

台灣卜蜂企業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 102 年及 101 年第一季  
(股票代碼 1215)

公司地址：台北市松江路 87 號 17 樓  
電 話：(02)2507-7071

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司  
民國 102 年及 101 年第一季合併財務報告暨會計師核閱報告  
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面		1
二、	目錄		2 ~ 3
三、	會計師核閱報告		4
四、	合併資產負債表		5 ~ 6
五、	合併綜合損益表		7
六、	合併權益變動表		8
七、	合併現金流量表		9 ~ 10
八、	合併財務報告附註		11 ~ 78
	(一) 公司沿革		11
	(二) 通過財務報告之日期及程序		11
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		11 ~ 12
	(四) 重大會計政策之彙總說明		13 ~ 22
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		22 ~ 23
	(六) 重要會計科目之說明		23 ~ 43
	(七) 關係人交易		43 ~ 45
	(八) 質押之資產		45
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		46

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	46	
(十一)	重大之期後事項	46	
(十二)	其他	46 ~ 58	
(十三)	附註揭露事項	59 ~ 63	
(十四)	營運部門資訊	64 ~ 66	
(十五)	首次採用 IFRSs	66 ~ 78	

會計師核閱報告

(102)財審報字第 13000250 號

台灣卜蜂企業股份有限公司 公鑒：

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司民國 102 年及 101 年 3 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及民國 101 年 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報告之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照中華民國一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報告整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」、金融監督管理委員會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」及國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王輝賢

會計師

謝智政

前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號  
前行政院金融監督管理委員會  
核准簽證文號：金管證審字第 0990042599 號

中 華 民 國 1 0 2 年 5 月 6 日

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資	產	附註	102年3月31日		101年12月31日		101年3月31日		101年1月1日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
<b>流動資產</b>										
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 338,706	3	\$ 344,129	3	\$ 127,793	2	\$ 196,625	2
1150	應收票據淨額		515,462	5	660,343	7	545,982	6	684,879	8
1170	應收帳款淨額	六(三)	1,334,976	14	1,383,721	14	1,272,584	14	1,285,750	14
1180	應收帳款－關係人淨額	七	5,779	-	-	-	5,338	-	2,910	-
1200	其他應收款		11,460	-	80,460	1	44,898	1	96,204	1
1220	當期所得稅資產	六(二十五)	27,596	-	27,596	-	27,596	-	27,596	-
130X	存貨	六(四)	1,542,392	16	1,483,465	15	1,537,355	17	1,423,172	16
1400	生物資產－流動	六(五)	549,544	6	540,047	5	387,960	4	433,586	5
1410	預付款項		342,990	3	364,051	4	237,856	3	362,851	4
1470	其他流動資產	八	2,055	-	2,054	-	17,280	-	1,134	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>4,670,960</u>	<u>47</u>	<u>4,885,866</u>	<u>49</u>	<u>4,204,642</u>	<u>47</u>	<u>4,514,707</u>	<u>50</u>
<b>非流動資產</b>										
1523	備供出售金融資產－非流動	六(二)	2,120,191	22	2,034,155	20	2,267,728	25	2,014,214	22
1600	不動產、廠房及設備	六(六)(十二)及八	2,568,431	26	2,573,916	26	2,063,004	23	2,022,690	23
1780	無形資產	六(七)	17,524	-	12,988	-	13,399	-	13,808	-
1830	生物資產－非流動	六(五)	269,350	3	262,967	3	192,808	2	181,020	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)	112,343	1	111,221	1	138,307	2	140,876	2
1900	其他非流動資產	六(八)及八	114,078	1	114,103	1	98,194	1	84,716	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>5,201,917</u>	<u>53</u>	<u>5,109,350</u>	<u>51</u>	<u>4,773,440</u>	<u>53</u>	<u>4,457,324</u>	<u>50</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 9,872,877</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,995,216</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,978,082</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,972,031</u>	<u>100</u>

(續次頁)

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	102年3月31日		101年12月31日		101年3月31日		101年1月1日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
<b>流動負債</b>									
2100 短期借款	六(九)及八	\$ 2,293,993	23	\$ 2,599,260	26	\$ 2,232,864	25	\$ 2,535,815	28
2110 應付短期票券	六(十)	167,740	2	167,841	2	197,930	2	203,752	3
2150 應付票據		340,758	3	322,671	3	191,906	2	297,204	3
2170 應付帳款		539,131	6	535,397	5	423,234	5	513,493	6
2180 應付帳款－關係人	七	25,811	-	69,774	1	18,696	-	8,578	-
2200 其他應付款	七	327,195	3	333,000	3	320,041	4	359,346	4
2230 當期所得稅負債	六(二十五)	102,183	1	80,928	1	8,151	-	7,140	-
2300 其他流動負債	六(十一)(十二)	75,453	1	56,702	1	448	-	446	-
21XX 流動負債合計		<u>3,872,264</u>	<u>39</u>	<u>4,165,573</u>	<u>42</u>	<u>3,393,270</u>	<u>38</u>	<u>3,925,774</u>	<u>44</u>
<b>非流動負債</b>									
2540 長期借款	六(十一)及八	555,000	6	543,750	6	300,000	3	-	-
2570 遞延所得稅負債	六(二十五)	41,043	-	42,173	-	954	-	1,114	-
2600 其他非流動負債	六(十二)(十三)	495,629	5	497,182	5	662,487	8	662,256	7
25XX 非流動負債合計		<u>1,091,672</u>	<u>11</u>	<u>1,083,105</u>	<u>11</u>	<u>963,441</u>	<u>11</u>	<u>663,370</u>	<u>7</u>
2XXX 負債總計		<u>4,963,936</u>	<u>50</u>	<u>5,248,678</u>	<u>53</u>	<u>4,356,711</u>	<u>49</u>	<u>4,589,144</u>	<u>51</u>
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>									
<b>股本</b>	六(十四)								
3110 普通股股本		2,320,268	24	2,320,268	23	2,320,268	26	2,320,268	26
<b>資本公積</b>	六(十五)								
3280 資本公積－其他		967	-	967	-	967	-	967	-
<b>保留盈餘</b>	六(十六)								
3310 法定盈餘公積		145,984	1	145,984	1	132,409	1	132,409	2
3350 未分配盈餘		476,701	5	404,717	4	42,413	-	30,121	-
<b>其他權益</b>	六(十七)								
3410 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		( 5,332)	-	( 23,494)	-	( 14,072)	-	-	-
3425 備供出售金融資產未實現損益	六(二)	1,907,529	19	1,826,848	18	2,057,353	23	1,798,541	20
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		<u>4,846,117</u>	<u>49</u>	<u>4,675,290</u>	<u>46</u>	<u>4,539,338</u>	<u>50</u>	<u>4,282,306</u>	<u>48</u>
36XX 非控制權益		62,824	1	71,248	1	82,033	1	100,581	1
3XXX 權益總計		<u>4,908,941</u>	<u>50</u>	<u>4,746,538</u>	<u>47</u>	<u>4,621,371</u>	<u>51</u>	<u>4,382,887</u>	<u>49</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>	六(十二)(二十七)及九								
<b>重大期後事項</b>	十一								
<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 9,872,877</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,995,216</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,978,082</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,972,031</u>	<u>100</u>

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭武樾

經理人：許瑞通

會計主管：俞景源

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國102年及101年1月1日至3月31日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	102年1至3月		101年1至3月	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十八)及七	\$ 4,380,233	100	\$ 4,206,913	100
5000 營業成本	六(四)(二十三)(二十四)及七	( 3,999,863)	( 91)	( 3,918,650)	( 93)
5950 營業毛利淨額		380,370	9	288,263	7
營業費用	六(二十三)(二十四)及七				
6100 推銷費用		( 209,256)	( 5)	( 177,471)	( 4)
6200 管理費用		( 77,832)	( 2)	( 79,315)	( 2)
6000 營業費用合計		( 287,088)	( 7)	( 256,786)	( 6)
6500 其他收益及費損淨額	六(五)(十九)	4,700	-	( 20,170)	( 1)
6900 營業利益		97,982	2	11,307	-
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二十)及七	1,075	-	927	-
7020 其他利益及損失	六(二十一)	2,376	-	18,812	-
7050 財務成本	六(二十二)	( 12,279)	-	( 9,374)	-
7000 營業外收入及支出合計		( 8,828)	-	10,365	-
7900 稅前淨利		89,154	2	21,672	-
7950 所得稅費用	六(二十五)	( 20,329)	-	( 7,664)	-
8200 本期淨利		\$ 68,825	2	\$ 14,008	-
其他綜合損益(淨額)					
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 20,411	-	( \$ 15,593)	-
8325 備供出售金融資產未實現評價利益		80,681	2	258,812	6
8500 本期綜合利益總額		\$ 169,917	4	\$ 257,227	6
淨利(損)歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 71,984	2	\$ 12,292	-
8620 非控制權益		( 3,159)	-	1,716	-
		\$ 68,825	2	\$ 14,008	-
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 170,827	4	\$ 257,032	6
8720 非控制權益		( 910)	-	195	-
		\$ 169,917	4	\$ 257,227	6
基本每股盈餘					
9750 基本每股盈餘	六(二十六)	\$	0.31	\$	0.05

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭武樾

經理人：許瑞通

會計主管：俞景源

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國102年及101年1月1日至3月31日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘				國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	非 控 制 權 益	合 計
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
<u>101 年度</u>								
101 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 2,320,268	\$ 967	\$ 132,409	\$ 30,121	\$ -	\$ 1,798,541	\$ 100,581	\$ 4,382,887
101 年 第 一 季 合 併 淨 利	-	-	-	12,292	-	-	1,716	14,008
101 年 第 一 季 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	( 14,072)	258,812	( 1,521)	243,219
發 放 股 利 予 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	-	( 18,743)	( 18,743)
101 年 3 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,320,268</u>	<u>\$ 967</u>	<u>\$ 132,409</u>	<u>\$ 42,413</u>	<u>(\$ 14,072)</u>	<u>\$ 2,057,353</u>	<u>\$ 82,033</u>	<u>\$ 4,621,371</u>
<u>102 年度</u>								
102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 2,320,268	\$ 967	\$ 145,984	\$ 404,717	(\$ 23,494)	\$ 1,826,848	\$ 71,248	\$ 4,746,538
102 年 第 一 季 合 併 淨 利	-	-	-	71,984	-	-	( 3,159)	68,825
102 年 第 一 季 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	18,162	80,681	2,249	101,092
發 放 股 利 予 非 控 制 權 益	-	-	-	-	-	-	( 7,514)	( 7,514)
102 年 3 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,320,268</u>	<u>\$ 967</u>	<u>\$ 145,984</u>	<u>\$ 476,701</u>	<u>(\$ 5,332)</u>	<u>\$ 1,907,529</u>	<u>\$ 62,824</u>	<u>\$ 4,908,941</u>

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭武樾

經理人：許瑞通

會計主管：俞景源

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
 民國102年及101年1月1日至3月31日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	102年1月1日 至3月31日	101年1月1日 至3月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併稅前淨利	\$ 89,154	\$ 21,672
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
呆帳費用(迴轉)提列數	( 64 )	232
折舊費用	66,254	50,188
攤銷費用	780	386
利息收入	( 788 )	( 276 )
利息費用	12,279	9,374
存貨跌價損失(迴轉利益)	288	( 295 )
生物性資產減損迴轉利益	( 1,274 )	( 1,050 )
生物性資產公允價值變動數	( 4,700 )	20,170
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	( 671 )	( 713 )
什項支出	-	3,286
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據減少	144,881	138,897
應收帳款減少	48,809	12,934
應收帳款—關係人增加	( 5,779 )	( 2,428 )
其他應收款減少	69,000	51,306
存貨增加	( 59,215 )	( 115,809 )
生物資產(增加)減少	( 9,906 )	14,718
預付款項減少	21,061	124,995
其他流動資產增加	( 1 )	( 16,146 )
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據增加(減少)	18,087	( 106,663 )
應付帳款增加(減少)	3,734	( 90,259 )
應付帳款—關係人(減少)增加	( 43,963 )	10,118
其他應付款增加	17,468	3,391
應計退休金負債(減少)增加	( 1,439 )	344
營運產生之現金流入	<u>363,995</u>	<u>128,372</u>
支付之所得稅	( 1,349 )	( 4,253 )
營業活動之淨現金流入	<u>362,646</u>	<u>124,119</u>

