

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1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		-
四、	合併資產負債表	4		-
五、	合併綜合損益表	5~6		-
六、	合併權益變動表	7		-
七、	合併現金流量表	8~9		-
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	10		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~11		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	12~13		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	13		五
	(六) 重要會計項目之說明	13~45		六~三二
	(七) 關係人交易	45~48		三三
	(八) 質抵押之資產	-		-
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	49		三四
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其 他	49~50		三五
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	50、53~56		三六
	2. 轉投資事業相關資訊	50、57		三六
	3. 大陸投資資訊	50		三六
	4. 主要股東資訊	51、58		三六
	(十四) 部門資訊	51~52		三七

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 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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、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」編製允當表達之合併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

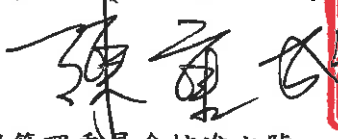
本會計師係依照審計準則公報第 65 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，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 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 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



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1040024195 號

會計師 張 耿 禧



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 5 月 8 日



茂源化學股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 109 年 3 月 31 日暨民國 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	109年3月31日 (經核閱)			108年12月31日 (經查核)			108年3月31日 (經核閱)		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動資產										
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$	250,614	14	\$	135,379	8	\$	50,083	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註七)		43,364	2		7,170	-		10,360	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)		165,436	9		185,572	11		395,480	25
1150	應收票據 (附註九及二四)		145,306	8		148,067	9		125,826	8
1160	應收票據—關係人 (附註二四及三三)		1,374	-		719	-		-	-
1170	應收帳款 (附註九及二四)		188,991	10		203,479	12		166,607	11
1180	應收帳款—關係人 (附註二四及三三)		619	-		685	-		-	-
1200	其他應收款 (附註九)		729	-		13,718	1		1,227	-
1210	其他應收款—關係人 (附註三三)		4,483	-		4,483	-		2,044	-
130X	存貨 (附註十)		182,025	10		212,524	12		134,455	8
1400	生物資產—流動 (附註十一)		68,791	4		44,950	3		30,426	2
1470	其他流動資產 (附註十八)		1,647	-		1,639	-		622	-
11XX	流動資產總計		1,053,379	57		958,385	56		917,130	58
非流動資產										
1550	採用權益法之投資 (附註十三)		421,152	23		413,276	24		413,956	26
1600	不動產、廠房及設備 (附註十四、三三及三四)		290,769	16		257,410	15		192,075	12
1755	使用權資產 (附註十五)		4,848	-		4,632	-		6,246	-
1760	投資性不動產 (附註十六)		25,434	1		25,492	2		25,665	2
1780	其他無形資產 (附註十七)		91	-		105	-		146	-
1830	生物資產—非流動 (附註十一)		10,289	-		10,019	1		8,182	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四)		23,112	1		23,662	1		27,659	2
1990	其他非流動資產 (附註十八及三三)		29,575	2		14,318	1		2,195	-
15XX	非流動資產總計		805,270	43		748,914	44		676,124	42
1XXX	資 產 總 計	\$	1,858,649	100	\$	1,707,299	100	\$	1,593,254	100
負債及權益										
流動負債										
2100	短期借款 (附註十九)	\$	358,711	19	\$	149,973	9	\$	134,241	8
2110	應付短期票券 (附註十九)		100,000	6		150,000	9		150,000	9
2130	合約負債 (附註二四)		1,638	-		3,413	-		-	-
2150	應付票據 (附註二十)		2,536	-		-	-		71	-
2170	應付帳款 (附註二十)		120,022	7		170,621	10		92,209	6
2180	應付帳款—關係人 (附註三三)		7,062	-		4,856	-		-	-
2200	其他應付款 (附註二一)		43,936	2		49,755	3		28,452	2
2220	其他應付款—關係人 (附註三三)		1,138	-		-	-		-	-
2230	本期所得稅負債 (附註四)		30,136	2		23,669	2		12,326	1
2280	租賃負債—流動 (附註十五及三三)		2,360	-		2,149	-		2,120	-
2320	一年內到期之長期借款 (附註十九)		-	-		20,000	1		-	-
2399	其他流動負債		1,087	-		1,055	-		437	-
21XX	流動負債總計		668,626	36		575,491	34		419,856	26
非流動負債										
2540	長期借款 (附註十九)		-	-		80,000	5		-	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四)		18,499	1		18,283	1		18,392	1
2580	租賃負債—非流動 (附註十五及三三)		2,662	-		2,522	-		4,289	-
2640	淨確定福利負債 (附註四)		4,432	-		4,837	-		8,017	1
2645	存入保證金		203	-		203	-		203	-
25XX	非流動負債總計		25,796	1		105,845	6		30,901	2
2XXX	負債總計		694,422	37		681,336	40		450,757	28
歸屬於本公司業主之權益 (附註二三)										
股本										
3110	普通股股本		339,900	18		339,900	20		330,000	21
3200	資本公積		143,072	8		134,278	8		134,278	9
保留盈餘										
3310	法定盈餘公積		73,549	4		73,549	4		63,556	4
3320	特別盈餘公積		8,856	1		8,856	-		8,856	-
3350	未分配盈餘		360,630	19		323,018	19		267,594	17
3300	保留盈餘總計		443,035	24		405,423	23		340,006	21
3400	其他權益		114,533	6		132,915	8		338,213	21
31XX	本公司業主權益總計		1,040,540	56		1,012,516	59		1,142,497	72
36XX	非控制權益 (附註二三)		123,687	7		13,447	1		-	-
3XXX	權益總計		1,164,227	63		1,025,963	60		1,142,497	72
負債與權益總計										
		\$	1,858,649	100	\$	1,707,299	100	\$	1,593,254	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分

