

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 105 年及 104 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子公司  
民國 105 年及 104 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 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、	合併財務報表附註	11 ~ 48
	(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 ~ 15
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	15
	(六) 重要會計項目之說明	15 ~ 32
	(七) 關係人交易	32 ~ 34
	(八) 質押之資產	34
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	34

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	34	
(十一)	重大之期後事項	34	
(十二)	其他	35 ~ 42	
(十三)	附註揭露事項	43 ~ 45	
(十四)	營運部門資訊	46 ~ 48	



資誠

會計師核閱報告

(105)財審報字第 16000033 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 105 年及 104 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 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。上開合併財務報表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，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」及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」而須作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王輝賢

王輝賢

會計師

謝智政

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 5 年 4 月 1 8 日



台灣卜蜂企業股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國 105 年 3 月 31 日及民國 104 年 12 月 31 日、3 月 31 日  
(民國 105 年及 104 年 3 月 31 日之合併資產負債表未經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

資	產	附註	105 年 3 月 31 日		104 年 12 月 31 日		104 年 3 月 31 日	
			金	%	金	%	金	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 177,683	2	\$ 242,233	3	\$ 291,448	3
1150	應收票據淨額		320,756	3	345,971	4	348,806	4
1170	應收帳款淨額	六(三)	1,339,253	14	1,252,213	13	1,175,135	13
1180	應收帳款—關係人淨額	七	59,265	1	34,637	-	39,225	-
1200	其他應收款		27,697	-	15,038	-	23,181	-
130X	存貨	六(四)	1,200,570	12	1,374,102	14	1,677,473	18
1400	生物資產—流動	六(五)	748,511	8	718,835	8	644,744	7
1410	預付款項		311,306	3	509,552	5	278,205	3
1470	其他流動資產	八	2,000	-	2,000	-	2,000	-
11XX	<b>流動資產合計</b>		<u>4,187,041</u>	<u>43</u>	<u>4,494,581</u>	<u>47</u>	<u>4,480,217</u>	<u>48</u>
<b>非流動資產</b>								
1523	備供出售金融資產—非流動	六(二)及 七	1,426,090	14	1,066,149	11	1,382,923	15
1600	不動產、廠房及設備	六(六)(十 二)(二十 八)及八	3,723,364	38	3,564,948	37	3,028,049	32
1780	無形資產	六(七)	15,301	-	15,769	-	16,374	-
1830	生物資產—非流動	六(五)	302,489	3	292,208	3	250,072	3
1840	遞延所得稅資產		59,663	1	107,982	1	110,227	1
1900	其他非流動資產	六(八)及 八	115,357	1	102,590	1	93,313	1
15XX	<b>非流動資產合計</b>		<u>5,642,264</u>	<u>57</u>	<u>5,149,646</u>	<u>53</u>	<u>4,880,958</u>	<u>52</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		<u>\$ 9,829,305</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,644,227</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,361,175</u>	<u>100</u>

(續次頁)



台灣卜蜂企業股份有限公司及子公司  
 合併資產負債表  
 民國 105 年 3 月 31 日及民國 104 年 12 月 31 日、3 月 31 日  
 (民國 105 年及 104 年 3 月 31 日之合併資產負債表業經核閱，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	105 年 3 月 31 日		104 年 12 月 31 日		104 年 3 月 31 日		
		金額	%	金額	%	金額	%	
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(九)及八	\$ 2,017,201	21	\$ 2,165,381	22	\$ 1,789,243	19
2110	應付短期票券	六(十)	229,728	2	159,785	2	149,770	2
2150	應付票據		279,764	3	275,807	3	205,122	2
2170	應付帳款		461,723	5	459,589	5	477,867	5
2180	應付帳款—關係人	七	24,258	-	15,528	-	11,697	-
2200	其他應付款	六(二十)及八)	402,442	4	433,071	5	385,088	4
2220	其他應付款項—關係人	七	15,570	-	7,700	-	19	-
2230	本期所得稅負債		110,208	1	99,812	1	155,778	2
2300	其他流動負債	六(十一)(十二)(二十八)及八)	205,470	2	205,468	2	175,464	2
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>3,746,364</u>	<u>38</u>	<u>3,822,141</u>	<u>40</u>	<u>3,350,048</u>	<u>36</u>
<b>非流動負債</b>								
2540	長期借款	六(十一)及八)	110,000	1	153,750	1	315,000	3
2570	遞延所得稅負債		9,143	-	10,204	-	20,771	-
2600	其他非流動負債	六(十二)(十三)(二十八)	181,693	2	473,547	5	457,443	5
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>300,836</u>	<u>3</u>	<u>637,501</u>	<u>6</u>	<u>793,214</u>	<u>8</u>
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>4,047,200</u>	<u>41</u>	<u>4,459,642</u>	<u>46</u>	<u>4,143,262</u>	<u>44</u>
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>								
<b>股本</b>								
3110	普通股股本	六(十四)	2,679,910	27	2,679,910	28	2,436,282	26
<b>資本公積</b>								
3200	資本公積	六(十五)	967	-	967	-	967	-
<b>保留盈餘</b>								
3310	法定盈餘公積	六(十六)	300,445	3	300,445	3	222,156	2
3350	未分配盈餘	六(二十五)	1,457,820	15	1,202,524	13	1,273,315	14
<b>其他權益</b>								
3400	其他權益	六(十七)	1,228,932	13	873,298	9	1,187,197	13
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>5,668,074</u>	<u>58</u>	<u>5,057,144</u>	<u>53</u>	<u>5,119,917</u>	<u>55</u>
36XX	<b>非控制權益</b>		<u>114,031</u>	<u>1</u>	<u>127,441</u>	<u>1</u>	<u>97,996</u>	<u>1</u>
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>5,782,105</u>	<u>59</u>	<u>5,184,585</u>	<u>54</u>	<u>5,217,913</u>	<u>56</u>
<b>重大或有負債及未認列之合約承諾</b>								
<b>重大期後事項</b>								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>	六(十二)(二十七)及九十一	<u>\$ 9,829,305</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,644,227</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,361,175</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表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子公司  
 合併綜合損益表  
 民國105年及104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	105 年 1 月 1 日			104 年 1 月 1 日		
		至 3 月 31 日	金額	%	至 3 月 31 日	金額	%
4000 營業收入	六(十八)及七	\$	4,255,524	100	\$	4,008,464	100
5000 營業成本	六(四)(二十三)(二十四)(二十七)及七	(	3,645,938)	( 86)	(	3,505,592)	( 88)
5950 營業毛利淨額			609,586	14		502,872	12
營業費用	六(二十三)(二十四)(二十七)及七						
6100 推銷費用		(	193,065)	( 5)	(	185,190)	( 5)
6200 管理費用		(	103,283)	( 2)	(	88,707)	( 2)
6000 營業費用合計		(	296,348)	( 7)	(	273,897)	( 7)
6500 其他收益及費損淨額	六(五)(十九)		4,070	-	(	12,346)	-
6900 營業利益			317,308	7		216,629	5
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(二十)及七		1,554	-		684	-
7020 其他利益及損失	六(二十一)		6,776	-		12,103	-
7050 財務成本	六(二十二)	(	7,040)	-	(	8,400)	-
7000 營業外收入及支出合計			1,290	-		4,387	-
7900 稅前淨利			318,598	7		221,016	5
7950 所得稅費用	六(二十五)	(	57,645)	( 1)	(	42,313)	( 1)
8200 本期淨利		\$	260,953	6	\$	178,703	4
其他綜合損益							
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十七)	(	35,884)	( 1)	(	22,858)	-
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	六(二)(十七)		390,574	9	(	277,668)	( 7)
8300 其他綜合損益(淨額)		\$	354,690	8	(	300,526)	( 7)
8500 本期綜合損益總額		\$	615,643	14	(	121,823)	( 3)
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$	255,296	6	\$	174,847	4
8620 非控制權益			5,657	-		3,856	-
		\$	260,953	6	\$	178,703	4
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$	610,930	14	(	124,666)	( 3)
8720 非控制權益			4,713	-		2,843	-
		\$	615,643	14	(	121,823)	( 3)
基本每股盈餘							
9750 基本每股盈餘	六(二十六)	\$		0.95	\$		0.65
稀釋每股盈餘							
9850 稀釋每股盈餘	六(二十六)	\$		0.95	\$		0.65

