

興農股份有限公司及子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國一〇一及一〇〇年度

地址：台中市梅川西路一段二十三號

電話：(○四) 二六九三三八四一

§目 錄§

項	目	頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報表聲明書	3		
四、	會計師查核報告	4		-
五、	合併資產負債表	5		-
六、	合併損益表	6~7		-
七、	合併股東權益變動表	8		-
八、	合併現金流量表	9~10		-
九、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革及營業	11~13		一
	(二) 重要會計政策之彙總說明	13~19		二
	(三) 會計變動之理由及其影響	19~20		三
	(四) 重要會計科目之說明	20~34		四~二三
	(五) 關係人交易	35~37		二四
	(六) 質抵押之資產	37		二五
	(七) 重大承諾事項及或有事項	37~38		二六
	(八) 重大之災害損失	-		-
	(九) 重大之期後事項	-		-
	(十) 其 他	38~43		二七及二八
	(十一) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	44		二九
	2. 轉投資事業相關資訊	44		二九
	3. 大陸投資資訊	44		二九
	4. 母公司與子公司及各子公司 間之業務關係及重要交易往 來情形及金額	44		二九
	(十二) 營運部門財務資訊	45		三十

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一〇一年度（自一〇一年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：興農股份有限公司

負責人：楊 文 彬

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 日

會計師查核報告

興農股份有限公司 公鑒：

興農股份有限公司及子公司民國一〇一及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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及一般公認會計原則編製，足以允當表達興農股份有限公司及子公司民國一〇一及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇一及一〇〇年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 成 德 潤

會計師 蔣 淑 菁

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

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 日

興農股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟

每股面額為元

代 碼	資 產	一 金	〇 額	一 年 底 %	一 金	〇 額	〇 年 底 %	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 金	〇 額	一 年 底 %	一 金	〇 額	〇 年 底 %
	流動資產								流動負債						
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$	807,762	7	\$	790,550	8	2100	短期銀行借款（附註十四及二五）	\$	1,248,040	10	\$	1,175,442	11
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及五）		23,609	-		31,001	-	2110	應付短期票券（附註十五及二五）		190,000	2		190,000	2
1120	應收票據（附註二）		195,954	2		200,322	2	2120	應付票據		47,725	-		45,578	-
1140	應收帳款－淨額（附註二、三及六）		1,672,509	13		1,175,409	11	2140	應付帳款		1,305,065	10		1,226,636	12
1150	應收款項－關係人（附註二、三及二四）		352	-		320	-	2150	應付帳款－關係人（附註二四）		836	-		894	-
1178	其他應收款（附註二四）		403,373	3		43,335	-	2160	應付所得稅（附註二及二十）		58,117	1		40,328	-
120X	存貨－淨額（附註二及七）		2,495,380	20		1,995,403	19	2170	應付費用		660,494	5		500,250	5
1261	預付款項		169,314	1		123,096	1	2223	應付土地款		9,441	-		288,378	3
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及二十）		19,732	-		31,297	-	2272	一年內到期之長期銀行借款（附註十六及二五）		245,953	2		277,566	3
1298	其他流動資產		148,530	1		90,455	1	2298	其他流動負債（附註二四）		176,322	1		142,176	1
11XX	流動資產合計		5,936,515	47		4,481,188	42	21XX	流動負債合計		3,941,993	31		3,887,248	37
	長期投資（附註二）														
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註八）		18,918	-		24,918	-	2420	長期銀行借款（附註十六及二五）		2,466,297	20		731,606	7
1421	採權益法之長期股權投資（附註九）		59,212	1		28,732	1								
1423	不動產投資－淨額（附註十）		8,760	-		8,850	-	2510	土地增值稅準備（附註二及十一）		227,815	2		258,196	2
14XX	長期投資合計		86,890	1		62,500	1								
	固定資產（附註二、十一、二四及二五）								其他負債						
	成 本							2810	應計退休金負債（附註二及十七）		639,981	5		569,806	5
1501	土 地		2,159,864	18		2,111,800	20	2820	存入保證金		104,759	1		108,167	1
1521	房屋及建築		1,158,339	9		1,041,032	10	2888	其 他（附註十一）		105,505	1		99,099	1
1531	機器設備		1,992,280	16		1,760,282	16	28XX	其他負債合計		850,245	7		777,072	7
1551	運輸設備		117,457	1		119,315	1	2XXX	負債合計		7,486,350	60		5,654,122	53
1631	租賃權益改良		742,219	6		752,063	7		母公司股東權益						
1681	其他設備		1,028,704	8		992,427	9	3110	普通股股本－每股面額 10 元；額定 390,000 仟股，發行 333,692 仟股		3,336,920	27		3,336,920	31
15X1	成本合計		7,198,863	58		6,776,919	63		資本公積						
15X8	重估增值		677,210	5		718,058	7	3220	庫藏股票交易		47,879	-		47,879	1
15XY	成本及重估增值		7,876,073	63		7,494,977	70	3271	員工認股權		4,004	-		-	-
15X9	累計折舊	(	2,970,287)	(24)	(	2,757,425)	(26)		保留盈餘						
1599	累計減損		-	-	(	9,920)	-	3310	法定盈餘公積		404,566	3		368,735	4
1670	未完工程及預付設備款		566,803	5		171,904	2	3320	特別盈餘公積		-	-		140,821	1
15XX	固定資產淨額		5,472,589	44		4,899,536	46	3350	未分配盈餘		1,066,688	9		822,101	8
1770	無形資產（附註二、十二及二五）		24,665	-		166,229	1		股東權益其他項目						
	其他資產							3420	累積換算調整數		9,386	-		76,138	-
1820	存出保證金（附註二五）		130,303	1		75,358	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(	235,266)	(2)	(	214,238)	(2)
1830	遞延費用（附註二）		624,075	5		660,623	6	3450	金融商品未實現損益		2,468	-	(	429)	-
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及二十）		116,290	1		125,604	1	3460	未實現重估增值		400,321	3		415,877	4
1888	其 他（附註二、十三及二五）		125,641	1		184,535	2	3480	庫藏股票	(	27,524)	-	(	27,524)	-
18XX	其他資產合計		996,309	8		1,046,120	10	361X	母公司股東權益合計		5,009,442	40		4,966,280	47
								3610	少數股權		21,176	-		35,171	-
								3XXX	股東權益合計		5,030,618	40		5,001,451	47
1XXX	資 產 總 計	\$	12,516,968	100	\$	10,655,573	100		負債及股東權益總計		\$ 12,516,968	100		\$ 10,655,573	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：楊文彬

經理人：楊文彬

會計主管：余奎儒

興農股份有限公司及子公司

合 併 損 益 表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	一〇一年度	一〇〇年度
	金額 %	金額 %
4110 營業收入總額	\$ 14,418,649 101	\$ 13,209,525 101
4170 銷貨退回	(42,930) -	(24,375) -
4190 銷貨折讓	(153,668) (1)	(132,359) (1)
4100 營業收入淨額（附註二及二四）	14,222,051 100	13,052,791 100
5000 營業成本（附註二一及二四）	10,452,892 74	9,588,360 73
5910 營業毛利	3,769,159 26	3,464,431 27
營業費用（附註二一及二四）		
6100 推銷費用	3,036,224 21	2,747,858 21
6200 管理及總務費用	166,816 1	191,468 2
6300 研究發展費用	134,193 1	126,018 1
6000 合計	3,337,233 23	3,065,344 24
6900 營業利益	431,926 3	399,087 3
營業外收入及利益		
7130 處分資產利益（附註二及十一）	138,954 1	3,262 -
7110 利息收入	10,198 -	5,868 -
7210 租金收入（附註十三及二四）	7,649 -	5,522 -
7280 減損回轉利益（附註十三）	- -	53,310 1
7250 呆帳轉回利益（附註二）	- -	22,694 -

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一 〇 一 年 度		一 〇 〇 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7121	採權益法認列之投資利 益 (附註二及九)	\$ 635	-	\$ 1,587	-
7140	處分投資利益淨額 (附 註二)	-	-	505	-
7480	什項收入 (附註二)	<u>39,692</u>	<u>1</u>	<u>53,141</u>	<u>-</u>
7100	合 計	<u>197,128</u>	<u>2</u>	<u>145,889</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失					
7510	利息費用—減利息資本 化後之淨額 (附註十 一)	66,670	1	37,593	-
7540	處分投資損失 (附註二)	17,495	-	-	-
7560	兌換損失淨額 (附註二)	4,097	-	18,035	-
7530	處分資產損失 (附註二)	3,585	-	5,848	-
7880	什項支出 (附註二)	<u>14,915</u>	<u>-</u>	<u>12,922</u>	<u>-</u>
7500	合 計	<u>106,762</u>	<u>1</u>	<u>74,398</u>	<u>-</u>
7900	合併稅前利益	522,292	4	470,578	4
8110	所得稅費用 (附註二及二十)	<u>116,184</u>	<u>1</u>	<u>111,080</u>	<u>1</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 406,108</u>	<u>3</u>	<u>\$ 359,498</u>	<u>3</u>
歸屬予：					
9601	母公司股東	406,550	3	\$ 358,313	3
9602	少數股權	(<u>442</u>)	<u>-</u>	<u>1,185</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 406,108</u>	<u>3</u>	<u>\$ 359,498</u>	<u>3</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘 (附註二二)					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.21</u>	<u>\$ 1.21</u>	<u>\$ 1.02</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.21</u>	<u>\$ 1.21</u>	<u>\$ 1.02</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：楊文彬