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

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 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		109年1月1日至3月31日		108年1月1日至3月31日	
		金	%	金	%
4110	營業收入（附註二四及三三）	\$ 547,576	100	\$ 430,940	100
5110	營業成本（附註十、二五及三三）	475,582	87	364,117	85
5850	原始認列生物資產之利益（損失）（附註十一）	778	-	(702)	-
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益（損失）（附註十一）	7,615	1	(198)	-
5900	營業毛利	80,387	14	65,923	15
	營業費用（附註二五及三三）				
6100	推銷費用	23,144	4	17,992	4
6200	管理費用	18,174	3	12,652	3
6300	研究發展費用	5,260	1	1,816	1
6450	預期信用減損（迴轉利益）損失（附註九）	(2,447)	-	1,691	-
6000	營業費用合計	44,131	8	34,151	8
6900	營業淨利	36,256	6	31,772	7
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二五）	455	-	414	-
7020	其他利益及損失（附註二五）	(3,809)	(1)	(481)	-
7050	財務成本（附註二五及三三）	(894)	-	(1,045)	-
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	7,876	2	8,810	2
7000	營業外收入及支出合計	3,628	1	7,698	2

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日至3月31日		108年1月1日至3月31日	
		金	%	金	%
7900	稅前淨利	\$ 39,884	7	\$ 39,470	9
7950	所得稅費用 (附註四及二六)	(7,233)	(1)	(6,246)	(1)
8200	本期淨利	<u>32,651</u>	<u>6</u>	<u>33,224</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 三)	(14,127)	(3)	(58,414)	(14)
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(14,127)	(3)	(58,414)	(14)
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 18,524</u>	<u>3</u>	<u>(\$ 25,190)</u>	<u>(6)</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 33,357	6	\$ 33,224	8
8620	非控制權益	(706)	-	-	-
8600		<u>\$ 32,651</u>	<u>6</u>	<u>\$ 33,224</u>	<u>8</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 19,230	3	(\$ 25,190)	(6)
8720	非控制權益	(706)	-	-	-
8700		<u>\$ 18,524</u>	<u>3</u>	<u>(\$ 25,190)</u>	<u>(6)</u>
	每股盈餘 (附註二七)				
9710	基 本	<u>\$ 0.98</u>		<u>\$ 0.98</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.98</u>		<u>\$ 0.98</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：黃強



會計主管：李坤明



單位：新台幣千元



茂生股份有限公司董事會

民國 109 年 3 月 31 日
(僅經核閱，並未查核)

代碼	說明	於本公			司業主			之權益			其他權益			總計			非控制權益			權益總額		
		普通股	股本	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金	資本公積金
A1	108 年 1 月 1 日餘額	33,000	\$ 330,000	\$ 134,278	\$ 63,556	\$ 8,856	\$ 224,984	\$ 406,013	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224
D1	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益 (附註二、三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	108 年 3 月 31 日餘額	33,000	\$ 330,000	\$ 134,278	\$ 63,556	\$ 8,856	\$ 224,984	\$ 406,013	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224	\$ 1,167,687	\$ 33,224
A1	109 年 1 月 1 日餘額	33,990	\$ 339,900	\$ 134,278	\$ 73,549	\$ 8,856	\$ 323,018	\$ 132,915	\$ 1,012,516	\$ 1,020	\$ 1,012,516	\$ 1,020	\$ 1,012,516	\$ 1,020	\$ 1,012,516	\$ 1,020	\$ 1,012,516	\$ 1,020	\$ 1,012,516	\$ 1,020	\$ 1,012,516	\$ 1,020
O1	股份基礎給付 (附註二、三、二五及二八)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合損益 (附註二、三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M7	對子公司所有權權益變動 (附註二、三及二九)	-	-	8,794	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	非控制權益增加 (附註二、三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	109 年 3 月 31 日餘額	33,990	\$ 339,900	\$ 143,072	\$ 73,549	\$ 8,856	\$ 360,630	\$ 114,533	\$ 1,040,540	\$ 8,794	\$ 1,040,540	\$ 8,794	\$ 1,040,540	\$ 8,794	\$ 1,040,540	\$ 8,794	\$ 1,040,540	\$ 8,794	\$ 1,040,540	\$ 8,794	\$ 1,040,540	\$ 8,794

後附之附註係本合併財務報告之一部分



會計主管：李坤明

經理人：黃強

董事長：吳清德

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 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		109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 39,884	\$ 39,470
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,824	3,230
A20200	攤銷費用	14	14
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	(2,447)	1,691
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	3,896	25
A20900	財務成本	894	1,045
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	(7,876)	(8,810)
A24100	外幣兌換損失	-	256
A29900	處分生產性生物資產利益	(133)	(116)
A29900	原始認列生物資產之（利益）損失	(778)	702
A29900	生物資產公允價值減出售成本之變動（利益）損失	(7,615)	198
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	(40,090)	(10,385)
A31130	應收票據	2,761	18,155
A31140	應收票據－關係人	(655)	-
A31150	應收帳款	16,935	(9,126)
A31160	應收帳款－關係人	66	-
A31180	其他應收款	12,989	35
A31190	其他應收款－關係人	-	(835)
A31200	存 貨	30,499	4,225
A31210	生物資產	(15,585)	(2,656)
A31240	其他流動資產	(8)	3,273

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
A32125	合約負債	(\$ 1,775)	\$ -
A32130	應付票據	2,536	(200)
A32150	應付帳款	(50,599)	(33,719)
A32160	應付帳款－關係人	2,206	-
A32180	其他應付款	(6,975)	(6,540)
A32190	其他應付款－關係人	1,138	(1,886)
A32230	其他流動負債	32	(113)
A32240	淨確定福利負債	(405)	(401)
A33000	營運產生之現金	(16,247)	(2,468)
A33300	支付之利息	(968)	(997)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(17,215)	(3,465)
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	6,009	9,751
B02700	購置不動產、廠房及設備	(35,336)	(1,367)
B03700	存出保證金增加	(2,250)	-
B07100	預付設備款增加	(13,007)	(50)
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(44,584)	8,334
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	208,738	-
C00200	短期借款減少	-	(7,263)
C00500	應付短期票券增加	-	40,000
C00600	應付短期票券減少	(50,000)	-
C01700	償還長期借款	(100,000)	-
C04020	租賃本金償還	(424)	(387)
C05800	非控制權益變動	118,720	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入	177,034	32,350
EEEE	現金及約當現金淨增加	115,235	37,219
E00100	期初現金及約當現金餘額	135,379	12,864
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 250,614	\$ 50,083

