

大武山牧場科技股份有限公司

DAWUSHAN FARM TECHNOLOGY CO.,LTD.

股票代號：6952

112年度年報

大武山牧場

DAWUSHAN EGG FARM

DAWUSHAN EGG

GOOD EGG GOOD DAY

中華民國113年4月30日刊印

大武山網址：<https://www.dawushan.com.tw>

公開資訊觀測站網址：<https://mops.twse.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

公司發言人：魏尚將 職稱：總經理

電話：(08)787-1888

電子郵件信箱：IR@dawushan.com.tw

代理發言人：魏毓恆 職稱：營運長

電話：(08)787-1888

電子郵件信箱：IR@dawushan.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址：屏東縣新埤鄉萬隆村平山路 68-30 號

電話：(08)787-1888

大武山蛋雞畜牧場暨洗選場地址：屏東縣新埤鄉萬隆村平山路 68-30 號

電話：(08)787-1888

大武山蛋雞畜牧場第一分場：屏東縣新埤鄉萬隆村平山路 68-27 號

電話：(08)787-1888

大武山蛋雞畜牧場第二分場：屏東縣新埤鄉萬隆村平山路 90 號

電話：(08)787-1888

大武山蛋中雞畜牧場：屏東縣新埤鄉萬隆村中山路 3-36 號

電話：(08)787-1666

天地人牧場：台南市關廟區下湖里關新路一段 135 巷 100 號

電話：(06)596-0988

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

辦理股票過戶機構：凱基證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段 2 號 5 樓

網址：<https://www.KGI.com.tw> 電話：(02)2389-2999

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：謝仁耀、黃鈴雯 事務所名稱：國富浩華聯合會計師事務所

地址：高雄市苓雅區四維三路 6 號 27 樓之 1

網址：<https://www.crowe.com/tw> 電話：(07)331-2133

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<https://www.dawushan.com.tw/>

目錄

壹、 致股東報告書.....	1
貳、 公司簡介.....	5
一、 設立日期	5
二、 公司沿革	5
參、 公司治理報告.....	7
一、 組織系統	7
二、 董事、總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料	10
三、 最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金.....	17
四、 公司治理運作情形	22
五、 簽證會計師公費資訊.....	49
六、 更換會計師資訊.....	49
七、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	50
八、 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	50
九、 持股比例占前十大之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	53
十、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	55
肆、 募資情形.....	56
一、 資本及股份	56
二、 公司債辦理情形	59
三、 特別股辦理情形	59
四、 海外存託憑證辦理情形	59
五、 員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形	59
六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	59
七、 資金運用計畫執行情形	59
伍、 營運概況.....	60
一、 業務內容	60
二、 市場及產銷概況	68
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	75
四、 環保支出資訊	75
五、 勞資關係	76
六、 資通安全管理	77
七、 重要契約	78
陸、 財務概況.....	79
一、 最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及其查核意見	79
二、 最近五年財務分析	83

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	87
四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	87
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	87
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	87
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理	88
一、財務狀況	88
二、財務績效	89
三、現金流量	90
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	90
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	90
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估.....	91
七、其他重要事項	94
捌、特別記載事項.....	95
一、關係企業相關資料	95
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	96
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	96
四、其他必要補充說明事項	96
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	97

附錄A：112 年度合併財務報告暨會計師查核報告

附錄B：112 年度個體財務報告暨會計師查核報告

壹、致股東報告書

各位股東、貴賓：

竭誠歡迎各位股東、貴賓，在百忙當中撥空參加今年的股東常會。除了感謝您的熱忱參與外，謹代表公司對各位股東的支持致上最大的敬意。

回首過去三年，因 COVID-19 疫情，各國紛紛採取鎖國政策，中斷經濟貿易網絡，接踵而來的英國脫歐、美中貿易戰爭、烏俄戰爭、共軍擾台等皆造成貿易保護主義興起，使得公司在營運、原物料採購成本上較過去數年變動頻繁。延續 111 年秋冬受國內外種雞健康因素影響，更使得種雞來源減少，影響雞蛋產量，造成雞蛋短缺，迫使養雞場業面臨不少壓力。

本公司 112 年度合併營業收入為新台幣 1,148,829 千元，較 111 年度營業收入 1,191,880 千元下降 43,051 千元，112 年第三季營收顯著成長，依舊交出亮眼佳績。更於 112 年度攜手日本伊勢食品株式會社引進日本百年養殖與管理技術，由伊勢食品擔任顧問角色，提供生產系統改革、產品研發、飼養管理技術等資源支持。而本公司亦將協助精進合作蛋農飼養管理，並共享產銷通路，未來將持續拓展日系餐飲業通路。

推究本公司能在嚴苛的經濟環境中，締造佳績，除在飼養蛋雞上，嚴格力行生物防疫工作，控管人員進出需經過消毒與體溫檢測，並裝置 UV 殺菌燈過濾細菌與病毒；規劃雞舍獨立舒適空間，避免蛋雞交叉感染，杜絕疾病的發生。更嚴選蛋雞飼料的來源及配方，加強蛋雞的抵抗力。

引進德國優質蓄養設備，AMACS 自動化養雞管理系統，可自動化飼料餵養，監控雞舍溫濕度、阿莫尼亞的濃度等，自動風扇調節雞舍內部溫度，並架設全密閉晶圓級雙層隔熱庫板，讓飼養環境控溫於恆溫的穩定溫度。以及採用雲端數據分析，導入人工智慧，提升飼養效率及做到產能預測，讓產蛋率維持穩定；大至從牧場環境的精準控管，小至讓雞隻聆聽莫札特音樂等細節，均以最高標準檢視各種飼養環節，且聘請獸醫團隊全天照顧，採大武山牧場管理法，從飼養、生產到洗選流程層層把關，打下畜牧業數位轉型的成功基石。

除在蛋雞生產蛋品飼養方式上追求精益求精之外，本公司亦多元開發蛋製品，採用自家生產鮮蛋，搭配特選食材(如紅玉紅茶葉、艾許奶油等原料)製作全蛋蛋捲、餅乾、蛋糕、布丁等產品。

本公司也不忘回饋土地，致力於 ESG 永續發展議題，透過自建堆肥場將雞舍排泄物轉為有機質肥，與農民一起努力推廣友善農業，使得土地得以循環利用。

展望 113 年，期望透過對食品安全的高標準要求，建立公司品牌形象，增強客戶、消費者的信心。

一、112 年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

本公司 112 年度合併營業收入為新台幣 1,148,829 仟元，較 111 年度營業收入 1,191,880 千元減少 3.61%，每股稅後盈餘為 1.23 元。

項目	112年	111年
營業收入	1,148,829	1,191,880
營業毛利	299,629	341,410
營業費用	162,423	157,934
營業利益	137,206	183,476
稅後純益	72,559	155,915

(二)財務收支及獲利能力

項目		112年度	111年度
資產報酬率（%）		3.94	9.08
權益報酬率（%）		6.01	15.69
占實收資本比率（%）	營業利益	22.59	33.36
	稅前純益	16.73	35.34
純益率（%）		6.32	13.08
每股盈餘（元）		1.23	2.77

(三)預算執行情形：本公司 112 年度並未編制公開財務預測，唯實際營運情形與內部規畫並無重大差異。

二、本年度營業計畫概況

(一)經營方針

公司自 2007 年創立，以“用心良心食在安心”為宗旨；建置現代化環保雞舍，全密閉式環控機制，養產全自動化嚴密管控，並取得 ISO22000、HACCP 及 CAS 驗證，未來公司將專注農場經營，發揮優勢，增加品牌蛋及深耕 B2C 市場，依照客戶需求研發相關加工蛋品等，提升整體產品毛利率。

(二)產銷狀況

本公司鮮蛋產品之銷售通路為台灣各大賣場，產品銷售通路自主掌握，擺脫傳統蛋品之銷售體系，並拓展通路和多元化佈局，以分散市場風險。近年來增加自有品牌佈局，已逐步看見成效，同時增加動物福利產品線的比例。

(三)研究發展狀況

本公司生產之鮮雞蛋皆使用國際知名育種公司長期妥善育種規劃所產出之商品代蛋雞，配合其飼養管理手冊達到環境、飼料營養、免疫最佳化，以超越管理手冊標示的生產指標，通過 HACCP、CAS 及 ISO22000 品質保證系統認證，從雛雞一日齡起全程管控，確保無藥物殘留、符合各項食品安全衛生，並持續在

發展改善蛋殼品質的飼料營養調控、疾病管控及各種創新科技之研發。

三、未來公司發展策略

隨著本公司近幾年來聚焦經營國內品牌蛋市場，其品牌知名度不斷提高，已陸續取得國內外知名食品廠及各大超市、量販店認證並穩定下單，同時不斷地精進蛋品品質、提供完善服務與穩定掌握交期，進而建立穩固之客群。未來本公司將持續擴充各項利基蛋品(如動福蛋及機能蛋)，並加深客戶服務以期增進客戶黏著度並提升品牌價值。

本公司考量未來業務成長，因應國內鮮蛋需求訂單成長及提高競爭力，112年3月投資武勢食品股份有限公司並規劃為專業之鮮蛋洗選廠，於112年11月9日董事會決議通過武勢食品興建廠房預算案，主要作為本公司與未來合作牧場之洗選、包裝及冷藏倉儲業務之對象，除可提升營收及獲利外，亦可提升本公司營運調配之彈性，有助於拓展市場及提高市場占有率，對本公司及子公司之未來營運應具正面效益，朝向提高產品價值，以創造更好的經營效益。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響。

(一)外部競爭環境

國內高階品牌蛋品市場因供不應求，加上政府大力推動洗選蛋品產業的發展與提升，循序漸進朝向「全面洗選」，而雞蛋勢必也將透過洗選廠集中處理洗選加工，且以分級制區分品質及價格。同業大成及卜蜂看好產業發展，旗下轉投資公司分別投入洗選廠投資計畫，使得未來高階品牌蛋品市場競爭日益激烈。

因此公司攜手日本伊勢食品株式會社引進養殖與管理技術，持續精進生產系統、產品研發、飼養管理技術等生產環節，並共享產銷通路及持續拓展日系餐飲業通路。

除此之外，公司加強與豐富籠、平飼或放牧的友善動物牧場進行交流合作，使本公司非籠飼雞蛋(動福蛋)比例逐年提升。此外，亦極力推動機能蛋(如葉黃素蛋、香檳茸蛋等)之產銷，增加蛋品附加價值，精進產品差異化行銷策略，進而提升本公司營運規模。

(二)法規環境

隨著消費者食品安全意識的普及以及權益保護意識的增強，政府相關部門不斷加大對食品安全的監管。食品安全要求公司從飼料生產、飼養及產品檢測、產品標示等多個環節進行保障。如果未來國家進一步提高相關標準要求，則公司有可能需要進一步加大在各生產環節的品質控制與檢測投入，可能導致生產成本上升。

因此，公司設有食安部，掌管飼料進料之留樣及成分分析等日常檢驗作業，以降低因飼料成分因素所產生之危害，另產出之蛋品則進行動物用藥殘留容許量、農藥殘留容量、重金屬、微生物、戴奧辛及多氯聯苯等檢驗規畫及執行，確認產品品質符合衛生法規規定以降低食安風險。。並透過飼養管理及營養加強

使雞隻維持健康進而生產品質優良的雞蛋，且採用全自動洗選流程，嚴密精準品質控管並取得食品安全管理系統的驗證，致力於自有品牌經營與維護，為消費者提供最安全衛生、最高品質的鮮雞蛋，帶給消費者最安心的健康保證。

(三)總體經營環境

國內大宗原料玉米及黃豆皆仰賴進口，近期國際農產品價格上漲進而影響蛋雞飼料之成本上升。。又近年來國內勞工短缺，使業者面臨基層勞工招募不易、人員流動率高及勞動人力結構改變使之人工成本上漲。因此，公司與原物料供應商建立長期良好之互動關係，以確保掌握料源供應穩定性，並透過 AI 智慧方式提升飼養管理效率，以節省飼料成本。另藉由人工智慧、大數據分析與物聯網的開發與使用，以更有效率之方式協助蛋雞之飼養與管理，並搭配智慧農業科技之導入與應用，包括自動彈性搬運系統及智慧機器人以降低人工成本。

禽類疫病是家禽養殖業的重大風險及挑戰。蛋雞飼養業務面臨的疫病主要包括禽流感、新城雞瘟、馬立克氏病等。台灣地處候鳥季節遷徙路線上，禽流感病毒透過候野鳥跨境遷徙傳入，國內蛋雞行業疫病防控將面臨更大的挑戰。重大疫病一旦出現並大面積傳播，將會造成飼養蛋雞產蛋率下降或異常死亡，造成經濟損失及經營成本提高。因此，公司採用全自動密閉式水簾式禽舍飼養蛋雞，雞舍內恆溫空調，人員進出管控相當嚴格，每日觀察雞隻健康情形，及早發現病禽，並積極治療，並針對人員及車輛進出及週遭環境徹底消毒，以防止疫病傳播。並擁有專業獸醫團隊，持續致力於雞隻飼養管理、營養調控及疾病管控等，並以「預防醫學」概念讓雞隻在發病之前就迅速做出調整，以維持牧場穩定生產。