後附合併財務報表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子公司

合併現金流量表  
民國105年及104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

附註	105年1月1日 至3月31日	104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	\$ 318,598	\$ 221,016
調整項目		
收益費損項目		
呆帳費用迴轉數	六(三) ( 15 )	( 3,355 )
折舊費用	六(六)(二十三) 90,079	75,953
攤銷費用	六(二十三) 1,106	1,363
利息收入	六(二十) ( 1,266 )	( 396 )
利息費用	六(二十二) 7,040	8,400
存貨回升利益	六(四) ( 215 )	( 253 )
存貨報廢損失	329	-
生物性資產公允價值變動數	六(五)(十九) ( 4,070 )	12,346
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	六(二十一) ( 152 )	( 311 )
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	25,215	76,556
應收帳款	( 87,025 )	150,854
應收帳款-關係人	( 24,628 )	( 7,998 )
其他應收款	( 12,637 )	( 5,206 )
存貨	173,418	( 533,604 )
生物資產	( 35,887 )	( 38,186 )
預付款項	198,246	98,558
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	3,957	( 89,472 )
應付帳款	2,134	63,628
應付帳款-關係人	8,730	( 756 )
其他應付款	( 13,565 )	( 39,340 )
其他應付款-關係人	7,870	( 24 )
淨確定福利負債	( 291,736 )	( 1,836 )
營運產生之現金流入(流出)	365,526	( 12,063 )
支付之所得稅	( 1 )	( 2,871 )
營業活動之淨現金流入(流出)	365,525	( 14,934 )

(續次頁)

台灣卜蜂企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表  
民國105年及104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

	附註	105年1月1日 至3月31日	104年1月1日 至3月31日
<b>投資活動之現金流量</b>			
取得不動產、廠房及設備	六(二十八)	(\$ 275,786)	(\$ 192,411)
處分不動產、廠房及設備		880	359
其他非流動資產(增加)減少		( 13,460)	2,945
取得無形資產	六(七)	( 300)	( 136)
收取之利息		1,243	376
投資活動之淨現金流出		( 287,423)	( 188,867)
<b>籌資活動之現金流量</b>			
短期借款(減少)增加		( 148,180)	265,515
應付短期票券增加(減少)		69,943	( 60,050)
償還長期借款		( 43,750)	( 43,750)
支付之利息		( 7,273)	( 9,378)
發放現金股利予非控制權益	六(二十八)	( 10,112)	( 5,462)
籌資活動之淨現金(流出)流入		( 139,372)	146,875
匯率變動對現金及約當現金之影響		( 3,280)	( 3,324)
本期現金及約當現金減少數		( 64,550)	( 60,250)
期初現金及約當現金餘額	六(一)	242,233	351,698
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 177,683	\$ 291,448

後附合併財務報表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子公司  
合併財務報表附註  
民國 105 年及 104 年第一季

(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，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 32.68% 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 105 年 4 月 18 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

無。

(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

無。

(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

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號之釐清」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

重大會計政策除遵循聲明、編製基礎、合併基礎，餘與民國 104 年度合併財務報告附註四相同。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」編製。
2. 本合併財務報告應併同民國 104 年度合併財務報告閱讀。

##### (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) 按退休基金資產減除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資產。
2. 編製符合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)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

本合併財務報告之編製原則與 104 年度合併財務報告相同。

###### 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		
			105年3月31日	104年12月31日	104年3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	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	90.00
本公司	台灣愛拔益加股份有限公司(愛拔益加)(註)	經營蛋肉用種雞及雛雞畜牧業	50.00	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	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	70.00

註：本公司直接或間接持有股份未超過 50%，但符合具有控制能力之條件，故納入合併個體。

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. 重大限制：無此情形。
6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

#### (四) 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，係依權責發生基礎將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) 確定福利計畫

- A. 確定福利計畫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。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。
- B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
- C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。
- D. 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. 員工酬勞及董監酬勞

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。另本公司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。

