



鮮活控股股份有限公司

Sunjuice Holdings Co., Limited

一〇二年度年報



中華民國一〇三年五月七日刊印

信守安全品質讓健康100分
——餐飲業的供應商

查詢本年報之網址如下：

主管機關指定之公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>

本公司網址：<http://www.myfreshjuice.com>

一、發言人、代理發言人、中華民國境內指定代理人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：吳明憲

代理發言人姓名：吳金海

職稱：副總經理

職稱：副總經理

電話：0972522666

電話：0978328005

網址：sam.wu@sunjuice.com.cn

網址：jinhai.wu@sunjuice.com.cn

代理人名稱：黃薰毅

職稱：吳鳳科技大學餐旅管理系 專任助理教授

地址：台北市基隆路二段 190 號 2 樓之一

電話：0919223777

電子郵件信箱：tony7huang@yahoo.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一)本公司：

名稱：鮮活控股股份有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：1st Floor, Windward 1, Regatta Office
Park, P.O. Box 10338, Grand Cayman
KY1-1003, Cayman Islands

電話：+86 512 57515501

(二)主要營運地：

名稱：鮮活食品(昆山)有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號

電話：+86 512 57515501

名稱：鮮活果汁工業(昆山)有限公司

網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

地址：江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號

電話：+86 512 57515501

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.emega.com.tw>

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話：(02) 2327-8988

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：謝明忠、陳慧銘會計師

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

電話：(02) 2545-9988

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

五、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。

六、本公司網址：<http://www.myfreshjuice.com/>

七、董事會名單：

姓 名	職 稱	國 籍	主要經 (學) 歷
黃國晃	董事長	中華民國	嘉義農專農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 Power Keen Limited 董事長 Sunjuice(HK) Limited 董事長 鮮活食品(昆山)有限公司董事長 鮮活果汁工業(昆山)有限公司董事長
林麗玲	董事	中華民國	嘉義農專農業經濟科 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司供應鏈管理部經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司總經理特別助理
王明智	董事	中華民國	台北工專進修補校機械科肄業、專科學校學力鑑定考試及格 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司副總經理 台灣波島股份有限公司副總經理 波力食品工業(昆山)有限公司副總經理 大同股份有限公司工程師 鮮活食品(昆山)有限公司總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理
吳明憲	董事	中華民國	中正大學企業管理學系碩士 愛美神工業股份有限公司業務主任 現代數位科技有限公司負責人 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司管理部經理 愛迪斯科技股份有限公司董事 姜杭生態農業園董事及總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理 鮮活食品(昆山)有限公司副總經理
黃薰毅	董事	中華民國	美國休斯頓大學企業管理碩士 澳洲維多利亞大學國際企業管理博士 全一通運有限公司負責人 泰安旌忠文教基金會執行長 吳鳳科技大學餐旅管理系專任講師兼教務處註冊組組長 吳鳳科技大學餐旅管理系專任助理教授 萬能高級工商職業學校董事長
唐清利	獨立 董事	中國	西南財經大學法學院法學博士 宜賓學院政法系老師 西南財經大學法學院教授、博士生導師 西南財經大學民間金融及法律規範研究所所長 四川省法學會勞動與社會保障法研究會副秘書長 西南財經大學金融安全協同創新中心專職研究員、教授 四川省學術與技術帶頭人後備人選 美國芝加哥大學訪問學者
羅世蔚	獨立 董事	中華民國	中原大學會計系 交通大學高階主管管理碩士學程 資誠聯合會計師事務所副總經理 頤邦科技股份有限公司管理中心暨財務處財務長 上詮光纖通信股份有限公司獨立董事暨薪酬委員 精拓科技股份有限公司監察人 瞻誠科技股份有限公司法人監察人代表人 欣寶電子股份有限公司法人董事代表人

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	6
一、設立日期及公司簡介	6
二、公司沿革	6
三、集團架構	7
四、風險事項	7
參、公司治理報告	8
一、組織系統	8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	37
五、更換會計師資訊	37
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者	37
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	38
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	39
九、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	40
肆、募資情形	41
一、資本及股份	41
二、公司債辦理情形	45
三、特別股辦理情形	45
四、海外存託憑證辦理情形	45
五、員工認股權證辦理情形	45
六、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)辦理情形	45
七、資金運用計畫執行情形	45

伍、營運概況	46
一、業務內容	46
二、市場及產銷概況	55
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	64
四、環保支出資訊	64
五、勞資關係	64
六、重要契約	66
陸、財務概況	67
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	67
二、最近五年度財務分析	71
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書	75
四、最近年度財務報告	76
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	76
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	76
柒、財務狀況及財務績效之檢討與分析事項	77
一、財務狀況比較分析	77
二、財務績效之檢討與分析	78
三、現金流量分析	79
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	79
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	79
六、風險事項分析評估	80
七、其他重要事項	83
捌、特別記載事項	84
一、關係企業相關資料	84
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	86
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	86
四、其他必要補充說明事項	86
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	87
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如有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	92

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

首先，感謝所有股東對鮮活控股的支持與信任。今年公司的營收增長 32.76%，與去年預期吻合，獲利比去年更好，這些可以從股價上體現。如今，股東結構與去年不同，除原始股東外，加入了國內外投資法人，樂見這種多元化的股東結構。我們期盼未來有更大的格局，也需要強大的後勤和股東們的支持。

中國大陸市場一直都是變動、成長的市場，餐飲行業的內需形勢較好。從銷售通路來看，經銷商成長速度高於其他兩大板塊，占比從 59% 提升至 68%。這一強勁的表現，代表未來很多方面可以做的更好。因政策形勢，使得平價和中間價格領域的商品是主核心。展望 103 年，預計在華南、華北、東北地區精耕，陸續設立辦事處，根據市場潮流前景，進一步指導銷售夥伴，進行業務整合；另一個使命是創建新的生產基地。未來的準備工作，在各位股東的支持和全體員工的努力下，我們將全力以赴完成這項任務。公司前期在產品升級、食品安全、人員培訓方面充分準備，員工流動率穩定，為未來發展打造更深厚的基礎。我們會延續過去的軌跡，持續往前推動，今年業績的預估會審慎樂觀。

依公司 102 年獲利能力，為進一步充實股東的收益，股利實行股票和現金配發。在進入資本市場一年多，累積資本市場的鼓勵，整個市值的成長帶動外界對公司給予很好的評價。這些得益於每位股東的協助，才有今天的成就，在現有規模上逐步成長，厚實力量，繼續茁壯。在此非常感謝各位股東對我們的愛護，並將謹記這些，努力向前發展，未來為大家帶來更豐厚的利潤，最終實現共贏！

董事長



一、一〇二年度營業報告書

(一) 營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	102 年度	101 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	1,729,641	1,302,855	426,786	32.76%
營業成本	1,221,654	1,007,518	214,136	21.25%
營業毛利	507,987	295,337	212,650	72.00%
營業費用	203,418	158,206	45,212	28.58%
營業利益	304,569	137,131	167,438	122.10%
營業外收入及利益	17,440	9,174	8,266	90.10%
營業外費用及損失	2,996	6,762	(3,766)	(55.69%)
稅前利益	319,013	139,543	179,470	128.61%
減：所得稅費用	102,261	45,861	56,400	122.98%
稅後純益（損）	216,752	93,682	123,070	131.37%

(二) 預算執行情形：未公開財務預測，不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析：公司專注於高品質內容性產品投入及整合，財務操作一貫穩健，收支狀況良好。

單位：新台幣仟元

年度 項目		102 年度	101 年度	增（減）金額	變動比例 （%）
財務收支	營業收入淨額	1, 729, 641	1, 302, 855	426, 786	32. 76%
	營業毛利	507, 987	295, 337	212, 650	72. 00%
	利息收入	4, 429	1, 050	3, 379	321. 81%
	利息支出	2, 033	5, 265	(3, 232)	(61. 39%)
	稅後純益	216, 752	93, 682	123, 070	131. 37%
獲利能力	資產報酬率（%）	24. 65%	14. 78%	9. 87%	66. 78%
	股東權益報酬率（%）	40. 50%	26. 49%	14. 01%	52. 89%
	純益率（%）	12. 53%	7. 19%	5. 34%	74. 27%
	每股盈餘（元）	12. 27	5. 66	6. 61	116. 78%

(四) 研究發展狀況：

本公司一向注重新產品開發與基礎研究，以天然、健康、安全的產品特徵為導向，持續致力於高品質產品的開發和改良，滿足餐飲個性化原料和工業大宗原物料的需求，持續為客戶提供最佳及客製化的服務。同時，公司積極延聘食品領域專業人才，期能強化研發團隊的創新能力與整合實力，以保持技術領先，102 年度團隊深入市場

調查，重新定位新品研發規劃，增進產品創新與升級，繼續深化本公司在核心競爭力的領先地位，替股東創造最大的價值。

二、一〇三年營運計畫概要

(一)經營方針：

本公司持續紮根餐飲業飲料供應鏈產業，更致力於全球的佈局，以落實公司“信守安全品質讓健康100分 -- 餐飲業的供應鏈”之發展方針，發展以水果製品研發為核心，創建公司成為專業的餐飲行業供應鏈，致力於研究市場流行趨勢，推出更具有時尚特色的新產品，為引領產品朝更天然、健康、營養、美味的方向而努力，秉持為客戶解決問題的經營理念，不斷提升經營效率和品質水準，以追求營收及獲利的成長，同時也創造出更多的股東價值。

(二)預期銷售數量及其依據：

公司102年度營業收入較101年度增長32.76%，預計現有產品之銷售額仍將續增。除了現有的市場及技術基礎，透過參加大型工業原料、酒店餐飲、烘焙等展覽會、舉辦經銷商營銷大會、新產品推廣會。繼續開發新客戶，增加新產品，通路多元化發展，本年度將以培訓輔導、提升專業服務形象為主旨，深化經銷商業務團隊培訓機制，與各地經銷商共同開發維護當地指標客戶及知名中餐系統客戶。

(三)重要之產銷政策：

展望103年，中國大陸大環境經濟增長速度將保持相對平穩，隨著行業發展不斷深入，同業競爭也隨之加劇，公司將面臨更多的挑戰和機會，應對競爭格局的改變，以創新提升價值，繼續保持產品和服務領先優勢，致力於開發高品質產品引領市場，並加快整合資源，引進更先進的生產設備，研發滿足客戶需求之客製化與多元化產品，有利於優化銷售管道。

1、生產策略：

深化精實車間管理理念，致力於成本結構及內部流程之改善，從設備稼動率提高、生產利用率提升、能耗節約改善、物料損耗控制等多方面持續改善與優化，降低製造成本，提高生產效率。持續推動標竿生產等改善活動，以提升作業品質。完成對果粒果醬生產線的製造流程和技術優化建設，積極提升產品品質與多樣化結構，滿足客戶的訂單需求，為擴大與潛在客戶合作奠定基礎。陸續規劃華北、華南地區新工廠佈局，將可促進華北及華南地區的服務及供貨及時性。

結合供應鏈管理，致力於業務預估準確率，改善生產合理化，提高交貨達成率，增加產品出貨周轉率，提升客戶滿意度。

2、銷售策略：

積極開發新產品、新市場、新通路及優質客戶，在產品廣度上增加研發高原汁含量之產品品項；在深度上，原有產品知名度較高的產品上，對特級果汁、黑森林高倍數果汁、優果 C 等產品系列制定較高增長目標，加大市場擴充，持續推動優果 C、鮮綠及含果肉果汁系列的市場佔有率，形成更具競爭力的主力產品；完成對利樂包裝果汁系列、冷凍水果果泥的開發和導入市場，提升公司在水果加工領域的專業形象。以印度芒果原漿的推廣成果，尋求與全球優質產品的貿易合作，優化產品組合；持續推動口感添加物、凍果銷售，深化原汁產品、糖漿

品項，以進一步促進各類型新客戶的開發和合作，如餐飲連鎖體系、食品工廠體系、經銷商體系等。

3、研發策略：

依各類型客戶需求與其共同開發新產品，為客戶提供量身訂作的客製化配方，讓客戶在通路上擁有與眾不同的區隔。研發部內設有小型實驗工廠，為提升產品品質與多樣化結構，已完成先進實驗型無菌灌裝設備的啟用，加以優化生產工藝流程和技術。研發團隊不斷貼近市場和客戶，定期走訪深入市場，保持與客戶緊密互動，共同討論及檢討開發新品，深化客戶合作關係。提供自研發創意、成本分析、試產及產品製成的一貫化小型實驗工廠，有效加速新品的開發及量產的速度。

三、未來公司發展策略

- (一) 定位為餐飲業的供應鏈，以水果製品研發為核心，產品根據通路特徵需求往多元化方向發展。
- (二) 積極拓展客戶與市場佔有率，深耕客戶，加快資源整合，優化銷售通路效益，提升客戶滿意度和品牌美譽度。
- (三) 以核心競爭力主劑的生產控管，形成可複製的區域型工廠。
- (四) 確保重要原物料採購目標，形成履歷化生產前端作業，成為完整生產履歷工廠。
- (五) 發展符合天然、健康、原味水果原漿及果粒產品，滿足大眾高品質的生活需要。
- (六) 積極與國際市場接軌，成為全球供應鏈一分子。
- (七) 持續加強公司治理及企業社會責任，以追求公司之永續發展。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境影響

- 1、新進同業之間的競爭日益激烈，尤其是具有水果物料原產地優勢的廠家競爭將使產品的價格壓力與日俱增，在激烈的市場競爭壓力下，除需持續提供價格競爭優勢之產品外，更需為客戶提供穩定、安全的產品品質及多樣化產品選擇。
- 2、為了因應工資成本逐年上升，增加營運成本，逐步導入自動及半自動化設備，減低原物料採購和運輸成本。
- 3、由於中國大陸政府在 101 年 12 月公佈的八項規定，高端餐飲遭遇“寒冬”，這一年以來，餐飲行業也被擠出泡沫，業內呼籲高端餐飲要轉型，回歸餐飲本質。經濟的快速發展對中國餐飲業發展的影響是不可忽視的，中國仍是個發展中國家，在拉動內需的大前提下，餐飲業仍將繼續佔領“金字塔的中段市場”，餐飲行業應該在這個市場中建立自己的體系，做出自己的特色。消費轉型升級、拉動內需經濟、城鎮化將進一步拉動大眾餐飲及飲品的發展。為因應餐飲行業的轉型升級，滿足客戶對於更優質原物料的需求，整合原物料資源，配合中式餐飲客戶通路開發，及韓潮來襲的休閒咖啡市場培育，重視品牌塑造和創新能力的延伸。

(二) 法規環境影響

- 1、公司對於生產過程產生的污水均在廠內進行合理處理，確保水質達到國家規定的放流標準，降低對環境造成的污染，秉持善盡企業社會責任與符合世界有關環境

品質要求。

- 2、對於相關食品安全管理規定之修正和新法令頒布，預先進行對股東權益最佳的準備及規劃，將不確定風險降至最低。
- 3、對於中國大陸食品產業為深化食品非法添加和濫用食品添加劑的法規整治規劃，配合產品營養成分標示的施行，預先做好各項符合法規的要求與準備工作，加強對上游供應商的考核管理，啟動預防機制，確保符合相關法律法規的要求。

(三) 總體經營環境之影響

- 1、反應消費市場的良好趨勢，未來餐飲市場仍保持良性發展，對現調飲品物料之需求亦將明顯增長。依據市場相關分析報告和行業發展變化，需更加注重預算機制，優化產品組合，提升較佳的財務結構，與客戶及供應商維持密切聯繫，保持敏感的市場嗅覺，降低經營的風險。
- 2、針對未來經濟發展的不確定性，加強財務資料的即時性，提供決策部門做最正確的綜合判斷。
- 3、原物料成本維持高價位，用工成本居高趨勢，適時推出高品質高附加值產品，儲備多元化人才，致力於員工工作效率的提高，持續保持公司綜合競爭力，提高經營效益。
- 4、業態多元化發展，國外資本和實力雄厚的企業不斷進入，同業競爭升級，隨著市場競爭層次越來越高，在提升自身的競爭力上，加大儲備多元化人才，以適應和滿足客戶的需求變化，建立創新模式進入消費者生活。

在此，謹代表本公司全體同仁由衷感謝各位股東長期以來對本公司的支持與愛護。公司也將持續努力，秉持“信守安全品質讓健康 100 分”的經營理念，成為餐飲業的卓越供應鏈，以創造股東最大權益。

敬祝 各位股東

身體健康，萬事如意！

鮮活控股股份有限公司



董事長 黃國晃



總經理 王明智



財務主管：張可欣



貳、公司簡介

一、設立日期及公司簡介：

鮮活控股股份有限公司(以下簡稱鮮活控股或本公司)係於民國 99 年 1 月 12 日設立於開曼群島，為第一上櫃之主體，並透過境外投資控股公司 Power Keen Limited(Samoa)及 Sunjuice (Hong Kong) Limited，分別轉投資中國大陸鮮活食品(昆山)有限公司(原名稱為鮮活實業(昆山)食品工業有限公司)及鮮活果汁工業(昆山)有限公司。

本公司為一多元化果汁飲品原料供應商，主要產品包含有濃縮果汁、果粉及果粒等果汁飲品調製材料，主要係用以作為各式果汁飲品之基底及口感食材。產品銷售範圍自各式連鎖餐飲業至食品加工廠，並同時透過地區經銷商作為通路的方式，將產品推廣至中國大陸各地區。另本公司藉由引進全球各產區優質果汁原漿及水果物料，以嚴謹之製程、多年開發之技術、先進殺菌系統及潔淨冷灌裝加工生產，提供客戶安全及多樣化之產品選擇，作為餐飲業及外賣飲料店調配果汁飲品之材料，或食品工廠用於生產水果風味食品使用之添加原料。

二、公司沿革：

時 間	重 要 記 事
087 年 02 月	於江蘇省昆山市成立鮮活實業(昆山)食品工業有限公司
091 年 10 月	於上海成立鮮活實業(昆山)食品工業有限公司上海分公司
098 年 05 月	於香港成立 Sunjuice (Hong Kong) Limited
098 年 09 月	於江蘇省昆山市成立鮮活果汁工業(昆山)有限公司
098 年 12 月	正式導入 ERP 管理系統
098 年 12 月	於薩摩亞成立 Power Keen Limited(Samoa)
099 年 01 月	於開曼群島成立鮮活控股股份有限公司
099 年 05 月	提供世博會園區多家餐飲企業特製飲料產品
099 年 12 月	與昆山市張浦鎮姜杭村經濟合作社於張浦鎮合資成立昆山姜杭生態農業科技開發公司
100 年 03 月	正式遷廠至中國大陸江蘇省昆山市張浦鎮俱進路
100 年 04 月	新增現調果汁機業務項目推廣
100 年 07 月	中試車間(小型實驗工廠)設立
100 年 09 月	鮮活果汁取得蘇州市政府認定為蘇州市農業產業化龍頭企業
101 年 03 月	鮮活果汁正式取得中國質量認證中心之食品安全管理體系認證證書
101 年 08 月	鮮活實業(昆山)食品工業有限公司更名為鮮活食品(昆山)有限公司
101 年 09 月	本公司正式於證券櫃檯買賣中心掛牌上櫃
101 年 11 月	鮮活果汁通過蘇州市安全生產監督管理局之安全生產標準化評審
101 年 12 月	鮮活果汁獲江蘇省昆山市政府給予優良企業回臺上市獎勵金
102 年 02 月	鮮活果汁被江蘇省蘇州品質技術監督局認定為“2012 年蘇州名牌產品”

時 間	重 要 記 事
102 年 03 月	鮮活果汁獲昆山市政府表彰為“2012 年環境保護工作先進企業”
102 年 03 月	鮮活果汁中試車間（小型實驗工廠）引入先進實驗型無菌灌裝設備
102 年 05 月	鮮活食品(昆山)有限公司上海分公司（原鮮活實業(昆山)食品工業有限公司上海分公司）註銷
102 年 11 月	鮮活果汁高潔淨安全生產車間竣工投產
102 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司被評定為蘇州市外資研發機構
102 年 12 月	遴選 100 位優秀員工赴台灣旅遊
102 年 12 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司被評定為江蘇省農業科技型企業
103 年 01 月	鮮活果汁工業（昆山）有限公司獲江蘇省企業信用管理貫標證書

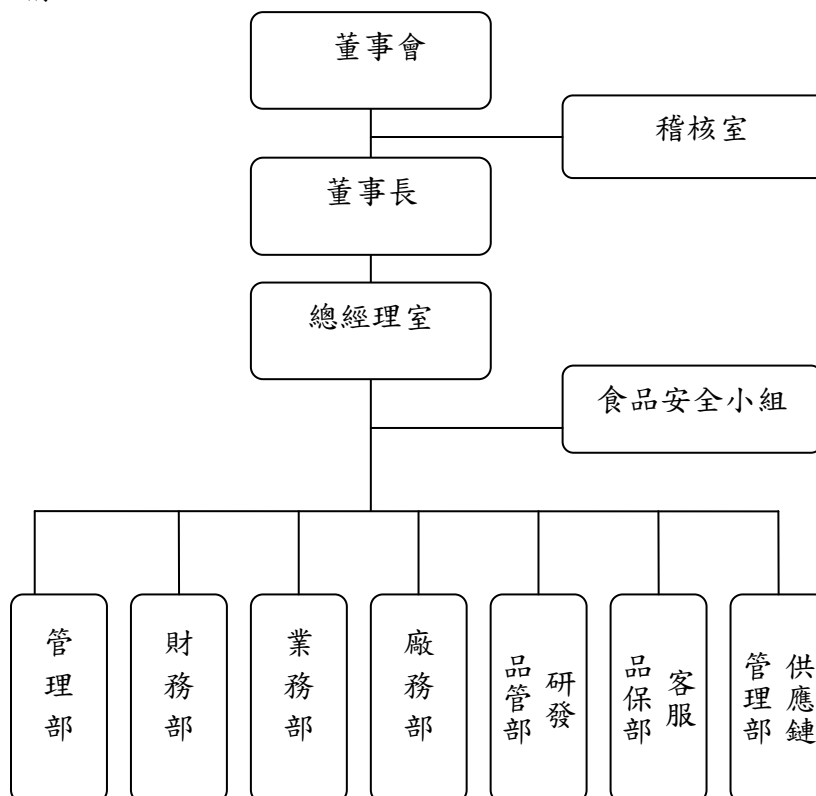
三、集團架構：請詳本年報第八章之特別記載事項。

四、風險事項：當地關於總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令等風險事項，請詳本年報第七章之風險事項評估及其他重要事項說明。

參、公司治理

一、組織系統

(一) 公司組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門	主要業務內容
董事會	公司經營方針、目標、策略的制訂，督導各項作業的落實與執行，對未達預期目標者進行檢討、改善，並擬定對策。
稽核室	內控制度的研討、稽核、維護並協助各單位解決問題，改善作業流程及提高工作效率。
董事長	對公司經營業務做成政策性指示及目標方針之訂定，並任命主要經理人對業務之執行推展。
總經理室	執行「董事會」之決議，綜理公司一切事務。
食品安全小組	依據 ISO22000 食品安全管理系統之要求，建立書面食品安全體系含食品安全手冊、程序、標準(操作標準、作業指導書、規範等)、記錄。
管理部	負責人事、總務、安全、運輸管理、資訊及對外的公共關係維護。
業務部	負責年度業務預算的擬定並有效達成，客戶管理、維持及產品運用技術指導，市場調查、開發，帳款回收。
財務部	負責公司資金規劃、管理及調度；成本計算、各項管理報表的產出及稅務規劃。
廠務部	負責公司產品的生產並配合公司達成產銷一致，將庫存降到合理範圍。
研發品管部	負責公司產品研發及技術，並協助品保部門制定相關檢測標準。
客服品保部	負責公司產品從原料到成品的一系列管控，客訴處理及品質體系的建立及維護。
供應鏈管理部	負責公司採購、倉儲管理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人