(續次頁)

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
 民國102年及101年1月1日至3月31日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	102年1月1日 至3月31日	101年1月1日 至3月31日
<u>投資活動之現金流量</u>		
取得不動產、廠房及設備	(\$ 77,985)	(\$ 134,731)
處分不動產、廠房及設備	748	1,310
其他非流動資產增加	( 216)	( 13,986)
取得無形資產	( 4,372)	-
收取之利息	788	276
投資活動之淨現金流出	( 81,037)	( 147,131)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
短期借款減少	( 305,267)	( 302,951)
應付短期票券減少	( 101)	( 5,822)
舉借長期借款	30,000	300,000
支付之利息	( 12,322)	( 12,614)
發放現金股利予非控制權益	( 7,514)	( 18,743)
籌資活動之淨現金流出	( 295,204)	( 40,130)
匯率變動對現金及約當現金之影響	8,172	( 5,690)
本期現金及約當現金減少數	( 5,423)	( 68,832)
期初現金及約當現金餘額	344,129	196,625
期末現金及約當現金餘額	\$ 338,706	\$ 127,793

後附合併財務報告附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭武樾

經理人：許瑞通

會計主管：俞景源

台灣卜蜂企業股份有限公司及其子公司  
合併財務報告附註  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

台灣卜蜂企業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)及子公司(以下本公司及子公司統稱「本集團」)係依照中華民國公司法及華僑回國投資條例之規定，於民國 66 年 8 月 22 日奉准設立於中華民國，民國 67 年 7 月正式營業。主要營業項目為飼料之製造、銷售；家禽之電動屠宰業務及肉品二次加工業務之投資。本公司股票自民國 76 年 7 月 27 日起於台灣證券交易所掛牌交易，泰國公司 Charoen Pokphand Foods Public Company Limited (以下簡稱「CPF」)間接持有本公司 32.41%股權，Charoen Pokphand Group Co., Ltd.(以下簡稱「CPG」)為 CPF 之主要股東。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 102 年 5 月 6 日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

本年度係首次採用國際財務報導準則，故不適用。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

1. 國際財務報導準則第 9 號「金融工具：金融資產分類與衡量」

- (1) 國際會計準則理事會於民國 98 年 11 月發布國際財務報導準則第 9 號，生效日為民國 104 年 1 月 1 日，得提前適用。此準則雖經金管會認可，惟金管會規定我國於民國 102 年適用國際財務報導準則時，企業不得提前採用此準則，應採用國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」2009 年版本之規定。
- (2) 此準則係取代國際會計準則第 39 號之第一階段。國際財務報導準則第 9 號提出金融工具分類及衡量之新規定，且可能影響本集團金融工具之會計處理。
- (3) 本集團尚未評估國際財務報導準則第 9 號之整體影響，惟經初步評估可能影響本集團持有分類為「備供出售金融資產」之工具，因國際財務報導準則第 9 號規定僅於符合特定條件下之權益工具，得指定將其公允價值變動認列為其他綜合損益，且於該資產除列時不得將已認列

之其他綜合損益轉列至當期損益。本集團於民國 102 年 1 至 3 月認列屬權益工具之損益\$80,681 於其他綜合損益。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

1. 下列新準則及修正業經國際會計準則理事會發布並生效，但尚未經金管會認可，故本集團尚未採用：

	新準則或修正專案名稱	生效日
國際財務報導準則第1號	國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免	民國99年7月1日
國際財務報導準則第7號	2010 對國際財務報導準則之改	民國100年1月1日
國際財務報導準則第1號	揭露-金融資產之移轉	民國100年7月1日
	嚴重高度通貨膨脹及首次採用者	民國100年7月1日
	固定日期之移除	
國際會計準則第12號	遞延所得稅：標的資產之回收	民國101年1月1日
國際財務報導準則第10號	合併財務報表	民國102年1月1日
國際財務報導準則第11號	聯合協議	民國102年1月1日
國際財務報導準則第12號	對其他個體權益之揭露	民國102年1月1日
國際會計準則第27號	單獨財務報表	民國102年1月1日
國際會計準則第28號	投資關聯企業及合資	民國102年1月1日
國際財務報導準則第13號	公允價值衡量	民國102年1月1日
國際會計準則第19號	員工給付	民國102年1月1日
國際會計準則第1號	其他綜合損益項目之表達	民國101年7月1日
國際財務報導解釋第20號	露天礦場於生產階段之剝除成本	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號	揭露-金融資產及金融負債之互	民國102年1月1日
國際財務報導準則第1號	政府貸款	民國102年1月1日
	2009-2011 對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日
國際財務報導準則第10、11及12號	合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露過渡指引	民國102年1月1日

2. 下列新準則及修正業經國際會計準則理事會發布，但尚未生效及經金管會認可，故本集團尚未採用：

	新準則或修正專案名稱	生效日
國際財務報導準則第9號	金融工具：金融負債分類及衡量	民國104年1月1日
國際會計準則第32號	金融資產及金融負債之互抵	民國103年1月1日
國際財務報導準則第7及9號	強制生效日及過渡揭露規定	民國104年1月1日
國際財務報導準則第10及12號和國際會計準則第27號	投資個體	民國103年1月1日

3. 本集團現正評估上述新準則或修正之潛在影響，故暫時無法合理估計對本集團合併財務報告之影響。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

##### (一)遵循聲明

1. 本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」及國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」編製之首份期中合併財務報告。
2. 編製民國 101 年 1 月 1 日資產負債表(以下稱「初始資產負債表」)時，本集團已調整依先前中華民國一般公認會計原則編製之財務報告所報導之金額。由中華民國一般公認會計原則轉換至金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)如何影響本集團之財務狀況、財務績效及現金流量，請詳附註十五說明。

##### (二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：
  - (1)按公允價值衡量之備供出售金融資產。
  - (2)按退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。
  - (3)按公允價值減出售成本衡量之生物性資產。
2. 以下所述之重大會計政策一致適用於本合併財務報告涵蓋之所有期間。包含為轉換至國際財務報導準則所編製之民國 101 年 1 月 1 日(本集團轉換至國際財務報導準則日)之初始資產負債表。
3. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

##### (三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則
  - (1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指本集團有權主導其財務及營運政策之所有個體(包括特殊目的個體)，一般係直接或間接持有其超過 50%表決權之股份。在評估本集團是否控制另一個體時，已考量目前可執行或可轉換潛在表決權之存在及影響。子公司自收購日(即本集團取得控制之日)起全面合併，於喪失控制之日起停止合併。
  - (2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已消除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比	
			102年3月31日	101年12月31日
本公司	開曼沛式有限公司 (沛式公司)	投資控股	100.00	100.00
本公司	卜蜂(台灣)股份有限公 司(卜貿)	經營進出口貿易 業務	90.00	90.00
本公司	台灣愛拔益加股份有限 公司(愛拔益加)	經營蛋肉用種雞 及雛雞畜牧業	50.00	50.00
沛式公司	香港正大連雲港有限公 司(正大連雲港)	投資控股	99.99	99.99
正大連雲港	連雲港正大農牧發展有 限公司(連雲港正大)	生產及銷售飼料	70.00	70.00

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比	
			101年3月31日	101年1月1日
本公司	開曼沛式有限公司 (沛式公司)	投資控股	100.00	100.00
本公司	卜蜂(台灣)股份有限公 司(卜貿)	經營進出口貿易 業務	90.00	90.00
本公司	台灣愛拔益加股份有限 公司(愛拔益加)	經營蛋肉用種雞 及雛雞畜牧業	50.00	50.00
沛式公司	香港正大連雲港有限公 司(正大連雲港)	投資控股	99.99	99.99
正大連雲港	連雲港正大農牧發展有 限公司(連雲港正大)	生產及銷售飼料	70.00	70.00

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

## 1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額之換算差額為公允價值損益之一部分。屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

## 2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
  - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
  - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
  - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 國外營運機構之淨投資、長期投資性質之借款及其他指定作為該等投資避險之貨幣工具之換算差額認列為其他綜合損益。

## (五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

### 1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

### 2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

#### (六) 約當現金

1. 本集團合併現金流量表中，現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款、自取得日起三個月內到期之其他短期具高度流動性投資。
2. 約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：
  - (1)隨時可轉換成定額現金者。
  - (2)價值變動之風險甚小者。

#### (七) 備供出售金融資產

1. 備供出售金融資產係指定為備供出售或未被分類為任何其他類別之非衍生金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之備供出售金融資產係採用交易日會計。
3. 備供出售金融資產於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於其他綜合損益。

#### (八) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。

#### (九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
  - (1)發行人或債務人之重大財務困難；
  - (2)違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
  - (3)本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
  - (4)債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
  - (5)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；或
  - (6)可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況。
  - (7)發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本。
  - (8)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

(1) 以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(2) 備供出售金融資產

係以該資產之取得成本(減除任何已償付之本金及攤銷數)與現時公允價值間之差額，再減除該金融資產先前列入損益之減損損失，自其他綜合損益重分類至當期損益。屬權益工具投資者，其已認列於損益之減損損失不得透過當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

(十一) 應收租賃款/租賃(出租人)

營業租賃係指融資租賃以外之租賃。租賃收益於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，固定製造費用按正常產能分攤，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三) 生物性資產

生物性資產除公允價值無法可靠衡量之情況外，於原始認列時及每一財務報導結束日以公允價值減出售成本衡量。以公允價值減出售成本原始認列生物性資產所產生之利益或損失，以及生物性資產公允價值減出售成本之變動所產生之利益或損失，應於發生當期計入損益。公允價值無

法可靠衡量之生物性資產，應以其成本減所有累計折舊及所有累計減損損失衡量。

#### (十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 3 至 60 年，其餘固定資產為 3 至 20 年。

#### (十五) 租賃資產/租賃(承租人)

1. 依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由本集團承擔時，分類為融資租賃。
  - (1) 於租賃開始時，按租賃資產之公允價值及最低租金給付現值兩者孰低者認列為資產及負債。
  - (2) 後續最低租賃給付分配予財務成本及降低尚未支付之負債，財務成本於租賃期間逐期分攤，以使按負債餘額計算之期間利率固定。
  - (3) 融資租賃下取得之不動產、廠房及設備，按資產之耐用年限提列折舊。若無法合理確定租賃期間屆滿時本集團將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
2. 營業租賃係指融資租賃以外之租賃。於營業租賃下所為之給付（扣除自出租人收取之任何誘因）於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

#### (十六) 無形資產

##### 1. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 3 年攤銷。

##### 2. 商譽

商譽係因企業合併採收購法而產生。商譽每年進行減損測試，並按成本減累計減損列報。商譽之減損損失不得迴轉。

## (十七) 非金融資產減損

1. 本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。
2. 商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收金額。當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

## (十八) 借款

1. 借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就借款（扣除交易成本）與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

## (十九) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。

## (二十) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時時，除列金融負債。

## (二十一) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

## (二十二) 員工福利

### 1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

### 2. 退休金

#### (1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係於支付固定提撥金額至一獨立且公開或私

人管理之退休基金帳戶後，即無支付額外金額之法定或推定義務，並依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

## (2) 確定福利計劃

- A. 確定福利計劃係非屬確定提撥計畫之退休金計劃。確定福利計劃通常確定員工於退休時收取之退休福利金額，通常視一個或多個因素而定，例如年齡、服務年資及薪酬。確定福利計劃下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值及未認列之前期服務成本。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之精算損益係於發生當期認列於其他綜合損益。
- C. 期中期間之退休金成本係採用前一財務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。若該結束日後有重大市場變動及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，則加以調整，並配合前述政策揭露相關資訊。

## 3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工自願接受資遣而支付之福利。本集團係於做出明確承諾，備具詳細之正式終止聘雇計畫，且該計畫沒有撤銷之實際可能性時，始認列費用。如係為了鼓勵自願資遣而提供之離職福利，係於員工很有可能接受該提議且接受人數可合理估計時，始認列費用。在超過資產負債表日後12個月支付之福利應予以折現。

## 4. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另本集團係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

## (二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 當期所得稅根據本集團營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在

資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併財務狀況表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 期中期間之所得稅費用以估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。

