

興農股份有限公司及子公司
合併財務報表暨會計師核閱報告
民國104及103年第1季

地址：台中市梅川西路一段23號

電話：(04)26933841

§ 目 錄 §

項	目	頁 次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、	封 面	1	-
二、	目 錄	2	-
三、	會 計 師 核 閱 報 告	3～4	-
四、	合 併 資 產 負 債 表	5	-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	6～7	-
六、	合 併 權 益 變 動 表	8	-
七、	合 併 現 金 流 量 表	9～10	-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註		
	(一) 公 司 沿 革 及 營 業	11	一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	11	二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	11～14	三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	15～16	四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	16	五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	16～36	六～二六
	(七) 關 係 人 交 易	37～38	二七
	(八) 質 抵 押 之 資 產	38	二八
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	38～39	二九
	(十) 其 他	39～40	三十
	(十一) 附 註 揭 露 事 項		
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	40～41	三一
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	40～41	三一
	3. 大 陸 投 資 資 訊	41	三一
	(十二) 部 門 資 訊	41～42	三二

會計師核閱報告

興農股份有限公司 公鑒：

興農股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第 36 號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註十二所述，列入合併財務報表之非重要子公司財務報表係未經會計師核閱，其民國 104 年 3 月 31 日之資產及負債總額分別為新台幣（以下同）5,399,552 仟元及 2,031,704 仟元，分別占合併資產及負債總額之 33%及 18%；民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損失為 151,224 仟元，占合併綜合損益總額之 459%；民國 103 年 3 月 31 日之資產及負債總額分別為 4,505,283 仟元及 1,576,779 仟元，分別占合併資產及負債總額之 30%及 16%；民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益為 25,017 仟元，占合併綜合損益總額之 11%。又如合併財務報表附註十三所述，民國 104 年及 103 年 3 月 31 日採權益法之長期股權投資餘額分別為 28,887 元及 28,705 仟元，及其民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之投資損失分別為 1,732 仟元及 1,387 仟元；暨合併財務報表附註揭露該等子公司及被投資公司相關資訊，係以其同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司及被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則，經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 成 德 潤



成德潤

會計師 蔣 淑 菁



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 1 0 4 年 5 月 8 日

民國 104 年 3 月 31 日暨民國 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	104年3月31日 (經核閱)			103年12月31日 (經查核)			103年3月31日 (經核閱)		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$	959,583	6	\$	1,515,806	10	\$	885,941	6
1125	備供出售金融資產—流動 (附註七)		16,744	-		15,081	-		20,360	-
1150	應收票據		191,678	1		165,629	1		225,784	1
1160	應收票據—關係人淨額 (附註二七)		-	-		119	-		-	-
1170	應收帳款 (附註九)		2,587,173	16		1,737,670	11		2,420,649	16
1180	應收帳款—關係人 (附註二七)		381	-		237	-		416	-
1200	其他應收款 (附註二七)		149,927	1		196,369	1		152,286	1
1310	存貨—製造業 (附註十)		3,188,143	19		3,421,304	21		2,711,449	18
1320	存貨—建設業 (附註十一、二八及二九)		510,678	3		510,220	3		480,374	3
1410	預付款項		434,542	3		356,853	2		380,287	3
1470	其他流動資產		45,651	-		17,605	-		87,050	1
11XX	流動資產總計		8,084,500	49		7,936,893	49		7,364,596	49
	非流動資產									
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註八)		18,918	-		18,918	-		18,918	-
1550	採用權益法之投資 (附註十三)		28,887	-		30,239	-		28,705	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註十四及二八)		7,574,378	46		7,386,065	46		6,868,493	46
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)		188,577	1		109,224	1		135,108	1
1915	預付設備款		119,595	1		177,258	1		133,486	1
1920	存出保證金 (附註二八)		178,975	1		193,607	1		101,721	1
1990	其他非流動資產 (附註十五)		229,808	2		238,313	2		247,889	2
15XX	非流動資產總計		8,339,138	51		8,153,624	51		7,534,320	51
1XXX	資 產 總 計		\$ 16,423,638	100		\$ 16,090,517	100		\$ 14,898,916	100
	流動負債									
2100	短期銀行借款 (附註十六及二八)	\$	2,232,576	14	\$	2,258,228	14	\$	1,671,916	11
2110	應付短期票券 (附註十六及二八)		255,000	2		225,000	1		250,000	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註十七)		941	-		2,382	-		4,078	-
2150	應付票據		87,286	-		104,588	1		30,356	-
2170	應付帳款		1,776,207	11		1,792,636	11		1,581,909	11
2180	應付帳款—關係人 (附註二七)		316	-		1,974	-		596	-
2230	當期所得稅負債		46,928	-		41,977	-		121,090	1
2216	應付股利		23	-		23	-		19,198	-
2219	其他應付款 (附註十八)		545,266	3		664,020	4		504,263	3
2320	一年內到期長期銀行借款 (附註十六及二八)		366,909	2		264,153	2		46,749	-
2399	其他流動負債 (附註二七)		424,319	3		282,035	2		363,603	3
21XX	流動負債總計		5,735,771	35		5,637,016	35		4,593,758	31
	非流動負債									
2530	應付公司債 (附註十七)		970,445	6		1,046,910	6		1,088,853	7
2540	長期銀行借款 (附註十六及二八)		2,838,849	17		2,571,922	16		2,471,180	17
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)		252,577	2		254,113	2		247,275	2
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四及十九)		1,064,714	6		1,061,727	7		1,074,321	7
2645	存入保證金		115,457	1		114,921	1		114,681	1
2670	其他非流動負債		23,442	-		30,962	-		52,658	-
25XX	非流動負債總計		5,265,484	32		5,080,555	32		5,048,968	34
2XXX	負債總計		11,001,255	67		10,717,571	67		9,642,726	65
	歸屬於本公司業主之權益									
3110	普通股股本		3,436,907	21		3,378,944	21		3,337,233	22
3200	資本公積		210,289	1		185,927	1		167,942	1
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		490,804	3		490,804	3		445,221	3
3320	特別盈餘公積		61,013	1		61,013	-		-	-
3350	未分配盈餘		1,206,662	7		1,194,166	8		1,244,774	8
3400	其他權益	(	86,347)	(1)	(	39,260)	-	(	37,124)	-
31XX	本公司業主權益總計		5,319,328	32		5,271,594	33		5,158,046	34
36XX	非控制權益		103,055	1		101,352	-		98,144	1
3XXX	權益總計		5,422,383	33		5,372,946	33		5,256,190	35
	負債與權益總計		\$ 16,423,638	100		\$ 16,090,517	100		\$ 14,898,916	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 8 日核閱報告)

