

台灣卜蜂企業股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 107 年度及 106 年度
(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
民國 107 年度及 106 年度個體財務報告暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁次/編號/索引</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4 ~ 8
四、	個體資產負債表	9 ~ 10
五、	個體綜合損益表	11
六、	個體權益變動表	12
七、	個體現金流量表	13
八、	個體財務報表附註	14 ~ 55
	(一) 公司沿革	14
	(二) 通過財務報告之日期及程序	14
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14 ~ 16
	(四) 重大會計政策之彙總說明	17 ~ 23
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23 ~ 24
	(六) 重要會計科目之說明	24 ~ 41
	(七) 關係人交易	41 ~ 43
	(八) 質押之資產	44
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	44

項	目	頁次/編號/索引
(十)	重大之災害損失	44
(十一)	重大之期後事項	44
(十二)	其他	44 ~ 52
(十三)	附註揭露事項	53 ~ 55
(十四)	營運部門資訊	55
九、	重要會計項目明細表	
	應收帳款明細表	明細表一
	存貨明細表	明細表二
	生物資產-流動明細表	附註六(五)
	採用權益法之投資變動明細表	明細表三
	不動產、廠房及設備變動明細表	附註六(六)
	不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	附註六(六)
	生物資產-非流動明細表	附註六(五)
	應付帳款明細表	明細表四
	短期借款明細表	附註六(八)
	長期借款明細表	附註六(十)
	營業收入明細表	明細表五
	營業成本明細表	明細表六
	營業費用明細表	明細表七

會計師查核報告

(108)財審報字第 18004345 號

台灣卜蜂企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

台灣卜蜂企業股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台灣卜蜂企業股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核個體財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與台灣卜蜂企業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台灣卜蜂企業股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

台灣卜蜂企業股份有限公司於民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨淨變現價值評估

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(三)。台灣卜蜂企業股份有限公司民國 107 年 12 月 31 日存貨及存貨備抵跌價損失餘額分別為新台幣 1,053,907 仟元及 14,800 仟元。

台灣卜蜂企業股份有限公司主要經營飼料之製造及銷售、生鮮及加工肉品之銷售。因總體經濟狀況之變化致市場價格易有波動，可能產生較高之存貨跌價損失風險，且管理階層運用一定程度之主觀判斷評估存貨淨變現價值，考量飼料、生鮮及加工肉品為台灣卜蜂企業股份有限公司主要之存貨項目且金額重大，因此，本會計師將存貨淨變現價值評估列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之查核程序及結果彙總說明如下：

1. 依對台灣卜蜂企業股份有限公司營運及其所屬產業之瞭解，評估其存貨淨變現價值所採用之政策及程序之合理性，並確認於比較財務報導期間已一致採用。
2. 取得財務報導期間結束日之存貨淨變現價值報表，核對淨變現價值所使用之商品售價等資料來源，並重新計算應計提之存貨備抵跌價損失，以確認此類會計估計之執行狀況與其政策一致。

生物資產之衡量

事項說明

有關生物資產之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十二)；生物資產公允價值衡量之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；生物資產會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(五)，民國 107 年 12 月 31 日生物資產餘額為新台幣 1,468,588 仟元。

台灣卜蜂企業股份有限公司之生物資產主要包含肉禽、種禽、肉豬及種豬等。除公允價值無法可靠衡量之情況外，生物資產於原始認列時及每一財務報導期間結束日應以公允價值減出售成本衡量。受台灣動物疫情及市場需求之影響，生鮮及加工肉品及上游養殖畜禽之市場價格易有波動，因此，具有公開市場價格之生物資產類別可能產生較高之生物資產公允價值變動之風險。考量生物資產為台灣卜蜂企業股份有限公司主要之資產項目且金額重大，管理階層於決定每一類別生物資產之衡量方法、選用之市場價格及應計入之出售成本項目易涉及主觀判斷，具高度估計不確定性，進而影響生物資產餘額及其公允價值變動數之認列。因此，本會計師將生物資產之衡量列為查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之查核程序及結果彙總說明如下：

1. 依對台灣卜蜂企業股份有限公司營運及其所屬產業之瞭解，評估台灣卜蜂企業股份有限公司對於區分各類生物資產之衡量方式所制定之政策及程序之合理性，並確認會計估計之方法於比較財務報導期間已一致採用。
2. 於財務報導期間結束日，確認採用公允價值減出售成本衡量之生物資產皆已取得可靠之公開市場價格資訊，就市場價格資訊之資料來源進行測試，並檢查出售成本重要組成項目之合理性。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

台灣卜蜂企業股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台灣卜蜂企業股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

翁世榮

會計師

林一帆




前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 5 日



台灣卜蜂企業股份有限公司
個體資產負債表
民國107年及106年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	107年12月31日		106年12月31日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 55,303	1	\$ 77,201	1
1150	應收票據淨額	六(二)	331,198	2	340,232	3
1170	應收帳款淨額	六(二)	1,616,029	11	1,496,152	11
1180	應收帳款－關係人淨額	七	34,908	-	18,407	-
1200	其他應收款		20,201	-	8,036	-
130X	存貨	六(三)	1,039,107	7	949,190	7
1400	生物資產－流動	六(五)	1,121,389	8	975,098	7
1410	預付款項		539,758	4	350,607	3
1470	其他流動資產	八	7,450	-	2,000	-
11XX	流動資產合計		<u>4,765,343</u>	<u>33</u>	<u>4,216,923</u>	<u>32</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(四)	2,296,811	16	2,217,806	17
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八	6,988,772	48	6,109,595	47
1780	無形資產	六(七)	1,564	-	2,047	-
1830	生物資產－非流動	六(五)	347,199	2	327,614	3
1840	遞延所得稅資產	六(二十三)	55,861	-	50,920	-
1900	其他非流動資產		103,751	1	83,945	1
15XX	非流動資產合計		<u>9,793,958</u>	<u>67</u>	<u>8,791,927</u>	<u>68</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 14,559,301</u>	<u>100</u>	<u>\$ 13,008,850</u>	<u>100</u>

(續次頁)

