

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110及109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	13~46		六~三三
(七) 關係人交易	46~49		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	49~50		三五
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	50		三六
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	51、53~54		三七
2. 轉投資事業相關資訊	51、55		三七
3. 大陸投資資訊	51		三七
4. 主要股東資訊	51、56		三七
(十四) 部門資訊	51~52		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 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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 招 美



陳 招 美

會計師 張 耿 禧

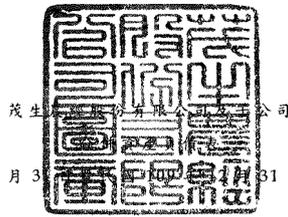


張 耿 禧

證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

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 1 0 年 5 月 7 日



茂生 證券 服務 有限公司

民國 110 年 3 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年3月31日 (經核閱)		109年12月31日 (經查核)		109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)	\$ 96,210	5	\$ 104,753	6	\$ 250,614	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註七)	23,002	1	26,370	1	43,364	2
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註八)	279,174	13	193,612	10	165,436	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產 (附註九)	19,400	1	19,400	1	-	-
1150	應收票據 (附註十及二五)	156,797	8	152,085	8	145,306	8
1160	應收票據—關係人 (附註二五及三四)	1,189	-	692	-	1,374	-
1170	應收帳款 (附註十及二五)	241,119	12	223,310	12	188,991	10
1180	應收帳款—關係人 (附註二五及三四)	733	-	786	-	619	-
1200	其他應收款 (附註十)	266	-	1,048	-	729	-
1210	其他應收款—關係人 (附註三四)	-	-	-	-	4,483	-
1220	本期所得稅資產 (附註四)	7	-	7	-	-	-
130X	存貨 (附註十一)	255,646	12	186,910	10	182,025	10
1400	生物資產—流動 (附註十二)	85,949	4	71,077	4	68,791	4
1470	其他流動資產 (附註十九)	5,278	-	3,653	-	1,647	-
11XX	流動資產總計	1,164,770	56	983,703	52	1,053,379	57
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資 (附註十四)	414,725	20	404,916	21	421,152	23
1600	不動產、廠房及設備 (附註十五、三四及三五)	404,431	19	357,487	19	290,769	16
1755	使用權資產 (附註十六)	26,190	1	23,754	1	4,848	-
1760	投資性不動產 (附註十七)	25,203	1	25,261	1	25,434	1
1780	其他無形資產 (附註十八)	468	-	343	-	91	-
1830	生物資產—非流動 (附註十二)	10,304	1	10,520	1	10,289	-
1840	遞延所得稅資產 (附註四)	15,655	1	15,997	1	23,112	1
1975	淨確定福利資產 (附註四)	6,486	-	6,400	-	-	-
1990	其他非流動資產 (附註十九及三四)	29,894	1	66,277	4	29,575	2
15XX	非流動資產總計	933,356	44	910,955	48	805,270	43
1XXX	資 產 總 計	\$ 2,098,126	100	\$ 1,894,658	100	\$ 1,858,649	100
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註二十)	\$ 291,782	14	\$ 164,479	9	\$ 358,711	19
2110	應付短期票券 (附註二十)	90,000	4	130,000	7	100,000	6
2130	合約負債 (附註二五)	2,610	-	2,357	-	1,638	-
2150	應付票據 (附註二一)	-	-	-	-	2,536	-
2170	應付帳款 (附註二一)	181,770	9	148,844	8	120,022	7
2180	應付帳款—關係人 (附註三四)	11,770	1	12,064	1	7,062	-
2200	其他應付款 (附註二二)	63,857	3	84,844	5	43,936	2
2220	其他應付款—關係人 (附註三四)	6,306	-	5,865	-	1,138	-
2230	本期所得稅負債 (附註四)	27,977	1	19,908	1	30,136	2
2280	租賃負債—流動 (附註十六及三四)	7,381	-	6,431	-	2,360	-
2320	一年內到期之長期借款 (附註二十)	-	-	6,667	-	-	-
2399	其他流動負債	975	-	975	-	1,087	-
21XX	流動負債總計	684,428	32	582,434	31	668,626	36
	非流動負債						
2540	長期借款 (附註二十)	-	-	13,333	-	-	-
2570	遞延所得稅負債 (附註四)	19,547	1	20,037	1	18,499	1
2580	租賃負債—非流動 (附註十六及三四)	18,878	1	17,417	1	2,662	-
2640	淨確定福利負債 (附註四)	-	-	-	-	4,432	-
2645	存入保證金	203	-	203	-	203	-
25XX	非流動負債總計	38,628	2	50,990	2	25,796	1
2XXX	負債總計	723,056	34	633,424	33	694,422	37
	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	17	350,097	18	339,900	18
3200	資本公積	145,207	7	145,207	8	143,072	8
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	87,190	4	87,190	5	73,549	4
3320	特別盈餘公積	8,856	1	8,856	-	8,856	1
3350	未分配盈餘	426,867	20	393,383	21	360,630	19
3300	保留盈餘總計	522,913	25	489,429	26	443,035	24
3400	其他權益	228,271	11	142,709	8	114,533	6
31XX	本公司業主權益總計	1,246,488	60	1,127,442	60	1,040,540	56
36XX	非控制權益 (附註十三及二四)	128,582	6	133,792	7	123,687	7
3XXX	權益總計	1,375,070	66	1,261,234	67	1,164,227	63
	負債與權益總計	\$ 2,098,126	100	\$ 1,894,658	100	\$ 1,858,649	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



茂生農經及子公司



表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

( 僅經核閱，未經核閱審計準則查核 )

