


茂生農經股份有限公司
111 年股東常會議事錄

時間：中華民國 111 年 06 月 27 日(星期一)上午 9 時整

地點：行政院人事行政總處公務人力發展中心

(臺北市大安區新生南路 3 段 30 號 2 樓 201 會議室)

主席：吳清德 董事長



記錄：林信鴻



出席：本公司已發行股份股數為 36,760,185 股，出席股東及委託代理人所代表之股數共計為 21,319,424 股(含以電子方式出席之股數為 701,399 股)，占本公司已發行股份股數之 57.99%，已逾法定股數。

出席董事：吳清德董事長、法人董事茂元國際(股)公司代表人：葉明球董事、法人董事慧德國際(股)公司代表人：黃蘊慧董事、徐維宏董事、韓千山獨立董事、張榮銘獨立董事(審計委員會召集人)及魏恒巍獨立董事等應 7 席董事出席實際 7 席董事出席。

列席：黃強總經理、邱紹齊會計主管、曾秀玲稽核主管、陳招美會計師、律師顧問林育杉律師。

宣佈開會：報告出席股數已達法定股數，依法宣佈開會。

主席致詞：略。

報告事項：

第一案

案由：109 年度董事酬勞實際配發較認列數減少報告，報請 公鑒。

說明：

- 一、董事長於薪資報酬委員會及董事會中，說明 110 年 5 月份起因應 COVID-19 本土疫情突起，5 月 19 日至 5 月 28 日提升全國疫情警戒至第三級，且國際疫情不減，大宗原料黃小玉及運輸成本高漲，公司營運成本大增，故 109 年度董事酬勞 750 萬元中，將僅發放 720 萬元，餘 30 萬元擬不配發。
- 二、本案已於薪酬委員會說明並經董事會通過討論。

第二案

案由：110 年度營業報告，報請 公鑒。

說明：110 年度營業報告，請參閱附件一。

第三案

案由：審計委員會查核 110 年度決算表冊報告，報請 公鑒。

說明：審計委員會查核 110 年度決算表冊報告，請參閱附件二。

第四案

案由：本公司 110 年度員工酬勞及董事酬勞報告，報請 公鑒。

說明：符合本公司章程規定，本公司年度如有獲利（當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），應提撥 1.5%以上為員工酬勞，並由董事會決議提撥不高於 5%為董事酬勞。擬分派員工酬勞新台幣 5,800,000 元及董事酬勞新台幣 5,800,000 元符合公司章程規定，前項員工酬勞及董事酬勞皆以現金方式發放。

第五案

案由：本公司董事及經理人之績效評估結果及薪資報酬情形報告，報請公鑒。

說明：本公司於股東會年報中揭露董事及經理人之個別績效評估結果，個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，皆符合「董事及經理人績效評估及薪資報酬政策」（董事酬勞符合公司章程規定、經理人依「董事及經理人績效評估及薪資報酬政策」每年皆有做主管人員考核）。

第六案

案由：修訂本公司「企業社會責任實務守則」部分條文報告，報請公鑒。

說明：依修正後「上市上櫃公司永續發展實務守則」，配合國際發展趨勢，實踐永續發展之目標，強化我國上市上櫃公司推動永續發展執行情形。修訂名稱為「永續發展實務守則」（原「企業社會責任實務守則」），修訂條文對照表請參閱附件三。

承認事項

第一案

董事會提

案由：本公司 110 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表)案，提請承認。

說明：本公司 110 年度營業報告書及財務報表業已編製完竣，依法提請 111 年股東常會承認，請參閱附件四。

決議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照原議案通過(投票表決結果如下)。

| 表決時之總表決權數 | 表決結果(含電子投票) | 占出席股東表決權數(%) |
|--------------|--------------------|--------------|
| 21,219,269 權 | 贊成權數：20,687,816 權 | 97.49% |
| | 反對權數：8,257 權 | 0.03% |
| | 無效權數：0 權 | 0.00% |
| | 棄權/未投票權數：523,196 權 | 2.46% |

第二案

董事會提

案由：本公司 110 年度盈餘分派案，提請承認。

說明：

- 一、本公司 110 年度本期淨利為新台幣 131,173,201 元，依公司法及本公司章程提列法定盈餘公積後，擬配發股東現金股利為新台幣 73,520,370 元，即每股配發 2

元；分配股東股票股利為新台幣 18,380,090 元，即每仟股配發 50 股，110 年度盈餘分配表，請參閱附件五。

註：本公司流通在外總股數為 36,760,185 股。

普通股現金股利每股新台幣 2.0 元

普通股股票股利每股新台幣 0.5 元

二、本次現金股利配發至元為止，元以下捨去，其不足一元之畸零款合計數，轉入其他收入。

三、本次盈餘分派案嗣後若因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換、註銷或現金增資或其他法令變更、主管機關核定修正或客觀環境致影響流通在外已發行股份總數，使股東配股、配息率發生變動時，授權董事會全權處理。

四、本案俟股東常會通過後，授權董事會訂定除息除權基準日及其他相關事宜。

決議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照原議案通過(投票表決結果如下)。

| 表決時之總表決權數 | 表 決 結 果(含電子投票) | 占出席股東表決權數(%) |
|--------------|--------------------|--------------|
| 21,219,269 權 | 贊成權數：20,687,816 權 | 97.49% |
| | 反對權數：8,257 權 | 0.03% |
| | 無效權數：0 權 | 0.00% |
| | 棄權/未投票權數：523,196 權 | 2.46% |

討論事項

第一案

董事會提

案由：辦理盈餘轉增資發行新股案，提請 決議。

說明：

- 一、本公司為充實營運資金，擬自 110 年度可供分配盈餘中提撥新台幣 18,380,090 元轉增資發行新股 1,838,009 股。
- 二、本次增資發行新股，依配股基準日股東名簿記載之持股比例，每股配發 0.5 元(即每仟股無償配發 50 股)，分配不足壹股之畸零股，由股東自除權基準日起五日內，向本公司股務代理機構辦理合併湊成壹股，逾期未併湊或併湊不足部分，按股票面額折付現金(計算至元為止)，其不足壹股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按面額認購。
- 三、配股暨增資基準日及配發相關事宜，俟經股東會決議通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會全權辦理。
- 四、本次增資發行新股之權利與義務與已發行普通股相同。
- 五、嗣後若因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換、註銷或現金增資或其他法令變

更、主管機關核定修正或客觀環境致影響流通在外已發行股份總數，使股東配股比率發生變動時，擬請股東會授權董事會全權處理。

決議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照原議案通過(投票表決結果如下)。

| 表決時之總表決權數 | 表 決 結 果(含電子投票) | 占出席股東表決權數(%) |
|-------------|-------------------|--------------|
| 21,219,269權 | 贊成權數：20,686,635權 | 97.48% |
| | 反對權數：8,357權 | 0.03% |
| | 無效權數：0 權 | 0.00% |
| | 棄權/未投票權數：524,277權 | 2.47% |

第二案

董事會提

案 由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，提請 決議。

說 明：依據金管會修正後「公開發行公司取得或處分資產處理準則」，本次係為配合實務運作、強化關係人交易之管理及提升外部專家出具意見書之品質等方向，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，請參閱附件六。

決 議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照原議案通過(投票表決結果如下)。

| 表決時之總表決權數 | 表 決 結 果 | 占出席股東表決權數(%) |
|-------------|-------------------|--------------|
| 21,219,269權 | 贊成權數：20,686,735權 | 97.49% |
| | 反對權數：8,257權 | 0.03% |
| | 無效權數：0 權 | 0.00% |
| | 棄權/未投票權數：524,277權 | 2.47% |

選舉事項

案 由：本公司全面改選董事案，提請 決議。

董事會提

說 明：

- 一、本屆董事任期於111年6月16日屆滿，擬於本次股東常會全面改選。
- 二、依本公司章程規定，本次選任董事7席(含獨立董事3席)，新任董事於本次股東常會後即行就任，任期三年，任期自111年6月27日至114年6月26日止，董事選舉採候選人提名制，股東應就董事候選人名單中選任之。董事(含獨立董事)

候選人名單，請參閱議事手冊。

選舉結果：111年股東常會董事、獨立董事當選名單如下

| 身 分 別 | 戶號或身分證明 文件編號 | 戶名或姓名 | 當選權數 |
|---------|-----------------|------------|---------------|
| 董 事 | 8 | 吳 清 德 | 23, 253, 936權 |
| 董 事 | 107 | 茂元國際股份有限公司 | 21, 846, 551權 |
| 董 事 | 186 | 慧德國際股份有限公司 | 21, 186, 433權 |
| 董 事 | 26 | 徐 維 宏 | 20, 291, 545權 |
| 獨 立 董 事 | T1201***** | 韓 千 山 | 19, 735, 299權 |
| 獨 立 董 事 | G1201***** | 魏 恒 巍 | 19, 039, 874權 |
| 獨 立 董 事 | F1213***** | 李 建 裕 | 19, 032, 478權 |