台灣卜蜂企業股份有限公司
個體資產負債表
民國107年及106年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	107年12月31日	106年12月31日
			金 額 %	金 額 %
流動負債				
2100	短期借款	六(八)	\$ 2,563,784 18	\$ 2,236,383 17
2110	應付短期票券	六(九)	619,270 4	499,489 4
2150	應付票據		355,439 2	424,095 3
2160	應付票據－關係人	七	1,974 -	8,599 -
2170	應付帳款		660,006 5	506,535 4
2180	應付帳款－關係人	七	12,625 -	4,133 -
2200	其他應付款		547,619 4	507,209 4
2220	其他應付款項－關係人	七	21,430 -	28,210 -
2230	本期所得稅負債		196,470 1	211,737 2
2300	其他流動負債	六(十)(十一)及八	584,013 4	180,701 2
21XX	流動負債合計		<u>5,562,630 38</u>	<u>4,607,091 36</u>
非流動負債				
2540	長期借款	六(十)及八	1,880,000 13	1,510,000 12
2570	遞延所得稅負債	六(二十三)	18,314 -	28,616 -
2600	其他非流動負債	六(十一)(十二)	166,381 1	185,645 1
25XX	非流動負債合計		<u>2,064,695 14</u>	<u>1,724,261 13</u>
2XXX	負債總計		<u>7,627,325 52</u>	<u>6,331,352 49</u>
權益				
股本				
3110	普通股股本	六(十三)	2,679,910 19	2,679,910 20
資本公積				
3200	資本公積	六(十四)	1,652 -	1,145 -
保留盈餘				
六(十五)				
3310	法定盈餘公積		638,708 4	495,401 4
3350	未分配盈餘		2,341,559 16	2,335,867 18
其他權益				
3400	其他權益	六(十六)	1,270,147 9	1,165,175 9
3XXX	權益總計		<u>6,931,976 48</u>	<u>6,677,498 51</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾				
六(十一)(二十五)及九				
重大之災害損失				
十				
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 14,559,301 100</u>	<u>\$ 13,008,850 100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，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
個體綜合損益表
民國107年及106年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	107 年 度			106 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 18,170,438	100	\$ 17,379,603	100		
5000 營業成本	六(三)(十二)(二十二)及七	(15,711,283)	(86)	(14,437,948)	(83)		
5950 營業毛利淨額		2,459,155	14	2,941,655	17		
營業費用	六(十二)(二十二)及七						
6100 推銷費用		(805,048)	(4)	(826,614)	(5)		
6200 管理費用		(491,898)	(3)	(474,865)	(3)		
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(94)	-	-	-		
6000 營業費用合計		(1,297,040)	(7)	(1,301,479)	(8)		
6500 其他收益及費損淨額	六(五)(十八)	7,253	-	718	-		
6900 營業利益		1,169,368	7	1,640,894	9		
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(十九)及七	4,063	-	2,889	-		
7020 其他利益及損失	六(二十)	27,129	-	52,822	-		
7050 財務成本	六(二十一)	(59,884)	-	(38,707)	-		
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(四)	86,479	-	101,042	1		
7000 營業外收入及支出合計		57,787	-	118,046	1		
7900 稅前淨利		1,227,155	7	1,758,940	10		
7950 所得稅費用	六(二十三)	(276,428)	(2)	(325,870)	(2)		
8200 本期淨利		\$ 950,727	5	\$ 1,433,070	8		
其他綜合損益							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	\$ 7,357	-	(\$ 25,098)	-		
8330 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目	六(四)	55,215	1	(18)	-		
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十三)	(5,212)	-	4,266	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		57,360	1	(20,850)	-		
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(四)(十六)	49,857	-	(176,705)	(1)		
8380 採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	六(四)(十六)	-	-	(160,292)	(1)		
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		49,857	-	(336,997)	(2)		
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 107,217	1	(\$ 357,847)	(2)		
8500 本期綜合損益總額		\$ 1,057,944	6	\$ 1,075,223	6		
每股盈餘	六(二十四)						
9750 基本每股盈餘		\$ 3.55		\$ 5.35			
9850 稀釋每股盈餘合計		\$ 3.54		\$ 5.34			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，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
 個體權益變動表
 民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	普通股股本	資本公積 — 其他	法定盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	備供出售金融資產未實現損益	盈餘	
									保	留
106年度										
106年1月1日	\$ 2,679,910	\$ 967	\$ 369,222	\$ 1,853,799	\$ 154,088	\$ -	\$ 1,348,084	\$ -	\$ -	\$ 6,406,070
本期淨利	-	-	-	1,433,070	-	-	-	-	-	1,433,070
本期其他綜合損益	-	-	-	(20,850)	(176,705)	-	(160,292)	-	(357,847)	
本期綜合損益總額	-	-	-	1,412,220	(176,705)	-	(160,292)	-	1,075,223	
105年度盈餘指撥及分配： 六(十五)										
法定盈餘公積	-	-	126,179	(126,179)	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	(803,973)	-	-	-	-	(803,973)	
股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	178	-	-	-	-	-	-	-	178
106年12月31日	\$ 2,679,910	\$ 1,145	\$ 495,401	\$ 2,335,867	(\$ 22,617)	\$ -	\$ 1,187,792	\$ -	\$ -	\$ 6,677,498
107年度										
107年1月1日	\$ 2,679,910	\$ 1,145	\$ 495,401	\$ 2,335,867	(\$ 22,617)	\$ -	\$ 1,187,792	\$ 1,187,792	(\$ 1,187,792)	\$ 6,677,498
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	-	1,187,792	(1,187,792)	-	-
107年1月1日重編後餘額	2,679,910	1,145	495,401	2,335,867	(22,617)	-	1,187,792	-	-	6,677,498
本期淨利	-	-	-	950,727	-	-	-	-	-	950,727
本期其他綜合損益	-	-	-	2,245	49,857	55,115	-	-	-	107,217
本期綜合損益總額	-	-	-	952,972	49,857	55,115	-	-	-	1,057,944
106年度盈餘指撥及分配： 六(十五)										
法定盈餘公積	-	-	143,307	(143,307)	-	-	-	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	(803,973)	-	-	-	-	(803,973)	
股東逾時效未領取之股利轉列資本公積	-	507	-	-	-	-	-	-	-	507
107年12月31日	\$ 2,679,910	\$ 1,652	\$ 638,708	\$ 2,341,559	\$ 27,240	\$ 1,242,907	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,931,976

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭武樾



經理人：許瑞通



會計主管：俞景源





台灣通商實業股份有限公司
個體現金流量表
民國107年及106年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	107年1月1日 至12月31日	106年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 1,227,155	\$ 1,758,940
調整項目		
收益費損項目		
預期信用減損損失數	十二(二) 94	-
呆帳費用(迴轉)提列數	六(二) -	(211)
折舊費用	六(六)(二十二) 522,508	430,159
攤銷費用	六(二十二) 3,762	2,561
利息收入	六(十九) (193)	(152)
利息費用	六(二十一) 59,884	38,707
存貨跌價損失(回升利益)	六(三) 7,200	(1,900)
生物資產公允價值變動數	六(五)(十八) (7,253)	(718)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(四) (86,479)	(101,042)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	六(二十) 2,054	(1,757)
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	9,034	5,066
應收帳款	(119,971)	(15,022)
應收帳款-關係人	(16,501)	3,053
其他應收款	(12,165)	2,704
存貨	(97,117)	4,027
生物資產	(158,623)	(174,865)
預付款項	(189,151)	(97,843)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付票據	(68,656)	33,494
應付票據-關係人	(6,625)	6,861
應付帳款	153,471	(17,213)
應付帳款-關係人	8,492	(7,834)
其他應付款	46,706	84,865
其他應付款-關係人	(6,780)	14,768
淨確定福利負債	(14,319)	(14,651)
營運產生之現金流入	1,256,527	1,951,997
支付之所得稅	(312,150)	(235,966)
營業活動之淨現金流入	944,377	1,716,031
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	(51,000)	(294,850)
取得不動產、廠房及設備	六(二十六) (1,429,007)	(2,396,546)
處分不動產、廠房及設備價款	24,384	5,070
取得無形資產	六(七) (660)	(1,498)
其他流動資產(增加)減少	(5,450)	-
其他非流動資產減少(增加)	(22,425)	9,363
收取之利息	193	152
收取之股利	163,546	4,680
投資活動之淨現金流出	(1,320,419)	(2,673,629)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	327,401	242,614
應付短期票券增加	119,781	239,644
舉借長期借款	2,900,000	2,040,000
償還長期借款	(2,130,000)	(713,750)
支付之利息	(59,572)	(38,670)
發放現金股利	六(十五) (803,973)	(803,973)
股東逾時未領取之股利收現數	507	178
籌資活動之淨現金流入	354,144	966,043
本期現金及約當現金(減少)增加數	(21,898)	8,445
期初現金及約當現金餘額	六(一) 77,201	68,756
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 55,303	\$ 77,201

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，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
個體財務報表附註
民國107年及106年度



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」)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 39%股權。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 108 年 3 月 25 日經董事會通過發布。

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

下表彙列金管會認可之民國 107 年適用之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2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	民國107年1月1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『客戶合約之收入』之闡釋」	民國107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「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日

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
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

國際財務報導準則第9號「金融工具」

1. 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
2. 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用12個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失(於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計)；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵損失後之帳面淨額估計。應收帳款(不包含重大財務組成部分)應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

於適用金管會認可之民國107年IFRSs版本時，本公司對於國際財務報導準則第9號(以下簡稱「IFRS 9」)及國際財務報導準則第15號(以下簡稱「IFRS 15」)係採用修正式追溯調整，對民國107年1月1日之財務報表並無重大影響。

(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

下表彙列金管會認可之民國108年適用之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號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108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19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第16號「租賃」

國際財務報導準則第16號「租賃」取代國際會計準則第17號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於12個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