#### (二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

#### (二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

#### (二十六) 收入認列

銷貨收入

- (1) 本集團製造並銷售飼料及肉類相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、

銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

(2)本集團對銷售之產品提供各類折扣，採用歷史經驗估計折扣，於銷貨認列時提列準備。

## (二十七)營運部門

本公司營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本公司之主要營運決策者為董事會。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整，請詳以下說明：

### (一)會計政策採用之重要判斷

#### 金融資產－權益投資之減損

本集團依據國際會計準則第 39 號決定個別金融資產－權益投資是否發生減損，於作此項決定時需重大判斷。本集團評估個別權益投資之公允價值低於其成本的時間及金額，以及被投資者之財務健全情況和短期業務前景，包括產業及部門績效、技術變遷以及營運及融資現金流量等因素。

### (二)重要會計估計及假設

本集團所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，對於下個財務年度之資產及負債可能會有重大調整帳面金額之風險的估計及假設，請詳以下說明：

#### 1. 收入認列

銷貨收入原則上係於獲利過程完成時認列。相關折讓準備係依歷史經驗及其他已知原因估計可能發生之折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本集團定期檢視估計之合理性。

#### 2. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、稅務

規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 102 年 3 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 \$112,343。

### 3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 102 年 3 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$1,542,392。

### 4. 應計退休金負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本集團必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及計畫資產之預期報酬率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本集團確定福利義務之金額。

民國 102 年 3 月 31 日，本集團應計退休金負債之帳面金額為 \$493,641，當採用之折現率增減變動 0.25% 時，本集團認列之應計退休金負債將分別減少或增加 \$14,730 及 \$15,313。

## 六、重要會計科目之說明

### (一) 現金及約當現金

	102年3月31日	101年12月31日
庫存現金	\$ 2,851	\$ 3,574
業務週轉金	4,513	5,750
支票存款	750	1,111
活期存款	81,154	84,668
定期存款	249,438	249,026
列報於資產負債表之現金及約當現金	<u>\$ 338,706</u>	<u>\$ 344,129</u>
	101年3月31日	101年1月1日
庫存現金	\$ 2,366	\$ 3,330
業務週轉金	3,316	4,659
支票存款	1,584	585
活期存款	117,356	152,718
定期存款	3,171	35,333
列報於資產負債表之現金及約當現金	<u>\$ 127,793</u>	<u>\$ 196,625</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低，於資產負債表日最大信用

風險之暴險金額為現金及約當現金之帳面金額。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 備供出售金融資產

項目	102年3月31日	101年12月31日
非流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 212,662	\$ 207,307
備供出售金融資產評價調整	1,907,529	1,826,848
合計	<u>\$ 2,120,191</u>	<u>\$ 2,034,155</u>
項目	101年3月31日	101年1月1日
非流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 210,375	\$ 215,673
備供出售金融資產評價調整	2,057,353	1,798,541
合計	<u>\$ 2,267,728</u>	<u>\$ 2,014,214</u>

上述上市公司股票係子公司-開曼沛式有限公司持有關係人-CPF 於泰國證券交易市場掛牌交易之股票。

(三) 應收帳款

	102年3月31日	101年12月31日
應收帳款	\$ 1,353,200	\$ 1,402,485
減：備抵呆帳	( 18,224)	( 18,764)
	<u>\$ 1,334,976</u>	<u>\$ 1,383,721</u>
	101年3月31日	101年1月1日
應收帳款	\$ 1,287,692	\$ 1,300,744
減：備抵呆帳	( 15,108)	( 14,994)
	<u>\$ 1,272,584</u>	<u>\$ 1,285,750</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	102年3月31日	101年12月31日
未逾期	\$ 1,112,691	\$ 1,141,933
90天內	212,373	234,178
91-180天	3,828	3,862
181-360天	18,140	15,920
360天以上	6,168	6,592
	<u>\$ 1,353,200</u>	<u>\$ 1,402,485</u>
	101年3月31日	101年1月1日
未逾期	\$ 1,049,088	\$ 1,070,975
90天內	218,324	209,452
91-180天	205	761
181-360天	8,458	8,480
360天以上	11,617	11,076
	<u>\$ 1,287,692</u>	<u>\$ 1,300,744</u>

2. 已減損金融資產之變動分析：

	102年度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 18,764	\$ -	\$ 18,764
本期提列(迴轉) 減損損失	( 64)	-	( 64)
本期沖銷未能收 回之款項	( 476)	-	( 476)
3月31日	<u>\$ 18,224</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,224</u>
	101年度		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 14,994	\$ -	\$ 14,994
本期提列(迴轉) 減損損失	232	-	232
本期沖銷未能收 回之款項	( 118)	-	( 118)
3月31日	<u>\$ 15,108</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,108</u>

3. 應收帳款依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	102年3月31日	101年12月31日
有擔保品	\$ 127,304	\$ 143,039
無擔保品	1,225,896	1,259,446
	<u>\$ 1,353,200</u>	<u>\$ 1,402,485</u>

	101年3月31日	101年1月1日
有擔保品	\$ 127,710	\$ 135,838
無擔保品	1,159,982	1,164,906
	<u>\$ 1,287,692</u>	<u>\$ 1,300,744</u>

4. 本集團之應收帳款於民國 102 年 3 月 31 日、101 年 12 月 31 日、101 年 3 月 31 日及 101 年 1 月 1 日最大信用風險之暴險金額為每類應收帳款之帳面金額。

(四) 存貨

	102年3月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 1,096,536	\$ -	\$ 1,096,536
包裝材料	18,777	( 452)	18,325
在製品	27,572	-	27,572
製成品	362,052	( 10,600)	351,452
商品	41,563	( 88)	41,475
在途存貨	7,032	-	7,032
合計	<u>\$ 1,553,532</u>	<u>(\$ 11,140)</u>	<u>\$ 1,542,392</u>

  

	101年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 1,074,775	\$ -	\$ 1,074,775
包裝材料	18,240	( 452)	17,788
在製品	24,751	-	24,751
製成品	330,008	( 10,400)	319,608
商品	41,195	-	41,195
在途存貨	5,348	-	5,348
合計	<u>\$ 1,494,317</u>	<u>(\$ 10,852)</u>	<u>\$ 1,483,465</u>

  

	101年3月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 1,111,807	\$ -	\$ 1,111,807
包裝材料	13,504	( 453)	13,051
在製品	29,547	-	29,547
製成品	337,062	-	337,062
商品	40,183	( 34)	40,149
在途存貨	5,739	-	5,739
合計	<u>\$ 1,537,842</u>	<u>(\$ 487)</u>	<u>\$ 1,537,355</u>

	101年1月1日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 971,631	\$ -	\$ 971,631
包裝材料	15,038	( 452)	14,586
在製品	22,930	-	22,930
製成品	371,112	-	371,112
商品	32,520	( 329)	32,191
在途存貨	10,722	-	10,722
合計	\$ 1,423,953	(\$ 781)	\$ 1,423,172

本集團民國 102 及 101 年 1 至 3 月認列為費損之存貨成本分別為\$3,999,863 及\$3,918,650，其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值以及因部分已提列備抵跌價損失之存貨出售，致備抵存貨跌價損失沖銷，而於民國 102 及 101 年 1 至 3 月分別認列為銷貨成本\$288 及銷貨成本之減少\$295。

#### (五) 生物性資產

##### 1. 生物性資產

###### 生物資產-流動

	102年3月31日	101年12月31日
消耗性生物資產	\$ 514,296	\$ 503,767
消耗性生物資產-累計減損	-	( 115)
消耗性生物資產公允價值減 出售成本累計變動數	( 2,700)	( 7,400)
生產性生物資產	87,083	77,912
生產性生物資產-累計折舊	( 49,135)	( 32,958)
生產性生物資產-累計減損	-	( 1,159)
總計	\$ 549,544	\$ 540,047

###### 生物資產-非流動

生產性生物資產	312,789	300,857
生產性生物資產-累計折舊	( 43,439)	( 37,890)
總計	\$ 269,350	\$ 262,967

### 生物資產-流動

	101年3月31日	101年1月1日
消耗性生物資產	\$ 369,968	\$ 403,622
消耗性生物資產-累計減損	-	( 1,050)
消耗性生物資產公允價值減 出售成本累計變動數	( 20,170)	-
生產性生物資產	58,815	55,864
生產性生物資產-累計折舊	( 20,653)	( 24,850)
總計	<u>\$ 387,960</u>	<u>\$ 433,586</u>

### 生物資產-非流動

生產性生物資產	214,021	198,614
生產性生物資產-累計折舊	( 21,213)	( 17,594)
總計	<u>\$ 192,808</u>	<u>\$ 181,020</u>

消耗性生物資產係指未來將收成為農產品或以生物性資產出售者。生產性生物資產係指消耗性生物資產以外之生物性資產。

## 2. 生物性資產帳面金額調節表

	102年第一季	101年第一季
1月1日	\$ 803,014	\$ 614,606
因購買而增加	253,103	201,964
投入成本及費用	917,710	863,701
因出售而減少	( 430,137)	( 271,969)
公允價值減出售成本變動產生 之利益(損失)	4,700	( 20,170)
移轉至存貨	( 729,375)	( 788,327)
兌換差額	1,716	( 16,440)
其他	( 1,837)	( 2,597)
3月31日	<u>\$ 818,894</u>	<u>\$ 580,768</u>

截至民國 102 年及 101 年 3 月 31 日，本集團認列之公允價值減出售成本變動利益(損失)(表列其他收益及費損淨額)分別為利益\$4,700 及損失\$20,170。

3. 本集團之生物性資產主要包含肉禽、種禽、肉豬及種豬等。肉豬於每一財務報導結束日以公允價值減出售成本衡量，其餘生物性資產已其成本減所有累計折舊及累計減損損失衡量。肉豬之公允價值係依照市場公開之肉豬價格衡量。

繁殖用之種禽及種豬市價取得不易，肉禽生產週期短，於飼養期間直接

之市價取得困難，且前述生物性資產由於氣候及病害等外部因素使現金流量折現估計之價值較為不可靠，因此以成本法衡量。生物性資產之成本包含所有成長週期發生之成本，例如：新生之畜禽、飼料及農場之成本等。生產性之生物資產之成本係依照可生產期間依直線法攤銷，種豬之攤銷期間約 24~36 個月，種雞約 30 週。民國 102 年及 101 年第一季生物性資產認列之折舊費用（轉入其繁殖產生之生物性資產）分別為 \$26,171 及 \$17,723。

#### 4. 生物性資產實體數量估計數

單位：頭/羽

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
生物性資產數量	<u>2,964,075</u>	<u>3,407,576</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
生物性資產數量	<u>3,244,091</u>	<u>3,865,866</u>

#### 5. 財務風險管理策略

本集團之財務風險主要源自於禽類與肉豬價格之變動，本公司預期於可預見之未來禽類及肉豬價格並不會出現重大下跌，因此並未簽訂衍生合約。本集團定期檢視對禽類肉品、加工品及肉豬價格之預期，以考量採取積極財務風險管理措施之必要性。

(六) 不動產、廠房及設備

	土地	土地改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃資產	租賃改良	其他設備	未完工程及待 驗設備	合計
102年1月1日										
成本	\$ 263,287	\$ 39,447	\$ 1,828,511	\$ 2,499,832	\$ 156,248	\$ 4,116	\$ 288,493	\$ 266,736	\$ 284,806	\$ 5,631,476
累計折舊及減損	-	(23,613)	(1,005,841)	(1,706,734)	(83,091)	(1,078)	(81,319)	(155,884)	-	(3,057,560)
	<u>\$ 263,287</u>	<u>\$ 15,834</u>	<u>\$ 822,670</u>	<u>\$ 793,098</u>	<u>\$ 73,157</u>	<u>\$ 3,038</u>	<u>\$ 207,174</u>	<u>\$ 110,852</u>	<u>\$ 284,806</u>	<u>\$ 2,573,916</u>
102年度										
1月1日	\$ 263,287	\$ 15,834	\$ 822,670	\$ 793,098	\$ 73,157	\$ 3,038	\$ 207,174	\$ 110,852	\$ 284,806	\$ 2,573,916
增添	-	-	4,886	8,405	8,384	-	4,470	1,155	27,343	54,643
處分	-	-	-	-	(77)	-	-	-	-	(77)
重分類	-	-	25,700	126,790	5,348	-	11,296	15,742	(184,876)	-
折舊費用	-	(262)	(16,420)	(31,912)	(5,407)	(147)	(7,625)	(4,481)	-	(66,254)
淨兌換差額	-	-	1,712	3,934	280	-	-	174	103	6,203
3月31日	<u>\$ 263,287</u>	<u>\$ 15,572</u>	<u>\$ 838,548</u>	<u>\$ 900,315</u>	<u>\$ 81,685</u>	<u>\$ 2,891</u>	<u>\$ 215,315</u>	<u>\$ 123,442</u>	<u>\$ 127,376</u>	<u>\$ 2,568,431</u>
102年3月31日										
成本	\$ 263,287	\$ 39,447	\$ 1,862,000	\$ 2,629,534	\$ 167,790	\$ 4,116	\$ 304,260	\$ 279,626	\$ 127,376	\$ 5,677,436
累計折舊及減損	-	(23,875)	(1,023,452)	(1,729,219)	(86,105)	(1,225)	(88,945)	(156,184)	-	(3,109,005)
	<u>\$ 263,287</u>	<u>\$ 15,572</u>	<u>\$ 838,548</u>	<u>\$ 900,315</u>	<u>\$ 81,685</u>	<u>\$ 2,891</u>	<u>\$ 215,315</u>	<u>\$ 123,442</u>	<u>\$ 127,376</u>	<u>\$ 2,568,431</u>

