

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106及105年第1季

地址：台中市大肚區南榮路101號1樓
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	14~15		四
(五)	重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15		五
(六)	重要會計項目之說明	15~36		六~二六
(七)	關係人交易	36~37		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		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	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 106 年及 105 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 106 年及 105 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，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

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 106 年 3 月 31 日之資產及負債總額分別為新台幣（以下同）5,884,113 仟元及 1,357,185 仟元，分別占合併資產及負債總額之 38%及 15%；民國 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合利益為 71,753 仟元，占合併綜合損益總額之 138%；民國 105 年 3 月 31 日之資產及負債總額分別為 6,117,882 仟元及 1,781,264 仟元，分別占合併資產及負債總額之 38%及 17%；民國 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合利益為 70,095 仟元，占合併綜合損益總額之 48%。又如合併財務報表附註十三所述，民國 106 年及 105 年 3 月 31 日採權益法之長期股權投資餘額分別為 33,378 仟元及 28,929 仟元，及其民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之投資損失分別為 1,088 仟元及 706 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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 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 蔣 淑 菁

蔣淑菁



會計師 曾 棟 鑒

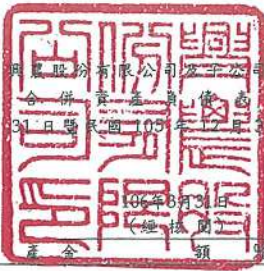
曾棟鑒



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1000028068 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 6 年 5 月 5 日



民國 106 年 3 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

		105年8月31日 (經核閱)		105年12月31日 (經查核)		105年3月31日 (經核閱)	
代 碼	資	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產							
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 1,100,851	7	\$ 1,364,330	9	\$ 1,056,867	7
1125	備供出售金融資產—流動 (附註七)	-	-	14,558	-	17,710	-
1150	應收票據	157,796	1	160,715	1	142,824	1
1170	應收帳款 (附註九)	2,182,820	14	1,897,939	12	2,325,060	14
1180	應收帳款—關係人 (附註二七)	-	-	-	-	443	-
1200	其他應收款 (附註二七)	304,351	2	304,234	2	429,691	3
1310	存貨—製造業 (附註十)	2,823,439	19	2,981,612	19	3,113,377	19
1320	存貨—建設業 (附註十一、二八及二九)	318,821	2	435,658	3	437,150	3
1410	預付款項	255,687	2	283,468	2	302,874	2
1470	其他流動資產	26,157	-	13,415	-	34,889	-
11XX	流動資產總計	7,169,922	47	7,455,929	48	7,860,885	49
非流動資產							
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註八)	19,470	-	18,918	-	18,918	-
1550	採用權益法之投資 (附註十三)	33,378	-	33,934	-	28,929	-
1600	不動產、廠房及設備 (附註十四、二七及二八)	7,345,493	48	7,498,813	48	7,495,497	46
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)	92,622	1	87,017	-	170,759	1
1915	預付設備款	81,544	-	108,568	1	100,823	1
1920	存出保證金 (附註二八)	93,126	1	90,182	1	96,643	1
1990	其他非流動資產 (附註十五)	452,008	3	383,415	2	388,814	2
15XX	非流動資產總計	8,117,641	53	8,220,847	52	8,300,383	51
1XXX	資 產 總 計	\$ 15,287,563	100	\$ 15,676,776	100	\$ 16,161,268	100
負債及權益							
流動負債							
2100	短期銀行借款 (附註十六及二八)	\$ 1,483,205	10	\$ 1,599,851	10	\$ 2,099,072	13
2110	應付短期票券 (附註十六)	300,000	2	300,000	2	250,000	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註十七)	-	-	-	-	103	-
2150	應付票據	83,163	1	98,048	1	137,343	1
2170	應付帳款	1,650,745	11	1,606,892	10	1,577,199	10
2180	應付帳款—關係人 (附註二七)	414	-	2,359	-	3,514	-
2230	本期所得稅負債	22,055	-	4,252	-	41,856	-
2219	其他應付款 (附註十八)	743,356	5	884,797	6	735,903	5
2320	一年內到期長期銀行借款 (附註十六及二八)	231,979	1	221,663	1	442,825	3
2321	一年內執行賣回權公司債 (附註十七)	-	-	-	-	976,332	6
2399	其他流動負債 (附註二七)	217,141	1	413,334	3	226,954	1
21XX	流動負債總計	4,732,058	31	5,131,196	33	6,491,101	40
非流動負債							
2530	應付公司債 (附註十七)	656,176	4	836,610	5	-	-
2540	長期銀行借款 (附註十六及二八)	2,844,244	19	2,877,938	18	3,024,480	19
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)	244,716	2	242,114	2	257,882	2
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註四及十九)	518,222	3	573,495	4	695,851	4
2645	存入保證金	132,330	1	132,546	1	113,843	1
2670	其他非流動負債	79,301	-	39,111	-	36,837	-
25XX	非流動負債總計	4,474,989	29	4,701,814	30	4,128,893	26
2XXX	負債總計	9,207,047	60	9,833,010	63	10,619,994	66
歸屬於本公司業主之權益							
3110	普通股股本	3,703,273	24	3,565,168	23	3,448,032	21
3200	資本公積	297,460	2	250,688	1	212,494	1
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	576,728	4	576,728	3	541,454	4
3320	特別盈餘公積	108,783	1	108,783	1	39,262	-
3350	未分配盈餘	1,580,747	10	1,444,343	9	1,315,658	8
3400	其他權益	(290,953)	(2)	(203,887)	(1)	(126,779)	(1)
31XX	本公司業主權益總計	5,976,038	39	5,741,823	36	5,430,121	33
36XX	非控制權益	104,478	1	101,943	1	111,153	1
3XXX	權益總計	6,080,516	40	5,843,766	37	5,541,274	34
負債與權益總計							
		\$ 15,287,563	100	\$ 15,676,776	100	\$ 16,161,268	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 106 年 5 月 5 日核閱報告)