#### (五) 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. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。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，嗣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資產負債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損益計算之，並配合前述政策揭露相關資訊。

#### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本期無重大變動，請參閱民國 104 年度合併財務報告附註五。

#### 六、重要會計項目之說明

##### (一)現金及約當現金

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 4,995	\$ 4,874	\$ 4,834
支票存款	1,404	3,038	1,555
活期存款	140,453	197,923	249,771
定期存款	30,831	36,398	35,288
合計	<u>\$ 177,683</u>	<u>\$ 242,233</u>	<u>\$ 291,448</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。
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	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
非流動項目：			
上市櫃公司股票	\$ 231,562	\$ 236,288	\$ 224,840
備供出售金融資產 評價調整	<u>1,194,528</u>	<u>829,861</u>	<u>1,158,083</u>
合計	<u>\$ 1,426,090</u>	<u>\$ 1,066,149</u>	<u>\$ 1,382,923</u>

本集團於民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因公允價值變動認列於其他綜合利益(損失)之金額分別為\$390,574 及(\$277,668)，自權益重分類至當期損益之金額皆為\$0。

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

(三) 應收帳款

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
應收帳款	\$ 1,342,097	\$ 1,255,072	\$ 1,185,140
減：備抵呆帳	( <u>2,844</u> )	( <u>2,859</u> )	( <u>10,005</u> )
	<u>\$ 1,339,253</u>	<u>\$ 1,252,213</u>	<u>\$ 1,175,135</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
未逾期	\$ 1,282,288	\$ 1,205,555	\$ 1,009,004
180天內	55,408	45,599	159,730
181-365天	3,398	3,084	1,580
366天以上	<u>1,003</u>	<u>834</u>	<u>14,826</u>
	<u>\$ 1,342,097</u>	<u>\$ 1,255,072</u>	<u>\$ 1,185,140</u>

註：1. 含已減損及未減損之應收帳款。

2. 以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 已減損金融資產之變動分析：

備抵呆帳變動表如下：

	105年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 2,859	\$ -	\$ 2,859
本期迴轉減損損失	( <u>15</u> )	-	( <u>15</u> )
3月31日	<u>\$ 2,844</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,844</u>

	104年		
	個別評估之減損損失	群組評估之減損損失	合計
1月1日	\$ 13,360	\$ -	\$ 13,360
本期迴轉減損損失 (	3,355)	-	(3,355)
3月31日	\$ 10,005	\$ -	\$ 10,005

3. 應收帳款依據本集團之授信標準的信用品質資訊如下：

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
有擔保品	\$ 158,314	\$ 171,349	\$ 155,540
無擔保品	1,183,783	1,083,723	1,029,600
	\$ 1,342,097	\$ 1,255,072	\$ 1,185,140

本集團持有作為應收帳款擔保之擔保品主要為本票、不動產及定存單。

(四) 存貨

	105年3月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 792,334	\$ -	\$ 792,334
包裝材料	15,313	-	15,313
在製品	29,440	-	29,440
製成品	333,919 (	7,300)	326,619
商品	26,903 (	417)	26,486
在途存貨	10,378	-	10,378
合計	\$ 1,208,287	(\$ 7,717)	\$ 1,200,570

  

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 944,343	\$ -	\$ 944,343
包裝材料	13,390 (	452)	12,938
在製品	22,639	-	22,639
製成品	368,361 (	7,300)	361,061
商品	27,465 (	180)	27,285
在途存貨	5,836	-	5,836
合計	\$ 1,382,034	(\$ 7,932)	\$ 1,374,102

	104年3月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 1,276,714	\$ -	\$ 1,276,714
包裝材料	14,008	( 452)	13,556
在製品	28,205	-	28,205
製成品	323,730	( 3,000)	320,730
商品	34,886	( 183)	34,703
在途存貨	3,565	-	3,565
合計	<u>\$ 1,681,108</u>	<u>(\$ 3,635)</u>	<u>\$ 1,677,473</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	105年1月1日至3月31日	104年1月1日至3月31日
已出售存貨成本	\$ 3,645,760	\$ 3,505,785
存貨跌價損失(迴轉利益)	( 215)	( 253)
其他	393	60
	<u>\$ 3,645,938</u>	<u>\$ 3,505,592</u>

存貨跌價迴轉利益主要係因使用或出售估計跌價之存貨後，迴轉備抵跌價損失所致。

#### (五) 生物資產

##### 1. 生物資產

###### 生物資產-流動

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
消耗性生物資產	\$ 624,123	\$ 620,703	\$ 568,489
消耗性生物資產公允價值			
減出售成本累計變動數	17,325	13,255	1,934
生產性生物資產	135,379	123,826	100,620
生產性生物資產-累計折舊	( 28,316)	( 38,949)	( 26,299)
總計	<u>\$ 748,511</u>	<u>\$ 718,835</u>	<u>\$ 644,744</u>

###### 生物資產-非流動

生產性生物資產	\$ 352,583	\$ 343,658	\$ 301,231
生產性生物資產-累計折舊	( 50,094)	( 51,450)	( 51,159)
總計	<u>\$ 302,489</u>	<u>\$ 292,208</u>	<u>\$ 250,072</u>

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

## 2. 生物資產帳面金額調節表

	105年1月1日至3月31日	104年1月1日至3月31日
1月1日	\$ 1,011,043	\$ 868,976
因購買而增加	251,396	195,024
投入成本及費用	1,010,968	876,094
因出售而減少	( 504,074)	( 422,822)
公允價值減出售成本變動		
產生之利益(損失)	4,070 (	12,346)
移轉至存貨	( 721,880)	( 608,579)
其他	( 523)	( 1,531)
3月31日	<u>\$ 1,051,000</u>	<u>\$ 894,816</u>

3. 本集團之生物資產主要包含肉禽、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，其餘生物資產以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，種禽約 30 週。民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日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 \$32,790 及 \$21,037。

