損，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項損失事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。金融資產帳面金額之減少除應收款項係藉由備抵帳戶調降外，其餘則直接由帳面金額中扣除，並將損失認列於損益。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生顯著或永久性下跌時，將被認為是一項損失事項。

其他金融資產之損失事項可能包含：

- A.發行人或交易對方發生重大財務困難；或
- B.違反合約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；或
- C.債務人很有可能破產或進行其他財務重整；或
- D.金融資產之活絡市場因發行人財務困難而消失。

本集團針對以攤銷後成本衡量之放款及應收款，首先個別評估重大個別金融資產是否存有減損客觀證據，個別不重大之金融資產則以群組評估。若確定個別評估之金融資產無減損客觀證據存在，無論是否重大，將具有類似信用風險特性之金融資產合併為一群組，並以群組進行減損評估。若存有發生減損損失之客觀證據，損失之衡量係以資產之帳面金額與估計未來現金流量現值之差額決定。估計未來現金流量之現值係依該資產原始有效利率折現，惟放款如採浮動利率，其用以衡量減損損失之折現率則為現時有效利率。利息收入係以減少後之資產帳面金額為基礎，並以計算減損損失所採用之現金流量折現率持續估列入帳。

當應收款項預期於未來無法收現時，應收款項及相關之備抵科目即應予沖銷。於認列減損損失之後續年度，若因一事件之發生導致估計減損損失金額增加或減少，則藉由調整備抵科目以增加或減少先前已認列之減損損失。如沖銷之後回收，則此回收認列於損益。

分類為備供出售之權益工具，減損認列金額係以取得成本與目前公允價值之差異所衡量之累積損失，減除先前已認列於損益之減損損失衡量，並自權益項下重分類至損益。權益投資之減損損失不透過損益迴轉；減損後之公允價值增加直接認列於權益。

## 金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A.來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B.已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C.既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

## (2) 金融負債及權益工具

### 負債或權益之分類

本集團發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

### 權益工具

權益工具係指表彰本集團於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本集團發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

### 金融負債

符合國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

### 以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

### 金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

### (3)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

## 9.公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1)該資產或負債之主要市場，或
- (2)若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

## 10.存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料—以實際進貨成本，採先進先出法

製成品及在製品—包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

## 11.不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|       |            |
|-------|------------|
| 土地改良物 | 5～8年       |
| 房屋及建築 | 5～60年      |
| 機器設備  | 5～30年      |
| 運輸設備  | 5～8年       |
| 租賃改良  | 3～5年或46.5年 |
| 其他設備  | 2～30年      |

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

## 12.投資性不動產

投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，但依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者除外。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

|     |        |
|-----|--------|
| 建築物 | 30～38年 |
|-----|--------|

投資性不動產在處分、永久不再使用或預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本集團依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

## 13.租賃

### 集團為承租人

營業租賃下之租賃給付係於租賃期間內以直線法認列為費用。

### 集團為出租人

本集團未移轉租賃標的物所有權之實質全部風險及報酬之租賃，係分類為營業租賃。因安排營業租賃所產生之原始直接成本係作為租賃資產帳面金額之加項，並於租期以與租金收入相同基礎認列。營業租賃所產生之租金收入，係按租賃期間以直線法認列入帳。或有租金則於租金賺得之期間認列為收入。

## 14.無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

本集團無形資產會計政策彙總如下：

|           | 電腦軟體          |
|-----------|---------------|
| 耐用年限      | 5年            |
| 使用之攤銷方法   | 於估計效益年限以直線法攤銷 |
| 內部產生或外部取得 | 外部取得          |

## 15.非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。減損損失及迴轉數係認列於損益。

## 16. 收入認列

收入係於經濟效益將很有可能流入本集團且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。各項收入認列之條件及方式列示如下：

### 商品銷售

銷售商品之收入於符合下列所有條件時認列：已將商品所有權之重大風險與報酬移轉予買方、對於已出售之商品既不持續參與管理亦未維持有效控制、收入金額能可靠衡量、與交易有關之經濟效益很有可能流入企業、與交易相關之成本能可靠衡量。

### 勞務提供

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本集團，且收入金額能可靠衡量。

### 利息收入

以攤銷後成本衡量之金融資產(包括放款及應收款)，其利息收入係以有效利率法估列，並將利息收入認列於損益。

### 股利收入

當本集團有權收取股利時，方認列相關股利收入。

## 17. 退職後福利計畫

本公司及國內子公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司及國內子公司完全分離，故未列入上開合併財務報表中。國外子公司員工退休辦法係依當地法令規定辦理。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司及國內子公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用；國外子公司則依當地特定比例提撥並認列為當期費用。

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

- (1)當計畫修正或縮減發生時；及
- (2)當集團認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

中期間之退休金成本則採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整並予以揭露。

## 18.所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

### 當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

### 遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1)商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2)因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

- (1)與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2)與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

期中期間之所得稅費用，則以當年度預期總盈餘所適用之稅率予以應計及揭露，亦即將估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

### 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

#### (1)退職後福利計畫

退職後福利計畫之確定福利成本與確定福利義務現值係取決於精算評價。精算評價牽



涉各種不同假設，包括：折現率之決定、未來薪資之增加、死亡率和未來退休金給付之增加等。對用以衡量確定福利成本與確定福利義務所使用假設之詳細說明請詳附註六。

## (2)所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

## 六、重要會計項目之說明

### 1.現金及約當現金

|         | 104.3.31           | 103.12.31          | 103.3.31           |
|---------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 庫存現金    | \$4,380            | \$2,669            | \$3,579            |
| 活期存款    | 1,336,203          | 1,261,309          | 959,839            |
| 定期存款    | 50,000             | -                  | -                  |
| 附買回商業票券 | 159,844            | 109,857            | 109,852            |
| 合 計     | <u>\$1,550,427</u> | <u>\$1,373,835</u> | <u>\$1,073,270</u> |

### 2.透過損益按公允價值衡量之金融資產

|              | 104.3.31         | 103.12.31        | 103.3.31         |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| 持有供交易：       |                  |                  |                  |
| 貨幣型基金        | \$242,926        | \$202,926        | \$520,042        |
| 交易目的金融資產評價調整 | 3,328            | 3,045            | 4,360            |
| 合 計          | <u>\$246,254</u> | <u>\$205,971</u> | <u>\$524,402</u> |
|              | <u>104.3.31</u>  | <u>103.12.31</u> | <u>103.3.31</u>  |

|       |           |           |           |
|-------|-----------|-----------|-----------|
| 流 動   | \$246,254 | \$205,971 | \$524,402 |
| 非 流 動 | -         | -         | -         |
| 合 計   | \$246,254 | \$205,971 | \$524,402 |

本集團持有供交易金融資產未有提供擔保之情況。

### 3.以成本衡量之金融資產

|        |          |           |          |
|--------|----------|-----------|----------|
|        | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
| 未上市櫃股票 | \$18,502 | \$18,502  | \$12,274 |
| 流 動    | \$-      | \$-       | \$-      |
| 非 流 動  | 18,502   | 18,502    | 12,274   |
| 合 計    | \$18,502 | \$18,502  | \$12,274 |

(1)本集團於民國一〇三年度以美金207仟元(折合新台幣6,228仟元)取得薩摩亞FU-SHENG INTERNATIONAL INC.股票207,100股，持股比率為19%。

(2)上述本集團所持有之未上市(櫃)股票投資，基於其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計數之機率，因此無法以公允價值衡量，而採用成本衡量。

(3)本集團以成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

### 4.應收票據

|             |          |           |          |
|-------------|----------|-----------|----------|
|             | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
| 應收票據—因營業而發生 | \$3,017  | \$6,880   | \$2,314  |
| 減：備抵呆帳      | -        | -         | -        |
| 合 計         | \$3,017  | \$6,880   | \$2,314  |

本集團之應收票據未有提供擔保之情況。

### 5.應收帳款及應收帳款—關係人

|          |          |           |          |
|----------|----------|-----------|----------|
|          | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
| 應收帳款     | \$91,500 | \$81,535  | \$87,697 |
| 減：備抵呆帳   | (3,410)  | (3,323)   | (2,945)  |
| 小 計      | 88,090   | 78,212    | 84,752   |
| 應收帳款—關係人 | 10,139   | 13,336    | 6,122    |
| 減：備抵呆帳   | -        | -         | -        |
| 小 計      | 10,139   | 13,336    | 6,122    |

|        |          |           |          |
|--------|----------|-----------|----------|
| 合 計    | \$98,229 | \$91,548  | \$90,874 |
|        | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
| 催收款項   | \$37,881 | \$38,242  | \$37,452 |
| 減：備抵呆帳 | (37,881) | (38,242)  | (37,452) |
| 淨 額    | \$-      | \$-       | \$-      |

本集團之應收帳款未有提供擔保之情況。

本集團對客戶之授信期間通常為30天至135天。有關應收帳款及應收帳款－關係人減損所提列之呆帳變動及帳齡分析資訊如下：

|             | 個別評估<br>之減損損失 | 群組評估<br>之減損損失 | 合 計      |
|-------------|---------------|---------------|----------|
| 104.1.1     | \$38,242      | \$3,323       | \$41,565 |
| 當期發生(迴轉)之金額 | -             | 87            | 87       |
| 匯率影響數       | (361)         | -             | (361)    |
| 104.3.31    | \$37,881      | \$3,410       | \$41,291 |
| 103.1.1     | \$37,612      | \$2,843       | \$40,455 |
| 當期發生(迴轉)之金額 | -             | 85            | 85       |
| 匯率影響數       | (160)         | 17            | (143)    |
| 103.3.31    | \$37,452      | \$2,945       | \$40,397 |

本集團民國一〇四年及一〇三年三月三十一日個別評估之減損損失主要係因交易對方已有財務困難，所認列之金額為應收帳款帳面金額與預期回收金額現值之差額，本集團對該等應收帳款並未持有任何擔保品。

應收帳款及應收帳款－關係人淨額之逾期帳齡分析如下：

|           | 未逾期未減損   | 已逾期但尚未減損之應收帳款 |         |        | 合 計      |
|-----------|----------|---------------|---------|--------|----------|
|           |          | 90天內          | 90-180天 | 180天以上 |          |
| 104.3.31  | \$97,907 | \$322         | \$-     | \$-    | \$98,229 |
| 103.12.31 | 91,548   | -             | -       | -      | 91,548   |
| 103.3.31  | 90,874   | -             | -       | -      | 90,874   |

## 6.存貨

|     |           |           |           |
|-----|-----------|-----------|-----------|
|     | 104.3.31  | 103.12.31 | 103.3.31  |
| 原 料 | \$118,724 | \$101,259 | \$110,779 |
| 物 料 | 20,925    | 36,696    | 28,570    |

|          |           |           |           |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 半成品及在製品  | 85,531    | 76,979    | 40,433    |
| 製成品      | 122,967   | 115,944   | 100,104   |
| 商 品      | 155       | 840       | 583       |
| 合 計      | 348,302   | 331,718   | 280,469   |
| 減：備抵存貨跌價 | (62,914)  | (63,450)  | (39,724)  |
| 淨 額      | \$285,388 | \$268,268 | \$240,745 |

(1)本集團民國一〇四及一〇三年第一季認列為銷貨成本分別為192,393仟元及155,676仟元，其中包括下列費損：

| 項 目       | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-----------|---------|---------|
| 存貨跌價損失    | \$-     | \$-     |
| 存貨報廢損失    | 2,203   | 3,697   |
| ( 存貨盤(盈)虧 | 121     | (12)    |
| 2 ) 合 計   | \$2,324 | \$3,685 |

前述存貨未有提供擔保之情事。

#### 7.預付款項及其他資產

|            | 104.3.31   | 103.12.31   | 103.3.31  |
|------------|------------|-------------|-----------|
| 預付貨款       | \$4,138    | \$2,874     | \$4,804   |
| 預付土地租金     | 56,163     | 57,185      | 56,436    |
| 預付設備款      | 42,543     | 47,466      | 61,049    |
| 預付房地款      | 84,129     | 962,427     | 593,996   |
| 用品盤存       | 7,899      | 7,441       | -         |
| 其他預付費用     | 5,241      | 5,984       | 10,870    |
| 其他流動資產     | 1,171      | 1,196       | 2,467     |
| 存出保證金      | 22,040     | 22,849      | 16,223    |
| 催 收 款      | 37,881     | 38,242      | 37,452    |
| 減：備抵呆帳     | (37,881)   | (38,242)    | (37,452)  |
| 其他金融資產     | 1,860      | 1,860       | 1,860     |
| 其他非流動資產－其他 | 19,270     | 19,401      | 16,008    |
| 合 計        | \$ 244,454 | \$1,128,683 | \$763,713 |
| 流 動        | \$ 18,448  | \$17,495    | \$20,017  |
| 非 流 動      | 226,006    | 1,111,188   | 743,696   |
| 合 計        | \$ 244,454 | \$1,128,683 | \$763,713 |

(1)預付土地租金係上海葡萄王與中國大陸國土資源局簽約取得位於上海松江工業區之土地使用權，作為上海葡萄王興建廠房使用，租期自民國八十六年十月至一三三年三月。土地使用權出讓金於租約簽訂時已全額支付，按租期年限平均認列

費用。

(2)催收款係預計逾一年後方可收回之應收帳款，並已全數提列備抵呆帳，請參閱附註六.5 之說明。

## 8.不動產、廠房及設備

|             | 土地改                |                | 房屋及建築              | 機器設備               | 運輸設<br>備       | 租賃改            |                  | 其他設備             | 未完工程               | 合計 |
|-------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|----|
|             | 土地                 | 良物             |                    |                    |                | 良              |                  |                  |                    |    |
| 成本：         |                    |                |                    |                    |                |                |                  |                  |                    |    |
| 104.1.1     | \$926,167          | \$1,926        | \$1,046,891        | \$1,054,296        | \$7,718        | \$7,374        | \$261,451        | \$111,687        | \$3,417,510        |    |
| 增添          | 1,947,304          | -              | 972,617            | 43                 | 990            | 150            | 5,292            | 43,899           | 2,970,295          |    |
| 處分          | -                  | -              | -                  | -                  | -              | -              | (196)            | -                | (196)              |    |
| 重分類         | -                  | -              | 9,750              | 25,508             | -              | -              | 1,350            | (9,750)          | 26,858             |    |
| 匯率變動<br>之影響 | -                  | -              | (3,533)            | (2,258)            | (35)           | (27)           | (173)            | -                | (6,026)            |    |
| 104.3.31    | <u>\$2,873,471</u> | <u>\$1,926</u> | <u>\$2,025,725</u> | <u>\$1,077,589</u> | <u>\$8,673</u> | <u>\$7,497</u> | <u>\$267,724</u> | <u>\$145,836</u> | <u>\$6,408,441</u> |    |
|             |                    |                |                    |                    |                |                |                  |                  |                    |    |
|             | 土地改                |                | 房屋及建築              | 機器設備               | 運輸設<br>備       | 租賃改            |                  | 其他設備             | 未完工程               | 合計 |
|             | 土地                 | 良物             |                    |                    |                | 良              |                  |                  |                    |    |
| 103.1.1     | \$858,626          | \$1,926        | \$910,333          | \$1,028,830        | \$9,117        | \$4,174        | \$250,702        | \$-              | \$3,063,708        |    |
| 增添          | -                  | -              | 12,237             | 14,294             | 142            | 3,000          | 8,133            | -                | 37,806             |    |
| 處分          | -                  | -              | -                  | (2,257)            | (145)          | -              | (10,178)         | -                | (12,580)           |    |
| 匯率變動<br>之影響 | -                  | -              | (1,034)            | (885)              | (16)           | (11)           | (76)             | -                | (2,022)            |    |
| 103.3.31    | <u>\$858,626</u>   | <u>\$1,926</u> | <u>\$921,536</u>   | <u>\$1,039,982</u> | <u>\$9,098</u> | <u>\$7,163</u> | <u>\$248,581</u> | <u>\$-</u>       | <u>\$3,086,912</u> |    |
|             |                    |                |                    |                    |                |                |                  |                  |                    |    |
| 累計折舊：       |                    |                |                    |                    |                |                |                  |                  |                    |    |
| 104.1.1     | \$-                | \$1,152        | \$408,274          | \$762,640          | \$7,061        | \$2,807        | \$167,696        | \$-              | \$1,349,630        |    |
| 折舊          | -                  | 29             | 9,665              | 16,256             | 136            | 264            | 8,164            | -                | 34,514             |    |
| 處分          | -                  | -              | -                  | -                  | -              | -              | (196)            | -                | (196)              |    |
| 重分類         | -                  | -              | (6)                | -                  | -              | -              | 6                | -                | -                  |    |
| 匯率變動<br>之影響 | -                  | -              | (877)              | (2,003)            | (34)           | (10)           | (164)            | -                | (3,088)            |    |
| 104.3.31    | <u>-</u>           | <u>\$1,181</u> | <u>\$417,056</u>   | <u>\$776,893</u>   | <u>\$7,163</u> | <u>\$3,061</u> | <u>\$175,506</u> | <u>\$-</u>       | <u>\$1,380,860</u> |    |
|             | \$-                | \$980          | \$370,083          | \$712,874          | \$7,447        | \$1,629        | \$150,232        |                  | \$1,243,245        |    |

|             |     |         |           |           |         |         |           |     |             |
|-------------|-----|---------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|-----|-------------|
| 103.1.1     |     |         |           |           |         |         |           |     | \$-         |
| 折舊          | -   | 43      | 8,460     | 16,617    | 138     | 271     | 7,545     | -   | 33,074      |
| 處分          | -   | -       | -         | (2,257)   | (145)   | -       | (10,178)  | -   | (12,580)    |
| 匯率變動<br>之影響 | -   | -       | (296)     | (791)     | (13)    | (4)     | (72)      | -   | (1,176)     |
| 103.3.31    | \$- | \$1,023 | \$378,247 | \$726,443 | \$7,427 | \$1,896 | \$147,527 | \$- | \$1,262,563 |

淨帳面金額：

|           |             |       |             |           |         |         |           |           |             |
|-----------|-------------|-------|-------------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|-------------|
| 104.3.31  | \$2,873,471 | \$745 | \$1,608,669 | \$300,696 | \$1,510 | \$4,436 | \$92,218  | \$145,836 | \$5,027,581 |
| 103.12.31 | \$926,167   | \$774 | \$638,617   | \$291,656 | \$657   | \$4,567 | \$93,755  | \$111,687 | \$2,067,880 |
| 103.3.31  | \$858,626   | \$903 | \$543,289   | \$313,539 | \$1,671 | \$5,267 | \$101,054 | \$-       | \$1,824,349 |

(1) 葡眾公司於民國一〇四年第一季取得土地及房屋計2,917,746仟元，截至民國一〇四年三月三十一日止計2,009,632仟元因尚未支付而帳列其他應付款項下，擬未來以銀行借款支付。

(2) 不動產、廠房及設備提供擔保情形，請詳附註八。

#### 9. 投資性不動產淨額

|                      | 土 地       | 房屋及建築    | 建造中之投<br>資性不動產 | 成本合計      | 累計折舊       | 淨額        |
|----------------------|-----------|----------|----------------|-----------|------------|-----------|
| 104.1.1及<br>104.3.31 | \$185,985 | \$-      | \$-            | \$185,985 | \$-        | \$185,985 |
| 103.1.1              | \$253,526 | \$45,624 | \$23,413       | \$322,563 | \$(16,954) | \$305,609 |
| 本期新購                 | -         | -        | 9,033          | 9,033     | -          | 9,033     |
| 提列折舊                 | -         | -        | -              | -         | (308)      | (308)     |
| 兌換差額                 | -         | (122)    | (108)          | (230)     | 23         | (207)     |
| 103.3.31             | \$253,526 | \$45,502 | \$32,338       | \$331,366 | \$(17,239) | \$314,127 |

|                             | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-----------------------------|---------|---------|
| 投資性不動產之租金收入                 | \$-     | \$3,630 |
| 減：當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用 | -       | (357)   |
| 當期末產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用  | -       | -       |
| 合 計                         | \$-     | \$3,273 |

(1) 本集團投資性不動產未有提供擔保之情事。

(2) 本集團持有之投資性不動產並非按公允衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本集團持有之投資性不動產之公允價值於民國一〇四年

三月三十一日、一〇三年十二月三十一日及一〇三年三月三十一日分別為233,575仟元、261,566仟元及420,730仟元。前述公允價值係依據土地之公告現值及外部獨立專業鑑價公司所出具之鑑價報告評價。

- (3)上項投資性不動產－土地中包括向債務人收取積欠款項，而取得農地計 5,600仟元，信託登記所有權於本公司前董事長曾水照先生，該地將於信託登記所有權移轉予現任董事長曾盛麟先生後，開立保證票據5,600仟元予本公司作為保全措施。

#### 10.無形資產

|           | 電腦軟體            |
|-----------|-----------------|
| 成本：       |                 |
| 104.1.1   | \$11,361        |
| 增添－單獨取得   | 1,203           |
| 104.3.31  | <u>\$12,564</u> |
| 累計攤銷：     |                 |
| 104.1.1   | \$150           |
| 攤銷        | 75              |
| 104.3.31  | <u>\$225</u>    |
| 淨帳面金額：    |                 |
| 104.3.31  | <u>\$12,339</u> |
| 103.12.31 | <u>\$11,211</u> |

認列無形資產之攤銷金額如下：

|      | 104年第一季     | 103年第一季    |
|------|-------------|------------|
| 營業成本 | <u>\$-</u>  | <u>\$-</u> |
| 管理費用 | <u>\$75</u> | <u>\$-</u> |

#### 11.其他應付款

|         | 104.3.31     | 103.12.31    | 103.3.31     |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 應付直銷商獎金 | \$503,004    | \$646,295    | \$423,142    |
| 應付薪資及獎金 | 110,772      | 100,527      | 72,407       |
| 應付員工紅利  | 182,298      | 149,349      | 153,092      |
| 應付董監事酬勞 | 41,952       | 34,041       | 36,137       |
| 應付其他費用  | 80,203       | 87,274       | 66,449       |
| 應付設備款   | 2,044,110    | 38,929       | 18,117       |
| 應付營業稅   | 24,544       | 37,373       | 20,509       |
| 其 他     | <u>1,559</u> | <u>6,094</u> | <u>4,321</u> |

|           |             |             |           |
|-----------|-------------|-------------|-----------|
| 合 計       | \$2,988,442 | \$1,099,882 | \$794,174 |
| 12.其他流動負債 |             |             |           |
|           | 104.3.31    | 103.12.31   | 103.3.31  |
| 預收貨款      | \$25,497    | \$24,594    | \$20,066  |
| 預收租金      | 7,397       | 7,467       | 4,059     |
| 其他流動負債    | 14,315      | 17,512      | 10,191    |
| 合 計       | \$47,209    | \$49,573    | \$34,316  |

#### 13.其他非流動負債

|            |           |           |           |
|------------|-----------|-----------|-----------|
|            | 104.3.31  | 103.12.31 | 103.3.31  |
| 長期應付款      | \$18,202  | \$16,846  | \$34,331  |
| 應計退休金負債    | 36,319    | 40,406    | 51,395    |
| 存入保證金      | 4,297     | 4,297     | 4,180     |
| 其他非流動負債－其他 | 55,075    | 57,466    | 38,157    |
| 合 計        | \$113,893 | \$119,015 | \$128,063 |

#### 14.營業租賃

##### 本集團為出租人

上海葡萄王與非關係人簽訂不動產租賃契約，租賃期間自民國一〇三年六月至民國一二三年三月，截至民國一〇四年三月三十一日止，已預收 11 年租金。預收租金期初金額與期末金額調節如下：

|          |          |           |          |
|----------|----------|-----------|----------|
|          | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
| 期初餘額     | \$64,933 | \$31,784  | \$31,784 |
| 本期新增預收款  | 2,603    | 35,199    | 13,128   |
| 本期認列租金收入 | (4,473)  | (4,413)   | (2,696)  |
| 兌換差額     | (591)    | 2,363     | -        |
| 期末預收租金   | \$62,472 | \$64,933  | \$42,216 |

上述預收租金帳列情形如下：

|                |          |           |          |
|----------------|----------|-----------|----------|
|                | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
| 其他流動負債         | \$7,397  | \$7,467   | \$4,059  |
| 其他非流動負債－其他     | 55,075   | 57,466    | 38,157   |
| 期末預收租金         | \$62,472 | \$64,933  | \$42,216 |
| <u>本集團為承租人</u> |          |           |          |



本集團不可取消之營業租金承租契約未來最低租金給付金額如下：

|            | 104.3.31         | 103.12.31        | 103.3.31        |
|------------|------------------|------------------|-----------------|
| 不超過一年      | \$38,249         | \$36,423         | \$30,728        |
| 超過一年但不超過五年 | 81,164           | 89,892           | 61,457          |
| 合 計        | <u>\$119,413</u> | <u>\$126,315</u> | <u>\$92,185</u> |

上述租賃契約係承租營運中心、倉庫、及小客車之租金費用。

營業租賃認列之費用如下：

|        | 104年第一季         | 103年第一季         |
|--------|-----------------|-----------------|
| 最低租賃給付 | <u>\$10,442</u> | <u>\$10,132</u> |

## 15.退職後福利計畫

### 確定提撥計畫

本集團民國一〇四年及一〇三年第一季認列確定提撥計畫之費用金額分別為3,290仟元及2,879仟元。

### 確定福利計畫

本集團民國一〇四年及一〇三年第一季認列確定福利計畫之費用金額分別為1,206仟元及578仟元。

## 16.權益

### (1)普通股

截至民國一〇四年三月三十一日、一〇三年十二月三十一日及一〇三年三月三十一日止，本公司額定與已發行股本均分別為1,500,000仟元及1,302,350仟元，每股票面金額10元，分為130,235仟股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (2)資本公積

|        | 104.3.31       | 103.12.31      | 103.3.31       |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 庫藏股票交易 | <u>\$4,363</u> | <u>\$4,363</u> | <u>\$4,363</u> |

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

### (3)盈餘分派及股利政策

#### A. 盈餘分派

本公司及葡眾公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積 10%後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌與保留一部分後，按下列比例分派之：

|            | 本公司 | 葡眾公司 |
|------------|-----|------|
| 股東及股息紅利    | 87% | 90%  |
| 經理人及員工紅利酬勞 | 11% | 5%   |
| 董事監察人酬勞    | 2%  | 5%   |

#### B. 股利政策

本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利發放為主，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，部分以現金股利方式分派。

#### C. 法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達資本總額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

#### D. 特別盈餘公積

採用國際財務報導準則後，本公司依金管會於民國一〇一年四月六日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數利益於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列相同數額之特別盈餘公積。開始採用國際財務報導準則編製財務報告後，於分派可分配盈餘時，就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

E. 本公司於民國一〇四年三月二十四日之董事會及民國一〇三年六月二十三日之股東常會，分別擬議及決議民國一〇三年度及一〇二年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

| 盈餘分配案 | 每股股利(元) |
|-------|---------|
|-------|---------|

|         | 103年度    | 102年度    | 103年度 | 102年度 |
|---------|----------|----------|-------|-------|
| 法定盈餘公積  | \$94,248 | \$83,576 |       |       |
| 普通股現金股利 | 690,246  | 651,175  | 5.3   | 5.0   |
| 董監事酬勞   | 15,868   | 14,970   |       |       |
| 員工紅利－現金 | 87,272   | 82,332   |       |       |

本公司民國一〇四年及一〇三年第一季員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為20,271仟元和3,685仟元及15,968仟元和2,903仟元，其估列基礎係按當期稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。估計之員工紅利及董監事酬勞於當期認列為營業成本或營業費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。若次年度股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議日前一收盤價並考量除權除息之影響。

本公司民國一〇二年度盈餘實際配發員工紅利與董監事酬勞金額與民國一〇二年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。

有關董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

F. 葡眾公司於民國一〇四年四月十六日及民國一〇三年四月二十五日之股東常會，分別決議民國一〇三年度及一〇二年度盈餘分配案及每股股利，列示如下：

|         | 盈餘分配案     |          | 每股股利(元) |        |
|---------|-----------|----------|---------|--------|
|         | 103年度     | 102年度    | 103年度   | 102年度  |
| 法定盈餘公積  | \$110,996 | \$86,417 |         |        |
| 普通股現金股利 | 998,961   | 617,857  | 56.76   | 386.16 |
| 普通股股票股利 | -         | 160,000  | -       | 100.00 |
| 董監事酬勞   | 54,520    | 43,119   |         |        |
| 員工紅利－現金 | 54,520    | 43,119   |         |        |

葡眾公司民國一〇四年及一〇三年第一季員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為12,678仟元和12,678仟元及11,673仟元和11,673仟元，其估列基礎係按當期稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。估計之員工紅利及董監事酬勞於當期認列為營業費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。若次年度股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。

葡眾公司民國一〇三年度及一〇二年度盈餘實際配發員工紅利與董監事酬勞金額與民國一〇三年度及一〇二年度財務報告以費用列帳之金額並無差異。

G. 非控制權益

|               | 104年第一季          | 103年第一季          |
|---------------|------------------|------------------|
| 期初餘額          | \$645,756        | \$448,917        |
| 歸屬於非控制權益之本期淨利 | 109,244          | 94,092           |
| 期末餘額          | <u>\$755,000</u> | <u>\$543,009</u> |

#### 17.營業收入

|        | 104年第一季            | 103年第一季            |
|--------|--------------------|--------------------|
| 商品銷售收入 | \$1,624,104        | \$1,372,054        |
| 勞務提供收入 | 26,648             | 13,640             |
| 合 計    | <u>\$1,650,752</u> | <u>\$1,385,694</u> |

#### 18.員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

| 功能別<br>性質別 | 104年第一季     |             |           | 103年第一季     |             |           |
|------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|
|            | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合計        | 屬於營業<br>成本者 | 屬於營業<br>費用者 | 合計        |
| 員工福利費用     |             |             |           |             |             |           |
| 薪資費用       | \$38,291    | \$140,815   | \$179,106 | \$23,978    | \$130,276   | \$154,254 |
| 勞健保費用      | 3,128       | 3,393       | 6,521     | 2,660       | 3,626       | 6,286     |
| 退休金費用      | 2,216       | 2,280       | 4,496     | 1,782       | 1,675       | 3,457     |
| 其他員工福利費用   | 806         | 1,746       | 2,552     | 1,044       | 2,744       | 3,788     |
| 折舊費用       | 22,316      | 12,198      | 34,514    | 21,156      | 12,226      | 33,382    |
| 攤銷費用       | -           | 75          | 75        | -           | -           | -         |

#### 19.營業外收入及支出

##### (1) 其他收入

|         | 104年第一季         | 103年第一季         |
|---------|-----------------|-----------------|
| 利息收入    | \$390           | \$563           |
| 租金收入    | 5,556           | 3,809           |
| 其他收入－其他 | 14,687          | 11,401          |
| 合 計     | <u>\$20,633</u> | <u>\$15,773</u> |

##### (2) 其他利益及損失

|                   | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-------------------|---------|---------|
| 處分不動產、廠房及設備利益(損失) | \$-     | \$46    |

|                        |                |                   |
|------------------------|----------------|-------------------|
| 淨外幣兌換損益                | (322)          | (3,584)           |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失) | 283            | 604               |
| 其 他                    | -              | (72)              |
| 合 計                    | <u>\$ (39)</u> | <u>\$ (3,006)</u> |

(3) 財務成本

|          |             |             |
|----------|-------------|-------------|
|          | 104年第一季     | 103年第一季     |
| 押金設算利息費用 | <u>\$20</u> | <u>\$20</u> |

20. 其他綜合損益組成部分

民國一〇四年第一季其他綜合損益組成部分如下：

|                   | 所得稅利益             |                               |
|-------------------|-------------------|-------------------------------|
|                   | 當期產生              | (費用) 稅後金額                     |
| 後續可能重分類至損益之項目：    |                   |                               |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | <u>\$ (2,696)</u> | <u>\$ -</u> <u>\$ (2,696)</u> |

民國一〇三年第一季其他綜合損益組成部分如下：

|                   | 所得稅利益        |                             |
|-------------------|--------------|-----------------------------|
|                   | 當期產生         | (費用) 稅後金額                   |
| 後續可能重分類至損益之項目：    |              |                             |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | <u>\$403</u> | <u>\$ (68)</u> <u>\$335</u> |

21. 所得稅

民國一〇四年及一〇三年第一季所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

|                               |                 |                 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
|                               | 104年第一季         | 103年第一季         |
| 當期所得稅費用(利益)：                  |                 |                 |
| 當期應付所得稅                       | \$72,258        | \$63,368        |
| 遞延所得稅費用(利益)：                  |                 |                 |
| 與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益) | (23)            | (1,142)         |
| 所得稅費用                         | <u>\$72,235</u> | <u>\$62,226</u> |

認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-------------------|---------|---------|
| 遞延所得稅費用(利益)：      |         |         |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | \$-     | \$68    |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅 | \$-     | \$68    |

#### 兩稅合一相關資訊

|             | 104.3.31  | 103.12.31 | 103.3.31 |
|-------------|-----------|-----------|----------|
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額 |           |           |          |
| 本公司         | \$114,181 | \$114,181 | \$91,613 |

本公司民國一〇三年度預計及一〇二年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為20.81%及19.99%。

#### 所得稅申報核定情形

截至民國一〇四年三月三十一日止，本公司及子公司之所得稅申報核定情形如下：

|          | 所得稅申報核定情形  |
|----------|------------|
| 本公司      | 核定至民國一〇一年度 |
| 子公司－葡眾公司 | 核定至民國一〇一年度 |

## 22.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

|                      | 104年第一季   | 103年第一季   |
|----------------------|-----------|-----------|
| (1)基本每股盈餘            |           |           |
| 歸屬於母公司普通股持有人之淨利(仟元)  | \$237,790 | \$194,612 |
| 基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股) | 130,235   | 130,235   |
| 基本每股盈餘(元)            | \$1.83    | \$1.49    |
| (2)稀釋每股盈餘            |           |           |
| 歸屬於母公司普通股持有人之淨利(仟元)  | \$237,790 | \$194,612 |
| 基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股) | 130,235   | 130,235   |