1. 董事及監察人資料

103 年 4 月 8 日 單位：仟股																	
職 稱	姓 名	選(就)任日期	任 期	初次選任日期	選任時持有股份		現 在 持 有 股 數		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董事長	黃國晃	100.6.29	3 年	99.1.12	8,100	54.00%	5,578,488	31.62%	3,251,592	18.43%	0	0	嘉義專農業機械科 臺灣鮮活實業有限公司負責人 農帝貿易股份有限公司業務經理 萬能高級工商職業學校教師 臺灣運動會劍道裁判 臺灣劍道協會副會長	Power Keen Limited 董事長 Sunjuice(HK) Limited 董事長 鮮活食品(昆山)有限公司董事長 鮮活果汁工業(昆山)有限公司董事長	董事 董事	林麗玲 黃薰毅	配偶 兄弟
董事	林麗玲	100.6.29	3 年	100.6.29	5,400	36.00%	3,251,592	18.43%	5,578,488	31.62%	0	0	嘉義專農業經濟科 鮮活實業（昆山）食品工業有限公司供應鏈管理部經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司總經理特別助理	鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理特別助理	董事長 董事	黃國晃 黃薰毅	配偶 二親等屬
董事	王明智	100.6.29	3 年	100.6.29	0	0	1,129,392	6.40%	0	0	0	0	臺北工專進修補校機械科肄業、專科學校學力鑑定考試及格 鮮活實業（昆山）食品工業有限公司副總經理 台灣波島股份有限公司副總經理 波力食品工業（昆山）有限公司副總經理 大同股份有限公司工程師	鮮活食品(昆山)有限公司總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理	無	無	無
董事	吳明憲	100.6.29	3 年	100.6.29	0	0	763,248	4.33%	173,000	0.98%	0	0	中正大學企業管理學系碩士 愛美神工業股份有限公司業務主任 現代數位科技股份有限公司負責人 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司管理部經理	愛迪斯可科技股份有限公司董事 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司執行董事兼總經理 鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理 鮮活食品(昆山)有限公司副總經理	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	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	黃薰毅	100.6.29	3年	100.6.29	0	0	0	0	0	0	0	0	美國休斯頓大學企業管理碩士 澳洲維多利亞大學國際企業管理碩士 全一通運有限公司負責人 泰安旌忠文教基金會執行長 吳鳳科技大學餐旅管理系主任	吳鳳科技大學餐旅管理系專任助理教授 萬能高級工商職業學校董事長	董事長	黃國晃	兄弟
獨立董事	唐清利	100.6.29	3年	100.6.29	0	0	0	0	0	0	0	0	西南財經大學法學院法學博士 西南財經大學法學院政法系老師	西南財經大學法學院教授、博士生導師 西南財經大學民間金融及法律規範研究所所長 西南財經大學金融安全協同創新中心專職研究員、教授 四川省法學會勞動與社會保障法研究會副秘書長 四川省學術與技術帶頭人後備人選 美國芝加哥大學訪問學者	無	無	無
獨立董事	羅世蔚	100.6.29	3年	100.6.29	0	0	0	0	0	0	0	0	中原大學會計系 交通大學高階主管管理碩士課程 資誠聯合會計師事務所副總經理	頤邦科技股份有限公司管理 中心副總暨財務長 上詮光纖通信股份有限公司 獨立董事暨薪酬委員 精拓科技股份有限公司監察人 瞻誠科技股份有限公司法人 監察人代表人 欣寶電子股份有限公司法人 董事代表人	無	無	無
監察人	汪家瀚	100.6.29	3年	100.6.29	0	0	0	0	0	0	0	0	大同大學機械工程學系 上海知識產權服務中心知識產權課程講師 台一國際專利商標事務所專利處副理	上海建毅商標代理有限公司總經理 上海唯源專利代理有限公司總經理	無	無	無
監察人	楊士進	100.6.29	3年	100.6.29	0	0	158,400	0.90%	158,400	0.90%	0	0	萬能高級工商職業學校汽修科畢業	育騰食品行業務主任	無	無	無
監察人	陳建昇	100.6.29	3年	100.6.29	0	0	79,200	0.45%	0	0	0	0	嘉義農專農業機械科肄業	柳川食品行經理	無	無	無

2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註）										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事 數
	商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關科 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
黃國晃	無	無	✓	無	無	無	無	無	無	無	✓	無	✓	✓	無
林麗玲	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	✓	無	✓	✓	無
王明智	無	無	✓	無	無	無	✓	無	無	無	✓	✓	✓	✓	無
吳明憲	無	無	✓	無	✓	✓	✓	無	無	無	✓	✓	✓	✓	無
黃薰毅	無	無	✓	✓	✓	✓	無	✓	✓	✓	✓	無	✓	✓	無
唐清利	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
羅世蔚	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
汪家瀚	無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無	✓	✓	✓	無
楊士進	無	無	✓	✓	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳建昇	無	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、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

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

103年4月8日 單位：仟股

職 稱	姓 名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	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
總經理	王明智	99.3	1,129,392	6.40%	0	0	0	0	臺北工專進修補校機械科肄業、專科學校學力鑑定考試及格 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司副總經理 台灣波島股份有限公司副總經理 波力食品工業(昆山)有限公司副總經理 大同股份有限公司工程師	(註1)	無	無	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理	吳明憲	101.4	763,248	4.33%	173,000	0.98%	0	0	中正大學企業管理學系碩士 愛美神工業股份有限公司業務主任 現代數位科技股份有限公司負責人 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司管理部經理	(註2)	無	無	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司副總經理	吳金海	102.2	0	0.00	0	0	0	0	廈門大學金融系 波力食品工業(昆山)有限公司福建區業務課長 廈門華都集團有限公司食品部櫃長 福建建中(集團)有限公司銀利商場現場經理 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司業務部經理	(註3)	無	無	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司研發部經理	蔡位輝	95.12	0	0	0	0	0	0	無錫輕工大學糧食工程學科碩士 和路雪(中國)有限公司項目專案負責人 華寶香精香料(上海)有限公司應用工程師 波力食品工業(昆山)有限公司研發課課長 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司研發部經理	無	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	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
鮮活果汁工業(昆山)有限公司廠務部經理	王永洪	94.1	0	0	0	0	0	0	昆山大漁中學 波力食品工業(昆山)有限公司廠務部經理 昆山線路板廠維修科科长 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司廠務部經理	無	無	無	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司客服品保經理	陳瑞松	99.5	0	0	0	0	0	0	淡江大學物理系 晶遠光學工程股份有限公司設計工程師、研發部副理、工程部經理 訊技科技股份有限公司光學軟體工程師及講師 鮮活實業(昆山)食品工業有限公司客服品保經理	無	無	無	無
財務部經理	張可欣	96.8	0	0	0	0	0	0	中華大學財務管理系 慶泰樹脂化學股份有限公司總經理特別助理 野實科技股份有限公司財務兼管理部副理	(註4)	無	無	無
稽核室經理	吳柏寬	100.2	0	0	0	0	0	0	淡江大學資訊管理學系 鼎新電腦股份有限公司顧問師 友達光電股份有限公司工程師 帝緯系統整合股份有限公司系統設計師	(註5)	無	無	無

註1：鮮活控股股份有限公司董事、鮮活食品(昆山)有限公司總經理、鮮活果汁工業(昆山)有限公司總經理

註2：鮮活控股股份有限公司董事、愛迪斯科科技股份有限公司董事、昆山姜杭生態農業科技開發有限公司執行董事兼總經理、鮮活食品(昆山)有限公司副總經理

註3：鮮活食品(昆山)有限公司副總經理

註4：鮮活食品(昆山)有限公司財務部經理、鮮活果汁工業(昆山)有限公司財務部經理

註5：鮮活食品(昆山)有限公司稽核室經理、鮮活果汁工業(昆山)有限公司稽核室經理

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		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		無 有 領取 來自 子公 司以 外轉 資事 業酬 金				
		報酬(A)		退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等€		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)			員工認股權憑證得認購股數(H)		取得員工權利新股股數(I)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司(註)	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	黃國晃	1,051	3,372	0	0	1,338	1,338	79	79	2.21%	0	5,245	0	0	0	0	0	0	4.63%	
董事	林麗玲																			
董事	王明智																			
董事	黃薰毅																			
董事	吳明憲																			
獨立董事	唐清利																			
獨立董事	羅世蔚																			

註：1. 截止年報刊印日止，擬議發放董監酬勞業經股東會之前董事會通過，待股東常會通過。

2. 擬議分配之酬勞係依 101 年實際發放比例之預估值。

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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	黃國晃、 林麗玲、 王明智、 吳明憲、 唐清利、 羅世蔚、 黃薰毅	黃國晃、林麗玲、王明智、 吳明憲、唐清利、羅世蔚、 黃薰毅	黃國晃 林麗玲 王明智 吳明憲 唐清利 羅世蔚 黃薰毅	唐清利、羅世蔚、黃薰毅、 林麗玲、吳明憲
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	無	黃國晃、王明智
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	無	無
100,000,000 元以上	無	無	無	無
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司(註)	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	汪家瀚	0	0	802	802	88	88	0.41%	0.41%	無
監察人	陳建昇									
監察人	楊士進									

註：1. 截止年報刊印日止，擬議發放董監酬勞業經股東會之前董事會通過，待股東常會通過。2. 擬議分配之酬勞係依 101 年實際發放比例之預估。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名		
	前三項酬金總額(A+B+C)		
	本公司	財務報告內所有公司	
低於 2,000,000 元	汪家瀚、陳建昇、楊士進	汪家瀚、陳建昇、楊士進	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無	
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無	
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無	
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無	
100,000,000 元以上	無	無	
總計	3 人	3 人	

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)	退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	王明智	0	1,231	0	0	0	4,083	0	0	0	0	2.45%	0	0	0	0	無
副總經理	吳明憲																
副總經理	吳金海																

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	王明智、吳明憲、吳金海	吳明憲、吳金海
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	王明智
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	無	無
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	3 人	3 人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

職稱		姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	王明智	0	0	0	0
	副總經理	吳明憲				
	副總經理	吳金海				
	財務經理	張可欣				

註：截止年報刊印日止，擬議不發放員工現金紅利，待股東常會通過。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比率

單位：新台幣仟元

職稱	酬金總額及其占稅後純益之比例(%)			
	101 年度		102 年度	
	金額	%	金額	%
董事、監察人酬金(註)	11,238	12.00	10,924	5.04
總經理及副總經理	5,443	5.81	5,314	2.45

註：含兼任員工領取的相關酬金；截止年報刊印日止，擬議發放董監酬勞業經股東會之前董事會通過，待股東常會通過。

2. 給付酬金之政策、標準及組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

A、董事、監察人

董事及監察人之酬金包含報酬、業務執行費及盈餘分配之酬勞，董事及監察人之酬金、業務執行費係於章程中明訂，並參酌同業水準及根據其對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發。

B、總經理、副總經理

總經理及副總經理之酬金，包含薪資、獎金等，係依所擔任之職位、所承擔的責任與經營績效及未來風險之關聯性，並參考同業對於同類職位之水準發放之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會共開會(A) 5 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列） 席次數 B	委託出 席次數	實際出（列）席 率（%） 【B/A】	備註
董事長	黃國晃	5	0	100	
董事	林麗玲	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
董事	王明智	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
董事	吳明憲	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
董事	黃薰毅	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
獨立董事	唐清利	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
獨立董事	羅世蔚	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
監察人	汪家瀚	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
監察人	楊士進	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任
監察人	陳建昇	5	0	100	100 年 6 月 29 日選任

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：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

1、本公司於 102 年 8 月 9 日董事會決議通過 101 年董監酬勞金額分配暨員工紅利案，該次會議已依「公開發行公司董事會議事辦法」第 18 條之規定，全程錄音錄影存證，每位董事於決議本人之董監酬勞金額分配時未參與表決，經理人於決議員工紅利時並未參與表決。

2、本公司於 102 年 12 月 27 日董事會決議通過經理人年終獎金及薪酬案，該次會議已依「公開發行公司董事會議事辦法」第 18 條之規定，全程錄音錄影存證，於決議經理人年終獎金及薪酬時經理人並未參與表決。當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於 101 年 12 月 28 日遵循「董事會績效評估辦法」第 4 條之相關規範辦理，提報 102 年 3 月 15 日第一季董事會報告。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於 102 年 12 月 28 日遵循「董事會績效評估辦法」第 4 條之相關規範辦理，提報 103 年 3 月 14 日第一季董事會報告。

(二)監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會共開會(A) 5 次，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列） 席次數 B	實際出（列）席 率 (%) 【 B/A 】	備註
監察人	汪家瀚	5	100	100年6月29日選任
監察人	楊士進	5	100	100年6月29日選任
監察人	陳建昇	5	100	100年6月29日選任

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）：本公司監察人曾參與本公司102年6月4日之股東常會，與股東進行面對面溝通，此外監察人可依其權責隨時與公司員工、股東及其他利害關係人聯絡。

（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）：

1. 本公司內部稽核主管定期與監察人溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，若有特殊狀況時，內部稽核主管將即時通知監察人。本公司監察人與內部稽核主管溝通狀況良好。

2. 本公司監察人將視實際需要，委請本公司簽證會計師報告查核結果。

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

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人制度處理股東建議事項。 (二)本公司目前與主要股東關係良好，並能隨時掌握主要股東名單。 (三)本公司與關係企業之資產、業務及財務會計等皆獨立運作，亦均依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」訂有「關係企業集團相互間財務業務作業規範」、「對子公司監理與管理」作業，落實對子公司風險控管機制。彼此間之風險控管機制及防火牆已適當建立。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司設有二席獨立董事且依照「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定辦理。 (二)本公司財會單位定期評估會計師事務所及簽證會計師之獨立性，本公司選任之會計師事務所及簽證會計師皆與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。	無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司由專人擔任訴訟及非訟代理人，可作為與利害關係人溝通管道。	無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一)本公司已架設公司網站作業，網站中將揭露相關財務資訊及公司治理資訊。 (二) 1. 指定專人負責公司資訊之歸集及揭露： 本公司財務部指派專人負責資訊歸集及揭露工作，運作順暢。 2. 落實發言人制度： 本公司由副總經理吳明憲擔任發言人，副總經理吳金海擔任代理發言人。 3. 法人說明會過程放置於公司網站及上傳至資訊觀測站，供投資人查閱。	無重大差異。

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
五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形	(一) 本公司已於100年第三季召開董事會通過設置薪酬委員會及其「薪酬委員會組織章程」，於100年第四季召開董事會通過聘任薪酬委員會之委員，以強化公司治理之運作，並於101年度第一季召開董事會決議增訂「薪資報酬委員會運作管理控制作業」。 (二) 本公司之薪酬委員會已分別於101年度第一季召開會議通過董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策制定及以及經理人月薪資結構及給付金額案，並分別於101年、102年第四季召開會議通過經理人對應年度年終獎金及薪酬案，運作順暢。 (三) 薪資報酬委員會委員共有三人，第一屆「薪資報酬委員會」召集人為羅世蔚委員，本屆薪資報酬委員會截至年報刊印日止已召開兩次會議，運作順暢。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，惟經營團隊皆以公司治理實務守則之綱要執事，且本公司目前已選任二席獨立董事、三席監察人及內部稽核人員，依內部控制制度執行定期檢核，以落實公司治理之運作及推動。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）： (一) 利害關係人之權利 A、員工權益及僱員關懷： 1. 公司秉持著“以人為本”的理念，設有工會制定多項福利制度，例如，婚喪慰問金、三節禮品等。 2. 每年定期組織員工健康檢查，辦理換發員工健康證。 3. 定期進行消防演練及消防知識宣導，落實安全教育，消除生產流程、設施設備的安全隱患，保障員工職業健康，將安全事故發生概率降至最低 4. 重視員工意見，勞資關係和諧，員工可透過開放溝通之方式向管理部負責人事單位或適當的高階主管溝通以維持良好關係，因此，迄今並無重大勞資糾紛情事發生。本公司有關勞資關係之一切措施，均依相關法令，實施良好，任何有關勞資關係之新增或修訂措施，均經勞資雙方充分協議溝通後才定案，以達勞資雙贏局面。 B、投資者： 1. 公司除不定期召開法人說明會及每年一次的股東常會中，說明公司營運狀況外，公司網站上成立「投資人關係專區」，即時揭露公司治理狀況、營業公告、財務報表、重大訊息、法人說明會等相關資訊，藉此保持暢通之溝通管道及維護其應有之合法權益。 2. 公司設有發言人及訴訟及非訟代理人，以回覆投資人問題，以期提供投資人及利害關係人高度透明的財務業務資訊。 C、供應商：		

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	
公司與供應商保持暢通之溝通管道，以互利互重之原則從事交易，不因短期利益而犧牲長期利益，公司確實執行供應商評選制度，定期或不定期進行訪廠作業，以確保供應商之品質。						
D、客戶政策執行						
公司為客戶全方位之服務及保障，針對客戶抱怨均即時與客戶進行溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並定期於產銷會議及品管會議中檢討改進。						
(二)董事或監察人進修之情形：						
職稱姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事長黃國晃	100.6.29	102.7.26	102.7.26	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	『上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會』	3
董事林麗玲	100.6.29	102.7.26	102.7.26	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	『上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會』	3
董事王明智	100.6.29	102.9.26	102.9.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
董事吳明憲	100.6.29	102.9.26	102.9.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
獨立董事羅世蔚	100.6.29	102.10.9	102.10.9	財團法人中華民國會計研究發展基金會	【國際財務報告準則（IFRS）解析 2013-第五單元：企業合併相關 IFRS】	3
監察人楊士進	100.6.29	102.9.26	102.9.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
監察人陳建昇	100.6.29	102.9.26	102.9.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3

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
----	------	----------------------

(三) 經理人參與公司治理有關之進修情形：

職稱 姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
	起	迄			
總經理 王明智	102.9.26	102.9.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
副總經理 吳明憲	102.9.26	102.9.26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會	3
財務經理 張可欣	102.1.17	102.1.25	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管專業認證/替代資格認證班	30
稽核經理 吳柏寬	102.2.20	102.2.20	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業內部控制制度在職訓練研習班~查核技巧實務篇	6
	102.2.21	102.2.21	中華民國內部稽核協會	內部稽核人員如何成為企業診斷高手	6
	102.6.27	102.6.27	中華民國內部稽核協會	IFRSs 基礎工程~金融工具、衍生性商品及內部稽核	6

(四) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：

本公司訂有取得或處分資產管理程序、背書保證管理作業辦法、資金貸與他人管理作業辦法及關係企業集團相互間財務業務作業規範等管理程序，以作為公司行政單位及稽核單位執行上開業務時之風險控管依據及風險衡量之標準。

(五) 董事出席或監察人列席董事會情形：

本公司至少每季召開董事會一次，遇有緊急情事並得隨時召集之，董事出席及監察人列席董事會情形尚屬良好。

(六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：

本公司已於100年度第三季召開董事會通過為董事及監察人投保責任保險，於101年5月份正式投保，以配合公司治理，強化股東權益之保障，並於102年5月24日續保董監保險。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：

本公司目前尚無委託其他專業機構之評鑑報告，惟均以公司治理實務守則之綱要執事，以充分落實公司治理之運作及推動。

註1：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

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

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組織、職責及運作情形：

1.薪資報酬委員會成員資料

身份別	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								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、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		
獨立 董事	唐清利	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無
獨立 董事	羅世蔚	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
其他	陳柏蒼	✓	無	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	無

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：100年11月30日至103年6月28日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%) (B/A) (註)	備註
召集人	羅世蔚	2	0	100	100年11月30日選任
委員	唐清利	2	0	100	100年11月30日選任
委員	陳柏蒼	2	0	100	100年11月30日選任

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。

(五)履行社會責任情形：

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。 二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。	(一)本公司於 101 年度第一季董事會議中訂定企業社會責任政策，以持續實踐企業社會責任。 (二)本公司於 101 年度第一季董事會議通過訂定企業社會責任政策後，同時設置推動企業社會責任專(兼)職單位，以落實推行企業社會責任之各項承諾。 (三)本公司訂有「董事、經理人道德行為準則」，定期向董監事及員工宣導並進行績效評核，以達到鼓勵或警惕之目的。公司重視全體同仁終生學習，結合工作需要，定期推動各項教育訓練與不定期宣導。公司內設有圖書閱覽室，內部管理文章傳閱分享，鼓勵全員不斷學習。 (一)本公司積極參與「清潔生產」、「環境保護先進企業」之審核活動，通過實施「清潔生產」及宣導安全生產，在節能降耗、優化生產設計流程方面取得階段性成果，並成功通過當地環保部門認證。同時，生產廢材再回收利用，對已報廢的舊機器或設備由工務課再次拆解重組做最大化利用。辦公室用再生紙、設置廢舊電池回收桶等。 (二)廢水管理：排放的廢水，委由專業廢水處理公司執行完整的廢水處理程序，利用厭氧塔經厭氧處理後，確保水質達到國家規定的放流標準，排放至當地市政指定的污水管網，降低對環境造成的污染。 (三)本公司由管理部設專責人員負責綠化工作環境管理。	尚無重大差異

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。 三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。	(四) 提倡節約用水，利用處理後的廢水澆花及供廁所沖水使用。為節約能源推動辦公室節能，嚴格規定空調溫度的設定，避免室內外的溫度相差過大，造成耗能與員工的身體不適。生產車間及倉庫推動高效照明，取消高耗能高壓鈉燈，更換為節能燈。 (一) 保障員工基本權益是公司的基本要點，全面貫徹「勞動合同法」等法律法規，禁止任何形式的就業歧視，實行男女同工同酬，杜絕童工和強迫勞動。依法與員工簽訂勞動合同，規範勞動合同管理，對於員工之僱用及離職，依政府法令規定辦理。依法為員工投保各項社會保險，積極搭建員工成長平臺。公司各部門設計完善薪酬及獎金制度，讓員工充分享受企業經營與個人表現成果，保證員工享有帶薪假期。 (二) 公司每年於內部組織：(1)員工健康檢查。(2)安全生產培訓宣導。(3)防治蟲鼠害。(4)危化品管控。(5)外聘專業消防培訓專員對員工進行消防培訓與演習，將員工職業災害的風險降至最低，為員工人身安全和健康提供全方位保障。 公司鼓勵全員運動精神，參與晨操與劍道練習，採用健康積分制度，以建構安全與健康的工作環境。 (三) 公司積極建立多向溝通機制：(1)建立各部門定期會議制度，瞭解員工對公司的建議及改善方向。(2)內部電子郵箱及員工信箱設置，瞭解員工需求與建議，進而採納與貼近員工心聲。(3)依工會法成立工會組織，建立內部溝通平臺。(4)各項管理辦法、獎懲異動公告。(5)公司內部徵才及員工輪調。 (四) 本公司產品並未直接面對消費者，故無須訂定消費者權益政策。公司設有客服品保專員，專責跟進客戶提出之申訴，第一時間給予回覆及妥善解決問題，使客戶的合理要求得以滿足。內部依據實際情況成立品質專案小組，協調與制定解決方案，避免申訴再次發生，達到客戶滿意。	尚無重大差異

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(五) 本公司要求供應商提供原物料檢測報告，並定期至供應商處實地訪廠考查。制定供應商評鑑管理制度，定期評估供應商的營運品質。 (六) 公司本著取之於社會，用之於社會的感恩回饋，透過以下方式投入社會參與，促進與社區居民之和諧關係。 1、公司運用長久在水果運用上的技術及經驗，聘用鄰近地區之當地農民為產品進行初加工，改善當地農民生活，創造就業機會。 2、邀請鄰近地區食品學校來訪參觀，瞭解公司經營狀況、生產流程、產品知識等，分享公司經營理念、瞭解食品行業發展前景和職涯規劃。 3、作為昆山市臺灣同胞投資企業協會的會員單位，積極參與臺協會舉辦活動，與其他會員單位進行交流。 4、公司董事長受邀擔任產業研討會演講嘉賓 5、為鄰近社區居民提供劍道教學，提供社區居民一個活動交流及溝通的平臺，推廣劍道持之以恆的精神，藉此培養學員禮節修養與強健體魄。 6、為員工子女提供英語教學環境，透過外語學習增強自信心及培養團隊協作能力，並由公司員工自願組成的志工小組為員工子女提供義務教學服務。 7、本公司積極參與弱勢關懷，102 年 4 月向昆山台協婦慈會進行愛心捐款新臺幣 23,965 元（人民幣 5,000 元）；積極響應婦慈會投身於社區展開的助學及慈善募捐等公益事業；102 年 9 月向昆山慈善基金會捐款新臺幣 241,650 元（人民幣 50,000 元）；102 年 10 月贊助鉅亨網新臺幣 50,000 元愛的噴射機送暖活動；為昆山市愛心學校校慶活動提供愛心果汁，為該校培智職技班提供果汁調配及技術應用培訓，透過行動支持弱勢團體活動。	尚無重大差異

