

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115及114年第2季

地址：台北市中正區和平西路一段30號2樓

電話：(02)23671162

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 核 閱 報 告	3~4		-
四、	合 併 資 產 負 債 表	5		-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	6		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	7		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	8~9		-
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	10~12		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	12~14		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	14		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	14~49		六~三二
	(七) 關 係 人 交 易	49~51		三三
	(八) 質 抵 押 之 資 產	51		三四
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	52		三五
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 其 他	52~54		三六、三七
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	54、56~58		三八
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	54、59		三八
	3. 大 陸 投 資 資 訊	54		三八
	(十四) 部 門 資 訊	54~55		三九

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 115 年及 114 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則 2410 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。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十五所述，茂生集團民國 115 年及 114 年 6 月 30 日採用權益法之投資分別為 486,089 仟元及 446,427 仟元，暨民國 115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為 13,319 仟元、15,452 仟元、31,983 仟元及 26,633 仟元，係以該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述採用權益法之投資之財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現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 115 年及 114 年 6 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效，以及民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 重 成



陳重成

會計師 洪 偉 倫



洪偉倫

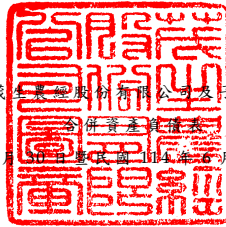
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1040024195 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1140350638 號

中 華 民 國 115 年 8 月 10 日



茂生興股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 115 年 6 月 30 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

		115年6月30日			114年12月31日			114年6月30日				
代	碼	資	產	金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動資產												
1100		現金及約當現金（附註六）		\$	128,626	6	\$	156,308	7	\$	36,140	2
1110		透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）			126,676	6		120,159	5		126,658	6
1120		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註八）			163,103	7		155,105	7		149,648	7
1136		按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註九、十及三四）			-	-		-	-		2,000	-
1150		應收票據（附註十一及二六）			218,122	9		187,094	9		196,469	9
1170		應收帳款（附註十一及二六）			375,102	16		320,249	14		309,351	15
1200		其他應收款			857	-		979	-		9,430	-
1220		本期所得稅資產（附註四）			3,007	-		18	-		18	-
130X		存貨（附註十二）			162,520	7		153,449	7		163,721	8
1400		生物資產－流動（附註十三）			104,705	5		85,202	4		96,967	5
1470		其他流動資產（附註二十）			3,229	-		4,228	-		4,090	-
11XX		流動資產總計			1,285,947	56		1,182,791	53		1,094,492	52
非流動資產												
1535		按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註九及十）			10,639	-		10,548	1		9,879	1
1550		採用權益法之投資（附註十五）			486,089	21		488,722	22		446,427	21
1600		不動產、廠房及設備（附註十六及三五）			407,134	18		407,630	18		411,209	20
1755		使用權資產（附註十七及二三）			28,326	1		27,091	1		23,297	1
1760		投資性不動產（附註十八）			23,989	1		24,105	1		24,220	1
1780		其他無形資產（附註十九）			375	-		501	-		627	-
1830		生物資產－非流動（附註十三）			16,304	1		20,321	1		26,001	1
1840		遞延所得稅資產（附註四）			17,742	1		17,066	1		18,274	1
1975		淨確定福利資產（附註四）			32,368	1		31,989	1		26,305	1
1990		其他非流動資產（附註二十）			6,210	-		11,888	1		11,989	1
15XX		非流動資產總計			1,029,176	44		1,039,861	47		998,228	48
1XXX		資 產 總 計		\$	2,315,123	100	\$	2,222,652	100	\$	2,092,720	100
負債及權益												
流動負債												
2100		短期借款（附註二一）		\$	251,216	11	\$	296,889	14	\$	176,619	9
2130		合約負債（附註二六）			2,624	-		3,339	-		171	-
2150		應付票據			-	-		6	-		122	-
2170		應付帳款（附註二二）			203,788	9		199,514	9		170,805	8
2180		應付帳款－關係人（附註二三）			-	-		-	-		2,230	-
2200		其他應付款（附註二三）			207,581	9		87,022	4		186,912	9
2220		其他應付款－關係人（附註二三）			3,340	-		6,364	-		5,396	-
2230		本期所得稅負債（附註四）			18,325	1		1,604	-		23,706	1
2280		租賃負債－流動（附註十七及二三）			9,713	1		8,625	1		7,902	1
2320		一年內到期之長期借款（附註二一）			4,917	-		3,657	-		2,829	-
2399		其他流動負債			713	-		719	-		809	-
21XX		流動負債總計			702,217	31		607,739	28		577,501	28
非流動負債												
2540		長期借款（附註二一）			8,871	-		11,343	-		32,171	1
2570		遞延所得稅負債（附註四）			23,119	1		20,991	1		21,594	1
2580		租賃負債－非流動（附註十七及二三）			18,823	1		18,100	1		15,651	1
2600		其他非流動負債			514	-		734	-		1,467	-
25XX		非流動負債總計			51,327	2		51,168	2		70,883	3
2XXX		負債總計			753,544	33		658,907	30		648,384	31
歸屬於本公司業主之權益（附註二五）												
股本												
3110		普通股股本			442,324	19		442,324	20		413,387	20
3150		待分配股票股利			22,116	1		-	-		28,937	1
3100		股本總計			464,440	20		442,324	20		442,324	21
3200		資本公積			144,279	6		144,279	6		145,207	7
保留盈餘												
3310		法定盈餘公積			183,905	8		161,983	7		161,983	8
3320		特別盈餘公積			8,856	1		8,856	1		8,856	-
3350		未分配盈餘			602,525	26		650,971	29		534,976	26
3300		保留盈餘總計			795,286	35		821,810	37		705,815	34
3490		其他權益			95,998	4		94,074	4		106,737	5
31XX		本公司業主權益總計			1,500,003	65		1,502,487	67		1,400,083	67
36XX		非控制權益（附註十四及二五）			61,576	2		61,258	3		44,253	2
3XXX		權益總計			1,561,579	67		1,563,745	70		1,444,336	69
負債與權益總計												
				\$	2,315,123	100	\$	2,222,652	100	\$	2,092,720	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 8 月 10 日核閱報告）

董事長：吳清德

經理人：吳清德

會計主管：邱紹齊

民國 115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		115年4月1日至6月30日		114年4月1日至6月30日		115年1月1日至6月30日		114年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註二六及三三）	\$ 750,720	100	\$ 663,459	100	\$ 1,440,672	100	\$ 1,347,115	100
5110	營業成本（附註十二、二七及三三）	(660,725)	(88)	(579,757)	(87)	(1,267,704)	(88)	(1,176,369)	(87)
5850	原始認列生物資產及農產品之利益（損失）（附註十三）	15,573	2	2,595	-	21,939	1	(3,434)	-
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益（附註十三）	25,282	3	16,098	2	24,180	2	34,057	2
5900	營業毛利	130,850	17	102,395	15	219,087	15	201,369	15
	營業費用（附註二七及三三）								
6100	推銷費用	(43,757)	(6)	(38,270)	(6)	(86,606)	(6)	(78,593)	(6)
6200	管理費用（附註十九）	(23,961)	(3)	(18,500)	(3)	(39,191)	(3)	(37,405)	(3)
6300	研究發展費用	(1,481)	-	(1,509)	-	(3,421)	-	(3,300)	-
6450	預期信用減損損失（附註十一）	(6,210)	(1)	(2,941)	-	(2,467)	-	(4,164)	-
6000	營業費用合計	(75,409)	(10)	(61,220)	(9)	(131,685)	(9)	(123,462)	(9)
6900	營業淨利	55,441	7	41,175	6	87,402	6	77,907	6
	營業外收入及支出（附註二七）								
7100	利息收入	1,032	-	965	-	1,516	-	1,767	-
7010	其他收入（附註三三）	2,632	-	1,028	-	3,298	-	1,470	-
7020	其他利益及損失	26,383	4	9,170	2	21,271	2	16,034	1
7050	財務成本（附註三三）	(2,239)	-	(1,531)	-	(3,767)	-	(3,188)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額（附註十五）	13,319	2	15,452	2	31,983	2	26,633	2
7000	營業外收入及支出合計	41,127	6	25,084	4	54,301	4	42,716	3
7900	稅前淨利	96,568	13	66,259	10	141,703	10	120,623	9
7950	所得稅費用（附註四及二八）	(8,315)	(1)	(12,723)	(2)	(15,197)	(1)	(20,891)	(1)
8200	本期淨利	88,253	12	53,536	8	126,506	9	99,732	8
	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（附註二五）	(11,950)	(2)	(6,407)	(1)	4,025	-	(37,755)	(3)
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	(11,950)	(2)	(6,407)	(1)	4,025	-	(37,755)	(3)
8500	本期綜合損益總額	\$ 76,303	10	\$ 47,129	7	\$ 130,531	9	\$ 61,977	5
	淨利歸屬於：								
8610	本公司業主	\$ 86,797	12	\$ 55,564	8	\$ 126,188	9	\$ 103,230	7
8620	非控制權益	1,456	-	(2,028)	-	318	-	(3,498)	-
8600		\$ 88,253	12	\$ 53,536	8	\$ 126,506	9	\$ 99,732	7
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	\$ 74,847	10	\$ 49,157	7	\$ 130,213	9	\$ 65,475	5
8720	非控制權益	1,456	-	(2,028)	-	318	-	(3,498)	-
8700		\$ 76,303	10	\$ 47,129	7	\$ 130,531	9	\$ 61,977	5
	每股盈餘（附註二九）								
9710	基 本	\$ 1.96		\$ 1.26		\$ 2.85		\$ 2.33	
9810	稀 釋	\$ 1.96		\$ 1.25		\$ 2.85		\$ 2.33	