稀釋效果：

|                        |         |         |
|------------------------|---------|---------|
| 員工紅利－股票(仟股)            | 794     | 121     |
| 經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股) | 131,029 | 130,356 |
| 稀釋每股盈餘(元)              | \$1.81  | \$1.49  |

於報導日至財務報表完成日間，並無任何影響普通股或潛在普通股之其他交易。

## 23. 具重大非控制權益之子公司

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

非控制權益所持有之權益比例：

此等子公司之彙總性財務資訊提供如下，此資訊係以公司間(交易)銷除前之金額為基礎。

| 子公司名稱 | 公司及營運所在國家 | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
|-------|-----------|----------|-----------|----------|
| 葡眾公司  | 台灣        | 60%      | 60%       | 60%      |
|       |           | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |

重大非控制權益之累積餘額：

|      |           |           |           |
|------|-----------|-----------|-----------|
| 葡眾公司 | \$755,000 | \$645,756 | \$543,009 |
|------|-----------|-----------|-----------|

分攤予重大非控制權益之利益(損失)：

|      | 104年第一季   | 103年第一季  |
|------|-----------|----------|
| 葡眾公司 | \$109,244 | \$94,092 |

此子公司之彙總性財務資訊提供如下，此資訊係以公司間(交易)銷除前之金額為基礎。

民國一〇四及一〇三年第一季損益彙總性資訊：

|            | 104年第一季     | 103年第一季     |
|------------|-------------|-------------|
| 營業收入       | \$1,536,909 | \$1,286,867 |
| 繼續營業單位本期淨利 | \$273,110   | \$235,231   |
| 本期綜合損益總額   | \$273,110   | \$235,231   |

民國一〇四年三月三十一日、民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇三年三月三十一日資產負債彙總性資訊：

|          |           |          |
|----------|-----------|----------|
| 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
|----------|-----------|----------|

|       |             |             |             |
|-------|-------------|-------------|-------------|
| 流動資產  | \$1,477,017 | \$1,262,315 | \$1,111,454 |
| 非流動資產 | 3,535,747   | 1,503,803   | 1,170,030   |
| 流動負債  | (3,122,109) | (1,148,602) | (921,084)   |
| 非流動負債 | (3,154)     | (3,126)     | (2,879)     |

民國一〇四及一〇三年第一季現金流量彙總性資訊：

|                | 104年第一季   | 103年第一季   |
|----------------|-----------|-----------|
| 營業活動           | \$189,042 | \$168,620 |
| 投資活動           | (29,254)  | (99,915)  |
| 籌資活動           | (2,372)   | (4,764)   |
| 現金及約當現金淨增加(減少) | 157,416   | 63,941    |

## 七、關係人交易

### 1. 銷貨

|       | 104年第一季  | 103年第一季  |
|-------|----------|----------|
| 其他關係人 | \$19,275 | \$17,021 |

上述關係人係本公司飲料類產品總經銷商及子公司傳銷之會員，合併公司係依雙方議定之價格及一般會員價格銷售予上述關係人，收款條件與非關係人無重大差異。

### 2. 進貨

|       | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-------|---------|---------|
| 其他關係人 | \$-     | \$2,820 |

向上述關係人進貨係依合約約定之價格購入，付款條件為驗收完成後付款。

### 3. 應收帳款－關係人

|        | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
|--------|----------|-----------|----------|
| 其他關係人  | \$10,139 | \$13,336  | \$6,122  |
| 減：備抵呆帳 | -        | -         | -        |
| 淨 額    | \$10,139 | \$13,336  | \$6,122  |



#### 4.應付帳款－關係人

|       | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
|-------|----------|-----------|----------|
| 其他關係人 | \$-      | \$987     | \$-      |

#### 5.其他應付款－關係人

|       | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
|-------|----------|-----------|----------|
| 其他關係人 | \$1,361  | \$1,645   | \$1,265  |

#### 6.存入保證金

|       | 104.3.31 | 103.12.31 | 103.3.31 |
|-------|----------|-----------|----------|
| 其他關係人 | \$463    | \$463     | \$300    |

#### 7.推銷費用－佣金支出

|       | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-------|---------|---------|
| 其他關係人 | \$2,136 | \$1,772 |

上述關係人係子公司傳銷之會員，其計付依事業手冊規定，條件與一般會員相同。

#### 8.管理費用－租金支出

|       | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-------|---------|---------|
| 其他關係人 | \$544   | \$543   |

向上述關係人支付之租金費用與周遭租賃價格相當，付款條件為每月收款或每年初一次收足。

#### 9.管理費用－獎勵金

|       | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-------|---------|---------|
| 其他關係人 | \$68    | \$61    |

上述關係人係子公司傳銷之會員，其計付依直銷商會員競賽辦法規定，條件與一般會員相同

#### 10.租金收入－不動產租賃

|       | 104年第一季 | 103年第一季 |
|-------|---------|---------|
| 其他關係人 | \$909   | \$937   |

向上述關係人收取之租金收入與周遭租賃價格相當，收款條件為每月收款或每年初一次收足。

#### 11. 本集團主要管理人員之獎酬

|        | 104年第一季  | 103年第一季  |
|--------|----------|----------|
| 短期員工福利 | \$19,940 | \$17,790 |
| 退職後福利  | 88       | 114      |
| 合 計    | \$20,028 | \$17,904 |

#### 八、質押之資產

本集團計有下列資產業已提供做為金融機構借款之擔保品：

| 項 目           | 帳面金額        |           |           |
|---------------|-------------|-----------|-----------|
|               | 104.3.31    | 103.12.31 | 103.3.31  |
| 不動產、廠房及設備－土地  | \$2,127,640 | \$180,336 | \$180,336 |
| 不動產、廠房及設備－建築物 | 1,200,336   | 224,225   | 218,667   |
| 其他金融資產－質押定存   | 1,860       | 1,860     | 1,860     |
| 合 計           | \$3,329,836 | \$406,421 | \$400,863 |

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 本公司因取得銀行融資額度而開立之存出(應付)保證票據為70,000仟元。
2. 本公司與葡眾公司為營運之需於民國一〇二年六月二十八日，以葡眾公司名義與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國一〇二年七月十八日起至一〇五年七月十七日止，每月租金548,571元。
3. 葡眾公司為營運之需於民國一〇三年四月二十九日，與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國一〇三年五月六日起至一〇六年五月五日止，每月租金162,857元。
4. 葡眾公司為營運之需分別於台北、桃園、中壢、新竹、豐原、台中及高雄設立營運據點，除台北營運中心係購入供自用之商業辦公大樓外，民國一〇四年三月三十一日尚存之租約情形及金額表列如下：

| 營運據點 | 出租人        | 租賃期間              | 每月租金金額    |
|------|------------|-------------------|-----------|
| 台北市  | 統一企業(股)公司  | 102.5.1~107.4.30  | \$554,397 |
| 桃園市  | 台灣省桃園農田水利會 | 102.11.9~105.11.8 | 230,000   |

|     |        |                   |         |
|-----|--------|-------------------|---------|
| 中壢區 | 曾盛陽    | 102.1.1~104.12.31 | 1,000   |
| 新竹市 | 蔡福清    | 102.10.1~104.9.30 | 110,584 |
| 豐原區 | 林芬玲    | 103.6.1~106.5.31  | 70,000  |
| 台中市 | 普臨有限公司 | 96.11.1~116.11.1  | 220,300 |
| 台中市 | 普臨有限公司 | 99.4.1~119.3.31   | 129,143 |
| 台中市 | 白宜瑄    | 102.3.1~105.2.29  | 30,000  |
| 高雄市 | 本公司    | 102.8.1~105.7.31  | 236,000 |
| 平鎮市 | 本公司    | 104.4.1~105.3.31  | 47,619  |
| 花蓮市 | 劉醇厚    | 103.3.1~106.2.28  | 130,000 |

- 5.本公司與葡眾公司於民國一〇二年八月五日分別與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地、其上興建中之地上建物及停車位，本公司及葡眾公司於民國一〇三年間辦理工程追減分別為 5,804 仟元及 54,202 仟元，於全部完工後進行總結算。

上開土地及建物葡眾公司已於民國一〇四年二月十六日取得所有權狀，截至民國一〇四年三月三十一日止，葡眾公司已支付之房地價款為 851,631 仟元，尚未支付之尾款 2,009,632 仟元，擬未來以銀行借款支應，為取得上開借款，葡眾公司業將上開房地設定做為金融機構借款之擔保。

另上開土地及建物中屬本公司購入部分，截至民國一〇四年三月三十一日止，尚未交屋。合約金額及尚未支付金額之約定支付期間如下：

|     | 合約金額      | 尚未支付      |         |           |
|-----|-----------|-----------|---------|-----------|
|     |           | 三個月內      | 三到六個月   | 合計        |
| 本公司 | \$279,806 | \$194,116 | \$2,860 | \$196,976 |

- 6.本公司為擴大生產規模，與各廠商已訂立未完成之重大廠房興建及機電工程契約總價 786,000 仟元，尚未支付金額為 648,361 仟元。

- 7.本公司申請在新竹科學工業園區轄屬之龍潭科學園區投資設立葡萄王生技股份有限公司龍潭分公司，業經科技部新竹科學工業園區管理局於民國一〇三年八月十三日核准，營運資金預計新台幣 940,000 仟元，業於民國一〇四年三月六日完成設立登記。

#### 十、重大之災害損失

無此事項。

#### 十一、重大之期後事項

無此事項。

## 十二、其他

### 1. 金融工具之種類

#### 金融資產

|                         | 104.3.31    | 103.12.31   | 103.3.31    |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產：       |             |             |             |
| 持有供交易                   | \$246,254   | \$205,971   | \$524,402   |
| 備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產) | 18,502      | 18,502      | 12,274      |
| 放款及應收款：                 |             |             |             |
| 現金及約當現金(不含庫存現金)         | 1,546,047   | 1,371,166   | 1,069,691   |
| 應收票據                    | 3,017       | 6,880       | 2,314       |
| 應收帳款                    | 88,090      | 78,212      | 84,752      |
| 應收帳款－關係人                | 10,139      | 13,336      | 6,122       |
| 其他應收款                   | 1,668       | 1,714       | 800         |
| 存出保證金                   | 22,040      | 22,849      | 16,223      |
| 其他金融資產                  | 1,860       | 1,860       | 1,860       |
| 小計                      | 1,672,861   | 1,496,017   | 1,181,762   |
| 合計                      | \$1,937,617 | \$1,720,490 | \$1,718,438 |

#### 金融負債

|               | 104.3.31    | 103.12.31   | 103.3.31  |
|---------------|-------------|-------------|-----------|
| 攤銷後成本衡量之金融負債： |             |             |           |
| 應付票據          | \$7,286     | \$6,391     | \$8,769   |
| 應付帳款          | 136,940     | 120,829     | 86,260    |
| 應付帳款－關係人      | -           | 987         | -         |
| 其他應付款         | 2,988,442   | 1,099,882   | 794,174   |
| 其他應付款－關係人     | 1,361       | 1,645       | 1,265     |
| 長期應付款         | 18,202      | 16,846      | 34,331    |
| 存入保證金         | 4,297       | 4,297       | 4,180     |
| 合計            | \$3,156,528 | \$1,250,877 | \$928,979 |

### 2. 財務風險管理目的與政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

### 3.市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

#### 匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。本集團之匯率風險主要受美金匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美元升值/貶值10%時，對本集團於民國一〇四及一〇三年第一季之稅前利益將分別減少/增加970仟元及1,093仟元。

#### 利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降0.1%，對本集團於民國一〇四及一〇三年第一季之稅前利益將分別增加/減少334仟元及240仟元。

## 權益價格風險

本集團持有未上市櫃之權益證券以及貨幣型基金等，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本集團持有之未上市櫃權益證券，包含於備供出售類別。

本集團藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本集團之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬持有供交易之貨幣型基金，當該等基金淨值上升/下降5%，對本集團於民國一〇四及一〇三年第一季之稅前利益將分別增加/減少12,313仟元及26,220仟元。

## 4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

每一業務單位係依循本集團之顧客信用風險之政策、程序及控制以管理客戶信用風險。所有客戶之信用風險評估係綜合考量該客戶之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。另本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款等)，以降低特定客戶之信用風險。

本集團於民國一〇四年及一〇三年第一季並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

本集團之財務部依照集團政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

## 5.流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券等合約以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

## 非衍生金融工具

|       |        |      |    |
|-------|--------|------|----|
| 6個月以內 | 6~12個月 | 1~2年 | 合計 |
|-------|--------|------|----|

## 104.3.31

## 按攤銷後成本衡量

|       |           |         |        |           |
|-------|-----------|---------|--------|-----------|
| 應付票據  | \$7,286   | \$-     | \$-    | \$7,286   |
| 應付帳款  | 136,940   | -       | -      | 136,940   |
| 其他應付款 | 2,829,396 | 111,095 | 49,312 | 2,989,803 |
| 長期應付款 | -         | -       | 18,202 | 18,202    |

## 103.12.31

## 按攤銷後成本衡量

|       |         |         |        |           |
|-------|---------|---------|--------|-----------|
| 應付票據  | \$6,391 | \$-     | \$-    | \$6,391   |
| 應付帳款  | 121,816 | -       | -      | 121,816   |
| 其他應付款 | 957,550 | 143,977 | -      | 1,101,527 |
| 長期應付款 | -       | -       | 16,846 | 16,846    |

## 103.3.31

## 按攤銷後成本衡量

|       |         |        |        |         |
|-------|---------|--------|--------|---------|
| 應付票據  | \$8,769 | \$-    | \$-    | \$8,769 |
| 應付帳款  | 86,260  | -      | -      | 86,260  |
| 其他應付款 | 695,811 | 61,777 | 37,851 | 795,439 |
| 長期應付款 | -       | -      | 34,331 | 34,331  |

## 6.金融工具之公允價值

## (1)公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本集團衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

A.現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。

B.於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。

C.無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。

## (2)以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本集團以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

### (3)金融工具公允價值層級相關資訊

本集團金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二、7。

## 7.公允價值層級

### (1)公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

### (2)公允價值衡量之層級資訊

本集團未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

民國一〇四年三月三十一日：

|             | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合計 |
|-------------|------|------|------|----|
| 以公允價值衡量之資產： |      |      |      |    |



透過損益按公允價值衡量  
之金融資產

|       |           |     |     |           |
|-------|-----------|-----|-----|-----------|
| 貨幣型基金 | \$246,254 | \$- | \$- | \$246,254 |
|-------|-----------|-----|-----|-----------|

民國一〇三年十二月三十一日：

|              | 第一等級      | 第二等級 | 第三等級 | 合計        |
|--------------|-----------|------|------|-----------|
| 以公允價值衡量之資產：  |           |      |      |           |
| 透過損益按公允價值衡量之 |           |      |      |           |
| 金融資產         |           |      |      |           |
| 貨幣型基金        | \$205,971 | \$-  | \$-  | \$205,971 |

民國一〇三年三月三十一日：

|              | 第一等級      | 第二等級 | 第三等級 | 合計        |
|--------------|-----------|------|------|-----------|
| 以公允價值衡量之資產：  |           |      |      |           |
| 透過損益按公允價值衡量之 |           |      |      |           |
| 金融資產         |           |      |      |           |
| 貨幣型基金        | \$524,402 | \$-  | \$-  | \$524,402 |

#### 公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇四及一〇三年第一季間，本集團重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

#### (3)非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一〇四年三月三十一日：

|              | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級      | 合計        |
|--------------|------|------|-----------|-----------|
| 僅揭露公允價值之資產：  |      |      |           |           |
| 投資性不動產(詳附註六) | \$-  | \$-  | \$233,575 | \$233,575 |

民國一〇三年十二月三十一日：

無須適用

民國一〇三年三月三十一日：

無須適用

8.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

| 金額單位：仟元        |          |       |          |           |       |          |
|----------------|----------|-------|----------|-----------|-------|----------|
|                | 104.3.31 |       |          | 103.12.31 |       |          |
|                | 外幣       | 匯率    | 新台幣      | 外幣        | 匯率    | 新台幣      |
| <u>金融資產</u>    |          |       |          |           |       |          |
| 貨幣性項目：         |          |       |          |           |       |          |
| 美金             | \$804    | 31.30 | \$25,181 | \$796     | 31.65 | \$25,193 |
| <u>金融負債</u>    |          |       |          |           |       |          |
| 貨幣性項目：         |          |       |          |           |       |          |
| 美金             | 494      | 31.30 | 15,462   | 494       | 31.65 | 15,635   |
| <u>貨幣性金融資產</u> |          |       |          |           |       |          |
| <u>及金融負債之兌</u> |          |       |          |           |       |          |
| <u>換損益</u>     |          |       |          |           |       |          |
| 美金             |          |       | (322)    |           |       | 2,597    |

|                | 103.3.31 |       |          |
|----------------|----------|-------|----------|
|                | 外幣       | 匯率    | 新台幣      |
| <u>金融資產</u>    |          |       |          |
| 貨幣性項目：         |          |       |          |
| 美金             | \$899    | 30.47 | \$27,393 |
| <u>金融負債</u>    |          |       |          |
| 貨幣性項目：         |          |       |          |
| 美金             | 540      | 30.47 | 16,454   |
| <u>貨幣性金融資產</u> |          |       |          |
| <u>及金融負債之兌</u> |          |       |          |
| <u>換損益</u>     |          |       |          |
| 美金             |          |       | (3,584)  |

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

## 10. 資本管理

本公司及各子公司之資本管理目標，在於能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由維持最佳資本結構，以提供股東足夠之報酬。本公司之資本結構管理策略，係依據本公司及各子公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性、產品發展藍圖及外部環境變動等因素，據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，並推估可能之產品利潤、營業利益率與現金流量，考量產業景氣循環波動及產品生命週期等風險因素，以決定本公司最適當之資本結構。

本公司民國一〇三年八月十一日經董事會決議，發行國內第一次無擔保轉換公債，發行面額上限為 10 億元，發行期間 3 年，票面利率 0%，募得價款之用途為擴建廠房及購置機器設備，截至民國一〇四年三月三十一日止尚未發行。

本集團截至民國一〇四年三月三十一日、一〇三年十二月三十一日及一〇三年三月三十一日之負債比率如下：

|      | 104 年 3 月 31 日 | 103 年 12 月 31 日 | 103 年 3 月 31 日 |
|------|----------------|-----------------|----------------|
| 負債總額 | \$3,621,163    | \$1,652,111     | \$1,353,204    |
| 資產總額 | 7,682,209      | 5,368,819       | 4,863,054      |
| 負債比率 | 47.14%         | 30.77%          | 27.83%         |

## 十三、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳

附表二。

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：無。

9.從事衍生工具交易：無。

10.母子公司間業務關係及重要往來情形：詳附表六。

## (二)轉投資事業相關資訊

1.被投資公司之相關資訊：詳附表三。

2.被投資公司重大交易事項相關資訊：

(1)資金貸與他人：詳附表四。

(2)為他人背書保證：無。

(3)期末持有有價證券情形：詳附表一。

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(5)取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(6)處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：  
詳附表二。

(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：詳附表五。

(9)從事衍生工具交易：無。

葡萄王生技股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣仟元

| 大陸投資<br>公司名稱         | 主要營業項目                                                                      | 實收資<br>本額          | 投資<br>方式<br>(註 1) | 本期期初自<br>台灣匯出累<br>積投資金額        | 本期匯出或收<br>回投資金額 |     | 本期期末自<br>台灣匯出累<br>積投資金額        | 被投資公<br>司本期損<br>益     | 本公司直<br>接或間接<br>投資之持<br>股比例 | 本期認列投<br>資(損)益<br>(註 2) | 期末投資帳<br>面價值 | 截至本<br>期止已<br>匯回投<br>資收益 |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|-----|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------|--------------------------|
|                      |                                                                             |                    |                   |                                | 匯出              | 收回  |                                |                       |                             |                         |              |                          |
| 上海葡萄<br>王企業有<br>限公司  | 生產顆粒劑、口服液、膠囊劑、片劑、<br>其他食品、食品原料、固體飲料、植<br>物蛋白飲料、含乳飲料、茶飲料，銷<br>售自產產品，進行相關技術服務 | 美金<br>16,900<br>仟元 | (註 1(2))<br>(註 3) | \$495,672<br>(美金 16,350<br>仟元) | \$-             | \$- | \$495,672<br>(美金 16,350<br>仟元) | \$(3,280)<br>(註 2(2)) | 100%                        | \$(3,280)<br>(註 2(2))   | \$(132,717)  | \$-                      |
| 上海裕崧<br>冷凍倉儲<br>有限公司 | 冷凍、冷藏、恆溫及深層冷凍等基礎<br>性倉儲(危險品、食品除外)、庫存管<br>理服務並提供相關配套服務(涉及行<br>政許可的，憑許可證經營)   | 美金<br>3,120<br>仟元  | (註 1(2))<br>(註 4) | \$17,634<br>(美金 593 仟<br>元)    | \$-             | \$- | \$17,634<br>(美金 593 仟<br>元)    | \$-<br>(註 2(3))       | 19.00%                      | \$-<br>(註 2(3))         | \$17,634     | \$-                      |

| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投資審會<br>核准投資金額 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 |
|--------------------------|-------------------|------------------------|
| \$513,306                | \$513,306         | \$2,436,628            |

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1) 若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (2) 投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
  - A. 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
  - B. 經台灣母公司簽證會計師核閱簽證之財務報表
  - C. 其他。
- (3) 帳列以成本衡量之金融資產－非流動。

註 3：本公司透過子公司英屬維京群島 Grape King International Investment Inc.再投資上海葡萄王企業有限公司。

註 4：本公司透過薩摩亞 Fu-Sheng International Inc.再投資上海裕崧冷凍倉儲有限公司。

葡萄王生技股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

#### 十四、部門資訊

營運部門之決定係從營運決策者之角度及依內部管理報告決定，本公司及子公司依據產品通路及提供勞務劃分營運部門，其中直銷、經銷及代工為應報導部門。

前述應報導營運部門並未彙總一個以上之營運部門。

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據稅前損益予以評估，應報導部門之會計政策皆與本集團重要會計政策彙總說明相同。然而，合併財務報表之所得稅係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易為基礎。

##### 部門損益資訊

##### 104年第一季

|        | 直銷部門        | 經銷部門      | 代工部門      | 應報導部門<br>門小計 | 其他部門    | 調節及銷除     | 集團合計        |
|--------|-------------|-----------|-----------|--------------|---------|-----------|-------------|
| 收入     |             |           |           |              |         |           |             |
| 來自外部客戶 |             |           |           |              |         |           |             |
| 收入     | \$1,536,909 | \$59,454  | \$53,524  | \$1,649,887  | \$865   | \$-       | \$1,650,752 |
| 部門間收入  | 276,181     | -         | 178       | 276,359      | -       | (276,359) | -           |
| 收入合計   | 1,813,090   | 59,454    | 53,702    | 1,926,246    | 865     | (276,359) | 1,650,752   |
| 部門損益   | \$440,349   | \$(8,253) | \$(9,263) | \$422,833    | \$1,888 | \$(5,452) | \$419,269   |

##### 103年第一季

|        | 直銷部門        | 經銷部門     | 代工部門       | 應報導部門<br>小計 | 其他部門      | 調節及銷除       | 集團合計        |
|--------|-------------|----------|------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
| 收入     |             |          |            |             |           |             |             |
| 來自外部客戶 |             |          |            |             |           |             |             |
| 收入     | \$1,286,195 | \$67,908 | \$24,635   | \$1,378,738 | \$6,956   | \$-         | \$1,385,694 |
| 部門間收入  | 235,720     | -        | -          | 235,720     | -         | (235,720)   | -           |
| 收入合計   | \$1,521,915 | \$67,908 | 24,635     | \$1,614,458 | \$6,956   | \$(235,720) | \$1,385,694 |
| 部門損益   | \$367,919   | \$8,356  | \$(19,543) | \$356,732   | \$(6,385) | \$583       | \$350,930   |

<sup>1</sup> 收入來自低於量化門檻者包括一個營運部門，即其他部門。該等部門從未達到應報導部門之量化門檻。

<sup>2</sup> 部門間之收入係於合併時銷除並反映於「調節及銷除」項下，其他所有的調節及銷除因未有重大影響故不予揭露詳細之調節內容。



## 附錄六

### 102 年度個體財務報告

葡萄王生技股份有限公司

會計師查核報告

葡萄王生技股份有限公司 公鑒：

葡萄王生技股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之個體資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。上開個體財務報表採權益法評價之被投資公司中，有關葡眾企業股份有限公司民國 102 年度及 101 年度之個別財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關葡眾企業股份有限公司民國 102 年及 101 年度個別財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。對葡眾企業股份有限公司民國 102 年及 101 年 12 月 31 日採用權益法之投資金額分別為新台幣(以下同)665,922 仟元及 457,129 仟元，分別佔資產總額之 20.76%及 16.16%，民國 102 年度及 101 年度認列採用權益法認列之子公司損益之份額分別為新台幣 519,216 仟元及 341,542 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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，第一段所述個體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編製，足以允當表達葡萄王生技股份有限公司民國 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

葡萄王生技股份有限公司民國 102 年度之個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報告相關資訊一致。

大中國際聯合會計師事務所

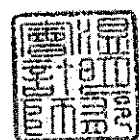
許 伯 彥 會計師

許伯彥



溫 明 郁 會計師

溫明郁



金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證字號：(90)台財證(六)第 145560 號函

核准簽證字號：(91)台財證(六)第 119104 號函

民國 103 年 3 月 24 日



葡萄王生技股份有限公司

個體綜合損益表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(每股盈餘為新台幣元除外)

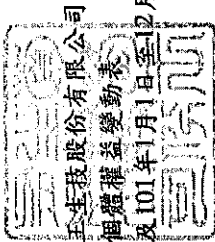
| 代碼   | 會計項目                            | 附註              | 102年度        |         | 101年度        |         |
|------|---------------------------------|-----------------|--------------|---------|--------------|---------|
|      |                                 |                 | 金額           | %       | 金額           | %       |
| 4000 | 營業收入                            | 四、六(二十)、七、十一、十二 | \$ 3,555,808 | 100.00  | \$ 2,884,677 | 100.00  |
| 5000 | 營業成本                            | 六(五)、七          | (564,479)    | (15.87) | (509,769)    | (17.67) |
| 5900 | 營業毛利                            |                 | 2,991,329    | 84.13   | 2,374,908    | 82.33   |
| 5910 | 未實現銷貨損益                         |                 | (8,979)      | (0.25)  | (4,769)      | (0.16)  |
| 5920 | 已實現銷貨損益                         |                 | 5,099        | 0.14    | 4,661        | 0.16    |
| 6000 | 營業費用                            |                 |              |         |              |         |
| 6100 | 推銷費用                            | 七、十一、十二         | 2,369,767    | 66.64   | 1,831,838    | 63.50   |
| 6200 | 管理費用                            | 七               | 185,183      | 5.21    | 141,715      | 4.92    |
| 6300 | 研究發展費用                          | 七               | 86,058       | 2.42    | 77,654       | 2.69    |
|      | 營業費用合計                          |                 | (2,641,008)  | (74.27) | (2,051,207)  | (71.11) |
| 6900 | 營業淨利                            |                 | 346,441      | 9.75    | 323,593      | 11.22   |
| 7000 | 營業外收入及支出                        |                 |              |         |              |         |
| 7010 | 其他收入                            | 六(二一)、七         | 33,406       | 0.94    | 32,654       | 1.13    |
| 7020 | 其他利益及損失                         | 六(二二)           | 2,621        | 0.07    | 8,166        | 0.28    |
| 7050 | 財務成本                            | 六(二三)           | (132)        | —       | (1,839)      | (0.06)  |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司損益之份額                | 四、六(七)          | 521,436      | 14.66   | 309,080      | 10.71   |
|      | 營業外收入及支出合計                      |                 | 557,331      | 15.67   | 348,061      | 12.06   |
| 7900 | 稅前淨利                            |                 | 903,772      | 25.42   | 671,654      | 23.28   |
| 7950 | 所得稅費用                           | 四、六(十六)         | (68,010)     | (1.91)  | (63,273)     | (2.19)  |
| 8200 | 本期淨利                            |                 | 835,762      | 23.51   | 608,381      | 21.09   |
| 8300 | 其他綜合損益                          |                 |              |         |              |         |
| 8310 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額               | 四、六(七)          | (4,693)      | (0.13)  | 2,316        | 0.08    |
| 8360 | 確定福利之精算損益                       | 四、六(十四)         | 10,237       | 0.29    | (790)        | (0.03)  |
| 8388 | 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額-確定福利之精算損益 | 四、六(七)          | 64           | —       | (171)        | (0.01)  |
| 8399 | 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅               | 四、六(十六)         | (942)        | (0.03)  | (259)        | (0.01)  |
|      | 本期其他綜合損益(稅後淨額)                  |                 | 4,666        | 0.13    | 1,096        | 0.03    |
| 8500 | 本期綜合損益總額                        |                 | \$ 840,428   | 23.64   | \$ 609,477   | 21.12   |
| 9750 | 基本每股盈餘                          | 四、六(十八)         | \$ 6.42      |         | \$ 4.67      |         |

(請參閱個體財務報告附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾水照

經理人：曾水照

會計主管：陳霸強



葡萄王科技股份有限公司

個體權益變動表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

|                                       | 普通股股本        | 資本公積     | 法定盈餘公積     | 保留盈餘      |              | 其他權益項目<br>國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 權益總額         |
|---------------------------------------|--------------|----------|------------|-----------|--------------|-------------------------------------|--------------|
|                                       |              |          |            | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘        |                                     |              |
| 民國101年1月1日餘額                          | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 153,350 | \$ —      | \$ 734,500   | \$ —                                | \$ 2,194,563 |
| 民國100年度盈餘指撥及分配：                       |              |          |            |           |              |                                     |              |
| 提列法定盈餘公積                              | —            | —        | 47,306     | —         | (47,306)     | —                                   | —            |
| 普通股現金股利                               | —            | —        | —          | —         | (390,705)    | —                                   | (390,705)    |
| 小計                                    | —            | —        | 47,306     | —         | (438,011)    | —                                   | (390,705)    |
| 民國101年度淨利                             | —            | —        | —          | —         | 608,381      | —                                   | 608,381      |
| 民國101年度其他綜合損益(稅後淨額)                   | —            | —        | —          | —         | —            | 1,922                               | 1,922        |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減                   | —            | —        | —          | —         | (655)        | —                                   | (655)        |
| 確定福利之精算損益增減                           | —            | —        | —          | —         | (171)        | —                                   | (171)        |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之<br>份額—確定福利之精算損益增減 | —            | —        | —          | —         | 607,555      | 1,922                               | 609,477      |
| 民國101年度綜合損益總額                         | —            | —        | —          | —         | 904,044      | 1,922                               | 2,413,335    |
| 民國101年12月31日餘額                        | 1,302,350    | 4,363    | 200,656    | 74,671    | (74,671)     | —                                   | —            |
| 依金管證發字第1010012865號令提列特別盈餘公積           | —            | —        | —          | —         | —            | —                                   | —            |
| 民國101年度盈餘指撥及分配：                       |              |          |            |           |              |                                     |              |
| 提列法定盈餘公積                              | —            | —        | 61,890     | —         | (61,890)     | —                                   | —            |
| 普通股現金股利                               | —            | —        | —          | —         | (481,869)    | —                                   | (481,869)    |
| 小計                                    | —            | —        | 61,890     | —         | (543,759)    | —                                   | (835,762)    |
| 民國102年度淨利                             | —            | —        | —          | —         | 835,762      | —                                   | 835,762      |
| 民國102年度其他綜合損益(稅後淨額)                   | —            | —        | —          | —         | —            | (3,895)                             | (3,895)      |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減                   | —            | —        | —          | —         | 8,497        | —                                   | 8,497        |
| 確定福利之精算損益增減                           | —            | —        | —          | —         | —            | —                                   | —            |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之<br>份額—確定福利之精算損益增減 | —            | —        | —          | —         | 64           | —                                   | 64           |
| 民國102年度綜合損益總額                         | —            | —        | —          | —         | 844,323      | (3,895)                             | 840,428      |
| 民國102年12月31日餘額                        | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 262,546 | \$ 74,671 | \$ 1,129,937 | \$ (1,973)                          | \$ 2,771,894 |

(請參閱個體財務報告附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾水照

經理人：曾水照

會計主管：陳霸強

註：民國100年度董事酬勞8,982仟元及員工紅利49,399仟元，已於當年度綜合損益表中扣除。

民國101年度董事酬勞11,077仟元及員工紅利60,926仟元，已於當年度綜合損益表中扣除。

葡萄王生技股份有限公司

個體現金流量表

民國102年及101年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| 項 目                    | 102年度      | 101年度      |
|------------------------|------------|------------|
|                        | 金 額        | 金 額        |
| 營業活動之現金流量：             |            |            |
| 本期稅前淨利                 | \$ 903,772 | \$ 671,654 |
| 調整項目：                  |            |            |
| 不影響現金流量之收益費損項目         |            |            |
| 折舊費用                   | 87,437     | 78,318     |
| 攤銷費用                   | —          | 186        |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益 | (2,325)    | (5,421)    |
| 利息費用                   | 132        | 1,839      |
| 利息收入                   | (172)      | (1,249)    |
| 股利收入                   | —          | (1)        |
| 採用權益法認列之子公司利益之份額       | (521,436)  | (309,080)  |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)   | 291        | (1,035)    |
| 處分投資性不動產利益             | (913)      | —          |
| 聯屬公司間未實現損失             | 3,880      | 108        |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數       |            |            |
| 應收票據減少                 | 10,972     | 24,219     |
| 應收帳款減少(增加)             | 29,904     | (14,131)   |
| 應收帳款—關係人增加             | (10,437)   | (20,514)   |
| 其他應收款增加                | (90)       | —          |
| 其他應收款—關係人增加            | (12,652)   | (2,087)    |
| 存貨增加                   | (7,185)    | (26,878)   |
| 預付款項(增加)減少             | (3,241)    | 1,829      |
| 其他流動資產增加               | (35)       | —          |
| 其他金融資產減少               | 1,550      | 57,954     |
| 應付票據(減少)增加             | (4,249)    | 535        |
| 應付帳款(減少)增加             | (6,569)    | 10,157     |
| 其他應付款增加                | 41,517     | 23,863     |
| 負債準備減少                 | —          | (554)      |
| 預收款項增加(減少)             | 499        | (1,758)    |
| 其他流動負債減少               | (109)      | (654)      |
| 應計退休金負債減少              | (4,127)    | (633)      |
| 營運產生之現金流入              | 506,414    | 486,667    |

