

股票代號：1203



味王股份有限公司
VE WONG CORPORATION

一〇八年度年報
ANNUAL REPORT 2019

刊印日期：中華民國一〇九年四月三十日

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

味王公司網址：<http://www.vewong.com>

一、公司發言人及代理發言人：

姓名：魏璟雄

職稱：秘書室經理

電話：(02) 2571-7271 分機 610

E-MAIL：wei@vewong.com.tw

代理人姓名：李兆弘

職稱：人事室副理

電話：(02)2571-7271 分機 822

E-MAIL：dino@vewong.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：(02)2571-7271 臺北市中山區中山北路二段 79 號五樓

分公司：(05)591-2111~5 雲林縣大埤鄉豐田路 14 號

豐田廠：(05)591-2111~5 雲林縣大埤鄉豐田路 14 號

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址及電話：

名稱：群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部

地址：臺北市大安區敦化南路二段 97 號 B2

電話：(02)2702-3999（代表號）

網址：<http://www.capital.com.tw>

四、最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：林寬照會計師、溫明郁會計師

事務所名稱：大中國際聯合會計師事務所

地址：臺北市內湖區行善路 118 號 4 樓

電話：(02)8792-2628

網址：<http://www.pkf.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及資訊：無

六、公司網址：<http://www.vewong.com>



目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	
一、組織系統	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支 機構主管資料	11
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	22
四、公司治理運作情形	29
五、會計師公費資訊	50
六、更換會計師資訊	51
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人， 最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業 資訊	51
八、會計師獨立性之評估	51
九、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及 持股比例超過 10% 之股東股權移轉及股權質押變動情形	53
十、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、 二等親以內之親屬關係之資訊	54
十一、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接 控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合 持股比例	55
肆、募資情形	
一、公司資本及股份	56
二、公司債辦理情形	60
三、特別股辦理情形	60
四、海外存託憑證辦理情形	60
五、員工認股權憑證辦理情形及限制員工權利新股辦理情形	60
六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	61
七、資金運用計畫執行情形	61

伍、營運概況

一、業務內容.....	62
二、市場及產銷概況.....	74
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	87
四、環保支出資訊.....	88
五、勞資關係.....	89
六、重要契約.....	90

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及簽證會計師姓名與其查核意見.....	91
二、最近五年度財務分析.....	95
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	99
四、最近年度合併財務報告.....	100
五、最近年度個體財務報告.....	165
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止如有發生財務週轉困難情事，對本公司與財務狀況之影響.....	229

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況.....	230
二、財務績效.....	232
三、現金流量.....	234
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	235
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃.....	236
六、風險事項.....	236
七、其他重要事項.....	240

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	241
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	248
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	248
四、其他必要補充說明事項.....	248
五、最近年度及截至年報刊印日止如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	248



壹、致股東報告書

一、前言

「民以食為天」，不論古今中外，三餐飲食都是每一個時代、每一個國家的民生大事。本公司是從事綜合食品經營的跨國企業，一向以掌握市場走向及產業新知，提供健康、美味、便利的產品，造福消費大眾為使命，希望能對提昇飲食文化做出貢獻。

不過時代在變，潮流也在變，在邁入創業已滿一甲子的下一個里程碑，更需如臨深淵，如履薄冰，隨時站穩腳步，戮力追求公司的永續經營及持續成長。

二、108 年度營業結果

謹將 108 年度營運狀況，向各位股東報告：

(1) 業績方面：

本公司 108 年度合併總營業額新台幣（以下同）陸拾參億貳仟參佰貳拾參萬柒仟元。合併稅後淨利柒億壹仟柒佰肆拾柒萬玖仟元，淨利率 11%。

(2) 主要產品銷售方面：

單位：新臺幣仟元

產品名稱	108 年	107 年	增(減)
調味品	4,693,702	4,414,699	279,003
速食品	1,365,963	1,358,582	7,381
其他	263,572	307,750	(44,178)
合計	6,323,237	6,081,031	242,206

(3) 營運說明：

本公司 108 年度合併營業收入淨額，合計新台幣（以下同）陸拾參億貳仟參佰貳拾參萬柒仟元。其中銷貨成本肆拾參億肆仟參佰

貳拾捌萬貳仟元，營業費用壹拾億伍仟陸佰肆拾貳萬伍仟元，營業外收入及支出淨額參仟零玖拾伍萬貳仟元，稅前淨利玖億伍仟肆佰肆拾捌萬貳仟元，預估所得稅費用貳億參仟柒佰萬參仟元，則本期淨利為柒億壹仟柒佰肆拾柒萬玖仟元。

(4)研究發展狀況：

- 1.嚴選非基因改造黃豆片，在密封溫度分段控制下醱酵，歷經長時間醞釀，公司歷經一甲子，以返璞歸真，發酵優質生醬油，醬液滴滴珍貴，研發調味醬使用「在地食材」真材實料，符合消費者市場需求。
- 2.運用細化技術，以全食物的概念為目標，100%無添加的全食物、少添加物、減鹽、簡化配方、潔淨標示產品，因應高齡化及少子化趨勢，邁進高齡食品產業推廣，友善食品開發，減少負擔，又針對舒活營養半流質便利食品，營養配方設計以天然蔬食全食物運用、健康無添加之產品。
- 3.研究設計速食麵桶麵質量增加，提昇口感彈性 Q 度及耐泡性，加入蔬菜增加營養，結合本土「在地食材」、「東南亞料理」及「異國風味」調味，符合消費者喜愛。
- 4.延伸速食湯品紫菜湯，沖泡即可食用的佐餐聖品，再研發新品以「輕食文化」春雨粉絲系列，讓消費者多重選擇。
- 5.研發創新各項產品，延伸既有品牌之產品形象，使產品附加價值提高。

三、109 年度營業計畫概要

109 年度因新冠肺炎影響，過農曆年後，速食麵及速食品二組全力生產，仍無法滿足市場需求。但在味精及醬油二大類產品，因整體市場受到疫情影響，目前有衰退跡象。為維持台灣整體食品本業業績，在設備更新上，加速進行：1.以自動化設備來取代對人力的依賴：醬油廠壓榨棟完成，目前規劃新調配棟。速食麵廠持續更新設備，提高



自動化生產能力，以提高生產量同時降低人力需求。速食品組以擴大產能為目標，同時增加產品多樣性來增加設備，以應付未來市場需求。2.新產品推出，以個人化產品為方向，以應付未來可能影響。3.閒置資產開發，持續辦理申請作業流程，儘早開發。4.國外投資事業，增加產能以應付客戶需求，創造更高業績。

上述營運規畫將要求全體同仁設定目標及計劃全力以赴，達成全體股東之所託。

四、未來公司發展策略

今年初世界各國均陷入新冠肺炎疫情肆虐之中，隨著疫情蔓延日趨嚴重，各國紛紛採取封閉式防疫措施，包括邊境或封城管制，以及禁止大型社交群聚活動，因此造成經濟緊縮，重創消費市場，使得各行各業哀鴻遍野，短期內勢難恢復正常狀態。

面對這波險峻的疫情，令人不得不省思類似疫情對各種產業的影響和衝擊，尤其世人早已習於「天涯若比鄰」的地球村概念，包括以往講求國際分工合作模式，均將因國安、食安的考量，而必須重新檢討。

由於疫情改變了一般消費者的飲食和採購習慣，連帶將影響食品的設計、製造、包裝、配送等作業面向，因此要拋開舊思維，以迥異往常經驗的想法來思考傳統食品產業如何適應類似疫情的考驗。

以前本公司的發展策略，比較著重設備更新和人才培植兩項主軸，未來雖仍循既定方向持續努力深耕，但必須逐步改變生產過度依靠人力的情形，不論是研發、生產，甚至行銷、通路、運輸配送等方面，均要思考如何因時制宜。就這次疫情的觀察經驗，將來在產品設計端，應研發適合少數人食用或少量多樣的產品，以符合簡易輕巧、個人獨享的需求；製造端則應在生產過程提升自動化程度，儘量少用人工，以使食品安全衛生得以升級；而通路端則可採行多樣化發展，由傳統銷售拓展至網路銷售，除了現已導入之傳統電商，亦可嘗試移

動電商及社群電商之銷售方式，以配合年輕客群之消費習慣，逐步增加年輕客群的比例。

前述各項前瞻性的變革，雖無法一次到位，但往後在新設備採購及製造流程上，要慢慢落實這項目標，往這個方向邁進。

五、受到總體經營環境、外部競爭環境及法規環境之影響

近年來，國內之食品安全衛生相關法令規範迭經修正，已臻成熟，本公司之品質管理制度亦然，對於原物料之選擇、供應商評核、製程管制與記錄，乃至於成品檢測、品質認證等，均有完整且與時俱進之制度及作業程序。

本公司始終堅持「美味健康，品質第一」的政策，在不影響產品安全之原則下，逐步降低含鈉製品及食品添加物的使用，使產品更為健康。

另在現今的法規與社會氛圍下，「Clean Label」是多數企業的共同目標。本公司為此投資成立「格林全食物股份有限公司」，希望未來能以全食物做為原料，除可善盡企業社會責任，減少糧食與能源之浪費外，亦可使消費者充分攝取食物營養，讓產品在減少食品添加物的狀況下，不但能維持安全、衛生及品質，仍可使產品的美味與健康得到昇華。

董事長 陳清福



貳、公司簡介

一、設立日期

本公司設立於民國四十八年七月四日

二、公司沿革

- 民國四十八年：
- 1.本公司原名「中國醱酵工業股份有限公司」，四月於臺北成立。
 - 2.同年九月於樹林鎮籌建味精廠乙座,命名為臺北廠，並與日本協和醱酵株式會社技術合作，引進該公司發明之醱酵法專利技術和全套自動化設備，翌年八月臺北廠建廠完成，開始生產味精。
- 民國五十三年：首次增資，擴建設備，增加產量，並將公司股票申請上市，成為公開上市之大眾投資公司。
- 民國五十五年：積極發展海外投資事業，與越、泰、菲、印尼等東南亞僑商合作設廠生產味精。
- 民國五十九年：
- 1.更名為「味王醱酵工業股份有限公司」，使公司名稱與產品商標一致。
 - 2.與日本明星株式會社合作製造速食麵應市，邁向多角化經營之途徑。
- 民國六十一年：鑒於多角化經營之策略，原在樹林鎮之臺北廠設備已不敷使用，該年於雲林縣豐田工業區籌建新廠，命名為豐田廠。
- 民國六十四年：豐田廠第一期建廠計劃如期完成，同年十月開工生產速食麵、紫菜湯、罐頭飲料，並繼續進行第二期建廠計劃，籌建高級釀造醬油生產工廠。
- 民國六十七年：
- 1.為謀求一元化，促進經營合理化，並配合政府鼓勵企業合併發展工業之政策，合併「味王醬油罐頭工業股份有限公司」，並將該公司工廠更名為「味王公司三重廠」。
 - 2.同年七月豐田廠開始生產金味王醬油供應消費大眾。

- 民國六十八年： 1.再更名為「味王股份有限公司」。
2.同年十二月轉投資「冠軍股份有限公司」。
- 民國七十二年： 自日本引進 Retort Pouch(殺菌調理包,又名利多袋)設於豐田廠，推出採用該包裝之金味王紅燒牛肉麵，推出後深獲消費大眾好評。
- 民國七十三年： 1.鑒於速食麵市場需要，乃於新竹香山增建速食麵生產工廠。
2.同年八月間，於臺北廠推出金味王 IG 味精、豐田廠推出調理食品（速食名菜系列）。
- 民國七十五年： 六月三峽包裝材料印刷廠遷至三重廠，同年九月由經濟部核准登記為味王股份有限公司三重廠，專為生產包裝材料。
- 民國七十九年： 加強全公司目標管理與追蹤；同年臺北廠榮獲食品 GMP 優良標誌，豐田廠榮獲防治工業污染績優工廠。
- 民國八十年： 1.本公司本年度盈餘轉增資配股，資本額增至 NT\$1,687,977,000 元整。
2.同年本公司豐田廠榮獲醬油及速食麵兩項食品 GMP 優良標誌。
3.三月與越南股東「胡志明市糧食公司」合資成立「西貢味王責任有限公司」。
- 民國八十一年： 本公司速食麵「強強滾」系列產品，分別榮獲 1992 年行銷傳播卓越獎—中華民國第 1 名及國際 MCEI 首獎。
- 民國八十二年： 本公司豐田廠飲料類、調理食品類及新竹廠速食麵類分別榮獲食品 GMP 優良標誌。
- 民國八十三年： 本公司臺北廠榮獲 ISO-9002 國際品保認證。
- 民國八十五年： 1.與「印尼三安集團」簽約成立合資公司「P.T. VE WONG BUDI INDONESIA」生產味精。
2.五月份生產包材之三重廠停產，轉與「日本藤森工業株式會社」合資成立「森美工業股份有限公司」生產包裝材料。
- 民國八十六年： 1.十月公司組織分成食品、貿易、汽車、營建及綜合開發等五大事業處。並與「日本東洋水產株式



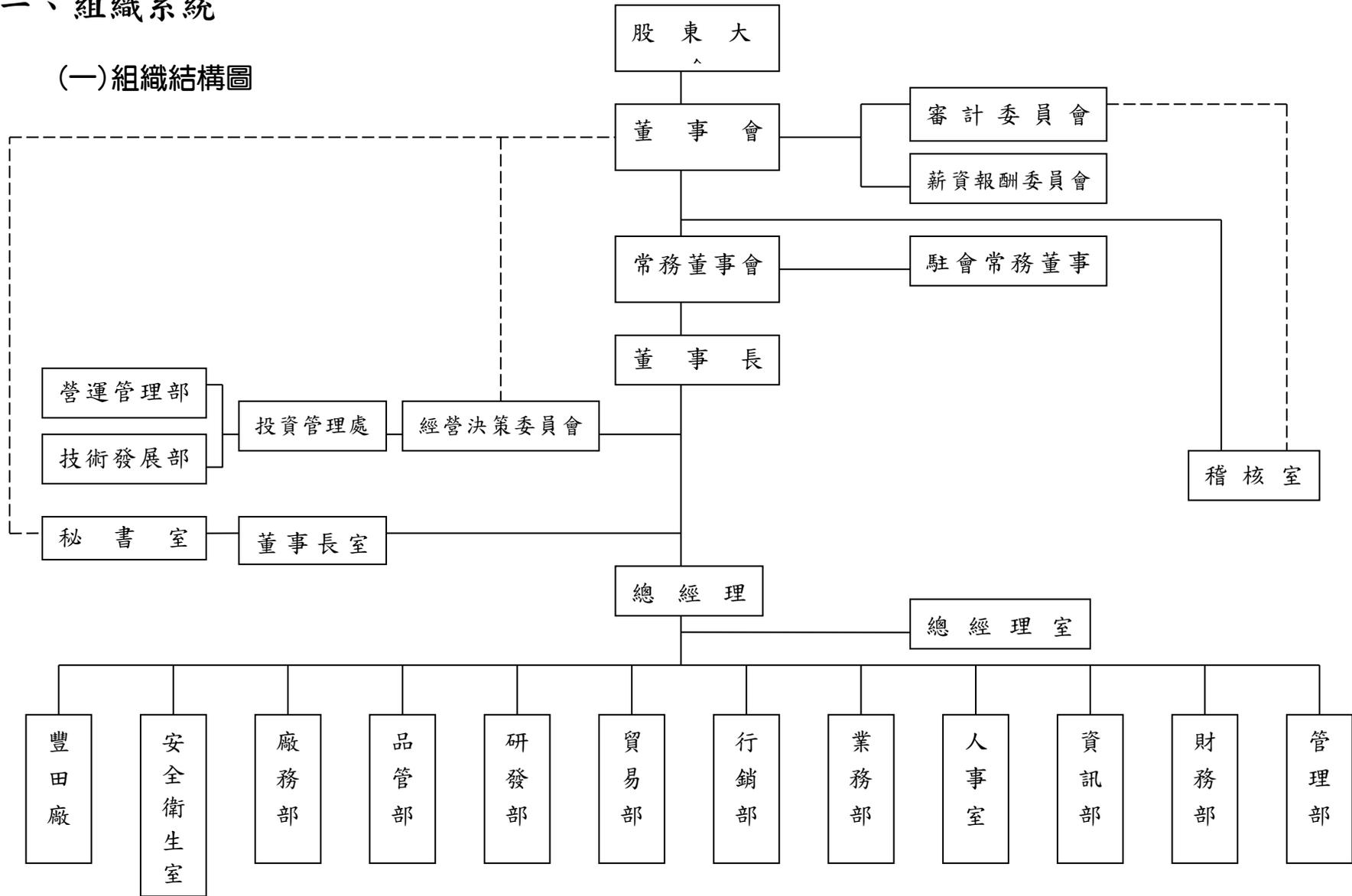
- 會社」簽訂技術協助及業務合作協議。
2. 冠軍工商綜合區開發申請獲得內政部開發許可。
- 民國八十七年：
1. 元月本公司豐田廠榮獲 ISO-9002 國際品保認證。
 2. 五月投資成立「王慶汽車股份有限公司」，經銷速霸陸汽車。
 3. 八月與印尼合資之「P.T. VE WONG BUDI INDONESIA」公司開工生產味精。
- 民國八十九年： 豐田廠新增味精包裝組，專為味精包裝生產。
- 民國九十年： 「王慶汽車股份有限公司」於四月三十日結束營業。
- 民國九十一年：
1. 元月本公司豐田廠製麵組 L-6 榮獲食品 GMP 優良標誌認證。
 2. 四月本公司豐田廠榮獲 ISO-9001：2000 年版國際品保認證。
- 民國九十二年： 成立「台味股份有限公司」及「味冠股份有限公司」。
- 民國九十三年：
1. 本公司連續三年榮獲國防部福利總處福利品供應優良廠商。
 2. 八月投資泰國「暹邏酒精出口股份有限公司」。
- 民國九十四年：
1. 本公司座落臺北市士林區蘭雅段土地、建物，經董事會決議「由本公司自行投資興建及銷售」。
 2. 本公司豐田廠醬油生產線再度榮獲食品 GMP 優級認證廠商。
- 民國九十五年：
1. 七月本公司豐田廠醬油、速食麵、調理快餐、罐裝飲料、速食湯、味精、風味調味料等七大類產品通過經濟部標準檢驗局 ISO-22000(ISO-9001 及 HACCP) 食品安全管理系統驗證。
 2. 本公司豐田廠醬油生產線再度榮獲食品 GMP 優級認證廠商。
- 民國九十六年：
1. 三月於柬埔寨投資「國光農產業有限公司」。
 2. 購買「西貢味王有限公司」越南股東「胡志明市糧食公司」35% 股權，成為本公司 100% 獨資公司，更名為「西貢味王責任有限公司」。
- 民國九十七年：
1. 一月於柬埔寨投資「國光糖業有限公司」。
 2. 十月出讓「暹邏酒精出口股份有限公司」股權。

- 民國九十八年： 十月成立雲林分公司。
- 民國九十九年： 1.十一月重要子公司「台味股份有限公司」與孫公司「味冠股份有限公司」合併。
2.盈餘轉增資，資本額增至新臺幣貳拾肆億元整。
- 民國一〇〇年： 十一月子公司「森美工業股份有限公司」完成由新北市三重遷移雲林縣大埤鄉豐田工業區之遷廠作業。
- 民國一〇一年： 1.五月子公司森美工業股份有限公司變更營業地址，由新北市三重區變更為臺北市中山區。
2.子公司泰國味王有限公司投資「富士日泰菊糖公司」(持股比 22.5%)。
- 民國一〇二年： 美國食品藥物管理局(USFDA)查廠,速食麵廠與醬油廠通過管理作業考核。
- 民國一〇三年： 間接投資之「富士日泰菊糖公司」正式投產，並開始於海內外販售菊糖產品。
- 民國一〇四年： 越南廠與豐田廠各增設一條速食麵生產線。
- 民國一〇五年： 1.九月出讓「泰國冠軍有限公司」股份予子公司泰國味王公司，進行組織整併以強化管理效率。
2.十二月泰國味王有限公司出讓間接投資之「富士日泰菊糖公司」股權
- 民國一〇六年： 1.三月完成申購嘉義大埔美精密機械園區二期之土地，並於十月五日舉行新建廠房動土典禮興建樓板面積約 3000 坪之廠房。預訂 107 年底新廠房完工後，提供子公司森美工業股份有限公司做為生產基地。
2.十月豐田廠醬油組增設 Y2 壓榨機械設備,預訂 107 年 10 月底完工。
3.十二月美國食品藥物管理局(USFDA)再度查廠,豐田廠全面通過管理作業考核。
- 民國一〇七年： 九月與「珍綠品股份有限公司」成立合資公司「格林全食物股份有限公司」生產細化全蔬果產品。
- 民國一〇八年： 豐田廠醬油組增設 Y2 壓榨機械設備於 108 年度完工並開始投產。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構圖



(二)各主要部門所營業務如下：

部 門	所 司 業 務
稽 核 室	掌理公司審計與內部控制及各單位業務稽核、員工違規之調查等事項。
董 事 長 室	綜理董事長交辦事務及各項資料整理等事務。董事長室下設秘書室，掌理公司董事會議、機要、印信及董事與員工因公出國等相關事務。
經營決策委員會	經營決策委員會下設投資管理處，投資管理處掌理經由公司經營決策委員會審查之國內、外投資案評估、建議與執行，並綜理國內、外投資事業有關之業務。投管處下設技術發展部及營運管理部等單位，掌理公司國內外投資事業技術整合、技術發展及營運管理等相關事務。
總 經 理 室	協助總經理處理相關業務。
管 理 部	掌理公司庶務、文書、檔案、股務、財產、車輛管理、國內外採購、法務等事務及不屬於其他部室掌理事項等事務
財 務 部	掌理公司財務、會計、稅務、預決算擬編，國內、外投資事業相關帳務等之處理事項。
資 訊 部	掌理公司整體資訊系統之規劃、執行、協調與管制及督導各單位電腦作業推行。
人 事 室	掌理公司員工招募、任免、敘薪、遷調、獎懲等業務及勞保、全民健保、教育訓練，勞資關係等事務。
業 務 部	掌理公司營業目標擬定與目標達成率提報、國內產品銷售通路開發與管理、銷售產品進出庫與配送管理及本部營業所與發貨中心一切管理等事務。
行 銷 部	掌理公司各項產品經營管理之行銷研究、行銷資料收集、行銷策略規劃之擬定、新產品開發等業務。
貿 易 部	掌理公司商品出口、國外市場之開發、報價、定約、開信用狀、提貨、成本費用計算等事務。
研 發 部	掌理公司現有產品之改良、新產品開發、國內外技術資料之蒐集研究保管及國外技術合作事項之辦理等事項。
品 管 部	掌理公司有關品質管制計劃之擬定、品管教育之計劃及執行、原物料與產品抽樣檢驗、客訴處理、督導工廠品管單位等事項。
廠 務 部	掌理公司生產單位生產計劃擬定、環保工作協助推行、協助處理國內、外投資事業相關生產技術及機械設備有關事宜。
安 全 衛 生 室	掌理公司有關安全衛生管理計劃之擬訂、規劃、推動、實施、協調、督導、檢查、指導及改進、建立安全衛生管理系統等事項。
豐 田 廠	負責公司產品之製造、加工、包裝、儲運、品質管理、生產機械設備之管理與保養、工廠公關及員工之管理、保安、衛生等事項。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

1-1 董事資料：

109年4月30日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓 名	性 別	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現 在 持有股份		配偶、未成年子 女現在持有 股份		利 用 他 人 名 義 持有股份		主要經 (學) 歷 (註3)	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	具配偶或二親等 以內關係之其它 主管、董事或監察 人			備註 (註4)
							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	中華民國 中華民國	大洋僑果股份有 限公司 代表人：陳清福	男	107.6.26	三年	89.09.16	8,355,959	3.482	8,355,959	3.482	—	—	—	—	成功大學	民間全民電視公 司常董				
常 務 董 事	中華民國	陳恭平	男	107.6.26	三年	92.06.27	4,000,267	1.667	4,000,267	1.667	248,884	0.104	—	—	淡江文理學院 畢業	味王公司總經 理、台味公司總 經理、冠軍公司 總經理、森美工 業公司董事長				
常 務 董 事	中華民國	甘錦裕	男	107.6.26	三年	98.06.25	5,054,728	2.106	5,703,728	2.377	—	—	—	—	南榮科技大學	伸適商旅董事 長、士林電機廠 股份有限公司董 事				
常 務 董 事	中華民國 日本	全青股份有限公 司 代表人：穎川万和	男	107.6.26	三年	95.06.28	3,064,604	1.277	3,064,604	1.277	—	—	—	—	早稻田大學畢 業	森美工業公司董 事、冠軍公司董 事、台味公司董 事	董事	穎川 浩和	兄弟	
董 事	中華民國 日本	僑果企業股份有 限公司 代表人：穎川浩和	男	107.6.26	三年	101.06.21	7,215,354	3.006	7,215,354	3.006	—	—	—	—	東京青山學院		常董	穎川 万和	兄弟	
董 事	中華民國 中華民國	謙順行股份有限 公司 代表人：杜恒誼	男	107.6.26	三年	88.06.11	8,759,761	3.650	8,759,761	3.650	—	—	—	—	美國夏威夷大 學企管碩士	萬源紡織總經 理、謙順行股份 有限公司董事長				
董 事	中華民國 中華民國	巨原實業股份有 限公司 代表人：楊坤洲	男	107.6.26	三年	95.06.28	3,700,005	1.542	3,700,005	1.542	—	—	—	—	淡水工商專科 學校畢業	味丹企業股份有 限公司董事				



職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓 名	性 別	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現 在 持有股份		配偶、未成年子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主要經 (學) 歷 (註3)	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	具配偶或二親等 以內關係之其它 主管、董事或監察 人			備註 (註4)
							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	中華民國 中華民國	福太投資開發股 份有限公司 代表人：周海國	男	107.6.26	三年	86.06.26	1,896,990 0	0.790 0	1,896,990 0	0.790 0	—	—	—	—	達德商職	鼎旺行銷股份有 限公司董事長、 鼎昌行銷股份有 限公司董事長、 鼎沛行銷股份有 限公司董事長				
董 事	中華民國 中華民國	協美實業股份有 限公司 代表人：葉啟昭	男	107.6.26	三年	82.05.28	1,822,668 35,425	0.759 0.015	1,822,668 35,425	0.759 0.015	—	—	—	—	政治大學統計 系畢業	中和紡織公司董 事長兼總經理				
董 事	中華民國 中華民國	傳倫投資股份有 限公司 代表人：賴其里	男	107.6.26	三年	83.06.01	1,129,369 978,850	0.471 0.408	1,129,369 978,850	0.471 0.408	—	—	—	—	明尼蘇達大學 碩士	台灣川崎汽船股 份有限公司董事 長、傳倫投資董 事長、擎邦科技 董事、喜樂醫療 器材董事長				
董 事	中華民國 中華民國	僑協企業股份有 限公司 代表人：李啟隆	男	107.6.26	三年	83.06.01	274,741 333	0.114 0.000	274,741 333	0.114 0.000	—	—	—	—	東吳大學					
董 事	中華民國 中華民國	僑果實業股份有 限公司 代表人：陳月鳳	女	107.6.26	三年	107.6.26	22,784,966 487,446	9.494 0.203	22,784,966 487,446	9.494 0.203	—	—	—	—	高商畢	全威投資公司負 責人				
獨立 董事 (常務 董事)	中華民國	廖季方	男	107.6.26	三年	104.6.23	0 0	0 0	0 0	0 0	—	—	—	—	台灣大學商學 系碩士	民間全民電視公 司總經理				

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓 名	性 別	選(就)任 日期	任 期	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現 在 持有股份		配偶、未成年子 女現在持有 股份		利 用 他 人 名 義 持有股份		主要經 (學) 歷 (註3)	目前兼任 本公司及 其他公司 之職務	具配偶或二親等 以內關係之其它 主管、董事或監察 人			備註 (註4)
							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	
獨立 董事	中華民國	郭功全	男	107.6.26	三年	104.6.23	0	0	0	0	—	—	—	—	美國羅徹斯特 大學企管研究 所碩士、美國 紐約州立大學 水牛城分校機 械及航太研究 所博士班肄 業、日本筑波 大學醫學研究 所碩士	雙恩管理顧問有 限公司總經理				
獨立 董事	中華民國	江文章	男	107.6.26	三年	107.6.26	0	0	0	0	—	—	—	—	臺灣大學農業 化學系畢業、 日本東京大學 農業化學研究 所碩士及博士	臺灣大學生農學 院食品科技研究 所名譽教授、廣 達食品企業有限 公司負責人				

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

※說明：(1)董事僑果實業股份有限公司代表人：吳俊模任職至109年1月31日，代表人：陳月鳳自109年1月31日起就任。



本公司董事為法人股東之主要股東：

1-2 法人股東之主要股東：

109 年 4 月 30 日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)	
大洋僑果股份有限公司	陳錫和	25.21
	穎川万和	25.19
	陳月鳳	17.47
	陳欽和	12.60
	穎川秀玲	7.63
	陳清福	8.02
	志依玲華	3.82
	穎川千穗	0.05
	萬果貿易股份有限公司	0.01
僑果企業股份有限公司	大洋僑果股份有限公司	62.82
	陳月鳳	24.00
	陳榮祥	12.02
	陳顏金月	0.52
	陳錫和	0.20
	穎川欽和	0.20
	陳萬和	0.24
僑果實業股份有限公司	陳月鳳	18.23
	陳清福	19.52
	大洋僑果股份有限公司	36.04
	穎川秀玲	25.42
僑協企業股份有限公司	大洋僑果股份有限公司	29.86
	穎川浩和	14.83
	穎川欽和	14.83
	穎川万和	14.83
	萬果貿易股份有限公司	12.76
	浩祥貿易股份有限公司	12.76
	穎川建忠	0.10
	陳清福	0.03
全青股份有限公司	陳清福	85.17
	大洋僑果股份有限公司	5.17
	陳月鳳	4.83



法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)	
	陳玲玲	2.41
	陳榮祥	2.41
謙順行股份有限公司	杜恒誼	72.72
	廷謙股份有限公司	19.64
	杜俊賢	2.50
	杜俊德	2.50
	薛琇真	1.82
	廷芳投資事業股份有限公司	0.08
	財團法人杜萬全慈善公益基金會	0.02
	杜明紬	0.54
	杜貫恩	0.18
亘原實業股份有限公司	黃金澤	34.81
	陳鴻謨	9.80
	柯宗志	25.00
	洪耀明	30.39
福太投資開發股份有限公司	三樂投資開發股份有限公司	81.00
	丹統投資股份有限公司	5.67
	丹澤企業股份有限公司	5.70
	丹聯投資股份有限公司	4.93
	深波投資股份有限公司	2.66
	楊世安	0.01
	楊文湖	0.01
	楊辰文	0.01
	楊統	0.01
協美實業股份有限公司	葉英梅	16.28
	葉啟昭	15.47
	葉英瑕	12.42
	陳藏固	10.88
	葉圓珠	9.10
	曾淑芸	6.35
	長新投資股份有限公司	6.25
	葉英秋	5.80
	賴榮年	3.25
	葉千芳	2.55

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)	
傳倫投資股份有限公司	賴其里	30.00
	賴傑倫	30.23
	陳必全	22.25
	賴筱倫	17.52

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：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，應再填列下表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

1-3 前表主要股東為法人者其主要股東：

109年4月30日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)	
大洋僑果股份有限公司	如表法人股東之主要股東	
萬果貿易股份有限公司	陳月鳳	41.33
	穎川浩和	8.67
	陳清福	29.27
	大洋僑果股份有限公司	2.00
	穎川建忠	1.33
	穎川欽和	8.67
	穎川万和	8.67
浩祥貿易股份有限公司	陳月鳳	86.00
	陳清福	13.86
	陳榮祥	0.14
廷謙股份有限公司	Karbo Holding Ltd.英屬維京群島商	45.00
	Cheerway Holding Ltd.英屬維京群島商	45.00
	杜恒誼	7.00
	薛琇真	1.67
	財團法人杜萬全慈善公益基金會	0.33
	廷信股份有限公司	1.00
廷芳投資事業股份有限公司	杜恒誼	49.91
	廷信股份有限公司	27.32
	薛琇真	4.74



法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)	
	廷謙股份有限公司	1.82
	謙順行股份有限公司	15.85
	財團法人杜萬全慈善公益基金會	0.36
日詎股份有限公司	陳鴻謨	5.04
	陳清貴	5.04
	李興進	5.04
	倪志豪	4.88
	福太投資開發股份有限公司	80.00
三樂投資開發股份有限公司	福太投資開發股份有限公司	33.33
	丹聯投資股份有限公司	12.80
	東海醱酵工業股份有限公司	9.33
	高點投資股份有限公司	5.51
	美德投資股份有限公司	4.18
	永任投資股份有限公司	3.63
	楊正	3.33
	楊文湖	3.22
	楊坤祥	3.00
	高棋投資股份有限公司	2.97
丹統投資股份有限公司	同安投資股份有限公司	29.63
	美德投資股份有限公司	32.04
	高點投資股份有限公司	32.59
	熊珍珍	0.37
	楊文湖	3.70
	楊辰文	0.93
	楊統	0.74
丹澤企業股份有限公司	高棋投資股份有限公司	24.55
	楊記投資股份有限公司	24.55
	皇品投資股份有限公司	24.45
	永任投資股份有限公司	25.00
	楊孟達	0.09
	楊永煌	0.45
	楊坤祥	0.45
	楊坤洲	0.45

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)	
丹聯投資股份有限公司	楊頭雄	2.40
	楊世安	32.60
	楊世福	10.00
	楊世慶	27.60
	楊世光	20.00
	林碧珠	0.20
	楊于萱	3.60
	楊于德	3.60
深波投資股份有限公司	品正投資股份有限公司	31.00
	丹波投資股份有限公司	30.50
	丹寶投資股份有限公司	15.50
	楊允德	7.95
	楊宗戰	4.00
	楊富丞	4.00
	楊正	3.00
	楊世嘉	1.40
	楊世熙	1.40
楊愷禮	1.25	
長新投資股份有限公司	葉洵婉	30.40
	葉洵揚	16.00
	曾淑芸	10.00
	葉圓珠	10.00
	葉啟昭	8.00
	協美實業股份有限公司	8.00
	葉英瑕	6.00
	葉英琴	5.60
	葉千芳	2.00

註1：如上表一主要股東屬法人者，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。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。



1-4 董事資料：

109 年 4 月 30 日

姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所須 相關 科系 之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法官、檢 察 官、 律 師、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	商務、 法 務、 財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
陳清福			V	V		V						V	V	V		
陳恭平			V	V				V	V	V	V	V	V	V	V	
甘錦裕			V	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	
穎川万和			V	V		V						V		V		
穎川浩和			V	V		V						V		V		
杜恒誼			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V		
楊坤洲			V	V		V	V		V	V		V	V	V		
周海國			V	V		V	V	V	V	V		V	V	V		
賴其里			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V		
葉啟昭			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V		
李啟隆			V			V		V	V	V	V	V	V	V		
陳月鳳			V	V		V	V					V	V	V		
廖季方			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
郭功全			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
江文章			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：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)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5%以上、持股前五名或依公司法 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事

相互兼任者，不在此限)。

- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

109年4月30日

職稱 (註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳恭平	男	96.03.01	4,000,267	1.667	248,884	0.104	-	-	淡江文理學院畢業					
副總經理	中華民國	李啟隆	男	105.05.01	333	0.000	-	-	-	-	東吳大學畢業					
協理	中華民國	鄭絢彰	男	99.01.15	0	0	18,000	0.008	-	-	美國萊特大學MBA畢業					
協理	中華民國	張博舟	男	99.01.15	0	0	-	-	-	-	東吳大學畢業					
經理	中華民國	魏璟雄	男	89.01.01	0	0	-	-	-	-	東吳大學畢業					
經理	中華民國	郭長城	男	94.04.07	1,026	0	-	-	-	-	文化大學畢業					
經理	中華民國	于德溥	男	108.09.01	0	0	-	-	-	-	中興大學碩士					
經理	中華民國	陳榮顯	男	108.09.01	0	0	-	-	-	-	輔仁大學畢業					
廠長	中華民國	鄭明堂	男	101.04.24	0	0	-	-	-	-	屏東農專畢業					

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。



三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例(註 10)		兼任員工領取相關酬金								領取來自 子公司以 外投資 事業或 母公司 酬金 (註11)		
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C) (註3)		業務執行費用 (D)(註4)		薪資、獎金及 特支費等(E) (註5)		退職 退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)				A、B、C、D、E、 F及G等七項總 額占稅後純益之 比例(註10)				
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註7)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註7)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註7)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註7)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註7)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註7)	財務報告內 所有公司 (註7)		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司			
		現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額									現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額					
董事	董事長	大洋僑果股份有限公司 代表人:陳清福																				
	常務董事	陳恭平																				
	常務董事	甘錦裕																				
	常務董事	全青股份有限公司 代表人:穎川万和																				
	董事	僑協企業股份有限公司 代表人:李啟隆																				
	董事	僑果企業股份有限公司 代表人:穎川浩和																				
	董事	3000	3000	-	-	13484	13484	2204	5835	4.0904%	4.8851%	2765	2765	-	-	101	-	101	-	4.7177%	5.5124%	無
	董事	福太投資開發股份有限 公司代表人:周海國																				
	董事	巨原實業股份有限公司 代表人:楊坤洲																				
	董事	協美實業股份有限公司 代表人:葉啟昭																				
董事	傳倫投資股份有限公司 代表人:賴其里																					
董事	謙順行股份有限公司 代表人:杜恒誼																					
董事	僑果實業股份有限公司 代表人:吳俊樸																					
獨立 董事	常務董事	廖季方																				
	董事	郭功全																				
	董事	江文章																				

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事依其職務訂有不同之車馬費及特支費標準，按月發給，酬勞則參酌市場行情及經營績效，並考量公司之支付能力，以因應未來風險，獨立董事酬金均經本公司薪資報酬委員會及董事會通過。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

*應請分別列示董事(非獨立董事之一般董事)及獨立董事相關資訊。

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 8)	財務報告內所有公司 (註 9) H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司 (註 9) I
低於 1,000,000 元	-	-	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	陳恭平 甘錦裕 全青股份有限公司 代表人: 穎川万和 僑協企業股份有限公司 代表人: 李啟隆 僑果企業股份有限公司 代表人: 穎川浩和 福太投資開發股份有限公司 代表人: 周海國 巨原實業股份有限公司 代表人: 楊坤洲 協美實業股份有限公司 代表人: 葉啟昭 傳倫投資股份有限公司 代表人: 賴其里 謙順行股份有限公司 代表人: 杜恒誼 僑果實業股份有限公司 代表人: 吳俊模 廖季方 郭功全 江文章	甘錦裕 僑協企業股份有限公司 代表人: 李啟隆 僑果企業股份有限公司 代表人: 穎川浩和 福太投資開發股份有限公司 代表人: 周海國 巨原實業股份有限公司 代表人: 楊坤洲 協美實業股份有限公司 代表人: 葉啟昭 傳倫投資股份有限公司 代表人: 賴其里 謙順行股份有限公司 代表人: 杜恒誼 僑果實業股份有限公司 代表人: 吳俊模 廖季方 郭功全 江文章	甘錦裕 全青股份有限公司 代表人: 穎川万和 僑協企業股份有限公司 代表人: 李啟隆 僑果企業股份有限公司 代表人: 穎川浩和 福太投資開發股份有限公司 代表人: 周海國 巨原實業股份有限公司 代表人: 楊坤洲 協美實業股份有限公司 代表人: 葉啟昭 傳倫投資股份有限公司 代表人: 賴其里 謙順行股份有限公司 代表人: 杜恒誼 僑果實業股份有限公司 代表人: 吳俊模 廖季方 郭功全 江文章	甘錦裕 僑協企業股份有限公司 代表人: 李啟隆 僑果企業股份有限公司 代表人: 穎川浩和 福太投資開發股份有限公司 代表人: 周海國 巨原實業股份有限公司 代表人: 楊坤洲 協美實業股份有限公司 代表人: 葉啟昭 傳倫投資股份有限公司 代表人: 賴其里 謙順行股份有限公司 代表人: 杜恒誼 僑果實業股份有限公司 代表人: 吳俊模 廖季方 郭功全 江文章
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	陳恭平 全青股份有限公司 代表人: 穎川万和	-	全青股份有限公司 代表人: 穎川万和
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	陳恭平	-



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 8)	財務報告內所有公司 (註 9)H	本公司(註 8)	財務報告內所有公司 (註 9)I
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	大洋僑果股份有限公司 代表人:陳清福	大洋僑果股份有限公司 代表人:陳清福	大洋僑果股份有限公司 代表人:陳清福	大洋僑果股份有限公司 代表人:陳清福 陳恭平
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	-	-	-	-

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)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

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

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

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。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

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)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 7：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 8：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 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益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董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

※說明：僑果實業股份有限公司代表人:吳俊模任職至 109 年 1 月 30 日，自 109 年 1 月 31 日起改派代表人:陳月鳳。

2.總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新臺幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註 2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等 (C)(註 3)		員工酬勞金額(D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四 項總額占稅後純益 之比例(%)(註 8)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金 (註 9)
		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)		本公司	財務報 告內所 有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	陳恭平	2335	2335	-	-	431	431	101	-	101	-	0.6275%	0.6275%	無

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監…等等)，均應予揭露。

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 6)	財務報告內所有公司(註 7) E
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	陳恭平	陳恭平
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計		

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表及上表(1-1)，或(1-2-1)及(1-2-2)。

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。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：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 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 8：稅後純益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總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

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或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

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或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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



3.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109年4月30日
單位：新臺幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後 純益之比例(%)
經 理 人	總經理	陳恭平	0	241	241	0.0527%
	協理	鄭絢彰				
	協理	張博舟				
	財務部經理	郭長城				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。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，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會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酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

4.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占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、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

(1)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：

本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例如下表所示，108 年度酬金總額略低於 107 年度，佔稅後純益比例減少，並無大幅變動之情形，而 107 年度及 108 度酬金總額並未高於同業水準，尚屬合理。

本公司自 107 年 6 月 26 日起設置審計委員會替代監察人，107 年度仍有部分監察人酬金，自 108 年度起已無監察人酬金。

年度	稅後純益金額 (新台幣仟元)	類別	董事酬金總額 占稅後純益比例	監察人酬金總額 占稅後純益比例	總經理及副總經理 酬金總額占稅後純 益比例
107	431,907	本公司	5.6635%	0.1665%	0.6775%
		合併報表內 所有公司	6.3273%	0.2336%	0.6775%
108	456,880	本公司	4.9343%	-	0.6275%
		合併報表內 所有公司	5.7291%	-	0.6275%

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董事酬勞標準，已訂明於公司章程中，總經理及副總經理酬勞均參酌市場行情及經營績效依公司規定訂定之，並考量公司之支付能力以因應未來風險，且均經本公司薪資報酬委員會及董事會通過。



四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

108 年度董事會開會 4 次 (A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名 (或法人名稱)	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
董事長	大洋僑果股份有限公司 代表人：陳清福	4	0	100%	
常務董事	陳恭平	3	1	75%	
常務董事	甘錦裕	3	1	75%	
常務董事	全青股份有限公司 代表人：穎川万和	2	2	50%	
董事	僑果企業股份有限公司 代表人：穎川浩和	2	2	50%	
董事	巨原實業股份有限公司 代表人：楊坤洲	0	4	0%	
董事	福太投資開發股份有限公司 代表人：周海國	4	0	100%	
董事	傳倫投資股份有限公司 代表人：賴其里	3	1	75%	
董事	協美實業股份有限公司 代表人：葉啟昭	2	2	50%	
董事	謙順行股份有限公司 代表人：杜恒誼	4	0	100%	
董事	僑協企業股份有限公司 代表人：李啟隆	0	4	0%	
董事	僑果實業股份有限公司 代表人：吳俊樸	4	0	100%	109.01.31.代表人由吳俊樸改派陳月鳳
獨立董事 (常務董事)	廖季方	3	1	75%	
獨立董事	郭功全	3	1	75%	
獨立董事	江文章	4	0	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會之運作如有下列情形之一者，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：					
(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。					
(二)除前開事項外，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。					

董事會	議案內容	證交法§14-3所列事項	獨董持反對或保留意見
第21屆 第4次 108.03.28	1.107 年度員工酬勞發放事宜及各經理人員工酬勞發放金額。	V	
	2.107 年度非獨立董事酬勞發放金額。	V	
	3.107 年度獨立董事酬勞發放金額。	V	
	4.「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。	V	
	5.108 年度委任簽證會計師、簽證會計師酬金及會計師之獨立性評估。	V	
第21屆 第5次 108.05.14	1.「資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。	V	
	2.「背書保證作業程序」部分條文修訂案。	V	
獨立董事之反對或保留意見：無。			
公司對獨立董事意見之處理：無。			
決議結果：全體出席董事同意通過。			

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：

- (一)於 108 年 3 月 28 日第 21 屆第 4 次董事會中討論本公司 107 年度經理人員工酬勞發放金額議案時，因陳恭平常務董事兼總經理就本案有自身利害關係，故依法迴避，未參與討論及表決。
- (二)於 108 年 3 月 28 日第 21 屆第 4 次董事會中討論本公司 107 年度非獨立董事酬勞發放金額議案時，因非獨立董事陳清福、陳恭平、穎川萬和、穎川浩和、杜恒誼、周海國、賴其里、吳俊模等 8 人就本案有自身利害關係，故依法迴避，未參與討論及表決，且亦未代理甘錦裕、楊坤洲、葉啟昭、李啟隆行使其表決權。
- (三)於 108 年 3 月 28 日第 21 屆第 4 次董事會中討論本公司 107 年度獨立董事酬勞發放金額議案時，因獨立董事廖季方、郭功全、江文章等 3 人就本案有自身利害關係，故依法迴避，未參與討論及表決。

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：

依據金融監督管理委員會發布訂定之「擴大強制設置獨立董事之範圍」規定，本公司於 104 年 6 月 23 日設置獨立董事三人及 107 年 6 月 26 日設置審計委員會，以強化董事會職能。且為協助董事執行職務並提升董事會效能，於 108 年 5 月 14 日之董事會通過訂定「處理董事要求之標準作業程序」。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。



(二) 審計委員會運作情形資訊

108 年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
獨立董事 (常務董事)	廖季方	4	0	100%	
獨立董事	郭功全	3	1	75%	
獨立董事	江文章	4	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

董事會	議案內容	證交法§14-5 所列事項	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3以上同意
第21屆 第4次 108.03.28	1.107 年度「內部控制制度組成要素判斷表」之內控有效性考核判斷案。	V	
	2.本公司 107 年度合併財務報表及個體財務報表。	V	
	3.「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。	V	
	4. 108 年度委任簽證會計師、簽證會計師酬金及會計師之獨立性評估。	V	
第21屆 第5次 108.05.14	1.「資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。	V	
	2.「背書保證作業程序」部分條文修訂案。	V	

審計委員會之反對或保留意見：無。

公司對審計委員會意見之處理：無。

決議結果：全體出席委員同意通過。

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

因審計委員會本年度會議之議案與獨立董事並無利害關係，故無利益迴避之情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

溝通方式	溝通對象	溝通事項內容	溝通結果
108.11.08 第 1 屆第 6 次審計委員會提案討論	稽核室	提出「本公司 109 年度稽核工作預定表」及「稽核室 109 年度工作計劃展開預定表」之查核工作計畫討論案。	無異議通過
108.8.23 第 1 屆第 5 次審計委員會報告	稽核室	內部稽核業務報告	無異議
108.11.08 第 1 屆第 6 次審計委員會報告	稽核室	內部稽核業務報告	無異議
大約 1~2 個月以電子郵件寄送	稽核室	稽核報告及追蹤報告呈閱。	無異議回簽存檔
108.03.25 第 1 屆第 3 次審計委員會報告	會計師	就民國 107 年度及 108 年開始適用之國際財務報導準則 IFRS9 (金融工具)、IFRS6 (租賃) 之影響及味王股份有限公司民國 107 年度財務報告之關鍵查核事項進行報告。	無異議
108.03.28 會計師函詢	會計師	就會計師執行味王公司 107 年度財務報表查核所獲悉之治理事項。	洽悉，且無其他意見
108.12.16 會計師函詢	會計師	會計師受託查核味王公司及子公司 108 年度合併財務報表及味王公司 108 年度個體財務報表於規劃階段之治理事項。	洽悉，且無其他意見