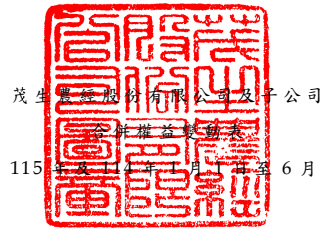
後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 8 月 10 日核閱報告）

董事長：吳清德

經理人：吳清德

會計主管：邱紹齊



茂生農林股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

		歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益									
		其 他 權 益									
		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									
		非 控 制 權 益									
		權 益 總 額									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									
		總 計									

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 8 月 10 日核閱報告)

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



茂生農經股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼		115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 141,703	\$ 120,623
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	27,693	24,414
A20200	攤銷費用	126	80
A20300	預期信用減損損失	2,467	4,164
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產利益	(21,070)	(13,642)
A20900	財務成本	3,767	3,188
A21200	利息收入	(1,516)	(1,767)
A21300	股利收入	(354)	(197)
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益 之份額	(31,983)	(26,633)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	527
A23700	存貨跌價及呆滯損失	3,313	5,163
A24100	未實現外幣兌換（利益）損失	(234)	517
A29900	處分生產性生物資產利益	(271)	(1,384)
A29900	原始認列生物資產及農產品之 （利益）損失	(21,939)	3,434
A29900	生物資產公允價值減出售成本之 變動利益	(24,180)	(34,057)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(31,028)	32,227
A31150	應收帳款	(57,320)	(8,827)
A31180	其他應收款	122	372
A31200	存 貨	9,827	(1,980)
A31210	生物資產	1,716	10,531
A31240	其他流動資產	999	1,155
A31990	淨確定福利資產	(379)	(316)
A32125	合約負債	(715)	(535)
A32130	應付票據	(6)	6
A32150	應付帳款	4,274	4,344
A32160	應付帳款－關係人	-	(9,507)
A32180	其他應付款	(8,697)	1,964
A32190	其他應付款－關係人	(3,024)	(2,072)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
A32230	其他流動負債	(\$ 6)	\$ 75
A32990	其他非流動負債	(220)	438
A33000	營運產生之現金	(6,935)	112,305
A33100	收取之利息	1,550	1,823
A33200	收取之股利	354	197
A33200	收取關聯企業股利	34,616	-
A33300	支付之利息	(4,108)	(3,292)
A33500	支付之所得稅	(13)	(19,906)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>25,464</u>	<u>91,127</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	(7,026)	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	3,053	-
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融 資產	(82,950)	(73,352)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融 資產	96,646	68,969
B02700	購置不動產、廠房及設備	(10,507)	(11,404)
B03700	存出保證金增加	(1,149)	-
B03800	存出保證金減少	-	410
B04500	購置無形資產	-	(600)
B07100	預付設備款增加	(450)	(2)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(2,383)</u>	<u>(15,979)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(45,564)	(106,106)
C01700	償還長期借款	(1,212)	-
C04020	租賃本金償還	(3,987)	(3,836)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(50,763)</u>	<u>(109,942)</u>
EEEE	現金及約當現金淨減少	(27,682)	(34,794)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>156,308</u>	<u>70,934</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 128,626</u>	<u>\$ 36,140</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 8 月 10 日核閱報告)

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



茂生農經股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(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) 本公司為拓展家畜禽飼育、農產品畜產品及畜牧服務業之蛋類選洗包裝銷售等業務，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 115 年 8 月 10 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 初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「IFRS 會計準則」)

適用金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則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) 116 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」(含 2025 年之修正)	2027 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「換算為高度通貨膨脹之表達貨幣」	2027 年 1 月 1 日
IAS 28 之修正「對投資關聯企業及合資之公允價值選項之修正」	2027 年 1 月 1 日(註 2)

註 1：我國企業應自 117 年 1 月 1 日適用 IFRS 18，亦得選擇提前適用。

註 2：應於適用 IFRS 18 時，同時適用該等修正內容。

IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」及相關配套修正暨 IAS 28 之修正「對投資關聯企業及合資之公允價值選項之修正」

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

- 合併公司應評估是否具有投資於特定類型之資產及提供融資予客戶之特定主要經營活動，據以將損益表之收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
- 損益表應列報營業損益、籌資前稅前損益以及損益之小計及總計。
- 提供指引以強化彙總及細分規定：合併公司須辨認個別交易或其他事項所產生之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具有一項類似特性。具有非類似特性之項目於主要財務報表及附註中應予細分。合併公司僅於無法找出較具資訊性之標示時，始將該等項目標示為「其他」。
- 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：合併公司於進行財務報表外之公開溝通，以及向財務報表使用者溝通對合併公司整體財務績效某一層面之管理階層觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或總計之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

於初次適用 IFRS 18 時，創業投資組織或共同基金、單位信託及類似個體之個體（或間接透過該等個體）得將其衡量投資關聯企業或合資之選擇，自權益法改變為透過損益按公允價值衡量。IAS 28 之修正係闡明前述「類似個體」包括依 IFRS 18 評估將投資於特定類型之資產作為主要經營活動之個體。若合併公司符合前述條件，得於初次適用日選擇作此變動。

此外，IAS 7「現金流量表」進行以下配套修正：

- 合併公司以間接法編製營業活動之現金流量時，應以營業損益作為調節起始點。
- 合併公司收取之利息及股利應分類為投資活動，而支付之利息及股利應分類為籌資活動。若合併公司經評估具有特定主要經營活動，須考量損益表中列報股利收入、利息收入及利息費用之種類，據以決定收取股利、收取利息及支付利息於現金流量表中之分類，惟上述各項現金流量僅能各自分類於現金流量表之單一活動中。

合併公司預計不提前適用 IFRS 18 及相關配套修正。

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各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之其他影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
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 20「管制資產及管制負債」	2029 年 1 月 1 日

註：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。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估各號準則、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 IFRS 會計準則揭露資訊。

(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資產外，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，參閱附註十四及附表四。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 114 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 金融負債之除列

金融負債係於交割日除列，交割日係指負債因合約明訂之義務履行、取消或到期而消滅之日，與具重大不同條款之債務工具交換，或負債條款作重大修改之日。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. 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。

3. 所得稅費用

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 114 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

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
庫存現金及零用金	\$ 465	\$ 465	\$ 465
銀行支票及活期存款	98,161	155,843	35,675
約當現金（原始到期日在 3個月以內之投資）			
銀行定期存款	30,000	-	-
	<u>\$ 128,626</u>	<u>\$ 156,308</u>	<u>\$ 36,140</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
銀行活期及定期存款	0.005%~1.510%	0.005%~0.850%	0.005%~0.850%

銀行存款包括高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
金融資產－流動			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國內上市（櫃） 股票	\$ 45,767	\$ 56,265	\$ 62,574
－國外公司債	30,194	30,276	27,804
－基金受益憑證	41,695	24,645	13,827
混合金融資產			
－結構式商品（註）	9,020	8,973	22,453
	<u>\$ 126,676</u>	<u>\$ 120,159</u>	<u>\$ 126,658</u>

註：合併公司與銀行簽訂結構型商品合約。該結構型商品合約包括一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具，因該混合合約包含之主契約屬 IFRS 9 範圍內之資產，故按整體混合合約評估應強制分類為透過損益按公允價值衡量。

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

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
流動			
國內投資			
上市股票			
福懋油脂股份有限 公司普通股	<u>\$ 163,103</u>	<u>\$ 155,105</u>	<u>\$ 149,648</u>

合併公司預期透過持有福懋油脂股份有限公司普通股以獲取股利，並認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，則與前述投資規劃不一致，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。

合併公司於 115 年度調整投資部位以分散風險，而按公允價值 3,053 仟元出售部分福懋油脂股份有限公司普通股，相關其他權益－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 2,101 仟元則轉入保留盈餘。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
<u>流 動</u>			
受限制資產	\$ -	\$ -	\$ 2,000
<u>非 流 動</u>			
國外投資			
公 司 債	\$ 10,639	\$ 10,548	\$ 9,879
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 10,639</u>	<u>\$ 10,548</u>	<u>\$ 9,879</u>

受限制資產係提供銀行借款擔保之銀行活期存款，於 114 年 6 月 30 日之市場利率區間為 0.705%。

合併公司於 112 年 2 月購買 Mercedes-Benz Finance North America LLC 之 5 年期國外公司債，票面利率為 5.25%，有效利率為 4.21%。

按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註十。

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，請參閱附註三四。

十、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 10,639	\$ 10,548	\$ 11,879
減：備抵損失	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 10,639</u>	<u>\$ 10,548</u>	<u>\$ 11,879</u>

合併公司僅投資於信用評等為投資等級以上（含）且於減損評估屬信用風險低之債務工具，信用評等資訊係由獨立評等機構提供。合併公司持續追蹤外部評等資訊以監督所投資債務工具之信用風險變化，同時並檢視債券殖利率曲線及債務人重大訊息等其他資訊，以評估債務工具投資自原始認列後信用風險是否顯著增加。

合併公司考量外部評等機構提供之各等級歷史違約機率及違約損失率、債務人現時財務狀況與其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失。

合併公司現行信用風險評等機制如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失
異 常	自原始認列後信用風險已顯著增加	存續期間預期信用損失（未信用減損）
違 約	已有信用減損證據	存續期間預期信用損失（已信用減損）
沖 銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難且合併公司對回收無法合理預期	直接沖銷

