

茂生農經股份有限公司

財務報告暨會計師核閱報告
民國108及107年第1季

地址：台北市中正區和平西路一段30號2樓
電話：0223671162

§ 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、	資產負債表	4		-
五、	綜合損益表	5~6		-
六、	權益變動表	7		-
七、	現金流量表	8~9		-
八、	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	10~13		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	13~19		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	19~20		五
	(六) 重要會計項目之說明	20~47		六~二九
	(七) 關係人交易	48~49		三十
	(八) 質抵押之資產	49		三一
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	49		三二
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	50		三三
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	51、53~54		三四
	2. 轉投資事業相關資訊	51、54		三四
	3. 大陸投資資訊	51		三四
	(十四) 部門資訊	51~52		三五

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民國 108 年及 107 年 3 月 31 日之資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註（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財務報表作成結論。

範 圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱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

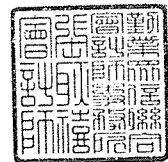
依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達茂生農經股份有限公司民國 108 年及 107 年 3 月 31 日之財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之財務績效及現金流量之情事。

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

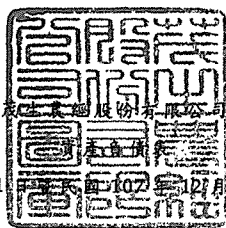


張耿禧

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 1 0 8 年 5 月 9 日



民國 108 年 3 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年3月31日 (經核閱)			107年12月31日 (經查核)			107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)	\$	50,083	3	\$	12,864	1	\$	35,028	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)		10,360	1		-	-		-	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註八)		395,480	25		464,846	29		458,140	29
1150	應收票據 (附註九)		125,826	8		143,981	9		113,905	7
1170	應收帳款 (附註九)		166,607	11		159,172	10		122,248	8
1200	其他應收款 (附註九)		1,227	-		61	-		162	-
1210	其他應收款—關係人 (附註三十)		2,044	-		1,209	-		2,020	-
130X	存貨 (附註十)		134,455	8		138,680	8		117,363	8
1400	生物資產—流動 (附註十一)		30,426	2		28,721	2		21,940	2
1470	其他流動資產 (附註十七)		622	-		3,895	-		2,282	-
11XX	流動資產總計		917,130	58		953,429	59		873,088	56
	非流動資產									
1550	採用權益法之投資 (附註十二)		413,956	26		405,146	25		428,109	27
1600	不動產、廠房及設備 (附註十三及三一)		192,075	12		191,032	12		194,317	12
1755	使用權資產 (附註三、四、十四及三十)		6,246	-		-	-		-	-
1760	投資性不動產 (附註十五及三一)		25,665	2		25,723	2		25,896	2
1780	其他無形資產 (附註十六)		146	-		160	-		367	-
1830	生物資產—非流動 (附註十一)		8,182	-		8,015	-		11,559	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四)		27,659	2		27,211	2		27,909	2
1990	其他非流動資產 (附註十七)		2,195	-		4,935	-		2,073	-
15XX	非流動資產總計		676,124	42		662,222	41		690,230	44
1XXX	資 產 總 計		\$ 1,593,254	100		\$ 1,615,651	100		\$ 1,563,318	100
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款 (附註十八及三一)	\$	134,241	8	\$	141,248	9	\$	282,586	18
2110	應付短期票券 (附註十八)		150,000	9		110,000	7		100,000	7
2150	應付票據 (附註十九)		71	-		271	-		34,933	2
2170	應付帳款 (附註十九)		92,209	6		125,928	8		61,369	4
2280	租賃負債—流動 (附註三、四、十四及三十)		2,120	-		-	-		-	-
2200	其他應付款 (附註二十)		28,452	2		35,436	2		50,291	3
2220	其他應付款項—關係人 (附註三十)		-	-		1,886	-		1,886	-
2230	本期所得稅負債		12,326	1		5,354	-		13,945	1
2399	其他流動負債		437	-		550	-		489	-
21XX	流動負債總計		419,856	26		420,673	26		545,499	35
	非流動負債									
2570	遞延所得稅負債 (附註四)		18,392	1		18,670	1		18,314	1
2580	租賃負債—非流動 (附註三、四、十四及三十)		4,289	-		-	-		-	-
2640	淨確定福利負債 (附註四)		8,017	1		8,418	1		10,391	1
2645	存入保證金		203	-		203	-		203	-
25XX	非流動負債總計		30,901	2		27,291	2		28,908	2
2XXX	負債總計		450,757	28		447,964	28		574,407	37
	權益 (附註二二)									
3110	普通股股本		330,000	21		330,000	21		300,580	19
3200	資本公積		134,278	9		134,278	8		13,794	1
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		63,556	4		63,556	4		49,648	3
3320	特別盈餘公積		8,856	-		8,856	-		8,856	1
3350	未分配盈餘		267,594	17		224,984	14		219,690	14
3300	保留盈餘總計		340,006	21		297,396	18		278,194	18
3400	其他權益		338,213	21		406,013	25		396,343	25
3XXX	權益總計		1,142,497	72		1,167,687	72		988,911	63
	負債與權益總計		\$ 1,593,254	100		\$ 1,615,651	100		\$ 1,563,318	100

