

茂生農經股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國109及108年第3季

地址：台北市中正區和平西路一段30號2樓

電話：(02)23671162

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會計師核閱報告	3~4		-
四、	合併資產負債表	5		-
五、	合併綜合損益表	6		-
六、	合併權益變動表	7		-
七、	合併現金流量表	8~10		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	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	11~13		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	13~14		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	15~49		六~三三
	(七) 關係人交易	50~53		三四
	(八) 質抵押之資產	-		-
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	53		三五
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其 他	54		三六
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	55、57~61		三七
	2. 轉投資事業相關資訊	55、62		三七
	3. 大陸投資資訊	55		三七
	4. 主要股東資訊	55、63		三七
	(十四) 部門資訊	56		三八

會計師核閱報告

茂生農經股份有限公司 公鑒：

前 言

茂生農經股份有限公司及其子公司（茂生集團）民國 109 年及 108 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依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」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

民國 108 年第 3 季合併財務報表保留結論之基礎

如合併財務報表附註十四所述，茂生集團民國 108 年 9 月 30 日採用權益法之投資為 395,869 仟元，暨民國 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為 14,726 仟元及 36,191 仟元，係以該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

無保留結論及保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述民國 108 年第 3 季合併財務報表之採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱，對民國 108 年第 3 季合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照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」編製，致無法允當表達茂生集團民國 109 年及 108 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

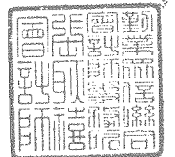
勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 重 成



陳重成

會計師 張 耿 禧



張耿禧

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1040024195 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 109 年 11 月 9 日

民國 109 年 9 月 30 日暨民國 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	109年9月30日 (經核閱)			108年12月31日 (經查核)			108年9月30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)	\$	165,036	9	\$	135,379	8	\$	121,740	8
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註七)		38,232	2		7,170	-		6,900	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註八)		163,367	9		185,572	11		218,629	14
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產 (附註九)		14,500	1		-	-		-	-
1150	應收票據 (附註十及二五)		157,974	9		148,067	9		136,632	9
1160	應收票據一關係人 (附註二五及三四)		1,220	-		719	-		-	-
1170	應收帳款 (附註十及二五)		179,489	10		203,479	12		174,668	12
1180	應收帳款一關係人 (附註二五及三四)		678	-		685	-		-	-
1200	其他應收款 (附註十)		2,794	-		13,718	1		1,054	-
1210	其他應收款一關係人 (附註三四)		-	-		4,483	-		2,540	-
130X	存貨 (附註十一)		157,294	9		212,524	12		143,573	9
1400	生物資產—流動 (附註十二)		79,480	4		44,950	3		48,729	3
1470	其他流動資產 (附註十九)		3,948	-		1,639	-		768	-
11XX	流動資產總計		964,012	53		958,385	56		855,233	56
	非流動資產									
1550	採用權益法之投資 (附註十四)		391,240	22		413,276	24		395,869	26
1600	不動產、廠房及設備 (附註十五、三四及三五)		325,336	18		257,410	15		195,606	13
1755	使用權資產 (附註十六)		22,879	1		4,632	-		5,170	-
1760	投資性不動產 (附註十七)		25,318	1		25,492	2		25,549	2
1780	其他無形資產 (附註十八)		64	-		105	-		119	-
1830	生物資產—非流動 (附註十二)		9,970	1		10,019	1		9,357	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四)		19,015	1		23,662	1		29,433	2
1990	其他非流動資產 (附註十九及三四)		58,674	3		14,318	1		21,317	1
15XX	非流動資產總計		852,496	47		748,914	44		682,420	44
1XXX	資 產 總 計	\$	1,816,508	100	\$	1,707,299	100	\$	1,537,653	100
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款 (附註二十)	\$	186,637	10	\$	149,973	9	\$	213,422	14
2110	應付短期票券 (附註二十)		100,000	6		150,000	9		100,000	7
2130	合約負債 (附註二五)		2,133	-		3,413	-		-	-
2150	應付票據 (附註二一)		2,550	-		-	-		-	-
2170	應付帳款 (附註二一)		121,405	7		170,621	10		106,441	7
2180	應付帳款一關係人 (附註三四)		8,906	1		4,856	-		6,626	-
2200	其他應付款 (附註二二)		139,563	8		49,755	3		44,963	3
2220	其他應付款一關係人 (附註三四)		4,953	-		-	-		-	-
2230	本期所得稅負債 (附註四)		12,185	1		23,669	2		16,572	1
2280	租賃負債—流動 (附註十六及三四)		5,989	-		2,149	-		2,137	-
2320	一年內到期之長期借款 (附註二十)		-	-		20,000	1		-	-
2399	其他流動負債		2,446	-		1,055	-		753	-
21XX	流動負債總計		586,767	33		575,491	34		490,914	32
	非流動負債									
2540	長期借款 (附註二十)		-	-		80,000	5		-	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四)		20,151	1		18,283	1		18,569	1
2580	租賃負債—非流動 (附註十六及三四)		16,775	1		2,522	-		3,214	-
2640	淨確定福利負債 (附註四)		4,260	-		4,837	-		7,213	1
2645	存入保證金		203	-		203	-		203	-
25XX	非流動負債總計		41,389	2		105,845	6		29,199	2
2XXX	負債總計		628,156	35		681,336	40		520,113	34
	歸屬於本公司業主之權益 (附註二四)									
	股本									
3110	普通股股本		350,097	19		339,900	20		339,900	22
3200	資本公積		145,207	8		134,278	8		134,278	9
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		87,190	5		73,549	4		73,549	5
3320	特別盈餘公積		8,856	-		8,856	-		8,856	1
3350	未分配盈餘		343,278	19		323,018	19		283,327	18
3300	保留盈餘總計		439,324	24		405,423	23		365,732	24
3400	其他權益		112,465	6		132,915	8		164,130	10
31XX	本公司業主權益總計		1,047,093	57		1,012,516	59		1,004,040	65
36XX	非控制權益 (附註十三及二四)		141,259	8		13,447	1		13,500	1
3XXX	權益總計		1,188,352	65		1,025,963	60		1,017,540	66
	負債與權益總計	\$	1,816,508	100	\$	1,707,299	100	\$	1,537,653	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 9 日核閱報告)

董事長：吳清德

經理人：黃強

會計主管：李坤明

茂生興經股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 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		109年7月1日至9月30日		108年7月1日至9月30日		109年1月1日至9月30日		108年1月1日至9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註二五及三四）	\$ 561,807	100	\$ 430,871	100	\$ 1,648,286	100	\$ 1,288,668	100
5110	營業成本（附註十一、二六及三四）	494,142	88	370,121	86	1,453,303	88	1,090,016	84
5850	原始認列生物資產之利益（損失）（附註十二）	315	-	(2,514)	-	4,748	-	(1,113)	-
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益（損失）（附註十二）	<u>13,341</u>	<u>3</u>	<u>(2,616)</u>	<u>(1)</u>	<u>52,295</u>	<u>3</u>	<u>3,698</u>	<u>-</u>
5900	營業毛利	<u>81,321</u>	<u>15</u>	<u>55,620</u>	<u>13</u>	<u>252,026</u>	<u>15</u>	<u>201,237</u>	<u>16</u>
	營業費用（附註二六及三四）								
6100	推銷費用	26,478	5	21,800	5	75,814	4	57,828	4
6200	管理費用	20,708	4	18,064	4	61,991	4	49,025	4
6300	研究發展費用	5,315	1	4,194	1	14,983	1	9,028	1
6450	預期信用減損（迴轉利益）損失（附註十）	<u>(4,486)</u>	<u>(1)</u>	<u>1,523</u>	<u>1</u>	<u>(3,471)</u>	<u>-</u>	<u>8,366</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>48,015</u>	<u>9</u>	<u>45,581</u>	<u>11</u>	<u>149,317</u>	<u>9</u>	<u>124,247</u>	<u>10</u>
6900	營業淨利	<u>33,306</u>	<u>6</u>	<u>10,039</u>	<u>2</u>	<u>102,709</u>	<u>6</u>	<u>76,990</u>	<u>6</u>
	營業外收入及支出								
7100	利息收入（附註二六）	47	-	-	-	116	-	15	-
7010	其他收入（附註二六及三四）	7,230	1	7,216	2	9,347	1	8,926	-
7020	其他利益及損失（附註二六）	826	-	104	-	3,966	-	2,189	-
7050	財務成本（附註二六及三四）	(563)	-	(930)	-	(2,864)	-	(2,747)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>10,130</u>	<u>2</u>	<u>14,726</u>	<u>3</u>	<u>23,431</u>	<u>1</u>	<u>36,191</u>	<u>3</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>17,670</u>	<u>3</u>	<u>21,116</u>	<u>5</u>	<u>33,996</u>	<u>2</u>	<u>44,574</u>	<u>3</u>
7900	稅前淨利	50,976	9	31,155	7	136,705	8	121,564	9
7950	所得稅費用（附註四及二七）	<u>(8,204)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2,098)</u>	<u>-</u>	<u>(30,881)</u>	<u>(2)</u>	<u>(17,997)</u>	<u>(1)</u>
8200	本期淨利	<u>42,772</u>	<u>8</u>	<u>29,057</u>	<u>7</u>	<u>105,824</u>	<u>6</u>	<u>103,567</u>	<u>8</u>
	其他綜合損益								
8310	不重分類至損益之項目：								
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益（附註二四）	<u>(31,796)</u>	<u>(6)</u>	<u>(199,575)</u>	<u>(47)</u>	<u>(16,195)</u>	<u>(1)</u>	<u>(217,714)</u>	<u>(17)</u>
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	<u>(31,796)</u>	<u>(6)</u>	<u>(199,575)</u>	<u>(47)</u>	<u>(16,195)</u>	<u>(1)</u>	<u>(217,714)</u>	<u>(17)</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 10,976</u>	<u>2</u>	<u>(\$ 170,518)</u>	<u>(40)</u>	<u>\$ 89,629</u>	<u>5</u>	<u>(\$ 114,147)</u>	<u>(9)</u>
	淨利歸屬於：								
8610	本公司業主	\$ 43,897	8	\$ 29,057	7	\$ 107,823	6	\$ 103,567	8
8620	非控制權益	<u>(1,125)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,999)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8600		<u>\$ 42,772</u>	<u>8</u>	<u>\$ 29,057</u>	<u>7</u>	<u>\$ 105,824</u>	<u>6</u>	<u>\$ 103,567</u>	<u>8</u>
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	\$ 12,101	2	(\$ 170,518)	(40)	\$ 91,628	5	(\$ 114,147)	(9)
8720	非控制權益	<u>(1,125)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,999)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8700		<u>\$ 10,976</u>	<u>2</u>	<u>(\$ 170,518)</u>	<u>(40)</u>	<u>\$ 89,629</u>	<u>5</u>	<u>(\$ 114,147)</u>	<u>(9)</u>
	每股盈餘（附註二八）								
9710	基 本	<u>\$ 1.25</u>		<u>\$ 0.83</u>		<u>\$ 3.08</u>		<u>\$ 2.96</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.25</u>		<u>\$ 0.83</u>		<u>\$ 3.07</u>		<u>\$ 2.95</u>	