本公司將屬承租人之租賃合約按國際財務報導準則第16號處理，惟採用不重編前期財務報表（以下簡稱「修正式追溯」），對於民國108年1月1日可能分別調增使用權資產及租賃負債\$347,074及\$332,900，並調減預付款項\$14,174。

(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之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
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109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17號「保險合約」	民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體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

本個體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財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 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。
- (2) 按公允價值減出售成本衡量之生物資產。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司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，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

3. 本公司於民國 107 年 1 月 1 日初次適用 IFRS 9，係採用修正式追溯將轉換差額認列於民國 107 年 1 月 1 日之保留盈餘或其他權益，並未重編民國 106 年度之財務報表及附註。民國 106 年度係依據國際會計準則第 39 號(以下簡稱「IAS 39」)及其相關解釋及解釋公告編製，所採用之重大會計政策，請詳附註十二、(四)說明。

(三)外幣換算

1. 本個體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。

2. 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，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；屬透過其他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) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

(四)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。

本公司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。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(八) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(九) 營業租賃(出租人)

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十) 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。

(十一) 採用權益法之投資—子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。本公司對子公司之投資於個體財務報告採權益法評價。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十二) 生物資產

生物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期間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資產所產生之利益或損失，以及生物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。

(十三) 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公司，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. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司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如下：

土地改良物	3 ~ 30 年
房屋及建築	3 ~ 60 年
機器設備	3 ~ 20 年
運輸設備	6 年
租賃改良	3 ~ 20 年
其他設備	3 ~ 20 年

(十四) 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公司承擔時，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公司將取得所有權，按該資產之耐用年限與租賃期間兩者孰短者提列折舊。
2. 營業租賃之給付係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。

(十五) 無形資產

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。

(十六) 非金融資產減損

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。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七) 借款

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，後續就扣除交易成本後之價款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。

(十八) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十九) 金融負債之除列

本公司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) 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。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞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。

(二十一) 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. 本公司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個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。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，本公司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。

(二十二) 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。

(二十三) 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，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十四) 收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本公司製造並銷售飼料、加工性熟料、農畜牧肉品及消費食品相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予銷貨客戶，銷貨客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響銷貨客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，過時及滅失之風險已移轉予銷貨客戶，且銷貨客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
- (2) 銷售飼料、加工性熟料、農畜牧肉品及消費食品相關產品之銷售收入以合約價格扣除估計數量折扣及銷貨折讓之淨額認列。給予客戶之數量折扣及銷貨折讓通常以銷售量為基礎計算，本公司依據歷史經驗採期望值法估計銷貨折讓，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。截至資產負債表日止之銷貨相關之估計應付客戶銷貨折讓認列為退款負債。銷貨交易之收款條件為出貨日後3天至120天，與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。
- (3) 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 財務組成部分

本公司與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

1. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司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。本公司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 107 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$1,039,107。

2. 生物資產公允價值之衡量

除生物資產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需以公允價值減出售成本衡量。本公司必須運用判斷決定具有公開市場價格之生物資產類別、所選用之市場與生物資產屬性之攸關性及應計入之出售成本項目，並據以估計公允價值減出售成本。任何市場銷售價值及出售成本之變動，均可能重大影響本公司生物資產之金額。

民國 107 年 12 月 31 日，本公司生物資產之帳面金額為 \$1,468,588。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 9,138	\$ 7,063
支票存款	335	640
活期存款	<u>45,830</u>	<u>69,498</u>
合計	<u>\$ 55,303</u>	<u>\$ 77,201</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司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. 本公司因履約擔保用途受限之現金及約當現金計 \$7,450，分類為其他金融資產，表列「其他流動資產」，詳附註八說明。

(二) 應收票據及帳款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應收票據	\$ 331,198	\$ 340,232
應收帳款	\$ 1,618,358	\$ 1,498,846
減：備抵損失	(2,329)	(2,694)
	<u>\$ 1,616,029</u>	<u>\$ 1,496,152</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
未逾期	\$ 1,551,365	\$ 1,440,950
180天內	64,304	53,661
181-365天	2,165	3,110
一年以上	524	1,125
	<u>\$ 1,618,358</u>	<u>\$ 1,498,846</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，本公司之應收票據皆屬未逾期。

3. 應收帳款依據本公司之授信標準的信用品質資訊如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
有擔保品	\$ 135,342	\$ 161,422
無擔保品	1,483,016	1,337,424
總計	<u>\$ 1,618,358</u>	<u>\$ 1,498,846</u>

本公司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。

4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 107 年及 106 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$331,198 及\$340,232；最能代表本公司應收帳款於民國 107 年及 106 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,616,029 及\$1,496,152。

5. 相關信用風險資訊請詳附註十二、(二)說明。

(三) 存貨

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 559,822	\$ -	\$ 559,822
包裝材料	16,213	-	16,213
在製品	25,800	-	25,800
製成品	452,072	(14,800)	437,272
合計	<u>\$ 1,053,907</u>	<u>(\$ 14,800)</u>	<u>\$ 1,039,107</u>

	106年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 639,103	\$ -	\$ 639,103
包裝材料	15,308	-	15,308
在製品	26,075	-	26,075
製成品	276,304	(7,600)	268,704
合計	<u>\$ 956,790</u>	<u>(\$ 7,600)</u>	<u>\$ 949,190</u>

當期認列之存貨相關費損：

	107年度	106年度
已出售存貨成本	\$ 15,707,367	\$ 14,445,334
存貨跌價損失(回升利益)	7,200	(1,900)
其他	(3,284)	(5,486)
	<u>\$ 15,711,283</u>	<u>\$ 14,437,948</u>

本公司因製成品市價回升導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減項。存貨成本—其他係存貨盤盈及出售下腳及廢料利益。

(四) 採用權益法之投資

1. 採用權益法之投資子公司明細如下：

	107年12月31日	106年12月31日
開曼沛式有限公司	\$ 2,005,590	\$ 1,978,777
卜蜂(台灣)股份有限公司	34,096	33,795
台灣愛拔益加股份有限公司	64,560	59,369
瑞牧食品股份有限公司	92,150	100,973
瑞福食品股份有限公司	100,415	44,892
	<u>\$ 2,296,811</u>	<u>\$ 2,217,806</u>

2. 採用權益法認列之子公司(損)益之份額：

	107年度	106年度
開曼沛式有限公司	\$ 46,184	\$ 63,741
卜蜂(台灣)股份有限公司	4,552	4,653
台灣愛拔益加股份有限公司	19,997	16,508
瑞牧食品股份有限公司	11,223	22,237
瑞福食品股份有限公司	4,523	(6,097)
	<u>\$ 86,479</u>	<u>\$ 101,042</u>

3. 採用權益法認列之子公司之其他綜合(損)益份額：

不重分類至損益之項目

	107年度	106年度
開曼沛式有限公司	\$ 55,115	\$ -
卜蜂(台灣)股份有限公司	26	(64)
台灣愛拔益加股份有限公司	74	46
	<u>\$ 55,215</u>	<u>(\$ 18)</u>

後續可能重分類至損益之項目

	107年度	106年度
開曼沛式有限公司	<u>\$ 49,857</u>	<u>(\$ 336,997)</u>

4. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 107 年度合併財務報表附註四(三)。

(五) 生物資產

1. 生物資產

	107年12月31日	106年12月31日
<u>生物資產-流動</u>		
消耗性生物資產	\$ 960,264	\$ 849,026
消耗性生物資產公允價值		
減出售成本累計變動數	36,535	29,283
生產性生物資產	179,950	125,900
生產性生物資產-累計折舊	(55,360)	(29,111)
總計	<u>\$ 1,121,389</u>	<u>\$ 975,098</u>
<u>生物資產-非流動</u>		
生產性生物資產	\$ 418,759	\$ 386,562
生產性生物資產-累計折舊	(71,560)	(58,948)
總計	<u>\$ 347,199</u>	<u>\$ 327,614</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

	107年	106年
1月1日	\$ 1,302,712	\$ 1,127,129
因購買而增加	1,148,972	1,148,810
投入成本及費用	5,574,926	4,758,014
因出售而減少	(2,694,012)	(2,297,301)
公允價值減出售成本變動 產生之利益	7,253	718
移轉至存貨	(3,859,997)	(3,405,397)
其他	(11,266)	(29,261)
12月31日	<u>\$ 1,468,588</u>	<u>\$ 1,302,712</u>