(接次頁)

(承前頁)

| 項 目                | 102年度      | 101年度     |
|--------------------|------------|-----------|
|                    | 金 額        | 金 額       |
| 收取之利息              | 172        | 1,249     |
| 支付之利息              | (132)      | (1,839)   |
| 支付之所得稅             | (67,401)   | (58,617)  |
| 營業活動之淨現金流入         | 439,053    | 427,460   |
| 投資活動之現金流量：         |            |           |
| 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (450,026)  | (656,104) |
| 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 444,560    | 549,181   |
| 預付投資款增加            | —          | (12,254)  |
| 取得不動產、廠房及設備        | (52,327)   | (46,650)  |
| 處分不動產、廠房及設備        | 816        | 1,372     |
| 存出保證金增加            | (1,530)    | (25)      |
| 存出保證金減少            | 505        | 1         |
| 處分投資性不動產           | 1,864      | —         |
| 預付設備款增加            | (109,977)  | (90,443)  |
| 預付房地款增加            | (43,434)   | —         |
| 收取之股利              | 306,278    | 250,594   |
| 投資活動之淨現金流入(出)      | 96,729     | (4,328)   |
| 籌資活動之現金流量：         |            |           |
| 短期借款減少             | —          | (54,420)  |
| 存入保證金減少            | (3,000)    | —         |
| 發放現金股利             | (481,869)  | (390,705) |
| 籌資活動之淨現金流出         | (484,869)  | (445,125) |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數   | 50,913     | (21,993)  |
| 期初現金及約當現金餘額        | 77,758     | 99,751    |
| 期末現金及約當現金餘額        | \$ 128,671 | \$ 77,758 |

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾水照



經理人：曾水照



會計主管：陳霸強





## 葡萄王生技股份有限公司

### 個體財務報告附註

民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日

(金額除另予說明者外，均以新台幣元為單位)

#### 一、公司沿革

葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法、證券交易法及其他有關法令規定成立之股票上市公司。本公司於民國 60 年 4 月間奉准設立登記，定名為「葡萄王食品股份有限公司」並開始營業，民國 68 年與「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」合併並改名為「葡萄王企業股份有限公司」，民國 70 年吸收合併「海飛絲美容品股份有限公司」，嗣於民國 71 年 12 月經金融監督管理委員會證券期貨局(原財政部證券暨期貨管理委員會)核准股票上市買賣，另於民國 91 年 6 月 12 日股東常會通過改名為「葡萄王生技股份有限公司」。本公司主要經營之業務為藥品製劑、成藥、口服液、飲料及健康食品等之製造及銷售。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司從業員工人數分別為 255 名、233 名及 206 名。

#### 二、通過財務報告之日期及通過之程序

本個體財務報告已於民國 103 年 3 月 24 日提報董事會通過。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

##### (一) 首次採用國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告

本公司民國 102 年首次依國際財務報導準則編製財務報告，其初始國際財務報導準則資產負債表(民國 101 年 1 月 1 日之資產負債表)及首份國際財務報導準則財務報告(民國 102 年之財務報告)所採用之會計政策，係遵循金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可之 2010 年版國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。轉換至國際財務報導準則對本公司財務報告之影響請參閱附註十五。

(二) 新發布但尚未生效之準則及解釋

1. 本公司未採用下列業經金管會認可但尚未適用之新發布、修訂及修正準則或解釋：

| 準則/解釋                      | 主 要 內 容                                                                      | 生效日(註2)                               |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)    | 與金融資產分類與衡量有關之規定(2009年11月發布)                                                  | 2015.1.1<br>(註3)                      |
| 國際會計準則第39號<br>(IAS 39)(註1) | 國際財務報導準則之改善(2009年4月發布)<br><br>配合國際財務報導準則第9號之發布，撤除與金融資產分類與衡量有關之規定(2009年11月發布) | 2009.1.1及<br>2010.1.1<br><br>2015.1.1 |

2. 本公司未採用下列業經國際會計準則理事會發布，但尚未經金管會認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

| 準則/解釋                    | 主 要 內 容                                                               | 生效日(註2)  |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------|
| 財務報導之觀念架構<br>(Framework) | 第一章「一般用途財務報導之目標」及第三章「有用財務資訊之品質特性」取代「財務報表編製及表達之架構」部分內容(2010年9月發布)      | 2010.9   |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1)  | 國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免(2010年1月發布)                               | 2010.7.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1)  | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布)，首次採用年度之會計政策變動處理；得以原帳面價值作為認定成本；營運受費率管制之企業適用認定成本 | 2011.1.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1)  | 嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除(2010年12月發布)                                     | 2011.7.1 |

| 準則/解釋                   | 主 要 內 容                                                                             | 生效日(註2)  |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 修正訂定首次採用者於轉換時對<br>於其所取得低於市場利率之政府<br>貸款之會計處理(2012年3月發布)                              | 2013.1.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 2009~2011國際財務報導準則之改<br>善(2012年5月發布)，停用IFRSs後<br>再度採用IFRS 1；借款成本規定之<br>適用            | 2013.1.1 |
| 國際財務報導準則第1號<br>(IFRS 1) | 2011~2013國際財務報導準則之改<br>善(2012年12月發布)，釐清有效國<br>際財務報導準則之意義                            | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第2號<br>(IFRS 2) | 2010~2012國際財務報導準則之改<br>善(2012年12月發布)，修正既得條<br>件之定義                                  | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第3號<br>(IFRS 3) | 國際財務報導準則之改善(2010年<br>5月發布)，採用IFRS 3前合併之或<br>有對價處理；非控制權益之衡量；<br>未被取代及自願取代之股份基礎<br>給付 | 2010.7.1 |
| 國際財務報導準則第3號<br>(IFRS 3) | 2010~2012國際財務報導準則之改<br>善(2012年12月發布)，說明企業合<br>併中或有對價之會計處理                           | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第3號<br>(IFRS 3) | 2011~2013國際財務報導準則之改<br>善(2012年12月發布)，說明合資控<br>制者適用之例外                               | 2014.7.1 |
| 國際財務報導準則第7號<br>(IFRS 7) | 國際財務報導準則之改善(2010年<br>5月發布)，金融工具之質性揭露                                                | 2011.1.1 |
| 國際財務報導準則第7號<br>(IFRS 7) | 揭露一金融資產之移轉(2010年10<br>月發布)                                                          | 2011.7.1 |
| 國際財務報導準則第7號<br>(IFRS 7) | 揭露一金融資產及金融負債之互<br>抵(2011年12月發布)                                                     | 2013.1.1 |

| 準則/解釋                     | 主 要 內 容                                                         | 生效日(註2)      |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| 國際財務報導準則第8號<br>(IFRS 8)   | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明營運部門彙總揭露之應揭露內容及必須提供資產總額調節之情況 | 2014.7.1     |
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)   | 與金融負債分類與衡量有關之規定(2010年10月發布)                                     | 2015.1.1(註3) |
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)   | 沿用國際會計準則第39號關於金融資產及金融負債之除列規定及衍生性金融工具規定(2010年10月發布)              | 2015.1.1(註3) |
| 國際財務報導準則第9號<br>(IFRS 9)   | 發布一般避險會計規定；刪除原2015年強制適用之規定(2013年11月發布)                          | 未定           |
| 國際財務報導準則第10號<br>(IFRS 10) | 合併財務報表(2011年5月發布)，取代國際會計準則第27號之編製合併財務報表規定                       | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第10號<br>(IFRS 10) | 符合投資個體定義者無須將子公司納入合併報表，改以透過損益按公允價值衡量(2012年10月發布)                 | 2014.1.1     |
| 國際財務報導準則第11號<br>(IFRS 11) | 聯合協議(2011年5月發布)，取代國際會計準則第31號「合資權益」                              | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第12號<br>(IFRS 12) | 對其他個體之權益之揭露(2011年5月發布)                                          | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第13號<br>(IFRS 13) | 公允價值衡量(2011年5月發布)                                               | 2013.1.1     |
| 國際財務報導準則第13號<br>(IFRS 13) | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，釐清短期應收款及應付款折現影響不重大之處理          | 2014.7.1     |

| 準則/解釋                     | 主 要 內 容                                              | 生效日(註2)  |
|---------------------------|------------------------------------------------------|----------|
| 國際財務報導準則第13號<br>(IFRS 13) | 2011~2013國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明投資組合例外之範圍         | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第1號<br>(IAS 1)      | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布)，權益組成部分資訊之處理                   | 2011.1.1 |
| 國際會計準則第1號<br>(IAS 1)      | 其他綜合損益項目之表達(2011年6月發布)                               | 2012.7.1 |
| 國際會計準則第1號<br>(IAS 1)      | 2009~2011國際財務報導準則之改善(2012年5月發布)，釐清比較資訊之規定            | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第12號<br>(IAS 12)    | 遞延所得稅：標的資產之回收，取代解釋公告第21號所得稅：重估價非折舊性資產之回收(2010年12月發布) | 2012.1.1 |
| 國際會計準則第16號<br>(IAS 16)    | 2009~2011國際財務報導準則之改善(2012年5月發布)，備用及維修設備及零件之分類        | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第16號<br>(IAS 16)    | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明重估價法-按比例重新計算累計折舊  | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第19號<br>(IAS 19)    | 員工給付(2011年6月發布)                                      | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第19號<br>(IAS 19)    | 說明確定給付計畫員工提撥金之處理(2013年11月發布)                         | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第24號<br>(IAS 24)    | 2010~2012國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，說明提供主要管理階層服務之企業為關係人 | 2014.7.1 |

| 準則/解釋                  | 主 要 內 容                                                                              | 生效日(註2)  |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 國際會計準則第27號<br>(IAS 27) | 單獨財務報表(2011年5月發布)，<br>與國際財務報導準則第10號共同<br>取代原國際會計準則第27號「合併<br>及單獨財務報表」                | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第28號<br>(IAS 28) | 投資關聯企業及合資(2011年5月<br>發布)，取代原國際會計準則第28<br>號「投資關聯企業」                                   | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第32號<br>(IAS 32) | 金融資產及金融負債之互抵(2011<br>年12月發布)                                                         | 2014.1.1 |
| 國際會計準則第32號<br>(IAS 32) | 2009~2011國際財務報導準則之改<br>善(2012年5月發布)，修改對權益<br>工具持有人所得稅之規定                             | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第34號<br>(IAS 34) | 國際財務報導準則之改善(2010年<br>5月發布)，非重大事項之處理                                                  | 2011.1.1 |
| 國際會計準則第34號<br>(IAS 34) | 2009~2011國際財務報導準則之改<br>善(2012年5月發布)，釐清部門總<br>資產及負債之資訊揭露規定                            | 2013.1.1 |
| 國際會計準則第36號<br>(IAS 36) | 非金融資產可回收金額之揭露<br>(2013年5月發布)，說明當已減損<br>資產之可回收金額係以公允價值<br>減出售成本為基礎時，該可回收金<br>額相關資訊之揭露 | 2014.1.1 |
| 國際會計準則第38號<br>(IAS 38) | 2010~2012國際財務報導準則之改<br>善(2012年12月發布)，說明重估價<br>法-按比例重新計算累計攤銷                          | 2014.7.1 |
| 國際會計準則第39號<br>(IAS 39) | 與金融負債分類與衡量有關之規<br>定(2010年10月發布)、金融資產及<br>金融負債之除列與衍生性金融工<br>具(2010年10月發布)             | 2015.1.1 |

| 準則/解釋                      | 主 要 內 容                                                                | 生效日(註2)  |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------|
| 國際會計準則第39號<br>(IAS 39)     | 衍生工具之合約更替及避險會計之繼續(2013年6月發布)，說明作為避險工具之衍生工具發生合約更替時無須停止適用避險會計之條件         | 2014.1.1 |
| 國際會計準則第40號<br>(IAS 40)     | 2011~2013國際財務報導準則之改善(2012年12月發布)，釐清分類為投資性不動產或自用不動產在適用IFRS 3及IAS 40間之關聯 | 2014.7.1 |
| 國際財務報導解釋第13號<br>(IFRIC 13) | 國際財務報導準則之改善(2010年5月發布)，客戶忠誠計畫獎勵積分之公允價值                                 | 2011.1.1 |
| 國際財務報導解釋第20號<br>(IFRIC 20) | 露天礦場於生產階段之剝除成本(2011年10月發布)                                             | 2013.1.1 |
| 國際財務報導解釋第21號<br>(IFRIC 21) | 政府徵收款(2013年5月發布)，解釋對於政府所課徵款項之會計處理                                      | 2014.1.1 |

註 1：依據國際會計準則第 39 號(IAS 39)之規定，2010 年版金融資產之相關規定已被國際財務報導準則第 9 號(IFRS 9)取代，由於 IFRS 9 延後實施，我國於民國 102 年適用 IFRSs 時不採用 IAS 39 2010 年版，而須採用 IAS 39 2009 年版。

註 2：係於生效日後開始之年度適用。

註 3：國際財務報導準則第 9 號(IFRS 9)之原強制適用日期已於 2013 年 11 月刪除。

對於採用上述經金管會認可但尚未適用及尚未經金管會認可之新發布、修訂及修正準則或解釋之影響，本公司仍在持續評估中，故尚無法合理估計採用上述準則及解釋對首次適用期間個體財務報告之可能影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本公司之重大會計政策彙總說明如下：

##### (一) 遵循聲明

本公司之個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

##### (二) 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本公司之個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本對資產而言，通常係依取得資產所支付對價之公允價值；對負債而言，通常係指承擔義務所收取之金額或為清償債務而預期將支付之金額。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括預期於正常營業週期中實現、或意圖將其出售或消耗；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內實現之資產；及現金或約當現金，但於報導期間後至少 12 個月交換或清償負債受到限制者除外。資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括預期於正常營業週期中清償；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內到期清償；及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少 12 個月之負債。負債不屬於流動負債者為非流動負債。

##### (四) 外幣

本公司之個體財務報告項目皆係以該個體營運所處主要經濟環境之通用貨幣(功能性貨幣)編製表達。本公司之功能性貨幣及記帳貨幣為新台幣。本個體財務報告係以新台幣表達。

編製個體之財務報告時，以功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。



#### (五) 現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起三個月內到期之定期存款、短期票券及附賣回條件之票券等。

#### (六) 存貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之，產品成本之計算，變動製造費用以實際產量分攤，固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，惟當實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤；實際產量若異常高於正常產能，則以實際產量分攤。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。製成品之淨變現價值若預期等於或高於成本，則供該製成品生產使用之原物料將不沖減至低於成本，當原物料之價格下跌而製成品之成本超過淨變現價值時，該原物料沖減至淨變現價值。

存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為銷貨成本，於各續後期間重新衡量存貨之淨變現價值，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

#### (七) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體(含非公司組織個體)。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益(包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益)時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額，並按時進行減損測試；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之逆流及順流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

用於商品生產、或供管理目的使用不動產、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減損列示。成本包括可直接歸屬於取得資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：土地改良物 5 至 8 年；房屋及建築 10 至 60 年；機器設備 5 至 15 年；運輸設備 5 至 8 年；租賃改良 3 年；其他設備 3 至 30 年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

處分或報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列為當期損益。

#### (九) 租賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收入及租賃給付按直線基礎於租賃期間內平均認列為收入及費用，除非另有其他系統化處理方式更能代表租賃經濟效益之時間型態。

融資租賃資產於原始認列時，係以租賃開始日所決定之公允價值或最低租賃給付現值兩者孰低者列為資產，並同時於個體資產負債表中認列融資租賃義務。

融資租賃之給付係分配予財務費用及降低租賃義務，以使按負債餘額計算之期間利率固定。財務費用認列為當期損益。

#### (十) 投資性不動產

本公司不動產若於報導期間結束日非供出售，亦非用於商品或勞務之生產或提供或供管理目的使用，則列為投資性不動產。

本公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限 10 至 50 年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十一) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按核准有效年限計提。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十二) 減損

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。

資產或現金產生單位之帳面金額若超過其估計可回收金額，則將帳面金額調減至其可回收金額，減損損失認列為當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失認列為當期損益。

商譽應每年定期進行減損測試，減損損失認列於當期損益，且不得於後續期間迴轉。

### (十三) 金融工具

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產與金融負債公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則認列為當期損益。

金融資產於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列。金融負債則於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。

有活絡市場之金融商品，以活絡市場之公開報價為公允價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公允價值。

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

#### 1. 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品包括持有供交易之金融資產或金融負債，以及原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

續後評價時，以公允價值衡量且公允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。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為持有供交易之金融資產或金融負債。公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

## 2. 持有至到期日金融資產

係具有固定或可決定之收取金額及固定到期日，且企業有積極意圖及能力持有至到期日之非衍生金融資產，以有效利息法之攤銷後成本衡量。

原始認列時，係以公允價值衡量，並加計取得之交易成本，續後於除列、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。惟後續期間減損金額減少，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利益，但該迴轉不得使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

## 3. 以成本衡量之金融商品

係無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此類無公開報價之權益工具連動且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，應以成本衡量。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損損失嗣後不得迴轉。

## 4. 應收款

係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。以有效利息法之攤銷後成本衡量。

於報導期間結束日以個別基礎及組合基礎評估應收款項之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款項因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。若經個別評估未有減損，另再以過去收款經驗及延遲付款變動情形評估應收款項整體可能減損。

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，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，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

## 5. 備供出售金融資產

非衍生金融資產且符合下列條件之一者列為備供出售金融資產：

(1) 被指定為備供出售。

(2) 非屬下列金融資產：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產；

B. 持有至到期日金融資產；

C. 以成本衡量之金融資產；

D. 無活絡市場之債券投資；

E. 應收款。

原始認列時，係以公允價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公允價值衡量，其價值變動列入其他綜合損益項下之備供出售金融資產未實現評價損益科目；金融資產除列時，累積之未實現評價損益列入當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。分類為備供出售之債務工具，其公允價值若於後續期間增加，而該增加客觀地與減損損失認列於損益後發生之事項有關，此減損損失應予迴轉並將迴轉金額認列於損益。分類為備供出售之權益工具投資，其已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。

## (十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務)，且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

## (十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認收入：(1)已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；(2)對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；(3)收入金額能可靠衡量；(4)與交易有關之經濟效益很有可能流入；及(5)與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允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允價值。

## 2. 勞務之提供及其他

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與資產有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，依有系統之基礎認列為損益。但於可收取時若係作為對早已發生之費用或損失之補償，則於其可收取之期間認列為損益。

未實現之政府補助認列為負債，已實現者則列為其他收入。

## (十七) 退休福利成本

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，並按月提撥退休金；依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時前 6 個月平均薪資計算。並就實付薪資總額 8%按月提撥勞工退休準備金以勞工退休準備金監督委員會名義繳存台灣銀行。實際支付員工退休金時，先由準備及勞工退休準備金支付，倘有不足，則以當年度費用列支。惟自民國 94 年 7 月 1 日起勞工退休金條例實施，本公司員工選擇適用勞工退休新制者，改依固定薪資 6%按月提撥勞工退休金存入勞保局員工個人帳戶。

屬確定提撥計畫者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金數額認列為當期費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。精算損益係於發生期間立即全數認列，並列入個體綜合損益表之其他綜合損益項下。

#### (十八) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅，除直接計入權益或認列於其他綜合損益項目之相關所得稅外，認列於當期損益。

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎，按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅估計之調整，列入調整年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

遞延所得稅係就資產及負債之課稅基礎與其帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異亦不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或實質性立法之稅率為基礎。

遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。

對於未使用之課稅損失、所得稅抵減以及可減除之暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導期間結束日重新檢視及調整遞延所得稅資產帳面金額。

#### (十九) 每股盈餘

基本每股盈餘係以本期淨利除以發行在外加權平均股數計算之，惟盈餘轉增資或資本公積轉增資者，或因減資彌補虧損而減少者，則按增資及減資比例追溯調整。稀釋每股盈餘計算方式與基本每股盈餘相同，惟係於調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

#### (二十) 員工分紅及董監事酬勞

員工分紅及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工分紅成本之認列，應視為費用。公司對員工分紅之預期成本，應於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時，予以認列。

本公司之員工分紅金額依章程之規定提列，於員工提供勞務之會計期間依所訂之百分比，估計員工分紅可發放之金額，並認列為費用。次年度股東會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。



## (二) 營運部門報導

營運部門係本公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由營運決策者複核，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。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司之個體財務報告受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製個體財務報告時必須作出適當之專業判斷。

本公司之假設及估計係根據相關國際財務報導準則規定所為之最佳估計。估計與假設係基於過去經驗與其他相關因素，惟實際結果可能與估計及假設有所不同。

估計與假設均持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一年度有重大調整之風險。

### (一) 資產減損評估(商譽除外)

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷，包含辨認現金產生單位及依據資產使用模式及產業特性，決定現金產生單位之可回收金額，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

本公司民國 102 年度及 101 年度認列之資產減損損失均為 0 元。

### (二) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時須依據管理階層之重大會計判斷、估計及假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 13,134,531 元、13,128,571 元及 8,807,420 元。

### (三) 存貨評價

由於存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，故本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。此存貨評價主要係依據未來特定期間內之產品需求及歷史經驗為估計基礎，故可能因為產業環境變遷等因素產生重大變動。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司存貨之帳面金額分別為 197,382,736 元、190,198,026 元及 163,319,644 元。

### (四) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司應計退休金負債之帳面金額分別為 52,817,864 元、67,182,532 元及 67,025,715 元。

### (五) 金融工具評價

本公司應收款項之評價，係根據客戶之授信品質及帳款收回情形，並參酌過去實際發生呆帳經驗，以進行可收回應收款項之評估及備抵呆帳估計。若預期未來收取之現金與原先估計不同，該差額將對估計有所改變之年度應收款項及備抵呆帳帳面金額構成影響。

截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，應收款項之帳面金額分別為 164,271,869 元(已扣除備抵呆帳 2,429,199 元)、194,711,850 元(已扣除備抵呆帳 2,375,199 元)及 182,119,574 元(已扣除備抵呆帳 1,523,499 元)。

### (六) 員工紅利及董監事酬勞

本公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付員工紅利及董監酬勞，截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司估列之應付員工紅利及董監酬勞金額分別為 97,302,042 元、72,003,510 元及 58,381,225 元。

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

|             | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 庫存現金        | \$ 203,694      | \$ 263,031      | \$ 219,026    |
| 支票存款        | 95,314          | 82,613          | 83,482        |
| 活期存款        | 126,272,364     | 75,221,812      | 98,164,997    |
| 外匯存款        | 2,099,716       | 2,190,138       | 1,283,209     |
| 列報於資產負債表之金額 | \$ 128,671,088  | \$ 77,757,594   | \$ 99,750,714 |
| 減：銀行透支      | —               | —               | —             |
| 列報於現金流量表之金額 | \$ 128,671,088  | \$ 77,757,594   | \$ 99,750,714 |

上項現金及約當現金均未提供質押或限制用途。

### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

1. 係持有供交易之非衍生金融資產，內容如下：

|       | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|-------|-----------------|-----------------|----------------|
| 受益憑證  |                 |                 |                |
| 貨幣型基金 | \$ 300,042,351  | \$ 275,000,000  | \$ 60,000,000  |
| 股票型基金 | —               | —               | 69,085,968     |
| 平衡型基金 | —               | 21,839,908      | 56,387,009     |
| 私募型基金 | —               | —               | 24,783,706     |
| 小計    | 300,042,351     | 296,839,908     | 210,256,683    |
| 評價調整  | 1,985,593       | (2,603,449)     | (28,363,276)   |
| 合計    | \$ 302,027,944  | \$ 294,236,459  | \$ 181,893,407 |

2. 民國 102 年度及 101 年度上開透過損益按公允價值衡量之金融資產認列之淨利益分別為 2,325,433 元及 5,420,529 元。

(三) 應收票據淨額

|        | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|--------|-----------------|-----------------|---------------|
| 非關係人票據 | \$ 4,716,684    | \$ 11,189,104   | \$ 17,356,049 |
| 其他應收票據 | —               | 4,500,000       | 19,551,596    |
| 小 計    | 4,716,684       | 15,689,104      | 36,907,645    |
| 減：備抵呆帳 | —               | —               | —             |
| 應收票據淨額 | \$ 4,716,684    | \$ 15,689,104   | \$ 36,907,645 |

請參閱附註六(四)之說明。

(四) 應收帳款淨額

|        | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|--------|-----------------|-----------------|----------------|
| 關係人帳款  | \$ 100,021,462  | \$ 89,584,343   | \$ 69,070,207  |
| 非關係人帳款 | 61,962,922      | 91,813,602      | 77,665,221     |
| 小 計    | 161,984,384     | 181,397,945     | 146,735,428    |
| 減：備抵呆帳 | (2,429,199)     | (2,375,199)     | (1,523,499)    |
| 應收帳款淨額 | \$ 159,555,185  | \$ 179,022,746  | \$ 145,211,929 |

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，應收票據及帳款均不予計息。未減損應收款項之帳齡分析如下：

|         | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 未逾期亦未減損 | \$ 104,738,146  | \$ 105,273,447  | \$ 105,977,852 |

有減損應收款項之帳齡分析如下：

|               | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 未逾期有減損        | \$ 61,344,321   | \$ 91,813,602   | \$ 77,665,221 |
| 已逾期已減損        |                 |                 |               |
| 逾期 90 天以內     | 281,194         | —               | —             |
| 逾期 90 至 180 天 | 337,407         | —               | —             |
| 合 計           | \$ 61,962,922   | \$ 91,813,602   | \$ 77,665,221 |

備抵呆帳變動如下：

|                    | 102 年度       | 101 年度       |
|--------------------|--------------|--------------|
| 期初餘額               | \$ 2,375,199 | \$ 1,523,499 |
| 已沖銷呆帳收回            | —            | 7,000,000    |
| 本期減損減少             | —            | (7,000,000)  |
| 本期重分類自備抵<br>呆帳—催收款 | 54,000       | 851,700      |
| 期末餘額               | \$ 2,429,199 | \$ 2,375,199 |

(五) 存貨

|          | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|----------|-----------------|-----------------|----------------|
| 原 料      | \$ 74,577,801   | \$ 68,478,531   | \$ 61,789,085  |
| 物 料      | 15,031,296      | 16,308,083      | 18,479,763     |
| 半 製 品    | 8,626,506       | 16,008,516      | 9,956,427      |
| 在 製 品    | 41,881,622      | 32,183,817      | 31,263,824     |
| 製 成 品    | 56,472,901      | 58,193,348      | 51,088,484     |
| 寄外存貨     | 7,359,689       | 5,564,389       | 4,775,697      |
| 商 品      | 244             | 5,829           | 144,843        |
| 贈品盤存     | 59,683          | 82,519          | 286,274        |
| 合 計      | 204,009,742     | 196,825,032     | 177,784,397    |
| 減：備抵存貨跌價 | (6,627,006)     | (6,627,006)     | (14,464,753)   |
| 存貨淨額     | \$ 197,382,736  | \$ 190,198,026  | \$ 163,319,644 |

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

|          | 102 年度        | 101 年度         |
|----------|---------------|----------------|
| 存貨跌價回升利益 | \$ —          | \$ (7,837,747) |
| 存貨報廢損失   | 14,130,531    | 11,640,475     |
| 存貨淨盤盈    | (2,556,971)   | (504,822)      |
| 合 計(淨額)  | \$ 11,573,560 | \$ 3,297,906   |

民國 101 年度由於部分跌價存貨業已報廢，因而產生存貨跌價回升利益 7,837,747 元。

(六) 以成本衡量之金融資產－非流動

|                                    | <u>102 年 12 月 31 日</u> | <u>101 年 12 月 31 日</u> | <u>101 年 1 月 1 日</u> |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| 未上市櫃股票                             |                        |                        |                      |
| 新東陽(股)                             | \$ 20,000              | \$ 20,000              | \$ 20,000            |
| 薩摩亞 FU-SHENG<br>INTERNATIONAL INC. | 12,254,190             | —                      | —                    |
| 成本合計                               | 12,274,190             | 20,000                 | 20,000               |
| 減：累計減損                             | —                      | —                      | —                    |
| 淨 額                                | <u>\$ 12,274,190</u>   | <u>\$ 20,000</u>       | <u>\$ 20,000</u>     |

本公司持有之部份股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該等標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，致無法合理可靠衡量該等標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。

(七) 採用權益法之投資

1. 本公司投資子公司明細如下：

| <u>被投資公司名稱</u>                                     | <u>持有股數</u> | <u>帳列金額</u>           | <u>持有比例</u> |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| <u>102 年 12 月 31 日</u>                             |             |                       |             |
| 葡眾企業股份有限公司                                         | 960,000     | \$ 665,921,528        | 60.00%      |
| 英屬維京群島 GRAPE KING<br>INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 21,200,000  | 324,423,840           | 100.00%     |
| 合 計                                                |             | <u>\$ 990,345,368</u> |             |
| <u>101 年 12 月 31 日</u>                             |             |                       |             |
| 葡眾企業股份有限公司                                         | 960,000     | \$ 457,129,012        | 60.00%      |
| 英屬維京群島 GRAPE KING<br>INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 21,200,000  | 326,567,216           | 100.00%     |
| 合 計                                                |             | <u>\$ 783,696,228</u> |             |
| <u>101 年 1 月 1 日</u>                               |             |                       |             |
| 葡眾企業股份有限公司                                         | 960,000     | \$ 367,055,853        | 60.00%      |
| 英屬維京群島 GRAPE KING<br>INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 21,200,000  | 356,117,647           | 100.00%     |
| 合 計                                                |             | <u>\$ 723,173,500</u> |             |

2. 本公司於民國 102 年度及 101 年度對採用權益法之子公司投資，依其經會計師查核之同期財務報表採權益法按約當持股比例認列相關損益及其他綜合損益份額如下：

|                                                 | 102 年度                | 101 年度                |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 採用權益法認列之子公司(損)益份額                               |                       |                       |
| 葡眾企業股份有限公司                                      | \$ 519,215,978        | \$ 341,542,097        |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 2,219,905             | (32,462,578)          |
| 合 計                                             | <u>\$ 521,435,883</u> | <u>\$ 309,079,519</u> |
| 其他綜合損益                                          |                       |                       |
| 國外營運機構財務表換算之兌換差額                                |                       |                       |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | \$ (4,692,921)        | \$ 2,315,612          |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額－確定福利之精算損益                 |                       |                       |
| 葡眾企業股份有限公司                                      | 64,098                | (170,433)             |
| 合 計                                             | <u>\$ (4,628,823)</u> | <u>\$ 2,145,179</u>   |

3. 投資公司對被投資公司具有控制能力時，構成母子公司關係。本公司編製民國 102 年度及 101 年度合併財務報表時，已將所有子公司納入編製範圍。
4. 本公司透過第三地區公司－英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.，間接投資上海葡萄王企業有限公司。