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

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		104年1月1日至3月31日		103年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二七）	\$ 4,711,097	100	\$ 4,343,229	100
5000	營業成本（附註十、二一及二七）	<u>3,625,467</u>	<u>77</u>	<u>3,277,280</u>	<u>76</u>
5900	營業毛利	<u>1,085,630</u>	<u>23</u>	<u>1,065,949</u>	<u>24</u>
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	832,028	18	789,658	18
6200	管理費用	38,428	1	44,804	1
6300	研究發展費用	<u>48,902</u>	<u>1</u>	<u>45,069</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>919,358</u>	<u>20</u>	<u>879,531</u>	<u>20</u>
6900	營業淨利	<u>166,272</u>	<u>3</u>	<u>186,418</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出				
7190	其他收入（附註二一）	25,811	1	15,788	-
7020	其他利益及損失（附註二一）	(1,501)	-	24,415	1
7230	外幣兌換利益（損失）	(233,198)	(5)	44,823	1
7050	財務成本（附註二一）	(28,969)	(1)	(25,417)	-
7060	採用權益法之關聯企業損益份額（附註十三）	(<u>1,732</u>)	-	(<u>1,387</u>)	-
7000	營業外收入及支出合計	(<u>239,589</u>)	(<u>5</u>)	<u>58,222</u>	<u>2</u>
7900	稅前淨利（損）	(73,317)	(2)	244,640	6
7950	所得稅費用（利益）（附註四及二二）	(<u>87,472</u>)	(<u>2</u>)	<u>39,859</u>	<u>1</u>
8000	本期淨利	<u>14,155</u>	-	<u>204,781</u>	<u>5</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		104年1月1日至3月31日			103年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益						
8360	後續可能重分類至損益之項目：						
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(\$	48,125)	(1)	\$	23,038	-
8362	備供出售金融資產未實現損益		658	-		556	-
8370	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額		380	-		293	-
8300	本期其他綜合損益	(	47,087)	(1)		23,887	-
8500	本期綜合損益總額	(\$	32,932)	(1)	\$	228,668	5
	淨利歸屬於：						
8610	本公司業主	\$	12,496	-	\$	203,737	5
8620	非控制權益		1,659	-		1,044	-
8600		\$	14,155	-	\$	204,781	5
	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	(\$	34,591)	(1)	\$	227,624	5
8720	非控制權益		1,659	-		1,044	-
8700		(\$	32,932)	(1)	\$	228,668	5
	每股盈餘 (附註二三)						
9750	基 本	\$	0.04		\$	0.61	
9850	稀 釋	\$	0.03		\$	0.59	

後附之附註係本合併財務報告之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 8 日核閱報告)

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
合併權益變動表
民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

		歸屬於本公司業主之權益					主 之 權 益				
		其他權益項目 (附註二十)					國外營運機構財務報表換算之兌換差額		備供出售金融商品未實現損益		
		總 計					非控制權益		權 益 總 額		
代 碼		股 本 (附註二十)	資 本 公 積 (附註二十)	保 留 盈 餘 (附 註 二 十)	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	之 兌 換 差 額	未 實 現 損 益	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
A1	103 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,337,233	\$ 167,924	\$ 445,221	\$ -	\$ 1,041,037	(\$ 68,043)	\$ 7,032	\$ 4,930,404	\$ 98,364	\$ 5,028,768
D1	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	203,737	-	-	203,737	1,044	204,781
D3	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	23,038	849	23,887	-	23,887
D5	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	203,737	23,038	849	227,624	1,044	228,668
M5	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	18	-	-	-	-	-	18	(1,264)	(1,246)
Z1	103 年 3 月 31 日餘額	\$ 3,337,233	\$ 167,942	\$ 445,221	\$ -	\$ 1,244,774	(\$ 45,005)	\$ 7,881	\$ 5,158,046	\$ 98,144	\$ 5,256,190
A1	104 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,378,944	\$ 185,927	\$ 490,804	\$ 61,013	\$ 1,194,166	(\$ 45,861)	\$ 6,601	\$ 5,271,594	\$ 101,352	\$ 5,372,946
D1	104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	12,496	-	-	12,496	1,659	14,155
D3	104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(48,125)	1,038	(47,087)	-	(47,087)
D5	104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	12,496	(48,125)	1,038	(34,591)	1,659	(32,932)
I1	可轉換公司債轉換	57,963	24,362	-	-	-	-	-	82,325	-	82,325
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	44	44
Z1	104 年 3 月 31 日餘額	\$ 3,436,907	\$ 210,289	\$ 490,804	\$ 61,013	\$ 1,206,662	(\$ 93,986)	\$ 7,639	\$ 5,319,328	\$ 103,055	\$ 5,422,383

後附之附註係本合併財務報告之一部分
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 8 日核閱報告)

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		104 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利（損）	(\$ 73,317)	\$ 244,640
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	166,647	137,395
A20300	提列呆帳費用	1,995	600
A20900	利息費用	28,969	25,417
A21200	利息收入	(5,878)	(3,349)
A22300	採用權益法之關聯企業損益份額	1,732	1,387
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失（利益）	900	(22,822)
A23100	處分投資利益	-	(706)
A23800	非金融資產回升利益	-	(8,958)
A24100	未實現外幣兌換利益	(48,707)	(31,812)
A30000	營業資產及負債變動數		
A31130	應收票據	(25,930)	(38,511)
A31150	應收帳款	(666,418)	(637,386)
A31180	其他應收款	41,125	(32,141)
A31200	存 貨	315,005	34,553
A31230	預付款項	(89,362)	(49,453)
A31240	其他流動資產	(15,730)	(58,097)
A32110	持有供交易之金融負債	(1,330)	(720)
A32130	應付票據	(17,302)	(20,998)
A32150	應付帳款	(260,745)	80,444
A32180	其他應付款	(114,437)	(194,094)
A32230	其他流動負債	117,657	91,076
A32240	應計退休金負債	2,986	9,884
A33000	營運產生之現金流出	(642,140)	(473,651)
A33100	收取之利息	5,878	3,349
A33300	支付之利息	(27,426)	(27,199)
A33500	支付之所得稅	10,076	(3,373)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(653,612)	(500,874)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產	(\$ 1,005)	(\$ 5,900)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	5,510
B02700	取得不動產、廠房及設備	(303,238)	(156,609)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	251	42,006
B03800	存出保證金減少	14,632	8,274
B06700	其他非流動資產減少(增加)	<u>9,026</u>	(<u>48,330</u>)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>280,334</u>)	(<u>155,049</u>)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期銀行借款減少	(20,587)	(32,487)
C00500	應付短期票券增加	30,000	150,000
C01600	舉借長期銀行借款	400,000	300,000
C01700	償還長期銀行借款	(15,317)	(11,555)
C03000	存入保證金增加	535	341
C04400	其他非流動負債增加(減少)	(<u>7,518</u>)	<u>1,611</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>387,113</u>	<u>407,910</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>9,390</u>)	<u>4,654</u>
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(556,223)	(243,359)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,515,806</u>	<u>1,129,300</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 959,583</u>	<u>\$ 885,941</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 5 月 8 日核閱報告)

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革

興農股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 52 年 11 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 78 年 12 月 14 日正式掛牌。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 5 月 8 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之 2013 年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金管會發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

2. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年適用上述修正編製個體綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業（與合資）精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含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利益（損失）、現金流量避險暨採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額（除確定福利之精算損益份額外）。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，經評估 2013 年版 IFRSs 及修正後之證券發行人財務報告編製準則對各期間財務狀況與財務績效，對合併公司無重大之影響。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
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「公課」	2014年1月1日

註1：除另註明外，上述新發布／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。

註3：推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間所發生之交易。

註4：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動。

IFRS 9「金融工具」

1. 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損失認列於損益。

(2) 以收取合約現金流量與出售金融資產為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損。

2. 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(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。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二、附表七及八。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 103 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本清償損益）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時、計畫修正或縮減時／清償發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益、資產上限影響數之變動及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 103 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 32,530	\$ 39,444	\$ 30,510
銀行支票及活期存款	882,114	1,371,585	705,437
約當現金			
商業本票	44,939	104,777	149,994
	<u>\$ 959,583</u>	<u>\$ 1,515,806</u>	<u>\$ 885,941</u>

七、備供出售金融資產－流動

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
國內投資			
上市櫃股票	\$ 3,151	\$ 2,855	\$ 9,154
基金受益憑證	12,587	12,226	11,206
上市公司債券	1,006	-	-
	<u>\$ 16,744</u>	<u>\$ 15,081</u>	<u>\$ 20,360</u>

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>非上市櫃普通股</u>			
興農育樂股份有限公司 (興農育樂公司)	\$ 18,918	\$ 18,918	\$ 18,918

合併公司所持有之上述未上市櫃股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量。因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

九、應收帳款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
應收帳款	\$ 2,824,738	\$ 2,009,359	\$ 2,723,584
減：備抵呆帳	(237,565)	(271,689)	(302,935)
	\$ 2,587,173	\$ 1,737,670	\$ 2,420,649

合併公司對商品銷售視銷售對象、地區及條件決定授信期間。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。備抵呆帳係參考對方歷史交易記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。合併公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
未逾期未減損	\$ 2,562,419	\$ 1,712,945	\$ 2,394,246
已逾期但未減損			
逾期 90 天以下	11,982	6,474	2,306
逾期 91 至 180 天	1,364	14,538	7,241
逾期 180 天以上	11,408	3,713	16,856
已逾期已減損	237,565	271,689	302,935
	\$ 2,824,738	\$ 2,009,359	\$ 2,723,584

以上係逾期天數為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 46,308	\$ 225,381	\$ 271,689
本期提列呆帳費用	-	1,995	1,995
外幣換算差額	-	(36,119)	(36,119)
104 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 46,308</u>	<u>\$ 191,257</u>	<u>\$ 237,565</u>
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 46,754	\$ 242,285	\$ 289,039
本期提列呆帳費用	-	600	600
外幣換算差額	-	13,296	13,296
103 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 46,754</u>	<u>\$ 256,181</u>	<u>\$ 302,935</u>

十、存貨－製造業

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
製 成 品	\$ 412,736	\$ 336,525	\$ 253,048
在 製 品	582,846	609,356	464,210
原 物 料	891,497	891,534	803,249
商 品	1,271,449	1,554,574	1,167,461
在途存貨	<u>29,615</u>	<u>29,315</u>	<u>23,481</u>
	<u>\$ 3,188,143</u>	<u>\$ 3,421,304</u>	<u>\$ 2,711,449</u>

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 3,625,467 仟元及 3,277,280 仟元。

103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之銷貨成本包括存貨回升利益 8,958 仟元；存貨淨變現價值回升係因存貨於特定市場之銷售價格上揚所致。

十一、存貨－建設業

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
在建房地	\$ -	\$ 694	\$ 157,654
營建用地	327,479	326,327	322,720
待售房地	<u>183,199</u>	<u>183,199</u>	-
	<u>\$ 510,678</u>	<u>\$ 510,220</u>	<u>\$ 480,374</u>

合併公司設定質押作為借款擔保之營建用地及待售房地金額，參閱附註二八。

十二、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	功能性 貨幣	所 持 股 份 (權) %		
			104 年 3 月 31 日	103 年 12 月 31 日	103 年 3 月 31 日
本公司	興威股份有限公司(興威公司)	新台幣	100	100	100
	興太化學製藥股份有限公司 (興太公司)	新台幣	100	100	100
	Sinon Do Brazil Ltda. (興農巴西公司)	巴西幣	100	100	100
	英屬開曼群島開曼興農控股 有限公司(興農開曼公司)	美金	100	100	100
	興農貿易行股份有限公司 (興貿公司)	新台幣	100	100	100
	台灣楓康超市股份有限公司 (楓康公司)	新台幣	88	88	88
	興家股份有限公司(興家公司)	新台幣	100	100	100
	Sinon (Thailand) Co., Ltd. (興農泰國公司)	泰 銖	100	100	100
	Sinon Eu GmbH (興農德國公司)	歐 元	100	100	100
	Sinon USA, Inc. (興農美國公司)	美 金	100	100	100
	Sinon De Mexico S.A. De C.V. (興農墨西哥公司)	美 金	100	100	100
	Sinon Australia Pty Limited (興農澳洲公司)	澳 幣	100	100	100
	Pt Sinon Indonesia (興農印尼公司)	印尼盾	100	100	100
	興威公司	稻香建設股份有限公司 (稻香公司)	新台幣	76	76
	興太公司	玉美研檢驗科技股份有限公司 (玉美研檢驗公司)	新台幣	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)	新台幣	100	100
	豐年流通公司	協益製冰廠股份有限公司 (協益公司)	新台幣	100	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)	人民幣	70	70	70
	興農香港控股有限公司 (興農香港公司)	美 金	100	100	100
	Sinon Winchester, Inc. (興農美國蘭園公司)	美 金	71	71	71
興農香港公司	興農中國公司	人民幣	100	100	100
	新興農化工(南通)有限公司 (興農南通公司)	人民幣	100	100	100
興農中國公司	中山興農日用公司	人民幣	10	10	10
	中山興農農業服務有限公司 (中山興農農業公司)	人民幣	100	100	100

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	功能性貨幣	所持股份(權)%		
			104年 3月31日	103年 12月31日	103年 3月31日
興農中國公司	上海毓婷塑膠用品有限公司 (上海毓婷塑膠公司)	人民幣	100	100	100
上海毓婷塑膠公司	上海興研貿易有限公司 (上海興研公司)	人民幣	100	100	-
興家公司	Synjia Cayman Corporation (興家開曼公司)	美金	100	100	100
	玉美生物科技研究股份有限公司 (玉美生技公司)	新台幣	100	100	100
興家開曼公司	Synjia Hong Kong Corporation Limited (興家香港公司)	美金	100	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)	人民幣	100	100	100

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。

除重要子公司楓康公司財務報表係經會計師核閱外，餘列入合併財務報表之非重要子公司財務報告係未經會計師核閱。

十三、採用權益法之投資

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
國興資訊股份有限公司 (國興公司)	\$ 28,887	\$ 30,239	\$ 28,705