3. 本公司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 107 年及 106 年度生物資產認列之折舊費用(轉入其繁殖產生之生物資產)分別為\$185,843 及\$91,014。

4. 生物資產實體數量估計數

單位：頭/羽

	107年12月31日	106年12月31日
生物資產數量	<u>4,918,068</u>	<u>4,043,085</u>

5. 財務風險管理策略

本公司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。本公司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
107年1月1日									
成本	\$ 1,531,190	\$ 67,955	\$ 2,317,434	\$ 3,125,768	\$ 212,409	\$ 945,310	\$ 628,388	\$ 692,365	\$ 9,520,819
累計折舊及減損	—	(28,430)	(971,145)	(1,698,316)	(122,041)	(355,747)	(235,545)	—	(3,411,224)
	<u>\$ 1,531,190</u>	<u>\$ 39,525</u>	<u>\$ 1,346,289</u>	<u>\$ 1,427,452</u>	<u>\$ 90,368</u>	<u>\$ 589,563</u>	<u>\$ 392,843</u>	<u>\$ 692,365</u>	<u>\$ 6,109,595</u>
107年									
1月1日	\$ 1,531,190	\$ 39,525	\$ 1,346,289	\$ 1,427,452	\$ 90,368	\$ 589,563	\$ 392,843	\$ 692,365	\$ 6,109,595
增添	12,817	19,718	129,287	107,216	28,295	15,082	96,303	1,019,405	1,428,123
處分	—	—	(7,370)	(14,028)	(2,283)	(119)	(2,638)	—	(26,438)
重分類	295,174	8,627	637,520	245,791	13,952	8,693	52,694	(1,262,451)	—
折舊費用	—	(5,835)	(134,227)	(194,979)	(35,225)	(92,116)	(60,126)	—	(522,508)
12月31日	<u>\$ 1,839,181</u>	<u>\$ 62,035</u>	<u>\$ 1,971,499</u>	<u>\$ 1,571,452</u>	<u>\$ 95,107</u>	<u>\$ 521,103</u>	<u>\$ 479,076</u>	<u>\$ 449,319</u>	<u>\$ 6,988,772</u>
107年12月31日									
成本	\$ 1,839,181	\$ 94,578	\$ 3,025,679	\$ 3,371,948	\$ 237,965	\$ 963,769	\$ 767,653	\$ 449,319	\$ 10,750,092
累計折舊及減損	—	(32,543)	(1,054,180)	(1,800,496)	(142,858)	(442,666)	(288,577)	—	(3,761,320)
	<u>\$ 1,839,181</u>	<u>\$ 62,035</u>	<u>\$ 1,971,499</u>	<u>\$ 1,571,452</u>	<u>\$ 95,107</u>	<u>\$ 521,103</u>	<u>\$ 479,076</u>	<u>\$ 449,319</u>	<u>\$ 6,988,772</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
106年1月1日									
成本	\$ 435,277	\$ 61,978	\$ 1,980,789	\$ 2,875,780	\$ 195,056	\$ 827,183	\$ 448,240	\$ 532,302	\$ 7,356,605
累計折舊及減損	—	(27,041)	(968,585)	(1,681,158)	(97,034)	(269,405)	(201,447)	—	(3,244,670)
	<u>\$ 435,277</u>	<u>\$ 34,937</u>	<u>\$ 1,012,204</u>	<u>\$ 1,194,622</u>	<u>\$ 98,022</u>	<u>\$ 557,778</u>	<u>\$ 246,793</u>	<u>\$ 532,302</u>	<u>\$ 4,111,935</u>
106年									
1月1日	\$ 435,277	\$ 34,937	\$ 1,012,204	\$ 1,194,622	\$ 98,022	\$ 557,778	\$ 246,793	\$ 532,302	\$ 4,111,935
增添	48,292	6,750	71,899	109,480	24,079	67,343	60,384	2,042,905	2,431,132
處分	—	—	—	—	(2,656)	—	(657)	—	(3,313)
重分類	1,047,621	1,161	360,302	289,687	4,064	53,283	126,724	(1,882,842)	—
折舊費用	—	(3,323)	(98,116)	(166,337)	(33,141)	(88,841)	(40,401)	—	(430,159)
12月31日	<u>\$ 1,531,190</u>	<u>\$ 39,525</u>	<u>\$ 1,346,289</u>	<u>\$ 1,427,452</u>	<u>\$ 90,368</u>	<u>\$ 589,563</u>	<u>\$ 392,843</u>	<u>\$ 692,365</u>	<u>\$ 6,109,595</u>
106年12月31日									
成本	\$ 1,531,190	\$ 67,955	\$ 2,317,434	\$ 3,125,768	\$ 212,409	\$ 945,310	\$ 628,388	\$ 692,365	\$ 9,520,819
累計折舊及減損	—	(28,430)	(971,145)	(1,698,316)	(122,041)	(355,747)	(235,545)	—	(3,411,224)
	<u>\$ 1,531,190</u>	<u>\$ 39,525</u>	<u>\$ 1,346,289</u>	<u>\$ 1,427,452</u>	<u>\$ 90,368</u>	<u>\$ 589,563</u>	<u>\$ 392,843</u>	<u>\$ 692,365</u>	<u>\$ 6,109,595</u>

1. 本公司之其他設備包含租賃資產，民國 107 年及 106 年 12 月 31 日租賃資產帳面價值分別為\$7,377 及\$1,693。民國 107 年及 106 年度，增添租賃資產金額分別為\$9,585 及\$1,986，並按本公司會計政策分別提列折舊費用\$3,901 及\$293 外，未有處分及重分類交易。

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
資本化金額	\$ 3,654	\$ 4,110
資本化利率區間	1.10%~1.12%	1.10%~1.12%

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 107 年及 106 年 12 月 31 日分別持有農業用地共 114 筆及 60 筆，帳面金額分別為\$648,489 及\$374,498。暫以個人名義登記產權，惟已取得協議書，並設定抵押予本公司。

(七) 無形資產

電腦軟體

	<u>107年</u>	<u>106年</u>
1月1日		
成本	\$ 9,814	\$ 8,316
累計攤銷及減損	(7,767)	(7,087)
	<u>\$ 2,047</u>	<u>\$ 1,229</u>
1月1日	\$ 2,047	\$ 1,229
增添	660	1,498
攤銷費用	(1,143)	(680)
12月31日	<u>\$ 1,564</u>	<u>\$ 2,047</u>
12月31日		
成本	\$ 10,474	\$ 9,814
累計攤銷及減損	(8,910)	(7,767)
	<u>\$ 1,564</u>	<u>\$ 2,047</u>

(八) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
信用借款	\$ 2,422,350	1.04%~1.20%	無
信用狀借款	141,434	3.28%~4.12%	無
	<u>\$ 2,563,784</u>		

借款性質	106年12月31日	利率區間	擔保品
信用借款	\$ 2,125,000	1.00%~1.19%	無
信用狀借款	111,383	2.48%~2.96%	無
	<u>\$ 2,236,383</u>		

(九) 應付短期票券

	107年12月31日	106年12月31日
商業本票	\$ 620,000	\$ 500,000
減：未攤銷折價	(730)	(511)
	<u>\$ 619,270</u>	<u>\$ 499,489</u>
利率區間	0.64%~0.94%	0.64%~0.97%

上述應付短期票券業經金融機構保證。

(十) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	107年12月31日
擔保借款	105.8.2~111.12.15	1.42%~1.50%	800,000
信用借款	106.8.1~111.10.27	1.03%~1.42%	1,660,000
			<u>2,460,000</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款(表列「其他流動負債」)			(580,000)
			<u>\$ 1,880,000</u>
借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	106年12月31日
擔保借款	105.8.2~111.12.15	1.42%~1.50%	900,000
信用借款	106.8.1~111.10.27	1.03%~1.42%	790,000
			<u>1,690,000</u>
減：一年或一營業週期內到期之長期借款(表列「其他流動負債」)			(180,000)
			<u>\$ 1,510,000</u>