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



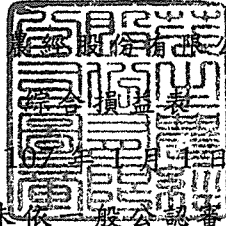
經理人：



會計主管：



茂生農經股份有限公司



民國 108 年及 107 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		108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註二三）	\$ 430,940	100	\$ 375,299	100
5110	營業成本（附註十及二四）	364,117	85	325,295	87
5850	原始認列生物資產之損失（附註十一）	(702)	-	(2,387)	(1)
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動損失（附註十一）	(198)	-	(4,464)	(1)
5900	營業毛利	65,923	15	43,153	11
	營業費用（附註二四及三十）				
6100	推銷費用	17,992	4	15,402	4
6200	管理費用	12,652	3	10,138	3
6300	研究發展費用	1,816	1	1,617	-
6450	預期信用減損損失（附註九）	1,691	-	160	-
6000	營業費用合計	34,151	8	27,317	7
6900	營業淨利	31,772	7	15,836	4
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二四）	414	-	449	-
7020	其他利益及損失（附註二四）	(481)	-	402	-
7050	財務成本（附註二四及三十）	(1,045)	-	(1,201)	-
7070	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	8,810	2	11,903	3
7000	營業外收入及支出合計	7,698	2	11,553	3

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年1月1日至3月31日		107年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 39,470	9	\$ 27,389	7
7950	所得稅（費用）利益（附註四及二五）	(6,246)	(1)	445	-
8200	本期淨利	33,224	8	27,834	7
	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（附註二二）	(58,414)	(14)	40,794	11
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二五）	-	-	593	-
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	(58,414)	(14)	41,387	11
8500	本期綜合損益總額	(\$ 25,190)	(6)	\$ 69,221	18
	每股盈餘（附註二六）				
9710	基 本	\$ 1.01		\$ 0.93	
9810	稀 釋	\$ 1.00		\$ 0.92	

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：

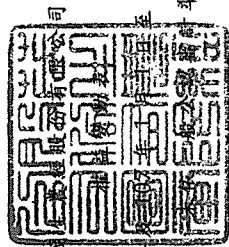


經理人：



會計主管：





民國 108 年 3 月 31 日
(僅經核閱
準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	普 股數 (仟股)	通 股	股 金	本 額	資 本	公 積	保 法 定 盈 餘 公 積	留 特 別 盈 餘 公 積	盈 未 分 配	餘 盈 餘	其 他 權 益		
											透 過 損 益 衡 量 未 實 現	其 他 權 益 之 金 融 資 產	總 計
A1	107	1	1	日餘額	\$ 30,058	\$ 300,580	\$ 13,794	\$ 49,648	\$ 8,856	\$ 191,263	\$ 355,549	\$ 919,690	
D1	107	1	1	日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	27,834	-	-	27,834	
D3	107	1	1	日至 3 月 31 日其他綜合損益(附註二)	-	-	-	-	593	-	40,794	41,387	
D5	107	1	1	日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	28,427	-	40,794	69,221	
Z1	107	3	31	日餘額	30,058	\$ 300,580	\$ 13,794	\$ 49,648	\$ 8,856	\$ 219,690	\$ 396,343	\$ 988,911	
A1	108	1	1	日餘額	33,000	\$ 330,000	\$ 134,278	\$ 63,556	\$ 8,856	\$ 224,984	\$ 406,013	\$ 1,167,687	
D1	108	1	1	日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	33,224	-	-	33,224	
D3	108	1	1	日至 3 月 31 日其他綜合損益(附註二)	-	-	-	-	-	-	(58,414)	(58,414)	
D5	108	1	1	日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	33,224	-	(58,414)	(25,190)	
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 (附註二二)	-	-	-	-	-	-	-	9,386	-	(9,386)	-	
Z1	108	3	31	日餘額	33,000	\$ 330,000	\$ 134,278	\$ 63,556	\$ 8,856	\$ 267,594	\$ 338,213	\$ 1,142,497	

後附之附註係本財務報告之一部分。



董事長：

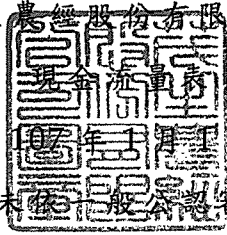


經理人：



會計主管：

茂生農經股份有限公司



民國 108 年及 107 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		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 39,470	\$ 27,389
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,230	2,489
A20200	攤銷費用	14	179
A20300	預期信用減損損失	1,691	160
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產損失	25	-
A20900	財務成本	1,045	1,201
A22300	採用權益法之關聯企業損益之 份額	(8,810)	(11,903)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	-	81
A24100	外幣兌換損失	256	398
A29900	處分生產性生物資產 (利益) 損失	(116)	868
A29900	原始認列生物資產之損失	702	2,387
A29900	生物資產公允價值減出售成本 之變動損失	198	4,464
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	(10,385)	-
A31130	應收票據	18,155	22,262
A31150	應收帳款	(9,126)	23,581
A31180	其他應收款	35	(72)
A31190	其他應收款—關係人	(835)	(2,020)
A31200	存 貨	4,225	36,705
A31210	生物資產	(2,656)	539
A31240	其他流動資產	3,273	2,455
A32125	合約負債	-	(1,459)
A32130	應付票據	(200)	(18,045)

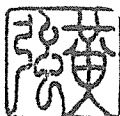
(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
A32150	應付帳款	(\$ 33,719)	(\$ 25,655)
A32180	其他應付款	(6,540)	(9,574)
A32190	其他應付款項－關係人	(1,886)	-
A32230	其他流動負債	(113)	137
A32240	淨確定福利負債	(401)	(13,943)
A33000	營運產生之現金	(2,468)	42,624
A33300	支付之利息	(997)	(1,420)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(3,465)	41,204
投資活動之現金流量			
B00020	出售透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	9,751	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,367)	(404)
B03700	存出保證金增加	-	(8)
B07100	預付設備款增加	(50)	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	8,334	(412)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(7,263)	(78,635)
C00500	應付短期票券增加	40,000	50,000
C04020	租賃負債本金償還	(387)	-
CCCC	籌資活動之現金流入(出)	32,350	(28,635)
EEEE	現金及約當現金淨增加	37,219	12,157
E00100	期初現金及約當現金餘額	12,864	22,871
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 50,083	\$ 35,028

