

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書
民國 103 年及 102 年第三季
(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 103 年及 102 年第三季合併財務報告暨會計師核閱報告書

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面		1
二、	目錄		2 ~ 3
三、	會計師核閱報告書		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 ~ 55
	(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 ~ 14
	(四) 重大會計政策之彙總說明		14 ~ 16
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		16
	(六) 重要會計項目之說明		16 ~ 36
	(七) 關係人交易		36 ~ 38
	(八) 質押之資產		38 ~ 39
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		39

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	39	
(十一)	重大之期後事項	39	
(十二)	其他	39 ~ 48	
(十三)	附註揭露事項	49 ~ 52	
(十四)	營運部門資訊	53 ~ 55	



資誠

會計師核閱報告書

(103)財審報字第 14001562 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 103 年及 102 年 9 月 30 日之合併資產負債表，民國 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日、民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之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」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 103 年 11 月 3 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103年9月30日及民國102年12月31日、9月30日

(民國103年及102年9月30日之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	103年9月30日		102年12月31日		102年9月30日	
			金額	%	金額	%	金額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 342,866	4	\$ 194,327	2	\$ 280,131	3
1150	應收票據淨額		472,944	5	473,875	5	574,686	7
1170	應收帳款淨額	六(三)	1,261,581	14	1,269,307	14	1,293,660	15
1180	應收帳款－關係人淨額	七	31,564	-	73,827	1	7,422	-
1200	其他應收款		19,440	-	11,194	-	11,291	-
130X	存貨	六(四)	1,146,158	12	937,551	10	950,576	11
1400	生物資產－流動	六(五)	640,196	7	607,418	7	645,678	8
1410	預付款項		310,127	3	491,887	5	271,067	3
1470	其他流動資產	八	2,000	-	2,400	-	4,787	-
11XX	流動資產合計		<u>4,226,876</u>	<u>45</u>	<u>4,061,786</u>	<u>44</u>	<u>4,039,298</u>	<u>47</u>
非流動資產								
1523	備供出售金融資產－非流動	六(二)及 七	1,803,869	19	1,847,424	20	1,438,601	17
1600	不動產、廠房及設備	六(六)(十 二)(二十 八)及八	2,847,154	31	2,731,045	30	2,643,588	31
1780	無形資產	六(七)	16,658	-	17,430	-	17,680	-
1830	生物資產－非流動	六(五)	255,826	3	243,679	3	275,066	3
1840	遞延所得稅資產		113,957	1	109,753	1	116,321	1
1900	其他非流動資產	六(八)及 八	123,197	1	127,124	2	105,346	1
15XX	非流動資產合計		<u>5,160,661</u>	<u>55</u>	<u>5,076,455</u>	<u>56</u>	<u>4,596,602</u>	<u>53</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 9,387,537</u>	<u>100</u>	<u>\$ 9,138,241</u>	<u>100</u>	<u>\$ 8,635,900</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103年9月30日及民國102年12月31日、9月30日

(民國103年及102年9月30日之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	103年9月30日		102年12月31日		102年9月30日	
		金額	%	金額	%	金額	%
流動負債							
2100 短期借款	六(九)及八	\$ 1,675,964	18	\$ 1,699,461	19	\$ 1,934,021	22
2110 應付短期票券	六(十)	139,898	2	179,813	2	249,798	3
2150 應付票據		286,507	3	279,506	3	214,443	3
2170 應付帳款		504,175	5	526,147	6	443,967	5
2180 應付帳款－關係人	七	15,964	-	29,458	-	16,210	-
2200 其他應付款	六(二十八)	413,544	4	348,261	4	377,169	4
2230 當期所得稅負債		80,584	1	102,157	1	67,378	1
2300 其他流動負債	六(十一)(十二)(二十八)及八	175,461	2	100,457	1	79,206	1
21XX 流動負債合計		3,292,097	35	3,265,260	36	3,382,192	39
非流動負債							
2540 長期借款	六(十一)及八	382,500	4	513,750	6	513,750	6
2570 遞延所得稅負債		24,447	-	13,960	-	13,597	-
2600 其他非流動負債	六(十二)(十三)(二十八)	468,518	5	472,666	5	492,767	6
25XX 非流動負債合計		875,465	9	1,000,376	11	1,020,114	12
2XXX 負債總計		4,167,562	44	4,265,636	47	4,402,306	51
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110 普通股股本	六(十四)	2,436,282	26	2,320,268	25	2,320,268	27
資本公積							
3200 資本公積	六(十五)	967	-	967	-	967	-
保留盈餘							
3310 法定盈餘公積	六(十六)	222,156	3	176,847	2	176,847	2
3350 未分配盈餘	六(二十五)	858,813	9	655,749	7	435,760	5
其他權益							
3400 其他權益	六(十七)	1,597,227	17	1,635,413	18	1,223,178	14
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計		5,115,445	55	4,789,244	52	4,157,020	48
36XX 非控制權益		104,530	1	83,361	1	76,574	1
3XXX 權益總計		5,219,975	56	4,872,605	53	4,233,594	49
重大或有負債及未認列之合約承諾	六(十二)(二十七)及九						
負債及權益總計		\$ 9,387,537	100	\$ 9,138,241	100	\$ 8,635,900	100

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



台灣卜峰企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

(僅經核閱，並未依三聯公認審計程序查核)