董事長：洪博彥



經理人：于澤人



會計主管：余奎儒



興農股份有限公司及其子公司
合併綜合損益表
民國 106 年及 105 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		106年1月1日至3月31日		105年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二七）	\$ 4,135,353	100	\$ 4,200,829	100
5000	營業成本（附註十、二一及二七）	<u>3,057,429</u>	<u>74</u>	<u>3,057,636</u>	<u>73</u>
5900	營業毛利	<u>1,077,924</u>	<u>26</u>	<u>1,143,193</u>	<u>27</u>
	營業費用（附註二一及二七）				
6100	推銷費用	818,006	20	858,826	20
6200	管理費用	41,650	1	62,618	2
6300	研究發展費用	<u>30,378</u>	<u>-</u>	<u>41,681</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>890,034</u>	<u>21</u>	<u>963,125</u>	<u>23</u>
6900	營業淨利	<u>187,890</u>	<u>5</u>	<u>180,068</u>	<u>4</u>
	營業外收入及支出				
7190	其他收入（附註二一）	23,017	1	18,354	-
7020	其他利益及損失（附註二一）	15,889	-	(60,762)	(1)
7230	外幣兌換利益（損失）（附註三十）	(42,769)	(1)	61,450	2
7050	財務成本（附註二一）	(22,992)	(1)	(28,416)	(1)
7060	採用權益法之關聯企業損益份額（附註十三）	(<u>1,088</u>)	<u>-</u>	(<u>706</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>27,943</u>)	(<u>1</u>)	(<u>10,080</u>)	<u>-</u>
7900	稅前淨利	159,947	4	169,988	4
7950	所得稅費用（附註四及二二）	<u>21,008</u>	<u>1</u>	<u>6,303</u>	<u>-</u>
8000	本期淨利	<u>138,939</u>	<u>3</u>	<u>163,685</u>	<u>4</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		106年1月1日至3月31日			105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	(\$	82,092)	(2)	(\$	19,499)	(1)
8362	備供出售金融資產未實現損益	(	5,570)	-		441	-
8370	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額		596	-		1,126	-
8300	本期其他綜合損益	(	87,066)	(2)	(	17,932)	(1)
8500	本期綜合損益總額	\$	51,873	1	\$	145,753	3
	淨利歸屬於：						
8610	本公司業主	\$	136,404	3	\$	160,328	4
8620	非控制權益		2,535	-		3,357	-
8600		\$	138,939	3	\$	163,685	4
	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	\$	49,338	1	\$	142,331	3
8720	非控制權益		2,535	-		3,422	-
8700		\$	51,873	1	\$	145,753	3
	每股盈餘（附註二三）						
9750	基 本	\$	0.38		\$	0.46	
9850	稀 釋	\$	0.34		\$	0.40	

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 106 年 5 月 5 日核閱報告)

董事長：洪博彥



經理人：于澤人



會計主管：余奎儒



興農股份有限公司
合 併 權 益 變 動 表
民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止
（僅經核閱，未依一般公認會計準則）

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106年5月5日核閱報告)

經理人：于澤人

會計主管：余奎儒

8

興農股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國 106 年及 105 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		106 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	105 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	\$ 159,947	\$ 169,988
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	163,394	174,734
A20300	呆帳費用 (迴轉利益)	(1,974)	300
A20900	財務成本	22,992	28,416
A21200	利息收入	(4,473)	(3,406)
A22300	採用權益法之關聯企業損益份額	1,088	706
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(12,543)	(1,514)
A23100	處分投資利益	(5,095)	-
A23800	非金融資產減損迴升利益	(3,044)	-
A24100	未實現外幣兌換損失 (利益)	76,742	(7,313)
A29900	災害損失	-	44,847
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融負債淨利益	-	(1,852)
A30000	營業資產及負債變動數		
A31130	應收票據	2,919	27,406
A31150	應收帳款	(406,612)	(679,049)
A31180	其他應收款	13,957	17,042
A31200	存 貨	235,240	44,604
A31230	預付款項	31,434	(65,271)
A31240	其他流動資產	(27,255)	(15,368)
A32130	應付票據	(14,885)	65,208
A32150	應付帳款	91,926	(5,522)
A32180	其他應付款	(127,383)	(105,930)
A32230	其他流動負債	(195,560)	67,377
A32240	淨確定福利負債	(55,273)	(314,481)
A33000	營運產生之現金流出	(54,458)	(559,078)
A33100	收取之利息	4,473	3,406