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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 3 月 31 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、花生、高粱、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 5 月 8 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用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」

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)
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」	2021 年 1 月 1 日(註2)
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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報導期間生效。

註2：IASB 於 2020 年 3 月 17 日決議將該準則延遲至 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效，惟該準則之修訂預計於 2020 年第 2 季正式發布。

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上述準則、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，參閱附註十二及附表五。

(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

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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
庫存現金及零用金	\$ 475	\$ 396	\$ 285
銀行支票及活期存款	250,139	134,983	49,798
	<u>\$ 250,614</u>	<u>\$ 135,379</u>	<u>\$ 50,083</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
銀行存款	0.01%~0.04%	0.01%~0.20%	0.01%~0.37%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>金融資產—流動</u>			
強制透過損益按公允價值衡量			
非衍生性金融資產			
— 國內上市（櫃）股票	\$ 22,895	\$ 7,170	\$ 10,360
— 基金受益憑證	20,469	-	-
	<u>\$ 43,364</u>	<u>\$ 7,170</u>	<u>\$ 10,360</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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
流動			
國內投資			
上市股票			
福懋油脂股份有限公司普通股	\$ 165,436	\$ 185,572	\$ 395,480

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、應收票據、應收帳款及其他應收款

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額（因營業而發生）	\$ 145,306	\$ 148,067	\$ 125,826
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 145,306</u>	<u>\$ 148,067</u>	<u>\$ 125,826</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 194,302	\$ 213,507	\$ 168,329
減：備抵損失	(5,311)	(10,028)	(1,722)
	<u>\$ 188,991</u>	<u>\$ 203,479</u>	<u>\$ 166,607</u>
<u>其他應收款</u>			
代收付款項	\$ -	\$ 12,869	\$ -
應收有價證券價款	-	-	1,201
應收營業稅退稅款	33	-	21
其 他	696	849	5
	<u>\$ 729</u>	<u>\$ 13,718</u>	<u>\$ 1,227</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 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
1~60 天	\$ 131,402	\$ 137,501	\$ 117,281
61~120 天	13,904	10,239	8,545
121~180 天	-	327	-
合 計	<u>\$ 145,306</u>	<u>\$ 148,067</u>	<u>\$ 125,826</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與現時財務狀況。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 3 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~365 天	逾期 366 天以上	合計
預期信用損失率	0%~0.03%	0%~1.27%	0%~10.79%	35.44%	38.97%	100%	
總帳面金額	\$ 156,245	\$ 21,694	\$ 3,826	\$ 3,233	\$ 9,304	\$ -	\$ 194,302
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(41)	(135)	(363)	(1,146)	(3,626)	-	(5,311)
攤銷後成本	<u>\$ 156,204</u>	<u>\$ 21,559</u>	<u>\$ 3,463</u>	<u>\$ 2,087</u>	<u>\$ 5,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 188,991</u>

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~365 天	逾期 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 3 月 31 日

	未逾期	逾期 1~60 天	逾期 61~120 天	逾期 121~180 天	逾期 181~365 天	逾期 366 天以上	合計
預期信用損失率	0.27%	5.31%	35.71%	47.29%	55.46%	100%	
總帳面金額	\$ 150,693	\$ 16,737	\$ 204	\$ 339	\$ 356	\$ -	\$ 168,329
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(403)	(888)	(73)	(160)	(198)	-	(1,722)
攤銷後成本	<u>\$ 150,290</u>	<u>\$ 15,849</u>	<u>\$ 131</u>	<u>\$ 179</u>	<u>\$ 158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 166,607</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 10,028	\$ 2,677
加：收回已沖銷之減損損失	199	-
加：本期提列減損損失	-	1,691
減：本期迴轉減損損失	(2,447)	-
減：本期實際沖銷	(2,469)	(2,646)
期末餘額	<u>\$ 5,311</u>	<u>\$ 1,722</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、存 貨

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
原 料	\$ 89,103	\$ 82,220	\$ 60,146
物 料	752	267	281
在 製 品	1,551	1,773	2,168
製 成 品	10,416	7,863	6,995
在途存貨	80,203	120,401	64,865
	<u>\$ 182,025</u>	<u>\$ 212,524</u>	<u>\$ 134,455</u>

109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 445,463 仟元及 341,275 仟元

十一、生物資產

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
生物資產一流動（肉豬及肉禽）	\$ 68,791	\$ 44,950	\$ 30,426
生物資產一非流動（種豬）	10,289	10,019	8,182
	<u>\$ 79,080</u>	<u>\$ 54,969</u>	<u>\$ 38,608</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	-		7,200		-		7,200	
投入成本及費用	31,482		34,499		-		65,981	
出 售	(31,882)		(23,259)		(484)		(55,625)	
原始認列生物資產之								
利益	778		-		-		778	
公允價值減出售成本								
之變動利益	4,584		3,031		-		7,615	
本期折舊	-		-		(1,056)		(1,056)	
移 轉	(1,810)		-		1,810		-	
報 廢	-		(782)		-		(782)	
109 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 37,254</u>		<u>\$ 31,537</u>		<u>\$ 10,289</u>		<u>\$ 79,080</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 26,199		\$ 2,522		\$ 8,015		\$ 36,736	
增 添	-		784		550		1,334	
投入成本及費用	22,763		2,548		-		25,311	
出 售	(17,710)		(4,643)		(480)		(22,833)	
原始認列生物資產之								
損失	(702)		-		-		(702)	

（接次頁）

(承前頁)

	肉	豬	肉	禽	種	豬	合	計
公允價值減出售成本								
之變動(損失)利益	(\$	794)	\$	596	\$	-	(\$	198)
本期折舊		-		-	(	989)	(	989)
移 轉	(	1,086)		-		1,086		-
報 廢		-	(	51)		-	(	51)
108年3月31日餘額	\$	<u>28,670</u>	\$	<u>1,756</u>	\$	<u>8,182</u>	\$	<u>38,608</u>