#### (八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

|       | 成 本                     |                       |                        |             |                         |
|-------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-------------|-------------------------|
|       | 102.1.1 餘額              | 本期增添                  | 本期處分                   | 重 分 類       | 102.12.31 餘額            |
| 土 地   | \$ 375,950,361          | \$ —                  | \$ —                   | \$ —        | \$ 375,950,361          |
| 土地改良物 | 985,750                 | 940,000               | —                      | —           | 1,925,750               |
| 房屋及建築 | 417,920,078             | 66,501,952            | (285,322)              | —           | 484,136,708             |
| 機器設備  | 747,960,215             | 71,585,735            | (19,760,856)           | —           | 799,785,094             |
| 運輸設備  | 5,061,591               | 281,000               | (428,774)              | —           | 4,913,817               |
| 租賃改良  | 1,257,551               | 169,238               | —                      | —           | 1,426,789               |
| 其他設備  | 97,045,131              | 31,496,854            | (973,968)              | —           | 127,568,017             |
| 合 計   | <u>\$ 1,646,180,677</u> | <u>\$ 170,974,779</u> | <u>\$ (21,448,920)</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 1,795,706,536</u> |

|       | 成 本                     |                       |                        |                       |                         |
|-------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
|       | 101.1.1 餘額              | 本期增添                  | 本期處分                   | 重 分 類                 | 101.12.31 餘額            |
| 土 地   | \$ 375,950,361          | \$ —                  | \$ —                   | \$ —                  | \$ 375,950,361          |
| 土地改良物 | 985,750                 | —                     | —                      | —                     | 985,750                 |
| 房屋及建築 | 405,948,946             | 15,516,400            | (1,845,406)            | (1,699,862)           | 417,920,078             |
| 機器設備  | 668,944,296             | 97,614,852            | (18,598,933)           | —                     | 747,960,215             |
| 運輸設備  | 5,061,591               | —                     | —                      | —                     | 5,061,591               |
| 租賃改良  | 1,257,551               | —                     | —                      | —                     | 1,257,551               |
| 其他設備  | 87,430,265              | 9,614,866             | —                      | —                     | 97,045,131              |
| 合 計   | <u>\$ 1,545,578,760</u> | <u>\$ 122,746,118</u> | <u>\$ (20,444,339)</u> | <u>\$ (1,699,862)</u> | <u>\$ 1,646,180,677</u> |

|       | 累 計 折 舊               |                      |                        |             |                       |
|-------|-----------------------|----------------------|------------------------|-------------|-----------------------|
|       | 102.1.1 餘額            | 本期增添                 | 本期處分                   | 重 分 類       | 102.12.31 餘額          |
| 土地改良物 | \$ 877,162            | \$ 103,254           | \$ —                   | \$ —        | \$ 980,416            |
| 房屋及建築 | 249,172,841           | 20,767,713           | (94,193)               | —           | 269,846,361           |
| 機器設備  | 472,089,614           | 55,841,422           | (18,845,099)           | —           | 509,085,937           |
| 運輸設備  | 4,230,735             | 259,409              | (428,774)              | —           | 4,061,370             |
| 租賃改良  | 340,587               | 328,492              | —                      | —           | 669,079               |
| 其他設備  | 66,212,393            | 9,377,867            | (973,968)              | —           | 74,616,292            |
| 合 計   | <u>\$ 792,923,332</u> | <u>\$ 86,678,157</u> | <u>\$ (20,342,034)</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 859,259,455</u> |

|       | 累 計 折 舊               |                      |                        |                     |                       |
|-------|-----------------------|----------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|
|       | 101.1.1 餘額            | 本期增添                 | 本期處分                   | 重 分 類               | 101.12.31 餘額          |
| 土地改良物 | \$ 822,870            | \$ 54,292            | \$ —                   | \$ —                | \$ 877,162            |
| 房屋及建築 | 230,766,103           | 20,671,730           | (1,810,191)            | (454,801)           | 249,172,841           |
| 機器設備  | 440,914,246           | 49,473,223           | (18,297,855)           | —                   | 472,089,614           |
| 運輸設備  | 3,980,646             | 250,089              | —                      | —                   | 4,230,735             |
| 租賃改良  | 26,199                | 314,388              | —                      | —                   | 340,587               |
| 其他設備  | 59,416,133            | 6,796,260            | —                      | —                   | 66,212,393            |
| 合 計   | <u>\$ 735,926,197</u> | <u>\$ 77,559,982</u> | <u>\$ (20,108,046)</u> | <u>\$ (454,801)</u> | <u>\$ 792,923,332</u> |



|       | 帳 面 金 額               |                       |                       |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|       | 102 年 12 月 31 日       | 101 年 12 月 31 日       | 101 年 1 月 1 日         |
| 土 地   | \$ 375,950,361        | \$ 375,950,361        | \$ 375,950,361        |
| 土地改良物 | 945,334               | 108,588               | 162,880               |
| 房屋及建築 | 214,290,347           | 168,747,237           | 175,182,843           |
| 機器設備  | 290,699,157           | 275,870,601           | 228,030,050           |
| 運輸設備  | 852,447               | 830,856               | 1,080,945             |
| 租賃改良  | 757,710               | 916,964               | 1,231,352             |
| 其他設備  | 52,951,725            | 30,832,738            | 28,014,132            |
| 合 計   | <u>\$ 936,447,081</u> | <u>\$ 853,257,345</u> | <u>\$ 809,652,563</u> |

上項不動產、廠房及設備提供質押情形請參閱附註八。

#### (九) 投資性不動產淨額

投資性不動產之明細及期初金額與期末餘額之調節如下：

|              | 土 地                   | 房屋及建築                | 成本合計                  | 累計折舊                   | 淨 額                   |
|--------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 101.1.1 餘額   | \$ 293,602,528        | \$ 24,663,642        | \$ 318,266,170        | \$ (10,029,303)        | \$ 308,236,867        |
| 折舊提列         | —                     | —                    | —                     | (758,533)              | (758,533)             |
| 重 分 類        | —                     | 1,699,862            | 1,699,862             | (454,801)              | 1,245,061             |
| 101.12.31 餘額 | 293,602,528           | 26,363,504           | 319,966,032           | (11,242,637)           | 308,723,395           |
| 折舊提列         | —                     | —                    | —                     | (758,533)              | (758,533)             |
| 本期處分         | (951,073)             | —                    | (951,073)             | —                      | (951,073)             |
| 102.12.31 餘額 | <u>\$ 292,651,455</u> | <u>\$ 26,363,504</u> | <u>\$ 319,014,959</u> | <u>\$ (12,001,170)</u> | <u>\$ 307,013,789</u> |

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 上項投資性不動產—土地中包括向債務人收取積欠款項，而取得農地計 5,600,000 元，信託登記所有權於本公司董事長曾水照先生，並開立保證票據 5,600,000 元予本公司作為保全措施。
3. 依據外部獨立專業鑑價公司於民國 103 年 1 月 10 日及 103 年 1 月 20 日所出具之鑑價報告、民國 102 年 12 月 31 日土地之公告現值及房屋之評定標準價格計算或不動產交易實價登錄之鄰近地區類似資產之相關市場交易價格評估而得，上項投資性不動產之公允價值為 396,783,573 元。因此截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，上述投資性不動產並無減損。

4. 上項投資性不動產於民國 102 年度及 101 年度認列之租金收入分別為 7,088,384 元及 6,707,433 元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 531,520 元及 562,618 元，未產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 12,118 元及 10,360 元。

5. 上項投資性不動產並未提供質押。

(十) 預付款項及其他資產

|            | 102 年 12 月 31 日       | 101 年 12 月 31 日      | 101 年 1 月 1 日         |
|------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 預付貨款       | \$ 2,535,993          | \$ 4,202             | \$ 2,061,269          |
| 預付設備款      | 58,351,493            | 62,201,222           | 41,865,157            |
| 預付房地款      | 43,434,761            | —                    | —                     |
| 其他預付費用     | 1,954,110             | 1,245,389            | 1,017,810             |
| 暫付款        | 34,945                | 266                  | —                     |
| 存出保證金      | 2,420,090             | 1,395,090            | 1,370,690             |
| 長期應收票據     | —                     | —                    | 3,000,000             |
| 催收款        | 749,912               | 803,912              | 821,912               |
| 減：備抵呆帳     | (749,912)             | (803,912)            | (1,655,612)           |
| 預付投資款      | —                     | 12,254,190           | —                     |
| 其他金融資產     | 450,000               | 2,000,000            | 59,954,000            |
| 其他非流動資產－其他 | 15,000,000            | 15,000,000           | 15,000,000            |
| 合 計        | <u>\$ 124,181,392</u> | <u>\$ 94,100,359</u> | <u>\$ 123,435,226</u> |
| 流 動        | <u>\$ 4,975,048</u>   | <u>\$ 3,249,857</u>  | <u>\$ 61,033,079</u>  |
| 非 流 動      | <u>119,206,344</u>    | <u>90,850,502</u>    | <u>62,402,147</u>     |
| 合 計        | <u>\$ 124,181,392</u> | <u>\$ 94,100,359</u> | <u>\$ 123,435,226</u> |

催收款係逾 1 年之應收帳款，並已全數提列備抵呆帳，備抵呆帳變動如下：

|            | 102 年度            | 101 年度            |
|------------|-------------------|-------------------|
| 期初餘額       | \$ 803,912        | \$ 1,655,612      |
| 本期重分類至備抵呆帳 |                   |                   |
| －應收帳款      | (54,000)          | (851,700)         |
| 期末餘額       | <u>\$ 749,912</u> | <u>\$ 803,912</u> |

## (十一) 短期借款

| 借款性質            | 借款金額          | 期末年利率 | 最後到期日           | 擔保品 |
|-----------------|---------------|-------|-----------------|-----|
| 102 年 12 月 31 日 |               |       |                 |     |
| —               | \$ —          | —     | —               | —   |
| 101 年 12 月 31 日 |               |       |                 |     |
| —               | \$ —          | —     | —               | —   |
| 101 年 1 月 1 日   |               |       |                 |     |
| 員工借款            | \$ 54,420,000 | 3%    | 101 年 12 月 31 日 | —   |

## (十二) 其他應付款

|         | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 應付費用    |                 |                 |                |
| 應付薪資及獎金 | \$ 46,930,777   | \$ 40,113,194   | \$ 30,156,300  |
| 應付員工紅利  | 82,332,497      | 60,926,047      | 49,399,498     |
| 應付董監酬勞  | 14,969,545      | 11,077,463      | 8,981,727      |
| 應付其他費用  | 29,372,755      | 19,950,328      | 20,852,479     |
| 小 計     | 173,605,574     | 132,067,032     | 109,390,004    |
| 其他應付款   |                 |                 |                |
| 應付設備款   | 17,936,843      | 13,115,240      | 7,126,446      |
| 應付營業稅   | 5,196,748       | 4,405,442       | 4,179,136      |
| 其 他     | 815,671         | 1,628,585       | 668,730        |
| 小 計     | 23,949,262      | 19,149,267      | 11,974,312     |
| 合 計     | \$ 197,554,836  | \$ 151,216,299  | \$ 121,364,316 |
| 流 動     | \$ 197,554,836  | \$ 151,216,299  | \$ 121,364,316 |
| 非 流 動   | —               | —               | —              |
| 合 計     | \$ 197,554,836  | \$ 151,216,299  | \$ 121,364,316 |

## (十三) 負債準備—流動

|      | 102 年度      | 101 年度       |
|------|-------------|--------------|
| 期初餘額 | \$ 500,567  | \$ 1,054,370 |
| 本期認列 | 4,207,971   | 3,793,761    |
| 本期支付 | (4,207,971) | (4,347,564)  |
| 期末餘額 | \$ 500,567  | \$ 500,567   |

負債準備係依據歷史經驗及管理階層判斷等估計之已累積未使用之累積未  
休假獎金，並於實際休假當期認列為薪資費用之減項。

#### (十四) 員工退休金

1. 本公司根據勞動基準法、工廠法及勞工退休金條例之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法。

##### (1) 確定福利計畫

凡服務本公司年滿 15 年以上且年滿 55 歲者，或服務本公司滿 25 年以上者，或工作 10 年以上且年滿 60 歲者得申請退休，退休金之給付係按其工作年資及核准退休前 6 個月之平均工資計算，每滿 1 年給與 2 個基數，超過 15 年之工作年資後，每滿 1 年給與 1 個基數，最高總數以 45 個基數為限，未滿半年者以半年計算，滿半年者以 1 年計。但若因執行職務致心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作而命令其退休者，得依前述基數，再加給 20%。選擇適用勞工退休金條例之規定提撥退休金者，服務本公司年滿 15 年以上且年滿 60 歲者得請領月退休金，但工作年資未滿 15 年者，應請領 1 次退休金。

##### (2) 確定提撥計畫

民國 94 年 7 月 1 日起，勞工退休金條例開始實施，本公司員工選擇適用新制退休金者，按勞工退休金條例提撥固定薪資 6%於勞保局員工帳戶，而針對員工於民國 94 年 7 月 1 日前之舊年資及選擇適用舊制退休金者，則已提撥勞工退休準備金於台灣銀行專戶儲存。

2. 本公司確定福利計畫之精算假設、認列之費用、確定福利義務之組成、確定福利義務現值之變動、確定福利計畫資產現值之變動、及計畫資產公允價值之組成百分比分別列示如下：

##### (1) 確定福利計畫之精算假設

|             | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 折現率         | 1.75%           | 1.50%           | 1.75%         |
| 退休基金資產預期報酬率 | 1.75%           | 1.75%           | 2.00%         |
| 薪資調整率       | 2.00%           | 3.00%           | 3.00%         |

本公司之確定福利計畫之主要精算假設說明如下：

- A. 折現率：採用與退休金義務預計到期日相若之政府債券利率。

B. 計畫資產預期報酬：整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考行政院勞工委員會勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

C. 未來薪資增加率：係綜合考量本公司過去薪資調整狀況、未來通貨膨脹、員工年資、升遷及其他相關因素而決定。

(2) 確定福利計畫認列之費用

|        | 102 年度              | 101 年度              |
|--------|---------------------|---------------------|
| 當期服務成本 | \$ 1,585,846        | \$ 1,836,918        |
| 利息成本   | 1,193,837           | 1,391,142           |
| 資產預期報酬 | (244,815)           | (281,604)           |
| 淨退休金成本 | <u>\$ 2,534,868</u> | <u>\$ 2,946,456</u> |

(3) 確定福利義務之組成(帳列應計退休金負債)

|           | 102 年 12 月 31 日        | 101 年 12 月 31 日        | 101 年 1 月 1 日          |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 確定福利義務現值  | \$ (57,859,132)        | \$ (79,850,390)        | \$ (79,625,005)        |
| 計畫資產公允價值  | <u>5,041,268</u>       | <u>12,667,858</u>      | <u>12,599,290</u>      |
| 計畫剩餘(短絀)  | (52,817,864)           | (67,182,532)           | (67,025,715)           |
| 前期服務成本未攤銷 |                        |                        |                        |
| 餘額        | <u>—</u>               | <u>—</u>               | <u>—</u>               |
| 已認列確定福利義務 | <u>\$ (52,817,864)</u> | <u>\$ (67,182,532)</u> | <u>\$ (67,025,715)</u> |

(4) 確定福利義務現值之變動

|              | 102 年度               | 101 年度               |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 期初確定福利義務     | \$ 79,850,390        | \$ 79,625,005        |
| 當期服務成本       | 1,585,846            | 1,836,918            |
| 利息成本         | 1,193,837            | 1,391,142            |
| 福利支付         | (14,423,941)         | (3,629,066)          |
| 確定福利義務精算損(益) | <u>(10,347,000)</u>  | <u>626,391</u>       |
| 期末確定福利義務     | <u>\$ 57,859,132</u> | <u>\$ 79,850,390</u> |

## (5) 確定福利計畫資產公允價值之變動

|            | 102 年度              | 101 年度               |
|------------|---------------------|----------------------|
| 期初計畫資產公允價值 | \$ 12,667,858       | \$ 12,599,290        |
| 計畫資產預期報酬   | 244,815             | 281,604              |
| 雇主提撥       | 3,055,696           | 3,140,096            |
| 福利支付       | (10,817,380)        | (3,189,652)          |
| 計畫資產(損)益   | (109,721)           | (163,480)            |
| 期末計畫資產公允價值 | <u>\$ 5,041,268</u> | <u>\$ 12,667,858</u> |

## (6) 計畫資產公允價值及資產配置

|             | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|-------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 轉存金融機構      | 22.86%          | 24.51%          | 23.87%         |
| 短期票券        | 4.10%           | 9.88%           | 7.61%          |
| 公債、金融債券、公司債 | 9.37%           | 10.45%          | 11.45%         |
| 貨幣型基金       | —               | 0.66%           | —              |
| 政府機關及公營事業經建 |                 |                 |                |
| 貸款          | —               | —               | 0.13%          |
| 股票及受益憑證投資   | 8.41%           | 8.51%           | 10.04%         |
| 國外投資        | 34.31%          | 27.47%          | 24.20%         |
| 其他          | 20.95%          | 18.52%          | 22.70%         |
| 計畫資產公允價值    | <u>100.00%</u>  | <u>100.00%</u>  | <u>100.00%</u> |

## (7) 確定福利義務現值、計畫資產公允價值及其經驗調整

|              | 102 年 12 月 31 日     | 101 年 12 月 31 日     | 101 年 1 月 1 日       |
|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 確定福利義務現值 \$  | (57,859,132)        | (79,850,390)        | (79,625,005)        |
| 計畫資產公允價值     | <u>5,041,268</u>    | <u>12,667,858</u>   | <u>12,599,290</u>   |
| 計畫剩餘(短絀) \$  | <u>(52,817,864)</u> | <u>(67,182,532)</u> | <u>(67,025,715)</u> |
| 計畫負債之經驗調整 \$ | <u>2,326,935</u>    | <u>1,968,739</u>    | <u>(6,208,318)</u>  |
| 計畫資產之經驗調整 \$ | <u>(109,721)</u>    | <u>(163,480)</u>    | <u>(153,805)</u>    |

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 102 年度及 101 年度提撥金額認列為當期費用者分別為 5,832,207 元及 4,945,555 元。截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止尚未支付金額分別為 1,022,608 元、1,347,712 元及 1,133,065 元，該金額已於報導期間結束日後支付。

(十五) 營業租賃

本公司不可取銷之營業租賃承租契約未來最低租金給付金額如下：

|       | 102 年 12 月 31 日      | 101 年 12 月 31 日     | 101 年 1 月 1 日       |
|-------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 一年以內  | \$ 13,131,432        | \$ 2,160,000        | \$ 2,160,000        |
| 一年至五年 | 18,377,148           | —                   | —                   |
| 合 計   | <u>\$ 31,508,580</u> | <u>\$ 2,160,000</u> | <u>\$ 2,160,000</u> |

上述租賃契約係承租營運中心及倉庫之租金費用。

另本公司不可取銷之營業租賃出租契約未來最低租金收取金額如下：

|      | 102 年 12 月 31 日     | 101 年 12 月 31 日     | 101 年 1 月 1 日       |
|------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一年以內 | <u>\$ 7,136,000</u> | <u>\$ 6,523,430</u> | <u>\$ 6,523,430</u> |

上述租賃契約包括出租投資性不動產及轉出租營業租賃之租金收入。

(十六) 所得稅

本公司民國 102 年度及 101 年度營利事業所得稅稅率均為 17%，所得基本稅額稅率分別為 12%及 10%，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析

|                   | 102 年度                 |                     |                     |                        |
|-------------------|------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
|                   | 認列於                    |                     |                     | 期末餘額                   |
|                   | 期初餘額                   | 認列於損益               | 其他綜合損益              |                        |
| 暫時性差異             |                        |                     |                     |                        |
| 提撥退休金超限           | \$ 7,402,730           | \$ (701,657)        | \$ —                | \$ 6,701,073           |
| 呆帳損失超限            | 211,713                | 44,098              | —                   | 255,811                |
| 未實現員工福利準備         | 85,096                 | —                   | —                   | 85,096                 |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 5,294,754              | —                   | 797,797             | 6,092,551              |
| 確定福利計畫精算損益        | 134,278                | —                   | (1,740,337)         | (1,606,059)            |
| 未實現土地重估增值         | (68,463,273)           | —                   | —                   | (68,463,273)           |
| 遞延所得稅利益(費用)       |                        | <u>\$ (657,559)</u> | <u>\$ (942,540)</u> |                        |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額     | <u>\$ (55,334,702)</u> |                     |                     | <u>\$ (56,934,801)</u> |
| 遞延所得稅資產           | <u>\$ 13,128,571</u>   |                     |                     | <u>\$ 13,134,531</u>   |
| 遞延所得稅負債           | <u>\$ 68,463,273</u>   |                     |                     | <u>\$ 70,069,332</u>   |

|                   | 101 年度                 |                     |                     |                        |
|-------------------|------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
|                   | 認列於                    |                     |                     |                        |
|                   | 期初餘額                   | 認列於損益               | 其他綜合損益              | 期末餘額                   |
| 暫時性差異             |                        |                     |                     |                        |
| 提撥退休金超限           | \$ 2,858,887           | \$ 4,543,843        | \$ —                | \$ 7,402,730           |
| 呆帳損失超限            | 260,125                | (48,412)            | —                   | 211,713                |
| 未實現員工福利準備         | —                      | 85,096              | —                   | 85,096                 |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 5,688,408              | —                   | (393,654)           | 5,294,754              |
| 確定福利計畫精算損益        | —                      | —                   | 134,278             | 134,278                |
| 未實現土地重估增值         | (68,463,273)           | —                   | —                   | (68,463,273)           |
| 遞延所得稅利益(費用)       |                        | <u>\$ 4,580,527</u> | <u>\$ (259,376)</u> |                        |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額     | <u>\$ (59,655,853)</u> |                     |                     | <u>\$ (55,334,702)</u> |
| 遞延所得稅資產           | <u>\$ 8,807,420</u>    |                     |                     | <u>\$ 13,128,571</u>   |
| 遞延所得稅負債           | <u>\$ 68,463,273</u>   |                     |                     | <u>\$ 68,463,273</u>   |

## 2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

|             | 102 年 12 月 31 日      | 101 年 12 月 31 日      | 101 年 1 月 1 日        |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 未認列為遞延所得稅資產 |                      |                      |                      |
| 國外轉投資損失     | <u>\$ 59,083,968</u> | <u>\$ 59,461,352</u> | <u>\$ 53,942,714</u> |

## 3. 認列於損益之所得稅

當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

|              | 102 年度               | 101 年度               |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 當期所得稅費用      | \$ 64,448,693        | \$ 60,686,623        |
| 未分配盈餘加徵稅額    | 7,514,196            | 3,505,053            |
| 土地增值稅        | 76,934               | —                    |
| 以前年度之當期所得稅調整 | (4,687,370)          | 3,661,851            |
| 遞延所得稅費用(利益)  | <u>657,559</u>       | <u>(4,580,527)</u>   |
| 認列於損益之所得稅費用  | <u>\$ 68,010,012</u> | <u>\$ 63,273,000</u> |



當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅之調節如下：

|                | 102 年度         | 101 年度         |
|----------------|----------------|----------------|
| 稅前淨利           | \$ 903,772,392 | \$ 671,654,512 |
| 稅前淨利依法定稅率計算之稅額 | 153,641,307    | 114,181,267    |
| 未分配盈餘加徵之稅額     | 7,514,196      | 3,505,053      |
| 土地增值稅          | 76,934         | —              |
| 永久性差異          |                |                |
| 國內轉投資利益        | (88,266,784)   | (58,062,157)   |
| 透過損益按公允價值衡量之   |                |                |
| 金融資產利益         | (395,323)      | (921,490)      |
| 其 他            | 504,436        | (4,610,162)    |
| 暫時性差異          |                |                |
| 國外轉投資損(益)      | (377,384)      | 5,518,638      |
| 以前年度所得稅調整      | (4,687,370)    | 3,661,851      |
| 認列於損益之所得稅費用    | \$ 68,010,012  | \$ 63,273,000  |

|              | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 應計所得稅(當期所得稅) | \$ 72,039,823   | \$ 64,191,676   | \$ 50,985,150 |
| 加：期初應付所得稅    | 48,376,579      | 39,140,705      | 26,388,895    |
| 減：暫繳及扣繳稅款    | (29,579,871)    | (22,578,326)    | (21,639,201)  |
| 繳納期初應付所得稅    | (37,744,125)    | (36,039,327)    | (25,436,839)  |
| 繳納本期應付所得稅    | (76,934)        | —               | —             |
| 以前年度所得稅調整    | (4,687,370)     | 3,661,851       | 8,842,700     |
| 期末當期所得稅負債    | \$ 48,328,102   | \$ 48,376,579   | \$ 39,140,705 |

#### 4. 認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 102 年度       | 101 年度     |
|-------------------|--------------|------------|
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | \$ (797,797) | \$ 393,654 |
| 確定福利之精算損益         | 1,740,337    | (134,278)  |
| 認列於其他綜合損益之所得稅費用   | \$ 942,540   | \$ 259,376 |

5. 所得稅核定情形

本公司截至民國 100 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

6. 兩稅合一相關資訊

|            | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 股東可扣抵稅額帳戶  |                 |                 |               |
| 餘額         | \$ 91,612,713   | \$ 75,375,627   | \$ 62,779,648 |
|            | 102 年度          | 101 年度          |               |
| 預計(實際)盈餘分配 |                 |                 |               |
| 之稅額扣抵比率    | 21.26%          | 20.95%          |               |

民國 102 年度係預計稅額扣抵比率，民國 101 年度則係實際稅額扣抵比率。

7. 未分配盈餘相關資訊

|            | 102 年 12 月 31 日  | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|------------|------------------|-----------------|----------------|
| 87 至 98 年度 | \$ 127,424,682   | \$ 127,424,682  | \$ 127,424,682 |
| 99 年度以後    | 1,002,512,266    | 776,619,695     | 607,075,512    |
| 合 計        | \$ 1,129,936,948 | \$ 904,044,377  | \$ 734,500,194 |

(十七) 權益

1. 股本

本公司成立於民國 60 年 4 月，原始實收資本額為 500,000 元，嗣經歷年現金增資及盈餘轉增資，截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，額定股本均為 1,500,000,000 元，實收股本均為 1,302,350,400 元，每股面額 10 元，分為 130,235,040 股。

2. 資本公積

依公司法之規定，資本公積除於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，另超過票面金額發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積依股東會決議可按股東原有股份比例發給新股或現金。

以發行股本溢價所產生資本公積撥充資本，不得超過相關法令所規定之限額。

本公司截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止之資本公積餘額 4,363,484 元均係來自於庫藏股票交易。

### 3. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後純益提出 10%為法定公積直至股本總額為止，當該項公積超過實收資本額 25%時，得以其超過部分按股東原有股份之比例發給新股或現金。

### 4. 特別盈餘公積

依金管會規定，上市櫃公司應就帳列股東權益減項淨額計提特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有減少時，得將多餘特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 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 1 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；嗣後因使用、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。

### 5. 盈餘分配

本公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積 10%後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌與保留一部分後，按下列比例分派之：

1. 股東股息紅利 87%。
2. 經理人及員工紅利酬勞 11%。
3. 董事監察人酬勞 2%

本公司於民國 101 年 6 月 13 日經股東會決議通過依照同年 3 月 21 日董事會提議之盈餘分配決議案，分配現金股利 390,705,120 元、經理人及員工現金紅利 49,399,498 元及董監事酬勞 8,981,727 元。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與民國 100 年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞並無差異。

本公司於民國 102 年 6 月 17 日經股東會決議通過依照同年 3 月 26 日董事會提議之盈餘分配決議案，分配現金股利 481,869,648 元、經理人及員工現金紅利 60,926,047 元及董監事酬勞 11,077,463 元。股東會決議配發之員工紅利及董監酬勞與民國 101 年度財務報表認列之員工紅利及董監酬勞並無差異。

本公司於民國 103 年 3 月 24 日經董事會擬議之民國 102 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

| 項 目    | 102 年度      |             |
|--------|-------------|-------------|
| 法定盈餘公積 | \$          | 83,576,238  |
| 現金股利   | 651,175,200 | (每股 5.00 元) |
| 員工現金紅利 | 82,332,497  |             |
| 董監事酬勞  | 14,969,545  |             |

本公司於民國 102 年度提列之員工紅利及董監事酬勞係依本公司管理階層之盈餘分配計畫，按章程規定之比率估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

有關民國 102 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞，尚待預計民國 103 年 6 月 23 日股東常會決議。

另本公司董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可自公開資訊觀測站中查詢。

#### 6. 股利政策

本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利及現金股利各半為原則，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，酌以調整現金股利分派之比率。

#### 7. 其他權益

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為新台幣所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項目。

### (十八) 每股盈餘

#### 1. 基本每股盈餘

| 102 年度 |                |                |             |         |         |
|--------|----------------|----------------|-------------|---------|---------|
|        | 金 額(分子)        |                | 股 數<br>(分母) | 基本每股盈餘  |         |
|        | 稅 前            | 稅 後            |             | 稅 前     | 稅 後     |
| 本期淨利   | \$ 903,772,392 | \$ 835,762,380 | 130,235,040 | \$ 6.94 | \$ 6.42 |

| 101 年度 |                |                |             |         |         |
|--------|----------------|----------------|-------------|---------|---------|
|        | 金 額(分子)        |                | 股 數<br>(分母) | 基本每股盈餘  |         |
|        | 稅 前            | 稅 後            |             | 稅 前     | 稅 後     |
| 本期淨利   | \$ 671,654,512 | \$ 608,381,512 | 130,235,040 | \$ 5.16 | \$ 4.67 |

普通股加權平均股數計算如下：

|             | 102 年度      | 101 年度      |
|-------------|-------------|-------------|
| 期初發行之普通股    | 130,235,040 | 130,235,040 |
| 期末普通股加權平均股數 | 130,235,040 | 130,235,040 |

## 2. 稀釋每股盈餘

本公司將員工紅利及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業可選擇採用發放股票之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘。本公司於民國 102 年度及 101 年度認列之員工紅利金額，若發放股票，應發放之股數分別為 548,883 股及 764,442 股，對每股盈餘之影響極微，故稀釋每股盈餘不予計算。

### (十九) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總

| 功能別<br>性質別 | 102 年度        |                |                | 101 年度        |                |                |
|------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|            | 屬營業成本者        | 屬營業費用者         | 合 計            | 屬營業成本者        | 屬營業費用者         | 合 計            |
| 用人費用       |               |                |                |               |                |                |
| 薪資費用       | \$ 81,545,424 | \$ 176,041,444 | \$ 257,586,868 | \$ 66,035,247 | \$ 139,743,237 | \$ 205,778,484 |
| 勞健保費用      | 7,343,579     | 6,723,144      | 14,066,723     | 4,523,297     | 4,673,266      | 9,196,563      |
| 退休金費用      | 4,509,570     | 3,857,505      | 8,367,075      | 3,710,841     | 4,181,170      | 7,892,011      |
| 其他用人費用     | 3,192,064     | 2,049,634      | 5,241,698      | 2,543,652     | 2,031,002      | 4,574,654      |
| 折舊費用       | 72,021,873    | 15,414,817     | 87,436,690     | 65,281,552    | 13,036,963     | 78,318,515     |
| 攤銷費用       | —             | —              | —              | —             | 185,714        | 185,714        |

### (二十) 營業收入

|       | 102 年度                  | 101 年度                  |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 商品銷售  | \$ 3,535,939,445        | \$ 2,866,822,236        |
| 勞務提供  | 12,418,525              | 10,309,324              |
| 不動產租賃 | 7,088,384               | 6,707,433               |
| 其 他   | 361,904                 | 838,094                 |
| 合 計   | <u>\$ 3,555,808,258</u> | <u>\$ 2,884,677,087</u> |

### (二一) 其他收入

|          | 102 年度               | 101 年度               |
|----------|----------------------|----------------------|
| 銀行存款利息收入 | \$ 160,696           | \$ 865,785           |
| 其他利息收入   | 11,430               | 382,932              |
| 壞帳轉回利益   | —                    | 7,000,000            |
| 董監酬勞     | 28,746,259           | 18,900,858           |
| 其 他      | 4,488,151            | 5,504,613            |
| 合 計      | <u>\$ 33,406,536</u> | <u>\$ 32,654,188</u> |

(二二) 其他利益及損失

|                    | 102 年度       | 101 年度       |
|--------------------|--------------|--------------|
| 處分不動產、廠房及設備淨(損)益   | \$ (290,764) | \$ 1,035,136 |
| 處分投資性不動產淨利益        | 913,249      | —            |
| 外幣兌換利益淨額           | 22,058       | 1,711,374    |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 | 2,325,433    | 5,420,529    |
| 什項支出               | (348,974)    | (946)        |
| 合 計                | \$ 2,621,002 | \$ 8,166,093 |

(二三) 財務成本

|          | 102 年度     | 101 年度       |
|----------|------------|--------------|
| 銀行借款利息費用 | \$ 8,342   | \$ 11,433    |
| 員工借款利息費用 | —          | 1,661,967    |
| 押金設算利息費用 | 123,294    | 165,204      |
| 合 計      | \$ 131,636 | \$ 1,838,604 |

本公司於民國 102 年度及 101 年度借款成本資本化金額均為 0 元。

(二四) 稅後淨利之其他資訊

本公司稅後淨利已減除下列項目：

|                  | 102 年度         | 101 年度         |
|------------------|----------------|----------------|
| 金融資產減損損失         |                |                |
| 應收帳款減損損失         | \$ —           | \$ —           |
| 折舊及攤銷費用          |                |                |
| 不動產、廠房及設備之折舊     | \$ 86,678,157  | \$ 77,559,982  |
| 投資性不動產之折舊        | 758,533        | 758,533        |
| 無形資產攤銷           | —              | 185,714        |
| 合 計              | \$ 87,436,690  | \$ 78,504,229  |
| 於發生時認列為費用之研究發展支出 | \$ 86,058,394  | \$ 77,653,678  |
| 員工福利費用           |                |                |
| 退職後福利            |                |                |
| 確定提撥計畫           | \$ 5,832,207   | \$ 4,945,555   |
| 確定福利計畫           | 2,534,868      | 2,946,456      |
| 小 計              | 8,367,075      | 7,892,011      |
| 薪資、獎金及紅利等        | 257,586,868    | 205,778,484    |
| 合 計              | \$ 265,953,943 | \$ 213,670,495 |

## (二五) 金融工具

### 1. 金融工具之種類

|                      | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <u>金融資產</u>          |                 |                 |                |
| 按攤銷後成本衡量             |                 |                 |                |
| 現金及約當現金              | \$ 128,671,088  | \$ 77,757,594   | \$ 99,750,714  |
| 應收票據及款項              | 164,271,869     | 194,711,850     | 182,119,574    |
| 其他應收款                | 31,643,282      | 18,901,147      | 16,813,679     |
| 存出保證金                | 2,420,090       | 1,395,090       | 1,370,690      |
| 長期應收票據及款項            | —               | —               | 2,166,300      |
| 其他金融資產               | 450,000         | 2,000,000       | 59,954,000     |
| 小 計                  | 327,456,329     | 294,765,681     | 362,174,957    |
| 按公允價值衡量              |                 |                 |                |
| 透過損益按公允價<br>值衡量之金融資產 | 302,027,944     | 294,236,459     | 181,893,407    |
| 按成本衡量                |                 |                 |                |
| 以成本衡量之金融<br>資產－非流動   | 12,274,190      | 20,000          | 20,000         |
| 合 計                  | \$ 641,758,463  | \$ 589,022,140  | \$ 544,088,364 |
| <u>金融負債</u>          |                 |                 |                |
| 按攤銷後成本衡量             |                 |                 |                |
| 短期借款                 | \$ —            | \$ —            | \$ 54,420,000  |
| 應付票據及款項              | 61,320,781      | 72,138,860      | 61,447,415     |
| 其他應付款                | 197,554,836     | 151,216,299     | 121,364,316    |
| 存入保證金                | 2,900,000       | 5,900,000       | 5,900,000      |
| 合 計                  | \$ 261,775,617  | \$ 229,255,159  | \$ 243,131,731 |

### 2. 財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司透過衍生金融工具及非衍生性金融工具，以調節營業資金需求，規避相關風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續針對政策之遵循與各類暴險額度進行覆核。本公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

### 3. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。本公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，以管理其市場風險。