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入 (附註二五及三四)	\$ 645,567	100	\$ 547,576	100
5110	營業成本 (附註十一、二六及三四)	586,034	91	475,582	87
5850	原始認列生物資產之 (損失) 利益 (附註十二)	( 989 )	-	778	-
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益 (附註十二)	17,882	3	7,615	1
5900	營業毛利	76,426	12	80,387	14
	營業費用 (附註二六及三四)				
6100	推銷費用	33,154	5	23,144	4
6200	管理費用	18,672	3	18,174	3
6300	研究發展費用	1,628	-	5,260	1
6450	預期信用減損迴轉利益 (附註十)	( 4,317 )	-	( 2,447 )	-
6000	營業費用合計	49,137	8	44,131	8
6900	營業淨利	27,289	4	36,256	6
	營業外收入及支出				
7100	利息收入 (附註二六)	51	-	-	-
7010	其他收入 (附註二六)	214	-	455	-
7020	其他利益及損失 (附註二六)	( 525 )	-	( 3,809 )	( 1 )
7050	財務成本 (附註二六及三四)	( 643 )	-	( 894 )	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	9,809	2	7,876	2
7000	營業外收入及支出合計	8,906	2	3,628	1

( 接次頁 )

(承前頁)

代 碼	110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 36,195	6	\$ 39,884	7
7950	所得稅費用 (附註四及二七)	( 7,921)	( 1)	( 7,233)	( 1)
8200	本期淨利	<u>28,274</u>	<u>5</u>	<u>32,651</u>	<u>6</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>85,562</u>	<u>13</u>	( 14,127)	( 3)
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>85,562</u>	<u>13</u>	( 14,127)	( 3)
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 113,836</u>	<u>18</u>	<u>\$ 18,524</u>	<u>3</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 33,484	5	\$ 33,357	6
8620	非控制權益	( 5,210)	( 1)	( 706)	-
8600		<u>\$ 28,274</u>	<u>4</u>	<u>\$ 32,651</u>	<u>6</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 119,046	19	\$ 19,230	3
8720	非控制權益	( 5,210)	( 1)	( 706)	-
8700		<u>\$ 113,836</u>	<u>18</u>	<u>\$ 18,524</u>	<u>3</u>
	每股盈餘 (附註二八)				
9710	基 本	<u>\$ 0.96</u>		<u>\$ 0.95</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.95</u>		<u>\$ 0.95</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳清德

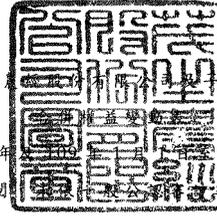


經理人：黃 強



會計主管：李坤明





茂生財信租賃有限公司

民國 110 年 3 月 31 日

( 僅經核閱 未查核 )

單位：新台幣仟元

歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益							其 他 權 益				
		普 通 股 股 本		保 留 盈 餘			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		總 計		
代 碼		股 數 ( 仟 股 )	金 額	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	實 現 評 價 損 益	非 控 制 權 益	權 益 總 額	
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	\$ 13,447	\$ 1,025,963
O1	股 份 基 礎 給 付 ( 附 註 二 四 、 二 六 及 二 九 )	-	-	-	-	-	-	-	-	1,020	1,020
D1	109 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	-	33,357	-	33,357	( 706 )	32,651
D3	109 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 其 他 綜 合 損 益 ( 附 註 二 四 )	-	-	-	-	-	-	( 14,127 )	( 14,127 )	-	( 14,127 )
D5	109 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	33,357	( 14,127 )	19,230	( 706 )	18,524
M7	對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 ( 附 註 二 四 及 三 十 )	-	-	8,794	-	-	-	-	8,794	( 8,794 )	-
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 ( 附 註 二 四 )	-	-	-	-	-	4,255	( 4,255 )	-	-	-
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	\$ 123,687	\$ 1,164,227
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	35,010	\$ 350,097	\$ 145,207	\$ 87,190	\$ 8,856	\$ 393,383	\$ 142,709	\$ 1,127,442	\$ 133,792	\$ 1,261,234
D1	110 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 淨 利	-	-	-	-	-	33,484	-	33,484	( 5,210 )	28,274
D3	110 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 其 他 綜 合 損 益 ( 附 註 二 四 )	-	-	-	-	-	-	85,562	85,562	-	85,562
D5	110 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	-	33,484	85,562	119,046	( 5,210 )	113,836
Z1	110 年 3 月 31 日 餘 額	35,010	\$ 350,097	\$ 145,207	\$ 87,190	\$ 8,856	\$ 426,867	\$ 228,271	\$ 1,246,488	\$ 128,582	\$ 1,375,070

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳清德



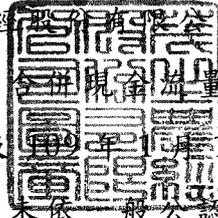
經理人：黃強



會計主管：李坤明



茂生農經股份有限公司及子公司



表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，不依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 36,195	\$ 39,884
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	6,599	3,824
A20200	攤銷費用	49	14
A20300	預期信用減損迴轉利益	( 4,317)	( 2,447)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	779	3,896
A20900	財務成本	643	894
A21200	利息收入	( 51)	-
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	1,020
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	( 9,809)	( 7,876)
A29900	處分生產性生物資產利益	( 280)	( 133)
A29900	原始認列生物資產之損失(利益)	989	( 778)
A29900	生物資產公允價值減出售成本之變動利益	( 17,882)	( 7,615)
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	2,589	( 40,090)
A31130	應收票據	( 4,712)	2,761
A31140	應收票據—關係人	( 497)	( 655)
A31150	應收帳款	( 13,492)	16,935
A31160	應收帳款—關係人	53	66
A31180	其他應收款	782	12,989
A31200	存 貨	( 68,736)	30,499
A31210	生物資產	2,517	( 15,585)
A31240	其他流動資產	( 1,625)	( 8)
A31990	淨確定福利資產	( 86)	-
A32125	合約負債	253	( 1,775)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
A32130	應付票據	\$ -	\$ 2,536
A32150	應付帳款	32,926	( 50,599)
A32160	應付帳款－關係人	( 294)	2,206
A32180	其他應付款	( 11,743)	( 6,975)
A32190	其他應付款－關係人	441	1,138
A32230	其他流動負債	-	32
A32240	淨確定福利負債	-	( 405)
A33000	營運產生之現金	( 48,709)	( 16,247)
A33100	收取之利息	51	-
A33300	支付之利息	( 549)	( 968)
AAAA	營業活動之淨現金流出	( 49,207)	( 17,215)
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
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 19,782)	( 35,336)
B03700	存出保證金增加	( 58)	( 2,250)
B07100	預付設備款增加	( 4,848)	( 13,007)
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 24,688)	( 44,584)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	127,303	208,738
C00600	應付短期票券減少	( 40,000)	( 50,000)
C01700	償還長期借款	( 20,000)	( 100,000)
C04020	租賃本金償還	( 1,951)	( 424)
C05800	非控制權益變動	-	118,720
CCCC	籌資活動之淨現金流入	65,352	177,034
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	( 8,543)	115,235
E00100	期初現金及約當現金餘額	104,753	135,379
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 96,210	\$ 250,614