本公司持有國興公司股份 49%；該關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，參閱附表七。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益之份額，係按未經會計師核閱之財務報表計算。

十四、不動產、廠房及設備

104年1月1日 至3月31日	期 初 餘 額	增	加	重 分 類	減	少	淨 兌 換 差 額	期 末 餘 額
成 本								
土 地	\$ 3,409,035	\$ -	\$ 18	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,409,053
房屋及建築	1,545,662	26,270	58,161	-	(2,370)	(2,370)		1,627,723
機器設備	2,742,328	22,929	23,823	(14,634)	(2,258)	(2,258)		2,772,188
運輸設備	137,300	4,206	-	(545)	(851)	(851)		140,110
租賃改良	792,048	9,245	-	-	-	-		801,293
其他設備	2,831,249	49,453	(4,532)	(193,510)	(289)	(289)		2,682,371
建造中之不動產	209,123	191,135	(20,311)	-	(736)	(736)		379,211
成本合計	11,666,745	\$ 303,238	\$ 57,159	(\$ 208,689)	(\$ 6,504)	(\$ 6,504)		11,811,949

(接次頁)

(承前頁)

104 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	期 初 餘 額	增 加	重 分 類	減 少	淨 兌 換 差 額	期 末 餘 額
累計折舊						
房屋及建築	\$ 477,413	\$ 14,196	\$ -	(\$ 63)	(\$ 426)	\$ 491,120
機器設備	1,449,422	61,073	-	(13,572)	(779)	1,496,144
運輸設備	91,655	3,859	-	(545)	(997)	93,972
租賃改良	618,653	5,529	-	-	-	624,182
其他設備	<u>1,643,537</u>	<u>81,990</u>	<u>-</u>	<u>(193,358)</u>	<u>(16)</u>	<u>1,532,153</u>
累計折舊合計	<u>4,280,680</u>	<u>\$ 166,647</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 207,538)</u>	<u>(\$ 2,218)</u>	<u>4,237,571</u>
	<u>\$ 7,386,065</u>					<u>\$ 7,574,378</u>
103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日						
成 本						
土 地	\$ 3,156,023	\$ -	\$ 14	(\$ 17,392)	\$ -	\$ 3,138,645
房屋及建築	1,391,439	3,246	1,828	-	(1,914)	1,394,599
機器設備	2,188,791	29,307	378,727	(11,161)	(1,458)	2,584,206
運輸設備	120,580	1,932	1,168	(919)	993	123,754
租賃改良	742,219	-	22,948	-	-	765,167
其他設備	2,466,845	47,632	63,076	(54,360)	923	2,524,116
建造中之不動產	<u>366,791</u>	<u>74,492</u>	<u>(131,011)</u>	<u>-</u>	<u>(217)</u>	<u>310,055</u>
成本合計	<u>10,432,688</u>	<u>\$ 156,609</u>	<u>\$ 336,750</u>	<u>(\$ 83,832)</u>	<u>(\$ 1,673)</u>	<u>10,840,542</u>
累計折舊						
房屋及建築	426,602	\$ 11,944	\$ -	\$ -	(\$ 308)	438,238
機器設備	1,290,515	48,895	997	(10,092)	(45)	1,330,270
運輸設備	77,910	2,959	-	(786)	(934)	79,149
租賃改良	596,510	5,389	-	-	-	601,899
其他設備	<u>1,506,360</u>	<u>68,208</u>	<u>1,356</u>	<u>(53,770)</u>	<u>339</u>	<u>1,522,493</u>
累計折舊合計	<u>3,897,897</u>	<u>\$ 137,395</u>	<u>\$ 2,353</u>	<u>(\$ 64,648)</u>	<u>(\$ 948)</u>	<u>3,972,049</u>
	<u>\$ 6,534,791</u>					<u>\$ 6,868,493</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：

房屋及建築	
廠房主建物	5 至 61 年
機電動力設備	8 至 16 年
其 他	4 至 21 年
機器設備	3 至 30 年
運輸設備	2 至 16 年
租賃改良	2 至 20 年
其他設備	2 至 25 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，參閱附註二八。

本公司取得南投縣及台中市等農地計 103,826 仟元，係作為精緻農作物栽培事業，故暫以他人名義登記並設定抵押。

十五、非流動資產－其他

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
土 地	\$ 120,865	\$ 120,865	\$ 120,865
預付租賃款	72,700	73,526	72,448
長期應收款	36,243	43,922	54,560
其 他	-	-	16
	<u>\$ 229,808</u>	<u>\$ 238,313</u>	<u>\$ 247,889</u>

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。

上述預付租賃款係興農中國公司於 2001 年取得中國大陸上海市奉賢區新寺鎮新申工業開發區 42,054 平方米之土地使用權 50 年，及興農南通公司於 2013 年取得中國大陸如東縣洋口化工聚集區之土地使用權 50 年。公司於土地使用年限內享有土地使用權、收益權暨轉讓、出租及抵押等在內之權利。土地用途為供興建生產廠房及辦公大樓使用；依合約規定，土地使用期限屆滿前可依需要申請續訂土地使用權出讓合約，且除非因違反規定或因國家公共利益需要而被提前收回外，該公司享有法定保障權益。

十六、借 款

(一) 短期銀行借款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
購料借款	\$ 607,630	\$ 587,822	\$ 793,346
擔保借款	990,504	1,127,518	678,570
信用借款	<u>634,442</u>	<u>542,888</u>	<u>200,000</u>
	<u>\$ 2,232,576</u>	<u>\$ 2,258,228</u>	<u>\$ 1,671,916</u>
<u>年 利 率 (%)</u>			
購料借款	1.12-1.69	1.2685-1.85	1.24-6.16
擔保借款	1.12-6.05	1.27-6.05	1.32-6.49
信用借款	0.95-6.16	0.97-6.72	1.05-1.59

(二) 應付短期票券

係一年內到期之應付商業本票，於 104 年 3 月 31 日、103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之利率分別為 1.2%、1.2%及 1.288%-1.308%。

(三) 長期銀行借款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
擔保借款	\$ 600,000	\$ 1,014,452	\$ 1,917,929
無擔保借款	<u>2,605,758</u>	<u>1,821,623</u>	<u>600,000</u>
	3,205,758	2,836,075	2,517,929
減：一年內到期部分	(<u>366,909</u>)	(<u>264,153</u>)	(<u>46,749</u>)
一年後到期部分	<u>\$ 2,838,849</u>	<u>\$ 2,571,922</u>	<u>\$ 2,471,180</u>
 <u>年 利 率 (%)</u>			
擔保借款	1.797-3	1.797-3	1.797-2.95
無擔保借款	1.632-1.7315	1.6543-1.85	1.665-1.797

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 101 年 1 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 5 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、應付可轉換公司債