本公司因長期借款所提供擔保之資訊，請詳附註八說明。

(十一) 應付租賃款

1. 本公司與奔騰物流系統股份有限公司、特宜倉儲設備有限公司、宜益倉儲設備有限公司、比力倉儲設備股份有限公司、台灣新邦實業有限公司及特鼎威實業有限公司簽定融資性租賃合約，承租其他設備。該租賃期間涵蓋租賃資產經濟年限之主要部份。
2. 本公司於民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之未來最低租賃給付總額及其現值如下：

		107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>				
(表列「其他流動負債」)				
不超過1年		\$ 4,080	(\$ 67)	\$ 4,013
<u>非流動</u>				
(表列「其他非流動負債」)				
超過1年但不超過5年		3,431	(22)	3,409
		\$ 7,511	(\$ 89)	\$ 7,422
		106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>				
(表列「其他流動負債」)				
不超過1年		\$ 718	(\$ 17)	\$ 701
<u>非流動</u>				
(表列「其他非流動負債」)				
超過1年但不超過5年		1,006	(9)	997
		\$ 1,724	(\$ 26)	\$ 1,698

(十二) 退休金

1. 確定福利計畫

- (1) 本公司依據「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。另本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，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
確定福利義務現值	(\$ 442,929)	(\$ 464,249)
計畫資產公允價值	<u>279,957</u>	<u>277,815</u>
淨確定福利負債	(162,972)	(186,434)
期末應提撥退休基金	<u>-</u>	<u>1,786</u>
認列於資產負債表之淨負債	<u>(\$ 162,972)</u>	<u>(\$ 184,648)</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	<u>確定福利義務現值</u>	<u>計畫資產公允價值</u>	<u>淨確定福利負債</u>
107年			
1月1日餘額	(\$ 464,249)	\$ 277,815	(\$ 186,434)
當期服務成本	(4,412)	-	(4,412)
利息(費用)收入	(4,567)	<u>2,790</u>	(1,777)
	<u>(473,228)</u>	<u>280,605</u>	<u>(192,623)</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含 於利息收入或 費用之金額)	-	8,604	8,604
人口統計假設 變動影響數	(4)	-	(4)
財務假設變動影響數	(9,324)	-	(9,324)
經驗調整	<u>8,081</u>	<u>-</u>	<u>8,081</u>
	<u>(1,247)</u>	<u>8,604</u>	<u>7,357</u>
提撥退休基金	-	22,294	22,294
支付退休金	<u>31,546</u>	<u>(31,546)</u>	<u>-</u>
12月31日餘額	<u>(\$ 442,929)</u>	<u>\$ 279,957</u>	<u>(\$ 162,972)</u>

	<u>確定福利義務現值</u>	<u>計畫資產公允價值</u>	<u>淨確定福利負債</u>
106年			
1月1日餘額	(\$ 459,169)	\$ 283,280	(\$ 175,889)
當期服務成本	(4,683)	-	(4,683)
利息(費用)收入	(5,598)	3,507	(2,091)
	(469,450)	286,787	(182,663)
再衡量數：			
計畫資產報酬 (不包括包含 於利息收入或 費用之金額)	-	(974)	(974)
人口統計假設 變動影響數	(67)	-	(67)
財務假設變動影響數	(10,178)	-	(10,178)
經驗調整	(13,879)	-	(13,879)
	(24,124)	(974)	(25,098)
提撥退休基金	-	21,327	21,327
支付退休金	29,325	(29,325)	-
12月31日餘額	(\$ 464,249)	\$ 277,815	(\$ 186,434)

(4) 本公司之確定福利退休計劃資產，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。相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。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，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計劃資產公允價值之分類。民國107年及106年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
折現率	0.75%	1.00%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%

對於未來死亡率之假設係依照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值增(減)分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加1%	減少1%	增加1%	減少1%
107年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 35,532)	\$ 40,587	\$ 39,640	(\$ 35,449)
106年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 38,751)	\$ 44,408	\$ 43,485	(\$ 38,751)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司於民國 108 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$16,742。

(7)截至 107 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 8 年。

2. 確定提撥計畫

自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「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 107 年及 106 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$37,062 及\$33,600。

(十三) 股本

民國 107 年 12 月 31 日，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\$2,679,910，每股面額 10 元，分為 267,991 仟股。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司民國 107 年及 106 年度普通股流通在外股數均無變動。

(十四) 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。

(十五) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司每年決算如有盈餘，於依法繳納一切稅捐及彌補以前年度虧損後，應先提出百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。如尚有盈餘，連同以前年度累積未分配盈餘依股東會決議分派股東紅利。其中現金股利不得低於分派股利總數之百分之十，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，嗣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. 本公司於民國 107 年 6 月 13 日及 106 年 6 月 15 日度經股東會決議通過民國 106 年度及民國 105 年度之盈餘分派如下：

	106年度		105年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 143,307		\$ 126,179	
現金股利	803,973	\$ 3	803,973	\$ 3

上述現金股利配息基準日分別為民國 107 年 7 月 18 日及 106 年 7 月 9 日。

5. 有關員工酬勞及董監酬勞資訊，請詳附註六（二十二）。

(十六) 其他權益項目

	透過其他綜合損益		總計
	按公允價值衡量	外幣換算	
107年1月1日	\$ 1,187,792	(\$ 22,617)	\$ 1,165,175
金融資產未實現損益	55,115	-	55,115
外幣換算差異數	-	49,857	49,857
107年12月31日	<u>\$ 1,242,907</u>	<u>\$ 27,240</u>	<u>\$ 1,270,147</u>
	備供出售投資	外幣換算	總計
106年1月1日	\$ 1,348,084	\$ 154,088	\$ 1,502,172
金融資產未實現損益	(160,292)	-	(160,292)
外幣換算差異數	-	(176,705)	(176,705)
106年12月31日	<u>\$ 1,187,792</u>	<u>(\$ 22,617)</u>	<u>\$ 1,165,175</u>

(十七) 營業收入

	107年度
客戶合約之收入	<u>\$ 18,170,438</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入均來自於某一時點移轉之商品。

2. 民國 106 年度營業收入之相關揭露請詳附註十二（五）之說明。

(十八) 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）。

	107年度	106年度
其他收益及費損	\$ 7,253	\$ 718

(十九) 其他收入

	107年度	106年度
租金收入	\$ 3,870	\$ 2,737
利息收入	193	152
	\$ 4,063	\$ 2,889

(二十) 其他利益及損失

	107年度	106年度
淨外幣兌換利益	\$ 1,750	\$ 16,690
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(2,054)	1,757
什項利益	27,433	34,375
合計	\$ 27,129	\$ 52,822

(二十一) 財務成本

	107年度	106年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 59,884	\$ 38,707

(二十二) 費用性質之額外資訊

	107 年 度			106 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 825,625	\$ 455,671	\$ 1,281,296	\$ 756,182	\$ 428,985	\$ 1,185,167
勞健保費用	82,070	31,520	113,590	73,027	27,076	100,103
退休金費用	26,188	17,063	43,251	25,151	15,223	40,374
董事酬金	-	36,164	36,164	-	31,161	31,161
其他員工福利費用(註)	44,211	9,376	53,587	38,882	6,279	45,161
折舊費用	484,844	37,664	522,508	389,125	41,034	430,159
攤銷費用	2,570	1,192	3,762	1,856	705	2,561

註：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. 截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 1,895 及 1,796 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。
2. 依本公司章程規定，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。
3. 本公司民國 107 年及 106 年度員工酬勞估列金額分別為 \$12,152 及 \$17,708，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 107 年度係依該年度之獲利情況，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 106 年度員工酬勞\$17,815 與民國 106 年度財務報告認列之員工酬勞\$17,708 之估列差異為\$107，已調整於民國 107 年度之損益。106 年度員工酬勞尚未實際配發。