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



茂生農經股份有限公司

財務報表附註

民國 108 年及 107 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(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

本財務報告於 108 年 5 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) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於現金流量表係表達於營業活動。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係以該日之租賃負債金額衡量，按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.67%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給

付總額	\$ 5,181
減：適用豁免之短期租賃	(<u>15</u>)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 5,166</u>

（接次頁）

(承前頁)

按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	\$ 5,026
加：因延長租賃選擇權處理不同產生之調整	<u>1,758</u>
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	<u>\$ 6,784</u>

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 重 編 前 金 額	首 次 適 用 之 調 整	108 年 1 月 1 日 重 編 後 金 額
使用權資產	\$ -	\$ 6,784	\$ 6,784
資產影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,784</u>	<u>\$ 6,784</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 2,113	\$ 2,113
租賃負債—非流動	-	<u>4,671</u>	<u>4,671</u>
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,784</u>	<u>\$ 6,784</u>

本公司於 108 年若依 107 年原會計政策處理，金管會認可並發布生效之 IFRSs 下應有之單行項目及餘額調整改按 107 年原會計政策處理之影響數彙總如下：

資產、負債及權益項目之 108 年影響

	108 年 3 月 31 日
使用權資產減少	(\$ 6,246)
資產減少	<u>(\$ 6,246)</u>
租賃負債—流動減少	(\$ 2,120)
租賃負債—非流動減少	(<u>4,289</u>)
負債減少	<u>(\$ 6,409)</u>
保留盈餘增加	\$ 163
權益增加	<u>\$ 163</u>

現金流量項目之 108 年影響

	108年1月1日 至3月31日
營業活動淨現金流出增加	(\$ 387)
籌資活動淨現金流入增加	387
現金及約當現金影響	\$ -

(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 3之修正「業務之定義」	2020年1月1日(註2)
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
IAS 1及IAS 8之修正「重大性之定義」	2020年1月1日(註3)

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：收購日在年度報導期間開始於2020年1月1日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註3：2020年1月1日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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。本財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具、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）其他重大會計政策

除租賃相關會計政策及下列說明外，請參閱 107 年度財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

（1）金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產係未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他應收款－關係人及存出保證金（帳列其他非流動資產））於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

(4) 金融負債

A. 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

B. 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

2. 租賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

(1) 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

當租賃同時包含土地及建築物要素時，本公司係依附屬於各要素所有權之幾乎所有風險與報酬是否已移轉予承租人以評估各要素之分類係為融資租賃或營業租賃。租賃給付按合約成立日土地及建築物租賃權利之公允價值相對比例分攤予土地及建築物。若租賃給付能可靠地分攤至此兩項要素，各要素係按所適用之租賃分類處理。若租賃給付無法可靠地分攤至此兩項要素，則整體租賃係分類為融資租賃，惟若此兩項要素均明顯符合營業租賃標準，則整體租賃分類為營業租賃。

(2) 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於資產負債表。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

(1) 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(2) 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3. 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。

4. 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。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期信用損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。所採用重要假設及輸入值請參閱附註九。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 租賃期間（適用於 108 年）

決定所承租資產之租賃期間時，本公司考量將產生經濟誘因以行使（或不行使）選擇權之所有攸關事實及情況，包括自租賃開始日至選擇權行使日間所有事實及情況之預期變動。考量主要因素包括選擇權所涵蓋期間之合約條款及條件、於合約期間進行之重大租

賃權益改良及標的資產對承租人營運之重要性等。於本公司控制範圍內重大事項或情況重大改變發生時，重評估租賃期間。

六、現金及約當現金

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
庫存現金及零用金	\$ 285	\$ 289	\$ 460
銀行支票及活期存款	49,798	12,575	34,568
	<u>\$ 50,083</u>	<u>\$ 12,864</u>	<u>\$ 35,028</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
銀行存款	0.01%~0.37%	0.01%~0.37%	0.01%~0.22%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年3月31日	107年12月31日	107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			
國內上市股票	<u>\$ 10,360</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31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>\$ 395,480</u>	<u>\$ 464,846</u>	<u>\$ 458,140</u>

本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。本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

	108年3月31日	107年12月31日	107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	\$ 125,826	\$ 143,981	\$ 113,905
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 125,826</u>	<u>\$ 143,981</u>	<u>\$ 113,905</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量總帳面金額			
減：備抵損失	\$ 168,329	\$ 161,849	\$ 122,610
	(<u>1,722</u>)	(<u>2,677</u>)	(<u>362</u>)
	<u>\$ 166,607</u>	<u>\$ 159,172</u>	<u>\$ 122,248</u>
<u>其他應收款</u>			
應收有價證券價款	\$ 1,201	\$ -	\$ -
應收營業稅退稅款	21	-	-
其 他	<u>5</u>	<u>61</u>	<u>162</u>
	<u>\$ 1,227</u>	<u>\$ 61</u>	<u>\$ 162</u>

(一) 應收票據

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法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 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本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：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
1~60 天	\$ 117,281	\$ 136,387	\$ 105,144
61~120 天	8,545	7,259	7,225
121~180 天	<u>-</u>	<u>335</u>	<u>1,536</u>
合 計	<u>\$ 125,826</u>	<u>\$ 143,981</u>	<u>\$ 113,905</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