本公司於 102 年 8 月 15 日在台灣發行 12,000 單位、利率為 0% 之新台幣計價無擔保可轉換公司債，本金為 12 億元。

每單位公司債持有人有權以每股 16 元轉換為本公司之普通股。轉換期間為 102 年 9 月 16 日至 107 年 8 月 5 日。若公司債屆時未轉換，將於 107 年 8 月 15 日每單位以 100 仟元贖回。本轉換公司債發行滿三年為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，按面額加計年賣回收益 0.00%，將其所持有之本轉換債以現金贖回。另自 103 年 7 月 26 日起，因無償配發現金股利，依據發行及轉換辦法轉換價格自 16 元調整為 15.32 元。

此可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達；負債組成部分原始認列之有效利率為2.2142%。組成明細如下：

發行價款（減除交易成本 5,175 仟元）	\$ 1,194,825
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 484 仟元）	(110,876)
轉換選擇權衍生工具	(9,600)
發行日公司債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 4,691 仟元）	1,074,349
以有效利率計算之利息	38,382
應付公司債轉換為普通股	(142,286)
104 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 970,445</u>

轉換選擇權衍生工具之變動如下：

發行日	\$ 9,600
公允價值變動利益	(8,453)
應付公司債轉換為普通股	(206)
104 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 941</u>

上述可轉換公司債係以票面發行，其中嵌入之衍生性商品與主契約－公司債分別認列，包含買回及賣回選擇權，列入「透過損益按公允價值衡量之金融負債」項下並以公允價值評價；非屬衍生性商品之負債組成要素－公司債部分係以利息法之攤銷後成本衡量，相關之折價攤提認列為當期損益。

截至 104 年 3 月 31 日，上述公司債已有債權人行使轉換權利金額計 154,599 仟元，計轉換普通股 9,999 仟股。104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因轉換選擇權衍生工具認列之利益分別為 1,330 仟元及 720 仟元。

十八、其他應付款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 190,596	\$ 326,777	\$ 213,062
應付員工紅利及董監酬勞	28,189	27,699	7,465
應付土地款	8,216	8,216	10,991
其他	318,265	301,328	272,745
	<u>\$ 545,266</u>	<u>\$ 664,020</u>	<u>\$ 504,263</u>

十九、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 103 年及 102 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
營業成本	\$ 3,725	\$ 3,638
推銷費用	5,840	9,996
管理費用	335	287
研發費用	356	338
	<u>\$ 10,256</u>	<u>\$ 14,259</u>

二十、權益

(一) 普通股股本

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
額定股數（仟股）	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數（仟股）	<u>343,691</u>	<u>337,894</u>	<u>333,723</u>
可轉換公司債轉換（仟股）	<u>5,796</u>	<u>4,171</u>	<u>-</u>
已發行股本	<u>\$ 3,436,907</u>	<u>\$ 3,378,944</u>	<u>\$ 3,337,233</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放 現金或撥充股本(1)</u>			
股本溢價	\$ 56,791	\$ 24,224	\$ 186
庫藏股票交易	51,819	51,819	51,819
實際取得或處分子公司 股權價格與帳面價值 之差異	5,089	5,089	5,107
<u>不得作為任何用途(2)</u>			
認股權	<u>96,590</u>	<u>104,795</u>	<u>110,830</u>
	<u>\$ 210,289</u>	<u>\$ 185,927</u>	<u>\$ 167,942</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損；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。
2. 因採用權益法之投資、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) 保留盈餘及股利政策

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。

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列應付員工紅利分別為 110 仟元及 1,224 仟元，應付董監酬勞分別為 550 仟元及 6,118 仟元；係分別按淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 1% 及 5% 計算。年度終了後，年度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，年度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）。

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。法定盈餘公積得用以彌補虧損。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者之股東外，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 104 年 3 月董事會擬議及 103 年 6 月股東常會決議之盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	103 年度	102 年度	103 年度	102 年度
提列法定盈餘公積	\$ 50,650	\$ 45,583		
提列(迴轉)特別盈餘公積	(21,751)	61,013		
現金股利	308,411	266,979	\$ 0.9	\$ 0.8

另擬議配發之員工紅利及董監酬勞如下：

	103 年度	102 年度
員工紅利	\$ 4,558	\$ 3,492
董監酬勞	22,793	17,462

上述員工紅利及董監酬勞與財務報表認列者並無差異。

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，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「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」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

二一、本期綜合損益

本期綜合損益係包含以下項目：

(一) 其他收入

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 4,785	\$ 5,834
利息收入	5,878	3,349
其 他	15,148	6,605
	<u>\$ 25,811</u>	<u>\$ 15,788</u>

(二) 其他利益及損失

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
處分不動產、廠房及設備損益	(\$ 900)	\$ 22,822
處分投資利益	-	706
持有供交易目的之金融負債 利益	1,330	720
其 他	(1,931)	167
	<u>(\$ 1,501)</u>	<u>\$ 24,415</u>

持有供交易之金融負債利益係因發行可轉換公司債之轉換選擇權衍生工具而產生。

(三) 財務成本

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 22,694	\$ 18,821
可轉換公司債利息	5,749	6,005
其他財務成本	526	591
	<u>\$ 28,969</u>	<u>\$ 25,417</u>

利息資本化相關資訊如下：

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
利息資本化金額	\$ 1,170	\$ 2,616
利息資本化利率	1.772%	1.787%

(四) 折 舊

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 102,448	\$ 84,336
營業費用	64,199	53,059
	<u>\$ 166,647</u>	<u>\$ 137,395</u>

(五) 員工福利費用

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 458,065	\$ 495,844
退職後福利		
確定提撥計畫	15,480	15,703
確定福利計畫	10,256	14,259
其他員工福利	81,808	76,845
員工福利費用合計	<u>\$ 565,609</u>	<u>\$ 602,651</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 116,752	\$ 115,942
營業費用	448,857	486,709
	<u>\$ 565,609</u>	<u>\$ 602,651</u>

二二、所得稅

(一) 所得稅費用之主要組成項目

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
當期產生者	(\$ 80,473)	\$ 46,942
以前年度之調整	(3,156)	-
遞延所得稅		
當期產生者	(3,843)	(7,083)
認列於損益之所得稅費用 (利益)	<u>(\$ 87,472)</u>	<u>\$ 39,859</u>

(二) 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 98 年度未分配盈餘轉增資	100 年 1 月至 104 年 12 月
興威公司 97 年度未分配盈餘轉增資	100 年 1 月至 104 年 12 月

(三) 本公司兩稅合一相關資訊

本公司無 86 年度以前之未分配盈餘。

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
股東可扣抵稅額帳戶	<u>\$ 175,244</u>	<u>\$ 175,244</u>	<u>\$ 115,937</u>

103 及 102 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 14.68% (預計) 及 18.61%。