各信用等級債務工具投資之總帳面金額及適用之預期信用損失率如下：

115 年 6 月 30 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 按攤銷後成本衡量
正 常	0.00%	\$ 10,639
異 常	-	-
違 約	-	-
沖 銷	-	-

114 年 12 月 31 日

信用等級	預期信用損失率	總帳面金額 按攤銷後成本衡量
正 常	0.00%	\$ 10,548
異 常	-	-
違 約	-	-
沖 銷	-	-

114 年 6 月 30 日

信 用 等 級	預 期 信 用 損 失 率	總 帳 面 金 額 按 攤 銷 後 成 本 衡 量
正 常	0.00%	\$ 11,879
異 常	-	-
違 約	-	-
沖 銷	-	-

十一、應收票據及應收帳款

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 218,122	\$ 187,094	\$ 196,469
減：備抵損失	-	-	-
	<u>\$ 218,122</u>	<u>\$ 187,094</u>	<u>\$ 196,469</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 395,145	\$ 337,527	\$ 321,259
減：備抵損失	(20,043)	(17,278)	(11,908)
	<u>\$ 375,102</u>	<u>\$ 320,249</u>	<u>\$ 309,351</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 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，合
併公司對該等應收票據並未持有任何擔保品。

應收票據之帳齡分析如下：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
1~60 天	\$ 161,855	\$ 152,740	\$ 156,259
61~120 天	55,544	25,428	27,584
121 天以上	723	8,926	12,626
合 計	<u>\$ 218,122</u>	<u>\$ 187,094</u>	<u>\$ 196,469</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授信期間為 7 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。合併公司之準備矩陣係先個別辨認客戶是否存在客觀證據顯示個別應收款項發生減損，個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘客戶則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：

115 年 6 月 30 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	個別辨認	合計
預期信用損失率	0.01%~0.47%	1.57%~11.47%	11.47%~15.78%	25.32%~33.08%	36.83%~46.82%	100%	100%	
總帳面金額	\$ 365,576	\$ 5,144	\$ 792	\$ 914	\$ 7,933	\$ 12,035	\$ 2,751	\$ 395,145
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(946)	(503)	(115)	(271)	(3,422)	(12,035)	(2,751)	(20,043)
攤銷後成本	<u>\$ 364,630</u>	<u>\$ 4,641</u>	<u>\$ 677</u>	<u>\$ 643</u>	<u>\$ 4,511</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 375,102</u>

114 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	個別辨認	合計
預期信用損失率	0.03%~0.07%	1.34%~22.35%	15.93%~36.13%	31.21%~38.69%	33.35%~46.03%	100%	100%	
總帳面金額	\$ 294,407	\$ 8,733	\$ 7,738	\$ 3,657	\$ 17,047	\$ 3,114	\$ 2,831	\$ 337,527
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(165)	(991)	(2,729)	(1,402)	(6,046)	(3,114)	(2,831)	(17,278)
攤銷後成本	<u>\$ 294,242</u>	<u>\$ 7,742</u>	<u>\$ 5,009</u>	<u>\$ 2,255</u>	<u>\$ 11,001</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 320,249</u>

114 年 6 月 30 日

	未逾期	逾 1 ~ 6 0 天	逾 6 1 ~ 1 2 0 天	逾 1 2 1 ~ 1 8 0 天	逾 1 8 1 ~ 3 6 5 天	逾 3 6 6 天 以上	個 別 辨 認	合 計
預期信用損失率	0.03%~0.10%	1.93%~25.97%	28.56%~39.37%	35.22%~41.14%	38.46%~46.63%	100%	100%	
總帳面金額	\$ 293,056	\$ 14,597	\$ 6,317	\$ 311	\$ 264	\$ 3,847	\$ 2,867	\$ 321,259
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(213)	(2,545)	(2,198)	(127)	(111)	(3,847)	(2,867)	(11,908)
攤銷後成本	<u>\$ 292,843</u>	<u>\$ 12,052</u>	<u>\$ 4,119</u>	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 153</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 309,351</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 17,278	\$ 7,711
加：提列減損損失	2,467	4,164
加：收回已沖銷之減損損失	298	33
期末餘額	<u>\$ 20,043</u>	<u>\$ 11,908</u>

十二、存 貨

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
原 料	\$ 71,088	\$ 64,877	\$ 77,487
物 料	1,523	1,392	1,258
在 製 品	1,659	1,309	1,626
製 成 品	15,723	20,021	16,597
在途存貨	<u>72,527</u>	<u>65,850</u>	<u>66,753</u>
	<u>\$ 162,520</u>	<u>\$ 153,449</u>	<u>\$ 163,721</u>

銷貨成本性質如下：

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
已銷售之存貨成本	\$ 561,539	\$ 486,884	\$ 1,089,897	\$ 991,043
存貨跌價及呆滯損失	3,313	4,501	3,313	5,163
已銷售之生物資產成本	94,103	87,260	171,486	177,857
其 他	<u>1,770</u>	<u>1,112</u>	<u>3,008</u>	<u>2,306</u>
	<u>\$ 660,725</u>	<u>\$ 579,757</u>	<u>\$ 1,267,704</u>	<u>\$ 1,176,369</u>

十三、生物資產

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
生物資產—流動 （肉豬及肉禽）	\$ 104,705	\$ 85,202	\$ 96,967
生物資產—非流動 （種豬及蛋雞）	<u>16,304</u>	<u>20,321</u>	<u>26,001</u>
	<u>\$ 121,009</u>	<u>\$ 105,523</u>	<u>\$ 122,968</u>

	肉	豬	肉	禽	種	豬	蛋	雞	合	計
115 年 1 月 1 日餘額	\$	62,550	\$	22,652	\$	14,977	\$	5,344	\$	105,523
增 添		-		15,237		-		-		15,237
投入成本及費用		96,331		62,582		-		-		158,913
出 售	(	91,279)	(	80,207)	(	1,662)		-	(	173,148)
原始認列生物資產之 損失	(	272)		-		-		-	(	272)
公允價值減出售成本之 變動利益		13,697		10,483		-		-		24,180
本期折舊		-		-	(	3,419)	(	3,558)	(	6,977)
移 轉	(	5,081)		-		5,081		-		-
報 廢		-		(1,988)	(	400)	(	59)	(	2,447)
115 年 6 月 30 日餘額	\$	<u>75,946</u>	\$	<u>28,759</u>	\$	<u>14,577</u>	\$	<u>1,727</u>	\$	<u>121,009</u>
114 年 1 月 1 日餘額	\$	61,126	\$	28,133	\$	17,161	\$	-	\$	106,420
增 添		-		14,699		-		7,582		22,281
投入成本及費用		87,667		60,112		-		2,282		150,061
出 售	(	92,366)	(	85,491)	(	1,628)		-	(	179,485)
原始認列生物資產之 損失	(	4,183)		-		-		-	(	4,183)
公允價值減出售成本之 變動利益		24,107		9,950		-		-		34,057
本期折舊		-		-	(	3,563)	(	616)	(	4,179)
移 轉	(	4,894)		-		4,894		-		-
報 廢		-		(1,893)		-	(	111)	(	2,004)
114 年 6 月 30 日餘額	\$	<u>71,457</u>	\$	<u>25,510</u>	\$	<u>16,864</u>	\$	<u>9,137</u>	\$	<u>122,968</u>

合併公司之生物資產包含飼養於彰化、雲林、南投、嘉義及高雄等地區之肉豬、種豬、肉禽及蛋雞。合併公司擁有肉豬、種豬、肉禽及蛋雞數量分別如下：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
肉 豬	13,649 頭	13,064 頭	13,565 頭
種 豬	1,405 頭	1,453 頭	1,576 頭
肉 禽	254,038 隻	217,876 隻	283,083 隻
蛋 雞	35,308 隻	36,008 隻	36,726 隻

115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之肉豬、種豬及肉禽銷售數量分別如下：

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
肉豬銷售數量	10,315 頭	7,892 頭
種豬銷售數量	238 頭	249 頭
肉禽銷售數量	356,060 隻	396,171 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。由於肉禽生產週期短，於飼養期間直接之市價取得困難以及生產用之種豬及蛋雞市價亦取得不易，且前述生物資產受到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。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，種豬及蛋雞之耐用年限分別約 36~43 個月及 16 個月。

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。

原始認列生物資產及農產品以及生物資產公允價值減出售成本之變動總利益性質如下：

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
原始認列生物資產之利益 (損失)	\$ 4,847	\$ 1,846	(\$ 272)	(\$ 4,183)
原始認列農產品之利益	10,726	749	22,211	749
公允價值減出售成本之變動利益	<u>25,282</u>	<u>16,098</u>	<u>24,180</u>	<u>34,057</u>
	<u>\$ 40,855</u>	<u>\$ 18,693</u>	<u>\$ 46,119</u>	<u>\$ 30,623</u>

十四、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		
			115年 6月30日	114年 12月31日	114年 6月30日
本 公 司	茂生食品股份有限公司	家畜禽飼育、農產品畜產品及畜牧服務業之蛋類選洗包裝銷售	66.89%	66.89%	58.04%

- (1) 茂生食品股份有限公司於 114 年 8 月 7 日經董事會決議通過辦理減資彌補虧損，並訂定 114 年 9 月 30 日為減資基準日。本公司對該子公司持有之股份減少 9,057 仟股，持股比例無變動。