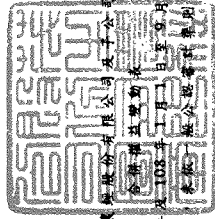
後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 9 日核閱報告)

董事長：吳清德

經理人：黃強

會計主管：李坤明



茂生農藥股份有限公司及子公司

民國 109 年 11 月 30 日
(僅經核閱，未經查核)

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於本公司	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	留	盈餘公積	未分配盈餘	其他權益	非控制權益	總計	總額
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 330,000	\$ 134,278	\$ 63,556	\$ 8,856		\$ 224,984	\$ 406,013	\$ 1,167,687	\$ 1,167,687	\$ 1,167,687	
B1	107 年度盈餘指撥及分配 (附註二四)											
B5	法定盈餘公積	-	-	9,993	-	-	(9,993)	-	-	-	-	-
B9	現金股利	-	-	-	-	-	(49,500)	-	-	-	(49,500)	-
B9	股票股利	9,900	-	-	-	-	(9,900)	-	-	-	-	-
D1	108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利	-	-	-	-	-	103,567	-	-	-	103,567	-
D3	108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益 (附註二四)	-	-	-	-	-	-	(217,714)	-	-	(217,714)	-
D5	108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	103,567	(217,714)	-	-	(114,147)	-
O1	非控制權益增加 (附註二四)	-	-	-	-	-	-	-	13,500	-	13,500	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 (附註二四)	-	-	-	-	-	24,169	(24,169)	-	-	-	-
Z1	108 年 9 月 30 日餘額	\$ 339,900	\$ 134,278	\$ 73,549	\$ 8,856		\$ 283,327	\$ 164,130	\$ 1,004,040	\$ 13,500	\$ 1,017,540	\$ 1,017,540
A1	109 年 1 月 1 日餘額	\$ 339,900	\$ 134,278	\$ 73,549	\$ 8,856		\$ 323,018	\$ 132,915	\$ 1,012,516	\$ 13,447	\$ 1,025,963	\$ 1,025,963
B1	108 年度盈餘指撥及分配 (附註二四)	-	-	13,641	-	-	(13,641)	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(67,980)	-	-	-	(67,980)	-
B9	現金股利	10,197	-	-	-	-	(10,197)	-	-	-	-	-
D1	109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利	-	-	-	-	-	107,823	-	-	(1,999)	105,824	-
D3	109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日其他綜合損益 (附註二四)	-	-	-	-	-	-	(16,195)	-	-	(16,195)	-
D5	109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	107,823	(16,195)	-	(1,999)	89,629	-
M5	實際取得或處分子子公司股權價格與帳面價值差額 (附註二四及三十一)	-	2,135	-	-	-	-	-	18,865	-	21,000	-
M7	對子公司所有權權益變動 (附註二四及三十一)	-	8,794	-	-	-	-	-	(8,794)	-	-	-
O1	股份基礎給付 (附註二四、二六及二九)	-	-	-	-	-	-	-	1,020	-	1,020	-
O1	非控制權益增加 (附註二四)	-	-	-	-	-	-	-	118,720	-	118,720	-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資 (附註二四)	-	-	-	-	-	4,255	(4,255)	-	-	-	-
Z1	109 年 9 月 30 日餘額	\$ 350,097	\$ 145,207	\$ 87,190	\$ 8,856		\$ 343,278	\$ 112,465	\$ 1,047,093	\$ 141,259	\$ 1,188,352	\$ 1,188,352



董事長：吳清德

經理人：黃強

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 9 日核閱報告)

會計主管：李坤明



茂生農經股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 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		109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 136,705	\$ 121,564
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	13,227	9,924
A20200	攤銷費用	41	41
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	(3,471)	8,366
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(1,120)	(3,110)
A20900	財務成本	2,864	2,747
A21200	利息收入	(116)	(15)
A21300	股利收入	(6,911)	(6,782)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,020	-
A22300	採用權益法之關聯企業損益之份額	(23,431)	(36,191)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	15
A23700	存貨跌價及呆滯損失	-	3,092
A24100	外幣兌換損失	-	732
A29900	處分生產性生物資產利益	(1,014)	(479)
A29900	原始認列生物資產之（利益）損失	(4,748)	1,113
A29900	生物資產公允價值減出售成本之變動利益	(52,295)	(3,698)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(29,942)	(3,790)
A31130	應收票據	(9,907)	7,349
A31140	應收票據－關係人	(501)	-
A31150	應收帳款	27,461	(23,862)
A31160	應收帳款－關係人	7	-
A31180	其他應收款	10,924	(135)
A31190	其他應收款－關係人	4,483	(1,331)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
A31200	存 貨	\$ 55,230	(\$ 7,985)
A31210	生物資產	23,576	(18,286)
A31240	其他流動資產	(2,309)	3,127
A32125	合約負債	(1,280)	-
A32130	應付票據	2,550	(271)
A32150	應付帳款	(49,216)	(19,487)
A32160	應付帳款－關係人	4,050	6,626
A32180	其他應付款	13,491	10,157
A32190	其他應付款－關係人	4,953	(1,886)
A32230	其他流動負債	1,391	203
A32240	淨確定福利負債	(577)	(1,205)
A33000	營運產生之現金	115,135	46,543
A33100	收取之利息	116	15
A33200	收取之股利	6,911	6,782
A33200	收取關聯企業股利	45,467	45,468
A33300	支付之利息	(2,905)	(2,897)
A33500	支付之所得稅	(35,850)	(9,102)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>128,874</u>	<u>86,809</u>
投資活動之現金流量			
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	6,010	27,645
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(14,500)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(65,897)	(9,987)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	162
B03700	存出保證金增加	(3,784)	(50)
B07100	預付設備款增加	(44,212)	(19,712)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(122,383)</u>	<u>(1,942)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	36,664	71,442
C00600	應付短期票券減少	(50,000)	(10,000)
C01700	償還長期借款	(100,000)	-
C04020	租賃本金償還	(3,218)	(1,433)
C04500	發放現金股利	-	(49,500)
C05500	處分子公司股權（未喪失控制力）	21,000	-
C05800	非控制權益變動	<u>118,720</u>	<u>13,500</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>23,166</u>	<u>24,009</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
EEEE	現金及約當現金淨增加	\$ 29,657	\$ 108,876
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>135,379</u>	<u>12,864</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 165,036</u>	<u>\$ 121,740</u>

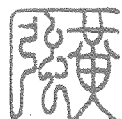
後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 9 日核閱報告)

董事長：吳清德



經理人：黃強



會計主管：李坤明



茂生農經股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一) 茂生農經股份有限公司(原名茂生飼料股份有限公司)(以下稱「本公司」)成立於 56 年 2 月 18 日，於 105 年 12 月更名為目前之名稱，公司主要業務為各項飼料及其原料之製造加工買賣、運輸、米穀、麵粉、黃豆、大小麥、什糧之買賣及家畜禽飼育等業務。
- (二) 本公司股票於 107 年 8 月 8 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。
- (三) 本公司為拓展家禽飼育及農產品批發銷售等業務，於 108 年 8 月投資設立子公司茂生食品股份有限公司。
- (四) 本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 11 月 9 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」)

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋
IFRS 3 之修正「業務之定義」

IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」

IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

首次適用上述修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)會計政策之重大變動。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 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 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

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報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必

須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

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財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(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合併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、按公允價值減出售成本衡量之生物資產及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十三及附表六。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 108 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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。其他請參閱 108 年度合併財務報告之重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源說明。

六、現金及約當現金

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
庫存現金及零用金	\$ 504	\$ 396	\$ 392
銀行支票及活期存款	158,729	134,983	121,348
約當現金（原始到期日在 3 個月以內之投資）			
銀行定期存款	5,803	-	-
	<u>\$ 165,036</u>	<u>\$ 135,379</u>	<u>\$ 121,740</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
銀行活期存款	0.001%~0.050%	0.010%~0.200%	0.010%~0.270%
銀行定期存款	0.350%	-	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國內上市股票	\$ 16,028	\$ 7,170	\$ 6,900
－基金受益憑證	22,204	-	-
	<u>\$ 38,232</u>	<u>\$ 7,170</u>	<u>\$ 6,900</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>流動</u>			
國內投資			
上市股票			
福懋油脂股份有限 公司普通股	<u>\$ 163,367</u>	<u>\$ 185,572</u>	<u>\$ 218,629</u>