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 110 年及 109 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、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 110 年 5 月 7 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 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」  
IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

合併公司評估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)
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
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 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
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。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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，參閱附註十三及附表三。

#### (四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 109 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 109 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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
庫存現金及零用金	\$ 480	\$ 410	\$ 475
銀行支票及活期存款	85,930	94,543	250,139
約當現金（原始到期日在 3個月以內之投資）			
銀行定期存款	9,800	9,800	-
	<u>\$ 96,210</u>	<u>\$ 104,753</u>	<u>\$ 250,614</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行活期及定期存款	0.001%~ 0.410%	0.005%~ 0.410%	0.010%~ 0.040%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
金融資產－流動			
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	\$ 3,885	\$ 6,188	\$ 22,895
－基金受益憑證	<u>19,117</u>	<u>20,182</u>	<u>20,469</u>
	<u>\$ 23,002</u>	<u>\$ 26,370</u>	<u>\$ 43,364</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

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
流動			
國內投資			
上市股票			
福懋油脂股份有限 公司普通股	<u>\$ 279,174</u>	<u>\$ 193,612</u>	<u>\$ 165,436</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

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
流動			
國內投資			
原始到期日超過 3 個月 之定期存款	<u>\$ 19,400</u>	<u>\$ 19,400</u>	<u>\$ -</u>

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區間如下：

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
原始到期日超過 3 個月之 定期存款	0.790%~ 0.795%	0.790%~ 0.795%	-

十、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 156,797	\$ 152,085	\$ 145,306
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 156,797</u>	<u>\$ 152,085</u>	<u>\$ 145,306</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 242,720	\$ 227,243	\$ 194,302
減：備抵損失	( <u>1,601</u> )	( <u>3,933</u> )	( <u>5,311</u> )
	<u>\$ 241,119</u>	<u>\$ 223,310</u>	<u>\$ 188,991</u>
<u>其他應收款</u>			
應收營業稅退稅款	\$ -	\$ -	\$ 33
其 他	<u>266</u>	<u>1,048</u>	<u>696</u>
	<u>\$ 266</u>	<u>\$ 1,048</u>	<u>\$ 729</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，經評估毋須提列預期信用損失。

截至 110 年 3 月 31 日暨 109 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：

	<u>110年3月31日</u>	<u>109年12月31日</u>	<u>109年3月31日</u>
1~60 天	\$ 139,935	\$ 136,480	\$ 131,402
61~120 天	16,862	14,502	13,904
121~180 天	<u>-</u>	<u>1,103</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 156,797</u>	<u>\$ 152,085</u>	<u>\$ 145,306</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，其考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊。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：

#### 110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	0.01%~0.14%	0.01%~3.72%	0.10%~9.82%	10.37%	8.89%~22.65%	100%	
總帳面金額	\$ 231,541	\$ 3,931	\$ 2,362	\$ 454	\$ 4,432	\$ -	\$ 242,720
備抵損失(存續期間預期信用 損失)	( 255 )	( 110 )	( 232 )	( 47 )	( 957 )	-	( 1,601 )
攤銷後成本	\$ 231,286	\$ 3,821	\$ 2,130	\$ 407	\$ 3,475	\$ -	\$ 241,119

#### 109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%~0.41%	0%~11.95%	0%~11.99%	0%~25.46%	0%~29.81%	100%	
總帳面金額	\$ 200,688	\$ 13,228	\$ 5,631	\$ 5,323	\$ 2,373	\$ -	\$ 227,243
備抵損失(存續期間預期信用 損失)	( 661 )	( 943 )	( 528 )	( 1,311 )	( 490 )	-	( 3,933 )
攤銷後成本	\$ 200,027	\$ 12,285	\$ 5,103	\$ 4,012	\$ 1,883	\$ -	\$ 223,310

#### 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	\$ 156,204	\$ 21,559	\$ 3,463	\$ 2,087	\$ 5,678	\$ -	\$ 188,991

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 3,933	\$ 10,028
加：收回已沖銷之減損損失	2,281	199
減：本期迴轉減損損失	( 4,317)	( 2,447)
減：本期實際沖銷	( 296)	( 2,469)
期末餘額	<u>\$ 1,601</u>	<u>\$ 5,311</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等，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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
原 料	\$ 95,267	\$ 68,989	\$ 89,103
物 料	1,696	879	752
在 製 品	1,478	1,136	1,551
製 成 品	16,357	13,274	10,416
在途存貨	<u>140,848</u>	<u>102,632</u>	<u>80,203</u>
	<u>\$ 255,646</u>	<u>\$ 186,910</u>	<u>\$ 182,025</u>

銷貨成本性質如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
已銷售之存貨成本	\$ 498,193	\$ 419,548
已銷售之生物資產成本	86,634	55,141
其 他	<u>1,207</u>	<u>893</u>
	<u>\$ 586,034</u>	<u>\$ 475,582</u>

十二、生物資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
生物資產—流動（肉豬及肉禽）	\$ 85,949	\$ 71,077	\$ 68,791
生物資產—非流動（種豬）	<u>10,304</u>	<u>10,520</u>	<u>10,289</u>
	<u>\$ 96,253</u>	<u>\$ 81,597</u>	<u>\$ 79,080</u>