董事長：林鳳春



總經理：魏尚將



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 96 年 01 月 04 日

二、公司沿革

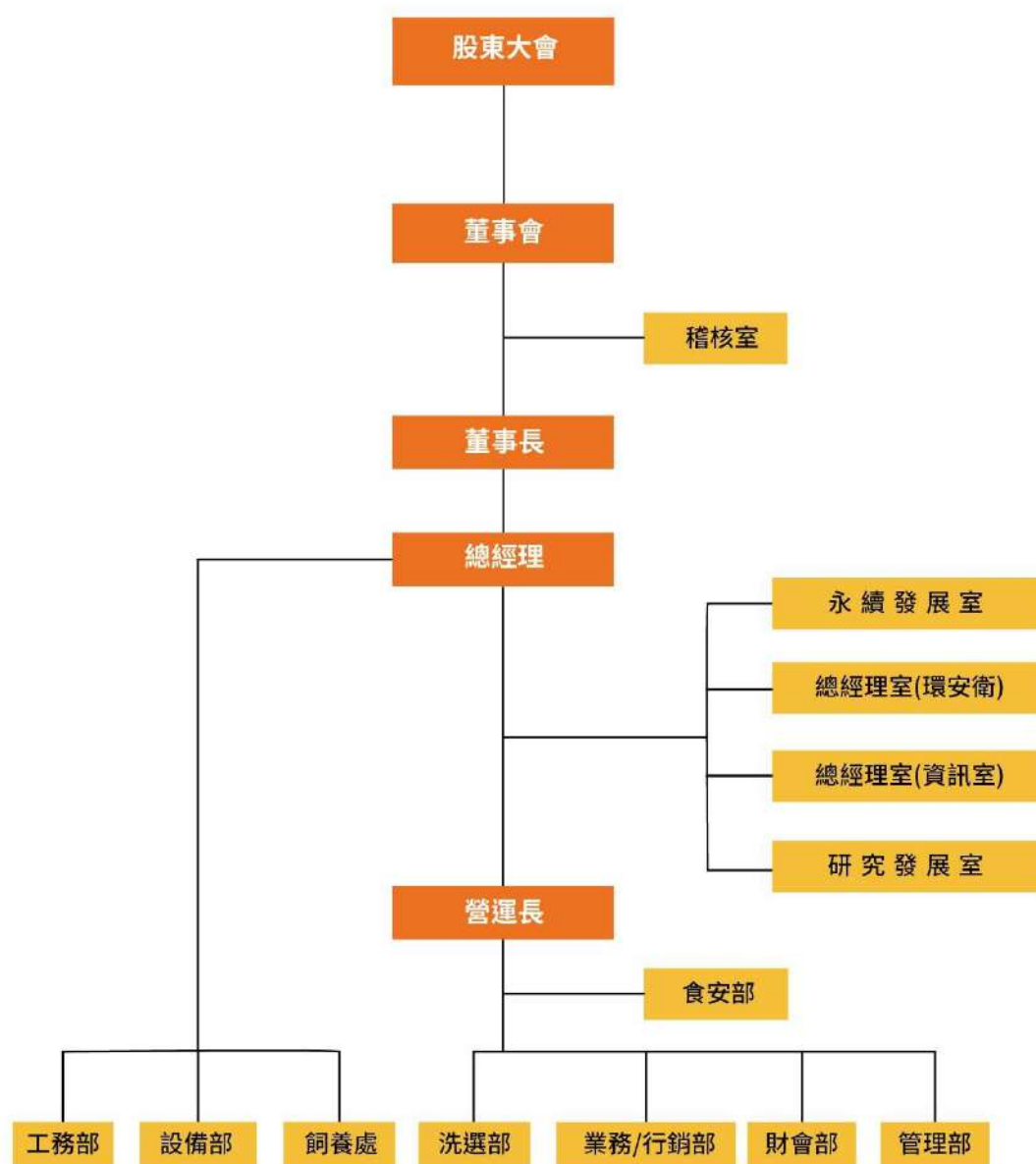
年度	項目
民國 96 年	◆大武山畜產開發股份有限公司成立，實收資本額為新台幣 100,000 千元，本公司創立，以“用心、良心、食在安心”為營業宗旨
民國 97 年	◆正式動工，建置現代化環保雞舍，全密閉式環控機制，養產全自動化嚴密管控
民國 99 年	◆大武山蛋中雞畜牧場完工 ◆大武山蛋雞畜牧場完工
民國 100 年	◆辦理現金增資 50,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 150,000 千元 ◆第一批蛋雞開始飼養 ◆第一顆雞蛋誕生
民國 101 年	◆辦理現金增資 50,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 200,000 千元 ◆辦理現金增資 50,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 250,000 千元 ◆辦理現金增資 50,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 300,000 千元 ◆成立食品安全小組 ◆榮獲中華民國消費者協會優良廠商第一品牌獎 ◆取得 ISO22000 及 HACCP 驗證，品質保證 ◆取得 CAS 驗證，品質保證
民國 102 年	◆取得產銷履歷驗證，品質保證
民國 103 年	◆獲選年度產銷履歷達人
民國 104 年	◆更名為「山水畜產開發股份有限公司」 ◆第一分場動工
民國 105 年	◆取得「山水畜產開發股份有限公司」產銷履歷認證，品質保證 ◆通過麥當勞 SQMS 稽核 ◆榮獲行政院農業委員會頒發-2016 科技農企業菁創獎科技應用類入選 ◆第一分場第一批蛋雞開始飼養
民國 106 年	◆通過麥當勞 SWA 稽核 ◆第一分場第一顆雞蛋誕生 ◆第一分場取得產銷履歷驗證，品質保證 ◆第一分場取得 CAS 驗證，品質保證 ◆辦理現金增資 100,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 400,000 千元 ◆第二分場動工
民國 107 年	◆與宜蘭大學合作依據農業 4.0 開發「蛋箱自動彈性搬運設備」
民國 108 年	◆獲頒 AMOT107 年度溯源餐廳評鑑-優良供應商
民國	◆第二分場完工

年度	項目
109 年	◆獲頒 AMOT108 年度星級溯源餐廳評鑑-優良供應商 ◆第二分場第一批蛋雞開始飼養 ◆第二分場第一顆雞蛋誕生 ◆第二分場通過豐富化籠飼-人道飼養稽核
民國 110 年	◆成立台北行銷辦公室 ◆收購「天地人牧場」 ◆IDC Future Enterprise Awards 2021 亞亞太區未來企業獎
民國 111 年	◆遠見 CSR 暨 ESG 傑出方案—環境友善組中小企業特別獎 ◆更名為「大武山牧場科技股份有限公司」 ◆勤業眾信卓越管理企業獎 ◆辦理資本公積轉增資 150,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 550,000 千元 ◆第六屆資誠永續影響力獎銀獎 ◆獲得第 31 屆國家磐石獎 ◆獲得 2022 年百大 MVP 經理人 Super MVP
民國 112 年	◆辦理公開發行 ◆經證券櫃檯買賣中心核准登錄興櫃市場交易 ◆辦理盈餘轉增資 27,500 千元，增資後實收資本額為 577,500 千元 ◆辦理現金增資 30,000 千元，增資後實收資本額為新台幣 607,500 千元 ◆獲得 112 年臺灣服務稽核協會 TSAA 台灣永續行動獎(SDG12 責任消費與生產)銀獎 ◆獲得 112 年第 16 屆台灣永續能源研究基金會 TCSA 台灣企業永續獎(循環經濟領袖獎) ◆獲得 112 年經濟部中小企業處 Buying Power 特別獎-環境永續組 ◆大武山-蛋入蛋捲(紅玉紅茶)產品獲得 112 年經濟部工業局與財團法人食品工業發展研究所新味食潮 FUN FOOD TAIWAN【烘培食品類】特別獎-便利永續 ◆大武山-蛋入蛋捲(經典原味)產品獲得國際風味評鑑所 iTQi 風味絕佳獎一星
民國 113 年	◆經臺灣證券交易所股份有限公司通過股票上市案。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門名稱	各部門工作職掌
稽核室	◆負責檢核及評估內部控制制度之有效性，並適時提供管理階層資訊，以利有效率執行任務 ◆擬定並執行年度稽核計畫，作成稽核報告 ◆執行查核後異常情形之改善追蹤
總經理	◆擬訂公司經營方針與事業策略，落實於事業計畫 ◆落實公司之目標與方針，配合公司之重大經營決策，專案規劃與執行達成 ◆編制年度目標、工作計畫與年度預算 ◆環安衛制度與政策的推動與執行
永續發展室	◆統籌全公司 ESG 及永續發展方向與目標擬定，每半年召開會議檢視目標達成狀況
環安衛	◆在職員工安全衛生教育訓練 ◆人員安全衛生管制 ◆年度健康檢查覆核 ◆新進人員教育訓練與健康檢查 ◆公司環境事項督導
資訊室	◆負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等 ◆公司資訊系統之規劃建置與開發、資訊系統日常作業管理與維運、網路與資訊機房之維護管理、及資訊系統主機相關設備之維護管理
研究發展室	◆飼養效率監管 ◆中雞飼養及飼料配比管理 ◆蛋雞管理及維持產蛋率平穩 ◆食品安全管理及監控
營運長	◆負責領導組織各部門單位，共同運作以達成組織目標與願景 ◆擔負公司營運績效，思考所需各項要素，並評估其得失 ◆新產品、新品牌策略發展定位
食安部	◆品質系統管理與稽核 ◆進料檢驗 IQC ◆品質監控 ◆製程巡檢 IPQC ◆成品出貨查檢 OQC
管理部	◆公司固定資產管理 ◆人力資源規劃、人才招聘、制定薪資獎酬、差勤管理、人員異動及獎懲作業、退休/資遣作業、薪資政策、保險作業、升遷、考核作業、離職作業等、及教育訓練制度規劃、年度教育訓練規劃與執行等 ◆廠商管理制度之擬定、新供應廠商之開發、採購合約書之製作及簽訂、供應商交期、產能之掌握

部門名稱	各部門工作職掌
財會部	◆綜理公司各項財務管理作業及股務作業 ◆財務調度、銀行往來事宜 ◆短、中、長期資金規劃管理作業 ◆各項帳務、稅務之會計處理及預算編制作業
業務/行銷部	◆通路專案上架 ◆客戶服務 ◆特定通路管理 ◆年度行銷計畫 ◆品牌行銷策略 ◆平面設計與執行-專案 ◆行銷活動 ◆異業合作(非營利) ◆營業專案(協助) ◆官網/FB/IG/虛擬/社群平台經營 ◆新產品開發
洗選部	◆生產管理 ◆製程管制與品質監控之管理 ◆生產不足料之補料管理 ◆盤點管理之協助 ◆客訴案件協助處理 ◆物料管理
飼養處	◆飼養效率 ◆中雞飼養 ◆蛋雞養成
設備部	◆公用系統維護 ◆設備裝機及技術支援 ◆現場機器設備保養稽查 ◆機械設備之檢點記錄表訂定、修訂及管理 ◆年度保養計劃擬定 ◆電力設備之設置、維護及改良 ◆全公司用水維護 ◆機械設備故障之排除
工務部	◆維持堆肥場正常運作及肥料包裝、銷售 ◆維持各廠區污水設施正常運作及週邊環境維護 ◆維持各廠區外圍環境衛生整潔

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門與分支機構主管資料

(一) 董事資料

1. 董事資料

113 年 4 月 2 日；單位：股；%

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人			備註
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
董事長	國興畜產 (股)公司	—	中華民國	108.06.23	112.05.17	3	10,228,755	18.60	10,440,316	17.19	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人： 林鳳春	女 51~60					2,062,503	3.75	1,995,525	3.28	—	—	—	—	正修科技大學企 業管理系 國興畜產(股)公司 副董事長 大武山牧場科技 (股)公司董事長 英百士國際(股)公司董事長 福記冷凍食品(股)公司董事長 長輝事業(股)公司董事長 武勢食品(股)公司董事長 興禽食品(股)公司董事 添興投資(股)公司董事 春記興業(股)公司董事 台達蛋品科技(股)公司董事 近代實業(股)公司董事 添美味食品(股)公司董事 國興冷凍肉品(股)公司董事 國興畜產(股)公司董事 凱馨實業(股)公司董事 御兆國際(股)公司監察人 琮盈交通(股)公司監察人 琮裕交通(股)公司監察人	董事	林永麗	姊妹	註 1	
董事	德本投資 (股)公司	—	中華民國	111.06.23	112.05.17	3	1,900,000	3.45	1,995,000	3.28	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	代表人： 魏尚將	男 61~70					1,375,000	2.50	1,443,750	2.38	1,443,750	2.38	—	—	大同大學事業經 營系禽生物科技(股) 公司總經理 台達蛋品科技(股)公司董事長 日上海畜產開發(股)公司董事長 山水畜產開發(股)公司董事長 武勢食品(股)公司董事長 大樹投資(股)公司董事長 德本投資(股)公司監察人	營運長	魏毓恆	父子	註 1	

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事	翔征投資 (股)公司	—	中華民國	108.06.28	112.05.17	3	17,238,375	31.34	18,222,293	30.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	註 1
	代表人： 林永麗	女 51~60					2,035,000	3.70	1,966,650	3.24	—	—	—	—	正修科技大學二 專部機械科 國興畜產(股)公司 財務長	翔征投資(股)公司董事長 興禽食品(股)公司董事長 福記冷凍食品(股)公司董事 長輝事業(股)公司董事 添興投資(股)公司董事 近代實業(股)公司董事 添美味食品(股)公司董事 國興冷凍肉品(股)公司董事 國興畜產(股)公司董事 桂楷(股)公司監察人 泓鈞投資(股)公司監察人	董事長	林鳳春	姊妹	
董事	張志明	男 61~70	中華民國	111.06.23	112.05.17	3	455,000	0.83	500,086	0.82	—	—	—	—	國立中興大學法 律系 達諾法律事務所 執業律師	達諾法律事務所負責人 達諾生技(股)公司董事 北基國際(股)公司獨立董事 榮茂光學(股)公司獨立董事 海景世界企業(股)公司 獨立董事	—	—	—	—
獨立董事	劉吉雄	男 70~80	中華民國	112.05.17	112.05.17	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立政治大學會 計研究所 新揚科技(股)公司 董事長 長春企管(股)董事 長	建興聯合會計師事務所合夥 人 順來企管顧問(股)公司董事 長 長春生醫(股)公司董事長 長春商旅(股)公司董事長 威致鋼鐵工業(股)公司 獨立董事 劍湖山世界(股)公司獨立董 事	—	—	—	—