(2) 茂生食品股份有限公司於 114 年 10 月 31 日經董事會決議通過現金增資發行新股 8,606 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 10 元，並訂定 114 年 12 月 2 日為增資基準日。本公司以 67,659 仟元取得該子公司 6,766 仟股，因未按持股比例認購現金增資股權，致持股比例由 58.04% 增加至 66.89%。

(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		
	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
茂生食品股份有限公司	33.11%	33.11%	41.96%

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，請參閱附表四「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

子 公 司 名 稱	分 配 予 非 控 制 權 益 之 綜 合 損 益			
	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
茂生食品股份有限公司	\$ 1,456	(\$ 2,028)	\$ 318	(\$ 3,498)

子 公 司 名 稱	非 控 制 權 益		
	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
茂生食品股份有限公司	\$ 61,576	\$ 61,258	\$ 44,253

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

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
流動資產	\$ 239,366	\$ 231,925	\$ 165,007
非流動資產	192,020	197,167	208,753
流動負債	(229,079)	(225,414)	(225,369)
非流動負債	(16,333)	(18,665)	(42,927)
權 益	\$ 185,974	\$ 185,013	\$ 105,464

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 124,398	\$ 123,755	\$ 61,211
茂生食品股份有限公 司之非控制權益	61,576	61,258	44,253
	\$ 185,974	\$ 185,013	\$ 105,464

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
營業收入	<u>\$ 276,854</u>	<u>\$ 227,103</u>	<u>\$ 513,924</u>	<u>\$ 447,795</u>
本期淨利（損）	\$ 4,397	(\$ 4,833)	\$ 961	(\$ 8,336)
其他綜合損益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>\$ 4,397</u>	<u>(\$ 4,833)</u>	<u>\$ 961</u>	<u>(\$ 8,336)</u>
淨利（損）歸屬於：				
本公司業主	\$ 2,941	(\$ 2,805)	\$ 643	(\$ 4,838)
茂生食品股份有限公司之非控制權益	<u>1,456</u>	<u>(2,028)</u>	<u>318</u>	<u>(3,498)</u>
	<u>\$ 4,397</u>	<u>(\$ 4,833)</u>	<u>\$ 961</u>	<u>(\$ 8,336)</u>
綜合損益總額歸屬於：				
本公司業主	\$ 2,941	(\$ 2,805)	\$ 643	(\$ 4,838)
茂生食品股份有限公司之非控制權益	<u>1,456</u>	<u>(2,028)</u>	<u>318</u>	<u>(3,498)</u>
	<u>\$ 4,397</u>	<u>(\$ 4,833)</u>	<u>\$ 961</u>	<u>(\$ 8,336)</u>
現金流量				
營業活動			(\$ 7,381)	\$ 4,703
投資活動			(1,883)	(9,402)
籌資活動			<u>(9,122)</u>	<u>(12,718)</u>
淨現金流出			<u>(\$ 18,386)</u>	<u>(\$ 17,417)</u>

十五、採用權益法之投資

投資關聯企業

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
具重大性之關聯企業			
非上市（櫃）公司			
台灣大食品股份有限公司	<u>\$ 486,089</u>	<u>\$ 488,722</u>	<u>\$ 446,427</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	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
台灣大食品股份有限公司		36.84%	36.84%	36.84%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊國家之資訊，請參閱附表四「被投資公司資訊、所在地區等…相關資訊」。

民國 115 年及 114 年 6 月 30 日採用權益法之投資分別為 486,089 仟元及 446,427 仟元，暨民國 115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別為 13,319 仟元、15,452 仟元、31,983 仟元及 26,633 仟元，係以該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

以下彙總性財務資訊係以關聯企業 IFRS 會計準則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

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
流動資產	\$ 1,791,047	\$ 1,551,858	\$ 1,626,485
非流動資產	973,031	1,019,498	1,053,244
流動負債	(1,001,781)	(667,715)	(891,754)
非流動負債	(443,011)	(577,210)	(576,245)
權益	<u>\$ 1,319,286</u>	<u>\$ 1,326,431</u>	<u>\$ 1,211,730</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>\$ 486,089</u>	<u>\$ 488,722</u>	<u>\$ 446,427</u>

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
營業收入	<u>\$ 807,196</u>	<u>\$ 825,961</u>	<u>\$1,579,064</u>	<u>\$1,650,397</u>
本期淨利	\$ 36,153	\$ 41,941	\$ 86,812	\$ 72,291
其他綜合損益	-	-	-	-
綜合損益總額	<u>\$ 36,153</u>	<u>\$ 41,941</u>	<u>\$ 86,812</u>	<u>\$ 72,291</u>
收取之股利	<u>\$ 34,616</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,616</u>	<u>\$ -</u>

十六、不動產、廠房及設備

	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									
115年1月1日餘額	\$ 110,010	\$ 323,716	\$ 1,503	\$ 139,484	\$ 33,487	\$ 4,066	\$ 60,650	\$ 1,704	\$ 674,620
增 添	-	3,231	83	1,936	734	-	2,280	-	8,264
處 分	-	(2,379)	-	-	(2,000)	-	-	-	(4,379)
重分類(註)	-	1,704	-	7,277	-	-	-	(1,704)	7,277
115年6月30日餘額	<u>\$ 110,010</u>	<u>\$ 326,272</u>	<u>\$ 1,586</u>	<u>\$ 148,697</u>	<u>\$ 32,221</u>	<u>\$ 4,066</u>	<u>\$ 62,930</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 685,782</u>
累 計 折 舊									
115年1月1日餘額	\$ -	\$ 152,329	\$ 1,032	\$ 57,056	\$ 22,271	\$ 2,474	\$ 31,828	\$ -	\$ 266,990
折舊費用	-	3,649	98	6,643	1,602	233	3,812	-	16,037
處 分	-	(2,379)	-	-	(2,000)	-	-	-	(4,379)
115年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 153,599</u>	<u>\$ 1,130</u>	<u>\$ 63,699</u>	<u>\$ 21,873</u>	<u>\$ 2,707</u>	<u>\$ 35,640</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 278,648</u>
115年6月30日淨額	<u>\$ 110,010</u>	<u>\$ 172,673</u>	<u>\$ 456</u>	<u>\$ 84,998</u>	<u>\$ 10,348</u>	<u>\$ 1,359</u>	<u>\$ 27,290</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 407,134</u>
114年12月31日及 115年1月1日淨額	<u>\$ 110,010</u>	<u>\$ 171,387</u>	<u>\$ 471</u>	<u>\$ 82,428</u>	<u>\$ 11,216</u>	<u>\$ 1,592</u>	<u>\$ 28,822</u>	<u>\$ 1,704</u>	<u>\$ 407,630</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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									
114年1月1日餘額	\$ 110,010	\$ 321,953	\$ 1,390	\$ 137,011	\$ 41,129	\$ 3,655	\$ 63,264	\$ -	\$ 678,412
增 添	-	1,641	-	2,105	4,096	1,537	352	-	9,731
處 分	-	-	-	-	-	-	(903)	-	(903)
重分類 (註)	-	-	-	643	100	-	-	-	743
114年6月30日餘額	<u>\$ 110,010</u>	<u>\$ 323,594</u>	<u>\$ 1,390</u>	<u>\$ 139,759</u>	<u>\$ 45,325</u>	<u>\$ 5,192</u>	<u>\$ 62,713</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 687,983</u>
累計折舊									
114年1月1日餘額	\$ -	\$ 145,820	\$ 807	\$ 51,885	\$ 30,436	\$ 3,097	\$ 29,005	\$ -	\$ 261,050
折舊費用	-	3,340	113	5,747	2,828	192	3,880	-	16,100
處 分	-	-	-	-	-	-	(376)	-	(376)
114年6月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 149,160</u>	<u>\$ 920</u>	<u>\$ 57,632</u>	<u>\$ 33,264</u>	<u>\$ 3,289</u>	<u>\$ 32,509</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 276,774</u>
114年6月30日淨額	<u>\$ 110,010</u>	<u>\$ 174,434</u>	<u>\$ 470</u>	<u>\$ 82,127</u>	<u>\$ 12,061</u>	<u>\$ 1,903</u>	<u>\$ 30,204</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 411,209</u>

註：係自預付設備款轉入。

合併公司於115年及114年1月1日至6月30日並未認列或迴轉減損損失。

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	3年至23年
租賃改良	6至9年
機器設備	3至20年
運輸設備	5至6年
辦公設備	3至8年
其他設備	3至15年

十七、租賃協議

(一) 使用權資產

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
使用權資產帳面金額			
土 地	\$ 1,291	\$ 1,523	\$ 1,754
建 築 物	16,990	19,094	13,893
運輸設備	10,045	6,474	7,650
	<u>\$ 28,326</u>	<u>\$ 27,091</u>	<u>\$ 23,297</u>
	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日
使用權資產之增添			<u>\$ 5,798</u>
			<u>\$ 7,472</u>
使用權資產之折舊費用			
土 地	\$ 116	\$ 116	\$ 232
建 築 物	1,303	1,052	2,552
運輸設備	897	959	1,779
	<u>\$ 2,316</u>	<u>\$ 2,127</u>	<u>\$ 4,563</u>
			<u>\$ 4,019</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115年及114年1月1日至6月30日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
租賃負債帳面金額			
流 動	<u>\$ 9,713</u>	<u>\$ 8,625</u>	<u>\$ 7,902</u>
非 流 動	<u>\$ 18,823</u>	<u>\$ 18,100</u>	<u>\$ 15,651</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
土 地	1.00%~2.18%	1.00%~2.18%	1.00%~2.18%
建 築 物	1.01%~2.80%	1.01%~2.80%	1.01%~2.18%
運輸設備	0.91%~2.18%	0.91%~2.18%	0.91%~2.20%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租土地作為彰化停車場使用，租賃期間為10年；承租建築物作為台北辦公室、彰化及雲林豬舍、員工宿舍以及倉庫使用，租賃期間為3~10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2~5年。合併公司對所租賃之土地、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