## 4. 生物資產實體數量估計數

單位：頭/羽

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
生物資產數量	<u>3,194,489</u>	<u>3,280,438</u>	<u>2,638,765</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，本集團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	租賃改良	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
105年1月1日									
成本	\$ 404,786	\$ 58,455	\$ 2,032,641	\$ 2,960,826	\$ 202,614	\$ 586,369	\$ 424,457	\$ 484,012	\$ 7,154,160
累計折舊及減損	-	(27,238)	(1,126,831)	(1,933,278)	(98,234)	(203,569)	(200,062)	-	(3,589,212)
	<u>\$ 404,786</u>	<u>\$ 31,217</u>	<u>\$ 905,810</u>	<u>\$ 1,027,548</u>	<u>\$ 104,380</u>	<u>\$ 382,800</u>	<u>\$ 224,395</u>	<u>\$ 484,012</u>	<u>\$ 3,564,948</u>
105年									
1月1日	\$ 404,786	\$ 31,217	\$ 905,810	\$ 1,027,548	\$ 104,380	\$ 382,800	\$ 224,395	\$ 484,012	\$ 3,564,948
增添	-	425	7,629	31,433	10,664	16,970	3,669	180,137	250,927
處分	-	-	-	-	(608)	(16)	(104)	-	(728)
重分類	-	78	85,389	131,247	2,689	23,447	6,060	(248,910)	-
折舊費用	-	(582)	(18,776)	(39,962)	(7,643)	(15,434)	(7,682)	-	(90,079)
淨兌換差額	-	-	(568)	(1,056)	(43)	-	(37)	-	(1,704)
3月31日	<u>\$ 404,786</u>	<u>\$ 31,138</u>	<u>\$ 979,484</u>	<u>\$ 1,149,210</u>	<u>\$ 109,439</u>	<u>\$ 407,767</u>	<u>\$ 226,301</u>	<u>\$ 415,239</u>	<u>\$ 3,723,364</u>
105年3月31日									
成本	\$ 404,786	\$ 58,958	\$ 2,115,334	\$ 3,077,940	\$ 209,129	\$ 624,673	\$ 432,865	\$ 415,239	\$ 7,338,924
累計折舊及減損	-	(27,820)	(1,135,850)	(1,928,730)	(99,690)	(216,906)	(206,564)	-	(3,615,560)
	<u>\$ 404,786</u>	<u>\$ 31,138</u>	<u>\$ 979,484</u>	<u>\$ 1,149,210</u>	<u>\$ 109,439</u>	<u>\$ 407,767</u>	<u>\$ 226,301</u>	<u>\$ 415,239</u>	<u>\$ 3,723,364</u>

	土地	土地改良物	房屋及建築	機器設備	運輸設備	租賃改良	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
104年1月1日									
成本	\$ 283,085	\$ 43,087	\$ 1,907,404	\$ 2,835,089	\$ 187,906	\$ 464,133	\$ 343,300	\$ 348,184	\$ 6,412,188
累計折舊及減損	-	(25,470)	(1,108,159)	(1,920,367)	(86,301)	(157,625)	(185,707)	-	(3,483,629)
	<u>\$ 283,085</u>	<u>\$ 17,617</u>	<u>\$ 799,245</u>	<u>\$ 914,722</u>	<u>\$ 101,605</u>	<u>\$ 306,508</u>	<u>\$ 157,593</u>	<u>\$ 348,184</u>	<u>\$ 2,928,559</u>
104年									
1月1日	\$ 283,085	\$ 17,617	\$ 799,245	\$ 914,722	\$ 101,605	\$ 306,508	\$ 157,593	\$ 348,184	\$ 2,928,559
增添	-	210	2,074	25,809	3,997	23,453	2,752	118,986	177,281
處分	-	-	-	-	(48)	-	-	-	(48)
重分類	-	179	830	8,340	-	20,842	106	(30,297)	-
折舊費用	-	(355)	(15,857)	(36,009)	(6,394)	(11,870)	(5,468)	-	(75,953)
淨兌換差額	-	-	(558)	(1,158)	(32)	-	(42)	-	(1,790)
3月31日	<u>\$ 283,085</u>	<u>\$ 17,651</u>	<u>\$ 785,734</u>	<u>\$ 911,704</u>	<u>\$ 99,128</u>	<u>\$ 338,933</u>	<u>\$ 154,941</u>	<u>\$ 436,873</u>	<u>\$ 3,028,049</u>
104年3月31日									
成本	\$ 283,085	\$ 43,476	\$ 1,908,382	\$ 2,856,308	\$ 190,550	\$ 506,375	\$ 344,366	\$ 436,873	\$ 6,569,415
累計折舊及減損	-	(25,825)	(1,122,648)	(1,944,604)	(91,422)	(167,442)	(189,425)	-	(3,541,366)
	<u>\$ 283,085</u>	<u>\$ 17,651</u>	<u>\$ 785,734</u>	<u>\$ 911,704</u>	<u>\$ 99,128</u>	<u>\$ 338,933</u>	<u>\$ 154,941</u>	<u>\$ 436,873</u>	<u>\$ 3,028,049</u>

1. 本集團之機器設備包含租賃資產，民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日租賃資產帳面價值分別為\$1,127、\$1,274 及 \$1,715。民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，除按本集團會計政策分別提列折舊費用\$147 及\$147 外，未有新增、處分及重分類交易。

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
資本化金額	\$ 767	\$ 515
資本化利率區間	1.17%~1.18%	1.19%~1.20%

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

4. 本公司於民國 104 年 9 月取得嘉義縣大林鎮三角段、雲林縣斗六市榴北段及台南市學佳區宅子港段共 17 筆土地\$121,701，因皆屬農業用地，而無法過戶於本公司，故暫以個人名義登記產權，惟已取得協議書。

(七) 無形資產

	<u>電腦軟體</u>	<u>商譽</u>	<u>合計</u>
105年1月1日			
成本	\$ 7,278	\$ 14,574	\$ 21,852
累計攤銷及減損	( 6,083)	-	( 6,083)
	<u>\$ 1,195</u>	<u>\$ 14,574</u>	<u>\$ 15,769</u>
<u>105年</u>			
1月1日	\$ 1,195	\$ 14,574	\$ 15,769
增添	300	-	300
攤銷費用	( 475)	-	( 475)
淨兌換差額	-	( 293)	( 293)
3月31日	<u>\$ 1,020</u>	<u>\$ 14,281</u>	<u>\$ 15,301</u>
105年3月31日			
成本	\$ 7,578	\$ 14,281	\$ 21,859
累計攤銷及減損	( 6,558)	-	( 6,558)
	<u>\$ 1,020</u>	<u>\$ 14,281</u>	<u>\$ 15,301</u>