其他議案

案 由：解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案，提請 決議。

說 明：

- 一、公司法第二〇九條規定「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可」。
- 二、為因應公司多角化經營及業務發展所需另考量本公司新任董事若兼任其他公司董事，應不損及本公司利益，擬解除本公司新任董事及其代表人有關董事競業禁止之限制。
- 三、本公司董事及其代表人競業明細如下表：

| 本公司 職 稱 | 姓名 | 擔任其他公司職務 | 主要營業項目 |
|------------|-----|---------------|-------------|
| 董 事 | 吳清德 | 台灣大食品股份有限公司董事 | 麵粉加工銷售業 |
| 董 事 | 吳清德 | 茂生食品股份有限公司董事長 | 蛋品散裝箱及洗選蛋銷售 |

增列競業內容：

| 本公司 職 稱 | 姓名 | 擔任其他公司職務 | 主要營業項目 |
|------------|-----|---------------|------------------------|
| 董 事 | 吳清德 | 桓達科技股份有限公司董事長 | 製程自動化感測器之設計, 生產與銷售 |
| | | 進聯工業股份有限公司董事 | 端子台連接器、工業開關、I/O 模組系列產品 |

決議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案依修正案通過(投票表決結果如下)。

| 表決時之總表決權數 | 表 決 結 果(含電子投票) | 占出席股東表決權數(%) |
|-------------|---------------------|--------------|
| 21,219,269權 | 贊成權數：19,999,133權 | 94.24% |
| | 反對權數：0 權 | 0 % |
| | 無效權數：0 權 | 0 % |
| | 棄權/未投票權數：1,220,136權 | 5.75% |

(因應法令規定針對修正案，以電子方式行使表決權者，視為棄權。)

臨時動議：無。

散會：主席宣佈散會，散會時間中華民國 111 年 06 月 27 日(星期一)上午 09 時 49 分。

(本股東常會議事錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音記錄為準)

附件一

茂生農經股份有限公司 營業報告書

一、一一〇年度營業結果

(一) 一一〇年度營運計畫實施成果

一一〇年度營業收入為 2,999,605 仟元，相較一〇九年度營業收入 2,276,984 仟元，增加 722,621 仟元大幅成長 31.74%，本期稅後淨利 109,236 仟元相較一〇九年度 146,027 仟元減少，去年飼料本業、養殖事業豬銷售量都有所增加、有色雞銷售數量持平，因加上子公司茂生食品營收增加，故整年度營收大幅成長，唯去年年初國際原油、大宗物資及運費價格大幅走揚，加上全球疫情仍持續嚴重，導致去年營運成本大增，所以獲利有所下滑，業外財務投資部份：台灣大食品(股)公司去年其稅後淨利雖沒有較前年增加，但仍穩定獲利，整體而言本公司一一〇年度稅後每股盈餘 3.57 元。

(二) 財務收支及獲利能力分析(合併財務報表)

單位：新台幣仟元

| 分析 | 項目 | 110 年度 |
|--------|----------------|--------|
| 財務收支 | 利息收入 | 126 |
| | 利息支出 | 3,111 |
| 獲利能力分析 | 資產報酬率(%) | 5.55 |
| | 股東權益報酬率(%) | 8.27 |
| | 營業利益實收資本額比率(%) | 23.93 |
| | 稅前純益實收資本額比率(%) | 38.29 |
| | 純益率(%) | 3.64 |
| | 每股盈餘(元) | 3.57 |

二、一一一年度營運計畫概要

(一) 經營方針

產業上、中、下游之關聯性

| 上游 | 中游 | 下游 |
|--|---|--|
| <ul style="list-style-type: none">• 大宗穀物供應商• 其他原物料供應商 | <ul style="list-style-type: none">• 飼料製造廠 | <ul style="list-style-type: none">• 家禽家畜飼養• 肉品蛋品通路商、批發商及電宰廠 |

本公司為畜牧產業鏈中游之飼料製造廠，台灣飼料調配之穀物幾乎全數仰賴進口，主要為玉米及黃豆，因此掌握原料價格趨勢以及選擇購買時機格外重要。而本公司除生產禽畜使用的飼料產品外，亦提供客製化飼料、機能性飼料研發及管理諮詢等服務，本公司於106年3月開始與飼養戶共同經營畜養豬場，使用自產之飼料飼養及肉(仔)豬銷售，這幾年朝向契養豬隻模式把雙方效益再度提高，同時逐步增建母豬分娩舍設備工程案，為增加母豬分娩欄位，提高生育仔豬數量，因食用自家飼料促使工廠產量成長營運單位成本下降，提升公司整體綜效增加獲利。

在107年10月間亦跨足有色雞家禽養殖，朝上下游垂直整合，禽畜產品銷售方面配合養殖戶及通路商共同完成；109年更積極整合養殖戶增加合作經營有色雞、鴨、鵝場數，達成飼料製程和禽畜養殖一條龍經營；同時於108年9月成立子公司(茂生食品(股)公司)，目前持有子公司約6成股份，茂生食品公司從事雞蛋的洗選及銷售，目前在各大通路量販店皆以「富翁牌」自有品牌銷售並於111年初完成各項認證之申請(即ISO認證、HACCP、CAS及建立產銷履歷)，且將建立液蛋生產線及蛋品深加工，並以自有品牌行銷通路，增加營業額，提高市佔率。

同時帶動本公司家禽飼料業績，希冀充份運用我們研發實力及良好的生產製程，生產出更好的飼料與多角化經營跨足肉品及蛋品市場，創造亮眼營收及獲利。

(二)營運實施概況

飼料產業

A. 消費者重視食品安全

隨著消費意識抬頭，民眾對商品品質與安全日益重視，消費者對食品安全要求大幅提高，政府衛生單位亦加強在藥物殘留檢測及衛生管理等方面的稽察。為此本公司在102年就已開始使用空白料生產線，透過此生產線產出無藥物殘留的飼料，在品質管制上更取得HACCP及ISO22000:2018等之認證，在食品的源頭即為消費者健康把關，並擴大本公司的市場。

B. 提升附加價值之產品穩定感長

由於我國人口結構持續高齡化趨勢，使得國內中高齡人口比重持續增加，因此帶動國內養生抗老化及有機產品等商機浮現，消費者對於低卡及低脂之產品購買意願相對較高；相關功能性飼料可增加畜禽肉品之嗜口性，減少脂肪率，提高畜禽產品之附加價值，故功能飼料市場將呈穩定成長。

C. 垂直整合或合作的能力

國內飼料市場已呈穩定狀態，需求的成長已漸趨緩，故業者紛紛朝垂直整合、多角化及集團化之方向發展，本公司同樣經營觸角由生產飼

料延伸至養殖、通路銷售，108年9月成立子公司（茂生食品（股）公司），茂生食品公司從事雞蛋的洗選及散箱原料蛋銷售，增加母公司飼料的增加，再加上豬場持續改建，增加母種豬數量，提高豬隻養育率，如仔豬增加時，配合代契養豬戶採合作模式或出售仔豬再使用本公司豬飼料，擴大養殖事業體也能帶動飼料銷售量，強化競爭力，創造佔有率，進而提高毛利，穩定飼料成長，增加獲利。

養殖科技

為因應全球快速增長的畜牧產品需求，並減緩畜牧產業對生態環境的影響，畜牧科技成為產業發展之主流；從市場需求面與生產供給面來分析畜牧科技，前者主要係生產導向，以符合消費者需求為主，同時顧及消費大眾環境保育意識提升，重視食品衛生安全及產銷履歷認證，以維護消費者食的安心與安全，更擴及對食源知的權利，後者則以生產管理為導向，以跨領域方式導入更為精準的天氣預測系統，大數據分析及智慧 AI 養殖模式，提高因應氣候災變的能力、穩定產品產量與品質減少生產過程中的耗損並增加產值。例如近期冷鏈物流系統興起，逐步讓國產肉品及蛋品從生產到消費端都能維持恆溫狀態，提高產品附加價值並落實食品安全，可增加消費者之購買意願。

(三)研究發展狀況：未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

- A. 高飼效高性能完全飼料。
- B. 低污染環保飼料。
- C. 機能飼料。
- D. 製程研發提高生產量。

2. 預計投入研發費用：

未來本公司預計投入研發費用金額將依新產品開發進度逐步編列，並視市場變化及新產品的研發進度，將逐步提高研發費用，以提升本公司之競爭力。

董事長：吳清德



經理人：黃強



會計主管：李坤明



附件二

茂生農經股份有限公司 審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國 110 年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分派案等，其中財務報表（含合併財務報表）嗣經勤業眾信聯合會計師事務所陳招美會計師、張耿禧會計師查核完竣，並出具查核報告。

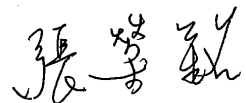
上述營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分派案等經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定繕具報告。