#### (1) 外幣匯率風險

本公司外幣匯率風險主要係國外營運機構淨投資產生，由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值/貶值 10%時，本公司於民國 102 年度及 101 年度之淨利將分別減少/增加 188,788 元及 218,180 元。

#### (2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險及現金流量變動之風險。本公司之利率風險包括上述二者。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之非衍生金融工具利率暴險而決定，假若利率上升/下降 0.1%，本公司於民國 102 年度及 101 年度之淨利將分別增加/減少 128,372 元及 77,412 元。

#### (3) 其他價格風險

本公司無重大之其他價格風險。

### 4. 信用風險管理

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。本公司採行之政策係儘量與信譽卓著之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險。本公司除交易前之徵信外，交易中並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況，並持續致力於客源多元化及拓展海外市場，以降低客戶集中風險。

本公司於民國 102 年度及 101 年度對甲客戶之銷售金額佔全年銷售淨額分別為 12.37%及 12.45%，有顯著集中單一客戶進行交易之情況，本公司已針對此項信用風險集中情況，努力拓展新客戶及增加對其他客戶之銷售，以降低此項風險，同時持續評估主要銷售客戶之財務狀況，以降低信用風險。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之若干銀行，故該信用風險及集中風險亦屬有限。

### 5. 流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。



下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

| 102 年 12 月 31 日 |                       |                      |             |                       |
|-----------------|-----------------------|----------------------|-------------|-----------------------|
|                 | 6 個月以內                | 6~12 個月              | 1~2 年       | 合 計                   |
| 按攤銷後成本衡量        |                       |                      |             |                       |
| 應付票據            | \$ 1,202,621          | \$ —                 | \$ —        | \$ 1,202,621          |
| 應付帳款            | 60,118,160            | —                    | —           | 60,118,160            |
| 其他應付款           | 100,252,794           | 97,302,042           | —           | 197,554,836           |
| 合 計             | <u>\$ 161,573,575</u> | <u>\$ 97,302,042</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 258,875,617</u> |

| 101 年 12 月 31 日 |                       |                      |             |                       |
|-----------------|-----------------------|----------------------|-------------|-----------------------|
|                 | 6 個月以內                | 6~12 個月              | 1~2 年       | 合 計                   |
| 按攤銷後成本衡量        |                       |                      |             |                       |
| 應付票據            | \$ 5,451,750          | \$ —                 | \$ —        | \$ 5,451,750          |
| 應付帳款            | 66,687,110            | —                    | —           | 66,687,110            |
| 其他應付款           | 79,212,789            | 72,003,510           | —           | 151,216,299           |
| 合 計             | <u>\$ 151,351,649</u> | <u>\$ 72,003,510</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 223,355,159</u> |

| 101 年 1 月 1 日 |                       |                       |             |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
|               | 6 個月以內                | 6~12 個月               | 1~2 年       | 合 計                   |
| 按攤銷後成本衡量      |                       |                       |             |                       |
| 短期借款          | \$ —                  | \$ 54,420,000         | \$ —        | \$ 54,420,000         |
| 應付票據          | 4,917,264             | —                     | —           | 4,917,264             |
| 應付帳款          | 56,530,151            | —                     | —           | 56,530,151            |
| 其他應付款         | 62,983,091            | 58,381,225            | —           | 121,364,316           |
| 合 計           | <u>\$ 124,430,506</u> | <u>\$ 112,801,225</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 237,231,731</u> |

## 6. 金融工具之公允價值

### (1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司之主要管理階層認為本公司按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報告中之帳面金額趨近其公允價值。

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- A. 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- B. 衍生工具公允價值係採用銀行提供之報價計價。
- C. 無公開報價之股票公允價值係依照以市場法或現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3) 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產，其公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。

|                  | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 |                 |                 |                |
| 受益憑證             | \$ 302,027,944  | \$ 294,236,459  | \$ 181,893,407 |

7. 具重大匯率波動影響之外幣資產及負債

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|         |    | 102 年 12 月 31 日 |        | 101 年 12 月 31 日 |        | 101 年 1 月 1 日 |        |
|---------|----|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|
|         |    | 期末衡             |        | 期末衡             |        | 期末衡           |        |
| 幣別      |    | 外幣金額            | 量匯率    | 外幣金額            | 量匯率    | 外幣金額          | 量匯率    |
| 影響本期損益  |    |                 |        |                 |        |               |        |
| 金融資產    |    |                 |        |                 |        |               |        |
| 現金及銀行存款 | 美元 | \$ 63,341       | 29.805 | \$ 75,131       | 29.040 | \$ 2,042,429  | 30.275 |

(二六) 資本管理

本公司之資本管理目標，在於能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由維持最佳資本結構，以提供股東足夠之報酬。本公司之資本結構管理策略，係依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性、產品發展藍圖及外部環境變動等因素，據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，並推估可能之產品利潤、營業利益率與現金流量，考量產業景氣循環波動及產品生命週期等風險因素，以決定本公司最適當之資本結構。

本公司截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日之負債比率如下：

|      | 102 年 12 月 31 日  | 101 年 12 月 31 日  | 101 年 1 月 1 日    |
|------|------------------|------------------|------------------|
| 負債總額 | \$ 435,497,823   | \$ 415,394,175   | \$ 422,843,833   |
| 資產總額 | \$ 3,207,393,270 | \$ 2,828,730,974 | \$ 2,617,408,308 |
| 負債比率 | 13.57%           | 14.69%           | 16.15%           |

## 七、關係人交易

### (一) 營業收入—商品銷售

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度         | 101 年度         |
|-------|----------------|----------------|
| 子公司   | \$ 440,284,724 | \$ 356,879,006 |
| 其他關係人 | 82,130,760     | 92,372,194     |
| 合 計   | \$ 522,415,484 | \$ 449,251,200 |

銷售予子公司之收入係依合約約定之產品及價格銷售，收款條件為出貨後一至六個月收款。

其他關係人係本公司飲料類產品總經銷商，本公司係依雙方議定之價格銷售予該公司，收款條件為出貨後三至四個月內收款。

#### 2. 未結清餘額(帳列應收帳款—關係人淨額)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 子公司   | \$ 91,627,527   | \$ 72,327,705   | \$ 59,750,224 |
| 其他關係人 | 8,393,935       | 17,256,638      | 9,319,983     |
| 合 計   | \$ 100,021,462  | \$ 89,584,343   | \$ 69,070,207 |

### (二) 營業收入—不動產租賃

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度       | 101 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 子公司   | \$ 3,260,571 | \$ 2,832,000 |
| 其他關係人 | 3,691,430    | 3,691,430    |
| 合 計   | \$ 6,952,001 | \$ 6,523,430 |

向上述關係人收取之租金收入與周遭租賃價格相當，收款條件為每月收款或每年初一次收足。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(三) 進貨

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度 | 101 年度     |
|-------|--------|------------|
| 子公司   | \$ —   | \$ 415,515 |

本公司向上述關係人進貨條件與一般交易相同。

2. 未結清餘額(帳列應付帳款－關係人)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 子公司   | \$ —            | \$ 485,979      | \$ —          |

(四) 推銷費用－佣金支出

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度           | 101 年度           |
|-------|------------------|------------------|
| 子公司   | \$ 2,229,944,761 | \$ 1,667,687,101 |

本公司於民國 93 年 1 月 1 日與上述關係人簽定代銷契約書，於契約中委託該公司代銷本公司生產之產品，契約期間為民國 93 年 1 月 1 日起至 94 年 12 月 31 日止，約滿後並經雙方同意展延至民國 102 年 12 月 31 日。民國 102 年度及 101 年度本公司支付代銷佣金皆佔民國 102 年度及 101 年度代銷銷售額之 83%。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已與對其應收帳款淨額互抵。

(五) 研發費用－其他費用減項

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度       | 101 年度 |
|-------|--------------|--------|
| 子公司   | \$ 5,906,609 | \$ —   |
| 其他關係人 | 685,000      | —      |
| 合 計   | \$ 6,591,609 | \$ —   |

上述關係人與本公司共同委託外部機構研發新產品，本公司依應負擔比例向上述關係人收取價金，收款條件為月結一個月收款。

2. 未結清餘額(帳列其他應收款－關係人)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 子公司   | \$ 2,806,500    | \$ —            | \$ —          |

(六) 管理費用－租金支出

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度       | 101 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 子公司   | \$ 3,291,432 | \$ —         |
| 其他關係人 | 2,160,000    | 2,160,000    |
| 合 計   | \$ 5,451,432 | \$ 2,160,000 |

向上述關係人支付之租金費用與周遭租賃價格相當，付款條件為每月收款或每年初一次收足。

2. 截至民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日所有餘額已結清。

(七) 其他收入－董監酬勞

1. 交易金額

| 關係人類別 | 102 年度        | 101 年度        |
|-------|---------------|---------------|
| 子公司   | \$ 28,746,259 | \$ 18,900,858 |

上述關係人民國 102 年估列董監酬勞尚未經該公司股東會決議。

2. 未結清餘額(帳列其他應收款－關係人)

| 關係人類別 | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日 |
|-------|-----------------|-----------------|---------------|
| 子公司   | \$ 28,746,259   | \$ 18,900,858   | \$ 16,813,821 |

(八) 主要管理階層人員報酬

本公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

|          | 102 年度        | 101 年度        |
|----------|---------------|---------------|
| 短期福利     | \$ 50,413,545 | \$ 40,281,223 |
| 退職後福利    | 288,558       | 265,302       |
| 其他長期員工福利 | —             | —             |
| 離職福利     | —             | —             |
| 股份基礎給付   | —             | —             |
| 合 計      | \$ 50,702,103 | \$ 40,546,525 |

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。

#### 八、質押之資產

下列資產(成本或帳面價值)，業已提供作為金融機構借款之擔保及履約保證：

|             | 102 年 12 月 31 日 | 101 年 12 月 31 日 | 101 年 1 月 1 日  |
|-------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 土地          | \$ 180,335,928  | \$ 180,335,928  | \$ 180,698,068 |
| 房屋及建築       | 210,927,409     | 164,646,413     | 183,907,836    |
| 其他金融資產－質押定存 | 450,000         | 2,000,000       | 2,000,000      |
| 合 計         | \$ 391,713,337  | \$ 346,982,341  | \$ 366,605,904 |

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司民國 102 年 12 月 31 日重大之承諾事項及或有事項如下：

- (一) 本公司因取得銀行融資額度而開立之存出(應付)保證票據為 100,100,000 元。
- (二) 本公司因進口原物料而已開立未使用之信用狀餘額為美金 1,190 元。
- (三) 本公司為進行「減緩酒精性肝損傷之乳酸菌產品開發」於民國 102 年 3 月間與經濟部工業局簽訂生物技術研發成果產業化技術推廣計劃委辦合約書，計劃執行期間自民國 102 年 4 月 1 日起至民國 102 年 11 月 15 日止，預計所需經費由經濟部出資 900,000 元及本公司出資 3,100,000 元。因本項合作計劃，本公司已提供定期存款 450,000 元設定質押權予華南銀行，委請其開具履約保證金保證書，以供履約之保證。
- (四) 本公司與葡眾公司為營運之需於民國 102 年 6 月 28 日，以葡眾公司名義與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國 102 年 7 月 18 日起至 105 年 7 月 17 日止，本公司每月租金 274,286 元。
- (五) 本公司於民國 102 年 8 月 5 日與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地、其上興建中之地上建物及停車位，預計最遲之完工交屋日為 103 年 12 月 31 日。合約金額總計 285,610,000 元，於民國 102 年底尚未支付金額為 242,770,000 元。

#### 十、重大之災害損失：無。

## 十一、重大之期後事項

本公司於民國 103 年 1 月 1 日與葡眾公司簽定經銷契約書，於契約中將原自民國 93 年 1 月 1 日起至 102 年 12 月 31 日止委託葡眾公司代銷本公司生產之產品，列入該經銷契約書，並依訂定之經銷價格銷售予葡眾公司，且不再支付代銷佣金。契約期間為民國 103 年 1 月 1 日起至 104 年 12 月 31 日止。該經銷契約書之簽訂，將使本公司自民國 103 年起營業收入、推銷費用、營業毛利及營業毛利率降低，營業淨利率升高，營業淨利則無影響。民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依上述期後事項調整之擬制個體綜合損益表請參閱附註十二。

## 十二、其他

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依上述期後事項調整之擬制個體綜合損益表如下：

| 會 計 項 目 | 102 年度           |         | 101 年度           |         |
|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|         | 金 額              | %       | 金 額              | %       |
| 營業收入    | \$ 1,325,863,497 | 100.00  | \$ 1,216,989,986 | 100.00  |
| 營業成本    | (564,479,681)    | (42.57) | (509,769,330)    | (41.89) |
| 營業毛利    | 761,383,816      | 57.43   | 707,220,656      | 58.11   |
| 未實現銷貨損益 | (8,979,385)      | (0.68)  | (4,769,225)      | (0.38)  |
| 已實現銷貨損益 | 5,098,866        | 0.38    | 4,660,708        | 0.38    |
| 營業費用    |                  |         |                  |         |
| 推銷費用    | 139,821,723      | 10.55   | 164,150,644      | 13.49   |
| 管理費用    | 185,182,573      | 13.97   | 141,714,501      | 11.65   |
| 研究發展費用  | 86,058,394       | 6.49    | 77,653,678       | 6.38    |
| 營業費用合計  | (411,062,690)    | (31.01) | (383,518,823)    | (31.52) |
| 營業淨利    | 346,440,607      | 26.12   | 323,593,316      | 26.59   |

(接次頁)

(承前頁)

| 會 計 項 目                         | 102 年度         |        | 101 年度         |        |
|---------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|
|                                 | 金 額            | %      | 金 額            | %      |
| 營業外收入及支出                        |                |        |                |        |
| 其他收入                            | 33,406,536     | 2.52   | 32,654,188     | 2.68   |
| 其他利益及損失                         | 2,621,002      | 0.20   | 8,166,093      | 0.67   |
| 財務成本                            | (131,636)      | (0.01) | (1,838,604)    | (0.15) |
| 採用權益法認列之子公司損益之份額                | 521,435,883    | 39.33  | 309,079,519    | 25.40  |
| 營業外收入及支出合計                      | 557,331,785    | 42.04  | 348,061,196    | 28.60  |
| 稅前淨利                            | 903,772,392    | 68.16  | 671,654,512    | 55.19  |
| 所得稅費用                           | (68,010,012)   | (5.13) | (63,273,000)   | (5.20) |
| 本期淨利                            | 835,762,380    | 63.03  | 608,381,512    | 49.99  |
| 其他綜合損益                          |                |        |                |        |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額               | (4,692,921)    | (0.35) | 2,315,612      | 0.19   |
| 確定福利之精算損益                       | 10,237,279     | 0.77   | (789,871)      | (0.06) |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額－確定福利之精算損益 | 64,098         | —      | (170,433)      | (0.01) |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅               | (942,540)      | (0.07) | (259,376)      | (0.02) |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額)                  | 4,665,916      | 0.35   | 1,095,932      | 0.10   |
| 本期綜合損益總額                        | \$ 840,428,296 | 63.38  | \$ 609,477,444 | 50.09  |
| 基本每股盈餘                          | \$ 6.42        |        | \$ 4.67        |        |

### 十三、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：詳附表一。



2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表四。
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：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

## (二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：詳附表六。
2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：
  - (1) 資金貸與他人：詳附表一。
  - (2) 為他人背書保證：無。
  - (3) 期末持有有價證券情形：詳附表二。
  - (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
  - (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表四。
  - (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：詳附表五。
  - (9) 從事衍生工具交易：無。

## (三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資情形：詳附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接重大交易事項資訊：無。

#### 十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報表揭露相關營運部門資訊。

#### 十五、首次採用國際財務報導準則

本公司民國 102 年度首次採用國際財務報導準則編製合併財務報告，亦同時首次依據金管會發布之證券發行人財務報告編製準則編製個體財務報告。

##### (一) 個體財務報告財務資訊之編製基礎

其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，本公司亦遵循國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之規定。

##### (二) 國際財務報導準則第 1 號之豁免

國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」說明當本公司首次採用國際財務報導準則作為編製個體財務報告之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司須建立國際財務報導準則下之會計政策，且原則上須追溯適用該等政策以決定轉換至國際財務報導準則日（民國 101 年 1 月 1 日）之國際財務報導準則初始資產負債表。惟該準則對此原則提供若干選擇性豁免。本公司所採用之豁免彙總說明如下：

###### 1. 員工福利

本公司選擇將與員工福利計畫有關之所有累積精算損益於轉換至國際財務報導準則日一次認列於保留盈餘。另亦選擇適用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所提供關於豁免揭露前 4 年度之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧，以及經驗調整資訊之規定。

###### 2. 股份基礎給付

本公司對於所給與之權益工具因於轉換日已全數既得，選擇不適用國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定。

###### 3. 累積換算差異數

本公司選擇於轉換日將國外營運機構之累積換算差異數認定為零。

###### 4. 企業合併

本公司對於轉換日前所發生企業合併之交易，選擇不追溯適用國際財務報導準則第 3 號之規定。

## 5. 認定成本

本公司於轉換日對部分土地選擇以中華民國一般公認會計原則之重估價值作為該日之認定成本。其餘不動產、廠房及設備以及投資性不動產係依IFRSs採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

### (三) 國際財務報導準則與我國一般公認會計原則之重大差異說明

#### 1. 認列與衡量重大差異

| 會 計 議 題 | 差 異 說 明                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 功能性貨幣   | <p>(1) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定，本公司因非屬國外營運機構，故無須評斷功能性貨幣。於轉換為IFRSs後，依據國際會計準則第21號(IAS 21)之規定，所有包含在報告內之個體均須依規定決定其功能性貨幣。</p> <p>(2) 本公司合併個體內之以美金為功能性貨幣之投資控股子公司，其功能性貨幣係依照我國現行一般公認會計原則之規定認定。於轉換為IFRSs後，依據IAS 21判斷，其功能性貨幣應為新台幣，故於轉換日將該投資控股子公司之功能性貨幣由美金再衡量為新台幣。</p> |
| 員工福利    | <p>(1) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定，對確定福利義務進行精算評價，精算損益採緩衝區法認列。轉換為IFRSs後，改依國際會計準則第19號(IAS 19)之規定對確定福利義務進行精算評價，所產生之精算損益於發生年度全數認列為其他綜合損益。</p> <p>(2) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定對確定福利義務進行精算評價時，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷。轉換為IFRSs後，對未認列過渡性淨給付義務將不再分期攤銷。</p>  |

- (3) 本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定對確定福利義務進行精算評價時所用之折現率，係參酌退休基金指定保管運用機構所採用利率之長期平均數及預期可存續至退休金給付到期日之安全性較高固定收益投資報酬率所訂定。惟依IAS 19 之規定，應參考報導期間結束日與退休金計畫之幣別與預計期間一致之高品質公司債之市場殖利率或政府公債之殖利率。
- (4) 本公司依照現行會計政策，將員工帶薪假於員工實際使用時認列。轉換為IFRSs後，可累積之員工帶薪假於員工服務期間估計入帳。

## 2. 表達與揭露重大差異

## 閒置資產

本公司依照我國現行一般公認會計原則之規定，閒置資產係帳列其他資產項下。轉換為IFRSs後，原帳列其他資產項下之閒置資產依其性質重分類為投資性不動產或不動產、廠房及設備。

## 所得稅

- (1) 本公司依照我國現行一般公認會計原則，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。轉換為IFRSs後，依據國際會計準則第12號 (IAS 12) 之規定，遞延所得稅資產或負債一律分類為非流動項目。
- (2) 依照我國現行一般公認會計原則，遞延所得稅資產應於全額認列後，再評估其可實現性，認列相關備抵評價金額。轉換為IFRSs後，依據IAS 12之規定，僅當所得稅利益「很有可能」實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

#### (四) 轉換至國際財務報導準則之影響

於轉換至國際財務報導準則日(民國 101 年 1 月 1 日)、101 年 12 月 31 日及 101 年度，國際財務報導準則與我國一般公認會計原則差異對本公司之影響說明彙總如下：

##### 1. 101 年 1 月 1 日個體資產負債表項目之調節及說明：

##### 101 年 1 月 1 日個體資產負債調節表

單位：新台幣元

| 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     |
| 流動資產                   |                |                |                 |               | 流動資產                    |        |
| 現金及約當現金                | \$ 157,704,714 | \$ —           | \$ (57,954,000) | \$ 99,750,714 | 現金及約當現金                 | (3)    |
| 公平價值變動列入損益<br>之金融資產－流動 | 181,893,407    | —              | —               | 181,893,407   | 透過損益按公允價值衡<br>量之金融資產－流動 |        |
| 應收票據淨額                 | 36,907,645     | —              | —               | 36,907,645    | 應收票據淨額                  |        |
| 應收帳款淨額                 | 145,211,929    | —              | —               | 145,211,929   | 應收帳款淨額                  |        |
| 其他應收款                  | 16,813,679     | —              | —               | 16,813,679    | 其他應收款                   |        |
| 存貨淨額                   | 163,319,644    | —              | —               | 163,319,644   | 存 貨                     |        |
| 預付款項                   | 3,079,079      | —              | —               | 3,079,079     | 預付款項                    |        |
| 遞延所得稅資產－流動             | 1,031,974      | —              | (1,031,974)     | —             | —                       | (1)    |
|                        | —              | —              | 57,954,000      | 57,954,000    | 其他金融資產－流動               | (3)    |
| 流動資產合計                 | 705,962,071    | —              | (1,031,974)     | 704,930,097   | 流動資產合計                  |        |
| 基金及投資                  |                |                |                 |               | 非流動資產                   |        |
| 以成本衡量之金融資產<br>－非流動     | 20,000         | —              | —               | 20,000        | 以成本衡量之金融資產<br>－非流動      |        |
| 採權益法之長期股權投資            | 729,058,156    | (846,194)      | (5,038,462)     | 723,173,500   | 採用權益法之投資                | (2)    |
| 基金及投資合計                | 729,078,156    | (846,194)      | (5,038,462)     |               |                         |        |
| 固定資產淨額                 | 972,818,864    | —              | (163,166,301)   | 809,652,563   | 不動產、廠房及設備               | (4)    |
| —                      | —              | —              | 308,236,867     | 308,236,867   | 投資性不動產淨額                | (4)(5) |

| 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     |
| 無形資產       | —                | —              | 185,714        | 185,714          | 無形資產       | (6)    |
| 其他資產       |                  |                |                |                  | 其他非流動資產    |        |
| 遞延所得稅資產    | 8,807,420        | —              | —              | 8,807,420        | 遞延所得稅資產    | (1)(2) |
| —          | —                | —              | 41,865,157     | 41,865,157       | 預付設備款      | (4)    |
| 閒置資產       | 186,935,723      | —              | (186,935,723)  | —                | —          | (5)    |
| 遞延費用       | 185,714          | —              | (185,714)      | —                | —          | (6)    |
| 其他資產—其他    | 20,536,990       | —              | —              | 20,536,990       | 其他非流動資產—其他 |        |
| 其他資產合計     | 216,465,847      | —              | (145,256,280)  | 71,209,567       | 其他非流動資產小計  |        |
|            |                  |                |                | 1,912,478,211    | 非流動資產合計    |        |
| 資產總計       | \$ 2,624,324,938 | \$ (846,194)   | \$ (6,070,436) | \$ 2,617,408,308 | 資產總計       |        |
| 流動負債       |                  |                |                |                  | 流動負債       |        |
| 短期借款       | \$ 54,420,000    | \$ —           | \$ —           | \$ 54,420,000    | 短期借款       |        |
| 應付票據       | 4,917,264        | —              | —              | 4,917,264        | 應付票據       |        |
| 應付帳款       | 56,530,151       | —              | —              | 56,530,151       | 應付帳款       |        |
| 應付所得稅      | 39,140,705       | —              | —              | 39,140,705       | 當期所得稅負債    |        |
| 應付費用       | 109,390,004      | —              | (109,390,004)  | —                | —          | (7)    |
| 其他應付款項     | 11,974,312       | —              | 109,390,004    | 121,364,316      | 其他應付款      | (7)    |
| —          | —                | 1,054,370      | —              | 1,054,370        | 負債準備—流動    | (8)    |
| 預收款項       | 2,211,062        | —              | —              | 2,211,062        | 預收款項       |        |
| 其他流動負債     | 1,816,977        | —              | —              | 1,816,977        | 其他流動負債—其他  |        |
| 流動負債合計     | 280,400,475      | 1,054,370      | —              | 281,454,845      | 流動負債合計     |        |
| 各項準備       |                  |                |                |                  |            |        |
| 土地增值稅準備    | 68,463,273       | —              | (68,463,273)   | —                |            | (1)    |

| 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      |
| 其他負債              |                  |                |                |                  | 非流動負債                 |         |
| 遞延所得稅負債           | —                | —              | 68,463,273     | 68,463,273       | 遞延所得稅負債               | (1)     |
| 應計退休金負債           | 39,664,175       | 27,361,540     | —              | 67,025,715       | 應計退休金負債               | (8)     |
| 存入保證金             | 5,900,000        | —              | —              | 5,900,000        | 存入保證金                 |         |
| 遞延貸項-聯屬公司間        | 6,070,436        | —              | (6,070,436)    | —                | —                     | (2)     |
| 利益                |                  |                |                |                  |                       |         |
| 其他負債合計            | 51,634,611       | 27,361,540     | 62,392,837     | 141,388,988      | 非流動負債合計               |         |
| 負債合計              | 400,498,359      | 28,415,910     | (6,070,436)    | 422,843,833      | 負債總計                  |         |
| 股東權益              |                  |                |                |                  | 權益                    |         |
| 普通股股本             | 1,302,350,400    | —              | —              | 1,302,350,400    | 普通股股本                 |         |
| 資本公積—庫藏股票交易       | 4,363,484        | —              | —              | 4,363,484        | 資本公積—庫藏股票交易           |         |
| 保留盈餘              |                  |                |                |                  | 保留盈餘                  |         |
| 法定盈餘公積            | 153,350,397      | —              | —              | 153,350,397      | 法定盈餘公積                |         |
| 未分配盈餘             | 659,829,172      | 74,671,022     | —              | 734,500,194      | 未分配盈餘                 | (2)(8)  |
|                   |                  |                |                |                  |                       | (9)(10) |
| 保留盈餘合計            | 813,179,569      | 74,671,022     | —              | 887,850,591      | 保留盈餘合計                |         |
| 股東權益其他調整項目        |                  |                |                |                  | 其他權益                  |         |
| 累積換算調整數           | 3,263,208        | (3,263,208)    | —              | —                | 國外營運機構財務報<br>表換算之兌換差額 | (9)     |
| 未認列為退休金成本<br>之淨損失 | (10,411,737)     | 10,411,737     | —              | —                | —                     | (8)     |
| 未實現重估增值           | 111,081,655      | (111,081,655)  | —              | —                | —                     | (10)    |
| 股東權益其他調整<br>項目合計  | 103,933,126      | (103,933,126)  | —              | —                | 其他權益合計                |         |
| 股東權益合計            | 2,223,826,579    | (29,262,104)   | —              | 2,194,564,475    | 權益總計                  |         |
| 負債及股東權益總計         | \$ 2,624,324,938 | \$ (846,194)   | \$ (6,070,436) | \$ 2,617,408,308 | 負債及權益總計               |         |

101 年 1 月 1 日個體資產負債調節表重大差異調節之說明如下：

(1) 遞延所得稅之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延所得稅資產負債一律分類為非流動項目，並將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債各自表達。本公司因此將流動遞延所得稅資產 1,031,974 元轉列為非流動資產項下之遞延所得稅資產。

本公司採用成本模式衡量之土地，原帳上已有土地增值稅準備者，應繼續保留，惟依據 IFRSs 之規定將土地增值稅準備 68,463,273 元轉列為「遞延所得稅負債－土地增值稅」。

(2) 採用權益法之投資相關調整

本公司投資控股之子公司財務報表依 IFRSs 員工福利之規定轉換後，使本公司享有淨值發生變動，因此減少採用權益法之投資 846,194 元，保留盈餘則同額減少。

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延貸項－聯屬公司間利益 6,070,436 元轉列為採用權益法之投資。

本公司依據 IFRSs 之規定，將集團內存貨順流交易未實現利益所產生之遞延所得稅資產重分類為採用權益法之投資。本公司因此將遞延所得稅資產 1,031,974 元轉列為採用權益法之投資。

(3) 約當現金重分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將自取得日起三個月以上到期之定期存款 57,954,000 元重分類至「其他金融資產－流動」項下。

(4) 不動產、廠房及設備相關調整

本公司依據 IFRSs 之規定，將不動產、廠房及設備 121,301,144 元依性質重分類為投資性不動產。

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將預付設備款 41,865,157 元改列其他非流動資產項下。

(5) 閒置資產之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將閒置資產 186,935,723 元重分類為投資性不動產。

(6) 遞延費用之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延費用 185,714 元依性質重分類至無形資產。



(7) 應付費用之分類

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將應付費用 109,390,004 元重分類為其他應付款。

(8) 員工福利

本公司依據 IFRSs 之規定估列應付員工可累積帶薪假 1,054,370 元，保留盈餘則同額減少。

本公司依據 IFRSs 之規定重新精算退休金負債，並適用首次採用豁免條款將未認列精算損益歸零，因此增加應計退休金負債 27,361,540 元並沖轉未認列為退休金成本之淨損失 10,411,737 元，並使保留盈餘減少 37,773,277 元。

(9) 功能性貨幣

本公司投資控股之子公司變更功能性貨幣為新台幣，並適用首次採用豁免條款於轉換日將全部國外營運機構財務報表換算之兌換差額 3,263,208 元歸零，保留盈餘則同額增加。

(10) 未實現重估增值之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將未實現重估增值 111,081,655 元於開帳時轉至保留盈餘項下。

2. 101 年 12 月 31 日個體資產負債表項目之調節及說明：

101 年 12 月 31 日個體資產負債調節表

單位：新台幣元

| 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 |
| 流動資產               |               |                |      |               | 流動資產                |    |
| 現金及約當現金            | \$ 77,757,594 | \$ —           | \$ — | \$ 77,757,594 | 現金及約當現金             |    |
| 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 | 294,236,459   | —              | —    | 294,236,459   | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 |    |
| 應收票據淨額             | 15,689,104    | —              | —    | 15,689,104    | 應收票據淨額              |    |
| 應收帳款淨額             | 179,022,746   | —              | —    | 179,022,746   | 應收帳款淨額              |    |
| 其他應收款              | 18,901,147    | —              | —    | 18,901,147    | 其他應收款               |    |

| 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     |
| 存貨淨額        | 190,198,026      | —              | —              | 190,198,026      | 存 貨        |        |
| 預付款項        | 1,249,591        | —              | —              | 1,249,591        | 預付款項       |        |
| 遞延所得稅資產—流動  | 1,262,135        | —              | (1,262,135)    | —                | —          | (1)    |
| 其他流動資產      | 2,000,266        | —              | —              | 2,000,266        | 其他流動資產     |        |
| 流動資產合計      | 780,317,068      | —              | (1,262,135)    | 779,054,933      | 流動資產合計     |        |
| 基金及投資       |                  |                |                | 非流動資產            |            |        |
| 以成本衡量之金融資產  | 20,000           | —              | —              | 20,000           | 以成本衡量之金融資產 |        |
| —非流動        |                  |                |                |                  | —非流動       |        |
| 採權益法之長期股權投資 | 789,536,235      | (711,476)      | (5,128,531)    | 783,696,228      | 採用權益法之投資   | (2)    |
| 預付長期投資款     | 12,254,190       | —              | (12,254,190)   | —                | —          | (4)    |
| 基金及投資合計     | 801,810,425      | (711,476)      | (17,382,721)   |                  |            |        |
| 固定資產淨額      | 1,037,246,239    | —              | (183,988,894)  | 853,257,345      | 不動產、廠房及設備  | (3)    |
| —           |                  | —              | 308,723,395    | 308,723,395      | 投資性不動產淨額   | (3)(5) |
| 其他資產        |                  |                |                | 其他非流動資產          |            |        |
| 遞延所得稅資產     | 6,014,259        | 6,902,599      | 211,713        | 13,128,571       | 遞延所得稅資產    | (1)(2) |
|             |                  |                |                |                  |            | (7)(8) |
| —           | —                | —              | 62,201,222     | 62,201,222       | 預付設備款      | (3)    |
| 閒置資產        | 186,935,723      | —              | (186,935,723)  | —                | —          | (5)    |
| —           | —                | —              | 12,254,190     | 12,254,190       | 預付投資款      | (4)    |
| 其他資產—其他     | 16,395,090       | —              | —              | 16,395,090       | 其他非流動資產—其他 |        |
| 其他資產合計      | 209,345,072      | 6,902,599      | (112,268,598)  | 103,979,073      | 其他非流動資產小計  |        |
|             |                  |                |                | 2,049,676,041    | 非流動資產合計    |        |
| 資產總計        | \$ 2,828,718,804 | \$ 6,191,123   | \$ (6,178,953) | \$ 2,828,730,974 | 資產總計       |        |

| 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         |        |
| 流動負債        |               |                |               |               | 流動負債        |        |
| 應付票據        | \$ 5,451,750  | \$ —           | \$ —          | \$ 5,451,750  | 應付票據        |        |
| 應付帳款        | 66,687,110    | —              | —             | 66,687,110    | 應付帳款        |        |
| 應付所得稅       | 48,376,579    | —              | —             | 48,376,579    | 當期所得稅負債     |        |
| 應付費用        | 132,067,032   | —              | (132,067,032) | —             | —           | (6)    |
| 其他應付款項      | 19,149,267    | —              | 132,067,032   | 151,216,299   | 其他應付款       | (6)    |
| —           | —             | 500,567        | —             | 500,567       | 負債準備—流動     | (7)    |
| 預收款項        | 453,123       | —              | —             | 453,123       | 預收款項        |        |
| 其他流動負債      | 1,162,942     | —              | —             | 1,162,942     | 其他流動負債—其他   |        |
| 流動負債合計      | 273,347,803   | 500,567        | —             | 273,848,370   | 流動負債合計      |        |
| 各項準備        |               |                |               |               |             |        |
| 土地增值稅準備     | 68,463,273    | —              | (68,463,273)  | —             | —           | (1)    |
| 其他負債        |               |                |               |               | 非流動負債       |        |
| 遞延所得稅負債     | —             | —              | 68,463,273    | 68,463,273    | 遞延所得稅負債     | (1)    |
| 應計退休金負債     | 40,745,693    | 26,436,839     | —             | 67,182,532    | 應計退休金負債     | (7)    |
| 存入保證金       | 5,900,000     | —              | —             | 5,900,000     | 存入保證金       |        |
| 遞延貸項-聯屬公司間  | 6,178,953     | —              | (6,178,953)   | —             | —           | (2)    |
| 利益          |               |                |               |               |             |        |
| 其他負債合計      | 52,824,646    | 26,436,839     | 62,284,320    | 141,545,805   | 非流動負債合計     |        |
| 負債合計        | 394,635,722   | 26,937,406     | (6,178,953)   | 415,394,175   | 負債總計        |        |
| 股東權益        |               |                |               |               | 權益          |        |
| 普通股股本       | 1,302,350,400 | —              | —             | 1,302,350,400 | 普通股股本       |        |
| 資本公積—庫藏股票交易 | 4,363,484     | —              | —             | 4,363,484     | 資本公積—庫藏股票交易 |        |
| 保留盈餘        |               |                |               |               | 保留盈餘        |        |
| 法定盈餘公積      | 200,656,580   | —              | —             | 200,656,580   | 法定盈餘公積      |        |
| 未分配盈餘       | 840,719,659   | 63,324,718     | —             | 904,044,377   | 未分配盈餘       | (2)(7) |
|             |               |                |               |               |             | (8)(9) |
| 保留盈餘合計      | 1,041,376,239 | 63,324,718     | —             | 1,104,700,957 | 保留盈餘合計      |        |

| 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  |
| 股東權益其他調整項目        |                  |                |                |                  | 其他權益                  |     |
| 累積換算調整數           | (14,509,771)     | 16,431,729     | —              | 1,921,958        | 國外營運機構財務報<br>表換算之兌換差額 | (8) |
| 未認列為退休金成本<br>之淨損失 | (10,578,925)     | 10,578,925     | —              | —                | —                     | (7) |
| 未實現重估增值           | 111,081,655      | (111,081,655)  | —              | —                | —                     | (9) |
| 股東權益其他調整<br>項目合計  | 85,992,959       | (84,071,001)   | —              | 1,921,958        | 其他權益合計                |     |
| 股東權益合計            | 2,434,083,082    | (20,746,283)   | —              | 2,413,336,799    | 權益總計                  |     |
| 負債及股東權益總計         | \$ 2,828,718,804 | \$ 6,191,123   | \$ (6,178,953) | \$ 2,828,730,974 | 負債及權益總計               |     |