經理人：楊文彬

會計主管：余奎儒

興農股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

	實 收 股 本	資 本 公 積 (附 註 十 八 及 十 九)	保 留 盈 餘 (附 註 十 八)	累 積 換 算 調 整 數	其 他 項 目 (附 註 二 、 十 七 、 十 八 及 十 九)	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	未 實 現 重 估 增 值	庫 藏 股 票	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計	
一〇〇年初餘額	\$ 3,526,920	\$ 85,796	\$ 333,496	\$ 96,777	\$ 825,225	\$ 60,258	(\$ 202,667)	\$ 1,588	\$ -	(\$ 21,802)	\$ 33,842	\$ 4,739,433
盈餘分配												
法定盈餘公積	-	-	35,239	-	(35,239)	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	44,044	(44,044)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利－每股 0.8 元	-	-	-	-	(282,154)	-	-	-	-	-	(282,154)	
一〇〇年度合併總純益	-	-	-	-	358,313	-	-	-	-	1,185	359,498	
累積換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	-	15,880	-	-	-	-	15,880	
未認為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	(11,571)	-	-	60	(11,511)	
金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(2,017)	-	-	-	(2,017)	
未實現重估增值	-	-	-	-	-	-	-	415,877	-	-	415,877	
庫藏股票買回－21,395 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	(255,388)	-	(255,388)	
註銷庫藏股－19,000 仟股	(190,000)	(37,864)	-	-	-	-	-	-	227,864	-	-	
庫藏股票轉讓員工－2,033 仟股	-	(53)	-	-	-	-	-	-	21,802	-	21,749	
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84	84	
一〇〇年底餘額	3,336,920	47,879	368,735	140,821	822,101	76,138	(214,238)	(429)	415,877	(27,524)	35,171	5,001,451
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(140,821)	140,821	-	-	-	-	-	-	-
盈餘分配												
法定盈餘公積	-	-	35,831	-	(35,831)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利－每股 0.8 元	-	-	-	-	(266,953)	-	-	-	-	-	(266,953)	
一〇一年度合併總純益	-	-	-	-	406,550	-	-	-	-	(442)	406,108	
累積換算調整數－外幣長期股權投資	-	-	-	-	-	(66,752)	-	-	-	-	(66,752)	
未認為退休金成本之淨損失之變動	-	-	-	-	-	-	(21,028)	-	-	-	(21,028)	
金融商品未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	2,897	-	-	2,897	
未實現重估增值	-	-	-	-	-	-	-	(15,556)	-	-	(15,556)	
庫藏股股票轉讓員工－2,395 仟股	-	4,004	-	-	-	-	-	-	-	-	4,004	
少數股權之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,553)	(13,553)	
一〇一年底餘額	\$ 3,336,920	\$ 51,883	\$ 404,566	\$ -	\$ 1,066,688	\$ 9,386	(\$ 235,266)	\$ 2,468	\$ 400,321	(\$ 27,524)	\$ 21,176	\$ 5,030,618

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：楊文彬

經理人：楊文彬

會計主管：余奎儒

興農股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇一年度	一〇〇年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 406,108	\$ 359,498
遞延所得稅	20,879	47,871
折 舊	279,656	260,251
各項攤提	231,971	242,836
處分資產損失（利益）淨額	(135,369)	2,586
淨退休金成本未提撥數	49,927	39,036
存貨跌價損失	27,939	2,878
處分投資損失（利益）淨額	17,495	(505)
呆帳提列損失（轉回利益）	10,673	(22,694)
減損損失（回轉利益）	5,445	(53,310)
被投資公司發放現金股利	1,708	2,440
採權益法認列之投資損失（利益）	(635)	(1,587)
員工認股權酬勞成本	4,004	-
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	4,367	(17,647)
應收帳款	(513,797)	(197,538)
其他應收款	(70,699)	31,505
存 貨	(579,264)	(239,391)
預付款項	(45,638)	(21,203)
其他流動資產	(66,150)	(25,779)
應付票據	2,147	29,710
應付帳款	155,270	33,406
應付所得稅	17,789	17,845
應付費用	165,725	19,384
其他流動負債	(7,946)	23,267
營業活動之淨現金流入（出）	(18,395)	532,859
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(962,131)	(664,566)
處分資產價款	14,665	10,812
遞延費用增加	(221,849)	(197,732)
處分子公司股票價款	126,313	1,186
處分備供出售金融資產價款	101,245	581,141
備供出售金融資產增加	(99,634)	(535,503)
存出保證金增加	(54,945)	(961)
長期股權投資增加	(30,000)	-
投資活動之淨現金流出	(1,126,336)	(805,623)

(接次頁)

(承 前 頁)

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
融資活動之現金流量		
舉借長期銀行借款	\$1,897,900	\$ 675,000
應付土地款減少	(335,378)	-
發放現金股利	(266,953)	(282,154)
償還長期銀行借款	(194,822)	(348,697)
短期銀行借款淨增加	77,419	442,726
少數股權增加 (減少)	(13,553)	84
其他負債增加	3,968	(5,376)
存入保證金增加 (減少)	(3,408)	1,164
庫藏股票轉讓員工價款	-	21,749
庫藏股買回成本	-	(255,388)
應付短期票券淨增加 (減少)	-	110,000
融資活動之淨現金流入	<u>1,165,173</u>	<u>359,108</u>
匯率影響數	(<u>3,230</u>)	<u>18,178</u>
現金及約當現金增加	17,212	104,522
年初現金及約當現金餘額	<u>790,550</u>	<u>686,028</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 807,762</u>	<u>\$ 790,550</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 65,509</u>	<u>\$ 40,104</u>
支付所得稅	<u>\$ 91,495</u>	<u>\$ 54,698</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ 245,953</u>	<u>\$ 277,566</u>
未實現重估增值	<u>\$ -</u>	<u>\$ 415,877</u>
同時影響現金項目及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 971,572	\$ 999,944
應付土地款增加	(<u>9,441</u>)	(<u>335,378</u>)
購買固定資產支付現金數	<u>\$ 962,131</u>	<u>\$ 664,566</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

董事長：楊文彬

經理人：楊文彬

會計主管：余奎儒

興農股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年度

(金額除另予註明者外，為新台幣仟元)

一、公司沿革及營業

本公司成立於五十二年十一月，主要業務為產銷各種農藥、肥料及化學品之經營。

本公司之股票業經台灣證券交易所核准上市，並於七十八年十二月十四日正式掛牌。

本公司及子公司於一〇一及一〇〇年底之員工人數分別為 2,934 人及 2,940 人。

有關列入合併財務報表之子公司主要業務及持股情形如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 (權) %	
			一 〇 一 年 底	一 〇 〇 年 底
本公司	興威股份有限公司 (興威公司)	預拌混凝土及混凝土製品 之製造加工買賣業務	100	100
	興太化學製藥股份有限公司 (興太公司)	精密化學材料製造業	100	100
	興農職棒事業股份有限公司 (興農職棒公司)	職棒業務、代售入場券及紀 念品	-	100
	Sinon Do Brazil Ltda. (興農巴西公司)	生產、經營進出口植物性治 療、化學、西藥及獸醫產 品等	100	100
	英屬開曼群島開曼興農控股 有限公司(興農開曼公司)	控股公司	100	100
	興農貿易行股份有限公司 (興貿公司)	進出口貿易及廠商代理報 價投標	100	100
	台灣楓康超市股份有限公司 (台灣楓康公司)	超級市場及一般百貨業之 經營業務	94	94
	興家股份有限公司 (興家公司)	家庭用品及塑膠製品之經 營業務	100	100
	Sinon (Thailand) Co., Ltd. (興農泰國公司)	肥料農藥相關產品進出口 及產品大包裝批發	100	100
	Sinon Eu GmbH (興農德國公司)	肥料農藥相關產品進出口 及銷售	100	100
	Sinon USA, Inc. (興農美國公司)	肥料農藥相關產品進出口 及銷售	100	100
	Sinon De Mexico S.A. De C.V. (興農墨西哥公司)	肥料農藥相關產品進出口 及銷售	100	100

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 (權) %	
			一 〇 一 年 底	一 〇 〇 年 底
本公司	Sinon Australia Pty Limited (興農澳洲公司)	肥料農藥相關產品進出口及銷售	100	100
	Pt Sinon Indonesia (興農印尼公司)	肥料農藥相關產品進出口及銷售	100	100
台灣楓康公司	豐年流通事業股份有限公司 (豐年流通公司)	超級市場及一般百貨業之經營業務	100	100
豐年流通公司	協益製冰廠股份有限公司 (協益公司)	製冰及銷售業、冷凍業、廠房出租業、倉庫出租業	100	-
興農開曼公司	中山興農日用製品有限公司 (中山興農日用公司)	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	70	70
	興農香港控股有限公司 (興農香港公司)	控股公司	100	100
	Sinon Winchester, Inc. (興農美國蘭園公司)	蘭花種植及銷售	71	-
興農香港公司	興農中國公司	農藥原藥之製造、製劑之加工、分裝及農藥相關化學品中間體之製造及銷售公司自產產品	100	100
	新興農化工(南通)有限公司 (興農南通公司)	農藥原藥之製造、製劑之加工、分裝及農藥相關化學品中間體之製造及銷售公司自產產品	100	-
興農中國公司	中山興農日用公司	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	10	10
	中山興農農業服務有限公司 (中山興農農業公司)	肥料農藥相關產品進出口及銷售	100	100
興家公司	Synjia Cayman Corporation (興家開曼公司)	控股公司	100	100
	玉美研生物科技股份有限公司 (玉美研公司)	蔬果批發業及農產品零售業	100	-
興家開曼公司	Synjia Hong Kong Corporation Limited (興家香港公司)	控股公司	100	100
興家香港公司	中山興家日用製品有限公司 (中山興家日用公司)	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	100	100

本公司於一〇〇年一月將台灣楓康公司之股票計 119 仟股，按面額售予本集團之員工，處分損失計 5 仟元。

本公司於一〇一年十二月將興農職棒公司全數售予義大文創產業股份有限公司，處分價金 129,610 仟元，處分損失 18,742 仟元。

本公司持有興農泰國公司之 51% 股份中，因當地法令限制而以委託他人投資方式持有，惟本公司仍具有 100% 之控制權。

列入合併財務報表之子公司中，除豐年流通公司、興貿公司、協益公司、玉美研公司、興農德國公司、興農印尼公司及興農墨西哥公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟管理當局認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一) 合併財務報表編製準則

本公司直接或間接持有被投資公司有表決權股份 50% 以上之被投資公司，及有表決權股份未超過 50% 惟對被投資公司有控制能力者，均編入合併財務報表。本年度符合編入本公司合併財務報表之被投資公司如附註一所示；編製合併財務報表時，母子公司間重要之交易事項及其餘額均已銷除。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。

國外子公司編入合併財務報表係依下列方式換算為新台幣金額：資產及負債科目一均按資產負債表日之匯率換算，股本一按歷史匯率換算，年初未分配盈餘一以年初換算餘額結轉，損益科目一按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下。