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		106 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	105 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
A33300	支付之利息	(\$ 19,181)	(\$ 22,568)
A33500	支付之所得稅	(9,861)	(1,158)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(79,027)	(579,398)
投資活動之現金流量			
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(552)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(109,765)	(167,869)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	22,171	7,250
B03800	存出保證金減少(增加)	(2,944)	114
B06700	其他非流動資產減少(增加)	1,652	(4,805)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(89,438)	(165,310)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期銀行借款增加(減少)	(109,124)	494,800
C00500	應付短期票券增加	-	200,000
C01700	償還長期銀行借款	(23,378)	(18,089)
C03000	存入保證金增加(減少)	(216)	1,137
C04400	其他非流動負債增加(減少)	40,306	(1,396)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(92,412)	676,452
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(2,602)	11,354
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(263,479)	(56,902)
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,364,330	1,113,769
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 1,100,851	\$ 1,056,867

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 106 年 5 月 5 日核閱報告)

董事長：洪博彥



經理人：于澤人



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 106 年及 105 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 106 年 5 月 5 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」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及子公司（以下稱「合併公司」）會計政策之重大變動。

- (二) 國際會計準則理事會（IASB）已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可並發布生效之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 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)
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」	未定
IFRS 15「客戶合約之收入」	2018年1月1日
IFRS 15之修正「IFRS 15之闡釋」	2018年1月1日
IFRS 16「租賃」	2019年1月1日
IAS 7之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
IAS 12之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
IAS 40之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018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：IFRS 12之修正係追溯適用於2017年1月1日以後開始之年度期間；IAS 28之修正係追溯適用於2018年1月1日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」

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。

合併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，減損損益認列於損益。

(2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成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。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併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。惟合併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。此類金融資產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，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

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、應收租賃款、IFRS 15「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且非低信用風險，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。但未包括重大財務組成部分之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。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟合併公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除低價值標的資產租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併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。

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並發布生效之 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 105 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

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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

請參閱 105 年度合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源。

六、現金及約當現金

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 34,329	\$ 61,212	\$ 34,375
銀行支票及活期存款	943,941	1,211,445	982,576
約當現金－商業本票	122,581	91,673	39,916
	<u>\$ 1,100,851</u>	<u>\$ 1,364,330</u>	<u>\$ 1,056,867</u>

七、備供出售金融資產－流動

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>國內投資</u>			
基金受益憑證	\$ -	\$ 14,558	\$ 13,865
上市櫃股票	-	-	2,865
上市公司債券	-	-	980
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,558</u>	<u>\$ 17,710</u>

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
非上市櫃普通股			
興農育樂股份有限公司 (興農育樂公司)	\$ 19,470	\$ 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

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
應收帳款	\$ 2,383,403	\$ 2,104,218	\$ 2,543,761
減：備抵呆帳	(200,583)	(206,279)	(218,701)
	\$ 2,182,820	\$ 1,897,939	\$ 2,325,060

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：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
未逾期未減損	\$ 2,148,410	\$ 1,854,392	\$ 2,297,306
已逾期但未減損			
逾期 90 天以下	9,964	24,250	16,419
逾期 91 至 180 天	17,422	11,883	2,137
逾期 180 天以上	7,024	7,414	9,198
已逾期已減損	200,583	206,279	218,701
	\$ 2,383,403	\$ 2,104,218	\$ 2,543,761

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
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 37,139	\$ 169,140	\$ 206,279
本期提列（迴轉）呆帳費用	(2,424)	450	(1,974)
外幣換算差額	-	(3,722)	(3,722)
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 34,715</u>	<u>\$ 165,868</u>	<u>\$ 200,583</u>
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 40,936	\$ 167,818	\$ 208,754
本期提列（迴轉）呆帳費用	(1,216)	1,516	300
外幣換算差額	(34)	9,681	9,647
105 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 39,686</u>	<u>\$ 179,015</u>	<u>\$ 218,701</u>

十、存貨－製造業

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
製 成 品	\$ 451,917	\$ 398,418	\$ 366,071
在 製 品	312,597	364,907	474,398
原 物 料	714,525	712,187	821,144
商 品	1,294,049	1,490,113	1,424,420
在途存貨	<u>50,351</u>	<u>15,987</u>	<u>27,344</u>
	<u>\$ 2,823,439</u>	<u>\$ 2,981,612</u>	<u>\$ 3,113,377</u>

106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 3,057,429 仟元及 3,057,636 仟元。

106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之銷貨成本包括存貨回升利益 3,044 仟元。

十一、存貨－建設業

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
在建房地	\$ 1,552	\$ 1,552	\$ 1,552
營建用地	317,269	317,269	328,598
待售房地	-	116,837	107,000
	<u>\$ 318,821</u>	<u>\$ 435,658</u>	<u>\$ 437,150</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) %		
			106 年 3 月 31 日	105 年 12 月 31 日	105 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
	玉美研究股份有限公司 (玉美研究公司)	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	88	88	85
	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	100
豐年流通公司	威石東股份有限公司 (威石東公司)	新台幣	100	100	100
	玉美研究公司				
	玉美茶葉股份有限公司 (玉美茶葉公司)	新台幣	-	-	60
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
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

(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) %		
			106 年 3 月 31 日	105 年 12 月 31 日	105 年 3 月 31 日
興農中國公司	中山興農日用公司	人民幣	30	30	30
	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
	上海興泊塑膠製品有限公司 (上海興泊塑膠公司) (更名前為上海毓婷塑膠用 品有限公司)	人民幣	100	100	100
上海興泊塑膠 公司	上海興研貿易有限公司 (上海興研公司)	人民幣	-	-	100
興家公司	Synjia Cayman Corporation (興家開曼公司)	美 金	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