合併公司依中長期策略目的投資福懋油脂股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>流動</u>			
<u>國內投資</u>			
原始到期日超過3個月			
之定期存款	\$ 14,500	\$ -	\$ -

原始到期日超過3個月之定期存款於資產負債表日之市場利率如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
原始到期日超過3個月之定期存款	0.79%	-	-

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 157,974	\$ 148,067	\$ 136,632
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 157,974</u>	<u>\$ 148,067</u>	<u>\$ 136,632</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 181,099	\$ 213,507	\$ 182,845
減：備抵損失	(1,610)	(10,028)	(8,177)
	<u>\$ 179,489</u>	<u>\$ 203,479</u>	<u>\$ 174,668</u>
<u>其他應收款</u>			
代收付款項	\$ 1,886	\$ 12,869	\$ -
應收營業稅退稅款	26	-	-
應收有價證券價款	-	-	858
其他	882	849	196
	<u>\$ 2,794</u>	<u>\$ 13,718</u>	<u>\$ 1,054</u>

(一) 應收票據

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收票據之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄及產業經濟情勢，經評估毋須提列預期信用損失。

截至 109 年 9 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司對該等應收票據並未持有任何擔保品。

應收票據之帳齡分析如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
1~60 天	\$ 139,673	\$ 137,501	\$ 125,034
61~120 天	17,383	10,239	11,598
121~180 天	918	327	-
合 計	<u>\$ 157,974</u>	<u>\$ 148,067</u>	<u>\$ 136,632</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 應收帳款

合併公司對應收帳款之平均授信期間為月結 15 天～批結 70 天，於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。

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之應收款項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。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及地區經濟情勢。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

109 年 9 月 30 日

	未逾 期	逾 1 ~ 60 天	逾 61 ~ 120 天	逾 121 ~ 180 天	逾 181 ~ 365 天	逾 366 天以上	合 計
預期信用損失率	0%~0.12%	0%~3.18%	0%~8.50%	19.86%	0%~33.42%	100%	
總帳面金額	\$ 154,388	\$ 18,222	\$ 5,185	\$ 813	\$ 2,491	\$ -	\$ 181,099
備抵損失（存續 期間預期 信用損失）	(150)	(303)	(353)	(161)	(643)	-	(1,610)
攤銷後成本	<u>\$ 154,238</u>	<u>\$ 17,919</u>	<u>\$ 4,832</u>	<u>\$ 652</u>	<u>\$ 1,848</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 179,489</u>

108 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 60 天	逾 61 ~ 120 天	逾 121 ~ 180 天	逾 181 ~ 365 天	逾 366 天以上	合 計
預期信用損失率	0%~0.29%	10.12%	33.16%	55.30%	60.41%	100%	
總帳面金額	\$ 189,854	\$ 5,582	\$ 5,935	\$ 6,061	\$ 6,075	\$ -	\$ 213,507
備抵損失（存續 期間預期 信用損失）	(473)	(565)	(1,968)	(3,352)	(3,670)	-	(10,028)
攤銷後成本	<u>\$ 189,381</u>	<u>\$ 5,017</u>	<u>\$ 3,967</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 2,405</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 203,479</u>

108 年 9 月 30 日

	未逾 期	逾 1 ~ 60 天	逾 61 ~ 120 天	逾 121 ~ 180 天	逾 181 ~ 365 天	逾 366 天以上	合 計
預期信用損失率	0.19%	4.70%	21.58%	42.82%	45.97%	100%	
總帳面金額	\$ 142,887	\$ 19,855	\$ 8,786	\$ 3,951	\$ 7,366	\$ -	\$ 182,845
備抵損失（存續 期間預期 信用損失）	(268)	(934)	(1,896)	(1,692)	(3,387)	-	(8,177)
攤銷後成本	<u>\$ 142,619</u>	<u>\$ 18,921</u>	<u>\$ 6,890</u>	<u>\$ 2,259</u>	<u>\$ 3,979</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 174,668</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 10,028	\$ 2,677
加：收回已沖銷之減損損失	301	-
加：本期提列減損損失	-	8,366
減：本期迴轉減損損失	(3,471)	-
減：本期實際沖銷	(5,248)	(2,866)
期末餘額	<u>\$ 1,610</u>	<u>\$ 8,177</u>

(三) 其他應收款

合併公司帳列其他應收款主係代收付款項，由於尚未發生無法回收之情事，經評估毋須提列預期信用損失。

十一、存 貨

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
原 料	\$ 67,730	\$ 82,220	\$ 61,323
物 料	794	267	256
在 製 品	1,687	1,773	1,798
製 成 品	10,001	7,863	4,769
在途存貨	<u>77,082</u>	<u>120,401</u>	<u>75,427</u>
	<u>\$ 157,294</u>	<u>\$ 212,524</u>	<u>\$ 143,573</u>

銷貨成本性質如下：

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
已銷售之存貨成本	\$ 394,803	\$ 340,099	\$ 1,195,539	\$ 1,011,528
存貨跌價及呆滯損失	-	3,092	-	3,092
已銷售之生物資產成本	98,944	25,810	254,673	73,065
其 他	<u>395</u>	<u>1,120</u>	<u>3,091</u>	<u>2,331</u>
	<u>\$ 494,142</u>	<u>\$ 370,121</u>	<u>\$ 1,453,303</u>	<u>\$ 1,090,016</u>

十二、生物資產

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
生物資產—流動（肉豬及肉禽）	\$ 79,480	\$ 44,950	\$ 48,729
生物資產—非流動（種豬）	<u>9,970</u>	<u>10,019</u>	<u>9,357</u>
	<u>\$ 89,450</u>	<u>\$ 54,969</u>	<u>\$ 58,086</u>

	肉 豬	肉 禽	種 豬	合 計
109年1月1日餘額	\$ 34,102	\$ 10,848	\$ 10,019	\$ 54,969
增 添	-	22,215	-	22,215
投入成本及費用	93,926	123,943	-	217,869
出 售	(113,153)	(141,520)	(2,377)	(257,050)
原始認列生物資產之 利益	4,748	-	-	4,748
公允價值減出售成本 之變動利益	31,988	20,307	-	52,295
本期折舊	-	-	(3,086)	(3,086)
移 轉	(5,414)	-	5,414	-
報 廢	-	(2,510)	-	(2,510)
109年9月30日餘額	<u>\$ 46,197</u>	<u>\$ 33,283</u>	<u>\$ 9,970</u>	<u>\$ 89,450</u>

（接次頁）

(承前頁)

	肉	豬	肉	禽	種	豬	合	計
108年1月1日餘額	\$ 26,199		\$ 2,522		\$ 8,015		\$ 36,736	
增 添	-		3,689		620		4,309	
投入成本及費用	73,310		19,059		-		92,369	
出 售	(60,427)		(12,638)		(1,356)		(74,421)	
原始認列生物資產之								
損失	(1,113)		-		-		(1,113)	
公允價值減出售成本								
之變動利益	3,594		104		-		3,698	
本期折舊	-		-		(2,933)		(2,933)	
移 轉	(5,011)		-		5,011		-	
報 廢	-		(559)		-		(559)	
108年9月30日餘額	<u>\$ 36,552</u>		<u>\$ 12,177</u>		<u>\$ 9,357</u>		<u>\$ 58,086</u>	

合併公司之生物資產包含飼養於彰化、南投及嘉義等地區之肉豬、種豬及肉禽。合併公司擁有肉豬、種豬及肉禽數量分別如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
肉 豬	12,020 頭	11,421 頭	11,361 頭
種 豬	1,128 頭	1,145 頭	1,055 頭
肉 禽	442,017 隻	250,609 隻	122,604 隻

109年及108年1月1日至9月30日之肉豬、種豬及肉禽銷售數量分別如下：

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
肉豬銷售數量	14,442 頭	8,444 頭
種豬銷售數量	429 頭	250 頭
肉禽銷售數量	830,858 隻	96,075 隻

合併公司採用公允價值法進行評價之肉豬，其公允價值之決定取決於行政院農業委員會畜產行情資訊網公告之全台毛豬交易平均售價，肉豬平均飼養期間約7~9月，故計算公允價值時不設算任何之折現率。繁殖用之種豬市價取得不易，且由於病害等外部因素使現金流量折現估計之價值較為不可靠，因此以成本法衡量。生產性之生物資產之成本係依照可生產期間依直線法計提折舊，種豬之耐用年限約36

～43 個月。肉禽生產週期短，於飼養期間直接之市價取得困難，且前述生物資產由於氣候及病害等外部因素使現金流量折現估計之價值較為不可靠，因此以成本法衡量。

合併公司與生物資產相關之財務風險主要源自於肉豬及肉禽價格之變動，合併公司預期於可預見之未來肉豬及肉禽價格並不會出現重大下跌，因此並未簽訂衍生合約。合併公司定期檢視對肉豬及肉禽價格之預期，以考量採取積極財務風險管理措施之必要性。

109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日原始認列生物資產以及生物資產公允價值減出售成本之變動總（損）益分別為 13,656 仟元、(5,130)仟元、57,043 仟元及 2,585 仟元。

十三、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			109年 9月30日	108年 12月31日	108年 9月30日	
本 公 司	茂生食品股份有限公司	家畜禽飼育及農產品畜產品之銷售等畜牧服務業之蛋類選洗包裝	58.04%	85%	85%	(1)、(2)及(3)