101 年 12 月 31 日個體資產負債調節表重大差異調節之說明如下：

(1) 遞延所得稅之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延所得稅資產負債一律分類為非流動項目，並將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債各自表達。本公司因此將流動遞延所得稅資產 1,262,135 元轉列為非流動資產項下之遞延所得稅資產。

本公司採用成本模式衡量之土地，原帳上已有土地增值稅準備者，應繼續保留，惟依據 IFRSs 之規定將土地增值稅準備 68,463,273 元轉列為「遞延所得稅負債－土地增值稅」。

(2) 採用權益法之投資相關調整

本公司投資控股之子公司財務報表依 IFRSs 員工福利之規定轉換後，使本公司享有淨值發生變動，因此減少採用權益法之投資 711,476 元，保留盈餘則同額減少。

本公司依據 IFRSs 之規定，將遞延貸項－聯屬公司間利益 6,178,953 元轉列為採用權益法之投資。

本公司依據 IFRSs 之規定，將集團內存貨順流交易未實現利益所產生之遞延所得稅資產重分類為採用權益法之投資。本公司因此將遞延所得稅資產 1,050,422 元轉列為採用權益法之投資。

(3) 不動產、廠房及設備相關調整

本公司依據 IFRSs 之規定，將不動產、廠房及設備 121,787,672 元依性質重分類為投資性不動產。

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將預付設備款 62,201,222 元改列其他非流動資產項下。

(4) 預付長期投資款相關調整

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 項目代碼表，將預付長期投資款 12,254,190 元改列其他非流動資產項下。

(5) 閒置資產之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將閒置資產 186,935,723 元重分類為投資性不動產。

(6) 應付費用之分類

本公司依據台灣證券交易所發布之 IFRS 科目代碼表，將應付費用 132,067,032 元重分類為其他應付款。

(7) 員工福利

本公司依據 IFRSs 之規定估列應付員工可累積帶薪假 500,567 元，使保留盈餘減少 415,471 元及遞延所得稅資產增加 85,096 元。

本公司依據 IFRSs 之規定重新精算退休金負債，並適用首次採用豁免條款將未認列精算損益歸零，因此增加應計退休金負債 26,436,839 元並沖轉未認列為退休金成本之淨損失 10,578,925 元，使遞延所得稅資產增加 4,678,121 元、保留盈餘減少 32,337,643 元。

(8) 功能性貨幣

本公司投資控股之子公司變更功能性貨幣為新台幣，並適用首次採用豁免條款於轉換日將全部國外營運機構財務報表換算之兌換差額 3,263,208 元歸零，保留盈餘則同額增加。

該子公司於民國 101 年度將功能性貨幣再衡量為新台幣，使累積換算調整數及遞延所得稅資產增加 19,694,937 元及 2,139,382 元，並使保留盈餘減少 17,555,555 元。

(9) 未實現重估增值之分類

本公司依據 IFRSs 之規定，將未實現重估增值 111,081,655 元於開帳時轉至保留盈餘項下。

### 3. 101 年度個體綜合損益表項目之調節及說明：

#### 101 年度個體綜合損益調節表

單位：新台幣元

| 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  |
| 營業收入       |                  |                |      |                  | 營業收入      |     |
| 銷貨收入       | \$ 2,879,564,577 | \$ —           | \$ — | \$ 2,879,564,577 | 銷貨收入      |     |
| 減：銷貨退回及折讓  | (12,742,341)     | —              | —    | (12,742,341)     | 減：銷貨退回及折讓 |     |
| 銷貨收入淨額     | 2,866,822,236    | —              | —    | 2,866,822,236    | 銷貨收入淨額    |     |
| 加工收入       | 10,309,324       | —              | —    | 10,309,324       | 加工收入      |     |
| 其他營業收入     | 7,545,527        | —              | —    | 7,545,527        | 其他營業收入    |     |
| 營業收入淨額     | 2,884,677,087    | —              | —    | 2,884,677,087    | 營業收入淨額    |     |
| 營業成本       |                  |                |      |                  | 營業成本      |     |
| 銷貨成本       | 504,307,302      | —              | —    | 504,307,302      | 銷貨成本      |     |
| 加工成本       | 4,899,410        | —              | —    | 4,899,410        | 加工成本      |     |
| 其他營業成本     | 562,618          | —              | —    | 562,618          | 其他營業成本    |     |
| 營業成本合計     | (509,769,330)    | —              | —    | (509,769,330)    | 營業成本合計    |     |
| 營業毛利       | 2,374,907,757    | —              | —    | 2,374,907,757    | 營業毛利      |     |
| 聯屬公司間未實現利益 | (4,769,225)      | —              | —    | (4,769,225)      | 營業費用      |     |
| 聯屬公司間已實現利益 | 4,660,708        | —              | —    | 4,660,708        | 營業費用      |     |
| 營業費用       |                  |                |      |                  | 營業費用      |     |
| 推銷費用       | 1,831,837,745    | —              | —    | 1,831,837,745    | 推銷費用      |     |
| 管理及總務費用    | 143,980,716      | (2,266,215)    | —    | 141,714,501      | 管理費用      | (1) |
| 研究發展費用     | 77,653,678       | —              | —    | 77,653,678       | 研究發展費用    |     |
| 營業費用合計     | (2,053,472,139)  | 2,266,215      | —    | (2,051,205,924)  | 營業費用合計    |     |
| 營業利益       | 321,327,101      | 2,266,215      | —    | 323,593,316      | 營業利益      |     |
| 營業外收入及利益   |                  |                |      |                  | 營業外收入及支出  |     |
| 利息收入       | 1,248,717        | —              | —    | 1,248,717        | 其他收入      |     |

| 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        |
| 權益法認列之投資收益 | 326,293,012    | (17,231,941)    | 18,448   | 309,079,519    | 採用權益法認列之子公司損益之份額                | (1)(2)(3) |
| 處分固定資產利益   | 1,035,136      | —               | —        | 1,035,136      | 其他利益及損失                         |           |
| 兌換利益       | 1,711,374      | —               | —        | 1,711,374      | 其他利益及損失                         |           |
| 金融資產評價利益   | 5,420,529      | —               | —        | 5,420,529      | 其他利益及損失                         |           |
| 壞帳轉回利益     | 7,000,000      | —               | —        | 7,000,000      | 其他收入                            |           |
| 什項收入       | 24,405,471     | —               | —        | 24,405,471     | 其他收入                            |           |
| 營業外收入及利益合計 | 367,114,239    | (17,231,941)    | 18,448   |                |                                 |           |
| 營業外費用及損失   |                |                 |          |                |                                 |           |
| 利息費用       | 1,838,604      | —               | —        | (1,838,604)    | 財務成本                            |           |
| 什項支出       | 946            | —               | —        | (946)          | 其他利益及損失                         |           |
| 營業外費用及損失合計 | (1,839,550)    | —               | —        |                |                                 |           |
|            |                |                 |          | 348,061,196    | 營業外收入及支出合計                      |           |
| 稅前淨利       | 686,601,790    | (14,965,726)    | 18,448   | 671,654,512    | 稅前淨利                            |           |
| 所得稅費用      | (67,700,000)   | 4,445,448       | (18,448) | (63,273,000)   | 所得稅費用                           | (1)(2)(3) |
| 本期淨利       | \$ 618,901,790 | \$ (10,520,278) | \$ —     | 608,381,512    | 本期淨利                            |           |
|            |                |                 |          |                | 其他綜合損益                          |           |
|            |                |                 |          | 2,315,612      | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額               | (2)       |
|            |                |                 |          | (789,871)      | 確定福利之精算損益                       | (1)       |
|            |                |                 |          | (170,433)      | 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額－確定福利之精算損益 | (1)       |
|            |                |                 |          | (259,376)      | 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅               | (1)(2)    |
|            |                |                 |          | \$ 609,477,444 | 本期綜合損益總額                        |           |

101 年度個體綜合損益調節表重大差異調節之說明如下：

(1) 員工福利

本公司依據 IFRSs 之規定估列應付員工可累積帶薪假，使民國 101 年度薪資支出及所得稅費用分別減少 553,803 元及 85,096 元。

本公司依據 IFRSs 之規定重新精算退休金負債，使民國 101 年度退休金費用減少 1,712,412 元及所得稅費用減少 4,360,352 元，確定福利計畫精算損失增加 789,871 元及與其相關之所得稅利益增加 134,278 元。

本公司投資控股之子公司財務報表依 IFRSs 員工福利之規定轉換後，使民國 101 年度採用權益法認列之子公司損益之份額增加 140,123 元及採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額－確定福利之精算損失增加 170,433 元。

(2) 功能性貨幣

本公司投資控股之子公司變更功能性貨幣為新台幣，民國 101 年度將功能性貨幣再衡量為新台幣，使民國 101 年度採用權益法認列之子公司損益之份額減少 17,372,064 元，國外營運機構財務報表換算差額為 2,315,612 元及與其相關之所得稅費用為 393,654 元。

(3) 集團內存貨順流交易未實現利益

本公司依據 IFRSs 之規定，將集團內存貨順流交易未實現利益所產生之所得稅利益 18,448 元重分類為採用權益法認列之子公司損益之份額。

4. 依金管會於民國 101 年 4 月 6 日以金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs，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 1 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 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、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。本公司因變更功能性貨幣而調整累積換算調整數並轉入保留盈餘之金額為 3,263,208 元，就帳列未實現重估增值因適用豁免而轉入保留盈餘之金額 111,081,655 元，惟本公司於轉換日之保留盈餘增加數為 74,671,022 元，得僅就 74,671,022 元予以提列特別盈餘公積。



5. 轉換至國際財務報導準則對個體現金流量表重大調整說明：

本公司依我國原一般公認會計原則按間接法編製之現金流量表，係將利息收現數、股利收現數及利息支付數作為營業活動之現金流量，且未被要求單獨揭露利息收現數與股利收現數。惟依國際會計準則第 7 號「現金流量表」之規定，本公司利息收現數與股利收現數應單獨揭露，且依其性質將股利收現數表達為投資活動之現金流量，而利息收現數及利息支付數則表達為營業活動之現金流量。

除上述差異外，依國際財務報導準則編製之個體現金流量表與依我國原一般公認會計原則所編製者，並無其他重大差異。

## 附錄七

### 103 年度個體財務報告

會計師查核報告

葡萄王生技股份有限公司 公鑒：

葡萄王生技股份有限公司民國103年及102年12月31日之個體資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。上開個體財務報表採權益法評價之被投資公司中，有關葡眾企業股份有限公司民國103年度及102年度之個別財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關葡眾企業股份有限公司民國103年度及102年度個別財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。對葡眾企業股份有限公司民國103年及102年12月31日採用權益法之投資金額分別為新台幣(以下同)952,402千元及665,922千元，分別占個體資產總額之26.52%及20.76%，民國103年度及102年度認列採用權益法認列之子公司損益之份額分別為新台幣667,844千元及519,216千元，分別占個體稅前淨利之65.41%及57.45%，採用權益法認列之子公司之其他綜合(損)益之份額分別為新台幣(72)千元及64千元，分別占個體綜合損益總額之(0.01)%及0.01%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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。

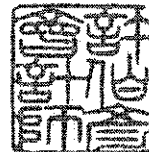
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達葡萄王生技股份有限公司民國103年及102年12月31日之個體財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

葡萄王生技股份有限公司民國 103 年度之個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

大中國際聯合會計師事務所

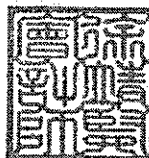
許伯彥 會計師

許伯彥



徐靖賢 會計師

徐靖賢

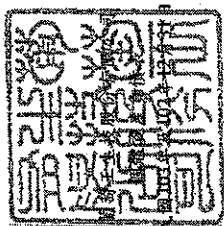


金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證字號：(90)台財證(六)第 145560 號函

核准簽證字號：金管證審字第 1010008743 號函

民國 104 年 3 月 24 日



單位：新台幣千元

[illegible]

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)

卷之六：曾盛麟

經理人：曾盛麟



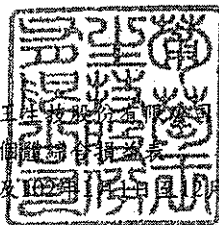
會計主管：洪傑銘



葡萄生

個體財務報表

民國103年及102年度12月31日



單位：新台幣仟元  
(每股盈餘為新台幣元除外)

| 代碼         | 會計項目                            | 附註        | 103年度        |         | 102年度        |         |
|------------|---------------------------------|-----------|--------------|---------|--------------|---------|
|            |                                 |           | 金額           | %       | 金額           | %       |
| 4000       | 營業收入                            | 四.六(十八).七 | \$ 1,393,749 | 100.00  | \$ 3,548,720 | 100.00  |
| 5000       | 營業成本                            | 六(四)      | (612,694)    | (43.96) | (563,948)    | (15.89) |
| 5900       | 調整前營業毛利                         |           | 781,055      | 56.04   | 2,984,772    | 84.11   |
| 5910       | 與子公司間之已(未)實現利益                  |           | (9,498)      | (0.68)  | (3,880)      | (0.11)  |
| 5950       | 營業毛利                            |           | 771,557      | 55.36   | 2,980,892    | 84.00   |
| 6000       | 營業費用                            |           |              |         |              |         |
| 6100       | 推銷費用                            | 七         | 108,956      | 7.82    | 2,369,767    | 66.78   |
| 6200       | 管理費用                            | 七         | 253,413      | 18.18   | 185,183      | 5.22    |
| 6300       | 研究發展費用                          | 七         | 77,201       | 5.54    | 86,058       | 2.42    |
|            | 營業費用合計                          |           | (439,570)    | (31.54) | (2,641,008)  | (74.42) |
| 6900       | 營業淨利                            |           | 331,987      | 23.82   | 339,884      | 9.58    |
| 7000       | 營業外收入及支出                        |           |              |         |              |         |
| 7010       | 其他收入                            | 六(十九).七   | 45,898       | 3.29    | 40,494       | 1.14    |
| 7020       | 其他利益及損失                         | 六(二十)     | (3,058)      | (0.22)  | 2,090        | 0.06    |
| 7050       | 財務成本                            | 六(二一)     | (86)         | -       | (132)        | -       |
| 7070       | 採用權益法認列之子公司損益之份額                | 四.六(六)    | 646,296      | 46.37   | 521,436      | 14.69   |
|            | 營業外收入及支出合計                      |           | 689,050      | 49.44   | 563,888      | 15.89   |
| 7900       | 稅前淨利                            |           | 1,021,037    | 73.26   | 903,772      | 25.47   |
| 7950       | 所得稅費用                           | 四.六(十四)   | (78,554)     | (5.64)  | (68,010)     | (1.92)  |
| 8200       | 本期淨利                            |           | 942,483      | 67.62   | 835,762      | 23.55   |
| 8300       | 其他綜合損益                          |           |              |         |              |         |
| 8310       | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額               | 四.六(六)    | 8,300        | 0.60    | (4,693)      | (0.13)  |
| 8360       | 確定福利之精算損益                       | 四.六(十三)   | (89)         | (0.01)  | 10,237       | 0.29    |
| 8388       | 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額-確定福利之精算損益 | 四.六(六)    | (72)         | -       | 64           | -       |
| 8399       | 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅               | 四.六(十四)   | (389)        | (0.03)  | (942)        | (0.03)  |
|            | 本期其他綜合損益(稅後淨額)                  |           | 7,750        | 0.56    | 4,666        | 0.13    |
| 8500       | 本期綜合損益總額                        |           | \$ 950,233   | 68.18   | \$ 840,428   | 23.68   |
| 每股盈餘(元/股)： |                                 |           |              |         |              |         |
| 9750       | 基本每股盈餘                          | 四.六(十六)   | \$ 7.24      |         | \$ 6.42      |         |
| 9850       | 稀釋每股盈餘                          | 四.六(十六)   | \$ 7.20      |         | \$ 6.39      |         |

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟

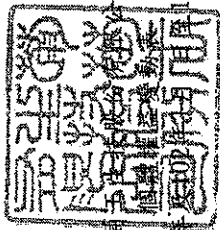


經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘





中華民國103年12月31日

民國103年12月31日

單位：新台幣千元

|                                       | 保留盈餘         |          |            |           |              |                           | 其他權益項目<br>國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 | 權益總額 |
|---------------------------------------|--------------|----------|------------|-----------|--------------|---------------------------|-------------------------------------|------|
|                                       | 普通股股本        | 資本公積     | 法定盈餘公積     | 特別盈餘公積    | 未分配盈餘        | 國外營運機構<br>財務報表換算<br>之兌換差額 |                                     |      |
|                                       |              |          |            |           |              |                           |                                     |      |
| 民國102年1月1日餘額                          | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 200,656 | \$ 74,671 | \$ 829,373   | \$ 1,922                  | \$ 2,413,335                        |      |
| 民國101年度盈餘指撥及分配：                       |              |          |            |           |              |                           |                                     |      |
| 提列法定盈餘公積                              | -            | -        | 61,890     | -         | (61,890)     | -                         | -                                   |      |
| 普通股現金股利                               | -            | -        | -          | -         | (481,869)    | -                         | (481,869)                           |      |
| 小計                                    | -            | -        | 61,890     | -         | (543,759)    | -                         | (481,869)                           |      |
| 民國102年度淨利                             | -            | -        | -          | -         | 835,762      | -                         | 835,762                             |      |
| 民國102年度其他綜合損益(稅後淨額)                   | -            | -        | -          | -         | -            | (3,895)                   | (3,895)                             |      |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減                   | -            | -        | -          | -         | 8,497        | -                         | 8,497                               |      |
| 確定福利之精算損益增減                           | -            | -        | -          | -         | -            | -                         | -                                   |      |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之<br>份額—確定福利之精算損益增減 | -            | -        | -          | -         | 64           | -                         | 64                                  |      |
| 民國102年度綜合損益總額                         | -            | -        | -          | -         | 844,323      | (3,895)                   | 840,428                             |      |
| 民國102年12月31日餘額                        | 1,302,350    | 4,363    | 262,546    | 74,671    | 1,129,937    | (1,973)                   | 2,771,894                           |      |
| 民國102年度盈餘指撥及分配：                       |              |          |            |           |              |                           |                                     |      |
| 提列法定盈餘公積                              | -            | -        | 83,577     | -         | (83,577)     | -                         | -                                   |      |
| 普通股現金股利                               | -            | -        | -          | -         | (651,175)    | -                         | (651,175)                           |      |
| 小計                                    | -            | -        | 83,577     | -         | (734,752)    | -                         | (651,175)                           |      |
| 民國103年度淨利                             | -            | -        | -          | -         | 942,483      | -                         | 942,483                             |      |
| 民國103年度其他綜合損益(稅後淨額)                   | -            | -        | -          | -         | -            | 7,896                     | 7,896                               |      |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減                   | -            | -        | -          | -         | (74)         | -                         | (74)                                |      |
| 確定福利之精算損益增減                           | -            | -        | -          | -         | -            | -                         | -                                   |      |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之<br>份額—確定福利之精算損益增減 | -            | -        | -          | -         | (72)         | -                         | (72)                                |      |
| 民國103年度綜合損益總額                         | -            | -        | -          | -         | 942,337      | 7,896                     | 950,233                             |      |
| 民國103年12月31日餘額                        | \$ 1,302,350 | \$ 4,363 | \$ 346,123 | \$ 74,671 | \$ 1,337,522 | \$ 5,923                  | \$ 3,070,952                        |      |

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)



董事長：曾盛麟

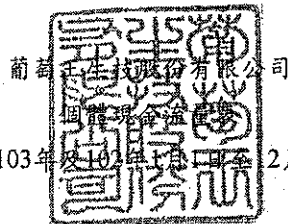
經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊雄

註：民國101年度董事酬勞11,077仟元及員工紅利60,926仟元，已於當年度綜合損益表中扣除。

民國102年度董事酬勞14,970仟元及員工紅利82,332仟元，已於當年度綜合損益表中扣除。



民國103年及102年1月1日至2月31日

單位：新台幣仟元

| 項 目                    | 103年度        | 102年度      |
|------------------------|--------------|------------|
|                        | 金 額          | 金 額        |
| 營業活動之現金流量：             |              |            |
| 本期稅前淨利                 | \$ 1,021,037 | \$ 903,772 |
| 調整項目：                  |              |            |
| 不影響現金流量之收益費損項目         |              |            |
| 折舊費用                   | 92,767       | 87,437     |
| 攤銷費用                   | 150          | -          |
| 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益 | (1,926)      | (2,325)    |
| 利息費用                   | 86           | 132        |
| 利息收入                   | (115)        | (172)      |
| 股利收入                   | (30)         | -          |
| 採用權益法認列之子公司利益之份額       | (646,296)    | (521,436)  |
| 處分及報廢不動產、廠房及設備損失       | 2,621        | 291        |
| 處分投資性不動產損失(利益)         | 1,785        | (913)      |
| 聯屬公司間未實現損失             | 9,498        | 3,880      |
| 與營業活動相關之資產/負債變動數       |              |            |
| 應收票據(增加)減少             | (2,164)      | 10,972     |
| 應收帳款(增加)減少             | (2,751)      | 29,904     |
| 應收帳款—關係人增加             | (24,989)     | (10,437)   |
| 其他應收款增加                | (689)        | (90)       |
| 其他應收款—關係人增加            | (4,794)      | (12,652)   |
| 存貨增加                   | (39,104)     | (7,185)    |
| 預付款項減少(增加)             | 937          | (3,241)    |
| 其他流動資產增加               | (762)        | (35)       |
| 其他金融資產減少               | 450          | 1,550      |
| 應付票據減少                 | (948)        | (4,249)    |
| 應付帳款增加(減少)             | 42,946       | (6,569)    |
| 其他應付款增加                | 50,154       | 41,517     |
| 負債準備增加                 | 918          | -          |
| 預收款項增加                 | 1,088        | 499        |
| 其他流動負債增加(減少)           | 794          | (109)      |
| 應計退休金負債減少              | (14,231)     | (4,127)    |
| 營運產生之現金流入              | 486,432      | 506,414    |

(接次頁)



(承前頁)

| 項 目                | 103年度      | 102年度      |
|--------------------|------------|------------|
|                    | 金 額        | 金 額        |
| 收取之利息              | 115        | 172        |
| 支付之利息              | (86)       | (132)      |
| 支付之所得稅             | (73,758)   | (67,401)   |
| 營業活動之淨現金流入         | 412,703    | 439,053    |
| 投資活動之現金流量：         |            |            |
| 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (685,000)  | (450,026)  |
| 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 885,032    | 444,560    |
| 取得以成本衡量之金融資產       | (6,228)    | -          |
| 取得不動產、廠房及設備        | (136,628)  | (52,327)   |
| 處分不動產、廠房及設備        | 47         | 816        |
| 存出保證金增加            | (5,421)    | (1,530)    |
| 存出保證金減少            | 20         | 505        |
| 取得無形資產             | (11,361)   | -          |
| 處分投資性不動產           | -          | 1,864      |
| 預付設備款增加            | (30,112)   | (109,977)  |
| 預付房地款增加            | (40,694)   | (43,434)   |
| 收取之股利              | 370,744    | 306,278    |
| 投資活動之淨現金流入         | 340,399    | 96,729     |
| 籌資活動之現金流量：         |            |            |
| 存入保證金減少            | -          | (3,000)    |
| 發放現金股利             | (651,175)  | (481,869)  |
| 籌資活動之淨現金流出         | (651,175)  | (484,869)  |
| 本期現金及約當現金增加數       | 101,927    | 50,913     |
| 期初現金及約當現金餘額        | 128,671    | 77,758     |
| 期末現金及約當現金餘額        | \$ 230,598 | \$ 128,671 |

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘



## 葡萄王生技股份有限公司

### 個體財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予說明者外，均以新台幣元為單位)

#### 一、公司沿革

葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱本公司)係依照中華民國公司法、證券交易法及其他有關法令規定成立之股票上市公司。本公司於民國 60 年 4 月間奉准設立登記，定名為「葡萄王食品股份有限公司」並開始營業，民國 68 年與「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」合併並改名稱為「葡萄王企業股份有限公司」，民國 70 年吸收合併「海飛絲美容品股份有限公司」，嗣於民國 71 年 12 月經金融監督管理委員會證券期貨局核准股票上市買賣，另於民國 91 年 6 月 12 日股東常會通過改名為「葡萄王生技股份有限公司」。本公司主要經營之業務為藥品製劑、成藥、口服液、飲料及健康食品等之製造及銷售。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本公司從業員工人數分別為 272 名及 255 名。

#### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 104 年 3 月 24 日提報董事會通過發布。

#### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

##### (一) 尚未採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之 2013 年版國際財務報導準則之影響

依據金管會 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」）編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                   | IASB 發布之生效日                                |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 國際財務報導準則第 1 號之修正「國際財務報導準則第 7 號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」 | 2010 年 7 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 1 號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」          | 2011 年 7 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 1 號之修正「政府貸款」                           | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 7 號之修正「揭露－金融資產之移轉」                     | 2011 年 7 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 7 號之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」                | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」                           | 2013 年 1 月 1 日<br>(投資個體於 2014 年 1 月 1 日生效) |
| 國際財務報導準則第 11 號「聯合協議」                             | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」                      | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」                           | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 1 號之修正「其他綜合損益項目之表達」                      | 2012 年 7 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 12 號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」                   | 2012 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 19 號之修訂「員工福利」                            | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 27 號之修訂「單獨財務報表」                          | 2013 年 1 月 1 日                             |
| 國際會計準則第 32 號之修正「金融資產及金融負債之互抵」                    | 2014 年 1 月 1 日                             |
| 國際財務報導解釋第 20 號「露天礦場於生產階段之剝除成本」                   | 2013 年 1 月 1 日                             |

經評估後本公司認為除下列各項外，適用 2013 年版國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動：

1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。經評估該準則對本公司財務狀況及財務績效並無重大影響，將依規定增加相關揭露。

## 2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

## 3. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入個體財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

## 4. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與財務績效無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

### (二) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                                          | IASB 發布之生效日    |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| 國際財務報導準則第 9 號「金融工具」                                     | 2018 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」   | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」 | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 11 號之修正「聯合營運權益之取得處理」                          | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」                                  | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則第 15 號「來自客戶合約之收入」                               | 2017 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 1 號之修正「揭露計畫」                                    | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「對可接受折舊及攤銷方法之闡釋」                  | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「生產性植物」                           | 2016 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」                            | 2014 年 7 月 1 日 |
| 國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表之權益法」                             | 2016 年 1 月 1 日 |

| 新發布／修正／修訂準則及解釋                     | IASB 發布之生效日    |
|------------------------------------|----------------|
| 國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」     | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」 | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導解釋第 21 號「公課」                 | 2014 年 1 月 1 日 |
| 國際財務報導準則 2012-2014 週期之年度改善         | 2016 年 1 月 1 日 |

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本公司之重大會計政策彙總說明如下：

##### (一) 遵循聲明

本公司之個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

##### (二) 編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本公司之個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本對資產而言，通常係依取得資產所支付對價之公允價值；對負債而言，通常係指承擔義務所收取之金額或為清償債務而預期將支付之金額。

##### (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括預期於正常營業週期中實現、或意圖將其出售或消耗；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內實現之資產；及現金或約當現金，但於報導期間後至少 12 個月交換或清償負債受到限制者除外。資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括預期於正常營業週期中清償；為交易目的而持有；預期於報導期間後 12 個月內到期清償；及不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少 12 個月之負債。負債不屬於流動負債者為非流動負債。

##### (四) 外幣

本公司之個體財務報告係以本公司所處主要經濟環境之通用貨幣(功能性貨幣)編製表達。本公司之功能性貨幣及記帳貨幣為新台幣。本公司之財務績效及財務狀況係以新台幣表達。

編製個體財務報告時，以功能性貨幣以外之貨幣(外幣)交易者，係以交易日匯率換算認列。於報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日即期匯率重新換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，按決定公允價值當日之匯率重新換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目不予重新換算。兌換差額於發生當期認列為損益。

編製個體財務報告時，國外營運機構之資產及負債係以報導期間結束日之即期匯率換算為新台幣；收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並累計於權益之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項下。

應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，該項目之清償目前既無計畫亦不可能於可預見之未來發生（故構成對該國外營運機構淨投資之一部分），則其兌換差額原始係認列於其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益。

#### (五) 現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起3個月內到期之附買回商業票券等。

#### (六) 存貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之，產品成本之計算，變動製造費用以實際產量分攤，固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，惟當實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤；實際產量若異常高於正常產能，則以實際產量分攤。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。製成品之淨變現價值若預期等於或高於成本，則供該製成品生產使用之原物料將不沖減至低於成本，當原物料之價格下跌而製成品之成本超過淨變現價值時，該原物料沖減至淨變現價值。

存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為銷貨成本，於各續後期間重新衡量存貨之淨變現價值，若先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，或有證據顯示經濟情況改變而使淨變現價值增加時，於原沖減金額之範圍內，迴轉存貨淨變現價值增加數，並認列為當期銷貨成本之減少。

#### (七) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體(含非公司組織個體)。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益(包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益)時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額，並按時進行減損測試；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之逆流及順流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

#### (八) 不動產、廠房及設備

用於商品生產、或供管理目的使用不動產、廠房及設備按成本減累計折舊列示。成本包括可直接歸屬於取得資產之增額成本。

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：土地改良物 5 至 8 年；房屋及建築 5 至 60 年；機器設備 5 至 30 年；運輸設備 5 至 8 年；租賃改良 3 至 5 年；其他設備 3 至 30 年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

處分及報廢不動產、廠房及設備所產生之利益或損失，係以處分價款與資產帳面金額兩者間之差額，認列為當期損益。

#### (九) 租賃

當租賃條款係移轉附屬所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃；所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃之租賃收入及租賃給付按直線基礎於租賃期間內平均認列為收入及費用，除非另有其他系統化處理方式更能代表租賃經濟效益之時間型態。

#### (十) 投資性不動產

本公司不動產若於報導期間結束日非供正常營業中出售，亦非用於商品或勞務之生產或提供或供管理目的使用，則列為投資性不動產。

本公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限 10 至 50 年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十一) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年限計提：電腦軟體 5 年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

#### (十二) 減損

本公司於報導期間結束日檢視有形及無形資產之帳面金額以決定該等資產是否有減損跡象。若顯示有減損跡象，則估計資產之可回收金額以決定應認列之減損金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，則估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額。若可按合理一致之基礎分攤時，共用資產亦分攤至個別之現金產生單位，否則分攤至按可以合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。評估使用價值時，係將估計未來現金流量以稅前折現率加以折現，該折現率係反映現時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估。

資產或現金產生單位之帳面金額若超過其估計可回收金額，則將帳面金額調減至其可回收金額，減損損失認列為當期損益。

當減損損失於後續期間迴轉時，資產或現金產生單位之帳面金額則調增至修正後之估計可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過若以往年度該資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下應有之帳面金額為限。迴轉之減損損失認列為當期損益。



### (十三) 金融工具

金融資產與金融負債原始認列時，係依公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債（除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外）取得或發行之交易成本，應從該金融資產與金融負債公允價值加計。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則認列為當期損益。

金融資產於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融資產除列。金融負債則於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。