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
國興資訊股份有限公司 (國興公司)	\$ 33,051	\$ 33,581	\$ 28,564
台灣食農安全檢驗股份有限 公司(台灣食農公司)	327	353	365
	<u>\$ 33,378</u>	<u>\$ 33,934</u>	<u>\$ 28,929</u>
	所 持 股 份 (權) %		
	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
國興公司	49	49	49
台灣食農公司	30	30	30

上述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

106 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	\$ 3,284,519	\$ -	(\$ 78,725)	(\$ 8,767)	\$ -	\$ 3,197,027		
房屋及建築	1,482,377	2,134	4,100	(605)	(15,577)	1,472,429		
機器設備	2,717,323	11,839	32,953	(12,888)	(12,280)	2,736,947		
運輸設備	124,648	1,447	-	(6,194)	(1,097)	118,804		
租賃改良	922,653	1,043	-	-	-	923,696		
其他設備	3,053,656	20,522	95,178	(222,690)	(11,644)	2,935,022		
建造中之不動產	704,513	72,780	(95,568)	-	(20,835)	660,890		
成本合計	12,289,689	\$ 109,765	(\$ 42,062)	(\$ 251,144)	(\$ 61,433)	12,044,815		
累計折舊								
房屋及建築	505,871	\$ 13,277	\$ 1,449	(\$ 596)	(\$ 3,381)	516,620		
機器設備	1,632,589	61,212	122	(12,664)	(4,815)	1,676,444		
運輸設備	90,744	2,006	77	(6,013)	(816)	85,998		
租賃改良	665,187	7,161	-	-	-	672,348		
其他設備	1,896,485	79,738	(489)	(222,243)	(5,579)	1,747,912		
累計折舊合計	4,790,876	\$ 163,394	\$ 1,159	(\$ 241,516)	(\$ 14,591)	4,699,322		
	\$ 7,498,813					\$ 7,345,493		
105 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日								
成 本								
土 地	\$ 3,279,568	\$ 25,558	\$ 8,723	(\$ 2,287)	\$ -	\$ 3,311,562		
房屋及建築	1,627,631	1,416	237	(101,540)	(6,013)	1,521,731		
機器設備	2,874,896	33,903	14,347	(250,719)	(4,838)	2,667,589		
運輸設備	137,795	2,558	-	(4,199)	(475)	135,679		
租賃改良	840,508	10,690	15,086	-	-	866,284		
其他設備	3,055,501	36,940	8,495	(267,317)	(2,102)	2,831,517		
建造中之不動產	566,051	56,804	(26,546)	-	(5,913)	590,396		
成本合計	12,381,950	\$ 167,869	\$ 20,342	(\$ 626,062)	(\$ 19,341)	11,924,758		
累計折舊								
房屋及建築	513,045	\$ 13,353	\$ 764	(\$ 28,781)	(\$ 1,050)	497,331		
機器設備	1,582,164	60,870	3,945	(155,456)	(1,790)	1,489,733		
運輸設備	95,243	2,746	60	(3,794)	(341)	93,914		
租賃改良	640,222	5,633	-	-	-	645,855		
其他設備	1,841,844	92,132	(4,546)	(225,973)	(1,029)	1,702,428		
累計折舊合計	4,672,518	\$ 174,734	\$ 223	(\$ 414,004)	(\$ 4,210)	4,429,261		
	\$ 7,709,432					\$ 7,495,497		

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	4 至 61 年
機器設備	3 至 25 年
運輸設備	2 至 16 年
租賃改良	2 至 30 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。

十五、非流動資產－其他

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
土 地	\$ 312,487	\$ 233,763	\$ 235,733
預付租賃款	95,703	101,530	112,526
長期應收款	43,818	44,764	40,555
其 他	-	3,358	-
	<u>\$ 452,008</u>	<u>\$ 383,415</u>	<u>\$ 388,814</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

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
購料借款	\$ 320,420	\$ 395,212	\$ 426,867
擔保借款	278,030	438,229	275,302
信用借款	884,755	766,410	1,396,903
	<u>\$ 1,483,205</u>	<u>\$ 1,599,851</u>	<u>\$ 2,099,072</u>
<u>年 利 率 (%)</u>			
購料借款	1.19-2.60	1.19-2.57	1.28-1.82
擔保借款	1.17-4.57	1.17-5.22	1.19-5.52
信用借款	0.72-5.22	0.72-5.00	0.80-5.88

(二) 應付短期票券

係一年內到期之應付商業本票，於106年3月31日、105年12月31日及3月31日之利率分別為1.188%-1.228%、1.088%-1.238%及1.148%-1.208%。

(三) 長期銀行借款

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
擔保借款	\$ 2,425,337	\$ 2,415,823	\$ 2,774,094
無擔保借款	<u>650,886</u>	<u>683,778</u>	<u>693,211</u>
	3,076,223	3,099,601	3,467,305
減：一年內到期部分	(<u>231,979</u>)	(<u>221,663</u>)	(<u>442,825</u>)
一年後到期部分	<u>\$ 2,844,244</u>	<u>\$ 2,877,938</u>	<u>\$ 3,024,480</u>
<u>年 利 率 (%)</u>			
擔保借款	1.50-1.80	1.65-1.80	1.79-3.00
無擔保借款	1.36-1.60	1.36-1.60	1.45-1.72