註：

- * 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- * 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。



(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？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	左列運作情形符合上市上櫃公司治理實務守則規定。
二、公司股權結構及股東權益				左列運作情形符合公司治理實務守則規定。
(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？	✓		(一)本公司除訂定有股務處理作業程序外，並設有發言人及代理發言人處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施，確保股東權益。	
(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？	✓		(二)本公司隨時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，並定期申報董事及經理人股權異動情形。	
(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？	✓		(三)本公司與關係企業已訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等相關規範，並依據本公司內部控制制度建立相關控管。	
(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？	✓		(四)本公司已訂定「防範內線交易管理」作業程序與控制重點，並依作業程序實施。	
三、董事會之組成及職責				左列運作情形除第三事項不相符外，餘者皆符合公司治理實務守則規定，並無重大差異。
(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一)依據本公司「公司治理實務守則」及「公司董事選舉辦法」，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬定適當之多元方針。本公司第21屆董事共15位成員，其中兩名董事旅居日本為多元文化色彩，並皆普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養(附表1)。性別分布在108年度均為男性，109年度為1位女性、14位男性。	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二)本公司除依法設置經營決策委員會、薪酬委員會及審計委員會外，亦成立跨部門之企業社會責任執行委員會，負責企業社會責任之擬定與推動。未來將視法令環境、公司營運及管理需求評估設置其他功能性委員會。	
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方		✓	(三)雖然在108年度並無訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，但已經開始	

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	
式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		著手規劃訂定，並預計於109年度實施。 (四)本公司每年依獨立性評估項目評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報審計委員會及董事會通過。 1.本公司簽證會計師每年提供本公司「會計師獨立性聲明書」。 2.另本公司簽證會計師之輪替亦遵守相關規定辦理。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、審計委員執行業務所需資料、協助董事、審計委員遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司治理由各部室主管督導、授權、管理及執行相關事務。由本公司管理部及委外之股務代理機構提供董事執行業務所需資料、辦理公司登記、變更登記、股東事務處理、股東會之會議相關事宜等，協助經營公司有關最新法規發展及遵循；本公司秘書室負責辦理董事會、委員會之會議相關事宜及製作會議事錄等；本公司稽核室負責公司治理相關事務之督察。	左列運作情形符合公司治理實務守則規定，又因公司治理相關事務分別由管理部、秘書室及稽核室單位主管分別職掌擔任，並無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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？	✓		本公司已建立發言人制度，並於公司網站設有利害關係人專區，透過電話及電子郵件等資訊傳遞方式，與利害關係人隨時保持暢通之溝通管道。	左列運作情形符合公司治理實務守則規定，並無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任股務代理機構「群益金鼎證券股份有限公司」協助辦理各項股東會事務。	左列運作情形符合公司治理實務守則規定。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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)？	✓ ✓		(一)本公司已架設網站(網址： www.vewong.com)並定期更新揭露財務業務及公司治理資訊。 (二)本公司指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，且隨時更新公司網站，亦依法令時程於公開資訊觀測站揭露相關資訊。 1.本公司依規定設有發言人及代理發言人落實執行發言人制度。 2.本公司每年舉辦及參加法人說明會之簡報資料及影音資訊，已於公	左列(一)、(二)運作情形符合公司治理實務守則規定。



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	
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	<p>開資訊觀測站與公司網站內公告，以供外界查詢。</p> <p>(三)本公司係於董事會通過財務報告後完成公告申報。依法於每會計年度終了後三個月內公告並申報及於每會計年度第一季、第二季及第三季終了後四十五日內，公告並申報；而各月份營收情形則依規定在次月10日之前完成。亦即在配合海外子公司財務報告取得時程下，遵循法令規定辦理。</p>	左列(三)運作情形遵循法令規定執行
八、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）？	✓	✓	<p>本公司發行企業社會責任(CSR)報告書，對外揭露供外界瞭解公司治理運作及非財務性資訊情形。</p> <p>(一)員工權益與僱員關懷情形： 本公司除依法令規定成立職工福利委員會、實施退休金制度外，公司另設有工會、定期安排員工健康檢查，並辦理各項員工訓練課程等，同時提供有多元溝通管道，增進勞資關係，保障員工權益。</p> <p>(二)投資者關係及利害關係人之權利： 本公司依法令規定誠實於公開資訊觀測站公告有關財務、業務及公司重大訊息，以保障投資人權益，善盡企業對股東之責任。若要瞭解本公司經營成長歷程與產品等相關資訊，則有本公司架設之網站可供查閱，另於利害關係人專區，透過電話及電子郵件等資訊傳遞方式，與股東及利害關係人隨時保持溝通管道。</p> <p>(三)供應商關係： 本公司訂有「採購管理辦法」、「關係人交易管理辦法」等規範運作執行，對於供應原料之品質則訂定品質規範為依據，並與供應商建立夥伴之良好關係。</p> <p>(四)董事進修之情形： 本公司積極安排董事進修事宜，並於公開資訊觀測站及公司網站揭露董事之進修情形資訊(附表2)，另以鼓勵方式逕自參加其他相關課程之進修。</p> <p>(五)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：</p>	左列運作情形皆符合公司治理實務守則規定，並無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
	✓		<p>本公司在經營管理上訂有核決權限制度，並明確規範各層級責任執行，以期能將風險發生機率降至最低。本公司必要之管理規章皆經董事會或股東會決議。</p> <p>(六)客戶政策之執行情形： 本公司秉持顧客至上、美味健康、品質第一之理念來經營廣大的客戶與消費者，為服務廣大的消費者與投資者，設有0800-221121免付費專線，及webmaster@vewong.com.tw信箱等，提供消費者或客戶暢通之聯絡管道。</p> <p>(七)公司為董事購買責任保險之情形： 目前本公司並未替董事投保責任險，未來將因應新修正法令之規定，完成董事責任險之投保作業，並提董事會報告。</p>	
<p>九、請就台灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明以改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>本公司民國108年「公司治理評鑑」結果，將針對以下列未得分項目進行優先改善，說明如下：</p> <p>(一) 本公司於股東會召開當日，將每項議案股東同意、反對及棄權之結果記載於議事錄，並輸入指定之網際網路資訊申報系統。</p> <p>(二) 本公司已訂定「公司誠信經營守則」，以為本公司董事、經理人、受僱人、受任人或實質控制者依循。並針對「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。另訂定「違反誠信行為之案件理原則」規範及「防範內線交易管理」作業程序與控制重點，對於相關違規之懲戒及申訴制度，均落實執行。對此，本公司將繼續加強教育訓練。</p> <p>(三) 本公司雖已將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效揭露於公司網站，會再進一步把此資訊在年報上揭露。</p> <p>(四) 本公司將針對尚未得分之部分，持續評估未來改善之可行性。</p>				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。



(附表1)108年度個別董事多元化情形

董事姓名	多元核心項目								
	性別	營運判斷	會計及財務分析	經營管理	危機處理	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
陳清福	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
陳恭平	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
甘錦裕	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
穎川万和(註1)	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
穎川浩和(註1)	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
杜恒誼	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
楊坤洲	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
周海國	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
葉啟昭	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
賴其里	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
李啟隆	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
吳俊模	男	✓	✓	-	✓	-	✓	✓	✓
廖季方	男	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
郭功全	男	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓
江文章	男	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓

(註1)：為旅居日本之董事，且具日本國籍和文化色彩。

(附表2)108年度董事進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
			起	迄			
常務董事	甘錦裕	1070626	1080827	1080827	台灣證券交易所有限公司	從公司治理談如何善進公司負責人義務以防免法律責任	3
			1081029	1081029	台北金融研究發展基金會	公司治理稅務洗錢風險防範國家八大洗錢風險態樣	3
獨立董事	江文章	1070626	1080426	1080426	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	郭功全	1070626	1080507	1080507	台灣證券交易所證券櫃檯買賣中心	ESG投資推廣論壇	3
董事	杜恒誼	1070626	1081008	1081008	台灣證券交易所證券櫃檯買賣中心	ESG投資推廣論壇	3
董事	葉啟昭	1070626	1080426	1080426	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度防範內線交易宣導會	3
董事	賴其里	1070626	1080717	1080717	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	吳俊模	1070626	1080507	1080507	台灣證券交易所證券櫃檯買賣中心	ESG投資推廣論壇	3

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任其 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	廖季方			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
其他	陳啟昌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	郭功全			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未有公司法第30條各款情事之一。



2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人

二、本屆委員任期：107 年 06 月 29 日至 110 年 06 月 25 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	廖季方	2	0	100%	連任，107.06.29 改選
委員	陳啟昌	2	0	100%	連任，107.06.29 改選
委員	郭功全	2	0	100%	連任，107.06.29 改選

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

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

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

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任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)
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		(一) 相關資訊請查閱本公司企業社會責任報告書第12頁~14頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp	左列運作情形符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定。
二、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？	✓		(二) 本公司設置「企業社會責任執行委員會」組織執行，相關資訊請查閱本公司企業社會責任報告書第11頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp	左列運作情形符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定。
三、環境議題				左列運作情形符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定。
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一) 本公司遵照食品製造業規定，對於環境有關之空污、水污及廢棄物等相關環境管理業務，訂定作業管理程序執行控管與污染防治。	
(二) 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？	✓		(二) 本公司持續導入具體資源利用效率之行動，如使用再生材質及可回收再利用之包裝材料，以減少對環境的衝擊，希望透過長期漸進式的行動，為保護環境努力，提供給消費者更低碳環保的產品選擇。	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三) 本公司定期檢視氣候變遷對營運活動影響之資訊，並持續監測直接及間接溫室氣體排放量等，推行公司節能減碳及溫室氣體減量策略，惟此一議題之成效並非顯著，但仍保以嚴肅之態度檢討與因應。	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制節能減碳、溫室氣體減量、減少用水及其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 上列述明及(四)評估事項相關資訊請查閱本公司企業社會責任報告書第33頁~39頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp	
四、社會議題				左列運作情形符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則規定。
(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？	✓		(一) 本公司遵循勞動基準法、兩性工作平等法、勞工安全衛生等相關法令及法規，訂定「員工工作規則」等各項辦法及其作業管理程序，同時實施退休金制度與職工福利委員會辦理員工各項福利，並成立工會協調勞資關係，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇。	



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)	
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬?	✓		(二)相關資訊請查閱本公司企業社會責任報告書第42頁~45頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp	
(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?	✓		(三)本公司為保障員工安全,設置門禁措施、夜間及假日均有守衛及保全公司維護工作場所安全,且總公司及廠區皆投保公共意外責任險。相關資訊請查閱本公司企業社會責任報告書第45頁~48頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	✓		(四)本公司每年訂定有員工教育訓練計畫,依據實際狀況進行內、外部訓練,加強員工自身能力發展以及專業能力。相關資訊請查閱本公司企業社會責任報告書第43頁~44頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp	
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	✓		(五)本公司致力於「美味健康,品質第一」食品安全政策及「品質、創新、交期」食品安全目標為依歸。針對保護消費者權益政策與申訴程序,訂有「顧客抱怨處理」、「0800免付費服務專線」及「產品回收流程與處理」等相關作業標準程序,並依據所訂之規範實際運作執行。相關資訊請查閱本公司企業社會責任報告書第18頁~31頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp	
(六)公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?	✓		(六)本公司原物料採購管理相關資訊,請查閱本公司企業社會責任報告書第32頁~33頁 https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp 。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製企業社會責任報告書等揭露非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?	✓		本公司每年出版企業社會責任報告書,係依照全球永續性報告協會(GRI)公布之綱領架構撰寫,並以核心揭露原則為依循。其報告書為委託勤業眾信聯合會計師事務所按照中華民國確信公報準則第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」,針對所選指標執行獨立有限確信。公開資訊觀測	

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	
			<p>站：http://mops.twse.com.tw/mops/web/t100sb11，輸入本公司股票代號 1203 查詢企業社會責任報告書。並於本公司網站揭露當年及歷年之企業社會責任報告書。</p> <p>https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>本公司已訂定「公司企業社會責任實務守則」，包含落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益及加強企業社會責任資訊揭露，以利本公司員工共同遵循，以管理其對經濟、環境及社會風險與影響，並無重大差異情形。</p>			
<p>七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、為確保原材料、半成品及成品之安全品質，108年度委外檢驗之檢驗費合計約296萬元。 2、在108年本公司推動之減碳狀況及節能績效：溫室氣體排放量(公噸/CO₂e排放當量)合計12,561.397公噸CO₂e(107年度為12,337.459公噸CO₂e)；另節約能源總計74.995 GJ(107年度為823.296 GJ)。 3、在108年度以本公司產品實物贈與方式，回饋參與社會活動共計有14個團體活動。另在國內採購原物料金額約計有894百萬元。 4、本公司通過ISO22000、ISO9001之認證，除透過第三者認證團體的評審具有國際公信力，提昇企業形象外，並藉此項制度的推行，可建立完善之書面制度、程序和組織，不僅可以留下企業技術文件資產，必要時候更成為作業溝通之範本，使內部溝通更易掌握，更因管理制度的建立而提高管理上的效率、效能及工作品質，以維護產品產出的穩定與安全，期能讓消費者吃的放心，用的安心。另本公司發行並對外公佈有非財務資訊之企業社會責任報告書，有助於投資大眾及利害關係人瞭解本公司運作情形。 5、有關本公司企業社會責任據體推動計畫與實施成效，於本公司網站揭露當年及歷年之企業社會責任報告書。其網址為https://www.vewong.com/ec99/ushop20069/profile_12.asp 			

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：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。



(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營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)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>本公司已訂定「公司誠信經營守則」，以為本公司董事、經理人、受僱人、受任人或實質控制者依循。並針對「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。另訂定「違反誠信行為之案件理原則」規範，對於相關違規之懲戒及申訴制度，均落實執行。</p>	<p>左列運作情形符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。</p>
<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定誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</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>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>✓</p>	<p>(一)本公司已訂定「公司誠信經營守則」，且於相關管理辦法中均訂有嚴謹之作業規範與流程，如「採購管理作業標準」中訂定有採購原則、權責、程序..等等作業方式，以防範不誠信行為之發生。</p> <p>(二)本公司並無設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，未來將視法令環境、公司營運狀況及管理需求，評估訂定之可行性。</p> <p>(三)本公司已訂定「公司董事會議事規範」規定，董事對於會議事項，若其自身或其代表人之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董</p>	<p>左列運作情形除第二、五事項不相符外，餘者皆符合左列運作情形符合上市上櫃公司誠信經營守則規定，並無重大差異。</p>

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>(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬定相關稽核計劃，並據以查核防範不誠信行為為方案之遵循情形，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>	✓	✓	<p>事行使其表決權。</p> <p>(四)本公司依法建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員依法定期檢查內部控制制度之遵循情形，並透過自評作業之執行，以確保內部控制制度有效性，作出內控控制制度聲明書之依據，並提報董事會通過，落實誠信經營之責任。</p> <p>(五)本公司雖無定期舉辦誠信經營之內、外部教育訓練，但會依據實際上與實務上需要不定期辦理相關之教育訓練。</p>	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(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？</p>	✓	✓	<p>本公司訂定有具體檢舉及獎勵制度，且建立有相關主管之電子郵件信箱及聯絡電話，其檢舉管道順暢，若有任何檢舉案件，則會交由稽核或人事單位專責人員進行調查辦理，且依據所訂定之「獎懲管理辦法」規範，成立獎懲委員會處理相關獎懲事宜，依規範秉公處理，並善盡保護當事人及舉報人之責任。</p>	左列運作情形符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(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？</p>	✓		<p>本公司已於公司網站及公開資訊觀測站揭露「公司誠信經營守則」相關資訊。</p>	左列運作情形符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：</p> <p>本公司已訂定『誠信經營守則』、『違反誠信行為之案件處理原則』等規範，其運作與「上市上櫃公司誠信經營守則」並無重大差異。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：</p> <p>本公司將持續檢討並依據「上市上櫃公司誠信經營守則」修正公司訂定之『誠信經營守則』、『違反誠信行為之案件理原則』，以落實遵循運作。</p>				

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：

1. 本公司已訂定「公司治理實務守則」、「公司誠信經營守則」、「公司薪資報酬委員會組織規程」及「審計委員會組織規程」等公司治理相關規程規則等。
2. 查詢方式：本公司網站：<https://www.vewong.com/>

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司網站：<https://www.vewong.com/>
2. 公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>，本公司股票代號 1203

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制制度聲明書.

味王股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109 年3月26 日

本公司民國108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.風險評估及回應，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108年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月26日董事會通過，出席董事15人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

味王股份有限公司

董事長：陳清福簽章

總經理：陳恭平簽章



- 2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：
不適用



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

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議事項：

1.股東會

會議年別	開會時間	重要決議事項	執行情形
108年	108/06/26	1.承認107年度營業報告書、合併暨個體財務報表案。 2.承認107年度盈餘分配表案。 3.通過本公司章程部分條文案。 4.通過本公司股東會議事規則」部分條文案。 5.通過本公司資金貸與他人作業程序部分條文案。 6.通過本公司背書保證作業程序部分條文案。 7.通過本公司取得或處分資產處理程序部分條文案。	1.表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。 2.108年10月4日分派現金股利每股1.0元。 3.決議通過，經濟部商業司已於108年8月15日核准變更登記。 4.決議通過，並於108年6月26日開始施行。 5.決議通過，並於108年6月26日開始施行。 6.決議通過，並於108年6月26日開始施行。 7.決議通過，並於108年6月26日開始施行。

2.董事會

會議屆次	開會時間	重要決議事項
第21屆第4次	108/03/28	1.通過 107 年度員工酬勞發放事宜及各經理人員工酬勞發放金額。 2.通過 107 年度董事酬勞發放比率及金額。 3.通過 107 年度非獨立董事酬勞發放金額。 4.通過 107 年度獨立董事酬勞發放金額。 5.通過 107 年度合併財務報表及個體財務報表。 6.通過 107 年度盈餘分配表。 7.通過 108 年度委任簽證會計師、簽證會計師酬金及會計師之獨立性評估。 8.通過「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案。 9.通過召集 108 年股東常會案。 10.通過 107 年度「內部控制制度組成要素判斷表」之內控有效性考核判斷。 11.通過 107 年度內部控制制度聲明書案。

會議屆次	開會時間	重要決議事項
		12.通過向泰國盤谷銀行申請授信綜合額度續約案。 13.通過向台味公司申請貸款額度續約案。
第 21 屆 第 05 次	108/05/14	1.通過章程部分條文修正案。 2.通過「股東會議事規則」部分條文修正案。 3.通過「資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。 4.通過「背書保證作業程序」部分條文修訂案。 5.通過「處理董事要求之標準作業程序」訂定案。 6.通過新增 108 年股東常會召集事由與其他公告事項。
第 21 屆 第 06 次	108/8/12	1.通過訂定發放 107 年度現金股利暨配息基準日等相關事宜。 2.通過修正本公司「審計委員會組織規程」部分條文。 3.通過人事晉升案。 4.通過委任許維鈞先生為本公司顧問。 5.通過向合作金庫銀行大稻埕分行申請綜合授信、出口、短期擔保放款額度續約案。 6.通過向合作金庫銀行中山分行申請綜合授信、出口額度續約案。 7.通過向第一商業銀行中山分行申請綜合授信、出口額度續約案。 8.通過向台灣中小企銀中山分行申請綜合授信、進出口額度續約案。 9.通過向兆豐國際商業銀行中山分行申請綜合授信額度續約案。 10.通過向台灣銀行中山分行申請綜合授信、出口額度續約案。 11.通過向華南商業銀行營業部申請抵押借款、出口額度續約案
第 21 屆 第 7 次	108/11/13	1.通過本公司「109 年度稽核計畫」。 2.通過向永豐銀行中山分行申請綜合授信額度續約案。
第 21 屆 第 8 次	109/3/26	1.通過 108 年度員工酬勞發放事宜及各經理人員工酬勞發放金額。 2.通過 108 年度董事酬勞發放比率及金額。 3.通過 108 年度非獨立董事酬勞發放金額。 4.通過 108 年度獨立董事酬勞發放金額。 5.通過 108 年度合併財務報表、個體財務報表及營業報告書。 6.通過 108 年度盈餘分配表。 7.通過 109 年度委任簽證會計師、簽證會計師酬金及會計師之獨立性評估。 8.通過「董事會議事規範」部分條文修正案。 9.通過「公司誠信經營守則」部分條文修正案。 10.通過章程部分條文修正案。 11.通過「股東會議事規則」部分條文修正案。 12.通過「董事選舉辦法」部分條文修正案。 13.通過召集 109 年股東常會案。 14.通過 108 年度「內部控制制度組成要素判斷表」之內控有效性考核判斷。



會議屆次	開會時間	重要決議事項
		15.通過 108 年度內部控制制度聲明書案。 16.通過推派人選參加森美公司 109 年股東常會董監事改選案。 17.通過改派周志明先生繼任泰國味王公司董事兼副總廠長之追認案。 18.通過委任林火義先生為本公司顧問。 19.通過向泰國盤谷銀行申請授信綜合額度續約案。 20.通過向台味公司申請貸款額度案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

109 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
研發主管	鄭明堂	99.3.1	108.2.28	內部職務調整，免兼研發主管

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等。

五、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
大中國際聯合會計師事務所	林寬照	溫明郁	108.01.01~108.12.31	

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			✓	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		✓		✓
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無

(三) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無



六、更換會計師資訊：

- (一)關於前任會計師：不適用
- (二)關於繼任會計師：不適用
- (三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊：無

八、會計師獨立性之評估

本公司至少一年一次評估簽證會計師之獨立性，經取得簽證會計師出具之獨立性聲明書及依獨立性評估標準進行評估，依據下列要件評估結果，大中國際聯合會計師事務所林寬照會計師及溫明郁會計師，皆符合本公司獨立性評估標準，足堪擔任本公司之簽證會計師，本公司已將結果提報108年3月28日董事會審議並通過。

會計師獨立性評估要件：

- (一)會計師之獨立性聲明
- (二)會計師所提供之審計或非審計服務皆需經過事先之審核，以確保非審計服務不會影響審計之結果
- (三)同一會計師未連續執行簽證服務超過七年

(四)每年透過會計師適任性問卷以彙整對會計師獨立性之評估結果

評估事項	評估結果	是否符合獨立性
1.是否曾有詐欺、背信、侵占、偽造文書或因業務上犯罪行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定。	否	是
2.是否有受監護或輔助宣告尚未撤銷。	否	是
3.是否有受破產宣告尚未復權。	否	是
4.是否曾任公務員而受撤職處分，其停止任用期間尚未屆滿。	否	是
5.會計師受託公司業務時，是否有未整體考量受託案件所需人力、時間及風險程度，不合理收取酬金，與以不正當之方式延攬業務。	否	是
<p>6.會計師是否有下列行為：</p> <p>(1)同意他人使用本人名義執行業務。</p> <p>(2)使用其他會計師名義執行業務。</p> <p>(3)受未具會計師資格之人僱用，執行會計師業務。</p> <p>(4)利用會計師地位，在工商業上為不正當之競爭。</p> <p>(5)對與其本人有利害關係之事件執行業務。</p> <p>(6)用會計師名義為會計師業務外之保證人。</p> <p>(7)收買業務上所管理之動產或不動產。</p> <p>(8)要求、期約或收受不法之利益或報酬。</p> <p>(9)以不正當方法招攬業務。</p> <p>(10)為開業、遷移、合併、受客戶委託、會計師事務所介紹以外之宣傳性廣告。</p> <p>(11)未得指定機關、委託人或受查人之許可，洩漏業務上之秘密。</p> <p>(12)其他主管機關所定足以影響會計師信譽之行為。</p>	否	是
<p>7.會計師是否有下列行為：</p> <p>(1)受公司聘僱擔任經常工作，支領固定薪給或擔任董事、監察人。</p> <p>(2)曾任公司之董事、監察人、經理人或對簽證案件有重大影響之職員，而離職未滿二年。</p> <p>(3)與公司之負責人或經理人有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係。</p> <p>(4)本人或其配偶、未成年子女與公司有投資或分享財務利益之關係。</p> <p>(5)本人或其配偶、未成年子女與公司有資金借貸。</p> <p>(6)執行管理諮詢或其他非簽證業務而足以影響獨立性。</p> <p>(7)不符業務事件主管機關對會計師輪調、代他人處理會計事務或其他足以影響獨立性之規範。</p>	否	是



九、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之股東股權之移轉及股權質押變動情形：

職稱	姓名	108 年 度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	大洋僑果股份有限公司 代 表 人： 陳 清 福	0	0	0	0
		85,000	0	62,000	0
常務董事	甘 錦 裕	298,000	0	351,000	0
董 事	巨原實業股份有限公司 代 表 人： 楊 坤 洲	0	0	0	0
		(-70,000)	0	(-193,794)	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

十、持股比例占前十名之股東,其相互間之關係人或配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名(註1)	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。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
浩祥貿易股份有限公司 代表人：穎川浩和	23,609,447	9.837%	—	—	—	—			
全威投資股份有限公司 代表人：陳月鳳	23,424,026	9.760%	—	—	—	—	僑果企業	同負責人	
僑果實業股份有限公司 代表人：陳玲玲	22,784,966	9.494%	—	—	—	—			
味丹企業股份有限公司 代表人：楊頭雄	14,537,628	6.057%	—	—	—	—			
三樂投資開發股份有限公司 代表人：楊頭雄	10,385,024	4.327%	—	—	—	—	味丹企業	同負責人	
羅威信投資有限公司 代表人：謝昫潔	9,876,669	4.115%	—	—	—	—			
謙順行股份有限公司 代表人：杜恒誼	8,759,761	3.650%	—	—	—	—			
大洋僑果股份有限公司 代表人：陳清福	8,355,959	3.482%	—	—	—	—			
僑果企業股份有限公司 代表人：陳月鳳	7,215,354	3.006%	—	—	—	—			
甘錦裕	5,703,728	2.377%	—	—	—	—			

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。



十一、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

108年12月31日
單位：仟股；%

轉投資事業名稱(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
冠軍股份有限公司	15,999	99.99%	0	0.00%	15,999	99.99%
森美工業股份有限公司	9,505	95.05%	495	4.95%	10,000	100.00%
台味股份有限公司	82,323	79.93%	20,666	20.07%	102,989	100.00%
格林全食物股份有限公司	2,600	65.00%	200	5.00%	2,800	70.00%
西貢味王責任有限公司	—	100.00%	0	0.00%	—	100.00%
泰國味王有限公司	204	48.66%	0	0.00%	204	48.66%
薩摩亞味王國際有限公司	50	100.00%	0	0.00%	50	100.00%
薩摩亞 Best Founder Corporation	5,328	100.00%	0	0.00%	5,328	100.00%
柬埔寨國光糖業有限公司	20(股)	20.00%	0	0.00%	20(股)	20.00%

註：係指採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源

單位：新臺幣元/股

年	月	發行價格	核定股本		實收股本		備	註	
			股數	金額	股數	金額		股本來源	以現金以外之財產抵充股款者
80	7	10	240,000,000	2,400,000,000	168,797,700	1,687,977,000	盈餘轉增資 245,261,610 元		80.07.19台財證(一)01599號
84	6	10	240,000,000	2,400,000,000	182,301,516	1,823,015,160	盈餘轉增資 16,879,770 元		84.06.27台財證(一)38016號
							資本公積轉增資 118,158,390 元		
86	10	10	240,000,000	2,400,000,000	194,654,662	1,946,546,620	盈餘轉增資 6,858,480 元		86.10.02台財證(一)71748號
							資本公積轉增資 116,672,980 元		
87	6	10	240,000,000	2,400,000,000	209,253,762	2,092,537,620	盈餘轉增資 48,663,660 元		87.06.22台財證(一)01599號
							資本公積轉增資 97,327,340 元		
98	8	10	240,000,000	2,400,000,000	219,716,450	2,197,164,500	盈餘轉增資 104,626,880 元		98.08.12金管證發字第0980040301號
99	8	10	240,000,000	2,400,000,000	240,000,000	2,400,000,000	盈餘轉增資 202,835,500 元		99.08.20金管證發字第0990043971號

單位：股

109 年 04 月 30 日

股份種類	核定股本			備	註
	流通在外股份(上市)	未發行股份	合計		
記名普通股	240,000,000	0	240,000,000		

總括申報制度募集發行有價證券：無



(二) 股東結構

109年04月30日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外人	個人	合計
人數	0	5	175	71	35,852	36,103
持有股數	0	13,050	174,474,680	4,588,387	60,923,883	240,000,000
持股比例	0.00%	0.01%	72.70%	1.91%	25.38%	100.00%

註：本公司並無陸資持股情形。

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

109年04月30日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	30,943	1,943,984	0.81%
1,000 至 5,000	4,052	7,670,246	3.20%
5,001 至 10,000	504	3,687,337	1.54%
10,001 至 15,000	212	2,550,712	1.06%
15,001 至 20,000	76	1,374,485	0.57%
20,001 至 30,000	89	2,227,098	0.93%
30,001 至 40,000	44	1,566,875	0.65%
40,001 至 50,000	20	905,276	0.38%
50,001 至 100,000	59	4,073,877	1.70%
100,001 至 200,000	30	3,952,690	1.65%
200,001 至 400,000	17	4,416,305	1.84%
400,001 至 600,000	11	5,382,694	2.24%
600,001 至 800,000	12	8,673,222	3.61%
800,001 至 1,000,000	3	2,832,291	1.18%
1,000,001以上自行視實際情況分級	31	188,742,908	78.64%
合 計	36,103	240,000,000	100.00%

2. 特別股股權分散情形：無

(四) 主要股東名單 (持股 5% 以上或持股權比例占前十名主要股東)

109 年 04 月 30 日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
浩祥貿易股份有限公司		23,609,447	9.837%
全威投資股份有限公司		23,424,026	9.760%
僑果實業股份有限公司		22,784,966	9.494%
味丹企業股份有限公司		14,537,628	6.057%
三樂投資開發股份有限公司		10,385,024	4.327%
羅威信投資有限公司		9,876,669	4.115%
謙順行股份有限公司		8,759,761	3.650%
大洋僑果股份有限公司		8,355,959	3.482%
僑果企業股份有限公司		7,215,354	3.006%
甘錦裕		5,703,728	2.377%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度		107 年	108 年	當年度截至 109年4月30日
	每股市價 (註 1)	最高	28.30	27.90	27.75
	最低	24.20	25.55	24.45	
	平均	25.76	26.48	26.47	
每股淨值	分配前	19.71	20.82	-	
	分配後	18.71	註 5	-	
每股盈餘	加權平均股數	237,706	237,706	-	
	每股盈餘	1.82	1.92	-	
每股股利	現金股利		1.0 元	1.0 元(註 5)	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比 (註 2)		14.15	13.79	-
	本利比 (註 3)		25.76	註 5	-
	現金股利殖利率 (註 4)		0.039	註 5	-

註 1：資料來源為台灣證交所網站。

註 2：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 3：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。



註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：108 年度盈餘分配案業經董事會決議，每股配發現金股利 1.0 元，尚待股東會決議通過。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及依證券交易法規定應提列之特別盈餘公積，如尚有餘，得視當年度實際獲利及資金情況，經董事會決議通過後報股東會決議分派股東紅利。

2. 執行狀況：本公司 108 年度稅後淨利為新台幣 456,879,577 元，依證券交易法、公司法、主管機關函令及本公司章程規定，擬分派如下：

(1) 提列 10% 法定盈餘公積新台幣 45,687,958 元

(2) 分派股東股利，每股分派現金股利新台幣 1.0 元，即現金股利新台幣 240,000,000 元。

本案將俟民國 109 年 6 月 23 日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司未編製並公告財務預測，且並無配發無償配股之情事，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司章程第 34 條：

公司年度如有獲利，應提撥百分之二為員工酬勞及百分之五以下為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

2.本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

依公司管理階層分派計畫按當年度稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額按比率估列，並認列為當年度費用，若上述估列金額與實際發放金額有差異時，則依會計估計變動處理，並於發放年度調整入帳。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金分派之員工酬勞及董事酬勞金額：

民國 108 年度本公司估列員工酬勞及董事酬勞之金額分別為新台幣 11,159,100 元及 16,738,650 元，依公司管理階層分派計畫按當年度稅前淨利扣除員工酬勞及董事酬勞前之金額按比率估列。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司不適用。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形：

107 年度員工酬勞及董事酬勞之金額分別為新台幣 12,329,811 元及 18,494,717 元，均以現金發放。前述員工酬勞及董事酬勞已於民國 107 年度費用化，其帳列金額與民國 108 年 3 月 28 日董事會決議擬議配發金額並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：

108 年度及截至年報刊印日止，公司未有買回本公司股份之情形。

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形及限制員工權利新股辦理情形：無



六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：

(一)計畫內容

前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成計畫效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形

就前各款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形與原計畫效益之比較：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本公司所營業務之主要內容：

- (1)A102060 糧商業
- (2)C102010 乳品製造業
- (3)C103050 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業
- (4)C104010 糖果製造業
- (5)C104020 烘焙炊蒸食品製造業
- (6)C105010 食用油脂製造業
- (7)C106010 製粉業
- (8)C108010 糖類製造業
- (9)C109010 調味品製造業
- (10)C110010 飲料製造業
- (11)C114010 食品添加物製造業
- (12)C199010 麵條、粉條類食品製造業
- (13)C199020 食用冰製造業
- (14)C199030 即食餐食製造業
- (15)C199040 豆類加工食品製造業
- (16)C199990 未分類其他食品製造業
- (17)C201010 飼料製造業
- (18)C601030 紙容器製造業
- (19)C801010 基本化學工業
- (20)C801120 人造纖維製造業
- (21)C802060 動物用藥製造業
- (22)C802070 農藥製造業
- (23)C805030 塑膠日用品製造業
- (24)C805070 強化塑膠製品製造業

- (25)C805990 其他塑膠製品製造業
- (26)F101040 家畜家禽批發業
- (27)F101990 其他農、畜、水產品批發業
- (28)F102020 食用油脂批發業
- (29)F102030 菸酒批發業
- (30)F102040 飲料批發業
- (31)F102170 食品什貨批發業
- (32)F103010 飼料批發業
- (33)F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業
- (34)F106010 五金批發業
- (35)F106020 日常用品批發業
- (36)F107070 動物用藥品批發業
- (37)F108040 化粧品批發業
- (38)F109070 文教、樂器、育樂用品批發業
- (39)F110010 鐘錶批發業
- (40)F113020 電器批發業
- (41)F114010 汽車批發業
- (42)F114030 汽、機車零件配備批發業
- (43)F119010 電子材料批發業
- (44)F121010 食品添加物批發業
- (45)F199990 其他批發業
- (46)F201010 農產品零售業
- (47)F201020 畜產品零售業
- (48)F201990 其他農畜水產品零售業
- (49)F202010 飼料零售業
- (50)F203010 食品什貨、飲料零售業
- (51)F203020 菸酒零售業
- (52)F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業
- (53)F206010 五金零售業
- (54)F206020 日常用品零售業

- (55)F207070 動物用藥零售業
- (56)F208040 化粧品零售業
- (57)F209060 文教、樂器、育樂用品零售業
- (58)F210010 鐘錶零售業
- (59)F213010 電器零售業
- (60)F214010 汽車零售業
- (61)F214030 汽、機車零件配備零售業
- (62)F219010 電子材料零售業
- (63)F221010 食品添加物零售業
- (64)F299990 其他零售業
- (65)F301020 超級市場業
- (66)F399010 便利商店業
- (67)F401010 國際貿易業
- (68)G801010 倉儲業
- (69)H701010 住宅及大樓開發租售業
- (70)H701020 工業廠房開發租售業
- (71)H701040 特定專業區開發業
- (72)H701050 投資興建公共建設業
- (73)H701060 新市鎮、新社區開發業
- (74)H703100 不動產租賃業
- (75)IZ06010 理貨包裝業
- (76)JA01010 汽車修理業
- (77)F401161 菸類輸入業
- (78) F401171 酒類輸入業
- (79)ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務



2.營業比重：

名稱		108 年度營業比重
味	精	61%
速	食 麵	19%
醬	油	8%
其	他	12%
合	計	100%

(二)產業概況

1.總體經濟環境及食品產業之現況與發展

依食品所估計《ITIS 產業評析--2019 年第四季及全年我國食品產業回顧與展望》，2019 年全年我國食品業產值估計約為新台幣 6,254 億元，較去年增加 1.64%；整體而言，全球經貿及民生消費持續波動影響，市場創新活絡及經營壓力等正反力量同時存在，整體產值表現在波動中微幅成長，各業別產值變化普遍不明顯。2019 年我國食品出口值估計為 1,163 億元，較去年增加 8.86%。碾製品 (87.47%)、可可製品 (80.1%) 全年出口成長相對亮眼。進口方面，全年食品進口值估計為 2,674 億元，較去年成長 3.14%。可可製品 (32.07%)、酒精性飲料 (11.62%) 增加較顯著。回顧 2019 年，食品及通路業者透過結盟異業夥伴和導入跨域合作，增益產品特色及創造新發展機會，創造新時代的產品及經營價值，通路與餐飲業者間的合作開發產品，借力異業結盟拓展不同客群，市場活潑熱絡。呼應全球植物基食品，2019 年全球植物肉話題及市場蓬勃發展。據投資銀行瑞銀(UBS)調查顯示，植物肉銷售額以每年 28% 的速度成長，預計 2030 年銷售額將達 850 億美元。而運用食品加工副產品做為培養基質，利用醱酵真菌生產純素蛋白技術生產低脂肪、無膽固醇含膳食纖維的素肉，例如瑞典生技公司 Mycorena 推出 Promyc 產品提供產業界做為食品配料以達到多樣化。我國食品安全衛生管理法持續修訂，綜觀 2019 年的修訂方向，強化食品衛生安全、包裝食品標示管理及產品資訊透明易懂是關鍵重點。據經濟部餐飲營業額統計顯示，臺灣外送餐點商機逾 237

億，不同外送系統顯示外送商機的活絡。另零售通路業者看好便利商機，2019 年積極透過自建物流服務或與外送服務平台業者合作等模式發展「店配到宅」服務。尤其在可預見的後 COVID-19 時期，「外送」將成為一穩定發展的重要服務業。在新南向政策推動下，2019 年食品業者拓銷及布局東南亞的步調更為積極與加速。如南僑擴大泰國布局，擴增生產產品品類；宏全國際與印尼飲料大廠簽訂駐廠生產(In-House)合作，建置新無菌飲料代工廠，於緬甸、越南、菲律賓等東南亞地區新設產線及廠房擴大布局。葡萄王與全宇生技合作於馬來西亞設立合資公司「GK BIO」，分責生產研發及市場行銷等工作，同時與當地藥妝通路商共同合作。綜合以上，全球新興科技快速發展及在地應用，美中貿易、英國脫歐、CPTPP、RCEP 等國家及區域經貿變局，2020 年全球食品及飲食生態環境仍將快速變化，跨業創意大融合，加速市場商機翻轉改變。加上 2020 年初 COVID-19 疫情的爆發及快速在全球漫延，疫情對民生需求的安定性與轉變、食品產業上下游供應鏈與物流配送等，無一不是充滿不確定性的競局、挑戰與商機移轉。

食品產業於台灣屬高度成熟且競爭激烈的市場，近年更因食安事件的發生，導致消費者對國內產品的信心不足，致使國外產品如雨後春筍般競相進入國內市場，促使市場競爭更為激烈，不斷考驗著經營者的能力，促使業者須不斷的創新產品並落實食安，開發出讓消費者信賴的產品。然對應目前 COVID-19 疫情延燒各國的人員或物流管制政策等，國際政策環境及關注議題多元，才是真正挑戰食品廠商的全球運營。

2. 產業上、中、下游之關聯性

食品產業屬內需型市場，國內市場已成熟飽和，相對其它產業，屬勞力較密集之產業，其所需之原物料因受國內外氣候、疫情、景氣、法規、保存條件甚至他國政策等因素影響，而有所變化，有時波動過大，對成本影響甚鉅，業者可作為者甚微，只能分散採購來源並做預判調節採購量或開發新品做為因應。



食品產業之產品銷售主要在業務用通路(如團膳、餐飲、加工廠等)及家用市場之現代通路(如便利商店、超市、量販店等)，現代通路因貨架有限，再加上近幾年國外產品日趨增加，以及通路自有品牌的增加，部份又轉型複合式商店不斷壓縮國內業者可供陳列的貨架空間，使市場競爭更為激烈，且通路費用年年增加，產品利潤一再受到擠壓，為避免利潤受到侵蝕，有必要開發高附加價值的產品；於業務用通路，因價格為客戶是否採買之重要因素之一，為確保利潤，應針對不同的客戶需求，開發合乎其需求的產品，降低直接的價格競爭。

3. 產品發展趨勢

在人口結構改變、生活步調加快、備餐時間減少等社會環境變化的趨勢下，利用科技在不同的場域中應用，創造更多元豐富的口味及便利的生活形態，是食品消費市場相當明顯的趨勢。近年來臺灣與東南亞來往密切，東南亞新住民、新二代及移工約有 122 萬人，臺灣飲食需求及風味將有改變。根據國際市調公司 Euromonitor 研究指出，全球即食性餐食產品的零售規模預計至 2020 年將成長至 921 億美元，CAGR 1.5%。我國市場隨著消費生活型態的演變，消費者持續偏好具便利性、美味、精緻及高品質的即食性餐食，造成即食性餐食市場快速成長，加上高密度的通路布建，以及這類餐廳普及趨勢下，提高消費者於各通路購買並食用即食食品的習慣，擴大帶動相關產品發展，預估 2016~2020 年我國即食性餐食市場平均每年約有 5.8% 的成長幅度。由上述資料顯現國內外即食性餐食市場皆具備高成長空間。台灣近年受少子化、高齡化、晚婚甚至不婚等現象的影響，人口結構及生活型態有所改變，依內政部戶政司 108 年之各縣市戶數結構表資料顯示，戶數人口 2 人(含)以下者共 4,745,232 戶占總戶數 8,832,745 戶的 54%，超過一半，小家庭當道，造成外食人口持續增加；依據內政部統計，107 年 3 月底我國老年人口(65 歲以上)占總人口 14.1%，首度超越聯合國定義之「高齡社會」門檻值 14.0%，至 109 年 3 月更增至 15.5% 計 3,660,278 人；另外受食安影響引發的反食品添加物風潮，使用天然素材漸成為產品的趨勢。目前國內已有不少

企業嘗試朝此方向調整產品開發策略，啟動「Clean Label」計畫，訴求減少食品添加物，讓添加物回歸天然成分的產品升級策略；或主打無香料、無色素的裸食新形象，回歸古早熟悉的味道，強調產品保留食材原味的訴求。種種廠商動態，顯現我國未來食品提升方向與國際發展趨勢相同。消費者不但重視無添加、天然、健康及友善環境；還有在地食材的產品，減少運輸過程的碳排放。

面對愈來愈艱困的挑戰，欲達成公司的目標，公司未來的產品發展，應符合下列趨勢：

- (1)簡單配方，少添加物，低卡、低鹽、低糖符合健康印象的產品。
- (2)開發較小規格之產品以滿足小家庭使用之需求。
- (3)研發口感升級好消化具營養價值適合銀髮、介護及防災食用之產品。
- (4)業務用市場針對不同之客戶，客制化開發符合其需求之產品。

4.產品競爭情形

國內食品產業是一個成熟且競爭激烈的產業，國內業者雖占有先天的優勢，但隨著國外產品占有通路貨架越來越多的情況下，市場競爭益形激烈，再則於食安事件後，政府食品安全法規日益趨嚴謹，為確保消費者對公司產品之信心，公司已投入大量人力與成本，做好溯源管理，為食品安全把關，以確保產品品質無虞。設備更新與自動化，期能加大並加快產能，降低人力成本。



(三)技術及研發概況

1.研究發展支出及其成果

年度	支出 (仟元)	成 果
107	9,273.554	<p style="text-align: center;">(1)開發新口味產品</p> <p>速食麵：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■袋麵系列—香椿豆腐湯麵(107年10月已上市)、精燉爌肉湯麵(107年10月已上市) 香椿炸醬拌麵、南洋酸辣拌麵、日式醬油湯麵、辣咖哩拌麵、海鮮豚骨湯麵、紅麴素牛肉湯麵、蒜香豚骨湯麵、十三香XL乾拌麵。 ■小碗麵系列—炸醬香辣拌麵、十三香麻辣拌麵(107年10月已上市)。 ■大碗麵系列—十三香麻辣拌麵(含紫菜湯包)、當歸排骨細麵、燒酒雞細麵。 ■桶麵系列—泡菜海鮮湯麵(107年已4月上市)、沙茶牛肉湯麵(107年4月已上市)、 麻辣牛肉湯麵、燒酒雞湯麵、當歸排骨湯麵、蔥燒牛肉湯麵(含調理包)、 蒜香豚骨湯麵(含調理包)、當歸排骨湯麵(含調理包)。 ■受委託代工產品—萊爾富超商-日式豚骨湯麵(桶麵)、日式味噌湯麵(桶麵)、老四川(麻 辣鴨血麵)。 ■外銷系列—大碗麵系列—蔥燒牛肉麵(107年已6月上市)、蒜香豚骨麵(107年已6月 上市)、椒麻牛肉湯麵(107年已6月上市)。 ■點心麵系列—小王子麵系列—小王子麥喀奇—韓式泡菜風味、抹茶口味、五香口味。 小王子麵(15g)—五香風味、香椿減鹽、原味減鹽。 ■麵體系列—綠藻滷味麵體(蒸煮麵)、胡蘿蔔滷味麵體(蒸煮麵)。 ■玻璃罐裝—十三香麻辣醬 ■原料設計變更—丁香粉、純辣椒、類衍β-胡蘿蔔素20%FT、塔拉膠、花椒粉、油蔥 精油、甜麵醬、牛肉精粉、豬肉調味粉、液態調和油、蒜精粉、陳 皮粉、食用牛油、牛肉香料、甘草萃。 <p>風味調味料：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■品質精進—食在對味簡化配方—鮮雞風味(107年8月已上市)、香菇風味(107年8月 已上市)、海鮮風味(107年8月已上市)。 ■設計變更—牛肉香料 <p>速食調理食品：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■粥品—芋香粥、珍菇粥、雞肉粥。 ■快餐系列—230g—咖哩肉丸、茄汁肉丸、紅咖哩雞肉、黑椒豬肉 200g—南洋咖哩雞、 白醬嫩雞。 加麵—燒酒雞、當歸排骨、紅燒牛肉乾拌麵醬、十三香乾拌麵醬、麻辣燙。 ■常溫米飯—白飯、糙米飯。 ■鍋底系列—原味高湯鍋底。 ■受委託代工產品—大俠綠豆沙-蒸煮紅豆、蒸煮綠豆、萊爾富-日式海鮮鍋湯底鯉魚風 味、番茄鍋湯底 聯勤-國軍野戰加熱式餐盒(107年4月已上市)(咖哩牛肉、咖哩雞 肉、咖哩豬肉、咖哩燴洋菇、蔬燴什錦、筍絲焢肉、香菇肉粳、紅 燒牛腩)。 ■杯湯—紫菜豆腐湯(107年5月已上市)、紫菜魚板湯(107年4月已上市)、味噌豆腐湯。 春雨杯湯—紫菜湯、牛肉湯、酸辣湯、麻油雞、當歸藥膳。 ■原料設計變更—薑母粉、素肉、牛油。 <p>飲料類：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■受委託代工產品—細化產品— 細化黃豆奶(原味)、細化黃豆奶(微糖)、細化植物奶、細化黃豆泥、 細化紅蘿蔔泥、細化紅薏仁、細化糙米、細化黃甘藷、細化紅豆、 細化綠豆、細化毛豆、細化南瓜、細化腰果、細化芋頭、細化可可 豆。 ■委外代工(PET瓶)—芭樂風味飲料(107年2月已更換廠商上市)、柳橙風味飲料(107 年3月已更換廠商上市)。