	土地	土地改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃資產	租賃改良	其他設備	未完工程及待 驗設備	合計
101年1月1日										
成本	\$ 233,567	\$ 25,630	\$ 1,545,316	\$ 2,037,469	\$ 135,704	\$ 4,116	\$ 172,204	\$ 177,854	\$ 635,360	\$ 4,967,220
累計折舊及減損	-	(23,503)	(983,917)	(1,652,168)	(74,911)	(490)	(62,336)	(147,205)	-	(2,944,530)
	<u>\$ 233,567</u>	<u>\$ 2,127</u>	<u>\$ 561,399</u>	<u>\$ 385,301</u>	<u>\$ 60,793</u>	<u>\$ 3,626</u>	<u>\$ 109,868</u>	<u>\$ 30,649</u>	<u>\$ 635,360</u>	<u>\$ 2,022,690</u>
101年度										
1月1日	\$ 233,567	\$ 2,127	\$ 561,399	\$ 385,301	\$ 60,793	\$ 3,626	\$ 109,868	\$ 30,649	\$ 635,360	\$ 2,022,690
增添	-	-	1,717	10,219	3,055	-	14,001	10,081	56,091	95,164
處分	-	-	-	(52)	(545)	-	-	-	-	(597)
重分類	-	-	18,022	84,152	1,972	-	6,765	2,987	(113,898)	-
折舊費用	-	(187)	(12,870)	(25,019)	(4,327)	(147)	(4,675)	(2,963)	-	(50,188)
淨兌換差額	-	-	(1,097)	(2,479)	(232)	-	-	(126)	(131)	(4,065)
3月31日	<u>\$ 233,567</u>	<u>\$ 1,940</u>	<u>\$ 567,171</u>	<u>\$ 452,122</u>	<u>\$ 60,716</u>	<u>\$ 3,479</u>	<u>\$ 125,959</u>	<u>\$ 40,628</u>	<u>\$ 577,422</u>	<u>\$ 2,063,004</u>
101年3月31日										
成本	\$ 233,567	\$ 25,630	\$ 1,548,408	\$ 2,108,037	\$ 135,041	\$ 4,116	\$ 192,970	\$ 190,221	\$ 577,422	\$ 5,015,412
累計折舊及減損	-	(23,690)	(981,237)	(1,655,915)	(74,325)	(637)	(67,011)	(149,593)	-	(2,952,408)
	<u>\$ 233,567</u>	<u>\$ 1,940</u>	<u>\$ 567,171</u>	<u>\$ 452,122</u>	<u>\$ 60,716</u>	<u>\$ 3,479</u>	<u>\$ 125,959</u>	<u>\$ 40,628</u>	<u>\$ 577,422</u>	<u>\$ 2,063,004</u>

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
資本化金額	\$ <u>246</u>	\$ <u>1,117</u>
資本化利率區間	1.18%~1.20%	1.24%~1.26%

2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(七) 無形資產

	<u>電腦軟體</u>	<u>商譽</u>	<u>合計</u>
102年1月1日			
成本	\$ 550	\$ 12,785	\$ 13,335
累計攤銷及減損	( 347)	-	( 347)
	<u>\$ 203</u>	<u>\$ 12,785</u>	<u>\$ 12,988</u>
<u>102年度</u>			
1月1日	\$ 203	\$ 12,785	\$ 12,988
增添	4,372	-	4,372
攤銷費用	( 167)	-	( 167)
淨兌換差額	-	331	331
3月31日	<u>\$ 4,408</u>	<u>\$ 13,116</u>	<u>\$ 17,524</u>
102年3月31日			
成本	\$ 4,922	\$ 13,116	\$ 18,038
累計攤銷及減損	( 514)	-	( 514)
	<u>\$ 4,408</u>	<u>\$ 13,116</u>	<u>\$ 17,524</u>

	電腦軟體	商譽	合計
101年1月1日			
成本	\$ 994	\$ 13,301	\$ 14,295
累計攤銷及減損	( 487)	-	( 487)
	<u>\$ 507</u>	<u>\$ 13,301</u>	<u>\$ 13,808</u>
101年度			
1月1日	\$ 507	\$ 13,301	\$ 13,808
攤銷費用	( 83)	-	( 83)
淨兌換差額	-	( 326)	( 326)
3月31日	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 12,975</u>	<u>\$ 13,399</u>
101年3月31日			
成本	\$ 994	\$ 12,975	\$ 13,969
累計攤銷及減損	( 570)	-	( 570)
	<u>\$ 424</u>	<u>\$ 12,975</u>	<u>\$ 13,399</u>

(八) 長期預付租金 (表列「其他非流動資產」)

	102年3月31日	101年12月31日
土地使用權	<u>\$ 5,450</u>	<u>\$ 5,348</u>
	101年3月31日	101年1月1日
土地使用權	<u>\$ 5,617</u>	<u>\$ 5,796</u>

上述土地使用權之租用年限為民國 81 年 5 月 12 日起 40 年，租金業已全額支付。以土地使用權提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(九) 短期借款

借款性質	102年3月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,952,500	1.02%~2.08%	無
信用狀借款	261,381	0.69%~1.95%	無
擔保借款	80,112	6.00%	土地使用權及建築物
	<u>\$ 2,293,993</u>		
借款性質	101年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 2,207,152	0.98%~2.08%	無
信用狀借款	278,453	1.06%~1.88%	無
擔保借款	113,655	6.00%~6.56%	土地使用權及建築物
	<u>\$ 2,599,260</u>		

借款性質	101年3月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,920,800	1.05%~2.08%	無
信用狀借款	195,238	0.73%~1.89%	無
擔保借款	116,826	6.56%	土地使用權及建築物
	<u>\$ 2,232,864</u>		

借款性質	101年1月1日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,638,672	0.96%~2.06%	無
信用狀借款	805,832	1.13%~1.89%	無
擔保借款	91,311	5.81%~6.56%	土地使用權及建築物
	<u>\$ 2,535,815</u>		

(十) 應付短期票券

	102年3月31日	101年12月31日
商業本票	\$ 168,000	\$ 168,000
減：未攤銷折價	( 260)	( 159)
	<u>\$ 167,740</u>	<u>\$ 167,841</u>
利率區間	0.91%~1.43%	0.96%~1.38%
	101年3月31日	101年1月1日
商業本票	\$ 198,000	\$ 204,000
減：未攤銷折價	( 70)	( 248)
	<u>\$ 197,930</u>	<u>\$ 203,752</u>
利率區間	0.96%~1.03%	0.96%~1.01%

上述應付短期票券業經金融機構保證。

(十一) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年3月31日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.70%	土地及建築物	300,000
-華南商業銀行	攤還本金至106.1.18			
擔保借款	自103.10.20起分12期	1.70%	土地及建築物	300,000
-合作金庫商業銀行	攤還本金至106.7.20			
擔保借款	自103.7.16起分8期攤	1.97%	土地及建築物	30,000
-合作金庫商業銀行	還本金至107.1.16			
				<u>630,000</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 75,000)
				<u>\$ 555,000</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	101年12月31日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.70%	土地及建築物	300,000
-華南商業銀行	攤還本金至106.1.18			
擔保借款	自103.10.20起分12期	1.70%	土地及建築物	
-合作金庫商業銀行	攤還本金至106.7.20			300,000
				600,000
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(56,250)
				<u>\$ 543,750</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	101年3月31日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.70%	土地及建築物	
-華南商業銀行	攤還本金至106.1.18			\$ 300,000

## (十二) 應付租賃款

1. 本公司與三福氣體股份有限公司簽定融資性租賃合約，承租機器設備。該租賃期間涵蓋租賃資產經濟年限之主要部份。
2. 本集團於民國102年3月31日、101年12月31日、101年3月31日及101年1月1日之未來最低租賃給付總額及其現值如下：

	102年3月31日		
	融資租賃負債總額	未來財務費用	融資租賃負債現值
<u>流動</u>			
不超過1年	\$ 480	(\$ 27)	\$ 453
<u>非流動</u>			
超過1年但不超過5年	1,920	(52)	1,868
超過5年	120	-	120
	<u>2,040</u>	<u>(52)</u>	<u>1,988</u>
	<u>\$ 2,520</u>	<u>(\$ 79)</u>	<u>\$ 2,441</u>

		101年12月31日		
		融資租賃負債總額	未來財務費用	融資租賃負債現值
<u>流動</u>				
不超過1年	\$	480	(\$ 28)	\$ 452
<u>非流動</u>				
超過1年但不 超過5年		1,920	( 57)	1,863
超過5年		240	( 1)	239
		<u>2,160</u>	<u>( 58)</u>	<u>2,102</u>
	\$	<u>2,640</u>	<u>(\$ 86)</u>	<u>\$ 2,554</u>
		101年3月31日		
		融資租賃負債總額	未來財務費用	融資租賃負債現值
<u>流動</u>				
不超過1年	\$	480	(\$ 32)	\$ 448
<u>非流動</u>				
超過1年但不 超過5年		1,920	( 74)	1,846
超過5年		600	( 5)	595
		<u>2,520</u>	<u>( 79)</u>	<u>2,441</u>
	\$	<u>3,000</u>	<u>(\$ 111)</u>	<u>\$ 2,889</u>
		101年1月1日		
		融資租賃負債總額	未來財務費用	融資租賃負債現值
<u>流動</u>				
不超過1年	\$	480	(\$ 34)	\$ 446
<u>非流動</u>				
超過1年但不 超過5年		1,920	( 79)	1,841
超過5年		720	( 7)	713
		<u>2,640</u>	<u>( 86)</u>	<u>2,554</u>
	\$	<u>3,120</u>	<u>(\$ 120)</u>	<u>\$ 3,000</u>

### (十三) 退休金

- (1) 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務

年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額一定比率提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
已提撥確定福利義務現值	(\$ 562,497)	(\$ 715,751)
計畫資產公允價值	<u>67,417</u>	<u>56,049</u>
認列於資產負債表之淨負債	<u>(\$ 495,080)</u>	<u>(\$ 659,702)</u>

(3) 本集團民國 102 及 101 年 1 至 3 月依上開辦法認列於綜合損益表之退休金費用總額分別為 \$3,999 及 \$5,857。

(4) 截至民國 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本集團累積認列於其他綜合損益之精算損益分別為 \$134,146 及 \$0。

(5) 本公司及國內子公司之確定福利退休計畫資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。102 及 101 年 3 月 31 日構成總計畫資產公允價值之百分比，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢，對義務之整體期間報酬之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不得低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

(6) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
折現率	1.50%	1.75%
未來薪資增加率	2.00%	4.00%
計畫資產預期長期報酬率	1.50%	2.00%

對於未來死亡率之假設係依照台灣地區第五回經驗生命表估計。

(7)經驗調整之歷史資訊如下：

	<u>101年度</u>
確定福利義務現值	( 564,287)
計畫資產公允價值	<u>67,417</u>
計畫剩餘(短絀)	( 496,870)
計畫負債之經驗調整	<u>52,645</u>
計畫負債之精算改變調整	<u>114,367</u>
計畫資產之經驗調整	<u>( 627)</u>