	肉	豬	肉	禽	種	豬	合	計
110年1月1日餘額	\$ 45,856	\$ 25,221	\$ 10,520				\$ 81,597	
增 添	-	7,288	-				7,288	
投入成本及費用	35,137	44,736	-				79,873	
出 售	( 40,229)	( 46,405)	( 748)				( 87,382)	
原始認列生物資產之 損失	( 989)	-	-				( 989)	
公允價值減出售成本 之變動利益	8,242	9,640	-				17,882	
本期折舊	-	-	( 1,071)				( 1,071)	
移 轉	( 1,603)	-	1,603				-	
報 廢	-	( 945)	-				( 945)	
110年3月31日餘額	<u>\$ 46,414</u>	<u>\$ 39,535</u>	<u>\$ 10,304</u>				<u>\$ 96,253</u>	
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>	

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
肉 豬	13,012 頭	12,404 頭	12,317 頭
種 豬	1,220 頭	1,207 頭	1,201 頭
肉 禽	427,722 隻	375,124 隻	452,454 隻

110年及109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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
肉豬銷售數量	4,660 頭	4,582 頭
種豬銷售數量	104 頭	91 頭
肉禽銷售數量	211,066 隻	153,886 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。

110 年及 109 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分別為 16,893 仟元及 8,393 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
			110年 3月31日	109年 12月31日	109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	58.04%	58.04%	63.59%	(1)、(2)及(3)

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%。

(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		
	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
茂生食品股份有限公司	41.96%	41.96%	36.41%

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，請參閱附表三「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		
	110年1月1日	109年1月1日	110年	109年	109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	(\$ 5,210)	(\$ 706)	\$ 128,582	\$ 133,792	\$ 123,687

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
流動資產	\$ 144,692	\$ 166,664	\$ 267,788
非流動資產	220,230	206,433	102,468
流動負債	( 51,499)	( 48,349)	( 30,548)
非流動負債	( 6,983)	( 5,892)	-
權 益	<u>\$ 306,440</u>	<u>\$ 318,856</u>	<u>\$ 339,708</u>
權益歸屬於：			
本公司業主	\$ 177,858	\$ 185,064	\$ 216,021
茂生食品股份有限公司之非控制權益	<u>128,582</u>	<u>133,792</u>	<u>123,687</u>
	<u>\$ 306,440</u>	<u>\$ 318,856</u>	<u>\$ 339,708</u>

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
營業收入	<u>\$ 154,014</u>	<u>\$ 96,664</u>
本期淨損	(\$ 12,417)	(\$ 1,938)
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 12,417)</u>	<u>(\$ 1,938)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 7,207)	(\$ 1,232)
茂生食品股份有限公司 公司之非控制權益	<u>( 5,210)</u>	<u>( 706)</u>
	<u>(\$ 12,417)</u>	<u>(\$ 1,938)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 7,207)	(\$ 1,232)
茂生食品股份有限公司 公司之非控制權益	<u>( 5,210)</u>	<u>( 706)</u>
	<u>(\$ 12,417)</u>	<u>(\$ 1,938)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 12,350)	(\$ 17,457)
投資活動	( 21,962)	( 50,253)
籌資活動	<u>( 1,061)</u>	<u>252,000</u>
淨現金流(出)入	<u>(\$ 35,373)</u>	<u>\$ 184,290</u>

#### 十四、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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
台灣大食品股份有限 公司	<u>\$ 414,725</u>	<u>\$ 404,916</u>	<u>\$ 421,152</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		
	110年3月31日	109年12月31日	109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，請參閱附表三「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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
流動資產	\$ 1,286,663	\$ 1,313,078	\$ 1,336,495
非流動資產	1,284,456	1,304,220	1,334,541
流動負債	( 1,052,232)	( 1,119,305)	( 1,146,151)
非流動負債	( 393,205)	( 398,936)	( 381,757)
權益	\$ 1,125,682	\$ 1,099,057	\$ 1,143,128
合併公司持股比例	36.84%	36.84%	36.84%
合併公司享有之權益	\$ 414,725	\$ 404,916	\$ 421,152

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
營業收入	\$ 717,819	\$ 706,763
本期淨利	\$ 26,626	\$ 21,377
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ 26,626	\$ 21,377
收取之股利	\$ -	\$ -

十五、不動產、廠房及設備

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									
110年1月1日餘額	\$ 110,010	\$ 197,925	\$ 907	\$ 46,386	\$ 36,308	\$ 1,869	\$ 18,465	\$ 105,048	\$ 516,918
增 添	-	-	-	-	-	-	166	10,278	10,444
重分類(註)	-	10,500	-	38,567	-	837	1,460	( 10,249)	41,115
110年3月31日餘額	\$ 110,010	\$ 208,425	\$ 907	\$ 84,953	\$ 36,308	\$ 2,706	\$ 20,091	\$ 105,077	\$ 568,477
累計折舊									
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 120,437	\$ 101	\$ 18,600	\$ 12,412	\$ 1,024	\$ 6,857	\$ -	\$ 159,431
折舊費用	-	1,129	38	1,151	1,645	78	574	-	4,615
110年3月31日餘額	\$ -	\$ 121,566	\$ 139	\$ 19,751	\$ 14,057	\$ 1,102	\$ 7,431	\$ -	\$ 164,046
109年12月31日及 110年1月1日									
淨額	\$ 110,010	\$ 77,488	\$ 806	\$ 27,786	\$ 23,896	\$ 845	\$ 11,608	\$ 105,048	\$ 357,487
110年3月31日淨額	\$ 110,010	\$ 86,859	\$ 768	\$ 65,202	\$ 22,251	\$ 1,604	\$ 12,660	\$ 105,077	\$ 404,431
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	\$ 79,987	\$ 186,319	\$ -	\$ 42,799	\$ 19,151	\$ 1,301	\$ 13,094	\$ 96,824	\$ 439,475
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	\$ -	\$ 117,109	\$ -	\$ 15,843	\$ 9,262	\$ 1,076	\$ 5,416	\$ -	\$ 148,706
109年3月31日淨額	\$ 79,987	\$ 69,210	\$ -	\$ 26,956	\$ 9,889	\$ 225	\$ 7,678	\$ 96,824	\$ 290,769

註：係自預付設備款轉入。

合併公司於110年及109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。

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	6年
機器設備	3至20年
運輸設備	5至6年
辦公設備	5至8年
其他設備	3至15年