		<p>醬油類：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■非基因改造純釀醬油膏—XO 香菇風味醬油(107 年 5 月已上市)、XO 香椿羅勒風味醬油膏(107 年 5 月已上市)。 ■調味醬—照燒醬、味噌燒肉醬、薑汁燒肉醬、韓式泡菜醬、梅子醬、馬告燒肉醬、橙汁燒肉醬、蒜香燒肉醬。 ■六十周年紀念醬油—嬌滴滴系列(150ml) XO 醬油—嬌滴滴(甘)、XO 醬油—嬌滴滴(醞)、XO 醬油—嬌滴滴(初)。 ■品質精進—香菇素蠔油(升級純釀造) ■受委託代工產品—金味王調味液—屏榮 1、屏榮 3、屏榮 B2、特選(佳味香)(107 年 5 月已上市)、祐 3(107 年 8 月已上市)、B66(107 年 10 月已上市)、新豐 4(107 年 11 月已上市)、新 B3 非基改醬油(107 年 11 月已上市)。 鼎泰豐-原味醬油(基改、非基改)、佳格非基因改造純釀醬油。 ■發酵釀造/研究試驗—台大產學合作計畫—甘酒醱酵醬油、味醂醱酵測試、米麴醱酵二次釀造醱酵醬油(基因改造、非基因改造)、無添加防腐劑及酒精研究。 ■設計變更—甘草萃 ■其他—加工醬油。
108	8,841.419	<p>速食麵：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■袋麵系列—香椿炸醬拌麵(於 108 年 5 月已上市)、南洋酸辣拌麵(於 108 年 5 月已上市)、蒜香豚骨湯麵(於 108 年 10 月已上市)、酸菜麻辣牛肉湯麵(於 108 年 10 月已上市)、白湯拉麵、日式味噌湯麵、長崎白湯拉麵、日式醬油湯麵、麻辣味噌湯麵、鰹魚味噌湯麵、辣黑咖哩拌麵、十三香麻辣拌麵(加辣版)。 ■桶麵系列—酒香燒雞湯麵(於 108 年 11 月上已上市)、酒香藥膳湯麵(預計 109 年上市)、蔥燒牛肉麵 plus(含調理包)、蒜香豚骨麵 plus(含調理包)、燒酒雞麵 plus(含調理包)、麻辣牛肉麵 plus(含調理袋)、當歸排骨麵 plus(含調理袋)、麻辣燙湯麵、十三香麻辣拌麵加辣版升級版。 ■碗麵系列—十三香麻辣拌麵加辣升級版 ■外銷大碗麵(含調理包)系列—花雕雞細麵、花雕豬細麵、酸菜麻辣牛肉麵袋麵-十三香麻辣拌麵(於 108 年 10 月已上市) ■受委託代工產品—老楊-鹹蛋黃拌麵(桶)(於 108 年 7 月已上市)、高坑-麻辣牛肉拌麵(桶)、酒香牛肉麵(大碗麵)、海邊走走-魚酥香菇肉燥湯麵(桶) ■委外代工產品—十三香麻辣拌醬(玻璃罐裝) ■點心麵系列—小王子麵(15g)—原味減鹽(108 年 3 月已上市)。 王子麵—梅子口味、原汁牛肉口味(108 年 5 月已上市)、鹹蛋黃口味、麻辣鍋口味。 ■麵體系列—品質精進滷味麵(梔子花粉末)。 ■原料設計變更—小王子羅勒香椿(減鹽)、粉末芝麻油、牛肉風味粉、人蔘香料粉、葡萄糖、陳皮粉、牛油、海鮮精粉、二氧化矽、香椿豆腐燻麵(袋)-植物五辛素改全素。 <p>風味調味料：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■食在對味—鰹魚風味(108 年 6 月已上市)。 <p>速食調理食品：</p> <ul style="list-style-type: none"> ■快餐調理系列—紅咖哩雞肉(108 年 9 月已上市)、黑胡椒豬肉(108 年 9 月已上市)、牛丼、黑咖哩牛肉、豆乳咖哩雞肉、美式辣肉醬、薑汁豬肉、日式肉味噌、茄汁豬肉。 ■火鍋湯底系列—泰式酸辣鍋湯底、泡菜鍋湯底、味噌咖哩鍋湯底。 ■細化應用濃湯系列—南瓜濃湯、鮮菇濃湯、芋頭紫薯甜湯。 ■加麵調理包系列—燒酒雞(大碗麵)、當歸藥膳排骨(大碗麵)、當歸藥膳排骨(桶麵)、麻辣燙(桶麵)、燒酒雞(桶麵)、蒜香豚骨(桶麵)。 ■米飯系列—白飯。 ■受委託代工產品—高餐(翹船長)-海木耳香菇肉羹、海木耳香菇蔬食羹、北醫蔬福樂食-軟質白粥、素什錦、藥膳鱸魚湯、糖醋魚、白菜滷、大江生醫-花膠滴雞精、金門高坑-牛肉加麵調理包、龍潭-醬鳳梨、



	<p>賜龍 80 公克-宮保調味汁(108 年 9 月已上市)、回鍋調味汁(108 年 9 月已上市)、魚香調味汁(108 年 9 月已上市)、麻婆調味汁(108 年 9 月已上市)。</p> <p>大俠綠豆沙-蒸煮紅豆、蒸煮綠豆。</p> <p>■杯湯系列-春雨杯湯-酸辣湯春雨、味噌豆腐湯春雨、泰式酸辣湯春雨、柚子胡椒春雨。</p> <p>■原料設計變更-蔬燴什錦(蒟蒻)。</p> <p>飲料類： 受委託代工產品-</p> <p>■格林公司 細化產品-細化黃豆泥(108 年 4 月已上市)、100%細化南瓜(108 年 4 月已上市)、100%細化紅蘿蔔(108 年 4 月已上市)、100%細化鳳梨(108 年 4 月已上市)、細化紫心甘薯(108 年 4 月已上市)、細化芋泥(108 年 6 月已上市)、細化紅薏仁、細化糙米、細化黃甘藷。</p> <p>細化飲品-日全食飲品-黃豆原味(108 年 6 月已上市)、芋頭(108 年 6 月已上市)、黑豆(108 年 10 月已上市)、芝麻米豆奶(108 年 11 月已上市)、黃豆微糖、可可、酪梨、咖啡豆蕾、紅茶、抹茶、杏仁米豆奶、紅薏仁、紅豆紅薏仁。</p> <p>■好農全豆奶-黑豆無糖(108 年 12 月已上市)、黑豆微甜(108 年 12 月已上市)。</p> <p>■觀音農會-黑豆原味(108 年 12 月已上市)、黑豆芝麻(108 年 12 月已上市)、黑豆芋頭。</p> <p>■龍潭合作社-100%鳳梨汁(108 年 12 月已上市)。</p> <p>■銀川米細化什穀飲、里仁細化豆奶(什穀、毛豆)。</p> <p>委外代工產品-味王蘆筍飲料(CAN325mL)、細化大豆美奶滋(軟罐 200g)、格林麵條禮盒(大呷麵本家)。</p> <p>醬油類：</p> <p>■六十周年紀念醬油-嬌滴滴系列 150ml(108 年 5 月上市)- XO 醬油-嬌滴滴(甘)、XO 醬油-嬌滴滴(醞)、XO 醬油-嬌滴滴(初)。</p> <p>■非基因改造純釀醬油-青梅口味醬油、金味王純釀非基改醬油 1.6L。</p> <p>■調味醬-味噌燒肉醬(108 年 02 月委外代工小批量)、薑汁燒肉醬(108 年 02 月委外代工小批量)、韓式泡菜醬(題庫)、照燒醬(題庫)、梅子醬(題庫)、橙汁燒肉醬(題庫)、蒜香燒肉醬(題庫)、青梅調味醬、雙梅調味醬。</p> <p>■受委託代工產品-鼎泰豐原味醬油(基改、非基改)、好市多-XO 巧之饌醬油 1.6L、泰安醬油(符合全家超商配方)、家樂福自有品牌非基改醬油 1.6L、屏榮公司-①銷美專用(新屏 2、B4)，②清醬油(非基改)、三井公司-①符合全家超商非基改配方(全 1、全 2、全 66) ②簡化配方(清醬油、醬油膏)。</p> <p>■醱酵釀造-二次釀造醱酵(基改、非基改)、味醂醱酵試驗、薄鹽醱酵試驗(基因改造醬油)、醬油沉降逆量測定試驗。</p> <p>■其他-加工醬油。</p>
<p>109 (1~4)</p>	<p>速食麵：</p> <p>■袋麵系列-酒香燒雞湯麵、藥膳排骨湯麵、麻辣藥膳湯麵-全素</p> <p>■桶麵系列(含調理包)-酒香藥膳湯麵(預計 109 年下半年上市)、麻辣燙湯麵、蔥燒雞湯麵。</p> <p>■受委託代工產品-金博家蔥蔥回魂麵(碗)、里仁韓式辛拉麵(袋)</p> <p>■外銷系列-袋麵-十三香麻辣拌麵(無肉)</p> <p>■點心麵系列-麻辣鍋口味、梅子口味、酸奶洋蔥口味、蒜香蝦口味、雞汁口味。</p> <p>■品質精進系列-原汁牛肉(袋)</p> <p>■原料設計變更-萊姆香料、花魚板 P-12、鮮奶油香料、雞肉香料、人蔘香料粉、炸蝦香料、麥芽糊精</p> <p>速食調理食品：</p> <p>■快餐調理系列-蔥燒芋頭雞肉、日式肉味噌、紅薏仁四神湯、紅薏仁銀耳甜湯。</p> <p>■火鍋湯底系列-酸白菜鍋湯底、泰式酸辣鍋湯底、叻沙鍋湯底、豆乳鍋湯底。</p> <p>■米飯系列-紅薏仁糙米飯、三寶燕麥白飯。</p> <p>■細化應用濃湯系列-細化豆乳濃湯、南瓜濃湯、芋頭紫薯甜湯。</p> <p>■受委託代工產品-高餐(翹船長)-海木耳香菇肉羹、海木耳香菇蔬食羹、龍潭-醬鳳梨。</p>

	<ul style="list-style-type: none"> ▪杯湯—春雨杯湯-柚子胡椒春雨(109年2月已上市)、泰式酸辣湯春雨(109年2月已上市)、酸辣湯春雨、味噌豆腐湯春雨。 飲料類： 受委託代工產品— ▪細化產品—玉井之門果乾細切代工、珍綠品巴西野莓代工、愛之味堅果泥代工。 ▪細化飲品—紅茶豆奶、咖啡豆奶、常溫豆奶。 ▪委外代工—味王蘆筍飲料(CAN)(預計109年5月代工生產)、冠軍蘆筍飲料(CAN)、蘆筍飲料PET350mL。 細化產品延伸—細化大豆美奶滋(軟罐200g)(109.2月小批量)、南瓜布丁、芒果果凍、鳳梨吸凍(豐喜)。 醬油類： ▪非基因改造純釀醬油—金味王純釀非基改醬油1.6L(預計109年下半年上市)、XO醬油—嬌滴滴(甘)396mL、XO醬油—嬌滴滴(醞)396mL、XO醬油—嬌滴滴(初)396mL、青梅口味醬油。 ▪調味醬—雙梅調味醬396mL(預計109年下半年上市)、青梅口味調味醬、鰹魚昆布和風沾醬、柚子沾醬、梅子沾醬、鳳梨沾醬、醬醪燒肉醬。 ▪受委託代工產品—屏榮公司-①銷美專用(新屏2、B4)。②清醬油(非基改)。 三井公司-①符合全家超商非基改配方(全1、全2、全66)。②簡化配方(清醬油、醬油膏)。③外銷專用清醬油及醬油膏。
--	--

2.未來發展計劃：

- (1)建立及提升各項產品之核心技術、開發附加價值美味健康之產品。
- (2)醬油研發以醬醪原汁原味，減少廢材並加入「在地食材」調味醬，來呈現醬油的獨特創新口感，供家庭便利烹調。
- (3)速食麵市場往健康取向的需求，低熱量，低鹽、無人工添加、無麩質過敏原、天然素材的投入，以美味與健康兼具為產品設計核心概念，創新與優化提升產品使用方便性便利性。
- (4)方便於外食族及短期儲糧方式，100%無添加的全食產品概念，並朝配方簡化與潔淨標示產品邁進。
- (5)樂齡、營養、養生、健康、全食物及機能食品之發展。
- (6)落實「世界地球村概念」，環保、減廢、愛地球。

註：截至刊印日109年4月30日止

(四)長、短期業務發展計畫：

1.短期業務發展計畫：

- (1)因應疫情狀況調節產能、委外代工、外購及進口，以符合通路及消費者瞬息萬變的需求。
- (2)改善產品品質，增加消費者對公司之認同感。
- (3)開發高附加價值的產品，以增加公司的獲利空間。
- (4)深耕現代通路，增加新品上架機會，以提升業績。
- (5)利用快速成長之電商及社群平台，拉近年輕族群的距離。

2.長期業務發展計畫：

- (1)經營品牌以增加消費者對公司之好感度。
- (2)增加通路商的合作，與通路商成夥伴關係創造雙贏。
- (3)拓展對外貿易，增加產品外銷規模。
- (4)因應高齡化社會、少子化及族群多元融和的現象，還有不定的疫情及食安恐慌心理，研發符合口味需求及健康照顧的產品。
- (5)改善及擴增工廠設備，使之具有生產符合市場及未來需求產品之能力與潛力，以擴大業務並降低生產成本。
- (6)參與社會公益活動，善盡企業社會責任。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要產品銷售百分比

產品名稱	108 年度	107 年度
味精	61%	59%
速食麵	19%	20%
醬油	8%	8%
其他	12%	13%
合計	100%	100%

2.109 年度預期銷售目標

單位：新臺幣仟元

產品名稱	銷售目標	
	內銷	外銷
味精	3,876,184	41,246
速食麵	1,059,981	234,207
醬油	475,674	49,005
其他	824,051	11,366
小計	6,235,889	335,824
合計	6,571,713	

3.公司主要商品之銷售地區

國內市場：銷售通路遍佈全省各地，國外市場：銷售分佈五大洲以東南亞、歐、美為主。

4.市場未來之供需與成長性：

「食品」屬民生必需品，雖然會隨著不同品類不同季節呈現淡旺季差異，但整體而言，市場需求量仍會較其他非食品類來得穩定。

台灣少子化且漸入高齡化的社會，造成家庭結構改變，雙薪家庭普及，在加上消費者健康意識抬頭等因素使然，屬性天然、



在地、新鮮、有機、健康、營養美味又方便快捷的產品，乃未來產品發展之趨勢；本公司之速食麵、點心麵、醬油、調理快餐、速食湯品、紅酒等系列產品於整合與精進後，仍極具未來市場性，如新式調味品、多樣化速食麵口味、以結合年菜及送禮需求所開發調理包新產品等，將更能滿足市場消費者需求。

5. 競爭利基：

本公司已創立 60 年，品牌知名度已深植國內，在國內不僅擁有穩健財務面及國內、外優秀的經營團隊，更具有引領市場的優勢醱酵設備與生產技術、遍佈全省的營業所及物流配送系統等競爭利基；不論都會、鄉野或深山裡的每一個溫暖家庭，都能在短暫時間內享用到味王公司以專業與社會責任所精心調製出的各類優質、安全、方便、美味食品。未來跨境的網路交易法規漸趨成熟後，更可將此優質產品帶到無遠弗屆的世界各角落。

6. 發展遠景之有利及不利因素：

有利因素：

- (1) 公司不斷進行品質與作業流程精進及人事整合，擷節費用、降低成本，以增進產品銷售競爭力並提升公司整體利潤。
- (2) 公司制度積極改造，除進行生產設備更新、自動化與業務等相關層面之整頓，並積極介入具市場發展性之其他業態經營，此將有助於公司長遠穩健經營及未來發展。

不利因素：

- (1) 原物料及能源價格波動頻率快速，公司掌控力道薄弱，若遇長期持續大幅度調漲，又無法即時全部轉嫁於消費者，公司需部分自行吸收，提高了製造成本，侵蝕到公司整體營業利益。
- (2) 同業間競爭激烈，且透過強力廣宣推出新品搶佔市場，衝擊本公司產品的生存空間。

不利因素之因應對策：

- (1)持續加強研發或引進國內、外具市場潛力之「差異性」新品，創造利潤，並調整高毛利產品之銷售比重，維持成熟獲利商品持續成長。
- (2)加強行銷企劃功能，善加利用新興之社群媒體，重建品牌定位與知名度，以品牌經營來間接提昇公司企業形象，塑造產品拉力，吸引消費群青睞。
- (3)整合業務、行銷及研發，採自製、產銷分離、進口方式，以最有利條件推出產品，促進業績鞏固市場。

7.味王商品市場對策及行動

面對食品產業日益嚴峻的經營環境，本公司將以產品重新定位、提高產品價值、降低生產成本、開發利基新品、擴增新通路與行銷模式，並積極強化通路商化活動等方式，確切掌握商機，創造更好的營業績效。

隨著人口結構及生活型態變遷，外食人口持續成長，家用調味料的需求量也隨之逐年降低，且包裝型態亦呈現少量多樣化。其中味王味精之主要客戶-家用市場更是明顯式微，故一方面除了固守傳統市場銷量外，近年更積極強化第二代、第三代調味料之設備暨品質精進與市場拓展，並持續鎖定用量大宗的餐廳團膳和食品加工等業務通路深耕經營；積極進行家用風味調味料不同口味、不同規格的產品延伸。醬油產品則除了加強業務用醬油之推廣，在現代通路上亦積極開發非基改醬油，陸續推出諸如「XO 醬油」、「紅麴 XO 醬油」、「XO 醬油膏香菇風味」、「XO 醬油膏香椿羅勒風味」及其他純釀造高優質醬油系列產品，強化品牌經營，以爭取消費者認同，提升整體市佔、營業額及利潤。

速食麵戰場，仍持續處於生產成本飛漲及各方激烈衝擊中，為了鞏固並增加速食麵市占率，除了不斷進行品質精進努力外，



味王毅然決然地陸續進行生產線自動化、設備添購及麵體麵質改造工程，以確保滷味麵市場領導地位。此外，於「大食客」桶麵系列亦推出多款新品，滿足喜歡多元口味的消費者。再者加強賣場商化陳列，及持續賣場試吃活動推廣，期能於競爭激烈環境中，力求穩定成長。

為使零嘴多樣化及迎合消費者健康意識的需求，小王子系列亦將積極研發少鹽配方的產品並已上市。

味王調理包除鞏固原有燴飯系列領導品牌，且進一步將產品朝口味多元化、高附加價值、輕食健康等更深更廣的方向來發展，推出「麻油猴頭菇」年菜系列、希望能突破現況，將調理包目前家用市場推廣至送禮市場，期以打造常溫調理食品第一品牌為目標。

除上述產品類別外，為擴充公司整體營業額與利潤並經營不同通路，味王透過市場專家推薦精選引進多款國外優質「紅酒」在台販售，深獲目標族群喜愛，為味王經營酒類通路奠下良好基礎。

面對大環境嚴峻考驗，每一步履確實充滿艱辛挑戰，但在強化研發創新、業務積極勤奮、與行銷不斷努力下，期以美味又健康的好產品來服務社會大眾，繼續朝創造營業額與提高公司整體利潤之雙重目標邁進。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之用途

(1) 味精

味精俗名味素(Mono-Sodium Glutamate,MSG 麩酸一鈉)。味精不僅是營養分，由於滋味鮮美，早就成為風行世界，食品加工與日常膳食最受人喜愛的調味品。味王味精獲得ISO-9001、ISO22000 認證核可，在國內、國外都是領導品牌（並外銷世界七十餘國）。先後與日本協和醱酵、日本味之

素株式會社技術合作。

鮮寶 IG 味精、高鮮 PLUS 味精及風味調味料含有核苷酸，只要一點點，就能顯出海鮮、雞湯、香菇與豚骨的鮮味，使食品風味更佳，葷素皆宜。

而「食在對味」風味調味料，更是新一代的調味創舉，不僅嚴選材料，更添加蔬果精華，以最先進日本造粒技術，完美的比率調和，無論是煎、煮、炒、滷，只要小小 1 匙，就能鎖住食材的天然與風味，調理出滿桌鮮甜健康的美味。

(2)速食麵

速食麵是否安全衛生，與使用油脂及保存方法是否正確有關。因此製造速食麵必須使用穩定性良好的精製食油，成品不能暴露於高溫或日曬，必須儲存於陰涼乾燥處才能避免引起不良變化，而且一經拆封，就要儘快食用。營養專家建議常吃速食麵的人，最好加雞蛋、肉絲和青菜一起煮食，則不但能夠增進風味，而且能夠攝取平衡的營養和纖維質。另外，家喻戶曉的王子麵，是即食的麵食點心，大人小朋友的最愛；後續推出的”小王子麵”及“王子滷味麵”、“經典小館”系列、“巧食齋”系列、“味王乾麵達人”、“大食客”系列...等多款既好吃又方便的產品，均掀起搶購熱潮。

(3)速食湯

味王紫菜湯是天然營養紫菜和鰹魚刨片調味而成之營養湯，含有人體必需的豐富胺基酸、蛋白質等等，深受廣大消費者、上班族及軍公教人員喜愛，成長穩定。且為了體貼茹素朋友能一起享用，味王也已提供茹素者可食用的蔬食紫菜湯。為了增加豐富度及方便性也推出了紫菜豆腐、泰式酸辣冬粉及柚子胡椒冬粉杯湯，隨手杯讓人即沖即飲。

(4)調理食品

味王速食名菜系列，除了一直深受消費者喜愛的紅燒牛腩、香菇肉燥、咖哩雞肉、紅咖哩雞肉、筍絲焗肉、咖哩豬肉、咖哩牛肉、黑胡椒豬肉等幾種，為迎合新一代流行趨勢，並陸



續推出素食系列--「蔬燴什錦」、「咖哩燴洋菇」提供素食朋友美食的享用，並積極研發年菜系列如：麻油猴頭菇。不僅方便保存攜帶、食用簡潔且衛生經濟；無論是帶便當、居家休閒、郊遊、登山、露營、健行、餽贈、祭拜、航海、國內、外旅遊，或颱風期間儲備皆宜，確實是現代生活中最方便的即食美饌。

(5) 醬油

醬油依釀造與加工方法的不同，可分為純釀造、非純釀造、濃色醬油、淡色醬油、壺底油等。以豆麥為原料，加上良好的釀造條件與設備，嚴格品管，才能製造出色香味俱全的好醬油。

味王系列醬油不僅品質優良，美味甘醇，尤其與眾不同的是採用全室內密閉式分段溫控醱酵槽釀造，衛生管理條件最好，在製造過程中不沾染灰塵污物，可以安心享用。知名品牌為金味王及婦友醬油，另先後又開發成功純豆麥釀造的 XO 巧之饌醬油、XO 醬油膏系列、陳年醬油、醇釀醬油、珍宮釀醬油、紅麴 XO 醬油、麴正宗醬油、婦友上等醬油、甘甜醬油...等，盡是烹調、沾拌極品，能瞬間活化您的味蕾，美味又健康。

(6) 飲料及點心罐頭食品

味王飲料產品以蘆筍露、芭樂汁、柳橙汁、礦泉水、杯水等產品項目為主；罐頭類產品則有花生麵筋罐頭等；點心類有八寶粥產品。包裝容器有鐵罐裝、PP 杯以及寶特瓶等各種包裝型態，是您口渴、嘴饞、用膳時不可或缺的良伴。

(7) 米製品

西貢味王選用越南九龍江平原優質大米及南部特有水質生產。米製品有二種產品，以切絲大小分別為河粉及粿條。河粉為切絲 4mm 寬度百分百原料為大米，品嘗時口感為軟綿；粿條為 2.5mm 寬度有加入當地特選澱粉，品嘗時口感為彈性 Q，深受消費者喜愛，無法吃到生鮮河粉粿條時，米製品為最佳選擇。

目前河粉產品有沙茶牛肉口味、雞肉口味、蝦蟹口味及素食口味。粿條產品有肉燥口味、素食口味。

(8)湯粉

西貢味王之湯粉主要使用越南當地天然未精製之海鹽為原料，含有豐富礦物質，深受消費者喜愛。用於沾食水果及海鮮時有特殊風味，也可用於烹飪調味，無論是煎、煮、炒、滷皆有很好的風味效果。

目前產品有鮮蝦口味、雞肉口味、肉燥口味及加碘鹽雞肉口味。

(9)食品加工用膠膜

森美公司使用多種印刷方式，製成產品根據用途區分為速食麵包裝用膠膜、耐高溫加工膠膜、冷藏食品用膠膜、冷凍食品用膠膜與其他特殊用途之膠膜。主要供食品加工廠使用。

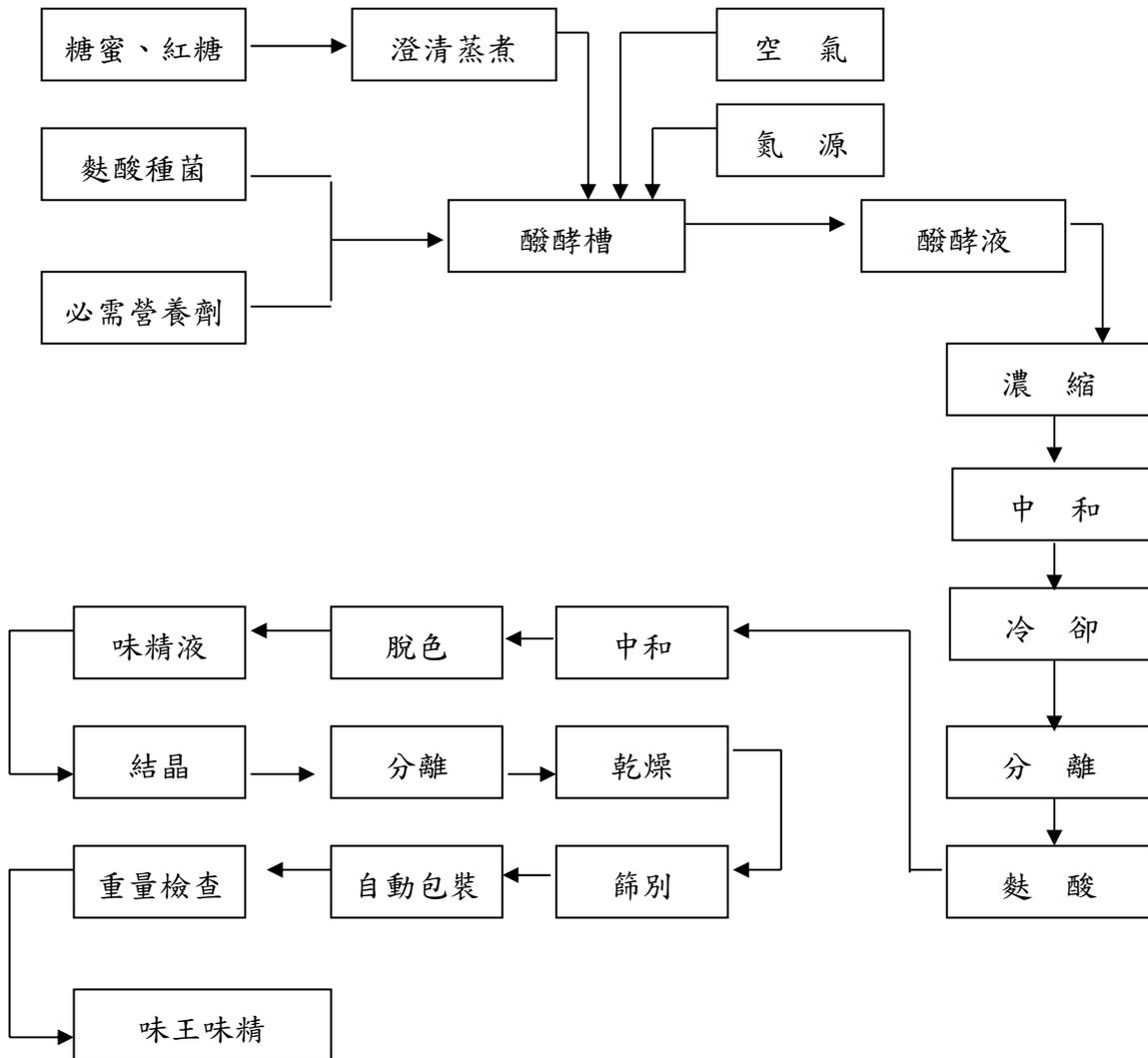
(10)細化農產品原料/飲品

格林全食物公司使用 TFL 天然全食物細化技術 (Total Food Liquefaction) 此一項全新的專利食物處理技術，可以完全利用食材，即便是原本無法食用的部位，都可細化成可食用美味的狀態，而且不需要額外添加任何化學藥劑和添加物，製作過程保護營養成分不被破壞，保留食材全部的天然營養成分。此獨特技術通過歐盟、澳洲、台灣、中國、日本和韓國專利。

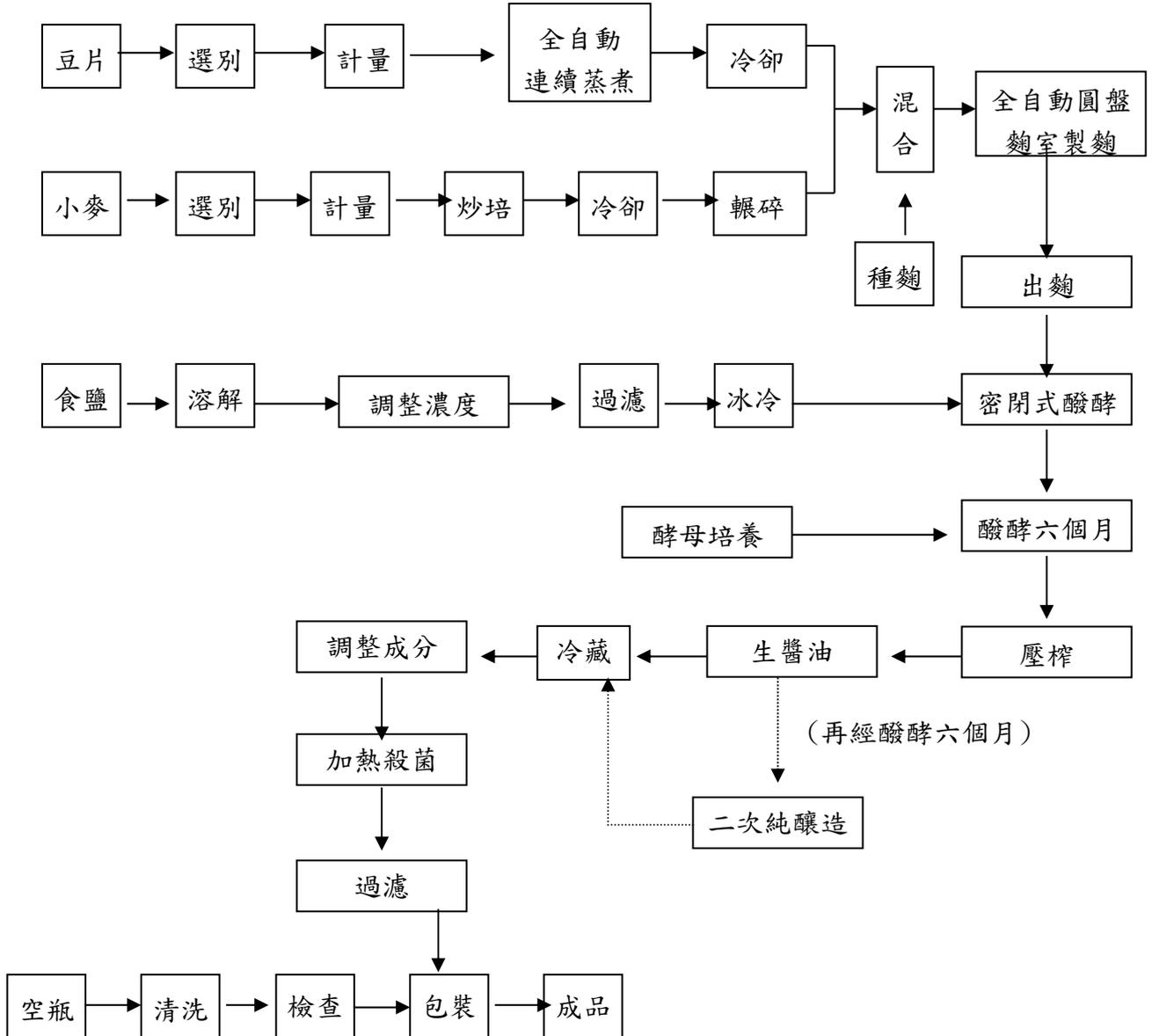
TFL 細化技術可依據食材不同特性及效果，選擇破裂細胞壁與否。目前家用產品全豆豆奶外，主要業務用產品有細化黃豆豆泥、細化南瓜、細化紫薯、細化糙米…等供食品加工廠使用。

2. 產製過程

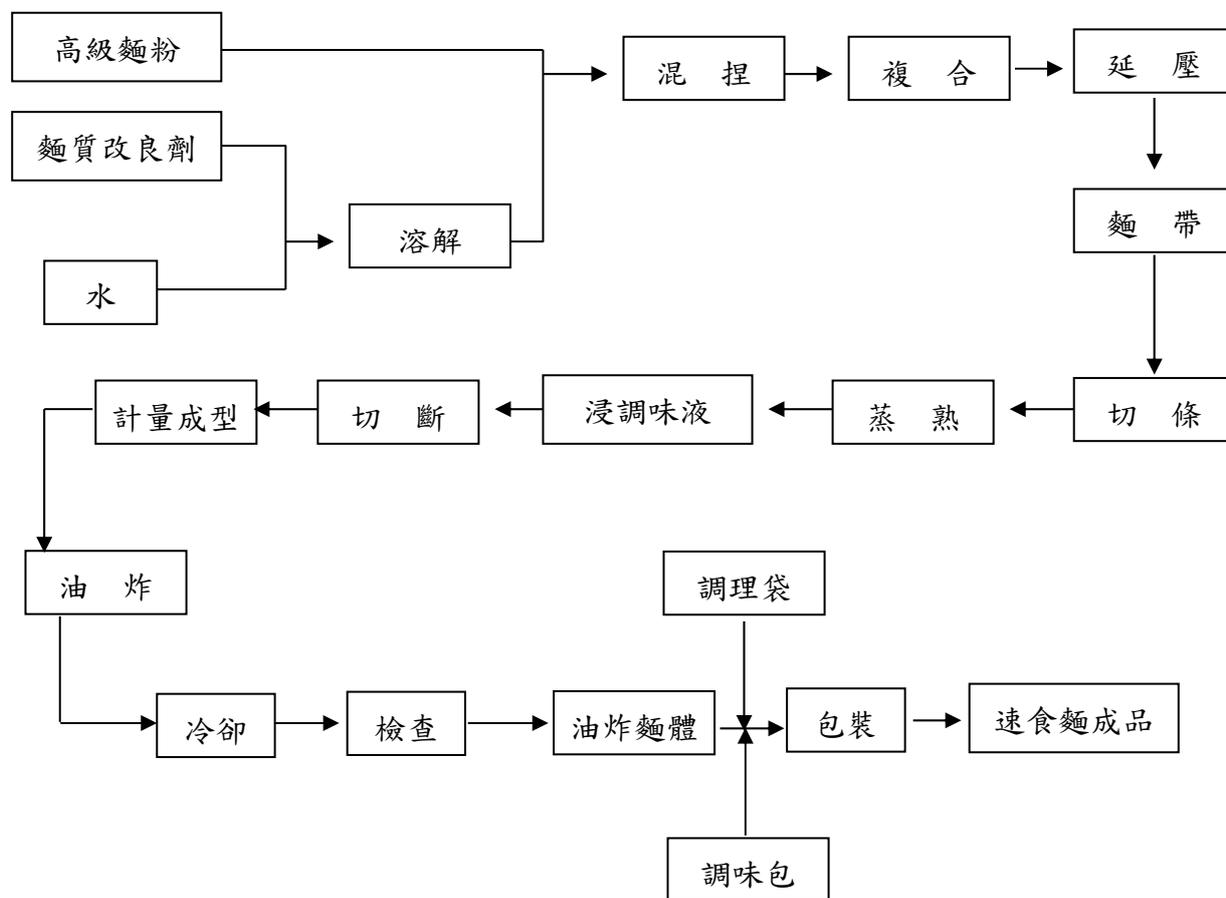
味王味精製造流程



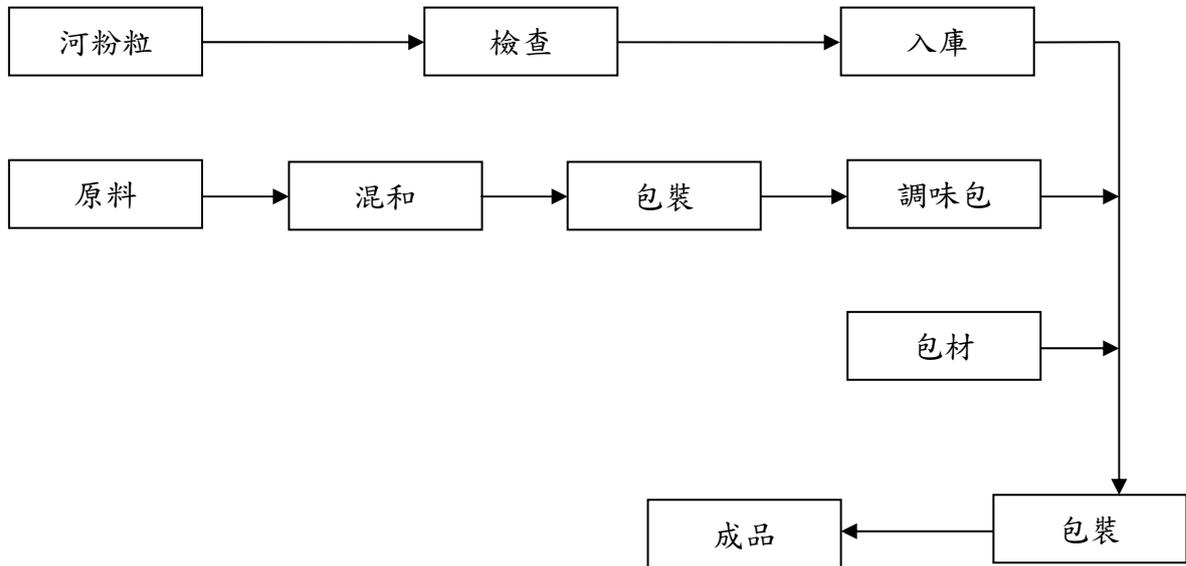
味王醬油製造流程



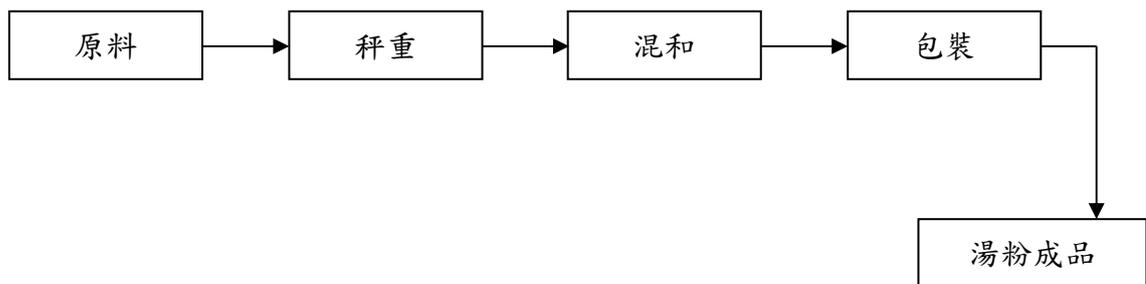
味王速食麵製造流程



西貢味玉米製品生產流程



西貢味王湯粉生產流程





(三) 主要原料之供應狀況

產品	原料	主要來源	供應情形
調味品	黃豆 小麥 薯粉 食鹽	美國、印度、南美洲 美國、澳洲 泰國 國內	穩定
速食麵	麵粉 棕櫚油	國內 馬來西亞	穩定
調理食品	豬肉 牛肉 雞肉	國內 澳洲、紐西蘭 國內	穩定
罐頭食品	花生 麵筋	國內 國內	穩定
果汁飲料	柳橙汁 芭樂汁 蘆筍露	美國 國內 國內	穩定

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例：

1. 主要進貨供應商總額百分之十以上：

本合併公司最近二年度主要供應商未有占本合併公司進貨總額百分之十以上者。

2. 主要銷貨客戶總額百分之十以上：

項目	108 年				107 年			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行 人之 關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率 [%]	與發行 人之 關係
1	AA	863,723 仟元	13.66	無	AA	859,271 仟元	14.13	無
	其他	5,459,514 仟元	86.34		其他	5,221,760 仟元	85.87	
	銷貨 淨額	6,323,237 仟元	100		銷貨 淨額	6,081,031 仟元	100	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

註2：截至年報刊印日前，上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務資料，應並予揭露。

(五)最近二年度生產量值表

單位：新臺幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	108 年度			107 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
味 精		70,980 公噸	57,912 公噸	2,783,247	70,980 公噸	60,804 公噸	2,943,999
速 食 麵		8,944 仟箱	6,727 仟箱	810,550	8,944 仟箱	6,552 仟箱	792,878
醬 油		1,920 仟打	2,238 仟打	370,804	1,920 仟打	2,339 仟打	378,008
其 他				698,120			711,935
合 計				4,662,721			4,826,820

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值表

單位：新臺幣仟元

銷售 量值 主要商品	年度	108 年度				107 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
味 精		57,270 公噸	3,800,180	568 公噸	40,437	55,604 公噸	3,559,664	501 公噸	33,451
速 食 麵		5,477 仟箱	990,636	1,113 仟箱	218,885	5,325 仟箱	959,997	1,193 仟箱	235,418
醬 油		2,079 仟打	444,555	139 仟打	47,578	2,151 仟打	452,918	137 仟打	46,318
其 他			770,141		10,825		771,297		21,969
合 計			6,005,512		317,725		5,743,876		337,156



三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

109年4月30日

年度		107 年度	108 年度	當年度截至 109年4月30日 (註)
員 工 人 數	技術人員	1134	1120	1126
	銷售人員	536	549	562
	管理人員	278	281	282
	合計	1948	1950	1970
平均年歲		41.9	42.6	42.5
平均 服務年資		13.2	13.1	13.0
學 歷 分 布 比 率	博士	0.1%	0.1%	0.1%
	碩士	1.9%	1.7%	1.8%
	大專	25.1%	25.2%	25.1%
	高中	38.5%	38.7%	39.3%
	高中以下	34.4%	34.3%	33.7%

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

說明：係本合併公司之從業員工資料

四、環保支出資訊

(一)環境保護政策

身為地球的一份子，味王與消費大眾生長在同一片土地上，除了致力於生產優質產品，也為環境保護盡一份心力，故「環境預防、永續發展」為本公司環境保護之既定政策，並遵循環保法規作業，依下列五點計畫執行：

- 1.落實污染源許可管理。
- 2.推動空氣污染排放減量。
- 3.提升資源回收再利用。
- 4.推動事業廢棄物再利用。
- 5.加強事業廢棄物流向管理。

(二)有關影響環境之空污、水污、廢棄物等問題管理

本公司遵照食品製造業規定，訂定作業管理程序進行控管與污染防治，除於組織架構中豐田廠單位下設立「環保課」專責執行環境管理作業外，另聘有水污處理、空污處理及廢棄物處理等各一名專責人員執行相關之環境管理業務。

(三)最近年度截至年報刊印日止因汙染環境所受損失及處份之總額：

本公司對環保問題一向極為重視，早於民國七十三年起，即與日本協同工程公司簽約，規劃工廠設置廢水處理設備，目前都順利運轉中，在最近三年內未發生環保違規事件而遭受環保機構罰款之重大問題。

(四)因應對策：

1.擬採行改善措施部份

- (1)確實落實固定污染源之列管，空氣污染物排放資料之清查、更新與建檔。
- (2)要求入廠施工廠商，確實執行環保相關法令之規範。
- (3)工廠內製程排放水入污水處理場處理，並定期清理廢棄物至合法焚化場處理。



2.未來三年預計之環保資本支出：

基於近來環保意識之普遍提升，及永續經營之理念，本公司對於防治污染及環境工作已視為企業經營之責任；未來三年改善設備預算費用 7000 萬元，故預估本公司未來三年應無重大環保處分支出

3.改善後的影響

(1)對淨利的影響：有關改善污染環境設備之費用支出及人力，相對於本公司整體支出所佔比例輕微，因此對公司損益無直接影響。

(2)對競爭地位之影響：提升企業環保形象，增進產業競爭力。

4.未採取因應對策部分：無。

五、勞資關係

(一)員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，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、進修、訓練與實施情形：

本公司設有職工福利委員會，另有社團活動、旅遊補助、三節禮品、婚喪禮儀等各項福利措施。本公司定期舉辦各項員工進修及教育訓練，以提升人力優質資本及工作品質，108 年度員工訓練總時數為 3,223 小時，藉由各種教育訓練來強化員工技能及提升公司競爭力，並協助員工規劃個人生涯，使員工個人期望能與公司組織的需求相互配合。

2.退休制度與實施情形：

本公司退休制度依勞動基準法之規定，對本公司員工訂有退休辦法，屬確定給付退休辦法。退休金之給與標準係按工作年資，每滿一年給與 2 個基數。但超過十五年之工作年資，每滿一年給與 1.3 個基數，最高總數以 45 個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計，因執行職務致心神喪失或身體殘廢而強制退休者，加給百分之二十。本公司係按月依薪資總額百分之十五之比率提撥退休金並專戶存於台灣銀行信託部，「勞工退休金

條例」自民國九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資，如員工選擇舊制，則依上述退休金制度辦理，選擇新制員工，則依法由公司依法按勞工每月工資百分之六提繳退休金至勞保局「勞工個人帳戶」退休金專戶內。

3. 勞資協議及員工權益維護措施情形：

本公司透過勞資會議、工會理監事會議、工會代表大會等定期或不定期之會議，全面推行勞工參與制度並維護員工權益，進而共同商討公司發展，108 年度並透過調薪等具體措施，提升員工福利或權益，未來仍本此精神，促進勞資和諧。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，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：本公司 108 年度及截至年報刊印日止並無重大勞資糾紛發生，惟曾遭臺北市政府勞動局於 108 年 11 月 29 日以北市勞動字第 10861010551 號違反勞動基準法第 24 條第 1 項延長工作時間未依規定加給工資處罰鍰新臺幣 2 萬元，此為薪資項目認定之爭議，本公司已進行薪資結構檢討。

六、重要契約：無。



陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及簽證會計師姓名與其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料-合併財務報告

1.合併簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至109年3月31日財務資料(註5)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		3,500,653	3,840,797	4,448,701	4,038,979	4,334,741	-
長期投資(註2)		440,934	383,617	325,788	343,819	364,310	-
不動產、廠房及設備(註3)		4,247,108	4,226,783	4,281,580	4,500,767	4,587,730	-
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		162,467	149,349	136,212	141,440	138,245	-
資產總額		8,351,162	8,600,546	9,192,281	9,025,005	9,425,026	-
流動負債	分配前	1,466,270	1,670,553	1,996,670	1,595,049	1,735,178	-
	分配後	1,706,270	1,910,553	2,308,670	1,835,049	註4	-
非流動負債		1,718,243	1,647,121	1,586,538	1,550,308	1,474,274	-
負債總額	分配前	3,184,513	3,317,674	3,583,208	3,145,357	3,209,452	-
	分配後	3,424,513	3,557,674	3,895,208	3,385,357	註4	-
歸屬於母公司業主之權益		4,231,991	4,381,387	4,544,112	4,731,181	4,997,527	-
股本		2,400,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000	-
資本公積		112,965	112,965	112,965	112,965	112,965	-
保留盈餘	分配前	1,652,310	1,816,095	2,008,425	2,114,009	2,317,751	-
	分配後	1,412,310	1,576,095	1,696,425	1,874,009	註4	-
其他權益		105,180	90,791	61,186	142,671	205,275	-
庫藏股票		(38,464)	(38,464)	(38,464)	(38,464)	(38,464)	-
非控制權益		934,658	901,485	1,064,961	1,148,467	1,218,047	-
權益總額	分配前	5,166,649	5,282,872	5,609,073	5,879,648	6,215,574	-
	分配後	4,926,649	5,042,872	5,297,073	5,639,648	註4	-

註1：各年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：長期投資係包含非流動之透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產、以成本衡量之金融資產、無活絡市場之債券工具投資及採用權益法之投資。