(二) 應收帳款

本公司對應收帳款之平均授信期間為 60 天，於決定應收帳款可回收性時，本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，本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，本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，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本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。因本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本公司無法合理預期可回收金額，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

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>

107 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	0.16%	3.43%	21.77%	37.32%	55.82%	100%	
總帳面金額	\$153,324	\$ 2,845	\$ 2,259	\$ 541	\$ 2,802	\$ 78	\$161,849
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(244)	(97)	(492)	(202)	(1,564)	(78)	(2,677)
攤銷後成本	<u>\$153,080</u>	<u>\$ 2,748</u>	<u>\$ 1,767</u>	<u>\$ 339</u>	<u>\$ 1,238</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$159,172</u>

107 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	-	2.05%	22.34%	50.03%	75.88%	100%	
總帳面金額	\$110,094	\$ 12,347	\$ 78	\$ -	\$ -	\$ 91	\$122,610
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	(253)	(18)	-	-	(91)	(362)
攤銷後成本	<u>\$110,094</u>	<u>\$ 12,094</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$122,248</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 2,677	\$ 6,709
減：本期實際沖銷	(2,646)	(6,507)
加：本期提列減損損失	<u>1,691</u>	<u>160</u>
期末餘額	<u>\$ 1,722</u>	<u>\$ 362</u>

十、存 貨

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
原 料	\$ 60,146	\$ 58,282	\$ 64,312
物 料	281	208	195
在 製 品	2,168	2,086	2,107
製 成 品	6,995	6,177	5,369
在途存貨	<u>64,865</u>	<u>71,927</u>	<u>45,380</u>
	<u>\$ 134,455</u>	<u>\$ 138,680</u>	<u>\$ 117,363</u>

108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 341,275 仟元及 304,217 仟元。銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失均為 0 仟元。

十一、生物資產

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
生物資產一流動（肉豬及肉禽）	\$ 30,426	\$ 28,721	\$ 21,940
生物資產一非流動（種豬）	<u>8,182</u>	<u>8,015</u>	<u>11,559</u>
	<u>\$ 38,608</u>	<u>\$ 36,736</u>	<u>\$ 33,499</u>

	肉 豬	肉 禽	種 豬	合 計
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 28,371	\$ -	\$ 13,386	\$ 41,757
投入成本及費用	22,556	-	-	22,556
出 售	(20,585)	-	(2,108)	(22,693)
原始認列生物資產之損失	(2,387)	-	-	(2,387)
公允價值減出售成本之變動損失	(4,464)	-	-	(4,464)
本期折舊	-	-	(1,270)	(1,270)
移 轉	(<u>1,551</u>)	-	<u>1,551</u>	-
107 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 21,940</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,559</u>	<u>\$ 33,499</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	-		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)	
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>	

本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。本公司擁有肉豬、種豬及肉禽數量分別如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
肉 豬	8,772 頭	7,191 頭	7,687 頭
種 豬	903 頭	875 頭	958 頭
肉 禽	37,935 隻	28,687 隻	-

108年及107年1月1日至3月31日之肉豬及種豬及肉禽銷售數量分別如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
肉豬銷售數量	2,678 頭	2,957 頭
種豬銷售數量	81 頭	144 頭
肉禽銷售數量	28,687 隻	-

本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。

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

108 年及 107 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損失分別為 900 仟元及 6,851 仟元。

十二、採用權益法之投資

投資關聯企業

<u>具重大性之關聯企業</u>	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
非上市（櫃）公司			
台灣大食品股份有限公司	\$ 413,956	\$ 405,146	\$ 428,109

具重大性之關聯企業如下：

<u>公 司 名 稱</u>	<u>所 持 股 權 及 表 決 權 比 例</u>		
	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>108年3月31日</u>
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，請參閱附表二「被投資公司資訊、所在地...等相關資訊」。

採用權益法之投資對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按關聯企業同期間經會計師核閱之財務報告認列。

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

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
流動資產	\$ 1,059,516	\$ 1,097,735	\$ 1,089,029
非流動資產	1,302,218	1,194,421	1,214,683
流動負債	(921,229)	(967,089)	(956,317)
非流動負債	(316,911)	(225,384)	(185,384)
權益	<u>\$ 1,123,594</u>	<u>\$ 1,099,683</u>	<u>\$ 1,162,011</u>
本公司持股比例	36.84%	36.84%	36.84%
本公司享有之權益	<u>\$ 413,956</u>	<u>\$ 405,146</u>	<u>\$ 428,109</u>

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 701,886</u>	<u>\$ 688,483</u>
本期淨利	\$ 23,911	\$ 32,310
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 23,911</u>	<u>\$ 32,310</u>
收取之股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十三、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合 計
成 本							
107年1月1日餘額	\$ 79,849	\$ 186,047	\$ 38,021	\$ 12,078	\$ 1,646	\$ 9,393	\$ 327,034
增 添	-	-	205	-	199	-	404
處 分	-	-	(992)	(660)	(544)	(3,297)	(5,493)
107年3月31日餘額	<u>\$ 79,849</u>	<u>\$ 186,047</u>	<u>\$ 37,234</u>	<u>\$ 11,418</u>	<u>\$ 1,301</u>	<u>\$ 6,096</u>	<u>\$ 321,945</u>
累計折舊							
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 107,616	\$ 10,200	\$ 5,654	\$ 1,172	\$ 5,967	\$ 130,609
折舊費用	-	1,053	660	465	50	203	2,431
處 分	-	-	(992)	(623)	(501)	(3,296)	(5,412)
107年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 108,669</u>	<u>\$ 9,868</u>	<u>\$ 5,496</u>	<u>\$ 721</u>	<u>\$ 2,874</u>	<u>\$ 127,628</u>
107年3月31日淨額	<u>\$ 79,849</u>	<u>\$ 77,378</u>	<u>\$ 27,366</u>	<u>\$ 5,922</u>	<u>\$ 580</u>	<u>\$ 3,222</u>	<u>\$ 194,317</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>\$ 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>\$ 137,598</u>
107年12月31日及108年1月1日淨額	<u>\$ 79,849</u>	<u>\$ 74,488</u>	<u>\$ 25,377</u>	<u>\$ 4,546</u>	<u>\$ 435</u>	<u>\$ 6,337</u>	<u>\$ 191,032</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>\$ 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	5 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