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	102年9月30日		103年1月30日		102年1月30日		103年1月1日	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	4,541,137	100	4,820,713	100	13,008,758	100	13,404,792	100
營業成本	(4,048,009)	(89)	(4,327,202)	(90)	(11,505,883)	(88)	(12,255,059)	(91)
營業毛利淨額	493,128	11	493,511	10	1,502,875	12	1,149,733	9
營業費用	(211,238)	(4)	(222,358)	(4)	(604,132)	(5)	(633,625)	(5)
推銷費用	(84,521)	(2)	(83,699)	(2)	(243,093)	(2)	(240,985)	(2)
管理費用	(295,759)	(6)	(306,057)	(6)	(847,225)	(7)	(874,610)	(7)
其他收益及費用淨額	14,834	-	1,329	-	21,213	-	9,229	-
營業利益	212,203	5	188,783	4	676,863	5	284,352	2
營業外收入及支出	18,153	-	15,274	-	34,000	-	47,738	-
其他收入	586	-	3,288	-	29,635	-	14,433	-
其他利益及損失	(8,217)	-	(10,391)	-	(27,009)	-	(33,256)	-
財務成本	10,522	-	8,171	-	36,626	-	28,915	-
營業外收入及支出合計	222,725	5	196,954	4	713,489	5	313,267	2
稅前淨利	44,991	(1)	32,546	(1)	143,177	(1)	71,726	-
所得稅費用	(177,734)	(4)	(164,408)	(3)	(570,312)	(4)	(241,541)	(2)
本期淨利	11,137	-	6,604	-	10,689	-	22,135	-
其他綜合損益(淨額)	207,668	5	(137,717)	(3)	(47,738)	-	(599,235)	(5)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	396,539	9	20,087	-	533,263	4	335,559	(3)
備供出售金融資產未實現評價利益(損失)								
本期綜合利益(損失)總額	167,949	4	160,761	3	550,008	4	247,527	2
淨利(損)歸屬於：	9,785	-	3,647	-	20,304	-	(5,986)	-
母公司業主	177,734	4	164,408	3	570,312	4	241,541	2
非控制權益								
綜合損益總額歸屬於：	385,203	9	16,967	-	511,822	4	332,649	(3)
母公司業主	11,336	-	3,120	-	21,441	-	(2,910)	-
非控制權益	396,539	9	20,087	-	533,263	4	335,559	(3)
基本每股盈餘								
基本每股盈餘		0.69		0.66		2.26		1.02

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




 台灣卜峰企業股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國103年及102年1月1日至12月31日
 (僅經核閱未依十條公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元


附註	歸屬		公司		業其		主他		之		權益
	普通	股東	盈餘	未分配	國外營運機構財務報表換算之兌換差	其他	可供出售金融資產未實現損益	總	非控制	權益	
102年											
102年1月1日餘額	\$2,320,268	\$967	\$145,984	\$404,717	(\$23,494)	\$1,826,848	\$4,675,290	\$71,248	\$4,746,538		
101年度盈餘指撥及分配	-	-	30,863	(30,863)	-	-	-	-	-		
法定盈餘公積	-	-	-	(185,621)	-	-	(185,621)	-	(185,621)		
股東現金股利	-	-	-	247,527	-	-	247,527	(5,986)	241,541		
本期合併淨利	-	-	-	-	19,059	(599,235)	(580,176)	3,076	(577,100)		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	15,750	15,750		
非控制權益變動-增資	-	-	-	-	-	-	-	(7,514)	(7,514)		
發放股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	76,574	\$4,233,594		
102年9月30日餘額	\$2,320,268	\$967	\$176,847	\$435,760	(\$4,435)	\$1,227,613	\$4,157,020	\$76,574	\$4,233,594		
103年											
103年1月1日餘額	\$2,320,268	\$967	\$176,847	\$655,749	\$650	\$1,634,763	\$4,789,244	\$83,361	\$4,872,605		
102年度盈餘指撥及分配	-	-	45,309	(45,309)	-	-	-	-	-		
法定盈餘公積	-	-	-	(185,621)	-	-	(185,621)	-	(185,621)		
股東現金股利	116,014	-	-	(116,014)	-	-	-	-	-		
股東股票股利	-	-	-	550,008	-	-	550,008	20,304	570,312		
本期合併淨利	-	-	-	-	9,552	(47,738)	(38,186)	1,137	(37,049)		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(272)	(272)		
發放股利予非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	104,530	\$5,219,975		
103年9月30日餘額	\$2,436,282	\$967	\$222,156	\$858,813	\$10,202	\$1,587,025	\$5,115,445	\$104,530	\$5,219,975		

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子公司
合併現金流量表
(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元

	附註	103年1月1日 至9月30日	102年1月1日 至9月30日
營業活動之現金流量			
合併稅前淨利		\$ 713,489	\$ 313,267
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
呆帳費用迴轉數	六(三)	(595)	(1,115)
折舊費用	六(六)(二十三)	222,255	208,597
攤銷費用	六(二十三)	3,786	3,169
利息收入	六(二十)	(860)	(1,547)
利息費用	六(二十二)	27,009	33,256
存貨跌價(回升利益)損失	六(四)	(5,888)	3,951
存貨報廢損失		-	350
生物性資產減損迴轉利益		-	(1,274)
生物性資產公允價值變動數	六(五)(十九)	(21,213)	(9,229)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	六(二十一)	(1,814)	(2,218)
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		931	85,657
應收帳款減少		8,321	91,176
應收帳款-關係人減少(增加)		42,263	(7,422)
當期所得稅資產減少		-	27,596
其他應收款(增加)減少		(8,246)	69,169
存貨(增加)減少		(202,719)	528,588
生物資產增加		(23,712)	(107,227)
預付款項減少		181,760	92,984
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據增加(減少)		7,001	(108,228)
應付帳款減少		(21,972)	(91,430)
應付帳款-關係人減少		(13,494)	(53,564)
其他應付款增加		85,819	66,929
應計退休金負債減少		(3,801)	(4,072)
營運產生之現金流入		988,320	1,137,363
支付之所得稅		(158,506)	(118,940)
營業活動之淨現金流入		829,814	1,018,423

(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
 (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
 103年1月1日
 至9月30日
 102年1月1日
 至9月30日

投資活動之現金流量

其他金融資產-流動減少(增加)		\$	400	(\$	2,733)
取得不動產、廠房及設備	六(二十八)	(	361,712)	(	296,866)
處分不動產、廠房及設備			6,538		6,936
其他非流動資產減少			1,741		6,948
取得無形資產	六(七)	(	498)	(	5,584)
收取之利息			860		1,547
投資活動之淨現金流出		(	352,671)	(	289,752)

籌資活動之現金流量

短期借款減少		(	23,497)	(	665,239)
應付短期票券(減少)增加		(	39,915)		81,957
舉借長期借款			-		30,000
償還長期借款		(	56,250)	(	37,500)
支付之利息		(	26,968)	(	33,819)
非控制權益變動-增資			-		15,750
發放現金股利		(	185,621)	(	185,621)
發放現金股利予非控制權益		(	272)	(	7,514)
籌資活動之淨現金流出		(	332,523)	(	801,986)
匯率變動對現金及約當現金之影響			3,919		9,317
本期現金及約當現金增加(減少)數			148,539	(	63,998)
期初現金及約當現金餘額	六(一)		194,327		344,129
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$	342,866	\$	280,131

