



股票代號：1707



葡萄王生技股份有限公司

一〇三年度年報

刊印日期 | 中華民國一〇四年四月二十八日刊印

年報查詢網址 | <http://newmops.twse.com.tw/>

公司年報查詢網址 | <http://www.grapeking.com.tw>

一、本公司發言人：

發 言 人：曾盛麟

職 稱：董事長

電 話：(02)2351-9696 · (03)457-2121

電子郵件信箱：andrew.tseng @ grapeking.com.tw

代理發言人：洪俊銘

職 稱：財務長

電 話：(03)457-2121

電子郵件信箱：nick.hung @ grapeking.com.tw

二、總公司、分公司及台北辦事處之地址及電話：

總 公 司：桃園市中壢區龍岡路3段60號

電 話：(03)457-2121

傳 真：(03)457-2128

中壢分公司：桃園市中壢區龍岡路3段60號

電 話：(03)457-2121

傳 真：(03)457-2128

龍潭園區分公司：桃園市龍潭區八德里龍園一路100號

電 話：(03)457-2121

傳 真：(03)457-2128

台北辦事處：台北市臨沂街27巷10號

電 話：(02)2351-9696

傳 真：(02)2393-7001

三、子公司之地址及電話：

葡眾企業股份有限公司：台北市信義區忠孝東路四段560號3樓

電話：(02) 2723-7299

傳真：(02) 2723-7298

上海葡萄王企業有限公司：中國上海市松江區車新公路518號

電話：86-21-5760-9598

傳真：86-21-5760-9698

四、股票過戶機構之名稱、地址及電話：

群益金鼎證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市敦化南路二段97號地下二樓

電 話：(02)2702-3999

傳 真：(02)2708-5000

網 址：<http://agency.capital.com.tw>

五、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：許伯彥、徐靖賢

事務所名稱：大中國際聯合會計師事務所

地 址：台北市內湖區行善路118號4樓

電 話：(02)8792-2628

傳 真：(02)8791-0859

網 址：<http://www.pkf.com.tw>

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

七、公司網址：<http://www.grapeking.com.tw>

001 / 壹、致股東報告書**008 / 貳、公司簡介**

008 一、設立日期

008 二、公司沿革

013 / 參、公司治理報告

013 一、組織系統

015 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

026 三、公司治理運作情形

037 四、會計師公費資訊

038 五、更換會計師資訊

038 六、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038 七、董事、監察人、經理人及大股東股權
變動情形039 八、持股比例占前十大股東間互為關係人
資料

039 九、綜合持股比例

040 / 肆、公司資本及股份

040 一、股本來源

041 二、股東結構

042 三、股權分散情形

042 四、主要股東名單

043 五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘及
股利資料

044 六、股利政策及執行狀況

044 七、本次擬議之無償配股對本公司營業績
效及每股盈餘之影響

044 八、員工分紅及董事、監察人酬勞

045 九、公司買回本公司股份情形

045 十、公司債之辦理情形

045 十一、特別股之辦理情形

045 十二、海外存託憑證辦理情形

045 十三、員工認股權證之辦理情形

045 十四、併購或受讓他公司股份發行新股之
辦理情形

045 十五、資金運用計劃執行情形

045 / 伍、資金運用計畫執行情形**046 / 陸、營運概況**

046 一、業務內容

053 二、市場及產銷概況

056 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業
員工資料

057 四、環保支出資訊

057 五、勞資關係

059 六、重要契約

060 / 柒、財務概況060 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表
資料

066 二、財務分析

072 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

073 四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司
合併財務報表130 五、最近年度經會計師查核簽證之個體財
務報表186 六、最近年度及截至年報刊印日止，公司
及其關係企業如有發生財務週轉困
難情事，應列明其對本公司財務狀況
之影響**187 / 捌、財務狀況及經營結果之檢討分析
與風險事項**

187 一、財務狀況

188 二、經營結果

188 三、現金流量

189 四、最近年度重大資本支出對財務業務之
影響190 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190 六、風險事項分析評估最近年度及年報刊
印日止之事項

191 七、其他重要事項

192 / 玖、特別記載事項

192 一、關係企業相關資料

193 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募
有價證券辦理情形193 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公
司持有或處分公司股票情形

193 四、其他必要補充說明事項

**194 / 拾、最近年度及截至年報刊登日止，
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**

壹、致股東報告書

各位親愛的股東女士、先生大家好：

感謝各位股東的支持與愛護，在此謹代表葡萄王生技股份有限公司（以下稱「本公司」）向各位致上最深的感謝之意。

103年度，國內食品安全事件層出不窮，包括以低價或不合格原物料混充、違規使用不合規範之添加劑、竄改產品有效日期...等。本公司身為保健食品及機能飲料之知名廠商，更是兢兢業業，從購買原料到生產產品，以高於法令要求之嚴格標準，為品質把關。

優質產品所帶來的消費者信賴，是本公司最大的利基，這除了靠全體同仁的努力不懈外，更要感謝股東對本公司的大力支持，以下謹向各位股東簡要報告我們過去一年之經營成果：

一、103年度營業結果：

(一) 103年度財務收支：

單位:新台幣千元，惟每股盈餘為元

項目	103年度	102年度	成長率(%)
營業收入	6,282,859	5,639,456	11
營業成本	721,624	656,433	10
營業毛利	5,561,235	4,983,023	12
營業費用	3,961,443	3,653,094	8
營業淨利	1,599,792	1,329,929	20
營業外收入及支出	89,426	97,350	(8)
稅後淨利	1,386,513	1,181,429	17
每股盈餘	7.24	6.42	13

另因103年度營運持續成長，營業活動產生之淨現金流入量較102年度增加125,643千元，103年底之現金及約當現金餘額較102年底增加305,140千元，財務狀況良好。

(二) 103年度獲利能力分析

單位：%

分析項目	比率
資產報酬率	27.74
股東權益報酬率	39.97
稅前純益佔實收資本額比率	129.71
純益率	22.07
稅後每股盈餘(元)	7.24

(三) 研究發展狀況

本公司向來注重於產品的提升與創新，期許能為國人帶來更多增進健康的保健品，也帶來下一波營收成長的動能。因此，在103年推出(1)降低脂肪肝之樂優及(2)延緩老化訴求之活逸康新產品，並取得消費者相當不錯的回饋。

未來本公司將持續投入資源，與生技專業機構或國內大專院校共同研究開發新素材；並也將努力升級既有產品之配方，以利提升保健效能，並爭取通過行政院衛生福利部之健康食品審核。

二、104年度營業計劃概述：

(一) 經營方針及重要產銷政策：

本公司最大的利基在於品牌，從原料到成品一貫化自製的生產流程，並且秉持cGMP藥廠品管精神，不論在物料複檢、生產線動態抽檢到成品入倉前檢定，整個生產流程隨時監控，103年度更獲得國際製藥最高標準PIC/S GMP的品質認證，層層把關，製程用心、品質堅持，完成全家人安心食用的好商品！所以本公司產品常屬多年暢銷熱賣商品，如「靈芝王」已連續第11年蟬聯靈芝品牌第一名，佔有比更是逐年提升；國內第一支機能飲品「康貝特」，更是熱銷40餘年，公司的最大優勢就是「以先進設備創造好品質，以專業研發維持年年商品創新、以活絡行銷締造市場熱賣好品牌」。

本公司在前總裁前瞻的經營建設下，領先業界投入生技設備及研發的專業升級，自營自銷的品牌商品，以精準的市場銷售能力，配合多角化的通路操作，逐步於生技產業嶄露頭角，從103年度跨入104年度，將持續以穩健腳步，向上成長，創造營業新高峰。

(二) 外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

根據食研所ITIS計畫調查及推估，103年度是保健食品產業仍穩健發展的一年，全年保健食品市場規模為1,095億元，成長率9.14%，年增率相較於去年力道雖略為減緩，但與一般食品相對表現仍然出色，未來預期將持續成長。

經建會估計，104年度台灣地區65歲以上人口比率將達13%，其銀髮族產業商機市場規模將超過1,000億美元。由於人口老化造成慢性病患者增加，全球生技產業將從醫療走入預防醫學，加上抗老、美容醫學將成為生技產業主流，簡單說「長生抗老」醫學就是全球生技界的顯學。

而且面對二連三持續干擾國人健康的食安疑慮，老祖宗們的智慧給我們很好的啟示，那就是持續而自然的溫和養生，才是現代人保持健康免於失衡的最好解答。

本公司即是以自然養生的新觀點，致力研發對人體有益的自然成份，天然不過度添加，開發促進健康活力、延年益壽的自然保健食品，為現代「文明症候群」提供高優質的養生抗老的健康對策。

經歷103年度多次的食安事件，主管機關對於食品的管制法規更趨於嚴謹，惟本公司自始就以高標準進行自主管理，故法規環境之變動對於營運並無重大影響。更可因法令的修正，使不符合標準之廠商逐漸汰除，並提升產業進入門檻，反而使本公司之營運更添利基。

(三) 榮譽與獎項

本公司103年度不論公司形象、商品或核心技術均表現傑出，公司形象方面包括獲頒「富比世2014亞洲最佳上市中小企業200大(Best Under A Billion)」、「2014台灣創新企業20強」、「2014行銷傳播貢獻獎-年度傑出廣告主之夥伴關係獎」、「2014天下雜誌547期，2000大企業調查生技與製藥類第三名」；公司經理人曾盛麟董事長暨總經理更榮獲「第16屆金峰獎十大傑出經理人」。商品方面【樟芝王菌絲體膠囊】獲「第16屆金峰獎十大傑出產品」、【康貝特能量飲料、認證樟芝王、極品樟芝、專利葉黃素金盞花萃取物複方膠囊、御級膠原DNA】獲「SNQ國家品質標章認證」等無數榮譽，令業界稱羨。

子公司葡眾企業股份有限公司(以下稱「葡眾」)，在曾創辦人暨總裁 水照、曾總經理美菁的卓越領導與六大顧問的齊心帶領下，近年來皆以穩健而迅速的步伐不斷躍升，連續四年穩坐本土傳銷業第一名的寶座，102年度於全球百大直銷排行榜獲得第66名的佳績，103年度營

業額首度突破60億，獲得全台傳銷排行第二名，堪稱台灣傳銷之光；在公司形象部分，103年度獲得「第16屆金峰獎年度傑出企業」；在產品部分，103年度【葡眾樂優、活逸康、迪康】獲「SNQ國家品質標章認證」、【葡眾樂優】獲得「創新產品概念金牌獎」。

(四) 企業社會責任

隨著本公司不斷的成長，企業不僅只是公司治理與營運績效，更加感謝社會對於我們的協助與支持，所以不斷積極朝向永續環境與社會公益等範疇邁進。主要可分為：員工福祉、環境保護、產學合作、公益參與。自103年度改為以「付出，成就美好社會。」為理念再度出發。

1. 員工福祉，豐富生活

- (1) 102年度日行5000步。
- (2) 103年度豐富同仁生活體驗，舉辦家庭日及企業社會責任多元生活體驗集點機制。透過參與多項活動，來達到集點目標，例如：參加畫展、公益活動、科學展覽、運動賽事等，來體現本公司「科技、健康、希望」的核心價值。
- (3) 104年度持續推動企業社會責任多元生活體驗集點機制。

2. 環境永續，共同保護

為保護下一代的環境永續，本公司承諾不論從事何項生產行為，必以兼顧環境與下一代幸福為出發點，高度重視環境保護使命。幾項環保政策如下：

- (1) 汙水、空氣污染防治：為達全力支持與推行全球綠色環保政策，確保生產過程中所衍生之各項廢料處理均能符合國家要求之安全標準，本公司已於所屬生產基地，耗資2,000萬及每月超過50萬的維護費用，設置有效防止水與空氣汙染之各項防護設施與措施。
- (2) 噪音管制：為有效降低機房之噪音，於空壓、胃乳線機房安裝隔音門，以零汙染做為持續追求的目標。
- (3) 節能減碳：本公司皆使用回收再生紙為影印用紙，並設置資源回收區，妥善進行垃圾分類。每天中午12點至下午1點，工廠與辦公區統一熄燈1小時。
- (4) 為落實節能減碳，104年度首推【愛地球、別碳氣】計畫，全公司減碳目標需達80,000公斤以上，並結合綠色點數集點制，鼓勵同仁環保由自身做起，例如：參與淨灘活動、吃素、自行準備餐盒及餐具、

節約能源等項目。

3.產學攜手，合作成長

本公司多年來均積極與各大專院校進行產學合作，除傳遞最即時與最先進的生物科技相關資訊予學界外，也提供青年學子許多來廠參觀以及實習的機會，並從不吝嗇將專業技能與同學分享，期望透過產學攜手合作，培育青年學子職場競爭力，協助企業與教育間達無縫接軌。除此之外，本公司也深入校園與訓練機構，由公司內部優秀同仁擔任各大專院校與專業訓練機構之講師，共同指導研究生及協助碩博士論文口試，以為國家培植生技產業相關專業人才為使命。歷年來相關實踐案例簡要說明如下：

- (1)獲勞委會補助，支援四所大學(靜宜、弘光、嘉藥、明道)，開辦大四就業學程師資；支援工業局委託自強基金所開辦之生技人才培訓班師資；支援職訓局委託食品工業發展研究所之菇類生技課程師資。
- (2)贊助中華生化工程學會年會之舉辦。
- (3)參與國科會小產學合作案(弘光技術學院、陽明大學寄生蟲學研究所、中興大學食科系、財團法人食品工業發展研究所、台灣大學生化所、中國醫藥研究所、中國醫藥大學許游章教授院、臺灣大學化學系等)。
- (4)促進產學交流，提供大學相關科系師生參觀產線、提供實習、專題演講及共同指導研究生名額4名(中央大學、中興大學、東海大學、實踐大學、大葉大學等)。
- (5)協助大學及研究機構試量產，提供研究生產業視野(食品工業研究所、生物技術開發中心、台灣大學、中央大學、大葉大學、中興大學、台灣動物科技研究所等15件)。
- (6)自102年度開始，本公司曾總經理親自參與台灣董事學會執行企業種子人才培訓計畫，擔任此計畫之學生的企業導師，分享管理實務經驗，並提供他們來公司實習的機會，例如：參與公司之行銷專案、產品開發專案等等。藉此結合學術界及企業界之力量，幫助青年學子增加實務經驗，縮小畢業後至企業與所學理論之斷層。

4.社會公益，造福人群

對於社會，本公司承諾除提供社會弱勢族群財務與學習上的捐助與支援外，並妥善發揮本身擁有的先進生物科學技術，不斷研發與創造提供有益社會人群的產品，期許以拋磚引玉的方式，透過各種公益

活動的舉辦與參與，連結內部同仁到整個社會，讓更多人關注社會公益並且投入其中，如：早期的葡萄王棒球隊、高爾夫球隊，迎向陽光遠離毒品活動、事故傷害防治、兒童福利工作、賑災、中壢市救護車捐助、認養消防栓等。

此外，在本公司曾總經理的推動下，自102年度開始，一改往年只捐款的方式，希望透過實際的參與、監控，讓每一份公益資源皆能發揮到最大效益，並成立企業社會責任小組，持續與學校、政府及各種公益團體合作，如：

- (1)桃園縣立平鎮國民中學：提供仁愛基金，使弱勢學童不受外在因素影響學業，並贊助武術隊、管樂團，培養學童才藝，此外，更於聖誕節時與學校一同進行弱勢家庭探訪，給予願望清單，幫助弱勢孩童圓夢。
- (2)桃園縣中壢市龍岡國小：提供急難救助金，使弱勢學童不受外在因素影響學業，另推動弱勢學童體驗專案，讓弱勢學童有機會達成願望。例如：於兒童節邀請弱勢學童一起去吃麥當勞。
- (3)財團法人怡仁愛心基金會（桃園縣青年志工中心）：贊助並實際參與青少年領袖種子培育計畫，培育桃園縣境內青年志工之領袖，以推行志願服務。
- (4)財團法人桃園縣真善美社會福利基金會：於葡萄王生技網路商城及電視購物頻道，發起母親節感恩活動，凡購買公司產品即贈送1朵憨兒手作花，最後共贈送出3,000朵公益玫瑰花，協助老憨兒募集築家基金。
- (5)台灣原住民族原始之美發展協會：贊助並實際參與愛台灣同胞們站出來計劃，以落實教育權益，使偏鄉學童擁有改變未來的機會，企業社會責任小組更深入山中提供保健食品增進偏鄉孩童的健康。
- (6)看的見春天的八里狗園：贊助狗園之基礎場地與水電設備的興建，定期提供狗園租金，使狗園有較舒適的暫時收留空間，讓認養人能看見健康有活力的小狗，間接增加認養成功率，以期減少流浪狗數量。
- (7)103下半年度設立葡萄王獎學金，共分為國中及高中兩個部分，藉此鼓勵莘莘學子們努力向學，培育專職人才，回饋社會。

另一方面，曾總經理也積極邀請同仁參與公益活動，平均每場參加人數近50人，如：

- (1)財團法人桃園縣真善美社會福利基金會：於「愛心公益嘉年華」認購愛心園遊卷並發放給同仁，讓同仁透過園遊會認識基金會；舉辦憨兒教室系列活動，持續帶領同仁至基金會認識、陪伴憨兒，培養服務的心；於公司內義賣憨兒手作玫瑰花，募集老憨兒之築家基金。

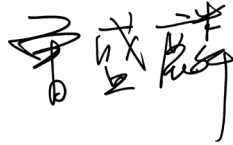
壹、致股東報告書

- (2)桃園縣築夢家族社區兒童發展協會：邀請同仁參與「藝氣築夢趣·兒童關懷體驗營」活動，透過團康活動，氣球、窯烤pizza製作，於活動過程中，認識、關懷弱勢兒童。
- (3)看的見春天的八里狗園：於公司內向同仁募集禦寒衣物，捐贈給該狗園，使狗兒能抵禦寒冬。
- (4)103年度同仁家庭日：邀請各公益團體擺設攤位，最後共募集近10萬元做公益。

綜上所述，本公司的公益活動在曾總經理的推動之下，範圍相當廣泛，對象不分男女老幼，也包含動物的弱勢關懷，希望藉由這些活動，讓同仁了解「其實透過小小的付出，每個人都可以擁有滋養社會的力量。」也期待本公司能夠以良好的企業形象，擔任社會公益的前導者，引領更多企業共同實踐企業社會責任

最後敬祝各位股東 身體健康 萬事如意 家家幸福美滿

董事長暨總經理



一、設立日期：1969年7月26日。

二、公司沿革：

- 1969年：●【葡萄王】創設「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」為本公司前身之一，廠址在桃園縣中壢市龍岡路三段60號，資本額為500萬元。
- 1971年：●【葡萄王】中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司增資1,300萬元，資本額為1,800萬元，擴充生產設備及添購儀器。成立「葡萄王食品股份有限公司」為本公司前身之一，廠址在桃園縣中壢市龍岡路三段60之9號。生產健康食品，如【康貝特P】、【樂味】等。
- 1973年：●【葡萄王】「葡萄王食品股份有限公司」增資2,450萬元，資本額2,500萬元，為配合業務擴展之需要，新建四、五層樓各一棟，建物面積約3,100坪。又另設立「康貝香化妝品股份有限公司」，後於1976年更名為「海飛絲美容品股份有限公司」。
- 1977年：●【葡萄王】「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」與世界名廠「美國先靈大藥廠」技術合作。
- 1979年：●【葡萄王】「中國扶桑生晃製藥工業股份有限公司」、「葡萄王食品股份有限公司」合併改組為「葡萄王企業股份有限公司」，同時增資5,350萬元，資本額為15,000萬元。
- 1981年：●【葡萄王】將「海飛絲美容品股份有限公司」吸收，合併成為現在單一公司組織，以達統籌各項營銷與管理作業之目的。
- 1982年：●【葡萄王】於十二月經財政部證券管理委員會核准本公司股票公開上市。
- 1984年：●【葡萄王】為按照政府之規定實施G.M.P.制度(即優良藥品製造標準)以製造品質完全符合國際標準之優良藥品，及現金增資3,620萬元，用以改善工廠環境及擴充生產設備，資本額為23,000萬元。
- 1987年：●【葡萄王】最早推動GMP制度改善工廠環境及擴充生產設備之計劃全部完成，同年十一月經行政院衛生署認定為「已實施G.M.P.藥廠」。
- 1990年：●【葡萄王】為開發新產品及改善食品廠工作環境及擴充自動化生產設備，利用1988年度盈餘4,692萬元轉增資，資本額為27,692萬元。同年度並辦理利用1989年盈餘56,737,000元轉增資以增添易開罐飲料、康貝特及海飛絲洗髮系列之自動化生產設備，以擴充產能。另為增進營業銷售之供貨時效並降低運輸成本擬設立發貨中心辦理現金增資20,000萬元。

貳、公司簡介

- 1991年：●【葡萄王】二月完成現金增資及1989年盈餘轉增資，資本額為533,657仟元。鑑於鋁箔包之包裝更方便攜帶及有利環保要求本公司購置鋁箔包無菌生產設備一套及週邊設施以配合本年上市之奇檬子易開罐飲料，及今後開發新產品之所需。
- 【葡萄王】成立生物工程中心研發製造生物科技產品。
 - 【葡萄王】將中壢公司的倉庫遷移至平鎮廠，佔地約3000坪，成立專屬物流中心。
- 1992年：●【葡萄王】於三月奉准利用1990年盈餘54,918,500元轉增資，擴充生產設備，並延攬國內知名之微生物及生化工程專家致力於生物工程營養食品之開發，引進日本最新之設備，電腦控制生產，研發產製生物科技產品，正式由藥品製造邁入機能性營養食品之研發。
- 【葡萄王】資本額為588,575,500元。利用1991年盈餘60,515,350元轉增資發行新股，實收資本額為649,090,850元。
- 1993年：●【葡萄王】本公司奉准利用1992年盈餘66,341,910元轉增資發行新股，增設拉環蓋全自動生產設備，實收資本額為715,432,760元。
- 1994年：●【葡萄王】利用1993年末分配盈餘73,770,340元轉增資發行新股，用以擴充生產設備及純水、電力等設備，配合開發新產品及提高產能。
- 【上海葡萄王】奉經濟部投審會之核准，經第三國轉投資於大陸設立上海葡萄王企業有限公司，以產銷各種保健食品，生物工程科技和相關玻璃容器等主要業務。
- 1996年：●【葡萄王】利用1995年盈餘及資本公積轉增資88,230,430元轉增資健全資本結構。實收資本額為957,684,910元。
- 1997年：●【葡萄王】利用未分配盈餘提撥新台幣96,726,750元轉增資，實收資本額為1,054,411,660元。
- 【葡萄王】生技中心在這一年內研發多種成功之產品如【靈芝王】、【康爾喜乳酸菌】、【995營養液】...等，短期內創造了高知名度並引發靈芝市場的戰爭。
 - 【上海葡萄王】第一支產品—【康貝特】飲料上市。
- 1998年：●【葡萄王】利用1997年盈餘提撥新台幣63,774,210元轉增資，實收資本額為1,118,185,870元。十一月份奉主管機關核准現金增資19,000萬元，實收資本額為1,308,185,870元。
- 【葡眾】葡眾企業股份有限公司向行政院公平交易委員會報備，以合法多層次行銷的方式推廣業務；成立台北總公司。
- 1999年：●【葡萄王】二月份現金增資募款完成，朝著擴充生物技術研發等目標邁進。

- 2000年：●【葡萄王】生物工程中心於本年度研究發展多種生技產品，如【姬松茸王】、【樟芝王】、猴頭菇菌絲體、雲芝菌絲體等等。另開發200p（普羅）飲料漸為後起之秀，銷售額逐年成長，儼然為本公司另一主力產品。
- 【葡眾】成立台中營運中心。
- 2001年：●【葡萄王】生物工程中心相繼開發舞茸、雲芝、蛹蟲草等原料，鋁箔包亦推出多種新口味，以因應市場需求。
- 【葡眾】【樟芝益】、【康貝兒】雙雙榮獲『中時晚報第一屆食品金質獎』。
- 2002年：●【葡萄王】公司更名為葡萄王生技股份有限公司
- 【葡萄王】【極品靈芝王】榮獲國家生技醫療品質獎。
 - 【葡萄王】進行多元化轉型，生技產品為公司打開更強而有力的營運，另外代工也成為新業務不可忽視的一環。
 - 【葡眾】【995】超級營養液、【樟芝益】獲得國家生技醫療品質入圍獎。
- 2003年：●【葡萄王】將1998年、1999年、2000年三年之虧損彌補完畢，一掃多年不景氣陰霾，重新展現盈餘實績。
- 【葡眾】【康貝兒】獲得國家生技醫療品質獎。
- 2004年：●【葡萄王】樟芝代工進入新加坡市場，生物中心購置40T醱槽等，產能擴充為原本的一倍。
- 【葡眾】成立桃園營運中心及平鎮發貨中心。
- 2005年：●【葡萄王】通過行政院衛生署cGMP 藥廠認證，生物中心添購流動層乾燥機等，產能擴充及開發新劑型。
- 【葡萄王】獲經濟部工業局傳統產業升級二年計畫補助。
- 2006年：●【葡萄王】與食品工業研究所簽約，進行兩項膜濃縮技術移轉，將可回收高單價蛋白質藥物，踏入生技製藥領域。
- 2007年：●【葡萄王】獲經濟部工業局兩項計畫補助，進行抗幽門桿菌乳酸菌產品開發及植物內生菌生物肥料製劑之開發。
- 【葡眾】成立豐原營運中心。
- 2008年：●【葡萄王】榮獲桃園縣第二屆長青企業卓越獎。
- 【葡萄王】「樟芝」獲中華民國專利第I296929號。
 - 【葡萄王】香杉芝獲中華人民共和國專利第ZL200510095801.1號。
 - 【葡萄王】興建生技產品自動化生產包裝廠房乙棟及發酵二廠。
 - 【葡眾】營收首次超越葡萄王達16.2億，躍升至全國傳銷排行榜第8名。

貳、公司簡介

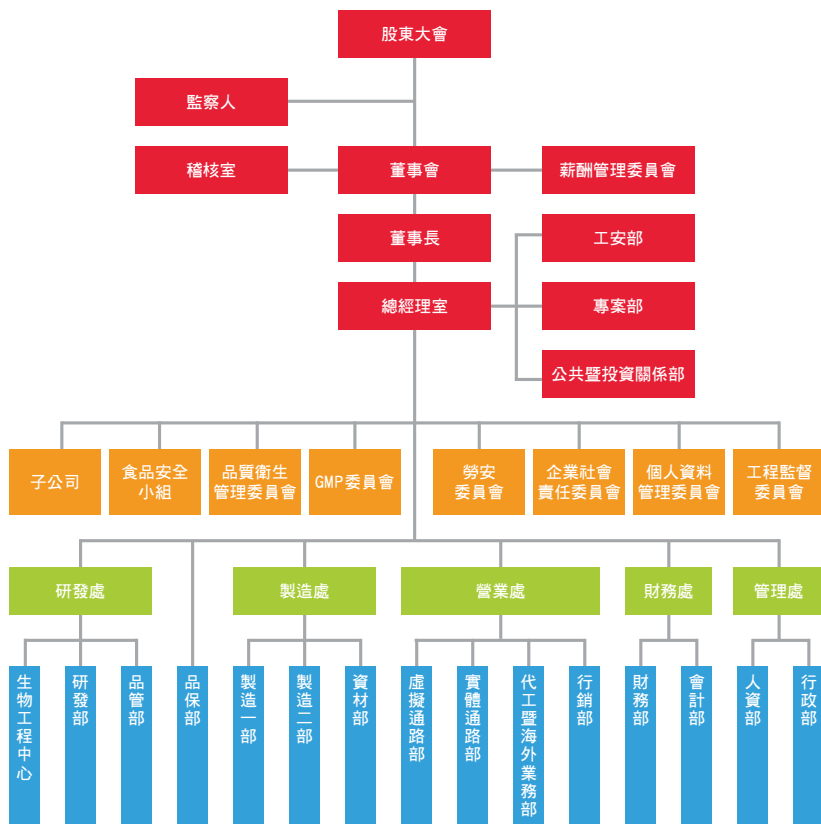
- 2009年：
- 【葡萄王】獲農業生技產業化技術推廣計畫補助，進行靈芝免疫調節蛋白之醱酵生產及產品開發。
 - 【葡眾企業】成立新竹營運中心；總業績突破22億，拿下全台灣直銷業第六名，更拿下本土傳銷業第一名。
- 2010年：
- 【葡萄王】開始擴建生物中心醱酵三廠，新增40T醱酵槽二座、500L六座，預計100年6月試車量產。
 - 【葡眾】台北營運中心新居落成；台中營運中心於6樓擴大營運；高雄營運中心新居落成。
- 2011年：
- 【葡萄王】獲第九屆金炬獎十大傑出企業。
 - 【葡萄王】獲第十四屆金鋒獎年度傑出企業。
 - 【葡萄王】獲第一屆國家產業創新獎-績優創新中小企業獎。
 - 【葡萄王】獲台北生技獎-技術商品化。
 - 【葡萄王】獲生物技術研發成果產業化技術推廣計畫補助，執行液態醱生產猴頭菇素，開發延緩老化保健食品；完成生物中心醱酵三廠，含40T醱酵槽二座，500L六座，總產能擴充至275噸。
 - 【葡眾】【衛傑膠囊】榮獲國家生技醫療品質獎銀獎，曾董事長水照獲邀至總統府接受總統馬英九表揚祝賀。
- 2012年：
- 【葡萄王】合併營收達46.2億，近五年平均成長率超過20%。
 - 【葡萄王】獲第19屆中小企業創新研究獎。
 - 【葡萄王】獲第9屆國家新創獎。
 - 【葡萄王】獲2012桃園縣績優企業卓越獎。
 - 【葡眾企業】營收達42億，成為全台第四，本土第一直銷商，全球百大直銷排行第83名。
 - 【葡眾】葡眾企業榮獲經濟部頒發「金炬獎年度十大企業」之殊榮。
- 2013年：
- 【葡萄王】更換企業新標誌。擴增6個一噸發酵槽及凍乾設備。
 - 【葡萄王】獲經濟部工業局生物技術研發成果產業化技術推廣補助。
 - 【葡萄王】預計斥資5億，興建平鎮新廠，已於七月開始準備興建工作。
 - 【葡萄王】獲社團法人生技醫療產業策進會評選八項營運指標第一名。
 - 【葡萄王】獲第十屆國家品牌玉山獎「最佳人氣品牌獎」暨「全國首獎」。
 - 【葡萄王】獲Cheers特刊117號：獲選為「2013年新世代嚮往企業TOP100」第36名及「科學領域」類第二名。
 - 【葡萄王】獲第二屆卓越中堅企業入圍獎。