本公司為融資而設定擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年3月31日
使用權資產帳面金額	
建 築 物	\$ 2,724
運輸設備	<u>3,522</u>
	<u>\$ 6,246</u>
	108年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用	
建 築 物	\$ 143
運輸設備	<u>395</u>
	<u>\$ 538</u>

於 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日由於並無任何減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

(二) 租賃負債－108 年

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

租賃負債之折現率區間如下：

	108年3月31日
建築物	1.67%
運輸設備	1.67%

(三) 重要承租活動及條款

本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4~5年，本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，本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

108 年

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

本公司選擇對符合短期租賃之廠房適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

108年1月1日至3月31日短期租賃費用亦包含其他租賃期間於108年12月31日以前結束且選擇適用認列豁免之租賃，108年3月31日適用認列豁免之短期租賃承諾金額為170仟元。

107 年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年3月31日
不超過1年	\$ 2,146	\$ 2,060
1~5年	3,035	1,764
	<u>\$ 5,181</u>	<u>\$ 3,824</u>

當期認列於損益之租賃給付如下：

	107年1月1日 至3月31日
最低租賃給付	<u>\$ 694</u>

十五、投資性不動產

	土	地	房屋及建築	合	計
<u>成 本</u>					
107 年 1 月 1 日餘額及 3 月 31 日餘額	\$ 21,265	\$ 8,964	\$ 30,229		
<u>累計折舊</u>					
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 4,275	\$ 4,275		
折舊費用	-	58	58		
107 年 3 月 31 日餘額	\$ -	\$ 4,333	\$ 4,333		
107 年 3 月 31 日淨額	\$ 21,265	\$ 4,631	\$ 25,896		
<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		
107 年 12 月 31 日及 108 年 1 月 1 日淨額	\$ 21,265	\$ 4,458	\$ 25,723		
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。

108 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：

	108年3月31日
第 1 年	\$ 2,832
第 2 年	2,712
第 3 年	1,927
	<u>\$ 7,471</u>

107 年不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	107年3月31日
不超過 1 年	\$ 2,592	\$ 1,568
1~5 年	5,038	2,116
	<u>\$ 7,630</u>	<u>\$ 3,684</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：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
公允價值	<u>\$ 167,700</u>	<u>\$ 167,421</u>	<u>\$ 167,421</u>

108 年 3 月 31 日、107 年 12 月 31 日及 107 年 3 月 31 日之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層檢視 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、107 年 12 月 31 日及 107 年 3 月 31 日仍有效。

本公司之所有投資性不動產皆係自有權益。設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十六、其他無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,913
處 分	(<u>654</u>)
107 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 2,259</u>
<u>累計攤銷</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,367
攤銷費用	179
處 分	(<u>654</u>)
107 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 1,892</u>
107 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 367</u>
<u>成 本</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	<u>\$ 274</u>
108 年 3 月 31 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>14</u>
108年3月31日餘額	<u>\$ 128</u>
106年12月31日及108年1月1日淨額	<u>\$ 160</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：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
管理費用	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 179</u>

十七、其他資產

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>流 動</u>			
預付款項	\$ 582	\$ 3,853	\$ 2,241
其 他	<u>40</u>	<u>42</u>	<u>41</u>
	<u>\$ 622</u>	<u>\$ 3,895</u>	<u>\$ 2,282</u>
<u>非 流 動</u>			
預付設備款	\$ 1,370	\$ 4,110	\$ 1,240
存出保證金	<u>825</u>	<u>825</u>	<u>833</u>
	<u>\$ 2,195</u>	<u>\$ 4,935</u>	<u>\$ 2,073</u>

十八、借 款

(一) 短期借款

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>擔保借款</u> (附註三一)			
銀行借款	\$ -	\$ -	\$ 240,000
信用狀借款	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,839</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>248,839</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	\$ 53,328	\$ 80,000	\$ 10,000
信用狀借款	<u>80,913</u>	<u>61,248</u>	<u>23,747</u>
	<u>134,241</u>	<u>141,248</u>	<u>33,747</u>
	<u>\$ 134,241</u>	<u>\$ 141,248</u>	<u>\$ 282,586</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
銀行擔保借款	-	-	1.000%-2.284%
銀行無擔保借款	1.000%-3.206%	1.000%-3.573%	1.200%-2.800%

(二) 應付短期票券

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
應付商業本票	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 110,000</u>	<u>\$ 100,000</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

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
應付商業本票					
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>		

107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					
中華票券金融股份有限公司	\$ 50,000	\$ -	\$ 50,000	0.96%	無
萬通票券金融股份有限公司	50,000	-	50,000	1.04%	無
兆豐票券金融股份有限公司	<u>10,000</u>	<u>-</u>	<u>10,000</u>	1.04%	無
	<u>\$ 110,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 110,000</u>		