	電腦軟體	商譽	合計
104年1月1日			
成本	\$ 6,812	\$ 14,034	\$ 20,846
累計攤銷及減損	( 3,905)	-	( 3,905)
	<u>\$ 2,907</u>	<u>\$ 14,034</u>	<u>\$ 16,941</u>
104年			
1月1日	\$ 2,907	\$ 14,034	\$ 16,941
增添	136	-	136
攤銷費用	( 536)	-	( 536)
淨兌換差額	-	( 167)	( 167)
3月31日	<u>\$ 2,507</u>	<u>\$ 13,867</u>	<u>\$ 16,374</u>
104年3月31日			
成本	\$ 6,948	\$ 13,867	\$ 20,815
累計攤銷及減損	( 4,441)	-	( 4,441)
	<u>\$ 2,507</u>	<u>\$ 13,867</u>	<u>\$ 16,374</u>

(八) 長期預付租金(列報於「其他非流動資產」)

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
土地使用權	<u>\$ 4,878</u>	<u>\$ 5,015</u>	<u>\$ 5,227</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	105年3月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,912,208	1.10%~1.30%	無
信用狀借款	104,993	1.20%~1.68%	無
	<u>\$ 2,017,201</u>		
借款性質	104年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,765,614	1.10%~1.30%	無
信用狀借款	399,767	0.66%~1.65%	無
	<u>\$ 2,165,381</u>		
借款性質	104年3月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,304,500	1.15%~1.97%	無
信用狀借款	383,919	1.08%~1.34%	無
擔保借款	100,824	5.60%	土地使用權及建築物
	<u>\$ 1,789,243</u>		

(十) 應付短期票券

	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日
商業本票	\$ 230,000	\$ 160,000	\$ 150,000
減：未攤銷折價	( 272)	( 215)	( 230)
	<u>\$ 229,728</u>	<u>\$ 159,785</u>	<u>\$ 149,770</u>
利率區間	0.84%~0.96%	0.89%~0.96%	0.91%~0.96%

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	105年3月31日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.56%	土地及建築物	\$ 75,000
-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	1.62%	土地及建築物	150,000
-合作金庫商業銀行	攤還本金至106.7.20			
擔保借款	自105.5.28起分6期攤	1.83%	土地及建築物	90,000
-合作金庫商業銀行	還本金至107.11.28			
				<u>315,000</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 205,000)
				<u>\$ 110,000</u>
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	104年12月31日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.56%	土地及建築物	\$ 93,750
-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	1.63%	土地及建築物	175,000
-合作金庫商業銀行	攤還本金至106.7.20			
擔保借款	自105.5.28起分6期攤	1.90%	土地及建築物	90,000
-合作金庫商業銀行	還本金至107.11.28			
				<u>358,750</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 205,000)
				<u>\$ 153,750</u>
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	104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	\$ 150,000
-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	250,000
-合作金庫商業銀行	攤還本金至106.7.20			
擔保借款	自105.5.28起分6期攤	1.97%	土地及建築物	90,000
-合作金庫商業銀行	還本金至107.11.28			
				<u>490,000</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				( 175,000)
				<u>\$ 315,000</u>



### (十三) 退休金

1. (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。本公司及國內子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。另本公司及國內子公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本集團將於次年度三月底前一次提撥其差額。
  - (2) 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，本集團依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,716 及 \$3,247。
  - (3) 本公司及國內子公司於民國 106 年度預計支付予退休計畫之提撥金與民國 104 年實際提撥數差異不大。
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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日本公司及國內子公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$7,291 及 \$6,193。
  - (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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,008 及 \$2,207。

### (十四) 股本

1. 民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日、104 年 3 月 31 日及 104 年 1 月 1 日，本公司額定資本額均為 \$3,579,000，分為 357,900 仟股，均為普通股，實收資本額分別為 \$2,679,910、\$2,679,910、\$2,436,282 及 \$2,436,282，每股面額 10 元，分為 267,991 仟股、267,991 仟股、243,628 仟股及 243,628 仟股。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 本公司於民國 104 年 6 月 17 日經股東會決議通過，以民國 103 年度未分配盈餘\$243,628 轉增資，以每股面額 10 元發行新股 24,363 仟股。該增資案經金融監督管理委員會民國 104 年 7 月 31 日金管證發字第 1040028764 號函核准在案，並經董事會授權董事長於民國 104 年 8 月 3 日訂定增資基準日為民國 104 年 8 月 25 日。增資後已發行股份總額 \$2,679,910，分為 267,991 仟股。

#### (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

- 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。
- 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。
- 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。
- 本公司民國 104 年度認列分配予業主之股利為\$487,256(每股 2 元)。民國 104 年 6 月 17 日經股東會決議對民國 103 年度之盈餘分派每普通股現金股利 1 元，股票股利 1 元(計 24,363 仟股)，股利總計\$487,256。上述現金股利配息基準日為民國 104 年 8 月 25 日。
- 本公司民國 105 年度認列分配予業主之股利為\$535,982(每股 2 元)。民國 105 年 4 月 18 日經董事會提議對民國 104 年度之股利分派如下，本財務報告並未反映此應付股利。

	104年度	
	金額	每股股利(元)
現金股利	\$ 535,982	\$ 2

6. 有關員工酬勞(紅利)及董監酬勞資訊，請詳附註六(二十四)。

(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>
105年1月1日	\$ 685,943	\$ 187,355	\$ 873,298
金融資產未實現損益	390,574	-	390,574
外幣換算差異數	-	(34,940)	(34,940)
105年3月31日	<u>\$ 1,076,517</u>	<u>\$ 152,415</u>	<u>\$ 1,228,932</u>

	<u>備供出售投資</u>	<u>外幣換算</u>	<u>總計</u>
104年1月1日	\$ 1,344,932	\$ 141,778	\$ 1,486,710
金融資產未實現損益	(277,668)	-	(277,668)
外幣換算差異數	-	(21,845)	(21,845)
104年3月31日	<u>\$ 1,067,264</u>	<u>\$ 119,933</u>	<u>\$ 1,187,197</u>