- 【葡眾】擴增台北服務據點，成立全新台北營運中心，為葡眾第七個營運中心。
 - 【葡眾】斥資30億元購置內湖新建大樓，打造全新營運總部。
 - 【葡眾】年度業績一舉突破50億元，創下28%年成長率，榮登全台第三、本土第一傳銷公司。
- 2014年：
- 【葡萄王】合併營收突破62.82億。
 - 【葡眾】營收突破60億，躍昇為全台第二大傳銷公司，更連續四年奪得本土傳銷業龍頭寶座。
 - 【葡萄王】獲PIC/S GMP認證(藥物優良製造準則之西藥藥品優良製造規範)
 - 【葡萄王】獲ISO 22000認證(食品安全衛生管理系統認證)。
 - 【葡萄王】5月份平鎮新廠動土典禮。
 - 【葡萄王】7月與中國大陸製藥大廠【雲南白藥集團】簽訂合作意向書。
 - 【葡萄王】8月獲准於竹科設立龍潭園區分公司。
 - 【葡萄王】獲天下雜誌547期2000大企業調查生技與製藥類「第三名」
 - 【葡萄王】獲富比世2014亞洲最佳上市中小企業200大(Best Under A Billion)
 - 【葡萄王】獲2014台灣創新企業20強
 - 【葡萄王】獲2014行銷傳播傑出貢獻獎-年度傑出廣告主之夥伴關係獎
 - 【葡萄王-菇菌類健康食品之開發】獲第11屆國家新創獎
 - 【葡萄王】【樟芝王系列產品】獲第16屆金峰獎十大傑出產品

參、公司治理報告

一、組織系統：

(1) 組織系統圖



(2) 各主要部門所營業務

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

二、(一) 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：

(1) 董事及監察人資料

104年4月28日

職稱 (註1)	國籍或 註冊地	姓名	選(補)任 日期	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 之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱
董事長	中華民國	曾盛麟	101.06.13	98.06.19	4,894,244	3.76	5,112,244	3.93	-	-	-	-	博士	本公司 總經理	董事	曾盛陽	兄弟
董事	中華民國	曾盛頌	101.06.13	95.06.14	2,167,174	1.66	1,167,269	0.90	17,000	0.01	-	-	大專	無	無	無	無
董事	中華民國	曾盛陽	101.06.13	91.06.16	5,344,728	4.10	2,844,728	2.18	2,507,000	1.93	-	-	大專	無	董事長	曾盛麟	兄弟
董事	中華民國	賴證安	101.06.13	95.06.14	2,174,775	1.67	2,174,775	1.67	-	-	-	-	大專	無	無	無	無
董事	中華民國	張志羣	101.06.13	98.06.19	3,201,386	2.46	2,548,386	1.96	776,000	0.60	-	-	大專	無	監察人	張志昇	兄弟
董事	中華民國	黃彥一	101.06.13	98.06.19	2,028,542	1.56	2,028,542	1.56	-	-	-	-	大專	無	無	無	無
董事	中華民國	陳美麗	101.06.13	101.06.13	1,465,383	1.13	1,465,383	1.13	-	-	-	-	中學	無	無	無	無
監察人	中華民國	張志昇	101.06.13	86.06.16	2,917,957	2.24	2,108,957	1.62	992,530	0.76	-	-	大專	無	董事	張志羣	兄弟
監察人	中華民國	李姓祥	101.06.13	86.06.16	2,776,879	2.13	2,676,879	2.06	539,838	0.41	-	-	碩士	無	無	無	無

表一：法人股東之主要股東

104年04月28日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
不適用	不適用

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

104年04月28日

法人名稱	法人之主要股東
不適用	不適用

參、公司治理報告

(2) 董事及監察人資料

104年4月28日

條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (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	
姓名														
曾盛麟 (註1)			V					V	V			V	V	0
曾盛陽			V					V	V			V	V	0
曾盛斌			V	V				V	V			V		0
張志嘉			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
黃彥一			V	V				V	V	V		V	V	0
賴證安			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
陳美麗			V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
李性祥		V	V	V		V	V	V	V	V	V	V	V	0
張志昇			V	V			V	V	V	V	V	V	V	0

註1：原任董事長曾水照先生於103年11月6日解任，由曾盛麟先生接任。

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“V”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年04月28日

職銜	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(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		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長兼總經理(註1)	中華民國	曾水照	98.06.19	3,272,291	2.51	-	-	-	-	中學、公會理事長	無	執行副總經理	曾盛麟	父子
執行副總經理(註2)	中華民國	曾盛麟	101.07.01	5,112,244	3.93	-	-	-	-	PhD, Business Management, University of Strathclyde (UK)	無	董事長兼副總經理	曾水照	父子
研發處副總經理	中華民國	陳勁初	103.01.01	1,388	0.001	-	-	-	-	清華大學生命科學研究所博士	無	無	無	無
財務長	中華民國	洪俊銘	103.01.01	-	-	-	-	-	-	中興大學學士	無	無	無	無

註1：於民國103年11月6日解任董事長兼總經理

註2：於民國103年11月7日就任董事長兼總經理

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)				
		報酬(A)(註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)			員工認購憑證得認購股數(H)(註7)	取得限制員工權利新股股數(I)(註13)		
董事長	曾水照					本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司		
董事	曾盛勝					本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司		
董事	曾盛麟					本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司		
董事	曾盛斌			13,422	5,760	2.03	1.61	5,874	8,189	177	14,628	-	16,956	-	4.04
董事	張志嘉														
董事	賴詒安														
董事	黃彥一														
董事	陳美麗														

附註說明:103年度給付董事長司機報酬550千元。

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9)	合併報表內所有公司(註10)J	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)J
低於2,000,000元	陳美麗	陳美麗	陳美麗	陳美麗
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	曾水照、曾盛陽、曾盛麟、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志翥	曾水照、曾盛陽、曾盛麟、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志翥	曾盛陽、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志翥	曾盛陽、曾盛斌、黃彥一、賴證安、張志翥
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)			曾盛麟	曾盛麟
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)			曾水照	曾水照
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	8人	8人	8人	8人
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)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3-1)或(3-2)。

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

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

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

註6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。

註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權證得認購股數（不包括已執行部分），除填列本表外，尚應填列附表十五。

註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所屬屬級距中揭露董事姓名。

註10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所屬屬級距中揭露董事姓名。

註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註12：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金額，a.本欄應明確填列子公司以外轉投資事業相關酬金額。

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

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

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

監察人之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：仟元

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

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註6)	財務報告內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	李性祥	李性祥
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	張志昇	張志昇
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	2人	2人

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

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

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

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a. 本欄應明確列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b. 公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

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

* 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。

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：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)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)		A、B、C及D等四 項總額占稅後純益 之比例(%) (註9)		取得員工認股權 憑證數額 (註5)		取得限制員工權利 新股股數 (註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註6)	
總經理	曾水照															
執行副總 經理	曾盛麟	4,926	5,406	-	3,450	18,377	20,705	-	3.20	2.15	-	-	-	-	-	無
研發處 副總經理	陳勁初															

* 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7)	財務報告內所有公司(註8)E
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	曾盛麟、陳勁初	曾盛麟、陳勁初
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	曾水照	曾水照
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
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	2人	2人
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)。
- 註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。
- 註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。
- 註6：應揭露合併報表內所有公司(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7：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8：合併報表內所有公司(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9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
 b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
 c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
- 註11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列表十五之一。

* 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。

參、公司治理報告

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：仟元

	職稱(註1)	姓名(註1)	股票紅利現金	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長兼總經理	曾水照	-	28,677	28,677	3.04%
	執行副總	曾盛麟				
	研發處副總經理	陳勁初				
		胡怡儒、許勝傑、劉琳、江郁熙、陳炎鍊、邱俊雄、洪俊銘、林嘉倫、曾盛保、共12人				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列表。

(四) 分別比較說明

1、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

職稱	103年度酬金總額占稅後純益比例		102年度酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	2.03	1.61	2.21	1.56
監察人	0.41	0.28	0.45	0.32
總經理及副總經理	3.20	2.15	2.30	2.47

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之關聯性：

本公司最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金悉依公司法、本公司章程及相關規定辦理，除了參考公司整體的營運績效，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理的報酬，且支付金額及其比重變化不大。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

103年度董事會開會6次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	曾水照	5	0	83.3	
董事	曾盛斌	6	0	100	
董事	曾盛陽	5	0	83.3	
董事	曾盛麟	6	0	100	
董事	張志嘉	5	1	83.3	
董事	黃彥一	4	2	66.7	
董事	賴證安	6	0	100	
董事	陳美麗	6	0	100	

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司無此情形。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司無此情形。
- 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

(續下頁)

(接上頁)

(一) 加強董事會職能之目標

- 1、本公司每年至少召開兩次薪資報酬委員會，定期檢視董、監事薪資報酬政策、發放制度與相類似產業薪資報酬結構是否有重大差異。
- 2、落實公司治理並提昇資訊透明度：董事會運作均依照「董事會議事規則」並遵循此規範召開本公司之董事會。
- 3、董監事進修：本公司每月主動提供董監事進修課程資訊，使董監事便利取得相關資訊，以保持其核心價值及專業優勢與能力。

(二) 執行情形評估：本公司每半年定期召開一次母、子公司合併之營業會報，並將報告內容向董事會說明，使董事會更加了解公司實際運作情形。本公司秉持營運透明原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益，並於公司網頁 (<http://www.grapeking.com.tw>) 中將每次董事會議案及通過情形即時揭露，以提昇資訊透明度。

(二) 審計委員會運作情形資訊：本公司未設立審計委員會。

(三) 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 6 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際列席次數(B)	實際列席率(%)【B/A】	備註
監察人	張志昇	6	100%	
監察人	李性祥	6	100%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)：

本公司於公司網頁「股東專欄」設有專人股務服務及「聯過我們」專人服務信箱，公司內部亦設有意見信箱並定期以不記名方式詢問員工對公司制度滿意度及改善處，提供股東及員工與監察人可隨時溝通與交換意見。

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

本公司公開提供簽證會計師聯絡方式、內部稽核主管亦每次於董事會中列席參加，使監察人與內部稽核主管與會計師間得以隨時溝通。

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

(四) 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		與上市上櫃公司 治理實務守則差異 情形及原因	
	是	否		摘要說明
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司雖未訂定「公司治理實務守則」，惟實務運作大體係遵循「公司治理實務守則」之精神進行，並預計於104年底前完成訂定「公司治理實務守則」。	如摘要說明
二、公司股權結構及股東權益 (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？ (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？ (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？ (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(一) 本公司已設置發言人、代理發言人、服務人員及法務人員...等專責處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司隨時掌握董監事及持股10%以上大股東之持股情形，並每月按時申報主要股東持股。 (三) 本公司已依據法令，訂有對子公司之監控辦法及內部控制，並確實執行風險控管。 (四) 本公司於每年至少一次對公司內部人進教育宣導，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊進行操作。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (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？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(一) 本公司董事會成員具備一定程度之多元性，包含國家考試及格之藥師、經營管理博士以及於各行業浸淫多年具備管理經驗之董事，並於104年度將依照主管機關法令增設獨立董事，屆時成員將更多元化。 (二) 本公司依營運所需，尚額外設置工程監督委員會、食品安全小組、企業社會責任委員會...等，定期執行所屬職責。 (三) 本公司已確實評估所委任之簽證會計師形式上及實質上均具備獨立性。	本公司尚未訂定董事會績效評估辦法
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司除於公司網頁設有「聯絡我們」意見信箱、消費者服務專線、公司內部「員工信箱」外，並提供發言人及代理發言人聯繫方式處理利害關係人建議或糾紛等問題。	無重大差異
五、公司是否委任專業服務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司自民國71年上市後迄今之超過30年之股東會均依法自行辦理，辦理經驗嫻熟，且均有股務代理機構協助辦理，故本公司股東會均能在合法、有效、安全之前提下召開。	本公司股東會係自行辦理
六、資訊公開 (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）？	V		(一) 本公司於公司網頁（ http://www.grape-king.com.tw ）揭露相關資訊。 (二.1) 本公司於公司網頁（ http://www.grape-king.com.tw ）揭露英文網站連結。 (二.2) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並依規定落實發言人制度。 (二.3) 本公司若參加法人說明會，事前將於「公開資訊觀測站」揭露並於事後將簡報放於公司網頁。	無重大差異

參、公司治理報告

評估項目	運作情形		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
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		(1)本公司有要求董事及監察人參加公司治理等相關課程。 (2)本公司有為董事及監察人購買「董事、監察人及職員責任險」。	無重大差異
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）	V		本公司內部稽核部門有要求相關單位針對公司治理出具自評報告。	無重大差異

(五) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(1) 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	條件 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			
其他	黃建霖		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
其他	周碩倫			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	無	
其他	喬長誠	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	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“V”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

(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：101年6月13日至104年6月12日，103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	黃建霖	2	0	100	
委員	喬長誠	2	0	100	
委員	周碩倫	2	0	100	

其他應記載事項：

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

(六) 履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V	(一) 本公司將企業社會責任列入年度經營六大目標中，並設有「企業社會責任委員會」，陸續推動企業社會責任之相關活動。 (二) 本公司定期以活動方式對同仁進行社會責任宣導。 (三) 本公司設有「企業社會責任委員會」，隸屬總經理室，積極響應並推動社會公益活動，且將企業社會責任列入公司年度經營六大目標中，讓公司從上到下一起落實企業社會責任之精神。 (四) 本公司透過導入績效與目標管理制度，有效評估績效優劣，讓考核更加公平與透明。並設定優劣獎金權數，有效激勵同仁以達標為自我要求，以超標為自我實現。且制定獎懲制度，有功必賞，有過必罰，讓企業與同仁不斷向上成長。	無重大差異

參、公司治理報告

評估項目			摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否		
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	V		<p>(一) 1、本公司將資源物質分類回收，委託合法機構回收再利用。</p> <p>2、研議回收水資源及相關廢熱資源。</p> <p>(二) 1、本公司依環保法令委託合格清除及處理廠商處理本廠之廢棄物。</p> <p>2、遵照政府規定，每2個月向環保署基管會申報、繳納環保費；每季確實申報固定污染源排放量並依法繳納空汙費。</p> <p>3、依法每半年執行廢水檢測並申報；每年執行固定污染源煙道檢測。</p> <p>4、每季定期飲用水檢測及每半年度環境檢測。</p> <p>(三) 1、本公司部分中央空調水機採儲冰系統。</p> <p>2、辦公區域室溫未達26度不啟動空調系統。</p> <p>3、更換T5日光燈管以節約用電量。</p> <p>4、鍋爐採熱回收系統，使用廢熱預熱鍋爐水，以落實節能減碳。</p>	無重大差異
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	V		<p>(一) 本公司設有職工福利委員會，依法定期舉辦勞資會議並已制定員工工作規則。</p> <p>(二) 公司已建置各式員工申訴機制及管道，包括實體的意見箱與虛擬的電子信箱；另外，不論新進同仁或既有同仁，公司將不定期舉辦新人面談與現有同仁訪談等增加溝通管道，每年更會舉辦員工滿意度調查，透過調查確保同仁的聲音可以被聽見。</p> <p>(三) 本公司定期檢修消防、衛生器材，並設有保健室、駐廠護士、AED器材，對於在職勞工定期實施在職健康檢查。每年定期舉辦勞工安全衛生教育訓練，建立危害意識。</p> <p>(四) 本公司設置員工意見箱，供員工隨時反應意見，對於可能造成重大影響之營運變動之情形，以公告方式通知員工。</p> <p>(五) 營運職涯雙軌並進，一直是本公司努力的方向，公司鼓勵同仁們參加各式學習機會，同仁也樂於將所學知識反饋公司，組織內形成良性學習循環，並且透過導入TTQS訓練品質系統，讓公司的訓練系統更加完整。</p> <p>(六) 本公司設有0800專人提供消費者產品諮詢專線，消費者可享產品售後諮詢服務或申訴管理。</p> <p>(七) 本公司皆遵循衛生福利部規定之食品標示宣傳辦法，進行產品、服務之行銷宣傳。</p> <p>(八) 本公司會評估供應商是否符合國家法律與行業標準。</p> <p>(九) 本公司103年度尚未將企業社會責任相關內容寫入契約條款，惟已於104年度新版契約增訂該條款。</p>	無重大差異
<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等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	V		本公司於公司網站、年報適當揭露企業社會責任相關資訊。	無重大差異

評估項目			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司尚未設定上市上櫃公司企業社會責任實務守則。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：			
1.自96年度起固定捐贈附近中小學急難救助金。 2.自102年度起舉辦健康宣導相關活動並與里民定期健康檢查結合，以敦親睦鄰。 3.自102年度起認養鄰近消防栓標示牌維護。 4.自102年度起接觸流浪狗議題，協助位在八里的春見八里狗園建立安全、舒適的流浪狗暫時居所。 5.自102年度起每半年固定至真善美社會福利基金會做志願服務。 6.自103年度起設立國高中獎學金，以獎勵認真向學的清寒學子。 7.自103年度推動「活力種子集點活動」，鼓勵員工豐富生活體驗，提倡工作與生活平衡。 8.104年度首推【愛地球、別碳氣】計畫，以利落實節能減碳，全公司減碳目標需達80,000公斤以上，並結合綠色點數集點制，鼓勵同仁環保由自身做起。			
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明；無。			

(七) 落實誠信經營情形

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

參、公司治理報告

評估項目			摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否		
三、公司檢舉制度之運作情形 (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？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		本公司訂有實體及網路之『員工信箱』，提供員工對於公司事務之各項反應，相關員工之意見，均會由公司內部權責主管進行適當處理。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司雖未於網站揭露所訂誠信經營守則內容及推動成效，惟公司向以誠信原則經營，且從未發生過重大之違反誠信經營情事。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司每月主動向董監事提供外部機構舉辦之董監事進修課程，落實公司治理。				

(八) 公司治理守則及相關規章之查詢方式：可於公開資訊觀測站查詢本公司相關項目之執行情形。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：可於公開資訊觀測站查詢本公司相關項目之執行情形。

(十) 内部控制制度執行狀況

1、内部控制聲明書



 葡萄王生技股份有限公司

内部控制制度聲明書

日期：103 年 12 月 31 日

本公司民國一〇三年度之内部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護内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、内部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之内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，内部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之内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「公開發行公司建立内部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之内部控制制度有效性之判斷項目，判斷内部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之内部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將内部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述内部控制制度判斷項目，檢查内部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇三年十二月三十一日的内部控制制度(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内部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇四年三月二十四日董事會通過，出席董事 六 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

葡萄王生技股份有限公司

 董事長  簽章 

 總經理：  簽章 

- 2、經證期局要求公司需委託會計師專案審查内部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

參、公司治理報告

(十一) 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。

(十二) 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：

日期	會別	決議內容
103.01.20	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、通過本公司現任財務、會計主管之聘任案追認案。 2、通過薪資報酬委員會建議案第一案，訂定本公司102年經理人之年終獎金案。 3、通過薪資報酬委員會建議案第二案，訂定本公司經理人之薪津案。
103.03.24	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、通過本公司102年度營業報告書及財務報表。 2、通過本公司102年度盈餘分配表。 3、通過修訂本公司「公司章程」案。 4、通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 5、通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 6、通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 7、通過訂定本公司103年股東常會日期、地點及會議事項： <ol style="list-style-type: none"> (1) 日期：103年6月23日（星期一）上午9時整 (2) 地點：中壢市龍岡路三段60號本公司4樓禮堂召開 (3) 股東會之召集事由如下： <ol style="list-style-type: none"> (一) 報告事項： <ol style="list-style-type: none"> 1、本公司102年度營業報告。 2、監察人審查102年度決算表冊報告。 3、102年度赴大陸地區投資報告。 (二) 承認事項： <ol style="list-style-type: none"> 1、本公司102年度決算表冊案。 2、本公司102年度盈餘分配案。 (三) 討論事項： <ol style="list-style-type: none"> 1、修訂本公司「公司章程」案。 2、修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 3、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 (四) 臨時動議： 8、通過本公司103年之營運計畫案。 9、通過董事及監察人投保「董監事責任保險」案。 10、通過本公司102年度內部控制稽核報告案。 11、通過變更本公司財務報表簽證會計師案。
103.05.08	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、案由：本公司擬於原平鎮物流中心興建廠房 2、薪資報酬委員會案第一案，訂定本公司102年度董事監察人酬勞案。 薪資報酬委員會案第二案，訂定本公司102年度經理人及員工紅利酬勞案。
103.06.23	股東會	<ol style="list-style-type: none"> (一) 報告事項 <ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一〇二年度營業報告。 2、監察人審查一〇二年度決算表冊報告 3、一〇二年度赴大陸地區投資報告 (二) 承認事項 <ol style="list-style-type: none"> 1、本公司一〇二年度決算表冊案 2、本公司一〇二年度盈餘分配案 (三) 討論事項 <ol style="list-style-type: none"> 1、修訂本公司「公司章程」案 2、修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案 3、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 (四) 臨時動議 <p>無</p>

日期	會別	決議內容
103.06.23	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、通過訂定配發股息、除息基準日由案。 2、通過本公司於平鎮物流中心興建廠房案。
103.08.11	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、本公司更換監製藥師及販賣業管理藥師由。 2、本公司為因應營運需求暨產能擴充，擬辦理資本市場籌資案
103.11.06	臨時董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、本次臨時董事會主席代理案 2、本公司總經理異動案 3、董事長解任案 4、董事長補選案 5、本公司及各子公司2015年之稽核計畫案 6、本公司內部控制制度部分內容修訂案
104.01.27	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、通過薪資報酬委員會建議案。 2、通過本公司104年之營運計畫案。 3、通過設立「葡萄王生技股份有限公司龍潭園區分公司」及委任分公司經理人案。 4、通過派任轉投資子公司-英屬維京群島葡萄王國際投資公司董事案。 5、通過派任轉投資子公司-上海葡萄王企業有限公司之董事長、董事及監事案。 6、通過推派本公司之子公司「葡眾企業股份有限公司」之董事代表案。 7、通過修訂本公司「核決權限表」案。 8、通過修訂本公司內部控制制度及稽核作業週期案。
104.03.24	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1、通過本公司103年度營業報告書及財務報表案。 2、通過本公司103年度盈餘分配表案。 3、通過修訂本公司「公司章程」案。 4、通過本公司87年度現金增資計劃變更案。 5、通過本公司自104年第一季起更換簽證會計師案。 6、通過改選董事及監察人案。 7、通過訂定本公司104年股東常會日期、地點及會議事項案。 <ol style="list-style-type: none"> (1) 日期：104年6月26日（星期五）上午9時整 (2) 地點：桃園市中壢區龍岡路三段60號本公司4樓禮堂召開 (3) 股東會之召集事由如下： <ol style="list-style-type: none"> (一) 報告事項： <ol style="list-style-type: none"> 1、本公司103年度營業報告。 2、監察人審查103年度決算表冊報告。 3、103年度赴大陸地區投資報告。 (二) 承認事項： <ol style="list-style-type: none"> 1、本公司103年度營業報告書及財務報表案。 2、本公司103年度盈餘分配案。 3、本公司87年現金增資計畫變更案。 (三) 討論暨選舉事項： <ol style="list-style-type: none"> 1、修訂本公司「公司章程」案。 2、改選董事及監察人案。 3、解除本公司新任董事競業禁止限制案。 (四) 臨時動議： 8、通過改派轉投資子公司-英屬維京群島葡萄王國際投資公司董事案。 9、通過改派轉投資子公司-上海葡萄王企業有限公司之董事長、董事及監事案。 10、通過解除本公司新任董事競業禁止限制案。 11、通過本公司103年度內控聲明書案。

參、公司治理報告

(十三) 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記錄或書面聲明者：無。

(十四) 公司有關人士辭職解任情形彙總表

1、103年度止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：

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

2、截至104年4月28日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊：

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	許伯彥	徐靖賢	103.01.01-103.12.31	

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		V	
2	2,000千元(含)~4,000千元	V		V
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			

單位:新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
大中國國際聯合會計師事務所	許伯彥	2,660	0	0	0	390	390	103.01.01~103.12.31	移轉定價報告210仟元 · 產品銷售證明15仟元 · 公司修章變更登記6.5仟元 · 財報打印費158.5仟元
	徐靖賢								

103年度審計公費2,660仟元，較102年度審計公費3,510仟元減少850仟元；減少比例24%，係103年度審計公費經與國內他間大型聯合會計師事務所比價並再與大中國國際聯合會計師事務所議價之結果，與審計範圍或內容無涉。

五、更換會計師資訊：

103年度無更換會計師情事。

六、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：

無。

七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

104年04月28日

職稱(註1)	姓名	103年度		當年度截至4月28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
董事長兼總經理	曾盛麟	189,000股	-	19,000股	-
董事	曾盛斌	95股	-	-	-
董事	曾盛陽	-	-	(2,500,000)股	-
董事	張志嘉	(704,000)股	-	-	-
監察人	張志昇	(17,000)股	-	(700,000)股	-
監察人	李性祥	(100,000)股	-	-	-

註：本公司無持有公司股份總額超過百分之十之大股東。

股權移轉資訊：不適用。

股權質押資訊：不適用。

參、公司治理報告

八、持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
曾盛麟	5,112,244	3.93	-	-	-	-	曾水照 曾盛陽 曾美菁 陳秀圭	父子 兄弟 姊弟 姻親	
富邦人壽保險股份有限公司	4,485,000	3.44	-	-	-	-			
曾美菁	4,349,117	3.34	-	-	-	-	曾水照 曾盛陽 曾盛麟 陳秀圭	父女 兄妹 姊弟 姻親	
曾水照	3,272,291	2.51	2,155,823	1.66	-	-	曾盛陽 曾美菁 曾盛麟 陳秀圭	父子 子女 父子 姻親	
曾盛陽	2,844,728	2.18	2,507,000	1.93	-	-	曾水照 曾美菁 曾盛麟 陳秀圭	父子 兄弟 兄弟 配偶	
清標生技股份有限公司	2,794,000	2.15	-	-	-	-			
李性祥	2,676,879	2.06	539,838	0.41	-	-			
張志嘉	2,548,386	1.96	776,000	-	-	-			
陳秀圭	2,507,000	1.93	2,844,728	2.18	-	-	曾水照 曾美菁 曾盛麟 曾盛陽	姻親 姻親 姻親 配偶	
國泰人壽保險股份有限公司	2,316,000	1.78	-	-	-	-			

九、綜合持股比例

103年12月31日

單位：仟股

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
葡眾企業股份有限公司	10,560	60	880	5	11,440	65
英屬維京群島葡萄王國際投資公司	21,200	100	-	-	21,200	100
上海葡萄王企業有限公司	係有限公司，故無股數	100	係有限公司，故無股數	-	係有限公司，故無股數	100

註：係公司採用權益法之投資。

肆、公司資本及股份

一、股本來源

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	其他
58	1000	5,000	5,000,000	5,000	5,000,000	現金創立	無	中國扶桑
60	1000	18,000	18,000,000	18,000	18,000,000	現金增資	無	
60	1000	500	500,000	500	500,000	現金創立	無	葡萄王食品
62	1000	25,000	25,000,000	25,000	25,000,000	現金增資	無	
62	1000	500	500,000	500	500,000	現金創立	無	海飛絲
66	1000	66,100	66,100,000	66,100	66,100,000	現金增資	無	
66	1000	48,600	48,600,000	48,600	48,600,000	現金增資	無	
66	1000	10,000	10,000,000	10,000	10,000,000	現金增資	無	
68	10	15,000,000	150,000,000	15,000,000	150,000,000	現金增資	無	葡萄王企業
71	10	19,380,000	193,800,000	19,380,000	193,800,000	70年度盈餘增資10500000元、資產重估增價25104000元、合併海飛絲公司3696000元、現金增資4500000元	無	
73	10	23,000,000	230,000,000	23,000,000	230,000,000	「73」台財證(一)第1925號核准現金增資36200000元	無	
77	10	23,000,000	230,000,000	23,000,000	230,000,000	現金增資	無	
79	10	27,692,000	276,920,000	27,692,000	276,920,000	「79」台財證(一)第31424號核准77年度盈轉46920000元	無	
79	10	53,365,700	533,657,000	53,365,700	533,657,000	「79」台財證(一)第02854號核准現金增資貳億元及78年度盈轉56737000元	無	
80	10	75,000,000	750,000,000	58,857,550	588,575,500	「80」台財證(一)第03453號核准79年度盈轉54918500元	無	
81	10	75,000,000	750,000,000	64,909,085	649,090,850	「81」台財證(一)第02709號核准80年度盈轉60515350元	無	
82	10	75,000,000	750,000,000	71,543,276	715,432,760	「82」台財證(一)第30931號核准81年度盈轉66341910元	無	
83	10	78,920,310	789,203,100	78,920,310	789,203,100	「83」台財證(一)第42929號核准82年度盈轉73770340元	無	
84	10	111,000,000	1110,000,000	86,945,448	869,454,480	「84」台財證(一)第39338號核准83年度盈轉80251380元	無	
85	10	111,000,000	1110,000,000	95,768,491	957,684,910	「85」台財證(一)第41796號核准84年度盈轉88230430元	無	
86	10	111,000,000	1110,000,000	105,441,166	1054,411,660	「86」台財證(一)第73312號核准85年度盈轉96726750元	無	
87	10	130,920,000	1,309,200,000	111,818,587	1,118,185,870	「87」台財證(一)第71962號核准86年度盈轉63774210元	無	