敬請 鑑核。

此 致

茂生農經股份有限公司一一一年股東常會

茂生農經股份有限公司審計委員會召集人：張榮銘



中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 二 十 八 日

附件三

「企業社會責任實務守則」修訂部分條文

| 現行名稱 | 修正名稱 | 說明 |
|------------|----------|---|
| 企業社會責任實務守則 | 永續發展實務守則 | 配合國際發展趨勢，實踐永續發展之目標，強化我國上市上櫃公司推動永續發展執行情形，並提升永續發展資訊揭露之品質，凸顯我國企業重視永續發展並戮力實踐，爰修正「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」名為「上市上櫃公司永續發展實務守則」。 |

| 原有條文 | 修訂後條文 | 說明 |
|--|--|---------------------------------------|
| 第一條 本公司為實踐企業社會責任，並促進經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標，爰依「上市上櫃公司 <u>企業社會責任實務守則</u> 」訂定本守則，以資遵循。 | 第一條 本公司為實踐企業社會責任，並促進經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標，爰依「上市上櫃公司 <u>永續發展實務守則</u> 」訂定本守則，以資遵循。 | 配合本守則名稱修改，將企業應重視企業社會責任概念擴大至企業應重視永續發展。 |
| 第二條 本守則範圍包括本公司及有關集團企業之整體營運活動。本公司於從事企業經營之同時，應積極實踐企業社會責任，以符合國際發展趨勢，並透過企業公民擔當，並透過企業公民擔當，提升國家經濟貢獻，改善員工、社區、社會之生活品質，促進以 <u>企業責任</u> 為本之競爭優勢。 | 第二條 本守則範圍包括本公司及有關集團企業之整體營運活動。本公司於從事企業經營之同時，應積極實踐企業社會責任，以符合國際發展趨勢，並透過企業公民擔當，並透過企業公民擔當，提升國家經濟貢獻，改善員工、社區、社會之生活品質，促進以 <u>永續發展</u> 為本之競爭優勢。 | 同上 |
| 第三條 本公司 <u>履行企業社會責任</u> ，應注意利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理方針 | 第三條 本公司 <u>推動永續發展</u> ，應注意利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理方針與營 | 同上 |

| | | | | |
|-----|--|-----|--|----|
| | 與營運活動。依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略。 | | 運活動。依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略。 | |
| 第四條 | 本公司對於 <u>企業社會責任</u> 之實踐，宜依下列原則為之： 一、落實公司治理。 二、發展永續環境。 三、維護社會公益。 四、加強 <u>企業社會責任</u> 資訊揭露。 | 第四條 | 本公司對於 <u>永續發展</u> 之實踐，宜依下列原則為之： 一、落實公司治理。 二、發展永續環境。 三、維護社會公益。 四、加強 <u>永續發展</u> 資訊揭露。 | 同上 |
| 第五條 | 本公司應考量國內外 <u>企業社會責任</u> 之發展趨勢與企業核心業務之關聯性、公司本身及其集團企業整體營運活動對利害關係人之影響等，訂定 <u>企業社會責任</u> 政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫，經董事會通過後，並提股東會報告。股東提出涉及 <u>企業社會責任</u> 之相關議案時，公司董事會宜審酌列為股東會議案。 | 第五條 | 本公司應考量國內外 <u>永續發展</u> 之發展趨勢與企業核心業務之關聯性、公司本身及其集團企業整體營運活動對利害關係人之影響等，訂定 <u>永續發展</u> 政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫，經董事會通過後，並提股東會報告。股東提出涉及 <u>永續發展</u> 之相關議案時，公司董事會宜審酌列為股東會議案。 | 同上 |
| 第七條 | 本公司之董事應盡善良管理人之注意義務，督促企業實踐 <u>社會責任</u> ，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保 <u>企業社會責任</u> 政策之落實。本公司之董事會於公司 <u>履行企業社會責任</u> 時，宜包括下列事項： 一、提出 <u>企業社會責任</u> 使命或願景，制定 <u>企業社會責任</u> 政策、制度或相關管理方針。 二、將 <u>企業社會責任</u> 納入公司之營運活動與發展方向，並核定 <u>企業社會責任</u> 之具體推動計畫。 三、確保 <u>企業社會責任</u> 相關資訊揭露之即時性與正確性。本公司針對營運活動所產生之經濟、環境及社會議題，應由董事會授權高階管理階層處理，並向董事會報告處理情形，其作業處理流程及各相關 | 第七條 | 本公司之董事應盡善良管理人之注意義務，督促企業實踐 <u>永續發展</u> ，並隨時檢討其實施成效及持續改進，以確保 <u>永續發展</u> 政策之落實。本公司之董事會於公司 <u>推動永續發展</u> 目標時，宜充分考量利害關係人之利益並包括下列事項： 一、提出 <u>永續發展</u> 使命或願景，制定 <u>永續發展</u> 政策、制度或相關管理方針。 二、將 <u>永續發展</u> 納入公司之營運活動與發展方向，並核定 <u>永續發展</u> 之具體推動計畫。 三、確保 <u>永續發展</u> 相關資訊揭露之即時性與正確性。本公司針對營運活動所產生之經濟、環境及社會議題，應由董事會授權高階管理階層處理，並向董事會報告處理情形，其作業處理流程及各相關 | 同上 |

| | | | | |
|------|--|------|--|--|
| | 負責之人員應具體明確。 | | 負責之人員應具體明確。 | |
| 第八條 | 本公司宜定期舉辦 <u>履行企業社會責任</u> 之教育訓練，包括宣導前條第二項等事項。 | 第八條 | 本公司宜定期舉辦 <u>推動永續發展</u> 之教育訓練，包括宣導前條第二項等事項。 | 同上 |
| 第九條 | 本公司為健全 <u>企業社會責任</u> 之管理，宜設置 <u>推動企業社會責任</u> 之專（兼）職單位，負責 <u>企業社會責任</u> 政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，並定期向董事會報告。 本公司宜訂定合理之薪資報酬政策，以確保薪酬規劃能符合組織策略目標及利害關係人利益。 員工績效考核制度宜與 <u>企業社會責任</u> 政策結合，並設立明確有效之獎勵及懲戒制度。 | 第九條 | 本公司為健全 <u>永續發展</u> 之管理，宜設置 <u>推動永續發展</u> 之專（兼）職單位，負責 <u>永續發展</u> 政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫之提出及執行，並定期向董事會報告。 本公司宜訂定合理之薪資報酬政策，以確保薪酬規劃能符合組織策略目標及利害關係人利益。 員工績效考核制度宜與 <u>永續發展</u> 政策結合，並設立明確有效之獎勵及懲戒制度。 | 同上 |
| 第十條 | 本公司應本於尊重利害關係人權益，辨識公司之利害關係人，並於公司網站設置利害關係人專區；透過適當溝通方式，瞭解利害關係人之合理期望及需求，並妥適回應其所關切之重要 <u>企業社會責任</u> 議題。 | 第十條 | 本公司應本於尊重利害關係人權益，辨識公司之利害關係人，並於公司網站設置利害關係人專區；透過適當溝通方式，瞭解利害關係人之合理期望及需求，並妥適回應其所關切之重要 <u>永續發展</u> 議題。 | 同上 |
| 第十二條 | 本公司宜致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料，使地球資源能永續利用。 | 第十二條 | 本公司宜致力於提升能源使用效率及對環境負荷衝擊低之再生物料，使地球資源能永續利用。 | 為聚焦企業對能源使用之管理，以減緩溫室氣體之排放，爰修正本條文。 |
| 第十七條 | 本公司宜評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取 <u>氣候相關</u> 議題之因應措施。 本公司宜採用國內外通用之標準或指引，執行企業溫室氣體盤查並予以揭露，其範疇宜包括： 一、直接溫室氣體排放：溫室氣體排放源為公司所擁有或控制。 二、間接溫室氣體排放：外購電力、熱或蒸汽等能源利用所產生者。 | 第十七條 | 本公司宜評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取 <u>相關</u> 之因應措施。 本公司宜採用國內外通用之標準或指引，執行企業溫室氣體盤查並予以揭露，其範疇宜包括： 一、直接溫室氣體排放：溫室氣體排放源為公司所擁有或控制。 二、間接溫室氣體排放：輸入電力、熱或蒸汽等能源利用所產生者。 | 一、上市櫃公司評估氣候變遷相關之風險與機會，以及為因應氣候變遷應採取之措施，應包含但不限於氣候相關議題，爰修正本條文第一項。 二、間接溫室氣體排放中有關電力乙項，包含但不限於外購電力，爰修正本條文第二項第二款規定。 |