(8)本集團於民國 102 年 3 月 31 日後一年內預計支付予退休計畫之提撥金為\$21,747。

2.(1)自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 102 及 101 年 1 至 3 月本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$5,736 及 \$5,333。

(2)連雲港正大按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，民國 102 及 101 年 1 至 3 月，其提撥比率均為 20%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。民國 102 及 101 年 1 至 3 月依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$2,404 及 \$2,103。

#### (十四)股本

民國 102 年 3 月 31 日止，本公司額定資本額為\$3,579,000，分為 357,900 仟股，均為普通股，實收資本額為\$2,320,268，每股面額 10 元，分為 232,027 仟股。本公司已發行股份之股款均已收訖。

#### (十五)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十六) 保留盈餘

	<u>102年度</u>	<u>101年度</u>
1月1日	\$ 550,701	\$ 162,530
本期損益	<u>71,984</u>	<u>12,292</u>
3月31日	<u>\$ 622,685</u>	<u>\$ 174,822</u>

1. 依本公司章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後，先提列 10% 為法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，依下列規定順序分配之：
  - (1) 董監事酬勞：由董事會擬定提報股東會。
  - (2) 員工紅利：為可分配盈餘之 1% 以上。
  - (3) 股東紅利：依前兩項分配後之餘額，連同以前年度累積未分配盈餘分派之。其中現金股利不得低於分派股利總數之 10%，惟每股現金股利低於新台幣 0.1 元時，則將現金股利改以股票股利發放之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
4. 本公司民國 102 及 101 年 1 至 3 月員工紅利估列金額分別為 \$779 及 \$372，係以截至民國 102 及 101 年 3 月 31 日止之淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列(以 1% 估列)。經股東會決議之民國 100 年度員工紅利 \$1,234 與民國 100 年度財務報告認列之員工紅利 \$1,217 之差異為 \$17，主要係估列差異，已調整民國 101 年度之損益。民國 101 年度員工紅利分配數，尚待股東會決議。  
本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。
5. 本公司民國 101 年度認列分配予業主之股利為 \$69,608(每股 0.3 元)。民國 102 年 5 月 6 日經董事會提議對民國 101 年度之盈餘分派每普通股股利 0.8 元，股利總計 \$185,621，本財務報告並未反映此應付股利。

(十七) 其他權益項目

	<u>備供出售投資</u>	<u>外幣換算</u>	<u>總計</u>
102年1月1日	\$ 1,826,848	(\$ 23,494)	\$ 1,803,354
金融資產未實現損益	80,681	-	80,681
外幣換算差異數	-	18,162	18,162
102年3月31日	<u>\$ 1,907,529</u>	<u>(\$ 5,332)</u>	<u>\$ 1,902,197</u>

  

	<u>備供出售投資</u>	<u>外幣換算</u>	<u>總計</u>
101年1月1日	\$ 1,798,541	\$ -	\$ 1,798,541
金融資產未實現損益	258,812	-	258,812
外幣換算差異數	-	(14,072)	(14,072)
101年3月31日	<u>\$ 2,057,353</u>	<u>(\$ 14,072)</u>	<u>\$ 2,043,281</u>

(十八) 營業收入

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
銷貨收入	<u>\$ 4,380,233</u>	<u>\$ 4,206,913</u>

(十九) 其他收益及費損淨額

其他收益及費損淨額係生物資產公允價值減出售成本變動產生之利益(損失)，本公司民國102及101年1至3月其他收益及費損淨額分別為利益\$4,700及損失\$20,170。

(二十) 其他收入

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
租金收入	\$ 287	\$ 651
利息收入	788	276
	<u>\$ 1,075</u>	<u>\$ 927</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
淨外幣兌換利益	\$ 367	\$ 17,982
處分不動產、廠房及設備利益	671	713
什項利益及損失	1,338	117
合計	<u>\$ 2,376</u>	<u>\$ 18,812</u>

(二十二) 財務成本

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 12,279	\$ 9,374

(二十三) 費用性質之額外資訊

	<u>102年1月1日至102年3月31日</u>		
	<u>屬於營業成本者</u>	<u>屬於營業費用者</u>	<u>合計</u>
員工福利費用	\$ 146,122	\$ 105,166	\$ 251,288
不動產、廠房及設備 折舊費用	58,886	7,368	66,254
攤銷費用	629	151	780

  

	<u>101年1月1日至101年3月31日</u>		
	<u>屬於營業成本者</u>	<u>屬於營業費用者</u>	<u>合計</u>
員工福利費用	\$ 139,001	\$ 98,407	\$ 237,408
不動產、廠房及設備 折舊費用	44,834	5,354	50,188
攤銷費用	278	108	386

(二十四) 員工福利費用

	<u>102年1月1日至102年3月31日</u>		
	<u>屬於營業成本者</u>	<u>屬於營業費用者</u>	<u>合計</u>
薪資費用	\$ 119,894	\$ 89,801	\$ 209,695
勞健保費用	11,069	5,385	16,454
退休金費用	6,719	5,420	12,139
其他員工福利費用	8,440	4,560	13,000
	<u>\$ 146,122</u>	<u>\$ 105,166</u>	<u>\$ 251,288</u>

  

	<u>101年1月1日至101年3月31日</u>		
	<u>屬於營業成本者</u>	<u>屬於營業費用者</u>	<u>合計</u>
薪資費用	\$ 112,514	\$ 83,689	\$ 196,203
勞健保費用	10,205	4,383	14,588
退休金費用	7,364	5,929	13,293
其他員工福利費用	8,918	4,406	13,324
	<u>\$ 139,001</u>	<u>\$ 98,407</u>	<u>\$ 237,408</u>

其他員工福利費用係包含支付員工之伙食費、訓練費與職工福利等。

## (二十五) 所得稅

### 1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
當期所得稅總額	\$ 22,581	\$ 5,255
遞延所得稅總額	( 2,252)	2,409
所得稅費用	<u>\$ 20,329</u>	<u>\$ 7,664</u>

2. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度，惟民國 98 年度尚未核定。

3. 子公司-卜貿及愛拔益加之營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

### 4. 未分配盈餘相關資訊

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
87年度以後	\$ 476,701	\$ 404,717
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
87年度以後	\$ 42,413	\$ 30,121

5. 截至民國 102 年 3 月 31 日、101 年 12 月 31 日、101 年 3 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$43,411、\$43,411、\$58,069 及 \$58,069，民國 100 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 17.67%，民國 101 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 20.64%。

## (二十六) 每股盈餘

基本每股盈餘係以歸屬於本集團母公司普通股權益持有人之損益，除以當期流通在外普通股加權平均股數計算。

	<u>102年1至3月</u>		
	<u>加權平均流通</u>	<u>每股盈餘</u>	
	<u>稅後金額</u>	<u>在外股數(仟股)</u>	<u>(元)</u>
<b>基本每股盈餘</b>			
歸屬於母公司普通股股東之本 期淨利	\$ 71,984	<u>232,027</u>	<u>\$ 0.31</u>

	101年1至3月	
	加權平均流通 稅後金額	每股盈餘 在外股數(仟股) (元)
<u>基本每股盈餘</u>		
歸屬於母公司普通股股東之本 期淨利	\$ 12,292	\$ 0.05

### (二十七) 營業租賃

本集團以營業租賃承租若干營運場所及農場，租賃期間自民國 95 年至 121 年不等。民國 102 及 101 年 1 至 3 月分別認列 \$6,471 及 \$3,907 之租金費用。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	102年3月31日	101年12月31日
不超過1年	\$ 24,438	\$ 21,746
超過1年但不超過5年	75,454	70,406
超過5年	187,365	196,459
	<u>\$ 287,257</u>	<u>\$ 288,611</u>
已開立遠期票據	\$ 17,062	\$ 18,747
	<u>\$ 299,319</u>	<u>\$ 307,358</u>
	101年3月31日	101年1月1日
不超過1年	\$ 14,562	\$ 13,897
超過1年但不超過5年	43,539	40,408
超過5年	95,018	97,243
	<u>\$ 153,119</u>	<u>\$ 151,548</u>
已開立遠期票據	\$ 16,836	\$ 18,465
	<u>\$ 170,955</u>	<u>\$ 170,013</u>

## 七、關係人交易

### (一) 母公司與最終控制者

本公司由 CPF（在泰國註冊成立）控制，其間接持有本公司 32.41% 股份，其餘則被大眾持有。CPG 為 CPF 之主要股東。

### (二) 與關係人間之重大交易事項

#### 1. 商品之銷售

	102年1至3月	101年1至3月
關聯企業	\$ 5,688	\$ 5,390

商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

## 2. 商品之購買

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
關聯企業	<u>\$ 38,788</u>	<u>\$ 41,012</u>

商品係按一般商業條款和條件向關聯企業購買。

## 3. 銷售商品之期末餘額

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
應收關係人款項：		
— 關聯企業	<u>\$ 5,779</u>	<u>\$ -</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應收關係人款項：		
— 關聯企業	<u>\$ 5,338</u>	<u>\$ 2,910</u>

應收關係人款項主要來自銷售商品交易。該應收款項並無抵押及附息。應收關係人款項並未提列負債準備。

## 4. 購買商品之期末餘額

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
應付關係人款項：		
— 關聯企業	<u>\$ 25,811</u>	<u>\$ 69,774</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
應付關係人款項：		
— 關聯企業	<u>\$ 18,696</u>	<u>\$ 8,578</u>

應付關係人款項主要來自進貨交易。該應付款項並無附息。

## 5. 租賃收入(表列其他收入)

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
租賃收入：		
— 關聯企業	<u>\$ 58</u>	<u>\$ 58</u>

上述租賃款項係依合約按年收取。

## 6. 技術服務合約

(1)本公司於民國 85 年初與 CPG 簽訂技術服務合約，協助本公司進行飼料製造，各種禽畜之飼養管理、屠宰、加工製造，以及提供相關技術之諮詢。每年依泰幣 12,000 仟元(淨值)支付技術服務酬金，合作期間為民國 85 年 1 月至雙方之一有意終止本合約。民國 102 及 101 年 1 至 3 月本公司認列之技術服務費分別為\$3,393 及\$3,357，截至民國 102 及 101 年 3 月 31 日止，尚未支付之餘額分別為\$43 及\$78(表列其

他應付款)。

(2)正大農牧自民國90年10月起提供連雲港正大管理支援和技術指導等服務。連雲港正大於民國102年及101年1至3月認列技術諮詢費分別為\$1,443及\$1,455(帳列薪資及技術服務費)。

#### 7. 備供出售金融資產

詳附註六(二)說明。

#### (三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>102年1至3月</u>	<u>101年1至3月</u>
薪資及其他短期員工紅利	\$ 19,724	\$ 17,700
退職後福利	488	475
總計	<u>\$ 20,212</u>	<u>\$ 18,175</u>

#### 八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	
活期存款(表列其他流動資產)	\$ 55	\$ 54	其他擔保
定期存款(表列其他流動資產)	2,000	2,000	履約擔保
房屋、建築	16,134	16,539	短期借款
土地使用權(表列其他非流動資產)	5,450	5,348	短期借款
土地	62,253	51,785	長期借款
房屋及建物	302,898	291,819	長期借款
	<u>\$ 388,790</u>	<u>\$ 367,545</u>	

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>	
活期存款(表列其他流動資產)	\$ 16,280	\$ 134	其他擔保
定期存款(表列其他流動資產)	1,000	1,000	履約擔保
房屋、建築	19,498	20,814	短期借款
土地使用權(表列其他非流動資產)	5,617	5,796	短期借款
土地	38,579	-	長期借款
房屋及建物	232,048	-	長期借款
	<u>\$ 313,022</u>	<u>\$ 27,744</u>	

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附註六(十二)及六(二十七)所述外，本公司及子公司尚有下列重大承諾及或有事項：

(一) 截至民國 102 年 3 月 31 日止，本公司因購買原料及機器設備已開出而尚未使用之信用狀金額為\$379,206。

(二) 截至民國 102 年 3 月 31 日止，本公司及子公司已簽約之工程及購買設備合約而尚未付款金額為\$74,044，將依各項工程完工進度陸續支付。

## 十、重大之災害損失

無此情形。

## 十一、重大之期後事項

詳附註六(十六)5。

## 十二、其他

### (一)資本風險管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債資本比率以監控其資本，該比率係按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額之計算為總負債扣除現金及約當現金。資本總額之計算為合併資產負債表所列報之「權益」。