(二) 外幣交易及換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

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

(三) 會計估計

依照前述準則及原則編製財務報表時，對於備抵呆帳、備抵銷貨折讓、存貨跌價損失、固定資產折舊、遞延費用攤提、所得稅、資產減損損失、退休金暨員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五) 約當現金

係自投資日起三個月內到期或清償之附買回條件之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

(六) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相同。

現金股利於除息日或股東會決議日認列收益，惟依投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法攤銷之利息，認列為當年度損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

(七) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市櫃股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(八) 應收帳款之減損評估

本公司及子公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司及子公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

(九) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、遞延費用、閒置資產及採權益法之長期股權投資等）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，

不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

(十) 存 貨

存貨包括原物料、在製品、製成品及商品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，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成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(十一) 採權益法之長期股權投資

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

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期股權投資；前項調整如使長期股權投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司及子公司對具重大影響力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期股權投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

(十二) 固定資產、出租資產及不動產投資

固定資產、出租資產及不動產投資以成本加重估增值減累計折舊及累計減損計價。前述資產購建期間為該資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則列為當年度費用。辦理重估者，借記重估資產之增值金額並將土地增值稅準備列為負債，淨額則貸記未實現重估增值。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，四至六十一年；機器設備，二至三十年；運輸設備，二至十六年；租賃權益改良，一至二十年；其他設備，二至二十五年；出租資產及不動產投資，四十年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產、出租資產及不動產投資，則就其殘值按重新估計可使用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該資產之剩餘耐用年限計提。

固定資產、出租資產及不動產投資出售或報廢時，其相關成本、重估增值及累計折舊均自帳上減除；因而產生之損益，列為當年度之營業外利益或損失。

(十三) 土地使用權（帳列無形資產）

採直線法依五十年平均攤銷。

(十四) 遞延費用

主要係營業處所之裝修、配管工程、申請農藥銷售許可相關之費用、推展職業棒球運動基金及球員簽約金等，依直線法按一至十六年攤提。

(十五) 閒置資產（帳列其他資產－其他）

閒置之固定資產按淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，並按直線法繼續提列折舊。

(十六) 退休金

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

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

(十七) 所得稅

所得稅作跨期間分攤。即將可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數，則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，因本公司可控制暫時性差異迴轉之時間，且於可預見之未來不會迴轉，其實質上係長久存在者，則不予認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當年度認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十八) 股份基礎給付

發行酬勞性員工認股權。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當年度費用，並同時調整資本公積－員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

(十九) 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。

(二十) 收入之認列

係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

備抵銷貨折讓係按估計可能發生之折讓損失提列。

銷貨收入係按與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

興農職棒公司表演門票收入係依中華職業棒球聯盟結算之門票收入，於扣除舉辦比賽費用及聯盟經費等各項支出後之淨額，若為正數，主場隊伍可向中華職業棒球聯盟收取表演門票收入；若為負數，主場隊伍則須支付中華職業棒球聯盟表演門票支出。

(二一) 重分類

一〇〇年度之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇一年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 金融商品之會計處理

本公司及子公司自一〇〇年起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(1)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(2)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(3)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(4)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(5)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年度財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門資訊之揭露

本公司及子公司自一〇〇年起採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制

定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報並不對公司部門別資訊之報導方式產生重大改變。

四、現金及約當現金

	一〇一 年 底	一〇〇 年 底
現 金		
銀行存款	\$ 686,168	\$ 570,237
庫存現金	80,757	45,572
零 用 金	10,839	12,741
約當現金－短期票券	29,998	162,000
	<u>\$ 807,762</u>	<u>\$ 790,550</u>

五、備供出售金融資產－流動

	一〇一 年 底	一〇〇 年 底
受益憑證	<u>\$ 23,609</u>	<u>\$ 31,001</u>

六、應收帳款－淨額

	一〇一 年 底	一〇〇 年 底
應收帳款	\$ 1,997,400	\$ 1,539,378
減：備抵呆帳	(324,891)	(363,969)
	<u>\$ 1,672,509</u>	<u>\$ 1,175,409</u>

七、存貨－淨額

	一〇一 年 底	一〇〇 年 底
商 品	\$ 1,133,223	\$ 839,976
製 成 品	260,948	277,845
在 製 品	365,977	267,017
原 物 料	701,581	568,984
在途存貨	33,651	41,581
	<u>\$ 2,495,380</u>	<u>\$ 1,995,403</u>

一〇一及一〇〇年底之備抵存貨跌價損失分別為 79,278 仟元及 51,927 仟元。

一〇一及一〇〇年度之營業成本包括存貨跌價損失 27,939 仟元及 2,878 仟元。

八、以成本衡量之金融資產－非流動

被 投 資 公 司 名 稱	一 〇 一 年 底	一 〇 〇 年 底
非上市櫃公司		
興農育樂股份有限公司 (興農育樂公司)	\$ 18,918	\$ 18,918
中華職棒事業股份有限公司	-	6,000
	<u>\$ 18,918</u>	<u>\$ 24,918</u>

本公司及子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

九、採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司 名 稱	一 〇 一 年 底 金 額 持 股 %	一 〇 〇 年 底 金 額 持 股 %
非上市櫃公司普通股		
國興公司	\$ 29,377 49	\$ 28,732 49
稻香建設股份有限公司 (稻香公司)	29,835 30	- -
	<u>\$ 59,212</u>	<u>\$ 28,732</u>

興威公司於一〇一年二月投資稻香公司 30,000 仟元，持股比例為 30%。

本公司於一〇一及一〇〇年採權益法之長期股權投資及投資損失，稻香公司係依據同期間未經會計師查核之財務報表計算外，餘係按經會計師查核之財務報表計算，惟管理當局認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

十、不動產投資－淨額

	一 〇 一 年 底	一 〇 〇 年 底
土 地	\$ 5,542	\$ 5,542
房屋及建築	3,665	3,665
	9,207	9,207
減：累計折舊	(447)	(357)
	<u>\$ 8,760</u>	<u>\$ 8,850</u>

十一、固定資產

	一〇一年底	一〇〇年底
重估增值		
土地	\$ 652,358	\$ 693,206
房屋及建築	23,175	23,175
機器設備	1,557	1,557
其他設備	120	120
	<u>\$ 677,210</u>	<u>\$ 718,058</u>
累計折舊		
房屋及建築	\$ 385,322	\$ 358,563
機器設備	1,174,756	1,061,435
運輸設備	75,364	76,288
租賃權益改良	573,369	548,174
其他設備	761,476	712,965
	<u>\$ 2,970,287</u>	<u>\$ 2,757,425</u>
累計減損		
土地	\$ -	\$ 9,920

本公司於一〇一年十二月與稻香建設股份有限公司（稻香公司）簽訂不動產買賣合約，售予台中市太平區土地總價 310,000 仟元，出售利益 196,262 仟元。稻香公司係興威公司採權益法評價之被投資公司，故該出售利益按持股比例遞延認列 58,879 仟元。

本公司於六十五年、七十年及一〇〇年依照有關法令之規定，辦理固定資產重估價。重估增值金額除增加固定資產外，重估增值金額減除土地增值稅準備後之淨額則貸記未實現重估增值。除一〇〇年之未實現重估增值 415,877 仟元外，其他之未實現重估增值已全數轉增資為股本。

利息資本化相關資訊如下：

	一〇一年度	一〇〇年度
利息資本化金額（列入未完工程及預付設備款）	\$ 2,578	\$ -
利息資本化利率	1.78%-1.89%	-

十二、無形資產

	一〇一一年底	一〇〇年底
土地使用權	\$ 21,356	\$ 22,514
遞延退休金成本	3,309	3,715
商譽	-	140,000
	<u>\$ 24,665</u>	<u>\$ 166,229</u>

十三、其他資產－其他

	一〇一一年底	一〇〇年底
土地	\$ 120,865	\$ 120,865
出租資產	4,760	4,812
閒置資產－淨額	16	-
長期應收帳款	-	58,858
	<u>\$ 125,641</u>	<u>\$ 184,535</u>

興太公司原閒置資產已於一〇〇年度興建廠房中，故予轉列固定資產，並依可回收金額評估及認列減損回轉利益 53,310 仟元。

上述土地係包括所有權暫以他人名義登記並設定抵押之農地及已作為道路使用之土地。

出租資產係興威公司出租予本公司職工福利委員會（興農職委會）作為員工宿舍使用；一〇一及一〇〇年認列之租金收入皆為 120 仟元（含稅）。

十四、短期銀行借款

	一〇一一年底	一〇〇年底
抵押借款－年利率一〇一年為 1.5%-7.22%，年利率一〇〇年為 1%-7.216%	\$ 348,448	\$ 523,168
信用借款－年利率一〇一年為 1.15%-5.32%，一〇〇年為 0.893%-7.015%	<u>899,592</u>	<u>652,274</u>
	<u>\$ 1,248,040</u>	<u>\$ 1,175,442</u>

十五、應付短期票券

係一年內到期之應付商業本票；年利率一〇一年為 1.068%-1.108%，一〇〇年為 0.988%。

十六、長期銀行借款

	一〇一年底	一〇〇年底
信用借款——〇三年六月到期；年利率一〇一年為1.786%-1.844%，一〇〇年為1.761%-1.93%	\$ 407,000	\$ 778,586
抵押借款——〇二年二月至一〇八年十二月到期；年利率一〇一年為1.8%-1.893%，一〇〇年為1.72%-2.355%	<u>2,305,250</u> 2,712,250	<u>230,586</u> 1,009,172
減：一年內到期部分	(<u>245,953</u>)	(<u>277,566</u>)
一年後到期部分	<u>\$ 2,466,297</u>	<u>\$ 731,606</u>

本公司與興農開曼公司為長期財務規劃、充實營運資金及因應資本支出計劃，於一〇一年一月與兆豐國際商業銀行等八家金融機構簽訂總額度為34億元之聯合授信合約，授信期間依授信類別不同，分別為自首次動用日起算五年。另依據聯合授信合約規定，本公司於合約存續期間內，應遵守下列財務承諾及事項：