本公司與興農開曼公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨預備償還 102 年發行之可轉換公司債，於 104 年 6 月委由兆豐國際商業銀行等 12 家金融機構簽訂總額度為 50 億元之聯合授信合約，並償還先前 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：

本公司半年度及年度合併財務報表之流動比率不得低於 100%、金融負債比率不得高於 130%、利息保障倍數不得低於 6 倍及股東權益不得低於 40 億元。

十七、應付公司債

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
國內無擔保可轉換公司債	\$ 656,176	\$ 836,610	\$ 976,332
減：列為一年內到期部分	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>976,332</u>)
	<u>\$ 656,176</u>	<u>\$ 836,610</u>	<u>\$ -</u>

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 105 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 14.45 元調整為 13.83 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	80,199
應付公司債轉換為普通股	(498,372)
106 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 656,176</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	(9,373)
應付公司債轉換為普通股	(227)
106 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</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 106 年 3 月 31 日，上述公司債已有債權人行使轉換權利金額計 524,300 仟元，計轉換普通股 36,635 仟股。106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因轉換選擇權衍生工具認列之損益分別為 0 元及利益 1,852 仟元。

十八、其他應付款

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 243,354	\$ 394,012	\$ 300,052
應付員工及董事酬勞	47,951	37,429	40,201
應付土地款	6,844	6,844	8,217
其他	445,207	446,512	387,433
	<u>\$ 743,356</u>	<u>\$ 884,797</u>	<u>\$ 735,903</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 105 年及 104 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：

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
營業成本	\$ 3,370	\$ 3,752
推銷費用	1,928	3,816
管理費用	269	346
研發費用	291	356
	<u>\$ 5,858</u>	<u>\$ 8,270</u>

二十、權益

(一) 普通股股本

	106年3月31日	105年12月31日	105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>370,327</u>	<u>356,517</u>	<u>344,803</u>
可轉換公司債轉換（仟股）	<u>13,810</u>	<u>11,714</u>	<u>6,909</u>
已發行股本	<u>\$ 3,703,273</u>	<u>\$ 3,565,168</u>	<u>\$ 3,448,032</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

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
公司債轉換溢價	\$ 180,689	\$ 116,269	\$ 62,762
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	2,521	2,521	2,866
認股權	<u>62,431</u>	<u>80,079</u>	<u>95,047</u>
	<u>\$ 297,460</u>	<u>\$ 250,688</u>	<u>\$ 212,494</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 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月 17 日股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工及董事酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一(五)員工福利費用。

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。

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。

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。

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。

本公司於 106 年 3 月舉行董事會及 105 年 6 月舉行股東常會，分別擬議及決議通過 105 及 104 年度之盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	105 年度	104 年度	105 年度	104 年度
法定盈餘公積	\$ 55,447	\$ 35,274		
特別盈餘公積	95,104	69,521		
現金股利	362,858	206,881	\$ 1	\$ 0.6

有關 105 年之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月召開之股東常會決議。

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

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 6,163	\$ 6,632
利息收入	4,473	3,406
其 他	12,381	8,316
	<u>\$ 23,017</u>	<u>\$ 18,354</u>

(二) 其他利益及損失

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
處分不動產、廠房及設備損益	\$ 12,543	\$ 1,514
持有供交易目的之金融負債利益	-	1,852
處分投資利益	5,095	-
災害損失	-	(44,847)
其 他	(1,749)	(19,281)
	<u>\$ 15,889</u>	<u>(\$ 60,762)</u>

合併公司位於大肚區之中體廠於 105 年 2 月發生火災，目前正在申請保險理賠中，上述災害損失係減除預計可獲取保險賠償後之金額。

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

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 17,948	\$ 22,503
可轉換公司債利息	4,444	5,384
其他財務成本	600	529
	<u>\$ 22,992</u>	<u>\$ 28,416</u>

利息資本化相關資訊如下：

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
利息資本化金額	\$ 444	\$ 1,046
利息資本化利率	1.705%	1.746%

(四) 折 舊

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 99,806	\$ 105,872
營業費用	63,588	68,862
	<u>\$ 163,394</u>	<u>\$ 174,734</u>

(五) 員工福利費用

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 442,954	\$ 522,811
退職後福利		
確定提撥計畫	17,852	17,439
確定福利計畫	5,858	8,270
其他員工福利	85,322	86,198
員工福利費用合計	<u>\$ 551,986</u>	<u>\$ 634,718</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 142,154	\$ 143,505
營業費用	409,832	491,213
	<u>\$ 551,986</u>	<u>\$ 634,718</u>

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東常會決議之修正章程，本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 1% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

	106年1月1日至3月31日		105年1月1日至3月31日	
	估 列 比 例	金 額	估 列 比 例	金 額
員工酬勞	1%	\$ 1,599	1%	\$ 1,372
董事酬勞	5%	7,998	5%	6,857

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。

本公司於 106 年 3 月及 105 年 3 月舉行董事會，分別決議通過 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	105年度	104年度
員工酬勞	\$ 6,105	\$ 5,177
董事酬勞	30,526	25,884

105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 105 及 104 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二二、所得稅

(一) 所得稅費用之主要組成項目

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
當期產生者	\$ 22,764	\$ 39,910
遞延所得稅		
當期產生者	(1,756)	(33,607)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 21,008</u>	<u>\$ 6,303</u>

(二) 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。

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
股東可扣抵稅額帳戶	<u>\$ 223,057</u>	<u>\$ 223,057</u>	<u>\$ 225,341</u>