合併公司之生物資產包含飼養於南投及嘉義地區之肉豬、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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
肉 豬	12,317 頭	11,421 頭	8,772 頭
種 豬	1,201 頭	1,145 頭	903 頭
肉 禽	452,454 隻	250,609 隻	37,935 隻

109年及108年1月1日至3月31日之肉豬、種豬及肉禽銷售數量分別如下：

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
肉豬銷售數量	4,582 頭	2,678 頭
種豬銷售數量	91 頭	81 頭
肉禽銷售數量	153,886 隻	28,687 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1月1日至3月31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利益（損失）分別為8,393仟元及(900)仟元。

十二、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 3月31日	108年 12月31日	108年 3月31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	63.59%	85%	-	(1)及(2)

備註：

(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%。

(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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
茂生食品股份有限公司	36.41%	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，請參閱附表五「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		非 控 制 權 益		
	109年1月1日	108年1月1日	109年	108年	108年
	至3月31日	至3月31日	3月31日	12月31日	3月31日
茂生食品股份有限公司	(\$ 706)	\$ -	\$ 123,687	\$ 13,447	\$ -

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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
流動資產	\$ 267,788	\$ 64,797	\$ -
非流動資產	102,468	52,380	-
流動負債	(30,548)	(27,531)	-
非流動負債	-	-	-
權 益	<u>\$ 339,708</u>	<u>\$ 89,646</u>	<u>\$ -</u>

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 216,021	\$ 76,199	\$ -
茂生食品股份有限 公司之非控制權 益	<u>123,687</u>	<u>13,447</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 339,708</u>	<u>\$ 89,646</u>	<u>\$ -</u>

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 96,664</u>	<u>\$ -</u>
本期淨損	(\$ 1,938)	\$ -
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>(\$ 1,938)</u>	<u>\$ -</u>

淨損歸屬於：

本公司業主	(\$ 1,232)	\$ -
茂生食品股份有限公司 公司之非控制權益	<u>(706)</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 1,938)</u>	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 1,232)	\$ -
茂生食品股份有限公司 公司之非控制權益	(706)	-
	<u>(\$ 1,938)</u>	<u>\$ -</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 17,457)	\$ -
投資活動	(50,253)	-
籌資活動	252,000	-
淨現金流入	<u>\$ 184,290</u>	<u>\$ -</u>

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

具重大性之關聯企業 非上市(櫃)公司	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
台灣大食品股份有限公司	<u>\$ 421,152</u>	<u>\$ 413,276</u>	<u>\$ 413,956</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3月31日	108年12月31日	108年3月31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國家之資訊，請參閱附表五「被投資公司資訊、所在地...等相關資訊」。

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。

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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
流動資產	\$ 1,336,495	\$ 1,288,389	\$ 1,059,516
非流動資產	1,334,541	1,343,412	1,302,218
流動負債	(1,146,151)	(1,127,360)	(921,229)
非流動負債	(381,757)	(382,690)	(316,911)
權益	<u>\$ 1,143,128</u>	<u>\$ 1,121,751</u>	<u>\$ 1,123,594</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>\$ 421,152</u>	<u>\$ 413,276</u>	<u>\$ 413,956</u>

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 706,763</u>	<u>\$ 701,886</u>
本期淨利	<u>\$ 21,377</u>	<u>\$ 23,911</u>
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>\$ 21,377</u>	<u>\$ 23,911</u>
收取之股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十四、不動產、廠房及設備

自 用

	土 地	房屋及建築	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	-	-	-	-	-	1,440	35,126	36,566
109年3月31日餘額	<u>\$ 79,987</u>	<u>\$ 186,319</u>	<u>\$ 42,799</u>	<u>\$ 19,151</u>	<u>\$ 1,301</u>	<u>\$ 13,094</u>	<u>\$ 96,824</u>	<u>\$ 439,475</u>
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	-	1,044	892	848	14	409	-	3,207
109年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 117,109</u>	<u>\$ 15,843</u>	<u>\$ 9,262</u>	<u>\$ 1,076</u>	<u>\$ 5,416</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,706</u>
108年12月31日及 109年1月1日淨額	<u>\$ 79,987</u>	<u>\$ 70,254</u>	<u>\$ 27,848</u>	<u>\$ 10,737</u>	<u>\$ 239</u>	<u>\$ 6,647</u>	<u>\$ 61,698</u>	<u>\$ 257,410</u>
109年3月31日淨額	<u>\$ 79,987</u>	<u>\$ 69,210</u>	<u>\$ 26,956</u>	<u>\$ 9,889</u>	<u>\$ 225</u>	<u>\$ 7,678</u>	<u>\$ 96,824</u>	<u>\$ 290,769</u>
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	-	-	740	147	-	-	-	887
重分類(註)	-	-	2,790	-	-	-	-	2,790
108年3月31日餘額	<u>\$ 79,849</u>	<u>\$ 186,319</u>	<u>\$ 40,764</u>	<u>\$ 11,565</u>	<u>\$ 1,301</u>	<u>\$ 9,875</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 329,673</u>
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	-	1,060	737	439	56	342	-	2,634
108年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 112,891</u>	<u>\$ 12,594</u>	<u>\$ 7,311</u>	<u>\$ 922</u>	<u>\$ 3,880</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 137,598</u>
108年3月31日淨額	<u>\$ 79,849</u>	<u>\$ 73,428</u>	<u>\$ 28,170</u>	<u>\$ 4,254</u>	<u>\$ 379</u>	<u>\$ 5,995</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 192,075</u>

註：係自預付設備款轉入。

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	45 年
裝潢工程	5 年至 23 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