項 目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一) 本公司設有網站揭露，網址： http://www.myfreshjuice.com/others/responsibility.html (二) 本公司於 103 年度第一季完成企業社會責任報告書之編製並於公司網站上揭露。	尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚無重大差異。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）： 1. 公司內部推動全員 6S 運動，養成員工良好的生活與工作習慣，共建整齊清潔環境，減少浪費，提升工作效率。 2. 為員工營造一個綠色的工作環境，公司總占地面積為 13,331 平方米，其中綠化面積占 2,198 平方米，引種多樣化綠化植物，美化辦公環境，更美化社區環境。 3. 為鼓勵員工子女積極向學，設立鮮活員工子女獎學金，以鼓勵員工子女力求上進、完成學業，成為社會有用之才。 4. 與水果種植基地以簽訂採購合同方式進行間接協作管理，參與基地種植，監控供應商在田間種植的施肥、施藥、除蟲、除草等各環節，逐步完善對原料源頭品質的可追溯管理系統的建立。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司一向重視食品安全，於 101 年通過 ISO22000 食品安全管理體系認證。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

項 目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外檔中明示誠信經營之政策,以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形,以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時,對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動,採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。 二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易,並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形,以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形,以及內部稽核人員查核之情形。	(一) 本公司已於101年2月17日董事會通過訂定「誠信經營守則」並於股東會報告。 (二) 本公司已訂定防範不誠信行為之方案,要求員工應有誠信行為,透過教育訓練宣導誠信經營政策。 (三) 本公司已設有內控及內稽制度,不得有外帳或保留秘密帳戶,並應隨時檢討,俾確保該制度之設計及執行持續有效。 (一) 本公司於商業往來之前,評估代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄,避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。 (二) 本公司尚未設置企業誠信經營專(兼)職單位,但將積極推廣本公司所訂之公司誠信經營守則。 (三) 本公司已訂定防止利益衝突之政策,並提供適當管道供董事、獨立董事與經理人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。本公司董事及獨立董事對董事會所列議案,與其自身或其代表之法人有利害關係,致有害於公司利益之虞者,得陳述意見及答詢,不得加入討論及表決,且討論及表決時應予回避,並不得代理其他董事行使其表決權。 (四) 本公司依法建立有效之會計制度及內部控制制度,內部稽核人員定期查核各項制度遵循情形並製作稽核報告,且稽核報告均送董事及監察人查閱,以落實誠信經營,避免舞弊情形發生。	尚無重大差異
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司人員若發現有違反誠信經營規定之情事時,提供正當檢舉管道,並對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。	尚無重大差異

項 目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	(一) 本公司已制訂誠信經營實務守則，並已架設網站，加強經營相關資訊之揭露。 (二) 本公司設有專人負責公司資訊之蒐集，定期將公司相關資訊放置於公司網站及公開資訊觀測站，股東、利害關係人及主管機關可藉此隨時掌握公司概况。	尚無重大差異
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： 本公司訂有「誠信經營守則」，依此運作及規範各項營運活動，且設有二席獨立董事及內部稽核，並設有監察人，目前尚無發生違反誠信經營之重大異常情事。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(七) 公司如訂有公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未訂定公司治理守則，但訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「公司董事及監察人選任程序」及「關係企業集團相互間財務業務作業規範」及完整之內部控制制度及內部稽核制度等，已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過修訂相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書

鮮活控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：103年3月14日

本公司民國一〇二年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇二年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國103年3月14日董事會通過，出席董事7人中，有〇人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鮮活控股股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告

內部控制制度審查報告

後附鮮活控股股份有限公司及其重要子公司（POWER KEEN LIMITED、SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED、鮮活果汁工業（昆山）有限公司及鮮活食品（昆山）有限公司）民國一〇三年三月十四日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇二年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故鮮活控股股份有限公司及其重要子公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，參照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，鮮活控股股份有限公司及其重要子公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇二年一月一日至民

國一〇二年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；鮮活控股股份有限公司及其重要子公司於民國一〇三年三月十四日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

鮮活控股股份有限公司及其重要子公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝 明 忠

謝明忠



會計師 陳 慧 銘

陳慧銘



中 華 民 國 一 〇 三 年 三 月 十 四 日

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

會議	日期	重要決議
股東常會	102.06.04	1. 修訂「公司章程」案 2. 修訂「取得或處分資產管理程序」案 3. 修訂「資金貸與他人管理作業辦法」案 4. 修訂「背書保證管理作業辦法」案
董事會	102.03.15	1. 出具本公司 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2. 2012 年度營業報告書暨合併財務報告案 3. 2012 年度盈餘分配案 4. 採用國際財務報導準則對本公司可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額報告案 5. 修訂本公司「公司章程」案 6. 本公司之子公司鮮活果汁工業(昆山)有限公司擬取消在昆山市花橋鎮台灣商品交易中心設立子公司案 7. 提請討論召開 2013 年股東常會開會日期、地點及議案等 8. 訂定受理持股 1%以上之股東提案權相關作業事宜案
	102.05.13	1. 擬調整 2013 年度預算案 2. 擬修訂「銷售及收款循環作業制度」案
	102.08.09	1. 本公司之子公司鮮活食品(昆山)有限公司之子公司“昆山姜杭生態農業科技開發有限公司”增資案 2. 本公司 2012 年度現金股利發放案，擬訂定除息基準日及相關作業日期案 3. 擬修訂「鮮活核決權限」案 4. 擬修訂「銷售及收款循環作業制度」案 5. 本公司 2012 年度董、監事酬勞金額分配暨員工紅利案
	102.11.08	1. 擬修訂「鮮活核決權限」案 2. 擬修訂「銷售及收款循環作業制度」案 3. 擬修訂「固定資產循環管理作業流程」案 4. 擬修訂「資金貸與他人管理作業辦法」案 5. 擬修訂「會計制度」案 6. 本公司擬在中國境內增設兩家公司案(取消) 7. 本公司擬以新註冊的兩家公司授讓鮮活果汁工業(昆山)有限

會議	日期	重要決議
董事會		公司案（取消） 8. 本公司之子公司 POWER KEEN 擬以鮮活食品增資鮮活果汁案 9. 本公司之子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司擬在上海市閘北區設立子公司案 10. 本公司之子公司擬購現金收益貨幣市場基金案
	102.12.27	1. 擬訂本公司 2014 年內部稽核計劃案 2. 擬訂「2014 年預算方案」案 3. 擬修訂「預算管理制度」案 4. 擬修訂「採購及付款循環作業制度」案 5. 擬修訂「生產循環及倉庫管理作業制度」案 6. 擬修訂「研發循環作業制度」案 7. 本公司及子公司經理人 2013 年度年終獎金預計分配案 8. 本公司及子公司經理人每月薪資結構及給付金額案
	103.3.14	1. 出具本公司 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日「內部控制制度聲明書」案 2. 本公司 2013 年度營業報告書暨合併財務報告案 3. 本公司 2013 年度盈餘分配案 4. 本公司 2013 年度盈餘轉增資案 5. 本公司會計師之獨立性案 6. 擬修訂本公司「公司章程」案 7. 擬改選董事及監察人案 8. 解除新任董事競業禁止案 9. 提請討論召開 2014 年股東常會開會日期、地點及議案等 10. 訂定受理持股 1% 以上之股東提案權相關作業事宜
	103.4.25	1. 擬修訂「取得或處分資產管理程序」 2. 本公司獨立董事候選人資格審查案 3. 本公司之子公司鮮活果汁工業（昆山）有限公司擬在天津及廣州各設立子公司案
董事會	103.05.06	本次議案皆為報告案，並無討論案。

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

（十三）最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管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
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	102/01-102/12	無
	謝明忠		

單位：新台幣仟元

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

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

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

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

五、更換會計師資訊：不適用。

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者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	102 年度		當年度截至 5 月 7 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長 大股東	黃國晃	0	610,000	0	0
董事 大股東	林麗玲	0	500,000	0	0
董事	黃薰毅	(5,000)	0	0	0
董事 兼任總經理	王明智	0	0	0	0
董事兼 兼任副總經理	吳明憲	(214,000)	0	(8,000)	0
獨立董事	唐清利	0	0	0	0
獨立董事	羅世蔚	0	0	0	0
監察人	汪家瀚	0	0	0	0
監察人	楊士進	0	0	0	0
監察人	陳建昇	0	0	0	0
財務經理	張可欣	0	0	0	0

(二) 股權移轉之相對人為關係人資訊：

姓 名(註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對 人	交易相對人 與公司、董 事、監察人及 持股比例超 過百分之十 股東之關係	股 數	交 易 價 格
吳明憲	處分(贈與)	102 年 9 月 16 日	許文蓉	配偶	200,000	0
吳明憲	處分(贈與)	102 年 9 月 16 日	吳信諺	父子	14,000	0
吳明憲	處分(贈與)	103 年 3 月 12 日	吳信諺	父子	8,000	0

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

日期：103 年 4 月 8 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	無
黃國晃	5,578,488	31.62%	3,251,592	18.43%	0	0	林麗玲 林麗雪	配偶 二等親親屬	無
林麗玲	3,251,592	18.43%	5,578,488	31.62%	0	0	黃國晃 林麗雪	配偶 姊妹	無
王明智	1,129,392	6.40%	0	0	0	0	無	無	無
吳明憲	763,248	4.33%	173,000	0.98%	0	0	無	無	無
Treasure island properties Co., Ltd. 董事代表:陳錦坤	478,000	2.71%	0	0	0	0	無	無	無
林宗諭	475,200	2.69%	0	0	0	0	無	無	無
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	433,000	2.45%	0	0	0	0	無	無	無
林麗雪	353,480	2.00%	0	0	0	0	林麗玲 黃國晃	姊妹 二等親親屬	無
蔡林麗敏	349,480	1.98%	0	0	0	0	無	無	無
匯豐託管貝萊德全球基金—亞太股票收益	302,000	1.71%	0	0	0	0	無	無	無

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

單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Power Keen Limited (Samoa)	7,035	100%	0	0	7,035	100%
Sunjuice (Hong Kong) Limited	15,300	100%	0	0	15,300	100%
鮮活食品(昆山)有限公司	(註)	100%	0	0	0	100%
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	(註)	100%	0	0	0	100%
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	(註)	51%	0	0	0	51%

註：部份子公司係有限公司型態，並無股份

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股本形成經過：

年月	發行	核定股本		實收股本		備 註		
	價格 (元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (股)	金 額 (元)	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其 他
99.1	10	30,000	300,000	2	20	設立股本	無	
99.4	10	30,000	300,000	15,000,000	150,000,000	股本轉換 14,999,998 股	與 POWER KEEN 股東 進行換股	無
101.6	10	30,000	300,000	15,840,000	158,400,000	盈餘轉增資 840,000 股	無	無
101.9	10	30,000	300,000	17,640,000	176,400,000	現金增資 1,800,000 股	核准日期：101.8.8 核准文號： 金管證發字第 1010034869 號	無

2. 股份種類：

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	17,640,000	12,360,000	30,000,000	上櫃股票

3. 總括申報制度相關資訊：不適用

(二)股東結構

103 年 4 月 8 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(人)	0	13	5	696	13	727
持有股數(股)	0	824,000	13,350	15,348,450	1,454,200	17,640,000
持股比例(%)	0	4.67%	0.08%	87.01%	8.24%	100%

註：陸資持股比例：0.03%。

(三)股權分散表（每股面額新台幣十元）

1. 普通股股權分散情形

103 年 4 月 8 日

持股份級(股)	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	114	8,719	0.05
1,000 至 5,000	502	800,081	4.54
5,001 至 10,000	42	327,000	1.85
10,001 至 15,000	8	100,000	0.57
15,001 至 20,000	11	199,200	1.13
20,001 至 30,000	10	261,000	1.48
30,001 至 50,000	11	442,000	2.51
50,001 至 100,000	9	745,680	4.23
100,001 至 200,000	8	1,155,200	6.55
200,001 至 400,000	5	1,492,200	8.46
400,001 至 600,000	3	1,386,200	7.86
600,001 至 800,000	1	763,248	4.33
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	3	9,959,472	56.44
合 計	727	17,640,000	100.00

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四)主要股東名單

103 年 4 月 8 日；單位：股

股份 主要股東名稱		持有股數	持股比例
1	黃國晃	5,578,488	31.62%
2	林麗玲	3,251,592	18.43%
3	王明智	1,129,392	6.40%
4	吳明憲	763,248	4.33%
5	Treasure island properties Co., Ltd.	478,000	2.71%
6	林宗諭	475,200	2.69%
7	匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	433,000	2.45%
8	林麗雪	353,480	2.00%
9	蔡林麗敏	349,480	1.98%
10	匯豐託管貝萊德全球基金—亞太股票收益	302,000	1.71%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

年 度		101 年	102 年	當年度截至 103 年 3 月 31 日	
項目					
每股市價	最 高	95	241.5	359.5	
	最 低	57.7	60.6	208	
	平 均	77.95	157.87	243.09	
每股淨值	分 配 前	24.3	36.15	39.17	
	分 配 後	22.3	(註 1)	39.17	
每股盈餘	加權平均股數	16,430	17,640	17,640	
	每 股 盈 餘	5.66	12.27	3.21	
	追溯調整每股盈餘	5.66	12.27	3.21	
每股股利	現 金 股 利		2 元/股	5 元/股(註 1)	0
	無 償 配 股	盈餘配股	0	4 元/股(註 1)	0
		資本公積配股	0	0	0
	累積未付股利		0	註 1	0
投資報酬分 析	本益比(註 2)		13.77	12.87	75.73
	本利比(註 2)		38.98	31.57	0
	現金股利殖利率		2.57%	3.17%	0

資料來源：101-102 年度經會計師查核簽證之合併財務報表；103 年度第一季經會計師核閱之合併財務報表

註 1：待 103 年度股東會後決議

註 2：本表計算公式如下：

(1)本益比=當年度每股平均收盤價/調整後之每股盈餘

(2)本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利

(3)現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價

註 3：每股盈餘及每股淨值係截至年報刊印日最近一季經會計師核閱之資料，其餘為截至刊印日止之當年度資料

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策

本公司於會計年度終了時如有盈餘，應先彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。如尚有盈餘，除本章程另有規定外，得由股東常會以普通決議分派之，其分派順序如下：

- (1) 0%~5%作為員工紅利。員工紅利依公司法或適用之掛牌規則以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該條件得由董事會訂定之。
- (2) 董事及監察人酬勞不高於 2%。
- (3) 剩餘者，得依股東持股比例，派付股東股息及紅利。惟應依開曼公司法及適用之掛牌規則之規定，在考量財務、業務及經營因素後，以不低於當期淨利 20%，作為股東股息或紅利進行分配。
- (4) 股東股利採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放(不滿一股之金額，以現金分派之)，其中現金股利占股利總額不低於百分之三十。

2. 本年度已擬議股利分配之情形：

本公司於 103 年 3 月 14 日經董事會決議通過 102 年度盈餘分配案：

股東現金股利 88,200 仟元，每股配發 5 元

股東股票股利 70,560 仟元，每股配發 4 元

尚待 103 年度股東會通過。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

無，本公司 102 年尚未公告財務預測，故無需揭露預估資訊。

(八) 員工分紅及董事監酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：詳上述股利政策。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司 102 年度擬議不發放員工紅利，故員工紅利不適用

董監酬勞金額係依本公司章程以可能發放金額為基礎，按稅後淨利之 1%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過之擬配發員工分紅等資訊：

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董監酬勞金額；若認列費用年度估列金額有差者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 102 年度擬議不發放員工紅利，故員工紅利不適用

本公司 103 年 3 月 14 日董事會通過，依公司章程配發董監酬勞 2,140 仟元，董監酬勞金額係依本公司章程以可能發放金額為基礎，按稅後淨利 1%計

算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

- (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

公司 102 年擬議不配發員工現金紅利及股票股利，故不適用

- (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：12.27 元

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：101 年員工分紅及董事、監察人酬勞在 102 年度已悉數發放完畢，無差異情形。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

截至年報刊印日，發行或私募有價證券尚未完成或是最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，其說明及執行情形：無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

1. 業務範圍

(1) 所營業務之主要內容

本公司為一專業水果食材飲品生產廠商，主要產品為濃縮果汁、果粉及果粒等果汁飲品原料，銷售範圍包括連鎖餐飲業及食品加工廠，並透過地區經銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區飲料店及餐廳。藉由引進全球各產區優質水果物料，以先進之生產線、殺菌系統及潔淨冷灌裝技術加工生產，提供客戶多樣化之果汁及水果食材，作為餐飲業及外賣飲料店調配果汁飲品之原料，或食品加工廠用於生產水果風味食品使用之添加原料。

(2) 營業比重

本公司產品102年度營業收入及其營業比重如下：

單位：新台幣仟元

項目	102 年度	
	營收淨額	營業比重 (%)
果汁	1,064,086	61.52
果粒	469,316	27.13
果粉	190,756	11.03
其他	5,483	0.32
銷貨淨額	1,729,641	100.00

(3) 公司目前之產品及服務項目

A. 果汁：

1. 8倍或10倍濃縮果汁，如柳橙、草莓、青蘋果、檸檬及芒果口味等，可直接沖調飲用。
2. 100%原汁或含有果肉之果泥，如檸檬原汁、草莓原汁等，可直接沖調飲用。
3. 各種風味糖漿，如巧克力糖漿、黑糖糖漿、焦糖糖漿等，搭配於咖啡、奶茶、甜品或飲品中。

B. 果粒：

1. 各種顆粒添加物，如草莓粒、菠蘿粒、芒果粒、百香果粒、藍莓粒、柚子粒等
 2. 蒟蒻製品，如粉圓、芋圓等，
- 以上皆添加於果汁、冰沙或飲品

C. 果粉

8倍、10倍及12倍水果口味果粉沖泡產品，如巧克力、奶茶、香芋、咖啡，可直接沖調飲用。

(4)計畫開發之新商品(服務)

①持續自助果汁現調機之新品開發，提供等級更高之售賣果汁。

本公司主要產品為濃縮果汁、果粉及果粒等，目前銷售對象以餐廳及外賣飲料店為主，產品使用上係由業者自行沖調成飲品販售給消費者。而本公司持續推動之自助果汁現調機，其概念類似於速食店常見之自助可樂機或自助咖啡機，可大幅提高沖調的效率、節省業者人力成本，本公司已開發出果汁現調機專用之果汁飲品，並與機器設備供應商配合訂製果汁現調機器，現階段已可提供柳橙汁、芒果汁、金桔汁、葡萄汁及檸檬汁等多樣化口味。行銷之方式將與自助飲料機之營運代理商合作，透過營運代理商既有之通路，開發更多自助餐廳及速食店等速食餐飲市場，並有助本公司拓展電影院及 KTV 等娛樂場所之飲品消費市場。在中國大陸人力成本不斷上漲的趨勢下，使用自助果汁現調機可降低餐飲業及娛樂場所之人工調飲時間及成本，故未來此市場成長潛力可期，本公司將積極開發果汁現調機業務，並持續研發更多現調機專用之果汁品項，及提升產品之濃縮等級，103 年度將計劃推出適用於秋冬季的熱飲口味，使得現調機秋冬季銷量得以較好維持，以提供客戶多樣化選擇。

②增加百分百原汁及原味水果原漿系列：

在早期，中國大陸飲食消費之偏好，係著重口感及香氣，故對於果汁飲品的需求係以含糖份之風味果汁較受到消費者喜愛，隨著中國大陸地區人們生活水準提高，對飲食天然、健康的觀念也逐漸受重視，故對 100%原汁之接受程度越來越高，本公司看好原汁市場未來成長潛力，自 100 年度起開發 100%原汁產品，並採用先進之潔淨灌裝技術，使原汁於常溫下不易變質並保有原汁風味。隨著連鎖餐飲客戶向本公司採購原汁需求擴大，未來這部份業績將隨中國餐飲業水準提升而持續增長，而本公司憑藉著與供應商良好之合作關係，持續引進優質水果原汁，103 年度將重點推廣冷凍檸檬原汁、印度芒果原漿、冷凍草莓原漿，並將持續對產品品質進行升級，豐富產品品項，同時，公司以先進之灌裝技術確保原汁天然口感、色澤及營養，滿足客戶對品質之要求。推出更具有時尚特色的飲品，朝著更加天然、健康、營養、美味的方向而努力。

③豐富飲品之口感添加物系列：

隨著飲料市場日趨成熟，飲品發展呈現多元化，一杯飲料功能不僅於嚐鮮和解渴，人們更在乎於感受時尚、健康、營養和美味，臺式甜品在台灣主要連鎖體系推動下，正逐漸形成門店和外賣店時尚風潮，本公司結合自身產品特點，引進高品質的甜品專用口感添加物，增加粉圓、芋圓、凍果等產品銷售，並開發蒟蒻製品優之果系列，結合技術應用優勢，持續推動口感添加物、凍果銷售，深化原汁產品、糖漿品項，以進一步促進各類型新客戶的開發和合作，如餐飲連鎖體系、食品工廠體系、經銷商體系等。以原物料優勢和產品的創新爭取新通路及新客戶，

為飲品提供更豐富多元的口感變化,進一步擴大市場的影響力。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

本公司為一專業水果系列飲品供應商，主要產品為濃縮果汁、果粉及果粒等果汁飲品原料，銷售範圍包括連鎖餐飲業及食品加工廠，並透過地區經銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區飲料店及餐廳，作為各式現調果汁飲品之基底及口感食材。本公司主要產品之終端市場為中國大陸果汁飲料市場，而業務發展與下游餐飲業及外賣飲料市場之榮枯息息相關。茲就中國大陸果汁飲料市場及中國大陸餐飲業發展及趨勢分別說明如下：

① 中國大陸果汁飲料市場

中國大陸地區水果資源豐富，蘋果、柑桔之產量皆居於世界前茅，雖水果產量高，但果汁飲料業卻較西方國家起步較晚，對於果汁的消費量亦偏低。依中國大陸之產業研究機構中國調研報告網報告指出，2010 年全球每人對果汁飲料年均消費量為 7 公升，德國為 46 公升，美國 45 公升，新加坡 19 公斤，日本為 16 公斤，而中國大陸則還未達 2 公升。若以全球平均年消費量來看，中國大陸的果汁飲料市場仍具有很大的成長潛能。

在中國大陸飲料市場中，果汁飲品為成長最迅速的飲品類型之一，依中國大陸之中國調研報告網報告，自 2006 年至 2010 年，中國大陸果汁飲料業銷售額每年係以 16% 以上的幅度成長。截至 2012 年底止，果蔬汁飲品占全中國大陸飲料市場銷售總額 30%，成長潛力巨大。近年來，中國果汁飲料市場呈高速發展態勢，果汁市場的迅速崛起與消費者的健康意識增強密不可分，果汁飲料，尤其是純果汁富含身體必需的維生素和微量元素，因此，健康美味成為果汁吸引消費者的主因。

本公司在中國大陸果汁飲品產業中之定位，係生產及銷售優質濃縮果汁、果粉及果粒等產品，提供給餐飲業者或外賣飲品業者現調果汁飲品原料之上游供應商，擁有多元化的產品線種類，並建立全方位的通路佈局。故在中國大陸果汁產業市場持續增長的態勢之下，將可望帶動本公司業績成長。

② 中國大陸餐飲業

近年來中國大陸國民所得增長迅速，內需市場蓬勃發展，加上城市化的程度不斷提高，使人們減少自行下廚改為在外用餐，而每人在外用餐支出占每人全年消費性支出比例也逐年增長，帶動中國大陸之餐飲業呈現出旺盛的增長趨勢。