(十八) 營業收入

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
銷貨收入	<u>\$ 4,255,524</u>	<u>\$ 4,008,464</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)。

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
其他收益及費損	<u>\$ 4,070</u>	<u>(\$ 12,346)</u>

(二十) 其他收入

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
租金收入	\$ 288	\$ 288
利息收入	1,266	396
	<u>\$ 1,554</u>	<u>\$ 684</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
淨外幣兌換利益	\$ 4,940	\$ 10,100
處分不動產、廠房及設備 利益	152	311
什項利益及損失	1,684	1,692
合計	<u>\$ 6,776</u>	<u>\$ 12,103</u>

(二十二) 財務成本

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
利息費用： 銀行借款	<u>\$ 7,040</u>	<u>\$ 8,400</u>

(二十三) 費用性質之額外資訊

	105年1月1日至3月31日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 182,468	\$ 117,092	\$ 299,560
不動產、廠房及設備 折舊費用	80,944	9,135	90,079
攤銷費用	635	471	1,106

  

	104年1月1日至3月31日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 157,136	\$ 109,505	\$ 266,641
不動產、廠房及設備 折舊費用	67,973	7,980	75,953
攤銷費用	859	504	1,363

(二十四) 員工福利費用

	105年1月1日至3月31日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
薪資費用	\$ 151,534	\$ 100,792	\$ 252,326
勞健保費用	14,763	6,501	21,264
退休金費用	6,692	5,323	12,015
其他員工福利費用	9,479	4,476	13,955
	<u>\$ 182,468</u>	<u>\$ 117,092</u>	<u>\$ 299,560</u>

  

	104年1月1日至3月31日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
薪資費用	\$ 130,012	\$ 93,892	\$ 223,904
勞健保費用	12,903	5,762	18,665
退休金費用	6,163	5,484	11,647
其他員工福利費用	8,058	4,367	12,425
	<u>\$ 157,136</u>	<u>\$ 109,505</u>	<u>\$ 266,641</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。

1. 本公司已於 104 年 11 月 9 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司當年度如有獲利，應提撥 1% 以上為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，應分派員工紅利為可分配盈餘之 1% 以上，董監事酬勞則由董事會擬定提報股東會。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

2. 本公司民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日員工酬勞估列金額分別為 \$1,877 及 \$1,506，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 105 年係依截至當期止之獲利情況，以章程所定之成數為基礎估列(以 1% 估列)。

經董事會決議之民國 104 年度員工酬勞 \$8,655 與民國 104 年度財務報告認列之員工紅利 \$8,480 之差異為 \$175，主要係估列差異，將調整民國 105 年度之損益。104 年度員工酬勞尚未實際配發，且本財務報告並未反映此員工酬勞估列差異之調整。

3. 本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (二十五) 所得稅

### 1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
當期所得稅：		
當期所得稅總額	\$ 10,503	\$ 39,990
遞延所得稅總額	<u>47,142</u>	<u>2,323</u>
所得稅費用	<u>\$ 57,645</u>	<u>\$ 42,313</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 103 年度。
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 102 年度及 103 年度。
4. 未分配盈餘相關資訊

	<u>105年3月31日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年3月31日</u>
87年度以後	<u>\$ 1,457,820</u>	<u>\$ 1,202,524</u>	<u>\$ 1,273,315</u>

5. 民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$243,712、\$243,712及\$174,672，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.48%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 20.48%。民國 104 年度實際稅額扣抵比率將於盈餘分配日依所得稅法相關規定重新計算。

(二十六) 每股盈餘

	105年1月1日至3月31日		
	稅後金額	加權平均流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之 本期淨利	\$ 255,296	267,991	\$ 0.95
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之 本期淨利	\$ 255,296	267,991	
具稀釋效果之潛在普通股之 影響-員工酬勞	-	492	
	\$ 255,296	268,483	\$ 0.95
	104年1月1日至3月31日		
	稅後金額	追溯調整流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之 本期淨利	\$ 174,847	267,991	\$ 0.65
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之 本期淨利	\$ 174,847	267,991	
具稀釋效果之潛在普通股之 影響-員工酬勞	-	326	
	\$ 174,847	268,317	\$ 0.65

## (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 96 年至 124 年不等。民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別認列 \$8,270 及 \$7,551 之租金費用為當期損益。

另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>105年3月31日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年3月31日</u>
不超過1年	\$ 30,714	\$ 31,104	\$ 27,566
超過1年但不超過5年	108,045	106,546	89,037
超過5年	255,032	254,697	229,660
	<u>\$ 393,791</u>	<u>\$ 392,347</u>	<u>\$ 346,263</u>
已開立遠期票據	<u>\$ 16,602</u>	<u>\$ 16,176</u>	<u>\$ 13,889</u>

## (二十八) 現金流量補充資訊

### 1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 250,927	\$ 177,281
加：期初應付設備款	38,377	16,118
期初應付租賃款	1,181	1,644
減：期末應付設備款	( 13,634)	( 1,103)
期末應付租賃款	( 1,065)	( 1,529)
本期支付現金	<u>\$ 275,786</u>	<u>\$ 192,411</u>

### 2. 僅有部分現金支付之籌資活動：

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
發放股利予非控制權益	\$ 18,123	\$ 17,690
減：期末應付股利	( 7,912)	( 12,185)
淨兌換差額	( 99)	( 43)
本期發放現金股利予 非控制權益	<u>\$ 10,112</u>	<u>\$ 5,462</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 32.68% 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. 銷貨

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
營業收入：		
其他關係人	<u>\$ 50,526</u>	<u>\$ 65,412</u>

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. 進貨

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
進貨：		
其他關係人	<u>\$                  56,743</u>	<u>\$                  54,315</u>

商品係按一般商業條款和條件向其他關係人購買。

## 3. 應收關係人款項

	<u>105年3月31日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年3月31日</u>
應收帳款：			
其他關係人	<u>\$          59,265</u>	<u>\$          34,637</u>	<u>\$          39,225</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. 應付關係人款項