4. 本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十三)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	107年度	106年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 250,389	\$ 280,910
未分配盈餘加徵	46,494	32,588
以前年度所得稅高低估	-	-
當期所得稅總額	<u>296,883</u>	<u>313,498</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(12,779)	12,372
稅率改變之影響	(7,676)	-
遞延所得稅總額	<u>(20,455)</u>	<u>12,372</u>
所得稅費用	<u>\$ 276,428</u>	<u>\$ 325,870</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅利益金額

	107年度	106年度
確定福利義務之再衡量數	<u>\$ 5,212</u>	<u>(\$ 4,266)</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	107年度	106年度
稅前淨利按法定稅率計算所得稅	\$ 245,431	\$ 299,020
按稅法規定應剔除之費用	238	603
按稅法規定免課稅之所得	(8,059)	(6,341)
未分配盈餘加徵	46,494	32,588
稅法修正之所得稅影響數	(7,676)	-
所得稅費用	<u>\$ 276,428</u>	<u>\$ 325,870</u>

3. (1)因暫時性差異、課稅損失及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
暫時性差異：		
估列之銷貨折讓	\$ 16,463	\$ 16,414
備抵庫存零件損失	2,642	2,021
退休金準備超限數	32,594	31,390
未實現存貨跌價損失及生物		
資產公允價值變動數	(4,347)	(3,686)
投資外國公司認列之投資收益	(10,224)	(21,978)
未實現兌換損失	(75)	(88)
其他	494	(1,769)
合計	<u>\$ 37,547</u>	<u>\$ 22,304</u>
	107年12月31日	106年12月31日
遞延所得稅資產	\$ 55,861	\$ 50,920
遞延所得稅負債	(18,314)	(28,616)
	<u>\$ 37,547</u>	<u>\$ 22,304</u>

(2) 因暫時性差異認列於損益及其他綜合淨利之金額如下：

	107年度	106年度
認列於(損)益	\$ 20,455	(\$ 12,371)
認列於其他綜合淨利	(\$ 5,212)	\$ 4,266

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 105 年度。

5. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十四) 每股盈餘

	107年度		
	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	\$ 950,727	267,991	\$ 3.55
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期 淨利	\$ 950,727	267,991	
具稀釋效果之潛在普通股 之影響-員工酬勞	-	228	
	<u>\$ 950,727</u>	<u>268,219</u>	<u>\$ 3.54</u>

	106年度		
	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	\$ 1,433,070	267,991	\$ 5.35
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期 淨利	\$ 1,433,070	267,991	
具稀釋效果之潛在普通股 之影響-員工紅酬勞	-	276	
	\$ 1,433,070	268,267	\$ 5.34

(二十五) 營業租賃

本公司以營業租賃承租若干營運場所及農場，租賃期間自民國 98 年至 130 年不等，民國 107 年及 106 年度分別認列 \$32,131 及 \$32,110 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：

	107年12月31日	106年12月31日
不超過1年	\$ 31,415	\$ 32,508
超過1年但不超過5年	112,443	114,031
超過5年	234,405	252,156
	\$ 378,263	\$ 398,695
已開立遠期票據	\$ 13,521	\$ 15,899

(二十六) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	107年度	106年度
購買不動產、廠房及設備	\$ 1,428,123	\$ 2,431,132
加：期初應付設備款	66,979	34,091
期初應付租賃款	1,698	-
減：期末應付設備款	(60,371)	(66,979)
期末應付租賃款	(7,422)	(1,698)
本期支付現金	\$ 1,429,007	\$ 2,396,546

七、關係人交易

(一) 母公司及最終控制者

本公司由 CPF(在泰國註冊成立)間接持有本公司 39%股份，其餘則被大眾持有。

(二) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司關係</u>
Charoen Pokphand Foods Public Company Limited (CPF)	最終母公司
卜蜂(台灣)股份有限公司	子公司
台灣愛拔益加股份有限公司	"
瑞牧食品股份有限公司	"
瑞福食品股份有限公司	"
Charoen Pokphand Group Co., Ltd. (CPG)	其他關係人
C.P. Merchandising Company Limited	"
大中投資股份有限公司	"
鈞大投資股份有限公司	"
好侶股份有限公司	"

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
商品銷售：		
子公司	\$ <u>206,342</u>	\$ <u>141,780</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>107年度</u>	<u>106年度</u>
商品購買：		
最終母公司	\$ 39,301	\$ 18,554
子公司	88,064	83,976
其他關係人	<u>10,216</u>	<u>4,391</u>
合計	\$ <u>137,581</u>	\$ <u>106,921</u>

商品係按一般商業價格和條件向關係人購買。

3. 應收關係人款項

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應收帳款：		
子公司	\$ <u>34,908</u>	\$ <u>18,407</u>

應收關係人款項主要來自銷售交易，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

	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款及票據：		
最終母公司	\$ 3,040	\$ -
子公司	11,559	12,732
合計	<u>\$ 14,599</u>	<u>\$ 12,732</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>承 租 人</u>	107年度	106年度
子公司	\$ 1,771	\$ 1,766
其他關係人	86	86
	<u>\$ 1,857</u>	<u>\$ 1,852</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(淨額)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 107 年及 106 年度，本公司認列該技術服務費分別為\$12,869 及\$12,081，截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，尚未支付之餘額分別為\$156 及\$90。

(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 107 年及 106 年度本公司認列該技術服務費皆為\$8,400，截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，尚未支付之餘額皆為\$2,100。

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 107 年及 106 年度本公司認列該權利金費用分別為\$89,293 及\$74,112，截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，尚未支付之餘額分別為\$19,174 及\$26,020。

(四) 主要管理階層薪酬資訊

	107年度	106年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 160,860	\$ 112,705
退職後福利	1,517	1,596
總計	<u>\$ 162,377</u>	<u>\$ 114,301</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	107年12月31日	106年12月31日	
定期存款(表列「其他流動資產」)	\$ 7,450	\$ 2,000	履約擔保
土地	51,785	51,785	長期借款
房屋及建築	192,760	202,257	長期借款
	<u>\$ 251,995</u>	<u>\$ 256,042</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附註六(十一)、(二十五)及七所述外，本公司尚有下列重大承諾及或有事項：

- (一)截至民國 107 年及 106 年 12 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分別為\$510,882 及\$441,511。
- (二)截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本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\$123,207 及\$357,113，將依各項工程完工進度陸續支付。

十、重大之災害損失

本公司南投廠房於民國 107 年 7 月 4 日發生火災，導致部分廠房、設備及存貨毀損，估計總受損失金額約為\$18,515。本公司所有財物均已投保足額之財產險及營業中斷險。截至民國 107 年 12 月 31 日止，本公司已自保險公司收回保險賠償收入\$18,515。前項金額已全數認列於民國 107 年度其他利益及損失。

十一、重大之期後事項

無此情形。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。

(二)金融工具之財務風險

1. 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產/放款及應收款		
現金及約當現金	\$ 55,303	\$ 77,201
應收票據	331,198	340,232
應收帳款(含關係人)	1,650,937	1,514,559
其他應收款(含關係人)	20,201	8,036
	<u>\$ 2,057,639</u>	<u>\$ 1,940,028</u>
<u>金融負債</u>		
短期借款	\$ 2,563,784	\$ 2,236,383
應付短期票券	619,270	499,489
應付票據(含關係人)	357,413	432,694
應付帳款(含關係人)	672,631	510,668
其他應付帳款(含關係人)	569,049	535,419
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	2,460,000	1,690,000
其他金融負債	7,422	1,698
	<u>\$ 7,249,569</u>	<u>\$ 5,906,351</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司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。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美金及港幣。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. 本公司管理階層已訂定政策，規定本公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。
- C. 本公司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. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為台幣)，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：

				107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>非貨幣性項目</u>						
港幣：新台幣	HKD	513,664	3.904	\$	2,005,590	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	USD	6,189	30.77	\$	190,390	

				106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>非貨幣性項目</u>						
港幣：新台幣	HKD	521,114	3.80	\$	1,978,777	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	USD	5,760	29.81	\$	171,724	