註3：不動產、廠房及設備係包含不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及預付設備款。

註4：108年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

註5：截至年報刊印日止，尚無109年第1季經會計師核閱後之財務資料。

2. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 109年3月31日 財務資料 (註 3)
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
營業收入		6,632,768	6,346,767	6,195,171	6,081,031	6,323,237	-
營業毛利		1,630,721	1,731,718	2,020,256	1,970,005	1,979,955	-
營業淨利		719,246	750,081	1,052,795	976,596	923,530	-
營業外收入及支出		(113,331)	70,882	(13,643)	43,426	30,952	-
稅前淨利		605,915	820,963	1,039,152	1,020,022	954,482	-
繼續營業單位 本期淨利		459,738	630,234	746,401	704,325	717,479	-
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利		459,738	630,234	746,401	704,325	717,479	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(128,058)	(37,755)	(29,934)	66,965	108,232	-
本期綜合損益總額		331,680	592,479	716,467	771,290	825,711	-
淨利歸屬於 母公司業主		266,646	422,963	442,580	431,907	456,880	-
淨利歸屬於非控制 權益		193,092	207,271	303,821	272,418	260,599	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主		188,977	398,737	402,725	456,629	506,346	-
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		142,703	193,742	313,742	314,661	319,365	-
每股盈餘(註 2)		1.12	1.78	1.86	1.82	1.92	-

註 1：各年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註 2：按各年度流通在外加權平均股數計算之每股盈餘。

註 3：截至年報刊印日止，尚無 109 年第 1 季經會計師核閱後之財務資料。



(二)簡明資產負債表及損益表資料-個體財務報告

1.個體簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 109年3月31日 財務資料 (註 5)
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年	
流動資產		886,235	1,316,882	1,396,524	970,197	1,081,975	-
長期投資 (註 2)		4,117,163	4,011,318	4,098,426	4,281,093	4,321,117	-
不動產、廠房及設備 (註 3)		837,377	891,302	988,965	1,166,112	1,234,170	-
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		54,270	52,637	58,010	61,047	56,383	-
資產總額		5,895,045	6,272,139	6,541,925	6,478,449	6,693,645	-
流動負債	分配前	789,163	1,089,535	1,256,726	1,040,618	1,119,828	-
	分配後	1,029,163	1,329,535	1,568,726	1,280,618	註 4	-
非流動負債		873,891	801,217	741,087	706,650	576,290	-
負債總額	分配前	1,663,054	1,890,752	1,997,813	1,747,268	1,696,118	-
	分配後	1,903,054	2,130,752	2,309,813	1,987,268	註 4	-
歸屬於母公司業主之權益		4,231,991	4,381,387	4,544,112	4,731,181	4,997,527	-
股本		2,400,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000	2,400,000	-
資本公積		112,965	112,965	112,965	112,965	112,965	-
保留盈餘	分配前	1,652,310	1,816,095	2,008,425	2,114,009	2,317,751	-
	分配後	1,412,310	1,576,095	1,696,425	1,874,009	註 4	-
其他權益		105,180	90,791	61,186	142,671	205,275	-
庫藏股票		(38,464)	(38,464)	(38,464)	(38,464)	(38,464)	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	4,231,991	4,381,387	4,544,112	4,731,181	4,997,527	-
	分配後	3,991,991	4,141,387	4,232,112	4,491,181	註 4	-

註 1：各年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

註 2：長期投資係包含非流動之透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產、以成本衡量之金融資產及採用權益法之投資。

註 3：不動產、廠房及設備係包含不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及預付設備款。

註 4：108 年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

註 5：截至年報刊印日止，尚無 109 年第 1 季經會計師核閱後之財務資料。

2.個體簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至 109年3月31日 財務資料 （註3）
		104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入		2,143,357	2,182,974	2,183,116	2,241,479	2,175,267	-
營業毛利		631,504	653,766	663,668	680,273	650,364	-
營業淨利		151,235	143,160	161,048	157,613	138,507	-
營業外收入及支出		161,820	343,572	376,699	428,053	391,550	-
稅前淨利		313,055	486,732	537,747	585,666	530,057	-
繼續營業單位 本期淨利		266,646	422,963	442,580	431,907	456,880	-
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利		266,646	422,963	442,580	431,907	456,880	-
本期其他綜合損益 （稅後淨額）		(77,669)	(24,226)	(39,855)	24,722	49,466	-
本期綜合損益總額		188,977	398,737	402,725	456,629	506,346	-
每股盈餘（註2）		1.12	1.78	1.86	1.82	1.92	-

註1：各年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

註2：按各年度流通在外加權平均股數計算之每股盈餘。

註3：截至年報刊印日止，尚無109年第1季經會計師核閱後之財務資料。

（三）最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	簽證會計師事務所	簽證會計師	查核報告意見
104	大中國際聯合會計師事務所	林寬照、徐靖賢	修正式無保留意見
105	大中國際聯合會計師事務所	溫明郁、徐靖賢	無保留意見
106	大中國際聯合會計師事務所	溫明郁、徐靖賢	無保留意見
107	大中國際聯合會計師事務所	林寬照、溫明郁	無保留意見
108	大中國際聯合會計師事務所	林寬照、溫明郁	無保留意見



二、最近五年度財務分析

1. 合併最近五年度財務分析

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析					當年度截至109年3月31日 (註2)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.13	38.57	38.98	34.85	34.05	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	245.24	245.86	258.66	253.50	251.52	-
償債能力 %	流動比率	238.74	229.91	222.80	253.21	249.81	-
	速動比率	123.80	152.27	148.76	160.67	153.51	-
	利息保障倍數	41.32	75.81	79.16	94.11	67.29	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	13.19	12.43	12.04	12.31	12.93	-
	平均收現日數	27.67	29.36	30.31	29.65	28.22	-
	存貨週轉率 (次)	3.06	3.16	3.07	2.83	2.79	-
	應付款項週轉率 (次)	12.47	12.00	9.17	9.25	10.90	-
	平均銷貨日數	119.28	115.50	118.89	128.97	130.82	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.29	2.25	2.21	2.12	2.11	-
	總資產週轉率 (次)	0.79	0.74	0.69	0.66	0.68	-
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.66	7.54	8.51	7.83	7.90	-
	權益報酬率 (%)	8.91	12.06	13.70	12.26	11.86	-
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	25.24	34.20	43.29	42.50	39.77	-
	純益率 (%)	6.93	9.93	12.04	11.58	11.34	-
	每股盈餘 (元)	1.12	1.78	1.86	1.82	1.92	-
現金流量	現金流量比率 (%)	46.04	63.72	41.27	45.24	25.65	-
	現金流量允當比率 (%)	132.28	226.38	181.06	144.50	132.16	-
	現金再投資比率 (%)	4.13	8.03	4.81	1.98	-0.46	-
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.16	1.12	1.13	1.15	-
	財務槓桿度	1.02	1.01	1.01	1.01	1.01	-

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)

(一) 償債能力
利息保障倍數減少，主要係所得稅及利息費用前純益減少及利息費用增加所致。

(二) 現金流量
現金流量比率減少，主要係108年度員工福利負債準備減少、存貨及支付所得稅增加，使營業活動淨現金流量減少及流動負債增加所致。
現金再投資比率減少，主要係營業活動淨現金流量減少、不動產、廠房及設備毛額及營運資金增加所致。

註1：各年度合併財務報告均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無109年第1季經會計師核閱後之財務資料。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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. 個體最近五年度財務分析

分析項目 (註3)		最近五年度財務分析					當年度截至 109年3月31日 (註2)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	28.21	30.14	30.53	26.97	25.33	-
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	763.74	667.48	618.17	556.58	694.41	-
償債能力 %	流動比率	112.30	120.86	111.12	93.23	96.61	-
	速動比率	66.56	77.95	82.74	56.62	60.99	-
	利息保障倍數	81.66	73.79	59.26	86.03	67.57	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	7.49	7.30	7.26	7.60	7.66	-
	平均收現日數	48.73	50.00	50.27	48.02	47.65	-
	存貨週轉率 (次)	4.29	3.94	3.94	4.31	3.99	-
	應付款項週轉率 (次)	7.34	6.50	6.55	7.13	7.34	-
	平均銷貨日數	85.08	92.63	92.63	84.68	91.47	-
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.23	3.02	2.67	2.44	2.44	-
獲利能力	總資產週轉率 (次)	0.36	0.35	0.34	0.34	0.33	-
	資產報酬率 (%)	4.61	7.04	7.02	6.72	7.03	-
	權益報酬率 (%)	6.26	9.93	9.91	9.31	9.39	-
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	13.04	20.28	22.40	24.40	22.08	-
	純益率 (%)	12.44	19.37	20.27	19.26	21.00	-
現金流量	每股盈餘 (元)	1.12	1.78	1.86	1.82	1.92	-
	現金流量比率 (%)	31.71	23.44	30.33	44.69	24.10	-
	現金流量允當比率 (%)	70.28	94.38	88.63	91.97	103.55	-
槓桿度	現金再投資比率 (%)	0.17	0.25	2.25	2.41	0.48	-
	營運槓桿度	1.19	1.17	1.29	1.30	1.45	-
	財務槓桿度	1.02	1.04	1.06	1.04	1.06	-

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)

(一)財務結構
長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，主要係權益總額增加所致。

(二)償債能力
利息保障倍數減少，主要係所得稅及利息費用前純益減少及利息費用增加所致。

(三)現金流量
現金流量比率減少，主要係108年度員工福利準備減少及支付所得稅增加，使營業活動淨現金流量減少及流動負債增加所致。
現金再投資比率減少，主要係營業活動淨現金流量減少及營運資金增加所致。

註1：各年度個體財務報告均經會計師查核簽證。

註2：截至年報刊印日止，尚無109年第1季經會計師核閱後之財務資料。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

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)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

味王股份有限公司 審計委員會審查報告書

茲 准

董事會造具本公司 108 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表等，其中財務報表業經委託大中國際聯合會計師事務所林寬照會計師及溫明郁會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配表經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之相關規定繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

味王股份有限公司 109 年股東常會

味王股份有限公司

審計委員會召集人：廖季方 

中 華 民 國 1 0 9 年 5 月 7 日

四、最近年度合併財務報告

味王股份有限公司及子公司會計師查核報告

味王股份有限公司 公鑒：

查核意見

味王股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達味王股份有限公司及其子公司民國108年及107年12月31日之合併財務狀況，暨民國108年及107年1月1日至12月31日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對味王股份有限公司及其子公司民國108年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對味王股份有限公司及其子公司民國108年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入之認列

味王股份有限公司及其子公司之主要營業收入為銷貨收入。本會計師認為銷貨收入之認列時點是否正確為查核中高度關注之領域。

收入認列會計政策請參閱合併財務報表附註四(十八)；收入認列有關會計政策採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱合併財務報表附註五(一)。

本會計師已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解並測試集團營業收入之主要內部控制制度的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層認列銷貨收入之假設及方法之合理性。

3. 抽核交易條件非屬 FOB 起運點之外銷交易，取得外銷交易各客戶所訂交易條件，選定報導期間結束日前後一段期間核對外銷交易憑證，以確定其截止適當。
4. 內銷(代送商)交易，發函詢證或取得代送商交易對帳資料，以確定截止是否適當與入帳金額是否正確。
5. 選定報導期間結束日前後一段期間核對各項憑證，以確定銷貨暨銷貨退回及銷貨折讓已為適當截止。
6. 帳列收入金額與發票開立金額調節，並就調節項目之重大差異執行測試。
7. 執行分析性程序，以查明銷貨收入之認列有無異常情形。

商譽減損之評估

味王股份有限公司及其子公司定期評估商譽是否有減損跡象，其估計未來可回收金額時，因該估計涉及多項假設，包括決定折現率及未來財務預測等，易有主觀判斷並具高度不確定性，導致對可回收金額之衡量結果影響重大，進而影響商譽減損金額之估計，因此，本會計師認為味王股份有限公司及其子公司有關商譽減損之評估，係本年度最為重要事項之一。

有關減損之會計政策，請參閱財務報表附註四(十三)減損；商譽減損評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱附註五(三)。

本會計師已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解並測試減損評估之主要內部控制制度的設計及執行有效性。
2. 查明是否有跡象顯示可能發生商譽減損、減損測試及其會計處理是否適當。
3. 評估減損模型所使用之假設、未來現金流量預測及折現率之合理性。

其他事項-採用其他會計師之查核報告

列入合併財務報表之關聯企業中，其中民國108年度及107年度採用權益法投資之休斯生物科技股份有限公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，另採用權益法投資之柬埔寨國光糖業有限公司(以下稱國光糖業公司)與柬埔寨國光農產業有限公司(以下稱國光農產業公司)，其依照泰國(非公開發行公司)財務報導準則編製之財務報表，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。本會計師已對國光糖業公司及國光農產業公司財務報表轉換為依我國一般公認會計原則編製所作之調整，執行必要之查核程序。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司調整前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。民國108年及107年12月31日上述三家採用權益法之投資帳列金額分別為新台幣(以下同)34,834仟元及61,926仟元，分別占合併資產總額0.37%及0.69%，而民國108年及107年1月1日至12月31日對該等被投資公司所認列之綜合損益(含採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額及採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額)損失分別為(26,845)仟元及(47,652)仟元，分別占合併營業收入淨額之0.42%及0.78%。

味王股份有限公司業已編製民國108年度及107年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估味王股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算味王股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

味王股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

6. 對於味王股份有限公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對味王股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

大中國際聯合會計師事務所

林寬照 會計師

溫明郁 會計師

林寬照
溫明郁



金管會證期局核准簽證字號：

(90)台財證(六)第 145560 號函及

(91)台財證(六)字第 119104 號函

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

味王股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附 註	108.12.31		107.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產	四				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,517,644	16	\$ 1,184,559	13
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	六(三)	521,918	5	841,437	9
1150	應收票據	六(四)	172,633	2	149,686	2
1170	應收帳款淨額	六(四)	338,080	4	317,465	4
1220	本期所得稅資產	六(十八)	10,696	-	10	-
1310	存貨淨額	六(五)	1,654,997	18	1,453,522	16
1476	其他金融資產	八	759	-	758	-
1479	預付款項及其他流動資產	六(十二)、七	118,014	1	91,542	1
	流動資產合計		4,334,741	46	4,038,979	45
15XX	非流動資產	四				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(二)	37,676	-	30,301	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動					
	產-非流動	六(六)	240,904	3	221,398	3
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	六(三)	30,152	-	9,845	-
1550	採用權益法之投資	六(七)	55,578	1	82,275	1
1600	不動產、廠房及設備	六(八)、八、十二	3,057,342	33	2,930,894	32
1755	使用權資產淨額	六(九)	69,540	1	-	-
1760	投資性不動產淨額	六(十)、八	1,445,246	15	1,440,963	16
1840	遞延所得稅資產	六(十八)	33,695	-	36,451	-
1915	預付設備款	六(十一)、十二	15,602	-	128,910	2
1920	存出保證金		26,681	-	27,462	-
1990	其他非流動資產	六(十二)、七	77,869	1	77,527	1
	非流動資產合計		5,090,285	54	4,986,026	55
1XXX	資產總計		\$ 9,425,026	100	\$ 9,025,005	100
	負債及權益					
21XX	流動負債	四				
2100	短期借款	六(十三)	\$ 793,000	8	\$ 633,000	7
2150	應付票據		43,636	1	72,746	1
2170	應付帳款		400,920	4	279,077	3
2200	其他應付款		288,105	3	280,769	3
2230	本期所得稅負債	六(十八)	79,918	1	152,642	2
2250	負債準備-流動	十二	-	-	63,665	1
2280	租賃負債-流動	六(十四)	10,136	-	-	-
2399	其他流動負債		119,463	1	113,150	1
	流動負債合計		1,735,178	18	1,595,049	18
25XX	非流動負債	四				
2551	員工福利負債準備	六(十五)	330,820	4	468,202	5
2571	遞延所得稅負債-土地增值稅		879,845	9	879,845	10
2572	遞延所得稅負債-所得稅	六(十八)	185,849	2	186,302	2
2580	租賃負債-非流動	六(十四)	58,834	1	-	-
2630	長期遞延收入	六(十六)	5,000	-	-	-
2670	其他非流動負債-其他		13,926	-	15,959	-
	非流動負債合計		1,474,274	16	1,550,308	17
2XXX	負債總計		3,209,452	34	3,145,357	35
31XX	歸屬於母公司業主之權益	四、六(十九)				
3100	股本					
3110	普通股股本		2,400,000	25	2,400,000	27
3200	資本公積					
3220	資本公積-庫藏股票交易		36,153	-	36,153	-
3265	資本公積-採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數		76,812	1	76,812	1
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		331,218	4	288,027	3
3320	特別盈餘公積		1,005,964	11	1,005,964	11
3350	未分配盈餘		980,569	10	820,018	8
3400	其他權益		205,275	2	142,671	2
3500	庫藏股票	六(七)、六(二十)	(38,464)	-	(38,464)	-
	歸屬於母公司業主之權益		4,997,527	53	4,731,181	52
36XX	非控制權益	四、六(十九)	1,218,047	13	1,148,467	13
3XXX	權益合計		6,215,574	66	5,879,648	65
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九、十二				
	負債及權益總計		\$ 9,425,026	100	\$ 9,025,005	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分

普華永道大中國國際聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告

董事長：陳清福

經理人：陳恭平

會計主管：郭長城

味王股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代碼	項 目	附 註	108年度		107年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	四、六(二十三)	\$ 6,323,237	100	\$ 6,081,031	100
5000	營業成本淨額	四、六(五)	4,343,282	69	4,111,026	68
5910	營業毛利		1,979,955	31	1,970,005	32
6000	營業費用					
6100	推銷費用		706,559	11	675,132	11
6200	管理費用		339,873	5	307,934	5
6300	研究費用		8,859	-	10,267	-
6450	預期信用減損損失		1,134	-	76	-
	營業費用合計		1,056,425	16	993,409	16
6900	營業淨利		923,530	15	976,596	16
7000	營業外收入及支出	四				
7010	其他收入	六(二十四)	50,965	1	41,644	1
7020	其他利益及損失	六(二十五)	20,156	-	48,353	1
7050	財務成本	六(二十六)	(14,397)	-	(10,955)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資 損失之份額	六(七)	(25,772)	(1)	(44,946)	(1)
7225	處分投資利益		-	-	9,330	-
	營業外收入及支出淨額		30,952	-	43,426	1
7900	稅前淨利		954,482	15	1,020,022	17
7950	所得稅費用	四、六(十八)	(237,003)	(4)	(315,697)	(5)
8200	本期淨利		717,479	11	704,325	12
8300	其他綜合損益	四				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計劃之再衡量數		(16,722)	-	(19,009)	(1)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之權益工具投資未實現評價損益		18,421	-	(6,435)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計		1,699	-	(25,444)	(1)
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		106,489	2	91,354	2
8370	採用權益法認列之關聯企業及合資 其他綜合損益之份額		44	-	1,055	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之 所得稅		-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合 計		106,533	2	92,409	2
	其他綜合損益(淨額)合計		108,232	2	66,965	1
8500	本期綜合損益總額		\$ 825,711	13	\$ 771,290	13
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 456,880		\$ 431,907	
8620	非控制權益		260,599		272,418	
			\$ 717,479		\$ 704,325	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 506,346		\$ 456,629	
8720	非控制權益		319,365		314,661	
			\$ 825,711		\$ 771,290	
	每股盈餘	四、六(二十一)				
9750	基 本		\$ 1.92		\$ 1.82	
9850	稀 釋		\$ 1.92		\$ 1.82	

後附之附註係本合併財務報告之一部分
參閱大中國國際聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告

董事長：陳清福



經理人：陳恭平



會計主管：郭長城





中華民國108年12月31日
 中華民國107年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	資本公積				股東權益				其他權益項目				總 計	非控制權益	合 計
	普通股股本	庫藏股票交易	採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	實現評價損益	備供出售金融資產未實現損益	庫藏股票	總 計			
民國107年1月1日餘額	\$ 2,400,000	\$ 36,153	\$ 76,812	\$ 243,769	\$ 1,005,964	\$ 758,692	\$ (19,654)	\$ 80,840	\$ (38,464)	\$ 4,544,112	\$ 1,064,961	\$ 5,609,073			
追溯適用之影響數	-	-	-	-	-	4,686	-	(80,840)	-	42,440	-	42,440			
民國107年1月1日追溯適用後餘額	2,400,000	36,153	76,812	243,769	1,005,964	763,378	(19,654)	-	(38,464)	4,586,552	1,064,961	5,651,513	#		
盈餘分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	44,258	-	(44,258)	-	-	-	-	-	-	-	-	
分配股東現金股利(13%)	-	-	-	-	-	(312,000)	-	-	-	(312,000)	-	(312,000)	-	(312,000)	
民國107年1月1日至12月31日淨利	-	-	-	-	-	431,907	-	-	-	431,907	272,418	704,325			
民國107年1月1日至12月31日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(19,009)	50,166	-	-	24,722	42,243	66,965			
民國107年1月1日至12月31日綜合損益總額	-	-	-	-	-	412,898	50,166	(6,435)	-	456,629	314,661	771,290			
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(231,155)	(231,155)			
民國107年12月31日餘額	2,400,000	36,153	76,812	288,027	1,005,964	820,018	30,512	112,159	-	4,731,181	1,148,467	5,879,648			
盈餘分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	-	43,191	-	(43,191)	-	-	-	-	-	-	-	-	
分配股東現金股利(10%)	-	-	-	-	-	(240,000)	-	-	-	(240,000)	-	(240,000)	-	(240,000)	
民國108年1月1日至12月31日淨利	-	-	-	-	-	456,880	-	-	-	456,880	260,599	717,479			
民國108年1月1日至12月31日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(13,138)	44,183	18,421	-	49,466	58,766	108,232			
民國108年1月1日至12月31日綜合損益總額	-	-	-	-	-	443,742	44,183	18,421	-	506,346	319,365	825,711			
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(249,785)	(249,785)			
民國108年12月31日餘額	\$ 2,400,000	\$ 36,153	\$ 76,812	\$ 331,218	\$ 1,005,964	\$ 980,569	\$ 74,695	\$ 130,580	\$ (38,464)	\$ 4,997,527	\$ 1,218,047	\$ 6,215,574			



會計主管：郭長誠



後附之附註係本合併財務報告之重要組成部分
 參閱大中國國際聯合會計師事務所民國108年12月31日查核報告

經理人：陳恭平



董事長：陳清福


 味王股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 954,482	\$ 1,020,022
收益費損項目：		
折舊費用	146,048	127,297
攤銷費用	17,112	16,777
預期信用減損損失	1,140	76
員工福利負債準備影響數	(150,520)	(90,808)
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	5,561	(4,269)
存貨報廢損失	5,358	5,224
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	953	(322)
處分投資利益	-	(9,330)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損(益)	(7,375)	3,060
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	25,772	44,946
利息費用	14,397	10,955
利息收入	(39,786)	(29,357)
股利收入	(11,179)	(12,287)
與營業活動相關之流動資產及負債變動數		
應收票據增加	(22,947)	(17,076)
應收帳款(增加)減少	(21,866)	69,929
預付款項及其他流動資產增加	(26,715)	(24,423)
存貨增加	(212,394)	(3,788)
應付票據及帳款增加(減少)	92,733	(184,771)
其他應付款增加	7,170	36,791
負債準備-流動減少	(63,665)	(14,935)
遞延收入增加	5,000	-
其他流動負債增加(減少)	6,313	(792)
營運產生之現金流入	725,592	942,919
收取之利息	40,029	30,537
收取之股利	11,179	12,287
收取之所得稅	-	203
支付之利息	(14,231)	(11,010)
支付之所得稅	(317,443)	(247,137)
營業活動之淨現金流入	<u>445,126</u>	<u>727,799</u>

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

無活絡市場之債務工具投資減少	-	288,009
透過損益按公允價值衡量之金融資產減少	-	478,152
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產增加	(1,085)	(228,756)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退還股款	-	923
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	299,212	(851,282)
其他金融資產增加	(1)	-
備供出售金融資產減少	-	203,393
以成本衡量之金融資產減少	-	7,509
採用權益法之投資增加	-	(20,250)
不動產、廠房及設備增加	(100,498)	(261,453)
不動產、廠房及設備支付之利息資本化	(295)	(878)
處分不動產、廠房及設備價款	329	974
預付設備款增加	(24,690)	(68,069)
存出保證金(增加)減少	781	(3,400)
其他非流動資產增加	(17,457)	(19,407)
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>156,296</u>	<u>(474,535)</u>

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)	160,000	(270,000)
租賃負債減少	(13,901)	-
其他非流動負債增加(減少)	(2,033)	1,891
分配股東股利	(240,000)	(312,000)
子公司發放現金股利予非控制權益	(249,785)	(231,155)
籌資活動之淨現金流出	<u>(345,719)</u>	<u>(811,264)</u>

匯率影響數	<u>77,382</u>	<u>72,071</u>
現金及約當現金增加(減少)數	333,085	(485,929)
期初現金及約當現金餘額	<u>1,184,559</u>	<u>1,670,488</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,517,644</u>	<u>\$ 1,184,559</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分

參閱大中國際聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告

董事長：陳清福



經理人：陳恭平



會計主管：郭長城



味王股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國108年度及107年度
(金額除另予說明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

味王股份有限公司(以下稱本公司)原名「中國醱酵工業股份有限公司」，於民國48年4月成立並開始生產，民國68年5月更名為「味王股份有限公司」。主要營業項目為生產及銷售味精、醬油、速食麵、罐頭食品及飲料等暨住宅及大樓開發租售業、工業廠房開發租售業、投資興建公共建設業及洋菸酒類及飲料之進口及經銷。本公司股票於民國52年經證券管理機關核准於台灣證券交易所上市。

本公司及子公司(以下稱合併公司)之主要營運活動及營運部門資訊，請參閱附註四及十四之說明。

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109年3月26日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次採用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布於民國108年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下稱「IFRSs」)暨修正後之證券發行人財務報告編製準則。

金管會於民國107年7月13日以金管證審字第1070324155號令公告修正證券發行人財務報告編製準則部分條文，其中與國際財務報導準則第16號「租賃」有關之修正內容自民國108會計年度施行。又金管會於民國107年7月17日以金管證審字第1070324857號令公告經該會認可之IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則(IFRSs)下載專區」公告之民國108年適用之IFRSs。該令自民國108年1月1日生效。相關經金管會認可已於民國108年適用之新發布、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9號「金融工具」之修正「具負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」，取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋	2019年1月1日
國際會計準則第19號「員工福利」之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正「關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日

(接次頁)

(承前頁)

國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」 2019年1月1日

國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善

- 修正國際財務報導準則第3號「企業合併」 2019年1月1日
- 國際財務報導準則第11號「聯合協議」 2019年1月1日
- 國際會計準則第12號「所得稅」 2019年1月1日
- 國際會計準則第23號「借款成本」 2019年1月1日

首次適用上述民國108年度適用之IFRS及證券發行人財務報告編製準則修正條文對合併公司會計政策、財務狀況、財務績效及現金流量之影響如下：

1. 國際財務報導準則第16號「租賃」係規範租賃之會計處理，該準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關解釋。
2. 於適用國際財務報導準則第16號「租賃」時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似國際會計準則第17號之營業租賃處理外，其他租賃皆於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動及支付利息部分表達為營業活動。適用國際財務報導準則第16號「租賃」前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。
3. 首次適用國際財務報導準則第16號「租賃」時，合併公司選擇對民國107年12月31日已存在之合約豁免重新辨識是否為租賃合約，另選擇將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。
4. 首次適用國際財務報導準則第16號「租賃」對民國108年1月1日資產、負債及權益之影響如下：

	107年12月31日 帳面金額(國際會計準 則第17號及相關解釋)	首次適用之調整	108年1月1日 帳面金額(國際財務 報導準則第16號)	說明
<u>資 產</u>				
使用權資產	\$ -	\$ 81,832	\$ 81,832	(1)
<u>負 債</u>				
租賃負債	\$ -	\$ 81,832	\$ 81,832	(1)
<u>權 益</u>				
保留盈餘	\$ -	\$ -	\$ -	(2)

- (1) 合併公司適用國際財務報導準則第16號，係採用不重編比較資訊，將有關承租不動產及運輸設備之租賃合約，於民國108年1月1日認列使用權資產及租賃負債。
- (2) 合併公司追溯適用國際財務報導準則第16號「租賃」後，經評估結果，對保留盈餘並無影響。
- (3) 合併公司於民國108年1月1日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數區間為1.12%至4.1%。該租賃負債金額與民國107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

民國107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$	109,632
加：估計差額		2,598
匯率影響數		427
減：適用豁免之短期租賃		(653)
適用豁免之低價值資產租賃		(85)
民國108年1月1日未折現總額	\$	111,919
按民國108年1月1日增額借款利率折現後之現值及租賃負債餘額	\$	81,832

(二)尚未採用經金管會認可並發布於民國109年適用之IFRSs

金管會於民國108年7月29日以金管證審字第1080323028號令公告經該會認可之IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則(IFRSs)下載專區」公告之民國109年適用之IFRSs。該令自民國109年1月1日生效。將於民國109年適用之IFRSs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3號「業務定義」之修正	2020年1月1日
國際會計準則第1號及第8號「重大性定義」之修正	2020年1月1日

首次適用上述民國109年度適用之IFRSs，將不致對本公司會計政策及財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三)尚未採用IASB已發布但尚未經金管會認可並發布之IFRSs

截至本合併財務報告發布日止，合併公司尚未採用下列IASB已發布但尚未經金管會認可並發布之IFRSs：

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」	未定
國際財務報導準則第17號「保險合約」，取代國際財務報導準則第4號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債區分為流動或非流動」	2022年1月1日

合併公司認為，截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對合併公司會計政策造成重大變動。惟合併公司仍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，若有重大影響將於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

合併公司之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

1. 合併報告編製原則

當本公司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，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (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

當本公司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，本公司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，本公司即重新評估是否仍控制被投資者。

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

子公司之財務報表在重大方面業已適當調整，以使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。

合併公司各個體間之重大交易、餘額、收益及費損益已於合併時全數消除。

若合併公司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)重分類母公司先前認列於其他綜合損益項目為當期損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

民國108年度及107年度合併財務報告之主體係本公司、冠軍股份有限公司、森美工業股份有限公司、西貢味王責任有限公司、泰國味王有限公司(含泰國冠軍有限公司)、薩摩亞味王有限公司、台味股份有限公司、薩摩亞Best Founder Corporation及格林全食物股份有限公司。

民國108年度及107年度列入合併財務報告之子公司如下：

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	
		108.12.31	107.12.31	108年度	107年度
冠軍股份有限公司	銷售罐頭食品及飲料等	99.99%	99.99%	是	是
森美工業股份有限公司	包裝材料及容器之印刷、製造及買賣	100.00%	100.00%	是	是
西貢味王責任有限公司	味精及速食麵之製造及銷售	100.00%	100.00%	是	是
泰國味王有限公司	味精之製造與銷售	48.66%	48.66%	是(註1)	是(註1)
泰國冠軍有限公司	味精之製造與銷售	48.66%	48.66%	是(註2)	是(註2)
薩摩亞味王有限公司	一般投資	100.00%	100.00%	是	是
台味股份有限公司	住宅、大樓開發租售	100.00%	100.00%	是	是
薩摩亞Best Founder Corporation	一般投資	100.00%	100.00%	是	是
格林全食物股份有限公司	豆類加工食品製造業	70.00%	70.00%	是	是

註1：泰國味王有限公司，其直接及間接持股百分比未逾50%，以其總經理為本公司所指派人員擔任，故列入本合併個體。

註2：泰國冠軍有限公司，105年經組織重組及泰國味王有限公司收購其餘51%非控制權益後，泰國冠軍有限公司成為本公司之孫公司。

3. 未列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子(孫)公司名稱	業務性質	持股比例		說明
			108.12.31	107.12.31	
泰國味王公司	K. S. L. IT Center Co., Ltd.	科技資訊管理	50.00%	50.00%	資產總額占母公司資產總額尚非重大且無重大營業收入
泰國味王公司	TFI Green Biotech Company Limited	有機肥料之分類	50.00%	50.00%	資產總額占母公司資產總額尚非重大且無重大營業收入

4. 對本合併公司具重大性之非控制權益之子公司

本合併公司民國108年12月31日及民國107年12月31日非控制權益總額分別為1,218,047仟元及1,148,467仟元，下列為對本合併公司具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司名稱	主要營業場所	非控制權益			
		108.12.31		107.12.31	
		金額	持股百分比	金額	持股百分比
泰國味王公司	泰國	\$ 1,206,165	51.34%	\$ 1,136,587	51.34%

子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

	泰國味王公司	
	108.12.31	107.12.31
流動資產	\$ 2,350,302	\$ 2,104,246
非流動資產	492,239	487,737
流動負債	(412,712)	(323,624)
非流動負債	(91,742)	(68,905)
淨資產總額	\$ 2,338,087	\$ 2,199,454

綜合損益表

	泰國味王公司	
	108年度	107年度
收 入	\$ 2,924,632	\$ 2,615,133
稅前淨利	641,628	656,492
所得稅費用	(130,896)	(127,304)
繼續營業單位本期淨利	510,732	529,188
非控制權益淨利	(263,394)	(275,631)
本期淨利	247,338	253,557
其他綜合損益(稅後淨額)	114,472	82,512
本期綜合損益總額	\$ 625,204	\$ 611,700
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 322,159	\$ 317,875
支付予非控制權益股利	\$ 249,785	\$ 231,155

現金流量表

	泰國味王公司	
	108年度	107年度
營業活動之淨現金流入	\$ 533,193	\$ 422,664
投資活動之淨現金流入(流出)	234,856	(62,311)
籌資活動之淨現金流出	(465,764)	(469,419)
匯率變動對現金及約當現金之影響	67,299	78,729
本期現金及約當現金增加(減少)數	369,584	(30,337)
期初現金及約當現金餘額	596,963	627,300
期末現金及約當現金餘額	\$ 966,547	\$ 596,963

5. 列入本合併報表之子公司泰國味王有限公司，於西元2016年第3季，以每股1,300泰銖，收購泰國冠軍有限公司之全數普通股計200,000股(因泰國當地法令限制，其中5股之股權係登記於自然人名下，泰國味王有限公司登記股權計199,995股)。經組織重組後，泰國冠軍有限公司成為本公司之孫公司，本公司仍具控制力。
6. 列入本合併報表之子公司西貢味王責任有限公司因「味精產品包材標示資訊涉嫌違反越南行政處理法」事件，請參閱附註十二、其他之說明。

(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；及預期於報導期間後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；及預期於於報導期間後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表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。本公司及冠軍股份有限公司、森美工業股份有限公司、台味股份有限公司及格林全食物股份有限公司之功能性貨幣為新台幣，西貢味王責任有限公司之功能性貨幣為越南盾，泰國味王有限公司及泰國冠軍有限公司之功能性貨幣為泰銖，薩摩亞味王有限公司及薩摩亞Best Founder Corporation之功能性貨幣為美金。編製合併財務報表時，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表時，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。兌換差額於發生當年度認列為損益。

編製合併財務報表時，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、3個月內到期之定期存款及可隨時轉換成定額現金，且價值變動甚小之短期並具高度流動性之投資。

(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，並認列為當年度銷貨成本之減少。

(八)採用權益法之投資

合併公司採用權益法處理對關聯企業之投資。關聯企業之財務報表在重大方面業已適當調整，俾使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。關聯企業之財務報表日期若與本公司不同時，本公司則對其財務報表日期與本公司財務報表日期之間所發生重大交易或事件之影響予以調整。在任何情況下，關聯企業與本公司之財務報表報導期間結束日之差異不超過3個月。部分關聯企業之主要營業係屬糖業或其相關產業，因行業特性(氣候及收成期間等因素)，依當地商業習慣及會計實務，其財務報導期間係採11月制(即其會計期間為當年11月1日至次年10月31日)，惟與本公司之財務報表報導期間結束日之差異不超過3個月。

對關聯企業之投資以成本入帳，後續採權益法評價。關聯企業係指合併公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。重大影響係指參與被投資者財務及營運政策決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策。

在權益法下，投資關聯企業依合併公司所享有被投資者淨資產份額之變動而調整。當合併公司對關聯企業之損失份額超過在該關聯企業之權益時，僅於合併公司發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之部分認列為商譽，若取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之部分，於重評估後立即認列為利益。

合併公司若未按持股比例認購關聯企業發行之新股，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業間交易所產生之損益，僅在與合併公司對其權益無關之範圍內，認列於合併公司之合併財務報告。

(九) 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。

對於民國101年1月1日(轉換至國際財務報導準則日)部分不動產之原始成本，係選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免規定，採認定成本。

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：房屋及建築15至55年；機器設備5至15年；運輸設備5至10年；生財器具3至8年；什項設備3至12年及閒置資產8至27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，認列為當年度損益。

(十) 租賃

民國108年

若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬租賃或包含租賃。

出租人

出租人將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為融資租賃；租賃如未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為營業租賃。

若為營業租賃，出租人按直線基礎將租賃給付認列為收益，但若其他有系統之基礎更能代表標的資產使用效益減少之形態，則適用該基礎若為融資租賃，出租人於租賃開始日認列應收融資租賃款及融資租賃之未賺得融資收益，並採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以使租賃期間之各期有一固定報酬率。

承租人

承租人於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本衡量，租賃負債按該日尚未支付之租賃給付之現值衡量。

使用權資產應提列折舊，折舊期間為自租賃開始日起至使用權資產之耐用年數屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者；但若承租人將於租賃期間屆滿時取得租賃標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映將行使購買選擇權，則折舊期間為自租賃開始日起至標的資產耐用年數屆滿止。

租賃負債以有效利率法計算利息費用，以使按租賃負債餘額計算之各期利率固定。租賃給付係用以支付利息及降低租賃負債，租賃負債之利息認列於損益。

民國107年

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。

(十一)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。對於民國101年1月1日(轉換至國際財務報導準則日)投資性不動產之原始成本，係選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免規定，採認定成本。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5年至27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。

(十二)無形資產

1. 商 譽

合併公司對於民國101年1月1日(轉換至國際財務報導準則日)以前發生之企業合併選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免規定，故對於該日前企業合併所產生之商譽金額，係按我國採用國際財務報導準則前之一般公認會計原則所認列之金額列示。原始認列時，係以原始成本認列為資產，後續不予攤銷，以成本減除累計減損衡量。

2. 其他無形資產

其他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3年之耐用年數計提。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。

(十三)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，減損損失認列為當年度損益。

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年度損益。

商譽應每年定期進行減損測試，減損損失認列於當年度損益，且不得於後續期間迴轉。

(十四) 金融工具

金融資產與金融負債僅於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。於原始認列時，應按公允價值衡量，若非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債，則應加計或減除直接可歸屬於取得或發行該金融資產或金融負債之交易成本。但未包含一重大財務組成部分之應收帳款，於原始認列時，應按交易價格衡量。

金融資產僅於符合下列情況之一時除列：(1)來自金融資產現金流量之合約權利失效；(2)移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，或於既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬之情況下，並未保留對該金融資產之控制。

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. 金融資產

金融資產以管理金融資產之經營模式及金融資產之合約現金流量特性為基礎，本公司所持有之金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量：
按攤銷後成本衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則按攤銷後成本衡量：

- a. 金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量。
- b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產，其利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部分則按避險會計處理。

利息收入以有效利息法計算。

透過其他綜合損益按公允價值衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- a. 金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及

b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

利益或損失認列於其他綜合損益中，但減損利益或損失及外幣兌換損益除外。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失自權益重分類至損益。

另原應透過損益按公允價值衡量之特定權益工具投資，若非持有供交易，亦非屬企業合併中認列之或有對價，於原始認列時可作一不可撤銷之選擇，將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益中。在此情況下，利益或損失認列於其他綜合損益中，但非屬投資成本回收之股利列入損益。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失不得重分類至損益。

透過損益按公允價值衡量

除按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均透過損益按公允價值衡量。

金融資產於原始認列時可被不可撤銷地指定為透過損益按公允價值衡量，以消除或重大減少如不指定將會因採用不同基礎衡量資產或負債或認列其利益及損失而產生之衡量或認列不一致。

利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

2. 金融負債

金融負債中除未符合避險會計之衍生工具、指定為透過損益按公允價值衡量、及企業合併中之或有對價應分類為透過損益按公允價值衡量外，應分類為後續按攤銷後成本衡量，但不符合除列之移轉或對已移轉資產持續參與產生之金融負債、財務保證合約及以低於市場利率提供放款之承諾除外。

3. 減損

按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、合約資產暨適用減損規定之放款承諾及財務保證合約按預期信用損失模式衡量減損。若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，於每一報導日按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；若金融工具自原始認列後信用風險並未顯著增加，則於報導日按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失，惟合併公司對屬於國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之不含重大財務組成應收帳款或合約資產採用簡易作法，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十五) 負債準備

合併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。

(十六) 退職後福利

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年度費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計劃資產報酬）係於發生期間立即全數認列於其他綜合損益項下，並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

(十七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本合併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。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於本合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。以本合併公司應購買、建造或其他方式取得非流動資產為條件之政府補助係認列為遞延收入，並以合理且有系統之基礎於相關資產耐用年限期間轉列損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與本合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十八) 收入認列

合併公司認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，收入金額反映該商品或勞務換得之預期有權取得之對價。

收入認列依下列步驟進行：(1)辨認客戶合約，確認合約業經核准且承諾履行，確認能辨認對商品或勞務之權利，確認能辨認商品或勞務之付款條件，確認合約具商業實質，及確認很有可能將收取移轉商品或勞務之對價。(2)辨認及區分履約義務。(3)決定交易價格。(4)將交易價格分攤至各履約義務。(5)於滿足各履約義務時認列已分攤之收入。

合併公司依合約提供商品，於滿足履約義務時認列收入，通常於移轉商品時滿足履約義務。依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度（產出法或投入法）予以認列。

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

於客戶支付對價前或款項已可自客戶收取前，已藉由移轉商品或勞務予客戶而履約，該履約金額認列為合約資產。但若對該合約對價具有無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取，則該履約金額認列為應收款。

於移轉商品或勞務前，已自客戶收取對價或已具有無條件收取對價之權利，則該須移轉商品或勞務之義務認列為合約負債。

(十九)營業外收入

投資所產生之股利收益係於收取股利之權利確立、與股利有關之經濟效益很有可能流入、及股利金額能可靠衡量時認列。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。

(二十)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，認列於當年度損益。

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。

(二十一)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。

(二十二) 員工酬勞及董監事酬勞

員工酬勞及董監事酬勞可合理估計時認列為當年度費用及負債。次年度股東會後金額若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

(二十三) 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表受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製合併財務報表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) 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列，相關退貨及折讓之提列，係依歷史經驗及考量不同之合約條件，以估計可能發生之銷貨退回及折讓，於產品出售當期認列為銷貨收入之減項及退款負債（帳列其他應付款及其他流動負債），且本公司定期檢視估計之合理性。

(二) 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。

(三) 商譽減損評估

商譽減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤資產及負債至相關現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

(四) 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，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，可能導致已入帳的所得稅利益和費用於未來調整。

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。

截至民國108年及107年12月31日止，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為33,695仟元及36,451仟元。

(五) 員工福利負債準備之計算

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108年及107年12月31日止，合併公司員工福利負債準備之帳面金額分別為330,820仟元及468,202仟元。

(六) 金融工具評價

合併公司採用國際財務報導準則第9號按存續期間預期信用損失認列應收款項(含應收票據及應收帳款)之備抵損失，存續期間預期信用損失係參考歷史經驗、考量個別客戶財務狀況及所屬產業與前瞻性資訊，予以估計調整。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年度之應收款項及備抵損失帳面金額構成影響。

合併公司所持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，其中所持有之無活絡市場未上市櫃公司股票，其公允價值之衡量涉及多項假設，包括所採用之評價方法、類似可比較公司之決定、本益比及流通性折價等，易有主觀判斷並具高度不確定性，且其衡量結果對財務報表構成影響。

截至民國108年1及民國107年12月31日止，應收款項之帳面金額分別為510,713仟元(已扣除備抵損失5,312仟元)及467,151仟元(已扣除備抵損失4,061仟元)。

民國108年度及107年度，本合併公司認列無活絡市場未上市櫃公司股票之金融資產評價利益分別為5,826仟元及163仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108. 12. 31	107. 12. 31
庫存現金	\$ 2,087	\$ 2,519
支票存款	28,126	31,637
活期存款	199,612	180,176
外匯存款	751,813	636,448
3個月內到期之定期存款	536,006	333,779
合 計	<u>\$ 1,517,644</u>	<u>\$ 1,184,559</u>

1. 上項現金及約當現金均未提供質押或限制用途。

2. 上列定期存款於報導期間結束日之市場利率區間如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
3個月內到期之定期存款	1.40%-1.50%	1.00%-5.00%

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
基 金	\$ 30,301	\$ 33,361
非上市櫃公司	-	-
小 計	33,361	33,361
加(減)：評價調整	7,375	(3,060)
合 計	<u>\$ 37,676</u>	<u>\$ 30,301</u>

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產

	108. 12. 31	107. 12. 31
<u>流 動：</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 492,218	\$ 841,437
自投資日起超過3個月之債券-1年以內到期	29,700	-
流動小計	<u>521,918</u>	<u>841,437</u>
<u>非 流 動：</u>		
自投資日起超過3個月之政府債券	10,352	9,845
自投資日起超過3個月之債券	19,800	-
非流動小計	<u>30,152</u>	<u>9,845</u>
合 計	<u>\$ 522,070</u>	<u>\$ 851,282</u>

	108. 12. 31	107. 12. 31
利率區間		
原始到期日超過3個月之定期存款	1.07%-6.20%	1.45%-6.2%
自投資日起超過3個月之債券	4.50%-6.10%	4.5%

(四)應收款項淨額

	108. 12. 31	107. 12. 31
應收票據	\$ 172, 633	\$ 149, 686
應收帳款	\$ 343, 392	\$ 321, 526
減：備抵損失	(5, 312)	(4, 061)
淨 額	\$ 338, 080	\$ 317, 465

本合併公司對商品銷售之平均授信期間為 90 天，應收票據及帳款均不予計息。

合併公司採用國際財務報導準則第 9 號按存續期間預期信用損失認列應收款項(含應收票據及應收帳款)之備抵損失，存續期間預期信用損失係參考歷史經驗，考量個別客戶財務狀況及所屬產業與前瞻性資訊，予以估計調整。合併公司民國 108 及 107 年 12 月 31 日應收票據及應收帳款之預期信用損失及預期信用損失率分析如下：

未減損應收款項之帳齡分析如下：

帳齡分析	108. 12. 31	存續期間預期 信用損失率	備抵存續期間預 期信用損失金額
未逾期亦未減損	\$ 288, 548	-	\$ -
已逾期但未減損			
逾期 90 天以下	2, 131	-	-
逾期 91~180 天	241	-	-
逾期 181 天以上	4, 038	-	-
合 計	\$ 294, 958		\$ -

帳齡分析	107. 12. 31	存續期間預期 信用損失率	備抵存續期間預 期信用損失金額
未逾期亦未減損	\$ 272, 463	-	\$ -
已逾期但未減損			
逾期 90 天以下	6, 444	-	-
逾期 91~180 天	168	-	-
合 計	\$ 279, 075		\$ -

已減損應收款項之帳齡及預期信用損失率分析如下：

帳齡分析	108. 12. 31	存續期間預期 信用損失率	備抵存續期間預 期信用損失金額
未逾期已減損	\$ 215, 114	1. 00%	\$ 2, 152
逾期 90 天以下	3, 016	10. 00%	302
逾期 91~180 天	155	50. 00%	76
逾期 181 天以上	2, 782	100. 00%	2, 782
合 計	\$ 221, 067		\$ 5, 312

帳齡分析	107.12.31	存續期間預期 信用損失率	備抵存續期間預 期信用損失金額
未逾期已減損	\$ 189,168	1.00%	\$ 1,892
逾期 90 天以下	324	10.00%	32
逾期 91~180 天	3	50.00%	1
逾期 181 天以上	2,642	80.00%	2,136
合 計	<u>\$ 192,137</u>		<u>\$ 4,061</u>

備抵損失變動如下：

	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ 4,061	\$ 3,975
本期減損增加	1,143	12
匯率影響數	108	74
期末餘額	<u>\$ 5,312</u>	<u>\$ 4,061</u>

在不考慮其他信用增強之情況下，最能代表合併公司應收票據於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大暴險金額分別為 172,633 仟元及 149,686 仟元；最能代表合併公司應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大暴險金額分別為 338,080 仟元及 317,465 仟元。