| | | | | |
|-------|---|---|--|---|
| | <p>本公司宜統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策，及將碳權之取得納入公司減碳策略規劃中，且據以推動，以降低公司營運活動對氣候變遷之衝擊。</p> | <p><u>三、其他間接排放：公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源。</u></p> <p>本公司宜統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策，及將碳權之取得納入公司減碳策略規劃中，且據以推動，以降低公司營運活動對氣候變遷之衝擊。</p> | <p>為達成降低溫室氣體排放目標，鼓勵企業揭露範疇三其他間接溫室氣體排放，爰增列本條文第二項第三款規定。</p> | |
| 第二十八條 | <p>本公司應依相關法規及「上市上櫃公司治理實務守則」辦理資訊公開，並應充分揭露具攸關性及可靠性之<u>企業社會責任</u>相關資訊，以提升資訊透明度。本公司揭露<u>企業社會責任</u>之相關資訊如下：</p> <p>一、經董事會決議通過之<u>企業社會責任</u>之政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫。</p> <p>二、落實公司治理、發展永續環境及維護社會公益等因素對公司營運與財務狀況所產生之風險與影響。</p> <p>三、公司為<u>企業社會責任</u>所擬定之履行目標、措施及實施績效。</p> <p>四、主要利害關係人及其關注之議題。</p> <p>五、主要供應商對環境與社會重大議題之管理與績效資訊之揭露。</p> <p>六、其他<u>企業社會責任</u>相關資訊。</p> | 第二十八條 | <p>本公司應依相關法規及「上市上櫃公司治理實務守則」辦理資訊公開，並應充分揭露具攸關性及可靠性之<u>永續發展</u>相關資訊，以提升資訊透明度。本公司揭露<u>永續發展</u>之相關資訊如下：</p> <p>一、經董事會決議通過之<u>永續發展</u>之政策、制度或相關管理方針及具體推動計畫。</p> <p>二、落實公司治理、發展永續環境及維護社會公益等因素對公司營運與財務狀況所產生之風險與影響。</p> <p>三、公司為<u>永續發展</u>所擬定之<u>推動</u>目標、措施及實施績效。</p> <p>四、主要利害關係人及其關注之議題。</p> <p>五、主要供應商對環境與社會重大議題之管理與績效資訊之揭露。</p> <p>六、其他<u>永續發展</u>相關資訊。</p> | <p>配合本守則名稱修正，將企業應重視企業社會責任概念擴大至企業應重視永續發展，爰修正本條文第一項及第二項。</p> |
| 第二十九條 | <p>本公司編製<u>企業社會責任</u>報告書應採用國際上廣泛認可之準則或指引，以揭露推動<u>企業社會責任</u>情形，並宜取得第三方確信或保證，以提高資訊可靠性。其內容宜包括：</p> <p>一、實施<u>企業社會責任</u>政策、制度或相關管理方針及具體推</p> | 第二十九條 | <p>本公司編製<u>永續</u>報告書應採用國際上廣泛認可之準則或指引，以揭露推動<u>永續發展</u>情形，並宜取得第三方確信或保證，以提高資訊可靠性。其內容宜包括：</p> <p>一、實施<u>永續發展</u>政策、制度或相關管理方針及具體推動計</p> | <p>配合「公司治理3.0—永續發展藍圖」之具體推動措施，上市櫃公司「企業社會責任報告書」名稱修改為「永續報告書」，及配合本守則名稱修正，</p> |

| | | | | |
|------|--|------|--|---|
| | <p>動計畫。</p> <p>二、主要利害關係人及其關注之議題。</p> <p>三、公司於落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及促進經濟發展之執行績效與檢討。</p> <p>四、未來之改進方向與目標。</p> | | <p>畫。</p> <p>二、主要利害關係人及其關注之議題。</p> <p>三、公司於落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益及促進經濟發展之執行績效與檢討。</p> <p>四、未來之改進方向與目標。</p> | <p>將企業應重視企業社會責任概念擴大至企業應重視永續發展，爰修正本條序文及同條第一款。</p> |
| 第三十條 | <p>本公司應隨時注意國內外<u>企業社會責任</u>相關準則之發展及企業環境之變遷，據以檢討並改進公司所建置之<u>企業社會責任</u>制度，以提升<u>履行企業社會責任</u>成效。</p> | 第三十條 | <p>本公司應隨時注意國內外<u>永續發展</u>相關準則之發展及企業環境之變遷，據以檢討並改進公司所建置之<u>永續發展</u>制度，以提升<u>推動永續發展</u>成效。</p> | <p>配合本守則名稱修正，將企業應重視企業社會責任概念擴大至企業應重視永續發展，爰修正本條文。</p> |

會計師查核報告

茂生農經股份有限公司 公鑒：

查核意見

茂生農經股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達茂生農經股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與茂生農經股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對茂生農經股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對茂生農經股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

茂生農經股份有限公司民國 110 年度之營業收入金額為 2,269,332 仟元，較 109 年度之營業收入成長約 24%，其中屬特定禽畜飼料銷貨收入之整體成長率較高，且佔整體營業收入比重較大，故本會計師評估其收入認列之主要風險在於特定禽畜飼料銷貨收入是否真實發生，並列為本年度關鍵查核事項。相關收入認列之會計政策，請參閱個體財務報表附註四(十四)。

本會計師對於上述收入認列之主要查核程序如下：

1. 瞭解上述銷貨收入之內部控制程序及評估其相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 自上述銷貨收入明細中選取適當樣本檢視外部佐證文件及測試收款情況，以確認其銷貨收入發生之真實性。
3. 檢視於資產負債表日以後是否發生重大銷貨退回及折讓，以確認上述銷貨收入之發生是否存有重大不實表達情形。

採用權益法之投資子公司帳面價值及相關損益份額認列

子公司收入認列

茂生農經股份有限公司之子公司民國 110 年度之營業收入金額為 730,446 仟元，較民國 109 年度之營業收入成長約 65%，其中屬特定蛋品收入之整體成長率較高，且佔其整體營業收入比重較大。由於子公司之特定蛋品收入認列將影響茂生農經股份有限公司採用權益法之投資子公司帳面價值及相關損益份額認列，故本會計師將其列為本年度關鍵查核事項。

本會計師對於上述收入認列之主要查核程序如下：

1. 瞭解上述銷貨收入之內部控制程序及評估其相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 自上述銷貨收入明細中選取適當樣本檢視外部佐證文件及測試收款情況，以確認其銷貨收入發生之真實性。
3. 檢視於資產負債表日以後是否發生重大銷貨退回及折讓，以確認上述銷貨收入之發生是否存有重大不實表達情形。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估茂生農經股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算茂生農經股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

茂生農經股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對茂生農經股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使茂生農經股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件

或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致茂生農經股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於茂生農經股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成茂生農經股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對茂生農經股份有限公司民國 110 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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 111 年 3 月 28 日


 茂生農經股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 110年12月31日 | | 109年12月31日 | |
|------------------|------------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 流動資產 | | | | | |
| 1100 | 現金 (附註四及六) | \$ 41,457 | 2 | \$ 37,423 | 2 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及七) | 4,465 | - | 6,188 | 1 |
| 1120 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及八) | 272,453 | 14 | 193,612 | 11 |
| 1150 | 應收票據 (附註四、五、九及二三) | 201,414 | 11 | 147,686 | 9 |
| 1160 | 應收票據—關係人 (附註四、五、二三及三二) | - | - | 692 | - |
| 1170 | 應收帳款 (附註四、五、九及二三) | 221,224 | 12 | 176,288 | 10 |
| 1180 | 應收帳款—關係人 (附註四、五、二三及三二) | 3,960 | - | 786 | - |
| 1200 | 其他應收款 (附註四及九) | 353 | - | 1,048 | - |
| 130X | 存貨 (附註四及十) | 208,321 | 11 | 180,140 | 11 |
| 1400 | 生物資產—流動 (附註四及十一) | 89,113 | 5 | 71,077 | 4 |
| 1470 | 其他流動資產 (附註四及十七) | 8,132 | - | 2,099 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | <u>1,050,892</u> | <u>55</u> | <u>817,039</u> | <u>48</u> |
| 非流動資產 | | | | | |
| 1550 | 採用權益法之投資 (附註四及十二) | 557,099 | 29 | 589,980 | 34 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 (附註四、十三、三二及三三) | 233,823 | 12 | 215,224 | 13 |
| 1755 | 使用權資產 (附註四、十四及三二) | 15,755 | 1 | 14,195 | 1 |
| 1760 | 投資性不動產 (附註四及十五) | 25,029 | 1 | 25,261 | 1 |
| 1780 | 其他無形資產 (附註四及十六) | 121 | - | 50 | - |
| 1830 | 生物資產—非流動 (附註四及十一) | 10,511 | 1 | 10,520 | 1 |
| 1840 | 遞延所得稅資產 (附註四及二五) | 16,424 | 1 | 15,607 | 1 |
| 1975 | 淨確定福利資產 (附註四及二一) | 8,151 | - | 6,400 | - |
| 1990 | 其他非流動資產 (附註四、十七及三二) | 1,673 | - | 12,349 | 1 |
| 15XX | 非流動資產總計 | <u>868,586</u> | <u>45</u> | <u>889,586</u> | <u>52</u> |
| 1XXX | 資 產 總 計 | <u>\$ 1,919,478</u> | <u>100</u> | <u>\$ 1,706,625</u> | <u>100</u> |
| 負 債 及 權 益 | | | | | |
| 流動負債 | | | | | |
| 2100 | 短期借款 (附註十八) | \$ 292,051 | 15 | \$ 164,479 | 10 |
| 2110 | 應付短期票券 (附註十八) | 20,000 | 1 | 130,000 | 8 |
| 2130 | 合約負債 (附註四及二三) | 6,405 | - | 2,357 | - |
| 2150 | 應付票據 | 22 | - | - | - |
| 2170 | 應付帳款 (附註十九) | 204,324 | 11 | 125,231 | 7 |
| 2180 | 應付帳款—關係人 (附註三二) | 10,727 | 1 | 9,426 | 1 |
| 2200 | 其他應付款 (附註二十) | 58,825 | 3 | 66,534 | 4 |
| 2220 | 其他應付款—關係人 (附註三二) | 3,082 | - | 5,865 | - |
| 2230 | 本期所得稅負債 (附註四及二五) | 18,460 | 1 | 19,908 | 1 |
| 2280 | 租賃負債—流動 (附註四、十四及三二) | 2,904 | - | 2,745 | - |
| 2320 | 一年內到期之長期借款 (附註十八) | - | - | 6,667 | - |
| 2399 | 其他流動負債 | 1,889 | - | 873 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | <u>618,689</u> | <u>32</u> | <u>534,085</u> | <u>31</u> |
| 非流動負債 | | | | | |
| 2540 | 長期借款 (附註十八) | - | - | 13,333 | 1 |
| 2570 | 遞延所得稅負債 (附註四及二五) | 19,061 | 1 | 20,037 | 1 |
| 2580 | 租賃負債—非流動 (附註四、十四及三二) | 12,965 | 1 | 11,525 | 1 |
| 2645 | 存入保證金 | 203 | - | 203 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | <u>32,229</u> | <u>2</u> | <u>45,098</u> | <u>3</u> |
| 2XXX | 負債總計 | <u>650,918</u> | <u>34</u> | <u>579,183</u> | <u>34</u> |
| 權益 (附註二二) | | | | | |
| 股 本 | | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | 367,602 | 19 | 350,097 | 21 |
| 3200 | 資本公積 | 145,207 | 8 | 145,207 | 8 |
| 保留盈餘 | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 103,408 | 5 | 87,190 | 5 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 8,856 | 1 | 8,856 | 1 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 421,937 | 22 | 393,383 | 23 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | <u>534,201</u> | <u>28</u> | <u>489,429</u> | <u>29</u> |
| 3490 | 其他權益 | 221,550 | 11 | 142,709 | 8 |
| 3XXX | 權益總計 | <u>1,268,560</u> | <u>66</u> | <u>1,127,442</u> | <u>66</u> |
| 負 債 與 權 益 總 計 | | <u>\$ 1,919,478</u> | <u>100</u> | <u>\$ 1,706,625</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