肆、公司資本及股份

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	其他
88	10	130,920,000	1,309,200,000	130,818,587	1,308,185,870	「87」台財證(一)第92331號核准現金增資190000000元	無	
94	10	150,000,000	1,500,000,000	133,435,040	1,334,350,400	94.08.17金管證一字第0940133992號核准盈轉26164530元	無	
97	10	150,000,000	1,500,000,000	130,235,400	1,302,350,400	97.09.23台證上字第09700286141號同意註銷32,000,000元。	無	

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	130,235,040股	19,764,960股	150,000,000股	上市公司股票

總括申報制度相關資訊：不適用

二、股東結構

104年04月28日

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

三、股權分散情形

(1) 普通股：每股面額十元

104年04月28日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	16,640	1,601,774	1.23
1,000 至 5,000	5,900	10,619,784	8.15
5,001 至 10,000	519	3,994,533	3.07
10,001 至 15,000	147	1,866,203	1.43
15,001 至 20,000	105	1,937,260	1.49
20,001 至 30,000	98	2,484,892	1.91
30,001 至 40,000	59	2,105,539	1.62
40,001 至 50,000	47	2,184,209	1.68
50,001 至 100,000	71	5,208,776	4.00
100,001 至 200,000	46	6,784,442	5.21
200,001 至 400,000	33	9,254,803	7.11
400,001 至 600,000	20	10,182,590	7.82
600,001 至 800,000	10	6,881,537	5.28
800,001 至 1,000,000	6	5,532,126	4.24
1,000,001以上	27	59,596,572	45.76
合計	23,728	130,235,040	100

(2) 特別股：不適用

四、主要股東名單

104年04月28日

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

肆、公司資本及股份

五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目		年度	102年	103年	當年度截至 104年4月28日(註6)
每股市價 (註1)	最高		158.00	151.50	170.00
	最低		72.10	120.00	126.50
	平均		116.40	132.68	148.69
每股淨值 (註2)	分配前		24.73	28.54	31.18
	分配後		17.83	-	-
每股盈餘	加權平均股數		130,235,040	130,235,040	130,235,040
	每股盈餘		6.42	7.24	1.83
每股股利	現金股利		5.00	5.30(註7)	-
	無償配股	-	-	-	-
		-	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註3)		18.13	18.33	-
	本利比(註4)		23.28	25.03(註7)	-
	現金股利殖利率(註5)		4.30	4.00(註7)	-

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註4：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註5：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註6：每股淨值、每股盈餘填列截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註7：民國103年度盈餘分配案尚未經股東會決議通過。

六、股利政策及執行狀況

- 1.本公司之盈餘分派、應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定、永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利發放為主，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，部份以現金股利方式分派。
- 2.本公司決算後，如有盈餘，完納一切稅捐後應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘於提列法定盈餘公積百分之十後，並按法令規定另提列特別盈餘公積後，再將餘額連同上年度累積未分配盈餘之數，惟視業務狀況酌予保留一部份後，按左列比例分派之。
 - (1) 股東股息紅利百分之八十七。
 - (2) 經理人及員工紅利酬勞百分之十一。
 - (3) 董事監察人酬勞百分之二。
- 3.本次擬議股利分配情形：
現金股利：每股無償配發5.30元。

七、本次擬議之無償配股對本公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次未有無償配股情事。

八、員工分紅及董事、監察人酬勞：

- (一) 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：
詳六、股利政策及執行狀況之說明。
- (二) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
估列金額與實際配發金額如有差異，將視為估計變動，列為股東會決議年度之損益。
- (三) 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
 - 1、配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：
員工現金紅利：87,272,446元、股票紅利：無。
董事、監察人酬勞金額：15,867,718元。
 - 2、擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無。
 - 3、考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：
本公司業已依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」處理，有關員工紅利及董事、監察人酬勞之費用均已估計入帳，故無需考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘。
- (四) 上年度(102年度)盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞情形：
股東會決議配發之員工分紅及董事、監察人酬勞，與董事會擬議之配發金額並無差異。

肆、公司資本及股份

九、公司買回本公司股份情形：無。

十、公司債之辦理情形：無。

十一、特別股之辦理情形：無。

十二、海外存託憑證辦理情形：無。

十三、員工認股權證之辦理情形：無。

十四、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

十五、資金運用計劃執行情形：截至年報刊印日之前一季止，本公司並無發行或私募有價證券計畫尚未完成、或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之情事。

伍、資金運用計畫情形

不適用。

一、業務內容:

(一)業務範圍

1、主要業務內容

- (1)果、蔬、海產、肉產、穀麥類、澱粉食品、果蔬汁、酵母乳、汽水等飲料、食品添加物、調味品、咖啡香精糖漿及其他糖漿之加工製造與買賣。
- (2)藥品製劑、成藥及原料之加工製造與買賣。
- (3)醫療器材之加工製造與買賣。
- (4)化粧、清潔用品之加工製造與買賣。
- (5)奶品、奶油等乳製品之製造與買賣。
- (6)衛生棉及尿布等婦女及嬰用衛生製品之製造與買賣。
- (7)有關前述各項業務之進出口貿易與代理。
- (8)委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓出租出售。
- (9)C110010飲料製造業。
- (10)C199990雜項食品製造（靈芝王、蟲草王、花粉王、蟲草靈芝、複方靈芝王）。
- (11)F102160輔助食品批發業。
- (12)CC01090電池製造業。
- (13)F113110電池批發業。
- (14)F213110電池零售業。
- (15)F102030菸酒批發業。
- (16)F203020菸酒零售業。
- (17)JA01010汽車修理業。
- (18)I401010一般廣告服務業。
- (19)I601010租賃業。
- (20)IZ12010人力派遣業。
- (21)I201010徵信服務業。
- (22)I301010資訊軟體服務業。
- (23)I301020資訊處理服務業。
- (24) A101040菌種業。
- (25) C801081食用酒精製造業。
- (26) C113011製酒業。
- (27) A101030特用作物栽培業。
- (28) A101050花卉栽培業。
- (29) A102040休閒農業。
- (30) IG01010生物技術服務業。

陸、營運概況

- (31) F401161菸類輸入業。
- (32) F401171酒類輸入業。
- (33) F107080環境用藥批發業。
- (34) F207080環境用藥零售業。
- (35) C802080環境用藥製造業。
- (36) H703100不動產租賃業。
- (37) F601010智慧財產權業。
- (38) ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2、營業比重：

單位：新台幣仟元

產品類別	金額	比例
保健食品	5,976,238	95
飲料品	81,774	1
其他	224,847	4
合計	6,282,859	100

- 3、公司目前之產品：保健食品、飲料品及藥品...等之製造及銷售。
- 4、104年預計開發新商品包含：與雲南白藥合作的田七靈芝王精華飲、首支鋁罐裝機能性飲料PowerBomb、(中西複方)人蔘蜆Plus B雙層加強錠、富含雲芝多醣多肽高達24%的御級雲芝王及以女性為主的美容舒眠與減緩更年期障礙之產品，同時預計申請具有國家健字號認證之抗過敏功能等七支全新商品。

(二) 產業概況

1、產業之現況及發展

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

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

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

另在傳銷市場部分，截至102年底，向公平交易委員會報備在案且仍有實施多層次傳銷之公司數量為352家，其中本土公司占比約為84.51%，外商公司則僅占14.49%。全台傳銷商總人數同時段達211.9萬人，平均每10人就有1人從事多層次傳銷產業，又以女性為大宗，共計142.58萬人，佔所有傳銷商人口達67.39%。而當年度多層次傳銷產業營業總額達1716.7億元。多層次傳銷產業所販售的產品，至今仍係以營養保健食品、美妝保養品為大宗，再其次則為日常生活用品，並未隨著年月的變遷而有所異動。但隨著社群媒體的蓬勃發展及智慧型手機的普及，多層次傳銷產業逐漸由實體人群走向虛擬網路。正因如

此，越來越多傳銷公司逐漸放棄以往所秉持的「人傳人、口對口」的傳統銷售模式，改採網路推廣及社群媒體行銷。致使組織間能更為迅速地傳遞資訊，加強組織內部傳銷商與傳銷商間、外部消費者與傳銷商之連結性，更有利於推廣產品與事業。

2、產業上、中、下游之關聯性

上游:素材開發、配方研發及升級

中游:生產製造

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

本公司具備完整之產業鏈功能，從上游之以微生物發酵技術為核心製造技術，並藉以開發關鍵零組件，如:乳酸菌、靈芝、樟芝菌絲體等素材、中游之製劑及包裝能力、下游之自有通路及品牌，故能靈活因應整體產業變化，持續維持消費者青睞與信賴。

3、產品之發展趨勢

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

4、競爭情形

(1)產品競爭：

- (A)隨著國內健康食品市場擴大，國內中、西製藥廠商及生物科技業者也紛紛跨足保健食品市場，其挾在藥界之知名度及既有之技術，能迅速在保健食品市場生根茁壯。
- (B)海外保健食品，隨部分外國政府政策改變，開放其原本僅供內銷之保健食品至海外銷售，在國人對海外品牌有迷思的情況下，海外保健品牌加入，將使競爭更遽。

- (C)在傳銷市場部分，多層次傳銷產業產值連年上升，反應著傳銷通路下的消費實力不容小覷。然而產值越大，相對地愈加吸引更多企業轉型成立多層次傳銷公司，亦有愈來愈多外商多層次傳銷公司進入台灣市場搶食大餅，競爭力也是年年增加。
- (2)通路競爭：隨著市場需求及消費習慣的改變，不僅是大馬路旁的開架式藥妝店、市郊的量販店、既有的多層次傳銷通路，甚至連巷口的便利商店均可看到營養保健食品、美妝保養品的蹤跡，導致消費者有更多不同的選擇。如何加強產品獨特性，進而吸引消費者注意；及如何提供更完善的售後服務，都是需要慎重考量的。

(三) 技術及研發概況

- 1、猴頭菇菌絲體發酵技術：40噸液態發酵技術成熟。
- 2、虎乳靈芝菌絲體發酵技術：20噸液態發酵技術成熟。
- 3、乳酸菌回收技術：連續式離心技術於乳酸菌回收，並完成國內第一套液態氮製程。
- 4、抗酒精性脂肪肝乳酸菌之開發上市。
- 5、榮獲獎項：
 - (1)【葡萄王】第十一屆國家新創獎 企業組 研發技術類 - 菇菌類健康食品之開發。
 - (2)【極品樟芝、御級膠原DNA、御級薑黃素、康貝特大富、迪康、活逸康、葡眾樂優乳酸菌】獲SNQ國家品質標章。
 - (3)【葡眾樂優乳酸菌】榮獲台灣食品科學技術學會創新產品金牌獎。
 - (4)【葡眾活逸康猴頭菇菌絲體顆粒】台灣保健食品學會營養保健食品創新獎。

陸、營運概況

6、最近五年度申請取得之專利：

核准國家	專利名稱	日期	證號
中華民國	MCM-LAB多層包埋乳酸菌微膠囊結構	2011.01.11	M396123
中國	MCM-LAB多層包埋乳酸菌微膠囊結構	2011.06.15	1824941
中國	一種樟芝菌絲體的培養方法	2012.02.29	915911
中國	一種抑制血管新生的醫藥組合物及其應用	2012.03.14	920175
中華民國	促進植物生長及抵抗病原菌感染之種子包埋方法及其產物	2012.05.21	I364254
中華民國	一種樟芝菌絲體之新穎培養方法	2012.06.01	I365192
中華民國	一種抑制血管新生的醫藥組合物及其應用	2012.08.01	I369201
中華民國	具神經保護功能之猴頭菇菌絲體的包埋結構	2014.12.11	M 491474
中華民國	一種具促進肝細胞增生之牛樟芝菌絲體活性物質和蛹蟲草子實體活性物質、製備方法及用途	2014.12.21	I 465260

7、最近五年開發之新產品：

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

8、最近三年度研究發展支出金額表

單位：新台幣仟元

年度	101年度	102年度	103年度
金額	77,654	91,965	84,256

(四) 長、短期業務發展計劃

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

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

陸、營運概況

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析

- 1、主要商品之銷售地區：台灣本島都會區為主。
- 2、市場占有率：

公司生產的靈芝及樟芝系列產品，歷年來都為市場的領導品牌，市場佔有率超過50%，另外其他保健商品，雖然競品林立，但在品牌的帶動之下，均能於市場佔有一定的銷售規模。傳銷市場部分，以102年度為例，本公司傳銷企業體之當年度營業額達54.13億元，佔全台多層次傳銷產業的716.7億元中的7.6%。

- 3、市場未來供需狀況與成長性：本公司著力於開發新商品不遺餘力，針對國人各種健康需求，運用準確的行銷策略，輔以熟稔的通路經營，陸續推出多款新穎商品，預計為通路經營再創下一個主力商品，締造業績持續成長。
- 4、發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)發展之有利與不利因素：

有利因素	不利因素
<p>製藥業：</p> <ol style="list-style-type: none">1.製藥工業為國家建設所列十大新興產業之一，為政府推動發展與輔導之重點產業。2.人口結構由於有趨於老化之現象及生活水準普遍的提昇，使得健康問題普遍受重視，對藥品之需求增加，進而擴展藥品市場規模。3.健康意識的抬頭，使得消費者對於富有健康、保健等意味的商品，消費慾望越來越高。4.公司自民國七十六年即獲得行政院衛生署認證為「已實施G.M.P藥廠」，其工廠之管理及產品品質深受業界肯定。	<p>製藥業：</p> <ol style="list-style-type: none">1.一般消費大眾喜用國外原廠藥品，故國內GMP廠雖生產具有相同療效的藥品，但礙於國人的用藥習慣，長期處於不利的競爭地位，對國內藥廠的發展影響大。2.加入世界貿易組織(WTO)後，國外大型藥廠來台，將蠶食國內藥品市場，不利國內製藥業者之發展。3.目前國內GMP藥廠達一百多家，小廠林立，恐導致惡性競爭。
<p>食品飲料業：</p> <ol style="list-style-type: none">1.台灣地區氣候炎熱，飲料需求較其他地方強勁。2.隨著經濟發展，國民所得水準提高，對生活品質及休閒活動之愈益重視，消費層面擴大，飲料之需求相對提升，其飲料市場深具發展潛力。3.投入生產線容易，且製造技術不困難。	<p>食品飲料業：</p> <ol style="list-style-type: none">1.政府為加入WTO將大幅降低關稅，進口商品亦相對增加，未來飲料市場競爭壓力加重。2.飲料業易形成一窩蜂投入生產現象，價格競爭激烈促使獲利降低。3.產品同質性高，市場競爭激烈，為維持消費者之認同及購買慾，相對廣告費亦大幅提高。
<p>保健食品業：</p> <ol style="list-style-type: none">1.高齡化社會來臨，保健食品市場需求將會逐年攀升，且未受金融風暴影響。2.本公司生物中心早在民國80年即已成立，起步早，軟硬體規模日趨成熟，切入微笑曲線左邊之關鍵零組件開發，提高獲利，同業欲追趕不易。3.研發的產品已選定為世界大廠較不易跨入領域，如：靈芝、樟芝等，以利因應加入WTO後的國際競爭。4.國家政策，每年百億扶植生物科技產業，前景看好。	<p>保健食品業：</p> <ol style="list-style-type: none">1.健康食品法的實施，使研發產品的成本提高很多，增加營運困難。不過長期而言，可汰弱扶強，專業廠商將會獲得保障。2.經濟持續不景氣，屬非民生必需品的保健食品首當其衝，民眾購買慾下降，在銷售上形成莫大的壓力。

(2)因應對策

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

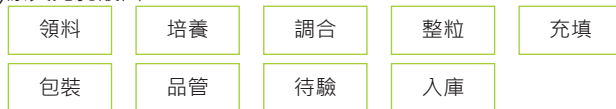
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1、主要產品重要用途

- (1)康貝兒(N)：可改變細菌叢生態，維持消化道功能，以達調節生理機能之作用。
- (2)995 生技營養品：均衡地提供身體所需營養，有助健康維持、營養補給。
- (3)樟芝益：平衡體質，對人體無負擔的保健飲品。
- (4)葡眾餐包：促進人體新陳代謝、並提供成長發育、恢復體力所需的均衡營養。
- (5)力盛：能調整體質、促進新陳代謝。
- (6)百克斯：可滋補強身、調整體質。

2、主要產品產製過程

(1)康貝兒乳酸菌



(2)995 生技營養品、樟芝益



(3)葡眾餐包、力盛、百克斯



陸、營運概況

(三) 主要原料之供應狀況

原料	主要原料	
	主要來源	供應狀況
膠囊	國內廠商	正常
砂糖	國內廠商	正常
維他命、食品添加物	國內廠商	正常
酒精	國內廠商	正常
中藥	國內廠商	正常
乳酸菌	國內廠商	正常
靈芝	國內廠商	正常
樟芝	國內廠商	正常
鋁箔盒	國內廠商	正常
紙盒	國內廠商	正常
紙箱	國內廠商	正常

(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)貨金額與比例及增減變動原因：

- (1) 最近二年度主要供應商資料：本公司最近二年度皆無占進貨總額10%以上之供應商。
- (2) 最近二年度主要銷貨客戶資料：本公司最近二年度皆無占銷貨總額10%以上之客戶。

(五) 最近二年度生產量值表

金額單位：仟元

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

註1:所有一般液劑產品共用產能

變動原因說明：因銷售量值成長，故使產量及產值亦隨之成長。

(六) 最近二年度銷售量值表

金額單位：仟元

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

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

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年度		102年度	103年度	當年度截至 104年4月30日
員 工 人 數	職員	309	343	344
	技術員	78	80	80
	作業員	79	78	81
	合計	466	501	505
平均年歲		36.03	35.55	35.27
平均服務年資		5.54	5.33	5.15
學 歷 分 布 比 率	博士	0.86	0.80	0.79
	碩士	6.65	8.58	9.31
	大專	63.09	62.87	63.17
	高中	22.1	20.16	19.01
	高中以下	7.3	7.59	7.72

註：員工人數為本公司及子公司總員工人數（含約聘及外籍員工）

陸、營運概況

四、環保支出資訊：

- (一) 本公司設有燃油鍋爐二座，依空氣汙染防制法之規定屬固定汙染源，需定期申報固定汙染源空氣汙染物排放量並繳納空氣汙染防制費，103年度共繳納空氣汙染防制費19,528元。另本公司設有乙級廢水專責人員，由陳世炎先生擔任。
- (二) 依廢棄物清理法第二十八條之規定：事業廢棄物之清理，需委託經主管機關許可清除、處理該類廢棄物之公民營廢棄物清除處理機構清除、處理。本公司委託合法之清除及處理機構處理本公司之事業廢棄物，103年度共支付 1,596,120元。
- (三) 本公司103年度共支付廢水處理費用6,360,000元。
- (四) 說明103年度及截至年報刊印日止，因汙染環境所受損失及處分之總額並說明未來因應對策及可能之支出：因廢水溢流，違反水汙染防治法，共罰鍰530,000元。後續已將可能產生溢流之水管封死，避免溢流狀況產生。

五、勞資關係：

(一) 員工福利措施：

- 1、提供伙食，致贈員工生日禮物及公司產品等。
- 2、每年舉辦國內外員工旅遊等自強活動。
- 3、投保勞保、健保、退休金及團體意外保險。
- 4、定期實施免費員工健檢。

(二) 員工進修及訓練：

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

1、歷年訓練實績相關說明如下：

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

2、歷年訓練實績相關分析如下：

項目	年度	102年度	103年度	104年度截至公開說明書刊印日止
平均每月外訓時數		191	139	237
平均每月內訓時數		204	289	149
平均每月外訓人次		17	13	17
平均每月內訓人次		105	100	76
年度訓練總時數		4,741	5,137	1,158
年度訓練總人次		1,461	1,353	278
年度訓練普及率(%)		98	100	65

(三) 退休制度與其實施情形：

本公司已訂定符合勞基法之員工退休辦法，並按勞工退休準備金提撥及管理辦法之規定，逐月提撥專款，以專戶存儲運用。凡同仁服務年滿15年以上且年齡55歲者、服務年滿25年以上者、服務年滿10年以上且年齡60歲者得自請退休，公司得按其工作年資每滿1年給予2個基數，但超過15年之工作年資後，每滿1年給予1個基數，最高總數給予45個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以1年計。

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

- (1) 定期召開勞資會議，暢通勞資溝通管道。
- (2) 提供多元申訴管道(例如：意見箱、申訴電子郵件信箱等)。
- (3) 推動全員滿意度調查，確保聆聽同仁心聲。
- (4) 新舊同仁不定期面談，關心同仁工作狀況。
- (5) 落實內外稽核制度，強化公司營運健全。
- (6) 增加政策宣導方式(例如：內部網站、電子信箱、公佈欄、會議、說明會等)，提升同仁對各項政策之了解與參與度。

(五) 其他重要協議：無。

(六) 最近年度及截至刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失：無。本公司自創業以來，公司與同仁一向秉持著互助合作精神同心協力經營，在勞資關係和諧基礎下，繼續為開創公司更美好的營業目標，合作努力。

陸、營運概況

六、重要契約：

本公司除分佈全省各地經銷商及代理商等經常性供銷業務合約外，另訂有下述契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
承攬契約	利晉工程股份有限公司	103.03.03	平鎮廠建廠工程	無
承攬契約	華城機電股份有限公司	103.05.19	平鎮生技廠新建工程-機電工資	無
承攬契約	華城機電股份有限公司	103.05.19	平鎮生技廠新建工程-機電材料	無
委託研究	光田醫院	103.03.01~105.02.28	樟芝非酒精性脂肪肝試驗	無
委託研究	中國醫藥大學	103.02.01~104.01.31	食藥用菇抗皮膚UVA光老化之活性成分篩選與開發應用	無
委託研究	中山醫學大學	103.01.01~103.12.31	針對緩解乾眼症狀成分之快速篩選分析	無
委託研究	靜宜大學	103.05.01~104.12.31	探討猴頭菇對老年性聽力退化與相關機制之影響	無
委託研究	亞洲大學	103.07.01~104.06.30	以動物模式評估猴頭菇發酵物之抗憂鬱功效	無
委託研究	中國醫藥大學	103.02.15~104.02.15	益生菌對於血脂調節功能之評估	無
委託研究	長庚科技大學	103.11.01~104.10.31	猴頭菇菌絲體萃取物對腦外傷動物神經元再生之研究	無
委託研究	中國醫藥大學	103.09.01~104.04.30	骨質保健功效評估試驗	無

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表資料

1、合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當 年 度 截 至 104年03月31日 財 務 資 料
	99年	100年	101年	102年	103年	
流 動 資 產			1,863,133	1,829,990	1,965,711	2,203,431
不 動 產、廠 房 及 設 備			1,576,028	1,820,462	2,067,880	5,027,581
無 形 資 產			-	-	11,211	12,339
其 他 資 產			436,275	978,399	1,324,017	438,858
資 產 總 額			3,875,436	4,628,851	5,368,819	7,682,209
流 動 負 債	分配前		979,588	1,218,433	1,463,042	3,437,216
	分配後		1,665,642	2,116,751	尚未分配	尚未分配
非 流 動 負 債			175,121	189,607	189,069	183,947
負 債 總 額	分配前		1,154,709	1,408,040	1,652,111	3,621,163
	分配後		1,840,763	2,306,358	尚未分配	尚未分配
歸屬於母公司業主之權益		不適用	2,413,335	2,771,894	3,070,952	3,306,046
股 本			1,302,350	1,302,350	1,302,350	1,302,350
資 本 公 積			4,363	4,363	4,363	4,363
保 留 盈 餘	分配前		1,104,700	1,467,154	1,758,316	1,996,106
	分配後		622,831	815,979	尚未分配	尚未分配
其 他 權 益			1,922	(1,973)	5,923	3,227
庫 藏 股 票			-	-	-	-
非 控 制 權 益	分配前		307,392	448,917	645,756	755,000
	分配後		103,207	201,774	尚未分配	尚未分配
權 益 總 額	分配前		2,720,727	3,220,811	3,716,708	4,061,046
	分配後		2,034,673	2,322,493	尚未分配	尚未分配

註：上開資料業經會計師查核簽證或核閱。

柒、財務概況

2、個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當 年 度 截 至 104年03月31日 財 務 資 料
	99年	100年	101年	102年	103年	
流 動 資 產			779,055	828,972	806,658	不適用
不動產、廠房及設備			853,257	936,447	1,103,267	
無 形 資 產			-	-	11,211	
其 他 資 產			1,196,419	1,441,974	1,670,325	
資 產 總 額			2,828,731	3,207,393	3,591,461	
流 動 負 債	分配前		273,850	309,712	408,879	
	分配後		755,719	960,887	尚未分配	
非 流 動 負 債			141,546	125,787	111,630	
負 債 總 額	分配前		415,396	435,499	520,509	
	分配後		897,265	1,086,674	尚未分配	
歸屬於母公司業主之權益		不適用	2,413,335	2,771,894	3,070,952	
股 本			1,302,350	1,302,350	1,302,350	
資 本 公 積			4,363	4,363	4,363	
保 留 盈 餘	分配前		1,104,700	1,467,154	1,758,316	
	分配後		622,831	815,979	尚未分配	
其 他 權 益			1,922	(1,973)	5,923	
庫 藏 股 票			-	-	-	
非 控 制 權 益	分配前		-	-	-	
	分配後		-	-	-	
權 益 總 額	分配前		2,413,335	2,771,894	3,070,952	
總 額	分配後		1,931,466	2,120,719	尚未分配	

註：上開資料業經會計師查核簽證。

3、個體簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	99年	100年	101年	102年	103年
流動資產	665,849	705,962	780,317		
基金及投資	616,571	729,078	801,810		
固定資產	926,598	972,819	1,037,247		
無形資產	-	-	-		
其他資產	254,109	216,466	209,345		
資產總額	2,463,127	2,624,325	2,828,719		
流動負債					
分配前	276,787	280,402	273,348		
分配後	602,375	671,107	755,217		
長期負債	-	-	-		
其他負債	42,420	51,634	52,825		
負債總額					
分配前	387,670	400,499	394,636		
分配後	713,258	791,204	876,505		
股本	1,302,350	1,302,350	1,302,350		
資本公積	4,363	4,363	4,363		
保留盈餘					
分配前	665,705	813,179	1,041,376		
分配後	340,117	422,474	559,507		
金融商品未實現損益	-	-	-		
累積換算調整數	(5,657)	3,263	(14,510)		
未認列為退休金成本之淨損失	(2,387)	(10,412)	(10,579)		
股東權益					
分配前	2,075,457	2,223,826	2,434,083		
分配後	1,749,869	1,833,121	1,952,214		

不適用

註：上開資料業經會計師查核簽證。

柒、財務概況

4、合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 104年03月31日 財務資料
	99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入			4,611,719	5,639,456	6,282,859	1,650,752
營業毛利			4,028,186	4,983,023	5,561,235	1,458,359
營業損益			968,624	1,329,929	1,599,792	398,695
營業外收入及支出			47,086	97,350	89,426	20,574
稅前淨利			1,015,710	1,427,279	1,689,218	419,269
繼續營業單位 本期淨利			835,996	1,181,429	1,386,513	347,034
停業單位損失			-	-	-	-
本期淨利(損)			835,996	1,181,429	1,386,513	347,034
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		不適用	982	4,709	7,702	(2,696)
本期綜合損益總額			836,978	1,186,138	1,394,215	344,338
淨利歸屬於 母公司業主			608,381	835,762	942,483	237,790
淨利歸屬於非控制 權益			227,615	345,667	444,030	109,244
綜合損益總額歸屬 於母公司業主			609,477	840,428	950,233	235,094
綜合損益總額歸屬 於非控制權益			227,501	345,710	443,982	109,244
每股盈餘			4.67	6.42	7.24	1.83

註：上開資料業經會計師查核簽證或核閱。

5、個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當 年 度 截 至 104 年 03 月 31 日 財 務 資 料
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
營業收入			2,884,677	3,548,720	1,393,749	不適用
營業毛利			2,374,908	2,980,892	771,557	
營業損益			323,593	339,884	331,987	
營業外收入及支出			348,061	563,888	689,050	
稅前淨利			671,654	903,772	1,021,037	
繼續營業單位 本期淨利	不適用		608,381	835,762	942,483	
停業單位損失			-	-	-	
本期淨利(損)			608,381	835,762	942,483	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			1,096	4,666	7,750	
本期綜合損益總額			609,477	840,428	950,233	
淨利歸屬於 母公司業主			608,381	835,762	942,483	
淨利歸屬於非控制 權益			-	-	-	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主			609,477	840,428	950,233	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益			-	-	-	
每股盈餘			4.67	6.42	7.24	