(五)存貨淨額

	108.12.31	107.12.31
原 料	\$ 459,124	\$ 265,233
物、燃料	72,614	58,833
在 製 品	702,670	627,358
成 品	322,600	442,024
在途商品	110,010	66,534
合 計	1,667,018	1,459,982
減：備抵存貨跌價損失	(12,021)	(6,460)
淨 額	<u>\$ 1,654,997</u>	<u>\$ 1,453,522</u>

本合併公司 108 年度及 107 年度之營業成本及銷貨成本之存貨相關費損明細如下：

	108 年度	107 年度
銷售存貨成本	\$ 4,304,152	\$ 4,081,922
存貨相關費損		
存貨報廢損失	5,358	5,224
存貨跌價及呆滯損失 提列(迴轉)	5,561	(4,269)
出售下腳收入	(4,203)	(3,945)
小 計	6,716	(2,990)
租賃成本	32,414	32,094
營業成本	<u>\$ 4,343,282</u>	<u>\$ 4,111,026</u>

存貨產生回升利益之原因，係前期已提列備抵跌價損失之存貨已於本期出售或報廢。

(六) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	108.12.31	107.12.31
上市公司股票	\$ 100,543	\$ 99,459
非上市公司股票	49,026	49,026
合計	149,569	148,485
加：評價調整	91,335	72,913
總計	\$ 240,904	\$ 221,398

(七) 採用權益法之投資

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
<u>108.12.31</u>			
關聯企業：			
不具公開報價			
印尼味王股份有限公司	64 仟股	\$ -	49%
柬埔寨國光農產業有限公司	-	13,811	20%
柬埔寨國光糖業有限公司	-	4,253	20%
K. S. L. IT Center Co., Ltd.	5 仟股	4,813	50%
TFI Green Biotech Company Limited	50 仟股	15,931	50%
休斯生物科技股份有限公司	1,125 仟股	16,770	34.62%
合計		\$ 55,578	
<u>107.12.31</u>			
關聯企業：			
不具公開報價			
印尼味王股份有限公司	64 仟股	\$ -	49%
柬埔寨國光農產業有限公司	-	22,522	20%
柬埔寨國光糖業有限公司	-	20,419	20%
K. S. L. IT Center Co., Ltd.	5 仟股	4,991	50%
TFI Green Biotech Company Limited	50 仟股	15,358	50%
休斯生物科技股份有限公司	1,125 仟股	18,985	34.62%
合計		\$ 82,275	

1. 印尼味王(股)公司揭露事項及相關說明：

- (1) 民國95年下半年間，本公司已無法參與並控制或了解印尼味王公司營運，本公司確已喪失對印尼味王公司之控制能力。
- (2) 本公司轉投資印尼味王公司可能遭受之損失或損害，及是否有可能產生或有負債，經洽法律專家出具意見表示：本公司之義務以出資額為限，且不超過股東的資產。
- (3) 本公司轉投資印尼味王公司之股權投資款、資金貸與款項及墊款之帳面餘額，於民國95年度均已降至零。
- (4) 印尼味王公司經當地法院准予進行法定清算程序，印方股東於民國104年8月間辦理清算事宜。

2. 除上項所述者外，合併公司採用權益法之投資及對其所享有之損益及其他綜合損益份額，其中柬埔寨國光農產業有限公司、柬埔寨國光糖業有限公司及休斯生物科技股份有限公司，係依據該被投資公司經會計師查核之財務報表計算認列及揭露各項財務資訊。
3. 納入合併財務報表編製主體之子公司冠軍公司因持有本公司股票，因是本公司依「庫藏股票會計處理準則」規定，視同庫藏股票處理。108年及107年12月31日，上述交易經重分類沖減，列為歸屬於母公司業主之權益項下庫藏股票，金額均為38,464仟元。
4. 本公司為因應柬埔寨法令之規定，因而對於柬埔寨之股權投資進行投資組織調整，於薩摩亞設立本公司持股100%之子公司「Best Founder Corporation」以取代本公司原於柬埔寨轉投資「國光農產業有限公司」之投資公司。
合併公司採用權益法之關聯企業柬埔寨國光糖業有限公司及柬埔寨國光農產業有限公司，擬於107年辦理增資，本公司經107年4月11日之董事會決議通過，不參與該次增資事宜。
上述關聯企業柬埔寨國光糖業有限公司及國光農產業有限公司，依據會計師之查核報告：該等被投資公司於西元2018年10月31日已停業，被投資公司管理階層並於西元2019年2月間公開宣布將停業3年之計畫。
5. 107年度增加轉投資休斯生物科技股份有限公司，投資成本計20,250仟元。

有關合併公司重大關聯企業之財務資訊彙整如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
流動資產	\$ 62,347	\$ 179,351
非流動資產	\$ 1,737,464	\$ 1,820,166
流動負債	\$ 1,594,228	\$ 1,711,426
非流動負債	\$ 92,260	\$ 3,286
淨資產	\$ 113,323	\$ 284,806
合併公司所享有關聯 企業淨資產之份額	\$ 34,834	\$ 82,275
	108 年度	107 年度
營業收入淨額	\$ 23,889	\$ 441,984
淨 損	\$ (129,766)	\$ (234,846)
綜合損益總額	\$ (130,784)	\$ (223,866)
合併公司所享有關聯 企業損益之份額	\$ (26,889)	\$ (44,946)
合併公司所享有關聯 企業其他綜合損益之份額	\$ 44	\$ 1,055
合併公司所享有關聯 企業綜合損益總額份額	\$ (26,845)	\$ (43,891)

(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：

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	生財器具	其他設備	閒置資產	未完工程	合計
成 本									
107.1.1 餘額	\$ 1,536,618	\$ 809,435	\$ 2,991,451	\$ 200,368	\$ 59,853	\$ 44,981	\$ 707,602	\$ 21,000	\$ 6,371,308
本期增添	51,152	4,804	25,461	10,965	402	431	-	169,116	262,331
本期處分	-	(2,412)	(22,666)	(2,457)	(389)	-	-	-	(27,924)
重分類	245	4,766	729	-	-	-	-	(5,740)	-
匯率影響數	3,440	12,286	64,827	3,042	722	66	-	1	84,384
107.12.31 餘額	1,591,455	828,879	3,059,802	211,918	60,588	45,478	707,602	184,377	6,690,099
本期增添	-	10,088	39,238	7,118	2,867	14,198	-	27,284	100,793
本期處分	-	(15,356)	(46,809)	(3,022)	(3,331)	(21,943)	-	-	(90,461)
重分類	494	218,112	132,364	1,883	(188)	542	(3,925)	(211,284)	137,998
匯率影響數	8,997	15,626	95,999	4,297	983	129	-	12	126,043
108.12.31 餘額	\$ 1,600,946	\$ 1,057,349	\$ 3,280,594	\$ 222,194	\$ 60,919	\$ 38,404	\$ 703,677	\$ 389	\$ 6,964,472
累計折舊									
107.1.1 餘額	\$ -	\$ 641,955	\$ 2,635,804	\$ 138,118	\$ 55,910	\$ 38,108	\$ 19,314	\$ -	\$ 3,529,209
本期提列	-	23,650	81,713	17,139	855	2,581	29	-	125,967
本期處分	-	(2,309)	(22,246)	(2,350)	(367)	-	-	-	(27,272)
匯率影響數	-	9,654	58,164	2,432	699	43	-	-	70,992
107.12.31 餘額	-	672,950	2,753,435	155,339	57,097	40,732	19,343	-	3,698,896
本期提列	-	26,923	84,939	16,451	1,123	2,339	-	-	131,775
本期處分	-	(15,050)	(45,851)	(3,123)	(3,224)	(21,931)	-	-	(89,179)
重分類	-	188	3,817	-	(188)	-	(3,817)	-	-
匯率影響數	-	12,323	88,310	3,649	963	84	-	-	105,329
108.12.31 餘額	\$ -	\$ 697,334	\$ 2,884,650	\$ 172,316	\$ 55,771	\$ 21,224	\$ 15,526	\$ -	\$ 3,846,821
累計減損									
107.1.1 餘額	\$ 53,045	\$ -	\$ 12	\$ -	\$ 5	\$ -	\$ 7,247	\$ -	\$ 60,309
107.12.31 餘額	53,045	-	12	-	5	-	7,247	-	60,309
重分類	-	-	109	-	-	-	(109)	-	-
108.12.31 餘額	\$ 53,045	\$ -	\$ 121	\$ -	\$ 5	\$ -	\$ 7,138	\$ -	\$ 60,309
帳面淨額									
107.12.31	\$ 1,538,410	\$ 155,929	\$ 306,355	\$ 56,579	\$ 3,486	\$ 4,746	\$ 681,012	\$ 184,377	\$ 2,930,894
108.12.31	\$ 1,547,901	\$ 360,015	\$ 395,823	\$ 49,878	\$ 5,143	\$ 17,180	\$ 681,013	\$ 389	\$ 3,057,342

1. 上項不動產、廠房及設備提供質押情形，請參閱附註八。
2. 上列未完工程於民國 108 年度及 107 年度利息資本化金額分別計 295 仟元及 878 仟元。
3. 截至民國 108 年 12 月 31 日及民國 107 年 12 月 31 日止，合併公司部分不動產、廠房及設備依據外部獨立專業鑑價公司之鑑價報告及合併公司之評估結果，其可回收金額(淨公允價值)小於帳面價值計 60,309 仟元，業經提列累計減損為 60,309 仟元。

(九)使用權資產

合併公司承租不動產、廠房及設備之成本及折舊，其變動明細如下：

	土地	房屋及建築	運輸設備	成本合計	累計折舊	淨額
108.1.1 餘額	\$ 57,034	\$ 13,348	\$ 11,450	\$ 81,832	\$ -	\$ 81,832
本期新增	-	1,039	-	1,039	-	1,039
折舊提列	-	-	-	-	(12,924)	(12,924)
匯率影響數	(1,283)	65	711	(507)	100	(407)
108.12.31 餘額	\$ 55,751	\$ 14,452	\$ 12,161	\$ 82,364	\$ (12,824)	\$ 69,540

1. 合併公司民國 108 年度使用權資產之折舊費用為 12,924 仟元。
2. 合併公司於民國 107 年度以營業租賃承租不動產、廠房及設備，請參閱合併財務報表附註六(十七)。

(十)投資性不動產

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	其他設備	成本合計	累計折舊	累計減損	淨額
107.1.1 餘額	\$ 1,461,629	\$ 71,680	\$ 64	\$ 1,533,373	\$ 55,594	\$ 38,830	\$ 1,438,949
折舊提列	-	-	-	-	1,330	-	(1,330)
匯率影響數	3,232	364	-	3,596	252	-	3,344
107.12.31 餘額	1,464,861	72,044	64	1,536,969	57,176	38,830	1,440,963
折舊提列	-	-	-	-	1,349	-	(1,349)
匯率影響數	5,474	615	-	6,089	457	-	5,632
108.12.31 餘額	\$ 1,470,335	\$ 72,659	\$ 64	\$ 1,543,058	\$ 58,982	\$ 38,830	\$ 1,445,246

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 截至民國 108 年及民國 107 年 12 月 31 日止，合併公司部分投資性不動產依據外部獨立專業鑑價公司之鑑價報告評估結果，其可回收金額(淨公允價值)小於帳面價值計 38,830 仟元，業經提列累計減損為 38,830 仟元。
3. 上項投資性不動產於民國 108 年度及 107 年度認列之租金收入分別為 53,773 仟元及 49,038 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 32,414 仟元及 32,094 仟元。
4. 參酌外部獨立專業鑑價公司出具之鑑價報告等資料評估結果，上項投資性不動產於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止之公允價值合計均為 5,132,079 仟元。有關投資性不動產之公允價值之評價方法為(1)比較法及(2)收益法之直接資本化法，其重要假設如下：

	108.12.31	107.12.31
收益資本化率	0.96%-4.46%	0.96%-4.46%

5. 上項投資性不動產提供質押情形，請參閱合併財務報表附註八。

(十一) 預付設備款

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
預付機器等設備款	\$ 15,602	\$ 128,910

(十二) 預付款項及其他資產

	108. 12. 31	107. 12. 31
預付貨款	\$ 3,417	\$ 7,516
預付費用	29,806	33,107
其他應收款	326,875	326,166
減：備抵損失-其他應收款	(310,096)	(310,096)
催收款	5,203	5,206
減：備抵損失-催收款	(5,203)	(5,206)
商 譽	48,196	48,196
其他無形資產	11,608	10,459
用品盤存	37,893	32,993
其 他	48,184	20,728
合 計	\$ 195,883	\$ 169,069
流 動	\$ 118,014	\$ 91,542
非 流 動	77,869	77,527
合 計	\$ 195,883	\$ 169,069

其他應收款及催收款屬逾一年之應收款部分，業已全數提列備抵損失。
備抵損失變動如下：

	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ 315,302	\$ 315,238
本期減損增加(減少)	(3)	64
期末餘額	\$ 315,299	\$ 315,302

合併公司商譽係民國 96 年度取得西貢味王責任有限公司 35% 股權所產生。合併公司係採用使用價值作為此商譽之可回收金額，民國 108 年 12 月 31 日及民國 107 年 12 月 31 日所採用之折現率分別為 3.25% 及 5%。

(十三) 短期借款

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
抵押借款	\$ 470,000	\$ 330,000
信用借款	323,000	303,000
合 計	\$ 793,000	\$ 633,000
利率區間	1.00%-1.444%	1.00%-1.565%

有關提供擔保情形，請參閱附註八。

(十四)租賃負債

合併公司民國 108 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利 息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 12,619	\$ 2,483	\$ 10,136
超過1年但不超過5年	21,971	8,079	13,892
5年以上	61,078	16,136	44,942
合計	\$ 95,668	\$ 26,698	\$ 68,970
表達於資產負債表之資訊：			
租賃負債-流動	\$ 12,619		\$ 10,136
租賃負債-非流動	\$ 83,049		\$ 58,834

民國 108 年度認列租賃負債之利息費用為 2,863 仟元。

民國 108 年度認列租賃之現金流出金額 13,901 仟元。

(十五)退職後福利

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 1.3 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%。原享有退休補償金者，於退休時加發 2.6 個基數之補償金（不包含於退休金之最高 45 個基數內）。選擇適用勞工退休金條例者，由本公司按月提撥退休金至勞工個人專戶，適用勞動基準法之舊制年資予以保留，惟計算退休金基數時，適用勞工退休金條例之年資不予計算。

本公司及森美公司退休辦法適用於正式僱用之專職員工，採確定給付退休辦法部分，每月分別按給付薪資之 15%及 2%提撥退休金。另冠軍公司已無適用舊制退休金之員工。又西貢味王公司西元 2009 年 1 月 1 日之前即存在之員工年資，適用越南「勞動法」，公司應對離職員工給付退職輔助金，屬確定給付退休辦法。泰國味王公司西元 2011 年採用員工福利計畫，屬確定給付退休辦法。經精算結果，本合併公司退休金相關資訊揭露如下：

(1)確定福利計畫之精算假設如下：

本公司及森美公司	108年度	107年度
折 現 率	0.65%-0.70%	0.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%

西貢味王公司	108年度	107年度
折現率	3.25%	5.00%
未來薪資水準增加率	10.00%	10.00%
泰國味王公司	108年度	107年度
折現率	2.47~2.55%	2.24~3.85%
未來薪資水準增加率	5%	2.87~3.21%

(2) 確定福利計畫認列之費用：

	108年度	107年度
當期服務成本	\$ 7,370	\$ 6,832
前期服務成本	7,057	-
淨確定福利負債淨利息	4,610	6,087
淨退休金成本	\$ 19,037	\$ 12,919

(3) 認列於其他綜合損益之金額：

	108年度	107年度
淨確定福利負債再衡量數	\$ (16,722)	\$ (19,009)

(4) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
確定福利義務	\$ 719,305	\$ 705,353
計畫資產之公允價值	(388,485)	(237,151)
員工福利負債準備	\$ 330,820	\$ 468,202

(5) 確定福利義務之現值變動如下：

	108年度	107年度
期初之確定福利義務	\$ 705,353	\$ 703,632
當期服務成本	7,370	6,832
前期服務成本	7,057	-
利息成本	6,496	8,014
福利支付數	(36,661)	(39,584)
精算損益-經驗調整	13,985	11,010
精算損益-人口統計假設變動	(45)	(129)
精算損益-財務假設變動	15,750	15,578
期末之確定福利義務	\$ 719,305	\$ 705,353

(6) 計畫資產公允價值變動如下：

	108年度	107年度
期初之計畫資產公允價值	\$ 237,151	\$ 163,631
本期提撥	173,960	97,391
本期支付	(33,677)	(30,295)
本期報酬	11,051	6,424
期末之計畫資產公允價值	\$ 388,485	\$ 237,151

(7) 重大精算假設之敏感度分析

合併公司確定福利義務之敏感度分析，係以精算假設之折現率及調薪率為基礎，在其他精算假設維持不變之前提下，將折現率及調薪率分別加減 0.25% 計算：

a. 折現率敏感度分析：

	折現率			
	108. 12. 31		107. 12. 31	
	增加 0.25%	減少 0.25%	增加 0.25%	減少 0.25%
依模擬假設計算	\$ 706,994	\$ 732,002	\$ 718,301	\$ 718,725
依原假設計算	719,305	719,305	705,353	705,353
確定福利義務(利益)損失	(12,311)	12,697	(12,948)	13,372
確定福利義務變動百分比	(1.71%)	1.77%	(1.84%)	1.90%

b. 調薪率敏感度分析：

	調薪率			
	108. 12. 31		107. 12. 31	
	增加 0.25%	減少 0.25%	增加 0.25%	減少 0.25%
依模擬假設計算	\$ 731,787	\$ 707,137	\$ 718,515	\$ 692,541
依原假設計算	719,305	719,305	705,353	705,353
確定福利義務(利益)損失	12,482	(12,168)	13,162	(12,812)
確定福利義務變動百分比	1.74%	(1.69%)	1.87%	(1.82%)

(8) 確定福利義務到期概況資訊

	108. 12. 31	107. 12. 31
預計未來 1 年內福利支付	\$ 43,849	\$ 47,554
預計未來 2~5 年內福利支付	190,672	174,632
預計未來 6 年以上福利支付	524,426	523,305
總福利支付	\$ 758,947	\$ 745,491

(9) 預期未來 1 年對確定福利計畫提撥金額及確定福利義務之平均存續期間如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
預期 1 年內提撥金額	\$ 28,353	\$ 93,918
確定福利義務平均存續期間	7 年-8 年	8 年

2. 確定提撥計畫

本公司、冠軍公司及森美公司之勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提繳率，不得低於員工每月工資 6%。108 年度及 107 年度本合併公司依勞工退休金條例提繳之退休金分別為 13,823 仟元及 13,323 仟元。

(十六) 長期遞延收入

本公司之子公司森美工業股份有限公司於民國 108 年底取得與設備補助款相關之政府補助計 5,000 仟元，是項補助款帳列長期遞延收入，於相關資產之耐用年限內逐期轉列收入。截至民國 108 年 12 月 31 日止，長期遞延收入餘額為 5,000 仟元。

(十七) 營業租賃

108 年度

合併公司民國 108 年度出租其投資性不動產，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請參閱合併財務報表附註六(十)投資性不動產。

民國 108 年 12 月 31 日應收租賃給付之到期分析如下：

1年以內	\$	53,898
超過1年但不超過5年		191,146
5年以上		110,564
應收租賃給付總額	\$	<u>355,608</u>

107 年度

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：

		<u>107.12.31</u>
1年以內	\$	25,947
超過1年但不超過5年		20,437
5年以上		16,491
合計	\$	<u>62,875</u>

合併公司不可取消之營業租賃承租契約未來最低租金支付金額如下：

		<u>107.12.31</u>
1年以內	\$	13,971
超過1年但不超過5年		29,929
5年以上		65,732
合計	\$	<u>109,632</u>

(十八)所得稅

1. 所得稅費用(利益)主要組成：

認列於損益之所得稅

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
當期所得稅費用	\$ 217,275	\$ 264,270
以前年度之當期所得稅於本期之調整	7,124	15,009
股利收入分離課稅	10,301	-
遞延所得稅費用：		
稅率變動	-	28,469
與暫時性差異之原始產生及迴轉有關之遞延所得稅利益	2,303	7,949
所得稅費用	<u>\$ 237,003</u>	<u>\$ 315,697</u>

我國自民國 107 年度起未分配盈餘所適用稅率由 10%調降為 5%。

認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
遞延所得稅費用		
確定福利計畫再衡量數	\$ -	\$ -
金融資產未實現損益	-	-
採用權益法認列之其他綜合損益之份額	-	-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

當期認列於損益之所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$ 954,482	\$ 1,020,022
相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$ 265,720	\$ 284,136
永久性差異	(28,098)	(7,080)
暫時性差異	(24,330)	(20,393)
未分配盈餘加徵 10%稅額	3,983	7,607
以前年度之當期所得稅於本期之調整	7,124	15,009
股利收入分離課稅	10,301	-
稅率變動	-	28,469
與暫時性差異之原始產生及迴轉有關之遞延所得稅利益	2,303	7,949
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$ 237,003</u>	<u>\$ 315,697</u>

當期認列於損益之所得稅費用及期末應計所得稅之調節如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 217,275	\$ 264,270
加：期初應付所得稅	152,642	120,501
以前年度之當期所得稅調整	7,124	15,009)
股利收入分離課稅	10,301	-
匯率影響數	(667)	(1)
減：本期支付	(306,757)	(247,137)
期末應付所得稅 (本期所得稅負債)	<u>\$ 79,918</u>	<u>\$ 152,642</u>

	108. 12. 31	107. 12. 31
期初應退所得稅	\$ 10	\$ 204
加：本期應退所得稅	10,686	10
減：本期核定退稅	-	(203)
以前年度之當期所得稅調整	-	(1)
期末應退所得稅 (本期所得稅資產)	<u>\$ 10,696</u>	<u>\$ 10</u>

2. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析如下：

	108 年度						
	期初餘額	認列於其他			直接認列		期末餘額
		認列於損益	綜合損益	於權益	換算差額		
暫時性差異							
未實現存貨跌價損失	\$ 398	\$ (16)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 382	
未實現兌換利益	452	980	-	-	-	1,432	
預期信用減損損失超限	829	(347)	-	-	-	482	
提撥退休金超限	27,398	(6,248)	-	-	-	21,150	
資產減損損失	894	-	-	-	-	894	
其他	(179,822)	3,328	-	-	-	(176,494)	
遞延所得稅(費用)利益		<u>\$ (2,303)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (149,851)</u>					<u>\$ (152,154)</u>	
表達於資產負債表之資訊							
遞延所得稅資產	<u>\$ 36,451</u>					<u>\$ 33,695</u>	
遞延所得稅負債	<u>\$ 186,302</u>					<u>\$ 185,849</u>	

107 年度

			認列於其他		直接認列		期末餘額
	期初餘額	認列於損益	綜合損益	於權益	換算差額		
暫時性差異							
未實現存貨跌價損失	\$ 373	\$ 25	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 398
未實現兌換利益	4,211	(3,759)	-	-	-	-	452
預期信用減損損失超限	743	86	-	-	-	-	829
提撥退休金超限	26,895	503	-	-	-	-	27,398
資產減損損失	760	134	-	-	-	-	894
其他	(148,417)	(33,407)	-	-	2,002	-	(179,822)
遞延所得稅(費用)利益		\$ (36,418)	\$ -	\$ -	\$ 2,002		
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$ (115,435)						\$ (149,851)
表達於資產負債表之資訊							
遞延所得稅資產	\$ 37,189						\$ 36,451
遞延所得稅負債	\$ 152,624						\$ 186,302

3. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

(1) 未認列之遞延所得稅資產

本合併公司因非很有可能課稅所得可實現或於可預見之未來會回轉，而未認列之遞延所得稅資產如下：

認列於損益之遞延所得稅	108.12.31	107.12.31
未認列為遞延所得稅資產：		
虧損扣抵	\$ 2,602	\$ 2,815
暫時性差異	178,548	182,405
合計	\$ 181,150	\$ 185,220

(2) 與投資子公司、關聯企業相關未認列之遞延所得稅資產及負債

本合併公司對國外子公司及國外關聯企業，因國外營運機構財務報表換算之兌換差額，並未認列相關之遞延所得稅資產/或遞延所得稅負債。本公司對該等轉投資，大部分實質上屬長久存在，在可預見之未來不會處分，於可預見之未來該等差異不會回轉，或於可預見之未來該等差異不會實現。

認列於其他綜合損益之遞延所得稅	108.12.31	107.12.31
未認列為遞延所得稅資產(負債)：		
直接借(貸)記其他權益項目所產生之差異	\$ (14,939)	\$ (6,102)

4. 集團內個體未使用課稅損失之資訊彙總如下：

發生年度	虧損金額	尚未使用餘額		最後可抵減年度
		108.12.31	107.12.31	
103	\$ 61,270	\$ 4,176	\$ 9,680	113
105	4,246	4,246	4,246	115
106	4,026	4,027	4,027	116
107	146	146	146	117
108	414	414	-	118
		<u>\$ 13,009</u>	<u>\$ 18,099</u>	

5. 所得稅核定情形

本公司、冠軍公司、森美公司及台味公司營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定情形如下：

	核定年度
味王公司	106年度
台味公司	106年度
冠軍公司	107年度
森美公司	106年度

(十九) 權益

1. 股本

本公司額定股本為 2,400,000 仟元，分為 240,000 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。民國 108 年 12 月 31 日及民國 107 年 12 月 31 日止，實收股本均為 2,400,000 仟元，按同一面額，分為 240,000,000 股。

本公司股本來源明細如下：

項 目	金 額
原始認股及現金增資	\$ 537,762
盈餘轉增資	1,251,626
資本公積轉增資	563,439
特別公積轉增資	47,173
合 計	<u>\$ 2,400,000</u>

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，及因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撥充資本外，不得移作他用。

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。惟是項資本公積亦得以現金分配。

本公司截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止之資本公積餘額明細如下：

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
庫藏股票交易	\$ 36,153	\$ 36,153
採用權益法認列關聯企業 股權淨值之變動數	76,812	76,812
合 計	\$ 112,965	\$ 112,965

3. 法定盈餘公積

依照公司法規定，法定盈餘公積應提撥至公司實收股本總額時止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。

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，得將特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另自 102 年起，本公司依金管會於民國 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；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。

5. 盈餘分配

依本公司章程規定：公司年度如有獲利，應提撥 2% 為員工酬勞及 5% 以下為董事監察人酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥 10% 法定盈餘公積及依證券交易法規定應提列之特別盈餘公積，如尚有餘，得視當年度實際獲利及資金情況，經董事會決議通過後報股東會決議分派股東紅利。

民國 108 年度本公司估列員工酬勞及董監酬勞金額合計為 27,898 仟元，依公司管理階層分派計畫按當年度稅前淨利扣除員工酬勞及董監酬勞前之金額按比率估列，並認列為當年度費用，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。

民國 108 年 6 月 26 日及 107 年 6 月 26 日本公司經股東常會決議民國 107 年及 106 年度盈餘分配，分派之每股股利及員工酬勞、董事與監察人酬勞如下：

	107年度	106年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1	\$ 1.3
員工酬勞-現金	\$ 12,330	\$ 11,321
董事及監察人酬勞	18,495	16,982
合計	\$ 30,825	\$ 28,303

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。

本公司董事會於 109 年 3 月 26 日決議通過 108 年度之盈餘分配案如下：

	盈餘分配案 108 年度	每股股利(元) 108 年度
法定盈餘公積提列	\$ 45,688	
現金股利	240,000	\$ 1
合計	\$ 285,688	

有關 108 年度之盈餘分配案尚待股東常會決議。

有關董事會通過及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測網站」查詢。

上述有關員工酬勞及董監酬勞相關資訊可自台灣證券交易所之「公開資訊觀測網站」查詢。

6. 股利政策

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規畫，並滿足股東對現金流入之需求，本公司股利政策綜合考量資本公積、保留盈餘、財務結構、資本預算及營運狀況等因素，決定最適當發放方式。

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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，公允價值之變動，直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益項目，於後續期間不得重分類至損益。確定福利計畫之精算損益，認列於其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘，於後續期間不得重分類至損益。

8. 非控制權益

非控制權益變動情形如下：

	108 年度	107 年度
期初金額	\$ 1,148,467	\$ 1,064,961
歸屬於非控制權益之份額：		
本期淨利	260,599	272,418
換算國外營運機構財務報表		
所產生之兌換差額	58,766	42,243
非控制權益減少(註)	(249,785)	(231,155)
期末餘額	\$ 1,218,047	\$ 1,148,467

註：係合併子公司發放股利，非控制權益享有之數額。

(二十) 庫藏股票

收回原因	持有之公司	期初股數	本期增加	期末股數
<u>108年12月31日</u>				
子公司持有本公司股票，視同庫藏股	冠軍(股)公司	2,293,865股	-	2,293,865股
<u>107年12月31日</u>				
子公司持有本公司股票，視同庫藏股	冠軍(股)公司	2,293,865股	-	2,293,865股

列入本合併報表之子公司-冠軍(股)公司，截至108年及107年12月31日止，持有本公司股票，每股成本均為16.86元，每股市價分別為27.05元及26.00元。

(二十一) 每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨利	456,880仟元	431,907仟元
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	456,880仟元	431,907仟元
股 數		
	108年度	107年度
用以計算基本每股盈餘之		
普通股加權平均股數	237,706仟股	237,706仟股
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之		
普通股加權平均股數	237,706仟股	237,706仟股

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採股票方式發放，並於潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。本公司額定股本，均已全數發行，員工酬勞以現金發放，因而基本每股盈餘及稀釋每股盈餘均相同。

(二十二) 本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用

	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計
<u>108年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用(註2)	\$ 358,916	\$ 418,896	\$ 777,812
勞健保費用	26,464	24,531	50,995
退休金費用(註1)	22,638	10,222	32,860
董事酬金	-	26,175	26,175
合 計	<u>\$ 408,018</u>	<u>\$ 479,824</u>	<u>\$ 887,842</u>
折舊費用	<u>\$ 121,063</u>	<u>\$ 24,985</u>	<u>\$ 146,048</u>
攤銷費用	<u>\$ 9,244</u>	<u>\$ 7,868</u>	<u>\$ 17,112</u>
<u>107年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用(註2)	\$ 314,424	\$ 311,709	\$ 626,133
勞健保費用	21,644	23,853	45,497
退休金費用(註1)	15,660	10,582	26,242
董事酬金	-	27,327	27,327
合 計	<u>\$ 351,728</u>	<u>\$ 373,471</u>	<u>\$ 725,199</u>
折舊費用	<u>\$ 105,001</u>	<u>\$ 22,296</u>	<u>\$ 127,297</u>
攤銷費用	<u>\$ 9,095</u>	<u>\$ 7,682</u>	<u>\$ 16,777</u>

註1：請參閱附註六(十五)。

註2：請參閱附註六(十九)。

1. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司及子公司從業員工人數分別為 1,978 名及 1,990 名。其中未兼任員工之董事人數均為 14 名。
2. 108 年度及 107 年度平均員工福利費用分別為 439 仟元及 353 仟元。
3. 108 年度及 107 年度平均薪資費用分別為 396 仟元及 317 仟元。兩年度平均員工薪資費用增加 24.92%。

(二十三) 營業收入

	108年度	107年度
商品銷售	\$ 6,269,464	\$ 6,031,993
租金收入	53,773	49,038
合 計	<u>\$ 6,323,237</u>	<u>\$ 6,081,031</u>

合併公司之商品銷售收入，係源於商品於某一時點移轉予客戶所產生；租金收入則源於勞務隨時間逐步移轉予客戶所產生。

(二十四) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 39,786	\$ 29,357
股利收入	11,179	12,287
合計	<u>\$ 50,965</u>	<u>\$ 41,644</u>

(二十五) 其他利益及損失

	108年度	107年度
外幣兌換利益(損失)淨額	\$ 3,276	\$ 29,403
處分不動產、廠房及設備 利益(損失)淨額	(953)	322
其他	10,458	21,688
透過損益按公允價值衡量 之金融資產淨(損)益	7,375	(3,060)
合計	<u>\$ 20,156</u>	<u>\$ 48,353</u>

(二十六) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款之利息	\$ 11,418	\$ 10,955
租賃負債之利息	2,863	-
押金設算之利息	116	-
合計	<u>\$ 14,397</u>	<u>\$ 10,955</u>

(二十七) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108. 12. 31	107. 12. 31
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 1,517,644	\$ 1,184,559
應收票據及帳款	510,713	467,151
其他金融資產	759	758
按攤銷後成本衡量之金融資產	552,070	851,282
存出保證金	26,681	27,462
小計	<u>2,607,867</u>	<u>2,531,212</u>
按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量 之金融資產	37,676	30,301
透過其他綜合損益按公允價值 之金融資產	240,904	221,398
合計	<u>\$ 2,886,447</u>	<u>\$ 2,782,911</u>

(接次頁)

(承前頁)

金融負債

按攤銷後成本衡量

短期借款	\$	793,000	\$	633,000
應付票據及帳款		444,556		351,823
其他應付款		288,105		280,769
租賃負債		68,970		-
合計	\$	1,594,631	\$	1,265,592

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。

合併公司並未以投機目的進行金融工具之交易。合併公司透過衍生金融工具規避匯率風險之影響。衍生金融工具之運用受本公司政策所規範。合併公司對於上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。

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。合併公司以遠期外匯合約規避美元之匯率變動風險。另合併公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因合併公司浮動利率淨資產大多在一年內到期，且目前市場利率已處低檔，預期並無重大之利率變動風險。

(1) 外幣匯率風險

合併公司部分營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司使用短期借款來規避匯率風險。此類金融工具之使用，可協助合併公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

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、泰銖及越南盾升值/貶值1%時，合併公司於民國108年度及107年度之淨利將分別增加/減少12,369仟元及9,534仟元。

(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，假若利率增加/減少1%，合併公司於民國108年度及107年度淨利將分別減少/增加8,888仟元及7,460仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司持有之上市櫃及未上市櫃之權益證券及基金投資，此等權益證券及基金投資之價格會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。

合併公司所有重大權益工具投資，皆須經本公司董事會核准後始得為之。

合併公司持有之基金投資係屬透過損益按公允價值衡量類別；上市櫃權益證券係屬透過其他綜合損益按公允價值衡量類別；及未上市櫃權益證券則分別屬透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量類別。

合併公司權益工具及基金投資之價格風險，主要係來自於分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之投資。

有關權益工具及基金價格風險之敏感性分析，係以財務報導期間結束日之公允價值變動為計算基礎。假若權益工具及基金價格上升/下降1%，合併公司於民國108年度及107年度綜合損益總額將分別增加/減少2,786仟元及2,517仟元。

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108年度及107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。

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。

下表除租賃負債係按折現值列示外，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：

		108. 12. 31				
		6 個月以內	6~12 個月	1~2 年	2~5 年	合計
非衍生金融負債						
短期借款	\$	793,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 793,000
應付票據及帳款		444,556	-	-	-	444,556
其他應付款		260,207	27,898	-	-	288,105
租賃負債		4,882	5,254	13,892	44,942	68,970
合計	\$	1,502,645	\$ 33,152	\$ 13,892	\$ 44,942	\$ 1,594,631

		107. 12. 31				
		6 個月以內	6~12 個月	1~2 年	2~5 年	合計
非衍生金融負債						
短期借款	\$	633,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 633,000
應付票據及帳款		351,823	-	-	-	351,823
其他應付款		249,944	30,825	-	-	280,769
合計	\$	1,234,767	\$ 30,825	\$ -	\$ -	\$ 1,265,592

6. 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：

		幣別	外幣金額	期末衡量匯率	帳面金額
貨幣性項目：					
108. 12. 31					
金融資產					
現金及約當現金	美金	8,796 美元	29.95	\$	263,455
現金及約當現金	泰銖	976,311 仟泰銖	0.99		966,547
現金及約當現金	越南盾	45,209,171 仟盾	0.0012951		58,550
應收款項	美金	399 仟美元	29.95		11,942
應收款項	歐元	22 仟歐元	33.64		737
應收款項	泰銖	3,062 仟泰銖	0.99		3,031
金融負債					
應付款項	泰銖	68,022 仟泰銖	0.99		67,342
107. 12. 31					
金融資產					
現金及約當現金	美金	6,420 美元	30.65	\$	196,769
現金及約當現金	泰銖	940,450 仟泰銖	0.9321		596,963
現金及約當現金	越南盾	134,513,294 仟盾	0.0013249		178,217
應收款項	美金	365 仟美元	30.65		11,176
應收款項	歐元	43 仟歐元	34.63		1,489
應收款項	泰銖	8,233 仟泰銖	0.9321		7,674
金融負債					
應付款項	泰銖	41,697 仟泰銖	0.8979		38,865

由於本合併公司之個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本合併公司於民國108年及107年度之外幣兌換損益分別為利益3,276仟元及利益29,403仟元。

	幣別	外幣金額	期末衡量匯率	帳面金額
非貨幣性項目：				
<u>108.12.31</u>				
採用權益法之投資	美金	603 仟美元	29.95	\$ 18,064
採用權益法之投資	泰銖	20,953 仟泰銖	0.99	20,744
<u>107.12.31</u>				
採用權益法之投資	美金	1,401 仟美元	30.65	\$ 42,941
採用權益法之投資	泰銖	21,831 仟泰銖	0.9321	20,349

7. 金融工具之公允價值

(1) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

① 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本合併公司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合併財務報表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

金融資產及融金負債之公允價值係依下列方式決定：

- 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。
- 無公開報價之股票公允價值係依照以市場法及倍數法(屬於市場法的一種)分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(2) 認列於合併資產負債表之公允價值

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具分析資訊，並將公允價值依可觀察之程度區分成下列三等級之方式揭露分析資訊：

第1等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第2等級：除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。

第3等級：評價技術並非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

(3) 以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產

本合併公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產，其公允價值層級如下：

108.12.31	第1等級	第2等級	第3等級	合計
金融資產				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
基金	\$ -	\$ 37,676	\$ -	\$ 37,676
非上市櫃股票	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公				
允價值衡量之金融資產				
上市櫃股票	184,966	-	-	184,966
非上市櫃股票	-	-	55,938	55,938
107.12.31				
金融資產				
透過損益按公允價值				
衡量之金融資產				
基金	\$ -	\$ 30,301	\$ -	\$ 30,301
非上市櫃股票	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公				
允價值衡量之金融資產				
上市櫃股票	171,286	-	-	171,286
非上市櫃股票	-	-	50,112	50,112

(4) 金融工具以第三等級公允價值衡量之調節

合併公司以第三等級公允價值衡量之金融資產，係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，108年及107年1月1日至12月31日之調節如下：

	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
期初餘額	\$ 50,112	\$ 49,949
認列於其他綜合損益之當期損益		
按公允價值衡量之金融資產利益	5,826	163
期末餘額	\$ 55,938	\$ 50,112

(5) 合併公司108年度及107年度均未有第一級及第二級公允價值衡量間移轉之情形。

(二十八) 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。

本合併公司截至民國108年及107年12月31日之負債比率如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
負債總額	\$ 3, 209, 452	\$ 3, 145, 357
資產總額	\$ 9, 425, 026	\$ 9, 025, 005
負債比率	34%	35%

民國108年12月31日負債比率與民國107年12月31日之負債比率相當，尚無重大變動。

(二十九) 現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動如下：

	短期借款	
	108 年度	107 年度
1 月 1 日	\$ 633, 000	\$ 903, 000
籌資現金流量之增(減)	160, 000	(270, 000)
12 月 31 日	\$ 793, 000	\$ 633, 000

合併公司之短期借款於108年度及107年度分別增加計160, 000千元及減少270, 000千元。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
薩摩亞Best Founder Corporation	本公司持股100%之子公司
印尼味王股份有限公司	本公司採用權益法之關聯企業
柬埔寨國光糖業有限公司	本公司採用權益法之關聯企業
柬埔寨國光農產業有限公司	薩摩亞Best Founder Corporation採用權益法之關聯企業
K. S. L. IT Center Co., Ltd.	合併子公司-泰國味王公司持股50%之子公司
TFI Green Biotech Company Limited	合併子公司-泰國味王公司持股50%之子公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

本公司與子公司間之交易金額及餘額，於編製合併財務報表時已予以銷除，並未揭露於本附註。本公司及子公司與其他關係人間之交易明細揭露如下：

1. 銷 貨

交易對象	108年度	107年度
TFI Green Biotech Company Limited	\$ 3	\$ 3
K. S. L. IT Center Co., Ltd.	-	2
合 計	\$ 3	\$ 5

與一般交易比較並無重大差異。

2. 進 貨：無

3. 資金融通

關係人	帳列項目	108.12.31	107.12.31
印尼味王股份有限公司	其他應收款	\$ 139,293	\$ 139,293
	減：備抵損失	(139,293)	(139,293)
	淨 額	\$ -	\$ -

4. 本合併公司為關係人背書保證情形：

關係人	108.12.31	107.12.31
柬埔寨國光農產業有限公司	\$ 143,760	\$ 147,120
柬埔寨國光糖業有限公司	245,590	251,330
合 計	\$ 389,350	\$ 398,450

5. 重大債權債務餘額：

交易對象	帳列科目	108.12.31	107.12.31
印尼味王股份有限公司	其他應收款	\$ 170,803	\$ 170,803
印尼味王股份有限公司	減：備抵損失	(170,803)	(170,803)
	淨 額	\$ -	\$ -

6. 其 他

交易對象	帳列科目	108.12.31	107.12.31
TFI Green Biotech Company Limited	其他支出	\$ -	\$ 1
K. S. L. IT Center Co., Ltd.	其他支出	2,141	1,775
	合 計	\$ 2,141	\$ 1,776
TFI Green Biotech Company Limited	租金收入	\$ 286	\$ 269

(依合約約定價格收取)

7. 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：

	108年度	107年度
短期福利	\$ 29,042	\$ 30,253

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。

本公司董事及其他主要管理階層之薪酬，經薪資報酬委員會審議通過。

八、抵(質)押資產

本合併公司下列資產業已提供各金融機構作為各項借款及購貨履約保證金額之擔保品，其明細資料如下：

擔保資產	內 容	108.12.31	107.12.31
不動產、廠房及設備	土地、建築物等	\$ 1,792,303	\$ 1,781,196
投資性不動產	土地、建築物等	1,224,121	1,232,313
按攤銷後成本衡量之金融資產	政府債券等		
融資產		10,352	9,845
其他金融資產	定期存款等	759	758
	合 計	<u>\$ 3,027,535</u>	<u>\$ 3,024,112</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至108年及107年12月31日，本合併公司之承諾及或有負債如下：

- (一)已開立未使用之信用狀金額約為29仟美元及114,535美元、8,500仟日幣。
- (二)對外背書保證分別為389,350仟元及398,450仟元。
- (三)因開立信用狀額度及進貨之存出保證票據均為235,000仟元；另收取之存入保證票據分別計76,184仟元及83,720仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其 他

- (一)有關遭人質疑「帳外盈餘」等事項，本公司曾於民國80年度調整泰國味王有限公司持股數及持股比例時，以泰國味王有限公司80年底股東權益為基準調整增加累積盈餘及投資收益，惟對於民國80年度以後是否有帳外盈餘，已有33位股東聯名向法院聲請選派檢查人調查及另由檢察官偵查。台灣台北地方法院裁定選派之檢查人，於92年6月18日向法院提出檢查人補充報告，法院迄未有任何裁定指示。
- (二)截至108年12月31日止，頂新製油(股)公司起訴請求本公司支付貨款2,144仟元，是案由台北地方法院審理中，本公司於審理程序中提起反訴，請求頂新製油(股)公司因問題豬油所造成9,420仟元之損害。案經台北地方法院審理後，本訴判決本公司敗訴，而反訴以不合法要件裁定駁回。本公司不服，分別提起二審上訴及抗告，經台灣高等法院審理後，抗告部分裁定廢棄原裁定，發回原審，由台北地方法院審理中。請求貨款部分之上訴，經判決上訴駁回，本公司不服，是案由最高法院審理中。

上列訴訟案件尚待司法機關裁判，有關結果，胥視法院之判決結果而定，僅依公開原則揭露如上。

- (三)列入本合併報表之子公司西貢味王責任有限公司，於民國105年3月18日因「味精產品包材標示資訊涉嫌違反越南行政處理法」，致遭受罰鍰等事，列入本合併報表之子公司西貢味王責任有限公司除積極提

出申訴說明，尋求行政救濟途徑外，並已改善味精包材標示資訊，以將影響減至最少。本事件預計可能之損失為：(1)罰鍰 160,000 仟越盾(依民國 104 年度越盾兌新台幣之平均匯率 0.00145 估算，約合新台幣 232 仟元)，(2)遭查封及扣留之味精原料、包材及成品，金額約 4,000,000 仟越盾(約合新台幣 5,800 仟元)。(3)須繳納西元 2014 年、2015 年味精所獲利潤，金額約 128,781,880 仟越盾(約合新台幣 186,760 仟元)。

上述事件，列入本合併報表之子公司西貢味王責任有限公司業依 IAS 37 之規定，於西元 2015 年以報導期間結束日存在之現時義務估列其他損失及負債準備均計 128,800,000 仟越盾(其他損失依民國 104 年度越盾兌新台幣之平均匯率 0.00145 估算，約合新台幣 186,760 仟元；負債準備依民國 104 年 12 月 31 日越盾兌新台幣之即期匯率 0.00146 估算，約合新台幣 188,048 仟元)。合併公司於民國 104 年度業已認列相關之損失計 128,800,000 仟越盾，並於民國 105 年第 1 季認列其他裁罰損失淨額 2,320,880 仟越盾(係包括行政罰鍰 160,000 仟越盾加計贖回遭查封及扣留之味精原料、包材及成品款項 2,179,000 仟越盾，減 104 年度估計差額 18,120 仟越盾後之淨額，依民國 105 年第 1 季越盾兌新台幣之平均匯率 0.00148 估算，約合新台幣 3,435 仟元)。

另本公司之子公司西貢味王責任有限公司於西元 2018 年元月初再繳納罰鍰計 12,000,000 仟越盾。截至民國 107 年 12 月 31 日，列入本合併報表之子公司西貢味王責任有限公司已繳納罰鍰 80,781,880 仟越盾、行政罰鍰 160,000 仟越盾及贖回款項 2,179,000 仟越盾，其餘 48,000,000 仟越盾(依民國 107 年 12 月 31 日越盾兌新台幣之即期匯率 0.001326 估算，約合新台幣 63,665 仟元)，尚未繳付。

另本公司之子公司西貢味王責任有限公司於西元 2019 年度再繳納罰鍰計 48,000,000 仟越盾。截至民國 108 年 12 月 31 日，列入本合併報表之子公司西貢味王責任有限公司已繳清全數罰款(即罰鍰 128,781,880 仟越盾、行政罰鍰 160,000 仟越盾及贖回款項 2,179,000 仟越盾)。

- (四)本公司與嘉義縣政府申購「嘉義大埔美精密機械園區 2 期(嘉義大埔美智慧型工業園區第 1 期開發區)產業用地」，並經董事會議決議興建廠房及於完成後租予本公司之子公司森美工業股份有限公司。截至 107 年 12 月 31 日止，已投入工程款計 171,244 仟元(帳列未完工程)，又截至民國 108 年 12 月 31 日止已完工，本合併財務報表列於「不動產、廠房及設備」項下。
- (五)本公司近年逐步更新醬油廠設備，增購壓榨機設備，截至 107 年 12 月 31 日止，業已預付設備款計 82,936 仟元(帳列預付設備款)，於 108 年度該等設備業經轉列「不動產、廠房及設備」項下。
- (六)本公司之子公司西貢味王責任有限公司近年逐步更新設備，截至 107 年 12 月 31 日止，業已預付設備款計 33,396 仟元(帳列預付設備款)，於 108 年度該等設備業經轉列「不動產、廠房及設備」項下。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 民國108年度資金貸與他人：請參閱附表一
2. 民國108年度為他人背書保證：請參閱附表二
3. 民國108年底持有有價證券情形：請參閱附表三
4. 民國108年度累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元以上：無
5. 民國108年度取得不動產之金額達新台幣三億元以上：無
6. 民國108年度處分不動產之金額達新台幣三億元以上：無
7. 民國108年度與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元以上：附表五
8. 民國108年底應收關係人款項達新台幣一億元以上：請參閱附表四
9. 民國108年度從事衍生性商品交易：無
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 民國108年度對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，應揭露被投資公司資訊：請參閱附表六(重編後)
2. 對被投資公司直接或間接具有控制力者，應揭露被投資公司下列相關資訊：
 - (1)民國108年度資金貸與他人：請參閱附表一
 - (2)民國108年度為他人背書保證：請參閱附表二
 - (3)民國108年底期末持有有價證券情形：請參閱附表三
 - (4)民國108年度累積買進或賣出同一有價證券之金額達三億元以上：無
 - (5)民國108年度取得不動產之金額達三億元以上：無
 - (6)民國108年度處分不動產之金額達三億元以上：無
 - (7)民國108年度與關係人進、銷貨之金額達一億元以上：無
 - (8)民國108年底應收關係人款項達一億元以上：無
 - (9)民國108年度從事衍生性商品交易：無