	<u>105年3月31日</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>104年3月31日</u>
應付帳款：			
其他關係人	<u>\$          24,258</u>	<u>\$          15,528</u>	<u>\$          11,697</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>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
租賃收入：		
— 其他關係人	<u>\$                          86</u>	<u>\$                          86</u>

## 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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，本公司認列該技術服務費分別為 \$3,123 及 \$3,295，截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日，尚未支付之餘額分別為 \$0、\$48 及 \$19。

(2) 本公司於民國 104 年底與 CPG 簽訂技術服務合約，協助本公司進行各種禽畜之飼養管理，以及提供相關技術之諮詢。每月依 \$700 計付技術服務酬金，合約有效期間為 5 年。民國 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，本公司認列該技術服務費為 \$2,100，截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日，尚未支付之餘額分別為 \$4,200、\$2,100、\$0。

## 7. 商標授權合約

本公司於民國 104 年底與 CPG 簽訂商標授權合約，授權本公司於指定地區（中華民國）使用「CP」商標。每月依相關產品銷售淨額之 1.5% 計付權利金，合約有效期間為 5 年。民國 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，本公司認列該權利金費用為 \$5,818，截至 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日，尚未支付之餘額分別為 \$11,370、\$5,552、\$0。

## 8. 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

	105年1月1日至3月31日	104年1月1日至3月31日
短期員工福利	\$ 23,061	\$ 22,168
退職後福利	393	436
總計	<u>\$ 23,454</u>	<u>\$ 22,604</u>

## 八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值			擔保用途
	105年3月31日	104年12月31日	104年3月31日	
定期存款(表列其他流動資產)	\$ 2,000	\$ 2,000	\$ 2,000	履約擔保
房屋、建築	11,432	-	13,250	短期借款融資額度
土地使用權(表列其他非流動資產)	4,878	-	5,227	短期借款融資額度
土地	52,868	52,868	52,868	長期借款
房屋及建物	226,541	230,989	244,915	長期借款
	<u>\$ 297,719</u>	<u>\$ 285,857</u>	<u>\$ 318,260</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，本集團尚有下列重大承諾及或有事項：

(一) 截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日止，本集團因購買原料及機器設備已開出而尚未使用之信用狀金額分別為 \$218,051、\$436,808 及 \$301,340。

(二) 截至民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日止，本集團已簽約之工程及購買設備合約而尚未付款金額分別為 \$93,055、\$150,485 及 \$162,877，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)資本管理

本期無重大變動，請參閱民國 104 年度合併財務報告附註十二。

### (二)金融工具

#### 1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款、長期借款(包含一年或一營業週期內到期)及其他金融負債)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二(三)。

#### 2. 財務風險管理政策

本期無重大變動，請參閱民國 104 年度合併財務報告附註十二。

#### 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(本集團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：

105年3月31日			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
<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	\$ 2,796	32.14	\$ 89,960
美金：港幣	4	7.80	130
人民幣：港幣	8,143	1.20	40,667
泰銖：港幣	1,561,600	0.22	1,426,090
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 5,424	32.24	\$ 174,830
歐元：新台幣	41	36.71	1,508
新加坡幣：新台幣	64	23.94	1,523
104年12月31日			
	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：港幣	\$ 41	7.80	\$ 1,360
人民幣：港幣	9,050	1.19	45,762
泰銖：港幣	1,171,200	0.21	1,066,149
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 13,552	32.88	\$ 445,524
歐元：新台幣	563	36.08	20,300

104年3月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<b>金融資產</b>			
<b>貨幣性項目</b>			
美金：新台幣	\$ 72	31.25	\$ 2,233
美金：港幣	2,630	7.80	82,687
人民幣：港幣	7,950	1.25	40,077
泰銖：港幣	1,440,000	0.25	1,382,923
<b>金融負債</b>			
<b>貨幣性項目</b>			
美金：新台幣	\$ 16,120	31.35	\$ 505,360
歐元：新台幣	22	33.85	755
新加坡幣：新台幣	13	22.85	299

E. 本集團貨幣性項目因匯率波動於民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之認列之全部兌換利益(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$4,940 及\$10,100。

F. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

105年1月1日至3月31日

	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<b>金融資產</b>			
<b>貨幣性項目</b>			
美金：新台幣	1%	\$ 900	\$ -
美金：港幣	1%	1	-
人民幣：港幣	1%	407	-
泰銖：港幣	1%	-	14,261
<b>金融負債</b>			
<b>貨幣性項目</b>			
美金：新台幣	1%	(\$ 1,748)	\$ -
歐元：新台幣	1%	( 15)	-
新加坡幣：新台幣	1%	( 15)	-

104年1月1日至3月31日

敏感度分析

	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
<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	1%	\$ 22	\$ -
美金：港幣	1%	827	-
人民幣：港幣	1%	401	-
泰銖：港幣	1%	-	13,829
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	(\$ 5,054)	\$ -
歐元：新台幣	1%	( 8)	-
新加坡幣：新台幣	1%	( 3)	-

價格風險

- A. 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。本集團價格風險之管理策略，請詳附註六(二)。
- B. 本集團持有按公允價值減出售成本衡量之消耗性生物資產，暴露於價格風險。本集團對生物資產價格風險之管理策略，請詳附註六(五)。
- C. 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105年及104年1月1日至3月31日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\$14,261及\$13,829。

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105年及104年1月1日至3月31日，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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，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 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅後淨利將分別減少或增加 \$654 及 \$1,017，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。
- B. 於民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，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。下表所揭露之合約現金流量係未折現之金額。

非衍生金融負債：

105年3月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,017,201	\$ -	\$ -
應付短期票券	230,000	-	-
應付票據	279,764	-	-
應付帳款	485,981	-	-
其他應付款	418,012	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	208,416	111,175	-
其他金融負債	480	600	-

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,165,381	\$ -	\$ -
應付短期票券	160,000	-	-
應付票據	275,807	-	-
應付帳款	475,117	-	-
其他應付款	440,771	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	209,339	155,512	-
其他金融負債	480	720	-