(四) 本公司及國內子公司截至 101 年度止之所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

	歸屬於母公司 業主之淨利 (分 子)	股數 (分母) (仟 股)	每股盈餘 (元)
<u>104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於母公司業主之淨利	\$ 12,496	339,679	<u>\$ 0.04</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工分紅	<u>-</u>	<u>282</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 12,496</u>	<u>339,961</u>	<u>\$ 0.03</u>
<u>103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			
基本每股盈餘			
歸屬於母公司業主之淨利	\$ 203,737	333,723	<u>\$ 0.61</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
可轉換公司債	5,285	18,485	
員工分紅	<u>-</u>	<u>79</u>	
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司業主之淨利			
加潛在普通股之影響	<u>\$ 209,022</u>	<u>352,287</u>	<u>\$ 0.59</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。

本公司流通在外可轉換公司債若進行轉換，104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

二四、營業租賃協議

營業租賃係承租土地，租賃期間為 5 至 10 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃土地並無優惠承購權。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
1 年 內	\$ 183,463	\$ 162,738	\$ 153,905
超過 1 年但不超過 5 年	498,093	475,536	420,523
超過 5 年	347,255	344,378	189,943
	<u>\$ 1,028,811</u>	<u>\$ 982,652</u>	<u>\$ 764,371</u>

認列為費用之租賃給付如下：

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
最低租賃給付	<u>\$ 74,892</u>	<u>\$ 70,911</u>

二五、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、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公允價值，因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金、短期銀行借款、應付票據及帳款、其他應付款及存入保證金。

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
<u>104 年 3 月 31 日</u>				
備供出售金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 3,151	\$ -	\$ -	\$ 3,151
基金受益憑證	12,587	-	-	12,587
上市公司債券	1,006	-	-	1,006
以成本法衡量之金融資產				
國內未上市櫃股票	-	-	18,918	18,918
	<u>\$ 16,744</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,918</u>	<u>\$ 35,662</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
轉換選擇權	\$ -	\$ 941	\$ -	\$ 941
以攤銷後成本衡量之金融負債				
應付公司債	970,445	-	-	970,445
	<u>\$ 970,445</u>	<u>\$ 941</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 971,386</u>
<u>103 年 12 月 31 日</u>				
備供出售金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 2,855	\$ -	\$ -	\$ 2,855
基金受益憑證	12,226	-	-	12,226
以成本法衡量之金融資產				
國內未上市櫃股票	-	-	18,918	18,918
	<u>\$ 15,081</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,918</u>	<u>\$ 33,999</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
轉換選擇權	\$ -	\$ 2,382	\$ -	\$ 2,382
以攤銷後成本衡量之金融負債				
應付公司債	1,046,910	-	-	1,046,910
	<u>\$ 1,046,910</u>	<u>\$ 2,382</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,049,292</u>
<u>103 年 3 月 31 日</u>				
備供出售金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 9,154	\$ -	\$ -	\$ 9,154
基金受益憑證	11,206	-	-	11,206
以成本法衡量之金融資產				
國內未上市櫃股票	-	-	18,918	18,918
	<u>\$ 20,360</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,918</u>	<u>\$ 39,278</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
轉換選擇權	\$ -	\$ 4,078	\$ -	\$ 4,078
以攤銷後成本衡量之金融負債				
應付公司債	1,088,853	-	-	1,088,853
	<u>\$ 1,088,853</u>	<u>\$ 4,078</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,092,931</u>

104 及 103 年第 1 季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資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- (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照以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

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款	\$ 4,067,717	\$ 3,809,437	\$ 3,786,797
備供出售金融資產	16,744	15,081	20,360
以成本法衡量之金融資產	18,918	18,918	18,918
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融負債	941	2,382	4,078
以攤銷後成本衡量	9,188,311	9,044,352	7,760,503

放款及應收款餘額係包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

以攤銷後成本衡量之金融負債餘額，則包括短期銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、應付公司債、長期銀行借款及存入保證金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應收帳款、應付帳款及銀行借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調於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（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，並由內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

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外幣匯率變動風險以及利率變動風險。

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。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三十。

敏感度分析

功能性貨幣受到美金匯率變動 1% 時，對合併公司稅前損益之影響：

功 能 性 貨 幣	104 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	103 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
新 台 幣	\$ 16,833	\$ 16,376
巴 西 幣	(32,106)	(426)

合併公司主要源自於資產負債日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價應收、應付款項匯率波動之影響，上表說明當功能性貨幣對美金匯率變動 1% 時，合併公司之敏感度分析，係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。

管理階層認為敏感度分析尚無法代表匯率之固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年中暴險情形。

(2) 利率風險

合併公司主要係以浮動利率之存款及借款而產生利率暴險。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：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 959,583	\$1,515,806	\$ 885,941
金融負債	5,438,334	5,094,303	4,189,845

敏感度分析

合併公司對於浮動利率之金融資產及負債，當利率變動一碼(0.25%)時，在其他條件維持不變之情況下，合併公司104年及103年1月1日至3月31日之稅前淨利將減少3,376仟元及2,693仟元。一碼係為集團內部向主要管理階層報告利率風險時所使用之變動率，此亦代表管理階層對利率風險之合理可能變動範圍之評估。

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。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕可能產生財務損失之風險。合併公司使用公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等，持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由管理階層複核及核准之各交易對方信用額度限額以控制信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，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者已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，必要時亦會購買信用保證保險合約。

合併公司地理區域別之信用風險主要係集中於巴西，截至104年3月31日、103年12月31日及3月31日止，分別佔總應收帳款23%、28%及24%。

3. 流動性風險

合併公司建立適當之流動性風險管理架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠之準備、銀行融資額度及取具借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，藉以管理流動性風險。截至104年3月31日、103年12月31日及3月31日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為3,981,310仟元、3,953,876仟元及4,700,150仟元。

下列流動性及利率風險表係說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，並包括利息及本金之現金流量。

非衍生金融負債	3個月內	3個月至1年	1年以上
<u>104年3月31日</u>			
無附息負債	\$ 2,409,098	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>2,232,576</u>	<u>621,909</u>	<u>2,838,849</u>
	<u>\$ 4,641,674</u>	<u>\$ 621,909</u>	<u>\$ 2,838,849</u>
<u>103年12月31日</u>			
無附息負債	\$ 2,563,241	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>2,258,228</u>	<u>489,153</u>	<u>2,571,922</u>
	<u>\$ 4,821,469</u>	<u>\$ 489,153</u>	<u>\$ 2,571,922</u>
<u>103年3月31日</u>			
無附息負債	\$ 2,136,322	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>1,671,916</u>	<u>296,749</u>	<u>2,471,180</u>
	<u>\$ 3,808,238</u>	<u>\$ 296,749</u>	<u>\$ 2,471,180</u>

二七、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

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
銷貨		
關聯企業	\$ 586	\$ 796

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。

資產負債表日之應收關係人款項餘額如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
關聯企業	\$ 381	\$ 356	\$ 416

資產負債表日之應付關係人款項餘額如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
關聯企業	\$ 316	\$ 1,974	\$ 596

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。應收關係人款項未收取保證，亦未提列呆帳。

（二）主要管理階層薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 10,466	\$ 12,648
退職後福利	81	106
	\$ 10,547	\$ 12,754