職稱	姓名	性別 年齡	國籍 或註冊地	初次 選任 日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公 司 及其他公司之 職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人			備註
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率						
獨立董事	蕭長瑞	男 61~70	中華民國	112.05.17	112.05.17	3	—	—	—	—	—	—	—	—	國立中興大學法律系 兆豐票券金融股份有限公司董事長 臺灣金融控股(股)公司總經理兼代臺灣銀行(股)公司總經理 行政院財政主計金融處處長 金融監督管理委員會 主任秘書	財團法人新世代金融基金會 執行長	—	—	—	—
獨立董事	紀學斌	男 61~70	中華民國	112.05.17	112.05.17	3	—	—	—	—	—	—	—	—	美國密西西比州立大學食品科學研究所博士 中華醫事科技大學餐旅管理系專任教授 台灣大學動物科學技術學系兼任教授 輔仁大學食品營養學系兼任教授 行政院農委會畜產試驗所研究員兼組長 行政院農委會食品加工科技正	—	—	—	—	

註1：董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：本公司董事長與總經理非為同一人、亦非互為配偶或一親等親屬之情事。

2.法人股東之主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
翔征投資股份有限公司	國興畜產股份有限公司(100%)
國興畜產股份有限公司	林桂添(10.00%)、英百士國際股份有限公司(11.63%)、桂楷股份有限公司(7.75%)、泓鈞投資股份有限公司(7.75%)、國屏投資股份有限公司(7.00%)、林鳳琴(5.55%)、陳貴雄(5.05%)、御兆國際股份有限公司(5.38%)
德本投資股份有限公司	魏毓恆(99.67%)、魏尚將(0.33%)

3.主要股東為法人者其主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東
英百士國際股份有限公司	林鳳春(55.03%)、張哲琛(40.31%)、張哲銘(4.66%)
桂楷股份有限公司	林永麗(50.85%)、林昕緯(32.41%)、鍾典翰(16.74%)
泓鈞投資股份有限公司	林永麗(43.46%)、鍾典翰(37.97%)、林昕緯(18.57%)
國屏投資股份有限公司	林國忠(96.89%)、王雅平(3.11%)
御兆國際股份有限公司	張哲銘(93.20%)、林鳳春(6.80%)

4.董事所具專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
林鳳春	正修科技大學企業管理系，目前擔任本公司董事長及國興畜產(股)公司副董事長。未有公司法第 30 條各款情事。	本公司董事間並無違反證券交易法中有關獨立性之規範。	無
魏尚將	大同大學事業經營系，曾任台禽生物科技(股)公司總經理，目前擔任本公司法人董事代表人兼總經理。未有公司法第 30 條各款情事。		無
林永麗	正修科技大學二專部機械科，曾任國興畜產(股)公司財務長，目前擔任本公司法人董事代表人。未有公司法第 30 條各款情事。		無
張志明	國立中興大學法律系，達諾法律事務所執業律師，目前擔任本公司董事。未有公司法第 30 條各款情事。		3
劉吉雄	國立政治大學會計研究所，曾任建興聯合會計師事務所合夥人、新揚科技(股)公司董事長及長春企管(股)董事長，現任本公司獨立董事。未有公司法第 30 條各款情事。	(一)符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第三條第 1 項 5~8 款規定之獨立性要求。 (二)已簽署獨立董事符合專業資格、獨立性及兼職規定之聲明書。	2
蕭長瑞	國立中興大學法律系，曾任兆豐票券金融股份有限公司董事長、臺灣金融控股(股)公司總經理兼代臺灣銀行(股)公司總經理、行政院財政主計金融處處長、金融監督管理委員會主任秘書，現任本公司獨立董事。未有公司法第 30 條各款情事。		無
紀學斌	美國密西西比州立大學食品科學研究所博士，曾任中華醫事科技大學餐旅管理系專任教授、台灣大學動物科學技術學系兼任教授、輔仁大學食品營養學系兼任教授、行政院農委會畜產試驗所研究員兼組長、行政院農委會食品加工科技正，現任本公司獨立董事。未有公司法第 30 條各款情事。		無

5.董事會獨立性及多元化

(1)董事會多元化：

本公司基於多元化政策及強化公司治理並促進董事會組成與結構健全之發展，本公司董事候選人之提名係遵照公司章程之規定採用候選人提名制，評估各候選人學(經)歷資格、衡量專業背景、誠信度或相關專業資格等，經董事會決議通過後，送請股東會選任之。董事會成員組成除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，包括但不限於以下：

- A. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化。
- B. 專業知識與技能：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

本公司現任董事會由 7 席董事組成，其董事會組成多元化政策之具體管理目標及達成情形如下：

管理目標	達成情形
獨立董事席次逾董事席次三分之一	達成
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	達成
獨立董事任期未逾 3 屆	達成
適足多元之專業知識與技能	達成

董事會成員多元化政策落實情形如下：

多元化核心 姓名		基本組成						專業背景					專業知識與技能								
		國籍	性別	具員工身份	年齡(歲)			獨立董事任期年資		會計	產業	財務	科技	法律	營運辨別能力	經營管理能力	領導決策能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	
					51~60	61~70	71~80	3 年以下	3 年以上												
董事	國興畜產(股)公司 代表人：林鳳春	中華民國	女	V							V				V	V	V	V	V	V	
	德本投資(股)公司 代表人：魏尚將		男	V		V					V				V	V	V	V	V	V	
	翔征投資(股)公司 代表人：林永麗		女		V								V			V	V	V	V	V	V
	張志明		男			V								V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事	劉吉雄	中華民國	男				V	V		V		V			V	V	V	V	V	V	V
	蕭長瑞		男			V		V					V	V	V	V	V	V	V	V	V
	紀學斌		男			V		V			V				V	V	V	V	V	V	V

(2)董事會獨立性：

本公司現任董事會成員共 7 席，包含 3 席獨立董事，占董事會比例 42.86%。截至本年報刊印日止，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

113 年 4 月 2 日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形	備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	魏尚將	男	中華民國	109.06.09	1,443,750	2.38	1,443,750	2.38	—	—	大同大學事業經營系 台禽生物科技(股)公司總經理	台達蛋品科技(股)公司董事長 日上畜產開發(股)公司董事長 山水畜產開發(股)公司董事長 武勢食品(股)公司董事 大樹投資(股)公司董事長 德本投資(股)公司監察人	營運長	魏毓恆	父子	—	註1
營運長	魏毓恆	男	中華民國	110.08.04	2,362,500	3.89	—	—	—	—	國立清華大學經濟系 國立政治大學企業家經營管理研究班 農委會蛋雞友善飼養委員會委員 群創光電(股)公司國外業務	德本投資(股)公司董事長 大樹投資(股)公司董事	總經理	魏尚將	父子	—	註1
飼養處協理	李偉基	男	中華民國	110.09.01	20,000	0.03	—	—	—	—	國立屏東科技大學獸醫系研究所 國興畜產(股)公司蛋雞處總場長 統一企業(股)公司畜產技術部部長、課長 青島統一飼料農牧有限公司畜產總經理、技術部長 高考獸醫師	—	—	—	—	—	—
永續發展室協理	葉品逸	男	中華民國	112.09.27	—	—	—	—	—	—	國立中正大學勞工所 大武山牧場科技(股)管理部協理 明基電通(股)公司人力資源處管理師 鴻海精密工業(股)公司台灣行政部專員 新世紀光電(股)公司人力資源處課長 彩宸生活事業(股)公司管理部經理	—	—	—	—	—	—
財會部財務長	方曉蕙	女	中華民國	112.06.01	15,000	0.02	—	—	—	—	國立成功大學高階管理碩士 國立台北大學會計系碩士在職專班 福記冷凍食品股份有限公司財務副總 穎崴科技股份有限公司總經理室專案經理/稽核主管 喬本生醫股份有限公司財務長 是方電訊股份有限公司稽核主管	—	—	—	—	—	—

註：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 最近年度(112 年度)支付一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及占 稅後純益之比例(%)		領取 來自 子公司 以外轉 投資業 或母公 司酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公 司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告 內所有公 司		本公司	財務報告 內所有公 司			
董事長	國興畜產(股) 公司代表人： 林鳳春	180	180	—	—	5,662	5,662	175	175	6,017 (8.35%)	6,017 (8.35%)	3,359	3,359	108	108	1,116	—	1,116	—	10,600 (14.71%)	10,600 (14.71%)	4,169
董事	德本投資(股) 公司代表人： 魏尚將																					
董事	國興畜產(股) 公司代表人： 蔡圳炎(註 1)																					
董事	翔征投資(股) 公司代表人： 林永麗																					
董事	張志明	1,123	1,123	—	—	—	—	100	100	1,223 (1.70%)	1,223 (1.70%)	—	—	—	—	—	—	—	—	1,223 (1.70%)	1,223 (1.70%)	—
獨立 董事	劉吉雄																					
獨立 董事	紀學斌																					
獨立 董事	張志明																					

註1：本公司於112年5月17日股臨會改選後解任，成立審計委員會取代監察人職權。

註2：本公司113年2月27日董事會決議通過分派112年度員工酬勞新臺幣4,341千元，董事酬勞新臺幣3,226千元。

(1)請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事兼任審計及薪資報酬委員會職能，月領取定額報酬且不參與依盈餘提撥之董事酬勞，並經董事會通過議定之。

(2)除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告表內所有公司	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於1,000,000元	林鳳春、蔡圳炎、林永麗、魏尚將、翔征投資(股)、張志明、劉吉雄、紀學斌及蕭長瑞	林鳳春、蔡圳炎、林永麗、魏尚將、翔征投資(股)、張志明、劉吉雄、紀學斌及蕭長瑞	林鳳春、蔡圳炎、林永麗、翔征投資(股)、張志明、劉吉雄、紀學斌及蕭長瑞	蔡圳炎、翔征投資(股)、張志明、劉吉雄、紀學斌及蕭長瑞
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	—	—	—	林永麗
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	國興畜產(股)、德本投資(股)	國興畜產(股)、德本投資(股)	國興畜產(股)、德本投資(股)	林鳳春、國興畜產(股)、德本投資(股)
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	—	—	魏尚將	魏尚將
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	—	—	—	—
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	—	—	—	—
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	—	—	—	—
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	—	—	—	—
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	—	—	—	—
100,000,000元以上	—	—	—	—
總計	11人	11人	11人	11人

(二) 最近年度(112)支付監察人之酬金：

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額及 占稅後純益之比例(%)		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	
監察人	桂楷股份有限公司 代表人：謝美華	—	—	600	600	10	10	610 (0.38%)	610 (0.38%)	616
監察人	大樹投資股份有限公 司代表人：施惠文									

註1：本公司於112年5月17日成立審計委員會，取代監察人職權。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	桂楷股份有限公司、謝美華及 大樹投資股份有限公司	桂楷股份有限公司、謝美華及 大樹投資股份有限公司
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	—	—
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	3 人

(三) 最近年度(112)支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	魏尚將	4,194	4,434	245	245	2,735	2,735	2,517	—	2,517	—	9,691 (13.44%)	9,931 (13.78%)	—
營運長	魏毓恆													
財務長	方曉蕙													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	方曉蕙	方曉蕙
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	—	—
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	魏尚將、魏毓恆	魏尚將、魏毓恆
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	3 人

(四) 最近年度(112 年度)分配員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣千元

經理人職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
總經理	魏尚將	—	3,212	3,212	4.46%
營運長	魏毓恆				
財務長	方曉蕙				
飼養處協理	李偉基				
永續發展室協理	葉品逸				

(五) 分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1.最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新台幣千元

分析項目	111 年度		112 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事酬金總額占稅後純益比例(%)	3.57	3.57	10.04	10.04
監察人酬金總額占稅後純益比例(%)	0.38	0.38	—	—
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益之比例(%)	5.48	5.48	13.44	13.44

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司董事及監察人酬勞已明訂於公司章程內，總經理及副總經理之酬金係依所擔任之職位、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參酌同業水準議定之。訂定酬金之程序，係依據公司章程及核決權限訂定之。本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金，已併同考量公司未來面臨之營運風險及其與經營績效之正向關聯性，以謀永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

1. 董事會運作情形

本公司最近年度 112 年截至年報刊印日止，董事會開會共計 12 次，董事、獨立董事及監察人出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際 出(列) 席次數	委託 出席 次數	實際 出(列) 席率(%)	備註
董事長	國興畜產(股)公司 代表人：林鳳春	12	—	100.00	111 年 6 月 23 日改選(續任)；112 年 5 月 17 日改選(續任)；應出席 12 次
董事	德本投資(股)公司 代表人：魏尚將	12	—	100.00	111 年 6 月 23 日改選(續任)；112 年 5 月 17 日改選(續任)；應出席 12 次
董事	翔征投資(股)公司 代表人：林永麗	11	—	91.67	111 年 6 月 23 日改選(續任)；112 年 5 月 17 日日改選(續任)；應出席 12 次
董事	國興畜產(股)公司 代表人：蔡圳炎(註)	1	—	50.00	111 年 6 月 23 日改選(續任)；112 年 5 月 17 日改選(解任)；應出席 2 次
董事	張志明	11	—	91.67	111 年 6 月 23 日改選(新任)；112 年 5 月 17 日改選(續任)；應出席 12 次
獨立董事	蕭長瑞	10	—	100.00	112 年 5 月 17 日新任；應出席 10 次
獨立董事	紀學斌	10	—	100.00	112 年 5 月 17 日新任；應出席 10 次
獨立董事	劉吉雄	10	—	100.00	112 年 5 月 17 日新任；應出席 10 次