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
短期租賃費用	<u>\$ 105</u>	<u>\$ 218</u>	<u>\$ 404</u>	<u>\$ 321</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 20</u>
租賃之現金（流出）總額			<u>(\$ 4,695)</u>	<u>(\$ 4,378)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之土地、建築物及運輸設備以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。

十八、投資性不動產

	土	地	房屋及建築	合	計
<u>成 本</u>					
115 年 1 月 1 日及 6 月 30 日餘額	\$	<u>21,265</u>	\$	<u>8,964</u>	\$ <u>30,229</u>
<u>累計折舊</u>					
115 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$	6,124	\$ 6,124
折舊費用		<u>-</u>		<u>116</u>	<u>116</u>
115 年 6 月 30 日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>6,240</u>	\$ <u>6,240</u>
115 年 6 月 30 日淨額	\$	<u>21,265</u>	\$	<u>2,724</u>	\$ <u>23,989</u>
114 年 12 月 31 日及 115 年 1 月 1 日淨額	\$	<u>21,265</u>	\$	<u>2,840</u>	\$ <u>24,105</u>
<u>成 本</u>					
114 年 1 月 1 日及 6 月 30 日餘額	\$	<u>21,265</u>	\$	<u>8,964</u>	\$ <u>30,229</u>
<u>累計折舊</u>					
114 年 1 月 1 日餘額	\$	-	\$	5,893	\$ 5,893
折舊費用		<u>-</u>		<u>116</u>	<u>116</u>
114 年 6 月 30 日餘額	\$	<u>-</u>	\$	<u>6,009</u>	\$ <u>6,009</u>
114 年 6 月 30 日淨額	\$	<u>21,265</u>	\$	<u>2,955</u>	\$ <u>24,220</u>

投資性不動產出租之租賃期間為 3~5 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：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
第 1 年	\$ 2,494	\$ 2,662	\$ 1,960
第 2 年	2,281	2,424	742
第 3 年	1,176	2,125	479
第 4 年	60	180	240
第 5 年	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>240</u>
	\$ <u>6,011</u>	\$ <u>7,391</u>	\$ <u>3,661</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：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
公允價值	<u>\$ 261,040</u>	<u>\$ 261,040</u>	<u>\$ 229,820</u>

115 年及 114 年 6 月 30 日投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層分別檢視 114 年 11 月 20 日及 112 年 11 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分別於 115 年及 114 年 6 月 30 日仍有效。

114 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 114 年 11 月 20 日之估價報告，該評價係採用成本法及收益法進行。

十九、其他無形資產

	電 腦 軟 體
<u>成 本</u>	
115 年 1 月 1 日及 6 月 30 日餘額	<u>\$ 1,192</u>
<u>累計攤銷</u>	
115 年 1 月 1 日餘額	\$ 691
攤銷費用	<u>126</u>
115 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 817</u>
115 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 375</u>
114 年 12 月 31 日及 115 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 501</u>
<u>成 本</u>	
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,041
單獨取得	<u>600</u>
114 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 1,641</u>
<u>累計攤銷</u>	
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 934
攤銷費用	<u>80</u>
114 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 1,014</u>
114 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 627</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體	3 至 5 年
------	---------

依功能別彙總攤銷費用：

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
管理費用	\$ 63	\$ 57	\$ 126	\$ 80

二十、其他資產

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
<u>流動</u>			
預付款項	\$ 3,112	\$ 3,078	\$ 3,831
其他	117	1,150	259
	<u>\$ 3,229</u>	<u>\$ 4,228</u>	<u>\$ 4,090</u>
<u>非流動</u>			
預付設備款	\$ 509	\$ 7,336	\$ 7,337
存出保證金	5,701	4,552	4,652
	<u>\$ 6,210</u>	<u>\$ 11,888</u>	<u>\$ 11,989</u>

二一、借 款

(一) 短期借款

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	\$ 183,000	\$ 198,000	\$ 115,000
信用狀借款	68,216	98,889	36,619
	251,216	296,889	151,619
<u>擔保借款（附註三四）</u>			
銀行借款	-	-	25,000
	<u>\$ 251,216</u>	<u>\$ 296,889</u>	<u>\$ 176,619</u>

銀行借款之利率於 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別為 1.820%~4.736%、1.820%~4.514%及 1.956%~5.349%，並以中小企業信用保證基金作為擔保品。

(二) 長期借款

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
<u>擔保借款</u>			
銀行借款	\$ 13,788	\$ 15,000	\$ 35,000
減：列為 1 年內到期部分	(4,917)	(3,657)	(2,829)
長期借款	<u>\$ 8,871</u>	<u>\$ 11,343</u>	<u>\$ 32,171</u>

合併公司於 113 年 3 月取得新動撥之銀行借款為 35,000 仟元，並以中小企業信用保證基金作為擔保品，寬限期為動撥日起至 115 年 4 月，寬限期滿後每個月攤還本金，借款到期日為 118 年 3 月，動撥金額主要係用於一般營運週轉。

115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日分別為 2.22%、2.22% 及 0.50%。

二二、應付帳款

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
應付帳款			
因營業而發生	<u>\$ 203,788</u>	<u>\$ 199,514</u>	<u>\$ 170,805</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

二三、其他應付款

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
應付薪資及獎金	\$ 17,604	\$ 21,432	\$ 17,792
應付員工及董事酬勞	24,000	23,500	21,000
應付契養費	5,495	9,285	6,158
應付運費	8,009	7,752	6,887
應付推廣費	4,869	4,512	3,926
應付保險費	1,861	2,137	1,980
應付未休假給付	1,718	-	1,753
應付修繕費	2,442	3,385	2,620
應付設備款	1,545	3,788	2,211
應付退休金	1,197	1,195	1,129
應付投資款	-	857	-
應付股利	132,697	-	111,614
其 他	<u>6,144</u>	<u>9,179</u>	<u>9,842</u>
	<u>\$ 207,581</u>	<u>\$ 87,022</u>	<u>\$ 186,912</u>

二四、退職後福利計畫

115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日認列之確定福利計畫相關退休金利益係以 114 年及 113 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 93 仟元、208 仟元、188 仟元及 139 仟元。

二五、權益

(一) 普通股股本

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
額定股數(仟股)	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>
額定股本	<u>\$ 700,000</u>	<u>\$ 700,000</u>	<u>\$ 700,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>44,233</u>	<u>44,233</u>	<u>41,339</u>
已發行股本	<u>\$ 442,324</u>	<u>\$ 442,324</u>	<u>\$ 413,387</u>
待分配股票股利	<u>\$ 22,116</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,937</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 115 年 6 月 22 日經股東常會決議通過盈餘轉增資 22,116 仟元，計發行新股 2,212 仟股，每股面額 10 元，業奉金融監督管理委員會於 115 年 8 月 3 日核准申報生效在案，並於 115 年 8 月 10 日經董事會決議訂定 115 年 9 月 8 日為增資基準日。截至 115 年 6 月 30 日止，帳列待分配股票股利 22,116 仟元。

本公司於 114 年 6 月 23 日經股東常會決議通過盈餘轉增資 28,937 仟元，計發行新股 2,894 仟股，每股面額 10 元，業奉金融監督管理委員會於 114 年 8 月 6 日核准申報生效在案，並於 114 年 8 月 11 日經董事會決議訂定 114 年 9 月 4 日為增資基準日。截至 114 年 6 月 30 日止，帳列待分配股票股利 28,937 仟元。

(二) 資本公積

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30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	814	814	2,135
員工認股權轉換溢價	1,023	1,023	1,023
員工認股權失效	372	372	372
<u>僅得用以彌補虧損</u> <u>認列對子公司所有權</u> <u>權益變動數(註2)</u>	<u>9,187</u>	<u>9,187</u>	<u>8,794</u>
	<u>\$ 144,279</u>	<u>\$ 144,279</u>	<u>\$ 145,207</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。

(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，參閱附註二七(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 1090150022 號函及「採用國際財務報導準則（IFRS 會計準則）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，其中包含確定福利退休金計畫之精算損益、土地重估增值及員工福利－短期可累積帶薪假等準則轉換之影響數。

本公司分別於 115 年 6 月 22 日及 114 年 6 月 23 日舉行股東常會，分別決議通過 114 及 113 年度盈餘分配案如下：

	114年度	113年度
法定盈餘公積	<u>\$ 21,922</u>	<u>\$ 28,045</u>
現金股利	<u>\$ 132,697</u>	<u>\$ 111,614</u>
股票股利	<u>\$ 22,116</u>	<u>\$ 28,937</u>
每股現金股利（元）	\$ 3.0	\$ 2.7
每股股票股利（元）	\$ 0.5	\$ 0.7

(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

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 94,074	\$ 144,492
當期產生		
未實現損益		
權益工具	<u>4,025</u>	(<u>37,755</u>)
本期其他綜合損益	<u>4,025</u>	(<u>37,755</u>)
處分權益工具累計損益移轉至		
保留盈餘	(<u>2,101</u>)	-
期末餘額	<u>\$ 95,998</u>	<u>\$ 106,737</u>