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。

(三) 其他關係人交易

合併公司對關聯企業之其他交易彙總如下：

		104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
1. 製造及營業費用 關聯企業		\$ 618	\$ 1,118
2. 財產交易			
購買對象 關聯企業	資產類別 其他設備	104年1月1日 至3月31日 \$ 712	103年1月1日 至3月31日 \$ -
		104年3月31日	103年12月31日
3. 其他應收款 關聯企業		\$ 2,151	\$ 603
4. 其他流動負債 關聯企業		\$ 1,620	\$ -
			103年3月31日
			\$ 2,328
			\$ 1,708

二八、質抵押之資產

下列資產已提供作為發行商業本票、履約保證、開立信用狀及長短期銀行借款之擔保品：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
營建用地	\$ 326,327	\$ 326,327	\$ 310,000
待售房地	171,381	171,381	-
不動產、廠房及設備	1,975,766	1,976,203	2,145,319
存出保證金	1,900	1,900	1,900
	<u>\$ 2,475,374</u>	<u>\$ 2,475,811</u>	<u>\$ 2,457,219</u>

另因列入合併財務報告而沖銷之擔保品如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
應收帳款	<u>\$ 151,061</u>	<u>\$ 272,039</u>	<u>\$ 108,843</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 重大承諾

- 截至 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為 106,738 仟元、107,698 仟元及 40,078 仟元。

2. 楓康公司因發行禮券由銀行提供之履約保證金額，截至 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 24,810 仟元、26,073 仟元及 23,084 仟元。

(二) 未認列之合約承諾

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 158,835</u>	<u>\$ 40,208</u>	<u>\$ 68,333</u>

(三) 因興建房屋與若干承包廠商訂立工程合約

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
合約總價	\$ 189,524	\$ 189,524	\$ 189,524
已依工程進度支付工程 價款	(<u>161,095</u>) <u>\$ 28,429</u>	(<u>161,095</u>) <u>\$ 28,429</u>	(<u>144,038</u>) <u>\$ 45,486</u>

(四) 已簽訂之預售房屋買賣合約

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
國安段			
合約總價	\$ 246,560	\$ 189,680	\$ 189,680
已收總額	78,067	43,450	39,933

三十、具重大影響之外幣金融資產及負債之資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

金 融 資 產	104 年 3 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
	外	幣 匯 率	帳 面 金 額	外	幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>						
美 金						
(美金：新台幣)	\$ 54,770	31.401	\$ 1,719,825	\$ 47,037	31.718	\$ 1,491,919
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金						
(美金：新台幣)	74,917	31.401	2,352,464	71,755	31.718	2,275,933
美 金						
(美金：巴西幣)	31,606	3.188	992,473	36,807	2.658	1,167,435

103 年 3 月 31 日			
金 融 資 產	外	幣 匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 金			
(美金：新台幣)	\$ 55,024	30.51	\$ 1,678,782
<u>金 融 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金			
(美金：新台幣)	59,724	30.51	1,822,179
美 金			
(美金：巴西幣)	19,577	2.256	597,300

合併公司主要承擔美金之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（含已實現及未實現）如下：

功能性貨幣	104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日		103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日	
	匯 率	淨 兌 換 (損) 益	匯 率	淨 兌 換 (損) 益
新 台 幣	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 31,844)	1 (新台幣：新台幣)	(\$ 23,447)
巴 西 幣	9.849 (巴西幣：新台幣)	(201,406)	12.855 (巴西幣：新台幣)	17,896

三一、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：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 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。

9. 從事衍生性商品交易：附註十七。
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：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(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、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接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：
 - (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：無。
 - (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：無。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
 - (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：附表一。
 - (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：無。

三二、部門資訊

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。合併公司之應報導部門如下：

- (一) 植保營運部門－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。

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
植保部門	\$ 3,139,468	\$ 2,817,687	\$ 108,420	\$ 164,457
超市部門	1,035,390	1,026,937	20,964	17,274
其他部門	536,239	498,605	51,959	19,320
繼續營運單位總額	<u>\$ 4,711,097</u>	<u>\$ 4,343,229</u>	181,343	201,051
投資損失			(1,732)	(1,387)
利息費用			(28,969)	(25,417)
未分攤金額			(223,959)	70,393
稅前淨利（淨損）			<u>(\$ 73,317)</u>	<u>\$ 244,640</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易產生，104 及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之部門間銷售金額分別為 31,171 仟元及 106,304 仟元。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、兌換損益、利息費用以及所得稅費用。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。

興農股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一單位：新台幣或外幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘	期末餘額	實際動支金額	利率區間(%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)	備註
													名稱	價值			
0	本公司	興農美國公司	其他應收款	是	美金 500	美金 500	\$ -	-	短期融通資金	\$ -	營運需求	\$ -	—	—	(\$ 531,933)	(\$ 1,063,866)	
		興農德國公司	其他應收款	是	美金 500	美金 500	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	(531,933)	(1,063,866)	
		興農泰國公司	其他應收款	是	美金 1,000	美金 1,000	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	(531,933)	(1,063,866)	
		中山興農日用公司	預付款	是	美金 2,500	美金 2,500	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	(531,933)	(1,063,866)	
		興農中國公司	預付款	是	美金 5,000	美金 5,000	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	(531,933)	(1,063,866)	
		興農巴西公司	其他應收款	是	美金 12,000	美金 12,000	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	(531,933)	(1,063,866)	
							-										
1	興農中國公司	中山興農農業公司	其他應收款	是	人民幣 8,000	人民幣 8,000	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	人民幣 23,362	人民幣 37,380	
		中山興農日用公司	其他應收款	是	人民幣 4,000	人民幣 4,000	-	-	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	人民幣 23,362	人民幣 37,380	
		上海毓婷塑膠公司	其他應收款	是	人民幣 15,000	人民幣 15,000	人民幣 2,000	6	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	人民幣 23,362	人民幣 37,380	

註一：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。

註二：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。

興農股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元及外幣仟元

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	實際動支金額	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（註二）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區對大陸地區背書保證	備註
		公司名稱	關係（註一）											
0	本公司	興太公司	1.	（註二）	美金 4,700	美金 4,700	美金 4,700	無	2.77	\$ 2,127,731	Y	—	—	
		興農中國公司	2.	（註二）	美金 4,000	美金 4,000	人民幣 13,830	無	2.36	2,127,731	Y	—	Y	

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 50%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 50%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；總額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 104 年 3 月 31 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 (%)	公允價值 (註)	
本公司	股票 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	-	\$ 23,715	
興太公司	股票 勝悅新材料有限公司	無	備供出售金融資產－流動	9,900	1,124	-	1,124	
	光寶科技股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	50,000	2,027	-	2,027	
	受益憑證 Evenstar Fund	無	備供出售金融資產－流動	109	12,587	-	12,587	
興威公司	債券 程泰機械股份有限公司	無	備供出售金融資產－流動	10,000	1,006		1,006	