本公司半年度或年度合併財務報表之流動比率不得低於70%、金融負債比率不得高於130%、利息保障倍數不得低於六倍及股東權益不得低於38億元。

十七、員工退休辦法

本公司及國內子公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度者，係屬確定提撥退休辦法；依員工每月薪資6%提撥至勞工保險局之個人專戶。一〇一及一〇〇年度認列屬確定提撥退休辦法之退休金成本分別為46,444仟元及44,824仟元。

本公司及國內子公司適用「勞動基準法」之退休金制度者，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。

本公司及國內各子公司之退休金提列（撥）情形如下：

1. 本公司、國興公司、興農職棒公司及台灣楓康公司每月按薪資總額2%提撥退休基金；

2. 興太公司及興威公司每月按薪資總額 3%提撥退休基金；
3. 豐年流通公司每月按薪資總額 4%提列退休金準備；
4. 興貿公司每月按薪資總額 3%提列退休金準備；

退休基金係交由各公司之退休準備金監督委員會，並以該會名義存入台灣銀行之專戶。

中山興農日用公司、中山興農農業公司、中山興家公司及興農中國公司依中國大陸法令規定，提撥養老保險費予政府有關部門，係屬確定提撥退休辦法；各分別按地方標準工資 18%及 30%提撥養老保險費，其中 10%及 22%由公司提撥，8%則由職工相對提撥。

興農巴西公司每月依薪資總額提撥一定比率，作為支付職工醫療退休給付之用，係屬確定提撥退休辦法。

興農泰國公司每月依薪資總額提撥一定比率，作為支付職工退休及離職給付之用，係屬確定提撥退休辦法。

興農美國公司、興農墨西哥公司、興農德國公司、興農印尼公司及興農澳洲公司尚未訂有退休辦法。興農開曼公司、興農香港公司、興家開曼公司及興家香港公司為控股公司，無退休辦法。

本公司及國內子公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
服務成本	\$ 21,930	\$ 24,747
利息成本	19,951	23,534
退休基金資產預期報酬	(3,083)	(3,623)
攤銷數	<u>25,989</u>	<u>27,626</u>
淨退休金成本	<u>\$ 64,787</u>	<u>\$ 72,284</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	一 〇 一 年 底	一 〇 〇 年 底
既得給付義務	\$ 224,263	\$ 176,662
非既得給付義務	<u>560,565</u>	<u>547,980</u>
累積給付義務	784,828	724,642
未來薪資增加之影響數	<u>376,373</u>	<u>284,450</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年底	一〇〇年底
預計給付義務	\$ 1,161,201	\$ 1,009,092
退休基金資產公平價值	(144,847)	(155,337)
提撥狀況	1,016,354	853,755
未認列前期服務成本	73	84
未認列過度性淨給付義務	(3,309)	(2,859)
退休金損失未攤銷餘額	(610,413)	(497,344)
補認列之應計退休金負債	237,276	216,170
應計退休金負債	<u>\$ 639,981</u>	<u>\$ 569,806</u>
既得給付	<u>\$ 264,602</u>	<u>\$ 213,273</u>

(三) 精算假設

	一〇一年底	一〇〇年底
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	3.00%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	1.75%	2.00%

	一〇一年度	一〇〇年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 10,524</u>	<u>\$ 26,962</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 21,866</u>	<u>\$ 55,930</u>

十八、股東權益

(一) 員工認股權

本公司於一〇一年十一月經董事會決議將 2,395 仟股之庫藏股票提撥予員工認購，依 Black-Scholes 評價模式認列之酬勞成本為 4,004 仟元。評價模式所採用之參數如下：

給與日股價	13.15 元
行使價格	11.5 元
預期波動率	18%
預期存續期間	51 日
預期股利率	0%
無風險利率	0.88%

(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）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，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。

因長期股權投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法繳納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存 10% 為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，如尚有餘額，提列 1% 為員工紅利，5% 以下為董監酬勞，其餘額併同前期未分配盈餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司目前處於營運成長階段，為追求永續經營與持續成長，現階段採取剩餘股利政策。即先以保留盈餘支應所需之資金，並將其轉作資本分配予股東後，剩餘之盈餘才以現金股利之方式分派。每年發放之現金股利不得低於當年度分派總股利之 30%，惟股利發放金額小於新台幣一億元時不在此限。

一〇一及一〇〇年度應付員工紅利分別為 3,659 仟元及 3,225 仟元；應付董監酬勞分別為 18,295 仟元及 16,124 仟元，係分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 1% 及 5% 計算。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。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平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，應依法令規定就股東權益減項餘額（包括金融商品未實現損益、累積換算調整數及未認列為退休金成本之淨損失等，惟庫藏股票成本除外）及子公司年底持有本公司股票市價低於帳面價值按持股比例計算之差額，分別自當年度純益及前期未分配盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉或子公

司持有本公司股票評價如有回升而依持股比例迴轉時，得就迴轉部分轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用於彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司一〇〇及九十九年度之盈餘分配案分別於一〇一及一〇〇年六月經股東常會決議通過如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
提列法定盈餘公積	\$ 35,831	\$ 35,239		
提列特別盈餘公積	-	44,044		
現金股利	<u>266,954</u>	<u>282,154</u>	\$ 0.8	\$ 0.8
	<u>\$ 302,785</u>	<u>\$ 361,437</u>		

另決議配發之員工紅利及董監酬勞如下：

	一〇〇年度	九十九年度
員工紅利	\$ 3,225	\$ 2,731
董監酬勞	16,124	13,655

本公司一〇二年三月二十日董事會擬議一〇一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 40,655	
現金股利	266,954	\$ 0.8

有關一〇一年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇二年六月二十一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。

十九、庫藏股票

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>一〇一年度</u>				
轉讓股份予員工	<u>2,395,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,395,000</u>
<u>一〇〇年度</u>				
轉讓股份予員工	2,023,000	2,395,000	(2,023,000)	2,395,000
買回註銷	<u>-</u>	<u>19,000,000</u>	<u>(19,000,000)</u>	<u>-</u>
	<u>2,023,000</u>	<u>21,395,000</u>	<u>(21,023,000)</u>	<u>2,395,000</u>

依證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

二十、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與所得稅費用之調節

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
稅前利益按法定稅率計算之稅額	\$ 104,975	\$ 108,625
調節項目之所得稅影響數		
免稅所得	(50,127)	(11,062)
永久性差異	7,242	(20,792)
暫時性差異	7,845	(14,588)
未分配盈餘加徵 10%稅額	20,157	316
當年度使用之投資抵減稅額	(20,370)	(11,668)
當年度應納所得稅	69,722	50,831
遞延所得稅		
暫時性差異	27,507	5,899
虧損扣抵	53,517	1,333
因稅法改變產生之變動影響數	-	6,627
備抵評價	(24,422)	32,499
以前年度所得稅調整	<u>2,205</u>	<u>13,891</u>
所得稅費用	<u>\$ 128,529</u>	<u>\$ 111,080</u>

依九十九年四月通過之「產業創新條例」規定，公司得在投資於研究發展支出 15%限度內抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30%為限；該規定之施行期間自九十九年起至一〇八年底止。

(二) 淨遞延所得稅資產（負債）

	一〇一一年底	一〇〇年底
流 動		
未實現銷貨毛利	\$ 11,151	\$ 6,352
存貨跌價損失	8,876	6,094
呆帳損失	6,495	5,540
未實現兌換損失	1,856	538
投資抵減	-	18,867
	28,378	37,391
減：備抵評價金額	(8,646)	(6,094)
	<u>\$ 19,732</u>	<u>\$ 31,297</u>
非 流 動		
虧損扣抵及社會福利捐	\$ 93,755	\$ 123,747
退休金費用遞延認列	66,331	57,989
採權益法認列之投資損失淨額	20,696	48,129
減損損失	215	272
其 他	207	212
	181,204	230,349
減：備抵評價金額	(64,914)	(104,745)
	<u>\$ 116,290</u>	<u>\$ 125,604</u>

(三) 租稅減免

下列增資擴展產生之所得經核准得享受免徵營利事業所得稅：

增 資 擴 展 案	免 稅 期 間
本公司九十八年度未分配盈餘轉增資	一〇〇年一月至一〇四年十二月
興威公司九十七年度未分配盈餘轉增資	一〇〇年一月至一〇四年十二月

(四) 截至一〇一一年底止，興農巴西公司可用以抵減以後年度社會福利捐及課稅所得額之虧損扣抵稅額如下：

尚 未 扣 抵 餘 額	預 計 扣 抵 年 度
\$ 39,547	一〇二
<u>54,208</u>	<u>一〇三</u>
<u>\$ 93,755</u>	

(五) 兩稅合一相關資訊

公 司 名 稱	股東可扣抵稅額帳戶餘額		稅 額 扣 抵 比 率 (%)	
	一〇一年底	一〇〇年底	一〇一年度 (預 計)	一〇〇年度 (實 際)
本公司	\$ 94,920	\$ 70,877	14.31	17.50
興威公司	4,064	5,814	20.48	9.42
台灣楓康公司	9,609	9,045	26.63	31.24
興太公司	2,123	4,345	4.47	9.29
興農職棒公司	-	592	-	-
興貿公司	51	51	-	-
豐年流通公司	559	403	20.34	20.34
興家公司	-	-	-	-

依所得稅法規定，國內公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此國內公司預計一〇一年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六) 屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘：

	一〇一年底	一〇〇年底
本公司	\$ 138,804	\$ 138,804
豐年流通公司	5,539	5,539

(七) 本公司及國內各子公司（除興家公司及豐年流通公司外）截至九十九年度業經稅捐稽徵機關核定。

二一、用人、折舊及攤銷費用

性 質 別	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 費用及損失者	合 計
<u>一〇一年度</u>				
用人費用				
薪資費用	\$ 337,062	\$ 1,285,963	\$ -	\$ 1,623,025
勞健保費用	26,360	96,903	-	123,263
退休金費用	26,061	87,355	-	113,416
其他用人費用	16,507	73,374	-	89,881
折舊費用	177,903	101,611	142	279,656
攤銷費用	79,943	152,028	-	231,971

性 質 別	屬 於 營 業 者 成 本 者	屬 於 營 業 者 費 用 者	屬 於 營 業 外 費 用 及 損 失 者	合 計
<u>一〇〇年度</u>				
用人費用				
薪資費用	\$ 311,586	\$ 1,177,027	\$ -	\$ 1,488,613
勞健保費用	24,680	96,022	-	120,702
退休金費用	27,043	93,033	-	120,076
其他用人費用	14,977	71,181	-	86,158
折舊費用	155,640	102,121	2,490	260,251
攤銷費用	79,825	163,011	-	242,836