## 十六、租賃協議

### (一) 使用權資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
使用權資產帳面金額			
建築物	\$ 12,447	\$ 12,889	\$ 2,150
運輸設備	<u>13,743</u>	<u>10,865</u>	<u>2,698</u>
	<u>\$ 26,190</u>	<u>\$ 23,754</u>	<u>\$ 4,848</u>
	110年1月1日	109年1月1日	
	至3月31日	至3月31日	
使用權資產之增添	<u>\$ 4,362</u>	<u>\$ 775</u>	
使用權資產之折舊費用			
建築物	\$ 442	\$ 143	
運輸設備	<u>1,484</u>	<u>416</u>	
	<u>\$ 1,926</u>	<u>\$ 559</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110年及109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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 7,381</u>	<u>\$ 6,431</u>	<u>\$ 2,360</u>
非流動	<u>\$ 18,878</u>	<u>\$ 17,417</u>	<u>\$ 2,662</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
建築物	1.01%~1.67%	1.01%~1.67%	1.67%
運輸設備	0.91%~1.67%	1.01%~1.67%	1.67%

### (三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物作為台北辦公室及彰化豬舍使用，租賃期間為 5~10 年；承租運輸設備作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若干運輸設備及建築物並無優惠承購權，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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	\$ 173	\$ 145
低價值資產租賃費用	\$ 6	\$ 6
租賃之現金（流出）總額	(\$ 2,196)	(\$ 594)

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>					
110年1月1日及3月31日餘額	\$ 21,265		\$ 8,964	\$	30,229
<u>累計折舊</u>					
110年1月1日餘額	\$ -		\$ 4,968	\$	4,968
折舊費用	-		58		58
110年3月31日餘額	\$ -		\$ 5,026	\$	5,026
109年12月31日及 110年1月1日淨額	\$ 21,265		\$ 3,996	\$	25,261
110年3月31日淨額	\$ 21,265		\$ 3,938	\$	25,203

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築	合	計
<u>成本</u>					
109年1月1日及3月31日餘額	\$	<u>21,265</u>	\$	<u>8,964</u>	\$ <u>30,229</u>
<u>累計折舊</u>					
109年1月1日餘額	\$	-	\$	4,737	\$ 4,737
折舊費用		<u>-</u>		<u>58</u>	<u>58</u>
109年3月31日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>4,795</u>	\$ <u>4,795</u>
109年3月31日淨額	\$	<u>21,265</u>	\$	<u>4,169</u>	\$ <u>25,434</u>

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。

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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
第1年	\$ 2,167	\$ 2,767	\$ 2,952
第2年	487	552	2,167
第3年	240	253	487
第4年	120	180	240
第5年	-	-	120
	<u>\$ 3,014</u>	<u>\$ 3,752</u>	<u>\$ 5,966</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築 45年

投資性不動產公允價值如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
公允價值	<u>\$175,279</u>	<u>\$175,279</u>	<u>\$175,279</u>

110年3月31日暨109年12月31日及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110年3月31日暨109年12月31日及3月31日仍屬有效。

十八、其他無形資產

	<u>電 腦 軟 體</u>
<u>成 本</u>	
110年1月1日餘額	\$ 584
重分類(註)	<u>174</u>
110年3月31日餘額	<u>\$ 758</u>
<u>累計攤銷</u>	
110年1月1日餘額	\$ 241
攤銷費用	<u>49</u>
110年3月31日餘額	<u>\$ 290</u>
109年12月31日及110年1月1日淨額	<u>\$ 343</u>
110年3月31日淨額	<u>\$ 468</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>
109年3月31日淨額	<u>\$ 91</u>

註：係自預付設備款轉入。

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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
管理費用	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 14</u>

十九、其他資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>流動</u>			
預付款項	\$ 3,869	\$ 3,011	\$ 1,604
其他	<u>1,409</u>	<u>642</u>	<u>43</u>
	<u>\$ 5,278</u>	<u>\$ 3,653</u>	<u>\$ 1,647</u>
<u>非流動</u>			
預付設備款	\$ 22,951	\$ 59,392	\$ 26,450
存出保證金	<u>6,943</u>	<u>6,885</u>	<u>3,125</u>
	<u>\$ 29,894</u>	<u>\$ 66,277</u>	<u>\$ 29,575</u>

二十、借 款

(一) 短期借款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	\$ 160,000	\$ 120,000	\$ 240,500
信用狀借款	<u>131,782</u>	<u>44,479</u>	<u>118,211</u>
	<u>\$ 291,782</u>	<u>\$ 164,479</u>	<u>\$ 358,711</u>

短期借款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
銀行無擔保借款	0.615%~0.900%	0.645%~1.190%	0.850%~2.801%

(二) 應付短期票券

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付商業本票	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ 100,000</u>

尚未到期之應付短期票券如下：

110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	0.940%	無
大中票券金融股份有限公司	20,000	-	20,000	0.920%	無
台灣票券金融股份有限公司	<u>20,000</u>	<u>-</u>	<u>20,000</u>	0.928%	無
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,000</u>		

109 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	\$ 30,000	\$ -	\$ 30,000	0.950%	無
兆豐票券金融股份有限公司	30,000	-	30,000	0.950%	無
中華票券金融股份有限公司	50,000	-	50,000	0.940%	無
大中票券金融股份有限公司	<u>20,000</u>	<u>-</u>	<u>20,000</u>	0.920%	無
	<u>\$ 130,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 130,000</u>		

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	<u>50,000</u>	<u>-</u>	<u>50,000</u>	0.998%	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、台灣票券金融股份有限公司及兆豐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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>無擔保借款</u>			
銀行借款	\$ -	\$ 20,000	\$ -
減：列為1年內到期部分	<u>-</u>	<u>( 6,667 )</u>	<u>-</u>
長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,333</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於109年度取得新動撥之銀行借款為20,000仟元，借款利率為1.05%，分3年攤還，動撥金額主要係用於購買設備，該款項已於110年3月31日前全數提前償還完畢。

## 二一、應付票據及應付帳款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付票據			
因營業而發生	\$ -	\$ -	\$ 2,536
應付帳款			
因營業而發生	\$ 181,770	\$ 148,844	\$ 120,022