(五) 非控制權益

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 61,258	\$ 47,751
本期淨利（損）	<u>318</u>	(<u>3,498</u>)
期末餘額	<u>\$ 61,576</u>	<u>\$ 44,253</u>

二六、收入

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
<u>客戶合約收入</u>				
禽畜飼料收入	\$ 374,580	\$ 333,715	\$ 722,519	\$ 689,635
蛋品收入	276,773	223,654	512,783	443,485
養殖收入	94,103	87,260	171,486	177,857
大宗原物料買賣收入	4,614	17,245	31,835	33,163
其他收入	<u>650</u>	<u>1,585</u>	<u>2,049</u>	<u>2,975</u>
	<u>\$ 750,720</u>	<u>\$ 663,459</u>	<u>\$ 1,440,672</u>	<u>\$ 1,347,115</u>

(一) 客戶合約之說明

銷貨收入

合併公司銷貨收入主要來自各項飼料銷售、大宗原物料銷售、豬隻及肉禽銷售及蛋品銷售等，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

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日	114年1月1日
應收票據（附註十一）	<u>\$ 218,122</u>	<u>\$ 187,094</u>	<u>\$ 196,469</u>	<u>\$ 228,696</u>
應收帳款（附註十一）	<u>\$ 375,102</u>	<u>\$ 320,249</u>	<u>\$ 309,351</u>	<u>\$ 304,688</u>
合約負債				
銷 貨	<u>\$ 2,624</u>	<u>\$ 3,339</u>	<u>\$ 171</u>	<u>\$ 706</u>

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三九。

二七、淨 利

(一) 利息收入

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
銀行存款	\$ 344	\$ 259	\$ 344	\$ 259
按攤銷後成本衡量之金融資產	168	87	239	196
透過損益按公允價值衡量之金融資產	498	593	907	1,280
其 他	<u>22</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>32</u>
	<u>\$ 1,032</u>	<u>\$ 965</u>	<u>\$ 1,516</u>	<u>\$ 1,767</u>

(二) 其他收入

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
股利收入	\$ 222	\$ 122	\$ 354	\$ 197
董事酬勞收入	1,824	-	1,824	-
租金收入	261	242	518	484
其 他	<u>325</u>	<u>664</u>	<u>602</u>	<u>789</u>
	<u>\$ 2,632</u>	<u>\$ 1,028</u>	<u>\$ 3,298</u>	<u>\$ 1,470</u>

(三) 其他利益及損失

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
淨外幣兌換利益	\$ 991	\$ 1,627	\$ 23	\$ 1,535
處分不動產、廠房及設備損失	-	-	-	(527)
處分生產性生物資產 (損失) 利益	(31)	387	271	1,384
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產 利益	25,495	7,156	21,070	13,642
什項支出	(72)	-	(93)	-
	<u>\$ 26,383</u>	<u>\$ 9,170</u>	<u>\$ 21,271</u>	<u>\$ 16,034</u>

(四) 財務成本

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
銀行借款利息	(\$ 2,108)	(\$ 1,421)	(\$ 3,504)	(\$ 2,987)
租賃負債利息	(131)	(110)	(263)	(201)
	<u>(\$ 2,239)</u>	<u>(\$ 1,531)</u>	<u>(\$ 3,767)</u>	<u>(\$ 3,188)</u>

(五) 折舊及攤銷

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
不動產、廠房及設備	\$ 8,152	\$ 8,201	\$ 16,037	\$ 16,100
生物資產	3,462	2,417	6,977	4,179
使用權資產	2,316	2,127	4,563	4,019
投資性不動產	58	58	116	116
無形資產	63	57	126	80
	<u>\$ 14,051</u>	<u>\$ 12,860</u>	<u>\$ 27,819</u>	<u>\$ 24,494</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 11,054	\$ 9,154	\$ 21,896	\$ 17,513
營業費用	2,934	3,649	5,797	6,901
	<u>\$ 13,988</u>	<u>\$ 12,803</u>	<u>\$ 27,693</u>	<u>\$ 24,414</u>
攤銷費用依功能別彙總				
管理費用	\$ 63	\$ 57	\$ 126	\$ 80

無形資產攤銷費用分攤至各單行項目資訊，請參閱附註十九。

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
產生租金收入				
薪 資	\$ 143	\$ 87	\$ 299	\$ 196
折 舊	58	58	116	116
其 他	47	29	81	59
	<u>\$ 248</u>	<u>\$ 174</u>	<u>\$ 496</u>	<u>\$ 371</u>

(七) 員工福利費用

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
短期員工福利	<u>\$ 37,264</u>	<u>\$ 32,218</u>	<u>\$ 78,336</u>	<u>\$ 72,158</u>
退職後福利				
確定提撥計畫	1,556	1,495	3,035	2,883
確定福利計畫				
(附註二四)	(93)	(208)	(188)	(139)
	<u>1,463</u>	<u>1,287</u>	<u>2,847</u>	<u>2,744</u>
勞健保費用	3,243	3,186	6,769	6,638
其他員工福利	<u>1,465</u>	<u>1,338</u>	<u>2,896</u>	<u>2,703</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 43,435</u>	<u>\$ 38,029</u>	<u>\$ 90,848</u>	<u>\$ 84,243</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 13,109	\$ 13,275	\$ 28,619	\$ 28,918
營業費用	<u>30,326</u>	<u>24,754</u>	<u>62,229</u>	<u>55,325</u>
	<u>\$ 43,435</u>	<u>\$ 38,029</u>	<u>\$ 90,848</u>	<u>\$ 84,243</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。依 113 年 8 月證券交易法之修正，本公司已於 114 年 6 月 23 日股東會決議通過修正章程，訂明以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益提撥不低於 1% 為基層員工酬勞。115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日估列之員工酬勞(含基層員工酬勞)及董事酬勞如下：

估列比例

	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
員工酬勞	2.68%	2.31%
董事酬勞	2.68%	2.31%

金 額

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
員工酬勞	<u>\$ 2,500</u>	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 4,000</u>	<u>\$ 3,000</u>
董事酬勞	<u>\$ 2,500</u>	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 4,000</u>	<u>\$ 3,000</u>

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計值變動處理，於次一年度調整入帳。

114 及 113 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 115 年 3 月 9 日及 114 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

	114年度		113年度	
	現	金	現	金
員工酬勞		<u>\$ 8,000</u>		<u>\$ 7,500</u>
董事酬勞		<u>\$ 8,000</u>		<u>\$ 7,500</u>

114 及 113 年度員工酬勞及董事酬勞之實際通過金額與 114 及 113 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

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
外幣兌換利益總額	<u>\$ 1,780</u>	<u>\$ 2,880</u>	<u>\$ 2,197</u>	<u>\$ 3,038</u>
外幣兌換（損失）總額	<u>(789)</u>	<u>(1,253)</u>	<u>(2,174)</u>	<u>(1,503)</u>
淨 利 益	<u>\$ 991</u>	<u>\$ 1,627</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 1,535</u>

二八、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：

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 7,734	\$ 9,131	\$ 16,231	\$ 18,112
未分配盈餘加徵	2,125	5,593	2,125	5,593
以前年度之調整	(4,611)	(1,442)	(4,611)	(1,439)
	<u>5,248</u>	<u>13,282</u>	<u>13,745</u>	<u>22,266</u>
遞延所得稅				
本期產生者	<u>3,067</u>	(559)	<u>1,452</u>	(1,375)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,315</u>	<u>\$ 12,723</u>	<u>\$ 15,197</u>	<u>\$ 20,891</u>

(二) 所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報，截至 113 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。截至 115 年 6 月 30 日止，本公司及子公司並無任何未決稅務訴訟案件。

二九、每股盈餘

單位：每股元				
	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
基本每股盈餘	<u>\$ 1.96</u>	<u>\$ 1.26</u>	<u>\$ 2.85</u>	<u>\$ 2.33</u>
無償配股基準日（115年9月8日）在通過財務報告日後之擬制追溯調整每股盈餘	<u>\$ 1.87</u>	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 2.72</u>	<u>\$ 2.22</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.96</u>	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 2.85</u>	<u>\$ 2.33</u>
無償配股基準日（115年9月8日）在通過財務報告日後之擬制追溯調整每股盈餘	<u>\$ 1.87</u>	<u>\$ 1.20</u>	<u>\$ 2.71</u>	<u>\$ 2.22</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 114 年 9 月 4 日。因追溯調整，114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日及 1 月 1 日至 6 月 30 日基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元				
	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
	114年4月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
基本每股盈餘	<u>\$ 1.34</u>	<u>\$ 2.50</u>	<u>\$ 1.26</u>	<u>\$ 2.33</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.34</u>	<u>\$ 2.49</u>	<u>\$ 1.25</u>	<u>\$ 2.33</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

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利－歸屬於本公司業主	<u>\$ 86,797</u>	<u>\$ 55,564</u>	<u>\$ 126,188</u>	<u>\$ 103,230</u>

股 數	單 位： 仟 股			
	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	44,233	44,233	44,233	44,233
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	70	49	121	106
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	<u>44,303</u>	<u>44,282</u>	<u>44,354</u>	<u>44,339</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。

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 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 截至 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，合併公司購置不動產、廠房及設備尚未支付之款項分別為 1,545 仟元、3,788 仟元及 2,211 仟元（帳列其他應付款）。
2. 截至 115 年及 114 年 6 月 30 日止，經股東會決議配發之現金股利尚未發放，參閱附註二三及二五。
3. 截止 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，合併公司取得透過損益按公允價值衡量之金融資產尚未支付之款項分別為 0 仟元、857 仟元及 0 仟元（帳列其他應付款）。
4. 截至 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，合併公司處分透過損益按公允價值衡量之金融資產尚未收取之款項分別為 0 仟元、0 仟元及 8,492 仟元（帳列其他應收款）。