- (1) 本公司於 108 年 8 月以 76,500 仟元參與投資設立茂生食品股份有限公司，持有該公司 85% 股權。
- (2) 茂生食品股份有限公司於 109 年 1 月現金增資發行新股 18,000 仟股，本公司取得該公司 9,520 仟股，增資後本公司對該公司之持股比例由 85% 降為 63.59%。
- (3) 本公司於 109 年 5 月出售茂生食品股份有限公司 1,500 仟股，出售後本公司對該公司之持股比例由 63.59% 降為 58.04%。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益 所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
茂生食品股份有限公司	41.96%	15%	15%

上述子公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表。

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 綜 合 損 益			
	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
茂生食品股份有限公司	(\$ 1,125)	\$ -	(\$ 1,999)	\$ -

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益		
	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
茂生食品股份有限公司	\$ 141,259	\$ 13,447	\$ 13,500

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

茂生食品股份有限公司

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
流動資產	\$ 220,831	\$ 64,797	\$ 90,000
非流動資產	171,416	52,380	-
流動負債	(50,650)	(27,531)	-
非流動負債	(4,944)	-	-
權 益	\$ 336,653	\$ 89,646	\$ 90,000

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
權益歸屬於：			
本公司業主	\$ 195,394	\$ 76,199	\$ 76,500
茂生食品股份有限公司之非控制權益	141,259	13,447	13,500
	\$ 336,653	\$ 89,646	\$ 90,000

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$ 113,375</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 303,045</u>	<u>\$ -</u>
本期淨損	(\$ 2,681)	\$ -	(\$ 4,993)	\$ -
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 2,681)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,993)</u>	<u>\$ -</u>
淨損歸屬於：				
本公司業主	(\$ 1,556)	\$ -	(\$ 2,994)	\$ -
茂生食品股份有限公司之非控制權益	<u>(1,125)</u>	<u>-</u>	<u>(1,999)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 2,681)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,993)</u>	<u>\$ -</u>
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	(\$ 1,556)	\$ -	(\$ 2,994)	\$ -
茂生食品股份有限公司之非控制權益	<u>(1,125)</u>	<u>-</u>	<u>(1,999)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 2,681)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 4,993)</u>	<u>\$ -</u>
現金流量				
營業活動	(\$ 2,684)	\$ -	(\$ 24,577)	\$ -
投資活動	(12,218)	-	(118,109)	-
籌資活動	<u>(529)</u>	<u>90,000</u>	<u>251,180</u>	<u>90,000</u>
淨現金流(出)入	<u>(\$ 15,431)</u>	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 108,494</u>	<u>\$ 90,000</u>

十四、採用權益法之投資

投資關聯企業

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
具重大性之關聯企業			
非上市(櫃)公司			
台灣大食品股份有限公司	<u>\$ 391,240</u>	<u>\$ 413,276</u>	<u>\$ 395,869</u>

具重大性之關聯企業如下：

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例 109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
台灣大食品股份有限公司	36.84%	36.84%	36.84%

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，請參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日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份額，係以該關聯企業同期間經會計師核閱之財務報表認列。

108 年 9 月 30 日採用權益法之投資為 395,869 仟元，暨民國 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為 14,726 仟元及 36,191 仟元，係以該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

以下彙總性財務資訊係以關聯企業 IFRSs 財務報表為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

台灣大食品股份有限公司

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
流動資產	\$ 1,224,635	\$ 1,288,389	\$ 1,442,135
非流動資產	1,288,344	1,343,412	1,319,636
流動負債	(1,316,162)	(1,127,360)	(1,296,340)
非流動負債	(134,879)	(382,690)	(390,927)
權益	<u>\$ 1,061,938</u>	<u>\$ 1,121,751</u>	<u>\$ 1,074,504</u>
合併公司持股比例	36.84%	36.84%	36.84%
合併公司享有之權益	<u>\$ 391,240</u>	<u>\$ 413,276</u>	<u>\$ 395,869</u>

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
營業收入	<u>\$ 2,200,647</u>	<u>\$ 2,173,702</u>
本期淨利	\$ 63,599	\$ 98,233
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 63,599</u>	<u>\$ 98,233</u>
收取之股利	<u>\$ 45,467</u>	<u>\$ 45,468</u>

十五、不動產、廠房及設備

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
自用	<u>\$ 325,336</u>	<u>\$ 257,410</u>	<u>\$ 195,606</u>

自 用

	土 地	房屋及建築	租賃改良	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	建造中之不動產	合計
成 本									
109年1月1日餘額	\$ 79,987	\$ 186,319	\$ -	\$ 42,799	\$ 19,151	\$ 1,301	\$ 11,654	\$ 61,698	\$ 402,909
增 添	23	146	907	1,748	1,064	-	4,064	66,323	74,275
重分類(註)	30,000	11,460	-	-	2,993	-	647	(41,460)	3,640
109年9月30日餘額	\$ 110,010	\$ 197,925	\$ 907	\$ 44,547	\$ 23,208	\$ 1,301	\$ 16,365	\$ 86,561	\$ 480,824
累計折舊									
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 116,065	\$ -	\$ 14,951	\$ 8,414	\$ 1,062	\$ 5,007	\$ -	\$ 145,499
折舊費用	-	3,243	63	2,699	2,629	40	1,315	-	9,989
109年9月30日餘額	\$ -	\$ 119,308	\$ 63	\$ 17,650	\$ 11,043	\$ 1,102	\$ 6,322	\$ -	\$ 155,488
108年12月31日及 109年1月1日淨額	\$ 79,987	\$ 70,254	\$ -	\$ 27,848	\$ 10,737	\$ 239	\$ 6,647	\$ 61,698	\$ 257,410
109年9月30日淨額	\$ 110,010	\$ 78,617	\$ 844	\$ 26,897	\$ 12,165	\$ 199	\$ 10,043	\$ 86,561	\$ 325,336
成 本									
108年1月1日餘額	\$ 79,849	\$ 186,319	\$ -	\$ 37,234	\$ 11,418	\$ 1,301	\$ 9,875	\$ -	\$ 325,996
增 添	138	-	-	1,678	6,502	-	1,189	-	9,507
處 分	-	-	-	(131)	(799)	-	-	-	(930)
重分類(註)	-	-	-	2,790	-	-	590	-	3,380
108年9月30日餘額	\$ 79,987	\$ 186,319	\$ -	\$ 41,571	\$ 17,121	\$ 1,301	\$ 11,654	\$ -	\$ 337,953
累計折舊									
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 111,831	\$ -	\$ 11,857	\$ 6,872	\$ 866	\$ 3,538	\$ -	\$ 134,964
折舊費用	-	3,180	-	2,286	1,430	161	1,079	-	8,136
處 分	-	-	-	(50)	(703)	-	-	-	(753)
108年9月30日餘額	\$ -	\$ 115,011	\$ -	\$ 14,093	\$ 7,599	\$ 1,027	\$ 4,617	\$ -	\$ 142,347
108年9月30日淨額	\$ 79,987	\$ 71,308	\$ -	\$ 27,478	\$ 9,522	\$ 274	\$ 7,037	\$ -	\$ 195,606

註：係自預付設備款轉入。

合併公司於109年及108年1月1日至9月30日由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
主 建 物	35年至45年
裝潢工程	5年至23年
租賃改良	10年
機器設備	3至15年
運輸設備	5至6年
辦公設備	5至8年
其他設備	3至12年

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
使用權資產帳面金額			
建 築 物	\$ 13,331	\$ 2,293	\$ 2,437
運輸設備	9,548	2,339	2,733
	\$ 22,879	\$ 4,632	\$ 5,170

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
使用權資產之增添			<u>\$ 21,311</u>	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用				
建築物	\$ 442	\$ 143	\$ 903	\$ 430
運輸設備	<u>992</u>	<u>395</u>	<u>2,161</u>	<u>1,184</u>
	<u>\$ 1,434</u>	<u>\$ 538</u>	<u>\$ 3,064</u>	<u>\$ 1,614</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於109年及108年1月1日至9月30日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 5,989</u>	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 2,137</u>
非流動	<u>\$ 16,775</u>	<u>\$ 2,522</u>	<u>\$ 3,214</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
建築物	1.01%~1.67%	1.67%	1.67%
運輸設備	1.01%~1.67%	1.67%	1.67%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物做為台北辦公室及彰化豬舍使用，租賃期間為5~10年；承租運輸設備做為台北及彰化辦公業務使用，租賃期間為3~6年，合併公司對所租賃之建築物及運輸設備並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部分轉租或轉讓。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十七。

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
短期租賃費用	<u>\$ 147</u>	<u>\$ 54</u>	<u>\$ 451</u>	<u>\$ 157</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 6</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ -</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 1,431)</u>	<u>(\$ 458)</u>	<u>(\$ 3,811)</u>	<u>(\$ 1,666)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之土地及廠房及符合低價值資產租賃之若干辦公設備適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十七、投資性不動產

	土	地	房屋及建築	合	計
<u>成 本</u>					
109年1月1日及9月30日餘額	\$	21,265	\$	8,964	\$ 30,229
<u>累計折舊</u>					
109年1月1日餘額	\$	-	\$	4,737	\$ 4,737
折舊費用		-		174	174
109年9月30日餘額	\$	-	\$	4,911	\$ 4,911
108年12月31日及					
109年1月1日淨額	\$	21,265	\$	4,227	\$ 25,492
109年9月30日淨額	\$	21,265	\$	4,053	\$ 25,318
<u>成 本</u>					
108年1月1日及9月30日餘額	\$	21,265	\$	8,964	\$ 30,229
<u>累計折舊</u>					
108年1月1日餘額	\$	-	\$	4,506	\$ 4,506
折舊費用		-		174	174
108年9月30日餘額	\$	-	\$	4,680	\$ 4,680
108年9月30日淨額	\$	21,265	\$	4,284	\$ 25,549