註：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。

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 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 104 年 1 月 1 日至 3 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 之 情 形		應 收 （ 付 ） 票 據 及 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔總進（銷） 貨 之 比 率 （ % ）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收（付） 票 據 及 帳 款 之 比 率 （ % ）	
本公司	興農中國公司	子公司	進 貨	\$ 233,763	11	月結 30-60 天	\$ -	—	(\$ 39,169)	(3.47)	
	興太公司	子公司	進 貨	106,856	5	T/T 180-270 天	-	—	(58,790)	(5.21)	
	興農巴西公司	子公司	銷 貨	(154,256)	(6)	月結 30-60 天	-	—	1,029,685	34.72	

註：合併財務報表業已沖銷，相關沖銷分錄詳附表六。

興農股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 104 年 3 月 31 日

附表五單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率（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	子公司	\$ 1,029,685	0.56	\$ -	—	\$ 251,838	\$ -
	興農澳洲公司	子公司	287,358	1.4	-	—	11,335	-

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六。

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 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元及外幣仟元

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	交 易 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (%)
0	本公司	興農巴西公司	1	營業收入	\$ 154,256	T/T 180-270 天	3.27
		興農澳洲公司	1	營業收入	92,222	T/T 240 天	1.96
		興太公司	1	營業收入	70,821	月結 30-60 天	1.5
		興農中國公司	1	營業成本	233,763	月結 30-60 天	4.96
		興太公司	1	營業成本	106,856	月結 30-60 天	2.27
		興農巴西公司	1	應收帳款	1,029,685	T/T 180-270 天	6.27
		興農澳洲公司	1	應收帳款	287,358	T/T 180-270 天	1.75

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 1%為揭露標準；若屬損益科目者，係以合併總營收超過 1%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
被投資公司資訊
民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表七單位：新台幣仟元及外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註二)	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	去年年底	股數	比率(%)	帳面金額			
本公司	興農開曼公司	英屬開曼群島	控股公司	\$ 858,343	\$ 858,343	27,100,000	100	\$ 1,058,595	\$ 19,504	\$ 19,504	子公司
	興農巴西公司	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	510,379	32,316,471	100	95,726	(156,244)	(156,244)	子公司
	興太公司	台中市	精密化學材料製造業	293,805	293,805	40,000,000	100	468,976	9,554	8,897	子公司
	興威公司	台中市	預拌混凝土及混凝土製品之製造加工買賣業務	375,471	375,471	48,800,000	100	517,897	(2,311)	(2,311)	子公司
	楓康公司	台中市	超級市場及一般百貨業之經營業務	247,681	247,681	26,379,500	88	281,389	21,118	18,587	子公司
	興家公司	彰化縣	家庭用品及塑膠製品之經營業務	77,813	77,813	7,900,000	100	79,324	(65)	(65)	子公司
	國興公司	台中市	軟體設計、電腦設備用品買賣及進出口	19,550	19,550	2,439,875	49	28,887	(2,748)	(1,732)	採權益法評價之被投資公司
	興農澳洲公司	澳洲雪梨	肥料農藥相關產品進出口及銷售	162,551	162,551	5,600,000	100	3,335	(12,384)	(12,384)	子公司
	興農泰國公司	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	15,131	(988)	(988)	子公司
	興農印尼公司	印尼雅加達市	肥料農藥相關產品進出口及銷售	106,555	106,555	3,500,000	100	30,878	(6,510)	(6,510)	子公司
	興農美國公司	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	672	(1,018)	(1,018)	子公司
	興農德國公司	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	1,468	(21)	(21)	子公司
	興貿公司	台中市	進出口貿易及廠商代理報價投標	1,001	1,001	100,000	100	335	(29)	(29)	子公司
	興農墨西哥公司	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
楓康公司	豐年流通公司	台中市	超級市場及一般百貨業之經營業務	47,271	47,271	1,200	100	34,064	1,046	1,046	孫公司
豐年流通公司	協益公司	台中市	製冰及銷售業、冷凍業、廠房出租業、倉庫出租業	30,000	30,000	1,200,000	100	30,103	-	-	孫公司
興太公司	玉美研檢驗公司	台中市	環境檢測服務及藥品檢驗業	300	300	30,000	100	387	-	-	孫公司
興威公司	稻香公司	台中市	委託營造廠商興建國民住宅商業大樓出租、出售業務	230,000	230,000	23,000,000	76	211,939	(3,699)	(2,826)	孫公司
興農開曼公司	興農香港公司	香港	控股公司	美金 17,500	美金 17,500	-	100	美金 29,271	美金 616	美金 616	孫公司
	興農美國蘭園公司	美國加州	蘭花種植及銷售	美金 400	美金 400	400,000	71	(美金 204)	-	-	孫公司
興家公司	興家開曼公司	英屬開曼群島	控股公司	78,509	78,509	2,650,000	100	80,224	26	26	孫公司
	玉美生技公司	彰化縣	蔬果批發業及農產品零售業	300	300	30,000	100	317	(91)	(91)	孫公司
興家開曼公司	興家香港公司	香港	控股公司	美金 2,700	美金 2,700	2,700,000	100	美金 2,605	美金 1	美金 1	孫公司

註一：子公司及採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除重要子公司台灣楓康公司係按經會計師核閱之財務報告計算外，餘係按未經會計師核閱之財務報告計算。

註二：除國興公司外，其餘納入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 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表八單位：新台幣仟元

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	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註一)	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)	(\$ 1,811)	80% (註二)	(\$ 1,811)	(\$ 13,682)	\$ -
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)	22,189	100%	22,189	473,364	-
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	係大陸公司直接投資大陸公司	-	-	-	-	-	100%	-	21,788	-
上海毓婷公司	塑膠製品之產銷及進出口業務	人民幣 11,000	係大陸公司直接投資大陸公司	-	-	-	-	(58)	100%	(58)	49,074	-
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	283,605 (美金 9,500)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	468,916 (美金 15,500)	-	-	468,916 (美金 15,500)	(901)	100%	(901)	459,258	-
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	80,008 (美金 2,700)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	78,509 (美金 2,650)	-	-	78,509 (美金 2,650)	26	100%	26	81,794	-
上海興研公司	塑料製品、清潔用品、日用百貨、廚房設備、五金製品、園藝工具批發、食用農產品（不含生豬產品）的銷售，批發非實務方式；預包裝食品（不含熟食滷味、冷凍冷藏）從事貨物進口與技術進口業務	人民幣 100	係大陸公司直接投資大陸公司	-	-	-	-	(1)	100%	(1)	506	-

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	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
本公司	\$ 765,393	美金 43,200	無限額（註三）
興家公司	78,509	美金 2,700	\$ 80,000（註四）

註一：係按未經會計師核閱之財務報表計算。

註二：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。

註三：依投審會 97 年 8 月 29 日「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本公司取得經濟部工業局核發符合營運總部營運範圍證明文件，赴大陸地區投資金額不設上限。

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。