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子公司
合併財務報告附註
民國 103 年及 102 年第三季
(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 103 年 11 月 3 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

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」包含於民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

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1號之修正「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1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	民國102年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	民國100年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	民國102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(投資個體於民國103年1月1日生效)
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「對其他個體之權益之揭露」	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1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	民國101年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	民國101年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	民國102年1月1日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	民國102年1月1日
國際會計準則第28號之修正「投資關聯企業及合資」	民國102年1月1日
國際會計準則第32號之修正「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
2010年對國際財務報導準則之改善	民國100年1月1日
2009-2011年對國際財務報導準則之改善	民國102年1月1日

經評估後本集團認為除下列各項外，適用2013年版國際財務報導準則將不致對本集團造成重大變動：

1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。

上述各項除淨利息之決定外，其餘準則差異對本集團未有重大影響。

2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

本集團現正評估上述項目對合併財務報告之影響，故尚未列示相關影響金額，相關影響金額待評估完成時予以揭露。

(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」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之 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「來自客戶合約之收入」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接 受方法之釐清」	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「單獨財務報表下之權益 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年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	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、編製基礎及合併基礎，餘與民國 102 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 102 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性資產。

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 102 年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		
			103年9月30日	102年12月31日	102年9月30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)	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

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：無此情形。

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 102 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

	<u>103年9月30日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年9月30日</u>
庫存現金	\$ 1,210	\$ 1,061	\$ 1,620
業務週轉金	3,428	4,321	3,848
支票存款	913	779	616
活期存款	<u>337,315</u>	<u>188,166</u>	<u>274,047</u>
合計	<u>\$ 342,866</u>	<u>\$ 194,327</u>	<u>\$ 280,131</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

<u>項目</u>	<u>103年9月30日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年9月30日</u>
非流動項目：			
上市櫃公司股票	\$ 216,844	\$ 212,661	\$ 210,988
備供出售金融資產 評價調整	<u>1,587,025</u>	<u>1,634,763</u>	<u>1,227,613</u>
合計	<u>\$ 1,803,869</u>	<u>\$ 1,847,424</u>	<u>\$ 1,438,601</u>

本集團於民國 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 \$207,668、(\$137,717)、(\$47,738)及(\$599,235)。

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，本集團於民國 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日獲得 CPF 發放之現金股利(帳列其他收入)金額分別為 \$17,826、\$14,758、\$32,504 及 \$45,555。

(三) 應收帳款

	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日
應收帳款	\$ 1,275,372	\$ 1,284,277	\$ 1,310,381
減：備抵呆帳	(13,791)	(14,970)	(16,721)
	<u>\$ 1,261,581</u>	<u>\$ 1,269,307</u>	<u>\$ 1,293,660</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日
未逾期	\$ 1,121,408	\$ 1,073,776	\$ 1,090,843
90天內	135,404	184,186	197,461
91-180天	-	5,878	264
181-360天	2,843	90	3,192
360天以上	15,717	20,347	18,621
	<u>\$ 1,275,372</u>	<u>\$ 1,284,277</u>	<u>\$ 1,310,381</u>

註：含已減損及未減損之應收帳款。

2. 已減損金融資產之變動分析：

備抵呆帳變動表如下：

	103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	\$ 14,970	\$ -	\$ 14,970
本期提列(迴轉) 減損損失	(595)	-	(595)
本期沖銷未能收 回之款項	(584)	-	(584)
9月30日	<u>\$ 13,791</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,791</u>
	102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	\$ 18,764	\$ -	\$ 18,764
本期提列(迴轉) 減損損失	(1,115)	-	(1,115)
本期沖銷未能收 回之款項	(928)	-	(928)
9月30日	<u>\$ 16,721</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,721</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：

	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日
有擔保品	\$ 210,912	\$ 274,718	\$ 196,479
無擔保品	1,064,460	1,009,559	1,113,902
	<u>\$ 1,275,372</u>	<u>\$ 1,284,277</u>	<u>\$ 1,310,381</u>

4. 本集團之應收帳款於民國 103 年 9 月 30 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 9 月 30 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

	103年9月30日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 774,714	\$ -	\$ 774,714
包裝材料	16,011	(452)	15,559
在製品	25,701	-	25,701
製成品	293,061	(3,000)	290,061
商品	37,826	(84)	37,742
在途存貨	2,381	-	2,381
合計	<u>\$ 1,149,694</u>	<u>(\$ 3,536)</u>	<u>\$ 1,146,158</u>
	102年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 675,561	(\$ 3,500)	\$ 672,061
包裝材料	15,993	(452)	15,541
在製品	17,945	-	17,945
製成品	197,287	(5,000)	192,287
商品	34,780	(473)	34,307
在途存貨	5,410	-	5,410
合計	<u>\$ 946,976</u>	<u>(\$ 9,425)</u>	<u>\$ 937,551</u>
	102年9月30日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 594,723	(\$ 3,500)	\$ 591,223
包裝材料	15,963	(452)	15,511
在製品	20,562	-	20,562
製成品	290,959	(10,600)	280,359
商品	41,839	(251)	41,588
在途存貨	1,333	-	1,333
合計	<u>\$ 965,379</u>	<u>(\$ 14,803)</u>	<u>\$ 950,576</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	<u>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
已出售存貨成本	\$ 4,047,624	\$ 4,325,377
存貨跌價(回升利益)損失	(282)	1,451
其他	667	374
	<u>\$ 4,048,009</u>	<u>\$ 4,327,202</u>

	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
已出售存貨成本	\$ 11,510,051	\$ 12,251,595
存貨跌價(回升利益)損失	(5,888)	3,951
其他	1,720	(487)
	<u>\$ 11,505,883</u>	<u>\$ 12,255,059</u>

(五) 生物性資產

1. 生物性資產

生物資產-流動

	<u>103年9月30日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年9月30日</u>
消耗性生物資產	\$ 574,317	\$ 541,445	\$ 595,123
消耗性生物資產公允價值			
減出售成本累計變動數	27,257	6,043	1,829
生產性生物資產	71,840	101,196	78,730
生產性生物資產-累計折舊	(33,218)	(41,266)	(30,004)
總計	<u>\$ 640,196</u>	<u>\$ 607,418</u>	<u>\$ 645,678</u>