個體綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代 碼 | | 110年度 | | 109年度 | |
|------|------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4110 | 營業收入（附註四、二三及三二） | \$ 2,269,332 | 100 | \$ 1,834,242 | 100 |
| 5110 | 營業成本（附註十、二四及三二） | 2,052,486 | 91 | 1,588,572 | 87 |
| 5850 | 原始認列生物資產之利益（附註四及十一） | 990 | - | 5,498 | - |
| 5860 | 生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益（附註四及十一） | <u>66,397</u> | <u>3</u> | <u>69,635</u> | <u>4</u> |
| 5900 | 營業毛利 | <u>284,233</u> | <u>12</u> | <u>320,803</u> | <u>17</u> |
| | 營業費用（附註四、二四及三二） | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | 85,261 | 4 | 73,575 | 4 |
| 6200 | 管理費用（附註十六） | 59,030 | 2 | 75,279 | 4 |
| 6300 | 研究發展費用 | 5,740 | - | 18,697 | 1 |
| 6450 | 預期信用減損迴轉利益（附註四、五及九） | <u>(5,611)</u> | <u>-</u> | <u>(4,589)</u> | <u>-</u> |
| 6000 | 營業費用合計 | <u>144,420</u> | <u>6</u> | <u>162,962</u> | <u>9</u> |
| 6900 | 營業淨利 | <u>139,813</u> | <u>6</u> | <u>157,841</u> | <u>8</u> |
| | 營業外收入及支出（附註四、二四及三二） | | | | |
| 7100 | 利息收入 | 14 | - | 27 | - |
| 7010 | 其他收入 | 11,331 | - | 11,150 | 1 |
| 7020 | 其他利益及損失 | 11,500 | 1 | 7,373 | - |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼 | | 110年度 | | 109年度 | |
|------|--|-------------------|----------|-------------------|----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 7050 | 財務成本 | (\$ 2,791) | - | (\$ 3,494) | - |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額 | <u>3,493</u> | <u>-</u> | <u>23,783</u> | <u>1</u> |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | <u>23,547</u> | <u>1</u> | <u>38,839</u> | <u>2</u> |
| 7900 | 稅前淨利 | 163,360 | 7 | 196,680 | 10 |
| 7950 | 所得稅費用 (附註四及二五) | <u>32,187</u> | <u>1</u> | <u>41,187</u> | <u>2</u> |
| 8000 | 本年度淨利 | <u>131,173</u> | <u>6</u> | <u>155,493</u> | <u>8</u> |
| | 其他綜合損益 | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目： | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數 (附註四及二一) | 1,404 | - | 3,044 | - |
| 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 (附註四及二二) | 78,841 | 3 | 14,049 | 1 |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅 (附註四及二五) | (<u>281</u>) | <u>-</u> | (<u>609</u>) | <u>-</u> |
| 8300 | 本年度其他綜合損益 (稅後淨額) | <u>79,964</u> | <u>3</u> | <u>16,484</u> | <u>1</u> |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | <u>\$ 211,137</u> | <u>9</u> | <u>\$ 171,977</u> | <u>9</u> |
| | 每股盈餘 (附註二六) | | | | |
| 9710 | 基 本 | <u>\$ 3.57</u> | | <u>\$ 4.23</u> | |
| 9810 | 稀 釋 | <u>\$ 3.55</u> | | <u>\$ 4.21</u> | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳清德



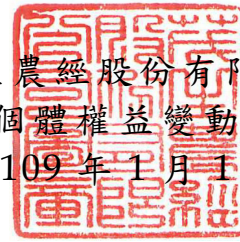
經理人：黃 強



會計主管：李坤明



茂生農經股份有限公司
個體權益變動表
民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

| 代碼 | | 普 通 股 股 本 | | 資 本 公 積 | 保 留 盈 餘 | | | 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 | 權 益 總 額 |
|----|-------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|---|--------------|
| | | 股 數 (仟 股) | 金 額 | | 法 定 盈 餘 公 積 | 特 別 盈 餘 公 積 | 未 分 配 盈 餘 | | |
| 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 |
| | 108 年度盈餘指撥及分配 (附註二二) | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 13,641 | - | (13,641) | - | - |
| B5 | 現金股利 | - | - | - | - | - | (67,980) | - | (67,980) |
| B9 | 股票股利 | 1,020 | 10,197 | - | - | - | (10,197) | - | - |
| D1 | 109 年度淨利 | - | - | - | - | - | 155,493 | - | 155,493 |
| D3 | 109 年度其他綜合損益 (附註二二) | - | - | - | - | - | 2,435 | 14,049 | 16,484 |
| D5 | 109 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 157,928 | 14,049 | 171,977 |
| M5 | 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 (附註二二) | - | - | 2,135 | - | - | - | - | 2,135 |
| M7 | 對子公司所有權權益變動 (附註二二) | - | - | 8,794 | - | - | - | - | 8,794 |
| Q1 | 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 (附註二二) | - | - | - | - | - | 4,255 | (4,255) | - |
| Z1 | 109 年 12 月 31 日 餘 額 | 35,010 | 350,097 | 145,207 | 87,190 | 8,856 | 393,383 | 142,709 | 1,127,442 |
| | 109 年度盈餘指撥及分配 (附註二二) | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 16,218 | - | (16,218) | - | - |
| B5 | 現金股利 | - | - | - | - | - | (70,019) | - | (70,019) |
| B9 | 股票股利 | 1,750 | 17,505 | - | - | - | (17,505) | - | - |
| D1 | 110 年度淨利 | - | - | - | - | - | 131,173 | - | 131,173 |
| D3 | 110 年度其他綜合損益 (附註二二) | - | - | - | - | - | 1,123 | 78,841 | 79,964 |
| D5 | 110 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 132,296 | 78,841 | 211,137 |
| Z1 | 110 年 12 月 31 日 餘 額 | 36,760 | \$ 367,602 | \$ 145,207 | \$ 103,408 | \$ 8,856 | \$ 421,937 | \$ 221,550 | \$ 1,268,560 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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