105 及 104 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 15.44%(預計) 及 23.16%。

(三) 本公司及國內子公司截至 103 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>106 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	\$ 136,404	361,728	<u>\$ 0.38</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
可轉換公司債	4,443	48,857	
員工酬勞	<u>-</u>	<u>468</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>\$ 140,847</u>	<u>411,053</u>	<u>\$ 0.34</u>
<u>105 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	\$ 160,328	344,803	<u>\$ 0.46</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
可轉換公司債	5,384	71,190	
員工酬勞	<u>-</u>	<u>453</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>\$ 165,712</u>	<u>416,446</u>	<u>\$ 0.40</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
1 年 內	\$ 245,771	\$ 216,947	\$ 209,084
超過 1 年但不超過 5 年	612,623	612,522	587,953
超過 5 年	452,507	454,159	436,276
	<u>\$ 1,310,901</u>	<u>\$ 1,283,628</u>	<u>\$ 1,233,313</u>

認列為費用之租賃給付如下：

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
最低租賃給付	<u>\$ 87,134</u>	<u>\$ 76,166</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. 公允價值－非按公允價值衡量之金融工具

(1) 帳面金額與公允價值有重大差異之金融負債

<u>106年3月31日</u>	<u>帳 面 金 額</u>	<u>公 允 價 值</u>
<u>以攤銷後成本衡量</u>		
應付公司債	\$ 656,176	\$ 780,636
 <u>105年12月31日</u>		
<u>以攤銷後成本衡量</u>		
應付公司債	836,610	954,063
 <u>105年3月31日</u>		
<u>以攤銷後成本衡量</u>		
應付公司債	976,332	1,064,190

(2) 公允價值衡量層級

<u>106年3月31日</u>	<u>第 1 等 級</u>	<u>第 2 等 級</u>	<u>第 3 等 級</u>	<u>合 計</u>
<u>以攤銷後成本衡量</u>				
應付公司債	\$ 656,176	\$ -	\$ -	\$ 656,176
 <u>105年12月31日</u>				
<u>以攤銷後成本衡量</u>				
應付公司債	836,610	-	-	836,610
 <u>105年3月31日</u>				
<u>以攤銷後成本衡量</u>				
應付公司債	976,332	-	-	976,332

本公司應付公司債之公允價值係以活絡市場之公開報價衡量。

3. 公允價值－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

	<u>第 1 等 級</u>	<u>第 2 等 級</u>	<u>第 3 等 級</u>	<u>合 計</u>
<u>106年3月31日</u>				
以成本法衡量之金融資產				
國內未上市櫃股票	\$ -	\$ -	\$ 19,470	\$ 19,470
 <u>105年12月31日</u>				
備供出售金融資產				
基金受益憑證	\$ 14,558	\$ -	\$ -	\$ 14,558
以成本法衡量之金融資產				
國內未上市櫃股票	-	-	18,918	18,918
	\$ 14,558	\$ -	\$ 18,918	\$ 33,476

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>105 年 3 月 31 日</u>				
備供出售金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 2,865	\$ -	\$ -	\$ 2,865
基金受益憑證	13,865	-	-	13,865
上市公司債券	980	-	-	980
以成本法衡量之金融資產				
國內未上市櫃股票	-	-	18,918	18,918
	<u>\$ 17,710</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,918</u>	<u>\$ 36,628</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
轉換選擇權	<u>\$ -</u>	<u>\$ 103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 103</u>

合併公司 106 及 105 年第 1 季無第一等級與第二等級公允價值衡量間移轉之情形。

4. 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

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款	\$ 3,838,944	\$ 3,817,400	\$ 4,051,528
備供出售金融資產	-	14,558	17,710
以成本法衡量之金融資產	19,470	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	-	-	103
以攤銷後成本衡量	8,125,612	8,560,704	9,360,511

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	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
新 台 幣	\$ 3,553	\$ 3,921
巴 西 幣	(2,807)	(2,399)

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：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
具現金流量利率風險			
金融資產	\$ 943,941	\$1,211,445	\$ 981,840
金融負債	4,559,428	4,699,452	5,566,377

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 106 年及 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將減少 2,220 仟元及 2,721 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106年3月31日、105年12月31日及3月31日止，分別佔總應收帳款36%、35%及26%。

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106年3月31日、105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6,384,040仟元、6,990,369仟元及6,636,040仟元。

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>106 年 3 月 31 日</u>			
無附息負債	\$ 2,477,678	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>1,483,205</u>	<u>531,979</u>	<u>2,844,244</u>
	<u>\$ 3,960,883</u>	<u>\$ 531,979</u>	<u>\$ 2,844,244</u>
<u>105 年 12 月 31 日</u>			
無附息負債	\$ 2,592,096	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>1,599,851</u>	<u>521,663</u>	<u>2,877,938</u>
	<u>\$ 4,191,947</u>	<u>\$ 521,663</u>	<u>\$ 2,877,938</u>
<u>105 年 3 月 31 日</u>			
無附息負債	\$ 2,453,959	\$ -	\$ -
浮動利率工具	<u>2,099,072</u>	<u>692,825</u>	<u>3,024,480</u>
	<u>\$ 4,553,031</u>	<u>\$ 692,825</u>	<u>\$ 3,024,480</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）關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
國興公司	關聯企業

（二）營業交易

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
<u>銷貨收入</u>		
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 681</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。