本集團於民國 102 年第一季之策略維持與民國 101 年相同，民國 101 年 3 月 31 日、101 年 12 月 31 日、101 年 3 月 31 日及 101 年 1 月 1 日，本集團之負債資本比率如下：

	<u>102年3月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
總負債	\$ 4,963,936	\$ 5,248,678	\$ 4,356,711	\$ 4,589,144
減：現金及約當現金	( 338,706)	( 344,129)	( 127,793)	( 196,625)
債務淨額	<u>4,625,230</u>	<u>4,904,549</u>	<u>4,228,918</u>	<u>4,392,519</u>
總權益	<u>4,908,941</u>	<u>4,746,538</u>	<u>4,621,371</u>	<u>4,382,887</u>
負債資本比率	94%	103%	92%	100%

## (二) 金融工具

### 1. 金融工具公允價值資訊

	102年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 338,706	\$ 338,706
備供出售金融資產	2,120,191	2,120,191
應收票據	515,462	515,462
應收帳款	1,340,755	1,340,755
其他應收款	11,460	11,460
其他金融資產	2,055	2,055
合計	<u>\$ 4,328,629</u>	<u>\$ 4,328,629</u>

	101年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 344,129	\$ 344,129
備供出售金融資產	2,034,155	2,034,155
應收票據	660,343	660,343
應收帳款	1,383,721	1,383,721
其他應收款	80,460	80,460
其他金融資產	2,054	2,054
合計	<u>\$ 4,504,862</u>	<u>\$ 4,504,862</u>

	101年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 127,793	\$ 127,793
備供出售金融資產	2,267,728	2,267,728
應收票據	545,982	545,982
應收帳款	1,277,922	1,277,922
其他應收款	44,898	44,898
其他金融資產	17,280	17,280
合計	<u>\$ 4,281,603</u>	<u>\$ 4,281,603</u>

	101年1月1日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
現金及約當現金	\$ 196,625	\$ 196,625
備供出售金融資產	2,014,214	2,014,214
應收票據	684,879	684,879
應收帳款	1,288,660	1,288,660
其他應收款	96,204	96,204
其他金融資產	1,134	1,134
合計	<u>\$ 4,281,716</u>	<u>\$ 4,281,716</u>

	102年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 2,293,993	\$ 2,293,993
應付短期票券	167,740	167,740
應付票據	340,758	340,758
應付帳款	564,942	564,942
其他應付款	327,195	327,195
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	630,000	630,000
其他金融負債	2,441	2,441
合計	<u>\$ 4,327,069</u>	<u>\$ 4,327,069</u>

	101年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 2,599,260	\$ 2,599,260
應付短期票券	167,841	167,841
應付票據	322,671	322,671
應付帳款	605,171	605,171
其他應付款	333,000	333,000
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	600,000	600,000
其他金融負債	2,554	2,554
合計	<u>\$ 4,630,497</u>	<u>\$ 4,630,497</u>

	101年3月31日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 2,232,864	\$ 2,232,864
應付短期票券	197,930	197,930
應付票據	191,906	191,906
應付帳款	441,930	441,930
其他應付款	320,041	320,041
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	300,000	300,000
其他金融負債	2,889	2,889
合計	<u>\$ 3,687,560</u>	<u>\$ 3,687,560</u>

	101年1月1日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
短期借款	\$ 2,535,815	\$ 2,535,815
應付短期票券	203,752	203,752
應付票據	297,204	297,204
應付帳款	522,071	522,071
其他應付款	359,346	359,346
其他金融負債	3,000	3,000
合計	<u>\$ 3,921,188</u>	<u>\$ 3,921,188</u>

## 2. 財務風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

## 3. 重大財務風險之性質及程度

### (1) 市場風險

#### 匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元、港幣及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。

- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。
- C. 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- D. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣（本公司及部分子公司之功能性貨幣為台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣及港幣），故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

102年3月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 9	29.78	\$ 279	1%	\$ 3	\$ -
泰銖：新台幣	140	1.00	140	1%	1	-
美金：港幣	1,483	7.80	44,105	1%	441	-
人民幣：港幣	44,690	1.24	210,601	1%	2,106	-
泰銖：港幣	2,096,000	0.27	2,120,191	1%	-	21,202
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 10,804	29.88	\$ 322,757	1%	(\$ 3,228)	\$ -

101年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 29	28.99	\$ 836	1%	\$ 8	\$ -
泰銖：新台幣	140	0.93	131	1%	1	-
美金：港幣	1,761	7.80	51,060	1%	511	-
人民幣：港幣	44,544	1.23	203,321	1%	2,033	-
泰銖：港幣	2,160,000	0.25	2,034,155	1%	-	20,342
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 11,336	29.09	\$ 329,777	1%	(\$ 3,298)	\$ -
歐元：新台幣	539	38.69	20,858	1%	( 209)	-

101年3月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 43	29.46	\$ 1,268	1%	\$ 13	\$ -
泰銖：新台幣	140	0.94	132	1%	1	-
美金：港幣	205	7.80	6,021	1%	60	-
人民幣：港幣	10,169	1.22	46,958	1%	470	-
泰銖：港幣	2,384,000	0.25	2,267,728	1%	-	22,677
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 9,438	29.56	\$ 279,001	1%	(\$ 2,790)	\$ -
歐元：新台幣	30	39.61	1,173	1%	( 12)	-

101年1月1日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 15	30.23	\$ 444	1%	\$ 4	\$ -
泰銖：新台幣	140	0.94	132	1%	1	-
美金：港幣	1,260	7.80	37,992	1%	380	-
人民幣：港幣	10,039	1.22	47,249	1%	472	-
泰銖：港幣	2,112,000	0.25	2,014,214	1%	-	20,142
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 28,858	30.33	\$ 875,122	1%	(\$ 8,751)	\$ -
歐元：新台幣	105	39.38	4,130	1%	( 41)	-

## 價格風險

由於本集團持有之投資於合併資產負債表中係分類為備供出售金融資產，因此本集團暴露於權益工具之價格風險。本集團未有商品價格風險之暴險。

本集團主要投資於國外上市櫃之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 102 及 101 年 1 至 3 月股東權益之影響因分類為備供出售之權益工具之利益或損失分別增加或減少 \$21,202 及 \$22,677。

## 利率風險

- A. 本集團之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允價值利率風險。於民國 102 及 101 年 1 至 3 月，本集團按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。
- B. 本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。
- C. 於民國 102 及 101 年 1 至 3 月，若新台幣借款利率增加或減少 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 102 及 101 年 1 至 3 月之稅後淨利將分別減少或增加 \$1,307 及 \$622，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加。

## (2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於批發和零售顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款及已承諾之交易。

- B. 於民國 102 及 101 年 1 至 3 月，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊，請詳附註六各金融資產之說明。
- D. 本集團已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六各金融資產之說明。
- E. 本集團業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六各金融資產之說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，此等預測考量集團之財務比率目標、債務條款遵循、及外部監管法令之要求。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析：

非衍生金融負債：

102年3月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,293,993	\$ -	\$ -
應付短期票券	167,740	-	-
應付票據	340,758	-	-
應付帳款	564,942	-	-
其他應付款	327,195	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	75,000	555,000	-
其他金融負債	453	1,868	120

非衍生金融負債：

101年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,599,260	\$ -	\$ -
應付短期票券	167,841	-	-
應付票據	322,671	-	-
應付帳款	605,171	-	-
其他應付款	333,000	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	56,250	543,750	-
其他金融負債	452	1,863	239

非衍生金融負債：

101年3月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,232,864	\$ -	\$ -
應付短期票券	197,930	-	-
應付票據	191,906	-	-
應付帳款	441,930	-	-
其他應付款	320,041	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	-	300,000	-
其他金融負債	448	1,846	595

非衍生金融負債：

101年1月1日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,535,815	\$ -	\$ -
應付短期票券	203,752	-	-
應付票據	297,204	-	-
應付帳款	522,071	-	-
其他應付款	359,346	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	-	-	-
其他金融負債	446	1,841	713

C. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### (三)公允價值估計

1. 下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。各等級之定義如下：

第一等級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。

第二等級：除包含於第一等級之公開報價外，資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而得)可觀察之輸入值。

第三等級：非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值。

本集團於民國 102 年 3 月 31 日、101 年 12 月 31 日、101 年 3 月 31 日及 101 年 1 月 1 日以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

102年3月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
備供出售金融資產：				
權益證券	<u>\$ 2,120,191</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,120,191</u>
101年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
備供出售金融資產：				
權益證券	<u>\$ 2,034,155</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,034,155</u>
101年3月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
備供出售金融資產：				
權益證券	<u>\$ 2,267,728</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,267,728</u>
101年1月1日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
備供出售金融資產：				
權益證券	<u>\$ 2,014,214</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,014,214</u>

2. 於活絡市場交易之金融工具，其公允價值係依資產負債表日之市場報價衡量。當報價可即時且定期自證券交易所、交易商、經紀商、產業、評價服務機構或監管機構取得，且該等報價係代表在正常交易之基礎下進行之實際及定期市場交易時，該市場被視為活絡市場。本集團持有金融資產之市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。其分類為備供出售金融資產。

### 十三、附註揭露事項

#### (一)重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」之規定，民國 102 年 1 至 3 月之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末	
					單位(股)數	帳面金額	持股比率	市價(註一)
台灣卜蜂企業股份有限公司	普通股	開曼沛式有限公司	本公司持有 100% 股權之子公司	採權益法之長期股權投資	61,738,044	\$2,584,675	100.00%	\$2,584,675
台灣卜蜂企業股份有限公司	普通股	卜蜂(台灣)股份有限公司	本公司持有 90% 股權之子公司	採權益法之長期股權投資	2,443,716	28,164	90.00%	28,164
台灣卜蜂企業股份有限公司	普通股	台灣愛拔益加股份有限公司	本公司持有 50% 股權之子公司	採權益法之長期股權投資	1,575,000	(8,296)	50.00%	(8,296)
				小計		\$2,604,543		\$2,604,543
開曼沛式有限公司	普通股	香港正大連雲港有限公司	本公司間接持有 99.99% 股權之孫公司	採權益法之長期股權投資	999,999	211,005	99.99%	197,890
開曼沛式有限公司	普通股	CHAROEN POKPHAND (USA), INC.	(註二)	以成本衡量之金融資產—非流動	4,501,000	-	0.02%	-
開曼沛式有限公司	普通股	AVIAN FARMS, INC.	(註二)	以成本衡量之金融資產—非流動	2,000,000	-	5.00%	-
開曼沛式有限公司	普通股	CHAROEN POKPHAND FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED	(註三)	備供出售金融資產—非流動	64,000,000	2,120,191	0.83%	2,120,191
香港正大連雲港有限公司	普通股	連雲港正大農牧發展有限公司	本公司間接持有 70% 股權之曾孫公司	採權益法之長期股權投資	-	158,647	70.00%	158,647

註一：市價之填寫方法如下：

(1) 有公開市價者，係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(2) 無公開市價者，股票請填每股淨值，餘得免填。

註二：開曼沛式有限公司採成本法評價之被投資公司。

註三：開曼沛式有限公司依備供出售金融資產評價之被投資公司。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。
9. 從事衍生性商品交易者：無此情形。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 102 年 1 至 3 月

母公司與子公司間之交易往來金額未達合併總資產及營收之 1%，不予揭露。

民國 101 年 1 至 3 月

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	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(註三)
1	關曼沛式有限公司	連雲港正大農牧發展有限公司	3	其他應收款	\$115,441	按公司政策辦理	1.29

其餘母公司與子公司間之交易往來金額未達合併總資產及營收之 1%，不予揭露。

註一：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。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：交易往來金額已於編製合併財務報表時予以沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司之相關資訊，如下表：