生物資產-非流動

生產性生物資產	\$ 303,973	\$ 282,879	\$ 321,269
生產性生物資產-累計折舊	(48,147)	(39,200)	(46,203)
總計	<u>\$ 255,826</u>	<u>\$ 243,679</u>	<u>\$ 275,066</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

	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
1月1日	\$ 851,097	\$ 803,014
因購買而增加	596,865	577,570
投入成本及費用	2,827,618	2,890,835
因出售而減少	(1,194,281)	(1,238,654)
公允價值減出售成本變動 產生之利益	21,213	9,229
移轉至存貨	(2,200,852)	(2,116,295)
兌換差額	-	2,385
其他	(5,638)	(7,340)
9月30日	<u>\$ 896,022</u>	<u>\$ 920,744</u>

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，種禽約 30 週。民國 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 \$24,844、\$23,383、\$88,585 及 \$73,882。

4. 生物性資產實體數量估計數

單位：頭/羽

	<u>103年9月30日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年9月30日</u>
生物性資產數量	<u>3,417,644</u>	<u>3,363,823</u>	<u>3,448,515</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
103年1月1日										
成本	\$ 283,085	\$ 40,373	\$ 1,895,396	\$ 2,763,610	\$ 181,308	\$ 4,116	\$ 419,185	\$ 309,737	\$ 99,311	\$ 5,996,121
累計折舊及減損	-	(24,618)	(1,065,855)	(1,806,563)	(80,223)	(1,666)	(116,888)	(169,263)	-	(3,265,076)
103年	\$ 283,085	\$ 15,755	\$ 829,541	\$ 957,047	\$ 101,085	\$ 2,450	\$ 302,297	\$ 140,474	\$ 99,311	\$ 2,731,045
1月1日	\$ 283,085	\$ 15,755	\$ 829,541	\$ 957,047	\$ 101,085	\$ 2,450	\$ 302,297	\$ 140,474	\$ 99,311	\$ 2,731,045
增添	-	451	5,681	27,647	17,472	-	20,767	6,666	262,108	340,792
處分	-	-	-	(2,627)	(2,064)	-	-	(33)	-	(4,724)
重分類	-	-	12,103	37,816	-	-	8,166	17,906	(75,991)	-
折舊費用	-	(853)	(46,746)	(107,653)	(18,891)	(441)	(32,151)	(15,520)	-	(222,255)
淨兌換差額	-	-	687	1,491	59	-	-	59	-	2,296
9月30日	\$ 283,085	\$ 15,353	\$ 801,266	\$ 913,721	\$ 97,661	\$ 2,009	\$ 299,079	\$ 149,552	\$ 285,428	\$ 2,847,154
103年9月30日										
成本	\$ 283,085	\$ 40,524	\$ 1,897,827	\$ 2,794,779	\$ 185,423	\$ 4,116	\$ 446,064	\$ 331,442	\$ 285,428	\$ 6,268,688
累計折舊及減損	-	(25,171)	(1,096,561)	(1,881,058)	(87,762)	(2,107)	(146,985)	(181,890)	-	(3,421,534)
9月30日	\$ 283,085	\$ 15,353	\$ 801,266	\$ 913,721	\$ 97,661	\$ 2,009	\$ 299,079	\$ 149,552	\$ 285,428	\$ 2,847,154

	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)
102年	\$ 263,287	\$ 15,834	\$ 822,670	\$ 793,098	\$ 73,157	\$ 3,038	\$ 207,174	\$ 110,852	\$ 284,806	\$ 2,573,916
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	-	-	8,278	32,404	36,854	-	60,624	12,052	124,118	274,330
處分	-	-	-	(538)	(3,899)	-	(192)	(89)	-	(4,718)
重分類	10,002	-	27,675	177,304	-	-	36,011	34,422	(285,414)	-
折舊費用	-	(743)	(49,089)	(101,127)	(16,912)	(441)	(25,840)	(14,445)	-	(208,597)
淨兌換差額	-	-	2,397	5,470	390	-	-	242	158	8,657
6月30日	\$ 273,289	\$ 15,091	\$ 811,931	\$ 906,611	\$ 89,590	\$ 2,597	\$ 277,777	\$ 143,034	\$ 123,668	\$ 2,643,588
102年9月30日										
成本	\$ 273,289	\$ 39,447	\$ 1,864,315	\$ 2,681,036	\$ 167,242	\$ 4,116	\$ 384,673	\$ 308,490	\$ 123,668	\$ 5,846,276
累計折舊及減損	-	(24,356)	(1,052,384)	(1,774,425)	(77,652)	(1,519)	(106,896)	(165,456)	-	(3,202,688)
	\$ 273,289	\$ 15,091	\$ 811,931	\$ 906,611	\$ 89,590	\$ 2,597	\$ 277,777	\$ 143,034	\$ 123,668	\$ 2,643,588

1. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	103年1月1日至9月30日	102年1月1日至9月30日
資本化金額	\$ 368	\$ 588
資本化利率區間	1.15%~1.21%	1.17%~1.20%

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

	電腦軟體	商譽	合計
103年1月1日			
成本	\$ 6,166	\$ 13,116	\$ 19,282
累計攤銷及減損	(1,852)	-	(1,852)
	<u>\$ 4,314</u>	<u>\$ 13,116</u>	<u>\$ 17,430</u>
103年			
1月1日	\$ 4,314	\$ 13,116	\$ 17,430
增添	498	-	498
攤銷費用	(1,528)	-	(1,528)
淨兌換差額	-	258	258
9月30日	<u>\$ 3,284</u>	<u>\$ 13,374</u>	<u>\$ 16,658</u>
103年9月30日			
成本	\$ 6,664	\$ 13,374	\$ 20,038
累計攤銷及減損	(3,380)	-	(3,380)
	<u>\$ 3,284</u>	<u>\$ 13,374</u>	<u>\$ 16,658</u>

	電腦軟體	商譽	合計
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>
102年			
1月1日	\$ 203	\$ 12,785	\$ 12,988
增添	5,584	-	5,584
攤銷費用	(1,119)	-	(1,119)
淨兌換差額	-	227	227
9月30日	<u>\$ 4,668</u>	<u>\$ 13,012</u>	<u>\$ 17,680</u>
102年9月30日			
成本	\$ 6,134	\$ 13,012	\$ 19,146
累計攤銷及減損	(1,466)	-	(1,466)
	<u>\$ 4,668</u>	<u>\$ 13,012</u>	<u>\$ 17,680</u>