二二、每股盈餘

	純 益 (分 子)		仟 股	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(分 母)	稅 前	稅 後
<u>一〇一年度</u>					
基本每股盈餘	\$442,496	\$406,550	336,692	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.21</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	266		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期盈餘加潛在普通股之影響	<u>\$442,496</u>	<u>\$406,550</u>	<u>336,952</u>	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.21</u>
<u>一〇〇年度</u>					
基本每股盈餘	\$427,336	\$358,313	352,225	<u>\$ 1.21</u>	<u>\$ 1.02</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	268		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本期盈餘加潛在普通股之影響	<u>\$427,336</u>	<u>\$358,313</u>	<u>352,493</u>	<u>\$ 1.21</u>	<u>\$ 1.02</u>

本公司依（九六）基秘字第〇五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業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，應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。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資 產	一 〇 一 年 底		一 〇 〇 年 底	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－ 流動	\$ 23,609	\$ 23,609	\$ 31,001	\$ 31,001
以成本衡量之金融資產 －非流動	18,918	-	24,918	-
<u>負 債</u>				
長期銀行借款（含一年 內到期部分）	2,712,250	2,712,250	1,009,172	1,009,172

(二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 上述金融商品不包括現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出及存入保證金、短期銀行借款、應付短期票券、應付票據及帳款暨應付費用。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產係投資未上市櫃公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其未來現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件之長期銀行借款利率為準。本公司及子公司長期銀行借款利率若屬浮動利率者，其帳面價值即為公平價值。

(三) 金融資產及金融負債之公平價值，均以評價方法估計。

(四) 具利率變動之公平價值風險及現金流量風險之金融商品

	一〇一年底	一〇〇年底
公平價值風險		
應付短期票券	\$ 190,000	\$ 190,000
現金流量風險		
銀行存款	558,666	453,383
短期銀行借款	1,248,040	1,175,442
長期銀行借款(含一年內到期部分)	2,712,250	1,009,172

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率或利率變動之風險。本公司及子公司之避險策略係基於外匯及利率部位採逐步避險，當市場波動劇烈時，未避險部位仍有市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值正數之合約為評估對象。本公司及子公司之交易對方主要為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

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

本公司及子公司備供出售之金融資產均具活絡市場，故預期可輕易於市場上以接近公平價值之價格迅速出售。本公司及子公司以成本衡量之金融資產因無活絡市場，故預期具有流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之長短期銀行借款，若屬浮動利率之債務，則市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

二四、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
國興公司	採權益法評價之被投資公司
稻香公司	採權益法評價之被投資公司
興農育樂公司	本公司為該公司董事
芳蘭園花卉行	該行號負責人為本公司董事長之二親等親屬
興農職委會	實質關係人

(二) 除已於其他附註揭示者外，本公司及子公司與關係人間之重大交易事項如下：

	一	○	一	年	度	一	○	○	年	度
	金		額	%		金		額	%	
1. 營業收入淨額										
芳蘭園花卉行	\$	1,646		-		\$	9,481		-	
國興公司		900		-			1,016		-	
興農育樂公司		734		-			847		-	
稻香公司		8		-			-		-	
	\$	<u>3,288</u>		-		\$	<u>11,344</u>		-	

本公司及子公司售予關係人之銷售價格及條件，與非關係人無重大差異，收款條件為月結 30 天至 60 天。

	一	○	一	年	度	一	○	○	年	度
	金		額	%		金		額	%	
2. 進 貨										
芳蘭園花卉行	\$	-		-		\$	3,439		-	
3. 製造及營業費用										
國興公司	\$	2,660		-		\$	8,382		-	
芳蘭園花卉行		969		-			857		-	
興農育樂公司		121		-			-		-	
	\$	<u>3,750</u>		-		\$	<u>9,239</u>		-	

主要係電腦軟體費及系統維護費等。

	一	〇	一	年	度	一	〇	〇	年	度
	金		額		%	金		額		%
4. 租金收入										
國興公司	\$	1,714		22		\$	1,728		31	
興農職委會		<u>114</u>		<u>2</u>			<u>114</u>		<u>2</u>	
	\$	<u>1,828</u>		<u>49</u>		\$	<u>1,842</u>		<u>33</u>	

本公司及子公司出租辦公場所及部份資產予關係人，其交易條件與非關係人無重大差異。

5. 財產交易

購 買 對 象	資 產 類 別	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
國興公司	其他設備	\$ 2,871	\$ 970

	一	〇	一	年	底	一	〇	〇	年	底
	金		額		%	金		額		%
6. 應收款項										
芳蘭園花卉行	\$	252		72		\$	286		89	
興農育樂公司		74		21			16		5	
國興公司		<u>26</u>		<u>7</u>			<u>18</u>		<u>6</u>	
	\$	<u>352</u>		<u>100</u>		\$	<u>320</u>		<u>100</u>	
7. 其他應收款										
稻香公司	\$	290,146		72		\$	-		-	
國興公司		<u>129</u>		<u>-</u>			<u>291</u>		<u>-</u>	
	\$	<u>290,275</u>		<u>72</u>		\$	<u>291</u>		<u>-</u>	
8. 應付帳款										
國興公司	\$	754		90		\$	803		90	
芳蘭園花卉行		<u>82</u>		<u>10</u>			<u>91</u>		<u>10</u>	
	\$	<u>836</u>		<u>100</u>		\$	<u>894</u>		<u>100</u>	
9. 預收款項(帳列其他流動負債)										
國興公司	\$	<u>55</u>		<u>-</u>		\$	<u>-</u>		<u>-</u>	

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
薪 資	\$ 8,738	\$ 9,432
獎 金	7,564	6,755
業務執行費	2,569	2,297
董監酬勞	<u>18,295</u>	<u>16,124</u>
	<u>\$ 37,166</u>	<u>\$ 34,608</u>

二五、質抵押資產

下列資產業已提供為長短期銀行借款、開立信用狀、履行保證、訴訟及發行商業本票等之擔保品：

	一〇一年底	一〇〇年底
固定資產淨額（含閒置資產）	\$ 2,195,760	\$ 1,427,199
土地使用權	21,356	22,514
存出保證金	100	12,100
	<u>\$ 2,217,216</u>	<u>\$ 1,461,813</u>

另因列入合併財務報表而沖銷之擔保品明細如下：

	一〇一年底	一〇〇年底
本公司		
設定擔保之應收帳款		
興農巴西公司	<u>\$ 235,830</u>	<u>\$ 270,610</u>

二六、重大承諾事項及或有事項

本公司及子公司截至一〇一年底止計有下列承諾事項：

- (一) 已開立尚未使用之信用狀餘額計 88,543 仟元。
- (二) 購置固定資產尚未支付款項計 226,766 仟元。
- (三) 承租供超市及農藥供應中心所租用之土地、房屋及賣場設備等所簽訂租約，預計未來應支付之租金總額如下：

期	間	金	額
一〇二年		\$	127,844
一〇三年			108,624
一〇四年			90,414
一〇五年			78,044
一〇六年			65,580
		<u>\$</u>	<u>470,506</u>

自一〇七年至一一四年間，本公司及子公司應支付之租金總額為 304,891 仟元，按目前郵政儲金匯業局一年期定期存款利率 1.355% 折算之現值為 273,866 仟元。

- (四) 台灣楓康公司因發行禮券，由銀行提供之履約保證金額計約 28,217 仟元。

二七、其 他

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金 融 資 產	一 外	○ 幣	一 匯	年 率	底 新	一 外	○ 幣	○ 匯	年 率	底 新
貨幣性項目	台	幣	台	幣	幣	台	幣	台	幣	幣
美 金	\$	23,922	29.1360	\$	696,985	\$	19,093	30.2900	\$	578,342
歐 元		259	38.4032		9,952		303	39.1728		11,874
日 圓		111,511	0.3356		37,423		13,371	0.3931		5,256
澳 幣		1,458	30.2694		44,142		1,559	30.9430		48,255
英 鎊		466	47.2534		22,035		72	46.9457		3,392
人 民 幣		75,433	4.6728		352,484		72,059	4.8012		345,972
巴 西 幣		55,120	14.7666		813,935		33,039	16.2631		537,308
泰 銖		57,470	0.9385		53,935		52,520	0.9592		50,375
印 尼 盾		1,249,462	0.0031		3,908		867,500	0.0033		2,900
金 融 負 債	一 外	○ 幣	一 匯	年 率	底 新	一 外	○ 幣	○ 匯	年 率	底 新
貨幣性項目	台	幣	台	幣	幣	台	幣	台	幣	幣
美 金		29,569	29.1360		861,528		29,322	30.2900		888,159
歐 元		236	38.4032		9,046		411	39.1728		16,111
日 圓		191,469	0.3356		64,257		-	-		-
澳 幣		3,848	30.2694		116,483		1,056	30.9430		9,184
英 鎊		-	-		-		196	46.9457		32,678
人 民 幣		101,419	4.6728		473,913		63,518	4.8012		304,960
巴 西 幣		41,602	14.7666		614,314		26,685	16.2631		433,974
泰 銖		75,254	0.9385		70,626		82,121	0.9592		78,766
印 尼 盾		9,539,486	0.0031		29,840		1,807,727	0.0033		6,044

二八、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司依行政院金融監督管理委員會（金管會）九十九年二月發布之金管證審字第 0990004943 號函令之規定，事先揭露採用國際財務報導準則之情形如下：

- (一) 依金管會於九十八年五月十四日宣布之「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一〇二年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管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（概稱「IFRSs」）編製合併財務報告。為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由本公司管理部統籌負責。謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主 要 執 行 單 位	目 前 執 行 情 形
1. 成立專案小組	管理部	已完成
(1) 選派專案小組適任成員、分配職掌、確認各成員職責，並建立運作模式	管理部	已完成
(2) 召集首次專案小組會議	管理部	已完成
(3) 參酌法規要求、公司分析及規劃階段評估結果，擬訂轉換計畫	IFRS 專案小組	已完成
(4) 擬訂人員教育訓練計畫	IFRS 專案小組	已完成
2. 董事會核定 IFRS 轉換計劃	IFRS 專案小組	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	IFRS 專案小組	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	IFRS 專案小組	已完成
5. 完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	IFRS 專案小組	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	IFRS 專案小組	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	IFRS 專案小組	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	IFRS 專案小組	已完成
9. 決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	IFRS 專案小組	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	IFRS 專案小組	已完成
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	IFRS 專案小組	已完成
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	IFRS 專案小組	已完成