107 年 3 月 31 日

<u>保證／承兌機構</u>	<u>票面金額</u>	<u>折價金額</u>	<u>帳面金額</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品名稱</u>
<u>應付商業本票</u>					
兆豐票券金融股份有限公司	\$ 50,000	\$ -	\$ 50,000	1%	無
中華票券金融股份有限公司	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000</u>	1%	無
	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 100,000</u>		

中華票券金融股份有限公司、大中票券金融股份有限公司、兆豐票券金融股份有限公司及萬通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。

十九、應付票據及應付帳款

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
<u>應付票據</u>			
因營業而發生	<u>\$ 71</u>	<u>\$ 271</u>	<u>\$ 34,933</u>
<u>應付帳款</u>			
因營業而發生	<u>\$ 92,209</u>	<u>\$ 125,928</u>	<u>\$ 61,369</u>

二十、其他負債

	<u>108年3月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>107年3月31日</u>
<u>流動</u>			
<u>其他應付款</u>			
應付薪資及獎金	\$ 5,182	\$ 9,446	\$ 26,394
應付員工及董事酬勞	7,540	11,600	12,200
應付運費	5,760	6,311	3,063
應付未休假給付	3,144	947	2,122
應付設備款	-	480	-
應付利息	208	172	56
其 他	<u>6,618</u>	<u>6,480</u>	<u>6,456</u>
	<u>\$ 28,452</u>	<u>\$ 35,436</u>	<u>\$ 50,291</u>

二一、退職後福利計畫

108 年及 107 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 107 年及 106 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 136 仟元及 200 仟元。

二二、權 益

(一) 普通股股本

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
額定股數(仟股)	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
額定股本	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 400,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>33,000</u>	<u>33,000</u>	<u>30,058</u>
已發行股本	<u>\$ 330,000</u>	<u>\$ 330,000</u>	<u>\$ 300,580</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 107 年 6 月 22 日董事會決議辦理股票初次上櫃現金增資發行新股 2,942 仟股，每股面額 10 元。前述增資案包含競價拍賣加權平均價格新台幣 53.71 元，標單股數為 2,001 仟股及公開申購承銷價格為每股新台幣 47.19 元，承銷股數為 500 仟股及員工認股 441 仟股，總計新台幣 148,881 仟元（扣除股票發行成本 3,000 仟元），其面額與發行價格之差額為 119,461 仟元，帳列資本公積－普通股溢價，增資後實收股本為 330,000 仟元。上述現金增資案業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於 107 年 7 月 4 日核准申報生效，並經董事會決議，以 107 年 8 月 6 日為增資基準日。

(二) 資本公積

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
得用以彌補虧損、發放現 金或撥充股本(註)			
股票發行溢價	\$ 133,906	\$ 133,906	\$ 13,422
僅得用以彌補虧損 其他－認股權失效	<u>372</u>	<u>372</u>	<u>372</u>
	<u>\$ 134,278</u>	<u>\$ 134,278</u>	<u>\$ 13,794</u>

註：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。

(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，另本公司於 107 年 6 月 22 日股東常會修訂章程規定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，參閱附註二四之(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。

本公司於 108 年 3 月 11 日舉行董事會及 107 年 6 月 22 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 9,993	\$ 13,908	\$ -	\$ -
現金股利	49,500	75,145	1.5	2.5
股票股利	900	-	0.3	-

有關 107 年之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月 17 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損益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>\$406,013</u>	<u>\$355,549</u>
當期產生		
未實現損益		
權益工具	(58,414)	40,794
處分權益工具累計損益移轉至		
保留盈餘	(<u>9,386</u>)	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$338,213</u>	<u>\$396,343</u>

二三、收 入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>客戶合約收入</u>		
禽畜飼料收入	\$374,487	\$286,609
大宗原物料買賣收入	32,783	67,234
養殖收入	22,353	20,585
其他收入	<u>1,317</u>	<u>871</u>
	<u>\$430,940</u>	<u>\$375,299</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

本公司生產並銷售飼料予養殖整合業者及小養殖戶，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

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日	107年1月1日
應收票據及應收帳款 (附註九)	<u>\$ 292,433</u>	<u>\$ 303,153</u>	<u>\$ 122,248</u>	<u>\$ 282,156</u>

二四、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 414	\$ 414
其 他	<u>-</u>	<u>35</u>
	<u>\$ 414</u>	<u>\$ 449</u>

(二) 其他利益及損失

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
淨外幣兌換（損失）利益	(\$ 72)	\$ 1,351
處分不動產、廠房及設備損失	-	(81)
處分生產性生物資產利益（損失）	116	(868)
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	(25)	-
什項支出	(500)	-
	<u>(\$ 481)</u>	<u>\$ 402</u>

(三) 財務成本

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	(\$ 1,018)	(\$ 1,201)
租賃負債利息	(27)	-
	<u>(\$ 1,045)</u>	<u>(\$ 1,201)</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 2,634	\$ 2,431
使用權資產	538	-
投資性不動產	58	58
無形資產	14	179
合計	<u>\$ 3,244</u>	<u>\$ 2,668</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,034	\$ 1,736
營業費用	1,196	753
	<u>\$ 3,230</u>	<u>\$ 2,489</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 14</u>	<u>\$ 179</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
產生租金收入		
薪 資	\$ 308	\$ 278
折 舊	58	58
其 他	123	157
	<u>\$ 489</u>	<u>\$ 493</u>