投 資 公 司		被 投 資 公 司		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 公 司 認 列 之 投 資 ( 損 ) 益				備 註		
名 稱	名 稱	幣 別	本 期 末			幣 別	上 期 末	股 數 ( 股 )	比 率	幣 別	帳 面 金 額	幣 別	金 額		幣 別	金 額
台灣卜蜂企業股份有限公司	開曼沛式有限公司	開曼群島	經營各種生產及非生產事業之投資業務	新台幣	\$ 477,598	新台幣	\$ 477,598	61,738,044	100.00	新台幣	\$2,584,675	新台幣	(\$ 5,518)	新台幣	(\$ 5,518)	子公司 (註一)
台灣卜蜂企業股份有限公司	卜蜂(台灣)股份有限公司	台灣	經營進出口貿易業務	新台幣	20,086	新台幣	20,086	2,443,716	90.00	新台幣	28,164	新台幣	141	新台幣	127	子公司
台灣卜蜂企業股份有限公司	台灣愛拔益加股份有限公司	台灣	經營蛋肉用種雞及雞雛畜牧業	新台幣	44,381	新台幣	44,381	1,575,000	50.00	新台幣	( 8,296)	新台幣	( 6,896)	新台幣	( 3,448)	子公司
開曼沛式有限公司	香港正大連雲港有限公司	香港	經營各種生產及非生產事業之投資業務	港幣	12,742	港幣	12,742	999,999	99.99	新台幣	211,005	新台幣	( 125)	新台幣	-	孫公司 (註二)
香港正大連雲港有限公司	連雲港正大農牧發展有限公司	中國大陸	飼料生產、家禽、飼養、加工、銷售	美元	4,276	美元	4,276	-	70.00	新台幣	158,647	新台幣	912	新台幣	-	曾孫公司 (註二)

註一：係包括認列其被投資公司之當期損益。

註二：本期損益已由本公司轉投資之子公司及孫公司予以認列。

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司之相關資訊：

大 陸 投 資 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式 (註一)	本 期 期 初 自 本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 期 末 自 本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 金 額		之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益 (註二)	截 至 本 期 止 未 投 資 已 匯 回 投 資		
				台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	匯 出 收 回	台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	之 持 股 比 例			帳 面 價 值	收 益 備 註	
連雲港正大農牧發展有限公司	飼料生產、家禽、飼養、加工、銷售	\$ 160,785	3	\$ 127,318	\$ -	\$ -	\$ 127,318	70	\$ 638	\$ 158,647	\$ -	註三

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (1)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (3)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (4)其他方式

註二：投資損益認列基礎係依台灣母公司簽證會計師核閱之財務報告認列。

註三：實收資本額 USD5,400 仟元，本期期初及期末自台灣匯出累積金額皆為 USD4,276 仟元，上表台幣金額係依 102 年 3 月 31 日期末匯率換算。

2. 大陸轉投資限額：

公 司 名 稱	本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額 (註四)		依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
	陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額 (註五)	投 資 限 額
台灣卜蜂企業股份有限公司	\$ 127,318	\$ 402,469	\$ 2,907,670

註四：本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額為 USD 4,276 仟元，上表台幣金額係依 102 年 3 月 31 日期末匯率換算。

註五：經濟部投審會核准投資金額為 USD13,517 仟元，上表台幣金額係依 102 年 3 月 31 日期末匯率換算。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一)一般性資訊

本公司及子公司管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。

本公司及子公司營運決策者以產品別之角度經營業務，主要經營飼料事業處、肉品加工事業處、食品加工事業處、動物藥品事業處及種雞事業處。本公司及子公司應報導部門包括：

1. 飼料事業處：生產各類禽畜飼料及大宗物資批發；
2. 肉品加工事業處：進行家禽之電動屠宰；
3. 食品加工事業處：從事各類肉品熟食加工；
4. 種雞事業處：經營蛋肉用種雞及雛雞畜牧業。

本公司及子公司之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

(二) 部門損益之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

民國 102 年 1 至 3 月

	<u>飼料事業群</u>	<u>肉品加工事業處</u>	<u>食品加工事業處</u>	<u>種雞事業處</u>	<u>其他營運部門</u>	<u>合計</u>
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 3,163,716	\$ 786,739	\$ 392,316	\$ 18,805	\$ 18,657	\$ 4,380,233
來自母公司及合併子公司之收入	<u>5,481</u>	<u>-</u>	<u>143</u>	<u>2,265</u>	<u>4,992</u>	<u>12,881</u>
部門收入合計	<u>\$ 3,169,197</u>	<u>\$ 786,739</u>	<u>\$ 392,459</u>	<u>\$ 21,070</u>	<u>\$ 23,649</u>	<u>\$ 4,393,114</u>
部門損益	<u>\$ 111,153</u>	<u>\$ 4,126</u>	<u>(\$ 2,697)</u>	<u>(\$ 6,184)</u>	<u>(\$ 5,331)</u>	<u>\$ 101,067</u>

民國 101 年 1 至 3 月

	<u>飼料事業群</u>	<u>肉品加工事業處</u>	<u>食品加工事業處</u>	<u>種雞事業處</u>	<u>其他營運部門</u>	<u>合計</u>
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 2,896,672	\$ 924,287	\$ 342,366	\$ 20,875	\$ 22,713	\$ 4,206,913
來自母公司及合併子公司之收入	<u>6,908</u>	<u>-</u>	<u>138</u>	<u>1,976</u>	<u>5,135</u>	<u>14,157</u>
部門收入合計	<u>\$ 2,903,580</u>	<u>\$ 924,287</u>	<u>\$ 342,504</u>	<u>\$ 22,851</u>	<u>\$ 27,848</u>	<u>\$ 4,221,070</u>
部門損益	<u>\$ 25,086</u>	<u>(\$ 5,842)</u>	<u>\$ 6,989</u>	<u>(\$ 6,884)</u>	<u>(\$ 6,285)</u>	<u>\$ 13,064</u>

### (三) 部門損益之調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

本期調整後息前稅前損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	102年1至3月	101年1至3月
應報導營運部門損益	\$ 106,398	\$ 19,349
其他營運部門損益	( 5,331)	( 6,285)
營運部門合計	101,067	13,064
利息費用	( 12,279)	( 9,374)
兌換利益	366	17,982
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 89,154</u>	<u>\$ 21,672</u>

### 十五、首次採用 IFRSs

本合併財務報告係本集團依 IFRSs 所編製之首份合併財務報告，於編製初始資產負債表時，本集團業已將先前依中華民國一般公認會計原則編製財務報告所報導之金額調整為依 IFRSs 報導之金額。本集團就首次採用 IFRSs 所選擇之豁免、追溯適用之例外及自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 如何影響本集團財務狀況、財務績效及現金流量之調節，說明如下：

#### (一) 所選擇之豁免項目

##### 1. 企業合併

本集團對發生於轉換至 IFRSs 日（以下簡稱轉換日）前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定。

##### 2. 認定成本

本集團對在轉換日之前已依中華民國一般公認會計原則重估價之不動產、廠房及設備，選擇以該重估價值作為重估價日之認定成本。

##### 3. 員工福利

本集團選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第 19 號「員工福利」第 120A 段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

##### 4. 累積換算差異數

本集團選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為

零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。

5. 本公司晚於母公司成為首次採用者

本公司晚於母公司成為首次採用者，本公司選擇以本公司轉換至國際財務報導準則日依國際財務報導準則衡量。

6. 借款成本

本集團選擇適用民國 96 年修訂之國際會計準則第 23 號「借款成本」第 27 及 28 段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

(二) 本集團除避險會計，因其與本集團無關，未適用國際財務報導準則第 1 號之追溯適用之例外規定外，其他追溯適用之例外說明如下：

1. 會計估計

於民國 101 年 1 月 1 日依 IFRSs 所作之估計，係與該日依中華民國一般公認會計原則所作之估計一致。

2. 金融資產及金融負債之除列

國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」之除列規定推延適用於民國 93 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

3. 非控制權益

推延適用國際會計準則第 27 號（民國 97 年修正），有關將綜合損益總額歸屬於母公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額之規定。

(三)自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節。

國際財務報導準則第 1 號規定，企業須對比較期間之權益、綜合損益及現金流量進行調節。各期間之權益及綜合損益，依先前之中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 之調節，列示於下列各表：

1. 民國 101 年 1 月 1 日權益之調節

	中華民國 一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 196,625	\$ -	\$ 196,625	
應收票據	684,879	-	684,879	
應收帳款	1,285,750	-	1,285,750	
應收帳款-關係人	2,910	-	2,910	
其他應收款	96,204	-	96,204	
當期所得稅資產	27,596	-	27,596	
存貨	2,037,778	( 614,606)	1,423,172	(1)
生物資產-流動	-	433,586	433,586	(1)
預付款項	362,851	-	362,851	
遞延所得稅資產	26,039	( 26,039)	-	(4)
其他流動資產	1,134	-	1,134	
流動資產合計	<u>4,721,766</u>	<u>( 207,059)</u>	<u>4,514,707</u>	
<u>非流動資產</u>				
備供出售金融資產 -非流動	2,014,214	-	2,014,214	
不動產、廠房及設備	2,022,690	-	2,022,690	
無形資產	28,047	( 14,239)	13,808	(2)(5)
生物資產-非流動	-	181,020	181,020	(1)
遞延所得稅資產	57,613	83,263	140,876	(2)(4)
其他非流動資產	79,427	5,289	84,716	(5)
非流動資產合計	<u>4,201,991</u>	<u>255,333</u>	<u>4,457,324</u>	
資產總計	<u>\$ 8,923,757</u>	<u>\$ 48,274</u>	<u>\$ 8,972,031</u>	

	中華民國			
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 2,535,815	\$ -	\$ 2,535,815	
應付短期票券	203,752	-	203,752	
應付票據	297,204	-	297,204	
應付帳款	513,493	-	513,493	
應付帳款-關係人	8,578	-	8,578	
其他應付款	359,346	-	359,346	
當期所得稅負債	7,140	-	7,140	
其他流動負債	446	-	446	
流動負債合計	<u>3,925,774</u>	<u>-</u>	<u>3,925,774</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	-	-	-	
遞延所得稅負債	-	1,114	1,114	(4)
其他非流動負債	405,467	256,789	662,256	(2)
非流動負債合計	<u>405,467</u>	<u>257,903</u>	<u>663,370</u>	
負債總計	<u>4,331,241</u>	<u>257,903</u>	<u>4,589,144</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
普通股股本	2,320,268	-	2,320,268	
資本公積	967	-	967	
保留盈餘				
法定盈餘公積	132,409	-	132,409	
未分配盈餘	328,748	(298,627)	30,121	(2)(3)
其他權益	1,699,618	98,923	1,798,541	(2)(3)
非控制權益	110,506	(9,925)	100,581	(2)
權益總計	<u>4,592,516</u>	<u>(209,629)</u>	<u>4,382,887</u>	
負債及權益總	<u>\$ 8,923,757</u>	<u>\$ 48,274</u>	<u>\$ 8,972,031</u>	

2. 民國 101 年 12 月 31 日 權益之調節

	中華民國 一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 344,129	\$ -	\$ 344,129	
應收票據	660,343	-	660,343	
應收帳款	1,383,721	-	1,383,721	
其他應收款	80,460	-	80,460	
當期所得稅資產	27,596	-	27,596	
存貨	2,286,479	( 803,014)	1,483,465	(1)
生物資產—流動	-	540,047	540,047	(1)
預付款項	364,051	-	364,051	
遞延所得稅資產	25,206	( 25,206)	-	(4)
其他流動資產	2,054	-	2,054	
流動資產合計	<u>5,174,039</u>	<u>( 288,173)</u>	<u>4,885,866</u>	
<u>非流動資產</u>				
備供出售金融資產 —非流動	2,034,155	-	2,034,155	
不動產、廠房及設備	2,573,916	-	2,573,916	
無形資產	25,549	( 12,561)	12,988	(2)(5)
生物資產—非流動	-	262,967	262,967	(1)
遞延所得稅資產	19,278	91,943	111,221	(2)(4)
其他非流動資產	108,958	5,145	114,103	(5)
非流動資產合計	<u>4,761,856</u>	<u>347,494</u>	<u>5,109,350</u>	
資產總計	<u>\$ 9,935,895</u>	<u>\$ 59,321</u>	<u>\$ 9,995,216</u>	