註：上開資料業經會計師查核簽證。

柒、財務概況

6、個體簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	99年	100年	101年	102年	103年
營業收入	2,143,078	2,401,398	2,884,677	不適用	
營業毛利	1,719,428	1,959,150	2,374,908		
營業損益	240,716	242,370	321,327		
營業外收入及利益	263,167	316,094	367,115		
營業外費用及損失	16,275	24,002	1,840		
繼續營業部門 稅前損益	487,608	534,462	686,602		
繼續營業部門 損益	427,700	473,062	618,902		
停業部門損益	-	-	-		
非常損益	-	-	-		
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-		
本期損益	427,700	473,062	618,902		
每股盈餘	3.28	3.63	4.75		

註：上開資料業經會計師查核簽證。

7、最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

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

二、財務分析

(1) 合併財務分析

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					當 年 度 截 至 104 年 3 月 31 日	103 年 及 102 年 增 減 變 動 比 率
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年		
分析項目 (註 2)								
財務結構 (%)	負債占資產比率			29.80	30.42	30.77	47.13	1.15%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率			183.74	187.34	188.88	84.43	0.82%
償債能力 %	流動比率			190.20	150.19	134.36	64.10	-10.54%
	速動比率			167.67	129.68	114.91	55.29	-11.39%
	利息保障倍數			553.44	10,843.62	19,605.01	20,964.45	80.80%
經營能力	應收款項週轉率 (次)	不適用		31.84	48.27	65.81	63.98	36.34%
	平均收現日數	不適用		11.46	7.56	5.54	5.70	-26.72%
	存貨週轉率 (次)	不適用		2.41	2.51	2.38	2.26	-5.18%
	應付款項週轉率 (次)	不適用		7.25	7.47	6.68	5.64	-10.58%
	平均銷貨日數	不適用		151.45	145.41	153.36	162	5.46%
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	不適用		2.94	3.33	3.23	1.86	-3.00%
	總資產週轉率 (次)	不適用		1.26	1.33	1.26	1.01	-5.26%
	資產報酬率 (%)	不適用		22.85	27.79	27.74	21.27	-0.18%
獲利能力	權益報酬率 (%)	不適用		32.39	39.77	39.97	35.70	0.50%
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	不適用		77.99	109.59	129.71	128.77	18.36%
	純益率 (%)	不適用		18.13	20.90	22.07	21.02	5.60%
	每股盈餘 (元)	不適用		4.67	6.42	7.24	1.83	12.77%
現金流量	現金流量比率 (%)	不適用		119.19	129.33	116.29	33.21	-10.08%
	現金流量允當比率 (%)	不適用		122.91	112.52	104.85	119.18	-6.82%
	現金再投資比率 (%)	不適用		15.13	19.12	15.28	16.64	-20.08%
槓桿度	營運槓桿度	不適用		1.73	1.66	1.61	1.43	-3.01%
	財務槓桿度	不適用		1.00	1.00	1.00	1.00	0.00%
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)								
1.利息保障倍數：利息保障倍數增加，主係本年度向銀行動用短期營運週轉借款的情況減少，使利息費用下降所致。								
2.應收帳款週轉率及平均收現日數：應收帳款週轉率上升及平均收現日數減少，主係因直銷收入係立即收現，而本年度直銷之營收較去年同期增加所致。								
3.現金再投資比率：現金再投資比率下降，主要係 102 年度淨利較 101 年度增加，使 103 年度發放較高之現金股利所致。								

柒、財務概況

註1：上開資料業經會計師查核簽證或核閱。

註2：各項財務比率計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(2) 個體財務分析

分析項目(註2)	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 104年3月 31日	103及102 年增減變動 比率			
	99年	100年	101年	102年	103年					
財務	負債占資產比率					14.68	13.58	14.49	不適用	6.70%
結構 (%)	長期資金占不動產、廠房及設備比率					299.43	309.43	288.47		-6.77%
償 債 能 力 %	流動比率					284.48	267.66	197.29		-26.29%
	速動比率					214.57	202.48	138.58		-31.56%
	利息保障倍數					366.31	6866.69	11850.51		72.58%
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)					15.15	19.55	7.66		-60.82%
	平均收現日數					24.09	18.67	47.65		155.22%
	存貨週轉率(次)					2.72	2.82	2.74		-2.84%
	應付款項週轉率(次)					7.63	8.46	7.44		-12.06%
	平均銷貨日數					134.19	129.43	133.21		2.92%
	不動產、廠房及設備週轉率(次)					3.47	3.97	1.37	-65.49%	
	總資產週轉率(次)					1.06	1.18	0.41	-65.25%	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)					22.40	27.70	27.73	0.11%	
	權益報酬率(%)					26.41	32.24	32.26	0.06%	
	稅前純益占實收資本額比率(%)					51.57	69.40	78.40	12.97%	
	純益率(%)					21.09	23.50	67.62	187.74%	
現 金 流 量	每股盈餘(元)					4.67	6.42	7.24	12.77%	
	現金流量比率(%)					156.09	141.76	100.94	-28.80%	
	現金流量允當比率(%)					92.61	82.25	70.53	-14.25%	
槓 桿 度	現金再投資比率(%)					1.10	(1.14)	(5.82)	410.53%	
	營運槓桿度					1.99	2.15	2.06	-4.19%	
財務槓桿度					1.01	1.00	1.00	0.00%		

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 流動比率及速動比率：係因本年度應付票據及帳款、其他應付款增加所致。
 - 應付票據及帳款：主要係本年度第4季因應年節銷售而提高產量，故進貨量增加所致；去年同期則因庫存量於第3季已達標，故第4季減少進貨量。
 - 其他應付款增加：主要係本年度獲利增加，使估列之應付員工紅利及董監酬勞亦隨之增加，且擬依績效表現獎勵員工而提撥獎金所致。
- 利息保障倍數：主係本年度向銀行動用短期營運週轉借款的情況減少，使利息費用下降所致。
- 應收款項週轉率、平均收現日數、不動產、廠房及設備週轉率、純益率：主要係銷售策略改變，與葡眾公司之合作模式由代銷改為經銷，不再支付佣金，使原代銷合約相關產品銷售金額不再包含佣金成本，故使本年度營收大幅降低所致。
- 現金再投資比率：主要係102年度淨利較101年度增加，使103年度發放較高之現金股利所致。

柒、財務概況

註1：上開資料業經會計師查核簽證。

註2：各項財務比率計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2.償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(3) 財務分析-我國財務會計準則

年 度		最近五年度財務分析(註1)				
		99年	100年	101年	102年	103年
分析項目(註2)						
財務結構	負債占資產比率	15.74	15.26	13.95	不適用	
	長期資金占固定資產比率	223.99	228.60	234.67		
償債能力	流動比率	240.56	251.77	285.47		
	速動比率	184.44	192.43	215.43		
	利息保障倍數	119.15	349.76	374.44		
經營能力	應收款項週轉率(次)	10.64	13.06	15.15		
	平均收現日數	34.30	27.95	24.09		
	存貨週轉率(次)	2.68	2.53	2.69		
	應付款項週轉率(次)	5.67	4.69	5.39		
	平均銷貨日數	136.12	144.27	135.69		
	固定資產週轉率(次)	2.35	2.53	2.87		
	總資產週轉率(次)	0.83	0.94	1.06		
獲利能力	資產報酬率(%)	16.72	18.65	22.76		
	股東權益報酬率(%)	21.31	22.01	26.57		
	占實收資本比 率(%)	18.48	18.61	24.67		
	營業利益 稅前純益	37.44	41.04	52.72		
	純益率(%)	19.96	19.70	21.45		
現金流量	每股盈餘(元)	3.28	3.63	4.75		
	現金流量比率(%)	154.27	170.39	224.29		
	現金流量允當比率(%)	135.84	112.89	112.85		
槓桿度	現金再投資比率(%)	10.21	4.93	6.62		
	營運槓桿度	2.12	2.32	2.00		
	財務槓桿度	1.02	1.01	1.01		
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)						

柒、財務概況

註1：上開資料業經會計師查核簽證。

註2：各項財務比率計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4)每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6.槓桿度：

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

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告

茲 准

董事會造送本公司一〇三年度財務報表暨合併財務報表、營業報告書及盈餘分配表，經本監察人核對簿據帳冊並調查實況後，認無不符，爰依法具本報告書備查。

此 致

葡萄王生技股份有限公司一〇四年股東常會

監察人 張志昇



李性祥



中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 四 日

四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

葡萄王生技股份有限公司 公鑒

葡萄王生技股份有限公司及子公司民國103年及102年12月31日之合併資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關葡眾企業股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關葡眾企業股份有限公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。葡眾企業股份有限公司民國103年及102年12月31日之資產總額分別為新台幣2,746,561仟元及2,098,268仟元，各占合併資產總額之51.16%及45.33%，民國103年度及102年度之營業收入淨額分別為新台幣5,827,322仟元及2,439,779仟元，各占合併營業收入淨額之92.75%及43.26%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達葡萄王生技股份有限公司及子公司民國103年及102年12月31日之合併財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之合併財務績效及合併現金流量。

葡萄王生技股份有限公司業已編製民國103年度及102年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

大中國際聯合會計師事務所

許伯彥 會計師



徐靖賢 會計師



金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證字號：(90)台財證(六)第145560號函

核准簽證字號：金管會證審字1010008743號函

民國104年3月24日

業、財務概況



廣州海豐建設中心有限公司
廣州海豐建設中心有限公司
日期: 2023年12月31日

單位: 新台幣千元

代碼	資產負債表項目	102年12月31日			103年12月31日			104年12月31日				
		金額	%	代碼	金額	%	金額	%	金額	%		
11XX	流動資產			21XX	流動負債							
1100	現金及可動現款	\$ 1,373,835	25.59	\$ 1,068,695	23.09	2150	應付帳款	\$	6,391	0.12	\$ 13,397	0.29
1110	透過銀行存款之價值儲蓄	205,971	3.83	423,865	9.15	2170	應付稅款	120,829	2.25	74,496	1.61	
1150	受之金融資產—流動	6,880	0.13	4,717	0.10	2200	應付股利—個人	987	0.02	-	-	
1170	應收帳款淨額	78,212	1.46	73,239	1.58	2220	其他應付款	1,098,463	20.46	917,009	19.81	
1180	應收帳款淨額—個人	13,336	0.25	8,394	0.18	2230	其他應付款—個人	1,645	0.03	1,708	0.04	
1200	其他應收款	1,714	0.03	517	0.01	2250	當期所得負債	183,735	3.42	168,435	3.64	
130X	存貨	268,248	5.00	235,165	5.08	2300	負債重價—流動	1,419	0.03	501	0.01	
1410	預付款項	16,299	0.30	14,733	0.32		其他流動負債	49,573	0.92	42,857	0.93	
1470	其他流動資產	1,196	0.02	725	0.02	25XX	流動負債合計	1,463,042	27.22	1,216,433	26.32	
	流動資產合計	1,965,211	36.61	1,829,990	39.53		非流動負債					
15XX	非流動資產			2600	遞延所得稅負債	2,570	0.05	70,054	1.30	70,069	1.51	
1543	以成本衡量之金融資產			2612	長期應付款	2612	0.01	16,846	0.32	32,012	0.69	
1600	不動產、廠房及設備	18,502	0.34	12,274	0.27	2640	應計退休金負債	40,406	0.75	54,414	1.17	
1760	投資性不動產淨額	2,067,800	38.52	1,820,462	39.33	2670	其他非流動負債—其他	4,297	0.08	4,180	0.09	
1780	無形資產	185,985	3.46	305,669	6.60		六(十三)	57,466	1.07	28,932	0.62	
1840	遞延所得稅資產	11,211	0.21	-	-		六(十四)	11,925	0.22	119,538	2.58	
1900	其他非流動資產	8,342	0.16	15,112	0.33		非流動負債合計	189,669	3.52	189,607	4.09	
	非流動資產合計	1,111,188	20.70	645,404	13.94		負債總計	1,652,111	30.77	1,406,040	30.42	
		3,403,108	63.39	2,798,361	60.47	3XXX	歸屬於母公司業主之權益					
				3110	普通股股本	1,302,350	24.26	1,302,350	28.12			
				3300	資本公積—庫藏股交易	4,363	0.08	4,363	0.09			
				3390	保留盈餘							
				3310	法定盈餘公積	346,123	6.45	263,546	5.67			
				3320	特別盈餘公積	74,671	1.39	74,671	1.61			
				3350	未分配盈餘	1,337,552	24.91	1,429,937	31.41			
					保留盈餘合計	1,758,316	32.75	1,467,154	31.69			
				3400	其他權益	5,923	0.11	(1,973)	(0.04)			
					歸屬於母公司業主之權益合計	3,070,952	57.20	2,771,894	59.88			
				36XX	非控制權益	645,756	12.03	448,917	9.70			
					權益合計	3,716,708	69.23	3,220,811	69.58			
	資產總計	\$ 5,568,819	100.00	\$ 4,628,851	100.00		負債及權益總計	\$ 5,568,819	100.00	\$ 4,628,851	100.00	



董事長: 洪復強



經理人: 曾盛顯



董事長: 曾盛顯

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

葡萄王生技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘為新台幣元除外)

代碼	會計項目	附註	103年度		102年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六(十八)、七	\$ 6,282,859	100.00	\$ 5,639,456	100.00
5000	營業成本	六(五)、七	(721,624)	(11.49)	(656,433)	(11.64)
5950	營業毛利		5,561,235	88.51	4,983,023	88.36
6000	營業費用					
6100	推銷費用	七	3,416,177	54.37	3,206,990	56.87
6200	管理費用	七	461,010	7.34	354,139	6.28
6300	研究發展費用	七	84,256	1.34	91,965	1.63
	營業費用合計		(3,961,443)	(63.05)	(3,653,094)	(64.78)
6900	營業淨利		1,599,792	25.46	1,329,929	23.58
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九)、七	91,820	1.46	73,354	1.30
7020	其他利益及損失	六(二十)	(2,308)	(0.03)	24,128	0.43
7050	財務成本	六(二一)	(86)	-	(132)	-
	營業外收入及支出合計		89,426	1.43	97,350	1.73
7900	稅前淨利		1,689,218	26.89	1,427,279	25.31
7950	所得稅費用	四、六(十四)	(302,705)	(4.82)	(245,850)	(4.36)
8200	本期淨利		1,386,513	22.07	1,181,429	20.95
8300	其他綜合損益					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四	8,300	0.13	(4,693)	(0.08)
8360	確定福利之精算損益	四、六(十二)	(234)	-	10,366	0.18
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	四、六(十四)	(364)	(0.01)	(964)	(0.02)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		7,702	0.12	4,709	0.08
8500	本期綜合損益總額		\$ 1,394,215	22.19	\$ 1,186,138	21.03
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$ 942,483	15.00	\$ 835,762	14.82
8620	非控制權益	六(十五)	444,030	7.07	345,667	6.13
8200	本期淨利		\$ 1,386,513	22.07	\$ 1,181,429	20.95
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 950,233	15.12	\$ 840,428	14.90
8720	非控制權益	六(十五)	443,982	7.07	345,710	6.13
8500	本期綜合損益總額		\$ 1,394,215	22.19	\$ 1,186,138	21.03
	每股盈餘(元/股)：					
9750	基本每股盈餘	四、六(十六)	\$ 7.24		\$ 6.42	
9850	稀釋每股盈餘	四、六(十六)	\$ 7.20		\$ 6.39	

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟

經理人：曾盛麟

會計主管：洪俊銘

榮、財務概況

葡商王生投
 隆安有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國103年及
 102年12月31日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		總計	非控制權益	權益總額
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額			
民國102年1月1日餘額	\$ 1,302,350	\$ 4,363	\$ 200,656	\$ 74,671	\$ 829,373	\$ 1,922	\$ 2,413,335	\$ 307,392	\$ 2,720,727
民國101年度盈餘指標及分配：	-	-	61,890	-	(61,890)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(481,869)	-	(481,869)	(204,185)	(686,054)
普通股現金股利	-	-	61,890	-	(543,759)	-	(481,869)	(204,185)	(686,054)
小計	-	-	-	-	835,762	-	835,762	345,667	1,181,429
民國102年度淨利	-	-	-	-	-	(3,895)	(3,895)	-	-
民國102年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	8,561	-	8,561	43	8,604
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減	-	-	-	-	844,323	(3,895)	840,428	345,710	1,186,138
確定福利之精算損益增減	-	-	-	-	-	(1,973)	-	-	-
民國102年度綜合損益總額	1,302,350	4,363	262,546	74,671	1,129,937	(1,973)	2,771,894	448,917	3,220,811
民國102年度盈餘指標及分配：	-	-	83,577	-	(83,577)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(651,175)	-	(651,175)	(247,143)	(898,318)
普通股現金股利	-	-	83,577	-	(734,752)	-	(651,175)	(247,143)	(898,318)
小計	-	-	-	-	942,483	-	942,483	444,030	1,386,513
民國103年度淨利	-	-	-	-	-	7,896	7,896	-	7,896
民國103年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	(146)	-	(146)	(48)	(194)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減	-	-	-	-	942,337	7,896	950,233	443,982	1,394,215
確定福利之精算損益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國103年度綜合損益總額	\$ 1,302,350	\$ 4,363	\$ 346,123	\$ 74,671	\$ 1,337,522	\$ 5,923	\$ 3,070,952	\$ 645,756	\$ 3,716,708

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟

經理人：曾盛麟

會計主管：洪俊銘



葡萄王生技股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	103年度	102年度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,689,218	\$ 1,427,279
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	128,975	122,738
攤銷費用	150	-
呆帳轉列收入	(194)	(2,876)
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(2,490)	(3,032)
利息費用	86	132
利息收入	(2,120)	(2,498)
股利收入	(30)	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	2,874	702
處分投資性不動產損失(利益)	1,785	(913)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	(2,164)	10,972
應收帳款(增加)減少	(6,083)	34,271
應收帳款－關係人(增加)減少	(4,942)	8,863
其他應收款(增加)減少	(1,196)	500
存貨增加	(33,102)	(23,948)
預付款項增加	(3,509)	(6,385)
其他流動資產增加	(921)	(170)
其他金融資產減少	450	1,550
應付票據減少	(7,005)	(2,810)
應付帳款增加	46,333	2,487
應付帳款－關係人增加	987	-
其他應付款增加	151,373	147,744
負債準備增加	918	-
預收款項增加	35,224	48,381
其他流動負債增加	27	9,019
應計退休金負債減少	(14,242)	(4,027)
營運產生之現金流入	1,980,402	1,767,979

(接次頁)

柒、財務概況

(承前頁)

項 目	103 年度	102 年度
	金 額	金 額
收取之利息	2,120	2,498
支付之利息	(86)	(132)
支付之所得稅	(281,014)	(194,566)
營業活動之淨現金流入	1,701,422	1,575,779
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(685,000)	(450,026)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	905,324	444,560
取得以成本衡量之金融資產	(6,228)	-
取得不動產、廠房及設備	(155,843)	(262,395)
處分不動產、廠房及設備	315	1,388
存出保證金增加	(8,974)	(10,983)
存出保證金減少	1,348	637
取得無形資產	(11,361)	-
取得投資性不動產	(38,472)	(22,797)
處分投資性不動產	-	1,864
其他非流動資產增加	(3,393)	-
預付設備款增加	(31,127)	(92,185)
預付房地款增加	(465,154)	(497,273)
收取之股利	30	-
投資活動之淨現金流出	(498,535)	(887,210)
籌資活動之現金流量：		
存入保證金增加	133	101
存入保證金減少	(16)	(3,010)
發放現金股利	(898,318)	(686,054)
籌資活動之淨現金流出	(898,201)	(688,963)
匯率變動對現金及約當現金之影響	454	(15,508)
本期現金及約當現金增加(減少)數	305,140	(15,902)
期初現金及約當現金餘額	1,068,695	1,084,597
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,373,835	\$ 1,068,695

(請參閱合併財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘



葡萄王生技股份有限公司及子公司
 合併財務報表附註
 民國103年及102年1月1日至12月31日
 (金額除另予說明者外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

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

(一)本公司

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

民國103年及102年12月31日，本公司及子公司(以下簡稱合併公司)從業員工人數分別為501名及466名。

(二)子公司

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	母公司直接及間接持股百分比		是否列入合併編製個體	
			103年12月31日	102年12月31日	103年度	102年度
本公司	葡眾企業股份有限公司 (以下稱葡眾公司)	買賣	60%	60%	是	是
本公司	英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC. (以下稱BVI葡萄王)	投資控股	100%	100%	是	是
BVI葡萄王	上海葡萄王企業有限公司 (以下稱上海葡萄王)	製造	100%	100%	是	是

柒、財務概況

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國104年3月24日提報董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金管會103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」）編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露 - 金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露 - 金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年 1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後合併公司認為除下列各項外，適用2013年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動：

1. 國際會計準則第19號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不能再撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。經評估該準則對合併公司財務狀況及財務績效並無重大影響，將依規定增加相關揭露。

2. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。合併公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對合併公司財務狀況與財務績效無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日

柒、財務概況

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11號之修正「聯合營運權益之取得處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「對可接受折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日
國際財務報導準則2012-2014週期之年度改善	2016年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

合併公司之重大會計政策彙總說明如下：

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

(二) 編製基礎

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

(三) 合併基礎

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

子公司之財務報告業已適當調整，以使其會計政策與本公司所使用之會計政策一致。

本公司合併個體間之重大交易、餘額、收益及費損已於合併時全數消除。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(五) 外幣

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

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

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

應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，該項目之清償目前既無計畫亦不可能於可預見之未來發生(故構成對該國外營運機構淨投資之一部分)，則其兌換差額原始係認列於其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益。

(六) 現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起3個月內到期之附買回商業票券等。

(七) 存貨

存貨以成本為入帳基礎，按加權平均法計算之，產品成本之計算，變動製造費用以實際產量分攤，固定製造費用則按生產設備之正常產能

分攤，惟當實際產量與正常產能差異不大，亦得按實際產量分攤；實際產量若異常高於正常產能，則以實際產量分攤。存貨之續後衡量，採成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本之餘額。比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較之。製成品之淨變現價值若預期等於或高於成本，則供該製成品生產使用之原物料將不沖減至低於成本，當原物料之價格下跌而製成品之成本超過淨變現價值時，該原物料沖減至淨變現價值。

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

(八) 不動產、廠房及設備

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

折舊係採直線法，於資產耐用年限內沖銷其成本減除殘值後之金額。折舊係按下列耐用年數計提：土地改良物5至8年；房屋及建築5至60年；機器設備5至30年；運輸設備5至8年；租賃改良3年至5年或46.5年；其他設備2年至30年。當不動產、廠房及設備之主要組成部分耐用年限不同，則視為單獨項目處理。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

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

(九) 租賃

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

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

(十) 投資性資產

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

合併公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限10至50年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

(十一) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年限計提：電腦軟體5年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

(十二) 減損

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

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

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

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

(十三) 金融工具

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

金融資產於來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，將金融

資產除列。金融負債則於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。

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

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

1. 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品為持有供交易之金融資產。

續後評價時，以公允價值衡量且公允價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

2. 應收款

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

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

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

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

3. 備供出售金融資產

非衍生金融資產且符合下列條件之一者列為備供出售金融資產：

- (1) 被指定為備供出售。
- (2) 非屬下列金融資產：
 - A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產；
 - B. 持有至到期日金融資產；
 - C. 應收款。

原始認列時，係以公允價值衡量，並加計取得之交易成本；

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

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。分類為備供出售之權益工具投資，其已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。

(十四) 負債準備

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

(十五) 收入認列

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

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認收入：

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

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公允價值。

2. 勞務之提供及其他

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

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

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

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

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十六) 退休福利成本

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

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

(十七) 所得稅

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

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

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

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

對於未使用之課稅損失以及可減除之暫時性差異，在很有可能未有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產，並於每一報導

期間結束日重新檢視及調整遞延所得稅資產帳面金額。

(十八) 每股盈餘

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

(十九) 員工分紅及董監事酬勞

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

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

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

(二十) 營運部門報導

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

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

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

柒、財務概況

(一) 資產減損評估(商譽除外)

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

合併公司民國103年度及102年度認列之資產減損損失均為0元。

(二) 遞延所得稅資產

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

民國103年及102年12月31日，合併公司認列之遞延所得稅資產分別為8,341,846元及15,112,158元。

(三) 存貨評價

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

民國103年及102年12月31日，合併公司存貨之帳面金額分別為268,267,938元及235,165,698元。

(四) 應計退休金負債之計算

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

民國103年及102年12月31日，合併公司應計退休金負債之帳面金額分別為40,405,540元及54,413,668元。

(五)金融工具評價

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

民國103年及102年12月31日，應收款項之帳面金額分別為100,142,395元(已扣除備抵呆帳41,565,073元) 及86,866,903元(已扣除備抵呆帳40,455,507元)。

(六)員工紅利及董監事酬勞

合併公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞，民國103年12月31日合併公司估列尚未經股東會決議之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞金額為175,833,604元。

柒、財務概況

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金	\$ 2,668,383	\$ 2,438,318
支票存款	5,619,640	192,384
活期存款	1,255,689,239	956,067,023
附買回商業票券	109,857,254	109,997,245
合計	<u>\$ 1,373,834,516</u>	<u>\$ 1,068,694,970</u>

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動

1. 係持有供交易之非衍生金融資產，內容如下：

	103年12月31日	102年12月31日
受益憑證		
貨幣型基金	\$ 202,925,778	\$ 420,042,351
評價調整	3,045,185	3,762,435
合計	<u>\$ 205,970,963</u>	<u>\$ 423,804,786</u>

2. 民國 103 年度及 102 年度上開透過損益按公允價值衡量之金融資產認列之淨利益分別為 2,490,143 元及 3,031,883 元。

(三) 應收款項

	103年12月31日	102年12月31日
<u>應收票據淨額</u>		
非關係人票據	\$ 6,880,457	\$ 4,716,684
減：備抵呆帳	-	-
淨額	<u>\$ 6,880,457</u>	<u>\$ 4,716,684</u>
<u>應收帳款淨額</u>		
關係人帳款	\$ 13,335,828	\$ 8,393,935
非關係人帳款	81,535,742	76,081,922
小計	94,871,570	84,475,857
減：備抵呆帳	(3,323,257)	(2,843,133)
淨額	<u>\$ 91,548,313</u>	<u>\$ 81,632,724</u>

	103年12月31日	102年12月31日
其他應收款淨額		
其他應收款—關係人	\$ 1,713,797	\$ 517,667
減：備抵呆帳	(172)	(172)
淨 額	\$ 1,713,625	\$ 517,495
催收款項淨額		
催收款項	\$ 38,241,644	\$ 37,612,202
減：備抵呆帳	(38,241,644)	(37,612,202)
淨 額	\$ -	\$ -

催收款係預計逾 1 年後方可收回之應收帳款，列為非流動資產項下。

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

	103年12月31日	102年12月31日
未逾期有減損	\$ 82,291,447	\$ 75,980,988
已逾期有減損		
逾期 90 天以內	262,180	281,194
逾期 90 至 180 天	-	337,407
逾期 180 天以上	38,937,556	37,612,202
合 計	\$ 121,491,183	\$ 114,211,791

備抵呆帳變動如下：

	103 年度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
期初餘額	\$ 37,612,202	\$ 2,843,305	\$ 40,455,507
本期提列(迴轉)	(668,282)	474,637	(193,645)
匯率變動之影響	1,297,724	5,487	1,303,211
期末餘額	\$ 38,241,644	\$ 3,323,429	\$ 41,565,073

	102 年度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
期初餘額	\$ 35,926,894	\$ 5,569,351	\$ 41,496,245
本期提列(迴轉)	(54,000)	(2,822,364)	(2,876,364)
匯率變動之影響	1,739,308	96,318	1,835,626
期末餘額	\$ 37,612,202	\$ 2,843,305	\$ 40,455,507

柒、財務概況

(四) 存貨

	103年12月31日	102年12月31日
原 料	\$ 101,258,834	\$ 85,778,781
物 料	36,696,082	29,046,568
半成品及在製品	76,978,687	56,519,563
製 成 品	115,943,810	103,203,893
商 品	840,137	244
贈品盤存	-	468,544
合 計	331,717,550	275,017,593
減：備抵存貨跌價	(63,449,612)	(39,851,895)
存貨淨額	\$ 268,267,938	\$ 235,165,698

認為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	103 年度	102 年度
存貨跌價損失	\$ 21,860,982	\$ -
存貨報廢損失	6,462,672	16,020,578
存貨淨盤盈	(1,096,075)	(2,556,971)
合 計(淨額)	\$ 27,227,579	\$ 13,463,607

(五) 以成本衡量之金融資產 - 非流動

	103年12月31日	102年12月31日
未上市櫃股票		
新東陽(股)	\$ 20,000	\$ 20,000
薩摩亞 FU-SHENG INTERNATIONAL INC.	18,481,921	12,254,190
合 計	\$ 18,501,921	\$ 12,274,190

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

合併公司於民國103年度及102年度分別以美金207,100元(折合新台幣6,227,731元)及美金414,200元(折合新台幣12,254,190元)取得薩摩亞FU-SHENG INTERNATIONAL INC. 股票207,100股及414,200股，持股比率均為19%。