(八) 長期預付租金(列報於「其他非流動資產」)

	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日
土地使用權	<u>\$ 5,231</u>	<u>\$ 5,378</u>	<u>\$ 5,376</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	103年9月30日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,389,413	1.13%~1.97%	無
信用狀借款	286,551	1.14%~1.80%	無
擔保借款	-		土地使用權及建築物
	<u>\$ 1,675,964</u>		
借款性質	102年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,280,000	1.10%~1.97%	無
信用狀借款	322,702	0.94%~2.17%	無
擔保借款	96,759	6.00%	土地使用權及建築物
	<u>\$ 1,699,461</u>		

借款性質	102年9月30日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 1,788,219	1.08%~1.97%	無
信用狀借款	64,687	0.71%~1.11%	無
擔保借款	81,115	6.00%	土地使用權及建築物
	<u>\$ 1,934,021</u>		

(十) 應付短期票券

	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日
商業本票	\$ 140,000	\$ 180,000	\$ 250,000
減：未攤銷折價	(102)	(187)	(202)
	<u>\$ 139,898</u>	<u>\$ 179,813</u>	<u>\$ 249,798</u>
利率區間	0.91%~1.05%	0.91%~1.15%	0.70%~1.30%

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	103年9月30日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.70%	土地及建築物	\$ 187,500
-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105.5.28起分6期攤	1.97%	土地及建築物	70,000
-合作金庫商業銀行	還本金至107.11.28			
				<u>557,500</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(175,000)
				<u>\$ 382,500</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年12月31日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.70%	土地及建築	\$ 243,750
-華南商業銀行	攤還本金至106.1.18		物	
擔保借款	自103.10.20起分12期	1.70%	土地及建築	300,000
-合作金庫商業銀行	攤還本金至106.7.20		物	
擔保借款	自105.5.28起分6期攤	1.97%	土地及建築	70,000
-合作金庫商業銀行	還本金至107.11.28		物	
				<u>613,750</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(<u>100,000</u>)
				<u>\$ 513,750</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	102年9月30日
擔保借款	自102.4.18起分16期	1.70%	土地及建築	\$ 262,500
-華南商業銀行	攤還本金至106.1.18		物	
擔保借款	自103.10.20起分12期	1.70%	土地及建築	300,000
-合作金庫商業銀行	攤還本金至106.7.20		物	
擔保借款	自103.7.16起分8期攤	1.97%	土地及建築	30,000
-合作金庫商業銀行	還本金至107.1.16		物	
				<u>592,500</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(<u>78,750</u>)
				<u>\$ 513,750</u>

(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103年9月30日、102年12月31日及102年9月30日之未來最低租賃給付總額及其現值如下：

		103年9月30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	(\$ 19)	\$ 461
<u>非流動</u>				
超過1年但不 超過5年		1,320	(22)	1,298
		<u>\$ 1,800</u>	<u>(\$ 41)</u>	<u>\$ 1,759</u>
		102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	(\$ 23)	\$ 457
<u>非流動</u>				
超過1年但不 超過5年		1,680	(35)	1,645
		<u>\$ 2,160</u>	<u>(\$ 58)</u>	<u>\$ 2,102</u>
		102年9月30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	(\$ 24)	\$ 456
<u>非流動</u>				
超過1年但不 超過5年		1,800	(41)	1,759
		<u>\$ 2,280</u>	<u>(\$ 65)</u>	<u>\$ 2,215</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)民國 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，本集團依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,788、\$3,999、\$11,365 及\$11,997。

上述費用認列於綜合損益表中之各類成本及費用明細如下：

	<u>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
銷貨成本	\$ 2,117	\$ 2,232
推銷費用	588	640
管理費用	<u>1,083</u>	<u>1,127</u>
	<u>\$ 3,788</u>	<u>\$ 3,999</u>
	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
銷貨成本	\$ 6,314	\$ 6,718
推銷費用	1,797	1,936
管理費用	<u>3,254</u>	<u>3,343</u>
	<u>\$ 11,365</u>	<u>\$ 11,997</u>

(3)本集團於民國 103 年 9 月 30 日後一年內預計支付予退休金計畫之提撥金與民國 102 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 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$6,003、\$5,877、\$17,587 及\$17,475。

(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 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,639、\$3,787、\$8,954 及\$9,670。

(十四)股本

1. 民國 103 年 9 月 30 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 9 月 30 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 \$2,436,282、\$2,320,268 及 \$2,320,268，每股面額 10 元，分為 243,628 仟股、232,027 仟股及 232,027 仟股。本公司已發行股份之股款均已收訖。
2. 本公司於民國 103 年 6 月 19 日經股東會決議通過，以民國 102 年度未分配盈餘 \$116,014 轉增資，以每股面額 10 元發行新股 11,601 仟股。該增資案經金融監督管理委員會民國 103 年 7 月 10 日金管證發字第 1030026256 號函核准在案，並於民國 103 年 7 月 15 日經董事會決議訂定增資基準日為民國 103 年 8 月 11 日。增資後已發行股份總額 \$2,436,282，分為 243,628 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

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 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日員工紅利估列金額分別為\$1,708、\$1,118、\$4,950 及\$1,966，係以截至當期止之稅後淨利，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 102 年度員工紅利\$4,116 與民國 102 年度財務報告認列之員工紅利\$3,800 之差異為\$316，主要係估列差異，已調整民國 103 年度之損益。

本公司董事會通過及股東會決議之盈餘分派案及員工紅利相關資訊，可至公開資訊觀測站查詢。

5. 本公司民國 103 年及 102 年度認列分配予業主之股利分別為 \$301,635(每股 1.3 元)及\$185,621(每股 0.8 元)。民國 103 年 6 月 19 日經股東會決議對民國 102 年度之盈餘分派每普通股現金股利 0.8 元，股票股利 0.5 元(計 11,601,342 股)，股利總計\$301,635。