(註)本公司於 112 年 5 月 17 日股臨會改選後解任，成立審計委員會取代監察人職權。

其他應記載事項：

1. 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司 112 年 5 月 17 日全面改選董事(含獨立董事)，並設置審計委員會，故不適用證券交易法第 14 條之 3 規定；另相關證券交易法第 14 條之 5 所列事項，請參閱審計委員會運作情形。惟 112 年 4 月 10 日前證券交易法第 14 條之 3 之事項業經董事會決議通過。

(2) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。

2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

董事會 期別/日期	議案內容	決議結果	董事姓名	迴避原因
第九屆第二次 112/05/31	本公司第一屆薪資報酬委員委任案	無異議 照案通過	蕭長瑞 紀學斌 劉吉雄	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
第九屆第三次 112/06/16	本公司特別盈餘公積迴轉案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
	本公司獨立董事及功能性委員會報酬案	無異議 照案通過	蕭長瑞 紀學斌 劉吉雄	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
第九屆第五次 112/08/10	本公司土地質押權設定(塗銷)事宜指派代表人案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
第九屆第六次 112/11/09	本公司與關係人林鳳春(呈吳畜牧場)之進貨交易案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
	本公司與關係人林鳳春(呈吳畜牧	無異議	林鳳春	因利益關係迴避，不參與討論及表決。

	場)簽訂契養合約案	照案通過	林永麗	與討論及表決。
	本公司取得不動產交易案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
第九屆第七次 112/12/12	本公司擬與關係人福記冷凍食品股份有限公司簽訂「鮮雞蛋原料供應商合約書」案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
	本公司與關係人林鳳春(呈吳畜牧場)及福記冷凍食品股份有限公司之交易案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
	本公司 111 年度經理人員工酬勞分配案	無異議 照案通過	魏尚將	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
	本公司 112 年度經理人年終獎金配發案	無異議 照案通過	魏尚將	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
第九屆第八次 113/01/29	本公司取得國興畜產(股)公司使用權資產、與林鳳春(呈吳畜牧場)契養合約終止及採購案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
第九屆第九次 113/02/27	本公司與關係人林鳳春(呈吳畜牧場)之交易案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
	本公司與國興畜產股份有限公司勞務服務合約案	無異議 照案通過	林鳳春 林永麗	因利益關係迴避，不參與討論及表決。
3.當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估： (1)董事會職能目標 A. 為落實公司治理、健全監督功能及強化管理機能，本公司依證券交易法第 14-4 條規定，由全體獨立董事組成審計委員會，強化董事會職能。 B. 本公司定期安排董事參與專業進修課程，使董事保持其核心價值及專業優勢與能力。 (2)執行情形評估 A. 本公司於 112 年 5 月 17 日成立審計委員會及 112 年 5 月 31 日成立薪資報酬委員會，以協助董事會執行其職責。 B. 本公司於董事會議後，即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。				

2.董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日	●董事會 ●個別董事成員 ●審計委員會 ●薪資報酬委員會	●董事會內部自評 ●董事成員自評 ●審計委員會內部自評 ●薪資報酬委員會內部自評	●董事會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.提升董事會決策品質 3.董事會組成與結構 4.董事之選任及持續進修 5.內部控制 ●個別董事成員績效評估之衡量項目，包含下列六大面向： 1.公司目標與任務之掌握 2.董事職責認知 3.對公司營運之參與程度 4.內部關係經營與溝通 5.董事之專業及持續進修 6.內部控制 ●審計委員會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.審計委員會職責認知 3.提升審計委員會決策品質 4.審計委員會組成及成員選任 5.內部控制 ●薪資報酬委員會績效評估之衡量項目，包含下列四大面向： 1.對公司營運之參與程度 2.薪資報酬委員會職責認知 3.提升薪資報酬委員會決策品質 4.薪資報酬委員會組成及成員選任

本公司已完成 112 年度董事會績效自評，評估結果並提送民國 113 年 2 月 27 日董事會報告，作為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體平均分數為 4.80（滿分 5 分），個別董事成員績效自評整體平均分數為 4.82（滿分 5 分），顯示整體董事會運作良好；審計委員會績效自評整體平均分數為 4.78%（滿分 5 分），顯示整體審計委員會會運作良好；薪資報酬委員會績效自評整體平均分數為 4.85%（滿分 5 分），顯示整體審計委員會會運作良好。

(二) 審計委員會運作情形

本公司之審計委員會本屆任期 112 年 5 月 17 日起至 115 年 5 月 16 日止，本公司最近年度(112 年)及 113 年截至刊印日止，召開審計委員會共計 9 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
獨立董事(召集人)	劉吉雄	9	—	100.00	112 年 5 月 17 日就任，應出席次數 9 次
獨立董事	紀學斌	9	—	100.00	112 年 5 月 17 日就任，應出席次數 9 次
獨立董事	蕭長瑞	9	—	100.00	112 年 5 月 17 日就任，應出席次數 9 次
其他應記載事項：					
1.審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：					
(1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：					
審計委員會 開會日期	期別	議案內容		審計委員會 決議結果	意見 處理
112/05/31	第一屆 第一次	本公司財務主管暨會計主管聘任案		無異議照案通過	無
		訂定本公司「董事會績效評估辦法」案		無異議照案通過	無
		修訂本公司「核決權限管理辦法」案		無異議照案通過	無
112/06/16	第一屆 第二次	本公司特別盈餘公積迴轉案		無異議照案通過	無
		修訂本公司「核決權限管理辦法」案		無異議照案通過	無
112/06/29	第一屆 第三次	本公司擬辦理現金增資發行新股案		無異議照案通過	無
		本公司簽證會計師委任案		無異議照案通過	無
		本公司「公司治理主管」聘任案		無異議照案通過	無
112/08/10	第一屆 第四次	本公司 112 年度第二季合併財務報告案		無異議照案通過	無
		本公司土地質押權設定（塗銷）事宜指派代表人案		無異議照案通過	無
		本公司財務報告編製能力之自行評估案		無異議照案通過	無
		本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」訂定案		無異議照案通過	無
		本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」訂定案		無異議照案通過	無
		本公司「薪資報酬委員會運作管理辦法」訂定案		無異議照案通過	無
112/11/09	第一屆 第五次	子公司「金農興蛋品股份有限公司」興建廠房案		無異議照案通過	無
		本公司 112 年度第三季合併財務報告案		無異議照案通過	無
		本公司 113 年度稽核計畫案		無異議照案通過	無

		本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修訂案	無異議照案通過	無
		本公司「內部控制聲明書」案	無異議照案通過	無
		本公司「公司治理自評報告」案	無異議照案通過	無
112/12/12	第一屆第六次	對子公司台達蛋品科技股份有限公司背書保證案	無異議照案通過	無
		本公司因應申請上市送件之需，自行編製 112 年度第四季至 113 年度第一季財務預測表案	無異議照案通過	無
113/01/29	第一屆第七次	本公司取得國興畜產(股)公司使用權資產、與林鳳春(呈吳畜牧場)契養合約終止及採購案。	無異議照案通過	無
		本公司簽證會計師之獨立性、適任性評估及 113 年度簽證會計師委任案。	無異議照案通過	無
		本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修訂案。	無異議照案通過	無
113/02/27	第一屆第八次	本公司 112 年度董監事及員工酬勞分配案。	無異議照案通過	無
		本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。	無異議照案通過	無
		本公司 112 年度盈餘分配案。	無異議照案通過	無
		本公司 112 年度內部控制制度聲明書案。	無異議照案通過	無
		本公司與關係人林鳳春(呈吳畜牧場)之交易案。	無異議照案通過	無
		本公司與國興畜產股份有限公司勞務服務合約案。	無異議照案通過	無
		本公司「取得或處分資產管理程序」修正案。	無異議照案通過	無
		本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」部分條文修正案。	無異議照案通過	無
		上市審議會承諾事項之關係人交易說明報告案	無異議照案通過	無
113/3/29	第一屆第九次	擬辦理現金增資發行新股作為本公司股票上市公開承銷。	無異議照案通過	無
		本公司「核決權限管理辦法」修正案。	無異議照案通過	無

(2)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項：無此情事。

2.獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情事。

3.獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：

(1)本公司內部稽核單位除每月將稽核報告及查核缺失改善追蹤報告送交獨立董事外，內部稽核主管定期於每季至少一次召開之審計委員會，向獨立董事進行稽核業務及稽核結果與其追蹤情形說明，本公司獨立董事與內部稽核主管溝通狀況良好。

(2)會計師定期於審計委員會與獨立董事就公司財務、業務狀況進行面對面的會議溝通，或獨立董事隨時與會計師進行電話或電子郵件的溝通。

(3)稽核主管及會計師與獨立董事隨時得視需要直接相互聯繫，溝通管道暢通。

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」，已於民國 111 年 4 月 28 日董事會通過訂定「治理實務守則」並揭露於公開資訊觀測站及本公司網站。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一)本公司設有發言人及代理發言人制度，且透過股務代理機構協助處理股東建議及糾紛等問題。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司與主要股東關係良好，平日並透過股務代理機構協助掌握相關資訊。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)本公司與關係企業之財務業務往來，係依相關法令規定及本公司所訂定之「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」予以辦理。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)本公司已訂定「董事暨經理人道德行為準則」、「內部重大資訊作業程序」、「防範內線交易之管理作業程序」及「檢舉非法與不道德或不誠信行為之處理程序」，明定禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券，並加強相關法令之教育宣導。	無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)本公司董事會成員多與本公司產業或經營業務相關之經驗為主要考量，整體而言已具備營運判斷、會計及財務分析、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導及決策能力，具備產業經驗和專業知識，並跨足多項產業領域且有互補能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「治理實務守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下： ●營運判斷能力	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否 摘要說明	
		●會計及財務分析能力 ●經營管理能力 ●危機處理能力 ●產業知識 ●國際市場觀 ●領導能力 ●決策能力 本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形請參閱本年報「第 15 頁」。	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	(二)本公司已於 112 年 5 月 17 日成立審計委員會，並於 112 年 5 月 31 日成立薪資報酬委員會。其他各類功能性委員會則尚未設立，未來將視實際需要及配合法令規定規劃設置。	無重大差異
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	(三)本公司已於 112 年 5 月 31 日訂定董事會績效評估辦法，定期於年度結束後進行績效評估，評估之範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會，評估作業採用問卷方式自評。 本公司 112 年董事會績效自評結果請參閱本年報「第 24 頁」。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	(四)每年委任會計師前，本公司董事會均會評估簽證會計師之獨立性，並取得會計師出具之獨立聲明書，其主要評估事項如下： 1.非為公司或關係企業之受僱人。 2.非公司或其關係企業之董事。 3.非本人及配偶，未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。 4.非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5.非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。 6.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	
		7.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 8.未有公司法第 30 條各款情事之一。 9.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。 10.最近二年內不得擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。 11.不得涉及本公司制定決策之管理職能。 經本公司評估 112 年國富浩華聯合會計師事務所謝仁耀會計師與黃玲雯會計師均符合本公司獨立性評估標準，並將結果提報 113 年 1 月 29 日董事會決議通過。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V	本公司於 112 年 6 月 29 日由董事會通過由會計主管方曉蕙擔任公司治理主管，其職權範圍如下： 1.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 2.製作董事會及股東會議事錄。 3.協助董事就任及持續進修。 4.提供董事執行業務所需之資料。 5.協助董事遵循法令。 6.其他依公司章程或契約所訂定之事項等。	無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V	1.本公司設有發言人及代理發言人制度，並可藉由本公司電話及傳真等通訊方式與利害關係人建立溝通管道。本公司網頁已建置利害關係人專區，讓利害關係人有足夠的資訊作判斷以維護其權益。 2.本公司網站由專人負責維護與揭露，財務業務及公司治理資料相關資訊若有異動，亦將隨即更新之，以利股東及利害關係人參考。	無重大差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委任凱基綜合證券(股)公司股務代理部辦理股東會等事務。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一)本公司透過公司網站 (https://www.dawushan.com.tw/pages/investors) 設有投資人專區且依規定揭露財務業務及公司治理資訊。
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		(二)本公司已指定專責人員負責公司資訊之蒐集及揭露，並落實發言人制度，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠即時允當揭露。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(三)本公司已提前於年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前申報第二季財務報告與各月運營情形。

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		1.員工權益：本公司一向以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。 2.僱員關懷：本公司對於所屬員工給予適度關懷，於相關人事、職工福利委員會等規章中均有明文規範，另提供員工健康檢查、團保、婚喪喜慶等必要之福利及協助。 3.投資者關係：設置發言人與代理發言人制度，專責處理股東建議事宜，以維持投資者與公司的良性關係。 4.供應商關係：本公司與供應商之間一向維繫良好的關係。 5.利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 6.董事及監察人進修之情形：本公司董事均具有產業專業背景及經營管理實務經驗，且本公司已計畫為董事安排適當之進修課程。 7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 8.客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。 9.公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，俾使其能無虞地以投資人權益為出發點，謹慎執行董事應負之責任。	本公司除尚無風險管理政策與程序外，其餘無重大差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司未列入受評公司，故無此情事。				