(三)大陸投資資訊：無

十四、部門資訊

(一)部門收入與營運結果

本合併財務報表繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部門收入		部門損益	
	108年度	107年度	108年度	107年度
調味品事業	\$ 5,036,686	\$ 4,669,137	\$ 809,156	\$ 849,057
速食品事業	1,365,963	1,358,582	126,034	145,372
其他	389,892	434,134	(217)	(7,548)
繼續營業單位總額	6,792,541	6,461,853	934,973	986,881
減：營運部門間之收入或損益	(469,304)	(380,822)	-	-
營運部門與外部客戶之收入或損益	\$ 6,323,237	\$ 6,081,031	934,973	986,881
其他營業費用			(11,443)	(10,285)
營業利益			923,530	976,596
其他收入			50,965	41,644
其他利益及損失			20,156	48,353
財務成本			(14,397)	(10,955)
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額			(25,772)	(44,946)
處分投資損益			-	9,330
稅前淨利			\$ 954,482	\$ 1,020,022

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失、財務成本、採用權益法之關聯企業及合資損益之份額及減損損失迴轉利益。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二)部門資產

	108.12.31	107.12.31
部門資產：		
調味品事業	\$ -	\$ -
速食品事業	-	-
其他	-	-

註：合併公司依規定揭露應報導部門資產之衡量金額，惟由於合併公司之資產衡量金額未提供予營運決策者，無需揭露資產之衡量金額。

(三)產品別及勞務別

	108年度	107年度
食品製造銷售收入	\$ 6,168,949	\$ 5,773,281
包材等製造加工收入	100,515	258,712
其他	53,773	49,038
合計	\$ 6,323,237	\$ 6,081,031

(四)地區別

	108年度	107年度
台灣	\$ 2,342,359	\$ 2,419,119
泰國	2,626,313	2,438,799
越南	1,354,565	1,223,113
合計	\$ 6,323,237	\$ 6,081,031

(五)重要客戶資訊

民國108年度及107年度並無來自單一客戶收入占合併損益表營業收入淨額10%以上之情形。

附表一 資金貸與他人：

單位：除另予說明者外，以新台幣千元為單位

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額 (美金28萬元)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額 (註1)及(註2)	備註
													名稱	價值			
0	味王(股)公司	印尼味王公司	其他非流動資產 -其他	是	\$ 139,293	\$ 139,293	\$139,293	-	設廠及營運需要	-	-	\$ 139,293	印尼味王股票12,000股	-	\$ 334,682	\$ 1,338,729	
1	泰國味王有限公司	K.S.L. IT Center Co., Ltd.	其他流動資產	是	4,835	-	-	6%	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	233,809	1,169,044	註4
1	泰國味王有限公司	Visavephah Transportation Co., Ltd.	其他流動資產	否	5,818	5,709	406	7%	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	233,809	1,169,044	註4
2	台味(股)公司	味王(股)公司	其他應收款 -關係人	是	100,000	100,000	-	1.12%	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	140,131	560,524	註3 註4
	合計					\$ 249,329											

(註1)：依本公司資金貸與他人作業程序規定，本公司資金貸與單一企業金額以不超過本公司資產總額之5%為限，本公司資金貸與他人總金額以不超過本公司資產總額之20%為限。

(註2)：依國內子公司之資金貸與他人作業程序規定，資金貸與他人總金額以不超過本公司淨值之40%。本公司之子公司、子公司及母公司之全部子公司，因營運週轉有短期融通資金之必要者，融資金額之累計餘額不得超過公司淨值之40%。

(註3)：合併報表業已作沖銷分錄予以沖銷。

(註4)：資金貸與他人期末餘額，係董事會通過之資金貸與額度。

附表二 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證額 (註1) (註3)	本期最高 背書保證額	期背餘	未證額 保額	實支 實際金額	以財產 擔保之 保證金額	累計保證額 占最近報 表之比率	背書最高 保證額 (註2) (註3)	屬母公司 對公司保 證書	屬子公司 對公司保 證書	屬對大區 陸地保 證書	備註
		關係	係												
0	味王(股)公司	森美公司	直接持有普通股股權超過50%之子公司	\$1,338,729	\$ 50,000	\$ 50,000 (美金480萬元)	\$ 33,000	\$ -	\$ -	1%	\$ 2,008,094	Y	-	-	註5
0	味王(股)公司	奧埔農光有限公司	因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其公司(註4)	1,338,729	151,416	143,760	-	-	-	3%	2,008,094	-	-	-	
0	味王(股)公司	奧埔農光有限公司	因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其公司	1,338,729	258,669	245,590 (美金820萬元)	-	-	-	5%	2,008,094	-	-	-	
1	台味公司	味王公司	直接持有間接股權超過50%之子公司	2,802,621	1,670,400	1,670,400	190,000	1,925,690	1,925,690	83%	2,802,621	-	Y	-	註5
2	台味公司	冠軍公司	直接持有間接股權超過50%之子公司	560,524	145,200	144,100	10,000	333,161	333,161	7%	840,786	-	-	-	註5
		合計				\$ 2,253,850					\$ 9,464,295				

(註1)：依公司之背書保證辦法規定，對單一企業之背書保證金額以不超過本公司總資產之20%為限。

(註2)：依公司之背書保證辦法規定，背書保證金額以不超過本公司總資產之30%為限。

(註3)：依國內子公司之背書保證辦法規定，持有轉投資公司直接及間接表決權股份達百分之十之母公司，背書保證金額以不超過公司總資產之30%為限。依國外子公司泰國味王有限公司之背書保證辦法規定，對單一企業之背書保證金額以不超過公司總資產之20%為限。本公司對東埔菓業有限公司之出資，因投資組織調整，由直接出資調整為透過持有表決權股份百分之十之規定，因而對東埔菓業採權益法之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(十)之說明。本公司對東埔菓業光農產業有限公司之出資，因投資組織調整，由直接出資調整為透過持有表決權股份百分之十之規定，因而對東埔菓業採權益法之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(十)之說明。本公司對東埔菓業光農產業有限公司之出資，因投資組織調整，由直接出資調整為透過持有表決權股份百分之十之規定，因而對東埔菓業採權益法之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(十)之說明。

(註5)：合併財務報表業已作沖銷分錄予以沖銷。

附表三之一 期末持有有價證券情形(不包含子公司、關聯企業及合資企業)

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	價類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)	期末		備註	
						帳面金額	公允價值		
味王(股)公司	受溢憑證	匯豐龍騰電子基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動	357	\$ 15,776	\$ 15,776		
					2,000	21,900	\$ 37,676		
	上市櫃股票	國泰金控	"	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	887	\$ 37,735	\$ 37,735	0.007%	
					45	2,916	2,916	-	
	國泰金控	台新特別金控	"	"	2,199	31,881	31,881	0.020%	
					43	2,368	2,368	-	
	味合	台新丹國	"	"	1,992	5,976	5,976	0.131%	
						\$ 80,876	\$ 80,876		
	非上市櫃股票	力世創業投資(股)公司	台富國際(股)公司	"	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	677	\$ 9,461	\$ 9,461	4.30%
						1,500	10,358	10,358	4.32%
1,043						36,119	36,119	0.33%	
						\$ 55,938	\$ 55,938		
非上市櫃股票	惟達電(股)公司	"	"	透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動	2	\$ -	\$ -	0.18%	
					31	-	-	0.05%	
	中華貿易開發(股)公司					\$ -	\$ -		

附表三之二 期末持有有價證券情形(不包含子公司、關聯企業及合資企業)

單位：新台幣千元

持有之公司 (股)公司	有種 股	價類 票	及 證名 公	券稱 司	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註									
							帳 股數(仟股)	面 金額	帳 公允價值	持 股比例										
冠軍(股)公司	台	新	金控公司	公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	6,682	\$ 96,894	\$ 96,894	0.06%										
	台	新	金控特別股	股	無	"	132	7,197	7,197	-										
	味王	股	份有限公司	公司	係味王公司之子公司	"	2,294	62,049	62,049	0.96%	註									
							合計	166,140	\$ 166,140											
台味(股)公司	原	始	到	期	日	起	過	3	個	月	之	定	期	存	款		\$ 9,000	\$ 9,000		
西貢味王責任有限公司	原	始	到	期	日	起	過	3	個	月	之	定	期	存	款		\$ 235,708	\$ 235,708		
泰國味王公司	原	始	到	期	日	起	過	3	個	月	之	定	期	存	款		\$ 247,500	\$ 247,500		
	債	券														\$ 29,700	\$ 29,700			
																\$ 277,200	\$ 277,200			
泰國味王公司	債	券														\$ 30,152	\$ 30,152			
泰國冠軍公司	原	始	到	期	日	起	過	3	個	月	之	定	期	存	款		\$ 10	\$ 10		
																\$ -	\$ -			
																\$ -	\$ -			

註：業已作合併沖銷分錄。

附表四 應收關係人款項達一億元以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回或沖轉 金額	提列備抵損失 金額	備註
					金額	處理方式			
味王(股)公司	印尼味王(股)公司	關聯企業	非流動資產- 其他應收款 (含應收利息 165,798仟元 及代墊款項 5,005仟元) \$ 310,096	-	-	-	註	\$ 310,096	

註：請參閱附註六(十)採用權益法之投資項下「印尼味王(股)公司揭露事項及相關說明」。

附表五 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形				佔合併總營收或總資產之比率(註1)
				科目	金額	交易條件		
0	味王股份有限公司	森美工業股份有限公司	母公司對子公司	進貨(註3)	\$ 111,860	-	2%	
0	味王股份有限公司	泰國味王有限公司	母公司對子公司	進貨(註3)	157,516	-	2%	
1	台味股份有限公司	味王股份有限公司	子公司對母公司	背書保證(註3)	1,670,400	-	-	
1	台味股份有限公司	冠軍股份有限公司	子公司對子公司	背書保證(註3)	144,100	-	-	

註1：交易往來金額占合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額占合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額占合併總營收之方式計算。

註2：重要交易係採金額達新台幣1億元或達母公司實收資本額20%以上者。

註3：上列交易已作沖銷分錄予以沖銷。

附表六之一 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，應揭露被投資公司資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資金額		期末股數(仟股)	比率	持有帳面金額	被投資公司本期末損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年底						
味王(股)公司	冠軍(股)公司	臺北市中山區中山北路2段79號7樓	味精、罐頭及飲料之製造及銷售	\$ 138,443	\$ 138,443	15,999	99.99%	\$ 555,716	\$ 8,310	\$ 8,117	註1
	森美工業(股)公司	臺北市中山區中山北路2段79號6樓	包裝材料及容器之印刷、製造及買賣	89,843	89,843	9,505	95.05%	95,746	(2,768)	(2,312)	註1
	西貢味王責任有限公司	1707 Highway 1A An Phu Dong Ward District 12, Ho Chi Minh City, Vietnam	味精、製造及銷售	475,328	475,328	-	100.00%	682,749	114,770	114,770	註1、註2
	泰國味王有限公司	20 th Fl. KSL Tower, 503, Sriyudhya Rd., Bangkok, Thailand	味精之製造與銷售	233,090	233,090	204	48.66%	1,125,011	510,732	247,338	註1
	薩摩亞味王有限公司	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	一般投資公司	1,741	1,741	50	100.00%	7,231	3,552	3,552	註1
	台味(股)公司	臺北市中山區中山北路2段79號6樓	住宅、大樓、工業廠房開發租售及不動產買賣、租賃等	987,678	987,678	82,323	79.93%	1,618,732	5,504	4,598	註1
	薩摩亞Best Farmer Corporation	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	一般投資公司	169,198	169,198	5,328	100.00%	14,783	(8,523)	(8,523)	註1及註3
	格林全食物股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段79號8樓	豆類加工食品製造業	26,000	26,000	2,600	65.00%	25,636	(414)	(269)	註1
	柬埔寨國光糖業有限公司	No.205-207-209 Mao Tong Boulevard, Totul Srey Prey I, Khan Chankamrea, Phnom Penh, Kingdom of Cambodia	蔗糖生產加工及販售	226,231	226,231	-	20.00%	4,253	(81,054)	(16,211)	註4
	休斯生物科技股份有限公司	臺北市信義區基隆路1段420號12樓之2	生物技術服務業	20,250	20,250	1,125	34.62%	16,770	(6,398)	(2,215)	註5
	印尼味王(股)公司	Wisma Budi, Lt. 7 Suite 701, Jl. H. R. Rasama Said, Kav C-6 Jakarta, Indonesia	味精之製造與銷售	180,811	180,811	64	49.00%	-	-	-	註5
合計								\$ 4,146,627		\$ 348,845	

單位：新台幣仟元

註1：合併報表業已作沖銷分錄予以沖銷。

註2：請參閱附註十二(三)其他之相關說明。

註3：本公司為因應柬埔寨採權益法之規定，因而對柬埔寨採權益法之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(七)之說明。

註4：採權益法之柬埔寨國光糖業有限公司108年底帳面金額及108年度採權益法認列投資損失之份額，係依據該被投資公司經會計師查核按淨變現價值基礎編製之財務報表認列。另請參閱附註六(七)之說明。

註5：請參閱附註六(七)採用權益法之投資項下「印尼味王(股)公司揭露事項及相關說明」。

附表六之二 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，應揭露被投資公司資訊

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末股數(仟股)	持比率	有帳面金額		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底			帳面金額	帳面金額			
冠軍(股)公司	台味(股)公司	台北市中山區中山北路2段79號6樓	住宅、大樓、工業廠房開發租售及不動產買賣、租賃等	\$ 397,959	\$ 397,959	20,666	20.07%	\$ 406,303	\$	5,504	\$ 1,107	註1
	森美工業(股)公司	新北市三重區重新路5段650號	包裝材料及容器之印刷、製造及買賣	4,950	4,950	495	4.95%	5,004		(2,768)	(137)	註1
	格林全食物股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段79號8樓	豆類加工食品製造業	2,000	2,000	200	5.00%	1,972		(414)	(21)	註1
	合計			\$ 404,909	\$ 404,909			\$ 413,279	\$	2,322	\$ 949	
泰國味王有限公司	K.S.L. IT Center Co., Ltd.	Thailand	科技資訊管理	\$ 486	\$ 486	0.5	50.00%	\$ 4,813	\$	(983)	(492)	
	TFI Green Biotech Company Limited.	Thailand	有機肥料之分類	4,576	4,576	50	50.00%	15,931		3,216	1,609	
	Champton Fermentation Co., Ltd.	Thailand	味精之製造與銷售	236,289	236,289	199,995	99.99%	266,380		17,529	18,165	註1、註4
	合計			\$ 241,351	\$ 241,351			\$ 287,124	\$	19,762	\$ 19,282	
薩摩亞 Best Founder Corporation	柬埔寨國光農產有限公司	No. 205-207-209 Mao Tong Boulevard, Toul Svay Prey I, Khan Chamkarmon, Phnom Penh, Kingdom of Cambodia	土地開發及甘蔗種植	\$ 165,160	\$ 165,160	-	20.00%	\$ 13,811	\$	(42,315)	(8,463)	註2、註3
	合計			\$ 165,160	\$ 165,160			\$ 13,811	\$	(42,315)	(8,463)	

註1：合併報表業已作沖銷分錄予以沖銷。

註2：本公司為因應柬埔寨法令之規定，因而對柬埔寨採權益法之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(七)之說明。

註3：採權益法之柬埔寨國光農產有限公司108年底帳面金額及108年度採權益法認列投資損失之份額，係依據該被投資公司經會計師查核按淨變現價值基礎編製之財務報表認列。另請參閱附註六(七)之說明。

註4：105年第3季組織重組，請參閱附註四(三)之說明。

五、最近年度個體財務報告

味王股份有限公司會計師查核報告

味王股份有限公司 公鑒：

查核意見

味王股份有限公司民國108年及107年12月31日之個體資產負債表，暨民國108年及107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，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報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，足以允當表達味王股份有限公司民國108年及107年12月31日之個體財務狀況，暨民國108年及107年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對味王股份有限公司民國108年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對味王股份有限公司民國108年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入之認列

味王股份有限公司之主要營業收入為銷貨收入，本會計師認為銷貨收入之認列時點是否正確為查核中高度關注之領域。

收入認列會計政策請參閱個體財務報表附註四(十五)；收入認列有關會計政策採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱個體財務報表附註五(一)。

本會計師已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解並測試營業收入之主要內部控制制度的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層認列銷貨收入之假設及方法之合理性。
3. 抽核交易條件非屬FOB台灣之外銷交易，取得外銷交易各客戶所訂交易條件，選定報導期間結束日前後一段期間核對外銷交易憑證，以確定其截止適當。
4. 內銷(代送商)交易，發函詢證或取得代送商交易對帳資料，以確定截止是否適當與入帳金額是否正確。

5. 選定報導期間結束日前後一段期間核對各項憑證，以確定銷貨及銷貨退回及銷貨折讓已為適當截止。
6. 帳列收入金額與統一發票開立金額調節，並就調節項目之重大差異執行測試。
7. 執行分析性程序，以查明銷貨收入之認列有無異常情形。

採用權益法之投資期末餘額是否正確

本會計師認為，味王股份有限公司採用權益法之投資，為公司之重要及主要資產，因而將採用權益法之投資期末餘額及採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益及其他綜合損益之份額列為關鍵查核事項。

採用權益法之投資相關之會計政策，請參閱附註四(七)；採用權益法之投資有關之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱附註五(四)。

本會計師已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解並測試投資循環之主要內部控制制度的設計及執行有效性。
2. 瞭解並評估管理階層管理轉投資之方法及程序，以及認列相關投資損益及其他綜合損益份額之假設及方法。
3. 取得或編製投資變動明細表，並與總帳及明細帳核對。
4. 查明有關股權變動之會計處理是否適當。
5. 查明子公司或關聯企業對相似情況下之類似交易及事件，是否採用與公司一致之會計政策，若有不同時，是否已予以調整。
6. 查明子公司、採用權益法之投資認列損益份額時，瞭解重要子公司財務報表重大事項對公司財務報表之影響，及依審計準則公報第51號規定判斷關聯企業對公司財務報告公允表達影響重大者，應查明關聯企業財務報告是否依照「會計師查核簽證財務報表規則」與審計準則公報之規定辦理。
7. 查明聯屬公司間未實現損益是否已予銷除。
8. 查明關聯企業財務報告日期應與公司相同，若有不同時，是否對關聯企業財務報告日期與公司財務報告日期間所發生之重大交易或事件之影響予以調整；並查明關聯企業與公司之報導期間結束日之差異是否未超過三個月。
9. 查明是否有跡象顯示採用權益法之投資可能發生減損、減損測試及其會計處理是否適當。

採用權益法之投資暨商譽減損之評估

味王股份有限公司採用權益法之投資，其估計未來可回收金額時，因該估計涉及多項假設，包括決定折現率及採用所編製之未來五年財務預測等，易有主觀判斷並具高度不確定性，導致對可回收金額之衡量結果影響重大，進而影響商譽減損金額之估計，因此，本會計師認為味王股份有限公司對採用權益法之投資暨商譽減損之評估，係本年度最為重要事項之一。

有關減損之會計政策，請參閱財務報表附註四(十二)減損；商譽減損評估之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱附註五(三)。

本會計師已執行之主要查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解並測試減損評估之主要內部控制制度的設計及執行有效性。

2. 查明是否有跡象顯示採權益法之投資可能發生減損、減損測試及其會計處理是否適當。
3. 查明是否有跡象顯示可能發生商譽減損、減損測試及其會計處理是否適當。
4. 評估減損模型所使用之假設、未來現金流量預測及折現率之合理性。

其他事項-採用其他會計師之查核報告

列入味王股份有限公司財務報表之關聯企業中，其中民國108年度及107年度採用權益法投資之休斯生物科技股份有限公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，另採用權益法投資之柬埔寨國光糖業有限公司(以下稱國光糖業公司)與薩摩亞Best Founder Coporation轉投資之柬埔寨國光農產業有限公司(以下稱國光農產業公司)，其依照泰國(非公開發行公司)財務報導準則編製之財務報表，未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。本會計師已對國光糖業公司及國光農產業公司財務報表轉換為依我國一般公認會計原則編製所作之調整，執行必要之查核程序。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司調整前財務報表所列之金額及各項財務揭露資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國108年及107年12月31日上述三家採用權益法投資之金額分別計新台幣(以下同)34,834仟元及61,926仟元，分別占資產總額之0.52%及0.96%，民國108年及107年1月1日至12月31日對該等被投資公司所認列之綜合損益(含採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額)損失分別為(26,845)仟元及(47,652)仟元，分別占營業收入淨額1.23%及2.13%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

味王股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據

以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。

2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對味王股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使味王股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致味王股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於味王股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成味王股份有限公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對味王股份有限公司民國108年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

大中國際聯合會計師事務所

林寬照 會計師

溫明郁 會計師

金管會證期局核准簽證字號：

(90)台財證(六)第145560號函及

(91)台財證(六)字第119104號函

林寬照
溫明郁



中華民國 109 年 3 月 26 日

味王股份有限公司
個體資產負債表
民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附 註	108.12.31		107.12.31	
			金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產	四				
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 369,948	6	\$ 278,670	4
1150	應收票據-非關係人	六(二)	83,127	1	97,258	2
1160	應收票據-關係人	六(二)、七	-	-	4,062	-
1170	應收帳款-非關係人淨額	六(二)	193,293	3	188,899	3
1180	應收帳款-關係人	六(二)、七	798	-	99	-
1210	其他應收款-關係人	七	12,323	-	7,324	-
1220	本期所得稅資產	六(十五)	10,461	-	-	-
1310	存貨淨額	六(三)	390,530	6	372,031	6
1476	其他金融資產	八	759	-	758	-
1479	預付款項及其他流動資產	六(十)、七	20,736	-	21,096	-
	流動資產合計		<u>1,081,975</u>	<u>16</u>	<u>970,197</u>	<u>15</u>
15XX	非流動資產	四				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(四)	37,676	1	30,301	1
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(五)	136,814	2	129,367	2
1550	採用權益法之投資	六(六)	4,146,627	62	4,121,425	64
1600	不動產、廠房及設備	六(七)、八、十二	802,669	12	976,994	15
1755	使用權資產	六(八)	43,856	1	-	-
1760	投資性不動產淨額	六(九)、八	384,079	6	106,182	2
1840	遞延所得稅資產	六(十五)	25,003	-	28,169	-
1915	預付設備款	十二	3,566	-	82,936	1
1920	存出保證金		25,372	-	25,451	-
1990	其他非流動資產-其他	六(十)、七	6,008	-	7,427	-
	非流動資產合計		<u>5,611,670</u>	<u>84</u>	<u>5,508,252</u>	<u>85</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 6,693,645</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,478,449</u>	<u>100</u>
	負 債 及 權 益					
21XX	流動負債	四				
2100	短期借款	六(十一)、七	\$ 750,000	11	\$ 590,000	9
2150	應付票據-非關係人		9,655	-	20,951	-
2170	應付帳款-非關係人		150,232	2	139,413	2
2180	應付帳款-關係人	七	38,553	1	56,480	1
2200	其他應付款	七	152,442	3	156,808	3
2230	本期所得稅負債	六(十五)	-	-	71,821	1
2280	租賃負債-流動	六(十二)	12,090	-	-	-
2399	其他流動負債		6,856	-	5,145	-
	流動負債合計		<u>1,119,828</u>	<u>17</u>	<u>1,040,618</u>	<u>16</u>
25XX	非流動負債	四				
2551	員工福利負債準備	六(十三)	218,146	3	376,352	6
2571	遞延所得稅負債-土地增值稅		139,094	2	139,094	2
2572	遞延所得稅負債-所得稅	六(十五)	185,185	3	185,627	3
2580	租賃負債-非流動	六(十二)	30,301	-	-	-
2670	其他非流動負債-其他		3,564	-	5,577	-
	非流動負債合計		<u>576,290</u>	<u>8</u>	<u>706,650</u>	<u>11</u>
2XXX	負 債 總 計		<u>1,696,118</u>	<u>25</u>	<u>1,747,268</u>	<u>27</u>
31XX	業主之權益	四、六(十六)				
3100	股本					
3110	普通股股本		2,400,000	36	2,400,000	37
3200	資本公積					
3220	資本公積-庫藏股票交易		36,153	1	36,153	1
3265	資本公積-採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數		76,812	1	76,812	1
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		331,218	5	288,027	4
3320	特別盈餘公積		1,005,964	15	1,005,964	16
3350	未分配盈餘		980,569	15	820,018	13
3400	其他權益		205,275	3	142,671	2
3500	庫藏股票	六(六)、六(十七)	(38,464)	(1)	(38,464)	(1)
3XXX	權 益 合 計		<u>4,997,527</u>	<u>75</u>	<u>4,731,181</u>	<u>73</u>
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九、十二				
	負 債 及 權 益 總 計		<u>\$ 6,693,645</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,478,449</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分
參閱大中國國際聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告

董事長：陳清福

經理人：陳恭平

會計主管：郭長城





味王股份有限公司
個體綜合損益表
民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代碼	項 目	附 註	108年度		107年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	四、六(二十)、七	\$ 2,175,267	100	\$ 2,241,479	100
5000	營業成本	四、六(三)、七	1,524,903	70	1,561,206	70
5910	營業毛利		650,364	30	680,273	30
6000	營業費用					
6100	推銷費用		396,192	19	404,289	18
6200	管理費用		106,760	5	109,054	5
6300	研究費用		8,841	-	9,274	-
6450	預期信用減損損失		64	-	43	-
	營業費用合計		511,857	24	522,660	23
6900	營業淨利		138,507	6	157,613	7
7000	營業外收入及支出	四				
7010	其他收入	六(二十一)	8,451	-	13,318	-
7020	其他利益及損失	六(二十二)	42,216	2	69,374	3
7050	財務成本	六(二十三)	(7,962)	-	(6,887)	-
7060	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資損益之份額	六(六)	348,845	16	352,248	16
	營業外收入及支出淨額		391,550	18	428,053	19
7900	稅前淨利		530,057	24	585,666	26
7950	所得稅費用	四、六(十五)	(73,177)	(3)	(153,759)	(7)
8200	本期淨利		456,880	21	431,907	19
8300	其他綜合損益	四				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(8,870)	-	(20,137)	(1)
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益		6,362	-	(5,047)	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資其 他綜合損益之份額		7,791	-	(260)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計		5,283	-	(25,444)	(1)
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		44,183	2	50,166	2
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所 得稅		-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計		44,183	2	50,166	2
	本期其他綜合損益(稅後淨額)合計		49,466	2	24,722	1
8500	本期綜合損益總額		\$ 506,346	23	\$ 456,629	20
	每股盈餘	四、六(十八)				
9750	基 本		\$ 1.92		\$ 1.82	
9850	稀 釋		\$ 1.92		\$ 1.82	

後附之附註係本個體財務報告之一部分

中國國際聯合會計師事務所民國109年2月26日查核報告

董事長：陳清福



經理人：陳恭平



會計主管：郭長城





中興實業股份有限公司
董事會
民國108年12月31日

單位：新台幣千元

項 目	資本公積		特別盈餘公積		未分配盈餘		其他權益項目		庫藏股票	合 計
	普通股股本	庫藏股票交易	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	備供出售金融資產未實現損益		
民國107年1月1日餘額	\$ 2,400,000	\$ 36,153	\$ 243,769	\$ 1,005,964	\$ 758,692	\$ (19,654)	\$ -	\$ 80,840	\$ (38,464)	\$ 4,544,112
追溯適用之影響數	-	-	-	-	4,686	-	118,594	(80,840)	-	42,440
民國107年1月1日追溯適用後餘額	2,400,000	36,153	243,769	1,005,964	763,378	(19,654)	118,594	-	(38,464)	4,586,552
民國106年度盈餘分配： 提列法定盈餘公積 分配股東現金股利(13%)	-	-	44,258	-	(44,258)	-	-	-	-	-
民國107年度淨利	-	-	-	-	431,907	-	-	-	-	431,907
民國107年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(19,009)	50,166	(6,435)	-	-	24,722
民國107年度綜合損益總額	-	-	-	-	412,898	50,166	(6,435)	-	-	456,629
民國107年12月31日餘額	2,400,000	36,153	288,027	1,005,964	820,018	30,512	112,159	-	(38,464)	4,731,181
民國107年度盈餘分配： 提列法定盈餘公積 分配股東現金股利(10%)	-	-	43,191	-	(43,191)	-	-	-	-	-
民國108年度淨利	-	-	-	-	456,880	-	-	-	-	456,880
民國108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(13,138)	44,183	18,421	-	-	49,466
民國108年度綜合損益總額	-	-	-	-	443,742	44,183	18,421	-	-	506,346
民國108年12月31日餘額	\$ 2,400,000	\$ 36,153	\$ 331,218	\$ 1,005,964	\$ 980,569	\$ 74,695	\$ 130,580	\$ -	\$ (38,464)	\$ 4,997,527

後附之附註係本個體財務報告之一部分
參閱大中國國際聯合會計師事務所民國108年12月31日審核報告



董事長：陳清福

經理人：陳泰平

會計主管：郭長城





民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	108年度	107年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 530,057	\$ 585,666
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	62,620	47,791
攤銷費用	7,529	7,639
預期信用減損損失	64	43
存貨備抵跌價及呆滯提列(迴轉)	(76)	208
存貨報廢損失	5,266	5,224
不動產、廠房及設備報廢損失	1,250	404
不動產、廠房及設備出售利益	-	(37)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(348,845)	(352,248)
利息費用	7,962	6,887
股利收入	(5,535)	(5,908)
利息收入	(2,916)	(7,410)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失(利益)	(7,375)	3,060
與營業活動相關之流動資產及負債變動數		
應收票據減少	18,193	11,469
應收帳款增加	(5,160)	(2,947)
其他應收款增加	(4,999)	(581)
預付款項及其他流動資產(增加)減少	325	(13,282)
存貨增加	(23,689)	(26,052)
其他非流動資產(增加)減少	3	(454)
應付票據及帳款減少	(18,404)	(3,967)
其他應付款增加(減少)	(4,532)	8,221
其他流動負債增加	1,711	1,233
員工福利負債準備減少	(167,076)	(89,940)
營運產生之現金流入	46,373	175,019
收取子公司之股利	375,617	358,349
收取其他股利	5,535	5,908
收取之利息	2,951	7,410
支付之利息	(7,796)	(6,942)
支付之所得稅	(152,735)	(74,634)
營業活動之淨現金流入	269,945	465,110

(接次頁)

(承前頁)

投資活動之現金流量：

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產增加	(1,085)	(2,172)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退還股款	-	923
採用權益法之投資增加	-	(103,280)
其他金融資產增加	(1)	-
不動產、廠房及設備支付之成本	(56,352)	(169,377)
不動產、廠房及設備支付之資本化利息	(295)	(878)
不動產、廠房及設備出售價款	-	65
預付設備款增加	(17,257)	(55,115)
存出保證金(增加)減少	79	(3,400)
其他非流動資產增加	(6,110)	(9,002)
投資活動之淨現金流出	<u>(81,021)</u>	<u>(342,236)</u>

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)	160,000	(265,000)
租賃負債本金償還	(15,633)	-
其他非流動負債增加(減少)	(2,013)	1,881
分配股東股利	(240,000)	(312,000)
籌資活動之淨現金流出	<u>(97,646)</u>	<u>(575,119)</u>

現金及約當現金增加(減少)數	91,278	(452,245)
期初現金及約當現金餘額	278,670	730,915
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 369,948</u>	<u>\$ 278,670</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分

參閱大中國際聯合會計師事務所民國109年3月26日查核報告

董事長：陳清福



經理人：陳恭平



會計主管：郭長城




味王股份有限公司
個體財務報告附註及附表
民國108年度及107年度
(金額除另予說明者外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務

味王股份有限公司(以下稱本公司)原名「中國醱酵工業股份有限公司」，於民國48年4月依公司法及其他有關法令規定成立之營利事業，於民國68年5月更名為「味王股份有限公司」。本公司股票於民國52年經證券管理機關核准於台灣證券交易所上市。

本公司經營之主要業務為生產及銷售味精、醬油、速食麵、罐頭食品及飲料等暨住宅及大樓開發租售業、工業廠房開發租售業、投資興建公共建設業及洋菸酒類及飲料之進口及經銷。

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109年3月26日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次採用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布於民國108年適用之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下稱「IFRSs」)暨修正後之證券發行人財務報告編製準則。

金管會於民國107年7月13日以金管證審字第1070324155號令公告修正證券發行人財務報告編製準則部分條文，其中與國際財務報導準則第16號「租賃」有關之修正內容自民國108會計年度施行。又金管會於民國107年7月17日以金管證審字第1070324857號令公告經該會認可之IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則(IFRSs)下載專區」公告之民國108年適用之IFRSs。該令自民國108年1月1日生效。相關經金管會認可已於民國108年適用之新發布、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9號「金融工具」之修正「具負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」，取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋	2019年1月1日
國際會計準則第19號「員工福利」之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正「關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日

(接次頁)

(承前頁)

國際財務報導解釋第23號「所得稅不確定性之處理」 2019年1月1日

國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善

- 修正國際財務報導準則第3號「企業合併」 2019年1月1日
- 國際財務報導準則第11號「聯合協議」 2019年1月1日
- 國際會計準則第12號「所得稅」 2019年1月1日
- 國際會計準則第23號「借款成本」 2019年1月1日

首次適用上述民國108年度適用之IFRS及證券發行人財務報告編製準則修正條文對本公司會計政策、財務狀況、財務績效及現金流量之影響如下：

1. 國際財務報導準則第16號「租賃」係規範租賃之會計處理，該準則取代國際會計準則第17號「租賃」及相關解釋。
2. 於適用國際財務報導準則第16號「租賃」時，若本公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似國際會計準則第17號之營業租賃處理外，其他租賃皆於個體資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動及支付利息部分表達為營業活動。適用國際財務報導準則第16號「租賃」前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。
3. 首次適用國際財務報導準則第16號「租賃」時，本公司選擇對民國107年12月31日已存在之合約豁免重新辨識是否為租賃合約，另選擇將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。
4. 首次適用國際財務報導準則第16號「租賃」對民國108年1月1日資產、負債及權益之影響如下：

	107年12月31日 帳面金額(國際會計 準則第17號及相關 解釋)	首次適用之調 整	108年1月1日 帳面金額(國際財 務報導準則第16 號)	說 明
<u>資 產</u>				
使用權資產	\$ -	\$ 58,024	\$ 58,024	(1)
<u>負 債</u>				
租賃負債	\$ -	\$ 58,024	\$ 58,024	(1)
<u>權 益</u>				
保留盈餘	\$ -	\$ -	\$ -	(2)

(1) 本公司適用國際財務報導準則第16號，係採用不重編比較資訊，將有關承租不動產及運輸設備之租賃合約，於民國108年1月1日認列使用權資產及租賃負債。

(2) 本公司追溯適用國際財務報導準則第16號「租賃」後，經評估結果，對保留盈餘並無影響。

(3)本公司於民國108年1月1日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數區間為1.12%。該租賃負債金額與民國107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

民國107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$	11,836
加：延長租賃選擇權調整		47,676
民國108年1月1日未折現總額	\$	<u>59,512</u>
按民國108年1月1日增額借款利率折現後之現值及租賃負債餘額	\$	<u>58,024</u>

(二)尚未採用經金管會認可並發布於民國109年適用之IFRSs

金管會於民國108年7月29日以金管證審字第1080323028號令公告經該會認可之IFRSs，係指該會證券期貨局網站「國際財務報導準則(IFRSs)下載專區」公告之民國109年適用之IFRSs。該令自民國109年1月1日生效。將於民國109年適用之IFRSs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3號「業務定義」之修正	2020年1月1日
國際會計準則第1號及第8號「重大性定義」之修正	2020年1月1日

首次適用上述民國109年度適用之IFRSs，將不致對本公司會計政策及財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三)尚未採用IASB已發布但尚未經金管會認可並發布之IFRSs

截至本個體財務報告發布日止，本公司尚未採用下列IASB已發布但尚未經金管會認可之IFRSs：

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」	未定
國際財務報導準則第17號「保險合約」，取代國際財務報導準則第4號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號之修正「將負債區分為流動或非流動」	2022年1月1日

本公司認為，截至目前為止，首次適用上述準則及解釋將不致對本公司會計政策造成重大變動。惟本公司仍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，若有重大影響將於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。

本公司於編製個體報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之當年度損益、其他綜合損益及權益與本公司個體報告中歸屬於本公司業主之當年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額」及「採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」。

(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所處主要經濟環境之貨幣衡量（「功能性貨幣」）。本公司之功能性貨幣及記帳貨幣係新台幣。本個體財務報告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。兌換差額於發生當年度認列為損益。

編製個體財務報表時，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。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、活期存款、3個月內到期之定期存款及隨時可轉換為定額現金，且價值變動甚少之短期並具高度流動性之投資。

(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，並認列為當年度銷貨成本之減少。

(七) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司及關聯企業之投資。子公司及關聯企業之財務報表在重大方面業已適當調整，俾使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。子公司及關聯企業之財務報表日期若與本公司不同時，本公司則對其財務報表日期與本公司財務報表日期之間所發生重大交易或事件之影響予以調整。在任何情況下，子公司及關聯企業與本公司之財務報表報導期間結束日之差異不超過3個月。

1. 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

在權益法下，投資子公司原始係依成本認列，其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，本公司亦按持股比例認列子公司其他權益之變動。

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，列入當年度損益。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。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以消除。本公司與子公司之逆流及側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。

2. 投資關聯企業

對關聯企業之投資以成本入帳，後續採權益法評價。關聯企業係指本公司對其具有重大影響之企業，但非子公司或合資權益。重大影響係指參與被投資者財務及營運政策決策的權力，但非控制或聯合控制該等政策。

在權益法下，投資關聯企業依本公司所享有被投資者淨資產份額之變動而調整。當本公司對關聯企業之損失份額超過在該關聯企業之權益時，僅於本公司發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之部分認列為商譽，若取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之部分，於重評估後立即認列為利益。

本公司若未按持股比例認購關聯企業發行之新股，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間交易所產生之損益，僅在與本公司對其權益無關之範圍內，認列於本公司之個體財務報告。

(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：房屋及建築15至55年；機器設備5至15年；運輸設備5至10年；生財器具3至8年；什項設備3至12年及閒置資產8至20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，認列為當年度損益。

(九) 租 賃

民國108年

若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬租賃或包含租賃。

出租人

出租人將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為融資租賃；租賃如未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，為營業租賃。

若為營業租賃，出租人按直線基礎將租賃給付認列為收益，但若其他有系統之基礎更能代表標的資產使用效益減少之形態，則適用該基礎。若為融資租賃，出租人於租賃開始日認列應收融資租賃款及融資租賃之未賺得融資收益，並採有系統且合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以使租賃期間之各期有一固定報酬率。

承租人

承租人於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。使用權資產按成本衡量，租賃負債按該日尚未支付之租賃給付之現值衡量。

使用權資產應提列折舊，折舊期間為自租賃開始日起至使用權資產之耐用年數屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者；但若承租人將於租賃期間屆滿時取得租賃標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映將行使購買選擇權，則折舊期間為自租賃開始日起至標的資產耐用年數屆滿止。

租賃負債以有效利率法計算利息費用，以使按租賃負債餘額計算之各期利率固定。租賃給付係用以支付利息及降低租賃負債，租賃負債之利息認列於損益。

民國107年

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20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

1. 商 譽

本公司對於民國 101 年 1 月 1 日（轉換至國際財務報導準則日）以前發生之企業合併選擇適用國際財務報導準則第一號之豁免規定，

故對於該日前企業合併所產生之商譽金額，係按我國採用國際財務報導準則前之一般公認會計原則所認列之金額列示。原始認列時，係以原始成本認列為資產，後續不予攤銷，以成本減除累計減損衡量。

2. 其他無形資產

其他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 3 年之耐用年數計提。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，減損損失認列為當年度損益。

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年度損益。

(十三) 金融工具

金融資產與金融負債僅於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。於原始認列時，應按公允價值衡量，若非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債，則應加計或減除直接可歸屬於取得或發行該金融資產或金融負債之交易成本。但未包含一重大財務組成部分之應收帳款，於原始認列時，應按交易價格衡量。

金融資產僅於符合下列情況之一時除列：(1)來自金融資產現金流量之合約權利失效；(2)移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，或於既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬之情況下，並未保留對該金融資產之控制。

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. 金融資產

金融資產以管理金融資產之經營模式及金融資產之合約現金流量特性為基礎，本公司所持有之金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量：

按攤銷後成本衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則按攤銷後成本衡量：

- a. 金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量。
- b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產，其利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部分則按避險會計處理。

利息收入以有效利息法計算。

透過其他綜合損益按公允價值衡量

金融資產若同時符合下列兩條件，則透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- a. 金融資產係於某經營模式下持有，該模式之目的係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成；及
- b. 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

利益或損失認列於其他綜合損益中，但減損利益或損失及外幣兌換損益除外。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失自權益重分類至損益。

另原應透過損益按公允價值衡量之特定權益工具投資，若非持有供交易，亦非屬企業合併中認列之或有對價，於原始認列時可作一不可撤銷之選擇，將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益中。在此情況下，利益或損失認列於其他綜合損益中，但非屬投資成本回收之股利列入損益。資產除列時，列於其他綜合損益之累積利益或損失不得重分類至損益。

透過損益按公允價值衡量

除按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均透過損益按公允價值衡量。

金融資產於原始認列時可被不可撤銷地指定為透過損益按公允價值衡量，以消除或重大減少如不指定將會因採用不同基礎衡量資產或負債或認列其利益及損失而產生之衡量或認列不一致。

利益或損失認列於損益中，但若屬避險關係之一部份則按避險會計處理。

2. 金融負債

金融負債中除未符合避險會計之衍生工具、指定為透過損益按公允價值衡量、及企業合併中之或有對價應分類為透過損益按公允價值衡量外，應分類為後續按攤銷後成本衡量，但不符合除列之移轉或對已移轉資產持續參與產生之金融負債、財務保證合約及以低於市場利率提供放款之承諾除外。

3. 減損

按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、合約資產暨適用減損規定之放款承諾及財務保證合約按預期信用損失模式衡量減損。若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，於每一報導日按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；若金融工具自原始認列後信用風險並未顯著增加，則於報導日按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失，惟本公司對屬於國際財務報導準則第 15 號範圍內之交易所產生之不含重大財務組成應收帳款或合約資產採用簡易作法，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(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

本公司認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，收入金額反映該商品或勞務換得之預期有權取得之對價。

收入認列依下列步驟進行：(1)辨認客戶合約，確認合約業經核准且承諾履行，確認能辨認對商品或勞務之權利，確認能辨認商品或勞務之付款條件，確認合約具商業實質，及確認很有可能將收取移轉商品或勞務之對價。(2)辨認及區分履約義務。(3)決定交易價格。(4)將交易價格分攤至各履約義務。(5)於滿足各履約義務時認列已分攤之收入。

本公司依合約提供商品，於滿足履約義務時認列收入，通常於移轉商品時滿足履約義務。依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度(產出法或投入法)予以認列。

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

於客戶支付對價前或款項已可自客戶收取前，已藉由移轉商品或勞務予客戶而履約，該履約金額認列為合約資產。但若對該合約對價具有無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取，則該履約金額認列為應收款。

於移轉商品或勞務前，已自客戶收取對價或已具有無條件收取對價之權利，則該須移轉商品或勞務之義務認列為合約負債。

(十六) 營業外收入

投資所產生之股利收益係於收取股利之權利確立、與股利有關之經濟效益很有可能流入、及股利金額能可靠衡量時認列。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。

(十七) 退職後福利

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年度費用；屬確定福利退休計畫者，則按精算結果認列退休金成本。再衡量數(含精算損益及扣除利息後之計劃資產報酬)係於發生期間立即全數認列於其他綜合損益項下，並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

(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，認列於當年度損益。

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) 員工酬勞及董監事酬勞

員工酬勞及董監事酬勞可合理估計時認列為當年度費用及負債。次年度股東會後金額若有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

(二十一) 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年度，則於會計估計修正當年度認列。若估計之修正同時影響當年度及未來期間，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) 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列，相關退貨及折讓之提列，係依歷史經驗及考量不同之合約條件，以估計可能發生之銷貨退回及折讓，於產品出售當期認列為銷貨收入之減項及退款負債(帳列其他應付款及其他流動負債)，且本公司定期檢視估計之合理性。

(二) 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。

(三) 商譽減損評估

商譽減損之評估過程依賴本公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤資產及負債至相關現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。

(四) 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損且帳面金額可能無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據被投資公司之未來現金流量預測評估減損，包含被投資公司內部管理階層估計之銷貨成長率及產能利用率。本公司亦考量相關市場及產業概況，以決定其相關假設之合理性。

(五) 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，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，可能導致已入帳的所得稅利益和費用於未來調整。

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。

截至民國108年及107年12月31日止，本公司認列之遞延所得稅資產分別為25,003仟元及28,169仟元。

(六) 員工福利負債準備之計算

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108年及107年12月31日止，本公司員工福利負債準備之帳面金額分別為218,146仟元及376,352仟元。

(七) 金融工具評價

本公司採用國際財務報導準則第9號按存續期間預期信用損失認列應收款項(含應收票據及應收帳款)之備抵損失，存續期間預期信用損失係參考歷史經驗、考量個別客戶財務狀況及所屬產業與前瞻性資訊，予以估計調整。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年度之應收款項及備抵損失帳面金額構成影響。

本公司所持有之透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，其中所持有之無活絡市場未上市櫃公司股票，其公允價值之衡量涉及多項假設，包括所採用之評價方法、類似可比較公司之決定、本益比及流通性折價等，易有主觀判斷並具高度不確定性，且其衡量結果對財務報表構成影響。

截至民國108年及107年12月31日止，應收款項之帳面金額分別為277,218仟元(已扣除備抵損失1,992仟元)及290,318仟元(已扣除備抵損失1,925元)。

民國108年度及107年度，本公司認列無活絡市場未上市櫃公司股票之金融資產評價利益分別為5,826仟元及163仟元。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	108. 12. 31	107. 12. 31
庫存現金	\$ 821	\$ 673
支票存款	13,623	23,418
活期存款	101,037	69,341
外匯存款	164,617	62,638
三個月內到期之外匯定期存款	89,850	122,600
合計	<u>\$ 369,948</u>	<u>\$ 278,670</u>

1. 上項現金及約當現金均未提供質押或限制用途。

2. 上列外匯定期存款於報導期間結束日之市場利率區間如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
3個月內到期之外匯定期存款	2.2%-2.60%	2.2%-2.57%

(二)應收款項淨額

	108. 12. 31	107. 12. 31
應收票據-非關係人	\$ 83,127	\$ 97,258
應收票據-關係人	-	4,062
合計	<u>\$ 83,127</u>	<u>\$ 101,320</u>
應收帳款-非關係人	\$ 195,285	\$ 190,824
應收帳款-關係人	798	99
減：備抵損失-非關係人	(1,992)	(1,925)
淨額	<u>\$ 194,091</u>	<u>\$ 188,998</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 90 天，應收票據及帳款均不予計息。

本公司採用國際財務報導準則第 9 號按存續期間預期信用損失認列應收款項(含應收票據及應收帳款)之備抵損失，存續期間預期信用損失係參考歷史經驗、考量個別客戶財務狀況及所屬產業與前瞻性資訊，予以估計調整。本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日應收票據及應收帳款之預期信用損失及預期信用損失率分析如下：