個體權益變動表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | | 110年度 | 109年度 |
|--------|---------------------------|------------|------------|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | \$ 163,360 | \$ 196,680 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A20100 | 折舊費用 | 16,297 | 15,880 |
| A20200 | 攤銷費用 | 103 | 55 |
| A20300 | 預期信用減損迴轉利益 | (5,611) | (4,589) |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金 融資產利益 | (6,693) | (2,532) |
| A20900 | 財務成本 | 2,791 | 3,494 |
| A21200 | 利息收入 | (14) | (27) |
| A21300 | 股利收入 | (7,705) | (6,871) |
| A21900 | 股份基礎給付酬勞成本 | - | 1,020 |
| A22400 | 採用權益法認列之子公司及關 聯企業利益之份額 | (3,493) | (23,783) |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備損失 | 648 | - |
| A22600 | 預付設備款轉列費用數 | 73 | - |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失 | 636 | - |
| A29900 | 處分生產性生物資產利益 | (740) | (1,120) |
| A29900 | 原始認列生物資產之利益 | (990) | (5,498) |
| A29900 | 生物資產公允價值減出售成本 之變動利益 | (66,397) | (69,635) |
| 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 | 8,416 | 3,514 |
| A31130 | 應收票據 | (53,728) | (321) |
| A31140 | 應收票據－關係人 | 692 | 27 |
| A31150 | 應收帳款 | (39,325) | 7,803 |
| A31160 | 應收帳款－關係人 | (3,174) | (101) |
| A31180 | 其他應收款 | 695 | (199) |
| A31190 | 其他應收款－關係人 | - | 4,483 |
| A31200 | 存 貨 | (28,817) | 29,105 |
| A31210 | 生物資產 | 50,100 | 49,625 |
| A31240 | 其他流動資產 | (6,033) | (758) |
| A31990 | 淨確定福利資產 | (347) | - |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 110年度 | 109年度 |
|-----------|----------------------------|------------------|-------------------|
| A32125 | 合約負債 | \$ 4,048 | (\$ 25) |
| A32130 | 應付票據 | 22 | - |
| A32150 | 應付帳款 | 79,093 | (23,485) |
| A32160 | 應付帳款－關係人 | 1,301 | 5,374 |
| A32180 | 其他應付款 | (6,940) | 19,073 |
| A32190 | 其他應付款－關係人 | (2,783) | 5,865 |
| A32230 | 其他流動負債 | 1,016 | (97) |
| A32240 | 淨確定福利負債 | - | (8,193) |
| A33000 | 營運產生之現金 | 96,501 | 194,764 |
| A33100 | 收取之利息 | 14 | 27 |
| A33200 | 收取之股利 | 7,705 | 6,871 |
| A33200 | 收取關聯企業股利 | 36,374 | 45,467 |
| A33300 | 支付之利息 | (2,733) | (3,519) |
| A33500 | 支付之所得稅 | (35,709) | (35,837) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流入 | <u>102,152</u> | <u>207,773</u> |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| B00020 | 處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產 | - | 6,009 |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | (23,429) | (8,795) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備 | 667 | - |
| B03700 | 存出保證金增加 | - | (271) |
| B03800 | 存出保證金減少 | 628 | - |
| B07100 | 預付設備款增加 | (531) | (10,149) |
| BBBB | 投資活動之淨現金流出 | <u>(22,665)</u> | <u>(13,206)</u> |
| 籌資活動之現金流量 | | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 127,572 | 14,506 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | (110,000) | (20,000) |
| C01600 | 舉借長期借款 | - | 20,000 |
| C01700 | 償還長期借款 | (20,000) | (100,000) |
| C04020 | 租賃本金償還 | (3,006) | (3,097) |
| C04500 | 發放現金股利 | (70,019) | (67,980) |
| C05400 | 取得子公司(附註十二) | - | (133,280) |
| C05500 | 處分子公司股權(未喪失控制力) | - | 21,000 |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流出 | <u>(75,453)</u> | <u>(268,851)</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 110年度 | 109年度 |
|--------|-----------|------------------|------------------|
| E000 | 現金淨增加(減少) | \$ 4,034 | (\$ 74,284) |
| E00100 | 年初現金餘額 | <u>37,423</u> | <u>111,707</u> |
| E00200 | 年底現金餘額 | <u>\$ 41,457</u> | <u>\$ 37,423</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：黃 強



會計主管：李坤明



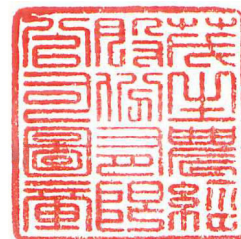
關係企業合併財務報表聲明書

本公司 110 年度（自 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：茂生農經股份有限公司

負責人：吳 清 德



中 華 民 國 111 年 3 月 18 日

會計師查核報告

茂生農經股份有限公司 公鑒：

查核意見

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 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 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），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達茂生集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與茂生集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對茂生集團民國 110 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對茂生集團民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

茂生集團民國 110 年度之合併營業收入金額為 2,999,605 仟元，較 109 年度之合併營業收入成長約 32%，其中屬特定禽畜飼料銷貨收入及蛋品收入之整體成長率較高，且佔整體合併營業收入比重較大，故本會計師評估其收入認列之主要風險在於前述收入是否真實發生，並列為本年度關鍵查核事項。相關收入認列之會計政策，請參閱合併財務報表附註四(十四)。

本會計師對於上述收入認列之主要查核程序如下：

1. 瞭解上述銷貨收入之內部控制程序及評估其相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 自上述銷貨收入明細中選取適當樣本檢視外部佐證文件及測試收款情況，以確認其銷貨收入發生之真實性。
3. 檢視於資產負債表日以後是否發生重大銷貨退回及折讓，以確認上述銷貨收入之發生是否存有重大不實表達情形。

其他事項

茂生農經股份有限公司業已編製民國 110 及 109 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估茂生集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算茂生集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

茂生集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合

併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對茂生集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使茂生集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致茂生集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對茂生集團民國 110 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

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 111 年 3 月 28 日

茂生農經股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 110年12月31日 | | | 109年12月31日 | | |
|------|-----------------------------|------------|---------------------|------------|------------|---------------------|------------|
| | | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| | 流動資產 | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金(附註四及六) | \$ | 76,806 | 4 | \$ | 104,753 | 6 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及七) | | 23,558 | 1 | | 26,370 | 1 |
| 1120 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及八) | | 272,453 | 13 | | 193,612 | 10 |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四及九) | | - | - | | 19,400 | 1 |
| 1150 | 應收票據(附註四、五、十及二五) | | 204,918 | 10 | | 152,085 | 8 |
| 1160 | 應收票據一關係人(附註四、五、二五及三四) | | - | - | | 692 | - |
| 1170 | 應收帳款(附註四、五、十及二五) | | 291,926 | 14 | | 223,310 | 12 |
| 1180 | 應收帳款一關係人(附註四、五、二五及三四) | | 3,960 | - | | 786 | - |
| 1200 | 其他應收款(附註四及十) | | 353 | - | | 1,048 | - |
| 1220 | 本期所得稅資產(附註四及二七) | | 7 | - | | 7 | - |
| 130X | 存貨(附註四及十一) | | 221,995 | 10 | | 186,910 | 10 |
| 1400 | 生物資產一流動(附註四及十二) | | 89,113 | 4 | | 71,077 | 4 |
| 1470 | 其他流動資產(附註十九) | | 9,941 | - | | 3,653 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | | <u>1,195,030</u> | <u>56</u> | | <u>983,703</u> | <u>52</u> |
| | 非流動資產 | | | | | | |
| 1550 | 採用權益法之投資(附註四及十四) | | 402,379 | 19 | | 404,916 | 21 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備(附註四、十五、三四及三五) | | 438,987 | 21 | | 357,487 | 19 |
| 1755 | 使用權資產(附註四、十六及三四) | | 25,862 | 1 | | 23,754 | 1 |
| 1760 | 投資性不動產(附註四及十七) | | 25,029 | 1 | | 25,261 | 1 |
| 1780 | 其他無形資產(附註四及十八) | | 311 | - | | 343 | - |
| 1830 | 生物資產一非流動(附註四及十二) | | 10,511 | 1 | | 10,520 | 1 |
| 1840 | 遞延所得稅資產(附註四及二七) | | 17,499 | 1 | | 15,997 | 1 |
| 1975 | 淨確定福利資產(附註四及二三) | | 8,151 | - | | 6,400 | - |
| 1990 | 其他非流動資產(附註四、十九及三四) | | 8,430 | - | | 66,277 | 4 |
| 15XX | 非流動資產總計 | | <u>937,159</u> | <u>44</u> | | <u>910,955</u> | <u>48</u> |
| 1XXX | 資 產 總 計 | | <u>\$ 2,132,189</u> | <u>100</u> | | <u>\$ 1,894,658</u> | <u>100</u> |
| | 負債及權益 | | | | | | |
| | 流動負債 | | | | | | |
| 2100 | 短期借款(附註二十) | \$ | 312,051 | 15 | \$ | 164,479 | 9 |
| 2110 | 應付短期票券(附註二十) | | 20,000 | 1 | | 130,000 | 7 |
| 2130 | 合約負債(附註四及二五) | | 7,351 | - | | 2,357 | - |
| 2150 | 應付票據 | | 22 | - | | - | - |
| 2170 | 應付帳款(附註二一) | | 242,896 | 11 | | 148,844 | 8 |
| 2180 | 應付帳款一關係人(附註三四) | | 12,814 | 1 | | 12,064 | 1 |
| 2200 | 其他應付款(附註二二) | | 67,918 | 3 | | 84,844 | 5 |
| 2220 | 其他應付款一關係人(附註三四) | | 3,082 | - | | 5,865 | - |
| 2230 | 本期所得稅負債(附註四及二七) | | 18,460 | 1 | | 19,908 | 1 |
| 2280 | 租賃負債一流動(附註四、十六及三四) | | 7,924 | - | | 6,431 | - |
| 2320 | 一年內到期之長期借款(附註二十) | | - | - | | 6,667 | - |
| 2399 | 其他流動負債 | | 2,025 | - | | 975 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | | <u>694,543</u> | <u>32</u> | | <u>582,434</u> | <u>31</u> |
| | 非流動負債 | | | | | | |
| 2540 | 長期借款(附註二十) | | 20,000 | 1 | | 13,333 | - |
| 2570 | 遞延所得稅負債(附註四及二七) | | 19,061 | 1 | | 20,037 | 1 |
| 2580 | 租賃負債一非流動(附註四、十六及三四) | | 17,967 | 1 | | 17,417 | 1 |
| 2645 | 存入保證金 | | 203 | - | | 203 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | | <u>57,231</u> | <u>3</u> | | <u>50,990</u> | <u>2</u> |
| 2XXX | 負債總計 | | <u>751,774</u> | <u>35</u> | | <u>633,424</u> | <u>33</u> |
| | 歸屬於本公司業主之權益(附註四及二四) | | | | | | |
| | 股 本 | | | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | | <u>367,602</u> | <u>17</u> | | <u>350,097</u> | <u>18</u> |
| 3200 | 資本公積 | | <u>145,207</u> | <u>7</u> | | <u>145,207</u> | <u>8</u> |
| | 保留盈餘 | | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | | 103,408 | 5 | | 87,190 | 5 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | | 8,856 | - | | 8,856 | - |
| 3350 | 未分配盈餘 | | 421,937 | 20 | | 393,383 | 21 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | | <u>534,201</u> | <u>25</u> | | <u>489,429</u> | <u>26</u> |
| 3490 | 其他權益 | | 221,550 | 11 | | 142,709 | 8 |
| 31XX | 本公司業主權益總計 | | <u>1,268,560</u> | <u>60</u> | | <u>1,127,442</u> | <u>60</u> |
| 36XX | 非控制權益(附註四、十三及二四) | | <u>111,855</u> | <u>5</u> | | <u>133,792</u> | <u>7</u> |
| 3XXX | 權益總計 | | <u>1,380,415</u> | <u>65</u> | | <u>1,261,234</u> | <u>67</u> |
| | 負債與權益總計 | | <u>\$ 2,132,189</u> | <u>100</u> | | <u>\$ 1,894,658</u> | <u>100</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