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	蕭長瑞	中興大學法律學系學士，曾任兆豐票券董事長、台灣金控暨台灣銀行總經理、行政院財政主計金融處處長、金管會主任秘書、銀行局副局長，目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員，另兼任新世代金融基金會執行長。未有公司法第 30 條各款情事。	本公司三位獨立董事均非為本公司或其關係企業之受僱人、經理人、董事、監察人，或前述之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬，或由本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東，或由直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人，或與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人，或與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事、監察人或受僱人，或與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股 5% 以上股東，或為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事、監察人、經理人及其配偶，且未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。	無
獨立董事	紀學斌	美國密西西比州立大學食品科學研究所博士，曾任台灣大學動物科學技術學系兼任教授、輔仁大學食品營養學系兼任教授、中華醫事科技大學民生科技學院餐旅管理學系兼任教授、中華醫事科技大學民生與科技學院院長、行政院農業委員會畜產試驗所研究員兼組長、行政院農業委員會食品加工科技正，目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪酬委員會成員，另兼任 CAS 榮譽顧問。未有公司法第 30 條各款情事。		無
獨立董事	劉吉雄	政治大學會計研究所碩士，曾任建興聯合會計師事務所合夥人、長春企管(股)公司董事長。目前擔任本公司獨立董事、審計委員會及薪資報酬委員會成員，另兼任長春生醫(股)公司董事長、長春商旅(股)公司董事長、順來企管顧問(股)公司董事長、劍湖山世界(股)公司獨立董事、威致鋼鐵(股)公司獨立董事。未有公司法第 30 條各款情事。		2

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

本公司薪資報酬委員會成員計三人，本屆委員任期 112 年 5 月 31 日起至 115 年 5 月 30 日止，本公司最近年度(112 年)及 113 年截至刊印日止，召開薪資報酬委員會共計 4 次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數	委託出席 次數	實際出席(列) 席率(%)	備註
獨立董事 (召集人)	蕭長瑞	4	—	100.00	112 年 5 月 31 日就任至刊印日止，應出席次數 4 次
獨立董事	紀學斌	4	—	100.00	112 年 5 月 31 日就任至刊印日止，應出席次數 4 次
獨立董事	劉吉雄	4	—	100.00	112 年 5 月 31 日就任至刊印日止，應出席次數 4 次

其他應記載事項：

- 1.董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。
- 2.薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。
- 3.112 年度及截至年報刊印日止，主要審議事項摘要如下：

日期	議案內容	委員意見	對委員意見 之處理
112.08.10	評估檢討董事及經理人薪資報酬之政策、制度、標準與結構。	無異議照案通過	無
	本公司「董事及經理人薪酬管理辦法」訂定案。	無異議照案通過	無
	本公司 112 年度現金增資經理人可認股數案。	無異議照案通過	無
112.12.12	111 年度董監酬勞分配案。	無異議照案通過	無
	111 年度經理人員工酬勞分配案。	無異議照案通過	無
	112 年度經理人年終獎金配發案。	無異議照案通過	無
113.02.27	112 年度董監酬勞及員工酬勞分配案。	無異議照案通過	無
	經理人績效獎金發放案。	無異議照案通過	無
113.03.29	本公司 113 年度現金增資經理人可認股數案。	無異議照案通過	無

3.提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司尚未設立提名委員會。

(五) 推動永續發展執行情形與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因					
	是	否	摘要說明						
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司已設置永續發展室，負責統籌規劃永續發展之推動。另本公司訂有「永續發展實務守則」，且由董事會不定期會審視公司治理內容，並推動永續發展觀念，於近年陸續取得遠見 CSR 暨 ESG 傑出方案環境友善組中小企業特別獎、TSAA 台灣永續行動獎銀獎(SDG 12)、TCSA 台灣企業永續獎(循環經濟領袖獎)、Buying Power 特別獎環境永續組等。	無重大差異。					
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司於 111 年 4 月 28 日董事會通過「永續發展實務守則」、「治理實務守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」等規範，並依據上述規範暨配合法令修正，依不同功能性需求籌備設置評估小組，以及時修正相關風險管理政策。	無重大差異。					
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司成立以來一直落實環境保護，也恪遵台灣相關環保法規，相關廢棄物也落實台灣法規申請廢清書、水措與定期申報，過去因為無相關法規要求與客戶期待，雖然遵循法遵，但無申請第三方查驗，目前公司將 ISO14001 列入公司 113 年的驗證項目，確保公司將目前有執行環境政策，能夠有效被第三方確信與查驗證，並且持續推動生產減廢，祈使達到永續循環承諾。	無重大差異。					
(二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)本公司廠區屋頂陸續鋪建太陽能光板預計達 5,204kW，目前躉購授予台電，但目前已經申請由第三型電業轉第一型電業，配合國家長期再生能源政策推廣，除場區積極鋪設太陽能面板外，針對舊型耗能設備也編列期程進行淘汰，新廠區設計也採用節能設備，積極為減碳進行準備。	無重大差異。					
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	V		(三)本公司已評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施，內容如下：<table><tr><th>風險</th><th>機會及因應措施</th></tr><tr><td rowspan="2">乾旱造成缺水導致： 1.無法如期交貨。 2.自行外購水，但因水質無法掌控導致產品品質下降。</td><td>機會：提升水資源使用效率。</td></tr><tr><td>因應措施： 1.與水資源公司建立長期合作關係，有買水需求時，嚴控供水來源，若有必要請其提供相關檢測報告。</td></tr></table>	風險	機會及因應措施	乾旱造成缺水導致： 1.無法如期交貨。 2.自行外購水，但因水質無法掌控導致產品品質下降。	機會：提升水資源使用效率。	因應措施： 1.與水資源公司建立長期合作關係，有買水需求時，嚴控供水來源，若有必要請其提供相關檢測報告。	無重大差異。
風險	機會及因應措施								
乾旱造成缺水導致： 1.無法如期交貨。 2.自行外購水，但因水質無法掌控導致產品品質下降。	機會：提升水資源使用效率。								
	因應措施： 1.與水資源公司建立長期合作關係，有買水需求時，嚴控供水來源，若有必要請其提供相關檢測報告。								

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因								
	是	否	摘要說明									
			<table><tr><td></td><td>2.缺水時期調整生產排程，降低用水需求，並針對需表面處理之產品加強品質檢測。 3.專人監控用水度數，慎防不當使用或管線問題造成之浪費。</td></tr><tr><td rowspan="2">颱風、豪雨造成水患導致： 1.產品泡水影響品質 2.包裝毀損。 3.員工出勤風險。</td><td>機會： 1.廠區規劃考慮極端氣候造成之影響。 2.包裝方式優化。</td></tr><tr><td>因應措施： 1.廠區加強排水規畫。 2.門窗加強密閉性，阻絕雨水侵入。 3.優化包裝方式，降低運送風險。 4.極端氣候及時調配生產排程，員工得依照政府指示出勤，降低出勤人數至最低比例。</td></tr><tr><td rowspan="2">氣溫上升造成水電耗用增加。</td><td>機會：推動節約用電與再生能源。</td></tr><tr><td>因應措施： 1.規劃廠房屋頂建設太陽能板，增加自主用電比例。 2.空調系統效能精進： (1)冷氣水塔裝設變頻風扇，減少耗電。 (2)冷氣水塔裝設放擋水板，防止循環水溢散。 (3)裝設冷氣水垢處理設備，增加使用效率。 3.全廠換裝 LED 燈管。</td></tr></table>		2.缺水時期調整生產排程，降低用水需求，並針對需表面處理之產品加強品質檢測。 3.專人監控用水度數，慎防不當使用或管線問題造成之浪費。	颱風、豪雨造成水患導致： 1.產品泡水影響品質 2.包裝毀損。 3.員工出勤風險。	機會： 1.廠區規劃考慮極端氣候造成之影響。 2.包裝方式優化。	因應措施： 1.廠區加強排水規畫。 2.門窗加強密閉性，阻絕雨水侵入。 3.優化包裝方式，降低運送風險。 4.極端氣候及時調配生產排程，員工得依照政府指示出勤，降低出勤人數至最低比例。	氣溫上升造成水電耗用增加。	機會：推動節約用電與再生能源。	因應措施： 1.規劃廠房屋頂建設太陽能板，增加自主用電比例。 2.空調系統效能精進： (1)冷氣水塔裝設變頻風扇，減少耗電。 (2)冷氣水塔裝設放擋水板，防止循環水溢散。 (3)裝設冷氣水垢處理設備，增加使用效率。 3.全廠換裝 LED 燈管。	
	2.缺水時期調整生產排程，降低用水需求，並針對需表面處理之產品加強品質檢測。 3.專人監控用水度數，慎防不當使用或管線問題造成之浪費。											
颱風、豪雨造成水患導致： 1.產品泡水影響品質 2.包裝毀損。 3.員工出勤風險。	機會： 1.廠區規劃考慮極端氣候造成之影響。 2.包裝方式優化。											
	因應措施： 1.廠區加強排水規畫。 2.門窗加強密閉性，阻絕雨水侵入。 3.優化包裝方式，降低運送風險。 4.極端氣候及時調配生產排程，員工得依照政府指示出勤，降低出勤人數至最低比例。											
氣溫上升造成水電耗用增加。	機會：推動節約用電與再生能源。											
	因應措施： 1.規劃廠房屋頂建設太陽能板，增加自主用電比例。 2.空調系統效能精進： (1)冷氣水塔裝設變頻風扇，減少耗電。 (2)冷氣水塔裝設放擋水板，防止循環水溢散。 (3)裝設冷氣水垢處理設備，增加使用效率。 3.全廠換裝 LED 燈管。											

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因														
	是	否	摘要說明															
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	(四)本公司目前不屬於環保署管控之產業，故目前採取自願行盤查，說明如下：<table><tr><td>年度排放量</td><td>111 年</td><td>112 年(待 113 年查驗)</td></tr><tr><td>類別 1</td><td>1,280.5273</td><td>1,345,768.6213</td></tr><tr><td>類別 2</td><td>2,010.5534</td><td>2,516,191.9646</td></tr><tr><td>類別 3</td><td rowspan="2">416.8998</td><td>86,906.6827</td></tr><tr><td>類別 4</td><td>537,323.2195</td></tr></table> 本公司於 112 年 6 月取得 111 年全年度 ISO14064-1 第三方查驗機構發證。由溫室氣體排放清冊中，可知電力使用、養殖與禽畜糞委外處理為本公司主要三項溫室氣體排放源： 1.電力部分，針對廠區高耗能用電進行減量規劃。 2.雞隻養殖部分，將透過跟飼料廠討論飼料配方改善。 3.禽畜糞委外處理部分，本公司針對整體禽畜糞處置，將於 112 年興建第二期禽畜糞處置設備，可以有效降低委外清運比例，以達到溫室氣體減量之目的。	年度排放量	111 年	112 年(待 113 年查驗)	類別 1	1,280.5273	1,345,768.6213	類別 2	2,010.5534	2,516,191.9646	類別 3	416.8998	86,906.6827	類別 4	537,323.2195	無重大差異。
年度排放量	111 年	112 年(待 113 年查驗)																
類別 1	1,280.5273	1,345,768.6213																
類別 2	2,010.5534	2,516,191.9646																
類別 3	416.8998	86,906.6827																
類別 4		537,323.2195																
四、社會議題																		
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		(一)本公司已確實執行相關勞動法規規定，保障員工合法權益，並建立員工溝通管道，以保障勞資和諧。	無重大差異。														
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		(二)本公司遵守相關勞動法規並在公司規章及內部辦法明定員工薪酬、休假及其他福利。另於年終時依據公司營運結果及員工考核結果發放年終獎金，維護員工權利。	無重大差異。														
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(三)1.本公司每年對員工進行職業安全與緊急疏散演練之教育訓練，提昇員工對災害預防及疏散與緊急應變之能力，以降低人員受傷之風險。在員工健康方面以每年一次優於法令辦理員工身體健康檢查。並與醫院簽訂合約，護理師每月 3 次、醫生每年 3 次臨場服務；對於健康檢查數值異常之同仁，進行追蹤並給予健康諮詢與指導。並不定時舉辦衛教及健康宣導，加強員工健康管理意識。每年協請當地衛生所臨場為員工施打流感疫苗，維護員工健康。 2.致力於打造健康職場，推動職場菸害防制暨健康促進，取得健康職場認證，健康啟動標章。	無重大差異。														