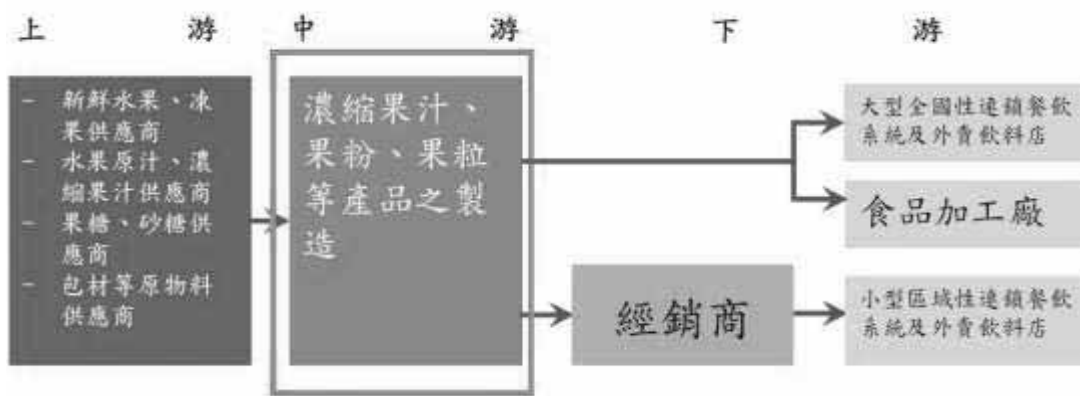
依據中國餐飲產業發展報告 2013 年之資料，2009 年中國大陸餐飲業全年零售額已達 17,998 億元人民幣，較 1999 年成長 463%，餐飲業以每五年一倍的規模持續成長。截至 2013 年餐飲業銷售總額高達 25,392 億元人民幣，同比 2012

年增長 9%。中國大陸過去兩年來消費者物價指數(CPI)高速增長和工資增長推動下，帶動內需同時刺激消費者購買力。但餐飲行業也面臨“三高一低”，原材料升高，工資成本增高，房租持續攀高，導致利潤降低，為因應餐飲行業的升級浪潮，滿足客戶對於更優質原物料的需求，整合原物料資源，配合中式餐飲客戶通路開發，重視品牌塑造和創新能力的延伸。由於中國大陸餐飲市場具有龐大商機且未達飽和，餐飲業隨著城市化的發展還在持續擴張中，預期未來幾年的餐飲行業集中度將不斷提高，形成連鎖規模經營，受益於餐飲業的成長亦將帶動本公司的發展。

整體而言，本公司所屬之中國大陸果汁飲品產業及與下游關聯之中國大陸餐飲產業皆與中國大陸內需市場有高度相關，隨著中國大陸內需市場持續增長，產業面前景看好，本公司仍有相當的成長機會。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司係水果食材加工及生產廠商，引進各產區原汁、濃縮果汁及水果物料等加工及製造，提供連鎖餐飲客戶多樣化之果汁及相關產品，並透過地區經銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區餐廳及外賣飲料店作為調配果汁飲品之原料，另一方面也供應食品加工廠用於生產食品使用之添加原料。茲將本公司所屬行業之上、中、下游關聯圖列示如下：



(3) 產品之各種發展趨勢

隨著中國大陸地區消費者生活水準提升，對於飲品之品質要求也將提高，未來消費者對果汁飲品之口感要求將更加挑剔，原汁含量高及含有果肉等新鮮口感的果汁飲品將會較受消費者喜愛。本公司將持續研發改良產品線，並提升產品分裝及保存技術，以提供原汁含量更高的果汁，滿足客戶對於原汁含量的要求；同時亦持續運用優質水果之果肉產品，為飲品增添新鮮口感，使產品更符合新鮮水果之風味。

另一方面，針對近年中國大陸地區果汁飲品多元化的發展，如綜合水果茶，或添加椰果等增添口感的配料，及近期國外開始風行之保健、低卡、富含水溶性

膳食纖維等功能性飲品概念，未來也將影響中國大陸果汁飲品市場的走向，為因應消費者大眾追求新鮮感之偏好，產品勢必要能夠持續不斷創新，才能吸引消費者目光，而本公司研發部將與業務部密切配合，即時掌握流行趨勢及市場商機，以持續開發新產品，貼近消費者需求並引領市場潮流。

(4) 市場競爭情形

在中國大陸餐飲業之現調飲品供應商眾多，飲品的範圍亦相當廣泛，包括茶類、果汁類、咖啡類或綜合各種材料之特色調飲等，在珍珠奶茶引進中國大陸後，開始流行之現調飲品，而添加配料除珍珠粉圓外，新鮮果肉及椰果等也都深受消費者喜愛。因此飲品原料供應商面對持續成長的廣大餐飲消費市場，有其各自定位，有些供應商主要係生產茶類產品，有些係生產果汁類產品如本公司，有些係生產咖啡類產品如新加坡超級咖啡，亦有供應商各種原料都有生產如廣村或太湖美林。而依餐飲業級別來看，可將供應市場區分為三部份，一為國際級連鎖餐飲集團、二為以中國大陸當地為主要市場之連鎖餐飲集團或連鎖外賣飲品，三為一般中餐館或飲料吧。國際級連鎖餐飲如星巴克、肯德基或哈根達斯等，目前供應市場較封閉，以外資企業生產供應居多。以中國大陸當地為主要市場之連鎖餐飲集團及連鎖外賣飲品如仙蹤林、85 度 C 及有意思等，競爭較為激烈亦為本公司主要目標市場。而小型中餐館或飲料吧之市場，店家數眾多，但多數以成本為優先考量，供應商間以低成本低價格相互競爭以爭取更多客源。

本公司作為餐飲業果汁飲品原物料供應商，在中國各地區佈局經銷商通路並建立自有品牌商品，產品在多樣化、新鮮口感及品質各方面皆在業界獲得認同的口碑，且於中國大陸餐飲業市場迅速發展的過程中，與眾多知名連鎖餐飲業者建立穩固的合作關係，未來本公司更將持續提升產品品質，及擴大生產規模，以期未來能成為國際級連鎖餐飲集團之果汁供應市場。目前本公司在果汁飲品方面，係為業界產品線相當豐富的供應商，加上領先的技術與創新能力，使本公司在同業中佔有一席之地。面對市場競爭激烈，競爭的層面包括產品、技術應用、服務及銷售通路等，本公司不斷提升產品的優勢外，透過市場活動的投入，資源的優化，建立和客戶積極的互動，加強市場資訊反饋，為客戶提供整體的飲品解決方案及提升附加價值，以深入服務客戶的市場理念，建立客戶的忠誠度。

3. 技術及研發概況：最近年度及截至年報刊印日止投入之(1)研發費用與(2)開發成功之技術或產品。

本公司最近五年度及截至 103 年 3 月 31 日之研發費用占營收之比率如下表所示，103 年預計投入研發經費 13,524 仟元，各項研發投入主要係用於實驗室改造及採買研發設備等，以提升研發技術，提高客戶滿意度為主，增進企業整體營收及獲利。

(1)研發費用金額

單位：新台幣仟元

年 度 項目	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度 第一季
研發費用	1,604	5,127	5,461	9,313	12,860	3,761
營收淨額	357,095	689,603	995,559	1,302,855	1,729,641	431,753
占營收淨額比率	0.45%	0.74%	0.55%	0.71%	0.74%	0.87%

(2)研究發展與開發成功之技術或產品

①本公司及各子公司已取得或申請中之專利項目如下：

專利名稱及說明	專利號（申請號）	申請地區	專利類型	取得/公開/ 受理日期	備註
橙味濃汁組合物：利用精油乳化做成的一款乳化香精專利。	200810200079.7	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
濃橙汁組合物：通過對精油的乳化，添加一定比例的濃縮汁而做成的一款橙主劑的專利。	200810200080.X	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
橙味飲料：利用乳化精油做成的一款橙味糖漿專利。	200810200078.2	中國大陸	發明專利	2012/11/28	獲得專利證書
橙汁飲料：利用乳化精油做成的一款橙汁飲料專利。	200810200077.8	中國大陸	發明專利	2012/09/26	獲得專利證書
含大豆蛋白的酸性飲料或酸性飲料濃縮汁的制法及其產品。	201110049264.2	中國大陸	發明專利	2013/06/05	獲得專利證書
從黑豆殼提取花色苷和衍化成具有天然抗氧化活性物質的方法	201210279566.3	中國大陸	發明專利	2012/08/08	已公開
循環水處理的壓縮醋酸椰果脫酸系統	201220376283.6	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
滴丸機	201220378125.4	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
真空乳化機	201220376278.5	中國大陸	實用新型專利	2013/02/13	獲得專利證書
一種由不老莓中提取花青素的方法	201310118459.7	中國大陸	發明專利	2013/04/08	已公開
果凍(一)外觀設計專利	201330112749.1	中國大陸	外觀設計專利	2013/07/31	獲得專利證書
果凍(二)外觀設計專利	201330112748.7	中國大陸	外觀設計專利	2013/08/28	獲得專利證書
水果切瓣工具及利用水果切瓣工具的切瓣機	201320855358.3	中國大陸	實用新型專利	2013/12/24	已受理

②本公司開發成功之技術或產品

年度	產品別	項目
98 年度	果汁	1. 水蜜桃飲料濃漿、烏梅飲料濃漿、桂圓汁、奇異果果露、木瓜果露。 2. 高倍濃縮果汁系列產品：西瓜汁、金桔汁、臺灣土芒果泥、陳皮梅汁、蔓越莓汁、覆盆子汁、蘋果汁、葡萄柚汁、藍莓汁、白檸檬、柳橙汁、金橘汁、檸檬飲料濃漿。 3. 風味糖漿系列產品：臺灣冬瓜蜜、黑糖糖漿、巧克力糖漿、太妃糖漿、楓糖糖漿、糖油、焦糖糖漿、榛果糖漿、香草糖漿、蜂蜜味糖漿。 4. 含有果肉之果汁系列產品：草莓果泥、木瓜果泥、水蜜桃果泥、葡萄柚果泥、芒果果泥、哈密瓜果泥、香芋果泥。
	果粒	1. 含有果粒之果醬系列產品：臺灣土芒果、青蘋果粒、柳橙果粒漿、酸梅粒、百香果粒、草莓果粒漿、草莓醬。 2. 咖啡水晶、紅茶水晶、綜合 Q 果、黑糖水晶。
	果粉	1. 高倍濃縮之可哥粉。 2. 草莓粉、水蜜桃粉、巧克力粉、咖啡粉、鳳梨粉、哈密瓜粉、奶茶粉、木瓜牛奶粉、芒果粉、檸檬粉、青蘋果粉、西瓜粉、香蕉粉、香草粉、綠豆沙粉、紅豆沙粉、三合一咖啡粉。 3. 製作成甜品之愛玉粉、鮮奶布丁粉、冰沙粉。
99 年度	果汁	1. 綜合熱帶水果汁、綜合莓果、特級桑椹汁、黑加侖汁、鳳梨汁。 2. 於果汁現調機專用之系列產品：西柚汁、柳橙汁、芒果飲料濃漿、蘋果汁、金桔飲料濃漿、烏梅飲料濃漿、葡萄飲料濃漿。 3. 含有果肉之果泥系列產品：藍莓果泥、香蕉果泥、紫薯果泥。 4. 高倍濃縮之綜合芒果汁。 5. 於果泥機專用之系列產品：藍莓果漿、草莓果漿、奇異果果漿、鳳梨果漿。
	果粒	1. 含有果肉之水果茶系列產品：百香果茶、山楂茶。 2. 動感晶露、海藻珠。
	果粉	1. 特純奶茶、卡布基諾、椰子味果粉。 2. 三合一調味果粉系列產品：巧克力粉、草莓粉、哈密瓜粉、香芋粉、青蘋果、奶茶粉、柳橙粉、燒仙草粉、葡萄味果粉、檸檬味果粉。

年度	產品別	項目
100 年度	果汁	1. 於果汁現調機專用之系列產品：草莓飲料濃漿、檸檬飲料濃漿、桂圓紅棗飲料濃漿及藍莓飲料濃漿。 2. 風味糖漿系列產品：臺灣冬瓜露、甘蔗糖漿、調味糖漿。 3. 含有果肉之飲料系列產品：芒果含果肉、檸檬含果肉。 4. 高倍濃縮之胡蘿蔔果蔬汁、番瓜果蔬汁。 5. 百分百原汁系列產品：金桔汁、檸檬汁。
	果粒	1. 桑葚果粒漿 2. 高纖椰果、綠茶Q果。
	果粉	1. 三合一咖啡機專用系列產品：愛華田味果粉。 2. 三合一調味果粉系列產品：藍莓味果粉、水蜜桃味果粉、布丁味奶茶粉、花生玄米粉。
101 年度	果汁	1. 冷凍原汁系列：冷凍金桔汁、冷凍台灣檸檬汁 2. 含果肉系列：藍莓含果肉汁、蔓越莓含果肉汁 3. 現調機：酸梅湯、草莓汁、檸檬紅茶、菊花雪梨、薑棗茶 4. 高倍濃縮果汁：芭樂汁、楊桃汁、紅酸梅飲料濃漿、水晶葡萄汁、草莓芭樂汁、蔓越莓飲料濃漿、葡萄飲料濃漿、百香果飲料濃漿、綜合果汁、白薄荷汁、香桔飲料濃漿、草莓清汁 5. 果泥：柳橙果泥、奇異果泥、黑加侖果泥
	果粒	蜜漬柚粒、白銀耳枸杞茶、五仁玫瑰醬
	果粉	三合一調味果粉系列產品：抹茶紅豆粉、檳榔芋頭粉、玄米粉
102 年度	果汁	1. 冷凍原汁系列：冷凍檸檬飲料濃漿 2. 調味糖漿：調味糖漿 3. 高倍濃縮果汁：小麥草蘆薈汁、繽紛桔橙、檸檬飲料濃漿、複合果汁飲料濃漿（芒果百香果）、無防柳橙飲料濃漿（君樂寶）、雙莓果粒複合果漿飲料濃漿、特調柳橙飲料濃漿、紅石榴汁飲料濃漿、特調金桔檸檬飲料濃漿（水舞功夫）、生薑飲料濃漿、熱帶綜合水果飲料濃漿、桂圓紅棗汁、草莓原漿、楊梅飲料濃漿、香蕉飲料濃漿、黑米飲料濃漿、特純芒果汁、玉米汁 4. 果泥：黑加侖蔓越莓果泥、綜合熱帶水果果泥 5. 優格：高倍優格 6. 中餐：雪梨汁、接骨木花
	果粒	韓式蜂蜜柚子茶、甘蔗馬蹄茶、洛神桑葚茶、陳皮桔、繽紛柑橘茶、金芒果冰漿、芒果茶、味千蜂蜜柚子茶、蜜漬柚粒、杏福茶、桂圓紅棗枸杞、草莓果粒漿、桂圓紅棗茶、黃金柚子漿、特調芒果漿、特調百香果漿、特調草莓漿、玫瑰醬
	果粉	抹茶布丁粉、特純巧克力粉

年度	產品別	項目
103 年 度 截 至 年 報 刊 印 日	果汁	1. 高倍濃縮果汁：香蕉飲料濃漿、紫蘇美人花、荔枝飲料濃漿、水蜜桃飲料濃漿、甘蔗飲料濃漿、柚子汁、櫻桃莓果汁、奇異果飲料濃漿、杏仁露、沙棘飲料濃漿、柳橙汁 2. 果泥：草莓果泥 3. 糖漿：調味糖漿、蜂蜜糖漿 4. 含果肉：菠蘿含果肉、金桔檸檬含果肉 5. 中餐：蔓越莓汁
	果粒	杏桃茶、菠蘿茶、香芒木瓜、藍莓茶、黃桃果醬、菠蘿醬、榴槤醬、芒果茶
	果粉	雙皮奶、巧克力粉、抹茶味果粉

4. 長、短期業務發展計畫

(1) 短期業務發展計畫：

- ① 因應健康、天然的市場需求，開始生產 100% 原汁的小包裝化，提供冷凍、冷藏、不添加防腐劑的水果製品，滿足客戶對高品質、鮮果原味的市場需求。
- ② 在餐飲業人力成本不斷高漲的趨勢下，持續開發自助果汁現調機業務。迎合中餐客戶對飲品的需求，開發具中餐餐飲特色飲品，提升餐飲附加價值，建立更多元化銷售通路。
- ③ 結合餐飲流行趨勢，積極投入水果茶與三合一茶粉產品之開發組合。
- ④ 將生產的控管進一步提高，以潔淨室、低污染、零防腐劑為訴求，推動生產線自動化及資料化管理，業務預估與生產制程的配合，進一步降低庫存。
- ⑤ 生產設備和技術的提升，整合供應鏈，強化食品加工原料供應優勢，以技術應用結合研發力量，深耕工廠客戶及專注於提供果粒和原漿產品。
- ⑥ 和主要客戶建立聯合研發的研究室，並將資料庫模組化。
- ⑦ 加強客戶來訪過程對公司資源的認識，及研發方面之交流，抓住客戶需求，縮短產品開發週期。
- ⑧ 加強對供應商的上游管理，控管物料來源，確保原料符合國家食品安全。
- ⑨ 建立區域性工廠，以提高核心競爭力。

(2) 中期業務發展計畫：

- ① 作為新一代的餐飲業飲品市場的供應鏈，結合市場訊息及生產排程，形成智慧化生產線，以快速因應瞬息萬變的市場需求。
- ② 結合中國大陸當地新農村計畫的農業政策，協助水果相關農產品開發，和當地農業合作，掌握農產品加工的優勢。

③開發更多飲品市場相關附屬產品，深化原汁產品、開發風味糖漿品項，以開發各類型新客戶及新市場。

④開發低卡及保健功能之果汁飲品。

(3)長期業務發展計畫：

①從提供餐飲業飲料作為引導中國大陸飲品市場流行趨勢的先驅者，發展符合天然、健康、原味水果原漿及果粒產品，滿足大眾高品質的生活需要。

②在安全、健康的前提下，持續朝向產品多樣化，切入全球供應鏈。

③深耕客戶與拓展市場佔有率，加快資源整合，優化銷售通路效益，提升客戶滿意度和品牌美譽度。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要產品銷售地區

本公司之客戶皆為中國大陸地區之連鎖餐飲業及食品加工廠，並透過地區經銷商作為通路，將產品銷售至中國大陸各地區之當地飲料店及餐廳，故主要產品百分百在中國大陸地區銷售。

單位:新台幣仟元

銷售地區 \ 年度	102 年度	
	金額	%
中國大陸	1,729,641	100

(2)市場佔有率

本公司係中國大陸地區餐飲業果汁飲品原物料供應商，在近年中國大陸餐飲業市場迅速發展的過程中，已與眾多知名連鎖餐飲業者建立穩固的合作關係，並於中國大陸各地區佈局經銷商通路，由於中國大陸餐飲業之飲品供應商產品種類繁多，規模大小不一，而本公司係專注於果汁飲品部份，較難明確劃分市場及定義同業，惟就整體而言，本公司在果汁飲品方面為業界產品線相當豐富的供應商，加上優良的研發技術，及與通路緊密地合作關係，使本公司在同業中能夠維持競爭力。

(3)市場未來供需狀況及成長性

①市場未來供給狀況

中國大陸地區飲品原料供應市場勢必隨著餐飲業的快速成長而吸引更多廠商加入，而就本公司關注的果汁飲品市場來看，近期許多同業亦開始重視此處商機，紛紛推出與本公司產品類似之果汁相關飲品，搶占餐飲通路市場。而本公司在果汁飲品供應市場已有多年經驗，除有優質原汁及水果來源作為後盾，並具有豐富的產品品項，及多元化的產品結構，更可依客戶需求客製專屬配方，故能夠與通路建立緊密合作關係，另一方面，也作為大型食品加工廠的原料供應商，處於競爭激烈的供給市場，本公司始終維持競爭優勢並呈現持續

成長趨勢。以時尚健康飲品為主打產品，宣導時尚健康新理念，其獨特的健康飲品順應時代潮流。如今果汁飲料市場產品越來越豐富，新品更是層出不窮，特別是隨著大眾生活水準的提高，以及對健康時尚飲品的追求，企業紛紛推出高果汁果肉含量飲料，以創新帶動行業升級，行業往健康穩健可持續發展。

②市場未來需求狀況及成長性

中國大陸之餐飲市場受惠於城市化的演變下，都市人口增加，人們在外用餐的比例提高，刺激餐飲業蓬勃發展。在餐飲市場發展的過程中，又以城市大眾消費的速食、休閒餐飲、火鍋等行業較受消費者喜愛，並且快速擴張，未來仍將持續受到重視。而飲品亦為餐飲業重要產品項目之一，本公司已與此類型餐飲業者配合多年，可因應客戶需求供應多樣化的飲品原料，並掌握市場潮流持續推出新品。而果汁飲料發展的趨勢，隨著人們對口感要求提高，對果汁飲品之原汁含量比例將更加重視，含有果肉之果汁飲品帶來的新鮮口感，也將持續受到消費者青睞。

由於中國大陸政府發佈的八項規定，高端餐飲遭遇“寒冬”，這一年以來，餐飲也泡沫被擠出，業內呼籲高端餐飲要轉型，回歸餐飲本質。隨著政策的出台和經濟的快速發展對中國餐飲業發展的影響是不可忽視的，中國仍是個發展中國家，在拉動內需的大前提下，中國餐飲業仍將繼續佔領“金字塔的中段市場”，餐飲企業應該在這個市場中建立自己的體系，做出自己的特色。消費轉型升級、內需經濟拉動、城鎮化將進一步帶動大眾餐飲及飲品的發展。

隨著休閒飲品外賣體系成長進入平穩的發展態勢，本公司因應市場趨勢，將加大力度開拓傳統中式餐飲飲品的潛力市場，並推出古早味飲品系列，搶佔市場先機。

(4)競爭利基

①專業之經營團隊

本公司係由經驗豐富之經營團隊所組成，以累積多年食品業經驗建立完善之銷售團隊，能夠即時掌握市場趨勢，開發多元化之產品，以滿足客戶需求；有效管理通路系統之價格體系及市場秩序，以維護客戶之權益。並擁有專業之研發團隊，以領先之技術及研發能力作為銷售團隊強而有力之後盾。穩定的管理團隊，以誠信之經營理念，全方位規劃公司發展策略，人性化的管理，激勵員工發揮其能力並達成公司設定之目標。

②優良之產品研發及創新能力

本公司在研發技術方面，擁有自行研發之果汁乳化技術，以該技術製造果汁乳濁劑，取代市面上使用之起雲劑，目前該項技術已申請專利。且因本公司

掌握果汁乳化之核心技術，故對加工過程可嚴格控管，以確保產品之品質符合食品安全。同時，本公司之研發部門與業務單位合作密切，為主要合作客戶配備專屬研發人員，依客戶要求開發客製化產品之能力，並掌握市場動態，針對市場流行趨勢開發創新產品。另一方面，為提升產品品質，配置專人研究原料及各種食品材料參數及各種情境之變化，以尋找較佳之產品配方。本公司始終致力於產品研發改良及不斷開發新品，在研發及創新方面，未來仍將持續努力。

③創造雙贏之通路合作模式

本公司之主要銷售對象為餐飲業及在中國大陸各省市建立之經銷商網路，與各通路間緊密之合作關係，成為本公司在同業中之優勢。本公司具競爭力之通路合作模式說明如下：

- A. 對連鎖餐飲集團之供貨只允許連鎖餐飲集團總部及其指定單位下單，不接受個別加盟店私下下單，以保障客戶供貨品質之穩定性及連鎖餐飲店經營之秩序，並與連鎖餐飲集團維持相互信任之長期合作夥伴關係。
- B. 輔導各地區經銷商產品推廣之技巧，定期為經銷商提供產品專業知識培訓，加強對本公司產品的瞭解。同時要求經銷商必須設置吧台及調配飲品之技術人員，並提供調飲參考之菜單，此外，本公司業務人員定期至各地區舉辦產品推廣會與發表新品，透過企劃設計、產品畫冊、圖片及海報等工具，依據經銷商門店展廳狀況，挑選門店進行重新設計，展現具有本公司品牌形象特色之吧台，建立公司品牌形象。藉以拓展產品知名度，刺激客戶下單意願，提升該地區經銷業績。
- C. 建立價格保護機制，防止經銷商削價競爭。對於經銷商之產品售價設有限，不允許低價銷售破壞市場行情之情形。引進防串碼機制管理，以穩定市場銷售秩序，因此在合理之市場價格下，經銷商及本公司皆可獲得穩定之利潤，並增加經銷商銷貨之動能。