	中華民國			
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 2,599,260	\$ -	\$ 2,599,260	
應付短期票券	167,841	-	167,841	
應付票據	322,671	-	322,671	
應付帳款	535,397	-	535,397	
應付帳款-關係人	69,774	-	69,774	
其他應付款	333,000	-	333,000	
當期所得稅負債	80,928	-	80,928	
其他流動負債	56,702	-	56,702	
流動負債合計	<u>4,165,573</u>	<u>-</u>	<u>4,165,573</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	543,750	-	543,750	
遞延所得稅負債	-	42,173	42,173	(4)
其他非流動負債	392,235	104,947	497,182	(2)
非流動負債合計	<u>935,985</u>	<u>147,120</u>	<u>1,083,105</u>	
負債總計	<u>5,101,558</u>	<u>147,120</u>	<u>5,248,678</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
普通股股本	2,320,268	-	2,320,268	
資本公積	967	-	967	
保留盈餘				
法定盈餘公積	145,984		145,984	
未分配盈餘	554,197	(149,480)	404,717	(2)(3)
其他權益	1,735,970	67,384	1,803,354	(2)(3)
非控制權益	76,951	(5,703)	71,248	(2)
權益總計	<u>4,834,337</u>	<u>(87,799)</u>	<u>4,746,538</u>	
負債及權益總	<u>\$ 9,935,895</u>	<u>\$ 59,321</u>	<u>\$ 9,995,216</u>	

3. 民國 101 年 3 月 31 日權益之調節

	中華民國 一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動資產</u>				
現金及約當現金	\$ 127,793	\$ -	\$ 127,793	
應收票據	545,982	-	545,982	
應收帳款	1,272,584	-	1,272,584	
應收帳款-關係人	5,338	-	5,338	
其他應收款	44,898	-	44,898	
當期所得稅資產	27,596	-	27,596	
存貨	2,118,123	( 580,768)	1,537,355	(1)
生物資產-流動	-	387,960	387,960	(1)
預付款項	237,856	-	237,856	
遞延所得稅資產	23,670	( 23,670)	-	(4)
其他流動資產	17,280	-	17,280	
流動資產合計	<u>4,421,120</u>	<u>( 216,478)</u>	<u>4,204,642</u>	
<u>非流動資產</u>				
備供出售金融資產 -非流動	2,267,728	-	2,267,728	
不動產、廠房及設備	2,063,004	-	2,063,004	
無形資產	27,542	( 14,143)	13,399	(2)(5)
生物資產-非流動	-	192,808	192,808	(1)
遞延所得稅資產	58,388	79,919	138,307	(2)(4)
其他非流動資產	93,001	5,193	98,194	(5)
非流動資產合計	<u>4,509,663</u>	<u>263,777</u>	<u>4,773,440</u>	
資產總計	<u>\$ 8,930,783</u>	<u>\$ 47,299</u>	<u>\$ 8,978,082</u>	

	中華民國			
	一般公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
<u>流動負債</u>				
短期借款	\$ 2,232,864	\$ -	\$ 2,232,864	
應付短期票券	197,930	-	197,930	
應付票據	191,906	-	191,906	
應付帳款	423,234	-	423,234	
應收帳款-關係人	18,696	-	18,696	
其他應付款	320,041	-	320,041	
當期所得稅負債	8,151	-	8,151	
其他流動負債	448	-	448	
流動負債合計	<u>3,393,270</u>	<u>-</u>	<u>3,393,270</u>	
<u>非流動負債</u>				
長期借款	300,000	-	300,000	
遞延所得稅負債	-	954	954	(4)
其他非流動負債	410,492	251,995	662,487	(2)
非流動負債合計	<u>710,492</u>	<u>252,949</u>	<u>963,441</u>	
負債總計	<u>4,103,762</u>	<u>252,949</u>	<u>4,356,711</u>	
<u>歸屬於母公司業主之權益</u>				
普通股股本	2,320,268	-	2,320,268	
資本公積	967	-	967	
保留盈餘				
法定盈餘公積	132,409	-	132,409	
未分配盈餘	337,290	(294,877)	42,413	(2)(3)
其他權益	1,944,359	98,922	2,043,281	(2)(3)
非控制權益	91,728	(9,695)	82,033	(2)
權益總計	<u>4,827,021</u>	<u>(205,650)</u>	<u>4,621,371</u>	
負債及權益總	<u>\$ 8,930,783</u>	<u>\$ 47,299</u>	<u>\$ 8,978,082</u>	

4. 民國 101 年度綜合損益之調節

	中華民國一般 公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
營業收入	\$ 17,770,683	\$ -	\$ 17,770,683	
營業成本	( 16,411,385)	18,982	( 16,392,403)	(1)(2)
營業毛利	1,359,298	18,982	1,378,280	
營業費用				
推銷費用	( 806,120)	3,332	( 802,788)	(2)
管理費用	( 325,247)	4,267	( 320,980)	(2)
其他收益及費損淨額	-	( 7,400)	( 7,400)	(1)
營業利益	227,931	19,181	247,112	
營業外收入及支出				
其他收入	76,439	-	76,439	
其他利益及損失	191,435	-	191,435	
財務成本	( 40,759)	-	( 40,759)	
稅前淨利	455,046	19,181	474,227	
所得稅費用	( 150,224)	( 3,261)	( 153,485)	(2)
繼續營業單位本期淨利	304,822	15,920	320,742	
本期淨利	304,822	15,920	320,742	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	( 25,879)	( 25,879)	
備供出售金融資產未實現 評價利益	-	28,307	28,307	
確定福利之精算損益	-	166,385	166,385	(2)
與其他綜合損益組成部分 相關之所得稅	-	( 28,285)	( 28,285)	(2)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	140,528	140,528	
本期綜合損益總額	\$ 304,822	\$ 156,448	\$ 461,270	
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 308,632	\$ 15,001	\$ 323,633	
非控制權益	( 3,810)	919	( 2,891)	(2)
	\$ 304,822	\$ 15,920	\$ 320,742	
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 308,632	\$ 153,960	\$ 462,592	
非控制權益	( 3,810)	2,488	( 1,322)	
	\$ 304,822	\$ 156,448	\$ 461,270	

5. 民國 101 年 1 至 3 月綜合損益之調節

	中華民國一般 公認會計原則	轉換影響數	IFRSs	說明
營業收入	\$ 4,206,913	\$ -	\$ 4,206,913	
營業成本	( 3,941,716)	23,066	( 3,918,650)	(1)(2)
營業毛利	265,197	23,066	288,263	
營業費用				
推銷費用	( 178,304)	833	( 177,471)	(2)
管理費用	( 80,381)	1,066	( 79,315)	(2)
其他收益及費損淨額	-	( 20,170)	( 20,170)	(1)
營業利益	6,512	4,795	11,307	
營業外收入及支出				
其他收入	927	-	927	
其他利益及損失	18,812	-	18,812	
財務成本	( 9,374)	-	( 9,374)	
稅前淨利	16,877	4,795	21,672	
所得稅費用	( 6,849)	( 815)	( 7,664)	(2)
繼續營業單位本期淨利	10,028	3,980	14,008	
本期淨利	10,028	3,980	14,008	
其他綜合損益				
國外營運機構財務報表換 算之兌換差額	-	( 15,593)	( 15,593)	
備供出售金融資產未實現 評價利益	-	258,812	258,812	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	243,219	243,219	
本期綜合損益總額	\$ 10,028	\$ 247,199	\$ 257,227	
本期淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 8,542	\$ 3,750	\$ 12,292	
非控制權益	1,486	230	1,716	
	\$ 10,028	\$ 3,980	\$ 14,008	
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 8,542	\$ 248,490	\$ 257,032	
非控制權益	1,486	( 1,291)	195	
	\$ 10,028	\$ 247,199	\$ 257,227	

調節原因說明如下：

(1) 農業：本集團所持有供生產及銷售之生物性資產，依中華民國一般公認會計原則針對生物性資產並無明文規定，本公司將該資產分類於存貨。惟依國際會計準則第 41 號「農業」規定，生物性資產應單獨列示，並應依成本或公平價值認列相關評價利得或損失，該評價利得或損失，按國際會計準則應表達於其他收益及費損。本集團因此於轉換日、民國 101 年 3 月 31 日及 12 月 31 日進行會計科目表達之重分類。

(2) 退休金：

a. 退休金精算採用之折現率，係依我國財務會計準則公報第 18 號第 23 段規定應參酌之因素訂定。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使用政府公債（於報導期間結束日）之市場殖利率。

b. 依本集團會計政策規定，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。惟本集團係屬首次適用國際財務報導準則，不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡性規定，故無未認列過渡性負債產生。

c. 依中華民國一般公認會計原則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。

d. 本集團退休金精算損益，依中華民國一般公認會計原則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。

e. 綜上所述，本集團於轉換日、民國 101 年 3 月 31 日及 12 月 31 日之差異影響金額彙總如下：

合併綜合損益項目增加(減少)數

	<u>101年度</u>	<u>101年1至3月</u>
營業成本	( 11,582)	( 2,896)
推銷費用	( 3,332)	( 833)
管理費用	( 4,267)	( 1,066)
所得稅費用	3,261	815
非控制權益淨利	919	230
其他綜合淨利	138,100	-

	101年12月31日	101年3月31日	101年1月1日
遞延退休金成本 (表列無形資產)	( 7,416)	( 8,950)	( 8,950)
遞延所得稅資產	24,564	55,295	56,110
應計退休金負債 (表列其他非流動負債)	104,947	251,994	256,789
未認列為退休金 成本之淨損失 (表列其他權益)	31,258	62,797	62,797
未分配盈餘	( 113,354)	( 258,751)	( 262,501)
非控制權益	( 5,703)	( 9,695)	( 9,925)

(3) 累積換算調整數：本集團選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數\$36,126 認定為零並轉列未分配盈餘，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。依前行政院金融監督管理委員會金管證發字第 1010012865 號，累積換算調整數（利益）因選擇適用國際財務報導準則第一號豁免而轉入未分配盈餘部分，應提列相同數額之特別盈餘公積；但轉換日因首次採用國際財務報導準則產生之未分配盈餘增加數不足提列時，得僅就因轉換採用國際財務報導準則產生之未分配盈餘增加數予以提列。本集團因轉換採用國際財務報導準則，選擇累積換算調整數之豁免，導致未分配盈餘淨減少\$36,126，故無須提列特別盈餘公積。

(4) 所得稅：

- a. 依中華民國一般公認會計原則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。
- b. 遞延所得稅資產及負債不符合國際會計準則第 12 號「所得稅」之互抵條件，故不得互抵，因此本集團於轉換日、民國 101 年 3 月 31 日及 12 月 31 日將遞延所得稅資產及負債予以重分類。

(5) 其他重分類：

- a. 本集團於取得土地使用權而支付之權利金，依中華民國一般公認

會計原則表達於其他無形資產(表列無形資產)；本集團依國際會計準則第 17 號「租賃」之規定因符合長期營業租賃，重分類至長期預付租金(表列其他非流動資產)。

- b. 本集團帳列之電腦軟體成本，依中華民國一般公認會計原則表達於其他資產-其他(表列其他資產)；依國際會計準則第 38 號「無形資產」之規定重分類至電腦軟體成本(表列無形資產)。
- c. 上述變動對各權益項目之增加(減少)數彙總如下：

	<u>101年12月31日</u>	<u>101年3月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
無形資產	( 5,348)	( 5,617)	( 5,796)
-其他無形資產			
無形資產	203	424	507
-電腦軟體成本			
其他非流動資產	( 203)	( 424)	( 507)
-其他			
其他非流動資產	5,348	5,617	5,796
-長期預付租金			

#### 6. 民國 101 年度及 1 至 3 月現金流量表之重大調整

- (1) 依中華民國一般公認會計原則，支付之利息及收取之利息與股利均視為營業活動之現金流量；惟當支付之利息及收取之利息與股利係為取得財務資源之成本或投資之報酬時，依據 IFRSs 之規定係分別分類為籌資及投資活動之現金流量。
- (2) 依中華民國一般公認會計原則，支付之股利係視為籌資活動之現金流量；惟當支付之股利係為幫助使用者決定企業以營業現金流量支付股利之能力，依據 IFRSs 之規定分類為營業活動之現金流量。
- (3) 自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs，對所報導之本集團產生之現金流量並無影響。
- (4) 中華民國一般公認會計原則與 IFRSs 表達間之調節項目，對所產生之現金流量無淨影響。

7. 本期中合併財務報表之各項會計政策及豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本集團對各項會計政策及豁免選擇之影響評估之改變，而與年度合併財務報表(首份 IFRSs 合併財務報表)選擇之各項會計政策及豁免有所不同。