合併公司於 109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
使用權資產帳面金額			
建 築 物	\$ 2,150	\$ 2,293	\$ 2,724
運輸設備	<u>2,698</u>	<u>2,339</u>	<u>3,522</u>
	<u>\$ 4,848</u>	<u>\$ 4,632</u>	<u>\$ 6,246</u>
	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日	
使用權資產之增添	<u>\$ 775</u>	<u>\$ -</u>	
使用權資產之折舊費用			
建 築 物	\$ 143	\$ 143	
運輸設備	<u>416</u>	<u>395</u>	
	<u>\$ 559</u>	<u>\$ 538</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 3 月 31 日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
租賃負債帳面金額			
流 動	<u>\$ 2,360</u>	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 2,120</u>
非 流 動	<u>\$ 2,662</u>	<u>\$ 2,522</u>	<u>\$ 4,289</u>

租賃負債之折現率如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
建築物	1.67%	1.67%	1.67%
運輸設備	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及運輸設備做為台北辦公室及辦公業務使用，租賃期間分別為5年及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十六。

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	\$ 145	\$ 65
低價值資產租賃費用	\$ 6	\$ -
租賃之現金（流出）總額	(\$ 594)	(\$ 467)

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。

十六、投資性不動產

成 本	土 地	房屋及建築	合 計
109年1月1日及3月31日餘額	\$ 21,265	\$ 8,964	\$ 30,229
累計折舊			
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 4,737	\$ 4,737
折舊費用	-	58	58
109年3月31日餘額	\$ -	\$ 4,795	\$ 4,795
108年12月31日及			
109年1月1日淨額	\$ 21,265	\$ 4,227	\$ 25,492
109年3月31日淨額	\$ 21,265	\$ 4,169	\$ 25,434

（接次頁）

(承前頁)

	土	地	房屋及建築	合	計
<u>成本</u>					
108年1月1日及3月31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	-		58	58	
108年3月31日餘額	\$ -		\$ 4,564	\$ 4,564	
108年3月31日淨額	\$ 21,265		\$ 4,400	\$ 25,665	

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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
第1年	\$ 2,952	\$ 2,952	\$ 2,832
第2年	2,167	2,767	2,712
第3年	487	552	1,927
第4年	240	253	-
第5年	120	180	-
	<u>\$ 5,966</u>	<u>\$ 6,704</u>	<u>\$ 7,471</u>

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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
公允價值	<u>\$ 175,279</u>	<u>\$ 175,279</u>	<u>\$ 167,700</u>

109年3月31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3月31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3月31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3月31日仍有效。

十七、其他無形資產

	<u>電 腦 軟 體</u>
<u>成 本</u>	
109年1月1日及3月31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>14</u>
109年3月31日餘額	\$ <u>183</u>
108年12月31日及109年1月1日淨額	\$ <u>105</u>
109年3月31日淨額	\$ <u>91</u>
<u>成 本</u>	
108年1月1日及3月31日餘額	\$ <u>274</u>
<u>累計攤銷</u>	
108年1月1日餘額	\$ 114
攤銷費用	<u>14</u>
108年3月31日餘額	\$ <u>128</u>
108年3月31日淨額	\$ <u>146</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1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
管理費用	\$ <u>14</u>	\$ <u>14</u>

十八、其他資產

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>流動</u>			
預付款項	\$ 1,604	\$ 1,359	\$ 582
其他	43	280	40
	<u>\$ 1,647</u>	<u>\$ 1,639</u>	<u>\$ 622</u>
<u>非流動</u>			
預付設備款	\$ 26,450	\$ 13,443	\$ 1,370
存出保證金	3,125	875	825
	<u>\$ 29,575</u>	<u>\$ 14,318</u>	<u>\$ 2,195</u>

十九、借 款

(一) 短期借款

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	\$ 240,500	\$ 140,000	\$ 53,328
信用狀借款	118,211	9,973	80,913
	<u>\$ 358,711</u>	<u>\$ 149,973</u>	<u>\$ 134,241</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
銀行無擔保借款	0.850%~2.801%	0.962%~2.516%	1.000%~3.206%

(二) 應付短期票券

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
應付商業本票	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 150,000</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

109年3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
<u>應付商業本票</u>					
台灣票券金融股份有限公司	\$ 50,000	\$ -	\$ 50,000	1.000%	無
兆豐票券金融股份有限公司	50,000	-	50,000	0.998%	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
<u>應付商業本票</u>					
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 3 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
<u>應付商業本票</u>					
中華票券金融股份有限公司	\$ 50,000	\$ -	\$ 50,000	0.96%	無
大中票券金融股份有限公司	50,000	-	50,000	0.96%	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>\$ 150,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 150,000</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、中華票券金融股份有限公司及大中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

	<u>109年3月31日</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
<u>無擔保借款</u>			
銀行借款	\$ -	\$ 100,000	\$ -
減：列為1年內到期部分	<u>-</u>	<u>(20,000)</u>	<u>-</u>
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%，動撥金額主要係用於投資子公司，109年3月31日前已全數償還完畢。

二十、應付票據及應付帳款

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>應付票據</u>			
因營業而發生	\$ 2,536	\$ -	\$ 71
<u>應付帳款</u>			
因營業而發生	\$ 120,022	\$ 170,621	\$ 92,209

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。

二一、其他應付款

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 9,268	\$ 14,681	\$ 5,182
應付員工及董事酬勞	14,100	14,500	7,540
應付運費	6,103	8,760	5,760
應付保險費	1,349	1,228	1,125
應付退休金	1,148	1,088	986
應付未休假給付	2,275	-	3,144
應付設備款	1,230	-	-
應付利息	-	74	208
其他	8,463	9,424	4,507
	\$ 43,936	\$ 49,755	\$ 28,452

二二、退職後福利計畫

109年及108年1月1日至3月31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，金額皆為136仟元。

二三、權益

(一) 普通股股本

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
額定股數(仟股)	40,000	40,000	40,000
額定股本	\$ 400,000	\$ 400,000	\$ 400,000
已發行且已收足股款之股數(仟股)	33,990	33,990	33,000
已發行股本	\$ 339,900	\$ 339,900	\$ 330,000