投資性不動產出租之租賃期間為2~5年。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

109年9月30日暨108年12月31日及9月30日以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
第1年	\$ 2,926	\$ 2,952	\$ 2,712
第2年	993	2,767	2,686
第3年	331	552	753
第4年	240	253	91
第5年	-	180	-
	\$ 4,490	\$ 6,704	\$ 6,242

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

主 建 物

45 年

投資性不動產公允價值如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
公允價值	<u>\$ 175,279</u>	<u>\$ 175,279</u>	<u>\$ 167,421</u>

109 年 9 月 30 日投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層檢視 108 年 12 月 17 日估價報告之有效性並參酌現有租賃契約及鄰近租金行情，認為前述投資性不動產之公允價值於 109 年 9 月 30 日仍有效。

108 年 12 月 31 日投資性不動產之公允價值係依據獨立評價公司於 108 年 12 月 17 日之估價報告，該評價係採用比較法及成本法進行。

108 年 9 月 30 日投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層檢視 107 年 2 月 14 日估價報告之有效性並參酌現有租賃契約及鄰近租金行情，認為前述投資性不動產之公允價值於 108 年 9 月 30 日仍有效。

十八、其他無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
109 年 1 月 1 日及 9 月 30 日餘額	<u>\$ 274</u>
<u>累計攤銷</u>	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 169
攤銷費用	<u>41</u>
109 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 210</u>
108 年 12 月 31 日及 109 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 105</u>
109 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 64</u>
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日及 9 月 30 日餘額	<u>\$ 274</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	電 腦 軟 體
<u>累計攤銷</u>	
108年1月1日餘額	\$ 114
攤銷費用	<u>41</u>
108年9月30日餘額	<u>\$ 155</u>
108年9月30日淨額	<u>\$ 119</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	2至5年
------	------

依功能別彙總攤銷費用：

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
管理費用	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 41</u>

十九、其他資產

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>流 動</u>			
預付款項	\$ 3,446	\$ 1,359	\$ 726
其 他	<u>502</u>	<u>280</u>	<u>42</u>
	<u>\$ 3,948</u>	<u>\$ 1,639</u>	<u>\$ 768</u>
<u>非 流 動</u>			
預付設備款	\$ 54,015	\$ 13,443	\$ 20,442
存出保證金	<u>4,659</u>	<u>875</u>	<u>875</u>
	<u>\$ 58,674</u>	<u>\$ 14,318</u>	<u>\$ 21,317</u>

二十、借 款

(一) 短期借款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	\$ 150,000	\$ 140,000	\$ 130,000
信用狀借款	<u>36,637</u>	<u>9,973</u>	<u>83,422</u>
	<u>\$ 186,637</u>	<u>\$ 149,973</u>	<u>\$ 213,422</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
銀行無擔保借款	0.846%~1.190%	0.962%~2.516%	0.973%~2.833%

(二) 應付短期票券

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
應付商業本票	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 100,000</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

109年9月30日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
應付商業本票					
台灣票券金融股份有限公司	\$ 30,000	\$ -	\$ 30,000	0.95%	無
兆豐票券金融股份有限公司	30,000	-	30,000	0.95%	無
中華票券金融股份有限公司	<u>40,000</u>	<u>-</u>	<u>40,000</u>	0.94%	無
	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,000</u>		

108年12月31日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
應付商業本票					
台灣票券金融股份有限公司	\$ 50,000	\$ -	\$ 50,000	1.00%	無
兆豐票券金融股份有限公司	50,000	-	50,000	1.00%	無
中華票券金融股份有限公司	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000</u>	1.00%	無
	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 150,000</u>		

108年9月30日

保證／承兌機構	票面金額	折價金額	帳面金額	利率區間	擔保品名稱
應付商業本票					
台灣票券金融股份有限公司	\$ 50,000	\$ -	\$ 50,000	1.00%	無
兆豐票券金融股份有限公司	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000</u>	1.00%	無
	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,000</u>		

台灣票券金融股份有限公司、兆豐票券金融股份有限公司及中華票券金融股份有限公司之應付商業本票係屬付息之應付短期票券，因折現之影響不大，故以原始票面金額衡量。

(三) 長期借款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>無擔保借款</u>			
銀行借款	\$ -	\$ 100,000	\$ -
減：列為1年內到期部分	-	(20,000)	-
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,000</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於108年度取得新動撥之銀行借款為100,000仟元，借款利率為1.42%，借款期間為108年12月30日至111年12月30日，並於第9個月後每季償還10,000仟元。動撥金額主要係用於投資子公司，109年9月30日前已全數提前償還完畢。

二一、應付票據及應付帳款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>應付票據</u>			
因營業而發生	<u>\$ 2,550</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<u>應付帳款</u>			
因營業而發生	<u>\$ 121,405</u>	<u>\$ 170,621</u>	<u>\$ 106,441</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二二、其他應付款

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
應付薪資及獎金	\$ 24,064	\$ 14,681	\$ 16,014
應付員工及董事酬勞	19,100	14,500	14,150
應付運費	8,727	8,760	6,113
應付保險費	1,475	1,228	999
應付退休金	1,058	1,088	998
應付股利	67,980	-	-
應付未休假給付	1,228	-	1,114
應付設備款	8,378	-	-
應付利息	33	74	22
其他	7,520	9,424	5,553
	<u>\$ 139,563</u>	<u>\$ 49,755</u>	<u>\$ 44,963</u>

二三、退職後福利計畫

109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 108 年及 107 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 80 仟元、80 仟元、238 仟元及 352 仟元。

二四、權益

(一) 普通股股本

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
額定股數(仟股)	<u>50,000</u>	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
額定股本	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 400,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>35,010</u>	<u>33,990</u>	<u>33,990</u>
已發行股本	<u>\$ 350,097</u>	<u>\$ 339,900</u>	<u>\$ 339,900</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。

本公司於 108 年 6 月 17 日經股東常會決議通過盈餘轉增資 9,900 仟元，計發行新股 990 仟股，每股面額 10 元，業奉金融監督管理委員會於 108 年 7 月 8 日核准申報生效在案，並於 108 年 7 月 17 日經董事會決議訂定 108 年 8 月 12 日為增資基準日。

本公司於 109 年 6 月 19 日經股東常會決議通過盈餘轉增資 10,197 仟元，計發行新股 1,020 仟股，每股面額 10 元，業奉金融監督管理委員會於 109 年 7 月 31 日核准申報生效在案，並於 109 年 8 月 10 日經董事會決議訂定 109 年 9 月 4 日為增資基準日。

(二) 資本公積

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註1)</u>			
股票發行溢價	\$ 132,883	\$ 132,883	\$ 132,883
實際取得或處分子公司 股權價格與帳面價值差 額	2,135	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
僅得用以彌補虧損			
認列對子公司所有權權益變動數(註2)	\$ 8,794	\$ -	\$ -
員工認股權轉換溢價	1,023	1,023	1,023
其他－認股權失效	372	372	372
	<u>\$ 145,207</u>	<u>\$ 134,278</u>	<u>\$ 134,278</u>

註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。

註2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

各類資本公積之餘額及其調節如下：

	股 發 行 溢 價	票 價 與 帳 面 價 值 差 額	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額	認 列 對 子 公 司 所 有 權 益 變 動 數	員 工 認 股 權 轉 換 溢 價	其 他 － 認 股 權 失 效	合 計
108年1月1日餘額	\$ 132,883	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,023	\$ 372	\$ 134,278
108年9月30日餘額	<u>\$ 132,883</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,023</u>	<u>\$ 372</u>	<u>\$ 134,278</u>
109年1月1日餘額	\$ 132,883	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,023	\$ 372	\$ 134,278
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	2,135	-	-	-	-	2,135
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	8,794	-	-	-	8,794
109年9月30日餘額	<u>\$ 132,883</u>	<u>\$ 2,135</u>	<u>\$ 8,794</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,023</u>	<u>\$ 372</u>	<u>\$ 145,207</u>

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度總決算如有盈餘時，除先依法完納稅捐，彌補累積虧損後，次提 10%為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列；再依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積；其餘額併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。若公司股東會決議發放股東紅利時，得以現金或股票方式為之，若公司股東會決議發放股東股利時，每年就累積可供分

配盈餘提撥不低於 10%分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 1%時，得不予分配，其中現金股利不得低於股利總額之 10%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六之(八)員工酬勞及董事酬勞。

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」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 109 年 6 月 19 日及 108 年 6 月 17 日舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	108 年度	107 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 13,641</u>	<u>\$ 9,993</u>
現金股利	<u>\$ 67,980</u>	<u>\$ 49,500</u>
股票股利	<u>\$ 10,197</u>	<u>\$ 9,900</u>
每股現金股利（元）	\$ 2	\$ 1.5
每股股票股利（元）	0.3	0.3

(四) 其他權益項目

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$132,915	\$406,013
當期產生		
未實現損益		
權益工具	(16,195)	(217,714)
處分權益工具累計損益移轉至		
保留盈餘	(<u>4,255</u>)	(<u>24,169</u>)
期末餘額	<u>\$112,465</u>	<u>\$164,130</u>

(五) 非控制權益

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 13,447	\$ -
本期淨損	(1,999)	-
取得茂生食品股份有限公司 所增加之非控制權益	118,720	13,500
因茂生食品股份有限公司非 控制權益未依持股比例現 金增資資本公積變動數(附 註三十)	(8,794)	-
處分茂生食品股份有限公司 部分權益(附註三十)	18,865	-
茂生食品股份有限公司現金 增資認列股份基礎給付(附 註二九)	1,020	-
期末餘額	<u>\$ 141,259</u>	<u>\$ 13,500</u>