(二) 來自籌資活動之負債變動

115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

			非 現 金 之 變 動					
	115年1月1日	現 金 流 量	新 增 租 賃	利 息 費 用 攤 銷 數	匯 率 影 響 數	其 他	115年6月30日	
短期借款	\$ 296,889	(\$ 45,564)	\$ -	\$ -	(\$ 109)	\$ -	\$ 251,216	
長期借款	15,000	(1,212)	-	-	-	-	13,788	
租賃負債	26,725	(3,987)	5,798	263	-	(263)	28,536	
	<u>\$ 338,614</u>	<u>(\$ 50,763)</u>	<u>\$ 5,798</u>	<u>\$ 263</u>	<u>(\$ 109)</u>	<u>(\$ 263)</u>	<u>\$ 293,540</u>	

114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

		非 現 金 之 變 動					
	114年1月1日	現 金 流 量	新 增 租 賃	利 息 費 用 攤 銷 數	匯 率 影 響 數	其 他	114年6月30日
短期借款	\$ 283,377	(\$ 106,106)	\$ -	\$ -	(\$ 652)	\$ -	\$ 176,619
租賃負債	19,917	(3,836)	7,472	201	-	(201)	23,553
	<u>\$ 303,294</u>	<u>(\$ 109,942)</u>	<u>\$ 7,472</u>	<u>\$ 201</u>	<u>(\$ 652)</u>	<u>(\$ 201)</u>	<u>\$ 200,172</u>

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。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

115 年 6 月 30 日

	帳面金額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	值 合 計
金融資產					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
－ 國外公司債	\$ 10,639	\$ -	\$ 10,513	\$ -	\$ 10,513

114 年 12 月 31 日

	帳面金額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	值 合 計
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
— 國外公司債	\$ 10,548	\$ -	\$ 10,521	\$ -	\$ 10,521

114 年 6 月 30 日

	帳面金額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	值 合 計
<u>金融資產</u>					
按攤銷後成本衡量之金融資產					
— 國外公司債	\$ 9,879	\$ -	\$ 9,756	\$ -	\$ 9,756

除上述第 2 等級之國外公司債係以第三方機構提供之參考市值作為衡量外，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

1. 公允價值層級

115 年 6 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
國內上市股票	\$ 45,767	\$ -	\$ -	\$ 45,767
國外公司債	-	30,194	-	30,194
基金受益憑證	41,695	-	-	41,695
結構式商品	-	9,020	-	9,020
	<u>\$ 87,462</u>	<u>\$ 39,214</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 126,676</u>
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u> 公允價值衡量之金</u>				
<u> 融資產</u>				
權益工具投資				
— 國內上市股票	<u>\$ 163,103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 163,103</u>

114 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</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）股票	\$ 56,265	\$ -	\$ -	\$ 56,265
國外公司債	-	30,276	-	30,276
基金受益憑證	24,645	-	-	24,645
結構式商品	-	8,973	-	8,973
	<u>\$ 80,910</u>	<u>\$ 39,249</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,159</u>
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u> 公允價值衡量之金</u>				
<u> 融資產</u>				
權益工具投資				
一 國內上市股票	<u>\$ 155,105</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 155,105</u>

114 年 6 月 30 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
國內上市股票	\$ 62,574	\$ -	\$ -	\$ 62,574
國外公司債	-	27,804	-	27,804
基金受益憑證	13,827	-	-	13,827
結構式商品	-	22,453	-	22,453
	<u>\$ 76,401</u>	<u>\$ 50,257</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 126,658</u>
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u> 公允價值衡量之金</u>				
<u> 融資產</u>				
權益工具投資				
一 國內上市股票	<u>\$ 149,648</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 149,648</u>

115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國外債務工具投資及 結構式商品	係以第三方機構提供之參考市值作為衡量。

(三) 金融工具之種類

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值			
衡量之金融資產			
強制透過損益按			
公允價值衡量	\$ 126,676	\$ 120,159	\$ 126,658
按攤銷後成本衡量之			
金融資產（註1）	739,047	679,730	567,921
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	163,103	155,105	149,648
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量之			
金融負債（註2）	500,783	556,678	421,963

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、應收帳款、其他應收款及存出保證金（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（帳列其他非流動負債）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，參閱附註三七。

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。下表之金額係表示當新台幣相對於美金升值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於美金貶值 1%時，其對稅前淨利減少之影響將為同等金額之負數。

損 益	美 金 之 影 響	
	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
	\$ 290	(\$ 192)

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

合併公司於本期對美金匯率之敏感度上升，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：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
具公允價值利率風險			
－金融資產	\$ 79,853	\$ 49,797	\$ 60,136
－金融負債	146,536	153,100	108,553
具現金流量利率風險			
－金融資產	97,675	155,764	37,552
－金融負債	147,004	185,514	126,619

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及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及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債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 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將分別減少／增加 62 仟元及 111 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下降，主要係浮動利率計息之銀行存款增加所致。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資而產生價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益證券價格暴險進行。

若權益證券價格上漲／下跌 1%，115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 875 仟元及 764 仟元；115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 1,631 仟元及 1,496 仟元。

合併公司於本期對透過損益按公允價值衡量之金融資產之價格風險敏感度，與去年同期相較差異不大。

合併公司於本期對透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之價格風險敏感度，與去年同期相較差異不大。

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合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，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。

115 年 6 月 30 日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
無附息負債	\$ 368,329	\$ -	\$ -	\$ 147	\$ -
租賃負債	1,122	2,466	6,597	16,433	3,277
浮動利率工具	792	89,443	49,204	9,053	-
固定利率工具	<u>118,047</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 488,290</u>	<u>\$ 91,909</u>	<u>\$ 55,801</u>	<u>\$ 25,633</u>	<u>\$ 3,277</u>

114 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
無附息負債	\$ 244,642	\$ -	\$ -	\$ 147	\$ -
租賃負債	569	1,710	6,803	15,777	3,277
浮動利率工具	30,405	108,050	36,916	11,639	-
固定利率工具	<u>95,198</u>	<u>226</u>	<u>31,383</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 370,814</u>	<u>\$ 109,986</u>	<u>\$ 75,102</u>	<u>\$ 27,563</u>	<u>\$ 3,277</u>

114 年 6 月 30 日

	要求即付或 短於1個月	1～3個月	3個月～1年	1～5年	5年以上
無附息負債	\$ 321,811	\$ -	\$ -	\$ 147	\$ -
租賃負債	965	1,541	5,739	15,936	-
浮動利率工具	10,315	49,069	36,454	33,193	-
固定利率工具	<u>85,108</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 418,199</u>	<u>\$ 50,610</u>	<u>\$ 42,193</u>	<u>\$ 49,276</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
無擔保銀行貸款額度			
－已動用金額	\$ 251,216	\$ 296,889	\$ 151,619
－未動用金額	<u>1,307,284</u>	<u>1,265,411</u>	<u>1,624,381</u>
	<u>\$ 1,558,500</u>	<u>\$ 1,562,300</u>	<u>\$ 1,776,000</u>
有擔保銀行借款額度			
－已動用金額	\$ 13,788	\$ 15,000	\$ 60,000
－未動用金額	<u>-</u>	<u>48,000</u>	<u>78,000</u>
	<u>\$ 13,788</u>	<u>\$ 63,000</u>	<u>\$ 138,000</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(註1)	實質關係人(本公司董事長為該公司之董事)
桓達科技股份有限公司(註2)	實質關係人(本公司董事長與該公司董事長為二等親以內之親屬)
茂德投資股份有限公司	實質關係人
臺灣翔龍長青樂活推廣協會	實質關係人
大茂道原股份有限公司	實質關係人(本公司之主要股東)
吳清德	主要管理階層(本公司之董事長)
黃啟曄	實質關係人(本公司之主要股東)
黃蘊慧	實質關係人

註1：本公司董事長於115年4月16日經福懋油脂股份有限公司股東臨時會通過解任董事一職，自該日起福懋油脂股份有限公司非屬本公司之關係人。

註2：本公司董事長於114年6月13日任期屆滿卸任桓達科技股份有限公司之董事長，惟本公司董事長與該公司新任董事長為二等親以內之親屬，故仍為實質關係人。

(二) 營業收入

關 係 人 類 別	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
實質關係人	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 40</u>	<u>\$ 123</u>	<u>\$ 104</u>

合併公司對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	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
實質關係人	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,469</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,168</u>

合併公司向關係人之進貨價格係由雙方議定，其付款期限與一般廠商並無顯著不同。

(四) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關係人類別／ 名 稱	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
應付帳款－關係人	實質關係人／ 福懋油脂股 份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,230</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(五) 承租協議

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
租賃負債	實質關係人／黃啟曄	<u>\$ 1,460</u>	<u>\$ 1,743</u>	<u>\$ 2,023</u>

關 係 人 類 別	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
利息費用				
實質關係人	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 10</u>	<u>\$ 17</u>	<u>\$ 22</u>

合併公司向實質關係人分別承租辦公場地，租金價格決定係參照一般市場行情，付款條件為每月支付。

(六) 背書保證

取得背書保證

關 係 人 類 別／名 稱	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
主要管理階層／吳清德			
被保證金額	<u>\$ 13,788</u>	<u>\$ 440,300</u>	<u>\$ 449,000</u>
實際動支金額	<u>\$ 13,788</u>	<u>\$ 78,239</u>	<u>\$ 108,441</u>