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。

(二) 資本公積

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）			
股票發行溢價	\$ 132,883	\$ 132,883	\$ 132,883
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>\$ 143,072</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：

	股票發行溢價	認列對子公司所有權權益變動數	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3月31日餘額	<u>\$ 132,883</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
認列對子公司所有權權益變動數	-	8,794	-	-	8,794
109年3月31日餘額	<u>\$ 132,883</u>	<u>\$ 8,794</u>	<u>\$ 1,023</u>	<u>\$ 372</u>	<u>\$ 143,072</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，參閱附註二五之(七)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 3 月 23 日舉行董事會及 108 年 6 月 17 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過 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

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 19 日召開之股東常會決議。

(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3月31日	108年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$132,915	\$406,013
當期產生		
未實現損益		
權益工具	(14,127)	(58,414)
處分權益工具累計損益移轉至		
保留盈餘	(4,255)	(9,386)
期末餘額	<u>\$114,533</u>	<u>\$338,213</u>

(五) 非控制權益

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 13,447	\$ -
本期淨利	(706)	-
取得茂生食品股份有限公司 所增加之非控制權益	118,720	-
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 註二九)	(8,794)	-
茂生食品股份有限公司現金 增資認列股份基礎給付(附 註二八)	1,020	-
期末餘額	<u>\$ 123,687</u>	<u>\$ -</u>

二四 收入

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
客戶合約收入		
禽畜飼料收入	\$335,249	\$374,487
大宗原物料買賣收入	59,924	32,783
養殖收入	55,141	22,353
蛋品收入	93,658	-
其他收入	3,604	1,317
	<u>\$547,576</u>	<u>\$430,940</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3月31日	108年12月31日	108年3月31日	108年1月1日
應收票據(附註九)	<u>\$ 145,306</u>	<u>\$ 148,067</u>	<u>\$ 125,826</u>	<u>\$ 143,981</u>
應收票據—關係人(附 註三三)	<u>\$ 1,374</u>	<u>\$ 719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
應收帳款(附註九)	<u>\$ 188,991</u>	<u>\$ 203,479</u>	<u>\$ 166,607</u>	<u>\$ 159,172</u>
應收帳款—關係人(附 註三三)	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 685</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
合約負債 商品銷貨	<u>\$ 1,638</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三七。

二五、淨利

(一) 其他收入

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 414	\$ 414
其他	41	-
	<u>\$ 455</u>	<u>\$ 414</u>

(二) 其他利益及損失

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 74	(\$ 72)
處分生產性生物資產利益	133	116
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產損失	(3,896)	(25)
什項支出	(120)	(500)
	<u>(\$ 3,809)</u>	<u>(\$ 481)</u>

(三) 財務成本

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	(\$ 875)	(\$ 1,018)
租賃負債利息	(19)	(27)
	<u>(\$ 894)</u>	<u>(\$ 1,045)</u>

(四) 折舊及攤銷

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 3,207	\$ 2,634
使用權資產	559	538
投資性不動產	58	58
無形資產	14	14
合計	<u>\$ 3,838</u>	<u>\$ 3,244</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,196	\$ 2,034
營業費用	<u>1,628</u>	<u>1,196</u>
	<u>\$ 3,824</u>	<u>\$ 3,230</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 14</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
產生租金收入		
薪 資	\$ 199	\$ 308
折 舊	58	58
其 他	<u>88</u>	<u>123</u>
	<u>\$ 345</u>	<u>\$ 489</u>

(六) 員工福利費用

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 847	\$ 646
確定福利計畫 (附註二)	<u>136</u>	<u>136</u>
	<u>983</u>	<u>782</u>
薪資費用	29,017	21,979
股份基礎給付酬勞成本 (附註二)	1,020	-
勞健保費用	1,940	1,510
其他員工福利	<u>1,639</u>	<u>815</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 34,599</u>	<u>\$ 25,086</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,991	\$ 9,118
營業費用	<u>24,608</u>	<u>15,968</u>
	<u>\$ 34,599</u>	<u>\$ 25,086</u>

(七) 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 1 月 1 日至 3 月 31 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3月31日	108年1月1日 至3月31日
員工酬勞	2.90%	2.11%
董事酬勞	2.90%	2.11%

金 額

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
員工酬勞	\$ 1,250	\$ 870
董事酬勞	\$ 1,250	\$ 870

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：

	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。

(八) 外幣兌換損益

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	\$ 79	\$ 219
外幣兌換（損失）總額	(5)	(291)
淨利益（損失）	\$ 74	(\$ 72)

二六、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1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 6,467	\$ 6,972
遞延所得稅		
本期產生者	766	(726)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,233</u>	<u>\$ 6,246</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，除 105 年度尚未核定外，其餘截至 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 3 月 31 日止，並無任何未決稅務訴訟案件。

二七、每股盈餘

單位：每股元

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.98</u>	<u>\$ 0.98</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.98</u>	<u>\$ 0.98</u>

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 108 年 8 月 12 日。因追溯調整，108 年 1 月 1 日至 3 月 31 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
基本每股盈餘	<u>\$ 1.01</u>	<u>\$ 0.98</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.00</u>	<u>\$ 0.98</u>

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1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31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	<u>\$ 33,357</u>	<u>\$ 33,224</u>

股 數

單位：仟股

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	33,990	33,990
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>157</u>	<u>74</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>34,147</u>	<u>34,064</u>

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。

二八、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 3 月 31 日認列之酬勞成本為 1,020 仟元。

二九、與非控制權益之權益交易

合併公司於 109 年 1 月未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%。

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3月31日
茂生食品股份有限公司	
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
權益交易差額	\$ 8,794
權益交易差額調整科目	
資本公積—認列對子公司所有權權益變動數	\$ 8,794

三十、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 3 月 31 日進行下列非現金交易之投資活動：

截至 109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 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 1,230 仟元、0 仟元及 0 仟元（帳列其他應付款）。