未減損應收款項之帳齡分析如下：

帳齡分析	108. 12. 31	107. 12. 31
未逾期亦未減損	\$ 85,553	\$ 102,748
已逾期但未減損		
30 天以內	-	-
31 至 60 天	-	-
61 天以上	-	-
合計	<u>\$ 85,553</u>	<u>\$ 102,748</u>

已減損應收款項之帳齡分析及預期信用損失率如下：

帳齡分析	108.12.31	存續期間預期 信用損失率	備抵存續期間預 期信用損失金額
未逾期已減損	\$ 193,481	1.00%	\$ 1,935
逾期 90 天以下	77	10.00%	8
逾期 91~180 天	99	50.00%	49
逾期 181 天以上	-	100.00%	-
合 計	<u>\$ 193,657</u>		<u>\$ 1,992</u>

帳齡分析	107.12.31	存續期間預期 信用損失率	備抵存續期間預 期信用損失金額
未逾期已減損	\$ 189,168	1.00%	\$ 1,892
逾期 90 天以下	324	10.00%	32
逾期 91~180 天	3	50.00%	1
逾期 181 天以上	-	100.00%	-
合 計	<u>\$ 189,495</u>		<u>\$ 1,892</u>

備抵損失變動如下：

	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ 1,925	\$ 1,947
本期減損增加(減少)	67	(22)
期末餘額	<u>\$ 1,992</u>	<u>\$ 1,925</u>

在不考慮其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大暴險金額分別為 83,127 仟元及 101,320 仟元；最能代表本公司應收帳款於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大暴險金額分別為 194,091 仟元及 188,998 仟元。

(三)存貨淨額

	108.12.31	107.12.31
原 料	\$ 125,675	\$ 83,003
物料及燃料	34,171	32,998
在 製 品	93,750	92,656
成 品	127,294	145,849
在途存貨	11,552	19,513
合 計	392,442	374,019
減：備抵存貨跌價及 呆滯損失	(1,912)	(1,988)
淨 額	<u>\$ 390,530</u>	<u>\$ 372,031</u>

認列為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	108 年度	107 年度
銷售成本	\$ 1,522,523	\$ 1,559,639
租賃成本	490	138
存貨報廢損失	5,266	5,224
存貨跌價及呆滯損失迴轉	(76)	(208)
出售下腳收入	(3,300)	(3,587)
淨 額	<u>\$ 1,524,903</u>	<u>\$ 1,561,206</u>

存貨產生回升利益之原因，係前期已提列備抵跌價損失之存貨已於本期出售或報廢。

(四) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
基 金	\$ 30,301	\$ 33,361
非上市櫃公司	-	-
小 計	30,301	33,361
加(減)：評價調整	7,375	(3,060)
合 計	<u>\$ 37,676</u>	<u>\$ 30,301</u>

(五) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	108. 12. 31	107. 12. 31
上市公司股票	\$ 62,400	\$ 61,315
非上市公司股票	49,026	49,026
合 計	111,426	110,341
加：評價調整	25,388	19,026
總 計	<u>\$ 136,814</u>	<u>\$ 129,367</u>

(六) 採用權益法之投資

被投資公司名稱	持有股數(仟股)	帳列金額	持有比例
<u>108. 12. 31</u>			
<u>子公司</u>			
冠軍股份有限公司	15,999	\$ 555,716	99.99
森美工業股份有限公司	3,802	95,746	95.05
西貢味王責任有限公司	-	682,749	100.00
泰國味王有限公司	204	1,125,011	48.66
薩摩亞味王有限公司	50	7,231	100.00
台味股份有限公司	82,323	1,618,732	79.93
薩摩亞Best Founder Corporation	5,328	14,783	100.00
格林全食物股份有限公司	2,600	25,636	65.00
合 計		<u>4,125,604</u>	

(接次頁)

(承前頁)

關聯企業

柬埔寨國光糖業有限公司	-	4,253	20.00
休斯生物科技股份有限公司	1,125	16,770	34.62
印尼味王股份有限公司	64	-	49.00
合計		<u>21,023</u>	
總計		<u>\$ 4,146,627</u>	

107.12.31

子公司

冠軍股份有限公司	15,999	\$ 538,519	99.99
森美工業股份有限公司	3,802	102,426	95.05
西貢味王責任有限公司	-	714,830	100.00
泰國味王有限公司	204	1,058,752	48.66
薩摩亞味王有限公司	50	3,880	100.00
台味股份有限公司	82,323	1,614,133	79.93
薩摩亞Best Founder Corporation	5,328	23,576	100.00
格林全食物股份有限公司	2,600	<u>25,905</u>	65.00
合計		<u>4,082,021</u>	

關聯企業

柬埔寨國光糖業有限公司	-	20,419	20.00
休斯生物科技股份有限公司	1,125	18,985	34.62
印尼味王股份有限公司	64	-	49.00
合計		<u>39,404</u>	
總計		<u>\$ 4,121,425</u>	

1. 印尼味王(股)公司揭露事項及相關說明：
 - (1) 民國95年下半年間，本公司已無法參與並控制或了解印尼味王公司營運，本公司確已喪失對印尼味王公司之控制能力。
 - (2) 本公司轉投資印尼味王公司可能遭受之損失或損害，及是否有可能產生或有負債，經洽法律專家出具意見表示：本公司之義務以出資額為限，且不超過股東的資產。
 - (3) 本公司轉投資印尼味王公司之股權投資款、資金貸與款項及墊款之帳面餘額，於民國95年度均已降至零。
 - (4) 印尼味王公司經當地法院准予進行法定清算程序，印方股東於民國104年8月間辦理清算事宜。
2. 除上項所述者外，上列採用權益法之投資及對其所享有之損益及其他綜合損益份額，其中冠軍股份有限公司、森美工業股份有限公司、西貢味王責任有限公司、泰國味王有限公司、薩摩亞味王有限公司、台味股份有限公司、薩摩亞Best Founder Corporation、格林全食物股份有限公司、柬埔寨國光糖業有限公司及休斯生物科技股份有限公司，係依據會計師查核之財務報表計算認列。有關採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益之份額情形，詳附表六。

3. 上列採權益法之子公司冠軍(股)公司因持有本公司股票，因是本公司依「庫藏股票會計處理準則」規定，視同庫藏股票處理。108年及107年12月31日，上述交易經重分類沖減，列為業主之權益項下庫藏股票，金額均為38,464仟元。
4. 本公司為落實專業分工，有效提昇資產之經營效能及強化公司整體競爭力，由子公司台味股份有限公司依公司法第185條暨企業併購法第27條之規定，以發行新股作為取得受讓資產之對價，並訂定土地及建築物移轉基準日為93年1月6日，移轉之土地及建築物帳面淨額為986,678仟元(係土地1,985,274仟元與建築物68,596仟元減土地增值稅1,067,192仟元後之淨額)，相對使採用權益法之投資等額增加。
5. 本公司為因應柬埔寨法令之規定，因而對於柬埔寨採權益法之投資進行投資組織調整，於薩摩亞設立本公司持股100%之子公司「Best Founder Corporation」以取代本公司原於柬埔寨轉投資「國光農產業有限公司」之投資公司。本公司及子公司「薩摩亞Best Founder Corporation」於102年末依持股比例對柬埔寨之轉投資增資，致持股比例下降(由30%下降為20%)，惟本公司及子公司「薩摩亞Best Founder Corporation」對各該轉投資公司仍具重大影響力，另未依持股比例對柬埔寨之轉投資增資，使投資之股權淨值發生變動，其變動數調整增加資本公積及採用權益法之投資計76,812仟元。
本公司轉投資之柬埔寨國光糖業有限公司及子公司薩摩亞Best Founder Corporation轉投資之柬埔寨國光農產業有限公司，擬於107年辦理增資，本公司經107年4月11日之董事會決議通過，不參與該次增資事宜。上述關聯企業柬埔寨國光糖業有限公司及國光農產業有限公司，依據會計師之查核報告：該等被投資公司於西元2018年10月31日已停業，被投資公司管理階層並於西元2019年2月間公開宣布將停業3年之計畫。
6. 本公司採權益法之子公司泰國味王有限公司，於西元2016年第3季，以每股1,300泰銖，收購泰國冠軍有限公司之全數普通股計200,000股(因泰國當地法令限制，其中5股之股權係登記於自然人名下，泰國味王有限公司登記股權計199,995股)。經組織重組後，泰國冠軍有限公司成為本公司之孫公司，本公司仍具控制力。
7. 108年度及107年度泰國味王有限公司決議通過分配現金股利分別計486,571仟元(504,000仟泰銖折合)及473,660仟元(504,000仟泰銖折合)，本公司依持股比例可獲配之股利分別計236,786仟元(245,268仟泰銖折合)及230,503仟元(245,268仟泰銖折合)；又108年及107年度西貢味王有限公司決議通過分配現金股利分別為131,080仟元(98,430,544仟越盾折合)及103,777仟元(79,326,614仟越盾折合)，本公司依持股比例可獲配之股利分別為131,080仟元(98,430,544仟越盾折合)及103,777仟元(79,326,614仟越盾折合)；107年薩摩亞味王有限公司決議通過分配現金股利計18,366仟元(600仟美元折合)，本公司

依持股比例可獲配之股利計18,366仟元(600仟美元折合)；108年度及107年度森美工業股份有限公司決議通過分配現金股利分別為5,000仟元及6,000仟元，本公司依持股比例可獲配之股利分別為4,752仟元及5,703仟元；108年度冠軍股份有限公司決議通過分配現金股利為3,000仟元，本公司依持股比例可獲配之股利為2,999仟元。上列盈餘分配均作為採用權益法之投資減項。

8. 108年度及107年度本公司已編製與冠軍股份有限公司、森美工業股份有限公司、台味股份有限公司、西貢味王責任有限公司、泰國味王有限公司(含泰國冠軍有限公司)、薩摩亞味王有限公司、薩摩亞Best Founder Corporation及格林全食物股份有限公司之合併財務報表。
9. 107年度增加轉投資格林全食物股份有限公司及休斯生物科技股份有限公司，投資成本分別為26,000仟元及20,250仟元。另本公司之子公司森美工業股份有限公司107年度辦理現金增資，本公司按持股比例參與增資，投資成本為57,030仟元。
10. 有關本公司之子公司西貢味王有限公司因「味精產品包材標示資訊涉嫌違反越南行政處理法」事件，請參閱附註十二、其他之說明。

有關本公司具重大性之關聯企業之財務資訊彙整如下：

東埔寨國光糖業有限公司：	108. 12. 31	107. 12. 31
流動資產	\$ 12,203	\$ 89,259
非流動資產	\$ 1,450,441	\$ 1,536,046
流動負債	\$ 1,436,559	\$ 1,522,717
非流動負債	\$ 4,819	\$ 490

	108 年度	107 年度
營業收入淨額	\$ 24,666	\$ 347,388
營業淨利(淨損)	\$ 245	\$ (35,640)
本期淨損	\$ (81,054)	\$ (156,246)
綜合損益總額	\$ (80,833)	\$ (150,971)

自所列報彙總性財務資訊至對該關聯企業權益之帳面金額之調節列示如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
淨資產	\$ 21,266	\$ 102,098
持股比例	\$ 20%	\$ 20%
本公司享有之權益	\$ 4,253	\$ 20,419
投資帳面金額	\$ 4,253	\$ 20,419

(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：

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	生財器具	其他設備	閒置資產	未完工程	合計
成 本									
107. 1. 1 餘額	\$ 636,949	\$ 338,833	\$ 957,991	\$ 106,523	\$ 34,070	\$ 14,537	\$ 21,541	\$ 20,977	\$ 2,131,421
本期增添	-	4,803	4,534	10,229	298	124	-	150,267	170,255
本期處分	-	(1,069)	(6,495)	(2,457)	(389)	-	-	-	(10,410)
107. 12. 31 餘額	636,949	342,567	956,030	114,295	33,979	14,661	21,541	171,244	2,291,266
本期增添	-	10,089	14,516	3,950	2,435	1,088	-	24,569	56,647
本期處分	-	(15,356)	(32,648)	-	(423)	-	-	-	(48,427)
重分類	(82,084)	21,220	79,332	-	-	-	(3,925)	(195,813)	(181,270)
108. 12. 31 餘額	\$ 554,865	\$ 358,520	\$ 1,017,230	\$ 118,245	\$ 35,991	\$ 15,749	\$ 17,616	\$ -	\$ 2,118,216
累計折舊									
107. 1. 1 餘額	\$ -	\$ 272,491	\$ 821,404	\$ 65,471	\$ 30,894	\$ 13,449	\$ 17,090	\$ -	\$ 1,220,799
本期提列	-	9,035	26,932	11,189	547	88	-	-	47,791
本期處分	-	(966)	(6,295)	(2,350)	(367)	-	-	-	(9,978)
107. 12. 31 餘額	-	280,560	842,041	74,310	31,074	13,537	17,090	-	1,258,612
本期提列	-	11,849	25,238	10,378	775	212	-	-	48,452
本期處分	-	(15,050)	(31,722)	-	(405)	-	-	-	(47,177)
重分類	-	-	3,817	-	-	-	(3,817)	-	-
108. 12. 31 餘額	\$ -	\$ 277,359	\$ 839,374	\$ 84,688	\$ 31,444	\$ 13,749	\$ 13,273	\$ -	\$ 1,259,887
累計減損									
107. 1. 1 餘額	\$ 51,192	\$ -	\$ 12	\$ -	\$ 5	\$ -	\$ 4,451	\$ -	\$ 55,660
107. 12. 31 餘額	51,192	-	12	-	5	-	4,451	-	55,660
重分類	-	-	108	-	-	-	(108)	-	-
108. 12. 31 餘額	\$ 51,192	\$ -	\$ 120	\$ -	\$ 5	\$ -	\$ 4,343	\$ -	\$ 55,660
帳面淨額									
107. 12. 31	\$ 585,757	\$ 62,007	\$ 113,977	\$ 39,985	\$ 2,900	\$ 1,124	\$ -	\$ 171,244	\$ 976,994
108. 12. 31	\$ 503,673	\$ 81,161	\$ 177,736	\$ 33,557	\$ 4,542	\$ 2,000	\$ -	\$ -	\$ 802,669

1. 上項不動產、廠房提供抵押情形，請參閱個體財務報告附註八。

2. 上項未完工程於民國 108 年度及 107 年度利息資本化金額分別計 295 仟元及 878 仟元。

3. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，公司部分不動產、廠房及設備依據外部獨立專業鑑價公司之鑑價報告及本公司之評估結果，其可回收金額(淨公允價值)小於帳面價值均計 55,660 仟元，業經提列累計減損均為 55,660 仟元。

(八)使用權資產

本公司承租房屋及建築之成本及折舊，其變動明細如下：

	成本合計	累計折舊	淨額
108.1.1 餘額	\$ 58,024	\$ -	\$ 58,024
折舊提列	-	14,168	(14,168)
108.12.31 餘額	\$ 58,024	\$ 14,168	\$ 43,856

1. 本公司民國 108 年度使用權資產之折舊費用為 14,168 仟元。
2. 本公司於民國 107 年 12 月 31 日以營業租賃承租不動產、廠房及設備，請參閱個體財務報表附註六(十四)。

(九)投資性不動產

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	累計減損	淨額
107.1.1 餘額	\$ 144,979	\$ 2,676	\$ 147,655	\$ (2,643)	\$ (38,830)	\$ 106,182
折舊提列	-	-	-	-	-	-
107.12.31 餘額	144,979	2,676	147,655	(2,643)	(38,830)	106,182
重分類	82,084	195,813	277,897	-	-	277,897
108.12.31 餘額	\$ 227,063	\$ 198,489	\$ 425,552	\$ (2,643)	\$ (38,830)	\$ 384,079

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 本期重分類轉入 277,897 仟元，係本公司於嘉義大埔美開發區興建之廠房完工，出租予本公司之子公司森美工業股份有限公司。
3. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，公司部分投資性不動產依據外部獨立專業鑑價公司之鑑價報告評估結果，其可回收金額(淨公允價值)小於帳面價值均計 38,830 仟元，業經提列累計減損均為 38,830 仟元。
4. 上項投資性不動產於民國 108 年及 107 年度認列之租金收入分別為 4,644 仟元及 1,731 仟元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為 490 仟元及 138 仟元。
5. 依據外部獨立專業鑑價公司出具之鑑價報告及本公司之評估，上項投資性不動產於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止之公允價值合計分別為 385,180 仟元及 107,283 仟元。有關投資性不動產之公允價值之評價方法主要為(1)比較法(2)收益法之直接資本化法，其重要假設如下：

	108.12.31	107.12.31
收益資本化率	1.72%-4.02%	1.72%-4.02%

6. 上項投資性不動產提供質押情形，請參閱個體財務報告附註八。

(十) 預付款項及其他資產

	108. 12. 31	107. 12. 31
預付貨款	\$ 1,926	\$ 2,056
預付費用	6,496	6,877
其他應收款	11,766	11,582
催收款	313,336	313,339
減：備抵損失-催收款	(313,336)	(313,339)
其他無形資產	5,373	6,792
其他	1,183	1,216
合計	\$ 26,744	\$ 28,523
流動	\$ 20,736	\$ 21,096
非流動	6,008	7,427
合計	\$ 26,744	\$ 28,523

其他應收款及催收款屬逾一年之應收款部分，業已全數提列備抵損失。

備抵損失變動如下：

	108 年度	107 年度
期初餘額	\$ 313,339	\$ 313,274
本期減損增加(減少)	(3)	65
期末餘額	\$ 313,336	\$ 313,339

(十一) 短期借款

項 目	108. 12. 31	107. 12. 31
抵押借款	\$ 460,000	\$ 320,000
信用借款	290,000	270,000
合計	\$ 750,000	\$ 590,000
利率區間	1.000%-1.200%	1.000%-1.180%

有關提供擔保情形，請參閱附註八。

(十二) 租賃負債

本公司民國 108 年 12 月 31 日租賃負債分析如下：

	未來最低 租金給付	利 息	最低租金 給付現值
1 年以內	\$ 12,512	\$ 422	\$ 12,090
超過1年但不超過5年	30,788	487	30,301
5年以上	-	-	-
合計	\$ 43,300	\$ 909	\$ 42,391
表達於資產負債表之資訊：			
租賃負債-流動	\$ 12,512		\$ 12,090
租賃負債-非流動	\$ 30,788		\$ 30,301

民國 108 年度認列租賃負債之利息費用為 579 仟元。

民國 108 年度認列租賃之現金流出金額 15,633 仟元。

(十三) 員工退休金

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 1.3 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%。原享有退休補償金者，於退休時加發 2.6 個基數之補償金（不包含於退休金之最高 45 個基數內）。選擇適用勞工退休金條例者，由本公司按月提撥退休金至勞工個人專戶，適用勞動基準法之舊制年資予以保留，惟計算退休金基數時，適用勞工退休金條例之年資不予計算。

本公司退休辦法適用於正式僱用之專職員工，採確定給付退休辦法部分，每月分別按給付薪資之 15% 提撥退休金。經精算結果，本公司退休金相關資訊揭露如下：

(1) 確定福利計畫之精算假設：

	108.12.31	107.12.31
折現率	0.70%	0.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%

(2) 確定福利計畫認列之費用：

	108 年度	107 年度
當期服務成本	\$ 3,917	\$ 4,493
淨確定福利負債淨利息	2,478	3,996
淨退休金成本	<u>\$ 6,395</u>	<u>\$ 8,489</u>

(3) 認列於其他綜合損益之金額：

	108 年度	107 年度
淨確定福利負債再衡量數	<u>\$ (8,870)</u>	<u>\$ (20,137)</u>

(4) 確定福利義務現值及計畫資產公允價值之調節如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
確定福利義務	\$ 596,253	\$ 603,051
計畫資產之公允價值	<u>(378,107)</u>	<u>(226,699)</u>
員工福利負債準備	<u>\$ 218,146</u>	<u>\$ 376,352</u>

(5) 確定福利義務之現值變動如下：

	108 年度		107 年度	
期初之確定福利義務	\$	603,051	\$	602,962
當期服務成本		3,917		4,493
利息成本		4,366		5,845
福利支付數		(32,702)		(34,805)
精算損益-經驗調整		15,276		12,330
精算損益-人口統計假設變動		-		(5)
精算損益-財務假設變動		2,345		12,231
期末之確定福利義務	\$	596,253	\$	603,051

(6) 計畫資產公允價值變動如下：

	108 年度		107 年度	
期初之計畫資產公允價值	\$	226,699	\$	156,807
本期提撥		173,470		93,920
本期支付		(32,702)		(30,296)
本期報酬		10,640		6,268
期末之計畫資產公允價值	\$	378,107	\$	226,699

(7) 重大精算假設之敏感度分析

本公司確定福利義務之敏感度分析，係以精算假設之折現率及調薪率為基礎，在其他精算假設維持不變之前提下，將折現率及調薪率分別加減 0.25% 計算：

a. 折現率敏感度分析：

	折現率			
	108.12.31		107.12.31	
	1.25%	0.75%	1.25%	0.75%
依模擬假設計算	\$ 584,671	\$ 608,196	\$ 590,820	\$ 615,682
依原假設計算	596,253	596,253	603,051	603,051
確定福利義務(利益)損失	(11,582)	11,943	(12,231)	12,631
確定福利義務變動百分比	(1.94%)	2.00%	(2.03%)	2.09%

b. 調薪率敏感度分析：

	調薪率			
	108.12.31		107.12.31	
	2.25%	1.75%	2.25%	1.75%
依模擬假設計算	\$ 608,013	\$ 584,789	\$ 615,494	\$ 590,938
依原假設計算	596,253	596,253	603,051	603,051
確定福利義務(利益)損失	11,760	(11,464)	12,443	(12,113)
確定福利義務變動百分比	1.97%	(1.92%)	2.06%	(2.01%)

(8) 確定福利義務到期概況資訊

	108. 12. 31	107. 12. 31
預計未來 1 年內福利支付	\$ 39,202	\$ 41,734
預計未來 2~5 年內福利支付	168,895	151,107
預計未來 6 年以上福利支付	420,979	436,983
總福利支付	\$ 629,076	\$ 632,824

(9) 本公司預期未來一年對確定福利計畫提撥金額及確定福利義務之平均存續期間如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
預期一年內提撥金額	\$ 26,400	\$ 92,000
確定福利義務平均存續期間	7年	8年

2. 確定提撥計畫

本公司之勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提繳率，不得低於員工每月工資 6%。108 年及 107 年度本公司依勞工退休金條例提繳之退休金分別為 12,629 仟元及 12,185 仟元。

(十四) 營業租賃

本公司不可取消之營業租賃出租契約未來最低租金收取金額如下：

	107. 12. 31
1年以內	\$ 832
超過1年但不超過5年	1,771
合計	\$ 2,603

本公司不可取消之營業租賃承租契約未來最低租金支付金額如下：

	107. 12. 31
1年以內	\$ 4,894
超過1年但不超過5年	6,942
合計	\$ 11,836

(十五) 所得稅

本公司民國 108 年度及 107 年度營利事業所得稅稅率均為 20%，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. 所得稅費用主要組成：
認列於損益之所得稅

	108年度	107年度
當期所得稅費用	\$ 53,036	\$ 103,085
以前年度之當期所得稅於本期 之調整	7,116	15,009
股利收入分離課稅	10,301	-
遞延所得稅費用：		
稅率變動	-	28,469
與暫時性差異之原始產生及迴 轉有關之遞延所得稅費用	2,724	7,196
所得稅費用	<u>\$ 73,177</u>	<u>\$ 153,759</u>

當期認列於損益之所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額
調節如下：

	108年度	107年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$ 530,057	\$ 585,666
相關國家所得稅適用之國內稅率 計算之稅額	\$ 106,011	\$ 117,133
永久性差異	(29,963)	(1,995)
暫時性差異	(26,993)	(19,660)
未分配盈餘加徵稅額	3,981	7,607
以前年度之當期所得稅於本期之 調整	7,116	15,009
股利收入分離課稅	10,301	-
稅率變動	-	28,469
與暫時性差異之原始產生及迴轉 有關之遞延所得稅費用	2,724	7,196
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$ 73,177</u>	<u>\$ 153,759</u>

當期認列於損益之所得稅費用及期末應計所得稅之調節如下：

	108.12.31	107.12.31
應計所得稅(當期所得稅)	\$ -	\$ 103,085
加：期初應付所得稅	71,821	28,361
以前年度之當期所得稅調整	7,116	15,009
股利收入分離課稅	10,301	-
減：本期支付	(89,238)	(74,634)
期末應付所得稅 (本期所得稅負債)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 71,821</u>
	108.12.31	107.12.31
暫繳及扣繳稅款	\$ 63,497	\$ -
減：應計所得稅(當期所得稅)	(53,036)	-
期末應退所得稅 (本期所得稅資產)	<u>\$ 10,461</u>	<u>\$ -</u>

3. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

(1) 未認列之遞延所得稅資產

本公司因非很有可能課稅所得可實現或於可預見之未來會回轉，而未認列之遞延所得稅資產如下：

認列於損益之遞延所得稅	108. 12. 31	107. 12. 31
未認列為遞延所得稅資產：		
暫時性差異	\$ 155,290	\$ 179,559

(2) 與投資子公司、關聯企業相關未認列之遞延所得稅資產及負債

本公司對國外子公司及國外關聯企業，因國外營運機構財務報表換算之兌換差額，並未認列相關之遞延所得稅資產/或遞延所得稅負債。本公司對該等轉投資，大部分實質上屬長久存在，在可預見之未來不會處分，於可預見之未來該等差異不會回轉，或於可預見之未來該等差異不會實現。

認列於其他綜合損益之遞延所得稅	108. 12. 31	107. 12. 31
未認列為遞延所得稅資產(負債)：		
直接借(貸)記其他權益項目所產生之差異	\$ (14,939)	\$ (6,102)

4. 所得稅核定情形

本公司截至民國106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。

5. 未分配盈餘相關資訊

自107年度起未分配盈餘所適用之稅率由10%調降為5%。

(十六) 權益

1. 股本

本公司額定股本為 2,400,000 仟元，分為 240,000 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，實收股本均為 2,400,000 仟元，按同一面額，分為 240,000,000 股。

本公司股本來源明細如下：

項 目	金 額
原始認股及現金增資	\$ 537,762
盈餘轉增資	1,251,626
資本公積轉增資	563,439
特別公積轉增資	47,173
合 計	\$ 2,400,000

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，及因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撥充資本外，不得移作他用。

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。是項資本公積亦得以現金分配。

本公司截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止之資本公積餘額明細如下：

項 目	108.12.31	107.12.31
庫藏股票交易	\$ 36,153	\$ 36,153
採用權益法認列關聯企業 股權淨值之變動數	76,812	76,812
合 計	\$ 112,965	\$ 112,965

3. 法定盈餘公積

依照公司法規定，法定盈餘公積應提撥至公司實收股本總額時止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。

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，得將特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另自 102 年起，本公司依金管會於民國 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；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。

5. 盈餘分配

依本公司章程規定：本公司年度如有獲利，應提撥 2% 為員工酬勞及 5% 以下為董事監察人酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補

以往年度虧損外，應先提撥 10%法定盈餘公積及依證券交易法規定應提列之特別盈餘公積，如尚有餘，得視當年度實際獲利及資金情況，經董事會決議通過後報股東會決議分派股東紅利。

民國 108 年度本公司估列員工酬勞及董監酬勞金額合計為 27,898 仟元，依公司管理階層分派計畫按當年度稅前淨利扣除員工酬勞及董監酬勞前之金額按比率估列，並認列為當年度費用。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。

民國 108 年 6 月 26 日及 107 年 6 月 26 日本公司經股東常會決議民國 107 年及 106 年度盈餘分配，分派之每股股利及員工酬勞、董事與監察人酬勞如下：

	107年度	106年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1	\$ 1.3
員工酬勞-現金	\$ 12,330	\$ 11,321
董事及監察人酬勞	18,495	16,982
合計	\$ 30,825	\$ 28,303

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。

本公司董事會於 109 年 3 月 26 日決議通過 108 年度之盈餘分配案如下：

	盈餘分配案 108 年度	每股股利(元) 108 年度
法定盈餘公積提列	\$ 45,688	
現金股利	240,000	\$ 1
合計	\$ 285,688	

有關 108 年度之盈餘分配案尚待股東常會決議。

有關董事會通過及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測網站」查詢。

上述有關員工酬勞及董監酬勞相關資訊可自台灣證券交易所之「公開資訊觀測網站」查詢。

6. 股利政策

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規畫，並滿足股東對現金流入之需求，本公司股利政策綜合考量資本公積、保留盈餘、財務結構、資本預算及營運狀況等因素，決定最適當發放方式。

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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，公允價值之變動，直接認列為其他綜合損益，並累計於其他權益項下之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益項目，於後續期間不得重分類至損益。確定福利計畫之精算損益，認列於其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘，於後續期間不得重分類至損益。

(十七) 庫藏股票

收回原因	持有之公司	期初股數	本期增加	期末股數
<u>108年12月31日</u>				
子公司持有本公司股票，視同庫藏股	冠軍(股)公司	2,293,865股	-	2,293,865股
<u>107年12月31日</u>				
子公司持有本公司股票，視同庫藏股	冠軍(股)公司	2,293,865股	-	2,293,865股

本公司之轉投資公司-冠軍(股)公司，截至108年及107年12月31日止，持有本公司股票，每股成本均為16.86元，每股市價分別為27.05元及26.00元。

(十八) 每股盈餘

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利	108年度	107年度
	本公司業主之淨利	456,880仟元
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>456,880仟元</u>	<u>431,907仟元</u>
股數	108年度	107年度
	用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	237,706仟股
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	<u>237,706仟股</u>	<u>237,706仟股</u>

若企業得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工酬勞將採股票方式發放，並於潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。本公司額定股本，均已全數發行，員工酬勞以現金發放，因而基本每股盈餘及稀釋每股盈餘均相同。

(十九) 員工福利、折舊及攤銷費用

	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計
<u>108年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用(註2)	\$ 183,190	\$ 198,754	\$ 381,944
勞健保費用	18,604	19,094	37,698
退休金費用(註1)	9,211	9,813	19,024
董事酬金	-	22,544	22,544
合 計	<u>\$ 211,005</u>	<u>\$ 250,205</u>	<u>\$ 461,210</u>
折舊費用	<u>\$ 38,351</u>	<u>\$ 24,269</u>	<u>\$ 62,620</u>
攤銷費用	<u>\$ 7,134</u>	<u>\$ 395</u>	<u>\$ 7,529</u>
<u>107年度</u>			
員工福利費用			
薪資費用(註2)	\$ 177,082	\$ 201,108	\$ 378,190
勞健保費用	17,887	18,495	36,382
退休金費用(註1)	10,549	10,125	20,674
董事酬金	-	24,461	24,461
合 計	<u>\$ 205,518</u>	<u>\$ 254,189</u>	<u>\$ 459,707</u>
折舊費用	<u>\$ 37,002</u>	<u>\$ 10,789</u>	<u>\$ 47,791</u>
攤銷費用	<u>\$ 7,206</u>	<u>\$ 433</u>	<u>\$ 7,639</u>

註 1：請參閱附註六(十三)。

註 2：請參閱附註六(十六)。

1. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 748 名及 759 名。其中未兼任員工之董事人數均為 14 名。
2. 108 年度及 107 年度平均員工福利費用分別為 598 仟元及 584 仟元。
3. 108 年度及 107 年度平均薪資費用分別為 521 仟元及 508 仟元。兩年度平均員工薪資費用增加 2.56%。

(二十) 營業收入

本公司營業收入之分析如下：

	108 年度	107 年度
商品銷售收入	\$ 2,170,623	\$ 2,239,748
租金收入	4,644	1,731
合 計	<u>\$ 2,175,267</u>	<u>\$ 2,241,479</u>

本公司之商品銷售收入，係源於商品於某一時點移轉予客戶所產生；租金收入則源於勞務隨時間逐步移轉予客戶所產生。

(二十一) 其他收入

	108 年度	107 年度
利息收入-銀行存款	\$ 2,916	\$ 7,410
股利收入	5,535	5,908
合 計	\$ 8,451	\$ 13,318

(二十二) 其他利益及損失

	108 年度	107 年度
外幣兌換利益(損失)淨額	\$ (4,437)	\$ 16,881
權利金收入	7,960	7,107
人事費用分攤收入	3,972	3,869
佣金收入	165	31
董事酬勞收入	24,251	28,965
其 他	4,180	15,948
處分不動產、廠房及設備 損失	(1,250)	(367)
透過損益按公允價值衡量 之金融資產淨損益	7,375	(3,060)
合 計	\$ 42,216	\$ 69,374

(二十三) 財務成本

	108 年度	107 年度
銀行借款之利息	\$ 7,379	\$ 6,887
租賃負債之利息	579	-
押金設算之利息	4	-
合 計	\$ 7,962	\$ 6,887

(二十四) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108.12.31	107.12.31
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 369,948	\$ 278,670
應收票據及帳款	277,218	290,318
其他應收款	12,323	7,324
其他金融資產	759	758
存出保證金	25,372	25,451
小 計	685,620	602,521

(接次頁)

(承前頁)

按公允價值衡量

透過損益按公允價值衡量

之金融資產 37,676 30,301

透過其他綜合損益按公允價值

之金融資產 136,814 129,367

合 計 \$ 860,110 \$ 762,189

金融負債

按攤銷後成本衡量

短期借款 \$ 750,000 \$ 590,000

應付票據及帳款 198,440 216,844

其他應付款 152,442 156,808

租賃負債 42,391 -

合 計 \$ 1,143,273 \$ 963,652

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。

本公司並未以投機目的進行金融工具之交易。本公司對於上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。對於財務管理活動執行期間，本公司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。另本公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因本公司浮動利率淨資產大多在一年內到期，且目前市場利率已處低檔，預期並無重大之利率變動風險，故並未以衍生金融工具管理利率風險。

(1) 外幣匯率風險

本公司部分營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司使用短期借款來規避匯率風險。此類金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

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1%時，本公司於民國108年及107年度之淨利將分別減少/增加2,671仟元及1,980仟元。

(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，假若利率增加/減少1%，本公司於民國108年及107年度淨利將分別減少/增加6,700仟元及6,944仟元。

(3) 其他價格風險

本公司持有之上市櫃及未上市櫃之權益證券及基金投資，此等權益證券及基金投資之價格會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。

本公司所有重大權益工具投資，皆須經本公司董事會核准後始得為之。

本公司持有之基金投資係屬透過損益按公允價值衡量類別；上市櫃權益證券係屬透過其他綜合損益按公允價值衡量類別；及未上市櫃權益證券則分別屬透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量類別。

本公司權益工具及基金投資之價格風險，主要係來自於分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之投資。

有關權益工具及基金價格風險之敏感性分析，係以財務報導期間結束日之公允價值變動為計算基礎。假若權益工具及基金投資價格上升/下降1%，本公司於民國108年及107年度綜合損益總額將分別增加/減少1,745仟元及1,597仟元。

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108年及107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。

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。

下表除租賃負債係按折現值列示外，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：

	108. 12. 31				
	6 個月以內	6~12 個月	1~5 年	5 年以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 750,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,000
應付票據及帳款	198,440	-	-	-	198,440
其他應付款	124,544	27,898	-	-	152,442
租賃負債	5,880	6,210	30,301	-	42,391
合計	\$ 1,078,864	\$ 34,108	\$ 30,301	\$ -	\$ 1,143,273

	107. 12. 31				
	6 個月以內	6~12 個月	1~5 年	5 年以上	合計
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 590,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 590,000
應付票據及帳款	216,844	-	-	-	216,844
其他應付款	125,983	30,825	-	-	156,808
合計	\$ 932,827	\$ 30,825	\$ -	\$ -	\$ 963,652

6. 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：

貨幣性項目：	幣別	外幣金額	期末衡	帳面金額	產生之兌
			量匯率		換(損)益
<u>108. 12. 31</u>					
金融資產					
現金及約當現金	美金	8,496 仟美元	29.95	\$ 254,467	\$ (6,883)
應收款項	美金	399 仟美元	29.95	11,942	(169)
應收款項	歐元	22 仟歐元	33.64	737	-
			一般交易產生之兌換損益		2,615
			合計		\$ (4,437)

(接次頁)

(承前頁)

107.12.31

金融資產

現金及約當現金	美金	6,044 仟美元	30.65	\$ 185,278	\$ (2,259)
應收款項	美金	365 仟美元	30.76	11,229	-
應收款項	歐元	43 仟歐元	34.63	1,489	-
				一般交易產生之兌換損益	19,140
				合計	<u>\$ 16,881</u>

	幣別	外幣金額	期末衡量 匯率	帳面金額
<u>非貨幣性項目：</u>				
<u>108.12.31</u>				
採用權益法之投資	美金	877 仟美元	29.95	\$ 26,267
採用權益法之投資	泰銖	1,136,375 仟泰銖	0.99	1,125,011
採用權益法之投資	越南盾	527,178,436 仟越盾	0.0012951	682,749

107.12.31

採用權益法之投資	美金	1,562 仟美元	30.65	\$ 47,875
採用權益法之投資	泰銖	1,135,879 仟泰銖	0.9321	1,058,752
採用權益法之投資	越南盾	539,534,902 仟越盾	0.0013249	714,830

7. 金融工具之公允價值

(1) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

① 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本公司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表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

金融資產及融金負債之公允價值係依下列方式決定：

- 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。
- 無公開報價之股票公允價值係依照以市場法及倍數法(屬於市場法的一種)分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(2) 認列於個體資產負債表之公允價值

下表提供原始認列後以公允價值衡量之金融工具分析資訊，並將公允價值依可觀察之程度區分成下列三等級之方式揭露分析資訊：

第1等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第2等級：除第一等級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值推導公允價值。

第3等級：評價技術並非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

(3)以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融資產，其公允價值層級如下：

108.12.31	第1等級	第2等級	第3等級	合計
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金	\$ -	\$ 37,676	\$ -	\$ 37,676
非上市櫃股票	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
上市櫃股票	80,876	-	-	80,876
非上市櫃股票	-	-	55,938	55,938
合計	<u>\$ 80,876</u>	<u>\$ 37,676</u>	<u>\$ 55,938</u>	<u>\$ 144,490</u>
107.12.31				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金	\$ -	\$ 30,301	\$ -	\$ 30,301
非上市櫃股票	-	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
上市櫃股票	79,255	-	-	79,255
非上市櫃股票	-	-	50,112	50,112
合計	<u>\$ 79,255</u>	<u>\$ 30,301</u>	<u>\$ 50,112</u>	<u>\$ 159,668</u>

(4)金融工具以第三等級公允價值衡量之調節

本公司以第三等級公允價值衡量之金融資產，主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，108年及107年1月1日至12月31日之調節如下：

	108年1月1日 至12月31日	107年1月1日 至12月31日
期初餘額	\$ 50,112	\$ 49,949
認列於其他綜合損益之當期損益		
按公允價值衡量之金融資產利益	5,826	163
期末餘額	<u>\$ 55,938</u>	<u>\$ 50,112</u>

(5)本公司108年度及107年度均未有第一級及第二級公允價值衡量間移轉之情形。

(二十五) 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108年及107年12月31日之負債比率如下：

	108. 12. 31	107. 12. 31
負債總額	\$ 1,696,118	\$ 1,747,268
資產總額	\$ 6,693,645	\$ 6,478,449
負債比率	25%	27%

民國108年12月31日負債比率較107年12月31日之負債比率下降，主要係員工福利負債準備減少所致。

(二十六) 現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動如下：

	短期借款	
	108 年度	107 年度
1 月 1 日	\$ 590,000	\$ 855,000
籌資現金流量之變動	160,000	(265,000)
12 月 31 日	\$ 750,000	\$ 590,000

本公司之短期借款於108年度及107年度分別增加計160,000仟元及減少265,000仟元。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
冠軍股份有限公司	本公司採權益法評價之子公司
森美工業股份有限公司	本公司採權益法評價之子公司
西貢味王責任有限公司	本公司採權益法評價之子公司
泰國味王有限公司	本公司採權益法評價之子公司
台味股份有限公司	本公司採權益法評價之子公司
薩摩亞Best Founder Corporation	本公司採權益法評價之子公司
格林全食物股份有限公司	本公司採權益法評價之子公司
印尼味王股份有限公司	本公司採權益法評價之關聯企業
柬埔寨國光糖業有限公司	本公司採權益法評價之關聯企業
柬埔寨國光農產業有限公司	薩摩亞Best Founder Corporation採權益法評價之關聯企業

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 進 貨

(1)交易金額未達100,000仟元者：

關 係 人	108年度		107年度	
	金 額	占進貨 淨額%	金 額	占進貨 淨額%
冠軍股份有限公司	\$ 43,819	4	\$ 77,185	6
格林全食物股份有限公司	425	-	-	-
合 計	\$ 44,244	4	\$ 77,185	6

進貨價格：冠軍股份有限公司及格林全食物股份有限公司，雙方依市場價格訂定。

付款條件：冠軍股份有限公司，係依本公司付款政策決定付款期間。格林全食物股份有限公司，進貨後60天付款，與一般交易無重大差異。

(2)交易金額達100,000仟元以上者：

關 係 人	108年度		107年度	
	金 額	占進貨 淨額%	金 額	占進貨 淨額%
森美工業股份有限公司	\$ 111,860	10	\$ 116,582	10
泰國味王有限公司	157,516	13	157,279	13
合 計	\$ 269,376	23	\$ 273,861	23

進貨價格：除向泰國味王進貨價係以泰國味王進貨成本加包裝費用等計算，其餘雙方依市場價格訂定。

付款條件：森美工業股份有限公司，進貨後60天付款，與一般交易無重大差異。泰國味王有限公司，係T/T付款。

2. 銷 貨

(1)交易金額未達100,000仟元者：

關 係 人	108年度		107年度	
	金 額	占營收 淨額%	金 額	占營收 淨額%
西貢味王責任有限公司	\$ 845	-	\$ 715	-
森美工業股份有限公司	238	-	205	-
格林全食物股份有限公司	1,723	-	-	-
合 計	\$ 2,806	-	\$ 920	-

銷貨價格：原則上依雙方參酌市場價格訂定。

收款條件：依本公司收款政策決定收款期間，與一般交易並無重大差異。

(2)交易金額達100,000仟元以上者：無

3. 本公司108年底及107年底與關係人間資金融通餘額，明細如下：

交易對象	帳列科目	108.12.31	107.12.31
印尼味王(股)公司	其他非流動資產-其他	\$ 139,293	\$ 139,293
	減：備抵損失	(139,293)	(139,293)
	淨 額	\$ -	\$ -

4. 本公司107年底及106年底為關係人背書保證餘額，明細如下：

交易對象	108.12.31	107.12.31
森美工業(股)公司	\$ 50,000	\$ 50,000
柬埔寨國光農產業有限公司	143,760	147,120
柬埔寨國光糖業有限公司	245,590	251,330
合 計	\$ 439,350	\$ 448,450

5. 重大債權債務餘額

項 目	關係人	108.12.31		107.12.31	
		金 額	%	金 額	%
其他應收款-關係人	西貢味王責任有限公司	\$ 7,847	64	\$ 7,248	99
	森美工業(股)公司	306	2	76	1
	台味(股)公司	4,170	34	-	-
其他流動資產	格林全食物(股)公司	22	-	-	-
其他什項資產	印尼味王(股)公司	170,803	-	170,803	-
減：備抵損失	印尼味王(股)公司	(170,803)	-	(170,803)	-
應收票據及帳款	格林全食物(股)公司	653	-	-	-
	森美工業(股)公司	6	-	10	-
	西貢味王責任有限公司	139	-	89	-
	台味(股)公司	-	-	4,062	1
應付票據及帳款	森美工業(股)公司	27,083	14	29,971	14
	冠軍(股)公司	11,137	6	26,509	12
	格林全食物(股)公司	333	-	-	-
其他應付款	冠軍(股)公司	230	-	266	-
	森美工業(股)公司	77	-	-	-

6. 其 他

交易對象	交易事項	108年度	107年度
西貢味王責任有限公司	權利金收入	\$ 7,960	\$ 7,107
台味(股)公司	什項收入	3,972	3,869
格林全食物(股)公司	什項收入	69	-
森美工業(股)公司	什項收入	4	73
森美工業(股)公司	營業費用減項	(2,010)	-
冠軍(股)公司	營業費用	2,299	2,904

7. 租賃事項

交易對象	交易事項	108年度	107年度
台味(股)公司	租金收入	\$ -	\$ 98
森美工業(股)公司	租金收入	2,697	377
台味(股)公司	租金支出	-(註)	9,192

上列租金之決定，係由租賃雙方參酌一般租金水準議定，租金之收取(支付)係採按月收取(支付)方式。

註：本公司與台味(股)公司租賃協議如下：

項 目	108.12.31
取得使用權資產-成本	\$ 44,677
租賃負債	\$ 35,940

	108年度
利息費用	\$ 456

8. 擔保事項

截至108年底及107年底止，本公司移轉予台味(股)公司之不動產(含其投資性不動產土地之地上物)，其中繼續提供予本公司作為向各金融機構各項借款及購貨履約保證之擔保品，其明細如下：

擔保資產	內 容	帳 面 金 額	
		108.12.31	107.12.31
投資性不動產	土地、建築物	\$ 1,925,690	\$ 1,939,539

截至108年底及107年底止，上述擔保品之保證額度均為1,670,400仟元。

9. 主要管理階層人員報酬

本公司對主要管理階層人員之當年度薪酬如下：

	108年度	107年度
短期福利	\$ 25,411	\$ 27,386

註：短期福利包括薪資、獎金及員工報酬等。

董事及其他主要管理階層之薪酬經薪資報酬委員會審議通過。

八、質押之資產

下列資產業已提供各金融機構作為各項借款及購貨履約保證或背書保證之擔保品，其明細資料如下：

<u>擔保資產</u>	<u>內 容</u>	<u>108.12.31</u>	<u>107.12.31</u>
不動產、廠房及設備	土地、建築物	\$ 584,398	\$ 565,168
投資性不動產	土地、建築物	106,182	106,182
其他金融資產	備償戶	759	758
合 計		<u>\$ 691,339</u>	<u>\$ 672,108</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至108年及107年12月31日，本公司之承諾及或有負債如下：

- (一)已開立未使用之信用狀金額分別約為29,260美元及29,035美元、8,500,000日幣。
- (二)對外背書保證金額分別為389,350仟元及398,450仟元。
- (三)因開立信用狀額度及進貨之存出保證票據均為205,000仟元；另收取之存入保證票據分別計76,184仟元及83,720仟元。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其 他

- (一)有關遭人質疑「帳外盈餘」等事項，本公司曾於民國80年度調整泰國味王有限公司持股數及持股比例時，以泰國味王有限公司80年底股東權益為基準調整增加累積盈餘及投資收益，惟對於民國80年度以後是否有帳外盈餘，已有33位股東聯名向法院聲請選派檢查人調查及另由檢察官偵查。台灣台北地方法院裁定選派之檢查人，於92年6月18日向法院提出檢查人補充報告，法院迄未有任何裁定指示。
- (二)截至108年12月31日止，頂新製油（股）公司起訴請求本公司支付貨款2,144仟元，是案由台北地方法院審理中，本公司於審理程序中提起反訴，請求頂新製油（股）公司因問題豬油所造成9,420仟元之損害。案經台北地方法院審理後，本訴判決本公司敗訴，而反訴以不合法要件裁定駁回。本公司不服，分別提起二審上訴及抗告，經台灣高等法院審理後，抗告部分裁定廢棄原裁定，發回原審，由台北地方法院審理中。請求貨款部分之上訴，經判決上訴駁回，本公司不服，是案由最高法院審理中。

上列訴訟案件尚待司法機關裁判，有關結果，胥視法院之判決結果而定，僅依公開原則揭露如上。

(三)本公司之子公司西貢味王責任有限公司，於民國105年3月18日因「味精產品包材標示資訊涉嫌違反越南行政處理法」，致遭受罰鍰等事，本公司之子公司西貢味王責任有限公司除積極提出申訴說明，尋求行政救濟途徑外，並已改善味精包材標示資訊，以將影響減至最少。本事件預計可能之損失為：(1)罰鍰160,000仟越盾(依民國104年度越盾兌新台幣之平均匯率0.00145估算，約合新台幣232仟元)，(2)遭查封及扣留之味精原料、包材及成品，金額約4,000,000仟越盾(約合新台幣5,800仟元)。(3)須繳納西元2014年、2015年味精所獲利潤，金額約128,781,880仟越盾(約合新台幣186,760仟元)。