二五、收 入

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
<u>客戶合約收入</u>				
禽畜飼料收入	\$ 331,461	\$ 366,362	\$ 997,662	\$ 1,110,473
大宗原物料買賣收入	17,314	37,399	90,841	101,395
養殖收入	98,944	25,810	254,673	73,065
蛋品收入	111,921	-	295,984	-
其他收入	2,167	1,300	9,126	3,735
	<u>\$ 561,807</u>	<u>\$ 430,871</u>	<u>\$ 1,648,286</u>	<u>\$ 1,288,668</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

合併公司商品銷貨收入來自各項飼料銷售、大宗原物料銷售、豬隻、肉禽及蛋品銷售等，依實際折扣發生時入帳，其餘銷售項目係以合約約定固定價格銷售。

(二) 合約餘額

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日	108年1月1日
應收票據(附註十)	<u>\$ 157,974</u>	<u>\$ 148,067</u>	<u>\$ 136,632</u>	<u>\$ 143,981</u>
應收票據—關係人 (附註三四)	<u>\$ 1,220</u>	<u>\$ 719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日	108年1月1日
應收帳款(附註十)	<u>\$ 179,489</u>	<u>\$ 203,479</u>	<u>\$ 174,668</u>	<u>\$ 159,172</u>
應收帳款—關係人 (附註三四)	<u>\$ 678</u>	<u>\$ 685</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
合約負債				
商品銷貨	<u>\$ 2,133</u>	<u>\$ 3,413</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三八。

二六、淨 利

(一) 利息收入

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
銀行存款	\$ 13	\$ -	\$ 67	\$ 15
按攤銷後成本衡量之金 融資產	29	-	38	-
其 他	5	-	11	-
	<u>\$ 47</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 116</u>	<u>\$ 15</u>

(二) 其他收入

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
股利收入	\$ 6,911	\$ 6,782	\$ 6,911	\$ 6,782
董事酬勞收入	-	-	1,388	1,085
租金收入	318	296	1,004	921
其 他	1	138	44	138
	<u>\$ 7,230</u>	<u>\$ 7,216</u>	<u>\$ 9,347</u>	<u>\$ 8,926</u>

(三) 其他利益及損失

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 418	\$ 610	\$ 2,053	(\$ 885)
處分不動產、廠房及設 備損失	-	(15)	-	(15)
處分生產性生物資產利 益	355	25	1,014	479
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產利 益(損失)	154	(516)	1,120	3,110
什項支出	(101)	-	(221)	(500)
	<u>\$ 826</u>	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 3,966</u>	<u>\$ 2,189</u>

(四) 財務成本

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	(\$ 532)	(\$ 907)	(\$ 2,740)	(\$ 2,671)
租賃負債利息	(31)	(23)	(124)	(76)
	<u>(\$ 563)</u>	<u>(\$ 930)</u>	<u>(\$ 2,864)</u>	<u>(\$ 2,747)</u>

(五) 折舊及攤銷

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備	\$ 3,480	\$ 2,818	\$ 9,989	\$ 8,136
使用權資產	1,434	538	3,064	1,614
投資性不動產	58	58	174	174
無形資產	14	14	41	41
	<u>\$ 4,986</u>	<u>\$ 3,428</u>	<u>\$ 13,268</u>	<u>\$ 9,965</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 2,695	\$ 2,117	\$ 7,357	\$ 6,219
營業費用	2,277	1,297	5,870	3,705
	<u>\$ 4,972</u>	<u>\$ 3,414</u>	<u>\$ 13,227</u>	<u>\$ 9,924</u>
攤銷費用依功能別彙總				
管理費用	\$ 14	\$ 14	\$ 41	\$ 41

(六) 投資性不動產之直接營運費

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
產生租金收入				
薪 資	\$ 114	\$ 432	\$ 438	\$ 1,107
折 舊	58	58	174	174
其 他	84	269	246	491
	<u>\$ 256</u>	<u>\$ 759</u>	<u>\$ 858</u>	<u>\$ 1,772</u>

(七) 員工福利費用

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
退職後福利				
確定提撥計畫	\$ 919	\$ 678	\$ 2,718	\$ 1,945
確定福利計畫(附註二三)	80	80	238	352
	<u>999</u>	<u>758</u>	<u>2,956</u>	<u>2,297</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
薪資費用	\$ 30,831	\$ 29,242	\$ 89,367	\$ 74,221
股份基礎給付酬勞成本 (附註二九)	-	-	1,020	-
勞健保費用	1,849	1,271	5,588	4,003
其他員工福利	1,155	879	4,357	2,670
員工福利費用合計	<u>\$ 34,834</u>	<u>\$ 32,150</u>	<u>\$ 103,288</u>	<u>\$ 83,191</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 8,748	\$ 7,522	\$ 28,344	\$ 23,810
營業費用	26,086	24,628	74,944	59,381
	<u>\$ 34,834</u>	<u>\$ 32,150</u>	<u>\$ 103,288</u>	<u>\$ 83,191</u>

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 1.5% 以上及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
員工酬勞	2.54%	4.24%
董事酬勞	2.54%	4.24%

金 額

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 1,250</u>	<u>\$ 3,135</u>	<u>\$ 3,750</u>	<u>\$ 5,625</u>
董事酬勞	<u>\$ 1,250</u>	<u>\$ 3,135</u>	<u>\$ 3,750</u>	<u>\$ 5,625</u>

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。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月 23 日及 108 年 3 月 11 日經董事會決議如下：

金 額

	108年度		107年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	5,800	\$	2,900
董事酬勞		5,800		2,900

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際通過金額與 108 及 107 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司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。

(九) 外幣兌換損益

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
外幣兌換利益總額	\$ 558	\$ 610	\$ 2,266	\$ 974
外幣兌換（損失）總額	(140)	-	(213)	(1,859)
淨利益（損失）	<u>\$ 418</u>	<u>\$ 610</u>	<u>\$ 2,053</u>	<u>(\$ 885)</u>

二七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 8,392	\$ 4,154	\$ 20,745	\$ 17,612
未分配盈餘加徵	-	-	3,780	2,669
以前年度之調整	-	-	(159)	39
	<u>8,392</u>	<u>4,154</u>	<u>24,366</u>	<u>20,320</u>
遞延所得稅				
本期產生者	(188)	(2,056)	6,515	(2,323)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,204</u>	<u>\$ 2,098</u>	<u>\$ 30,881</u>	<u>\$ 17,997</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

(二) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。子公司截至 109 年 9 月 30 日止，並無任何未決稅務訴訟案件。

二八、每股盈餘

	單位：每股元			
	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘	\$ 1.25	\$ 0.83	\$ 3.08	\$ 2.96
稀釋每股盈餘	\$ 1.25	\$ 0.83	\$ 3.07	\$ 2.95

計算每股盈餘時，無償配股應追溯調整之項目之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 109 年 9 月 4 日。因追溯調整，108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	單位：每股元			
	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
	108年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
基本每股盈餘	\$ 0.85	\$ 3.05	\$ 0.83	\$ 2.96
稀釋每股盈餘	\$ 0.85	\$ 3.04	\$ 0.83	\$ 2.95

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
用以計算基本及稀釋每股 盈餘之淨利－歸屬於本 公司業主	\$ 43,897	\$ 29,057	\$ 107,823	\$ 103,567

股 數

	單位：仟股			
	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	35,010	35,010	35,010	35,010
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	64	99	107	117
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	35,074	35,109	35,117	35,127

若合併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。

二九、股份基礎給付協議

本公司之子公司茂生食品股份有限公司於 109 年 1 月因辦理現金增資保留予員工認股，係使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	109年1月
給與日參考股價	14.28 元
執行價格	14 元
預期波動率	23.86%
存續期間	0.01 年
無風險利率	0.81%

合併公司 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之酬勞成本為 1,020 仟元。

三十、與非控制權益之權益交易

合併公司於 109 年 1 月末按持股比例認購茂生食品股份有限公司現金增資股權，致持股比例由 85%下降至 63.59%。

合併公司於 109 年 5 月處分茂生食品股份有限公司 5.55%之持股，致持股比例由 63.59%下降至 58.04%。

由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	109年1月1日 至9月30日
	茂 生 食 品 股 份 有 限 公 司
收取之現金對價	\$ 21,000
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	8,794
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應(轉入)非控制權益之金額	(18,865)
權益交易差額	<u>\$ 10,929</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 2,135
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	<u>8,794</u>
	<u>\$ 10,929</u>

三一、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，合併公司於109年及108年1月1日至9月30日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

- 截至109年9月30日暨108年12月31日及9月30日止，合併公司購置不動產、廠房及設備尚未支付之款項分別為8,378仟元、0仟元及0仟元(帳列其他應付款)。
- 截至109年9月30日暨108年12月31日及9月30日止，合併公司應收處分有價證券價款分別為0仟元、0仟元及858仟元(帳列其他應收款)。
- 經股東會決議配發之現金股利於109年9月30日尚未發放，參閱附註二二及二四。

(二) 來自籌資活動之負債變動

109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	109年1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動				其 他	109年9月30日
			新 增 租 賃	利 息 費 用	攤 銷 數	匯 率 變 動 調 整		
短期借款	\$ 149,973	\$ 36,664	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 186,637
應付短期票券	150,000	(50,000)	-	-	-	-	-	100,000
長期借款	100,000	(100,000)	-	-	-	-	-	-
租賃負債	4,671	(3,218)	21,311	124	-	-	(124)	22,764
存入保證金	203	-	-	-	-	-	-	203
	<u>\$ 404,847</u>	<u>(\$ 116,554)</u>	<u>\$ 21,311</u>	<u>\$ 124</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 124)</u>		<u>\$ 309,604</u>