(六) 員工福利費用

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
退職後福利（附註二一）		
確定提撥計畫	\$ 646	\$ 614
確定福利計畫	136	200
	782	814
薪資費用	21,979	19,763
勞健保費用	1,510	1,425
其他員工福利	815	822
員工福利費用合計	<u>\$ 25,086</u>	<u>\$ 22,824</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,118	\$ 9,620
營業費用	15,968	13,204
	<u>\$ 25,086</u>	<u>\$ 22,824</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。108 年及 107 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

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
員工酬勞	2.11%	1.79%
董事酬勞	2.11%	0.36%

金 額

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 870</u>	<u>\$ 500</u>
董事酬勞	<u>\$ 870</u>	<u>\$ 100</u>

年度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。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月 11 日及 107 年 3 月 16 日經董事會決議如下：

	107年度	106年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 2,900	\$ 5,800
董事酬勞	2,900	5,800

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際通過金額與 107 及 106 年度財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(八) 外幣兌換損益

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	\$ 219	\$ 1,376
外幣兌換損失總額	(291)	(25)
淨 (損) 益	<u>(\$ 72)</u>	<u>\$ 1,351</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	<u>\$ 6,972</u>	<u>\$ 3,409</u>
遞延所得稅		
本期產生者	(726)	281
稅率變動	<u>-</u>	<u>(4,135)</u>
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>\$ 6,246</u>	<u>(\$ 445)</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅利益／損失已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動		
－確定福利計畫再衡量數	\$ -	(\$ 593)

(三) 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。

二六、每股盈餘

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.01	\$ 0.93
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 1.00	\$ 0.92

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

	108年1月1日 至3月31日	107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	\$ 33,224	\$ 27,834

股 數

單位：仟股

	108年1月1日 至3月31日	107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	33,000	30,058
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	74	116
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>33,074</u>	<u>30,174</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二七、現金流量資訊

(一) 非現金交易

本公司進行下列非現金交易之投資活動：

截至 107 年 12 月 31 日，本公司購置不動產、廠房及設備尚未支付之款項為 480 仟元（帳列其他應付款）。

(二) 來自籌資活動之負債變動

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 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（附註三）	<u>6,784</u>	<u>(387)</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>6,409</u>
	<u>\$ 258,032</u>	<u>\$ 32,350</u>	<u>\$ 256</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 290,650</u>

107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	107年1月1日	現金流量	非現金之變動 匯率變動調整	107年3月31日
短期借款	\$ 360,823	(\$ 78,635)	\$ 398	\$ 282,586
應付短期票券	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>100,000</u>
	<u>\$ 410,823</u>	<u>(\$ 28,635)</u>	<u>\$ 398</u>	<u>\$ 382,586</u>

二八、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保本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。

二九、金融工具

(一) 公允價值之資訊－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

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

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<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	\$ 464,846	\$ -	\$ -	\$ 464,846

107 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<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	\$ 458,140	\$ -	\$ -	\$ 458,140

108 年及 107 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

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 10,360	\$ -	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產(註1)	346,591	318,112	274,196
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	395,480	464,846	458,140
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量(註2)	393,608	391,106	488,466

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、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、其他應付款項－關係人、部分其他應付款、租賃負債及存入保證金等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本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。本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本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

本公司之營運活動使本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)）。

本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

本公司從事外幣計價之交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本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，參閱附註三三。

敏感度分析

本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）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為本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各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 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
	美 金	:	新 台 幣
	108年1月1日 至3月31日		107年1月1日 至3月31日
(損) 益	(\$ 939)		(\$ 446)

以上主要源自於本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。

本公司於本年度對美元匯率敏感度上升，主係因本期以美元計價之短期借款增加所致。

(2) 利率風險

因本公司同時具有固定及浮動利率資金，因而產生利率暴險。本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。

本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：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
具公允價值利率風險			
－金融負債	\$ 270,884	\$ 241,126	\$ 360,882
具現金流量利率風險			
－金融資產	42,638	10,965	19,967
－金融負債	19,766	10,122	21,704

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。本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，本公司 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將增加／減少 14 仟元，主要係因本公司浮動利率計息之銀行存款及變動利率借款利率風險之暴險。

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，本公司 107 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將減少／增加 1 仟元，主要係因本公司浮動利率計息之銀行存款及變動利率借款利率風險之暴險。

本公司於本年度對利率之敏感度增加，主因為浮動利率計息之銀行存款增加所致。

(3) 其他價格風險

本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%，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金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 104 仟元。108 年及 107 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金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 3,955 仟元及 4,581 仟元

本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較前期減少所致。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本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，本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

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本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。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本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本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。因此，本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，惟考量本公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求本公司立即清償。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。

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
非衍生金融負債				
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	<u>102,684</u>	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>203</u>
	<u>\$ 387,059</u>	<u>\$ 339</u>	<u>\$ 1,841</u>	<u>\$ 4,752</u>

107 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
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ 10,122	\$ -	\$ -	\$ -
固定利率工具	241,126	-	-	-
無附息負債	<u>137,498</u>	<u>2,157</u>	<u>-</u>	<u>203</u>
	<u>\$ 388,746</u>	<u>\$ 2,157</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 203</u>

107 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
非衍生金融負債				
浮動利率工具	\$ 21,704	\$ -	\$ -	\$ -
固定利率工具	360,882	-	-	-
無附息負債	<u>68,858</u>	<u>36,819</u>	<u>-</u>	<u>203</u>
	<u>\$ 451,444</u>	<u>\$ 36,819</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 203</u>