(十七)其他權益項目

	備供出售投資	外幣換算	總計
103年1月1日	\$ 1,634,763	\$ 650	\$ 1,635,413
金融資產未實現損益	(47,738)	-	(47,738)
外幣換算差異數	-	9,552	9,552
103年9月30日	<u>\$ 1,587,025</u>	<u>\$ 10,202</u>	<u>\$ 1,597,227</u>
	備供出售投資	外幣換算	總計
102年1月1日	\$ 1,826,848	(\$ 23,494)	\$ 1,803,354
金融資產未實現損益	(599,235)	-	(599,235)
外幣換算差異數	-	19,059	19,059
102年9月30日	<u>\$ 1,227,613</u>	<u>(\$ 4,435)</u>	<u>\$ 1,223,178</u>

(十八)營業收入

	103年7月1日至9月30日	102年7月1日至9月30日
銷貨收入	<u>\$ 4,541,137</u>	<u>\$ 4,820,713</u>
	103年1月1日至9月30日	102年1月1日至9月30日
銷貨收入	<u>\$ 13,008,758</u>	<u>\$ 13,404,792</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>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
其他收益及費損	\$ 14,834	\$ 1,329

	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
其他收益及費損	\$ 21,213	\$ 9,229

(二十) 其他收入

	<u>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
租金收入	\$ 174	\$ 174
利息收入	153	342
股利收入	17,826	14,758
	<u>\$ 18,153</u>	<u>\$ 15,274</u>

	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
租金收入	\$ 636	\$ 636
利息收入	860	1,547
股利收入	32,504	45,555
	<u>\$ 34,000</u>	<u>\$ 47,738</u>

(二十一) 其他利益及損失

	<u>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 1,921)	\$ 3,733
處分不動產、廠房及設備 利益	556	259
什項利益及損失	1,951	(704)
合計	<u>\$ 586</u>	<u>\$ 3,288</u>

	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 1,420)	\$ 12,000
處分不動產、廠房及設備 利益	1,814	2,218
什項利益及損失	29,241	215
合計	<u>\$ 29,635</u>	<u>\$ 14,433</u>

(二十二) 財務成本

	103年7月1日至9月30日	102年7月1日至9月30日
利息費用：		
銀行借款	\$ 8,217	\$ 10,391
	103年1月1日至9月30日	102年1月1日至9月30日
利息費用：		
銀行借款	\$ 27,009	\$ 33,256

(二十三) 費用性質之額外資訊

	103年7月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 157,403	\$ 111,736	\$ 269,139
不動產、廠房及設備 折舊費用	66,305	7,738	74,043
攤銷費用	799	473	1,272
	102年7月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 153,176	\$ 115,287	\$ 268,463
不動產、廠房及設備 折舊費用	64,450	7,547	71,997
攤銷費用	873	424	1,297
	103年1月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 450,403	\$ 326,297	\$ 776,700
不動產、廠房及設備 折舊費用	199,199	23,056	222,255
攤銷費用	2,422	1,364	3,786
	102年1月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 446,514	\$ 325,489	\$ 772,003
不動產、廠房及設備 折舊費用	185,981	22,616	208,597
攤銷費用	2,255	914	3,169

(二十四) 員工福利費用

	103年7月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
薪資費用	\$ 129,112	\$ 93,173	\$ 222,285
勞健保費用	11,718	4,952	16,670
退休金費用	6,870	6,560	13,430
其他員工福利費用	9,703	7,051	16,754
	<u>\$ 157,403</u>	<u>\$ 111,736</u>	<u>\$ 269,139</u>

	102年7月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
薪資費用	\$ 124,740	\$ 98,339	\$ 223,079
勞健保費用	11,337	4,714	16,051
退休金費用	7,377	6,286	13,663
其他員工福利費用	9,722	5,948	15,670
	<u>\$ 153,176</u>	<u>\$ 115,287</u>	<u>\$ 268,463</u>

	103年1月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
薪資費用	\$ 369,429	\$ 275,123	\$ 644,552
勞健保費用	35,445	15,328	50,773
退休金費用	19,647	18,259	37,906
其他員工福利費用	25,882	17,587	43,469
	<u>\$ 450,403</u>	<u>\$ 326,297</u>	<u>\$ 776,700</u>

	102年1月1日至9月30日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
薪資費用	\$ 365,276	\$ 276,964	\$ 642,240
勞健保費用	33,631	15,338	48,969
退休金費用	21,422	17,720	39,142
其他員工福利費用	26,185	15,467	41,652
	<u>\$ 446,514</u>	<u>\$ 325,489</u>	<u>\$ 772,003</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：

	103年7月1日至9月30日	102年7月1日至9月30日
當期所得稅總額	\$ 41,772	\$ 33,638
遞延所得稅總額	3,219	(1,092)
所得稅費用	<u>\$ 44,991</u>	<u>\$ 32,546</u>
	103年1月1日至9月30日	102年1月1日至9月30日
當期所得稅總額	\$ 136,668	\$ 105,056
遞延所得稅總額	6,509	(33,330)
所得稅費用	<u>\$ 143,177</u>	<u>\$ 71,726</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 101 年度，惟民國 98 年度尚未核定。

3. 未分配盈餘相關資訊

	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日
87年度以後	<u>\$ 858,813</u>	<u>\$ 655,749</u>	<u>\$ 435,760</u>

4. 民國 103 年 9 月 30 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 9 月 30 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$119,465、\$103,187 及 \$70,259，民國 101 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.48%，民國 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.48%。

(二十六) 每股盈餘

	103年7月1日至9月30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>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 167,949</u>	<u>243,628</u>	<u>\$ 0.69</u>
	102年7月1日至9月30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>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 160,761</u>	<u>243,628</u>	<u>\$ 0.66</u>

	103年1月1日至9月30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>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 550,008	243,628	\$ 2.26
	102年1月1日至9月30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>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 247,527	243,628	\$ 1.02

(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 123 年不等。民國 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日分別認列 \$7,181、\$6,956、\$20,336 及 \$20,390 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：

	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日
不超過1年	\$ 26,239	\$ 22,346	\$ 22,559
超過1年但不超過5年	88,190	73,993	75,230
超過5年	229,757	182,906	186,999
	<u>\$ 344,186</u>	<u>\$ 279,245</u>	<u>\$ 284,788</u>
已開立遠期票據	<u>\$ 16,229</u>	<u>\$ 15,855</u>	<u>\$ 17,047</u>