(六) 不動產、廠房及設備

	成 本					
	103.1.1 餘額	本期增添	本期處分	重 分 類	兌換差額	103.12.31 餘額
土 地	\$ 858,625,715	\$ -	\$ -	\$ 67,541,743	\$ -	\$ 926,167,458
土地改良物	1,925,750	-	-	-	-	1,925,750
房屋及建築	910,333,411	9,648,153	(11,577,416)	127,545,740	10,940,813	1,046,890,701
機器設備	1,028,829,714	11,451,503	(17,674,528)	23,565,236	8,124,307	1,054,296,232
運輸設備	9,117,581	-	(1,676,418)	142,000	134,631	7,717,794
租賃改良	4,173,352	1,104,000	-	2,000,000	96,596	7,373,948
其他設備	250,702,304	21,952,810	(14,238,383)	2,375,546	659,139	261,451,416
未完工程	-	127,252,186	-	(15,565,302)	-	111,686,884
合 計	\$ 3,063,707,827	\$ 171,408,652	\$ (45,166,745)	\$ 207,604,963	\$ 19,955,486	\$ 3,417,510,183

	累 計 折 舊					
	102.1.1 餘額	本期增添	本期處分	重 分 類	兌換差額	102.12.31 餘額
土 地	\$ 741,875,000	\$ 116,751,715	\$ -	\$ (1,000)	\$ -	\$ 858,625,715
土地改良物	985,750	940,000	-	-	-	1,925,750
房屋及建築	801,954,651	75,684,775	(285,322)	18,083,665	14,895,642	910,333,411
機器設備	964,523,698	15,810,486	(19,760,856)	56,208,211	12,048,175	1,028,829,714
運輸設備	12,250,915	281,000	(3,635,674)	-	221,340	9,117,581
租賃改良	3,859,499	169,238	-	-	144,615	4,173,352
其他設備	184,288,866	52,757,948	(2,402,361)	13,675,647	2,382,204	250,702,304
合 計	\$ 2,709,738,379	\$ 262,395,162	\$ (26,084,213)	\$ 87,966,523	\$ 29,691,976	\$ 3,063,707,827

	累 計 折 舊					
	103.1.1 餘額	本期提列	本期處分	重 分 類	兌換差額	103.12.31 餘額
土地改良物	\$ 980,416	\$ 171,798	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,152,214
房屋及建築	370,083,160	34,740,292	(9,622,550)	10,085,540	2,987,415	408,273,857
機器設備	712,874,237	59,675,213	(17,209,955)	-	7,300,445	762,639,940
運輸設備	7,447,392	223,030	(1,360,165)	630,054	120,781	7,061,092
租賃改良	1,628,636	1,142,372	-	-	35,902	2,806,910
其他設備	150,231,896	31,246,830	(13,784,432)	(630,054)	632,205	167,696,445
合 計	\$ 1,243,245,737	\$ 127,199,535	\$ (41,977,102)	\$ 10,085,540	\$ 11,076,748	\$ 1,349,630,458

	累 計 折 舊					
	102.1.1 餘額	本期提列	本期處分	重 分 類	兌換差額	102.12.31 餘額
土地改良物	\$ 877,162	\$ 103,254	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 980,416
房屋及建築	337,359,330	33,857,753	(94,193)	(5,013,357)	3,991,627	370,083,160
機器設備	657,027,446	64,187,493	(18,845,099)	-	10,504,397	712,874,237
運輸設備	9,363,155	791,590	(2,878,474)	-	171,121	7,447,392
租賃改良	1,193,656	386,011	-	-	48,969	1,628,636
其他設備	127,889,697	22,194,418	(2,177,135)	-	2,324,916	150,231,896
合 計	\$ 1,133,710,446	\$ 121,520,519	\$ (23,994,901)	\$ (5,031,357)	\$ 17,041,030	\$ 1,243,245,737

柒、財務概況

	帳面金額	
	103年12月31日	102年12月31日
土地	\$ 926,167,458	\$ 858,625,715
土地改良物	773,536	945,334
房屋及建築	638,616,844	540,250,251
機器設備	291,656,292	315,955,477
運輸設備	656,702	1,670,189
租賃改良	4,567,038	2,544,716
其他設備	93,754,971	100,470,408
未完工程	111,686,884	-
合計	\$ 2,067,879,725	\$ 1,820,462,090

上項不動產、廠房及設備提供質押情形請參閱附註八。

(七) 投資性不動產淨額

	土地	房屋及建築	建造中之投		累計折舊	淨額
			資性不動產	成本合計		
102.1.1 餘額	\$ 254,476,466	\$ 14,113,627	\$ -	\$ 268,590,093	\$ (10,549,933)	\$ 258,040,160
本期新購	-	-	22,796,842	22,796,842	-	22,796,842
折舊提列	-	-	-	-	(1,217,534)	(1,217,534)
本期處分	(951,073)	-	-	(951,073)	-	(951,073)
重分類	1,000	30,680,613	-	30,681,613	(5,031,357)	25,650,256
兌換差額	-	829,552	616,388	1,445,940	(155,474)	1,290,466
102.12.31 餘額	253,526,393	45,623,792	23,413,230	322,563,415	(16,954,298)	305,609,117
本期新購	-	29,437,921	9,033,480	38,471,401	-	38,471,401
折舊提列	-	-	-	-	(1,775,691)	(1,775,691)
本期處分	-	(10,574,173)	-	(10,574,173)	8,788,706	(1,785,467)
重分類	(67,541,743)	(67,037,421)	(32,045,105)	(166,624,269)	10,085,540	(156,538,729)
兌換差額	-	2,549,881	(401,605)	2,148,276	(144,257)	2,004,019
103.12.31 餘額	\$ 185,984,650	\$ -	\$ -	\$ 185,984,650	\$ -	\$ 185,984,650

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 上項投資性不動產 - 土地中包括向債務人收取積欠款項，而取得農地計 5,600,000 元，信託登記所有權於本公司前董事長曾水照先生，該地將於所有權移轉予現任董事長曾盛麟先生後，開立保證票據 5,600,000 元予本公司作為保全措施。
3. 依據外部獨立專業鑑價公司於民國 101 年 1 月 10 日、103 年 1 月 10 日及 103 年 1 月 20 日所出具之鑑價報告、民國 103 年及 102 年 12 月 31 日土地之公告現值及房屋之評定標準價格，評估上項投資性不動產民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值分別為 261,565,621 元及 453,275,273 元。鑑於市場無重大跌價現象，推論上述投資性不動產並無減損。

4. 上項投資性不動產於民國103年度及102年度認列之租金收入分別為17,977,046元及12,209,659元。產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為11,822,271元及1,414,651元。未產生租金收入投資性不動產之直接營運費用均為12,118元。

(八) 無形資產淨額

	電腦軟體成本	累計攤銷	淨 額
103.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -
本期增添 - 單獨取得	11,361,178	-	11,361,178
本期攤銷	-	(150,000)	(150,000)
103.12.31 餘額	\$ 11,361,178	\$ (150,000)	\$ 11,211,178

上項無形資產認列後之衡量係採成本模式。

(九) 預付款項及其他資產

	103年12月31日	102年12月31日
預付貨款	\$ 2,874,679	\$ 4,406,256
預付土地租金	57,185,075	57,125,477
預付設備款	47,466,360	59,797,283
預付房地款	962,427,235	497,272,856
用品盤存	7,440,829	4,227,617
其他預付費用	5,983,876	3,879,832
其他流動資產	1,196,439	610,945
存出保證金	22,848,814	15,222,919
催 收 款	38,241,644	37,612,202
減：備抵呆帳	(38,241,644)	(37,612,202)
其他金融資產	1,860,000	2,310,000
其他非流動資產 - 其他	19,401,113	16,008,000
合 計	\$ 1,128,684,420	\$ 660,861,185
流 動	\$ 17,495,823	\$ 15,457,907
非 流 動	1,111,188,597	645,403,278
合 計	\$ 1,128,684,420	\$ 660,861,185

- 預付土地租金係上海葡萄王與中國大陸國土資源局簽約取得位於上海松江工業區之土地使用權，作為上海葡萄王興建廠房使用，租期自民國86年10月至133年3月。土地使用權出讓金於租約簽訂時已全額支付，按租期年限平均認列費用。
- 催收款係預計逾1年後方可收回之應收帳款，並已全數提列備抵呆帳，請參閱附註六(三)之說明。

柒、財務概況

(十) 其他應付款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
應付費用		
應付直銷商獎金	\$ 646,294,987	\$ 562,741,461
應付薪資及獎金	100,527,764	74,383,831
應付員工紅利	149,348,783	125,451,885
應付董監事酬勞	34,041,078	29,342,674
應付其他費用	88,918,011	64,540,316
小計	<u>1,019,130,623</u>	<u>856,460,167</u>
其他應付款		
應付設備款	55,774,833	57,852,558
應付營業稅	37,373,201	35,511,979
其他	4,674,660	934,179
小計	<u>97,822,694</u>	<u>94,298,716</u>
合計	<u>\$ 1,116,953,317</u>	<u>\$ 950,758,883</u>
流動	\$ 1,100,107,226	\$ 918,746,688
非流動	16,846,091	32,012,195
合計	<u>\$ 1,116,953,317</u>	<u>\$ 950,758,883</u>

(十一) 負債準備 - 流動

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
期初餘額	\$ 500,567	\$ 500,567
本期認列	4,720,071	4,207,971
本期支付	(3,801,740)	(4,207,971)
期末餘額	<u>\$ 1,418,898</u>	<u>\$ 500,567</u>

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

(十二) 員工退休金

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

(1) 確定福利計畫

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

(2) 確定提撥計畫

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

2.本公司及葡眾公司確定福利計畫之精算假設、計畫資產公允價值之組成百分比、認列之費用、縮減或清償確定福利義務影響數、確定福利義務之組成、確定福利義務現值之變動及確定福利計畫資產現值之變動分別列示如下：

(1) 確定福利計畫之精算假設

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	1.80~2.00%	1.65~1.75%
退休基金資產預期報酬率	1.75~1.80%	1.20~1.75%
薪資調整率	1.50~2.00%	1.50~2.00%

本公司及葡眾公司之確定福利計畫之主要精算假設說明如下：

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

柒、財務概況

(2) 計畫資產公允價值之組成百分比

	103年12月31日	102年12月31日
轉存金融機構	19.12%	22.86%
短期票券	1.98%	4.10%
公債、金融債券、公司債	11.92%	9.37%
股票及受益憑證投資	12.15%	8.41%
國外投資	36.49%	34.31%
其他	18.34%	20.95%
計畫資產公允價值	100.00%	100.00%

(3) 確定福利計畫認列之費用

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 1,363,018	\$ 1,923,508
利息成本	1,121,128	1,282,989
資產預期報酬	(173,378)	(303,841)
縮減清償損(益)	2,810,572	-
淨退休金成本	\$ 5,121,340	\$ 2,902,656

(4) 縮減或清償確定福利義務影響數

	103年度	102年度
帳上清償支付數額	\$ 3,537,000	\$ -
縮減清償損(益)	(2,810,572)	-
縮減清償影響數	\$ 726,428	\$ -

(5) 確定福利義務之組成(帳列應計退休金負債)

	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務現值	\$ (48,984,080)	\$ (64,705,132)
計畫資產公允價值	8,578,540	10,291,464
計畫剩餘(短絀)	(40,405,540)	(54,413,668)
前期服務成本未攤銷餘額	-	-
已認列確定福利義務	\$ (40,405,540)	\$ (54,413,668)

(6) 確定福利義務現值之變動

	103年度	102年度
期初確定福利義務	\$ 64,705,132	\$ 86,393,390
當期服務成本	1,363,018	1,923,508
利息成本	1,121,128	1,282,989
福利支付	(17,830,984)	(14,423,941)
縮減清償影響數	352,214	-
確定福利義務精算損(益)	(726,428)	(10,470,814)
期末確定福利義務	\$ 48,984,080	\$ 64,705,132

(7) 確定福利計畫資產公允價值之變動

	103 年度	102 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 10,291,464	\$ 17,586,731
計畫資產預期報酬	173,378	303,841
僱主提撥	3,727,872	3,323,097
福利支付	(5,732,720)	(10,817,380)
計畫資產(損)益	118,546	(104,825)
期末計畫資產公允價值	\$ 8,578,540	\$ 10,291,464

(8) 確定福利義務現值、計畫資產公允價值及其經驗調整

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ (48,984,080)	\$ (64,705,132)
計畫資產公允價值	8,578,540	10,291,464
計畫剩餘(短絀)	(40,405,540)	(54,413,668)
計畫負債之經驗調整	\$ (1,843,511)	\$ 2,203,121
計畫資產之經驗調整	\$ 118,546	\$ (104,825)

3. 本公司、葡眾公司及上海葡萄王之確定提撥計畫於民國103年度及102年度提撥金額認為當期費用者分別為12,324,661元及10,836,602元。103年及102年12月31日尚未支付金額分別為2,114,675元及1,637,528元。該金額已於報導期間結束日後支付。
4. 上列退休金僅本公司、葡眾公司及上海葡萄王之資料，BVI葡萄王並未僱用員工，委由本公司提供服務。

(十三) 營業租賃

上海葡萄王與非關係人簽訂不動產租賃契約，租賃期間自民國103年6月至123年3月，截至民國103年12月31日，已預收11年3個月租金。預收租金期初金額與期末金額調節如下：

	103 年度	102 年度
期初餘額	\$ 31,784,217	\$ -
本期新增預收款	35,199,309	31,784,217
本期認列租金收入	(4,413,087)	-
兌換差額	2,362,745	-
期末預收租金	\$ 64,933,184	\$ 31,784,217

上述預收租金帳列情形如下：

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
其他流動負債	\$ 7,466,909	\$ 2,852,430
其他非流動負債 - 其他	57,466,275	28,931,787
期末預收租金	\$ 64,933,184	\$ 31,784,217

2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

	103年12月31日	102年12月31日
未認列為遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 12,975,842	\$ -
暫時性差異		
國外營運損失	62,715,871	59,083,968
呆帳損失超限	9,560,413	9,287,348
未實現存貨跌價損失之認列	14,205,651	8,306,222
折舊費用遞延認列	4,378,804	5,390,947
租金收入預先認列	-	7,946,054
合 計	\$ 103,836,581	\$ 90,014,539

民國 103 年 12 月 31 日合併公司尚未使用之虧損扣抵餘額明細如下：

大陸地區子公司

發生年度	金 額	有效期限
101 年度	\$ 17,658,109	106 年度
102 年度	7,431,794	107 年度
103 年度	26,813,459	108 年度
合 計	\$ 51,903,362	

3. 認列於損益之所得稅

當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

	103 年度	102 年度
當期所得稅費用	\$ 289,920,567	\$ 242,819,499
未分配盈餘加徵稅額	10,957,198	7,660,279
土地增值稅	-	76,934
以前年度之當期所得稅調整	(4,563,280)	(4,687,370)
遞延所得稅費用(利益)	6,390,658	(18,929)
認列於損益之所得稅費用	\$ 302,705,143	\$ 245,850,413

當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅之調節如下：

	103 年度	102 年度
稅前淨利	\$ 1,689,218,490	\$ 1,427,279,621
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 400,921,714	\$ 331,445,708
未分配盈餘加徵之稅額	10,957,198	7,660,279
土地增值稅	-	76,934

柒、財務概況

永久性差異		
國內營運利益	(111,434,784)	(88,266,784)
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產利益	(423,325)	(515,420)
未實現銷貨損益之遞延所得稅	(1,889,076)	659,688
其 他	-	(145,238)
暫時性差異		
國外營運損(益)	9,136,696	(377,384)
以前年度所得稅調整	(4,563,280)	(4,687,370)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 302,705,143</u>	<u>\$ 245,850,413</u>

	103 年度	102 年度
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 300,877,765	\$ 250,556,712
加：期初應付所得稅	168,434,855	117,092,655
減：暫繳及扣繳稅款	(120,922,135)	(88,029,446)
繳納期初應付所得稅	(160,092,071)	(106,420,762)
繳納本期應付所得稅	-	(76,934)
以前年度所得稅調整	(4,563,280)	(4,687,370)
期末當期所得稅負債	<u>\$ 183,735,134</u>	<u>\$ 168,434,855</u>

4. 認列於其他綜合損益之所得稅

	103 年度	102 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 404,143	\$ (797,797)
確定福利之精算損益	(39,723)	\$ 1,762,218
認列於其他綜合損益之所得稅費用	<u>\$ 364,420</u>	<u>964,421</u>

5. 所得稅核定情形

本公司及葡眾公司截至民國101年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

6. 兩稅合一相關資訊

(1) 股東可扣抵稅額帳戶餘額

	103年12月31日	102年12月31日
本公司	\$ 114,180,862	\$ 91,612,752
葡眾公司	\$ 99,059,700	\$ 68,993,791

(2) 預期(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率

	103年度(預計)	102年度(實際)
本公司	20.81%	19.99%
葡眾公司	20.48%	20.50%

7. 未分配盈餘相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
87至98年度	\$ 127,424,682	\$ 127,424,682
99年度以後	1,210,097,369	1,002,512,266
合計	\$ 1,337,522,051	\$ 1,129,936,948

(十五) 權益

1. 普通股股本

本公司成立於民國60年4月，原始實收資本額為500,000元，嗣經歷年現金增資及盈餘轉增資，民國103年及102年12月31日，額定股本均為1,500,000,000元，實收股本均為1,302,350,400元，每股面額10元，分為130,235,040股。

2. 資本公積

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

以發行股本溢價所產生資本公積撥充資本，不得超過相關法令所規定之限額。

本公司民國103年及102年12月31日之資本公積餘額均為4,363,484元，係來自於庫藏股票交易。

3. 法定盈餘公積

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

4. 特別盈餘公積

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

未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

5. 盈餘分配

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

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

本公司於民國102年6月17日經股東會決議通過依照同年3月26日董事會通過民國101年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股3.7元，計481,869,648元，經理人、員工現金紅利60,926,047元及董監事酬勞11,077,463元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與本公司民國101年度估列之金額並無差異。

葡眾公司於民國102年4月25日經股東會決議通過依照同年3月14日董事會通過民國101年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股319.039元，計510,462,329元，經理人、員工現金紅利28,351,287元及董監事酬勞28,351,287元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與葡眾公司民國101年度估列之金額並無差異。

本公司於民國103年6月23日經股東會決議通過依照同年3月24日董事會通過民國102年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股5元，計651,175,200元，經理人、員工現金紅利82,332,497元及董監事酬勞14,969,545元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與民國102年度估列之金額並無差異。

葡眾公司於民國103年4月25日經股東會決議依照同年3月14日董事會通過民國102年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股386.16元，計617,857,355元，股票股利每股100元，計160,000,000元，經理人、員工現金紅利43,119,388元及董監事酬勞43,119,388元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與葡眾公司民國102年度估列之金額並無差異。

本公司及葡眾公司於民國104年3月24日及104年3月12日經董事會擬議之民國103年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

項 目	本公司		葡眾公司	
法定盈餘公積	\$ 94,248,266		\$ 110,995,715	
現金股利	690,245,712	(每股 5.30 元)	998,961,435	(每股 56.759 元)
員工現金紅利	87,272,446		54,520,080	
董監事酬勞	15,867,718		54,520,079	

上列於民國103年度提列之員工紅利及董監事酬勞係依合併公司管理階層之盈餘分配計畫，按章程規定之比率估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

有關本公司民國103年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞，尚待預計民國104年6月26日股東常會決議。

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

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

6. 股利政策

本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利發放為主，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，部分以現金股利方式分派。

7. 其他權益

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

8. 非控制權益

非控制權益變動情形如下：

柒、財務概況

	103 年度	102 年度
期初金額	\$ 448,916,279	\$ 307,391,648
歸屬於非控制權益之份額：		
普通股現金股利	(247,142,944)	(204,184,928)
本期淨利	444,030,688	345,666,828
確定福利之精算損益	(47,827)	42,731
期末餘額	<u>\$ 645,756,196</u>	<u>\$ 448,916,279</u>

(十六) 每股盈餘

	103 年度	102 年度
基本每股盈餘	<u>\$ 7.24</u>	<u>\$ 6.42</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 7.20</u>	<u>\$ 6.39</u>

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額(分子)	股數(分母)	每股盈餘(元)
<u>103 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於母公司業主之本期淨利	\$ 942,482,659	130,235,040	<u>\$ 7.24</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響	-	687,185	
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司業主之本期淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 942,482,659</u>	<u>130,922,225</u>	<u>\$ 7.20</u>
<u>102 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於母公司業主之本期淨利	\$ 835,762,380	130,235,040	<u>\$ 6.42</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響	-	548,883	
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司業主之本期淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 835,762,380</u>	<u>130,783,923</u>	<u>\$ 6.39</u>

普通股加權平均股數如下：

	103 年度	102 年度
普通股加權平均股數	<u>130,235,040 股</u>	<u>130,235,040 股</u>

若企業可選擇採用以股票或現金發放員工紅利之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股報導期間結束日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

(十七) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總

功能別 性質別	103 年度			102 年度		
	屬營業成本者	屬營業費用者	合 計	屬營業成本者	屬營業費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 103,790,379	\$ 474,929,631	\$ 578,720,010	\$ 93,577,979	\$ 387,290,921	\$ 480,868,900
勞健保費用	9,884,294	17,122,433	27,006,727	8,864,401	13,422,706	22,287,107
退休金費用	7,776,221	9,669,780	17,446,001	6,848,711	6,890,547	13,739,258
其他用人費用	4,277,941	11,563,056	15,840,997	3,972,551	9,005,423	12,977,974
折舊費用	77,297,762	49,470,305	126,768,067	83,877,651	37,899,835	121,777,486
攤銷費用	-	150,000	150,000	-	-	-

(十八) 營業收入

合併公司營業收入之分析如下：

	103 年度	102 年度
商品銷售	\$ 6,179,440,773	\$ 5,535,434,207
勞務提供	103,417,898	103,659,421
其他	-	361,904
合 計	\$ 6,282,858,671	\$ 5,639,455,532

(十九) 其他收入

合併公司其他收入之分析如下：

	103 年度	102 年度
銀行存款利息收入	\$ 1,980,072	\$ 2,486,128
其他利息收入	139,701	11,430
租金收入	19,483,539	12,957,543
壞帳轉回利益	193,645	2,876,364
什項收入	70,023,206	55,022,617
合 計	\$ 91,820,163	\$ 73,354,082

(二十) 其他利益及損失

合併公司其他利益及損失之分析如下：

	103 年度	102 年度
處分投資性不動產淨(損)益	\$ (1,785,467)	\$ 913,249
外幣兌換淨利益	2,596,687	22,194,437
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	2,490,143	3,031,883
供出租資產之折舊	(2,207,159)	(960,567)
什項支出	(3,401,489)	(1,051,428)
合 計	\$ (2,307,285)	\$ 24,127,574

柒、財務概況

(二一) 財務成本

合併公司財務成本之分析如下：

	103 年度	102 年度
銀行借款利息費用	\$ 4,795	\$ 8,342
押金設算利息費用	81,372	123,294
合 計	<u>\$ 86,167</u>	<u>\$ 131,636</u>

(二二) 稅後淨利之其他資訊

合併公司稅後淨利已減除下列項目：

	103 年度	102 年度
金融資產減損損失		
應收帳款減損損失	\$ -	\$ -
折舊及攤銷費用		
不動產、廠房及設備之折舊	\$ 127,199,535	\$ 121,520,519
投資性不動產之折舊	1,775,691	1,217,534
無形資產之攤銷	150,000	-
合 計	<u>\$ 129,125,226</u>	<u>\$ 122,738,053</u>
於發生時認列為費用之研究發展支出	<u>\$ 84,256,476</u>	<u>\$ 91,965,003</u>
員工福利費用		
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 12,324,661	\$ 10,836,602
確定福利計畫	5,121,340	2,902,656
小 計	17,446,001	13,739,258
薪資、獎金及紅利等	578,720,010	480,868,900
合 計	<u>\$ 596,166,011</u>	<u>\$ 494,608,158</u>

(二三) 金融工具

1. 金融工具之種類

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 1,373,834,516	\$ 1,068,694,970
應收票據及帳款	98,428,770	86,349,408
其他應收款	1,713,625	517,495
存出保證金	22,848,814	15,222,919
其他金融資產	1,860,000	2,310,000
小 計	<u>1,498,685,725</u>	<u>1,173,094,792</u>

	103年12月31日	102年12月31日
按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	205,970,963	423,804,786
按成本衡量		
以成本衡量之金融資產 - 非流動	18,501,921	12,274,190
合 計	<u>\$ 1,723,158,609</u>	<u>\$ 1,609,173,768</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
應付票據及帳款	\$ 128,207,367	\$ 87,893,305
其他應付款	1,100,107,226	918,746,688
長期應付款	16,846,091	32,012,195
存入保證金	4,297,000	4,180,200
合 計	<u>\$ 1,249,457,684</u>	<u>\$ 1,042,832,388</u>

2. 財務風險管理目的

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

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

3. 市場風險

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

(1) 外幣匯率風險

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

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值/貶值10%時，合併公司於民國103年度及102年度之淨利將分別減少/增加955,783元及1,080,631元。

(2) 利率風險

利率風險係指由於市場利率之變動所造成金融工具公允價值變動之風

柒、財務概況

險及現金流量變動之風險。合併公司之利率風險包括上述二者。

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之非衍生金融工具利率暴險而決定，假若利率上升/下降0.1%，合併公司於民國103年度及102年度之淨利將分別增加/減少1,255,689元及956,067元。

(3) 其他價格風險

合併公司無重大之其他價格風險。

4. 信用風險管理

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

合併公司於民國103年度及102年度並無信用風險集中於單一客戶之情況，故信用風險實屬有限。

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

5. 流動性風險管理

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

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

	103年12月31日			
	6個月以內	6~12個月	1~2年	合計
按攤銷後成本衡量				
應付票據	\$ 6,391,180	\$ -	\$ -	\$ 6,391,180
應付帳款	121,816,187	-	-	121,816,187
其他應付款	956,130,313	143,976,913	-	1,100,107,226
長期應付款	-	-	16,846,091	16,846,091
合計	<u>\$ 1,084,337,680</u>	<u>\$ 143,976,913</u>	<u>\$ 16,846,091</u>	<u>\$ 1,245,160,684</u>

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

6. 金融工具之公允價值

(1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(3) 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

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

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 205,970,963	\$ 423,804,786

7. 具重大匯率波動影響之外幣資產及負債

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

	幣別	<u>103年12月31日</u>		<u>102年12月31日</u>	
		外幣金額	期末衡 量匯率	外幣金額	期末衡 量匯率
影響本期損益					
金融資產					
現金及約當現金	美元	\$ 796,457	31.650	\$ 921,507	29.805
金融負債					
其他應付款	美元	188	31.650	64,906	29.805
長期應付款	美元	494,284	31.650	494,034	29.805

(二四) 資本管理

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

柒、財務概況

決定本公司最適當之資本結構。

本公司民國103年8月11日經董事會決議，發行國內第一次無擔保轉換公債，發行面額上限為10億元，發行期間3年，票面利率0%，募得價款之用途為擴建廠房及購置機器設備，於民國103年12月31日尚未發行。

合併公司截至民國103年及102年12月31日之負債比率如下：

	103年12月31日	102年12月31日
負債總額	\$ 1,652,110,682	\$ 1,408,039,371
資產總額	\$ 5,368,819,552	\$ 4,628,851,097
負債比率	30.77%	30.42%

七、關係人交易

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

(一) 營業收入 - 商品銷售

1. 交易金額

關係人類別	103 年度	102 年度
其他關係人	\$ 83,240,304	\$ 83,477,080

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

1. 未結清餘額(帳列應收帳款 - 關係人淨額)

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
其他關係人	\$ 13,335,828	\$ 8,393,535

(二) 進貨

1. 交易金額

關係人類別	103 年度	102 年度
其他關係人	\$ 3,760,000	\$ 1,880,000

向上述關係人進貨係依合約約定之價格購入，付款條件為驗收完成後付款。

2. 未結清餘額(帳列應付帳款 - 關係人)

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
其他關係人	\$ 987,000	\$ -

(三) 推銷費用 - 佣金支出

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	\$ 7,376,017	\$ 8,340,149

上述關係人係子公司傳銷之會員，其計付依事業手冊規定，條件與一般會員相同。

2. 未結清餘額(帳列其他應付款 - 關係人)

<u>關係人類別</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
其他關係人	\$ 1,644,191	\$ 1,707,538

3. 交易擔保餘額(帳列存入保證金)

<u>關係人類別</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
其他關係人	\$ 463,000	\$ 300,000

(四) 推銷費用 - 廣告費

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	\$ -	\$ 543,000

2. 民國 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(五) 管理費用 - 租金支出

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	\$ 2,172,000	\$ 2,887,000

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

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(六) 管理費用 - 獎勵金

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	\$ 327,000	\$ 293,000

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

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

柒、財務概況

(七) 管理費用 - 捐贈

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	\$ 500,000	\$ 900,000

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(八) 研發費用 - 其他費用減項

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	\$ -	\$ 685,000

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

2. 民國 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(九) 其他收入 - 不動產租賃

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
其他關係人	\$ 3,702,853	\$ 3,698,094

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

2. 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日，所有餘額已結清。

(十) 主要管理階層人員報酬

合併公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
短期福利	\$ 79,596,953	\$ 94,568,615
退職後福利	432,900	453,020
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合計	\$ 80,029,853	\$ 95,021,635

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等。

八、質押之資產

下列資產業已提供作為金融機構借款之擔保及履約保證：

	103年12月31日	102年12月31日
土地	\$ 180,335,928	\$ 180,335,928
房屋及建築	224,224,986	210,927,409
其他金融資產 - 質押定存	1,860,000	2,310,000
合 計	\$ 406,420,914	\$ 393,573,337

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司民國103年12月31日重大之承諾事項及或有事項如下：