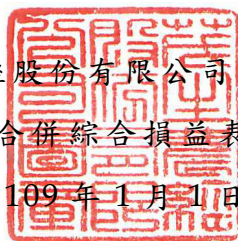
會計主管：李坤明



茂生農經股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代 碼 | 110年度 | | 109年度 | | |
|------|------------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % | |
| 4110 | 營業收入（附註四、二五及三四） | \$ 2,999,605 | 100 | \$ 2,276,984 | 100 |
| 5110 | 營業成本（附註十一、二六及三四） | 2,745,174 | 91 | 2,010,106 | 88 |
| 5850 | 原始認列生物資產之利益（附註四及十二） | 990 | - | 5,498 | - |
| 5860 | 生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益（附註四及十二） | <u>66,397</u> | <u>2</u> | <u>69,635</u> | <u>3</u> |
| 5900 | 營業毛利 | <u>321,818</u> | <u>11</u> | <u>342,011</u> | <u>15</u> |
| | 營業費用（附註四、二六及三四） | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | 158,639 | 5 | 109,774 | 5 |
| 6200 | 管理費用（附註十八） | 72,305 | 3 | 84,174 | 3 |
| 6300 | 研究發展費用 | 5,740 | - | 18,697 | 1 |
| 6450 | 預期信用減損迴轉利益（附註四、五及十） | (<u>2,841</u>) | <u>-</u> | (<u>4,589</u>) | <u>-</u> |
| 6000 | 營業費用合計 | <u>233,843</u> | <u>8</u> | <u>208,056</u> | <u>9</u> |
| 6900 | 營業淨利 | <u>87,975</u> | <u>3</u> | <u>133,955</u> | <u>6</u> |
| | 營業外收入及支出（附註四、二六及三四） | | | | |
| 7100 | 利息收入 | 126 | - | 194 | - |
| 7010 | 其他收入 | 11,500 | - | 11,279 | - |
| 7020 | 其他利益及損失 | 10,411 | - | 7,928 | - |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼 | | 110年度 | | 109年度 | |
|------|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 7050 | 財務成本 | (\$ 3,111) | - | (\$ 3,536) | - |
| 7060 | 採用權益法認列之關聯 企業損益之份額 | <u>33,837</u> | <u>1</u> | <u>37,107</u> | <u>2</u> |
| 7000 | 營業外收入及支出 合計 | <u>52,763</u> | <u>1</u> | <u>52,972</u> | <u>2</u> |
| 7900 | 稅前淨利 | 140,738 | 4 | 186,927 | 8 |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及二七) | <u>31,502</u> | <u>1</u> | <u>40,900</u> | <u>2</u> |
| 8000 | 本年度淨利 | <u>109,236</u> | <u>3</u> | <u>146,027</u> | <u>6</u> |
| | 其他綜合損益 | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項 目： | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及二三) | 1,404 | - | 3,044 | - |
| 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 (附註四及二 四) | 78,841 | 3 | 14,049 | 1 |
| 8349 | 與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及二 七) | (<u>281</u>) | <u>-</u> | (<u>609</u>) | <u>-</u> |
| 8300 | 本年度其他綜合損 益(稅後淨額) | <u>79,964</u> | <u>3</u> | <u>16,484</u> | <u>1</u> |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | <u>\$ 189,200</u> | <u>6</u> | <u>\$ 162,511</u> | <u>7</u> |
| | 淨利歸屬於： | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | \$ 131,173 | 4 | \$ 155,493 | 7 |
| 8620 | 非控制權益 | (<u>21,937</u>) | (<u>1</u>) | (<u>9,466</u>) | (<u>1</u>) |
| 8600 | | <u>\$ 109,236</u> | <u>3</u> | <u>\$ 146,027</u> | <u>6</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 110年度 | | 109年度 | |
|------|-------------|-------------------|--------------|-------------------|----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | \$ 211,137 | 7 | \$ 171,977 | 7 |
| 8720 | 非控制權益 | (<u>21,937</u>) | (<u>1</u>) | (<u>9,466</u>) | - |
| 8700 | | <u>\$ 189,200</u> | <u>6</u> | <u>\$ 162,511</u> | <u>7</u> |
| | 每股盈餘 (附註二八) | | | | |
| 9710 | 基 本 | <u>\$ 3.57</u> | | <u>\$ 4.23</u> | |
| 9810 | 稀 釋 | <u>\$ 3.55</u> | | <u>\$ 4.21</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



茂生農經股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益 | 普 通 股 本 | | 資 本 公 積 | 保 留 盈 餘 | | | 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 |
|-----|------------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|---|--------------|------------|--------------|
| | | 股 數 (仟 股) | 金 額 | | 法 定 盈 餘 公 積 | 特 別 盈 餘 公 積 | 未 分 配 盈 餘 | | | | |
| 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 |
| | 108 年度盈餘指撥及分配 (附註二四) | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 13,641 | - | (13,641) | - | - | - | - |
| B5 | 現金股利 | - | - | - | - | - | (67,980) | - | (67,980) | - | (67,980) |
| B9 | 股票股利 | 1,020 | 10,197 | - | - | - | (10,197) | - | - | - | - |
| D1 | 109 年度淨利 | - | - | - | - | - | 155,493 | - | 155,493 | (9,466) | 146,027 |
| D3 | 109 年度其他綜合損益 (附註二四) | - | - | - | - | - | 2,435 | 14,049 | 16,484 | - | 16,484 |
| D5 | 109 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 157,928 | 14,049 | 171,977 | (9,466) | 162,511 |
| M5 | 實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額 (附註二四及三十) | - | - | 2,135 | - | - | - | - | 2,135 | 18,865 | 21,000 |
| M7 | 對子公司所有權權益變動 (附註二四及三十) | - | - | 8,794 | - | - | - | - | 8,794 | (8,794) | - |
| O1 | 股份基礎給付 (附註二四、二六及二九) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,020 | 1,020 |
| O1 | 非控制權益增加 (附註二四) | - | - | - | - | - | - | - | - | 118,720 | 118,720 |
| Q1 | 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 (附註二四) | - | - | - | - | - | 4,255 | (4,255) | - | - | - |
| Z1 | 109 年 12 月 31 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 |
| | 109 年度盈餘指撥及分配 (附註二四) | | | | | | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | - | 16,218 | - | (16,218) | - | - | - | - |
| B5 | 現金股利 | - | - | - | - | - | (70,019) | - | (70,019) | - | (70,019) |
| B9 | 股票股利 | 1,750 | 17,505 | - | - | - | (17,505) | - | - | - | - |
| D1 | 110 年度淨利 | - | - | - | - | - | 131,173 | - | 131,173 | (21,937) | 109,236 |
| D3 | 110 年度其他綜合損益 (附註二四) | - | - | - | - | - | 1,123 | 78,841 | 79,964 | - | 79,964 |
| D5 | 110 年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 132,296 | 78,841 | 211,137 | (21,937) | 189,200 |
| Z1 | 110 年 12 月 31 日 餘 額 | 36,760 | \$ 367,602 | \$ 145,207 | \$ 103,408 | \$ 8,856 | \$ 421,937 | \$ 221,550 | \$ 1,268,560 | \$ 111,855 | \$ 1,380,415 |