(二十八) 非現金交易

1. 僅有部分現金支付之投資活動：

	103年1月1日至9月30日	102年1月1日至9月30日
購買不動產、廠房及設備	\$ 340,792	\$ 274,330
加：期初應付設備款	22,566	26,949
期初應付租賃款	2,102	2,554
減：期末應付設備款	(1,989)	(4,752)
期末應付租賃款	(1,759)	(2,215)
本期支付現金	\$ 361,712	\$ 296,866

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. 銷貨

帳列項目	關係人類別	103年7月1日至9月30日	102年7月1日至9月30日
營業收入	其他關係人	\$ 59,903	\$ 20,566

帳列項目	關係人類別	103年1月1日至9月30日	102年1月1日至9月30日
營業收入	其他關係人	\$ 166,765	\$ 47,766

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

帳列項目	關係人類別	103年7月1日至9月30日	102年7月1日至9月30日
進貨	其他關係人	\$ 61,122	\$ 102,421

帳列項目	關係人類別	103年1月1日至9月30日	102年1月1日至9月30日
進貨	其他關係人	\$ 130,597	\$ 212,443

商品係按一般商業條款和條件向關聯企業購買。

3. 應收關係人款項

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>103年9月30日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年9月30日</u>
應收帳款	其他關係人	\$ 31,564	\$ 73,827	\$ 7,422

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>帳列項目</u>	<u>關係人類別</u>	<u>103年9月30日</u>	<u>102年12月31日</u>	<u>102年9月30日</u>
應付帳款	其他關係人	\$ 15,964	\$ 29,458	\$ 16,210

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>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
租賃收入:		
— 其他關係人	\$ -	\$ -
	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
租賃收入:		
— 其他關係人	\$ 58	\$ 58

上述租賃款項係依合約按年收取。

6. 資金貸與關係人

利息收入

	<u>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
其他關係人	\$ -	\$ -
	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
其他關係人	\$ 208	\$ -

本集團於民國 103 年第一季資金貸與其他關係人，對該關係人放款之條件為貸與後一年內償還，並以該關係人持有本集團子公司之股權投資作擔保，貸與金額為人民幣 2,000 仟元，並以年利率 6% 計息，該款項已於民國 103 年 6 月 23 日全數償還，並將原設定擔保之標的解除擔保。

7. 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 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本公司認列之技術服務費分別為\$3,061、\$3,036、\$9,092 及 \$9,637，截至民國 103 年 9 月 30 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 9 月 30 日止，尚未支付之餘額(表列其他應付款)分別為\$0、\$21 及 \$0。

(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 103 年及 102 年 7 月 1 日至 9 月 30 日暨 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列技術諮詢費分別為\$1,485、\$1,464、\$4,444 及 \$4,378(帳列薪資及技術服務費)。

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

	<u>103年7月1日至9月30日</u>	<u>102年7月1日至9月30日</u>
薪資及其他短期員工紅利	\$ 13,201	\$ 14,263
退職後福利	420	513
總計	<u>\$ 13,621</u>	<u>\$ 14,776</u>
	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
薪資及其他短期員工紅利	\$ 48,221	\$ 48,819
退職後福利	1,283	1,506
總計	<u>\$ 49,504</u>	<u>\$ 50,325</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
	103年9月30日	102年12月31日	102年9月30日	
活期存款(表列其他流動資產)	\$ -	\$ -	\$ 2,387	其他擔保
定期存款(表列其他流動資產)	2,000	2,400	2,400	履約擔保
房屋、建築	13,722	14,769	14,971	短期借款融 資額度
土地使用權(表列其他非流動 資產)	5,231	5,378	5,376	短期借款融 資額度
土地	52,868	52,868	62,253	長期借款
房屋及建物	254,206	268,370	286,947	長期借款
	<u>\$ 328,027</u>	<u>\$ 343,785</u>	<u>\$ 374,334</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 103 年 9 月 30 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 9 月 30 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分別為 \$208,392、\$418,116 及 \$549,628。
- (二) 截至民國 103 年 9 月 30 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 9 月 30 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分別為 \$125,686、\$33,070 及 \$42,811，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

無此情形。

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。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，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、短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款、其他應付款及其他金融負債)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)：

	103年9月30日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
其他金融資產	\$ 2,000	\$ 2,000
金融負債：		
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	\$ 557,500	\$ 557,500
	102年12月31日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
其他金融資產	\$ 2,400	\$ 2,400
金融負債：		
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	\$ 613,750	\$ 613,750
	102年9月30日	
	帳面金額	公允價值
金融資產：		
其他金融資產	\$ 4,787	\$ 4,787
金融負債：		
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	\$ 592,500	\$ 592,500

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：

103年9月30日

	帳面金額		敏感度分析			
	外幣(仟元)	匯率	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)						
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 5	30.37	\$ 144	1%	\$ 1	-
美金:港幣	2,922	7.80	88,624	1%	886	-
人民幣:港幣	7,890	1.26	38,694	1%	387	-
泰銖:港幣	1,936,000	0.24	1,803,869	1%	-	18,039
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 11,323	30.47	\$ 345,000	1%	(\$ 3,450)	\$ -
歐元:新台幣	41	38.79	1,578	1%	(16)	-
新加坡幣:新台幣	46	23.99	1,104	1%	(11)	-

102年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 36	29.76	\$ 1,069
泰銖：新台幣	140	0.89	125
美金：港幣	2,846	7.80	84,644
人民幣：港幣	8,044	1.27	38,915
泰銖：港幣	2,048,000	0.24	1,847,424
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 12,879	29.86	\$ 384,503
歐元：新台幣	134	41.29	5,521
新加坡幣：新台幣	53	23.67	1,265

102年9月30日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)						
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 183	29.52	\$ 5,415	1%	\$ 54	-
泰銖:新台幣	140	0.93	130	1%	1	-
美金:港幣	3,122	7.80	92,122	1%	921	-
人民幣:港幣	8,044	1.26	38,381	1%	384	-
泰銖:港幣	1,536,000	0.25	1,438,601	1%	-	14,386
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 4,061	29.62	\$ 120,294	1%	(\$ 1,203)	-
歐元:新台幣	49	40.12	1,955	1%	(20)	-
新加坡幣:新台幣	25	23.63	590	1%	(6)	-

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。本集團商品價格風險之管理策略，請詳附註六(五)。
- B. 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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 \$18,039 及 \$14,386。