(二) 來自籌資活動之負債變動

109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	109年1月1日	現金流量	非現金之變動	利息費用攤銷數	匯率變動調整	其他	109年3月31日
短期借款	\$ 149,973	\$ 208,738	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 358,711
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	(424)	775	19	-	(19)	5,022
存入保證金	203	-	-	-	-	-	203
	\$ 404,847	\$ 58,314	\$ 775	\$ 19	\$ -	(\$ 19)	\$ 463,936

108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	108年1月1日	現金流量	非現金之變動	利息費用攤銷數	匯率變動調整	其他	108年3月31日
短期借款	\$ 141,248	(\$ 7,263)	\$ -	\$ -	\$ 256	\$ -	\$ 134,241
應付短期票券	110,000	40,000	-	-	-	-	150,000
租賃負債	6,784	(387)	-	27	-	(15)	6,409
存入保證金	203	-	-	-	-	-	203
	\$ 258,235	\$ 32,350	\$ -	\$ 27	\$ 256	(\$ 15)	\$ 290,853

三一、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。

三二、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 3 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（櫃）股票	\$ 22,895	\$ -	\$ -	\$ 22,895
基金受益憑證	20,469	-	-	20,469
	<u>\$ 43,364</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,364</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				
－國內上市股票	<u>\$ 165,436</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 165,436</u>

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	<u>\$ 7,170</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,170</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				
－國內上市股票	<u>\$ 185,572</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 185,572</u>

108 年 3 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	\$ 10,360	\$ -	\$ -	\$ 10,360
<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	\$ 395,480	\$ -	\$ -	\$ 395,480

109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
<u>金融資產</u>			
<u>透過損益按公允價值衡</u>			
<u>量</u>			
強制透過損益按公			
允價值衡量	\$ 43,364	\$ 7,170	\$ 10,360
按攤銷後成本衡量之金			
融資產（註 1）	595,208	507,405	346,591
<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	165,436	185,572	395,480
<u>金融負債</u>			
<u>按攤銷後成本衡量之金</u>			
<u>融負債（註 2）</u>	605,468	593,911	387,199

註 1：餘額係包含現金及約當現金、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（不含應收營業稅退稅款）、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，參閱附註三五。

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。下表之正數係表示當新台幣相對於美金貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美金升值 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3月31日	108年1月1日 至3月31日
損 失	(\$ 1,232)	(\$ 939)

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短期借款及應付帳款。

合併公司於本期對美金匯率敏感度上升，主係因本期以美金計價之短期借款增加所致。

(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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融負債	\$ 255,022	\$ 244,671	\$ 270,884
具現金流量利率風險			
—金融資產	243,466	132,169	42,638
—金融負債	208,711	159,973	19,766

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 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別增加／減少 22 仟元及 14 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存款增加所致。

(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 3 月 31 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 434 仟元及 104 仟元；109 年及 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 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 1,654 仟元及 3,955 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同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至109年3月31日暨108年12月31日及3月31日止，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3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
浮動利率工具	\$ 208,711	\$ -	\$ -	\$ -
固定利率工具	250,000	-	-	-
租賃負債	156	611	1,655	2,714
無附息負債	146,554	-	-	203
	<u>\$ 605,421</u>	<u>\$ 611</u>	<u>\$ 1,655</u>	<u>\$ 2,917</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>\$ 2,422</u>	<u>\$ 2,714</u>	<u>\$ -</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
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	193,735	-	-	203
	<u>\$ 493,842</u>	<u>\$ 623</u>	<u>\$ 22,838</u>	<u>\$ 84,057</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 3 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
浮動利率工具	\$ 19,766	\$ -	\$ -	\$ -
固定利率工具	264,475	-	-	-
租賃負債	134	268	1,841	4,549
無附息負債	102,684	71	-	203
	<u>\$ 387,059</u>	<u>\$ 339</u>	<u>\$ 1,841</u>	<u>\$ 4,752</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>\$ 2,243</u>	<u>\$ 4,549</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
無擔保銀行貸款額度			
— 已動用金額	\$ 458,711	\$ 399,973	\$ 284,241
— 未動用金額	961,289	740,027	455,759
	<u>\$ 1,420,000</u>	<u>\$ 1,140,000</u>	<u>\$ 740,000</u>

三三、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) 關係人之名稱及其關係

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
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1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
實質關係人	\$ 1,970	\$ -

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1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
實質關係人	\$ 21,084	\$ -

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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
應收票據—關係人	實質關係人	\$ 1,374	\$ 719	\$ -
應收帳款—關係人	實質關係人	\$ 619	\$ 685	\$ -

流通在外之應收關係人款項未收取保證。截至 109 年 3 月 31 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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
應付帳款－關係人	實質關係人	<u>\$ 7,062</u>	<u>\$ 4,856</u>	<u>\$ -</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3月31日	108年12月31日	108年3月31日
子公司之董事／陳佳琦	<u>\$ 11,742</u>	<u>\$ 11,742</u>	<u>\$ -</u>

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，截至109年3月31日及108年12月31日止，預付設備款餘額皆為11,742仟元。

(七) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	取 得	價 款
	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
實質關係人／弘新蛋品有限公司	<u>\$ 31,710</u>	<u>\$ -</u>

(八) 製造費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
其他費用	實質關係人	<u>\$ 337</u>	<u>\$ -</u>
雜項購置	實質關係人	<u>\$ 1,789</u>	<u>\$ -</u>

(九) 營業費用

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
其他費用	實質關係人	<u>\$ 57</u>	<u>\$ -</u>
雜項購置	實質關係人	<u>\$ 34</u>	<u>\$ -</u>

(十) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年3月31日	108年12月31日	108年3月31日
租賃負債	實質關係人／黃啟暉	<u>\$ 2,322</u>	<u>\$ 2,312</u>	<u>\$ 2,855</u>

關 係 人 類 別	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
<u>利息費用</u>		
實質關係人	\$ 10	\$ 12
<u>租賃費用</u>		
實質關係人	\$ 63	\$ -

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

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1月1日至3月31日間，應向實質關係人支付之款項為1,138仟元（帳列費用加項）。