④果汁飲品之種類豐富，滿足客戶需求

本公司產品主要係以水果為基底之濃縮果汁、果粉及果粒等，提供客戶調配果汁飲品之原料與增添口感之配料。在水果口味、產品等級及種類上，皆提供客戶多元化之產品系列及豐富之品項。在產品等級方面，果汁、果泥及果粒等系列產品，依照濃縮之倍數不同提供各種級別產品。而在口味方面，濃縮果汁提供柳橙、草莓、青蘋果、檸檬、芒果等超過二十種以上之品項，含果肉之水果茶系列則提供柚子茶、藍莓茶等超過二十種種品項。在熱飲方面，本公司亦有桂圓紅棗、柚子茶、奶茶粉等系列產品；及搭配於咖啡、奶茶、甜品或飲品中之各種風味糖漿，如巧克力糖漿、黑糖糖漿、焦糖糖漿等，以及搭配飲品之口感配料如椰果等。目前本公司已有一千多種產品，完整之產品線可滿足市場多樣化之需求，提供客戶最多元之選擇。

(5)發展遠景之有利、不利因素及因應對策

①有利因素

A. 中國大陸內需市場強勁，城市化帶動民生消費

隨著國民所得提高，帶來消費能力提升，中國大陸龐大的內需市場是支持未來民生消費發展的動力，而城市化的程度也在持續擴張，城市外來人口增加，使人們在外用餐之比例提高，因此，在中國大陸內需市場持續成長之總體環境下，餐飲業市場前景仍將看好。

B. 中國大陸政策推動發展全國餐飲業

為帶動中國大陸各地區經濟活動，持續擴大內需消費市場，提升人民生活水準，在十一五、十二五規劃期間，大陸各地方政府公開發佈專門針對餐飲業發展的促進或扶持之各項政策，故未來在政策支持下，中國大陸餐飲市場將持續擴張，對本公司之業務發展有正面影響。

C. 食品安全受到政府當局及消費者關注

近幾年在中國大陸地區接連發生毒奶、瘦肉精或染色饅頭等食品安全事件，使中國大陸政府開始重視食品安全，並加強打擊非法食品業者。同時消費者對食品安全意識抬頭，未來以低成本削價競爭的違法食品業者將逐漸被市場淘汰。而本公司係正規經營之食品加工廠，堅持使用原汁及水果食材作為產品原料，並未發生有違法添加之情事，於業界建立良好的聲譽，在一連串之食品安全風暴後，更能突顯本公司產品值得消費者信賴。

D. 優化生產設備及提升產能規模

本公司持續改善生產技術及擴增產線，提升產能規模，以滿足客戶訂單需求。公司將規劃引進先進設備以優化果粒果醬生產工藝流程和技術，積極提升產品品質與多樣化結構。結合供應鏈管理，致力於業務預估準確率，改善生產合理化，提高交貨達成率，增加產品出貨周轉率，提升客戶滿意度。未來，將致力於爭取與國際食品大廠之業務合作機會，拓展產品之銷售範圍。

②不利因素及具體因應對策

A. 同業競爭激烈

既定競爭者與新興同業的持續投入，市場競爭激烈。

因應對策：

為維護本公司產品之水準，對於上游供應商之品質嚴格要求，引進優質水果原料及原汁，且提供多樣化的品項及客製化產品，並持續研發新品，以提供具競爭力之產品。同時本公司與通路商已建立長期合作夥伴關係，通路佈局遍及中國大陸各地區，未來仍將致力於拓展通路市場，使本公司得以在同業中維持競爭優勢。

B. 中國大陸人工成本上升

隨著本公司營業規模擴張，未來勢必需要更多人才加入，而中國大陸近年來持續改善內地之經濟環境，使內地就業機會增加，沿海城市卻出現缺工現象，為留住勞動人口，企業紛紛調漲工資率。同時，中國大陸政府當局「十二五」規劃，著重提高民眾生活水準及勞動報酬增長，提出五年內基本工資上漲一倍，使近年來企業勞動成本持續上升。

因應對策：

本公司因應人工成本持續上升，已陸續改善生產流程，增進生產效率，以降低勞動成本上漲對公司營運產生之衝擊。另一方面，本公司係屬中國大陸內需產業，在勞工薪資普遍上漲的趨勢下，中國大陸人民的消費能力亦隨之增長，將帶動相關內需產業成長動能，本公司業績可望受惠。

C. 原物料價格波動

本公司產品之主要原物料為原汁、果糖及砂糖，原汁部份會受到氣候或季節變化影響供貨之品質及價格，而砂糖及果糖方面，受市場行情影響，價格持續波動。

因應對策：

公司強化供應鏈資源整合能力，與各大水果原汁供應商長期合作，綜合考量市場和業務需要，並設有完善的預估採購機制，與供應商簽訂長期合約，可確保供貨之穩定。因應砂糖與果糖的價格波動，於生產投料時，將視情況轉換調整砂糖與果糖之投入比例，同時，與砂糖及果糖供應商皆會簽定長期供貨合約，獲得預期成本優勢，並隨時向通路之經銷商或餐飲業報告原物料市場行情，以提前預告通路客戶將會有調價的訊息。

D. 飲品原料及添加劑的安全性

在2013年9月中國大陸爆發“爛果門”事件，不法廠商向果農大量購買“爛果”，再用來製成果汁或濃縮果汁，降低飲品原料成本；2011年5月國內爆發飲料含塑化劑事件，不法廠商將製成食品常用之添加劑起雲劑，使用有害人體之工業用塑化劑以降低成本，而早在2008年中國大陸也曾掀起一波食品安全的風暴，即三聚氰胺毒奶事件，造成中國大陸民眾對奶製品失去信心。在經歷塑化劑事件及毒奶事件後，未來飲品原料的供應商在加工時使用之原料及添加劑將更加受監督機關與消費者重視。

因應對策：

公司建立生產循環及倉庫管理作業制度、採購及付款循環作業制度、研發循環管理作業制度等食品安全內控制度，同時就產品可能產生食品安全危害的風險，從原物料管控、生產過程管控，食品安全管理體系運作，有

效的管控產品食品安全。

公司對於原汁進貨，一方面要求廠方提供相關合格檢測證明，且派專人親赴產地考察及監督，從產地杜絕不合格品之原料來源。自製生產之乳濁劑作為果汁乳化之添加劑，其成份係以天然精油萃取並依本公司關鍵技術調配，其乳化效果及口感皆優於一般起雲劑。因本公司在研發初期就建立食品添加物之控制點，且客服品保部定期將產品送第三方檢驗單位檢測，及配合當地監督單位要求不定期抽查，檢驗結果皆為合格。在塑化劑事件爆發後，公司立即將主要銷售之產品及自製乳濁劑送檢，所有送檢項目皆未檢出含有塑化劑。食品安全為本公司之責任與宗旨，本公司於 98 年起導入 ISO22000 食品安全管理體系，並於 101 年 3 月取得中國質量認證中心之食品安全管理體系認證證書，未來更會嚴格控管原物料及生產流程，確保產品符合食品安全規範。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途：

主要產品	商品(服務)用途
濃縮果汁、風味糖漿、果粉及果粒等	係供應給餐飲業者按比例沖調成飲品，作為搭配餐點之果汁飲品或外賣飲料店販售之現調飲品。

(2) 主要產品之產製過程

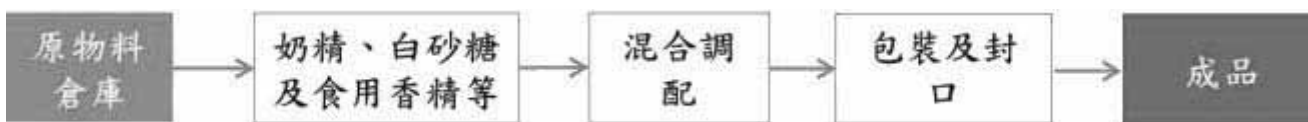
① 果汁產製過程



② 果粒產製過程



③ 果粉產製過程



3. 主要原料供應狀況

本公司與主要原料供應商均已建立長久良好供應關係，也同時注意市場行情以穩定關鍵性原料之採購價格並建立長期策略合作之廠商，供貨來源穩定。

主要原料	供應商	供應狀況
原汁	上海綠盟、海南力合泰、丹東大正、天津頤霖、上海豐熙	良好
糖	上海糖匯、上海東方先導、上海鼎燦、昆山鴻鑫、平湖嘉吉、蘇州高峰、上海好成、上海中糧融氏	良好

4. 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，並說明其增減變動原因。

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

項目	101 年				102 年				103 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	蘇州高峰	60,668	6.92	無	蘇州高峰	128,867	11.64	無	蘇州高峰	12,218	4.40	無
2	平湖嘉吉	1,382	0.16	無	平湖嘉吉	44,162	3.99	無	平湖嘉吉	52,017	18.75	無
3	其他	816,539	92.92	無	其他	933,847	84.37	無	其他	213,187	76.85	無
	進貨淨額	877,207	100	無	進貨淨額	1,106,876	100	無	進貨淨額	277,422	100	無

變動分析：

① 蘇州高峰：101 年、102 年因較其他廠商價格及服務優勢突出，故進貨增長較多，103 年第一季度該公司因能源供應不穩定，導致生產不穩定，供貨量銳減。

② 平湖嘉吉：103 年起主因價格優勢、品質穩定、交貨及時、服務佳，被列入糖漿的主供應商，故進貨量增長較多。

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

5. 最近二年度生產量值

單位：公噸 新台幣仟元

年度 生產 量值 主要 商品	101 年度			102 年度			103 年第一季		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
果汁	24,420	22,349	611,341	27,720	29,206	760,286	9,000	7,280	188,721
果粒	6,336	5,602	223,303	8,448	8,021	311,388	2,000	1,797	69,644
果粉	3,696	2,674	147,605	3,696	2,517	143,720	924	630	36579
合計	34,452	30,625	982,249	39,864	39,744	1,215,394	11,924	9,707	294,944

6. 最近二年度銷售量值

單位：公噸 新台幣仟元

年度 銷售 量值 主要 商品	101 年度		102 年度		103 年第一季	
	內銷		內銷		內銷	
	量	值	量	值	量	值
果汁	22,739	793,210	29,208	1,064,086	7,441	271,152
果粒	5,618	319,611	7,893	469,316	1,743	106,987
果粉	2,672	187,090	2,504	190,756	652	51,928
其他	0	2,944	0	5,483	28	1,686
合 計	31,029	1,302,855	39,605	1,729,641	9,864	431,753

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率。

單位：人

年 度		101 年度	102 年度	103 年度(截至年報刊印日)
員工人數	直接員工	67	72	81
	間接員工	205	216	222
	合 計	272	288	303
平 均 年 齡(周歲)		32.5	33.02	33.31
平均服務年資(年)		3.33	3.88	3.97
學歷分佈 (%)	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	5.15%	4.17%	3.96%
	大 專	41.18%	43.40%	41.92%
	高 中	30.51%	31.60%	32.34%
	高 中 以 下	23.16%	20.83%	21.78%
	合計	100%	100%	100%

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

五、勞資關係：

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

(1)員工福利措施

本公司為鍛鍊員工身體，推動晨操及劍道練習活動，形成公司特有文化，並注重傳統習俗，提供員工三節禮物，由於本公司主要營運據點位於中國大陸，依當地勞動法規之規定，參加社會保險(含養老、醫療、生育、工傷及失業等)及繳納住房公積金，以保障員工福利。

(2)員工進修及訓練制度及實施狀況如下

公司重視全體同仁終生學習，依員工的學經歷、潛能、專業技能與管理層級，擬定年度培訓計劃，舉辦各項培訓課程，施以不同層次的教育與訓練，為員工架構一展長才的環境。102 年實際訓練員工總計 318 人次，訓練時數 6,211 小時，訓練費用總計新台幣 771 仟元。

①新進員工入職培訓：讓員工瞭解公司沿革、目標與使命、參觀工廠，並

熟悉工作環境與相關規章制度，透過瞭解工作環境及自身權益可加快融入群體。

- ②專業技能培訓：結合公司發展策略，重點培養員工的職業技能，鼓勵員工考取職能證照，依各部門需求不定期派員外訓。
- ③培訓老師培訓：組織培訓老師分享會，完善內部培訓老師隊伍組建。
- ④圖書閱覽室：公司設有圖書專區，鼓勵員工業餘進修及借閱圖書雜誌。
- ⑤管理文章分享：定期內部傳閱管理文章，分享知識與經驗，促進學習成長。

(3)退休制度與其實施狀況

本公司主要營運據點位於中國大陸，員工係依當地勞動法律法規的規定，參加養老保險，以保障員工福利。

(4)勞資間協議及各項員工權益維護措施

本公司之子公司已依主要營運地之勞動合同法及其它相關法規維護勞工的合法權益，成立迄今並未發生重大糾紛及遭受損失之情事。且為使勞資關係和諧，本公司訂有完善之員工守則，內容明訂員工權利義務及福利專案，以維護員工權益。

(5)工作環境與員工人身安全：

本公司秉持促進職業健康與工作安全為目標，制定政策、完善流程及執行支援計畫，承諾將員工職業災害的風險降至最低。

- ①員工健康檢查：每年定期組織員工健康檢查，辦理換發員工健康證。
- ②安全生產：公司導入安全生產標準化並已獲領證書，落實安全教育，消除生產流程、設施設備的安全隱患，保障員工職業健康，將安全事故發生概率降至最低。
- ③消防演習：每年定期組織消防演習，宣導消防知識，增強員工在火災中互救與自救意識。
- ④危化品管控：公司指派具有危化品管控資質的員工負責專項管理，對其購買及領用進行管控。
- ⑤防治蟲鼠害：公司由專業防治蟲害機構定期監控及向員工宣導防治工作，維護工作環境清潔衛生。

2. 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實。

本公司積極推動、貫徹各項員工福利措施，尚無勞資糾紛而遭受損失之狀況發生。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銀行借款合同	上海商業儲蓄銀行	102.10.31-103.10.31	融資總額度 USD1,800 仟元	其中 USD200 仟元定存不能動用
銀行借款合同	中國信託銀行	102.8.01-103.7.31 103.2.25-104.2.24	融資總額度 USD 2,400 仟元	USD240 仟元定存質押
銀行借款合同	農業銀行昆山城東支行	102.09.12-103.09.11	融資總額度 RMB15,000 仟元	無
進貨合約	海南田野果飲食品銷售有限公司	102.7.17-103.8.31	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	上海統園食品技術有限公司	103.01.01-103.12.31	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	蘇州高峰糖業有限公司	102.11.01-103.06.30	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	上海祺源香精香料有限公司	103.02.25-104.2.28	原物料採購 規範協議	無
進貨合約	嘉吉食品科技(平湖)有限公司	103.11.01-103.06.30	原物料採購 規範協議	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並註明會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表資料

(1) 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		最近四年度財務資料			
		98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
流動資產		89,284	156,376	315,589	472,238
基金及投資		0	1,132	0	0
固定資產		49,835	142,244	240,320	232,147
無形資產		25,732	24,331	24,072	22,735
其他資產		615	923	8,186	5,651
資產總額		165,466	325,006	588,167	732,771
流動負債	分配前	63,455	151,024	295,541	295,340
	分配後	63,455	151,024	303,941	330,620
長期負債		0	0	12,883	0
其他負債		5,970	649	2,923	6,917
負債總額	分配前	69,415	151,673	311,347	302,257
	分配後	69,415	151,673	319,747	337,537
股 本		83,489	150,000	150,000	176,400
資本公積		0	0	0	60,109
保留盈餘	分配前	9,788	31,498	114,588	190,805
	分配後	9,788	31,498	97,788	155,525
金融商品未實現損益		0	0	0	0
累積換算調整數		2,774	(8,165)	11,084	1,369
未認列為退休金成本之 淨損失		0	0	0	0
股東權益	分配前	96,051	173,333	276,820	430,514
總 額	分配後	96,051	173,333	268,420	395,234

資料來源：98-99 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，100—101 年經會計師查核簽證之合併財務報表。

(2) 簡明損益表 - 我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 \ 項 目	最近四年度財務資料			
	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度
營業收入	357,095	689,603	995,559	1,302,855
營業毛利	46,632	168,039	193,442	295,337
營業損益	7,659	81,896	53,120	137,131
營業外收入及利益	868	3,308	43,925	9,174
營業外費用及損失	2,026	1,223	7,086	6,762
繼續營業部門稅前損益	6,501	83,981	89,959	139,543
繼續營業部門損益	6,501	72,239	83,757	93,682
本期損益	6,501	72,239	83,757	93,682
每股盈餘	1.05	4.6	5.25	5.66

資料來源：98-99 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表，100—101 年經會計師查核簽證之合併財務報表。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-國際財務會計準則

(1) 簡明資產負債表-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

年度 項目		101 年 度 財 務 資 料	102 年 度 財 務 資 料	當年度截至 103 年 3 月 31 日財務 資料
流動資產		483,686	689,457	735,451
不動產、廠房及設備		224,229	284,158	299,934
無形資產		2,525	2,440	2,610
其他資產		22,331	62,442	66,646
資產總額		732,771	1,038,497	1,104,641
流動負債	分配前	291,222	365,768	384,308
	分配後	326,502	註	384,308
非流動負債		11,035	32,871	27,071
負債總額	分配前	302,257	398,639	411,379
	分配後	337,537	註	411,379
歸屬於母公司業主之權益		428,683	637,621	690,899
股本		176,400	176,400	176,400
資本公積		60,109	60,109	60,109
保留盈餘	分配前	190,805	371,979	428,570
	分配後	155,525	註	428,570
其他權益		1,369	29,133	25,820
庫藏股票		0	0	0
非控制權益		1,831	2,237	2,363
權益總額	分配前	430,514	639,858	693,262
	分配後	395,234	註	693,262

資料來源：102 年度經會計師查核簽證之合併財務報表，103 年第一季度經會計師
核閱簽證之合併財務報表

註：股利分配方案待 103 年股東會決議。

(2) 簡明損益表-國際財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年 度	101 年度財務資料	102 年度財務資料	當年度截至 103 年 3 月 31 日財務資料
營業收入	1,302,855	1,729,641	431,753
營業毛利	295,337	507,987	135,303
營業損益	137,131	304,569	86,471
營業外收入及支出	2,412	14,444	(140)
稅前淨利	139,543	319,013	86,331
繼續營業單位本期淨利	93,682	216,752	56,727
停業單位損失	0	0	0
本期淨利（損）	93,682	216,752	56,727
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(9,697)	27,872	(3,323)
本期綜合損益總額	83,985	244,624	53,404
淨利歸屬於母公司業主	93,017	216,454	56,591
淨利歸屬於非控制權益	665	298	136
綜合損益總額歸屬於母公司業主	83,302	244,218	53,278
綜合損益總額歸屬於非控制權益	683	406	126
每股盈餘	5.66	12.27	3.21

資料來源：102 年度經會計師查核簽證之合併財務報表，103 年第一季度經會計師核閱簽證之合併財務報表。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
98 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
99 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
100 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
101 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見
102 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	謝明忠及陳慧銘	無保留意見

註：本公司 99 年 1 月成立，後於 99 年 4 月組織重組，故 98~99 年度財務報表經會計師查核簽證，並出具擬制性合併財務報告及，100~102 年度經會計師查核簽證之合併財務報表。

二、最近五年度財務分析

年 度 (註 1) 分析項目 (註 3)		最近四年度財務分析-我國財務會計準則			
		98 年	99 年	100 年	101 年
財 務 結 構 (%)	負債占資產比率	41.95	46.67	52.94	41.25
	長期資金占固定資產比率	192.74	121.86	120.55	185.45
償 債 能 力 %	流動比率	140.73	103.54	106.78	159.90
	速動比率	64.19	48.89	55.62	126.57
	利息保障倍數	21.32	91.01	15.57	27.50
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)	22.28	22.09	19.29	20.33
	平均收現日數	16	17	19	18
	存貨週轉率 (次)	6.68	9.94	8.74	10.23
	應付款項週轉率 (次)	15.01	12.28	11.72	10.76
	平均銷貨日數	55	37	42	36
	固定資產週轉率 (次)	7.17	4.85	4.14	5.61
	總資產週轉率 (次)	2.16	2.12	1.69	1.78
獲 利 能 力	資產報酬率 (%)	5.20	29.74	19.47	14.78
	股東權益報酬率 (%)	8.24	53.63	37.21	26.49
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	9.17	54.60	35.41
		稅前純益	7.79	55.99	59.97
	純益率 (%)	1.82	10.48	8.41	7.19
	每股盈餘 (元)	1.05	4.60	5.25	5.66
現 金 流 量	現金流量比率 (%)	25.05	51.38	12.16	84.48
	現金流量允當比率 (%)	註 2	註 2	註 2	1.03
	現金再投資比率 (%)	18.61	48.20	12.89	53.71
槓 桿 度	營運槓桿度	1.71	1.05	1.31	1.23
	財務槓桿度	1.04	1.01	1.13	1.04

註 1：上述財務資料係依本公司 98~99 年度經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表、100~101 年度經會計師查核簽證之合併財務報表。

註 2：98~100 年度無最近五年度現金流量之資料可供計算

註 3：

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 = $365 / \text{應收款項週轉率}$

(3) 存貨週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$

(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 = $\text{銷貨成本} /$

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 = $365 / \text{存貨週轉率}$

(6) 固定資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{固定資產淨額}$

(7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{資產總額}$

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$

(2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$

(3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$

(4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$

財務分析 - 國際財務會計準則

分析項目 \ 年度		101 年 度 財 務 分 析	102 年 度 財 務 分 析	當年度截至 103 年 3 月 31 日
財 務 結 構 (%)	負債占資產比率	41.25	38.39	37.24
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	196.92	236.74	240.16
償 債 能 力 %	流動比率	166.09	188.5	191.37
	速動比率	130.13	150.85	155.6
	利息保障倍數	27.50	157.92	150.88
經營能力	應收款項週轉率（次）	20.10	20.67	16.23
	平均收現日數	18	18	22
	存貨週轉率（次）	9.89	14.04	11.81
	應付款項週轉率（次）	10.76	11.40	10.61
	平均銷貨日數	37	26	31
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	5.96	6.80	5.91
	總資產週轉率（次）	1.97	1.95	1.61
獲利能力	資產報酬率（%）	14.78	24.65	21.34
	權益報酬率（%）	26.49	40.50	34.04
	稅前純益占實收資本額比率（%）	79.11	180.85	195.76
	純益率（%）	7.19	12.53	13.14
	每股盈餘（元）	5.66	12.27	3.21
現金流量	現金流量比率（%）	88.34	69.92	32.79
	現金流量允當比率（%）	註	註	註
	現金再投資比率（%）	52.32	29.86	15.87
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.10	1.11
	財務槓桿度	1.04	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）：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：主係 102 年獲利增加致股東權益增加，且股東權益變動與長期負債變動之合計數高於不動產、廠房及設備變動數。故使得長期資金占不動產、廠房及設備比率上升。
2. 利息保障倍數：102 年利息費用減少，稅前淨利增加，致利息保障倍數增加
3. 存貨周轉率：102 年因原料價格穩定，公司按生產需求購入原料，因此週轉率提高。
4. 平均銷貨日數：存貨周轉率提高，故平均銷貨天數降低。
5. 資產報酬率：102 年獲利大幅增加，且獲利增加比率大於資產總額增加比率，故資產報酬率提升。
6. 權益報酬率：102 年獲利大幅增加，且獲利增加比率大於股東權益增加比率，故權益報酬率提升。
7. 稅前純益占實收資本額比率：102 年獲利大幅增加，故稅前純益占實收資本比率上升。
8. 純益率：主因 102 年毛利率提升，致獲利大幅提升，致純益率上升。
9. 每股盈餘：102 年獲利增加，致每股盈餘上升。
10. 現金流量比率：102 年營業活動之現金流量與 101 年相當，102 年流動負債較 101 年增加，致現金流量比率下降。
11. 現金再投資比率：102 年營業活動之現金流量與 101 年相當，102 年發放 101 年現金股利較 101 年增加，且不動產、廠房及設備等較 101 年增加，故現金再投資比率下降。