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)本公司員工培訓計畫涵蓋新進人員的職前訓練、在職訓練及專職訓練等。設立「師徒制」在職訓練制度，以教導新進人員工作技能及加強品質觀念為訓練方針，透過新進人員與導師之間的互動、溝通，讓新進人員在短時間內吸收專業技能與融入公司文化。	無重大差異。
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五)1.本公司對所提供之產品皆遵循「消費者保護法」及相關法規，透過內部稽核與外部驗證等機制為客戶把關，提供客戶優良的產品與服務。 2.「誠食洗選、安心蛋品、全員參與、追求卓越」為本公司品質政策暨食品安全文化；以最認真的態度飼養雞隻、以最嚴謹的方法對待防疫、以最嚴格的品檢管控品質；本公司遵循此品質政策，落實食品安全之承諾。 3.本公司於公司網站載明申訴管道，客戶可透過電話或電子郵件等管道進行申訴。訂有「消費者申訴案件處理標準作業程序」由總機人員紀錄消費者客訴內容，轉由專責部門針對品質異常情況進行調查分析與回覆。	無重大差異。
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(六)本公司與供應商來往前，均會要求廠商提供基本資料並提供相關資料以資驗證，並要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，以共同追求更好的績效，並對社會做出更大的貢獻	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司目前尚未編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，未來將配合相關法令規定依法辦理。	本公司未來將視營運發展需要及法令之規定辦理編製。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定「永續發展實務守則」，將持續依照其規範落實執行，與「上市上櫃永續發展實務守則」無重大差異情形。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司不定期進行各項企業社會責任活動： 1、配合新埤鄉公所各項社區關懷活動 2、103年起贊助所屬新埤鄉公所舉辦之春節送暖物資發放、捐血等活動 3、110年疫情嚴峻時期，針對社區關懷站活動贊助食材，回饋地方鄰里 4、捐助周遭醫院及社福機構，如：精忠育幼院、社團法人屏東縣海口人社區經營協會、屏東縣家扶中心、屏東縣長生老人養護中心等。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		(一)本公司已制訂「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」與「道德行為準則」等政策且經董事會通過，並提報於股東常會，以樹立誠信經營之企業文化，管理階層亦積極承諾落實及監督誠信經營政策之執行。	無重大差異。
	V		(二)本公司已制訂「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」與「道德行為準則」等政策且經董事會通過，並提報於股東常會，以樹立誠信經營之企業文化，管理階層亦積極承諾落實及監督誠信經營政策之執行。	無重大差異。
	V		(三)本公司已訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，明訂針對違反「員工從業道德行為守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」與「道德行為準則」之檢舉內容、受理單位、舉報形式、舉報管道、處理程序、不受理之檢舉案件、處理措施等內容，並不定時透過公司網站及電子佈告欄於廠內宣導，相關同仁亦透過結合獎懲與績效考核制度，促進防範不誠信行為之有效性。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		(一)本公司與往來之客戶及供應商訂定合約時，對雙方之權利義務均詳列於合約，並明訂誠信行為條款。	無重大差異。
	V		(二)本公司推動企業誠信經營兼職單位為總經理室，將每年定期向董事會報告落實情形。	無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司針對員工及董事暨經理人，分別訂有「誠信經營作業程序及行為指南」及「道德行為準則」，以落實防止利益衝突之發生，並提供陳述管道供相關人員主動說明其與公司是否有潛在之利益衝突。對內，內部網站設有「不當行為舉報」機制，對外，於公司網站之「利害關係人專區」設有申訴管道。	無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為	V		(四)本公司已建立有效的會計制度、內部控制制度；並將「誠信經營」列入每年內控風險評估，依評估結果訂定相關查核計畫，並執行相關之查核作業；如遇有特殊情事發生時，亦將另行安排專案查核。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？				
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司透過主管會議與定期內部教育訓練，對員工宣導並使員工清楚瞭解誠信經營理念與規範。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(一)本公司已訂定「檢舉非法與不道德或不誠信行為之處理程序」辦理檢舉事宜，檢舉可透過書面或電子方式執行，由發言人受理股東、投資人等利害關係人之檢舉，稽核主管受理公司內部同仁及客戶、供應商等之檢舉。	無重大差異。
	V		(二)檢舉事項處理程序： 1.檢舉事件經查證屬實者，將依法令與公司「工作規則」中之相關懲戒規定辦理，且於做出懲處決定前，公司應提供被檢舉人陳述意見或申訴之機會。 2.對於檢舉人或參與調查之人員，公司將予以保密及保護，使其免於遭受不公平對待或報復，如因檢舉或參與調查而遭到不公平對待、報復或類似情形者，請務必向原受理單位反應。 3.受理單位如經調查發現檢舉情事涉及董、監事或高階主管，或有重大違規情事而使公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事。 4.處理結果將以專函、電話或其他方式通知申訴人。 5.投訴人明知為不實事項而為投訴，或提供虛偽之證據，若涉及刑事責任者，投訴人應自負其責，本公司保留法律追訴之權利。 6.檢舉案件經查屬實且情節重大者，依其貢獻及所產生經濟效益之大小後，給予投訴人適當之獎勵。	無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？		V	(三)依本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為之處理程序」，對於檢舉人或參與調查之人員，公司將予以保密及保護。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？		V	本公司已於公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」，並積極籌畫本公司網站架設「公司治理專區」揭示誠信經營相關規範與執行情形。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「誠信經營守則」並遵守相關規範，運作與所訂守則並無重大差異情形。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) (一)本公司嚴格遵循國家所規範相關法令(公司法、證交法、上市上櫃相關規章或其他商業行為)，以作為落實誠信經營之基本。				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)本公司定期安排董事與部門主管參與公司治理課程，增強其監督及治理公司之能力，期能提升公司治理成效及誠信經營之落實。				

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式。

本公司已訂定「治理實務守則」、「獨立董事之職責範疇規則」、「道德行為準則」、「員工從業道德守則」、「永續發展實務守則」、「誠信經營守則」等準則，以落實公司之治理及運作。相關規章及辦法可於公開資訊觀測站及本公司網站投資人專區查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：請至公開資訊觀測站查詢，其網址為 www.mops.twse.com.tw。

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1. 內部控制聲明書如下：

大武山牧場科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：113 年 02 月 27 日

本公司民國一一二年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一一二年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一三年二月二十七日董事會通過，出席董事七人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

大武山牧場科技股份有限公司

董事長：林鳳春

總經理：魏尚將



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：



國富浩華聯合會計師事務所
Crowe (TW) CPAs
80250高雄市苓雅區四維三路
6號27樓之1
27F-1, No.6, Siwei 3rd Rd.,
Lingya Dist., Kaohsiung City
80250, Taiwan
Tel: +886 7 3312133
Fax: +886 7 3331710
www.crowe.tw

大武山牧場科技股份有限公司
內部控制制度審查會計師合理確信報告

大武山牧場科技股份有限公司公鑒：

後附大武山牧場科技股份有限公司民國 112 年 11 月 9 日謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 112 年 9 月 30 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師執行合理確信審查程序竣事。

確信標的、確信標的資訊與適用基準

本確信案件之標的及標的資訊係大武山牧場科技股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度於民國 112 年 9 月 30 日之設計及執行情形，及大武山牧場科技股份有限公司於民國 112 年 11 月 9 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書（以下併稱確信標的）。

用以衡量或評估上開確信標的之適用基準係「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目。

先天限制

由於任何內部控制制度均有其先天上之限制，故大武山牧場科技股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

管理階層之責任

管理階層之責任係依據相關法令規章建立內部控制制度，且隨時檢討，以維持內部控制制度之設計及執行持續有效，並於評估其有效性後，據以出具內部控制制度聲明書。

會計師之責任

本會計師之責任係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」對確信標的執行必要程序以取得合理確信，並對確信標的在所有重大方面是否遵循適用基準及是否允當表達表示結論。

獨立性及品質管制規範

本會計師及所隸屬會計師事務所已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及盡專業上應有之注意、保密及專業態度。此外，本會計師所隸屬會計師事務所遵循品質管制準則，維持完備之品質管制制度，包含與遵循職業道德規範、專業準則及所適用法令相關之書面政策及程序。

所執行程序之彙總說明

本會計師係基於專業判斷規劃及執行必要程序，以獲取相關確信標的之證據。所執行之程序包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之結論提供合理之依據。

確信結論

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制制度有效性判斷項目判斷，大武山牧場科技股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度於民國 112 年 9 月 30 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；大武山牧場科技股份有限公司於民國 112 年 11 月 9 日所出具謂經評估其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：謝仁耀

會計師：黃鈴雯



中華民國 112 年 12 月 12 日

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情事。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會重要決議事項

(1) 112 年第一次股東臨時會(112.5.17)，重要決議內容及執行情形如下：

◆ 本公司全面改選董事七席(含獨立董事三席)案

執行情形：當選名單如下：國興畜產股份有限公司代表人：林鳳春、翔征投資股份有限公司代表人：林永麗、德本投資股份有限公司代表人：魏尚將、張志明、蕭長瑞、紀學斌及劉吉雄。

◆ 本公司「公司章程」修訂案

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

◆ 本公司「股東會議事規則」、「取得或處分資產管理程序」、「背書保證作業程序」與「資金貸與他人作業程序」部分條文修訂案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

◆ 本公司「董事及監察人選任程序」部分條文修訂暨更名案

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

◆ 本公司新任董事及其代表人競業禁止解除案

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

◆ 本公司申請股票上市(櫃)案。

執行情形：決議通過，於 112 年 12 月 26 日申請上市。

◆ 擬以現金增資發行普通股，擬請原股東全數放棄認購作為提供上市(櫃)公開承銷股份來源案。

執行情形：決議通過，依送件當時資本額與法令規定辦理。

(2) 112 年股東常會(112.6.16)，重要決議內容及執行情形如下：

◆ 通過 111 年度營業報告書及財務報表案。

◆ 本公司 111 年度盈餘分配案。

執行情形：以修正案決議通過，現金股利 1 元、股票股利 0.5 元。

◆ 本公司盈餘轉增資發行新股。

執行情形：決議通過，辦理轉增資發行普通股 2,750,000 股。

2.董事會重要決議事項

本公司於 112 年度及截至年報刊印日止，董事會重要決議摘要如下：

(1)民國 112 年 02 月 16 日董事會：

- ◆通過本公司 111 年度董監及員工酬勞分配案，提股東常會報告。本公司 111 年度提撥新臺幣 6,262,229 元為董監酬勞，提撥新臺幣 4,174,820 元為員工酬勞。
- ◆通過本公司 110 年度財務報表。
- ◆通過本公司 111 年度營業報告書及財務報表，提股東常會承認。
- ◆通過本公司 111 年度盈餘分配，現金股利 13,750,000 元，股票股利 27,500,000 元，提股東常會承認。
- ◆通過本公司簽證會計師之獨立性、適任性評估。
- ◆通過本公司 111 年度內部控制制度聲明書。
- ◆通過本公司申請「合作金庫商業銀行」營運週轉金授信額度續約。
- ◆通過本公司申請發行商業本票續約。
- ◆通過本公司申請「兆豐國際商業銀行」營運週轉金授信額度續約。
- ◆通過本公司申請「彰化銀行」營運週轉金授信額度續約。

(2)民國 112 年 04 月 10 日董事會：

- ◆通過本公司「公司章程」修訂。
- ◆通過本公司「內部重大資訊處理作業程序」訂定。
- ◆通過本公司「獨立董事之職責範疇規則」訂定。
- ◆通過本公司「審計委員會組織規程」及「審計委員會議事運作之管理作業」訂定。
- ◆通過本公司「申請暫停及恢復興櫃股票櫃檯買賣作業程序」訂定。
- ◆通過本公司「董事會議事規範」部分條文修訂。
- ◆通過本公司「股東會議事規則」、「取得或處分資產管理程序」、「背書保證作業程序」與「資金貸與他人作業程序」部分條文修訂，提請 112 年第一次股東臨時會決議。
- ◆通過本公司「董事及監察人選任程序」部分條文修訂暨更名，提請 112 年第一次股東臨時會決議。
- ◆通過本公司「公司治理實務守則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」與「道德行為準則」部分條文修訂，提請 112 年第一次股東臨時會決議。
- ◆通過本公司全面改選董事七席(含獨立董事三席)，提請 112 年第一次股東臨時會選舉。
- ◆通過提名暨審查本公司獨立董事蕭長瑞、紀學斌及劉吉雄為候選人。
- ◆通過本公司新任董事及其代表人競業禁止解除，提請 112 年第一次股東臨時會決議。
- ◆通過本公司盈餘轉增資發行新股 2,750,000 股，提請股東常會決議。
- ◆通過本公司申請登錄興櫃。
- ◆通過本公司申請股票上市(櫃)，提請 112 年第一次股東臨時會決議。
- ◆通過以現金增資發行普通股，擬請原股東全數放棄認購作為提供上市(櫃)公開承銷股份來源，提請 112 年第一次股東臨時會決議。
- ◆通過召開 112 年第一次股東臨時會相關事宜。
- ◆通過召開 112 年股東常會相關事宜。

- (3)民國 112 年 05 月 17 日董事會（緊急召集）：
- ◆通過推舉林鳳春董事繼任本公司董事長。
- (4)民國 112 年 05 月 31 日董事會：
- ◆通過聘任方曉蕙擔任本公司財務主管暨會計主管。
 - ◆通過本公司成立轉投資子公司「金農興蛋品(股)公司」，投資金額 53,500,000 元。
 - ◆通過訂定本公司「薪資報酬委員會組織規程」。
 - ◆通過本公司第一屆薪資報酬委員委任。
 - ◆通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」。
 - ◆通過修訂本公司「核決權限管理辦法」。
- (5)民國 112 年 06 月 16 日董事會：
- ◆通過本公司特別盈餘公積迴轉 42,324,460 元。
 - ◆通過本公司獨立董事及功能性委員會報酬。
 - ◆通過修訂本公司「核決權限管理辦法」。
- (6)民國 112 年 06 月 29 日董事會：
- ◆通過本公司 111 年之每股現金股利配發 1 元，盈餘轉增資發行 2,750,000 股，並訂定 112 年 7 月 23 日為除息基準日及盈餘轉增資發行新股基準日，另訂 112 年 8 月 3 日為現金股利發放日。
 - ◆通過本公司擬辦理現金增資發行新股 3,000,000 股。
 - ◆通過本公司簽證會計師委任調整為謝仁耀會計師及黃鈴雯會計師。
 - ◆通過聘任方曉蕙擔任本公司公司治理主管。
- (7)民國 112 年 08 月 10 日董事會：
- ◆通過本公司 112 年度第二季合併財務報告。
 - ◆通過本公司土地質押權設定（塗銷）事宜並指派審計委員會之獨立董事劉吉雄為本公司代表人。
 - ◆通過本公司財務報告編製能力之自行評估。
 - ◆通過本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理程序」訂定。
 - ◆通過本公司「關係人相互間財務業務相關作業規範」訂定。
 - ◆通過本公司「薪資報酬委員會運作管理辦法」訂定。
 - ◆通過本公司「董事及經理人酬勞管理辦法」訂定。
 - ◆通過本公司 112 年度現金增資經理人可認股數。
 - ◆通過本公司向金融機構申請授信額度續約。
- (8)民國 112 年 11 月 09 日董事會：
- ◆通過本公司 112 年度第三季合併財務報告。
 - ◆通過本公司與關係人林鳳春(呈吳畜牧場)之進貨交易。
 - ◆通過本公司與關係人林鳳春(呈吳畜牧場)簽訂契養合約。
 - ◆通過子公司「金農興蛋品股份有限公司」興建廠房。
 - ◆通過本公司 113 年度稽核計畫。
 - ◆通過本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修訂。
 - ◆通過本公司「內部控制聲明書」。
 - ◆通過本公司「公司治理自評報告」。
 - ◆通過本公司取得不動產交易，取得本公司堆肥場之鄰近土地 3,068.96 坪，交易金額 2,150 萬元，因本筆土地為農業用地，尚無法過戶至本公司，以借名登記予董事長林鳳春名下，並辦理資產設定抵押權登記，以保全本公司資產。