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
<u>應收帳款</u>			
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 443</u>
<u>應付帳款</u>			
關聯企業	<u>\$ 414</u>	<u>\$ 2,359</u>	<u>\$ 3,514</u>

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。

(三) 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：

	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 18,440	\$ 9,917
退職後福利	108	108
	<u>\$ 18,548</u>	<u>\$ 10,025</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

(四) 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：

		106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
1. 製造及營業費用			
關聯企業		<u>\$ 602</u>	<u>\$ 457</u>
2. 財產交易			
購 買 對 象	資 產 類 別	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
關聯企業	其他設備	<u>\$ 48</u>	<u>\$ 3,100</u>
3. 其他應收款		106年3月31日	105年12月31日
關聯企業		<u>\$ 1,958</u>	<u>\$ 189</u>
4. 其他流動負債			105年3月31日
關聯企業		<u>\$ 1,620</u>	<u>\$ -</u>
			<u>\$ 1,620</u>

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、開立信用狀及長期短期銀行借款之擔保品：

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 2,170,439	\$ 2,173,050	\$ 2,177,435
存出保證金	1,900	1,900	1,900
營建用地	-	-	328,598
待售房地	-	-	107,000
	<u>\$ 2,172,339</u>	<u>\$ 2,174,950</u>	<u>\$ 2,614,933</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 106 年 3 月 31 日暨 105 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 32,142 仟元、46,443 仟元及 81,718 仟元。
- 楓康公司因發行禮券由銀行提供之履約保證金額，截至 106 年 3 月 31 日暨 105 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 41,873 仟元、45,410 仟元及 13,072 仟元。

(二) 未認列之合約承諾

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 138,470</u>	<u>\$ 148,435</u>	<u>\$ 109,978</u>

(三) 因興建房屋與若干承包廠商訂立工程合約

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
合約總價	\$ -	\$ 191,033	\$ 189,524
已依工程進度支付工程 價款	<u>-</u>	<u>(191,033)</u>	<u>(161,095)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,429</u>

(四) 已簽訂之預售房屋買賣合約

	106年3月31日	105年12月31日	105年3月31日
國安段			
合約總價	\$ 514,355	\$ 514,355	\$ 355,160
已收總額	509,555	390,955	252,413

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：

106 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	\$	62,490	30.336 (美金：新台幣)	\$ 1,895,682
美 金		2,886	6.8831 (美金：人民幣)	87,544
澳 幣		10,985	23.1463 (澳幣：新台幣)	254,253
英 鎊		1,737	37.997 (英鎊：新台幣)	65,989
日 幣		141,358	0.2722 (日幣：新台幣)	38,478
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金		22,735	30.336 (美金：新台幣)	689,704
美 金		36,731	3.1236 (美金：巴西幣)	1,114,263
美 金		3,503	34.34 (美金：泰 銖)	106,253
日 幣		451,502	0.2722 (日幣：新台幣)	122,899
105 年 12 月 31 日				
金 融 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$	59,232	32.279 (美金：新台幣)	\$ 1,911,952
美 金		3,037	6.9429 (美金：人民幣)	98,030
澳 幣		7,507	23.2652 (澳幣：新台幣)	174,646
英 鎊		1,422	39.7624 (英鎊：新台幣)	56,525
日 幣		256,257	0.2763 (日幣：新台幣)	70,784
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金		22,983	32.279 (美金：新台幣)	741,859
美 金		36,235	3.2534 (美金：巴西幣)	1,169,617
美 金		3,483	6.9429 (美金：人民幣)	112,443
美 金		2,648	35.81 (美金：泰 銖)	85,479
日 幣		376,833	0.2763 (日幣：新台幣)	104,119

105 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	\$	60,442	32.282 (美金：新台幣)	\$	1,951,192
美 金		1,415	6.4538 (美金：人民幣)		45,673
澳 幣		10,948	24.7744 (澳幣：新台幣)		271,235
英 鎊		2,574	46.4154 (英鎊：新台幣)		119,467
日 幣		206,737	0.2869 (日幣：新台幣)		59,313
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金		20,013	32.282 (美金：新台幣)		646,060
美 金		31,016	3.5914 (美金：巴西幣)		1,001,260
美 金		3,265	35.09 (美金：泰 銖)		105,389
日 幣		175,352	0.2869 (日幣：新台幣)		50,309

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	106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日			105 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)		(\$ 75,181)	1 (新台幣：新台幣)		(\$ 24,502)
巴 西 幣	9.89 (巴西幣：新台幣)		31,284	8.989 (巴西幣：新台幣)		89,593

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：附表四。
 - (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
	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日	106年1月1日 至3月31日	105年1月1日 至3月31日
植保部門	\$ 2,401,840	\$ 2,588,291	\$ 196,145	\$ 199,012
超市部門	1,109,249	1,128,071	17,017	31,186
其他部門	624,264	484,467	29,580	2,222
繼續營運單位總額	<u>\$ 4,135,353</u>	<u>\$ 4,200,829</u>	242,742	232,420
投資損失			(1,088)	(706)
利息費用			(22,992)	(28,416)
未分攤金額			(58,715)	(33,310)
稅前淨利(淨損)			<u>\$ 159,947</u>	<u>\$ 169,988</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易產生，106年及105年1月1日至3月31日之部門間銷售金額分別為8,772仟元及7,624仟元。