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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付薪資及獎金	\$ 16,918	\$ 22,154	\$ 9,268
應付員工及董事酬勞	17,500	20,800	14,100
應付運費	9,050	11,044	6,103
應付保險費	1,914	1,816	1,349
應付退休金	1,350	1,350	1,148
應付修繕費	1,411	3,010	1,874
應付勞務費	2,127	1,974	1,125
應付未休假給付	2,538	-	2,275
應付設備款	3,159	12,497	1,230
應付利息	143	49	-
其他	7,747	10,150	5,464
	\$ 63,857	\$ 84,844	\$ 43,936

## 二三、退職後福利計畫

110年及109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109年及108年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為38仟元及136仟元。

## 二四、權益

### (一) 普通股股本

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
額定股數(仟股)	50,000	50,000	40,000
額定股本	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 400,000
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	35,010	35,010	33,990
已發行股本	\$ 350,097	\$ 350,097	\$ 339,900

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 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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放</u>			
<u>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	2,135	-
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
認列對子公司所有權			
權益變動數(註2)	8,794	8,794	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>\$ 145,207</u>	<u>\$ 143,072</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	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 權 益 變 動 數	員 工 認 股 權 轉 換 溢 價	其 他 — 認 股 權 失 效	合 計
109年1月1日餘額	\$ 132,883	\$ -	\$ -	\$ 1,023	\$ 372	\$ 134,278
認列對子公司所有 權益變動數	-	-	8,794	-	-	8,794
109年3月31日餘額	\$ 132,883	\$ -	\$ 8,794	\$ 1,023	\$ 372	\$ 143,072
110年1月1日餘額	\$ 132,883	\$ 2,135	\$ 8,794	\$ 1,023	\$ 372	\$ 145,207
110年3月31日 餘額	\$ 132,883	\$ 2,135	\$ 8,794	\$ 1,023	\$ 372	\$ 145,207

### (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 110 年 3 月 15 日舉行董事會及 109 年 6 月 19 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	109 年度	108 年度
法定盈餘公積	<u>\$ 16,218</u>	<u>\$ 13,641</u>
現金股利	<u>\$ 70,019</u>	<u>\$ 67,980</u>
股票股利	<u>\$ 17,505</u>	<u>\$ 10,197</u>
每股現金股利 (元)	\$ 2	\$ 2
每股股票股利 (元)	\$ 0.5	\$ 0.3

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月 21 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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 142,709	\$ 132,915
當期產生		
未實現損益		
權益工具	85,562	( 14,127)
處分權益工具累計損益移轉至 保留盈餘	-	( 4,255)
期末餘額	<u>\$ 228,271</u>	<u>\$ 114,533</u>

(五) 非控制權益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 133,792	\$ 13,447
本期淨損	( 5,210)	( 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 (附註三十)	-	( 8,794)
茂生食品股份有限公司現金 增資認列股份基礎給付 (附註二九)	-	1,020
期末餘額	<u>\$ 128,582</u>	<u>\$ 123,687</u>

二五、收 入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>客戶合約收入</u>		
禽畜飼料收入	\$ 375,458	\$ 335,249
大宗原物料買賣收入	26,353	59,924
養殖收入	86,634	55,141
蛋品收入	153,137	93,658
其他收入	3,985	3,604
	<u>\$ 645,567</u>	<u>\$ 547,576</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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	109年1月1日
應收票據(附註十)	<u>\$ 156,797</u>	<u>\$ 152,085</u>	<u>\$ 145,306</u>	<u>\$ 148,067</u>
應收票據—關係人 (附註三四)	<u>\$ 1,189</u>	<u>\$ 692</u>	<u>\$ 1,374</u>	<u>\$ 719</u>
應收帳款(附註十)	<u>\$ 241,119</u>	<u>\$ 223,310</u>	<u>\$ 188,991</u>	<u>\$ 203,479</u>
應收帳款—關係人 (附註三四)	<u>\$ 733</u>	<u>\$ 786</u>	<u>\$ 619</u>	<u>\$ 685</u>
合約負債 商品銷貨	<u>\$ 2,610</u>	<u>\$ 2,357</u>	<u>\$ 1,638</u>	<u>\$ 3,413</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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
銀行存款	\$ 10	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融 資產	38	-
其他	3	-
	<u>\$ 51</u>	<u>\$ -</u>

(二) 其他收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 211	\$ 414
其他	3	41
	<u>\$ 214</u>	<u>\$ 455</u>

(三) 其他利益及損失

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 16)	\$ 74
處分生產性生物資產利益	280	133
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產損失	( 779)	( 3,896)
什項支出	( 10)	( 120)
	<u>(\$ 525)</u>	<u>(\$ 3,809)</u>

(四) 財務成本

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	(\$ 577)	(\$ 875)
租賃負債利息	( 66)	( 19)
	<u>(\$ 643)</u>	<u>(\$ 894)</u>

(五) 折舊及攤銷

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 4,615	\$ 3,207
使用權資產	1,926	559
投資性不動產	58	58
無形資產	49	14
	<u>\$ 6,648</u>	<u>\$ 3,838</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,982	\$ 2,196
營業費用	3,617	1,628
	<u>\$ 6,599</u>	<u>\$ 3,824</u>
攤銷費用依功能別彙總		
管理費用	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 14</u>

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
產生租金收入		
薪 資	\$ 113	\$ 199
折 舊	58	58
其 他	64	88
	<u>\$ 235</u>	<u>\$ 345</u>

(七) 員工福利費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期員工福利	<u>\$ 34,091</u>	<u>\$ 29,017</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	1,131	847
確定福利計畫 (附註 二二)	<u>38</u>	<u>136</u>
	<u>1,169</u>	<u>983</u>
股份基礎給付酬勞成本 (附註 二九)	-	1,020
勞健保費用	2,784	1,940
其他員工福利	<u>985</u>	<u>1,639</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 39,029</u>	<u>\$ 34,599</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 12,147	\$ 9,991
營業費用	<u>26,882</u>	<u>24,608</u>
	<u>\$ 39,029</u>	<u>\$ 34,599</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。110 年及 109 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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
員工酬勞	2.86%	2.90%
董事酬勞	2.86%	2.90%