- (一)本公司因取得銀行融資額度而開立之存出(應付)保證票據為100,100,000元。
- (二)本公司因進口原物料而已開立未使用之信用狀餘額為美金111,108元。
- (三)本公司與葡眾公司為營運之需於民國102年6月28日，以葡眾公司名義與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國102年7月18日起至105年7月17日止，每月租金548,571元。
- (四)葡眾公司為營運之需於民國103年4月29日，與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國103年5月6日起至106年5月5日止，每月租金162,857元。
- (五)葡眾公司為營運之需分別於台北、桃園、中壢、新竹、豐原、台中及高雄設立營運據點，除台北營運中心係購入供自用之商業辦公大樓外，民國103年12月31日尚存之租約情形及金額表列如下：

營運據點	出租人	租賃期間	每月租金金額
台北市	統一企業(股)公司	102.5.1-107.4.30	\$ 554,397
桃園市	台灣省桃園農田水利會	102.11.9-105.11.8	230,000
中壢區	曾盛陽	102.1.1-104.12.31	1,000
新竹市	蔡福清	102.10.1-104.9.30	110,584
豐原區	林芬玲	103.6.1-106.5.31	70,000
台中市	普臨有限公司	96.11.1-116.11.1	220,300
台中市	普臨有限公司	99.4.1-119.3.31	129,143
台中市	白宜瑄	102.3.1-105.2.29	30,000
花蓮市	劉醇厚	103.3.1-106.2.28	130,000

- (六)本公司與葡眾公司於民國102年8月5日分別與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地、其上興建中之地上建物及停車位，本期辦理工程追減，追減金額分別為5,803,675元及54,202,210元，於全部完工後進行總結算，截至民國103年12月31日止，尚未交屋。合約金額及尚未支付金額之約定支付期間如下：

柒、財務概況

	合約金額	尚未支付金額之約定支付期間		
		3個月內	3-6個月	合計
本公司	\$ 279,806,325	\$ 194,116,325	\$ 2,860,000	\$ 196,976,325
葡眾公司	2,910,677,790	2,002,729,696	29,650,000	2,032,379,696
合計	\$ 3,190,484,115	\$ 2,196,846,021	\$ 32,510,000	\$ 2,229,356,021

(七)本公司為擴大生產規模，與各廠商已訂立未完成之重大廠房興建及機電工程契約總價786,000,000元，尚未支付金額為690,450,952元。

(八)本公司申請在新竹科學工業園區轄屬之龍潭科學園區投資設立葡萄王生技股份有限公司龍潭分公司，業經科技部新竹科學工業園區管理局於民國103年8月13日核准，營運資金預計新台幣940,000,000元，截至民國103年12月31日尚未完成設立登記。

十、重大之災害損失：無

十一、重大之期後事項：無

十二、其他：無

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
 2. 為他人背書保證：無。
 3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
 8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 9. 從事衍生工具交易：無。
 10. 母子公司間業務關係及重要往來情形：詳附表五。
- 重大交易事項資訊：無。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：詳附表六。
2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：
 - (1) 資金貸與他人：詳附表一。
 - (2) 為他人背書保證：無。
 - (3) 期末持有有價證券情形：詳附表二。
 - (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
 - (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。
 - (9) 從事衍生工具交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資情形：詳附表七。
2. 與大陸被投資公司直接或間接重大交易事項資訊：無。

十四、部門資訊

(一) 部門損益、資產與負債之資訊

合併公司民國103年度及102年度依國際財務報導準則第8號「營運部門」規定揭露之部門資訊如下：

103 年度	直銷部門	經銷部門	代工部門	其 他	調節及沖銷	合 計
部門收入	\$ 5,824,468,348	\$ 239,422,678	\$ 159,928,076	\$ 59,039,569	\$ -	\$ 6,282,858,671
稅前部門(損)益	1,749,559,772	10,554,694	(34,542,060)	(38,757,892)	2,403,976	1,689,218,490
部門資產	2,800,226,477	284,895,732	562,758,601	421,712,873	1,299,225,869	5,368,819,552
部門負債	1,303,845,073	77,630,204	164,143,128	36,438,179	70,054,098	1,652,110,682
資本支出	590,894,916	37,091,682	57,238,203	16,732,200	-	701,957,001
折舊與攤銷	89,681,268	15,653,331	16,579,350	7,211,277	-	129,125,226

102 年度	直銷部門	經銷部門	代工部門	其 他	調節及沖銷	合 計
部門收入	\$ 5,123,932,668	\$ 313,101,365	\$ 161,549,365	\$ 40,872,134	\$ -	\$ 5,639,455,532
稅前部門(損)益	1,425,826,840	28,093,925	(1,221,497)	(28,319,894)	2,900,247	1,427,279,621
部門資產	2,358,786,045	323,429,099	542,377,680	362,181,136	1,042,077,137	4,628,851,097
部門負債	1,091,087,864	81,014,093	137,786,566	28,081,516	70,069,332	1,408,039,371
資本支出	554,011,388	190,501,180	65,282,504	64,855,427	-	874,650,499
折舊與攤銷	75,588,206	19,043,941	21,622,466	6,483,440	-	122,738,053

柒、財務概況

註：1. 稅前各部門(損)益不包括金融資產評價損益及利息費用。

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

3. 各部門負債不包括遞延所得稅負債。

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

(二) 產品及勞務之資訊

	103 年度營業收入	102 年度營業收入
保健食品	\$ 6,014,705,490	\$ 5,359,216,554
飲料品	154,953,613	149,792,080
受託代工	103,417,898	103,659,421
藥品	2,735,023	17,161,101
化妝品	5,291,762	2,524,090
商標授權	-	361,904
其他	1,754,885	6,740,382
合計	<u>\$ 6,282,858,671</u>	<u>\$ 5,639,455,532</u>

(三) 地區資訊

1. 來自外部客戶之收入

	103 年度	102 年度
臺灣	\$ 6,190,570,612	\$ 5,548,214,636
中國大陸	92,288,059	91,240,896
合計	<u>\$ 6,282,858,671</u>	<u>\$ 5,639,455,532</u>

2. 非流動資產

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
臺灣	\$ 2,977,597,921	\$ 2,429,564,343
中國大陸	373,957,415	324,827,223
合計	<u>\$ 3,351,555,336</u>	<u>\$ 2,754,391,566</u>

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

(四) 主要客戶資訊

合併公司並無佔營業收入 10% 以上之客戶。

葡萄王生技股份有限公司及其子公司
資金貸與他人
民國103年度

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否 始願 供人	本期最高餘額	期末餘額	實際發生金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註1)	業務往來 金額	有短期破 產實況必 要之原因	提供擔保 品名稱	擔保品 價值	對個別對象資 金貸與限額	資金貸與總限額
1	英國南京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	上海葡萄王企 業有限公司	短期應收款 - 關聯人	是	\$ 419,004 (美金13,239仟元)	\$ 419,004 (美金13,239仟元)	\$ 419,004 (美金13,239仟元)	-	(2)	-	適遵章程	-	-	1,385,672 (註2)	1,385,672 (註2)

單位：新台幣千元

註1：資金貸與性質：

- (1)有業務往來者，
- (2)有短期破產資金之必要者，

註2：國外百分之百持股之子公司間從事資金貸與，其總貸與金額以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之五十為限，個別貸與金額亦以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之五十為限。

業、財務概況

葡葡王生技股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、聯營企業及合資控制部分)
民國103年12月31日

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係	帳列項目	期		未		備註(註4)
				股數(單位數)	帳面金額(註2)	持股比例(%)	公允價值	
葡葡王生技(股)公司	貨幣型基金 統一添輝貨幣市場 安素ING通揚貨幣市場 復華貨幣市場 華頓平安貨幣市場 合計	無 " " " "	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,859,865.35 30,106 1,800,644.63 23,034 1,620,654.50 20,240 1,781,975.32	\$ \$ \$ \$ \$ \$ \$		\$ 30,542 30,106 23,034 20,240 \$ 103,922	
葡葡王生技(股)公司	股票 騰華亞-FU-SHENG INTERNATIONAL 新東陽股份有限公司 合計	無 " "	以成本衡量之金融資產-非流動	621,300.00 2,000.00	\$ \$	19% -	\$ \$ 18,482 (註4) \$ 18,502	
葡亞企業(股)公司	貨幣型基金 摩根藍林明第一貨幣市場 復華貨幣市場 統一添輝貨幣市場 合計	無 " " "	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,366,138.90 4,311,119.90 1,242,579.52	\$ \$ \$		\$ 20,371 61,273 20,405 \$ 102,049	

註1：本表所稱有價證券，係指國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：按公允價值衡量者，帳面金額係公允價值評調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非攤按公允價值衡量者，帳面金額係原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

註3：所有有價證券若因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質借款數、擔保或質借金額及限制使用情形。

註4：以帳面金額列示。

葡萄王生技股份有限公司

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

民國103年度

附表三

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日 (註2)	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料 所有人与公司之關係	移轉日期	金額	價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	其他約 定事項
葡萄王生技(股)公司	台北市內湖區潭美 段5小段47地號土 地及興建中之地上 建物10個樓層	102/08/05	\$ 285,610	依合約約定支付 ，已支付訂金、 簽約金及第一~ 一期款42,840仟	太子建設 開發(股) 公司	非關係人	-	-	-	外部獨立專業鑑價 公司出具之鑑價報 告，估價金額較交 易價格為高。	預計供營業 使用，尚未 交屋。	無
葡萄企業(限)公司	台北市內湖區潭美 段5小段47地號土 地及興建中之地上 建物11個樓層	102/08/05	\$ 2,964,880	依合約約定支付 ，已支付訂金、 簽約金及第一~ 一期款444,740	太子建設 開發(股) 公司	非關係人	-	-	-	外部獨立專業鑑價 公司出具之鑑價報 告，估價金額較交 易價格為高。	預計供營業 使用，尚未 交屋。	無

註1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

葡萄王生技股份有限公司及子公司
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
民國103年度

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因(註1)		應收(付)票據、帳款		備註 (註2)
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
葡萄王生技(股)公司	葡眾企業(股)公司	子公司	銷貨	\$ 1,029,761	73.88%	月結一個月	依合約約定之價格	-	\$ 111,674	56.59%	-
葡眾企業(股)公司	葡萄王生技(股)公司	母公司	進貨	\$ 1,029,761	99.64%	月結一個月	依合約約定之價格	-	\$ (111,674)	99.12%	-

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。
 註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄中敘明原因、契約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。
 註3：已於編製合併報告時沖銷。

葡萄王生技股份有限公司及子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國103年12月31日

附表四

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 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	上海葡萄王企業有限公司	子公司	\$ 419,004 美金13,239仟元	-	\$ -	-	\$ -	-

單位：新台幣仟元

註1：已於編製合併報告時沖銷。

葡萄王生技股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國103年度

附表五

金額單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	葡萄王生技股份有限公司	葡眾企業股份有限公司	(1)	銷售收入	\$1,029,761	依合約約定之價格	16.39%

註1：母公司填0；子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)。

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，以期未除餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：重要交易係採金額達新台幣一億或達母公司實收資本額百分之二十以上者。

葡萄王生技股份有限公司子公司
被投資公司之相關資訊(不含大陸被投資公司)
民國108年度

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		股數	期末持有		被投資公司 本期(備)益	本期認列之 投資(備)益	備註
				本期末	去年底		比率	帳面金額			
葡萄王生技(股)公司	英國維京群島 KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	英國維京群島	投資控股	\$ 1,081,229	\$ 1,081,229	21,200,000	100.00%	\$ 312,256	\$ (213,364)	\$ (215,448) (註1)	子公司
"	葡京企業股份有限公司	台灣桃園	食品飲料、化粧品、運 動器材、清潔用品等代 理進口、批發、銷售	15,000	15,000	1,056,000	60.00%	952,402	1,110,077	667,844 (註2)	子公司
			合 計					\$ 1,264,658		\$ 646,296	

附表六

註1：已開發存貨轉讓交易未實現利益所產生之所得稅影響數(184)仟元。

註2：已開發存貨轉讓交易未實現利益所產生之所得稅影響數1,798仟元。

註3：期末持有之帳面金額及本期認列之投資(備)益，均已於編製合併報告時沖銷。

葡萄王生技股份有限公司及子公司
本廠投資資訊
民國103年度

附表六

大陸密投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期(損)益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註2)	單位除特別註明者外：新台幣千元	
					匯出	收回					截止本期 止已匯回 投資收益	帳面金額
上海葡萄王企業有限公司	生產礦泉水、口服液、膠囊金、其他食品、罐頭、片劑、其他食品、糧食原料、固體飲料、糧食原料、固體飲料、含乳飲料、茶飲料、銷售自產產品、進行相關技術服務	美金16,900千元	(2) (註3)	\$ 495,672 (美金16,350千元)	\$ -	\$ -	\$ 495,672 (美金16,350千元)	\$ (30,154)	100.00%	\$ (30,154) (2) B	\$ (131,375)	-
上海裕密冷凍倉儲有限公司	冷凍、冷藏、低溫及深層冷凍等基礎性倉庫(除藥品、藥品除外)、庫房管理服務並提供相關配、服務(含行政許可的、憑許可證經營)	美金3,120千元	(2) (註4)	11,692 (美金3,951千元)	5,942 (美金1,981千元)	-	17,634 (美金5,931千元)	(5,979)	19.00%	- (3)	17,634	-

本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	\$513,306
總清冊投資會 核准投資金額	\$513,306
依經濟部投資審議辦法 大陸地區投資限額(註5)	\$2,230,025

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資。
- (2)透過第三地區公司間投資大陸(備註明該第三地區之投資公司)。
- (3)其他方式。

註2：本期認列投資損益備中：

- (1)若屬聯帳中，尚無投資損益者，標示註明
- (2)投資損益列別區域分為下列三種，標示註明
 - A.經財中產民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 - B.經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 - C.其他。
- (3)唯列以成本攤銷之金融資產，非流動。

註3：本公司接洽子公司英國維京斯島 Grape King International Investment Inc.再投資上海葡萄王企業有限公司。

註4：本公司接洽維摩摩 SHU-Sheng International Inc.再投資上海裕密冷凍倉庫有限公司。

註5：依經濟部投資審議委員會規定對大陸投資上限為淨值或合併淨值60%，其餘高者。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報表

會計師查核報告

葡萄王生技股份有限公司 公鑒

葡萄王生技股份有限公司民國103年及102年12月31日之個體資產負債表，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。上開個體財務報表採權益法評價之被投資公司中，有關葡眾企業股份有限公司民國103年度及102年度之個別財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關葡眾企業股份有限公司民國103年度及102年度個別財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告。對葡眾企業股份有限公司民國103年及102年12月31日採用權益法之投資金額分別為新台幣(以下同)952,402仟元及665,922仟元，分別佔個體資產總額之26.52%及20.76%，民國103年度及102年度認列採用權益法認列之子公司損益之份額分別為新台幣667,844仟元及519,216仟元，分別佔個體稅前淨利之65.41%及57.45%，採用權益法認列之子公司之其他綜合(損)益之份額分別為新台幣(72)仟元及64仟元，分別佔個體綜合損益總額之(0.01)%及0.01%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達葡萄王生技股份有限公司民國103年及102年12月31日之個體財務狀況，暨民國103年及102年1月1日至12月31日之個體財務績效與個體現金流量。

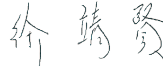
葡萄王生技股份有限公司民國103年度之個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師執行第二段所述查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

大中國際聯合會計師事務所

許伯彥 會計師



徐靖賢 會計師



金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證字號：(90)台財證(六)第145560號函

核准簽證字號：金管會證審字1010008743號函

民國104年3月24日



會計主筆：洪健銘



經理人：曾盛麟



董事長：曾盛麟

(請參閱圖體財務報表附註，附表及會計師查核報告)

代碼	會計項目	附註	103年12月31日		102年12月31日		103年12月31日		102年12月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
11XX	流動資產									
1100	現金及約當現金	四六(一)	\$ 230,598	6.42	\$ 128,671	4.01	2150	\$	255	0.01
1110	透過損益按公允價值衡量的金融資產—流動	四六(二)	103,922	2.89	302,028	9.42	2170	103,064	28.7	60,118
1150	應收票據淨額	四五(五)六(三)	6,881	0.19	4,717	0.15	2200	253,131	7.10	197,555
1170	應收帳款淨額	四五(五)六(三)	62,285	1.74	59,534	1.86	2250	45,122	1.25	48,328
1180	應收帳款—關係人淨額	四五(五)六(三)七	125,010	3.48	100,021	3.12	2300	1,419	0.04	501
1200	其他應收款	四五(五)六(三)	779	0.02	90	-		3,888	0.11	2,007
1210	其他應收款—關係人	四五(五)六(三)七	36,347	1.01	31,553	0.98	25XX	408,879	11.38	309,712
130X	存貨	四五(三)六(四)	236,487	6.59	197,383	6.14	2570			
1410	預付款項	四六(十)	3,553	0.10	4,490	0.14	2600			
1470	其他流動資產	四六(十一)八	796	0.02	485	0.02	2640			
	流動資產合計		806,658	22.46	828,972	25.84	2645	520,509	14.49	435,499
15XX	非流動資產									
1543	以成本衡量之金融資產									
	一非流動									
1550	採用權益法之投資	四六(五)	18,502	0.52	12,274	0.38		1,302,350	36.26	1,302,350
1600	不動產、廠房及設備	四六(六)	1,264,658	35.21	990,345	30.88	3XXX	4,363	0.12	4,363
1760	投資性不動產淨額	四六(七)八	1,103,267	30.72	936,447	29.20	3110			
1780	無形資產	四六(八)	236,147	6.58	307,014	9.57	3220			
1840	遞延所得稅資產	四六(九)	11,211	0.31	-	-	3300			
1900	其他非流動資產	四五(二)六(十六)	4,728	0.13	13,135	0.41	3310			
	非流動資產合計	四六(十)	2,784,803	77.54	2,378,421	74.16	3350	3,961,223	9.64	262,546
	資產總計		\$ 3,591,461	100.00	\$ 3,207,393	100.00	3400	3,591,461	100.00	\$ 3,207,393
	負債及權益總計									
	負債									
	應付帳款	四六(十一)						2,900	0.08	2,900
	其他非流動負債	四六(十二)						41,576	1.16	55,718
	應付退休金	四六(十三)						111,630	3.11	125,787
	其他非流動負債	四六(十四)						520,509	14.49	435,499
	負債合計							1,302,350	36.26	1,302,350
	權益							4,363	0.12	4,363
	資本公積—庫藏股票交易	四六(十五)								
	資本公積	四六(十六)								
	法定盈餘公積	四六(十七)						346,123	9.64	262,546
	特別盈餘公積	四六(十八)						74,671	2.08	74,671
	未分配盈餘	四六(十九)						1,337,522	37.24	1,129,937
	保留盈餘合計	四六(二十)						1,798,316	48.96	1,467,154
	其他權益	四六(二十一)						5,923	0.17	(1,973)
	權益總計							3,070,952	85.51	2,771,894
	負債及權益總計							\$ 3,591,461	100.00	\$ 3,207,393



廣生隆藥業股份有限公司

會計師事務所

民國104年12月31日

柒、財務概況

葡萄生技股份有限公司
 個體綜合損益表

民國103年及102年7月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
 (每股盈餘為新台幣元除外)

代碼	會計項目	附註	103年度		102年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四.六(十八).七	\$ 1,393,749	100.00	\$ 3,548,720	100.00
5000	營業成本	六(四)	(612,694)	(43.96)	(563,948)	(15.89)
5900	調整前營業毛利		781,055	56.04	2,984,772	84.11
5910	與子公司間之已(未)實現利益		(9,498)	(0.68)	(3,880)	(0.11)
5950	營業毛利		771,557	55.36	2,980,892	84.00
6000	營業費用					
6100	推銷費用	七	108,956	7.82	2,369,767	66.78
6200	管理費用	七	253,413	18.18	185,183	5.22
6300	研究發展費用	七	77,201	5.54	86,058	2.42
	營業費用合計		(439,570)	(31.54)	(2,641,008)	(74.42)
6900	營業淨利		331,987	23.82	339,884	9.58
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十九).七	45,898	3.29	40,494	1.14
7020	其他利益及損失	六(二十)	(3,058)	(0.22)	2,090	0.06
7050	財務成本	六(二一)	(86)	-	(132)	-
7070	採用權益法認列之子公司損益之份額	四.六(六)	646,296	46.37	521,436	14.69
	營業外收入及支出合計		689,050	49.44	563,888	15.89
7900	稅前淨利		1,021,037	73.26	903,772	25.47
7950	所得稅費用	四.六(十四)	(78,554)	(5.64)	(68,010)	(1.92)
8200	本期淨利		942,483	67.62	835,762	23.55
8300	其他綜合損益					
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四.六(六)	8,300	0.60	(4,693)	(0.13)
8360	確定福利之精算損益	四.六(十三)	(89)	(0.01)	10,237	0.29
8388	採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額-確定福利之精算損益	四.六(六)	(72)	-	64	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	四.六(十四)	(389)	(0.03)	(942)	(0.03)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		7,750	0.56	4,666	0.13
8500	本期綜合損益總額		\$ 950,233	68.18	\$ 840,428	23.68
	每股盈餘(元/股)：					
9750	基本每股盈餘	四.六(十六)	\$ 7.24		\$ 6.42	
9850	稀釋每股盈餘	四.六(十六)	\$ 7.20		\$ 6.39	

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘





葡萄牙林德液體有限公司

伯明翰分行

民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

	保留盈餘			其他權益項目			權益總額
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	之兌換差額	
普通股股本	\$ 1,302,350	\$ 4,363	\$ 200,656	\$ 829,373	\$ -	\$ -	\$ 2,413,335
民國102年12月31日餘額	-	-	61,890	(61,890)	-	-	-
民國101年度盈餘分配及分配：	-	-	(481,869)	(481,869)	-	-	(481,869)
採列法定盈餘公積	-	-	61,890	(543,759)	-	-	(481,869)
普通現金股利	-	-	-	835,762	-	-	835,762
小計	-	-	-	-	-	-	-
民國102年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	(3,895)	-	(3,895)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減	-	-	-	8,497	-	-	8,497
確定福利之精算損益增減	-	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之	-	-	-	64	-	-	64
份額—確定福利之精算損益增減	-	-	-	844,323	(3,895)	-	840,428
民國102年度綜合損益總額	1,302,350	4,363	262,546	1,129,937	(1,973)	-	2,771,894
民國102年12月31日餘額	-	-	-	-	-	-	-
民國102年度盈餘指標及分配：	-	-	83,577	(83,577)	-	-	-
採列法定盈餘公積	-	-	83,577	(651,175)	-	-	(651,175)
普通現金股利	-	-	-	(734,752)	-	-	(651,175)
小計	-	-	-	942,483	-	-	942,483
民國103年度淨利	-	-	-	-	-	-	-
民國103年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-	-	-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額增減	-	-	-	-	7,896	-	7,896
確定福利之精算損益增減	-	-	-	(74)	-	-	(74)
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之	-	-	-	-	-	-	-
份額—確定福利之精算損益增減	-	-	-	(72)	-	-	(72)
民國103年度綜合損益總額	\$ 1,302,350	\$ 4,363	\$ 346,123	\$ 942,337	\$ 7,896	\$ -	\$ 950,233
民國103年12月31日餘額	-	-	-	\$ 1,337,522	\$ 5,923	\$ -	\$ 3,070,952

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘



註：民國101年度董事酬勞11,077仟元及員工紅利60,926仟元，已於當年度綜合損益表中扣除
民國102年度董事酬勞14,970仟元及員工紅利82,332仟元，已於當年度綜合損益表中扣除。

柒、財務概況

葡萄生技股份有限公司

葡萄生技股份有限公司
 創始日期：民國103年12月31日

民國103年12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	103年度	102年度
	金 額	金 額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,021,037	\$ 903,772
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	92,767	87,437
攤銷費用	150	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(1,926)	(2,325)
利息費用	86	132
利息收入	(115)	(172)
股利收入	(30)	-
採用權益法認列之子公司利益之份額	(646,296)	(521,436)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	2,621	291
處分投資性不動產損失(利益)	1,785	(913)
聯屬公司間未實現損失	9,498	3,880
與營業活動相關之資產/負債變動數		
應收票據(增加)減少	(2,164)	10,972
應收帳款(增加)減少	(2,751)	29,904
應收帳款－關係人增加	(24,989)	(10,437)
其他應收款增加	(689)	(90)
其他應收款－關係人增加	(4,794)	(12,652)
存貨增加	(39,104)	(7,185)
預付款項減少(增加)	937	(3,241)
其他流動資產增加	(762)	(35)
其他金融資產減少	450	1,550
應付票據減少	(948)	(4,249)
應付帳款增加(減少)	42,946	(6,569)
其他應付款增加	50,154	41,517
負債準備增加	918	-
預收款項增加	1,088	499
其他流動負債增加(減少)	794	(109)
應計退休金負債減少	(14,231)	(4,127)
營運產生之現金流入	486,432	506,414

(接次頁)

(承前頁)

項 目	103年度	102年度
	金 額	金 額
收取之利息	115	172
支付之利息	(86)	(132)
支付之所得稅	(73,758)	(67,401)
營業活動之淨現金流入	412,703	439,053
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(685,000)	(450,026)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	885,032	444,560
取得以成本衡量之金融資產	(6,228)	-
取得不動產、廠房及設備	(136,628)	(52,327)
處分不動產、廠房及設備	47	816
存出保證金增加	(5,421)	(1,530)
存出保證金減少	20	505
取得無形資產	(11,361)	-
處分投資性不動產	-	1,864
預付設備款增加	(30,112)	(109,977)
預付房地款增加	(40,694)	(43,434)
收取之股利	370,744	306,278
投資活動之淨現金流入	340,399	96,729
籌資活動之現金流量：		
存入保證金減少	-	(3,000)
發放現金股利	(651,175)	(481,869)
籌資活動之淨現金流出	(651,175)	(484,869)
本期現金及約當現金增加數	101,927	50,913
期初現金及約當現金餘額	128,671	77,758
期末現金及約當現金餘額	\$ 230,598	\$ 128,671

(請參閱個體財務報表附註、附表及會計師查核報告)

董事長：曾盛麟



經理人：曾盛麟



會計主管：洪俊銘



葡萄王生技股份有限公司
個體財務報表附註
民國103年及102年1月1日至12月31日
(金額除另予說明者外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

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

民國103年及102年12月31日，本公司從業員工人數分別為272名及255名。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國104年3月24日提報董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

本個體財務報告已於民國104年3月24日提報董事會通過發布。

(一)尚未採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金管會103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露 - 金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露 - 金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年 1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後本公司認為除下列各項外，適用2013年版國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動：

1. 國際會計準則第19號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。經評估該準則對合併公司財務狀況及財務績效並無重大影響，將依規定增加相關揭露。

2. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。合併公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

柒、財務概況

3. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併財務報告之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。合併公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值，建立公允價值衡量之架構，並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對合併公司財務狀況與財務績效無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「聯合營運權益之取得處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「對可接受折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日
國際財務報導準則2012-2014週期之年度改善	2016年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本公司之重大會計政策彙總說明如下：

(一) 遵循聲明

本公司之個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

(四) 外幣

本公司之個體財務報告係以本公司所處主要經濟環境之通用貨幣(功能性貨幣)編製表達。本公司之功能性貨幣及記帳貨幣為新台幣。本公司之財務績效及財務狀況係以新台幣表達。

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

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

應收或應付國外營運機構之貨幣性項目，該項目之清償目前既無計畫亦不可能於可預見之未來發生(故構成對該國外營運機構淨投資之一

部分)，則其兌換差額原始係認列於其他綜合損益，並於處分淨投資時，自權益重分類至損益。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包含庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金，且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起3個月內到期之附買回商業票券等。

(六) 存貨

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

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

(七) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體(含非公司組織個體)。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益(包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成

部分之其他長期權益)時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額，並按時進行減損測試；本公司於取得日所享有子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之逆流及順流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

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

(九) 租賃

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

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

(十) 投資性不動產

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

本公司之投資性不動產以原始成本為入帳基礎，後續衡量採用成本

模式處理。投資性不動產中之房屋及建築物係採直線法，按估計耐用年限10至50年計提折舊。估計耐用年限、殘值及折舊方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

(十一) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年限計提：電腦軟體5年。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，若有估計變動，其影響係推延調整。

(十二) 減損

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

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

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

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

(十三) 金融工具

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

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

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

慣例交易金融資產之認列與除列，係採交易日會計處理。

1. 透過損益按公允價值衡量之金融商品

透過損益按公允價值衡量之金融商品為持有供交易之金融資產。

續後評價時，以公允價值衡量且公允價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額認列為當期損益。

2. 應收款

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

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

認列之減損金額為帳面價值與預期未來現金流量以原始有效利率折現後金額之差額，並藉由備抵科目調整，減損金額認列為當期損益，若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之減損金額，惟該迴轉不應使資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

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

3. 備供出售金融資產

非衍生金融資產且符合下列條件之一者列為備供出售金融資產：

- (1) 被指定為備供出售。
- (2) 非屬下列金融資產：
 - A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產；
 - B. 持有至到期日金融資產；
 - C. 應收款。

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

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。分類為備供出售之權益工具投資，其已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。

(十四) 負債準備

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

(十五) 收入認列

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。

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

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認收入：

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

銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公允價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公允價值。