有活絡市場之金融商品，以活絡市場之公開報價為公允價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公允價值。

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

#### 1. 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品為持有供交易之金融資產。

續後評價時，以公允價值衡量且公允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。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

#### 2. 應收款

係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。以有效利息法之攤銷後成本衡量。

於報導期間結束日以個別基礎及組合基礎評估應收款項之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款項因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款項之估計未來現金流量受影響者，該應收款項視為已減損。若經個別評估未有減損，另再以過去收款經驗及延遲付款變動情形評估應收款項整體可能減損。

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，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，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

當應收款項實際無法回收時，則沖抵備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

### 3. 備供出售金融資產

非衍生金融資產且符合下列條件之一者列為備供出售金融資產：

(1) 被指定為備供出售。

(2) 非屬下列金融資產：

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產；

B. 持有至到期日金融資產；

C. 應收款。

原始認列時，係以公允價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公允價值衡量，其價值變動列入其他綜合損益項下之備供出售金融資產未實現評價損益科目；金融資產除列時，累積之未實現評價損益列入當期損益。

另無活絡市場報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此類無公開報價之權益工具連動且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，應以成本衡量。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。分類為備供出售之權益工具投資，其已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。

### (十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務)，且很有可能須清償該義務，並對該義務金額能可靠估計時，認列負債準備。認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為報導期間結束日清償義務所須支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

### (十五) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

#### 1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認收入：

(1) 已經將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

(2) 對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3) 收入金額能可靠衡量；

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入；

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允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允價值。

## 2. 勞務之提供及其他

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

技術服務收入係依相關協議內容認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

投資所產生之股利收益係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收益金額能可靠衡量。

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

### (十六) 退休福利成本

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，並按月提撥退休金；依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時前 6 個月平均薪資計算。並就實付薪資總額 8%按月提撥勞工退休準備金以勞工退休準備金監督委員會名義繳存台灣銀行。實際支付員工退休金時，先由準備及勞工退休準備金支付，倘有不足，則以當年度費用列支。惟自民國 94 年 7 月 1 日起勞工退休金條例實施，本公司員工選擇適用勞工退休新制者，改依固定薪資 6%按月提撥勞工退休金存入勞保局員工個人帳戶。

屬確定提撥計畫者，係於員工提供服務期間，就應提撥之退休金數額認列為當期費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。精算損益係於發生期間立即全數認列，並列入個體綜合損益表之其他綜合損益項下。

### (十七) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅，除直接計入權益或認列於其他綜合損益項目之相關所得稅外，認列於當期損益。

當期所得稅係以當年度課稅所得為基礎，按報導期間結束日已立法或已實質性立法之稅率計算。以前年度所得稅估計之調整，列入調整年度之所得稅費用。

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

遞延所得稅係就資產及負債之課稅基礎與其帳面金額間之暫時性差異予以計算認列。惟非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債於交易當時不影響會計及課稅損益者、及因投資子公司所產生且於可預見的未來很有可能不會迴轉之暫時性差異不認列遞延所得稅。另原始認列商譽產生之應課稅暫時性差異亦不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅係以暫時性差異預期迴轉時適用之稅率衡量，並根據報導日已立法或實質性立法之稅率為基礎。

遞延所得稅資產及負債僅於當期所得稅資產及負債之抵銷具有法定執行權，且其屬同一納稅主體並由相同稅捐機關課徵時為限；或是屬不同納稅主體，惟其意圖以淨額結清當期所得稅負債及資產，或其所得稅負債及資產將同時實現者，方可予以互抵。

對於未使用之課稅損失以及可減除之暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導期間結束日重新檢視及調整遞延所得稅資產帳面金額。

#### (十八) 每股盈餘

基本每股盈餘係以本期淨利除以發行在外加權平均股數計算之，惟盈餘轉增資或資本公積轉增資者，或因減資彌補虧損而減少者，則按增資及減資比例追溯調整。稀釋每股盈餘計算方式與基本每股盈餘相同，惟係於調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

#### (十九) 員工分紅及董監事酬勞

員工分紅及其所產生之負債，係來自員工為公司提供勞務，對員工分紅成本之認列，應視為費用。公司對員工分紅之預期成本，應於其具法律義務(或推定義務)且可合理估計該負債金額時，予以認列。

本公司之員工分紅金額依章程之規定提列，於員工提供勞務之會計期間依所訂之百分比，估計員工分紅可發放之金額，並認列為費用。次年度股東會決議若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

#### (二十) 營運部門報導

營運部門係本公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與本公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由營運決策者複核，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。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司之個體財務報告受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製個體財務報告時必須作出適當之專業判斷。

本公司之假設及估計係根據相關國際財務報導準則規定所為之最佳估計。估計與假設係基於過去經驗與其他相關因素，惟實際結果可能與估計及假設有所不同。

估計與假設均持續予以檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關未來所作主要假設之資訊，以及於財務報導結束日估計不確定性之其他主要來源，該等假設及估計具有導致資產及負債帳面金額於下一年度有重大調整之風險。

#### (一) 資產減損評估(商譽除外)

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷，包含辨認現金產生單位及依據資產使用模式及產業特性，決定現金產生單位之可回收金額，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

本公司民國 103 年度及 102 年度認列之資產減損損失均為 0 元。

#### (二) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時須依據管理階層之重大會計判斷、估計及假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為 4,728,022 元及 13,134,531 元。

#### (三) 存貨評價

由於存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，故本公司必須運用判斷及估計決定財務報導期間結束日存貨之淨變現價值。此存貨評價主要係依據未來特定期間內之產品需求及歷史經驗為估計基礎，故可能因為產業環境變遷等因素產生重大變動。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額分別為 236,487,131 元及 197,382,736 元。

#### (四) 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定財務報導期間結束日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，本公司應計退休金負債之帳面金額分別為 38,676,651 元及 52,817,864 元。

#### (五) 金融工具評價

本公司應收款項之評價，係根據客戶之授信品質及帳款收回情形，並參酌過去實際發生呆帳經驗，以進行可收回應收款項之評估及備抵呆帳估計。若預期未來收取之現金與原先估計不同，該差額將對估計有所改變之年度應收款項及備抵呆帳帳面金額構成影響。

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，應收款項之帳面金額分別為 231,301,114 元(已扣除備抵呆帳 3,179,283 元) 及 195,915,151 元(已扣除備抵呆帳 3,179,283 元)。

#### (六) 員工紅利及董監事酬勞

本公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞。民國 103 年 12 月 31 日，本公司估列尚未經股東會決議之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞金額為 103,140,164 元。

### 六、重要會計項目之說明

#### (一) 現金及約當現金

|      | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日       |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 庫存現金 | \$ 333,914            | \$ 203,694            |
| 支票存款 | 615,741               | 95,314                |
| 活期存款 | 229,648,670           | 128,372,080           |
| 合 計  | <u>\$ 230,598,325</u> | <u>\$ 128,671,088</u> |

#### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

1. 係持有供交易之非衍生金融資產，內容如下：

|       | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日       |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 受益憑證  |                       |                       |
| 貨幣型基金 | \$ 102,925,778        | \$ 300,042,351        |
| 評價調整  | 995,788               | 1,985,593             |
| 合 計   | <u>\$ 103,921,566</u> | <u>\$ 302,027,944</u> |

2. 民國 103 年度及 102 年度上開透過損益按公允價值衡量之金融資產認列之淨利益分別為 1,925,638 元及 2,325,433 元。

(三) 應收款項

|                | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>應收票據淨額</u>  |                       |                       |
| 非關係人票據         | \$ 6,880,457          | \$ 4,716,684          |
| 減：備抵呆帳         | -                     | -                     |
| 淨 額            | <u>\$ 6,880,457</u>   | <u>\$ 4,716,684</u>   |
| <u>應收帳款淨額</u>  |                       |                       |
| 關係人帳款          | \$ 125,010,135        | \$ 100,021,462        |
| 非關係人帳款         | 65,463,631            | 61,962,922            |
| 小 計            | 190,473,766           | 161,984,384           |
| 減：備抵呆帳         | (3,179,111)           | (2,429,199)           |
| 淨 額            | <u>\$ 187,294,655</u> | <u>\$ 159,555,185</u> |
| <u>其他應收款淨額</u> |                       |                       |
| 其他應收款-關係人      | \$ 36,346,719         | \$ 31,552,759         |
| 其他應收款-非關係人     | 779,455               | 90,695                |
| 小 計            | 37,126,174            | 31,643,454            |
| 減：備抵呆帳         | (172)                 | (172)                 |
| 淨 額            | <u>\$ 37,126,002</u>  | <u>\$ 31,643,282</u>  |
| <u>催收款項淨額</u>  |                       |                       |
| 催收款項           | \$ -                  | \$ 749,912            |
| 減：備抵呆帳         | -                     | (749,912)             |
| 淨 額            | <u>\$ -</u>           | <u>\$ -</u>           |

催收款係預計逾 1 年後方可收回之應收帳款，列為非流動資產項下。

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30~120 天，應收款項均不予計息。有減損應收款項之帳齡分析如下：

|               | 103 年 12 月 31 日      | 102 年 12 月 31 日      |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 未逾期有減損        | \$ 65,284,994        | \$ 61,435,016        |
| 已逾期有減損        |                      |                      |
| 逾期 90 天以內     | 262,180              | 281,194              |
| 逾期 90 至 180 天 | -                    | 337,407              |
| 逾期 180 天以上    | 695,912              | 749,912              |
| 合 計           | <u>\$ 66,243,086</u> | <u>\$ 62,803,529</u> |

備抵呆帳變動如下：

|          | 103 年度     |              |              |
|----------|------------|--------------|--------------|
|          | 個別評估之減損損失  | 群組評估之減損損失    | 合計           |
| 期初餘額     | \$ 749,912 | \$ 2,429,371 | \$ 3,179,283 |
| 本期提列(迴轉) | (749,912)  | 749,912      | -            |
| 期末餘額     | \$ -       | \$ 3,179,283 | \$ 3,179,283 |

|          | 102 年度     |              |              |
|----------|------------|--------------|--------------|
|          | 個別評估之減損損失  | 群組評估之減損損失    | 合計           |
| 期初餘額     | \$ 803,912 | \$ 2,375,371 | \$ 3,179,283 |
| 本期提列(迴轉) | (54,000)   | 54,000       | -            |
| 期末餘額     | \$ 749,912 | \$ 2,429,371 | \$ 3,179,283 |

(四) 存貨

|          | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|-----------------|
| 原 料      | \$ 87,444,457   | \$ 74,577,801   |
| 物 料      | 22,165,818      | 15,031,296      |
| 半成品及在製品  | 74,627,657      | 50,508,128      |
| 製 成 品    | 58,459,309      | 63,832,590      |
| 商 品      | 416,896         | 244             |
| 贈品盤存     | -               | 59,683          |
| 合 計      | 243,114,137     | 204,009,742     |
| 減：備抵存貨跌價 | (6,627,006)     | (6,627,006)     |
| 存貨淨額     | \$ 236,487,131  | \$ 197,382,736  |

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

|         | 103 年度       | 102 年度        |
|---------|--------------|---------------|
| 存貨報廢損失  | \$ 4,407,602 | \$ 14,130,531 |
| 存貨淨盤盈   | (1,096,075)  | (2,556,971)   |
| 合 計(淨額) | \$ 3,311,527 | \$ 11,573,560 |

(五) 以成本衡量之金融資產－非流動

|                                    | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 未上市櫃股票                             |                 |                 |
| 新東陽(股)                             | \$ 20,000       | \$ 20,000       |
| 薩摩亞 FU-SHENG<br>INTERNATIONAL INC. | 18,481,921      | 12,254,190      |
| 合 計                                | \$ 18,501,921   | \$ 12,274,190   |



本公司持有之部份股票投資依據投資之意圖應分類為備供出售金融資產，惟因該等標的非於活絡市場公開交易，且無法取得足夠之類似公司產業資訊及被投資公司之相關財務資訊，致無法合理可靠衡量該等標的之公允價值，因此分類為「以成本衡量之金融資產」。

本公司於民國 103 年度及 102 年度分別以美金 207,100 元(折合新台幣 6,227,731 元)及美金 414,200 元(折合新台幣 12,254,190 元)取得薩摩亞 FU-SHENG INTERNATIONAL INC.股票 207,100 股及 414,200 股，持股比率均為 19%。

#### (六) 採用權益法之投資

##### 1. 本公司投資子公司明細如下：

| 被投資公司名稱                                         | 持有股數       | 帳列金額                    | 持有比例    |
|-------------------------------------------------|------------|-------------------------|---------|
| <u>103 年 12 月 31 日</u>                          |            |                         |         |
| 葡眾企業股份有限公司                                      | 10,560,000 | \$ 952,401,914          | 60.00%  |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 21,200,000 | 312,256,205             | 100.00% |
| 合 計                                             |            | <u>\$ 1,264,658,119</u> |         |
| <u>102 年 12 月 31 日</u>                          |            |                         |         |
| 葡眾企業股份有限公司                                      | 960,000    | \$ 665,921,528          | 60.00%  |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | 21,200,000 | 324,423,840             | 100.00% |
| 合 計                                             |            | <u>\$ 990,345,368</u>   |         |

##### 2. 本公司於民國 103 年度及 102 年度對採用權益法之子公司投資，依其經會計師查核之同期財務報表採權益法按約當持股比例認列相關損益及其他綜合損益份額如下：

|                                                 | 103 年度                | 102 年度                |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 採用權益法認列之子公司(損)益份額                               |                       |                       |
| 葡眾企業股份有限公司                                      | \$ 667,844,238        | \$ 519,215,978        |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | (21,547,751)          | 2,219,905             |
| 合 計                                             | <u>\$ 646,296,487</u> | <u>\$ 521,435,883</u> |
| 其他綜合損益                                          |                       |                       |
| 國外營運機構財務表換算之兌換差額                                |                       |                       |
| 英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. | \$ 8,300,029          | \$ (4,692,921)        |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額－確定福利之精算損益                 |                       |                       |
| 葡眾企業股份有限公司                                      | (71,740)              | 64,098                |
| 合 計                                             | <u>\$ 8,228,289</u>   | <u>\$ (4,628,823)</u> |

3. 投資公司對被投資公司具有控制能力時，構成母子公司關係。本公司編製民國 103 年度及 102 年度合併財務報表時，已將所有子公司納入編製範圍。
4. 本公司透過第三地區公司—英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.，間接投資上海葡萄王企業有限公司。

(七) 不動產、廠房及設備

|       | 成 本                     |                       |                        |                       |                         |
|-------|-------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
|       | 103.1.1 餘額              | 本期增添                  | 本期處分                   | 重 分 類                 | 103.12.31 餘額            |
| 土 地   | \$ 375,950,361          | \$ -                  | \$ -                   | \$ 67,541,743         | \$ 443,492,104          |
| 土地改良物 | 1,925,750               | -                     | -                      | -                     | 1,925,750               |
| 房屋及建築 | 484,136,708             | 4,090,101             | (11,577,416)           | 32,002,667            | 508,652,060             |
| 機器設備  | 799,785,094             | 9,380,920             | (17,674,528)           | 23,218,061            | 814,709,547             |
| 運輸設備  | 4,913,817               | -                     | (1,040,952)            | 142,000               | 4,014,865               |
| 租賃改良  | 1,426,789               | 1,104,000             | -                      | 2,000,000             | 4,530,789               |
| 其他設備  | 127,568,017             | 10,366,283            | (10,265,341)           | 2,722,721             | 130,391,680             |
| 未完工程  | -                       | 127,252,186           | -                      | (15,565,302)          | 111,686,884             |
| 合 計   | <u>\$ 1,795,706,536</u> | <u>\$ 152,193,490</u> | <u>\$ (40,558,237)</u> | <u>\$ 112,061,890</u> | <u>\$ 2,019,403,679</u> |

|       | 成 本                     |                      |                        |                       |                         |
|-------|-------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
|       | 102.1.1 餘額              | 本期增添                 | 本期處分                   | 重 分 類                 | 102.12.31 餘額            |
| 土 地   | \$ 375,950,361          | \$ -                 | \$ -                   | \$ -                  | \$ 375,950,361          |
| 土地改良物 | 985,750                 | 940,000              | -                      | -                     | 1,925,750               |
| 房屋及建築 | 417,920,078             | 17,737,674           | (285,322)              | 48,764,278            | 484,136,708             |
| 機器設備  | 747,960,215             | 15,377,524           | (19,760,856)           | 56,208,211            | 799,785,094             |
| 運輸設備  | 5,061,591               | 281,000              | (428,774)              | -                     | 4,913,817               |
| 租賃改良  | 1,257,551               | 169,238              | -                      | -                     | 1,426,789               |
| 其他設備  | 97,045,131              | 17,821,207           | (973,968)              | 13,675,647            | 127,568,017             |
| 合 計   | <u>\$ 1,646,180,677</u> | <u>\$ 52,326,643</u> | <u>\$ (21,448,920)</u> | <u>\$ 118,648,136</u> | <u>\$ 1,795,706,536</u> |

|       | 累 計 折 舊               |                      |                        |                     |                       |
|-------|-----------------------|----------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|
|       | 103.1.1 餘額            | 本期提列                 | 本期處分                   | 重 分 類               | 103.12.31 餘額          |
| 土地改良物 | \$ 980,416            | \$ 171,798           | \$ -                   | \$ -                | \$ 1,152,214          |
| 房屋及建築 | 269,846,361           | 18,533,267           | (9,622,550)            | 2,259,996           | 281,017,074           |
| 機器設備  | 509,085,937           | 58,902,326           | (17,209,955)           | -                   | 550,778,308           |
| 運輸設備  | 4,061,370             | 237,355              | (792,614)              | -                   | 3,506,111             |
| 租賃改良  | 669,079               | 1,083,374            | -                      | -                   | 1,752,453             |
| 其他設備  | 74,616,292            | 13,579,320           | (10,265,341)           | -                   | 77,930,271            |
| 合 計   | <u>\$ 859,259,455</u> | <u>\$ 92,507,440</u> | <u>\$ (37,890,460)</u> | <u>\$ 2,259,996</u> | <u>\$ 916,136,431</u> |

| 累 計 折 舊 |                       |                      |                        |             |                       |
|---------|-----------------------|----------------------|------------------------|-------------|-----------------------|
|         | 102.1.1 餘額            | 本期提列                 | 本期處分                   | 重 分 類       | 102.12.31 餘額          |
| 土地改良物   | \$ 877,162            | \$ 103,254           | \$ -                   | \$ -        | \$ 980,416            |
| 房屋及建築   | 249,172,841           | 20,767,713           | (94,193)               | -           | 269,846,361           |
| 機器設備    | 472,089,614           | 55,841,422           | (18,845,099)           | -           | 509,085,937           |
| 運輸設備    | 4,230,735             | 259,409              | (428,774)              | -           | 4,061,370             |
| 租賃改良    | 340,587               | 328,492              | -                      | -           | 669,079               |
| 其他設備    | 66,212,393            | 9,377,867            | (973,968)              | -           | 74,616,292            |
| 合 計     | <u>\$ 792,923,332</u> | <u>\$ 86,678,157</u> | <u>\$ (20,342,034)</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 859,259,455</u> |

| 帳面金額  |                         |                       |
|-------|-------------------------|-----------------------|
|       | 103 年 12 月 31 日         | 102 年 12 月 31 日       |
| 土 地   | \$ 443,492,104          | \$ 375,950,361        |
| 土地改良物 | 773,536                 | 945,334               |
| 房屋及建築 | 227,634,986             | 214,290,347           |
| 機器設備  | 263,931,239             | 290,699,157           |
| 運輸設備  | 508,754                 | 852,447               |
| 租賃改良  | 2,778,336               | 757,710               |
| 其他設備  | 52,461,409              | 52,951,725            |
| 未完工程  | 111,686,884             | -                     |
| 合 計   | <u>\$ 1,103,267,248</u> | <u>\$ 936,447,081</u> |

上項不動產、廠房及設備提供質押情形請參閱附註八。

(八) 投資性不動產淨額

|              | 土 地                   | 房屋及建築                | 成本合計                  | 累計折舊                  | 淨 額                   |
|--------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 102.1.1 餘額   | \$ 293,602,528        | \$ 26,363,504        | \$ 319,966,032        | \$ (11,242,637)       | \$ 308,723,395        |
| 折舊提列         | -                     | -                    | -                     | (758,533)             | (758,533)             |
| 重 分 類        | (951,073)             | -                    | (951,073)             | -                     | (951,073)             |
| 102.12.31 餘額 | 292,651,455           | 26,363,504           | 319,014,959           | (12,001,170)          | 307,013,789           |
| 折舊提列         | -                     | -                    | -                     | (259,764)             | (259,764)             |
| 本期處分         | -                     | (10,574,173)         | (10,574,173)          | 8,788,706             | (1,785,467)           |
| 重 分 類        | (67,541,743)          | (3,539,454)          | (71,081,197)          | 2,259,996             | (68,821,201)          |
| 103.12.31 餘額 | <u>\$ 225,109,712</u> | <u>\$ 12,249,877</u> | <u>\$ 237,359,589</u> | <u>\$ (1,212,232)</u> | <u>\$ 236,147,357</u> |

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 上項投資性不動產－土地中包括向債務人收取積欠款項，而取得農地計 5,600,000 元，信託登記所有權於本公司前董事長曾水照先生，該地將於所有權移轉予現任董事長曾盛麟先生後，開立保證票據 5,600,000 元予本公司作為保全措施。

3. 依據外部獨立專業鑑價公司於民國 103 年 1 月 10 日及 103 年 1 月 20 日所出具之鑑價報告、民國 103 年及 102 年 12 月 31 日土地之公告現值及房屋之評定標準價格，評估上項投資性不動產民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值分別為 311,470,666 元及 396,783,573 元。鑑於市場無重大跌價現象，推論上述投資性不動產並無減損。
4. 上項投資性不動產於民國 103 年度及 102 年度認列之租金收入分別為 2,832,000 元及 7,088,384 元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 259,764 元及 531,520 元，未產生租金收入投資性不動產之直接營運費用均為 12,118 元。

(九) 無形資產淨額

|              | 電腦軟體成本               | 累計攤銷                | 淨 額                  |
|--------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 103.1.1 餘額   | \$ -                 | \$ -                | \$ -                 |
| 本期增添－單獨取得    | 11,361,178           | -                   | 11,361,178           |
| 本期攤銷         | -                    | (150,000)           | (150,000)            |
| 103.12.31 餘額 | <u>\$ 11,361,178</u> | <u>\$ (150,000)</u> | <u>\$ 11,211,178</u> |

上項無形資產認列後之衡量係採成本模式。

(十) 預付款項及其他資產

|            | 103 年 12 月 31 日       | 102 年 12 月 31 日       |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 預付貨款       | \$ 2,498,071          | \$ 2,535,993          |
| 預付設備款      | 39,340,071            | 58,351,493            |
| 預付房地款      | 84,129,141            | 43,434,761            |
| 其他預付費用     | 1,055,141             | 1,504,110             |
| 其他流動資產     | 796,439               | 484,945               |
| 存出保證金      | 7,820,590             | 2,420,090             |
| 催收款        | -                     | 749,912               |
| 減：備抵呆帳     | -                     | (749,912)             |
| 其他金融資產     | -                     | 450,000               |
| 其他非流動資產－其他 | 15,000,000            | 15,000,000            |
| 合 計        | <u>\$ 150,639,453</u> | <u>\$ 124,181,392</u> |
| 流 動        | <u>\$ 4,349,651</u>   | <u>\$ 4,975,048</u>   |
| 非 流 動      | <u>146,289,802</u>    | <u>119,206,344</u>    |
| 合 計        | <u>\$ 150,639,453</u> | <u>\$ 124,181,392</u> |

催收款係預計逾 1 年後方可收回之應收帳款，並已全數提列備抵呆帳，請參閱附註六(三)之說明。

(十一) 其他應付款

|         | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|-----------------|
| 應付費用    |                 |                 |
| 應付薪資及獎金 | \$ 67,017,860   | \$ 46,930,777   |
| 應付員工紅利  | 94,828,703      | 82,332,497      |
| 應付董監事酬勞 | 15,867,718      | 14,969,545      |
| 應付其他費用  | 43,603,569      | 29,372,755      |
| 小計      | 221,317,850     | 173,605,574     |
| 其他應付款   |                 |                 |
| 應付設備款   | 25,359,067      | 17,936,843      |
| 應付營業稅   | 3,785,207       | 5,196,748       |
| 其他      | 4,668,758       | 815,671         |
| 小計      | 33,813,032      | 23,949,262      |
| 合計      | \$ 255,130,882  | \$ 197,554,836  |
| 流動      | \$ 255,130,882  | \$ 197,554,836  |
| 非流動     | -               | -               |
| 合計      | \$ 255,130,882  | \$ 197,554,836  |

(十二) 負債準備－流動

|      | 103 年度       | 102 年度      |
|------|--------------|-------------|
| 期初餘額 | \$ 500,567   | \$ 500,567  |
| 本期認列 | 4,720,071    | 4,207,971   |
| 本期支付 | (3,801,740)  | (4,207,971) |
| 期末餘額 | \$ 1,418,898 | \$ 500,567  |

負債準備係依據歷史經驗及管理階層判斷等估計之已累積未使用之累積未  
休假獎金，並於實際休假當期認列為薪資費用之減項。

(十三) 員工退休金

1. 本公司根據勞動基準法及勞工退休金條例之規定，對正式聘用員工訂有退休辦法。

(1) 確定福利計畫

凡服務本公司年滿 15 年以上且年滿 55 歲者，或服務本公司滿 25 年  
以上者，或工作 10 年以上且年滿 60 歲者得申請退休，退休金之給付係按  
其工作年資及核准退休前 6 個月之平均工資計算，每滿 1 年給與 2 個基數，  
超過 15 年之工作年資後，每滿 1 年給與 1 個基數，最高總數以 45 個基數  
為限，未滿半年者以半年計算，滿半年者以 1 年計。但若因執行職務致心

神喪失或身體殘廢不堪勝任工作而命令其退休者，得依前述基數，再加給 20%。選擇適用勞工退休金條例之規定提撥退休金者，服務本公司年滿 15 年以上且年滿 60 歲者得請領月退休金，但工作年資未滿 15 年者，應請領 1 次退休金。

(2) 確定提撥計畫

民國 94 年 7 月 1 日起，勞工退休金條例開始實施，本公司員工選擇適用新制退休金者，按勞工退休金條例提撥固定薪資 6% 於勞保局員工帳戶，而針對員工於民國 94 年 7 月 1 日前之舊年資及選擇適用舊制退休金者，則已提撥勞工退休準備金於台灣銀行專戶儲存。

2. 本公司確定福利計畫之精算假設、計畫資產公允價值之組成百分比、認列之費用、縮減或清償確定福利義務影響數、確定福利義務之組成、確定福利義務現值之變動及確定福利計畫資產現值之變動分別列示如下：

(1) 確定福利計畫之精算假設

|             | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 折現率         | 2.00%           | 1.75%           |
| 退休基金資產預期報酬率 | 1.75%           | 1.75%           |
| 薪資調整率       | 2.00%           | 2.00%           |

本公司之確定福利計畫之主要精算假設說明如下：

- A. 折現率：採用與退休金義務預計到期日相若之政府債券利率。
- B. 計畫資產預期報酬：整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及分析師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考行政院勞工委員會勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。
- C. 未來薪資增加率：係綜合考量本公司過去薪資調整狀況、未來通貨膨脹、員工年資、升遷及其他相關因素而決定。

(2) 計畫資產公允價值之組成百分比

|             | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 轉存金融機構      | 19.12%          | 22.86%          |
| 短期票券        | 1.98%           | 4.10%           |
| 公債、金融債券、公司債 | 11.92%          | 9.37%           |
| 股票及受益憑證投資   | 12.15%          | 8.41%           |
| 國外投資        | 36.49%          | 34.31%          |
| 其他          | 18.34%          | 20.95%          |
| 計畫資產公允價值    | 100.00%         | 100.00%         |

## (3) 確定福利計畫認列之費用

|          | 103 年度              | 102 年度              |
|----------|---------------------|---------------------|
| 當期服務成本   | \$ 1,129,223        | \$ 1,585,846        |
| 利息成本     | 1,008,169           | 1,193,837           |
| 資產預期報酬   | (108,696)           | (244,815)           |
| 縮減清償損(益) | 2,810,572           | -                   |
| 淨退休金成本   | <u>\$ 4,839,268</u> | <u>\$ 2,534,868</u> |

## (4) 縮減或清償確定福利義務影響數

|          | 103 年度            | 102 年度      |
|----------|-------------------|-------------|
| 帳上清償支付數額 | \$ 3,537,000      | \$ -        |
| 縮減清償損(益) | (2,810,572)       | -           |
| 縮減清償影響數  | <u>\$ 726,428</u> | <u>\$ -</u> |

## (5) 確定福利義務之組成(帳列應計退休金負債)

|             | 103 年 12 月 31 日        | 102 年 12 月 31 日        |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 確定福利義務現值    | \$ (41,588,080)        | \$ (57,859,132)        |
| 計畫資產公允價值    | 2,911,429              | 5,041,268              |
| 計畫剩餘(短絀)    | (38,676,651)           | (52,817,864)           |
| 前期服務成本未攤銷餘額 | -                      | -                      |
| 已認列確定福利義務   | <u>\$ (38,676,651)</u> | <u>\$ (52,817,864)</u> |

## (6) 確定福利義務現值之變動

|              | 103 年度               | 102 年度               |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 期初確定福利義務     | \$ 57,859,132        | \$ 79,850,390        |
| 當期服務成本       | 1,129,223            | 1,585,846            |
| 利息成本         | 1,008,169            | 1,193,837            |
| 福利支付         | (17,830,984)         | (14,423,941)         |
| 縮減清償影響數      | (726,428)            | -                    |
| 確定福利義務精算損(益) | 148,968              | (10,347,000)         |
| 期末確定福利義務     | <u>\$ 41,588,080</u> | <u>\$ 57,859,132</u> |

## (7) 確定福利計畫資產公允價值之變動

|            | 103 年度              | 102 年度              |
|------------|---------------------|---------------------|
| 期初計畫資產公允價值 | \$ 5,041,268        | \$ 12,667,858       |
| 計畫資產預期報酬   | 108,696             | 244,815             |
| 雇主提撥       | 3,434,829           | 3,055,696           |
| 福利支付       | (5,732,720)         | (10,817,380)        |
| 計畫資產(損)益   | 59,356              | (109,721)           |
| 期末計畫資產公允價值 | <u>\$ 2,911,429</u> | <u>\$ 5,041,268</u> |

(8) 確定福利義務現值、計畫資產公允價值及其經驗調整

|           | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 確定福利義務現值  | \$ (41,588,080) | \$ (57,859,132) |
| 計畫資產公允價值  | 2,911,429       | 5,041,268       |
| 計畫剩餘(短絀)  | \$ (38,676,651) | \$ (52,817,864) |
| 計畫負債之經驗調整 | \$ (1,517,396)  | \$ 2,326,935    |
| 計畫資產之經驗調整 | \$ 59,356       | \$ (109,721)    |

3. 本公司之確定提撥計畫於民國 103 年度及 102 年度提撥金額認列為當期費用者分別為 6,472,468 元及 5,832,207 元。民國 103 年及 102 年 12 月 31 日尚未支付金額分別為 1,689,495 元及 1,022,608 元，該金額已於報導期間結束日後支付。

(十四) 所得稅

本公司民國 103 年度及 102 年度，營利事業所得稅稅率均為 17%，所得基本稅額稅率均為 12%，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析

|                   | 103 年度          |                |              |                 |
|-------------------|-----------------|----------------|--------------|-----------------|
|                   | 認列於             |                |              | 期末餘額            |
|                   | 期初餘額            | 認列於損益          | 其他綜合損益       |                 |
| 暫時性差異             |                 |                |              |                 |
| 提撥退休金超限           | \$ 6,701,073    | \$ (2,419,240) | \$ -         | \$ 4,281,833    |
| 呆帳損失超限            | 255,811         | (50,835)       | -            | 204,976         |
| 未實現員工福利準備         | 85,096          | 156,117        | -            | 241,213         |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 6,092,551       | (5,688,408)    | (404,143)    | -               |
| 確定福利精算損益          | (1,606,059)     | -              | 15,234       | (1,590,825)     |
| 未實現土地重估增值         | (68,463,273)    | -              | -            | (68,463,273)    |
| 遞延所得稅利益(費用)       |                 | \$ (8,002,366) | \$ (388,909) |                 |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額     | \$ (56,934,801) |                |              | \$ (65,326,076) |
| 遞延所得稅資產           | \$ 13,134,531   |                |              | \$ 4,728,022    |
| 遞延所得稅負債           | \$ 70,069,332   |                |              | \$ 70,054,098   |



| 102 年度            |                 |              |              |                 |
|-------------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
|                   | 認列於             |              |              |                 |
|                   | 期初餘額            | 認列於損益        | 其他綜合損益       | 期末餘額            |
| 暫時性差異             |                 |              |              |                 |
| 提撥退休金超限           | \$ 7,402,730    | \$ (701,657) | \$ -         | \$ 6,701,073    |
| 呆帳損失超限            | 211,713         | 44,098       | -            | 255,811         |
| 未實現員工福利準備         | 85,096          | -            | -            | 85,096          |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 5,294,754       | -            | 797,797      | 6,092,551       |
| 確定福利精算損益          | 134,278         | -            | (1,740,337)  | (1,606,059)     |
| 未實現土地重估增值         | (68,463,273)    | -            | -            | (68,463,273)    |
| 遞延所得稅利益(費用)       |                 | \$ (657,559) | \$ (942,540) |                 |
| 遞延所得稅資產(負債)淨額     | \$ (55,334,702) |              |              | \$ (56,934,801) |
| 遞延所得稅資產           | \$ 13,128,571   |              |              | \$ 13,134,531   |
| 遞延所得稅負債           | \$ 68,463,273   |              |              | \$ 70,069,332   |