(2) 融資額度

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
無擔保銀行貸款額度			
— 已動用金額	\$ 284,241	\$ 251,248	\$ 133,747
— 未動用金額	<u>455,759</u>	<u>388,752</u>	<u>416,253</u>
	<u>\$ 740,000</u>	<u>\$ 640,000</u>	<u>\$ 550,000</u>
有擔保銀行貸款額度			
— 已動用金額	\$ -	\$ -	\$ 248,839
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>106,161</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 355,000</u>

三十、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本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 本 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)
黃 啟 曄	實質關係人
黃 詠 鈺	實質關係人
黃 蘊 慧	實質關係人

(二) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
租賃負債	實質關係人	\$ 2,855	\$ -	\$ -

關 係 人 類 別	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
利息費用		
實質關係人	\$ 12	\$ -
租賃費用		
實質關係人	\$ -	\$ 150

本公司向實質關係人承租辦公場地，租金價格決定係參照一般市場行情，付款條件為每半年支付一次。

(三) 其他關係人

本公司與實質關係人—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，本公司提供豬隻食用之飼料，並負責統籌豬隻之畜養及銷售等營運活動，以增加營利。

本公司依據合約之利潤分配比例，於108年及107年1月1日至3月31日間，應向實質關係人收取款項分別為835仟元及2,020仟元(帳列費用減項)。截至108年3月31日暨107年12月31日及3月31日止，帳列其他應收款—關係人分別為2,044仟元、1,209

仟元及 2,020 仟元；截至 107 年 12 月 31 日及 107 年 3 月 31 日止尚未支付，帳列其他應付款－關係人 1,886 仟元。

(四) 主要管理階層薪酬

	108年1月1日 至3月31日	107年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 3,820	\$ 3,555
退職後福利	145	158
	<u>\$ 3,965</u>	<u>\$ 3,713</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。

三一、質抵押之資產

下列資產已提供融資銀行作為擔保品：

	108年3月31日	107年12月31日	107年3月31日
不動產、廠房及設備	\$ -	\$ -	\$ 183,454
投資性不動產	-	-	25,896
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 209,350</u>

三二、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，本公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

- (一) 截至 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為美金 1,117 仟元、美金 2,434 仟元及美金 1,150 仟元。
- (二) 截至 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本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 270,000 仟元、270,000 仟元及 390,500 仟元。
- (三) 截至 108 年 3 月 31 日暨 107 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，本公司為廠房設備更換工程而產生之承諾金額分別為 1,025 仟元、890 仟元及 1,860 仟元。

三三、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本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：

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	

107年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣負債								
貨幣性項目								
美金	\$	3,095	30.715	(美金：新台幣)	\$		95,078	

107年3月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美金	\$	4	29.10	(美金：新台幣)	\$		122	
外幣負債								
貨幣性項目								
美金		1,535	29.10	(美金：新台幣)			44,712	

具重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

外	幣	108年1月1日至3月31日			107年1月1日至3月31日		
		匯	率	未實現淨兌換 (損) 益	匯	率	未實現淨兌換 (損) 益
美	金	30.829(美金：新台幣)		(\$ 256)	29.300(美金：新台幣)		(\$ 398)

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含關聯企業）：附表一。
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：無。
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. 被投資公司資訊：附表二。

(三) 大陸投資資訊：無。

三五、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。本公司之應報導部門為飼料部門。

部門收入與營運結果

	飼 料 部 門	其 他 部 門	總 計
108年1月1日至3月31日			
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>\$ 23,670</u>	<u>\$ 446,682</u>
內部沖銷			(\$ 15,742)
合併收入			<u>\$ 430,940</u>
部門損益	<u>\$ 37,772</u>	<u>(\$ 2,035)</u>	<u>\$ 35,737</u>

(接次頁)

(承前頁)

	飼 料 部 門	其 他 部 門	總 計
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>
<u>107年1月1日至3月31日</u>			
來自外部客戶收入	\$ 353,843	\$ 21,456	\$ 375,299
部門間收入	<u>15,861</u>	<u>-</u>	<u>15,861</u>
部門收入	<u>\$ 369,704</u>	<u>\$ 21,456</u>	<u>\$ 391,160</u>
內部沖銷			(\$ 15,861)
合併收入			<u>\$ 375,299</u>
部門損益	<u>\$ 26,388</u>	<u>(\$ 6,839)</u>	<u>\$ 19,549</u>
主要管理階層薪酬			(\$ 3,713)
採用權益法認列之關聯企業			
利益			11,903
其他收入			449
其他利益及損失			402
財務成本			(1,201)
稅前淨利			<u>\$ 27,389</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，不包含應分攤之管理階層薪酬、採用權益法認列之關聯企業利益、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

期末持有有價證券明細表

民國 108 年 3 月 31 日

附表一

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			未		備 註
				股 數 (股)	帳 面 金 額	持 股 比 例 (%)	公 允 價 值		
茂生農經股份有限公司	票 福懋油脂股份有限公司	本公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,815,889	\$ 395,480	2.66	\$ 395,480	(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－流動	200,000	10,360	-	10,360	(註1)	

註1：股票市價係按 108 年 3 月 31 日之收盤價計算。

註2：投資關聯企業相關資訊，請參閱附表二。

茂生農經股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

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 營 業 務	原 本	原 始 投 資		期 底	末 期		持 有 額 (%)	帳 面 金 額 (註)	被 投 資 公 司 本 期 投 資 (損) 益 (註)	本 期 認 列 之 益 (損) 益 (註)
					期 間	去 年 末 期		比 率 (%)	股 數 (股)				
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	30,311,819	36.84	\$ 413,956	\$ 23,911	\$ 8,810		

註：係依業經會計師核閱之財務報表計算。