2. 勞務之提供及其他

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

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

租金收入係按直線基礎於租賃期間內認列為收入。

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

利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十六) 退休福利成本

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

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

(十七) 所得稅

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

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

未分配盈餘加徵稅額列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

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

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

(十八) 每股盈餘

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

(十九) 員工分紅及董監事酬勞

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

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

有關董監事酬勞之會計處理，比照員工分紅規定辦理。

(二十) 營運部門報導

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司之個體財務報告受會計政策、會計假設及估計之影響，管理階層於編製個體財務報告時必須作出適當之專業判斷。

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

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

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

(一) 資產減損評估(商譽除外)

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

本公司民國103年度及102年度認列之資產減損損失均為0元。

(二) 遞延所得稅資產

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

民國103年及102年12月31日，本公司認列之遞延所得稅資產分別為4,728,022元及13,134,531元。

(三) 存貨評價

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

民國103年及102年12月31日，本公司存貨之帳面金額分別為236,487,131元及197,382,736元。

(四) 應計退休金負債之計算

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

民國103年及102年12月31日，本公司應計退休金負債之帳面金額分別為38,676,651元及52,817,864元。

(五) 金融工具評價

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

柒、財務概況

民國103年及102年12月31日，應收款項之帳面金額分別為231,301,114元(已扣除備抵呆帳3,179,283元)及195,915,151元(已扣除備抵呆帳3,179,283元)。

(六) 員工紅利及董監事酬勞

本公司係以估計全年度稅前淨利，考量所得稅率及法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列財務報導期間結束日之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞。民國103年12月31日，本公司估列尚未經股東會決議之應付經理人及員工紅利與董監事酬勞金額為103,140,164元。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金	\$ 333,914	\$ 203,694
支票存款	615,741	95,314
活期存款	229,648,670	128,372,080
合計	<u>\$ 230,598,325</u>	<u>\$ 128,671,088</u>

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動

1. 係持有供交易之非衍生金融資產，內容如下：

	103年12月31日	102年12月31日
受益憑證		
貨幣型基金	\$ 102,925,778	\$ 300,042,351
評價調整	995,788	1,985,593
合計	<u>\$ 103,921,566</u>	<u>\$ 302,027,944</u>

2. 民國103年度及102年度上開透過損益按公允價值衡量之金融資產認列之淨利益分別為1,925,638元及2,325,433元。

(三) 應收款項

	103年12月31日	102年12月31日
<u>應收票據淨額</u>		
非關係人票據	\$ 6,880,457	\$ 4,716,684
減：備抵呆帳	-	-
淨 額	<u>\$ 6,880,457</u>	<u>\$ 4,716,684</u>
<u>應收帳款淨額</u>		
關係人帳款	\$ 125,010,135	\$ 100,021,462
非關係人帳款	65,463,631	61,962,922
小 計	190,473,766	161,984,384
減：備抵呆帳	(3,179,111)	(2,429,199)
淨 額	<u>\$ 187,294,655</u>	<u>\$ 159,555,185</u>
<u>其他應收款淨額</u>		
其他應收款-關係人	\$ 36,346,719	\$ 31,552,759
其他應收款-非關係人	779,455	90,695
小 計	37,126,174	31,643,454
減：備抵呆帳	(172)	(172)
淨 額	<u>\$ 37,126,002</u>	<u>\$ 31,643,282</u>
<u>催收款項淨額</u>		
催收款項	\$ -	\$ 749,912
減：備抵呆帳	-	(749,912)
淨 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

催收款係預計逾1年後方可收回之應收帳款，列為非流動資產項下。

本公司對商品銷售之平均授信期間為30~120天，應收款項均不予計息。有減損應收款項之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日
未逾期有減損	\$ 65,284,994	\$ 61,435,016
已逾期有減損		
逾期 90 天以內	262,180	281,194
逾期 90 至 180 天	-	337,407
逾期 180 天以上	695,912	749,912
合 計	<u>\$ 66,243,086</u>	<u>\$ 62,803,529</u>

柒、財務概況

備抵呆帳變動如下：

	103 年度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
期初餘額	\$ 749,912	\$ 2,429,371	\$ 3,179,283
本期提列(迴轉)	(749,912)	749,912	-
期末餘額	\$ -	\$ 3,179,283	\$ 3,179,283

	102 年度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
期初餘額	\$ 803,912	\$ 2,375,371	\$ 3,179,283
本期提列(迴轉)	(54,000)	54,000	-
期末餘額	\$ 749,912	\$ 2,429,371	\$ 3,179,283

(四) 存貨

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
原 料	\$ 87,444,457	\$ 74,577,801
物 料	22,165,818	15,031,296
半成品及在製品	74,627,657	50,508,128
製 成 品	58,459,309	63,832,590
商 品	416,896	244
贈品盤存	-	59,683
合 計	243,114,137	204,009,742
減：備抵存貨跌價	(6,627,006)	(6,627,006)
存貨淨額	\$ 236,487,131	\$ 197,382,736

認為銷貨成本之存貨相關費損明細為：

	103 年度	102 年度
存貨報廢損失	\$ 4,407,602	\$ 14,130,531
存貨淨盤盈	(1,096,075)	(2,556,971)
合 計(淨額)	\$ 3,311,527	\$ 11,573,560

(五) 以成本衡量之金融資產 - 非流動

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
未上市權股票		
新東陽(股)	\$ 20,000	\$ 20,000
薩摩亞 FU-SHENG INTERNATIONAL INC.	18,481,921	12,254,190
合 計	\$ 18,501,921	\$ 12,274,190

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

本公司於民國103年度及102年度分別以美金207,100元(折合新台幣6,227,731元)及美金414,200元(折合新台幣12,254,190元)取得薩摩亞FU-SHENG INTERNATIONAL INC.股票207,100股及414,200股，持股比率均為19%。

(六) 採用權益法之投資

1. 本公司投資子公司明細如下：

被投資公司名稱	持有股數	帳列金額	持有比例
<u>103年12月31日</u>			
葡眾企業股份有限公司	10,560,000	\$ 952,401,914	60.00%
英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	21,200,000	312,256,205	100.00%
合 計		<u>\$ 1,264,658,119</u>	
<u>102年12月31日</u>			
葡眾企業股份有限公司	960,000	\$ 665,921,528	60.00%
英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	21,200,000	324,423,840	100.00%
合 計		<u>\$ 990,345,368</u>	

2. 本公司於民國 103 年度及 102 年度對採用權益法之子公司投資，依其經會計師查核之同期財務報表採權益法按約當持股比例認列相關損益及其他綜合損益份額如下：

	103 年度	102 年度
採用權益法認列之子公司(損)益份額		
葡眾企業股份有限公司	\$ 667,844,238	\$ 519,215,978
英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	(21,547,751)	2,219,905
合 計	<u>\$ 646,296,487</u>	<u>\$ 521,435,883</u>
其他綜合損益		
國外營運機構財務表換算之兌換差額		
英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	\$ 8,300,029	\$ (4,692,921)
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額 - 確定福利之精算損益		
葡眾企業股份有限公司	(71,740)	64,098
合 計	<u>\$ 8,228,289</u>	<u>\$ (4,628,823)</u>

柒、財務概況

(七) 不動產、廠房及設備

	成 本				
	103.1.1 餘額	本期增添	本期處分	重 分 類	103.12.31 餘額
土 地	\$ 375,950,361	\$ -	\$ -	\$ 67,541,743	\$ 443,492,104
土地改良物	1,925,750	-	-	-	1,925,750
房屋及建築	484,136,708	4,090,101	(11,577,416)	32,002,667	508,652,060
機器設備	799,785,094	9,380,920	(17,674,528)	23,218,061	814,709,547
運輸設備	4,913,817	-	(1,040,952)	142,000	4,014,865
租賃改良	1,426,789	1,104,000	-	2,000,000	4,530,789
其他設備	127,568,017	10,366,283	(10,265,341)	2,722,721	130,391,680
未完工程	-	127,252,186	-	(15,565,302)	111,686,884
合 計	<u>\$ 1,795,706,536</u>	<u>\$ 152,193,490</u>	<u>\$ (40,558,237)</u>	<u>\$ 112,061,890</u>	<u>\$ 2,019,403,679</u>

	成 本				
	102.1.1 餘額	本期增添	本期處分	重 分 類	102.12.31 餘額
土 地	\$ 375,950,361	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 375,950,361
土地改良物	985,750	940,000	-	-	1,925,750
房屋及建築	417,920,078	17,737,674	(285,322)	48,764,278	484,136,708
機器設備	747,960,215	15,377,524	(19,760,856)	56,208,211	799,785,094
運輸設備	5,061,591	281,000	(428,774)	-	4,913,817
租賃改良	1,257,551	169,238	-	-	1,426,789
其他設備	97,045,131	17,821,207	(973,968)	13,675,647	127,568,017
合 計	<u>\$ 1,646,180,677</u>	<u>\$ 52,326,643</u>	<u>\$ (21,448,920)</u>	<u>\$ 118,648,136</u>	<u>\$ 1,795,706,536</u>

	累 計 折 舊				
	103.1.1 餘額	本期提列	本期處分	重 分 類	103.12.31 餘額
土地改良物	\$ 980,416	\$ 171,798	\$ -	\$ -	\$ 1,152,214
房屋及建築	269,846,361	18,533,267	(9,622,550)	2,259,996	281,017,074
機器設備	509,085,937	58,902,326	(17,209,955)	-	550,778,308
運輸設備	4,061,370	237,355	(792,614)	-	3,506,111
租賃改良	669,079	1,083,374	-	-	1,752,453
其他設備	74,616,292	13,579,320	(10,265,341)	-	77,930,271
合 計	<u>\$ 859,259,455</u>	<u>\$ 92,507,440</u>	<u>\$ (37,890,460)</u>	<u>\$ 2,259,996</u>	<u>\$ 916,136,431</u>

	累 計 折 舊				
	102.1.1 餘額	本期提列	本期處分	重 分 類	102.12.31 餘額
土地改良物	\$ 877,162	\$ 103,254	\$ -	\$ -	\$ 980,416
房屋及建築	249,172,841	20,767,713	(94,193)	-	269,846,361
機器設備	472,089,614	55,841,422	(18,845,099)	-	509,085,937
運輸設備	4,230,735	259,409	(428,774)	-	4,061,370
租賃改良	340,587	328,492	-	-	669,079
其他設備	66,212,393	9,377,867	(973,968)	-	74,616,292
合 計	<u>\$ 792,923,332</u>	<u>\$ 86,678,157</u>	<u>\$ (20,342,034)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 859,259,455</u>

	帳面金額	
	103年12月31日	102年12月31日
土 地	\$ 443,492,104	\$ 375,950,361
土地改良物	773,536	945,334
房屋及建築	227,634,986	214,290,347
機器設備	263,931,239	290,699,157
運輸設備	508,754	852,447
租賃改良	2,778,336	757,710
其他設備	52,461,409	52,951,725
未完工程	111,686,884	-
合 計	<u>\$ 1,103,267,248</u>	<u>\$ 936,447,081</u>

上項不動產、廠房及設備提供質押情形請參閱附註八。

(八) 投資性不動產淨額

	土 地	房屋及建築	成本合計	累計折舊	淨 額
102.1.1 餘額	\$ 293,602,528	\$ 26,363,504	\$ 319,966,032	\$ (11,242,637)	\$ 308,723,395
折舊提列	-	-	-	(758,533)	(758,533)
重 分 類	(951,073)	-	(951,073)	-	(951,073)
102.12.31 餘額	292,651,455	26,363,504	319,014,959	(12,001,170)	307,013,789
折舊提列	-	-	-	(259,764)	(259,764)
本期處分	-	(10,574,173)	(10,574,173)	8,788,706	(1,785,467)
重 分 類	(67,541,743)	(3,539,454)	(71,081,197)	2,259,996	(68,821,201)
103.12.31 餘額	<u>\$ 225,109,712</u>	<u>\$ 12,249,877</u>	<u>\$ 237,359,589</u>	<u>\$ (1,212,232)</u>	<u>\$ 236,147,357</u>

柒、財務概況

1. 上項投資性不動產認列後之衡量係採成本模式。
2. 上項投資性不動產 - 土地中包括向債務人收取積欠款項，而取得農地計 5,600,000元，信託登記所有權於本公司前董事長曾水照先生，該地將於所有權移轉予現任董事長曾盛麟先生後，開立保證票據 5,600,000元予本公司作為保全措施。
3. 依據外部獨立專業鑑價公司於民國103年1月10日及103年1月20日所出具之鑑價報告、民國103年及102年12月31日土地之公告現值及房屋之評定標準價格，評估上項投資性不動產民國103年及102年12月31日之公允價值分別為311,470,666元及396,783,573元。鑑於市場無重大跌價現象，推論上述投資性不動產並無減損。
4. 上項投資性不動產於民國103年度及102年度認列之租金收入分別為2,832,000元及7,088,384元，產生租金收入投資性不動產之直接營運費用分別為259,764元及531,520元，未產生租金收入投資性不動產之直接營運費用均為12,118元。

(九) 無形資產淨額

	電腦軟體成本	累計攤銷	淨 額
103.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ -
本期增添 - 單獨取得	11,361,178	-	11,361,178
本期攤銷	-	(150,000)	(150,000)
103.12.31 餘額	\$ 11,361,178	\$ (150,000)	\$ 11,211,178

上項無形資產認列後之衡量係採成本模式。

(十) 預付款項及其他資產

	103年12月31日	102年12月31日
預付貨款	\$ 2,498,071	\$ 2,535,993
預付設備款	39,340,071	58,351,493
預付房地款	84,129,141	43,434,761
其他預付費用	1,055,141	1,504,110
其他流動資產	796,439	484,945
存出保證金	7,820,590	2,420,090
催 收 款	-	749,912
減：備抵呆帳	-	(749,912)
其他金融資產	-	450,000
其他非流動資產 - 其他	15,000,000	15,000,000
合 計	\$ 150,639,453	\$ 124,181,392
流 動	\$ 4,349,651	\$ 4,975,048
非 流 動	146,289,802	119,206,344
合 計	\$ 150,639,453	\$ 124,181,392

催收款係預計逾1年後方可收回之應收帳款，並已全數提列備抵呆帳，請參閱附註六(三)之說明。

(十一) 其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
應付費用		
應付薪資及獎金	\$ 67,017,860	\$ 46,930,777
應付員工紅利	94,828,703	82,332,497
應付董監事酬勞	15,867,718	14,969,545
應付其他費用	43,603,569	29,372,755
小計	221,317,850	173,605,574
其他應付款		
應付設備款	25,359,067	17,936,843
應付營業稅	3,785,207	5,196,748
其他	4,668,758	815,671
小計	33,813,032	23,949,262
合計	\$ 255,130,882	\$ 197,554,836
流動	\$ 255,130,882	\$ 197,554,836
非流動	-	-
合計	\$ 255,130,882	\$ 197,554,836

(十二) 負債準備 - 流動

	103年度	102年度
期初餘額	\$ 500,567	\$ 500,567
本期認列	4,720,071	4,207,971
本期支付	(3,801,740)	(4,207,971)
期末餘額	\$ 1,418,898	\$ 500,567

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

(十三) 員工退休金

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

(1) 確定福利計畫

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

(2)確定提撥計畫

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

2.本公司確定福利計畫之精算假設、計畫資產公允價值之組成百分比、認列之費用、縮減或清償確定福利義務影響數、確定福利義務之組成、確定福利義務現值之變動及確定福利計畫資產現值之變動分別列示如下：

(1) 確定福利計畫之精算假設

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
折現率	2.00%	1.75%
退休基金資產預期報酬率	1.75%	1.75%
薪資調整率	2.00%	2.00%

本公司之確定福利計畫之主要精算假設說明如下：

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

(2) 計畫資產公允價值之組成百分比

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
轉存金融機構	19.12%	22.86%
短期票券	1.98%	4.10%
公債、金融債券、公司債	11.92%	9.37%
股票及受益憑證投資	12.15%	8.41%
國外投資	36.49%	34.31%
其他	18.34%	20.95%
計畫資產公允價值	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

(3) 確定福利計畫認列之費用

	103 年度	102 年度
當期服務成本	\$ 1,129,223	\$ 1,585,846
利息成本	1,008,169	1,193,837
資產預期報酬	(108,696)	(244,815)
縮減清償損(益)	2,810,572	-
淨退休金成本	\$ 4,839,268	\$ 2,534,868

(4) 縮減或清償確定福利義務影響數

	103 年度	102 年度
帳上清償支付數額	\$ 3,537,000	\$ -
縮減清償損(益)	(2,810,572)	-
縮減清償影響數	\$ 726,428	\$ -

(5) 確定福利義務之組成(帳列應計退休金負債)

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
確定福利義務現值	\$ (41,588,080)	\$ (57,859,132)
計畫資產公允價值	2,911,429	5,041,268
計畫剩餘(短絀)	(38,676,651)	(52,817,864)
前期服務成本未攤銷餘額	-	-
已認列確定福利義務	\$ (38,676,651)	\$ (52,817,864)

(6) 確定福利義務現值之變動

	103 年度	102 年度
期初確定福利義務	\$ 57,859,132	\$ 79,850,390
當期服務成本	1,129,223	1,585,846
利息成本	1,008,169	1,193,837
福利支付	(17,830,984)	(14,423,941)
縮減清償影響數	(726,428)	-
確定福利義務精算損(益)	148,968	(10,347,000)
期末確定福利義務	\$ 41,588,080	\$ 57,859,132

(7) 確定福利計畫資產公允價值之變動

	103 年度	102 年度
期初計畫資產公允價值	\$ 5,041,268	\$ 12,667,858
計畫資產預期報酬	108,696	244,815
雇主提撥	3,434,829	3,055,696
福利支付	(5,732,720)	(10,817,380)
計畫資產(損)益	59,356	(109,721)
期末計畫資產公允價值	\$ 2,911,429	\$ 5,041,268

柒、財務概況

(8) 確定福利義務現值、計畫資產公允價值及其經驗調整

	103年12月31日	102年12月31日
確定福利義務現值	\$ (41,588,080)	\$ (57,859,132)
計畫資產公允價值	2,911,429	5,041,268
計畫剩餘(短絀)	<u>\$ (38,676,651)</u>	<u>\$ (52,817,864)</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$ (1,517,396)</u>	<u>\$ 2,326,935</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 59,356</u>	<u>\$ (109,721)</u>

3.本公司之確定提撥計畫於民國103年度及102年度提撥金額認列為當期費用者分別為6,472,468元及5,832,207元。民國103年及102年12月31日尚未支付金額分別為1,689,495元及1,022,608元。該金額已於報導期間結束日後支付。

(十四) 所得稅

本公司民國103年度及102年度，營利事業所得稅稅率均為17%，所得基本稅額稅率均為12%，遞延所得稅資產及負債之相關資訊暨所得稅費用與應付所得稅之調節說明如下：

1. 遞延所得稅資產與負債之組成及其變動分析

	103 年度			
	期初餘額	認列於		期末餘額
		認列於損益	其他綜合損益	
暫時性差異				
提撥退休金超限	\$ 6,701,073	\$ (2,419,240)	\$ -	\$ 4,281,833
呆帳損失超限	255,811	(50,835)	-	204,976
未實現員工福利準備	85,096	156,117	-	241,213
國外營運機構財務報				
表換算之兌換差額	6,092,551	(5,688,408)	(404,143)	-
確定福利精算損益	(1,606,059)	-	15,234	(1,590,825)
未實現土地重估增值	<u>(68,463,273)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(68,463,273)</u>
遞延所得稅利益(費用)		<u>\$ (8,002,366)</u>	<u>\$ (388,909)</u>	
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (56,934,801)</u>			<u>\$ (65,326,076)</u>
遞延所得稅資產	<u>\$ 13,134,531</u>			<u>\$ 4,728,022</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 70,069,332</u>			<u>\$ 70,054,098</u>

	102 年度			
	期初餘額	認列於		期末餘額
		認列於損益	其他綜合損益	
暫時性差異				
提撥退休金超限	\$ 7,402,730	\$ (701,657)	\$ -	\$ 6,701,073
呆帳損失超限	211,713	44,098	-	255,811
未實現員工福利準備	85,096	-	-	85,096
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	5,294,754	-	797,797	6,092,551
確定福利精算損益	134,278	-	(1,740,337)	(1,606,059)
未實現土地重估增值	(68,463,273)	-	-	(68,463,273)
遞延所得稅利益(費用)		\$ (657,559)	\$ (942,540)	
遞延所得稅資產(負債)淨額	\$ (55,334,702)			\$ (56,934,801)
遞延所得稅資產	\$ 13,128,571			\$ 13,134,531
遞延所得稅負債	\$ 68,463,273			\$ 70,069,332

2. 未認列為遞延所得稅資產及負債之項目

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
未認列為遞延所得稅資產		
國外轉投資損失	\$ 62,715,871	\$ 59,083,968

3. 認列於損益之所得稅

當期認列於損益之所得稅費用組成如下：

	103 年度	102 年度
當期所得稅費用	\$ 62,673,966	\$ 64,448,693
未分配盈餘加徵稅額	10,957,198	7,514,196
土地增值稅	-	76,934
以前年度之當期所得稅調整	(3,079,364)	(4,687,370)
遞延所得稅費用	8,002,366	657,559
認列於損益之所得稅費用	\$ 78,554,166	\$ 68,010,012

柒、財務概況

當期會計所得與認列於損益之所得稅費用及期末應付所得稅之調節如下：

	103 年度	102 年度
稅前淨利	\$ 1,021,036,825	\$ 903,772,392
稅前淨利依法定稅率計算之稅額	\$ 173,576,260	\$ 153,641,307
未分配盈餘加徵之稅額	10,957,198	7,514,196
土地增值稅	-	76,934
永久性差異		
國內轉投資利益	(111,434,784)	(88,266,784)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(327,359)	(395,323)
未實現銷貨損益之遞延所得稅	(274,481)	659,688
其 他	-	(155,252)
暫時性差異		
國外轉投資損(益)	9,136,696	(377,384)
以前年度所得稅調整	(3,079,364)	(4,687,370)
認列於損益之所得稅費用	\$ 78,554,166	\$ 68,010,012

	103 年度	102 年度
應計所得稅(當期所得稅)	\$ 73,631,164	\$ 72,039,823
加：期初應付所得稅	48,328,102	48,376,579
減：暫繳及扣繳稅款	(32,288,750)	(29,579,871)
繳納期初應付所得稅	(41,469,234)	(37,744,125)
繳納本期應付所得稅	-	(76,934)
以前年度所得稅調整	(3,079,364)	(4,687,370)
期末當期所得稅負債	\$ 45,121,918	\$ 48,328,102

4. 認列於其他綜合損益之所得稅

	103 年度	102 年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 404,143	\$ (797,797)
確定福利之精算損益	(15,234)	1,740,337
認列於其他綜合損益之所得稅費用	\$ 388,909	\$ 942,540

5. 所得稅核定情形

本公司截至民國101年度止之營利事業所得稅結算申報書，業經稅捐稽徵機關核定在案。

6. 兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 114,180,962	\$ 91,612,752
	103年度	102年度
預期(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	20.81%	19.99%

民國103年度係預計稅額扣抵比率，民國102年度則係實際稅額扣抵比率。

7. 未分配盈餘相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
87至98年度	\$ 127,424,682	\$ 127,424,682
99年度以後	1,210,097,369	1,002,512,266
合計	\$ 1,337,522,051	\$ 1,129,936,948

(十五) 權益

1. 普通股股本

本公司成立於民國60年4月，原始實收資本額為500,000元，嗣經歷年現金增資及盈餘轉增資，民國103年及102年12月31日，額定股本均為1,500,000,000元，實收股本均為1,302,350,400元，每股面額10元，分為130,235,040股。

2. 資本公積

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

以發行股本溢價所產生資本公積撥充資本，不得超過相關法令所規定之限額。

本公司民國103年及102年12月31日之資本公積餘額均為4,363,484元，係來自於庫藏股票交易。

3. 法定盈餘公積

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

4. 特別盈餘公積

依金管會規定，上市櫃公司應就帳列股東權益減項淨額計提特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有減少時，得將多餘特別盈餘公積轉回未分配盈餘。另依金管會於民國101年4月6日發布之金管證發字第1010012865號函令規定，首次採用IFRSs時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數(利益)，因選擇適用國際財務報導準則第1號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

5. 盈餘分配

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

- (1) 股東股息紅利87%。
- (2) 經理人及員工紅利酬勞11%。
- (3) 董事監察人酬勞2%。

本公司於民國102年6月17日經股東會決議通過依照同年3月26日董事會通過民國101年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股3.7元，計481,869,648元，經理人、員工現金紅利60,926,047元及董監事酬勞11,077,463元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞與本公司民國101年度估列之金額並無差異。

本公司於民國103年6月23日經股東會決議通過依照同年3月24日董事會通過民國102年度盈餘分配決議案，決議分配現金股利每股5元，計651,175,200元，經理人、員工現金紅利82,332,497元及董監事酬勞14,969,545元。前述擬配發之員工現金紅利及董監事酬勞金額與民國102年度估列之金額並無差異。

本公司於民國104年3月24日經董事會擬議之民國103年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

項 目	103 年度	
法定盈餘公積	\$ 94,248,266	
現金股利	690,245,712	(每股 5.30 元)
員工現金紅利	87,272,446	
董監事酬勞	15,867,718	

本公司於民國103年度提列之員工紅利及董監事酬勞係依本公司管理階層之盈餘分配計畫，按章程規定之比率估列，並認列為當期薪資費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為股東會決議年度之損益。

有關民國103年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞，尚待預計民國104年6月26日股東常會決議。

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

6. 股利政策

本公司之盈餘分派，應配合整體經營環境及產業成長政策，暨長期財務規劃，以求穩定，永續經營。股利政策以充分反映經營績效、持續擴大資本規模及多角化經營要求，採股票股利發放為主，並將視資金需求狀況及對每股盈餘之稀釋程度，部分以現金股利方式分派。

7. 其他權益

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

(十六) 每股盈餘

	103 年度	102 年度
基本每股盈餘	\$ 7.24	\$ 6.42
稀釋每股盈餘	\$ 7.20	\$ 6.39

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額(分子)	股數(分母)	每股盈餘(元)
<u>103 年度</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本年度淨利	\$ 942,482,659	130,235,040	\$ 7.24
具稀釋作用潛在普通股之影響	-	687,185	
稀釋每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本年度淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 942,482,659	130,922,225	\$ 7.20

柒、財務概況

102 年度			
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本年度淨利	\$ 835,762,380	130,235,040	\$ 6.42
具稀釋作用潛在普通股之影響	-	548,883	
稀釋每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本年度淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 835,762,380	130,783,923	\$ 6.39

普通股加權平均股數如下：

	103 年度	102 年度
普通股加權平均股數	130,235,040 股	130,235,040 股

若企業可選擇採用以股票或現金發放員工紅利之方式，則於計算每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，將該具有稀釋作用之潛在普通股計入加權平均流通在外股數，計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股報導期間結束日之收盤價(考慮除權除息之影響後)，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

(十七) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總

功能別 性質別	103 年度			102 年度		
	屬營業成本者	屬營業費用者	合計	屬營業成本者	屬營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 88,053,695	\$ 194,462,871	\$ 282,516,566	\$ 81,545,424	\$ 176,041,444	\$ 257,586,868
勞健保費用	8,212,436	7,801,157	16,013,593	7,343,579	6,723,144	14,066,723
退休金費用	5,169,097	6,142,639	11,311,736	4,509,570	3,857,505	8,367,075
其他用人費用	3,252,150	2,294,282	5,546,432	3,192,064	2,049,634	5,241,698
折舊費用	72,717,964	19,617,770	92,335,734	71,490,353	15,414,817	86,905,170
攤銷費用	-	150,000	150,000	-	-	-

(十八) 營業收入

本公司營業收入之分析如下：

	103 年度	102 年度
商品銷售	\$ 1,382,618,735	\$ 3,535,939,445
勞務提供	11,129,839	12,418,525
其他	-	361,904
合計	<u>\$ 1,393,748,574</u>	<u>\$ 3,548,719,874</u>

(十九) 其他收入

本公司其他收入之分析如下：

	103 年度	102 年度
銀行存款利息收入	\$ 100,131	\$ 160,696
其他利息收入	15,141	11,430
租金收入	7,094,857	7,088,384
董事酬勞	36,346,719	28,746,259
什項收入	2,341,370	4,488,151
合計	<u>\$ 45,898,218</u>	<u>\$ 40,494,920</u>

(二十) 其他利益及損失

本公司其他利益及損失之分析如下：

	103 年度	102 年度
處分投資性不動產淨(損)益	\$ (1,785,467)	\$ 913,249
外幣兌換淨(損)益	(35,963)	22,058
透過損益按公允價值衡量之金融		
資產淨利益	1,925,638	2,325,433
供出租資產之折舊	(431,470)	(531,520)
什項支出	(2,730,984)	(639,738)
合計	<u>\$ (3,058,246)</u>	<u>\$ 2,089,482</u>

(二一) 財務成本

本公司財務成本之分析如下：

	103 年度	102 年度
銀行借款利息費用	\$ 4,795	\$ 8,342
押金設算利息費用	81,372	123,294
合計	<u>\$ 86,167</u>	<u>\$ 131,636</u>

柒、財務概況

(二) 稅後淨利之其他資訊

本公司稅後淨利已減除下列項目：

	103 年度	102 年度
金融資產減損損失		
應收帳款減損損失	\$ -	\$ -
折舊及攤銷費用		
不動產、廠房及設備之折舊	\$ 92,507,440	\$ 86,678,157
投資性不動產之折舊	259,764	758,533
無形資產之攤銷	150,000	-
合 計	\$ 92,917,204	\$ 87,436,690
於發生時認為費用之研究發展支出	\$ 77,201,476	\$ 86,058,394
員工福利費用		
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 6,472,468	\$ 5,832,207
確定福利計畫	4,839,268	2,534,868
小 計	11,311,736	8,367,075
薪資、獎金及紅利等	282,516,566	257,586,868
合 計	\$ 293,828,302	\$ 265,953,943