E. 本公司貨幣性項目因匯率波動於民國107年及106年度認列之全部兌換損益(含已實現及未實現)彙總金額分別為\$1,750及\$16,690。

F. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

				107年度		
				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>非貨幣性項目</u>						
港幣：新台幣	1%	\$	-	\$	20,056	
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	1%	(\$	1,904)	\$	-	

106年度

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>非貨幣性項目</u>			
港幣：新台幣	1%	\$ -	\$ 19,788
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	(\$ 1,717)	\$ -

價格風險

本公司對生物資產價格風險之管理策略，請詳附註六(五)說明。

現金流量及公允價值利率風險

- 本公司之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本公司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公司承受公允價值利率風險。於民國 107 年及 106 年度，本公司按浮動利率計算之借款係以新台幣計價。
- 本公司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。
- 於民國 107 年及 106 年度，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 107 年及 106 年度之稅後淨利將分別減少或增加 \$19,680 及 \$14,027，主要係因浮動利率借款導致利息費用波動。

(2)信用風險

- 本公司之信用風險係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，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。
- 本公司係以公司角度建立信用風險之管理。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條件與條件前，須對其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。
- 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 17 天，視為金融資產自原始認列後信用風險增加，加強控管及追蹤。
- 本公司針對逾期帳款客戶，經評估後認為有無法回收之疑慮時，即列入專案客戶且進行相關債權確保，並同時評估專案客戶之信

- 用風險，針對有違約之疑慮即進行提列壞帳相關作業程序。
- E. 本公司按客戶類型之特性將對客戶之應收款項分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會繼續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本公司已沖銷且仍有追索活動之債權於民國 107 年 12 月 31 日為 \$2,173。
- G. (1) 信用優良群組之客戶預期損失率為 0.03%，民國 107 年 12 月 31 日應收帳款帳面價值總額及備抵損失分別為 \$717,022 及 \$0。
- (2) 本公司納入全球景氣資訊對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計一般信用狀況客戶之應收帳款備抵損失，民國 107 年 12 月 31 日之損失率法如下：

	群組A	群組B	合計
<u>107年12月31日</u>			
預期損失率	0%~100%	0.003%~10%	
帳面價值總額	\$ 28,974	\$ 907,270	\$ 936,244
備抵損失	2,329	-	2,329

註：群組 A 及 B 主係依本公司之信用等級分類，相關之預期損失率，係依各群組項下之客戶個別評估。

- H. 本公司採簡化作法之應收票據及帳款備抵損失變動表如下：

	107年
	<u>應收票據及帳款(含關係人)</u>
1月1日_IAS 39	\$ 2,694
適用新準則調整數	-
1月1日_IFRS 9	2,694
減損損失提列	94
沖銷	(459)
12月31日	<u>\$ 2,329</u>

民國 107 年度提列之損失中，由客戶合約產生之應收款所認列之減損損失為 \$94。

- I. 民國 106 年度之信用風險資訊請詳附註十二、(四)說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司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，此等預測考量公司之財務比率目標、債務條款遵循、及外部監管法令之要求。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債，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：

107年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,563,784	\$ -	\$ -
應付短期票券	620,000	-	-
應付票據(含關係人)	357,413	-	-
應付帳款(含關係人)	672,631	-	-
其他應付款(含關係人)	569,049	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	608,215	1,911,015	-
其他金融負債	4,080	3,431	-

非衍生金融負債：

106年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 2,236,383	\$ -	\$ -
應付短期票券	500,000	-	-
應付票據(含關係人)	432,694	-	-
應付帳款(含關係人)	510,668	-	-
其他應付款(含關係人)	535,419	-	-
長期借款(包含一年或一 營業週期內到期)	202,809	1,542,863	-
其他金融負債	718	1,006	-

C. 本公司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. 本公司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。本公司投資之上市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。本公司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. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司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：

107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	\$ -	\$ 725,806	\$ -	\$ 725,806
106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	\$ -	\$ 632,249	\$ -	\$ 632,249

4. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- (1) 本公司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) 本公司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公司信用品質。
- (3) 本公司用以衡量生物資產之方法，詳附註六(五)。

5. 民國 107 年及 106 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

6. 民國 107 年及 106 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

(四) 初次適用國際財務報導準則第 9 號之影響

1. 民國 106 年度所採用之重大會計政策說明如下：

(1) 應收帳款

應收帳款

係屬原始產生之應收帳款，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。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(2) 金融資產減損

A. 本公司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。

B. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (A) 發行人或債務人之重大財務困難；
- (B) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (C) 本公司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；
- (D) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (E) 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；

(F)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；或

(G)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

C. 本公司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：

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. 民國 106 年 12 月 31 日之信用風險資訊說明如下：

(1) 信用風險係本公司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。本公司依內部明定之授信政策，公司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。主要信用風險來自現金及約當現金、衍生金融工具，及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。

(2) 於民國 106 年 12 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。

(3) 應收帳款之帳齡分析如下：

	<u>106年12月31日</u>
未逾期	\$ 1,440,950
180天內	53,661
181-365天	3,110
一年以上	1,125
	<u>\$ 1,498,846</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。未逾期且未減損之應收帳款皆符合依據交易對手之產業特性、營業規模及或獲利狀況所訂定之授信標準。

(4) 已減損金融資產之變動分析

備抵呆帳變動表如下：

	106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	\$ 2,919	\$ -	\$ 2,919
減損損失迴轉	(211)	-	(211)
因無法收回而沖銷之款項	(14)	-	(14)
12月31日	\$ 2,694	\$ -	\$ 2,694

(5) 應收帳款依據本公司之授信標準的信用品質資訊如下：

	106年12月31日
有擔保品	\$ 161,422
無擔保品	1,337,424
	<u>\$ 1,498,846</u>

本公司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。

(五) 初次適用國際財務報導準則第15號之影響

1. 民國106年度所採用之收入認列重大會計政策說明如下：

銷貨收入

本公司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公司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，本公司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. 本公司於106年度適用前述會計政策所認列之收入：

	106年度
銷貨收入	<u>\$ 17,379,603</u>

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	帳列科目	期		末		備註
				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.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,501,000	-	0.02%	-	
開曼沛式有限公司	普通股-CHAROEN POKPHAND FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED	(註2)	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	76,800,000	1,782,950	0.89%	1,782,950	

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透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產評價之被投資公司，實屬對本公司有重大影響之個體。

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	進(銷)貨	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
				金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
連雲港正大農牧發展有限公司	正大食品(宿遷)有限公司	其他關係人	銷貨	(\$540,228) (CNY 118,465仟元)	(2.54%)	60天	與一般交易同	與一般交易同	\$156,782 (CNY 35,267仟元)	6.25%	
連雲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	銷貨	(\$168,836) (CNY 36,915仟元)	(0.80%)	60天	與一般交易同	與一般交易同	\$163,663 (CNY 36,815仟元)	6.53%	
連雲港正大農牧發展有限公司	正大水產(南通)有限公司	其他關係人	銷貨	(\$302,391) (CNY 65,831仟元)	(1.42%)	60天	與一般交易同	與一般交易同	\$0 (CNY 0仟元)	0.00%	
連雲港正大農牧發展有限公司	正大(中國)投資有限公司	其他關係人	進貨	\$114,993 (CNY 24,877仟元)	0.72%	30天	與一般交易同	與一般交易同	(\$711) (CNY 160仟元)	(0.05%)	
連雲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	進貨	\$316,631 (CNY 70,035仟元)	1.98%	30天	與一般交易同	與一般交易同	(\$264,637) (CNY 59,529仟元)	(18.85%)	