非衍生金融負債：

104年3月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 1,789,243	\$ -	\$ -
應付短期票券	150,000	-	-
應付票據	205,122	-	-
應付帳款	489,564	-	-
其他應付款	385,107	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	181,962	319,902	-
其他金融負債	480	1,080	-

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)公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(二)1. 說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：  
第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本集團投資之上市櫃股票投資的公允價值屬之。  
第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。本集團投資之生物資產的公允價值屬之。  
第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
3. 民國 105 年 3 月 31 日、104 年 12 月 31 日及 104 年 3 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

105年3月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
生物資產	\$ -	\$ 456,221	\$ -	\$ 456,221
備供出售金融資產：				
權益證券	\$ 1,426,090	\$ -	\$ -	\$ 1,426,090
104年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
生物資產	\$ -	\$ 445,006	\$ -	\$ 445,006
備供出售金融資產：				
權益證券	\$ 1,066,149	\$ -	\$ -	\$ 1,066,149
104年3月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
生物資產	\$ -	\$ 410,753	\$ -	\$ 410,753
備供出售金融資產：				
權益證券	\$ 1,382,923	\$ -	\$ -	\$ 1,382,923

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：
- (1) 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，係為上市公司股票，以收盤價為市場報價，其分類為備供出售金融資產。
  - (2) 本集團將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對象信用風險及本集團信用品質。
  - (3) 本集團用以衡量生物資產之方法，詳附註六(五)。
5. 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第一等級與第二等級間之任何移轉。
6. 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無自第三等級轉入及轉出之情形。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	期		末		備註
			帳數	帳面金額	持股比例	公允價值(註1)	
開曼沛式有限公司	普通股-CHAROEN POKPHAND (USA), INC.		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.		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2)	備供出售金融資產-非流動	64,000,000	1,426,090	0.83%	1,426,090

註 1：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 2：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三億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三億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三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨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。
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：無此情形。
9. 從事衍生性金融商品交易：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

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。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有 股 數 ( 股 )	比 率	幣 別	帳 面 金 額		被 投 資 公 司 本 期 ( 損 ) 益		本 公 司 認 列 之 投 資 ( 損 ) 益		備 註	
				幣 別	本 期 期 末				幣 別	去 年 年 底	幣 別	金 額	幣 別	金 額		幣 別
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	\$ 1,699,756	新台幣	(\$ 11,757)	新台幣	(\$ 11,757)	子公司 (註1)
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	36,946	新台幣	1,050	新台幣	946	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	經營蛋肉用種雞及雛雞畜牧業	新台幣	60,131	新台幣	60,131	1,600,000	50.00	新台幣	34,491	新台幣	9,696	新台幣	4,847	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	19,910	港幣	19,910	999,999	99.99	新台幣	232,025	新台幣	( 2,697)	新台幣	-	孫公司 (註2)

註 1：係包括認列其被投資公司之當期損益。

註 2：本期損益已由本集團轉投資之子公司及孫公司予以認列。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：

大陸投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	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		截至本期止			
				台灣匯出累積 投資金額	匯	出	收	回	投資金額	被投資公司 或間接投資 本期認列投資 之持股比例	本期損益 (註2)	期末投資 已匯回投資 帳面價值	收
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	\$ 142,846	2	\$ 137,409	\$ -	\$ -	\$ 137,409	\$ 2,346	70	\$ 1,642	\$ 176,014	\$ -	註4

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4)	經濟部投審會核准投資金額 (註5)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
台灣卜蜂企業股份有限公司	\$ 137,409	\$ 434,369	\$ 3,400,843

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資
- (2)透過第三地區公司再投資大陸(該第三地區之投資公司為香港正大連雲港有限公司)
- (3)其他方式

註 2：投資損益認列基礎係依經台灣母公司簽證會計師核閱之財務報告認列。

註 3：本表相關數字應以新臺幣列示。

註 4：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，上表新臺幣金額係依 105 年 3 月 31 日期末匯率換算。

註 5：經濟部投審會核准投資金額為 USD13,517 仟元，上表新臺幣金額係依 105 年 3 月 31 日期末匯率換算。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

#### 十四、營運部門資訊

##### (一)一般性資訊

本集團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。

本集團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。本集團應報導部門包括：

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。

本集團之企業組成、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)部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門部門資訊如下：

民國 105 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	<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	\$ 2,816,961	\$ 925,513	\$ 465,238	\$ 25,330	\$ 22,482	\$ 4,255,524
來自母公司及合併子公司之收入	<u>6,189</u>	<u>5,200</u>	<u>132</u>	<u>6,651</u>	<u>6,696</u>	<u>24,868</u>
部門收入合計	<u>\$ 2,823,150</u>	<u>\$ 930,713</u>	<u>\$ 465,370</u>	<u>\$ 31,981</u>	<u>\$ 29,178</u>	<u>\$ 4,280,392</u>
部門損益	<u>\$ 270,636</u>	<u>\$ 29,356</u>	<u>\$ 28,772</u>	<u>\$ 10,144</u>	<u>(\$ 18,210)</u>	<u>\$ 320,698</u>

民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	<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	\$ 2,767,323	\$ 763,072	\$ 440,753	\$ 17,462	\$ 19,854	\$ 4,008,464
來自母公司及合併子公司之收入	<u>5,839</u>	<u>4,288</u>	<u>159</u>	<u>3,158</u>	<u>8,149</u>	<u>21,593</u>
部門收入合計	<u>\$ 2,773,162</u>	<u>\$ 767,360</u>	<u>\$ 440,912</u>	<u>\$ 20,620</u>	<u>\$ 28,003</u>	<u>\$ 4,030,057</u>
部門損益	<u>\$ 172,495</u>	<u>\$ 27,118</u>	<u>\$ 29,340</u>	<u>\$ 2,807</u>	<u>(\$ 12,444)</u>	<u>\$ 219,316</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。

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	<u>105年1月1日至3月31日</u>	<u>104年1月1日至3月31日</u>
應報導營運部門損益	\$ 338,908	\$ 231,760
其他營運部門損益	( 18,210)	( 12,444)
營運部門合計	320,698	219,316
利息費用	( 7,040)	( 8,400)
兌換利益	4,940	10,100
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 318,598</u>	<u>\$ 221,016</u>