(二二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 230,598,325	\$ 128,671,088
應收票據及帳款	194,175,112	164,271,869
其他應收款	37,126,002	31,643,282
存出保證金	7,820,590	2,420,090
其他金融資產	-	450,000
小 計	469,720,029	327,456,329
按公允價值衡量		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	103,921,566	302,027,944
按成本衡量		
以成本衡量之金融資產 - 非流動	18,501,921	12,274,190
合 計	\$ 592,143,516	\$ 641,758,463

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
應付票據及帳款	\$ 103,318,480	\$ 61,320,781
其他應付款	255,130,882	197,554,836
存入保證金	2,900,000	2,900,000
合 計	<u>\$ 361,349,362</u>	<u>\$ 261,775,617</u>

2. 財務風險管理目的

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

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

3. 市場風險

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

(1) 外幣匯率風險

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

有關外幣匯率風險之敏感性分析，主要係針對財務報導期間結束日之外幣貨幣性項目計算。當新台幣對美元升值/貶值10%時，本公司於民國103年度及102年度之淨利將分別減少/增加70元及188,788元。

(2) 利率風險

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

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日之非衍生金融工具利率暴險而決定，假若利率上升/下降0.1%，本公司於民國103年度及102年度之淨利將分別增加/減少229,649元

及128,372元。

(3)其他價格風險

本公司無重大之其他價格風險。

4. 信用風險管理

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

本公司於民國103年度及102年度對甲客戶之銷售金額佔全年銷售淨額分別為73.88%及12.40%，有顯著集中單一客戶進行交易之情況，本公司已針對此項信用風險集中情況，努力拓展新客戶及增加對其他客戶之銷售，以降低此項風險，同時持續評估主要銷售客戶之財務狀況，以降低信用風險。

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

5. 流動性風險管理

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

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

		103年12月31日			
		6個月以內	6~12個月	1~2年	合計
按攤銷後成本衡量					
應付票據	\$	254,743	\$	-	\$ 254,743
應付帳款		103,063,737		-	103,063,737
其他應付款		144,434,461	110,696,421	-	255,130,882
合計	\$	247,752,941	\$	110,696,421	\$ 358,449,362
		102年12月31日			
		6個月以內	6~12個月	1~2年	合計
按攤銷後成本衡量					
應付票據	\$	1,202,621	\$	-	\$ 1,202,621
應付帳款		60,118,160		-	60,118,160
其他應付款		100,252,794	97,302,042	-	197,554,836
合計	\$	161,573,575	\$	97,302,042	\$ 258,875,617

6. 金融工具之公允價值

(1) 按攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

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

(2) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(3) 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

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

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 103,921,566	\$ 302,027,944

7. 具重大匯率波動影響之外幣資產及負債

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

	幣別	<u>103年12月31日</u>		<u>102年12月31日</u>	
		外幣金額	期末匯率	外幣金額	期末匯率
影響本期損益					
金融資產					
現金及約當現金	美元	\$ 22	31.650	\$ 63,341	29.805

(二四) 資本管理

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

本公司民國103年8月11日經董事會決議，發行國內第一次無擔保轉換公債，發行面額上限為10億元，發行期間3年，票面利率0%，募

柒、財務概況

轉換公債，發行面額上限為10億元，發行期間3年，票面利率0%，募得價款之用途為擴建廠房及購置機器設備，於民國103年12月31日尚未發行。

本公司截至民國103年及102年12月31日之負債比率如下：

	103年12月31日	102年12月31日
負債總額	\$ 520,508,760	\$ 435,497,823
資產總額	\$ 3,591,461,434	\$ 3,207,393,270
負債比率	14.49%	13.58%

七、關係人交易

(一)營業收入 - 商品銷售

1. 交易金額

關係人類別	103年度	102年度
子公司	\$ 1,030,499,642	\$ 440,284,724
其他關係人	81,900,104	82,130,760
合計	\$ 1,112,399,746	\$ 522,415,484

銷售予子公司之收入係依合約約定之產品及價格銷售，收款條件為出貨後一至六個月收款。

其他關係人係本公司飲料類產品總經銷商，本公司係依雙方議定之價格銷售予該公司，收款條件為出貨後三至四個月內收款。

2. 未結清餘額(帳列應收帳款 - 關係人淨額)

關係人類別	103年12月31日	102年12月31日
子公司	\$ 111,674,307	\$ 91,627,527
其他關係人	13,335,828	8,393,935
合計	\$ 125,010,135	\$ 100,021,462

(二)推銷費用 - 佣金支出

1. 交易金額

關係人類別	103年度	102年度
子公司	\$ -	\$ 2,229,944,761

本公司於民國103年1月1日與子公司簽訂經銷契約書，於契約中將原自民國93年1月1日起至102年12月31日止委託子公司代銷本公司生產之產品，列入該經銷契約書，並依訂定之經銷價格銷售與子公司，且不再支付代銷佣金。

2. 民國102年12月31日，應付佣金餘額已與其應收帳款淨額互抵。

(三)管理費用 - 租金支出

1. 交易金額

關係人類別	103 年度	102 年度
其他關係人	\$ 2,160,000	\$ 2,160,000

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

2. 民國103年及102年12月31日，所有餘額已結清。

(四)研發費用 - 其他費用減項

1. 交易金額

關係人類別	103 年度	102 年度
子公司	\$ 7,055,000	\$ 5,906,609
其他關係人	-	685,000
合 計	\$ 7,055,000	\$ 6,591,609

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

2. 未結清餘額(帳列其他應收款 - 關係人)

關係人類別	103 年 12 月 31 日	102 年 12 月 31 日
子公司	\$ -	\$ 2,806,500

(五)其他收入 - 不動產租賃

1. 交易金額

關係人類別	103 年度	102 年度
子公司	\$ 3,403,428	\$ 3,260,571
其他關係人	3,691,429	3,691,430
合 計	\$ 7,094,857	\$ 6,952,001

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

2. 民國103年及102年12月31日，所有餘額已結清。

柒、財務概況

(六)其他收入 - 董事酬勞

1. 交易金額

<u>關係人類別</u>	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
子公司	<u>\$ 36,346,719</u>	<u>\$ 28,746,259</u>

上述關係人估列民國103年董事酬勞尚未經該公司股東會決議。

2. 未結清餘額(帳列其他應收款 - 關係人)

<u>關係人類別</u>	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
子公司	<u>\$ 36,346,719</u>	<u>\$ 28,746,259</u>

(七)主要管理階層人員報酬

本公司對主要管理階層人員之當期薪酬如下：

	<u>103 年度</u>	<u>102 年度</u>
短期福利	\$ 41,019,353	\$ 50,413,545
退職後福利	260,190	288,558
其他長期員工福利	-	-
離職福利	-	-
股份基礎給付	-	-
合 計	<u>\$ 41,279,543</u>	<u>\$ 50,702,103</u>

短期福利包括薪資、獎金及員工紅利等

八、質押之資產

下列資產業已提供作為金融機構借款之擔保及履約保證：

	<u>103 年 12 月 31 日</u>	<u>102 年 12 月 31 日</u>
土地	\$ 180,335,928	\$ 180,335,928
房屋及建築	224,224,986	210,927,409
其他金融資產 - 質押定存	-	450,000
合 計	<u>\$ 404,560,914</u>	<u>\$ 391,713,337</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

下列資產業已提供作為金融機構借款之擔保及履約保證：

本公司民國103年12月31日重大之承諾事項及或有事項如下：

(一)本公司因取得銀行融資額度而開立之存出(應付)保證票據為100,100,000元。

- (二)本公司因進口原物料而已開立未使用之信用狀餘額為美金111,108元。
- (三)本公司與葡眾公司為營運之需於民國102年6月28日，以葡眾公司名義與日盛國際租賃股份有限公司簽立小客車租用合約，期間自民國102年7月18日起至105年7月17日止，本公司每月租金274,286元。
- (四)本公司於民國102年8月5日與非關係人簽訂房屋土地預定買賣契約書，購入位於台北市內湖區之土地，其上興建中之地上建物及停車位，本期辦理工程追減，追減金額為5,803,675元，於全部完工後進行總結算，截至民國103年12月31日止，尚未交屋。合約金額及尚未支付金額之約定支付期間如下：

	合約金額	尚未支付金額之約定支付期間		
		3個月內	3-6個月	合計
本公司	\$ 279,806,325	\$ 194,116,325	\$ 2,860,000	\$ 196,976,325

- (五)本公司為擴大生產規模，與各廠商已訂立未完成之重大廠房興建及機電工程契約總價786,000,000元，尚未支付金額為690,450,952元。
- (六)本公司申請在新竹科學工業園區轄屬之龍潭科學園區投資設立葡萄王生技股份有限公司龍潭分公司，業經科技部新竹科學工業園區管理局於民國103年8月13日核准，營運資金預計新台幣940,000,000元，截至民國103年12月31日尚未完成設立登記。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項無。

十二、其他：

本公司民國102年度係委託葡眾公司代銷本公司生產之產品並支付代銷佣金，由於改變市場策略，自民國103年1月1日起停止委託代銷產品，改與葡眾公司簽訂經銷契約書，並依訂定之經銷價格銷售予葡眾公司，且不再支付代銷佣金。該銷售方式修改，致使本公司民國103年度較民國102年度營業收入、推銷費用、營業毛利及營業毛利率降低，營業淨利率升高，營業淨利額則無影響。為便於兩期比較，茲編制民國102年度對葡眾公司銷售採經銷方式之擬制102年度個體綜合損益表比較如下：

柒、財務概況

會計項目	103 年度		102 年度(擬制資料)	
	金額	%	金額	%
營業收入	\$ 1,393,748,574	100.00	\$ 1,318,775,113	100.00
營業成本	(612,694,169)	(43.96)	(563,948,161)	(42.76)
調整前營業毛利	781,054,405	56.04	754,826,952	57.24
與子公司之未實現利益	(9,497,614)	(0.68)	(3,880,519)	(0.30)
營業毛利	771,556,791	55.36	750,946,433	56.94
營業費用				
推銷費用	108,955,581	7.82	139,821,723	10.60
管理費用	253,413,201	18.18	185,182,573	14.04
研究發展費用	77,201,476	5.54	86,058,394	6.53
營業費用合計	(439,570,258)	(31.54)	(411,062,690)	(31.17)
營業淨利	331,986,533	23.82	339,883,743	25.77
營業外收入及支出				
其他收入	45,898,218	3.29	40,494,920	3.07
其他利益及損失	(3,058,246)	(0.22)	2,089,482	0.16
財務成本	(86,167)	-	(131,636)	(0.01)
採用權益法認列之子公司損益之份額	646,296,487	46.37	521,435,883	39.54
營業外收入及支出合計	689,050,292	49.44	563,888,649	42.76
稅前淨利	1,021,036,825	73.26	903,772,392	68.53
所得稅費用	(78,554,166)	(5.64)	(68,010,012)	(5.16)
本期淨利	942,482,659	67.62	835,762,380	63.37
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	8,300,029	0.60	(4,692,921)	(0.35)
確定福利之精算損益	(89,612)	(0.01)	10,237,279	0.78
採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額 - 確定福利之精算損益	(71,740)	-	64,098	-
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(388,909)	(0.03)	(942,540)	(0.07)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	7,749,768	0.56	4,665,916	0.36
本期綜合損益總額	\$ 950,232,427	68.18	\$ 840,428,296	63.73
每股盈餘：				
基本每股盈餘	\$ 7.24		\$ 6.42	
稀釋每股盈餘	\$ 7.20		\$ 6.39	

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：詳附表五。
2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：
 - (1) 資金貸與他人：詳附表一。
 - (2) 為他人背書保證：無。
 - (3) 期末持有有價證券情形：詳附表二。
 - (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表三。
 - (8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表四。
 - (9) 從事衍生工具交易：無。

柒、財務概況

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資情形：詳附表六。
2. 與大陸被投資公司直接或間接重大交易事項資訊：無。

十四、部門資訊

本公司業已依規定於合併財務報告揭露相關營運部門資訊。

葡萄王科技股份有限公司
 資金貸與他人
 民國103年度

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註1)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	個別無抵 押金額	擔保品		對個別對象 金貸與限額	資金貸與總限額
													名稱	價值		
1	英國維京祥鼎 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	上海葡萄王企 業有限公司	應付應收款 - 關係人	是	\$ 419,004 (美金13,239仟元)	\$ 419,004 (美金13,239仟元)	\$ 419,004 (美金13,239仟元)	-	(2)	-	營運週轉	-	-	-	1,385,672 (註2)	1,385,672 (註2)

註1：資金貸與性質：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註2：國外百分之百持股之子公司間從事資金貸與，其總貸與金額以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之五十為限，個別貸與金額亦以不超過母公司最近期財務報表淨值之百分之五十為限。

業、財務概況

葡葡王生技股份有限公司
 期末持有有價證券情形(不含投資子公司、聯營企業及合資控制部分)
 民國109年12月31日

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券 發行人之關係	帳列項目	期		末		公允價值	備註
				票數(單位數)	帳面金額(註2)	持股比例(%)	公允價值		
葡葡王生技(股)公司	貨幣型基金 統一強悍貨幣市場	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動	1,859,865.35	\$ 30,542		\$ 30,542		
"	安泰ING瑞博貨幣市場	"	"	1,800,644.63	30,106		30,106		
"	復華貨幣市場	"	"	1,620,654.50	23,034		23,034		
"	華頓平安貨幣市場	"	"	1,781,975.32	20,240		20,240		
	計			\$ 103,922			\$ 103,922		
葡葡王生技(股)公司	股票 騰聲亞 FU-SHENG INTERNATIONAL	無	以成本衡量之金融資產 - 非流動	621,300.00	\$ 18,482	19%	\$ 18,482 (註4)		
"	新東陽股份有限公司	"	"	2,000.00	20	-	20 (註4)		
	計			\$ 18,502			\$ 18,502		
葡葡企業(股)公司	貨幣型基金 摩根惠林明第一貨幣市場	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 流動	1,366,138.90	\$ 20,371		\$ 20,371		
"	復華貨幣市場	"	"	4,311,119.90	61,273		61,273		
"	統一強悍貨幣市場	"	"	1,242,579.52	20,405		20,405		
	計			\$ 102,049			\$ 102,049		

註1：本表所稱有價證券，係指國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。
 註2：按公允價值衡量者，帳面金額係公允價值評調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額係原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。
 註3：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質押數額、擔保或質借金額及限制使用情形。
 註4：以帳面金額列示。

葡萄王生技股份有限公司
 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
 民國103年度

附表三

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日 (註2)	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料		價格決定之 參考依據	取得目的及 使用情形	其他約 定事項
							所有人	與公司之關係			
葡萄王生技(股)公司	台北市內湖區湖美 段5小段47地號土 地及興建中之地上 建物1個樓層	102/08/05	\$ 285,610	依合約約定支付 ，已支付訂金、 簽約金及第一 期款47,840仟	太子建設 開發(股) 公司	非關係人	-	-	外部獨立專業鑑價 公司出具之鑑價報 告，估價金額較交 易價格為高。	預計供營業 使用，尚未 交屋。	無
葡萄企業(股)公司	台北市內湖區湖美 段5小段47地號土 地及興建中之地上 建物11個樓層	102/08/05	\$ 2,964,880	依合約約定支付 ，已支付訂金、 簽約金及第一 期款444,740	太子建設 開發(股) 公司	非關係人	-	-	外部獨立專業鑑價 公司出具之鑑價報 告，估價金額較交 易價格為高。	預計供營業 使用，尚未 交屋。	無

註1：所取得之資產依規定應選擇者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明選擇結果。

註2：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他促資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

葡葡王生技股份有限公司
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
民國103年度

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形		交易條件與一般交易不 同之情形及原因(註1)		應收(付)票據、帳款		備註 (註2)	
			進(銷)貨 金額	佔總進(銷) 貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		佔總應收(付)票 據、帳款之比率
葡葡王生技(股)公司	葡認企業(股)公司	子公司	銷貨 \$ 1,029,761	73.88%	月結一個月	依合約約定 之價格	-	\$ 111,674	56.59%	-
葡認企業(股)公司	葡葡王生技(股)公司	母公司	進貨 \$ 1,029,761	99.64%	月結一個月	依合約約定 之價格	-	\$ (111,674)	99.12%	-

註1：關係人交易條件如與一般交易條件不同，應於單價及授信期間欄位敘明差異情形及原因。

註2：若有預收(付)款項情形者，應於備註欄中敘明原因、契約定條款、金額及與一般交易型態之差異情形。

葡萄王生技股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國103年12月31日

附表四

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 處理方式	應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額				
					金額	金額							
英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	上海葡萄王企業有限公司	子公司	<table border="1"> <tr> <td>應收關係人款項餘額</td> <td>\$ 419,004</td> </tr> <tr> <td>美金13,239仟元)</td> <td></td> </tr> </table>	應收關係人款項餘額	\$ 419,004	美金13,239仟元)		-	\$ -	-	-	\$ -	-
應收關係人款項餘額	\$ 419,004												
美金13,239仟元)													

葡萄王生技股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國103年度

附表六

金額單位：新台幣千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (註3)
				科目	金額	交易條件	
0	葡萄王生技股份有限公司	葡眾企業股份有限公司	(1)	銷售收入	\$1,029,761	依合約約定之價格	16.61%
0	葡眾企業股份有限公司	葡萄王生技股份有限公司	(2)	應收帳款	111,674	月結一個月	2.08%

註1：母公司填0；子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)。

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：重要交易係採金額達新台幣一億或達母公司實收資本額百分之二十以上者。

葡萄王生技股份有限公司
被投資公司之相關資訊(不含大陸被投資公司)
民國103年度

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		股數	期末持有		被投資公司 本期(增)減	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期末	去年年底		比率	帳面金額			
葡萄王生技(股)公司	英屬維京群島 GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	英屬維京群島	投資控股	\$ 1,081,229	\$ 1,081,229	21,200,000	100.00%	\$ 312,256	\$ (21,364)	(21,548) (註1)	子公司
"	葡萄企業股份有限公司	台灣桃園	食品飲料、化粧品、運 動器材、專業用品等代 理進口、批發、零售	15,000	15,000	1,056,000	60.00%	952,402	1,110,077	667,844 (註2)	子公司
			合 計					\$ 1,264,658		\$ 646,296	

附表五

單位：新台幣千元

註1：已調整存貨賤減交易未實現利益所產生之所得稅影響數(184)千元。
註2：已調整存貨賤減交易未實現利益所產生之所得稅影響數1,798千元。

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

捌、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表：(前後期變動達百分之二十，且變動金額達一仟萬元)

單位：新台幣仟元

項目	年度 12月31日	103年 12月31日	102年 12月31日	差異	
				金額	比率
流動資產		1,965,711	1,829,990	135,721	7.42%
長期投資		-	-	-	-
不動產、廠房及設備		2,067,880	1,820,462	247,418	13.59%
無形資產		11,211	-	11,211	-
其他資產		1,335,228	978,399	356,829	36.47%
資產總額		5,368,819	4,628,851	739,968	15.99%
流動負債		1,463,042	1,218,433	244,609	20.08%
長期負債		-	-	-	-
其他負債		189,069	189,607	-538	-0.28%
負債總額		1,652,111	1,408,040	244,071	17.33%
股本		1,302,350	1,302,350	-	-
資本公積		4,363	4,363	-	-
保留盈餘		1,758,316	1,467,154	291,162	19.85%
其他權益		5,923	(1,973)	7,896	-400%
非控制權益		645,756	448,917	196,839	43.85%
權益總額		3,716,708	3,220,811	495,897	15.40%

分析說明：

- 1.無形資產：主要係103年度增添導入ERP系統之成本所致。
- 2.其他資產：主要係103年度支付之預付房地款所致
- 3.流動負債：主要係103年度獲利增加，使應付員工紅利及董監事酬勞、直銷商獎金及當期所得稅負債亦隨之增加。
- 4.非控制權益：主要係103年度非100%持有之葡眾企業淨利較102年度大幅增加所致。

捌、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

二、經營結果

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	103年度	102年度	增(減)金額	增(減)比例
營業收入淨額		6,282,859	5,639,456	643,403	11.41%
營業成本		721,624	656,433	65,191	9.93%
營業毛利		5,561,235	4,983,023	578,212	11.60%
營業費用		3,961,443	3,653,094	308,349	8.44%
營業利益		1,599,792	1,329,929	269,863	20.29%
營業外收入及支出		89,426	97,350	(7,924)	(8.14)%
稅前淨利		1,689,218	1,427,279	261,939	18.35%
所得稅費用		302,705	245,850	56,855	23.12%
本期淨利		1,386,513	1,181,429	205,084	17.36%
本期其他綜合損益(稅後)		7,702	4,709	2,993	63.56%
本期綜合損益總額		1,394,215	1,186,138	208,077	17.54%
淨利歸屬於母公司業主		942,483	835,762	106,721	12.77%
淨利歸屬於非控制權益		444,030	345,667	98,363	28.45%
綜合損益總額歸屬於母公司業主		950,233	840,428	109,805	13.06%
綜合損益總額歸屬於非控制權益		443,982	345,710	98,272	28.43%

分析說明：

- 1.本年度營業利益及所得稅費用較去年同期增加之主因，係因保健食品市場需求持續提升且子公司-葡眾之直銷會員持續增加，使保健食品銷售增加。
- 2.本年度淨利歸屬於非控制權益較去年同期增加之主因，係因103年度非100%持有之葡眾企業淨利較102年度大幅增加所致。

三、現金流量

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年來自投資及融資活動現金流出(入)量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
1,068,695	1,701,422	1,396,282	1,373,835	—	—

捌、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

項目	年度	103年度	102年度	增減比例
營運活動		1,701,422	1,575,779	7.98%
投資活動		(498,535)	(887,210)	(43.81%)
融資活動		(898,201)	(688,963)	30.38%

分析說明：

- (1)營運活動產生之淨現金流入數較上年度增加，主係本年度營運持續持長，營收增加所致。
- (2)投資活動產生之淨現金流出數較上年度減少，主係本年度有出售較多金融資產以支應預付房地款需求所致。
- (3)融資活動產生之淨現金流出數較上年度增加，主係本年度發放之股利增加所致。
- (4)本公司目前無流動性不足之情況，惟本公司屬於穩定成長階段，如未來年度有資金需求，將考慮銀行借款及發行公司債方式支應。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出(入)量(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
1,373,835	1,434,596	1,402,464	1,405,967	—	—

分析說明：

- (1)營運活動產生之預計淨現金流入數增加，主係預計營運持續持長，營收增加所致。
- (2)投資活動產生之預計淨現金流出數增加，主係預計購置房地產及廠房設備之資本支出增加。
- (3)融資活動產生之預計淨現金流出數減少，主係預計有包含銀行借款及發行公司債之現金流入所致。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本年度經董事會通過於原平鎮物流中心興建廠房，預計總投資金額約新台幣7.86億元，惟因至年報刊印日止尚未完工，僅預付部分工程款，故對財務業務尚無重大影響。

捌、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

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：

- (一) 最近年度轉投資政策：無。
- (二) 獲利或虧損之主要原因、改善計劃：
本公司主要轉投資事業有二：
 1. 葡眾企業股份有限公司
 - (1) 103年度獲利稅後新台幣1,110,077仟元，本公司持股60%，認列收益667,844仟元。
 - (2) 葡眾企業股份有限公司主要銷售本公司生產之保健食品，近年來民眾對養生保健的概念普遍提高，本公司生產之相關產品效果良好，廣受消費者認同，創造了營業佳績。
 2. 上海葡萄王企業有限公司（英屬維京群島葡萄王投資公司100%持有）
 - (1) 上海葡萄王公司103年度淨損新台幣30,154仟元，主係因自有品牌及代工訂單不足，業務未達經濟規模所致。
 - (2) 因自有品牌在大陸開發不易，且需投入較大費用，故短期之改善計畫為將整體業務著重於OEM及ODM訂單，並透過與台灣母公司之更緊密合作，期能增加上海葡萄王公司之業務量。
- (三) 未來一年投資計劃：無。

六、風險事項分析評估最近年度及年報刊印日止之事項：

- (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：
 - 1、利率變動：本公司及子公司除開立信用狀有少數短期借款外，無銀行貸款，故利率變動對本公司影響不大。
 - 2、匯率變動：本公司及子公司之業務，目前係以當地市場及原物料為主，進口原物料及外銷之情況較少，故外幣資產及負債餘額佔總資產及總負債之比率微小，匯率變動對公司的影響有限。
 - 3、通貨膨脹：本公司及子公司所營運地點之物價指數尚屬穩定，並未有重大通貨膨脹情事，本公司將持續注意各地之物價波動情況，適時採取各項因應措施，使影響盡量降低。
- (二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：
 - 1、從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易之事項：無。
 - 2、背書保證之事項：無。
 - 3、資金貸與他人：本公司及子公司最近年度(103)及申報年度(104)截至目前為止，資金貸與他人主要對象係為本公司百分百投資之子公

捌、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

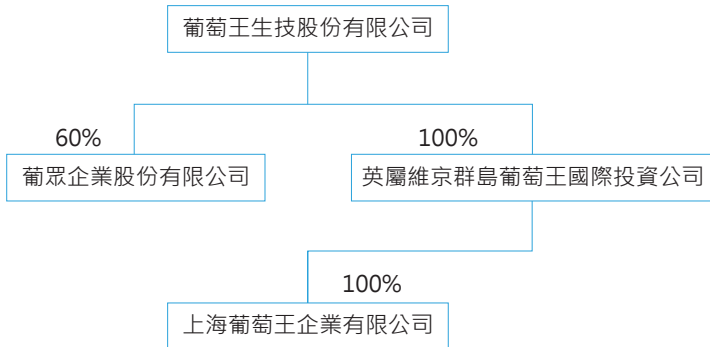
司，並依據本公司「資金貸與他人作業程序」規定辦理。

- (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：因應老齡化社會來臨，未來研發計畫預計將投入延緩衰老功效之保健食品開發，如：預防阿茲海默症、神經退化性疾病、乾眼症功效評估，及第三類安全性評估試驗等，投入研發費用預計為營業額之2.5%以上。
- (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：近年來食安事件頻傳，主管機關對於食品業及藥品業之規範增加且加強監理措施，惟因本公司向來均依主管機關規定進行產品之製造及銷售，故對財務業務影響並非重大。未來將隨時注意主管機關規定之修改，以避免有未能符合新規定之情事。
- (五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。
- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。
- (七) 進行併購之預期效益及可能風險：無。
- (八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：本公司於103年度以自地委建方式進行平鎮生技廠新建工程，預估於105年度投入營運，產能擴充會增加初期資本支出及後續營運成本，對此，本公司將隨時評估產業變化，以降低營運風險。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：本公司因無進貨來源及銷貨對象過度集中之情事，故該風險並非重大。
- (十) 董事、監察人或持股超過百分之十大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：無。
- (十二) 訴訟或非訟事件：有，本公司被訴民事損害賠償事件，惟對本公司財務業務並無重大影響。
- (十三) 其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖



(二)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
葡眾企業股份有限公司	1993/10/22	桃園市中壢區龍岡路3段154巷23號	NTD\$176,000仟元	食品、飲料、化妝品、運動器材、清潔用品等等
英屬維京群島葡萄王國際投資公司 (GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.)	1993/11/30	CITCO Building, Wickhams Cay Road Town Tortola B. V. I	USD21,200仟元	投資控股
上海葡萄王企業有限公司	1994/4/29	上海市松江區車新公路518號	RMB\$140,396仟元	保健食品、生物科技品及相關玻璃容器等

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無

(四)各關係企業營運概況(民國103年度及103年12月31日)

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)(稅後)
葡眾企業股份有限公司	10,560,000	2,766,118	1,151,728	1,614,390	5,827,327	1,283,682	1,110,077	63.07
英屬維京群島葡萄王國際投資公司	675,194	440,152	127,896	312,256	-	(485)	(21,364)	-
上海葡萄王企業有限公司	674,886	415,524	546,899	(131,375)	92,288	(54,818)	(30,154)	-

註：103/12/31之匯率：RMB/NTD=5. 0920

103年度平均匯率：RMB/NTD=4. 8789

玖、特別記載事項

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

103年12月31日

單位：新台幣仟股：%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
葡眾企業股份有限公司	董事	葡萄王生技(股)有限公司 代表人:曾張月 代表人:曾盛斌 代表人:張娜珍	10,560	60
	董事	曾美菁	880	5
	監察人	陳偉民	880	5
英屬維京群島葡萄王國際投資公司 (GRAPE KING INTERNATIONAL INVESTMENT INC.)	董事	張志昇	-	-
	董事	李性祥		
	董事	曾盛斌		
	董事	曾盛陽		
上海葡萄王企業有限公司	董事	張志昇	-	-
	董事	李性祥		
	董事	曾盛斌		
	董事	曾盛陽		
	監事	賴證安		

(六)關係企業合併財務報表聲明書

本公司103年度(自103年1月1日至103年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第27號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：葡萄王生技股份有限公司

董事長：曾盛麟



民國104年3月24日

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、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

拾、最近年度及截至年報刊登日止，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。

葡萄王生技股份有限公司



董事長：





健康專家 · 照顧全家

www.grapeking.com.tw



320桃園市中壢區龍岡路三段60號

No.60, Sec. 3, Longgang Rd., Zhongli Dist., Taoyuan City 320, Taiwan (R.O.C.)

Tel: +886 (3) 457 2121 Fax: +886 (3) 457 2128