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		未 持 有		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	股 數 (股)	比 率	幣 別	帳 面 金 額		幣 別	金 額		
本公司	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	\$ 720,448	新台幣	\$ 720,448	96,370,079	100.00	新台幣	\$ 2,005,590	新台幣	\$ 46,184	新台幣	\$ 46,184	子公司 (註1)
本公司	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	34,096	新台幣	5,057	新台幣	4,552	子公司
本公司	台灣愛拔益加股份有限公司	台灣	經營蛋肉用種雞及雞雜畜牧業	新台幣	60,131	新台幣	60,131	1,600,000	50.00	新台幣	64,560	新台幣	39,994	新台幣	19,997	子公司
本公司	瑞牧食品股份有限公司	台灣	經營蛋雞及相關事業	新台幣	78,000	新台幣	78,000	7,800,000	52.00	新台幣	92,150	新台幣	21,582	新台幣	11,223	子公司
本公司	瑞福食品股份有限公司	台灣	經營蛋雞及相關事業	新台幣	102,000	新台幣	51,000	10,200,000	51.00	新台幣	100,415	新台幣	8,869	新台幣	4,523	子公司
開曼沛式有限公司	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	201,330	新台幣	17,112	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：

大陸投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註1)	投資方式	本期期初自 台灣匯出累積		本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累積		本公司直接 或間接投資		截至本期止 投資已匯回投資	
				投資金額	匯出	匯出	收回	投資金額	本期損益	之持股比例	損益(註2)	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	\$ 142,846	2	\$ 131,124	\$ -	\$ -	\$ 131,124	\$ 30,415	70.00	\$ 21,291	\$ 174,584	\$ -	註4
本期期末累計自台灣匯出赴大													
公司名稱	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	\$ 131,124	\$ 414,499	\$ 4,159,185										

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查核簽證之財務報告認列。

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，上表新台幣金額係依歷史匯率換算。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民國 107 年 12 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民國 107 年 12 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

不適用。

台灣卜蜂企業股份有限公司
應收帳款明細表
民國 107 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
非關係人		
A 客戶	\$ 191,710	
B 客戶	131,204	
C 客戶	97,673	
零星客戶	1,197,771	每一零星客戶餘款均未超過本科目餘額5%
減：備抵呆帳	(2,329)	
	<u>\$ 1,616,029</u>	
關係人		
瑞福食品股份有限公司	\$ 11,263	
瑞牧食品股份有限公司	19,164	
愛拔益加股份有限公司	<u>4,481</u>	
	<u>\$ 34,908</u>	
		(以下空白)

台灣卜蜂企業股份有限公司
存貨明細表
民國 107 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

項 目	成 本	淨 變 現 價 值	備 註
原料及包材	\$ 576,035	\$ 646,694	
在製品	25,800	33,862	
製成品	<u>452,072</u>	<u>469,282</u>	
	1,053,907	1,149,838	
減：備抵存貨跌價損失	(<u>14,800</u>)	<u>-</u>	
	<u>\$ 1,039,107</u>	<u>\$ 1,149,838</u>	

(以下空白)

台灣卜蜂企業股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加		現金股利	投資損益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	透過其他綜合損 益按公允價值衡 量之金融資產未 實現評價損益	確定福利 計畫之再 衡量數	期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保 或質押情形
	股	數	額	股						數	額	股	數	持股比例	
開曼沛式有限公司	96,370,079	\$1,978,777	-	\$-	(\$124,343)	\$46,184	\$49,857	\$55,115	\$-	96,370,079	100%	\$2,005,590	\$-	\$2,005,590	無
卜蜂(台灣)股份有限公司	2,443,716	33,795	-	-	(4,277)	4,552	-	-	26	2,443,716	90%	34,096	-	34,096	無
台灣愛拔益加股份有限公司	1,600,000	59,369	-	-	(14,880)	19,997	-	-	74	1,600,000	50%	64,560	-	64,560	無
瑞牧食品股份有限公司	7,800,000	100,973	-	-	(20,046)	11,223	-	-	-	7,800,000	52%	92,150	-	92,150	無
瑞福食品股份有限公司	5,100,000	44,892	5,100,000	51,000	-	4,523	-	-	-	10,200,000	51%	100,415	-	100,415	無
		<u>\$2,217,806</u>		<u>\$51,000</u>	<u>(\$163,546)</u>	<u>\$86,479</u>	<u>\$49,857</u>	<u>\$55,115</u>	<u>\$100</u>			<u>\$2,296,811</u>		<u>\$2,296,811</u>	

(以下空白)

台灣卜蜂企業股份有限公司
應付帳款明細表
民國 107 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
非關係人		
A供應商	\$ 103,711	
B供應商	37,634	
零星供應商	<u>518,661</u>	每一零星供應商餘款均未超過本科目餘額5%
	<u>\$ 660,006</u>	
關係人		
Charoen Pokphand Foods Public Company Limited (CPF)	\$ 3,040	
卜蜂(台灣)股份有限公司	3,359	
台灣愛拔益加股份有限公司	6,199	
瑞牧食品股份有限公司	<u>27</u>	
	<u>\$ 12,625</u>	

台灣卜蜂企業股份有限公司
營業收入明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>數</u> <u>量</u> (<u>公</u> <u>噸</u>)	<u>金</u>	<u>額</u>
飼料與加工性熟料	637,514	\$	7,417,490
農畜牧肉品	110,293		8,036,510
肉類加工品	18,662		<u>2,716,438</u>
		<u>\$</u>	<u>18,170,438</u>

(以下空白)

台灣卜蜂企業股份有限公司
營業成本明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
自製產品銷貨成本		
直接原料		
期初盤存	\$ 639,103	
本期進料	12,576,375	
原料出售	(1,145,591)	
廢料出售	(5,947)	
原料轉列費用	(17,303)	
原料盤盈	411	
期末盤存	(559,822)	
	<u>11,487,226</u>	
間接材料		
期初盤存	15,308	
本期進料	230,813	
物料出售	(121)	
物料轉列費用	(4,559)	
物料盤盈	422	
期末盤存	(16,213)	
	<u>225,650</u>	
直接人工	647,295	
製造費用	<u>1,789,579</u>	
製造成本	14,149,750	
加：期初在製品盤存	1,299,504	
減：在製品轉列費用及其他	(989)	
減：期末在製品盤存	(1,457,853)	
製成品成本	13,990,412	
加：期初製成品盤存	276,304	
加：製成品購入	787,647	
減：製成品轉列費用	(41,736)	
減：製成品報廢轉列其他損失	(29)	
減：廢成品出售	(19)	
加：製成品盤盈	2,188	
減：期末製成品盤存	(452,072)	
	14,562,695	
減：出售副產品收入	(1,041)	
加：出售原物料	1,145,712	
減：存貨盤盈虧	(3,021)	
加：存貨跌價損失	7,200	
減：出售下腳廢料利益	(262)	
營業成本總計	<u>\$ 15,711,283</u>	

註：在製品包含生物資產。

台灣卜蜂企業股份有限公司
營業費用明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 及 總 務 費 用	合 計	備 註
薪資支出	\$ 220,550	\$ 288,347	\$ 508,897	
運費	345,943	6	345,949	
廣告費	9,128	468	9,596	
勞務費及技術服務費	404	118,099	118,503	
旅費	37,723	12,589	50,312	
棧儲費	42,983	-	42,983	
兼營免稅不得扣抵之進項稅額	35,838	5,068	40,906	
保險費	19,202	18,818	38,020	
各項折舊	27,721	9,943	37,664	
手續費	15,221	227	15,448	
雜項購置及修繕費	8,189	5,505	13,694	
水電瓦斯及燃料費	10,184	1,202	11,386	
交際費	6,762	3,882	10,644	
租金支出	5,857	2,258	8,115	
郵電費	4,123	3,451	7,574	
其他費用	15,220	22,035	37,255	
	<u>\$ 805,048</u>	<u>\$ 491,898</u>	<u>\$ 1,296,946</u>	

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第

1081176 號

會員姓名：
(1)翁世榮
(2)林一帆

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

事務所電話：(02)2729-6666

事務所統一編號：03932533

會員證書字號：
(1)北市會證字第 2177 號
(2)北市會證字第 3666 號

委託人統一編號：36514783

印鑑證明書用途：辦理 台灣卜蜂企業股份有限公司

107 年度（自民國 107 年 1 月 1 日至

107 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)		存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)		存會印鑑 (二)	

理事長



核對人：



中華民國

108 年

月

日

裝訂線

北市財證字第

10

號