金 額

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 1,250</u>	<u>\$ 1,250</u>
董事酬勞	<u>\$ 1,250</u>	<u>\$ 1,250</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。

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 3 月 15 日及 109 年 3 月 23 日經董事會決議如下：

	109年度		108年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	7,500	\$	5,800
董事酬勞		7,500		5,800

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際通過金額與 109 及 108 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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	\$ 703	\$ 79
外幣兌換（損失）總額	( 719)	( 5)
淨（損失）利益	<u>(\$ 16)</u>	<u>\$ 74</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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 8,069	\$ 6,467
遞延所得稅		
本期產生者	( 148)	766
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,921</u>	<u>\$ 7,233</u>

(二) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定；子公司之營利事業所得稅申報，108 年度之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。截至 110 年 3 月 31 日止，本公司及子公司並無任何未決稅務訴訟案件。

## 二八、每股盈餘

單位：每股元

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.96</u>	<u>\$ 0.95</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.95</u>	<u>\$ 0.95</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109年9月4日。因追溯調整，109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>\$ 0.98</u>	<u>\$ 0.95</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.98</u>	<u>\$ 0.95</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

	110年1月1日 至3月31日	109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>\$ 33,484</u>	<u>\$ 33,357</u>

### 股 數

單位：仟股

	110年1月1日 至3月31日	109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	35,010	35,010
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>135</u>	<u>157</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>35,145</u>	<u>35,167</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，給與對象係本公司符合特定條件之員工。合併公司於 109 年 1 月給與之員工認股權係使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	<u>109年1月</u>
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。

## 三十、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。

	<u>109年1月1日</u> <u>至3月31日</u>
	<u>茂 生 食 品</u> <u>股 份 有 限 公 司</u>
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	<u>\$ 8,794</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	<u>\$ 8,794</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 110 年及 109 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 110 年 3 月 31 日暨 109 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 3,159 仟元、12,497 仟元及 1,230 仟元（帳列其他應付款）。

## (二) 來自籌資活動之負債變動

### 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	110年1月1日	現金流量	非 現 金 之 變 動				其 他	110年3月31日
			新 增 租 賃	利 息 費 用 攤 銷 數	匯 率 變 動 調 整			
短期借款	\$ 164,479	\$ 127,303	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 291,782	
應付短期票券	130,000	( 40,000)	-	-	-	-	90,000	
長期借款	20,000	( 20,000)	-	-	-	-	-	
租賃負債	23,848	( 1,951)	4,362	66	-	( 66)	26,259	
存入保證金	203	-	-	-	-	-	203	
	<u>\$ 338,530</u>	<u>\$ 65,352</u>	<u>\$ 4,362</u>	<u>\$ 66</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 66)</u>	<u>\$ 408,244</u>	

### 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				其 他	109年3月31日
			新 增 租 賃	利 息 費 用 攤 銷 數	匯 率 變 動 調 整			
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	
	<u>\$ 404,847</u>	<u>\$ 58,314</u>	<u>\$ 775</u>	<u>\$ 19</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 19)</u>	<u>\$ 463,936</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。合併公司之整體策略並無變化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層定期重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

### 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

110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	\$ 3,885	\$ -	\$ -	\$ 3,885
基金受益憑證	<u>19,117</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,117</u>
	<u>\$ 23,002</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,002</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>\$ 279,174</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 279,174</u>

109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	\$ 6,188	\$ -	\$ -	\$ 6,188
基金受益憑證	<u>20,182</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,182</u>
	<u>\$ 26,370</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,370</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>\$ 193,612</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 193,612</u>

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				
一 國內上市股票	<u>\$ 165,436</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 165,436</u>

110年及109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

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31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	\$ 23,002	\$ 26,370	\$ 43,364
按攤銷後成本衡量之			
金融資產(註1)	522,657	508,959	595,208
<u>透過其他綜合損益按</u>			
<u>公允價值衡量之金融</u>			
<u>資產</u>			
權益工具投資	279,174	193,612	165,436
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之			
金融負債(註2)	605,468	520,179	605,468

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、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正數。

	美 金 之 影 響	
	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
損 益	(\$ 1,823)	(\$ 1,232)

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，主要係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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 29,200	\$ 29,200	\$ -
—金融負債	276,259	203,848	255,022
具現金流量利率風險			
—金融資產	83,946	93,624	243,466
—金融負債	131,782	134,479	208,711

## 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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將減少／增加 30 仟元；109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將增加／減少 22 仟元，主要係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，主要係浮動利率計息之銀行存款減少所致。

### (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%，110 年及 109 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 39 仟元及 229 仟元；110 年及 109 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 2,792 仟元及 1,654 仟元。

合併公司於本期對價格風險之敏感度增加，主要係權益證券投資之公允價值上升所致。

## 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。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（包含本金及估計利息）編製。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。

#### 110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	5年以上
浮動利率工具	\$ 131,782	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
固定利率工具	250,000	-	-	-	-
租賃負債	586	1,471	5,561	14,410	4,945
無附息負債	223,483	-	-	203	-
	<u>\$ 605,851</u>	<u>\$ 1,471</u>	<u>\$ 5,561</u>	<u>\$ 14,613</u>	<u>\$ 4,945</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>\$ 7,618</u>	<u>\$ 14,410</u>	<u>\$ 4,945</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

#### 109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	\$ 115,052	\$ 1,145	\$ 5,126	\$ 13,479	\$ -
固定利率工具	180,000	-	-	-	-
租賃負債	494	1,137	5,019	12,971	4,736
無附息負債	205,497	-	-	203	-
	<u>\$ 501,043</u>	<u>\$ 2,282</u>	<u>\$ 10,145</u>	<u>\$ 26,653</u>	<u>\$ 4,736</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	\$ 6,650	\$ 12,971	\$ 4,736	\$ -	\$ -	\$ -

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	5年以上
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	-
	\$ 605,421	\$ 611	\$ 1,655	\$ 2,917	\$ -

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	\$ 2,422	\$ 2,714	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