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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅後淨利將分別減少或增加 \$3,470 及 \$3,688，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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 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。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：

103年9月30日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 1,675,964	\$ -	\$ -
應付短期票券	140,000	-	-
應付票據	286,507	-	-
應付帳款	520,139	-	-
其他應付款	413,544	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	183,112	389,756	-
其他金融負債	480	1,320	-

非衍生金融負債：

102年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 1,699,461	\$ -	\$ -
應付短期票券	180,000	-	-
應付票據	279,506	-	-
應付帳款	555,605	-	-
其他應付款	348,261	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	110,204	528,598	-
其他金融負債	480	1,680	-

非衍生金融負債：

102年9月30日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 1,934,021	\$ -	\$ -
應付短期票券	250,000	-	-
應付票據	214,443	-	-
應付帳款	460,177	-	-
其他應付款	377,169	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	88,201	525,987	-
其他金融負債	480	1,800	-

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 103 年 9 月 30 日、102 年 12 月 31 日及 102 年 9 月 30 日以公允價值衡量之金融資產及負債如下：

103年9月30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>\$ 1,803,869</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,803,869</u>
102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>\$ 1,847,424</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,847,424</u>
102年9月30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>\$ 1,438,601</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,438,601</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

1. 資金貸與他人：

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來科目	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註6)	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	與性質 往來金額 (註2)	業務 往來金額 (註3)	有短期融通資 金必要之原因		提列備抵 呆帳金額 (註4)	擔保品 價值	對個別對象 資金貸與 總限額		備註
											營業週轉	營業週轉			資金貸與限 額 (註5)	資金貸與 總限額 (註5)	
1	連雲港正大農牧 發展有限公司	連雲港開發區開 源工業有限公司	其他應收款	是	\$9,808	\$ -	\$ -	6.00%	2	-	-	-	-	-	\$29,524	\$ 59,047	

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：資金貸與性質之說明如下：

(1) 有業務往來者填 1。

(2) 有短期融通資金之必要者填 2。

註 3：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註 4：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註 5：依貸出公司訂定之「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與他人之總額以不超過公司當期股東權益之百分之二十為限。對個別對象之貸與限額，以不超過公司當期股東權益之百分之十為限。

註 6：本期資金貸與最高金額為 CNY2,000 仟元，上表新台幣金額係 103 年 9 月 30 日期末匯率換算。

2. 為他人背書保證：無此情形。

3. 期末持有有價證券情形 (不含投資子公司、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		備註
			數	帳面金額	
開曼沛式有限公司	普通股-CHAROEN POKPHAND (USA), INC.	以成本衡置之金融資產-非流動	4,501,000	\$ -	0.02%
開曼沛式有限公司	普通股-AVIAN FARMS, INC.	以成本衡置之金融資產-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	1,803,869	0.83%

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:

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
進豐港正大農牧發展有限公司	正大畜牧投資(北京)有限公司	其他關係人	\$108,620 (CNY 22,351 千元)	0.83%	60天	與一般交易同	無	\$26,462 (CNY 5,396 千元)	1.50%

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。

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	原幣別	本期美金	去年底美金	持股比例	持有	金額	幣別	金額	幣別	金額	備註
台灣卜蜂企業股份有限公司	關愛沛式有限公司	開曼群島	經營各種生產及非生產事業之投資業	新台幣	\$ 477,598	\$ 477,598	100.00	新台幣	\$ 2,155,102	新台幣	\$ 36,562	新台幣	\$ 36,562	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	2,443,716	90.00	新台幣	30,363	新台幣	2,656	新台幣	2,390	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	1,600,000	50.00	新台幣	12,583	新台幣	13,562	新台幣	6,781	子公司
關愛沛式有限公司	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	港幣	19,910	999,999	99.99	新台幣	223,898	新台幣	30,111	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. 基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註1)	本月初自 台灣匯出累積 投資金額		本期匯出或收回投資金額		本期末自 台灣匯出累積 投資金額	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註2)	帳面價值 之投資收益	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益	備註
				匯出	匯入	匯出	匯入						
建豐港正大農牧 發展有限公司	飼料生產、家禽、 豬、加工、銷售	\$ 163,998	2	\$	\$ 129,862	\$	\$	\$ 129,862	70	\$ 30,935	\$ 206,666	\$	註4
公司名稱	大陸地區投資金額	本期期末累計自台灣匯出赴大 陸地區投資金額											
台灣卜蜂企業股份有限公司		\$ 129,862			\$ 410,511			\$ 3,069,267					

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達雲港有限公司)
- (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 103 年 9 月 30 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 103 年 9 月 30 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) 部門資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

民國 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	飼料事業群	肉品加工事業處	食品加工事業處	種雞事業處	其他營運部門	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 9,119,588	\$ 2,539,582	\$ 1,225,313	\$ 64,908	\$ 59,367	\$ 13,008,758
來自母公司及合併子公司之收入	20,387	19,203	319	2,530	18,351	60,790
部門收入合計	\$ 9,139,975	\$ 2,558,785	\$ 1,225,632	\$ 67,438	\$ 77,718	\$ 13,069,548
部門損益	\$ 538,132	\$ 150,352	\$ 55,850	\$ 14,932	\$ (17,348)	\$ 741,918

民國 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

	飼料事業群	肉品加工事業處	食品加工事業處	種雞事業處	其他營運部門	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 9,778,745	\$ 2,346,662	\$ 1,175,861	\$ 47,232	\$ 56,292	\$ 13,404,792
來自母公司及合併子公司之收入	17,987	-	317	11,065	19,321	48,690
部門收入合計	\$ 9,796,732	\$ 2,346,662	\$ 1,176,178	\$ 58,297	\$ 75,613	\$ 13,453,482
部門損益	\$ 383,326	\$ 12,846	\$ (29,372)	\$ (11,604)	\$ (20,673)	\$ 334,523

(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 103 年及 102 年 1 月 1 日至 9 月 30 日部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	<u>103年1月1日至9月30日</u>	<u>102年1月1日至9月30日</u>
應報導營運部門損益	\$ 759,266	\$ 355,196
其他營運部門損益	(17,348)	(20,673)
營運部門合計	741,918	334,523
利息費用	(27,009)	(33,256)
兌換(損失)利益	(1,420)	12,000
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 713,489</u>	<u>\$ 313,267</u>