資料來源：102 年度經會計師查核簽證之合併財務報表，103 年第一季度經會計師核閱之合併財務報表

註：101-103 第 1 季無最近五年度現金流量之資料可供計算。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

鮮活控股股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇二年度合併財務報表，經委請勤業眾信聯合會計師事務所陳慧銘、謝明忠會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分配之議案等，並經本監察人審查完竣認為並無不合，爰依中華民國相關法令之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

鮮活控股股份有限公司一〇三年股東常會

監察人 汪家瀚
監察人 楊士進
監察人 韓建昇

中 華 民 國 一 〇 三 年 三 月 十 四 日

四、最近年度財務報告：請參閱第 93 頁至第 143 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析事項

一、財務狀況比較分析

最近二年度資產、負債及權益發生重大變化之主要原因及其影響與未來因應計畫：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	102 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	483,686	689,457	205,771	42.54
不動產、廠房及設備	224,229	284,158	59,929	26.73
其他無形資產	2,525	2,440	(85)	(3.37)
其他非流動資產	22,331	62,442	40,111	179.62
資產總計	732,771	1,038,497	305,726	41.72
流動負債	291,222	365,758	74,536	25.59
長期借款	0	0	0	0
非流動負債	11,035	32,871	21,836	197.88
負債總計	302,257	398,639	96,382	31.89
股本	176,400	176,400	0	0
資本公積	60,109	60,109	0	0
保留盈餘	190,805	371,979	181,174	94.95
其他權益	1,369	29,133	27,764	2028.05
權益總計	430,514	639,858	209,344	48.63

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

1. 流動資產：主係102年較101年營收成長使公司持有貨幣基金、應收帳款及應收票據增加所致。
2. 不動產、廠房及設備：主係公司銷售業務拓展，購買銷售現調機設備及生產設備所致。
3. 資產總計：流動資產及固定資產102年較101年增加致資產總額增加，主係102年較101年營收成長使應收帳款、應收票據等持有的金融資產增加，及增加購買銷售現調機設備及生產設備所致。
4. 其他非流動資產：主係公司102年進行車間改造致預付設備款增加所致。
5. 流動負債：主係短期借款、應付薪資及應付獎金增加所致。
6. 非流動負債：主係客戶支付給公司現調機保證金增加所致。
7. 負債總計：流動負債及其他負債102年較101年增加致負債總額增加，主係短期借款、應付薪資及應付獎金及客戶支付給公司現調機保證金增加所致。
8. 保留盈餘：102年營收成長，毛利率提升，致獲利增加所致。
9. 其他權益：主係102年較101年匯率變動所致。
10. 股東權益總額：主係保留盈餘及累計換算調整數增加所致。

二、財務績效檢討與分析

1. 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	101 年度	102 年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入	1,302,855	1,729,641	426,786	32.76
營業成本	1,007,518	1,221,654	214,136	21.25
營業毛利	295,337	507,987	212,650	72
營業費用	158,206	203,418	45,212	28.58
營業淨利	137,131	304,569	167,438	122.1
營業外收入及利益	9,119	17,440	8,321	91.25
營業外費用及損失	6,707	2,996	(3,711)	(55.33)
稅前淨利	139,543	319,013	179,470	128.61
減：所得稅費用	45,861	102,261	56,400	122.98
本期淨利	93,682	216,752	123,070	131.37

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

1. 營業收入：102 年度較 101 年度增加，主係因中國餐飲業市場仍持續成長中，公司方面亦積極推出新品及在各地舉辦推廣活動，帶動經銷商的成長，使業績仍能持續成長。
2. 營業成本：102 年度較 101 年度增加，主係營收淨額增加，使營業成本亦同步增加。
3. 營業毛利：102 年度較 101 年度增加，主係因 102 年營收成長及公司在銷售策略的調整、原物料價格下降使毛利率上升，雙重影響下使營業毛利增加。
4. 營業費用：102 年度較 101 年度增加，主係營業規模成長，相對應之營業費用增加。
5. 營業淨利：102 年度較 101 年度增加，主係營收成長及毛利率上升使得營業利益增加。
6. 稅前淨利、本期淨利：102 年度較 101 年度增加主係 102 年度業績成長及毛利率上升所致。
7. 所得稅費用：102 年度較 101 年度增加，主係稅前淨利增加，所得稅費用亦相應增加。

注：上述財務資料係依本公司 101 年、102 年會計師查核並出具無保留意見之合併財務報表。

2. 預期銷售數量與其依據

本公司預計 103 年度整體營業目標將較 102 年度之銷售呈穩定成長，此主要係依據市場狀況、公司發展策略及新產品開發計劃等因素。

3. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

本公司將持續研發新品，並積極拓展中國大陸各地區之新客戶，配合中國龐大之餐飲內需市場，預估未來業績將可持續成長，且財務將可配合業務之成長及獲利之挹注，持續維持穩健良好之財務狀況。

三、現金流量分析

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

(一) 最近年度現金流量之分析說明

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	102 年度	增 減	
			金額	%
營業活動現金流入	257,268	255,742	(1,526)	(0.59)
投資活動現金流(出)入	(49,850)	(276,159)	(226,309)	453.98
融資活動現金流(出)入	6,434	8,198	1,764	27.42
最近年度現金流量變動之主要原因：				
(1)營業活動現金流入減少：主係102年公司應收票據及應收帳款增加，淨利增加致預繳企業所得稅增加及存貨增加，以上因素致營業活動現金流入減少。				
(2)投資活動現金流出增加：主要係102年度進行生產車間改造、增加生產設備及現調設備投放數增加所致。				
(3)融資活動現金流入增加：主要係102年度增加銀行短期借款，致融資活動現金流入增加。				

(二)流動性不足之改善計畫：

本公司最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形發生。

(三) 未來一年現金流動性分析：

本公司103年雖有資本支出計畫，惟因營運獲利產生之現金流入、銀行借款仍可使營業活動呈現淨現金流入狀態，應可支應經營活動、投資活動及融資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一) 重大資本支出之運用及資金來源：

102年度購置固定資產之金額為84,588仟元及預付工程及設備款31,380仟元，主係本公司因應市場需求、產能擴充而增加設備及進行車間改造，資金來源為自有資金支付。

(二) 對財務業務之影響預計可產生效益：

本公司因應市場需求狀況及通過生產車間改造，增加機器設備，持續擴充產能，進一步提升生產效率，並滿足擴充市場之需求，以提升獲利水準，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

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

1. 本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以本業務相關投資標的為主，並不從事其他行業之投

資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環作業制度」及「取得或處分資產管理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

2. 最近年度轉投資獲利或損失之主要原因及改善計畫

102年12月31日；單位：新台幣仟元

項目	說明	102 年度	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
		認列(損)益		
POWER KEEN LIMITED		226,310	透過此投資公司投資中國大陸，投資大陸子公司業績及獲利良好。	無
鮮活食品(昆山)有限公司		67,788	為中國大陸實際營運之子公司，業績狀況良好。	無
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED		173,325	作為境外投資控股公司。	無
鮮活果汁工業(昆山)有限公司		173,645	為中國大陸實際營運之子公司，業績狀況良好。	無
昆山姜杭生態農業科技開發有限公司		310	從事農副產品之種植及銷售	無

3. 未來一年投資計劃：大陸地區幅員遼闊，隨著營運規模的擴大，為能更快速服務客戶及降低運輸費用等因素，本公司將審慎評估風險及經相關核決程序後增設子公司。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

(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：

單位：新台幣仟元

項目	102 年度	103 年度第一季度
利息收支淨額	2,396	(76)
利息收支淨額占營收之比	0.14%	(0.02%)
利息收支淨額占稅後淨利之比	1.11%	(0.13%)

資料來源：102 年度係依據經會計師查核簽證之合併財務報表，103 年度第 1 季度係依據經會計師核閱之合併財務報表。

①102年及103年第一季度利息收支淨額占營收及稅後淨利之比較小，故利率變動對本公司獲利尚不致產生重大之影響。

②具體因應措施

在本公司營業績效持續成長下，繼續執行保守穩健之財務原則，再者，與往來銀行保持密切聯繫，隨時掌握利率變化，並爭取優惠利率，使利率變動對公司不致產生不利之影響。

(2)匯率變動：

①匯率變動對公司營收及獲利之影響

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	102 年度	103 年度第一季
匯兌損益淨額	420	(1,511)
營收淨額	1,729,641	431,753
匯兌損益/營收淨額	0.02%	(0.35%)
營業淨利	304,569	86,471
匯兌損益/營業淨利	0.14%	(1.75%)

資料來源：102 年度係依據經會計師查核簽證之合併財務報表，103 年度第 1 季度係依據經會計師核閱之合併財務報表。

本公司102年度及103年第一季匯兌損益占營收及營業利益比重皆不高，故匯率變動對本公司獲利不致產生重大不利之影響。

本公司之營業主體所在地為中國大陸，目前銷貨係完全於中國大陸地區內銷，以人民幣計價，且進貨係主要向中國大陸供應商或原汁代理商採購為主，僅少部份原汁直接向國外供應商進口並以美金或歐元計價，因外購部份佔進貨比率不高且金額較小，故人民幣對美元匯率之波動不致造成本公司外幣部位之匯兌風險。

本公司主要功能性貨幣以人民幣為主，截至目前尚無重大匯率波動風險，但申請在臺上櫃掛牌之開曼控股公司，在中華民國境內籌資及發放股利予國內投資人等皆需以美金兌換，可能產生美元兌台幣之匯率變動風險，公司在發放股利部份會謹慎考量後先用美金借款發放股利以避開匯率變動風險。

②具體因應措施

為降低匯率變動對本公司損益之影響，本公司將隨時搜集匯率資料，透過網路匯率即時系統及加強與金融機構之聯繫等方式，以研判匯率變動走勢，作為結匯之參考依據，在策略上亦儘可能作到外幣資產及負債平衡，以達自然避險之效果，降低匯率波動產生之影響。

(3)通貨膨脹：

①對公司影響分析

近年來受全球相關資源與物資上漲影響，整體經濟環境呈現通貨膨脹之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響。

②具體因應措施

本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購量及集中採買方式，以降低價格上漲衝擊。

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

(1) 從事高風險、高槓桿投資方面：本公司經營策略向來以穩健保守為原則，最近年度及截至年報刊印日本公司及各子公司並無從事高風險、高槓桿投資等交易情事。

(2) 關於資金貸與他人方面，本公司已訂有「資金貸與他人管理作業辦法」，最近年度及截至年報刊印日本公司及各子公司無資金貸與他人之情事。

(3) 關於背書保證方面，本公司已訂有「背書保證管理作業辦法」，最近年度及截至刊印日本公司及各子公司無背書保證之情事。

(4) 關於從事衍生性商品交易，本公司已訂有「取得或處理資產管理程序」，最近年度及截至刊印日本公司及各子公司無從事衍生性商品交易之情事。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

103 年本公司研發部門持續提升基礎研究能力，引進高端生產設備，加快進行無添加、無香精天然水果原漿產品研發，以貼近消費者需求，同時，本公司將與國際大公司進行技術合作，以提升研發技術水準，並持續與中國大陸高等大專院校合作，招聘優秀食品專業人才以提升本公司之研發競爭能力。

103 年預計投入研發經費 13,524 仟元，各項研發投入主要係實驗室改造及採買研發設備，以提升研發技術，提高客戶滿意度為主，增進企業整體營收及獲利。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地為開曼群島、主要營運地在中國大陸，本集團各項業務之執行均依照中國大陸重要政策及法律規定辦理，並隨時注意中國大陸重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。截至目前為止，本集團並未有因中國大陸重要政策及法律變動而使公司財務業務受有重大影響之情形。

(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：

本公司隨時注意所處產業之科技改變及技術發展演變，並迅速掌握產業動態及同業市場訊息，採行穩健之財務管理策略，以保有市場競爭力。未來，本

公司仍將持續注意所處行業相關科技改變情形，並評估其對公司營運之影響，作相對應之調整，以強化本集團業務發展及財務狀況。故科技改變及產業變化目前對本公司尚無重大不利影響。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自成立以來，一向秉持誠信和專業之經營原則，積極強化內部管理，提升管理品質與效率，重視企業形象和風險控管，遵守相關法令之規定；目前並未發生足以影響企業形象之情事，未來本公司在追求股東權益最大化之同時，亦將善盡企業之社會責任。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

擴充廠房之預期效益：公司持續佈局中國大陸市場，透過擴廠可以深入深耕當地市場，貼近消費者需求，有效降低運輸成本，強化公司區域競爭力，從而提高公司核心競爭力。

可能風險及因應措施：本公司為避免環境、市場等諸多不確定因素，將隨時檢討產業及市場變化趨勢，參酌市場之需求，衡量自身資金狀況，將進行審慎評估，使面臨風險降至最低。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司與各供應商往來多年，已建立深厚之合作關係，歷年來各供應商品質及交期皆能符合要求，進貨來源尚屬穩定，且每項原材料均維持至少二家以上供應商。最近一年度僅蘇州高峰一家供應商在 102 年進貨佔比為 11.61%，主係該廠商產品品質及價格較其他廠商優勢較突出，103 年第 1 季度僅平湖嘉吉一家供應商在 103 年第一季度進貨佔比 18.75%，主係該家廠商因在價格及品質、交貨及時性及服務較其他廠商優勢較為突出，整體而言，尚無進貨集中之風險。另本公司之銷售對象多為連鎖餐飲業及經銷商，最近一年度及 103 年第一季度並未有銷貨客戶佔銷貨比重超過 10% 者，尚無銷貨集中之風險。

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

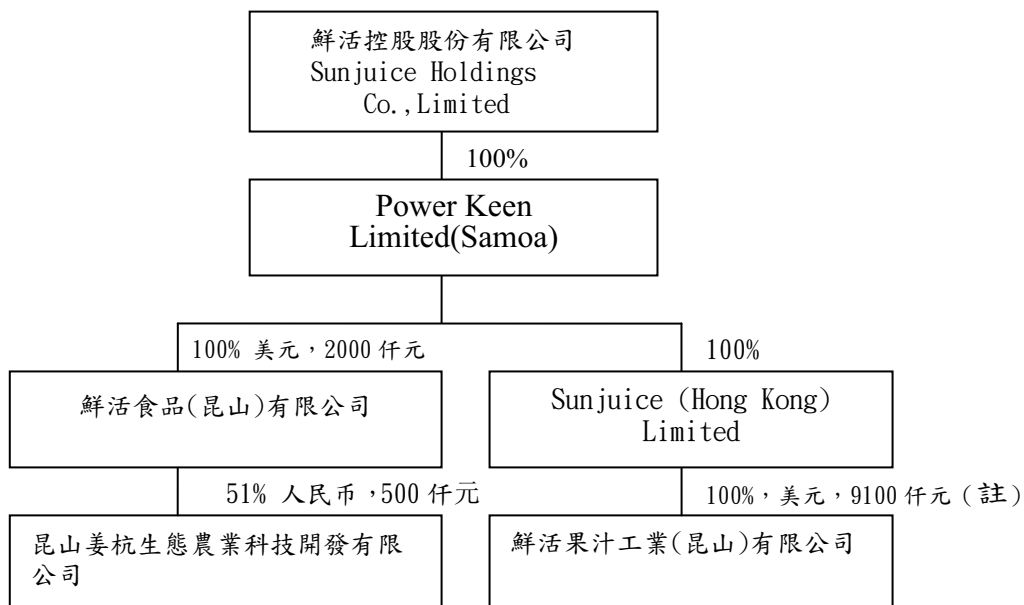
(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖



註：1. 鮮活果汁原註冊資本為美元 2,000 仟元，101 年 11 月增加至美元 9,100 仟元，於 101 年 11 月 28 日取得商務局核准之批准證書，102 年 11 月資金美元 5,700 仟元已經到位。

2. 公司 102 年 11 月 8 日董事會通過本公司之子公司 POWER KEEN 用鮮活食品增資鮮活果汁議案，變更後 Power Keen Limited(Samoa)持有鮮活果汁工業（昆山）有限公司 37.36% 的股權，同時 Power Keen Limited(Samoa)透過 100% 控股的 Sunjuice (Hong Kong) Limited 持有鮮活果汁工業（昆山）有限公司 62.64% 的股權，而鮮活果汁工業（昆山）有限公司則再 100% 持有控股鮮活食品(昆山)有限公司(原名稱為鮮活實業(昆山)食品工業有限公司)，相關證照正在辦理中。

(二) 各關係企業基本資料

102 年 12 月 31 日

企業名稱	地 址	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
(1) Power Keen Limited (Samoa)	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	98.12.16	703.5 萬美元	控股公司
(2) Sunjuice (Hong Kong) Limited	香港灣仔軒尼詩道 302-8 號集成中心 2702-03 室	98.05.11	1,530 萬港元	控股公司
(3) 鮮活食品(昆山)有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號 2 號廠房	87.02.10	200 萬美元	從事果汁飲料銷售及售後服務業務
(4) 鮮活果汁工業(昆山)有限公司	江蘇省昆山市張浦鎮俱進路 10 號	98.09.22	570 萬美元	從事果汁飲料生產、研發品管及行政管理等業務
(5) 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	江蘇省蘇州市昆山張浦鎮姜杭村	99.12.14	50 萬元人民幣	從事農副產品之種植及銷售

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司透過 Power Keen Limited (Samoa)、Sunjuice (Hong Kong) Limited、鮮活食品(昆山)有限公司、鮮活果汁工業(昆山)有限公司、昆山姜杭生態農業科技開發有限公司，經營果汁飲料生產、研發品管、銷售及售後服務業務。

(五) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
(1) Power Keen Limited (Samoa)	董事	黃國晃	0	100%
(2) Sunjuice (Hong Kong) Limited	董事	黃國晃	0	100%
(3) 鮮活食品(昆山)有限公司	董事長	黃國晃	0	100%
	總經理	王明智	0	100%
(4) 鮮活果汁工業(昆山)有限公司	董事長	黃國晃	0	100%
	總經理	王明智	0	100%
(5) 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	總經理	吳明憲	0	51%

(六)各關係企業營運概況

1. 102年各關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

轉投資事業名稱	實收資本	資產總額	負債總額	淨 值	營業收入	營業 (損)益	稅後(損) 益	每股 盈餘
Power Keen Limited (Samoa)	210,984	738,839	19,484	719,355	0	(2)	226,310	註
Sunjuice(Hong Kong) Limited	171,696	428,787	63	428,724	0	(101)	173,325	註
鮮活食品(昆山)有限公司	59,981	472,158	162,277	309,881	1,728,066	91,550	67,788	註
鮮活果汁工業(昆山)有限公司	170,947	618,329	190,177	428,152	1,551,571	221,829	173,645	註
昆山姜杭生態農業科技 開發有限公司	2,460	6,100	1,534	4,566	8,184	613	609	註

註：均為有限公司，故無股數。

2. 關係企業合併報表：請參閱第 93-143 頁

3. 關係企業報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及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：

本公司申請股票初次上櫃案時，承諾下列事項及目前執行情形如下：

(一)承諾本公司於「取得或處分資產處理程序」增訂下列事項，且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報本中心備查。

1、本公司不得放棄對 Power Keen Limited(Samoa)未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經本中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。

2、Power Keen Limited(Samoa)不得放棄對鮮活食品(昆山)有限公司及 Sunjuice(Hong Kong) Limited 未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經本中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。

3、Sunjuice(Hong Kong) Limited 公司不得放棄對鮮活果汁工業(昆山)有限公司未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經本中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。

目前執行情形：截至目前為止，本公司尚無放棄上列公司各年度增資情事。

(二)承諾於上櫃掛牌後，鮮活食品(昆山)有限公司及鮮活果汁工業(昆山)有限公司每年應由專人確實執行內部稽核。

目前執行情形：本公司已於鮮活食品(昆山)有限公司及鮮活果汁工業(昆山)有限公司設立專職稽核人員執行內部稽核，稽核人員名冊如下：

姓名	到公司 任職年月	任本公司 稽核人員 年月	學歷	主要經歷	備註
吳柏寬	2011.02	2012.08	台灣私立淡江大學資訊管理學系	鼎新電腦股份有限公司顧問師	鮮活食品(昆山)有限公司稽核室經理
黃安業	2012.06	2012.08	黑龍江大學劍橋學院財務管理專業	凡甲電子(蘇州)有限公司稽核員	鮮活果汁工業(昆山)有限公司稽核員

(三)承諾於公司掛牌上櫃期間不得更動章程所訂之董事及監察人選舉方法。

目前執行情形：公司未更動章程所訂之董事及監察人選舉方法，並已出具承諾書。

五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之： (1) 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與	(1) 公司章程第1條有關「特別決議」及「特別決議(台灣)」之定義： 「特別決議」係指依公司法之規定經有權於該股東會行使表決權之股東表決權數三分之二以上同意之決議。該股東得親自行使表決權或委託經充分授權之代理人(如允許委託代理人，須於股東會召集通知中載明該特別決議係特別決議)代為行使表	(1) 本公司章程「特別決議」之定義，主要係為符合開曼公司法「特別決議」之相關規定。 (2) 「特別決議」之定義規範於開曼公司法第60條，依據開曼律師之意見，開曼公司法規定應以特別決議(即本公司章程之「特別決議」)通過之事項包括：a. 變更公	(1) 關於本公司章程以「特別決議」通過之事項，於股東權益保護事項檢查表中，係以「特別決議」通過之事項。衡諸二者之決議門檻，「特別決議」之門檻並未低於我國公司法下之特別決議，故對股東權益應無重大不利之影響。

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 (2) 變更章程 (3) 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 (4) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 (5) 解散、合併或分割之決議 (6) 發行限制員工權利新股者	決權。 「特別決議（台灣）」係指（A）於有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席之股東會，出席股東表決權二分之一以上並親自或透過其代理人（如該股東會允許使用代理人）行使表決權之同意通過之決議；或（B）當未有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，但有已發行股份總數二分之一以上之股東出席時，由出席股東表決權三分之二以上並親自或透過其代理人（如該股東會允許使用代理人）行使表決權之同意通過之決議； (2)決議事項 A. 公司章程第55條規定：本公司應以股東會特別決議辦理下列事項： (a) 依任何適用之掛牌規則及開曼公司法辦理本公司之合併； (b) 修訂本章程及組織章程大綱； (c) 變更公司名稱；及 (d) 減少資本及資本贖回準備金。 B. 公司章程第54條規定：該公司應以股東會特別決議（台灣）辦理下列事項： (a) 締結、變更或終止關於出租全部營	司名稱；b. 修改公司章程及組織章程大綱；c. 公司合併；d. 公司解散；及 e. 減資。上開事項若以低於特別決議通過，依開曼公司法將被視為無效。故該公司章程將上開事項保留由開曼公司法之特別決議（即本公司章程之「特別決議」）通過，而非依股東權益保護事項檢查表之要求，以我國公司法之特別決議通過。 (3)關於解散清算部分，依開曼公司法規定，若公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時，公司應以股東會普通決議辦理解散清算程序；若為無力清償以外事由而自願解散時，應以股東會特別決議為之。由於此係開曼公司法之強制規定，故本公司章程第55A條乃依據上述規定據以訂定。	(2)針對本章程第55A條(a)「關於本公司之解散清算程序，本公司應通過：普通決議，因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時」之規定，如公司債務到期而無力清償時，公司應透過破產程序處理債務，而依公司法第315條第1項第7款規定，破產本為股份有限公司解散事由，無須另經股東會決議通過，故本規定對股東權益應無重大不利之影響。

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
	業，委託經營或與他人經常共同經營之契約； (b) 讓與全部或主要部分之營業或財產； (c) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者； (d) 辦理本公司之分割； (e) 私募有價證券； (f) 以發行新股方式分派部分或全部股息或紅利； (g) 解除董事競業禁止責任；或 (h) 發行限制員工權利之新股。 C. 公司章程第 55A 條規定：關於本公司之解散清算程式，本公司應通過： (a) 普通決議，因本公司債務到期無力清償而決議自願解散清算時；或 (b) 特別決議，若本公司因第 55A 條(a)規定以外之理由決議自願解散清算時。		
公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股	(1) 依公司章程第 63 條規定：股東以書面或電子傳送之方式行使表決權者，應視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權。 (2) 依公司章程第 65 條規定：股東以書面或電子傳送方式行使表決權後，欲親自出	(1) 據開曼律師表示，有關開曼公司股東投票之方式，依開曼公司法規定有兩種方式，一為股東親自投票，另一方式為以委託書委託他人投票，並未見有以電子方式行使表決權。故為使「以書面或電子傳送之方式行使表決權」亦符合開曼法令規定之情	(1) 依申請公司目前章程之規定，股東仍得以書面或電子方式行使表決權，惟以該方式行使表決權者，係視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權，而非視為親自出席，此對股東權