- ◆通過本公司背書保證有關印章保管人。
 - ◆通過本公司申請「元大商業銀行」授信額度。
 - ◆通過通過股票上市過額配售協議。
- (9)民國 112 年 12 月 12 日董事會：
- ◆通過本公司 113 年度預算。
 - ◆通過本公司擬與關係人福記冷凍食品股份有限公司簽訂「鮮雞蛋原料供應商合約書」。
 - ◆通過本公司與關係人林鳳春(呈昊畜牧場)及福記冷凍食品股份有限公司之交易。
 - ◆通過對子公司台達蛋品科技股份有限公司背書保證新臺幣 3,000 萬。
 - ◆通過本公司因應申請上市送件之需，自行編製 112 年度第四季至 113 年度第一季財務預測表。
 - ◆通過追認本公司 111 年度董監及員工酬勞分配。
 - ◆通過本公司 111 年度董監酬勞分配。
 - ◆通過本公司 111 年度經理人員工酬勞分配。
 - ◆通過本公司 112 年度經理人年終獎金配發。
- (10)民國 113 年 01 月 29 日董事會：
- ◆通過本公司取得國興畜產(股)公司使用權資產、與林鳳春(呈昊畜牧場)契養合約終止及採購。
 - ◆通過本公司簽證會計師之獨立性、適任性評估及 113 年度簽證會計師委任。
 - ◆通過本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」修訂。
- (11)民國 113 年 02 月 27 日董事會：
- ◆通過本公司 112 年度董監事及員工酬勞分配，提股東常會報告。112 年提撥董監事酬勞新臺幣 3,255,807 元及提撥員工酬勞新臺幣 4,341,076 元。
 - ◆通過本公司 112 年度營業報告書及財務報表，提股東常會承認。
 - ◆通過本公司 112 年度盈餘分配，配發現金股利 68,345,000 元，每股 1.12502057 元，提股東常會承認。
 - ◆通過本公司 112 年度內部控制制度聲明書。
 - ◆通過本公司與關係人林鳳春(呈昊畜牧場)之交易。
 - ◆通過本公司與國興畜產股份有限公司勞務服務合約。
 - ◆通過本公司「取得或處分資產管理程序」修正，提股東常會報告。
 - ◆通過本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」部分條文修正。
 - ◆通過本公司「公司章程」修正，提股東常會報告。
 - ◆通過本公司「審計委員會組織規程」及「董事會議事規範」修正。
 - ◆通過本公司「董事會暨功能性委員會績效評估」。
 - ◆通過召開 113 年股東常會相關事宜。
 - ◆通過本公司經理人績效獎金發放。
 - ◆通過上市審議會承諾事項之關係人交易說明報告。
- (12)民國 113 年 03 月 29 日董事會：
- ◆通過辦理現金增資發行新股作為本公司股票上市公開承銷，擬發行普通股 7,595,000 股，每股面額新台幣 10 元整，計新台幣 75,950,000 元，採溢價辦理發行，發行價格暫定每股新台幣 56 元，預計可募集金額為新台幣 425,320 千元。
 - ◆通過本公司「核決權限管理辦法」修正。

◆通過本公司 113 年度現金增資經理人可認股數。

◆通過本公司「董事會議事規範」修正。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無此情事。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管 會計主管	吳佳樺	111/12/09	112/05/05	離職

五、簽證會計師公費資訊

(一) 簽證會計師公費

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
國富浩華聯合會計師事務所	謝仁耀 黃鈴雯	112.01.01- 112.12.31	1,550	1,301	2,851	非審計公費係工商登記及申請股票公發與上市之內控專審。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情事。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情事。

六、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	不適用			
更換原因及說明	不適用			
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師	委任人
	情況			
	主動終止委任		不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無			
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務	
			財務報告之揭露	
			查核範圍或步驟	
			其他	
	無	V		
說明				
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無			

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情事。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	112 年度		113 年 截至年報刊印日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	國興畜產股份有限公司	(338,439)	—	—	—
	代表人：林鳳春	(66,978)	—	—	—
董事	德本投資股份有限公司	(2,405,000)	—	—	—
	代表人：魏尚將	68,750	—	—	—
董事	翔征投資股份有限公司	983,918	—	—	—
	代表人：林永麗	(68,750)	—	—	—
董事	國興畜產股份有限公司	(338,439)	—	—	—
	代表人：蔡圳炎(註 1)	5,807	—	—	—
董事	張志明	45,086	—	—	—
獨立董事	蕭長瑞(註 1)	—	—	—	—
獨立董事	紀學斌(註 1)	—	—	—	—
獨立董事	劉吉雄(註 1)	—	—	—	—
監察人 (註 2)	桂楷股份有限公司	(81,052)	—	—	—
	代表人：謝美華	—	—	—	—

職稱	姓名	112 年度		113 年 截至年報刊印日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
監察人 (註 2)	大樹投資股份有限公司	(352,773)	—	—	—
	代表人：施惠文	—	—	—	—
總經理	魏尚將	68,750	—	—	—
營運長	魏毓恆	(387,500)	—	—	—
飼養處協 理	李偉基	20,000	—	—	—
管理部協 理	葉品逸	—	—	—	—
財會部 財務長	方曉蕙(註 3)	15,000	—	—	—

註：該表持有股數異動包含資本公積轉增資及買賣等。

註 1：本公司於 112 年 5 月 17 日股東臨時會董事(含獨立董事)全面改選，共選任七席董事(含三席獨立董事)，其中 4 席異動分別為國興畜產(股)公司代表人蔡圳炎卸任，及新任三席獨立董事劉吉雄、蕭長瑞及紀學斌。

註 2：本公司於 112 年 5 月 17 日成立審計委員會取代監察人職權，監察人桂楷(股)公司(代表人謝美華)及大樹投資(股)公司(代表人施惠文)自然解任。

註 3：就任日期：112 年 6 月 1 日。

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉對象為關係人

單位：股；新台幣元

姓名	股權移 轉原因	交易 日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董 事、監察人、經理人及持 股比例超過百分之十股東 之關係	股數	交易 價格
國興畜產 股份有限公司	處分	112.3.16	林昕緯	本公司董事之子女	137,500	16.00
國興畜產 股份有限公司	處分	112.3.16	鍾典翰	本公司董事之子女	137,500	16.00
國興畜產 股份有限公司	處分	112.3.16	張哲銘	本公司董事長之子女	137,500	16.00
國興畜產 股份有限公司	處分	112.3.16	張哲琛	本公司董事長之子女	137,500	16.00

(二) 董事、監察人、經理人及大股東股權質押對象為關係人：無此情事。

九、持股比例占前十大之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

113年4月2日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
翔征投資股份有限公司 代表人：林永麗	18,222,293	30.00	—	—	—	—	國興畜產股份有限公司	互為母子公司	—
	1,966,650	3.24	—	—	—	—	國興畜產股份有限公司	法人董事之代表人	—
							林鳳春	為二親等以內之親屬	—
國興畜產股份有限公司 代表人：林桂添	10,440,316	17.19	—	—	—	—	翔征投資股份有限公司	互為母子公司	—
	—	—	—	—	—	—	林鳳春	為二親等以內之親屬	—
							林永麗		—
大樹投資股份有限公司 代表人：魏尚將	4,540,780	7.47	—	—	—	—	瑞兆投資股份有限公司、 德本投資股份有限公司	代表人互為二親等以內之親屬	—
	1,443,750	2.38	1,443,750	2.38	—	—	魏毓恆	為二親等以內之親屬	—
國泰永續私募股權基金有限合夥	4,396,363	7.24	—	—	—	—	—	—	—
瑞兆投資股份有限公司 代表人：魏子桓	2,886,056	4.75	—	—	—	—	大樹投資股份有限公司 德本投資股份有限公司	代表人互為二親等以內之親屬	—
	—	—	—	—	—	—	大樹投資股份有限公司	董事	—
							魏尚將 魏毓恆	為二親等以內之親屬	—
魏毓恆	2,362,500	3.89	—	—	—	—	大樹投資股份有限公司	董事	—

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
							德本投資股份有限公司	董事長	—
							瑞兆投資股份有限公司	與代表人為二親等以內之親屬	—
							魏尚將	為二親等以內之親屬	—
林鳳春	1,995,525	3.28	—	—	—	—	國興畜產股份有限公司	法人董事之代表人	—
							林永麗	為二親等以內之親屬	—
德本投資股份有限公司 代表人：魏毓恆	1,995,000	3.28	—	—	—	—	大樹投資股份有限公司	代表人互為二親等以內之親屬	—
							瑞兆投資股份有限公司		
	2,362,500	3.89	—	—	—	—	大樹投資股份有限公司	董事	—
							德本投資股份有限公司	董事長	—
							瑞兆投資股份有限公司	代表人互為二親等以內之親屬	—
林永麗	1,966,650	3.24	—	—	—	—	國興畜產股份有限公司	法人董事之代表人	—
							林鳳春	二親等以內之親屬	—
均綻投資有限公司 代表人：周磊	1,746,500	2.87	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—	—	—	—	—

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

113 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業 (註 1)	本公司投資		董事、監察人、 經理人及直接 或間接控制事業之投 資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台達蛋品科技 股份有限公司	3,761,200	68.39%	770,000	14.00%	4,531,200	82.39%
日上畜產開發 股份有限公司	100,000	100.00%	—	—	100,000	100.00%
山水畜產開發 股份有限公司	100,000	100.00%	—	—	100,000	100.00%
武勢食品 股份有限公司(註 2)	5,350,000	53.50%	—	—	5,350,000	53.50%

註 1：係公司採用權益法之投資。

註 2：112 年 3 月開始投資，前名稱為金農興蛋品股份有限公司，於 113 年 1 月完成更名。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

單位：千股、新台幣千元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
096.01.04	10	10,000	100,000	10,000	100,000	設立股本 100,000 千元	無	註 1
100.04.15	10	15,000	150,000	15,000	150,000	現金增資 50,000 千元	無	註 2
101.01.05	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現金增資 50,000 千元	無	註 3
101.04.25	10	25,000	250,000	25,000	250,000	現金增資 50,000 千元	無	註 4
101.08.10	10	30,000	300,000	30,000	300,000	現金增資 50,000 千元	無	註 5
106.11.30	10	40,000	400,000	34,816	348,158	現金增資 48,158 千元	無	註 6
106.12.22	10	40,000	400,000	40,000	400,000	現金增資 51,842 千元	無	註 7
111.08.29	10	100,000	1,000,000	55,000	550,000	資本公積轉增資 150,000 千元	無	註 8
112.08.23	10	100,000	1,000,000	57,750	577,500	盈餘轉增資 27,500 千元	無	註 9
112.10.23	56	100,000	1,000,000	60,750	607,500	現金增資 30,000 千元	無	註 10

註 1：096.01.04 經授中字第 09631514660 號核准。

註 2：100.04.15 經授中字第 10031867740 號核准。

註 3：101.01.05 經授中字第 10131505770 號核准。

註 4：101.04.25 經授中字第 10131929720 號核准。

註 5：101.08.10 經授中字第 10132364010 號核准。

註 6：106.11.30 經授中字第 10633698680 號核准。

註 7：106.12.22 經授中字第 10633760300 號核准。

註 8：111.08.29 經授中字第 11101155800 號核准。

註 9：112.08.23 經授商字第 11230153050 號核准。

註 10：112.10.23 經授商字第 11230190820 號核准。

(二) 股東結構

113 年 4 月 2 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	—	—	17	510	—	527
持有股數	—	—	46,023,831	14,726,169	—	60,750,000
持股比例	—	—	75.76%	24.24%	—	100.00%

(三) 股權分散情形

113 年 4 月 2 日

持股分級	股東人數	持有股份(股)	持股比例(%)
1 至 999	136	14,856	0.02
1,000 至 5,000	248	477,060	0.79
5,001 至 10,000	59	476,668	0.78
10,001 至 15,000	22	277,198	0.46
15,001 至 20,000	16	303,982	0.50
20,001 至 30,000	11	309,345	0.51
30,001 至 40,000	3	102,024	0.17
40,001 至 50,000	4	184,093	0.30
50,001 至 100,000	5	389,449	0.64
100,001 至 200,000	5	720,995	1.19
200,001 至 400,000	3	620,235	1.02
400,001 至 600,000	1	500,086	0.82
600,001 至 800,000	—	—	—
800,001 至 1,000,000	—	—	—
1,000,001 以上	14	56,374,009	92.80
合計	527	60,750,000	100.00