## 2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

|             | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 未認列為遞延所得稅資產 |                 |                 |
| 國外轉投資損失     | \$ 62,715,871   | \$ 59,083,968   |

## 3. 認列於損益之所得稅

當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

|              | 103 年度        | 102 年度        |
|--------------|---------------|---------------|
| 當期所得稅費用      | \$ 62,673,966 | \$ 64,448,693 |
| 未分配盈餘加徵稅額    | 10,957,198    | 7,514,196     |
| 土地增值稅        | -             | 76,934        |
| 以前年度之當期所得稅調整 | (3,079,364)   | (4,687,370)   |
| 遞延所得稅費用      | 8,002,366     | 657,559       |
| 認列於損益之所得稅費用  | \$ 78,554,166 | \$ 68,010,012 |

當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅之調節如下：

|                    | 103 年度           | 102 年度         |
|--------------------|------------------|----------------|
| 稅前淨利               | \$ 1,021,036,825 | \$ 903,772,392 |
| 稅前淨利依法定稅率計算之稅額     | \$ 173,576,260   | \$ 153,641,307 |
| 未分配盈餘加徵之稅額         | 10,957,198       | 7,514,196      |
| 土地增值稅              | -                | 76,934         |
| 永久性差異              |                  |                |
| 國內轉投資利益            | (111,434,784)    | (88,266,784)   |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產利益 | (327,359)        | (395,323)      |
| 未實現銷貨損益之遞延所得稅      | (274,481)        | 659,688        |
| 其 他                | -                | (155,252)      |
| 暫時性差異              |                  |                |
| 國外轉投資損(益)          | 9,136,696        | (377,384)      |
| 以前年度所得稅調整          | (3,079,364)      | (4,687,370)    |
| 認列於損益之所得稅費用        | \$ 78,554,166    | \$ 68,010,012  |

|              | 103 年度        | 102 年度        |
|--------------|---------------|---------------|
| 應計所得稅(當期所得稅) | \$ 73,631,164 | \$ 72,039,823 |
| 加：期初應付所得稅    | 48,328,102    | 48,376,579    |
| 減：暫繳及扣繳稅款    | (32,288,750)  | (29,579,871)  |
| 繳納期初應付所得稅    | (41,469,234)  | (37,744,125)  |
| 繳納本期應付所得稅    | -             | (76,934)      |
| 以前年度所得稅調整    | (3,079,364)   | (4,687,370)   |
| 期末當期所得稅負債    | \$ 45,121,918 | \$ 48,328,102 |

#### 4. 認列於其他綜合損益之所得稅

|                   | 103 年度     | 102 年度       |
|-------------------|------------|--------------|
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | \$ 404,143 | \$ (797,797) |
| 確定福利之精算損益         | (15,234)   | 1,740,337    |
| 認列於其他綜合損益之所得稅費用   | \$ 388,909 | \$ 942,540   |

5. 所得稅核定情形

本公司截至民國 101 年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

6. 兩稅合一相關資訊

|                   | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額       | \$ 114,180,962  | \$ 91,612,752   |
|                   |                 |                 |
|                   | 103 年度          | 102 年度          |
| 預期(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率 | 20.81%          | 19.99%          |

民國 103 年度係預計稅額扣抵比率，民國 102 年度則係實際稅額扣抵比率。

7. 未分配盈餘相關資訊

|            | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日  |
|------------|------------------|------------------|
| 87 至 98 年度 | \$ 127,424,682   | \$ 127,424,682   |
| 99 年度以後    | 1,210,097,369    | 1,002,512,266    |
| 合 計        | \$ 1,337,522,051 | \$ 1,129,936,948 |

(十五) 權益

1. 普通股股本

本公司成立於民國 60 年 4 月，原始實收資本額為 500,000 元，嗣經歷年現金增資及盈餘轉增資，民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，額定股本均為 1,500,000,000 元，實收股本均為 1,302,350,400 元，每股面額 10 元，分為 130,235,040 股。

2. 資本公積

依公司法之規定，資本公積除於盈餘公積填補虧損仍有不足時，得彌補該項虧損，另超過票面金額發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積依股東會決議可按股東原有股份比例發給新股或現金。

以發行股本溢價所產生資本公積撥充資本，不得超過相關法令所規定之限額。

本公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資本公積餘額均為 4,363,484 元，係來自於庫藏股票交易。

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於分派盈餘時，應就稅後純益提出 10%為法定公積直至股本總額為止，當該項公積超過實收資本額 25%時，得以其超過部分按股東原有股份之比例發給新股或現金。

#### 4. 特別盈餘公積

依金管會規定，上市櫃公司應就帳列股東權益減項淨額計提特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有減少時，得將多餘特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另依金管會於民國 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 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 1 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；嗣後因使用、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。

#### 5. 盈餘分配

本公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積 10%後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌與保留一部分後，按下列比例分派之：

- (1) 股東股息紅利 87%。
- (2) 經理人及員工紅利酬勞 11%。
- (3) 董事監察人酬勞 2%。

本公司於民國 102 年 6 月 17 日經股東會決議通過依照同年 3 月 26 日董事會通過民國 101 年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股 3.7 元，計 481,869,648 元，經理人、員工現金紅利 60,926,047 元及董監事酬勞 11,077,463 元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與本公司民國 101 年度估列之金額並無差異。

本公司於民國 103 年 6 月 23 日經股東會決議通過依照同年 3 月 24 日董事會通過民國 102 年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股 5 元，計 651,175,200 元，經理人、員工現金紅利 82,332,497 元及董監事酬勞 14,969,545 元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞金額與民國 102 年度估列之金額並無差異。

本公司於民國 104 年 3 月 24 日經董事會擬議之民國 103 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

| 項 目    | 103 年度      |             |
|--------|-------------|-------------|
| 法定盈餘公積 | \$          | 94,248,266  |
| 現金股利   | 690,245,712 | (每股 5.30 元) |
| 員工現金紅利 | 87,272,446  |             |
| 董監事酬勞  | 15,867,718  |             |

本公司於民國 103 年度提列之員工紅利及董監事酬勞係依本公司管理階層之盈餘分配計畫，按章程規定之比率估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

有關民國 103 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞，尚待預計民國 104 年 6 月 26 日股東常會決議。

另本公司董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可自公開資訊觀測站中查詢。

#### 6. 股利政策

本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利發放為主，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，部分以現金股利方式分派。

#### 7. 其他權益

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為新台幣所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額項目。

### (十六) 每股盈餘

|        | 103 年度  | 102 年度  |
|--------|---------|---------|
| 基本每股盈餘 | \$ 7.24 | \$ 6.42 |
| 稀釋每股盈餘 | \$ 7.20 | \$ 6.39 |

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

|                | 金額(分子)         | 股數(分母)      | 每股盈餘(元) |
|----------------|----------------|-------------|---------|
| 103 年度         |                |             |         |
| 基本每股盈餘         |                |             |         |
| 歸屬於普通股股東之本年度淨利 | \$ 942,482,659 | 130,235,040 | \$ 7.24 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響  | -              | 687,185     |         |
| 稀釋每股盈餘         |                |             |         |
| 歸屬於普通股股東之本年度淨利 |                |             |         |
| 加潛在普通股之影響      | \$ 942,482,659 | 130,922,225 | \$ 7.20 |

|                | 金額(分子)         | 股數(分母)      | 每股盈餘(元) |
|----------------|----------------|-------------|---------|
| 102 年度         |                |             |         |
| 基本每股盈餘         |                |             |         |
| 歸屬於普通股股東之本年度淨利 | \$ 835,762,380 | 130,235,040 | \$ 6.42 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響  | -              | 548,883     |         |
| 稀釋每股盈餘         |                |             |         |
| 歸屬於普通股股東之本年度淨利 |                |             |         |
| 加潛在普通股之影響      | \$ 835,762,380 | 130,783,923 | \$ 6.39 |

普通股加權平均股數如下：

|           | 103 年度        | 102 年度        |
|-----------|---------------|---------------|
| 普通股加權平均股數 | 130,235,040 股 | 130,235,040 股 |

若企業可選擇採用以股票或現金發放員工紅利之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股報導期間結束日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

(十七) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總

| 功能別<br>性質別 | 103 年度        |                |                | 102 年度        |                |                |
|------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|            | 屬營業成本者        | 屬營業費用者         | 合計             | 屬營業成本者        | 屬營業費用者         | 合計             |
| 用人費用       |               |                |                |               |                |                |
| 薪資費用       | \$ 88,053,695 | \$ 194,462,871 | \$ 282,516,566 | \$ 81,545,424 | \$ 176,041,444 | \$ 257,586,868 |
| 勞健保費用      | 8,212,436     | 7,801,157      | 16,013,593     | 7,343,579     | 6,723,144      | 14,066,723     |
| 退休金費用      | 5,169,097     | 6,142,639      | 11,311,736     | 4,509,570     | 3,857,505      | 8,367,075      |
| 其他用人費用     | 3,252,150     | 2,294,282      | 5,546,432      | 3,192,064     | 2,049,634      | 5,241,698      |
| 折舊費用       | 72,717,964    | 19,617,770     | 92,335,734     | 71,490,353    | 15,414,817     | 86,905,170     |
| 攤銷費用       | -             | 150,000        | 150,000        | -             | -              | -              |

(十八) 營業收入

本公司營業收入之分析如下：

|      | 103 年度                  | 102 年度                  |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 商品銷售 | \$ 1,382,618,735        | \$ 3,535,939,445        |
| 勞務提供 | 11,129,839              | 12,418,525              |
| 其 他  | -                       | 361,904                 |
| 合 計  | <u>\$ 1,393,748,574</u> | <u>\$ 3,548,719,874</u> |

(十九) 其他收入

本公司其他收入之分析如下：

|          | 103 年度               | 102 年度               |
|----------|----------------------|----------------------|
| 銀行存款利息收入 | \$ 100,131           | \$ 160,696           |
| 其他利息收入   | 15,141               | 11,430               |
| 租金收入     | 7,094,857            | 7,088,384            |
| 董事酬勞     | 36,346,719           | 28,746,259           |
| 什項收入     | 2,341,370            | 4,488,151            |
| 合 計      | <u>\$ 45,898,218</u> | <u>\$ 40,494,920</u> |

(二十) 其他利益及損失

本公司其他利益及損失之分析如下：

|                         | 103 年度                | 102 年度              |
|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| 處分投資性不動產淨(損)益           | \$ (1,785,467)        | \$ 913,249          |
| 外幣兌換淨(損)益               | (35,963)              | 22,058              |
| 透過損益按公允價值衡量之金融<br>資產淨利益 | 1,925,638             | 2,325,433           |
| 供出租資產之折舊                | (431,470)             | (531,520)           |
| 什項支出                    | (2,730,984)           | (639,738)           |
| 合 計                     | <u>\$ (3,058,246)</u> | <u>\$ 2,089,482</u> |

(二一) 財務成本

本公司財務成本之分析如下：

|          | 103 年度           | 102 年度            |
|----------|------------------|-------------------|
| 銀行借款利息費用 | \$ 4,795         | \$ 8,342          |
| 押金設算利息費用 | 81,372           | 123,294           |
| 合 計      | <u>\$ 86,167</u> | <u>\$ 131,636</u> |

(二二) 稅後淨利之其他資訊

本公司稅後淨利已減除下列項目：

|                  | 103 年度         | 102 年度         |
|------------------|----------------|----------------|
| 金融資產減損損失         |                |                |
| 應收帳款減損損失         | \$ -           | \$ -           |
| 折舊及攤銷費用          |                |                |
| 不動產、廠房及設備之折舊     | \$ 92,507,440  | \$ 86,678,157  |
| 投資性不動產之折舊        | 259,764        | 758,533        |
| 無形資產之攤銷          | 150,000        | -              |
| 合 計              | \$ 92,917,204  | \$ 87,436,690  |
| 於發生時認列為費用之研究發展支出 | \$ 77,201,476  | \$ 86,058,394  |
| 員工福利費用           |                |                |
| 退職後福利            |                |                |
| 確定提撥計畫           | \$ 6,472,468   | \$ 5,832,207   |
| 確定福利計畫           | 4,839,268      | 2,534,868      |
| 小 計              | 11,311,736     | 8,367,075      |
| 薪資、獎金及紅利等        | 282,516,566    | 257,586,868    |
| 合 計              | \$ 293,828,302 | \$ 265,953,943 |

(二三) 金融工具

1. 金融工具之種類

|                  | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 金融資產             |                 |                 |
| 按攤銷後成本衡量         |                 |                 |
| 現金及約當現金          | \$ 230,598,325  | \$ 128,671,088  |
| 應收票據及帳款          | 194,175,112     | 164,271,869     |
| 其他應收款            | 37,126,002      | 31,643,282      |
| 存出保證金            | 7,820,590       | 2,420,090       |
| 其他金融資產           | -               | 450,000         |
| 小 計              | 469,720,029     | 327,456,329     |
| 按公允價值衡量          |                 |                 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 103,921,566     | 302,027,944     |
| 按成本衡量            |                 |                 |
| 以成本衡量之金融資產－非流動   | 18,501,921      | 12,274,190      |
| 合 計              | \$ 592,143,516  | \$ 641,758,463  |



103 年 12 月 31 日    102 年 12 月 31 日

金融負債

按攤銷後成本衡量

|         |                       |                       |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 應付票據及帳款 | \$ 103,318,480        | \$ 61,320,781         |
| 其他應付款   | 255,130,882           | 197,554,836           |
| 存入保證金   | 2,900,000             | 2,900,000             |
| 合 計     | <u>\$ 361,349,362</u> | <u>\$ 261,775,617</u> |

2. 財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司透過衍生金融工具及非衍生性金融工具，以調節營業資金需求，規避相關風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續針對政策之遵循與各類暴險額度進行覆核。本公司並未以投機目的進行金融工具之交易。

3. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要市場風險為外幣匯率變動風險及利率變動風險。本公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，以管理其市場風險。

(1) 外幣匯率風險

本公司外幣匯率風險主要係國外營運機構淨投資產生，由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值/貶值 10%時，本公司於民國 103 年度及 102 年度之淨利將分別減少/增加 70 元及 188,788 元。

(2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風險及現金流量變動之風險。本公司之利率風險包括上述二者。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之非衍生金融工具利率暴險而決定，假若利率上升/下降 0.1%，本公司於民國 103 年度及 102 年度之淨利將分別增加/減少 229,649 元及 128,372 元。

(3) 其他價格風險

本公司無重大之其他價格風險。

#### 4. 信用風險管理

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。本公司採行之政策係儘量與信譽卓著之對象進行交易，以減輕所產生財務損失之風險。本公司除交易前之徵信外，交易中並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況，並持續致力於客源多元化及拓展海外市場，以降低客戶集中風險。

本公司於民國 103 年度及 102 年度對甲客戶之銷售金額佔全年銷售淨額分別為 73.88%及 12.40%，有顯著集中單一客戶進行交易之情況，本公司已針對此項信用風險集中情況，努力拓展新客戶及增加對其他客戶之銷售，以降低此項風險，同時持續評估主要銷售客戶之財務狀況，以降低信用風險。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之若干銀行，故該信用風險及集中風險亦屬有限。

#### 5. 流動性風險管理

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

| 103 年 12 月 31 日 |                |                |       |                |
|-----------------|----------------|----------------|-------|----------------|
|                 | 6 個月以內         | 6~12 個月        | 1~2 年 | 合 計            |
| 按攤銷後成本衡量        |                |                |       |                |
| 應付票據            | \$ 254,743     | \$ -           | \$ -  | \$ 254,743     |
| 應付帳款            | 103,063,737    | -              | -     | 103,063,737    |
| 其他應付款           | 144,434,461    | 110,696,421    | -     | 255,130,882    |
| 合 計             | \$ 247,752,941 | \$ 110,696,421 | \$ -  | \$ 358,449,362 |

| 102 年 12 月 31 日 |                |               |       |                |
|-----------------|----------------|---------------|-------|----------------|
|                 | 6 個月以內         | 6~12 個月       | 1~2 年 | 合 計            |
| 按攤銷後成本衡量        |                |               |       |                |
| 應付票據            | \$ 1,202,621   | \$ -          | \$ -  | \$ 1,202,621   |
| 應付帳款            | 60,118,160     | -             | -     | 60,118,160     |
| 其他應付款           | 100,252,794    | 97,302,042    | -     | 197,554,836    |
| 合 計             | \$ 161,573,575 | \$ 97,302,042 | \$ -  | \$ 258,875,617 |

## 6. 金融工具之公允價值

### (1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司之主要管理階層認為本公司按攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報告中之帳面金額趨近其公允價值。

### (2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

### (3) 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產，其公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價(未經調整)。

|                  | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產 |                 |                 |
| 受益憑證             | \$ 103,921,566  | \$ 302,027,944  |

## 7. 具重大匯率波動影響之外幣資產及負債

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

|         | 幣別 | 103 年 12 月 31 日 |            | 102 年 12 月 31 日 |            |
|---------|----|-----------------|------------|-----------------|------------|
|         |    | 外幣金額            | 期末衡<br>量匯率 | 外幣金額            | 期末衡<br>量匯率 |
| 影響本期損益  |    |                 |            |                 |            |
| 金融資產    |    |                 |            |                 |            |
| 現金及約當現金 | 美元 | \$ 22           | 31.650     | \$ 63,341       | 29.805     |

## (二四) 資本管理

本公司之資本管理目標，在於能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由維持最佳資本結構，以提供股東足夠之報酬。本公司之資本結構管理策略，係依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性、產品發展藍圖及外部環境變動等因素，據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，並推估可能之產品利潤、營業利益率與現金流量，考量產業景氣循環波動及產品生命週期等風險因素，以決定本公司最適當之資本結構。

本公司民國 103 年 8 月 11 日經董事會決議，發行國內第一次無擔保轉換公債，發行面額上限為 10 億元，發行期間 3 年，票面利率 0%，募得價款之用途為擴建廠房及購置機器設備，於民國 103 年 12 月 31 日尚未發行。

本公司截至民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之負債比率如下：

|      | 103 年 12 月 31 日  | 102 年 12 月 31 日  |
|------|------------------|------------------|
| 負債總額 | \$ 520,508,760   | \$ 435,497,823   |
| 資產總額 | \$ 3,591,461,434 | \$ 3,207,393,270 |
| 負債比率 | 14.49%           | 13.58%           |

## 七、關係人交易

### (一) 營業收入－商品銷售

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 103 年度           | 102 年度         |
|-------|------------------|----------------|
| 子公司   | \$ 1,030,499,642 | \$ 440,284,724 |
| 其他關係人 | 81,900,104       | 82,130,760     |
| 合 計   | \$ 1,112,399,746 | \$ 522,415,484 |

銷售予子公司之收入係依合約約定之產品及價格銷售，收款條件為出貨後一至六個月收款。

其他關係人係本公司飲料類產品總經銷商，本公司係依雙方議定之價格銷售予該公司，收款條件為出貨後三至四個月內收款。

#### 2. 未結清餘額(帳列應收帳款－關係人淨額)

| 關係人類別 | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 子公司   | \$ 111,674,307  | \$ 91,627,527   |
| 其他關係人 | 13,335,828      | 8,393,935       |
| 合 計   | \$ 125,010,135  | \$ 100,021,462  |

### (二) 推銷費用－佣金支出

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 103 年度 | 102 年度           |
|-------|--------|------------------|
| 子公司   | \$ -   | \$ 2,229,944,761 |

本公司於民國 103 年 1 月 1 日與子公司簽訂經銷契約書，於契約中將原自民國 93 年 1 月 1 日起至 102 年 12 月 31 日止委託子公司代銷本公司生產之產品，列入該經銷契約書，並依訂定之經銷價格銷售與子公司，且不再支付代銷佣金。

2. 民國 102 年 12 月 31 日，應付佣金餘額已與其應收帳款淨額互抵。

### (三) 管理費用－租金支出

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 103 年度       | 102 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 其他關係人 | \$ 2,160,000 | \$ 2,160,000 |

向上述關係人支付之租金費用與周遭租賃價格相當，付款條件為每月付款或每年初一次支付。

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

### (四) 研發費用－其他費用減項

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 103 年度       | 102 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 子公司   | \$ 7,055,000 | \$ 5,906,609 |
| 其他關係人 | -            | 685,000      |
| 合 計   | \$ 7,055,000 | \$ 6,591,609 |

上述關係人與本公司共同委託外部機構研發新產品，本公司依應負擔比例向上述關係人收取價金，收款條件為月結一個月收款。

#### 2. 未結清餘額(帳列其他應收款－關係人)

| 關係人類別 | 103 年 12 月 31 日 | 102 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 子公司   | \$ -            | \$ 2,806,500    |

### (五) 其他收入－不動產租賃

#### 1. 交易金額

| 關係人類別 | 103 年度       | 102 年度       |
|-------|--------------|--------------|
| 子公司   | \$ 3,403,428 | \$ 3,260,571 |
| 其他關係人 | 3,691,429    | 3,691,430    |
| 合 計   | \$ 7,094,857 | \$ 6,952,001 |

向上述關係人收取之租金收入與周遭租賃價格相當，收款條件為每月收款或每年初一次收足。

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(六) 其他收入－董事酬勞

1. 交易金額

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|--------------|---------------|---------------|
| 子公司          | \$ 36,346,719 | \$ 28,746,259 |

上述關係人估列民國 103 年董事酬勞尚未經該公司股東會決議。

2. 未結清餘額(帳列其他應收款－關係人)

| <u>關係人類別</u> | <u>103 年 12 月 31 日</u> | <u>102 年 12 月 31 日</u> |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 子公司          | \$ 36,346,719          | \$ 28,746,259          |

(七) 主要管理階層人員報酬

本公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

|          | <u>103 年度</u> | <u>102 年度</u> |
|----------|---------------|---------------|
| 短期福利     | \$ 41,019,353 | \$ 50,413,545 |
| 退職後福利    | 260,190       | 288,558       |
| 其他長期員工福利 | -             | -             |
| 離職福利     | -             | -             |
| 股份基礎給付   | -             | -             |
| 合 計      | \$ 41,279,543 | \$ 50,702,103 |

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。

八、質押之資產

下列資產業已提供作為金融機構借款之擔保及履約保證：

|             | <u>103 年 12 月 31 日</u> | <u>102 年 12 月 31 日</u> |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 土地          | \$ 180,335,928         | \$ 180,335,928         |
| 房屋及建築       | 224,224,986            | 210,927,409            |
| 其他金融資產－質押定存 | -                      | 450,000                |
| 合 計         | \$ 404,560,914         | \$ 391,713,337         |

#### 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司民國 103 年 12 月 31 日重大之承諾事項及或有事項如下：

- (一) 本公司因取得銀行融資額度而開立之存出(應付)保證票據為 100,100,000 元。
- (二) 本公司因進口原物料而已開立未使用之信用狀餘額為美金 111,108 元。
- (三) 本公司與葡眾公司為營運之需於民國 102 年 6 月 28 日，以葡眾公司名義與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國 102 年 7 月 18 日起至 105 年 7 月 17 日止，本公司每月租金 274,286 元。
- (四) 本公司於民國 102 年 8 月 5 日與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地、其上興建中之地上建物及停車位，本期辦理工程追減，追減金額為 5,803,675 元，於全部完工後進行總結算，截至民國 103 年 12 月 31 日止，尚未交屋。合約金額及尚未支付金額之約定支付期間如下：

|     | 合約金額           | 尚未支付金額之約定支付期間  |              |                |
|-----|----------------|----------------|--------------|----------------|
|     |                | 3 個月內          | 3-6 個月       | 合 計            |
| 本公司 | \$ 279,806,325 | \$ 194,116,325 | \$ 2,860,000 | \$ 196,976,325 |

- (五) 本公司為擴大生產規模，與各廠商已訂立未完成之重大廠房興建及機電工程契約總價 786,000,000 元，尚未支付金額為 690,450,952 元。
- (六) 本公司申請在新竹科學工業園區轄屬之龍潭科學園區投資設立葡萄王生技股份有限公司龍潭分公司，業經科技部新竹科學工業園區管理局於民國 103 年 8 月 13 日核准，營運資金預計新台幣 940,000,000 元，截至民國 103 年 12 月 31 日尚未完成設立登記。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他：

本公司民國 102 年度係委託葡眾公司代銷本公司生產之產品並支付代銷佣金，由於改變市場策略，自民國 103 年 1 月 1 日起停止委託代銷產品，改與葡眾公司簽訂經銷契約書，並依訂定之經銷價格銷售予葡眾公司，且不再支付代銷佣金。該銷售方式修改，致使本公司民國 103 年度較民國 102 年度營業收入、推銷費用、營業毛利及營業毛利率降低，營業淨利率升高，營業淨利額則無影響。為便於兩期比較，茲編制民國 102 年度對葡眾公司銷售採經銷方式之擬制 102 年度個體綜合損益表比較如下：

| 會 計 項 目                         | 103 年度           |         | 102 年度(擬制資料)     |         |
|---------------------------------|------------------|---------|------------------|---------|
|                                 | 金 額              | %       | 金 額              | %       |
| 營業收入                            | \$ 1,393,748,574 | 100.00  | \$ 1,318,775,113 | 100.00  |
| 營業成本                            | (612,694,169)    | (43.96) | (563,948,161)    | (42.76) |
| 調整前營業毛利                         | 781,054,405      | 56.04   | 754,826,952      | 57.24   |
| 與子公司之未實現利益                      | (9,497,614)      | (0.68)  | (3,880,519)      | (0.30)  |
| 營業毛利                            | 771,556,791      | 55.36   | 750,946,433      | 56.94   |
| 營業費用                            |                  |         |                  |         |
| 推銷費用                            | 108,955,581      | 7.82    | 139,821,723      | 10.60   |
| 管理費用                            | 253,413,201      | 18.18   | 185,182,573      | 14.04   |
| 研究發展費用                          | 77,201,476       | 5.54    | 86,058,394       | 6.53    |
| 營業費用合計                          | (439,570,258)    | (31.54) | (411,062,690)    | (31.17) |
| 營業淨利                            | 331,986,533      | 23.82   | 339,883,743      | 25.77   |
| 營業外收入及支出                        |                  |         |                  |         |
| 其他收入                            | 45,898,218       | 3.29    | 40,494,920       | 3.07    |
| 其他利益及損失                         | (3,058,246)      | (0.22)  | 2,089,482        | 0.16    |
| 財務成本                            | (86,167)         | -       | (131,636)        | (0.01)  |
| 採用權益法認列之子公司損益之份額                | 646,296,487      | 46.37   | 521,435,883      | 39.54   |
| 營業外收入及支出合計                      | 689,050,292      | 49.44   | 563,888,649      | 42.76   |
| 稅前淨利                            | 1,021,036,825    | 73.26   | 903,772,392      | 68.53   |
| 所得稅費用                           | (78,554,166)     | (5.64)  | (68,010,012)     | (5.16)  |
| 本期淨利                            | 942,482,659      | 67.62   | 835,762,380      | 63.37   |
| 其他綜合損益                          |                  |         |                  |         |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換差額               | 8,300,029        | 0.60    | (4,692,921)      | (0.35)  |
| 確定福利之精算損益                       | (89,612)         | (0.01)  | 10,237,279       | 0.78    |
| 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額－確定福利之精算損益 | (71,740)         | -       | 64,098           | -       |
| 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅               | (388,909)        | (0.03)  | (942,540)        | (0.07)  |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額)                  | 7,749,768        | 0.56    | 4,665,916        | 0.36    |
| 本期綜合損益總額                        | \$ 950,232,427   | 68.18   | \$ 840,428,296   | 63.73   |
| 每股盈餘：                           |                  |         |                  |         |
| 基本每股盈餘                          | \$ 7.24          |         | \$ 6.42          |         |
| 稀釋每股盈餘                          | \$ 7.20          |         | \$ 6.39          |         |



### 十三、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表三。
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：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

#### (二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：詳附表五。
2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：
  - (1) 資金貸與他人：詳附表一。
  - (2) 為他人背書保證：無。
  - (3) 期末持有有價證券情形：詳附表二。
  - (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：詳附表三。
  - (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：詳附表四。
  - (9) 從事衍生工具交易：無。

#### (三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資情形：詳附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接重大交易事項資訊：無。

### 十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報告揭露相關營運部門資訊。

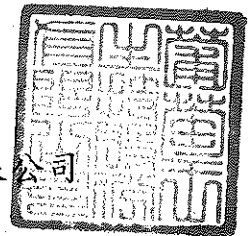
## 附錄八

承銷商、發行公司及其相關人員等  
不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

## 聲 明 書

本公司 葡萄王生技股份有限公司 申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本公司或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

發行公司：葡萄王生技股份有限公司



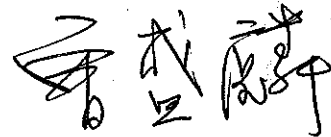
負 責 人：曾 盛 麟



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人曾盛麟擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事長暨總經理，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。



董事長暨總經理 曾盛麟

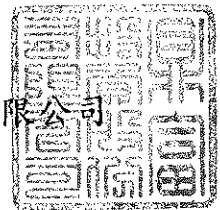
中 華 民 國 一 ○ 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本公司 鼎富投資股份有限公司 擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事：鼎富投資股份有限公司

負責人：曾 盛 斌



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人 曾 盛 斌 擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之法人董事代表人，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

法人董事代表人

曾 盛 斌



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人曾盛陽擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董 事 曾 盛 陽

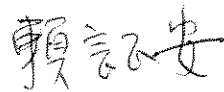


中 華 民 國 一 ○ 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人賴 證 安擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董 事 賴 證 安



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日



## 聲 明 書

本人張志嘉擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董 事 張 志 嘉



中 華 民 國 一 ○ 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人黃 彥 一擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董 事

黃 彥 一 

中 華 民 國 一 ○ 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人曾 張 月擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董 事 曾 張 月

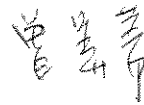


中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人曾美菁擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

董 事 曾 美 菁



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人 林鳳儀 擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨 立 董 事 林 鳳 儀

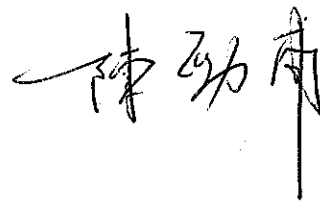


中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人陳勁甫擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之獨立董事，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

獨 立 董 事 陳 勁 甫

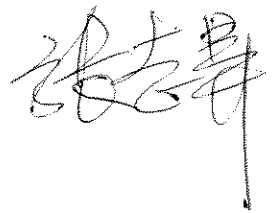


中 華 民 國 一 ○ 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人張志昇擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之監察人，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

監 察 人 張 志 昇



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人陳美麗擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之監察人，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

監 察 人 陳 美 麗 陳美麗

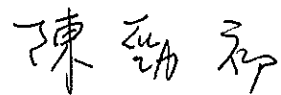
中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日



## 聲 明 書

本人陳勁初擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之副總經理，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

副總經理 陳勁初



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本人 洪俊銘 擔任葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之財務會計部門主管，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

財務會計部門主管

洪 俊 銘



中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 廿 三 日

## 聲 明 書

本人 林天鉞 為葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱該公司)之受僱人，就該公司申請募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案，絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且無收取或要求證券承銷商以任何方式或名目補償或退還承銷相關費用予本人或其關係人或其指定之人等，絕無虛偽或隱匿之情事，如有違反上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條、第二十條之一及第三十二條等規定，應負證券交易法第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

受 僱 人 林天鉞



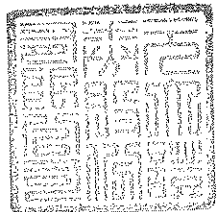
中 華 民 國 一 〇 四 年 七 月 十 三 日

## 聲 明 書

本公司受葡萄王生技股份有限公司（下稱葡萄王公司）委託，擔任葡萄王公司募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債乙案之證券承銷商，茲聲明將善盡注意下列事項，絕無虛偽或隱匿之情事：

- 一、葡萄王公司本次募集與發行有價證券價格之訂定及相關作業程序，應遵守「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」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」等相關規定。
- 二、本公司絕無直接或間接要求、行求、期約、交付賄賂及收受賄賂之行為，且承銷相關費用之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人或其關係人或前二者所指定之人等。
- 三、如有上開情事者，涉及違反證券交易法第二十條及第三十二條等規定，除依中華民國證券商業同業公會訂定之相關規定處理，並應負證券交易法第五十六條、第六十六條、第一百七十一條、第一百七十四條及其他相關法律責任。

證券承銷商：元大證券股份有限公司



負 責 人：賀 鳴 珩



日 期：中華民國一〇四年七月十三日

## 附錄九

證券承銷商及發行人出具不得配售予關  
係人及內部人等對象之聲明書

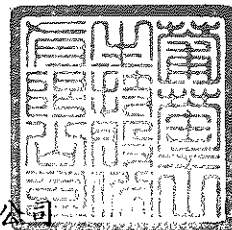
## 聲 明 書

本公司葡萄王生技股份有限公司在此聲明，本次辦理國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，其詢價圈購配售對象不得具有下列之身分：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司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、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、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、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、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。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、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



聲明人：葡萄王生技股份有限公司

負責人：曾盛麟



中華民國一〇四年七月十三日

## 聲 明 書

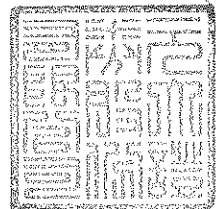
本承銷商元大證券股份有限公司辦理葡萄王生技股份有限公司(以下簡稱發行公司)發行國內第一次無擔保轉換公司債申報案件，特立本聲明書，聲明其詢價圈購配售對象不得為下列之人：

- 一、發行公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對發行公司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、發行公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、發行公司之董事、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、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、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。
- 十一、與發行公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、發行公司簽證會計師、其事務所之其他會計師及其配偶。
- 十三、就該承銷案件出具法律意見書之律師及其配偶。
- 十四、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

聲明人：元大證券股份有限公司



負責人：賀 鳴 珩



中華民國一〇四年七月十三日

發行公司：葡萄王生技股份有限公司



董事長：曾盛麟