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 106 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	\$ -	—	—	\$ 597,604	\$ 1,195,208	
		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	-	—	—	597,604	1,195,208	
		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	-	—	—	597,604	1,195,208	
		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	-	—	—	597,604	1,195,208	
		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	-	—	—	597,604	1,195,208	
		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	-	—	—	597,604	1,195,208	
1	興農中國公司	中山興農日用公司	其他應收款	是	人民幣 4,000	人民幣 4,000	人民幣 3,000	6	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	人民幣 28,121	人民幣 44,994	
		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 28,121	人民幣 44,994	
		上海興泊塑膠公司	其他應收款	是	人民幣 12,000	人民幣 12,000	人民幣 8,500	6	短期融通資金	-	營運需求	-	—	—	人民幣 28,121	人民幣 44,994	

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 106 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	屬對 大陸 地區 背書 保證	備註
		公司名稱	關係 （註一）											
0	本公司	興農中國公司	2.	（註二）	美金 6,513	美金 6,300	人民幣 17,515	無	3.20	\$ 2,390,415	Y	—	Y	
		玉美研究公司	1.	（註二）	\$ 294,080	\$ 291,008	\$ 112,570	無	4.87	2,390,415	Y	—	N	

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 106 年 3 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				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	1,937,792	\$ 19,470	9.9	\$ 23,328	

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 106 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 興農澳洲公司	子公司 子公司	進 貨 銷 貨	\$ 194,294 (126,471)	16 (7)	月結 30-60 天 T/T 240 天	\$ - -	— —	(\$ 9,447) 252,987	(1) 11	

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 106 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	\$ 1,114,263	0.31	\$ -	—	\$ 49,411	\$ -
	興農澳洲公司	子公司	252,987	2.38	-	—	13,554	-
	興農泰國公司	子公司	106,253	1.78	-	—	5,832	-

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 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六 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	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
	本公司	興農巴西公司	1	營業收入	\$ 90,188	T/T 180-270 天	2
		興農澳洲公司	1	營業收入	126,471	T/T 240 天	3
		興農泰國公司	1	營業收入	42,762	T/T 180-270 天	1
		興農中國公司	1	營業成本	194,294	月結 30-60 天	5
		興農巴西公司	1	應收帳款	1,114,263	T/T 180-270 天	7
		興農澳洲公司	1	應收帳款	252,987	T/T 240 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 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 106 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 巴西阿雷格港	控股公司	\$ 1,268,015	\$ 1,205,275	40,100,000	100	\$ 1,359,638	\$ 30,873	\$ 30,873	子公司
	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	510,379	510,379	32,316,471	100	199,484	10,290	10,290	子公司
	興太公司	台中市	精密化學材料製造業	294,765	294,765	42,200,000	100	399,498	7,213	7,213	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	525,609	525,609	63,800,000	100	714,686	8,540	8,540	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	264,793	264,793	26,379,500	88	356,891	13,358	11,763	子公司
	興家公司	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	71,357	180	180	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	22,966	22,966	2,439,875	49	33,051	(2,174)	(1,061)	採權益法評價之被投資公司
	玉美研究公司	台中市	家庭用品、團膳食品及農產品之經營業務	500,317	500,317	20,030,000	100	423,059	10,860	10,860	子公司
	興農澳洲公司	澳洲雪梨	肥料農藥相關產品進出口及銷售	174,548	174,548	6,100,000	100	1,162	1,218	1,218	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	(1,118)	1,599	1,599	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	996	(215)	(215)	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	1,102	(511)	(511)	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	1,932	195	195	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	590	19	19	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	1,420,000	100	35,577	1,904	1,904	孫公司
豐年流通公司	威石東公司	台中市	農作及特用作物栽培、整理及服務暨菸酒零售業	30,000	30,000	1,200,000	100	31,261	947	947	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	398,000	398,000	39,800,000	88	405,125	7,854	6,931	孫公司
玉美研究公司	台灣食農公司	台中市	環境檢測服務及藥品檢驗業	304	304	30,000	30	327	(90)	(27)	採權益法評價之被投資公司
興農開曼公司	興農香港公司	香 港	控股公司	美金 36,500	美金 34,500	-	100	美金 41,615	美金 1,158	美金 1,158	孫公司

(接次頁)

(承前頁)

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			
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	\$ 72,486	\$ 180	\$ 180	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 2,439	美金 6	美金 6	孫公司
國興公司	K3 Systems Sdn Bhd	馬來西亞	資訊軟體設計開發、電腦軟體買賣及企業電腦化顧問服務	2,856	2,856	337,500	45	2,723	56	25	採權益法評價之被投資公司

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：除國興公司及台灣食農公司係關聯企業外，其餘納入合併財務報表之子公司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
大陸投資資訊
民國 106 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表八單位：新台幣仟元及外幣仟元

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	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						
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)	(\$ 5,625)	100% (註二)	(\$ 5,625)	(\$ 37,227)	\$ -
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)	35,982	100%	35,982	495,760	-
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	-	-	-	-	(15,497)	100%	(15,497)	-	-
上海興泊公司	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	-	-	-	-	5,885	100%	5,885	58,114	-
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	878,588 (美金 28,500)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	815,848 (美金 26,500)	62,740 (美金 2,000)	-	878,588 (美金 28,500)	-	100%	-	766,665	-
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)	180	100%	180	74,003	-

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	\$ 1,175,065	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 30%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。