(二) 本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異及影響說明如下：

1. 一〇一年一月一日資產負債表之調節

	我國一般公認會計原則	影響金額	IFRSs	說明
資 產				
遞延所得稅資產—流動	\$ 31,297	(\$ 31,297)	\$ -	6.(1)
其他流動資產	90,455	522	90,977	6.(4)
採權益法之長期股權投資	28,732	(9,974)	18,758	5.
不動產、廠房及設備	4,899,536	(81,911)	4,817,625	6.(3)
無形資產	166,229	(22,514)	143,715	6.(4)
遞延所得稅資產—非流動	125,604	(3,160)	122,444	6.(1)(2)
其他資產	184,535	104,425	288,960	6.(3)(4)

(接次頁)

(承前頁)

	我國一般公認 會計原則	影響金額	IFRSs	說明
<u>負債</u>				
土地增值稅準備	\$ 258,196	(\$ 258,196)	\$ -	6.(5)
應計退休金負債	569,806	314,721	884,527	5.
遞延所得稅負債—非流動	-	258,196	258,196	6.(5)
<u>權益</u>				
累積換算調整數	76,138	(76,138)	-	5.
未認列為退休金成本之淨損失	(214,238)	214,238	-	5.
未實現重估增值	415,877	(415,877)	-	5.
保留盈餘	1,331,657	(81,376)	1,250,281	5.

2. 一〇一年十二月三十一日資產負債表之調節

	我國一般公認 會計原則	影響金額	IFRSs	說明
<u>資產</u>				
遞延所得稅資產—流動	\$ 19,732	(\$ 19,732)	\$ -	6.(1)
其他流動資產	148,530	521	149,051	6.(4)
採權益法之長期股權投資	59,212	(9,975)	49,237	5.
不動產、廠房及設備	5,484,934	(205,787)	5,279,147	6.(3)
無形資產	24,665	(21,356)	3,309	6.(4)
遞延所得稅資產—非流動	116,290	10,764	105,526	6.(1)(2)
其他資產	125,641	226,622	352,263	6.(3)(4)
<u>負債</u>				
土地增值稅準備	227,815	(227,815)	-	6.(5)
應計退休金負債	639,981	413,771	1,053,752	5.
遞延所得稅負債—非流動	-	227,815	227,815	6.(1)(5)
<u>權益</u>				
累積換算調整數	9,386	(9,386)	-	5.
金融商品未實現損益	2,468	-	2,468	
未認列為退休金成本之淨損失	(235,266)	235,266	-	5.
未實現重估增值	400,321	(400,321)	-	5.
保留盈餘	1,471,254	(191,520)	1,279,734	5.

3. 一〇一年度綜合損益表之調節

	我國一般公認 會計原則	影響金額	IFRSs	說明
營業費用	\$ 3,337,233	(\$ 27,347)	\$ 3,309,886	6.(2)
處分資產利益	152,062	(15,556)	136,506	5.
所得稅費用	116,184	(25,490)	90,694	6.(2)

(接次頁)

(承前頁)

	我國一般公認 會計原則	影響金額	IFRSs	說明
其他綜合損益				
備供出售金融資產 未實現評價利益	\$ -	\$ 2,897	\$ 2,897	
國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	-	(66,753)	(66,753)	
確定福利計劃之精算 損失	-	(147,425)	(147,425)	6.(2)

4. 轉換日提列之特別盈餘公積

依金管會於一〇一年四月發布之金管證發字第 1010012865 號函令規定，首次採用 IFRSs 時，應就帳列股東權益項下之未實現重估增值及累積換算調整數（利益），因選擇適用國際財務報導準則第 1 號豁免項目而轉入保留盈餘部分，分別提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數予以提列。嗣後因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。本公司一〇一年一月一日帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 415,877 仟元及 76,138 仟元，惟本公司因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘減少，依規定免提列特別盈餘公積。

5. 國際財務報導準則第 1 號之豁免選項

國際財務報導準則第 1 號「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表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司應建立 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（一〇一年一月一日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司採用之主要豁免選項說明如下：

認定成本

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

員工福利

本公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至 IFRSs 日認列於保留盈餘。

累積換算差異數

本公司於轉換至 IFRSs 日選擇將國外營運機構財務報表換算之兌換差額認定為零，並於該日認列於保留盈餘。

6. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

本公司現行會計政策與未來依 IFRSs 編製合併財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異如下：

(1) 遞延所得稅資產及負債

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) 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用國際會計準則第 19 號「員

工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照國際會計準則第 19 號「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

(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，並依實現該資產之預期，將預付款項分類為非流動資產。

(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或其他資產。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。

(5) 土地增值稅準備

依現行證券發行人財務報告編製準則，土地因重估增值所提列之土地增值稅準備應列為長期負債。轉換至 IFRSs 後，選擇於首次採用 IFRSs 時使用土地重估後帳面金額作為認定成本者，相關土地增值稅準備應重分類為遞延所得稅負債－土地增值稅。

(三) 本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年 IFRSs 版本以及金管會於一〇〇年十二月二十二日修正發布之證券發行人財務報告編製準則作為上開評估之依據。本公司上述之評估結果，可能因未來主管機關發布規範採用 IFRSs 相關事項之函令暨國內其他法令因配合採用 IFRSs 修改規定所影響，而與未來實際差異有所不同。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事項相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
5. 取得或處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五及五之一。
6. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。
7. 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：附表七。
8. 被投資公司資訊：附表八。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：附表六。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：附表二。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：附表一。
5. 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表十。

三十、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司及子公司之應報導部門如下：

- (一) 化學營運部門－產銷各種農藥、肥料及化學品之經營業務。
- (二) 超市營運部門－超級市場及一般百貨業之經營業務。

本公司及子公司收入與營運結果依應報導部門分析：參閱附表十一。

興農股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：新台幣或外幣仟元

編號	貸出資公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額 (註一)	期末餘額 (註一及註四)	利率區間 (%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註二)	資金貸與總限額 (註三)
											名稱	價值		
0	本公司	興農美國公司	其他應收款	美金 500	美金 500	-	短期融通資金	\$ -	營運需求	\$ -	—	—	\$ 500,944	\$ 1,001,888
		興農德國公司	其他應收款	美金 500	美金 500	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	500,944	1,001,888
		興農泰國公司	其他應收款	美金 1,000	美金 1,000	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	500,944	1,001,888
		中山興農日用公司	預付款	美金 2,500	美金 2,500	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	500,944	1,001,888
		興農中國公司	預付款	美金 5,000	美金 5,000	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	500,944	1,001,888
		興農巴西公司	其他應收款	美金 12,000	美金 12,000	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	500,944	1,001,888
1	興農中國公司	中山興農農業公司	其他應收款	人民幣 8,000	人民幣 8,000	6-6.1	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	人民幣 20,946	人民幣 33,514
		中山興農日用公司	其他應收款	人民幣 4,000	人民幣 4,000	6	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	人民幣 20,946	人民幣 33,514

註一：係董事會通過之資金貸與額度；中山興農農業公司本期實際動支人民幣 7,700 仟元，中山興農日用公司本期實際動支人民幣 2,000 仟元，其餘公司期末並無實際動支餘額。

註二：本公司以不超過本公司淨值 10%為限，子公司以不超過子公司淨值 25%為限。

註三：本公司以不超過本公司淨值 20%為限，子公司以不超過子公司淨值 40%為限。

註四：合併財務報表業已沖銷。

興農股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣或外幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率（%）	背書保證最高限額
		公司名稱	關係 (註一)						
0	本公司	台灣楓康公司	1	(註二)	\$ 150,000	\$ 50,000	無	1	(註三)
		興太公司	1	(註二)	140,000	50,000	無	4	(註三)
					美金 4,700	美金 4,700			
		興農職棒公司	1	(註二)	40,000	-	無	-	(註三)
		興農中國公司	2	(註二)	美金 3,700	美金 2,700	無	2	(註三)

註一：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- 1. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 2. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註二：以不超過本公司淨值 20%為限；對海外子公司則以不超過本公司淨值 30%為限。