上述事件，本公司之子公司西貢味王責任有限公司業依IAS 37之規定，於西元2015年以報導期間結束日存在之現時義務估列其他損失及負債準備均計128,800,000仟越盾(其他損失依民國104年度越盾兌新台幣之平均匯率0.00145估算，約合新台幣186,760仟元；負債準備依民國104年12月31日越盾兌新台幣之即期匯率0.00146估算，約合新台幣188,048仟元)，本公司於民國104年度業依權益法調整認列相關之子公司、關聯企業及合資損益之份額計186,760仟元(128,800,000仟越盾折合)。本公司之子公司西貢味王責任有限公司，於西元2016年度第1季認列其他裁罰損失淨額2,320,880仟越盾(係包括行政罰鍰160,000仟越盾加計贖回遭查封及扣留之味精原料、包材及成品款項2,179,000仟越盾，減104年度估計差額18,120仟越盾後之淨額，依民國105年第1季越盾兌新台幣之即期匯率0.00148估算，約合新台幣3,435仟元)，本公司於民國105年度亦已依權益法認列相關投資損失之份額。

另本公司之子公司西貢味王責任有限公司於西元2018年元月初再繳納罰鍰計12,000,000仟越盾。截至民國107年12月31日，本公司之子公司西貢味王責任有限公司已繳納罰鍰80,781,880仟越盾、行政罰鍰160,000仟越盾及贖回款項2,179,000仟越盾，其餘48,000,000仟越盾(依民國107年12月31日越盾兌新台幣之即期匯率0.001326估算，約合新台幣63,665仟元)，尚未繳付。

另本公司之子公司西貢味王責任有限公司於西元2019年度再繳納罰鍰計48,000,000仟越盾。截至民國108年12月31日，本公司之子公司西貢味王責任有限公司已繳清全數罰款(即罰鍰128,781,880仟越盾、行政罰鍰160,000仟越盾及贖回款項2,179,000仟越盾)。

(四)本公司與嘉義縣政府申購「嘉義大埔美精密機械園區2期(嘉義大埔美智慧型工業園區第1期開發區)產業用地」，並經董事會議決議興建廠房及於完成後租予本公司之子公司森美工業股份有限公司。截至107年12月31日止，已投入工程款計171,244仟元(帳列未完工程)，又截至民國108年12月31日止已完工，並轉列「投資性不動產」項下。

(五)本公司近年逐步更新醬油廠設備，增購壓榨機設備，截至107年12月31日止，業已預付設備款計82,936仟元(帳列預付設備款)，於108年度該等設備業經轉列「不動產、廠房及設備」項下。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 民國108年度資金貸與他人：請參閱附表一
2. 民國108年度為他人背書保證：請參閱附表二
3. 民國108年底期末持有有價證券情形：請參閱附表三
4. 民國108年度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者：無
5. 民國108年度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者：無
6. 民國108年度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者：無
7. 民國108年度與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表四
8. 民國108年底應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表五
9. 民國108年度從事衍生性工具交易：無

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 民國108年度對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，應揭露被投資公司資訊：請參閱附表六
2. 對被投資公司直接或間接具有控制力者，應揭露被投資公司下列相關資訊：
 - (1) 民國108年度資金貸與他人：請參閱附表七
 - (2) 民國108年度為他人背書保證：請參閱附表八
 - (3) 民國108年底期末持有有價證券情形：請參閱附表九
 - (4) 民國108年度度累積買進或賣出同一有價證券之金額達三億元以上：無
 - (5) 民國108年度取得不動產之金額達三億元以上：無
 - (6) 民國108年度處分不動產之金額達三億元以上：無
 - (7) 民國108年度與關係人進、銷貨之金額達一億元以上：無
 - (8) 民國108年底應收關係人款項達一億元以上：無
 - (9) 民國108年度從事衍生性商品交易：無

(三)大陸投資資訊：無

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報告揭露營運部門資訊。

附表一 資金貸與他人：

單位：除另予說明者外，以新台幣千元為單位

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額 (美金28萬元)	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總限額(註)	備註
													名稱	價值			
0	味王(股)公司	印尼味王公司	其他非流動資產-其他	是	\$ 139,293	\$ 139,293	\$139,293	-	設廠及營運需要	-	-	\$ 139,293	-	印尼味王股票12,000股	\$ 334,682	\$ 1,338,729	
	合計					\$ 139,293											

(註)：依本公司資金貸與他人作業程序規定，本公司資金貸與單一企業金額以不超過本公司資產總額之5%為限，本公司資金貸與他人總金額以不超過本公司資產總額之20%為限。
本公司之子公司，因營運週轉有短期融通資金之必要者，融資金額之累計餘額不得超過本公司淨值的40%。

附表二 為他人背書保證：

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證額 (註1)	本期最高 背書保證額	期末 背書保證 餘額	實際動支 金額	以財產擔 保之保證 金額	累計背書 保證金額 占最近期 財務報表 淨值之比 率	背書最高 保證額 (註2)	屬母子公司 背書保證	屬子公司 背書保證	屬大陸 地區 背書保證	備註
		關係	公司名稱											
0	味王(股)公司	森美工業公司	直接持有普通股之50%	\$1,338,729	\$50,000	\$50,000	\$33,000	\$-	1%	\$2,008,094	Y	-	-	
0	味王(股)公司	柬埔寨國農業有限公司	共同投資關係由各股東依其持股比例對其背書保證之公司(註3)	1,338,729	151,416	(美金480萬元) 143,760	-	-	3%	2,008,094	-	-	-	
0	味王(股)公司	光東糖業有限公司	共同投資關係由各股東依其持股比例對其背書保證之公司(註3)	1,338,729	258,669	(美金820萬元) 245,590	-	-	5%	2,008,094	-	-	-	
		合計				\$439,350	\$33,000	\$-						

(註1)：依本公司之背書保證辦法規定，對單一企業之背書保證金額以不超過本公司資產總額之20%為限。

(註2)：依本公司之背書保證辦法規定，背書保證金額以不超過本公司資產總額之30%為限。

(註3)：本公司為因應柬埔寨法令之規定，因而對柬埔寨採權益法之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(六)之說明。本公司對柬埔寨國光農產業有限公司之出資，因投資組織調整，由直接出資調整為透過持有表決權股份100%之公司(即薩摩亞Best Founder Corporation)出資。

單位：新台幣仟元

附表三 期末持有有價證券情形(不包含子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例	公允價值	
味王(股)公司	受讓豐匯龍騰電子基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	357	\$ 15,776		\$ 15,776	
				2,000	\$ 21,900		21,900	
	合計			\$ 37,676		\$ 37,676		
上市櫃股票	泰國新泰金控	"	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	887	\$ 37,735	0.007%	\$ 37,735	
				45	2,916	-	2,916	
				2,199	31,881	0.020%	31,881	
				43	2,368	-	2,368	
				1,992	5,976	0.131%	5,976	
	合計			\$ 80,876		\$ 80,876		
非上市櫃股票	力世創業投資(股)公司	"	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	677	\$ 9,461	4.30%	\$ 9,461	
				1,500	10,358	4.32%	10,358	
				1,043	36,119	0.33%	36,119	
					\$ 55,938		\$ 55,938	
	合計			\$ -		\$ -		
非上市櫃股票	惟達電(股)公司	"	透過損益按公允價值衡量之金融資產	2	\$ -	0.18%	\$ -	
				31	-	0.05%	-	
	合計			\$ -		\$ -		
	中華貿易開發(股)公司							
	合計							

附表四 與關係人進、銷貨之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

(公 司)	貨 之 司	交易對象名稱	關 係	交 易		情 形		交易條件與一般交易不同之單價	易因 與及原因	應收(付)票據、帳款		備 註
				進(銷)貨	金 額	占總進(銷)貨之比率	授信期間			依 據	占總應收(付)票據、帳款之比率	
味王(股)公司	味王(股)公司	森美工業股份有限公司	子公司	進	\$ 111,860	10%	授信期間 依本款定 付決定期間	雙市格 方場訂定	森美工業股份有限公司，授信後款交大，與一般無異	\$27,083	14%	
味王(股)公司	味王(股)公司	泰國味王有限公司	子公司	進	157,516	13%	授信期間 依本款定 付決定期間	泰國味王國貨以味貨加費計 進係國進本裝等 泰王價泰王成包用算	泰國味王有限公司，係T/T付款	-	-	

附表五 應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回或沖轉 金額	提列備抵損失 金額	備註
					金額	處理方式			
味王(股)公司	印尼味王(股)公司	關聯企業	非流動資產- 其他應收款 (含應收利息 165,798仟元 及代墊款項 5,005仟元) \$ 310,096	-	-	-	註	\$ 310,096	

註：請參閱附註六(六)採用權益法之投資項下「印尼味王(股)公司揭露事項及相關說明」。

附表六之一 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 比 率	持 有 帳 面 金 額		被投資公司本 期 損 益	本期認列之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底		股 數 (仟 股)	帳 面 金 額			
味王(股)公司	冠 軍 (股) 公 司	臺北市中山區中山北路2段79號7樓	味精、罐頭及飲料之製造及銷售	\$ 138,443	\$ 138,443	15,999	\$ 555,716	\$ 8,310	\$ 8,117		
	森美工業(股)公司	臺北市中山區中山北路2段79號6樓	包裝材料及容器之印刷、製造及買賣	89,843	89,843	9,505	95,746	(2,768)	(2,312)		
	西貢味王責任有限公司	1707 Highway 1A An Phu Dong Ward District 12, Ho Chi Minh City, Vietnam	味精、製造及買賣	475,328	475,328	-	682,749	114,770	114,770	(註1)	
	泰國味王有限公司	20 th Fl. KSL Tower, 503, Sriyudhya Rd., Bangkok, Thailand	味精之製造與銷售	233,090	233,090	204	1,125,011	510,732	247,338		
	薩摩亞味王有限公司	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	一般投資公司	1,741	1,741	50	7,231	3,552	3,552		
	台 味 (股) 公 司	臺北市中山區中山北路2段79號6樓	住宅、大樓、工業廠房開發租售及不動產買賣、租賃等	987,678	987,678	82,323	1,618,732	5,504	4,598		
	薩摩亞Best Funder Corporation	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	一般投資公司	169,198	169,198	5,328	14,783	(8,523)	(8,523)	(註2)	
	格林全食物股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段79號8樓	豆類加工食品製造業	26,000	26,000	2,600	25,636	(414)	(269)		
	柬埔寨國光糖業有限公司	No.205-207-209 Mao Tong Boulevard, Toul Say Prey I, Khan Chankamrea, Phnom Penh, Kingdom of Cambodia	蔗糖生產加工及販售	226,231	226,231	-	4,253	(81,054)	(16,211)	(註3)	
	休斯生物科技股份有限公司	臺北市信義區基隆路1段420號12樓之2	生物技術服務業	20,250	20,250	1,125	16,770	(6,398)	(2,215)		
	印尼味王(股)公司	Wisma Budi, Lt. 7 Suite 701, Jl. H.R. Rasuna Said, Kav C-6 Jakarta, Indonesia	味精之製造與銷售	180,811	180,811	64	-	-	-	(註4)	
合 計							\$ 4,146,627		\$ 348,845		

註1：請參閱附註十二、其他之相關說明。

註2：本公司為因應柬埔寨法令之規定，因而對柬埔寨之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(六)之說明。

註3：採權益法之柬埔寨國光糖業有限公司108年底帳面金額及109年底採權益法認列投資損失之份額，係依據該被投資公司經會計師查核按淨變現價值基礎編製之財務報表認列。另請參閱附註六(六)之說明。

註4：請參閱附註六(六)採用權益法之投資項下「印尼味王(股)公司」揭露事項及相關說明。

附表六之二 轉投資公司一被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末股數(仟股)	持率	有帳面金額		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年底			帳面金額	被投資公司本期末			
冠軍(股)公司	台味(股)公司	臺北市中山區中山北路2段79號6樓	住宅、大樓、工業廠房開發、租賃及買賣不動產	\$ 397,959	\$ 397,959	20,666	20.07%	\$ 406,303	\$ 5,504	\$ 1,107		
	森美工業(股)公司	新北市三重區重新路5段650號	包裝材料及容器之印刷、製造及買賣	4,950	4,950	495	4.95%	5,004	(2,768)	(137)		
	格林全食物股份有限公司	臺北市中山區中山北路2段79號8樓	豆類加工食品製造業	2,000	2,000	200	5.00%	1,972	(414)	(21)		
泰國味王有限公司	合計			\$ 404,909	\$ 404,909			\$ 413,279	2,322	\$ 949		
	K.S.L. IT Center Co., Ltd.	Thailand	科技資訊管理	\$ 486	\$ 486	0.5	50.00%	\$ 4,813	(983)	\$ (492)		
	TPI Green Biotech Company Limited.	Thailand	有機肥料之分類	4,576	4,576	50	50.00%	15,931	3,216	1,609		
薩摩亞 Best Founder Corporation	Chempion Fermentation Co., Ltd.	Thailand	味精之製造與銷售	236,289	236,289	199,995	99.99%	266,380	17,529	18,165	(註3)	
	合計			\$ 241,351	\$ 241,351			\$ 287,124	19,762	\$ 19,282		
	柬埔寨國光農產有限公司	No. 205-207-209 Mao Tong Boulevard, Toul Svay Prey I, Khan Chamkarmon, Phnom Penh, Kingdom of Cambodia	土地開發及甘蔗種植	\$ 165,160	\$ 165,160	-	20.00%	\$ 13,811	(42,315)	(8,463)	(註1)、(註2)	

註1：本公司為因應柬埔寨法令之規定，因而對柬埔寨採權益法之投資進行投資組織調整，請參閱附註六(六)之說明。

註2：採權益法之柬埔寨國光農產有限公司108年底帳面金額及108年度採權益法認列投資損失之份額，係依據該被投資公司經會計師查核按淨變現價值基礎編製之財務報表認列。另請參閱附註六(六)之說明。

註3：105年第3季組織重組，請參閱附註六(六)之說明。

附表七 轉投資公司一對被投資公司直接或間接具有控制力者—資金貸與他人：

單位：除另予說明者外，以新台幣仟元為單位

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額(註1)	備註
													名稱	價值			
1	泰國味王有限公司	K. S. L. IT Center Co., Ltd.y	其他資產	是	\$ 4,835	\$ -	\$ -	6%	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	\$ 233,809	\$ 1,169,044	
1	泰國味王有限公司	Visawaphah Transportation Lo., Ltd.	其他資產	否	5,818	5,709	406	7%	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	233,809	1,169,044	
2	台味(股)公司	味王(股)公司	其他應收-關係人	是	100,000	100,000	-	1.12%	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	140,131	560,524	註2

(註1)：依國內轉投資公司之資金貸與他人作業程序規定，資金貸與他人總金額以不超過公司資產總額之20%，對單一企業融資金額以不超過公司資產總額5%為限。

但公司之母公司、子公司及母公司之全部子公司，因營運週轉有短期融通資金之必要者，融資金額之累計餘額不得超過公司淨值的40%。

依海外轉投資公司泰國味王有限公司之資金貸與他人作業程序規定，資金貸與他人總金額以不超過公司淨值之50%，對單一企業融資金額以不超過公司淨值之10%為限。

(註2)：台味(股)公司資金貸與他人期末餘額，係董事會通過之資金貸與額度。

附表八 轉投資公司一對被投資公司直接或間接具有控制力者—為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註1) (註3)	本期背書保 餘額	期末 背書保 餘額	實 際 支 出 金 額	以 財 產 擔 保 之 保 證 金 額	背 書 金 最 近 財 務 報 表 之 淨 值 占 期 報 值 之 比 率	背 書 保 證 最 高 限 額 (註2) (註3)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證	屬 對 陸 地 區 背 書 保 證	備 註
		關 係	稱											
1	台味公司	味王公司	直接或間接經由子公司 持有普通股權超過50%	\$2,802,621	\$1,670,400	\$1,670,400	\$190,000	\$1,925,690	82%	\$2,802,621	-	Y	-	
2	台味公司	冠軍公司	直接或間接經由子公司 持有普通股權超過50%	560,524	145,200	144,100	10,000	333,161	7%	840,786	-	-	-	
		合 計			\$ 1,814,500									

單位：新台幣千元

(註1)：依公司之背書保證辦法規定，對單一企業之背書保證金額以不超過本公司總資產之20%為限。
 (註2)：依公司之背書保證辦法規定，背書保證金額以不超過本公司總資產之30%為限。
 (註3)：依國內轉投資公司之背書保證辦法規定，持有轉投資公司直接及間接表決權股份達100%之母公司，背書保證金額以不超過轉投資公司資產總額為限。
 依國外轉投資公司泰國味王有限公司之背書保證辦法規定，對單一企業之背書保證金額以不超過公司總資產之20%為限，背書保證總金額以不超過公司總資產之30%為限。

附表九 轉投資公司一期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

單位：新台幣千元

持有之公司 (股)公司	有種 股	票類 新	價類 票	證名 金控公	券稱 司	與有價證券發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)	期		備註	
									帳面金額	公允價值		
冠軍(股)公司	股	新	票	金控公	司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	6,682	\$	96,894	\$	96,894
台味(股)公司	股	新	票	金控特別	股	無	"	132		7,197		7,197
台味(股)公司	股	新	票	王股	份有	係味王公司之子公司	"	2,294	\$	62,049	\$	62,049
西貢味王責任有限公司	股	新	票	王股	份有	係味王公司之子公司	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	合計	\$	166,140	\$	166,140
泰國味王公司	債	債	券	原始到期日起過三個月之定期存款	存款	無	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		\$	9,000	\$	9,000
泰國味王公司	債	債	券	原始到期日起過三個月之定期存款	存款	無	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		\$	235,708	\$	235,708
泰國味王公司	債	債	券	原始到期日起過三個月之定期存款	存款	無	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		\$	247,500	\$	247,500
泰國冠軍公司	債	債	券	原始到期日起過三個月之定期存款	存款	無	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		\$	29,700	\$	29,700
泰國冠軍公司	債	債	券	原始到期日起過三個月之定期存款	存款	無	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	合計	\$	277,200	\$	277,200
泰國冠軍公司	債	債	券	原始到期日起過三個月之定期存款	存款	無	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		\$	30,152	\$	30,152
泰國冠軍公司	債	債	券	原始到期日起過三個月之定期存款	存款	無	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動		\$	10	\$	10

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

1. 合併財務狀況分析

單位：新臺幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		4,334,741	4,038,979	295,762	7.32
長期投資		364,310	343,819	20,491	5.96
不動產、廠房及設備		4,587,730	4,500,767	86,963	1.93
其他資產		138,245	141,440	(3,195)	(2.26)
資產總計		9,425,026	9,025,005	400,021	4.43
流動負債		1,735,178	1,595,049	140,129	8.79
非流動負債		1,474,274	1,550,308	(76,034)	(4.90)
負債總計		3,209,452	3,145,357	64,095	2.04
股本		2,400,000	2,400,000	-	-
資本公積		112,965	112,965	-	-
保留盈餘		2,317,751	2,114,009	203,742	9.64
其他權益		205,275	142,671	62,604	43.88
庫藏股票		(38,464)	(38,464)	-	-
非控制權益		1,218,047	1,148,467	69,580	6.06
權益合計		6,215,574	5,879,648	335,926	5.71
前後期增減變動達百分之二十以上者之主要原因及影響說明如下：					
1. 其他權益增加，主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額(利益)增加及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益(利益)增加所致。					



2.個體財務狀況分析

單位：新臺幣仟元

項目	年度	108 年度	107 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		1,081,975	970,197	111,778	11.52
長期投資		4,321,117	4,281,093	40,024	0.93
不動產、廠房及設備		1,234,170	1,166,112	68,058	5.84
其他資產		56,383	61,047	(4,664)	(7.64)
資產總計		6,693,645	6,478,449	215,196	3.32
流動負債		1,119,828	1,040,618	79,210	7.61
非流動負債		576,290	706,650	(130,360)	(18.45)
負債總計		1,696,118	1,747,268	(51,150)	(2.93)
股本		2,400,000	2,400,000	-	-
資本公積		112,965	112,965	-	-
保留盈餘		2,317,751	2,114,009	203,742	9.64
其他權益		205,275	142,671	62,604	43.88
庫藏股票		(38,464)	(38,464)	-	-
權益合計		4,997,527	4,731,181	266,346	5.63
前後期增減變動達百分之二十以上者之主要原因及影響說明如下：					
1.其他權益增加，主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額(利益)增加及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益(利益)增加所致。					

二、財務績效

1. 合併財務績效分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	增(減)金額	變動 比率%
營業收入淨額	6,323,237	6,081,031	242,206	3.98
營業成本	4,343,282	4,111,026	232,256	5.65
營業毛利	1,979,955	1,970,005	9,950	0.51
營業費用	1,056,425	993,409	63,016	6.34
營業利益	923,530	976,596	(53,066)	(5.43)
營業外收入及支出	30,952	43,426	(12,474)	(28.72)
稅前淨利	954,482	1,020,022	(65,540)	(6.43)
所得稅費用	237,003	315,697	(78,694)	(24.93)
本期淨利	717,479	704,325	13,154	1.87
其他綜合損益 (稅後淨額)	108,232	66,965	41,267	61.62
本期綜合損益總額	825,711	771,290	54,421	7.06
歸屬於母公司業主 之淨利	456,880	431,907	24,973	5.78
歸屬於母公司業主 之綜合損益總額	506,346	456,629	49,717	10.89

註1：最近二年度增減比例變動達百分之二十以上者分析說明：

- (1) 營業外收入及支出減少：主要係其他利益之兌換利益減少所致。
- (2) 所得稅費用減少：主要係合併稅前淨利減少，致當期所得稅費用減少所致。
- (2) 綜合上述影響，使本期淨利較上年度增加及變動分別為 13,154 仟元及 1.87%。
- (3) 其他綜合損益增加：主要係透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(利益)增加及國外營運機構財務報表換算之兌換差額(利益)增加所致。

註2：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

合併公司食品事業部預期 109 度之銷售數量及營業收入將維持與本年度大致相當，並無重大變動。



2.個體財務績效分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	108 度	107 度	增(減)金額	變動 比率%
營業收入淨額	2,175,267	2,241,479	(66,212)	(2.95)
營業成本	1,524,903	1,561,206	(36,303)	(2.33)
營業毛利	650,364	680,273	(29,909)	(4.40)
營業費用	511,857	522,660	(10,803)	(2.07)
營業利益	138,507	157,613	(19,106)	(12.12)
營業外收入及支出	391,550	428,053	(36,503)	(8.53)
稅前淨利	530,057	585,666	(55,609)	(9.50)
所得稅費用	73,177	153,759	(80,582)	(52.41)
本期淨利	456,880	431,907	24,973	5.78
其他綜合損益 (稅後淨額)	49,466	24,722	24,744	100.09
本期綜合損益總額	506,346	456,629	49,717	10.89

註1：最近二年度增減比例變動達百分之二十以上者分析說明：

- (1)所得稅費用減少：主要係本期實際提撥退休金費用增加及本期無稅率變動影響數所致。
- (2)綜合上述影響，使本期淨利較上期增加及變動分別為 24,973 仟元及 5.78%。
- (3)其他綜合損益增加：主要係確定福利計畫之再衡量數增加及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(利益)增加所致。

註2：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

本公司食品事業部預期 109 年度之銷售數量及營業收入將維持與本年度大致相當，並無重大變動。

三、現金流量

現金流量分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,184,559	445,126	112,041	1,517,644		

1.本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：營業活動之淨現金流入為 445,126 仟元，主要係來自於營業收入。
- (2)投資活動：投資活動之淨現金流入為 156,296 仟元，主要係不動產、廠房及設備增加及金融資產減少
- (3)籌資活動：籌資活動之淨現金流出為 268,337 仟元，主要係發放現金股利。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,517,644	913,862	365,573	2,065,933		



四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)本公司最近二年度及未來五年度重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新臺幣仟元

計 劃 項 目	實際或預 期之資金 來源	實際或預期 完工日期	所需資金 總 額	實 際 或 預 定 資 金 運 用 情 形						
				107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
—嘉義大埔美園區	借 款	108	276,194	137,655	35,540					
—豐田廠醬油壓榨設備	自 有	108	103,500	52,097	23,582					
—豐田廠醬油調配設備	自 有	111	178,800			39,165	121,755	17,880		

(二)預計可能產生收益：

- 1.本公司之子公司森美工業公司廠房土地租約將屆，地主擬予收回，因本公司部分產品的包裝材料是由森美公司生產製造提供，經由各種方案評估及成本考量，本公司於第二十屆第四次常董會通過購置嘉義大埔美精密機械園區土地，並擬興建適合安置森美公司生產設備的廠房，再租予森美公司。
- 2.本公司之醬油設備產能已達飽和及部分設備老舊，擬予分階段更新醬油生產設備，第一階段投入壓榨設備及廠房之興建，已於 108 年度完工，另於 109 年將進入第二階段調配設備及廠房的興建。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計畫

(一)最近年度(108)未有轉投資金額超過實收資本額百分之五者。

(二)不適用。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司對於資金的管理運用，向以保守穩健為主；近年來因景氣持續低迷，中央銀行為維護金融與物價穩定，98 年至今所發佈之貼放利率均維持於低檔之格局；本公司108 年度於銀行之借款利率尚屬合理適中，故 108 年度貨幣市場利率變動對本公司的利息支出影響不大。另合併公司以自有資金及銀行借款彈性調整支應營運所需，因合併公司浮動利率淨資產大多在一年內到期，且目前市場利率已處低檔，預期並無重大之利率變動風險。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，假若利率增加/減少 1%，合併公司於民國 108 年度淨利將分別減少/增加 8,888 仟元。

新台幣兌美元匯率 108 年升貶值互見，主要進口原、物料價格略減，本公司之進口成本隨新台幣兌美元匯率升值而微降，唯在進、出口外匯部分相抵後，匯兌損益對本公司之損益並無重大影響。合併公司部分營運活動及國外營運機構淨投資主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司使用短期借款來規避匯率風險。此類金融工具之使用，可協助合併公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。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、泰銖及越南盾升值/貶值 1%時，合併公司於民國 108 年度之淨利將分別減少/增加 12,369 仟元。

本公司將隨時密切注意利率、匯率變動及通貨膨脹對本公司損益之影響並及時提出適當之避險措施。



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

本公司除對子公司森美工業股份有限公司提供融資背書保證外，另依共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對轉投資國光農產業有限公司及國光糖業有限公司提供融資背書保證；本公司之子公司台味股份有限公司提供土地及建物分別為本公司及本公司之子公司冠軍股份有限公司做融資抵押保證。

本公司資金貸與轉投資之印尼味王股份有限公司美金 428 萬元整；本公司之投資公司泰國味王有限公司資金貸與 transportation co.泰銖 576.7 萬元整。

此外本公司並無從事任何高風險、高槓桿投資及衍生性商品等交易，相關政策執行除審慎評估、定期回報及控管外，本公司另訂『取得及處分資產處理程序』、『資金貸與他人作業程序』、『背書保證作業程序』等規範以茲遵循。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

109 年度研發計劃	完成進度	須再投入之經費	預計完成時間	未來影響研發成功之主要因素	備註
速食麵	<p>1.袋麵— 香椿炸醬拌麵(於 108 年 5 月已上市)、 南洋酸辣拌麵(於 108 年 5 月已上市)、 蒜香豚骨湯麵(於 108 年 10 月已上市)、 酸菜麻辣牛肉湯麵(於 108 年 10 月已上市) 完成率 100%。 109 年續研發— 酒香燒雞湯麵、藥膳排骨湯麵、麻辣藥膳湯麵-全素。</p> <p>2.碗麵系列— ①桶麵—酒香燒雞湯麵(於 108 年 11 月上已上市) 完成率 100% 109 年續研發— 酒香藥膳湯麵(預計 109 年下半年上市)、麻辣燙湯麵、蔥燒雞湯麵。</p> <p>③外銷系列— 外銷十三香麻辣拌麵(於 108 年 10 月已上市) 完成率 100% 109 年續研發— 袋麵系列—袋麵-十三香麻辣拌麵(無肉)</p> <p>3.受委託代工系列— 109 年續研發— 金博家蔥蔥回魂麵(碗)、里仁韓式辛拉麵(袋)</p> <p>4.點心麵系列 小王子麵(15g)—原味減鹽(108 年 3 月已上市) 完</p>	無需追加	109 年 12 月	口味接受度及市場發展趨勢	

109 年度 研發計劃	完成進度	須再投入 之經費	預計完 成時間	未來影響研發 成功之主要因素	備註
	成率 100%。 王子麵—原汁牛肉口味(108 年 5 月已上市) 完成 率 100% 109 年續研發— 麻辣鍋口味、梅子口味、酸奶洋蔥口味、蒜香蝦 口味、雞汁口味。				
飲料	1.受委託代工產品—格林公司 細化黃豆泥(108 年 4 月已上市)、100%細化 南瓜(108 年 4 月已上市)、100%細化紅蘿蔔 (108 年 4 月已上市)、細化芋泥(108 年 6 月 已上市)、100%細化鳳梨(108 年 4 月已上 市)、細化紫心甘薯(108 年 4 月已上市) 完成率 100%。 109 年續研發— 細化產品—玉井之門果乾細切代工、珍綠 品巴西野莓代工、愛之味堅果泥代工。 細化飲品—紅茶豆奶、咖啡豆奶、常溫豆奶。 2.委外代工—味王蘆筍飲料(CAN)(預計 109 年 5 月 代工生產)、冠軍蘆筍飲料(CAN)、蘆筍飲料 PET350mL。 3.細化產品延伸—細化大豆美奶滋(軟罐 200g)(109 年 2 月小批量)、南瓜布丁、芒果果凍、鳳梨吸凍 (豐喜)。	無需追加	109 年 12 月	口味接受度及 市場發展趨勢	
調理食品	1.鍋底系列 109 年續研發—酸白菜鍋湯底、泰式酸辣鍋湯 底、叻沙鍋湯底、豆乳鍋湯底。 2.快餐系列 紅咖哩雞肉(108 年 9 月已上市)、黑胡椒豬肉(108 年 9 月已上市) 完成率 100% 109 年續研—牛蔥燒芋頭雞肉、日式肉味噌、紅 蔥仁四神湯、紅蔥仁銀耳甜湯。 3.米飯系列 109 年續研—紅蔥仁糙米飯、三寶燕麥白飯。 4.細化應用濃湯系列 109 年續研—細化豆乳濃湯、南瓜濃湯、芋頭紫 薯甜湯。 5.受委託代工產品 109 年續研—高餐(翹船長)-海木耳香菇肉羹、海 木耳香菇蔬食羹、龍潭-醬鳳梨。 6.杯湯 109 年續研發—春雨杯湯-柚子胡椒春雨(109 年 2 月已上市)、泰式酸辣湯春雨(109 年 2 月已上 市)、酸辣湯春雨、味噌豆腐湯春雨。	無需追加	109 年 12 月	口味接受度及 市場發展趨勢	
風味調味 料	食在對味—鰹魚風味(108 年 6 月已上市) 完成率 100%。	無需追加	109 年 12 月	口味接受度及 市場發展趨勢	
醬油	1. 非基因改造醬油 六十周年紀念醬油—嬌滴滴系列 150ml XO 醬油—嬌滴滴(甘)、XO 醬油—嬌滴滴 (醞)、XO 醬油—嬌滴滴(初)(108 年 5 月已上市) 完成率 100%。 109 年續研發— 金味王純釀非基改醬油 1.6L(預計 109 下	無需追加	109 年 12 月	口味接受度及 市場發展趨勢	



109 年度 研發計劃	完成進度	須再投入 之經費	預計完 成時間	未來影響研發 成功之主要因素	備註
	半年上市)、XO 醬油—嬌滴滴(甘)396mL、 XO 醬油—嬌滴滴(醞) 396mL、XO 醬油— 嬌滴滴(初)396 mL、青梅口味醬油。 2.調味醬 味噌燒肉醬(108 年 2 月已委外代工小批量)、薑 汁燒肉醬(108 年 02 月委外代工小批量)、韓式泡 菜醬(題庫)、照燒醬(題庫)、梅子醬(題庫)、橙汁 燒肉醬(題庫)、蒜香燒肉醬(題庫) 109 年續研發— 雙梅調味醬 396mL (預計 109 年下半年上市)、青 梅口味調味醬、鯉魚昆布和風沾醬、柚子沾醬、 梅子沾醬、鳳梨沾醬、醬醃燒肉醬。 3. 受委託代工產品 109 年續研發— ①屏榮公司-銷美專用(新屏 2、B4)、清醬油(非基 改) ②三井公司-符合全家超商非基改配方(全 1、全 2、全 66)、簡化配方(清醬油、醬油膏)、外銷 專用清醬油及醬油膏。				

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響即因及因應措施：

公司經營管理階層隨時注意國內外重要政策及法律變動，並尋求專業單位提供建議並規劃因應措施(目前並無重大影響)。

(五) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司經營食品之製銷業務已六十年，相關生產技術已屬成熟，而且食品之競爭力取決於消費者口味接受度及市場發展趨勢，故最近年度科技改變對公司財務業務較無影響。

(六) 企業形象改變對危機管理之影響及因應措施：

本公司一向秉守建立「創造、責任、榮譽、團結」及善盡環保責任的經營理念及企業形象。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險、因應措施：無

(十) 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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(十二)訴訟或非訟事件

頂新製油(股)公司起訴請求本公司支付貨款新台幣 2,144,077 元，是案由台北地方法院審理中，本公司於審理程序中提起反訴，請求頂新製油(股)公司因問題豬油所造成新台幣 9,419,876 元之損害。案經台北地方法院審理後，本訴判決本公司敗訴，而反訴以不合法要件裁定駁回。本公司不服，分別提起二審上訴及抗告。經台灣高等法院審理後，認為抗告有理由以 107 年抗字第 820 號裁定廢棄原裁定發回原審，由原審以 108 年訴更一字第 1 號審理中，而關於請求貨款部分之上訴則以 107 年上字第 722 號判決本公司敗訴。本公司就請求貨款敗訴不服提起三審上訴，由最高法院審理中。

(十三)其他重要風險及因應措施：無

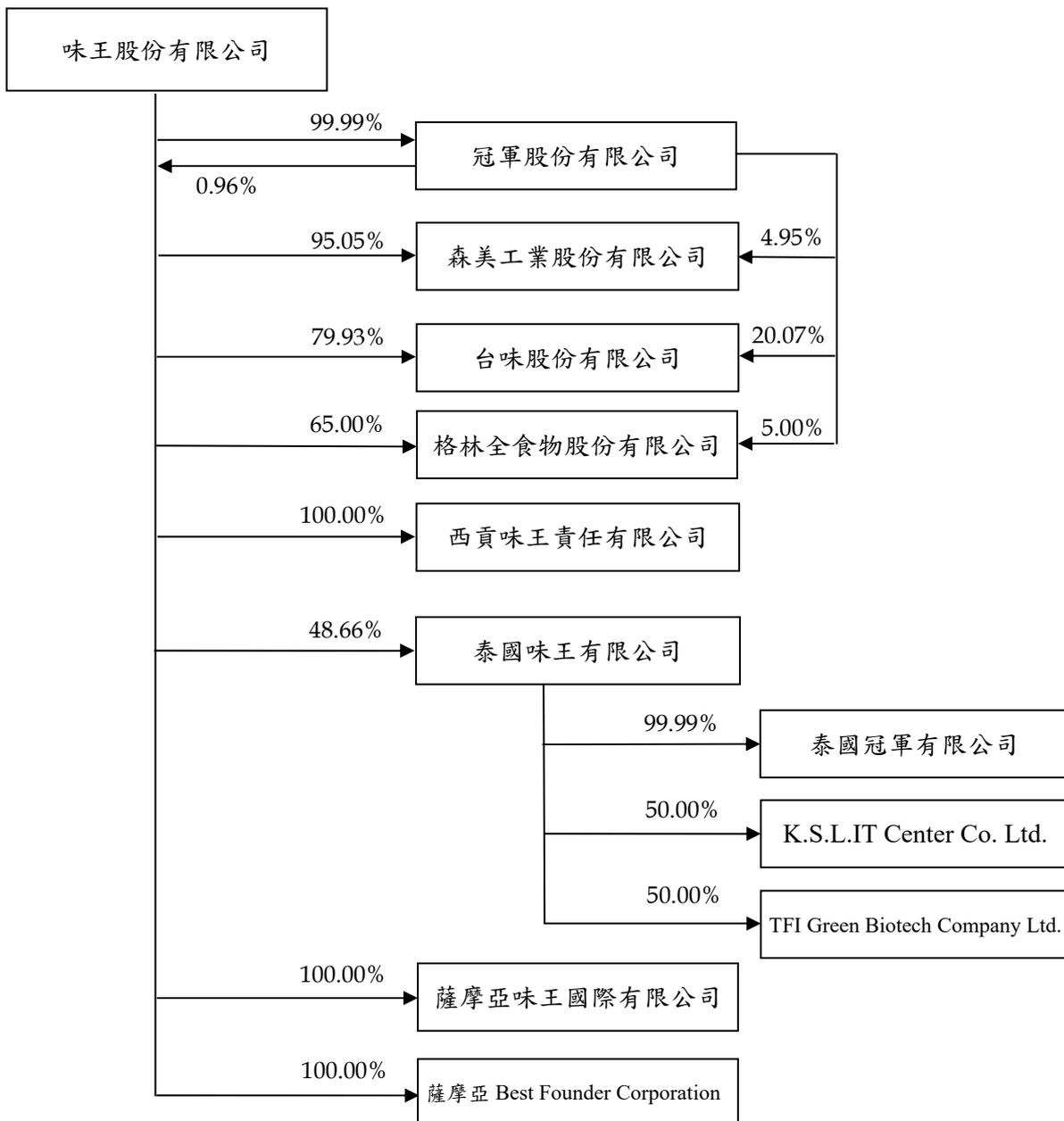
七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖



公司與他公司並無公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係之情形。

2.各關係企業基本資料

108年12月31日

單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
冠軍股份有限公司	62.08.09	臺北市中山北路二段79號7樓	160,000	味精、罐頭及飲料之製造與銷售
森美工業股份有限公司	85.04.11	臺北市中山北路二段79號6樓	100,000	包裝材料及容器之印刷、製造及買賣
台味股份有限公司	92.11.17	臺北市中山北路二段79號6樓	1,029,888	廠房、大樓及不動產開發租售等業務
格林全食物股份有限公司	107.10.05	臺北市中山北路二段79號8樓	40,000	豆類加工食品製造業
西貢味王責任有限公司	79.09.28	1707 Highway 1A, An Phu Dong Ward, District 12, Ho Chi Minh City, Vietnam	美金 16,710,000 (年底匯率：29.95)	味精、速食麵之製造與銷售
西貢味王工廠	83.11.24	同上	—	同上
泰國味王有限公司	55.12.12	20th Floor, KSL Tower, 503 Sriyudhya Rd., Phayathai, Rajtaevee, Bangkok 10400 Thailand	泰銖 420,000,000 (年底匯率：0.9900)	味精之製造與銷售
泰國味王工廠	56.11.26	No. 15, Moo 17 SeangChuto Rd., 86 KM Tapha, Banpong, Rajburi (70100), Thailand	—	同上
泰國冠軍有限公司	78.03.06	20th Floor, KSL Tower, 503 Sriyudhya Rd., Phayathai, Rajtaevee, Bangkok 10400 Thailand	泰銖 200,000,000 (年底匯率：0.9900)	味精之製造與銷售
K.S.L. IT Center Co., Ltd.	89.08.02	10th Floor, KSL Tower, 503 Sriyudhya Rd., Phayathai, Rajtaevee, Bangkok 10400 Thailand	泰銖 1,000,000 (年底匯率：0.9900)	科技資訊管理
TFI Green Biotech Company Ltd.	91.06.06	20th Floor, KSL Tower, 503 Sriyudhya Rd., Phayathai, Rajtaevee, Bangkok 10400 Thailand	泰銖 10,000,000 (年底匯率：0.9900)	有機肥料之分類
薩摩亞味王國際有限公司	91.09.18	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	美金 50,000 (年底匯率：29.95)	一般投資公司
薩摩亞 Best Founder Corporation	97.07.25	Vistra Corporate Services Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	美金 5,328,046 (年底匯率：29.95)	一般投資公司

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

●整體關係企業經營業務所涵蓋之行業包括：

(1)食品製造本業：味精、速食麵、飲料、醬油、蔗糖等。

(2)包裝材料製造。

(3)其他：廠房、大樓及不動產開發營建、租售、食品進出口貿易、原料種植等業務。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭2.各關係企業基本資料表所示。

●本公司與各關係企業相互業務關係：

(1)自關係企業進貨：

冠軍(股)公司：味精、花生麵筋罐頭食品。

森美工業(股)公司：食品包裝材料。

泰國味王有限公司：味精。

(2)銷貨予關係企業

西貢味王責任有限公司：醬油、調味料。



5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數(股)	持有比例
冠軍股份有限公司	董事長	味王(股)公司代表人：陳清福	15,998,696	99.99%
冠軍股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：穎川万和	15,998,696	99.99%
冠軍股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：陳恭平	15,998,696	99.99%
冠軍股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：甘錦裕	15,998,696	99.99%
冠軍股份有限公司	監察人	杜恒誼	—	—
冠軍股份有限公司	總經理	陳恭平	—	—
森美工業股份有限公司	董事長	味王(股)公司代表人：陳恭平	9,505,000	95.05%
森美工業股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：穎川万和	9,505,000	95.05%
森美工業股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：賴其里	9,505,000	95.05%
森美工業股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：周海國	9,505,000	95.05%
森美工業股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：鄭絢彰	9,505,000	95.05%
森美工業股份有限公司	監察人	冠軍(股)公司代表人：杜恒誼	495,000	4.95%
台味股份有限公司	董事長	味王(股)公司代表人：陳清福	82,323,152	79.93%
台味股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：甘錦裕	82,323,152	79.93%
台味股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：陳恭平	82,323,152	79.93%
台味股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：穎川万和	82,323,152	79.93%
台味股份有限公司	監察人	冠軍(股)公司代表人：杜恒誼	20,665,604	20.07%
台味股份有限公司	總經理	陳恭平	—	—
格林全食物股份有限公司	董事長	味王(股)公司代表人：陳恭平	2,600,000	65.00%
格林全食物股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：陳清福	2,600,000	65.00%
格林全食物股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：穎川万和	2,600,000	65.00%
格林全食物股份有限公司	董事	味王(股)公司代表人：鄭絢彰	2,600,000	65.00%
格林全食物股份有限公司	董事	珍綠品(股)公司代表人：鄭藝聖	1,200,000	30.00%
格林全食物股份有限公司	董事	珍綠品(股)公司代表人：張益宗	1,200,000	30.00%
格林全食物股份有限公司	監察人	冠軍(股)公司代表人：杜恒誼	200,000	5.00%
西貢味王責任有限公司	董事長	味王(股)公司代表人：陳清福	—	100.00%
西貢味王責任有限公司	董事	味王(股)公司代表人：陳恭平	—	100.00%
西貢味王責任有限公司	董事	味王(股)公司代表人：穎川万和	—	100.00%
西貢味王責任有限公司	董事	味王(股)公司代表人：杜恒誼	—	100.00%
西貢味王責任有限公司	董事	味王(股)公司代表人：周海國	—	100.00%
西貢味王責任有限公司	董事	味王(股)公司代表人：穎川浩和	—	100.00%
西貢味王責任有限公司	總經理	陳清福	—	—

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	股數(股)	持有比例
泰國味王有限公司	董 事 長	Mr. Chamroon Chinthammit	8,153	1.94%
泰國味王有限公司	副 董 事 長	味王(股)公司代表人：陳恭平	204,390	48.66%
泰國味王有限公司	董 事	味王(股)公司代表人：陳清福	204,390	48.66%
泰國味王有限公司	董 事	味王(股)公司代表人：穎川万和	204,390	48.66%
泰國味王有限公司	董 事	味王(股)公司代表人：杜恒誼	204,390	48.66%
泰國味王有限公司	董 事	味王(股)公司代表人：李啟隆	204,390	48.66%
泰國味王有限公司	董 事	味王(股)公司代表人：林火義	204,390	48.66%
泰國味王有限公司	董 事	Mr. Chalee Chinthammit	720	0.17%
泰國味王有限公司	董 事	Mr. Somphob Chinthammit	4,600	1.10%
泰國味王有限公司	董 事	Mr. Sukhum Tokaranyasresh	7,708	1.84%
泰國味王有限公司	董 事	Mr. Tawatchai Rochanachotikul	5,925	1.41%
泰國味王有限公司	董 事	Mr. Somchai Chinthammit	11,700	2.79%
泰國味王有限公司	董 事	Mrs. Intira Sukhanindr	1,200	0.29%
泰國味王有限公司	總 經 理	李啟隆	—	—
泰國冠軍有限公司	董 事 長	泰國味王有限公司代表人：Mr. Chamroon Chinthammit	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	副 董 事 長	泰國味王有限公司代表人：陳恭平	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：陳清福	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：穎川万和	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：杜恒誼	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：李啟隆	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：林火義	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：Mr. Chalee Chinthammit	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：Mr. Somphob Chinthammit	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：Mr. Sukhum Tokaranyasresh	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：Mr. Tawatchai Rochanachotikul	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：Mr. Somchai Chinthammit	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	董 事	泰國味王有限公司代表人：Mrs. Intira Sukhanindr	199,995	99.99%
泰國冠軍有限公司	總 經 理	李啟隆	—	—
K.S.L. IT Center Co., Ltd.	總 經 理	Mr. Kamondanai Chinthammit	10	0.10%
K.S.L. IT Center Co., Ltd.	董 事 長	Mr. Somnuk Nakasaksewee	10	0.10%
K.S.L. IT Center Co., Ltd.	董 事	Ms. Phantipa Krathumthong	10	0.10%
TFI Green Biotech Company Ltd.	總 經 理	Mr. Tanapong Tanasomboonkij	7,500	7.50%
TFI Green Biotech Company Ltd..	董 事 長	Mr. Chalee Chinthammit	4,600	4.60%
TFI Green Biotech Company Ltd..	董 事	Mr. Soonthorn Wanaukul	500	0.50%



企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數(股)	持有比例
薩摩亞味王國際有限公司	董事	味王(股)公司代表人：陳恭平	50,000	100.00%
薩摩亞 Best Founder Corporation	董事	味王(股)公司代表人：穎川万和	5,328,046	100.00%

6.各關係企業營運概況

108年12月31日

單位:新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業(損)益	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
冠軍股份有限公司	160,000	636,549	18,059	618,490	60,908	(67)	8,310	0.52
森美工業股份有限公司	100,000	228,228	127,129	101,099	212,613	(2,736)	(2,768)	(0.28)
台味股份有限公司	1,029,888	2,802,621	777,788	2,024,833	61,181	5,487	5,504	0.05
格林全食物股份有限公司	40,000	41,025	1,585	39,440	2,530	(441)	(414)	(0.10)
西貢味王責任有限公司	475,328	821,419	186,866	634,553	1,355,410	127,832	114,770	不適用
泰國味王有限公司	465,200	2,804,901	466,814	2,338,087	2,921,565	596,914	510,732	1,216.03
泰國冠軍有限公司	181,623	326,362	52,649	273,713	559,395	15,306	17,529	0.09
K.S.L. IT Center Co., Ltd.	972	13,015	3,390	9,625	29,696	24,986	(984)	(984)
TFI Green Biotech Company Ltd.	9,152	35,328	4,908	30,420	23,251	5,326	3,216	32.16
薩摩亞味王國際有限公司	1,741	7,231	-	7,231	-	(92)	3,552	71.04
薩摩亞 Best Founder Corporation	169,198	14,783	-	14,783	-	(65)	(8,523)	(1.60)

- 資產總值及負債總額係以本年底匯率換算： 1 美元=29.950 臺幣 1 泰銖=0.9900 臺幣 1 越盾=0.0012951 臺幣
- 損益金額係以本年度平均匯率換算： 1 美元=30.924 臺幣 1 泰銖=0.9955 臺幣 1 越盾=0.0013315 臺幣
- 資本額係以歷史匯率換算。

(二)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度(自 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 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表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表。

特此聲明

味王股份有限公司



董事長：陳清福



中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 6 日

(三)關係報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
冠軍股份有限公司	160,000	-	99.99%	-	0	0	0	2,293,865 股 \$38,665	無	0	0

四、其他必要補充說明事項：無

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無



味王股份有限公司

董事長

陳清福