## (2) 融資額度

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
無擔保銀行貸款額度			
— 已動用金額	\$ 381,782	\$ 314,479	\$ 458,711
— 未動用金額	1,298,218	1,365,521	961,289
	\$ 1,680,000	\$ 1,680,000	\$ 1,420,000

## 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
陳文智畜牧場	實質關係人
黃啟暉	實質關係人（本公司之主要股東）
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	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
實質關係人	<u>\$ 2,106</u>	<u>\$ 1,970</u>

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	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
實質關係人	<u>\$ 35,673</u>	<u>\$ 21,084</u>

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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應收票據－關係人	實質關係人	<u>\$ 1,189</u>	<u>\$ 692</u>	<u>\$ 1,374</u>
應收帳款－關係人	實質關係人	<u>\$ 733</u>	<u>\$ 786</u>	<u>\$ 619</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。截至110年3月31日暨109年12月31日及3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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付帳款－關係人	實質關係人	<u>\$ 11,770</u>	<u>\$ 12,064</u>	<u>\$ 7,062</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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
子公司之董事／陳佳琦	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,742</u>
實質關係人／弘新蛋品 有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,690</u>	<u>\$ -</u>

(七) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別 / 名稱	取	得	價	款
	110年1月1日 至3月31日		109年1月1日 至3月31日	
實質關係人 / 弘新蛋品有限公司	<u>\$ -</u>		<u>\$ 31,710</u>	

(八) 製造費用

帳列項目	關係人類別	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
其他費用	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 337</u>
雜項購置	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,789</u>

(九) 營業費用

帳列項目	關係人類別	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
其他費用	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57</u>
雜項購置	實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34</u>

(十) 承租協議

帳列項目	關係人類別 / 名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債	實質關係人 / 黃啟暉	<u>\$ 1,756</u>	<u>\$ 1,749</u>	<u>\$ 2,322</u>

關係人類別	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
利息費用		
實質關係人	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 10</u>
租賃費用		
實質關係人	<u>\$ 19</u>	<u>\$ 63</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

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 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日間，應向實質關係人支付之款項分別為 441 仟元及 1,138 仟元。

截至 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，帳列其他應收款－關係人分別為 0 仟元、0 仟元及 4,483 仟元；截至 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，帳列其他應付款－關係人分別為 6,306 仟元、5,865 仟元及 1,138 仟元。

(十二) 主要管理階層薪酬

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 3,559	\$ 4,367
退職後福利	161	161
股份基礎給付	-	615
	<u>\$ 3,720</u>	<u>\$ 5,143</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 110 年 3 月 31 日暨 109 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 3,122 仟元、美金 2,121 仟元及美金 956 仟元。
- (二) 截至 110 年 3 月 31 日暨 109 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分別為 500,000 仟元、320,000 仟元及 270,000 仟元。

(三) 截至 110 年 3 月 31 日暨 109 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 3,927 仟元、11,109 仟元及 11,842 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：

#### 110 年 3 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣負債								
貨幣性項目								
美金	\$	6,390	28.535	(美金：新台幣)	\$	182,288		

#### 109 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣負債								
貨幣性項目								
美金	\$	2,276	28.48	(美金：新台幣)	\$	64,358		

#### 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		

具重大影響之外幣（已實現及未實現）兌換損益如下：

外幣	110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美金	28.366(美金：新台幣)	(\$ 16)	30.106(美金：新台幣)	\$ 74

### 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：無。
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. 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：附表二。

#### (二) 轉投資事業相關資訊：附表三。

#### (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：附表四。

### 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>110年1月1日至3月31日</u>					
來自外部客戶收入	\$ 401,811	\$ 153,963	\$ 86,634	\$ 3,159	\$ 645,567
部門間收入	<u>31,128</u>	<u>51</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,179</u>
部門收入	<u>\$ 432,939</u>	<u>\$ 154,014</u>	<u>\$ 86,634</u>	<u>\$ 3,159</u>	676,746
內部沖銷					( 31,179)
合併收入					645,567
部門損益	<u>\$ 33,029</u>	<u>(\$ 11,142)</u>	<u>\$ 7,599</u>	<u>\$ 1,523</u>	31,009
主要管理階層薪酬					( 3,720)
採用權益法認列之關聯企業損益之份額					9,809
利息收入					51
其他收入					214
其他利益及損失					( 525)
財務成本					( 643)
稅前淨利					<u>\$ 36,195</u>
<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	\$ 55,141	\$ 640	\$ 547,576
部門間收入	<u>26,837</u>	<u>42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,879</u>
部門收入	<u>\$ 422,010</u>	<u>\$ 96,664</u>	<u>\$ 55,141</u>	<u>\$ 640</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>\$ 742</u>	<u>\$ 295</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
利息收入					-
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>

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、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  
 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業）  
 民國 110 年 3 月 31 日

附表一

單位：除另註明外，  
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 末				備 註
				股 數 ( 股 / 單 位 )	帳 面 金 額	持 股 比 例 ( % )	公 允 價 值	
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—流動	5,169,889	\$ 279,174	2.36	\$ 279,174	註 1 及 註 2
	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—流動	150,000	3,885	-	3,885	註 1 及 註 2
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—流動	1,975,192	19,117	-	19,117	註 1 及 註 2

註 1：股票及基金市價係分別按 110 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，請參閱附表三。

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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：除另註明外，  
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)	交易往來情形		佔合併總營收或總 資產之比率%(註 3)
				科目	金額(註 4)	
0	茂生農經股份有限公司	茂生食品股份有限公司	1	銷貨收入	\$ 47	月結 30 天 -
1	茂生食品股份有限公司	茂生農經股份有限公司	2	銷貨收入	5	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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：除另註明外，  
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	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期	期末	去年年底	股數(股)				比率(%)
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	\$ 414,725	\$ 26,626	\$ 9,809	註 1
	茂生食品股份有限公司	彰化縣	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	191,450	191,450	15,670,000	58.04	177,858	( 12,417)	( 7,207)	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 110 年 3 月 31 日

附表四

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持有股數 (股)	持 股 比 例
黃 佩 玲	2,498,998	7.13%
黃 啟 曄	2,334,762	6.66%
慧德國際股份有限公司	2,057,816	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。