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會前一日，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。	席股東會者，該股東應於股東會二日前，以書面或電子傳送方式送達另一份意思表示以撤銷先前行使表決權之意思表示。	形下，開曼律師建議將此種投票方式視為以委託書形式委託他人投票，從而將「以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會」更改為「以書面或電子傳送之方式行使表決權者，應視為已指派股東會主席為其代理人，依該書面或電子檔所載明之指示，於該次股東會行使表決權。」。 (2)依我國公司法第177條之2第2項於民國100年6月29日修正之規定「股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。」故本公司章程第65條乃依據上述規定據以訂定。	益應無重大不利之影響。 (2)本公司章程第65條乃依據我國公司法第177條之2第2項於民國100年6月29日之修正所訂定，故對股東權益應無重大不利之影響。
有關審計委員會設置及應決議事項規定	本公司並未設置審計委員會。依本公司章程第110條之規定，本公司係設置監察人。	開曼公司法並無審計委員會之概念，亦未強制規定開曼公司須設置審計委員會。	查審計委員會制度之設置因各國法制要求而異，開曼公司法無「審計委員會」之概念，亦未強制規定開曼公司須設置審計委員會；而「股東權益保護事項檢查表」亦僅要求申請公司

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
			應擇一設置審計委員會或監察人，本公司章程係選擇設置監察人對股東亦不致造成重大不利影響。
「股東權益保護事項檢查表」規定對於委託代理人出席主要依據「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」第 5 條、第 6 條、第 6 條之 1、第 7 條、第 8 條第 4 項、第 10 條、第 11 條、第 12 條…等之規定，訂定委託代理人出席股東會相關規範。	依本章程第 70 條之規定，無論是否於章程內有所明載，於股份在興櫃市場、櫃買中心或證交所交易期間，所有對於該公司股份之委託書及/或徵求人徵求委託書之相關事項均應遵循適用之掛牌規則之規定辦理。	本項差異主要是因於本章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款，而非逐條規定。	依證券櫃檯買賣中心 2011 年 3 月 9 日之外國發行人來臺申請股票第一上櫃問答集第 26 題之說明(6)，可允許外國發行人於章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款。本項「股東權益保護事項檢查表」規定主要是要求發行公司及其股東遵循「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」有關委託書行使及徵求之規定；而該公司章程第 70 條既已規定，股東使用及徵求委託書，應遵照適用之掛牌規則，自有「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之適用，故就此部分對股東權益之保護應無影響。
1. 公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。 2. 公司減少資本，	1. 縱有第 30 條之規定且在不違反開曼公司法之規定下，本公司得以股東會普通決議以本公司之資本依股東所持股份比例買	依開曼公司法第 14 條規定，公司減資僅得在取得開曼法院核准之前提下為之。若無開曼法院之核准，公司僅得採取	為符合開曼公司法之規定，本公司已於 2012 年 5 月 4 日召開股東會修訂章程第 32A 條，採取買回本公司股份並

股東權益保護 重要事項	申請公司章程 規定內容	差異原因	對股東權益之影響
得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。 3. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	回自己股份，並將買回之股份銷除。本公司以其資本買回自己股份所支付予股東之對價，得以現金或以實物（即非現金）支付。其支付之財產及抵充之數額，應經股東會普通決議通過，並取得該收受財產股東之同意。 2. 前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交中華民國會計師查核簽證。	買回公司股份並予銷除之作法，以達到減資之效果。	予銷除之作法以達減資效果，同時按本檢查事項內容訂定退還股款之種類以及查核鑑價與抵充數額之方式，故就股東權益之保護應無影響。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如有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。

Sunjuice Holdings Co., Limited
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國 102 及 101 年度

地址：1st Floor, Winward 1, Regatta Office
Park, P. O. Box 10338, Grand Cayman
KY1-1003, Cayman Islands
電話：(0512)57515501

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師查核報告	3		-
四、	合併資產負債表	4		-
五、	合併綜合損益表	5~6		-
六、	合併權益變動表	7		-
七、	合併現金流量表	8~9		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	10		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~12		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	12~22		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22~23		五
	(六) 重要會計科目之說明	23~39		六~二四
	(七) 關係人交易	39~40		二五
	(八) 質抵押之資產	40		二六
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	40		二七
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 外幣金融資產及負債之匯率資訊	40		二八
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	40~41、45		二九
	2. 轉投資事業相關資訊	40~41、 46~49、51		二九
	3. 大陸投資資訊	41、50		二九
	(十四) 部門資訊	41		三十
	(十五) 首次採用國際財務報導準則	42~44		三一

會計師查核報告

Sunjuice Holdings Co., Limited 公鑒：

Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，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。

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表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表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表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、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 Sunjuice Holdings Co., Limited 及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 謝 明 忠

謝 明 忠



會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 103 年 3 月 14 日

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併資產負債表

民國 102 年 12 月 31 日暨民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	102年12月31日			101年12月31日			101年1月1日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$	278,068	27	\$	301,709	41	\$	99,111	17
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）		148,477	14	-	-	-	-	-	-
1150	應收票據		10,598	1	-	-	-	-	-	-
1170	應收帳款（附註四、八及二六）		90,515	9	64,084	9	64,083	11		
1200	其他應收款		1,391	-	585	-	923	-		
130X	存貨（附註四及九）		90,162	9	74,958	10	118,124	20		
1400	生物資產－流動		4,349	-	3,943	1	-	-		
1412	預付租金（附註十一及二六）		454	-	430	-	444	-		
1419	其他預付費用（附註十二）		16,784	1	7,523	1	2,061	-		
1421	預付貨款（附註十二）		30,292	3	13,905	2	33,073	6		
1429	其他預付款（附註十二）		-	-	7,907	1	22,564	4		
1476	其他金融資產－流動（附註十二及二六）		18,185	2	8,509	1	1,204	-		
1479	其他流動資產（附註十二）		182	-	133	-	167	-		
11XX	流動資產總計		689,457	66	483,686	66	341,754	58		
	非流動資產									
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二六）		284,158	28	224,229	31	213,312	36		
1780	其他無形資產		2,440	-	2,525	-	2,781	-		
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）		3,145	-	1,515	-	4,621	1		
1915	預付設備款（附註十二）		31,464	3	84	-	4,444	1		
1920	存出保證金（附註十二）		405	-	438	-	408	-		
1985	長期預付租賃款（附註十一及二六）		20,425	2	19,780	3	20,847	4		
1990	其他非流動資產（附註十二）		7,003	1	514	-	-	-		
15XX	非流動資產總計		349,040	34	249,085	34	246,413	42		
1XXX	資 產 總 計	\$	1,038,497	100	\$	732,771	100	\$	588,167	100
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款（附註十三及二六）	\$	89,730	9	\$	73,253	10	\$	140,618	24
2170	應付帳款（附註十四）		108,485	10	105,881	14	81,308	14		
2213	應付設備款		1,197	-	9,752	1	13,389	2		
2219	其他應付款（附註十五）		139,084	13	85,702	12	50,964	9		
2230	當期所得稅負債（附註四及十九）		15,539	2	12,043	2	2,517	-		
2310	預收款項		11,733	1	4,424	1	6,745	1		
2399	其他流動負債		-	-	167	-	-	-		
21XX	流動負債總計		365,768	35	291,222	40	295,541	50		
	非流動負債									
2540	長期借款（附註十三及二六）		-	-	-	-	12,883	2		
2570	遞延所得稅負債（附註四及十九）		14,757	1	4,118	-	-	-		
2645	存入保證金		18,114	2	6,917	1	2,923	1		
25XX	非流動負債總計		32,871	3	11,035	1	15,806	3		
2XXX	負債總計		398,639	38	302,257	41	311,347	53		
	歸屬於本公司業主之權益（附註十六）									
	股本									
3110	普通股股本		176,400	17	176,400	24	150,000	26		
	資本公積									
3210	發行股票溢價		60,109	6	60,109	9	-	-		
	保留盈餘									
3310	盈餘公積		24,256	2	14,954	2	6,645	1		
3350	未分配盈餘		347,723	34	175,851	24	107,943	18		
3300	保留盈餘總計		371,979	36	190,805	26	114,588	19		
	其他權益									
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		29,133	3	1,369	-	11,084	2		
31XX	本公司業主權益總計		637,621	62	428,683	59	275,672	47		
36XX	非控制權益		2,237	-	1,831	-	1,148	-		
3XXX	權益總計		639,858	62	430,514	59	276,820	47		
	負債及權益總計	\$	1,038,497	100	\$	732,771	100	\$	588,167	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃

經理人：王明智

會計主管：張可欣

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		102年度		101年度	
		金	額 %	金	額 %
	營業收入（附註四及十七）				
4110	銷貨收入	\$ 1,743,004	101	\$ 1,315,177	101
4170	銷貨退回	(10,443)	(1)	(10,107)	(1)
4190	銷貨折讓	(2,920)	-	(2,215)	-
4000	營業收入合計	1,729,641	100	1,302,855	100
	營業成本（附註四、九及十八）				
5110	銷貨成本	(1,221,654)	(71)	(1,007,518)	(77)
5900	營業毛利	507,987	29	295,337	23
	營業費用（附註十八）				
6100	推銷費用	(79,458)	(5)	(57,700)	(4)
6200	管理費用	(111,100)	(6)	(91,193)	(7)
6300	研究發展費用	(12,860)	(1)	(9,313)	(1)
6000	營業費用合計	(203,418)	(12)	(158,206)	(12)
6900	營業淨利	304,569	17	137,131	11
	營業外收入及支出（附註十八）				
7010	其他收入	16,130	1	9,008	1
7020	其他利益及損失	347	-	(1,331)	-
7050	財務成本	(2,033)	-	(5,265)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	14,444	1	2,412	-
7900	稅前淨利	319,013	18	139,543	11
7950	所得稅費用（附註四及十九）	(102,261)	(6)	(45,861)	(4)
8200	本期淨利	216,752	12	93,682	7

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	\$ 27,872	2	(\$ 9,697)	(1)
8500	本期綜合損益總額	\$ 244,624	14	\$ 83,985	6
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 216,454	13	\$ 93,017	7
8620	非控制權益	298	-	665	-
8600		\$ 216,752	13	\$ 93,682	7
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 244,218	14	\$ 83,302	6
8720	非控制權益	406	-	683	-
8700		\$ 244,624	14	\$ 83,985	6
	每股盈餘 (附註二十)				
9710	基 本	\$ 12.27		\$ 5.66	
9810	稀 釋	\$ 12.27		\$ 5.64	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃

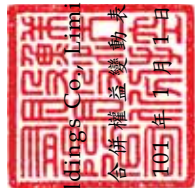


經理人：王明智



會計主管：張可欣





Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併權益變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	本	公	司	業	主 之 權 益					非 控 制 權	權 益 總 額
							保 盈 餘 公 積	留 公 積	盈 分 配 盈 餘	其 他 權 益			
										國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總計		
A1	101 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$ 6,645	\$107,943	\$ 11,084	\$275,672	\$ 1,148	\$276,820				
B1	100 年度盈餘指撥及分配												
B5	提撥盈餘公積	-	-	8,309	(8,309)	-	-	-	-	-	-	-	
B9	本公司股東現金股利	-	-	-	(8,400)	-	(8,400)	-	(8,400)	-	-	(8,400)	
	本公司股東股票股利	8,400	-	-	(8,400)	-	-	-	-	-	-	-	
D1	101 年度淨利	-	-	-	93,017	-	93,017	665	93,682			93,682	
D3	101 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(9,715)	(9,715)	18	(9,697)			(9,697)	
D5	101 年度綜合損益總額	-	-	-	93,017	(9,715)	83,302	683	83,985			83,985	
E1	現金增資	18,000	60,109	-	-	-	78,109	-	78,109			78,109	
Z1	101 年 12 月 31 日餘額	176,400	60,109	14,954	175,851	1,369	428,683	1,831	430,514			430,514	
B1	101 年度盈餘指撥及分配												
B5	提撥盈餘公積	-	-	9,302	(9,302)	-	-	-	-	-	-	-	
	本公司股東現金股利	-	-	-	(35,280)	-	(35,280)	-	(35,280)			(35,280)	
D1	102 年度淨利	-	-	-	216,454	-	216,454	298	216,752			216,752	
D3	102 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	27,764	27,764	108	27,872			27,872	
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	216,454	27,764	244,218	406	244,624			244,624	
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	\$176,400	\$ 60,109	\$ 24,256	\$347,723	\$ 29,133	\$637,621	\$ 2,237	\$639,858			\$639,858	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：黃國晃



經理人：王明智



會計主管：張可欣

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102年度	101年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 319,013	\$ 139,543
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	29,314	25,401
A20200	攤銷費用	1,172	1,109
A20300	呆帳費用提列數	650	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(890)	-
A20900	利息費用	2,033	5,265
A21200	利息收入	(4,429)	(1,050)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失（利益）	155	(111)
A23700	非金融資產減損損失	-	1,682
A29900	預付租賃款攤銷	445	432
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數		
A31130	應收票據增加	(10,598)	-
A31150	應收帳款（增加）減少	(27,133)	22
A31180	其他應收款（增加）減少	(806)	338
A31200	存貨（增加）減少	(15,473)	41,631
A31210	生物資產增加	(406)	(3,943)
A31220	預付費用增加	(9,285)	(5,448)
A31230	預付款項（增加）減少	(8,480)	33,825
A31240	其他流動資產（增加）減少	(49)	34
A32150	應付帳款增加	2,604	24,573
A32180	其他應付款增加	53,101	34,581
A32210	預收款項增加（減少）	7,309	(2,321)
A32230	其他流動負債（減少）增加	(167)	167
A33000	營運產生之現金流入	338,080	295,730
A33300	支付之利息	(1,752)	(5,108)
A33500	支付之所得稅	(80,586)	(33,354)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>255,742</u>	<u>257,268</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度	101年度
	投資活動之現金流量		
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 147,570)	\$ -
B02700	取得不動產、廠房及設備	(84,588)	(50,086)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	10	3,626
B03700	存出保證金增加	(134)	(2,525)
B03800	存出保證金減少	190	2,482
B04500	取得無形資產	(951)	(938)
B06500	其他金融資產增加	(9,676)	(7,305)
B06700	其他非流動資產增加	(6,489)	(514)
B07200	預付設備款(增加)減少	(31,380)	4,360
B07500	收取之利息	4,429	1,050
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>276,159</u>)	(<u>49,850</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	91,722	-
C00200	短期借款減少	(75,245)	(67,365)
C01700	償還長期借款	-	(12,883)
C03000	存入保證金增加	12,115	4,193
C03100	存入保證金減少	(1,510)	(88)
C04500	發放現金股利	(35,280)	(8,400)
C04600	現金增資	-	78,109
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(<u>8,198</u>)	(<u>6,434</u>)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>4,974</u>	<u>1,614</u>
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(23,641)	202,598
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>301,709</u>	<u>99,111</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 278,068</u>	<u>\$ 301,709</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：黃國晃



經理人：王明智



會計主管：張可欣



Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

合併財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

Sunjuice Holdings Co., Limited (以下簡稱為本公司或開曼鮮活公司) 於 99 年 1 月設立於英屬開曼群島，主要係為申請向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之上櫃股票買賣所進行之組織架構重組而設立。

本公司股票自 101 年 9 月 5 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣。由於本公司係於台灣上櫃，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 103 年 3 月 14 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)未適用下列業經國際會計準則理事會(IASB)發布之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)。依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)升級至 2013 年版 IFRSs(不含 IFRS 9「金融工具」)。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

	IASB 發布之生效日 (註 1)
<u>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正 (2009 年)」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後 結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善 (2010 年)」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者 之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 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
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報 表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡 規定指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日
<u>未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</u>	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	尚未發布
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	尚未發布
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014 年 7 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

	IASB 發布之生效日 (註 1)
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 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
IFRIC 21「徵收款」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

首次適用新／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋對合併公司財務報表影響之說明

首次適用新／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

依據金管會於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 102 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）編製財務報告。

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告。合併公司轉換至 IFRSs 日為 101 年 1 月 1 日。轉換至 IFRSs 對合併公司合併財務報告之影響說明，係列於附註三一。

(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及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按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。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

合併公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外，合併公司係追溯適用 IFRSs 之規定。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。

合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

分攤綜合損益總額至非控制權益

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

對子公司所有權權益變動

當合併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。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認為權益且歸屬於本公司業主。

2. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日	
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	投 資	100%	100%	100%	(1)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	投 資	100%	100%	100%	(2)
	鮮活食品（昆山）有限公司	銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等	100%	100%	100%	(3)
SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	鮮活果汁工業（昆山）有限公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	100%	100%	100%	(4)
鮮活食品（昆山）有限公司	昆山姜杭生態農業科技開發有限公司	農副產品種植、養殖及銷售	51%	51%	51%	(5)(6)

(1) POWER KEEN LIMITED（以下簡稱 POWER KEEN）登記設立於薩摩亞群島，98 年 12 月 16 日經核准設立，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。

(2) SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED（以下簡稱 SUNJUICE HK）登記設立於香港，98 年 5 月 11 日經核准設立，主要營業項目為依據母公司經營政策進行轉投資。

(3) 鮮活食品（昆山）有限公司（以下簡稱鮮活食品公司），係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於 87 年 2 月 10 日取得「中華人民共和國外商投資企業批准證書」，並於同年取得營業執照，營業期限為 50 年（87 年 2 月 10 日至 137 年 2 月 9 日）。

鮮活食品公司主要營業項目為銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等業務。

(4) 鮮活果汁工業（昆山）有限公司（以下簡稱鮮活果汁公司），係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於 98 年 6 月 26 日取得「中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書」成立。又於 100 年 9 月 19 日奉蘇州市昆山工商行政管理局第 1381707 號令，取得營業執照，營業期限為 50 年（98 年 9 月 22 日至 148 年 9 月 21 日）。

鮮活果汁公司主要營業項目為果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售業務。

(5) 昆山姜杭生態農業科技開發有限公司（以下簡稱昆山姜杭公司），係經中華人民共和國江蘇省人民政府核准，於 99 年 12 月 14 日成立，並於同年取得營業執照，營業期限為 30 年（99 年 12 月 14 日至 129 年 12 月 13 日）。

昆山姜杭公司主要營業項目為農副產品種植、養殖及銷售等業務。

(6) 係非重要子公司，其財務報告未經會計師查核；惟合併公司管理階層認為上述非重要子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之差異。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，合併公司國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

本公司之財務報表係按人民幣為功能性貨幣之基礎編製，其餘合併個體之財務報表係按各公司功能性貨幣編製，是以編製合併財務報表時，先將資產及負債科目按資產負債表日各該功能性貨幣之即期匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按各該期間之平均匯率換算為新台幣，合併後股本之每股面額係以歷史匯率轉換為新台幣 10 元。上述財務報表換算所產生之兌換差額列入累積換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟海外營運機構出售或清算時併入損益計算。102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，人民幣對新台幣之即期匯率分別為 RMB\$1=NT\$4.919、RMB\$1=NT\$4.66 及 RMB\$1=NT\$4.807；102 及 101 年度人民幣對新台幣之平均匯率分別為 RMB\$1=NT\$4.8243 及 RMB\$1=NT\$4.6852。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。合併公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。除合併公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

2. 除 列

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行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，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 30 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 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。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司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合併公司；及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入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合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十二) 政府補助

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

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

(十三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅

於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

(十四) 生物資產

生物資產原始以成本加計交易成本認列，後續係以公允價值減出售成本衡量。以公允價值減出售成本衡量之變動所產生之利益或損失，係於發生當期計入損益。

自生物資產收成之農產品原始係以收成點之公允價值減出售成本衡量並轉列存貨，後續係按存貨處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之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後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
庫存現金	\$ 242	\$ 452	\$ 193
銀行活期存款	241,311	231,357	98,918
約當現金			
原始到期日在 3 個月以			
內之銀行定期存款	36,515	69,900	-
	<u>\$ 278,068</u>	<u>\$ 301,709</u>	<u>\$ 99,111</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	0.02%~2.86%	0.02%~2.60%	0.02%~0.50%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>			
<u>金融資產—流動</u>			
持有供交易之金融資產			
非衍生金融資產			
— 基金受益憑證	<u>\$ 148,477</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

八、應收帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>應收帳款</u>			
應收帳款	\$ 91,936	\$ 64,803	\$ 64,825
減：備抵呆帳	(<u>1,421</u>)	(<u>719</u>)	(<u>742</u>)
	<u>\$ 90,515</u>	<u>\$ 64,084</u>	<u>\$ 64,083</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天，於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 180 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 180 天之應收帳款認列 100% 備抵呆帳，對於帳齡在 1 天至 180 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	102年度	101年度
年初餘額	\$ 719	\$ 742
加：本年度提列呆帳費用	650	-
外幣換算差額	<u>52</u>	(<u>23</u>)
年底餘額	<u>\$ 1,421</u>	<u>\$ 719</u>

合併公司設定質押作為借款擔保之應收帳款金額，請參閱附註二六。

九、存 貨

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
製 成 品	\$ 29,439	\$ 20,696	\$ 24,019
在 製 品	2,769	1,230	984
原 物 料	<u>57,954</u>	<u>53,032</u>	<u>93,121</u>
	<u>\$ 90,162</u>	<u>\$ 74,958</u>	<u>\$ 118,124</u>

102 及 101 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 1,221,654 仟元及 1,007,518 仟元。

102 及 101 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 0 仟元及 1,682 仟元。

十、不動產、廠房及設備

	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	建 造 中 之 不 動 產	合 計
成 本						
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 153,903	\$ 35,799	\$ 5,813	\$ 28,207	\$ -	\$ 223,722
增 添	14,566	9,974	3,212	18,697	-	46,449
處 分	-	(2,857)	(1,847)	(30)	-	(4,734)
重 分 類	8,119	5,474	-	(13,593)	-	-
淨兌換差額	(4,828)	(1,161)	(185)	(890)	-	(7,064)
101 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 171,760</u>	<u>\$ 47,229</u>	<u>\$ 6,993</u>	<u>\$ 32,391</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 258,373</u>
累計折舊						
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 5,162	\$ 2,357	\$ 1,222	\$ 1,669	\$ -	\$ 10,410
折舊費用	10,045	5,895	2,316	7,145	-	25,401
處 分	-	(28)	(1,164)	(27)	-	(1,219)
重 分 類	1,705	1,141	-	(2,846)	-	-
淨兌換差額	(221)	(110)	(43)	(74)	-	(448)
101 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 16,691</u>	<u>\$ 9,255</u>	<u>\$ 2,331</u>	<u>\$ 5,867</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,144</u>
101 年 1 月 1 日 淨 額	<u>\$ 148,741</u>	<u>\$ 33,442</u>	<u>\$ 4,591</u>	<u>\$ 26,538</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 213,312</u>
101 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 155,069</u>	<u>\$ 37,974</u>	<u>\$ 4,662</u>	<u>\$ 26,524</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 224,229</u>
成 本						
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 171,760	\$ 47,229	\$ 6,993	\$ 32,391	\$ -	\$ 258,373
增 添	-	11,637	1,262	26,233	36,901	76,033
處 分	-	(140)	-	(292)	-	(432)
重 分 類	51	-	13	(64)	-	-
淨兌換差額	9,546	2,851	414	2,308	724	15,843
102 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 181,357</u>	<u>\$ 61,577</u>	<u>\$ 8,682</u>	<u>\$ 60,576</u>	<u>\$ 37,625</u>	<u>\$ 349,817</u>
累計折舊						
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 16,691	\$ 9,255	\$ 2,331	\$ 5,867	\$ -	\$ 34,144
折舊費用	11,964	6,729	1,911	8,710	-	29,314
處 分	-	(96)	-	(171)	-	(267)
重 分 類	14	-	-	(14)	-	-
淨兌換差額	1,163	645	167	493	-	2,468
102 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 29,832</u>	<u>\$ 16,533</u>	<u>\$ 4,409</u>	<u>\$ 14,885</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 65,659</u>
102 年 1 月 1 日 淨 額	<u>\$ 155,069</u>	<u>\$ 37,974</u>	<u>\$ 4,662</u>	<u>\$ 26,524</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 224,229</u>
102 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 151,525</u>	<u>\$ 45,044</u>	<u>\$ 4,273</u>	<u>\$ 45,691</u>	<u>\$ 37,625</u>	<u>\$ 284,158</u>