108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	108年1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動				其 他	108年9月30日
			新 增 租 賃	利 息 費 用	攤 銷 數	匯 率 變 動 調 整		
短期借款	\$ 141,248	\$ 71,442	\$ -	\$ -	\$ 732	\$ -	\$ -	\$ 213,422
應付短期票券	110,000	(10,000)	-	-	-	-	-	100,000
租賃負債	6,784	(1,433)	-	76	-	-	(76)	5,351
存入保證金	203	-	-	-	-	-	-	203
	<u>\$ 258,235</u>	<u>\$ 60,009</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 732</u>	<u>(\$ 76)</u>		<u>\$ 318,976</u>

三二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保合併公司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。

三三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

109 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市股票	\$ 16,028	\$ -	\$ -	\$ 16,028
基金受益憑證	22,204	-	-	22,204
	<u>\$ 38,232</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,232</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
一 國內上市股票	\$ 163,367	\$ -	\$ -	\$ 163,367

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市股票	\$ 7,170	\$ -	\$ -	\$ 7,170
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
一國內上市股票	\$ 185,572	\$ -	\$ -	\$ 185,572

108 年 9 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
國內上市股票	\$ 6,900	\$ -	\$ -	\$ 6,900
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
一國內上市股票	\$ 218,629	\$ -	\$ -	\$ 218,629

109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
<u>金融資產</u>			
<u>透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量</u>			
強制透過損益按公			
允價值衡量	\$ 38,232	\$ 7,170	\$ 6,900
按攤銷後成本衡量之金			
融資產（註 1）	526,324	507,405	437,509
<u>透過其他綜合損益按公</u>			
<u>允價值衡量之金融資</u>			
<u>產</u>			
權益工具投資	163,367	185,572	218,629
<u>金融負債</u>			
<u>按攤銷後成本衡量之金</u>			
融負債（註 2）	449,312	593,911	438,380

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據、應收票據－關係人、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款（不含應收營業退稅款）、其他應收款－關係人及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、部分其他應付款、其他應付款－關係人、一年內到期之長期借款、長期借款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債等。合併公司之財務管理部門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、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）、利率變動風險（參閱下述(2)）以及其他價格風險（參閱下述(3)）。

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交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

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，參閱附註三六。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為合併公司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，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之負數係表示當新台幣相對於美金升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美金貶值 1% 時，其對稅前淨利減少之影響將為同等金額之負數。

	美 金 之 影 響	
	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
損 益	(\$ 446)	(\$ 936)

以上主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價之銀行存款、短期借款及應付帳款。

合併公司於本期對美金匯率敏感度下降，主係因本期以美金計價之短期借款減少所致。

(2) 利率風險

因合併公司同時具有固定及浮動利率資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司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：

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 20,303	\$ -	\$ -
—金融負債	252,764	244,671	185,351
具現金流量利率風險			
—金融資產	153,430	132,169	118,326
—金融負債	56,637	159,973	133,422

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率之資產，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產金額於報導期間皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 25 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將增加／減少 181 仟元；108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將減少／增加 28 仟元，主係因合併公司浮動利率計息之銀行存款及借款利率風險之暴險。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主係因浮動利率計息之銀行借款減少所致。

(3) 其他價格風險

合併公司因有價證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 160 仟元及 69 仟元；109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 1,634 仟元及 2,186 仟元。

合併公司於本期對價格風險之敏感度減少，主係因權益證券投資之公允價值下降，以及處分權益證券所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。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資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，合併公司並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量編製（包含本金及估計利息）。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，惟考量合併公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求合併公司立即清償。管理階層相信該等銀行借款將於報導期間結束依照借款協議中規定之清償時程表償還；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

109年9月30日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
浮動利率工具	\$ 56,637	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
固定利率工具	230,000	-	-	-	-
租賃負債	438	876	4,890	12,301	4,786
無附息負債	<u>230,452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>203</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 517,527</u>	<u>\$ 876</u>	<u>\$ 4,890</u>	<u>\$ 12,504</u>	<u>\$ 4,786</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 6,204</u>	<u>\$ 12,301</u>	<u>\$ 4,786</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

108年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
浮動利率工具	\$ 59,973	\$ 355	\$ 21,030	\$ 81,278	\$ -
固定利率工具	240,000	-	-	-	-
租賃負債	134	268	1,808	2,576	-
無附息負債	<u>193,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>203</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 493,842</u>	<u>\$ 623</u>	<u>\$ 22,838</u>	<u>\$ 84,057</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 2,210</u>	<u>\$ 2,576</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

108年9月30日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
浮動利率工具	\$ 133,422	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
固定利率工具	180,000	-	-	-	-
租賃負債	134	268	1,808	3,261	-
無附息負債	<u>124,755</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>203</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 438,311</u>	<u>\$ 268</u>	<u>\$ 1,808</u>	<u>\$ 3,464</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 2,210</u>	<u>\$ 3,261</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
無擔保銀行貸款額度			
—已動用金額	\$ 286,637	\$ 399,973	\$ 313,422
—未動用金額	<u>1,503,363</u>	<u>740,027</u>	<u>626,578</u>
	<u>\$ 1,790,000</u>	<u>\$ 1,140,000</u>	<u>\$ 940,000</u>

三四、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。除已於其他附註揭露外，合併公司與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
台灣大食品股份有限公司	關聯企業
福懋油脂股份有限公司	實質關係人（本公司為該公司法人董事）
桓達科技股份有限公司	實質關係人（本公司與該公司董事長為同一人）
弘新蛋品有限公司	實質關係人
新宏盈牧場	實質關係人
吳清德	實質關係人（本公司之董事長）
黃啟曄	實質關係人
黃蘊慧	實質關係人
陳佳琦	實質關係人（子公司之董事）
陳雅韻	實質關係人

(二) 營業收入

關係人類別	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
實質關係人	\$ 392	\$ -	\$ 3,309	\$ -

合併公司對實質關係人之銷貨價格及收款期間與一般客戶相當。

(三) 進貨

關係人類別	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
實質關係人	\$ 56,008	\$ 6,626	\$ 102,852	\$ 6,909

合併公司向實質關係人之進貨價格及付款期限與一般廠商並無顯著不同。

(四) 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
應收票據－關係人	實質關係人	<u>\$ 1,220</u>	<u>\$ 719</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款－關係人	實質關係人	<u>\$ 678</u>	<u>\$ 685</u>	<u>\$ -</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。截至 109 年 9 月 30 日及 108 年 12 月 31 日止，合併公司之應收關係人款項皆未逾期，故未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
應付帳款－關係人	實質關係人	<u>\$ 8,906</u>	<u>\$ 4,856</u>	<u>\$ 6,626</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 預付設備款

關 係 人 類 別 / 名 稱	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
子公司之董事／陳佳琦	<u>\$ 8,749</u>	<u>\$ 11,742</u>	<u>\$ -</u>

主係合併公司向關係人陳佳琦購買洗選蛋之相關機器及運輸設備。

(七) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取	得	價	款
	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
實質關係人／弘新蛋品有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,000</u>	<u>\$ -</u>
實質關係人	<u>\$ 2,993</u>	<u>\$ 194</u>	<u>\$ 4,358</u>	<u>\$ 457</u>

(八) 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
其他費用	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 337</u>	<u>\$ -</u>
修繕費	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88</u>
雜項購置	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 2,024</u>	<u>\$ 26</u>

(九) 營業費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
其他費用	實質關係人	<u>\$ 648</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 705</u>	<u>\$ -</u>
雜項購置	實質關係人	<u>\$ 40</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74</u>	<u>\$ -</u>

(十) 承租協議

帳 列 項 目	關係人類別／ 名 稱	109年9月30日	108年12月31日	108年9月30日
租賃負債	實質關係人／ 黃啟曄	<u>\$ 2,190</u>	<u>\$ 2,312</u>	<u>\$ 2,601</u>
關 係 人 類 別	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
<u>利息費用</u>				
實質關係人	<u>\$ 9</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 35</u>
<u>租賃費用</u>				
實質關係人	<u>\$ 57</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 183</u>	<u>\$ -</u>

合併公司向實質關係人分別承租辦公場地及土地與廠房，租金價格決定係參照一般市場行情，付款條件分別為每半年支付一次及每月支付。

(十一) 其他關係人

1.