(七) 其他關係人交易

1. 帳列項目	關係人類別／ 名稱	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
其他收入－ 董事酬勞 收入	關聯企業／台 灣大食品股 份有限公司	\$ 1,824	\$ -	\$ 1,824	\$ -

2. 合併公司與實質關係人－黃蘊慧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 115 年及 114 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 115 年及 114 年 1 月 1 日至 6 月 30 日間，應向實質關係人支付之款項分別為 5,983 仟元、1,272 仟元、3,653 仟元及 1,584 仟元。

截至 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，帳列其他應付款－關係人分別為 3,340 仟元、6,364 仟元及 5,396 仟元。

(八) 主要管理階層薪酬

	115年4月1日 至6月30日	114年4月1日 至6月30日	115年1月1日 至6月30日	114年1月1日 至6月30日
短期員工福利	\$ 6,805	\$ 5,434	\$ 12,264	\$ 10,749
退職後福利	144	144	288	282
	<u>\$ 6,949</u>	<u>\$ 5,578</u>	<u>\$ 12,552</u>	<u>\$ 11,031</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、質抵押之資產

下列資產業經提供為融資借款之擔保品：

	115年6月30日	114年12月31日	114年6月30日
質押活期存款（帳列按攤銷 後成本衡量之金融資產－流 動）	\$ -	\$ -	\$ 2,000

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 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為美金 1,297 仟元、美金 2,293 仟元及美金 1,553 仟元。
- (二) 截至 115 年 6 月 30 日暨 114 年 12 月 31 日及 6 月 30 日止，合併公司為更換廠房設備及取得運輸設備而產生之承諾金額分別為 1,084 仟元、4,884 仟元及 4,884 仟元。

三六、其他事項

南投縣環境保護局於 113 年間對本公司與實質關係人－黃蘊慧家族共同經營之蓄養豬場進行稽查，經查畜牧場放流口有廢（污）水排放之情形。畜牧場於 113 年 11 月 14 日遵府授環水字第 1130265510 號之令，於裁處書送達日起 15 日內出清所有畜養豬隻或提報出清計畫（執行期間不得超過 180 日）。畜牧場業於函到 15 日內完成提報出清計畫，且持續改善及研擬污水排放之情形。畜牧場業於 114 年 1 月 24 日申請復工試車，並於 114 年 2 月 5 日經府授環水字第 1140030424 號核准。畜牧場申請復工試車結果，於 114 年 6 月 3 日經府授環水字第 1140127796 號駁回，畜牧場已於 114 年 7 月 15 日再次申請第二次復工試車，並於 114 年 10 月 22 日召開試車文件審查會議，於 114 年 12 月 30 日經府授環水字第 1140298686 號核准。畜牧場業於 115 年 4 月 30 日申請復工試車，並於 115 年 5 月 8 日經府授環水字第 1150100334 號駁回，畜牧場已於 115 年 6 月 8 日再次申請第三次復工試車，並於 115 年 6 月 16 日召開試車文件審查會議，於 115 年 6 月 22 日經府授環水字第 1150016192 號核准。現階段該事件之最終結果無法確認，合併公司將持續評估該事件對財務報表之影響。

三七、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：

115 年 6 月 30 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	364	31.850	(美金：新台幣)	\$	11,608		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 金		1,231	31.850	(美金：新台幣)		39,214		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		2,506	31.850	(美金：新台幣)		79,815		

114 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	365	31.430	(美金：新台幣)	\$	11,490		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 金		1,249	31.430	(美金：新台幣)		39,249		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		3,687	31.430	(美金：新台幣)		115,883		

114 年 6 月 30 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金	\$	356	29.300	(美金：新台幣)	\$	10,422		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 金		1,715	29.300	(美金：新台幣)		50,257		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 金		1,415	29.300	(美金：新台幣)		41,457		

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

		115年4月1日至6月30日		114年4月1日至6月30日	
外幣	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益	
美金	31.597 (美金：新台幣)	\$ 991	30.823 (美金：新台幣)	\$ 1,627	

		115年1月1日至6月30日		114年1月1日至6月30日	
外幣	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益	
美金	31.614 (美金：新台幣)	\$ 23	31.859 (美金：新台幣)	\$ 1,535	

三八、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：附表一。
3. 期末持有之重大有價證券（不包含投資子公司及關聯企業）：附表二。
4. 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。
5. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重大交易往來情形及金額：附表三。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊：無。

三九、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>115年1月1日至6月30日</u>					
來自外部客戶收入	\$ 754,354	\$ 512,783	\$ 171,486	\$ 2,049	\$ 1,440,672
部門間收入	<u>66,285</u>	<u>347</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,632</u>
部門收入	<u>\$ 820,639</u>	<u>\$ 513,130</u>	<u>\$ 171,486</u>	<u>\$ 2,049</u>	1,507,304
內部沖銷					(66,632)
合併收入					1,440,672
部門損益	<u>\$ 73,475</u>	<u>\$ 1,938</u>	<u>\$ 10,963</u>	<u>\$ 1,026</u>	99,954
主要管理階層薪酬					(12,552)
採用權益法認列之關聯 企業損益之份額					31,983
利息收入					1,516
其他收入					3,298
其他利益及損失					21,271
財務成本					(3,767)
稅前淨利					<u>\$ 141,703</u>
<u>114年1月1日至6月30日</u>					
來自外部客戶收入	\$ 722,798	\$ 443,485	\$ 177,857	\$ 2,975	\$ 1,347,115
部門間收入	<u>58,175</u>	<u>3,465</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,640</u>
部門收入	<u>\$ 780,973</u>	<u>\$ 446,950</u>	<u>\$ 177,857</u>	<u>\$ 2,975</u>	1,408,755
內部沖銷					(61,640)
合併收入					1,347,115
部門損益	<u>\$ 76,284</u>	(<u>\$ 7,335</u>)	<u>\$ 17,837</u>	<u>\$ 2,152</u>	88,938
主要管理階層薪酬					(11,031)
採用權益法認列之關聯 企業損益之份額					26,633
利息收入					1,767
其他收入					1,470
其他利益及損失					16,034
財務成本					(3,188)
稅前淨利					<u>\$ 120,623</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

為他人背書保證

民國 115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業 背書保證 限額(註 3)	本期最高背書 保證餘額	期 末 背 書 保 證 餘 額	實際動支金額	背書保證以財 產設定擔保 金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背 書 保 證 最 高 限 額 (註 3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	備 註
		公 司 名 稱	關 係 (註 2)											
0	茂生農經股份有限公司	茂生食品股份有限公司	2	\$ 150,000	\$ 140,000	\$ 140,000	\$ 78,000	\$ -	9.33%	\$ 600,001	Y	N	N	—

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 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：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註 3：本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額，除本公司直接持有普通股股權超過百分之九十之子公司不得超過當期淨值百分之二十外，其餘不得超過當期淨值百分之十。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

茂生農經股份有限公司及子公司
期末持有之重大有價證券（不包含投資子公司及關聯企業）
民國 115 年 6 月 30 日

附表二

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	帳 面 金 額	持股比例(%)	未		備 註
				單 位 數 (股 數 / 張 數)			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	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,595,284	\$ 163,103	2.31	\$ 163,103		註 1
	裕融企業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	47,842	3,827	0.01	3,827		註 1
	大成長城企業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	620,000	34,410	0.07	34,410		註 1
	鴻海精密工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	30,000	7,530	-	7,530		註 1
	基金受益憑證								
	元大台灣價值高息 ETF 基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500,000	6,325	-	6,325		註 1
	群益美國增長主動式 ETF 基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000,000	14,310	-	14,310		註 1
	統一台股升級 50 主動式 ETF 基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000,000	11,020	-	11,020		註 1
	聯博台灣動能收益 50 主動式 ETF 基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,000,000	10,040	-	10,040		註 1
	公 司 債								
	Mercedes-Benz Finance North America LLC	—	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	330	10,639	-	10,513		註 2
	Altria Group, Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100	3,222	-	3,222		註 1
	Philip Morris International Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	830	26,972	-	26,972		註 1
	結構式商品								
	合庫美元金融債券—SBAG	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	9,020	-	9,020		註 1

註 1：公允價值係按 115 年 6 月 30 日之收盤價及參考市值計算。

註 2：公允價值之衡量，請參閱附註三二(一)。

註 3：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表四。

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大交易往來情形及金額
民國 115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表三

單位：除另予註明者外
，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			
				科目	金額	交易條件	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	茂生食品股份有限公司	1	銷貨收入	\$ 10,706	月結 30 天	0.74%
0	茂生農經股份有限公司	茂生食品股份有限公司	1	背書保證	140,000		6.05%
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	347	月結 30 天	0.02%
1	茂生食品股份有限公司	茂生農經股份有限公司	2	應收帳款	9	月結 30 天	0.00%

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（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

(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，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

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 115 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表四

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 (%)				帳 面 金 額
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	34,616,097	36.84	\$ 486,089	\$ 86,812	\$ 31,983	註 1
	茂生食品股份有限公司	彰 化 縣	家畜禽飼育、農產品畜產品 及畜牧服務業之蛋類選洗 包裝銷售	147,324	147,324	13,378,579	66.89	124,398	961	643	註 2 及註 3

註 1：係依未經會計師核閱之財務報表計算。

註 2：係依業經會計師核閱之財務報表計算。

註 3：於編製本合併財務報告時，業已合併沖銷。