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	
廠房主建物	20 年
機電動力設備	5 年
機 器 設 備	3 至 10 年
運 輸 設 備	3 至 5 年
其 他 設 備	2 至 5 年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

十一、預付租賃款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
流動（帳列預付租金）	\$ 454	\$ 430	\$ 444
非 流 動	<u>20,425</u>	<u>19,780</u>	<u>20,847</u>
	<u>\$ 20,879</u>	<u>\$ 20,210</u>	<u>\$ 21,291</u>

預付租賃款係為鮮活果汁公司之土地使用權。

合併公司設定質押作為借款擔保之預付租賃款金額，請參閱附註

二六。

十二、其他資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>流 動</u>			
預付費用	\$ 16,784	\$ 7,523	\$ 2,061
預付貨款	30,292	13,905	33,073
其他預付款	-	7,907	22,564
其他金融資產	18,185	8,509	1,204
其他流動資產	<u>182</u>	<u>133</u>	<u>167</u>
	<u>\$ 65,443</u>	<u>\$ 37,977</u>	<u>\$ 59,069</u>
<u>非 流 動</u>			
預付設備款	\$ 31,464	\$ 84	\$ 4,444
存出保證金	405	438	408
其他非流動資產	<u>7,003</u>	<u>514</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 38,872</u>	<u>\$ 1,036</u>	<u>\$ 4,852</u>

預付貨款主要係購買凍果等原料所產生之預付購料款。

十三、借 款

(一) 短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>擔保借款</u> （附註二六）			
－銀行借款	\$ 89,730	\$ 43,962	\$ 51,223
<u>無擔保借款</u>			
－信用額度借款	<u>-</u>	<u>29,291</u>	<u>89,395</u>
	<u>\$ 89,730</u>	<u>\$ 73,253</u>	<u>\$ 140,618</u>

銀行週轉性借款之利率於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日分別為 2.2075%～2.7391%、2.5625%～3.198%及 3.25%～8.645%。

(二) 長期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
擔保借款（附註二六）			
銀行借款	\$ -	\$ -	\$ 12,883

合併公司之借款包括：

	到期日	重大條款	有效利率	102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日
華一銀行						
固定利率借款：						
5.76%之擔保人民幣銀行借款	102.04.30	自 99 年 5 月 31 日起，每月 21 日支付利息，本金到期一次還清。	5.76%	\$ -	\$ -	\$ 12,883

該銀行借款係以合併公司預付租賃款抵押擔保（參閱附註二六），借款到期日為 102 年 4 月 30 日，合併公司於 101 年 9 月提前償還，截至 101 年 1 月 1 日止，有效年利率為 5.76%。

十四、應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付帳款			
因營業而發生	\$ 108,485	\$ 105,881	\$ 81,308

本公司採購進貨之平均賒帳期間多為月結 30 天，次月 5 日及 25 日付款。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十五、其他負債

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
其他應付款			
應付薪資及獎金	\$ 37,038	\$ 17,069	\$ 20,311
應付員工分紅及董監酬勞	2,910	6,270	4,600
應付保險費	23,309	16,796	12,643
應付運費	5,370	3,201	2,068
應付銷售獎勵金	46,409	29,036	-
其他（增值稅及勞務費等）	24,048	13,330	11,342
	\$ 139,084	\$ 85,702	\$ 50,964

十六、權益

(一) 股本

普通股

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
額定股數(仟股)	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
額定股本	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 300,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>17,640</u>	<u>17,640</u>	<u>15,000</u>
已發行股本	<u>\$ 176,400</u>	<u>\$ 176,400</u>	<u>\$ 150,000</u>

本公司於 99 年 1 月 12 日發行股本新台幣 150,000 仟元，依鮮活食品公司及鮮活果汁公司 99 年 3 月底之淨值為基礎，透過換股取得 POWER KEEN 100% 股權，而間接持有鮮活食品公司及鮮活果汁公司 100% 之股權。截至 102 年 12 月 31 日，本公司額定股本為 300,000 仟元，實收股本為 176,400 仟元，每股面額為新台幣 10 元，分為 17,640 仟股，均為普通股。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依據本公司章程之規定，本公司股票在櫃買中心交易期間，股息或紅利之分派應以新台幣為之，惟員工紅利、董事及監察人酬勞除外。

本公司於會計年度終了時如有當期淨利，應先彌補虧損，次提百分之十為盈餘公積，但盈餘公積已達資本總額時不在此限。如尚有盈餘得由股東常會以普通決議分派之，依次分派順序為提列 0%～5% 員工紅利，次提 2% 以下作為董監酬勞，剩餘者除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持股比例，派付股東股息及紅利。

102 及 101 年度應付員工紅利估列金額分別為 0 仟元及 4,580 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 2,140 仟元及 920 仟元。前述員工紅利及董監酬勞 102 年度係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 0% 及 1% 計算，101 年度係分別按 5% 及 1% 計算。年度終了後，本合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算 100 年度股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。就計算 101 年度股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司於分配 101 年度以前之盈餘時，必須依(89)台財證(一)字第 100116 號函及金管證一字第 0950000507 號函令等相關規定，就其他股東權益減項淨額（如國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現損益、現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益及損失等累計餘額）提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

自 102 年起，本公司依金管會於 101 年 4 月 6 日發布之金管證發字第 1010012865 號函令及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定，於首次採用 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 IFRS 1 豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。首次採用 IFRSs 所應提列之特別盈餘公積得於以後年度用以彌補虧損；嗣後有盈餘年度且原提列特別盈餘公積之原因消除前，應就不足數額補足提列特別盈

餘公積，始得分派盈餘。而本公司無因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，故無須依此提列特別盈餘公積。

本公司分別於 102 年 6 月 4 日及 101 年 5 月 4 日舉行股東常會，決議通過 101 及 100 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	101年度	100年度	101年度	100年度
盈餘公積	\$ 9,302	\$ 8,309	\$ -	\$ -
現金股利	35,280	8,400	2	0.56
股票股利	-	8,400	-	0.56

本公司分別於 102 年 6 月 4 日及 101 年 5 月 4 日之股東會，決議配發 101 及 100 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	101年度	100年度
	現 金 紅 利	現 金 紅 利
員工紅利	\$ 4,580	\$ 3,830
董監事酬勞	920	770

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表並參考本公司依據修訂後證券發行人財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為盈餘分配案之基礎。

102 及 101 年度股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 101 及 100 年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

本公司 103 年 3 月 14 日董事會擬議 102 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
盈餘公積	\$ 21,645	\$ -
現金股利	88,200	5
股票股利	70,560	4

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 103 年 6 月 6 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三) 首次採用 IFRSs 應提列之特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 並未對本公司保留盈餘造成影響，故未予提列特別盈餘公積。

(四) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	102年度	101年度
年初餘額	\$ 1,369	\$ 11,084
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	27,764	(9,715)
年底餘額	<u>\$ 29,133</u>	<u>\$ 1,369</u>

(五) 非控制權益

	102年度	101年度
年初餘額	\$ 1,831	\$ 1,148
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	298	665
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	108	18
年底餘額	<u>\$ 2,237</u>	<u>\$ 1,831</u>

十七、收 入

	102年度	101年度
商品銷售收入	<u>\$ 1,729,641</u>	<u>\$ 1,302,855</u>

十八、本期淨利

本期淨利包含以下項目：

(一) 其他收入

	102年度	101年度
利息收入	\$ 4,429	\$ 1,050
政府補助收入	11,278	6,606
其 他	423	1,352
	<u>\$ 16,130</u>	<u>\$ 9,008</u>

(二) 其他利益及損失

	102年度	101年度
處分不動產、廠房及設備(損)益	(\$ 155)	\$ 111
淨外幣兌換(損)益	420	(724)
持有供交易之金融資產利益	890	-
其他	(808)	(718)
	<u>\$ 347</u>	<u>(\$ 1,331)</u>

(三) 財務成本

	102年度	101年度
銀行借款利息	<u>(\$ 2,033)</u>	<u>(\$ 5,265)</u>

(四) 折舊及攤銷

	102年度	101年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 19,933	\$ 19,446
營業費用	<u>9,381</u>	<u>5,955</u>
	<u>\$ 29,314</u>	<u>\$ 25,401</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ -
管理費用	<u>1,172</u>	<u>1,109</u>
	<u>\$ 1,172</u>	<u>\$ 1,109</u>

(五) 員工福利費用

	102年度	101年度
其他員工福利	<u>\$152,169</u>	<u>\$109,074</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 54,678	\$ 38,440
營業費用	<u>97,491</u>	<u>70,634</u>
	<u>\$152,169</u>	<u>\$109,074</u>

(六) 外幣兌換損益

	102年度	101年度
外幣兌換利益總額	\$ 1,406	\$ -
外幣兌換損失總額	(986)	(724)
淨(損)益	<u>\$ 420</u>	<u>(\$ 724)</u>

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 92,953	\$ 36,334
以前年度之調整	<u>878</u>	<u>2,095</u>
	93,831	38,429
遞延所得稅		
當期產生者	<u>8,430</u>	<u>7,432</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$102,261</u>	<u>\$ 45,861</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨利	<u>\$319,013</u>	<u>\$139,543</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 82,212	\$ 40,423
稅上不可減除之費損	3,897	6
免稅所得	-	(2,132)
未認列之虧損扣抵	429	(311)
境外盈餘匯回扣繳稅款	14,845	5,780
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	<u>878</u>	<u>2,095</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$102,261</u>	<u>\$ 45,861</u>

- (二) 本公司及子公司所得稅結算申報案件，除本公司、POWER KEEN、SUNJUICE HK 及昆山姜杭免納所得稅外，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，按適用之法定稅率 25% 完成所得稅申報。

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

102 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
非金融資產減損				
損失	\$ 1,515	(\$ 856)	\$ 67	\$ 726
呆帳損失	<u>-</u>	<u>162</u>	<u>3</u>	<u>165</u>
	1,515	(694)	70	891
虧損扣抵	<u>-</u>	<u>2,474</u>	<u>(220)</u>	<u>2,254</u>
	<u>\$ 1,515</u>	<u>\$ 1,780</u>	<u>(\$ 150)</u>	<u>\$ 3,145</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配				
盈餘	<u>\$ 4,118</u>	<u>\$ 10,210</u>	<u>\$ 429</u>	<u>\$ 14,757</u>

101 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>兌 換 差 額</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
非金融資產減損				
損失	\$ -	\$ 1,523	(\$ 8)	\$ 1,515
呆帳損失	<u>108</u>	<u>(105)</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>
	108	1,418	(11)	1,515
虧損扣抵	<u>4,513</u>	<u>(4,710)</u>	<u>197</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,621</u>	<u>(\$ 3,292)</u>	<u>\$ 186</u>	<u>\$ 1,515</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配				
盈餘	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,140</u>	<u>(\$ 22)</u>	<u>\$ 4,118</u>

二十、每股盈餘

單位：每股元

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 12.27</u>	<u>\$ 5.66</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 12.27</u>	<u>\$ 5.64</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	102年度	101年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$216,454</u>	<u>\$ 93,017</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$216,454</u>	<u>\$ 93,017</u>

股 數

單位：仟股

	102年度	101年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	17,640	16,430
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工分紅	<u>-</u>	<u>75</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>17,640</u>	<u>16,505</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。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。

二一、政府補助

江蘇省昆山市政府鼓勵台商回台灣上市櫃，並推動當地台商回台成功掛牌就補助人民幣 2,500 仟元之政策。合併公司股票自 101 年 9 月 5 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，並於 101 年 7 月及 102 年 1 月分別取得人民幣 1,000 仟元及 1,500 仟元補助款(折合新台幣分別為 4,685 仟元及 7,236 仟元)，款項已全數收訖。

二二、非現金交易

合併公司於 102 及 101 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- (一) 合併公司於 102 年度取得購置公允價值合計 76,033 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款共計減少 8,555 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 84,588 仟元（參閱附註十）。

(二) 合併公司於 101 年度取得購置公允價值合計 46,449 仟元之不動產、廠房及設備，應付設備款共計減少 3,637 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 50,086 仟元（參閱附註十）。

二三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二四、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級：

(1) 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>透過損益按公</u>			
<u>允價值衡量</u>			
<u>之金融資產</u>			
持有供交易之			
非衍生金融			
資產	\$ 148,477	\$ -	\$ -

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接或間接可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值推導公允價值。

102 及 101 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

(1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定。

(2) 有活絡市場公開報價之衍生工具係以市場價格為公允價值。無市場價格可供參考之選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式估算公允價值。無市場價格可供參考之非選擇權衍生工具係以存續期間適用之殖利率曲線採用現金流量折現分析估算公允價值。

(3) 上述以外之其他金融工具公允價值係依現金流量折現分析之一般公認定價模式決定。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易（註1）	\$ 148,477	\$ -	\$ -
放款及應收款（註2）	398,757	374,887	165,321
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量（註3）	298,548	251,249	274,251

註1：餘額係包含分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產餘額。

註2：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 3：餘額係包含短期借款、應付帳款、其他應付款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務投資、應收票據及帳款、應付帳款及借款等。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為利率變動風險。合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
具公允價值利率風險			
－金融資產	\$ 148,477	\$ -	\$ -
具現金流量利率風險			
－金融負債	89,730	73,253	153,501

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減

少 1 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加 1 個百分點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 102 及 101 年度之稅後淨利將減少 587 仟元及 733 仟元，主因為合併公司之變動利率借款與變動利率基金之投資。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

為減輕信用風險，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

3. 流動性風險

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 營業交易

	102年度	101年度
<u>進 貨</u>		
關聯企業	<u>\$ 2,766</u>	<u>\$ -</u>

合併公司向關係人進貨之交易條件與一般客戶相當。

(二) 主要管理階層薪酬

	102年度	101年度
短期員工福利	<u>\$ 10,245</u>	<u>\$ 11,238</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品及進口原物料之海關保證金帳戶，其各科目及帳面價值如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收帳款	\$ -	\$ -	\$ 20,439
房屋及建築	-	-	148,741
預付租賃款	-	-	21,291
其他金融資產－流動	18,185	8,509	1,204
	<u>\$ 18,185</u>	<u>\$ 8,509</u>	<u>\$ 191,675</u>

二七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項：

合併公司未認列之合約承諾如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 14,499</u>	<u>\$ 8,381</u>	<u>\$ 9,959</u>

二八、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司並無具重大影響之外幣金融資產及負債。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。（附表一）
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。（附表三）
5. 取得不動產之金額達新臺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臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表五)
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表七)
11. 被投資公司資訊。(附表二)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表六)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三十、部門資訊

本公司及子公司係依據管理當局（主要營運決策者）用以制定決策、評估績效及分配資源之管理報告釐定營運部門。本公司及子公司僅有單一營運部門經營果蔬汁飲料製造與銷售，主要營運決策者考慮到其業務皆具有相似之風險及報酬，因此，本公司及子公司並不適用部門資訊揭露。

三一、首次採用國際財務報導準則

(一) IFRSs 資訊之編製基礎

合併公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，合併公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。

(二) 轉換至 IFRSs 之影響

轉換至 IFRSs 後，對合併公司之合併資產負債表暨合併綜合損益表之影響如下：

1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>資 產</u>				
遞延所得稅資產—流動	\$ 108	(\$ 108)	\$ -	5(1)
遞延所得稅資產—非流動	4,513	108	4,621	5(1)
遞延費用	2,061	(2,061)	-	5(2)
預付設備款	27,008	(27,008)	-	5(3)
預付款項—非流動	-	4,444	4,444	5(3)
預付款項—流動	33,073	25,069	58,142	5(2)及 5(3)
土地使用權	21,291	(21,291)	-	5(4)
預付租賃款	-	20,847	20,847	5(4)

2. 101 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
<u>資 產</u>				
遞延所得稅資產—流動	\$ 1,515	(\$ 1,515)	\$ -	5(1)
遞延所得稅資產—非流動	-	1,515	1,515	5(1)
遞延費用	2,502	(2,502)	-	5(2)
預付設備款	7,918	(7,918)	-	5(3)
預付款項—非流動	-	598	598	5(2)及 5(3)
預付款項—流動	19,513	10,252	29,765	5(2)及 5(3)
土地使用權	20,210	(20,210)	-	5(4)
預付租賃款	-	19,780	19,780	5(4)
遞延所得稅負債—流動	4,118	(4,118)	-	5(1)
遞延所得稅負債—非流動	-	4,118	4,118	5(1)

3. 101 年度合併綜合損益表項目之調節

	中華民國一般 公認會計原則	影 響 金 額	I F R S s	說 明
營業收入	\$ 1,302,855	\$ -	\$ 1,302,855	
營業成本	(1,007,518)	-	(1,007,518)	
營業毛利	295,337		295,337	
營業費用	(158,206)	-	(158,206)	
其他收益及費損	2,412	-	2,412	
所得稅費用	(45,861)	-	(45,861)	
稅後淨利	93,682		93,682	
<u>其他綜合損益</u>				
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(9,697)	-	(9,697)	
合併綜合淨利	<u>\$ 83,985</u>		<u>\$ 83,985</u>	

4. IFRS 1 之豁免選項

IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報告之基礎時應遵循之程序。依據該準則，合併公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（101 年 1 月 1 日）之初始合併資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。合併公司採用之主要豁免選項說明如下：

認定成本

本合併公司於轉換至 IFRSs 日對不動產、廠房及設備以及無形資產係依 IFRSs 採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

合併公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

(1) 遞延所得稅資產／負債

中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產於評估其可實現性後，認列相關備抵評價金額。轉換至 IFRSs 後，僅當所得稅利益很有可能實現時始認列為遞延所得稅資產，不再使用備抵評價科目。

此外，中華民國一般公認會計原則下，遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。轉換至 IFRSs 後，遞延所得稅資產及負債一律分類為非流動項目。

(2) 遞延費用之重分類

中華民國一般公認會計原則下，遞延費用帳列其他資產項下。

轉換至 IFRSs 後，應將遞延費用依性質重分類至預付費用及長期預付費用。

(3) 預付設備款之表達

中華民國一般公認會計原則下，購置設備之預付款通常列為固定資產項下之預付設備款。轉換至 IFRSs 後，購置設備之預付款通常列為預付款項。

(4) 土地使用權

中華民國一般公認會計原則下，所持有之土地使用權分類為無形資產。轉換至 IFRSs 後，土地使用權係屬國際會計準則第 17 號「租賃」之適用範圍，應予單獨列為預付租賃款。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

期末持有有價證券情形

民國 102 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

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 科 目	期 間				備 註
				股 份	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	
鮮活食品(昆山) 有限公司	受益憑證 華潤元大開放式基金	無	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－ 流動	-	\$ 148,477	-	\$ 148,477	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 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：投資子公司相關資訊，請參閱附表二及附表六。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	期末股比率	持帳面金額	有被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
Sunjuice Holdings Co., Limited	POWER KEEN LIMITED	薩摩亞群島	投資	\$ 210,984 USD 7,035	7,035	100	\$ 719,355	\$ 226,310	(註1)
POWER KEEN LIMITED	SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED	香港	投資	171,696 USD 5,725	15,300	100	428,724	173,325	(註1)

註 1：母子公司交易已於合併報表中沖銷。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

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

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

附表三

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期股	買			賣			出期股	處分(損)益	帳面成本	價	帳面	成	數	售	數	金	額	入	期股	處分(損)益	帳面	成	數	金	額	本	額	備註
						數	金	額	初	買	金	額	數	金	額	入	期股	處分(損)益	帳面	成	數	金	額	出期股	處分(損)益	帳面	成	數	金	額	本	額	
鮮活食品(昆山)有限公司	受益憑證 華潤元大開放式基金	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動				-	\$	-	-	-	\$	148,477	-	\$	-	\$	-	\$	-	-	-	\$	148,477	-	-	\$	-	-	-	\$	148,477	-	註 1

註 1：買入金額包含透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

被投資公司與關係人進、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 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同原因	應收（付）票據、帳款		備註		
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率％	授 信 期 間		餘	額		佔總應收（付）帳款之比率％	
鮮活食品公司	鮮活果汁公司	同一聯屬公司	進	貨	\$ 1,551,571	100％	月結60天內	依本公司移轉訂價政策制度	—	應付帳款 \$ 53,861	50％	

Sunjuice Holdings Co., Limited 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 102 年 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳 之	列 應 收 公 司	交 易 對 象	關 係 人	應 收 款 項	應 收 關 係 人 餘 額	週 轉 率	逾 期 金	逾 期 應 收 額	關 係 處	係 理 方	款 項 式	應 收 關 係 人 款 項 後 收 回 金 額	提 呆 帳	列 備 金	抵 額
鮮 活 果 汁 公 司	鮮 活 食 品 公 司	鮮 活 食 品 公 司	同 一 聯 屬 公 司	\$ 53,861	\$ 53,861	31.81 次	\$	-	-	-		\$ 53,861	\$	-	-

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

大陸投資資訊

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 金 額	本公司直接或間接持股比例%	本 期 認 列 投 資 （ 損 ） 益	期 末 投 資 價 值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					匯 出	收 回					
鮮活食品（昆山）有限公司	銷售濃縮果汁、果粒、果粉、飲料濃漿及相關配套果汁機設備、飲料用設備等	USD 2,000	透過 POWER KEEN LIMITED 再投資大陸	\$ -	-	\$ -	\$ -	100.00	\$ 67,788 RMB 14,051 (註 1)	\$ 309,881 RMB 62,997	\$ -
鮮活果汁工業（昆山）有限公司	果汁、蔬菜汁、蛋白飲料、固體飲料及其他飲料等生產和銷售	USD 5,700	透過 SUNJUICE (HONG KONG) LIMITED 再投資大陸	-	-	-	-	100.00	173,645 RMB 35,994 (註 1)	428,152 RMB 87,040	-
昆山姜抗生態農業科技開發有限公司	農副產品種植、養殖及銷售業務	RMB 500	透過鮮活食品（昆山）有限公司再投資大陸	-	-	-	-	51.00	310 RMB 64 (註 2)	2,329 RMB 473	-

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
不適用	不適用

註 1：投資損益認列基礎係經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

註 2：投資損益認列基礎係未經本公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

Sunjuice Holdings Co., Limited 及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		情形	
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)		
1	鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	其他應付(收)款	\$ 11,733	註四	1%		
1	鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	應付(收)帳款	53,861	註四	5%		
1	鮮活食品公司	鮮活果汁公司	3	進貨、銷貨收入	1,551,571	註四	90%		
1	鮮活食品公司	Sunjuice Holdings	2	其他應收(付)款	11,349	註四	1%		
2	鮮活果汁公司	昆山姜杭公司	3	進貨、製造費用、銷貨收入	6,454	註四	-		

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

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

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

註四：因無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方視實際營運需求議定。

註五：上述交易已於合併報表中沖銷。

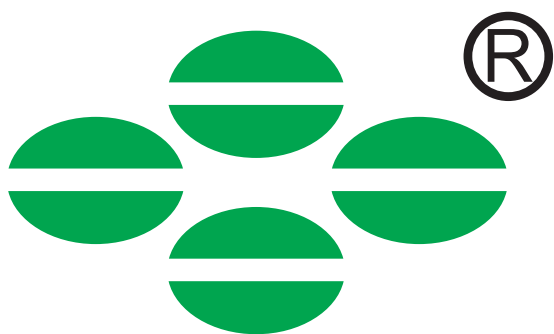
鮮活控股



有限公司

董事長：黃國晃





鮮活控股股份有限公司

Sunjuice Holdings Co., Limited

本公司網址: <http://www.myfreshjuice.com>



文揚承印
TEL : (02)2716-5891