帳 列 項 目	關係人類別／ 名 稱	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
其他收入－ 董事酬勞 收入	關聯企業／ 台灣大食品 股份有限 公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,388</u>	<u>\$ 1,085</u>
股利收入	實質關係人／ 福懋油脂股 份有限公司	<u>\$ 6,721</u>	<u>\$ 6,482</u>	<u>\$ 6,721</u>	<u>\$ 6,482</u>
股利收入	實質關係人	<u>\$ 40</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40</u>	<u>\$ -</u>

2. 另合併公司與實質關係人－黃蘊慧家族以共同經營合作方式，合作經營畜養豬場計畫案，由實質關係人－黃蘊慧提供現有養豬場所，合併公司提供豬隻及豬隻食用之飼料，並負責統籌豬隻之畜養及銷售等營運活動，以增加營利。

合併公司依據合約之利潤分配比例，於109年7月1日至9月30日與109年1月1日至9月30日間，應向實質關係人支付之款項分別為1,145仟元及4,953仟元。

合併公司依據合約之利潤分配比例，於108年7月1日至9月30日與108年1月1日至9月30日間，應向實質關係人收取之款項分別為1,772仟元及1,331仟元（帳列費用減項）。

截至 109 年 9 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，帳列其他應收款－關係人分別為 0 仟元、4,483 仟元及 2,540 仟元；截至 109 年 9 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，帳列其他應付款－關係人分別為 4,953 仟元、0 仟元及 0 仟元。

(十二) 主要管理階層薪酬

	109年7月1日 至9月30日	108年7月1日 至9月30日	109年1月1日 至9月30日	108年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 2,972	\$ 3,011	\$ 10,298	\$ 11,090
退職後福利	161	123	484	425
股份基礎給付	-	-	615	-
	<u>\$ 3,133</u>	<u>\$ 3,134</u>	<u>\$ 11,397</u>	<u>\$ 11,515</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。

三五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

- (一) 截至 109 年 9 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為美金 1,820 仟元及歐元 290 仟元、美金 2,368 仟元及美金 1,388 仟元。
- (二) 截至 109 年 9 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司為開立信用狀保證之用而開予金融機構之存出保證票據餘額分別為 320,000 仟元、270,000 仟元及 270,000 仟元。
- (三) 截至 109 年 9 月 30 日暨 108 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司為廠房設備更換工程而產生之承諾金額分別為 21,764 仟元、60,141 仟元及 4,380 仟元。

三六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司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：

109年9月30日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣負債								
貨幣性項目								
美金	\$	1,526	29.10	(美金：新台幣)	\$	44,550		

108年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美金	\$	9	29.98	(美金：新台幣)	\$	274		

外幣負債

貨幣性項目

美金		1,577	29.98	(美金：新台幣)		47,643		
----	--	-------	-------	----------	--	--------	--	--

108年9月30日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美金	\$	38	31.04	(美金：新台幣)	\$	1,191		

外幣負債

貨幣性項目

美金		3,048	31.04	(美金：新台幣)		94,751		
----	--	-------	-------	----------	--	--------	--	--

具重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

109年7月1日至9月30日					108年7月1日至9月30日				
外	幣	匯	率	未實現淨兌換	匯	率	未實現淨兌換		
				(損) 益				(損) 益	
美	金	29.450	(美金:新台幣)	\$ -	31.197	(美金:新台幣)	(\$ 469)		

109年1月1日至9月30日					108年1月1日至9月30日				
外	幣	匯	率	未實現淨兌換	匯	率	未實現淨兌換		
				(損) 益				(損) 益	
美	金	29.817	(美金:新台幣)	\$ -	31.054	(美金:新台幣)	(\$ 732)		

三七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業）：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 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臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表七。

三八、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為飼料部門、蛋品部門、養殖部門及其他部門。

部門收入與營運結果

	飼料部門	蛋品部門	養殖部門	其他部門	總計
<u>109年1月1日至9月30日</u>					
來自外部客戶收入	\$ 1,088,503	\$ 302,999	\$ 254,673	\$ 2,111	\$ 1,648,286
部門間收入	78,465	46	-	-	78,511
部門收入	<u>\$ 1,166,968</u>	<u>\$ 303,045</u>	<u>\$ 254,673</u>	<u>\$ 2,111</u>	1,726,797
內部沖銷					(78,511)
合併收入					1,648,286
部門損益	<u>\$ 89,182</u>	<u>(\$ 6,848)</u>	<u>\$ 30,525</u>	<u>\$ 1,247</u>	114,106
主要管理階層薪酬					(11,397)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額					23,431
利息收入					116
其他收入					9,347
其他利益及損失					3,966
財務成本					(2,864)
稅前淨利					<u>\$ 136,705</u>
<u>108年1月1日至9月30日</u>					
來自外部客戶收入	\$ 1,211,868	\$ -	\$ 73,065	\$ 3,735	\$ 1,288,668
部門間收入	52,831	-	-	-	52,831
部門收入	<u>\$ 1,264,699</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 73,065</u>	<u>\$ 3,735</u>	1,341,499
內部沖銷					(52,831)
合併收入					1,288,668
部門損益	<u>\$ 92,244</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 5,701)</u>	<u>\$ 1,962</u>	88,505
主要管理階層薪酬					(11,515)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額					36,191
利息收入					15
其他收入					8,926
其他利益及損失					2,189
財務成本					(2,747)
稅前淨利					<u>\$ 121,564</u>

部門間銷售係依市價計價。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之主要管理階層薪酬、採用權益法認列之關聯企業損益之份額、利息收入、其他收入、其他利益及損失及財務成本。

茂生農經股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	與資金貸與性質 (註2)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供擔保名稱	品名	對個別對象貸與金額 (註3)	資金總額 (註3)	與資金總額 (註3)
0	茂生農經股份有限公司	茂生食品股份有限公司	—	是	\$ 50,000	\$ -	\$ -	1.1%	2	\$ -	營運週轉	—	—	\$ 209,419	\$ -	\$ 418,837

註1：(1)發行人填0。

(2)擬投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：(1)有業務往來者填1。

(2)有短期融通資金之必要者填2。

註3：依本公司資金貸與他人管理辦法規定：

(1)本公司融資金額以不超過本公司淨值的百分之四十為限。惟本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，或直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，其個別貸與金額與總貸與金額皆以不超過本公司淨值百分之四十為上限，融通期間以不超過一年或一營業週期為限。

(2)與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

(3)有短期融通資金必要之公司或行號者，該貸與總金額以不超過本公司淨值百分之二十為限；個別貸與金額以不超過本公司淨值百分之二十為限。

註4：本表相關最高餘額及期末餘額係以新台幣列示，未涉及外幣。

註5：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

茂生農經股份有限公司及子公司

期末持有有價證券明細表（不包含投資子公司及關聯企業）

民國 109 年 9 月 30 日

附表二

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

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 股 數 (股) 單 位	帳 數	面 金 額	持 股 比 例 (%)	公 允 價 值	備 註
茂生農經股份有限公司	股票 福懋油脂股份有限公司	本公司為該公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,169,889		\$ 163,367	2.36	\$ 163,367	註 1
	中國鋼鐵股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	300,000		6,135	-	6,135	註 1
	台灣卜蜂企業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	149,000		9,893	-	9,893	註 1
茂生食品股份有限公司	基金 第一金美國 100 大企業債券基金 A 不配息 (台幣)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,975,192		19,976	-	19,976	註 1
	元大台灣高股息優質龍頭基金—新台幣 A 類型—不配息	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200,000		2,228	-	2,228	註 1

註 1：股票及基金市價係分別按 109 年 9 月 30 日之收盤價及淨值計算。

註 2：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表六。

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：除另註明外，
為新台幣千元

買、賣之公司名稱及名稱	有價證券種類及名稱	對象公司	交易科目	期股數 (股)	初買		賣		價帳面成本	處分損益股數 (股)	出其外他調整項目日期總股數 (股)	未備註		
					金	額股數 (股)	金	額股數 (股)				金	額	
茂生農經股份有限公司	茂生食品股份有限公司	茂生食品股份有限公司	採用權益法之投資	7,650,000	\$ 76,500	9,520,000	\$ 133,280	1,500,000	\$ 21,000	-	4,479	\$ 15,670,000	\$ 195,394	注

注：期末金額係包含採用權益法認列之損益及相關權益調整項目。

茂生農經股份有限公司及子公司

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

民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同原因		應收（付）票據、帳款	備註
			交	易	情	形	交易之	價授		
進（銷）貨之公司	交易對象	關係	進（銷）貨	金	額	佔（銷）貨總額之比率%	進信期	單	餘	佔總應收（付）票據之比率%
			進貨	\$	94,265	9%	月結 30 天	無相同品項	(\$ 7,495)	(6%)
茂生農經股份有限公司	福懋油脂股份有限公司	實質關係人	進				月結 0~30 天			

茂生農經股份有限公司及子公司
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

民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表五

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

編號 (註 1)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註 2)	交易		往來		來 往 情形	
				交 易 目 的	金額 (註 4)	交 易 條 件	佔合併總 資產之比率 (註 3)	佔合併總 資產或總 營業收入 之比率 (註 3)	
0	茂生農經股份有限公司	茂生農經股份有限公司	1	利息收入	\$ 5		-		
0	茂生農經股份有限公司	茂生農經股份有限公司	1	採用權益法之投資	133,280	現金增資	7.34%		
0	茂生農經股份有限公司	茂生農經股份有限公司	1	薪資費用	1,020	股份基礎給付	-		
1	茂生農經股份有限公司	茂生農經股份有限公司	2	銷貨收入	50	月結 15 天	-		

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營業收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本期累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註 4：母子公司間之主要交易往來僅揭露單向交易資訊，於編製合併報表時，業已沖銷。

茂生農經股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表六

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原		投		資		額		末		持		有被投資公司本期金額	本期投資公司益	之	備註
				本	期	期	末	去	年	金	底	股數(股)	比率(%)	帳	面				
茂生農經股份有限公司	台灣大食品股份有限公司	台中市	麵粉及農產品等之產銷業務		\$ 306,720		\$ 306,720		30,311,819	36.84		\$ 391,240		\$ 63,599		\$ 23,431			註 1
	茂生食品股份有限公司	彰化縣	家禽飼育及農產品畜產品之銷售等畜牧服務業之蛋類選洗包裝		191,450		76,500		15,670,000	58.04		195,394		(4,993)		(2,994)			註 1 及註 2

註 1：係依業經會計師核閱之財務報表計算。
註 2：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。

茂生農經股份有限公司

主要股東資訊

民國 109 年 9 月 30 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持 股 比 例
黃 佩 玲	2,426,212	7.13%
黃 啟 曄	2,266,760	6.66%
慧德國際股份有限公司	1,997,880	5.87%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。