合併公司依據合約之利潤分配比例，於108年1月1日至3月31日間，應向實質關係人收取之款項為835仟元（帳列費用減項）。

截至109年3月31日暨108年12月31日及3月31日止，帳列其他應收款—關係人分別為4,483仟元、4,483仟元及2,044仟元；截至109年3月31日暨108年12月31日及3月31日止，帳列其他應付款—關係人分別為1,138仟元、0仟元及0仟元。

(十二) 主要管理階層薪酬

	109年1月1日 至3月31日	108年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 4,367	\$ 3,820
退職後福利	161	145
股份基礎給付	615	-
	<u>\$ 5,143</u>	<u>\$ 3,965</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。

三四、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 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 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 956 仟元、美金 2,368 仟元及美金 1,117 仟元。
- (二) 截至 109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 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皆為 270,000 仟元。
- (三) 截至 109 年 3 月 31 日暨 108 年 12 月 31 日及 3 月 31 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 11,842 仟元、60,141 仟元及 1,025 仟元。

三五、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 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣負債								
貨幣性項目								
美金	\$	4,073	30.225	(美金：新台幣)	\$	123,151		

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 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
貨幣性項目								
美 金	\$	33	30.82 (美金：新台幣)		\$		1,029	
外 幣 負 債								
貨幣性項目								
美 金		3,080	30.82 (美金：新台幣)				94,942	

具重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

109年1月1日至3月31日				108年1月1日至3月31日			
外	幣	匯	率	未實現淨兌換 (損) 益	匯	率	未實現淨兌換 (損) 益
美	金	30.106(美金:新台幣)		\$ -	30.829(美金:新台幣)		(\$ 256)

三六、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：無。
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：附表四。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表五。

(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：

附表六

三七、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、蛋品部門及其他部門。

部門收入與營運結果

	飼料部門	蛋品部門	其他部門	總計
<u>109年1月1日至3月31日</u>				
來自外部客戶收入	\$ 395,173	\$ 96,622	\$ 55,781	\$ 547,576
部門間收入	26,837	42	-	26,879
部門收入	<u>\$ 422,010</u>	<u>\$ 96,664</u>	<u>\$ 55,781</u>	574,455
內部沖銷				(26,879)
合併收入				547,576
部門損益	<u>\$ 40,647</u>	<u>(\$ 285)</u>	<u>\$ 1,037</u>	41,399
主要管理階層薪酬				(5,143)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額				7,876
其他收入				455
其他利益及損失				(3,809)
財務成本				(894)
稅前淨利				<u>\$ 39,884</u>
<u>108年1月1日至3月31日</u>				
來自外部客戶收入	\$ 407,270	\$ -	\$ 23,670	\$ 430,940
部門間收入	15,742	-	-	15,742
部門收入	<u>\$ 423,012</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,670</u>	446,682
內部沖銷				(15,742)
合併收入				430,940
部門損益	<u>\$ 37,772</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,035)</u>	35,737
主要管理階層薪酬				(3,965)
採用權益法認列之關聯企業利益				8,810
其他收入				414
其他利益及損失				(481)
財務成本				(1,045)
稅前淨利				<u>\$ 39,470</u>

部門間銷貨係依市價計價。

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、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 3 月 31 日

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

附表一

編號 (註 1)	貸出資金之公司 茂生農經股份有 限公司	貸與 對象 茂生農經股份有限公 司	往來項目 --	是否 關係人 是	本期最高金額 \$ 50,000	期末 金額 \$	實際動支金額 \$	利率 區間 1.1%	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 營運週轉	提列 呆帳 \$	擔保 名稱 --	品 價值 --	新個別對象資金 貸與總額 (註 3)	資金 限額 (註 3)	與 貸 額
0									2	\$	-				\$ 208,108	\$	416,216

註 1：(1)發行入填 0。

(2)被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，或直接或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之百分之四十為上限，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 3 月 31 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 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	\$ 165,436	2.36	\$ 165,436	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	260,000	15,366	-	15,366	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	5,685	-	5,685	註 1
茂生食品股份有限公司	股票 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	20,000	1,182	-	1,182	註 1
	桓達科技股份有限公司	本公司與該公司董事長為同一人	透過損益按公允價值衡量之金融資產	10,000	662	-	662	註 1
	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	18,469	-	18,469	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	2,000	-	2,000	註 1

註 1：股票及基金市價係分別按 109 年 3 月 31 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，請參閱附表五

茂生農經股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外
，新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買入		賣出		末	
					股數 (股)	金額 (股)	金額 (註)	股數 (股)	售	價帳面成本	處分損益	股數 (股)
茂生農經股份有限公司	茂生食品股份有限公司	採用權益法之投資	茂生食品股份有限公司	子公司	7,650,000	\$ 76,500	\$ 133,280	9,520,000	-	\$ -	-	\$ 209,780

註：本公司於 108 年 8 月以現金價款 76,500 仟元取得茂生食品股份有限公司 85% 股權，後於 109 年 1 月以現金價款 133,280 仟元參與茂生食品股份有限公司之現金增資案，致持股比例由 85% 下降為 63.59%。

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 3 月 31 日

附表四

單位：除另予註明外
為新台幣仟元

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 科目	交易往來		情形
					金額 (註 4)	交易條件	
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		佔合併總營收或總資產之比率% (註 3)
0	茂生農經股份有限公司	茂生農經股份有限公司	1	採用權益法之投資	133,280	現金增資	7.17%
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	46	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，標示種類即可：

1. 母公司對子公司
2. 子公司對母公司
3. 子公司對子公司

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

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 3 月 31 日

單位：除另予註明外
為新台幣仟元

附表五

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原		始		投		資		金		額	期	本		持	有	被投	資公	司本	期認	列之	備	註
				本	期	期	末	去	年	年	底	比	(%)			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	\$ 306,720	\$ 306,720	\$ 306,720	30,311,819	36.84	\$ 421,152	\$ 21,377	\$ 7,876									\$		7,876	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	209,780	209,780	76,500	17,170,000	63.59	216,021	(1,938)	(1,232)											(		1,232)	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 3 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	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。