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
 合併現金流量表
 民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 110年度 | 109年度 |
|-----------|----------------|------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | \$ 140,738 | \$ 186,927 |
| A20010 | 收益費損項目 | |
| A20100 | 29,228 | 18,989 |
| A20200 | 206 | 72 |
| A20300 | (2,841) | (4,589) |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融 | |
| | 資產利益 | |
| A20900 | (5,604) | (3,087) |
| A20900 | 3,111 | 3,536 |
| A21200 | (126) | (194) |
| A21300 | (7,705) | (6,911) |
| A21900 | - | 1,020 |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業利益 | |
| | 之份額 | |
| A22500 | (33,837) | (37,107) |
| A22500 | 648 | - |
| A22600 | 63 | - |
| A23700 | 2,038 | 1,951 |
| A29900 | 73 | - |
| A29900 | (740) | (1,120) |
| A29900 | (990) | (5,498) |
| A29900 | 生物資產公允價值減出售成本之 | |
| | 變動利益 | |
| A30000 | (66,397) | (69,635) |
| 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 | |
| A31130 | 8,416 | (16,113) |
| A31130 | (52,833) | (4,018) |
| A31140 | 692 | 27 |
| A31150 | (65,775) | (15,242) |
| A31160 | (3,174) | (101) |
| A31180 | 695 | 12,670 |
| A31190 | - | 4,483 |
| A31200 | (37,123) | 23,663 |
| A31210 | 50,100 | 49,625 |
| A31240 | (6,288) | (2,014) |
| A31990 | (347) | - |
| A32125 | 4,994 | (1,056) |
| A32130 | 22 | - |
| A32150 | 94,052 | (21,777) |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 110年度 | 109年度 |
|-----------|----------------------------|------------------|-------------------|
| A32160 | 應付帳款—關係人 | \$ 750 | \$ 7,208 |
| A32180 | 其他應付款 | (7,978) | 22,617 |
| A32190 | 其他應付款—關係人 | (2,783) | 5,865 |
| A32230 | 其他流動負債 | 1,050 | (80) |
| A32240 | 淨確定福利負債 | - | (8,193) |
| A33000 | 營運產生之現金 | 42,335 | 141,918 |
| A33100 | 收取之利息 | 126 | 194 |
| A33200 | 收取之股利 | 7,705 | 6,911 |
| A33200 | 收取關聯企業股利 | 36,374 | 45,467 |
| A33300 | 支付之利息 | (3,053) | (3,561) |
| A33500 | 支付之所得稅 | (35,709) | (35,858) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流入 | <u>47,778</u> | <u>155,071</u> |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| B00020 | 處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產 | - | 6,009 |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | - | (19,400) |
| B00050 | 處分按攤銷後成本衡量之金融資產 | 19,400 | - |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | (54,559) | (89,564) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備 | 667 | - |
| B03700 | 存出保證金增加 | - | (6,010) |
| B03800 | 存出保證金減少 | 190 | - |
| B07100 | 預付設備款增加 | (1,111) | (58,337) |
| BBBB | 投資活動之淨現金流出 | <u>(35,413)</u> | <u>(167,302)</u> |
| 籌資活動之現金流量 | | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 147,572 | 14,506 |
| C00600 | 應付短期票券減少 | (110,000) | (20,000) |
| C01600 | 舉借長期借款 | 20,000 | 20,000 |
| C01700 | 償還長期借款 | (20,000) | (100,000) |
| C04020 | 租賃本金償還 | (7,865) | (4,641) |
| C04500 | 發放現金股利 | (70,019) | (67,980) |
| C05500 | 處分子公司股權 (未喪失控制力) | - | 21,000 |
| C05800 | 非控制權益變動 | - | 118,720 |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流出 | <u>(40,312)</u> | <u>(18,395)</u> |
| EEEE | 現金及約當現金淨減少 | (27,947) | (30,626) |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | <u>104,753</u> | <u>135,379</u> |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | <u>\$ 76,806</u> | <u>\$ 104,753</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



附件五

茂生農經股份有限公司
民國 110 年度盈餘分配表



單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 期初未分配盈餘 | | \$ 289,639,111 |
| 本期稅後淨利 | \$ 131,173,201 | |
| 確定福利計劃再衡量數認列於保留盈餘 | 1,122,522 | |
| 本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額 | | 132,295,723 |
| 提列法定盈餘公積（10%） | | （13,229,572） |
| 本期可供分配盈餘 | | 408,705,262 |
| 分配項目 | | |
| 普通股現金股利 | （73,520,370） | |
| 普通股股票股利 | （18,380,090） | （91,900,460） |
| 期末未分配盈餘 | | \$ 316,804,802 |

註：本公司流通在外總股數為 36,760,185 股。

普通股現金股利每股新台幣 2.0 元

普通股股票股利每股新台幣 0.5 元

董事長：吳清德



經理人：黃強



會計主管：李坤明



附件六

茂生農經股份有限公司

取得或處分資產處理程序修訂條文對照表

| | 原有條文 | | 修訂後條文 | 說明 |
|-----|---|-----|---|---|
| 第四條 | <p>本公司取得或處分不動產、設備或其使用權資產，……：</p> <p>一、……</p> <p>……</p> <p>三、專業估價者之估價結果有下列情形之一者，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師依<u>財團法人中華民國會計研究發展基金會（以下簡稱會計研究發展基金會）所發布之審計準則公報第二十號規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見：</u></p> <p>（一）估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上者。</p> <p>（二）二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上者。</p> <p>四、……。</p> | 第四條 | <p>本公司取得或處分不動產、設備或其使用權資產，……：</p> <p>一、……</p> <p>……</p> <p>三、專業估價者之估價結果有下列情形之一，除取得資產之估價結果均高於交易金額，或處分資產之估價結果均低於交易金額外，應洽請會計師對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見：</p> <p>（一）估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上者。</p> <p>（二）二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上者。</p> <p>四、……。</p> <p><u>建設業除採用限定價格、特定價格或特殊價格作為交易價格之參考依據外，如有正當理由未能即時取得估價報告者，應於事實發生之即日起算二週內取得估價報告，並於取得估價報告之即日起算二週內取得前項第三款之會計師意見。</u></p> | <p>一、加強要求外部專家出具意見書應遵循其所屬同業公會之自律規範。</p> <p>二、放寬建設業取得前開會計師意見之期限為取得估價報告之即日起算二週內。</p> |
| 第五條 | <p>本公司取得或處分有價證券，應於事實發生日前取具標的公司最近期依規定編製經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考。另交易金額達公司實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示</p> | 第五條 | <p>本公司取得或處分有價證券，應於事實發生日前取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，另交易金額達公司實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。<u>但該有</u></p> | <p>加強要求外部專家出具意見書應遵循其所屬同業公會之自律規範。</p> |

| | | | | |
|-----|---|-----|---|--|
| | 意見。 <u>會計師若需採用專家報告者，應依會計研究發展基金會所發佈之審計準則公報第二十號規定辦理。</u> 但該有價證券具活絡市場之公開報價或金融監督管理委員會另有規定者，不在此限。 | | 價證券具活絡市場之公開報價或金融監督管理委員會（以下簡稱本會）另有規定者，不在此限。 | |
| 第六條 | 本公司取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與國內政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見， <u>會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</u> | 第六條 | 本公司取得或處分無形資產或其使用權資產或會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與國內政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。 | 加強要求外部專家出具意見書應遵循其所屬同業公會之自律規範。 |
| 第七條 | 公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定： 一、…… 二、…… 三、……。 前項人員於出具估價報告或意見書時，應依下列事項辦理： 一、承接案件前，應審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性。 二、 <u>查核</u> 案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。 三、對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其 <u>完整性、正確性</u> 及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。 四、聲明事項，應包括相關人員具備專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為 <u>合理與</u> | 第七條 | 公開發行公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商應符合下列規定： 一、…… 二、…… 三、……。 前項人員於出具估價報告或意見書時，應依其所屬各同業公會之自律規範及下列事項辦理： 一、承接案件前，應審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性。 二、 <u>執行</u> 案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。 三、對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其 <u>適當性</u> 及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。 四、聲明事項，應包括相關人員具備專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為 <u>適當且</u> | 一、加強要求外部專家出具意見書應遵循其所屬同業公會之自律規範。 二、並非指財務報告之查核工作，爰修正第二項第二款「查核」案件之文字為「執行」案件。 |

| | <u>正確</u> 及遵循相關法令等事項。 | | <u>合理</u> 及遵循相關法令等事項。 | |
|-----|---|-----|---|---|
| 第八條 | <p>本公司向關係人取得或處分不動產或其使用權資產，……：一、……。</p> <p>前項交易金額之計算，應依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第三十一條第二項規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，先經審計委員同意，並提董事會決議部分免再計入。</p> <p>本公司與其母公司、子公司，或……。</p> | 第八條 | <p>本公司向關係人取得或處分不動產或其使用權資產，……：一、……。</p> <p>前項交易金額之計算，應依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第三十一條第二項規定辦理，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，<u>已提交股東會、經審計委員同意並提董事會決議通過</u>部分免再計入。</p> <p>本公司與其母公司、子公司，或……。</p> <p><u>公開發行公司或其非屬國內公開發行公司之子公司有第一項交易，交易金額達公開發行公司總資產百分之十以上者，公開發行公司應將第一項所列各款資料提交股東會同意後，始得簽訂交易契約及支付款項。</u></p> <p><u>但公開發行公司與其母公司、子公司，或其子公司彼此間交易，不在此限。</u></p> | <p>考量公開發行公司與其母公司、子公司，或其子公司彼此間之整體業務規劃需要，</p> |