註三：以不超過本公司淨值 40%為限。

興農股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形
民國一〇一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元或外幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期	末			備註
				單位數 / 股數	帳面金額	持股比率(%)	市價(註一)	
本公司	<u>股票</u>							
	興農開曼公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	16,100,000	\$ 640,073	100	\$ 640,073	
	興農巴西公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	32,316,471	436,067	100	436,067	
	興太公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	35,900,000	399,007	100	399,007	
	興威公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	30,600,000	366,785	100	366,785	
	台灣楓康公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	28,254,500	289,539	94	301,884	
	興家公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,900,000	81,144	100	81,144	
	國興公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,439,875	29,377	49	29,377	
	興農澳洲公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,600,000	21,056	100	21,056	
	興農泰國公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	20,000	15,696	100	15,696	
	興農印尼公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,100,000	10,262	100	10,262	
	興農美國公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	50,000	1,337	100	1,337	
	興農德國公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	25,000	1,245	100	1,245	
	興貿公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100,000	184	100	184	
	興農墨西哥公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	50,000	-	100	-	
	興農育樂公司	本公司為該公司董事	以成本衡量之金融資產－非流動	1,891,792	18,918	10	22,492	
台灣楓康公司	<u>股票</u>							
	豐年流通公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	800	26,468	100	26,468	
豐年流通公司	<u>股票</u>							
	協益公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,200,000	30,000	100	30,000	
興太公司	<u>股票</u>							
	華南金融控股股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	105,000	1,764	-	1,764	
	全漢企業股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	53,000	1,426	-	1,426	
	矽創電子股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	32,000	1,240	-	1,240	
	彰化商業銀行股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	85,600	1,365	-	1,365	
	喬福機械工業股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	61,000	1,150	-	1,150	
	帝寶工業股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	19,000	1,260	-	1,260	
	前鼎光電股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	28,000	775	-	775	
	<u>受益憑證</u>							
	寶來台灣卓越 50 基金	無	備供出售金融資產－流動	50,000	2,690	-	2,690	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				單位數 / 股數	帳面金額	持股比率(%)	市價(註一)	
興威公司	股票							
	稻香公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之被投資公司	3,000,000	\$ 29,835	30	\$ 29,835	
	股票							
	彰化商業銀行股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	129,470	2,065	-	2,065	
	華南金融控股股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	105,000	1,764	-	1,764	
	矽創電子股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	30,000	1,162	-	1,162	
	全漢企業股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	42,000	1,130	-	1,130	
	帝寶工業股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	19,000	1,260	-	1,260	
	喬福機械工業股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	55,000	1,037	-	1,037	
	前鼎光電股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	30,000	831	-	831	
興農開曼公司	受益憑證							
	寶來台灣卓越 50 基金	無	備供出售金融資產－流動	50,000	2,690	-	2,690	
	股票							
	興農香港公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 17,761	100	美金 17,761	
興農香港公司	中山興農日用公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	長期投資貸餘	-	(美金 642)	70	-	
	興農美國蘭園公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	400,000	美金 216	71	美金 216	
興農中國公司	股票							
	興農中國公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 13,447	100	美金 13,447	
	新興農化工(南通)有限公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 4,314	100	美金 4,314	
興家開曼公司	股票							
	中山興農日用公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	-	10	-	
	中山興農農業公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	人民幣 5,553	100	人民幣 5,553	
興家香港公司	股票							
	興家開曼公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,650,000	80,951	100	80,951	
興家開曼公司	玉美研公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	30,000	317	100	317	
	股票							
興家香港公司	興家香港公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,650,000	美金 2,778	100	美金 2,778	
	股票							
興家香港公司	中山興家日用公司(註二)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 2,778	100	美金 2,778	

註一：上市櫃公司股票依資產負債表日之收盤價計算；受益憑證係依資產負債表日之淨資產價值計算；投資未上市櫃公司股票或股權者，以被投資公司資產負債表日之股權淨值估計公平市價。

註二：合併財務報表業已沖銷。

興農股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

買 賣 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	股 數	金 額
本公司	興農巴西公司(註)	採權益法之長期股權投資	—	採權益法評價之被投資公司	19,118,276	\$ 172,244	13,198,195	\$ 206,316	-	\$ -	\$ -	\$ -	32,316,471	\$ 436,067
	興農開曼公司(註)	採權益法之長期股權投資	—	採權益法評價之被投資公司	11,200,000	498,948	4,900,000	146,284	-	-	-	-	16,100,000	640,073
	興農職棒公司	採權益法之長期股權投資	義大文創產業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	3,129,653	180,492	-	-	3,129,653	129,610	148,352	(18,742)	-	-
興農開曼公司	興農香港公司(註)	採權益法之長期股權投資	—	採權益法評價之被投資公司	-	美金 12,572	-	美金 4,500	-	-	-	-	-	美金 17,761
興農香港公司	新興農化工(南通)有限公司	採權益法之長期股權投資	—	採權益法評價之被投資公司	-	-	-	美金 4,500	-	-	-	-	-	美金 4,314

註：期末金額係包含權益法認列之投資損益及累積換算調整數。

興農股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元

取得之公司	財 產 名 稱	交 易 日 或 事實發生日	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	交 易 對 象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價 格 決 定 之 參 考 依 據	取 得 目 的 及 使 用 情 形	其他約定 事 項
							所 有 人	與 發 行 人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額			
本公司	台中市大肚區王田段土地	101 年 8 月	\$ 104,715	已支付	張小姐等五人	無	—	—	-	\$ -	雙方議價 (註)	工業用地	無
本公司	台中市大肚區王田段土地 及廠房	101 年 12 月	247,290	已支付	台灣楓康公司	關係人	李先生	無	97 年 8 月	172,279		工業用地	無

註：按前手交易價格加計必要資金利息為依據。

興農股份有限公司及子公司
處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表五之一

單位：新台幣仟元

處 分 之 公 司	財 產 名 稱	交 易 日 或 事實發生日	原取得日期	帳 面 金 額	交 易 金 額	價 款 支 付 情 形	處 分 損 益	交 易 對 象	關 係	處 分 目 的	價 格 決 定 之 參 考 依 據	其他約定 事 項
台灣楓康公司	台中市大肚區王田段土地 及廠房	101 年 12 月	97 年 8 月	\$ 231,192	\$ 247,290	已支付	\$ 13,108 (註二)	興農公司	母公司	基於本公司中長期 發展及活絡資金 運用	(註一)	無
興農公司	台中市太平區振興段土地	101 年 12 月	70 年 9 月至 97 年 2 月	113,738	310,000	尚未付清	196,262 (註三)	稻香公司	採權益法評價之 被投資公司	基於本公司中長期 發展及活絡資金 運用	鑑價報告	無

註一：按前手交易價格加計必要資金利息為依據。

註二：本公司逆流交易所產生之未實利益，已按持股比例予以遞延，合併財務報表業已沖銷。

註三：處分利益已按持股比例遞延認列，請參閱財務報表附註十一。

興農股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形		應 收 （ 付 ） 票 據 及 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金（註）額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘（註）額	佔總應收（付）票據及帳款之比率（%）	
本公司	興農中國公司	採權益法評價之被投資公司	進 貨	\$ 649,245	11	月結 30-60 天	\$ -	—	\$ -	-	
	興太公司	採權益法評價之被投資公司	進 貨	154,113	3	月結 30-60 天	-	—	(30,621)	(5)	
	興農巴西公司	採權益法評價之被投資公司	銷 貨	(885,490)	(11)	T/T 180-270 天	-	—	567,487	34	
	興農泰國公司	採權益法評價之被投資公司	銷 貨	(133,980)	(2)	T/T 180 天	-	—	65,235	4	
	興農澳洲公司	採權益法評價之被投資公司	銷 貨	(125,009)	(2)	T/T 180 天	-	—	117,986	8	

註：合併財務報表業已沖銷，相關沖銷分錄詳附表十。

興農股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一〇一年十二月三十一日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應收關係人款項餘額（註）	週轉率（次）	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金 額	處 理 方 式		
本公司	興農巴西公司	採權益法評價之被投資公司	\$ 567,487	1.8	\$ -	—	\$ 191,061	\$ -
	興農澳洲公司	採權益法評價之被投資公司	117,986	1.67	-	—	-	-

註：包含應收帳款及設定擔保之應收帳款，合併財務報表業已沖銷，相關沖銷分錄詳附表十。。

興農股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：新台幣或外幣仟元

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		期末持有			被投資公司 本期（損）益	本期認列之 投資（損）益 （註一）	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率（%）	帳面金額			
本公司	興農開曼公司（註二）	英屬開曼群島	控股公司	\$ 523,761	\$ 377,477	16,100,000	100	\$ 640,073	\$ 11,889	\$ 11,889	子公司
	興農巴西公司（註二）	巴西阿雷格港	生產、經營進出口植物性治療、化學、西藥及獸醫產品等	510,379	304,062	32,316,471	100	436,067	103,568	103,568	子公司
	興太公司（註二）	台灣省台中市	精密化學材料製造業	294,765	294,765	35,900,000	100	399,007	13,714	13,714	子公司
	興威公司（註二）	台灣省台中市	預拌混凝土及混凝土製品之製造加工買賣業務	215,609	215,609	30,600,000	100	366,785	17,786	17,786	子公司
	台灣楓康公司（註二）	台灣省台中市	超級市場及一般百貨業之經營業務	283,543	566,088	28,254,500	94	289,539	42,991	28,149	子公司
	興家公司（註二）	台灣省彰化縣	家庭用品及塑膠製品之經營業務	79,000	79,000	7,900,000	100	81,144	1,571	1,571	子公司
	國興公司	台灣省台中市	軟體設計、電腦設備用品買賣及進出口	22,966	22,966	2,439,875	49	29,377	1,641	800	採權益法評價之被投資公司
	興農澳洲公司（註二）	澳洲雪梨	肥料農藥相關產品進出口及銷售	108,531	77,824	3,600,000	100	21,056	(42,932)	(42,932)	子公司
	興農泰國公司（註二）	泰國曼谷市	肥料農藥相關產品進出口及產品大包裝批發	17,109	17,109	20,000	100	15,696	1,278	1,278	子公司
	興農印尼公司（註二）	印尼雅加達市	肥料農藥相關產品進出口及銷售	32,645	14,933	1,100,000	100	10,262	(12,453)	(12,453)	子公司
	興農美國公司（註二）	美國加州	肥料農藥相關產品進出口及銷售	1,689	1,689	50,000	100	1,337	264	264	子公司
	興農德國公司（註二）	德國漢堡	肥料農藥相關產品進出口及銷售	1,049	1,049	25,000	100	1,245	(124)	(124)	子公司
	興貿公司（註二）	台灣省台中市	進出口貿易及廠商代理報價投標	1,001	1,001	100,000	100	184	1	1	子公司
	興農墨西哥公司（註二）	墨西哥墨西哥市	肥料農藥相關產品進出口及銷售	135	135	50,000	100	-	-	-	子公司
	興農職棒公司	台灣省台中市	職棒業務、代售入場券及紀念品	-	31,296	-	100	-	(1,140)	(1,140)	子公司
台灣楓康公司	豐年流通公司（註二）	台灣省台中市	超級市場及一般百貨業之經營業務	53,271	47,271	800	100	26,468	3,218	3,218	孫公司
豐年流通公司	協益公司（註二）	台灣省台中市	製冰及銷售業、冷凍業、廠房出租業、倉庫出租業	30,000	-	1,200,000	100	30,000	-	-	孫公司
興威公司	稻香公司	台灣省台中市	室內裝潢、住宅及大樓開發及不動產買賣	30,000	-	3,000,000	30	29,835	(367)	(165)	採權益法評價之被投資公司
興農開曼公司	興農香港公司（註二）	香港	控股公司	美金12,500	美金 8,000	-	100	美金 17,761	美金 489	美金 489	孫公司
	中山興農日用公司（註二）	中國大陸廣東省	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	美金 700	美金 700	-	70	(美金 642)	美金 53	美金 53	孫公司
	興農美國蘭園公司（註二）	美國加州	蘭花種植及銷售	美金 400	-	400,000	71	美金 216	(美金 257)	(美金 184)	孫公司
興農香港公司	興農中國公司（註二）	中國大陸上海市	農業原藥之製造、製劑之加工、分裝及農藥相關化學品中間體之製造及銷售公司自產產品	美金 8,000	美金 8,000	-	100	美金 13,447	美金 738	美金 738	孫公司
	新興農化工（南通）有限公司（註二）	中國大陸江蘇省	農業原藥之製造、製劑之加工、分裝及農藥相關化學品中間體之製造及銷售公司自產產品	美金 4,500	-	-	100	美金 4,314	(美金 249)	(美金 249)	孫公司

（接次頁）

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益 (註一)	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率(%)	帳面金額			
興農中國公司	中山興農日用公司 (註二)	中國大陸廣東省	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	人民幣688	人民幣688	-	10	\$ -	\$ -	\$ -	孫公司
	中山興農農業公司 (註二)	中國大陸廣東省	肥料農藥相關產品進出口及銷售	-	-	-	100	人民幣5,553	人民幣2,938	人民幣2,938	孫公司
興家公司	興家開曼公司(註二)	英屬開曼群島	控股公司	78,509	59,276	2,650,000	100	80,951	1,728	1,728	孫公司
	玉美研公司(註二)	台灣省彰化縣	蔬果批發業及農產品零售業	300	-	30,000	100	317	17	17	孫公司
興家開曼公司	興家香港公司(註二)	香港	控股公司	美金2,650	美金2,000	2,650,000	100	美金2,778	美金58	美金58	孫公司
興家香港公司	中山興家日用公司 (註二)	中國大陸廣東省	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	美金2,650	美金2,000	-	100	美金2,778	美金58	美金58	孫公司

註一：本期認列之投資損益，豐年流通公司、興貿公司、興農德國公司、興農印尼公司、興農墨西哥公司、協益公司、玉美研公司及稻香公司係依據同期間未經會計師查核之財務報表計算，其餘係依同期間經會計師查核之財務報表計算，惟管理當局認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

註二：合併財務報表業已沖銷。

興農股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：新台幣或外幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初 自台灣匯出 累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累積 投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資（損）益 （註一）	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出	收回					
中山興農日用公司	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	\$ 33,075 (美金 1,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 25,364 (美金 700)	\$ -	\$ -	\$ 25,364 (美金 700)	80% (註三)	\$ 2,236	(\$ 18,717)	\$ -
興農中國公司	農藥原藥之製造、製劑之加工、分裝及農藥相關化學品中間體之製造及銷售公司自產產品	271,113 (美金 8,000)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	271,113 (美金8,000)	-	-	271,113 (美金 8,000)	100%	21,840	391,784	-
中山興農農業公司	肥料農藥相關產品進出口及銷售	人民幣 500	其他	-	-	-	-	100%	13,765	25,950	-
興農南通公司	農藥原藥之製造、製劑之加工、分裝及農藥相關化學品中間體之製造及銷售公司自產產品	134,334 (美金 4,500)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	-	134,334 (美金4,500)	-	134,334 (美金 4,500)	100%	(7,387)	125,691	-
中山興家日用公司	食品保鮮膜、保鮮袋、保鮮膜安全切割器及塑料製品之產銷	78,509 (美金 2,650)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	59,276 (美金2,000)	19,233 (美金 650)	-	78,509 (美金 2,650)	100%	1,728	80,951	-

投資公司名稱	本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
本公司	\$ 430,811	美金 43,200	(註二)
興家公司	78,509	美金 2,700	\$ 80,000 (註四)

註一：係按經會計師查核之財務報表計算。

註二：依投審會發佈「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本公司係經經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明函之企業，故無投資限額之規定。

註三：係包括興農開曼公司及興農中國公司分別佔持股比例 70%及 10%之持股合計數。

註四：依投審會發佈「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，興家公司係屬中小企業，故投資限額為 80,000 仟元。

註五：合併財務報表業已沖銷。

興農股份有限公司及子公司
母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國一〇一及一〇〇年度

附表十

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額 (註二)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(%)
0	<u>一〇一年度</u> 本公司	興農巴西公司	1	銷貨收入	\$ 885,490	T/T 180-270 天	6
		興農中國公司	2	銷貨成本	649,245	月結 30-60 天	5
		興太公司	2	銷貨成本	154,113	月結 30-60 天	1
		興農巴西公司	1	應收帳款	331,657	T/T 180-270 天	3
		興農巴西公司	1	設定擔保之應收帳款	235,830	T/T 180-270 天	2
0	<u>一〇〇年度</u> 本公司	興農巴西公司	1	銷貨收入	336,917	T/T 180-270 天	3
		興農泰國公司	1	銷貨收入	148,646	T/T 180 天	1
		興農美國公司	1	銷貨收入	116,338	T/T 90 天	1
		興農中國公司	2	銷貨成本	498,601	月結 30-60 天	4
		興太公司	2	銷貨成本	180,020	月結 30-60 天	1
		興農巴西公司	1	應收帳款	147,798	T/T 180-270 天	1
		興農巴西公司	1	設定擔保之應收帳款	270,610	T/T 180-270 天	2

註一：與交易人之關係：(1)母公司對子公司；(2)子公司對母公司；(3)子公司對子公司。

註二：上開揭露標準金額，若屬資產負債科目者，係以合併總資產超過百分之一為揭露標準；若屬損益科目者，係以合併總營收超過百分之一為揭露標準。惟上述關係人交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

興農股份有限公司及子公司

營運部門財務資訊

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表十一

單位：新台幣仟元

項 目	一 化 學 部 門	〇 超 市 部 門	一 其 他 部 門	年 合 併 及 沖 銷	度 合 併	一 化 學 部 門	〇 超 市 部 門	〇 其 他 部 門	年 合 併 及 沖 銷	度 合 併
(一) 部門收入與營運結果										
來自外部客戶之收入	\$ 10,364,569	\$ 4,107,158	\$ 2,212,327	(\$ 2,263,428)	\$ 14,420,626	\$ 8,766,116	\$ 3,870,750	\$ 2,041,265	(\$ 1,481,038)	\$ 13,197,093
來自其他營運部門之收入	<u>2,816</u>	<u>-</u>	<u>191,206</u>	<u>(194,022)</u>	<u>-</u>	<u>3,578</u>	<u>-</u>	<u>187,615</u>	<u>(191,193)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 10,367,385</u>	<u>\$ 4,107,158</u>	<u>\$ 2,403,533</u>	<u>(\$ 2,457,450)</u>	<u>\$ 14,420,626</u>	<u>\$ 8,769,694</u>	<u>\$ 3,870,750</u>	<u>\$ 2,228,880</u>	<u>(\$ 1,672,231)</u>	<u>\$ 13,197,093</u>
部門利益（損失）	<u>\$ 567,059</u>	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 190,301</u>	<u>(\$ 196,784)</u>	\$ 613,957	<u>\$ 395,650</u>	<u>\$ 25,919</u>	<u>\$ 206,934</u>	<u>(\$ 74,739)</u>	\$ 553,764
投資利益（損失）					635					1,587
公司一般費用					(24,867)					(47,180)
利息費用					(66,670)					(37,593)
綜合稅前純益（損）					<u>\$ 523,055</u>					<u>\$ 470,578</u>
(二) 部門資產及負債										
部門資產	<u>\$ 7,464,123</u>	<u>\$ 1,214,532</u>	<u>\$ 4,777,985</u>	<u>(\$ 999,647)</u>	\$ 12,456,993	<u>\$ 5,612,017</u>	<u>\$ 1,478,137</u>	<u>\$ 3,109,884</u>	<u>\$ 426,803</u>	\$ 10,626,841
採權益法之長期股權投資					59,212					28,732
資產合計					<u>\$ 12,516,205</u>					<u>\$ 10,655,573</u>
部門負債	<u>\$ 2,291,180</u>	<u>\$ 893,992</u>	<u>\$ 5,540,517</u>	<u>(\$ 1,239,339)</u>	<u>\$ 7,486,350</u>	<u>\$ 2,171,608</u>	<u>\$ 873,829</u>	<u>\$ 3,153,817</u>	<u>(\$ 545,132)</u>	<u>\$ 5,654,122</u>
(三) 其他部門資訊										
非流動資產資本支出	<u>\$ 460,202</u>	<u>\$ 59,321</u>	<u>\$ 1,043,203</u>	<u>(\$ 69,184)</u>	\$ 1,493,542	<u>\$ 320,460</u>	<u>\$ 77,996</u>	<u>\$ 172,320</u>	<u>(\$ 2,958)</u>	\$ 862,298
折舊與攤銷	<u>\$ 285,229</u>	<u>\$ 108,137</u>	<u>\$ 118,261</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 511,627</u>	<u>\$ 333,563</u>	<u>\$ 121,791</u>	<u>\$ 47,733</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 503,087</u>

(四) 主要產品及勞務之收入

本公司之主要產品及勞務之收入分析如下：

	一 〇 一 年 度	一 〇 〇 年 度
植物保護	\$ 8,341,999	\$ 7,394,944
超市百貨	4,065,264	3,832,141
日用塑化	916,505	888,719
團膳食品	461,194	402,033
預拌混凝土	541,268	609,985
其 他	<u>94,396</u>	<u>69,271</u>
	<u>\$ 14,420,626</u>	<u>\$ 13,197,093</u>

(五) 地區別資訊

本公司來自外部客戶之收入依營運地區區分如下：

	<u>一〇一年度</u>	<u>一〇〇年度</u>
國 內	\$ 8,486,742	\$ 8,640,519
亞 洲	2,840,461	2,670,080
歐洲及非洲	473,651	269,758
美 洲	<u>2,619,772</u>	<u>1,616,736</u>
	<u>\$ 14,420,626</u>	<u>\$ 13,197,093</u>

(六) 主要客戶資訊：本公司及子公司一〇一及一〇〇年度無單一客戶收入超過損益表收入金額之 10% 以上者。

說 明：

一、部門損益係指各個部門所賺取之利潤或虧損，不包含投資損益、公司一般費用、利息費用及所得稅。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

二、部門資產係基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的除採權益法之長期股權投資以外之所有資產均歸屬至應報導部門。