(四) 主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

113 年 4 月 2 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
翔征投資股份有限公司		18,222,293	30.00
國興畜產股份有限公司		10,440,316	17.19
大樹投資股份有限公司		4,540,780	7.47
國泰永續私募股權基金有限合夥		4,396,363	7.24
瑞兆投資股份有限公司		2,886,056	4.75
魏毓恆		2,362,500	3.89
林鳳春		1,995,525	3.28
德本投資股份有限公司		1,995,000	3.28
林永麗		1,966,650	3.24
均綻投資有限公司		1,746,500	2.87

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣千元

年度項目			111 年度	112 年
每股市價	最高		未上市/櫃	未上市/櫃
	最低		未上市/櫃	未上市/櫃
	平均		未上市/櫃	未上市/櫃
每股淨值	分配前		19.26	21.18
	分配後		17.39	20.06(註)
每股盈餘	加權平均股數(千股)	追溯調整前	55,000	58,605
		追溯調整後	57,750	—
	每股盈餘	追溯調整前	2.91	1.23
		追溯調整後	2.77	—
每股股利	現金股利		1.00	1.12502057(註)
	無償配股	盈餘配股	0.50	—
		資本公積配股	—	—
		累積未付股利	—	—
投資報酬分析	本益比		未上市/櫃	未上市/櫃
	本利比		未上市/櫃	未上市/櫃
	現金股利殖利率		未上市/櫃	未上市/櫃

(註)：盈餘分配案業經 113 年 2 月 27 日董事會同意，尚待提請股東常會報告。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司年度決算如有盈餘，除提繳稅款及彌補累積虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。其餘再視公司營運需求及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並就其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提報股東會決議後分派之。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利之分派比例不低於分派股利總額之百分之十。

2. 本年度擬(已)議股利分派之情形

本公司 112 年度盈餘分配案，業經 113 年 02 月 27 日董事會決議通過，尚待提股東常會報告，112 年度盈餘分配現金股利金額 68,345 千元。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度決算如有盈餘，應依下列比率提撥董事酬勞與員工酬勞：

(一)董事酬勞：不高於百分之六。(二)員工酬勞：百分之二~十。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥董事酬勞及員工酬勞。

2.本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司估列員工、董事及監察人酬勞係依公司章程所定之提撥成數計算，認列為薪資費用。如實際配發金額與估列金額有差異時，則依會計估計變動處理，調整分配年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

- (1)本公司業經 113 年 2 月 27 日董事會決議通過 112 年度員工酬勞及董監酬勞分派案，其員工酬勞及董監酬勞之分派金額分別為 4,341 千元及 3,256 千元，上述決議分派金額與認列費用年度估列金額相符。
- (2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無。

4.股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 112 年度員工酬勞及董監事酬勞分派案業經 113 年 02 月 27 日董事會決議通過，將提 113 年度股東常會報告。

5.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司業經 112 年 2 月 16 日董事會決議通過 111 年度員工酬勞及董監事酬勞分派案，並於 112 年 12 月 12 日董事會追認，以現金分派之員工酬勞為新台幣 4,175 千元及董監事酬勞為新台幣 6,262 千元，其實際分派情形與 111 年度認列之費用並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無此情事。

二、公司債辦理情形：無此情事。

三、特別股辦理情形：無此情事。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情事。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：無此情事。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情事。

七、資金運用計畫執行情形：無此情事。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

- A. 作物栽培服務業
- B. 畜牧場經營業
- C. 家畜禽飼育業
- D. 畜牧服務業
- E. 屠宰業
- F. 罐頭、冷凍、脫水及醃漬食品製造業
- G. 烘焙炊蒸食品製造業
- H. 即食餐食製造業
- I. 未分類其他食品製造業
- J. 肥料製造業
- K. 家畜家禽批發業
- L. 蔬果批發業
- M. 其他農、畜、水產品批發業
- N. 食品什貨批發業
- O. 飼料批發業
- P. 肥料批發業
- Q. 農產品零售業
- R. 畜產品零售業
- S. 其他農畜水產品零售業
- T. 飼料零售業
- U. 食品什貨、飲料零售業
- V. 肥料零售業
- W. 國際貿易業
- X. 廢棄物清除業
- Y. 廢棄物處理業
- Z. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 營業比重

單位：新台幣千元；%

主要產品項目	111 年度		112 年度	
	金額	%	金額	%
鮮蛋	923,870	77.51	903,488	78.64
液蛋	204,034	17.12	190,764	16.61
蛋加工品	50,823	4.27	22,279	1.94
中雞	13,153	1.10	32,298	2.81
合計	1,191,880	100.00	1,148,829	100.00

3.公司目前之商品及服務項目

本公司主係商品包括蛋品及蛋品加工等，目前本公司銷售之主要商品如下：

產品類別	系列
鮮蛋	品牌蛋、業務蛋及機能蛋等
液蛋	液蛋，如：蛋白液及蛋黃液
蛋加工品	溏心蛋、蛋捲及布丁等
中雞	中雞

4.計畫開發之新商品及服務

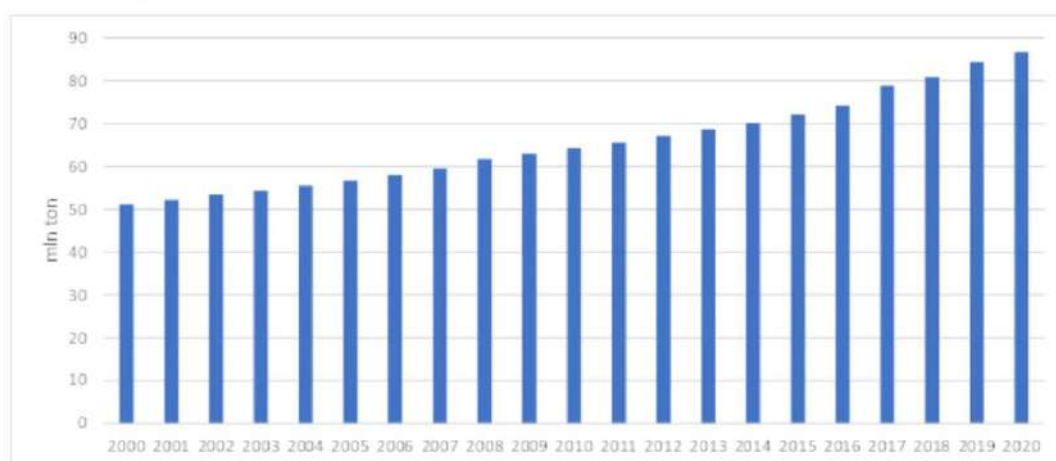
- (1)生食雞蛋。
- (2)持續開發以蛋為核心的加工品。

(二) 產業概況

1.產業之現況與發展

根據聯合國糧食及農業組織(FAO)在 2022 年底公布的最新數據顯示，雞蛋產量在近二十年來穩定增長，自 2000 年 5.1 仟萬噸增加至 2020 年 8.7 仟萬噸，其中又以亞洲為全球最主要之生產地區，2020 年亞洲雞蛋產量占全球雞蛋產出之 60%以上。而在所有地區中，亞洲地區雞蛋產量增長率亦為最高，其中又以中國是世界最大的生產國，從 1985 年起即位列世界第一，主要產區包括山東、河北、河南、湖北、遼寧地區，2020 年產量約 3 仟萬噸，占全球雞蛋總產量的 34%；排名第二者為美國，主要產區位於印第安那州、賓州、俄亥俄州、愛荷華州及加州等，再其次是歐盟 27 國及印度，上述四大地區占世界雞蛋產量的 56%。依據國際糧油組織預測全球雞蛋生產從 2010 年到 2050 年將會增長 60%，在未來 30 年全球雞蛋產量將達到 1 億公噸。

World egg production (million tonne)



資料來源：聯合國糧食及農業組織(FAO)

Top 10 countries in egg production 2020

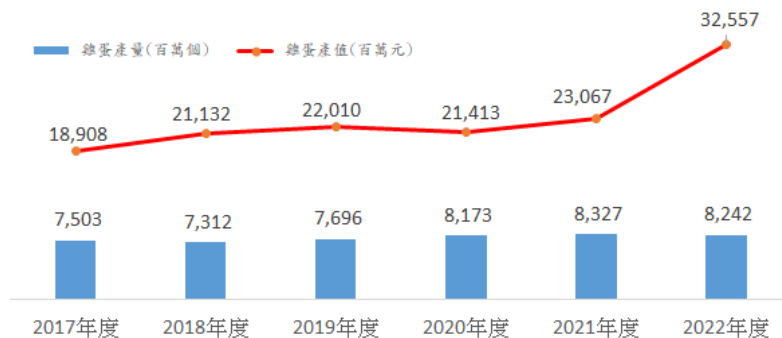
	country	Production (mln ton)	share of world (%)
1	China	29.8	34%
2	USA	6.6	8%
3	EU-27	6.4	7%
4	India	6.3	7%
5	Indonesia	5.0	6%
6	Brazil	3.3	4%
7	Mexico	3.0	3%
8	Japan	2.6	3%
9	Russian Fed	2.5	3%
10	Türkiye	1.2	1%

資料來源：聯合國糧食及農業組織(FAO)

台灣過往雞蛋產業的發展，在 1980~1990 年代朝集中生產及專業分工（蛋種雞場、孵化場、中雞場及蛋雞場）之趨勢發展，其中彰化地區之蛋雞業者受惠於當地花卉及高集約式作物如葡萄產業推廣成功的地利之便，透過銷售有機肥料提高所得等有利因素，持續擴展成為飼養量佔全國雞蛋產業冠軍的產業聚落；2000 年後，受經濟多元、蓬勃發展，非農業就業機會增加，人工及土地成本持續高漲等因素，使得蛋雞飼養業逐漸朝兩個方向發展：即工商業城市週邊如鄰近台中市及高雄市等地區朝集約專業化生產，而遠離都會之鄉、鎮區域，以小型如飼養規模約二萬隻之多元經營模式發展。前者為擴大經營規模，藉由資本投資，應用立體籠式自動化設備、配合高架式或密閉式雞舍，以提高生產效能及規模經濟以降低生產成本的專業飼養戶；後者則為利用農家自有勞動力，採用傳統開放式雞舍，經營項目包括農、園藝作物及蛋雞等之小規模飼養戶。

有鑑於台灣九成以上仍為傳統開放式雞舍，目前台灣農業部正推動「智慧農業家禽產業計畫」，將智慧生產及數位服務導入家禽產業鏈中，整合感測器、環控設備及網路資通訊技術，透過飼養經驗數據化及智能調控機制，完成飼養技術標準化與家禽生長模式最佳化，進而減少禽隻疫病感染、提升孵化率及飼養育成率，並使得飼養經驗藉由數據資料累積得以傳承，同時達到省工目的，解決產業缺工問題，使蛋雞產業逐漸朝向智慧化及專業化經營模式，有效提昇整體產業競爭力。

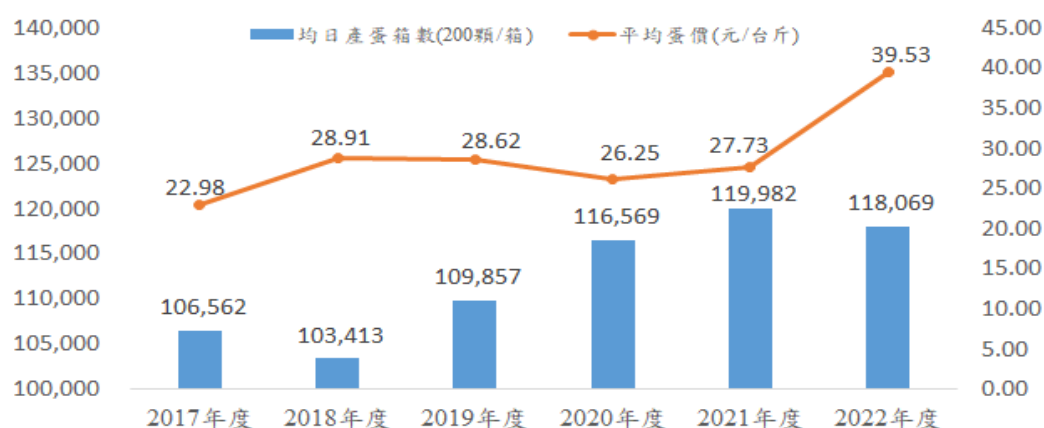
2017-2022雞蛋產量及產值趨勢



資料來源：農業統計年報_糧食供需統計_糧食平衡表

根據行政院農業部 112 年第二季農業統計資料顯示，台灣地區蛋雞在養羽數約 4,349 萬羽，飼養場數約 2,134 場，蛋雞飼養區域主要集中在彰化、屏東、嘉義及台南等地。由於雞蛋產品特性重視新鮮，雞蛋本身並不耐儲存且易破裂，不適合長途運輸，國內雞蛋供給幾乎都由台灣本地生產供應。依統計資料顯示，2017 年國內雞蛋產量及產值分別為 75 億顆及新台幣 189 億元，近幾年來蛋雞產業面臨禽流感等疫病威脅，對於家禽防疫、保健與飼養管理等工作相形更加重要，又適逢大宗原物料價格上揚、以及國際運費、油料等成本上漲；需求面又因食品、餐飲及烘焙需求等內需市場持續成長，2022 年國內雞蛋產量及產值分別成長至 82 億顆及新台幣 325.5 億元。

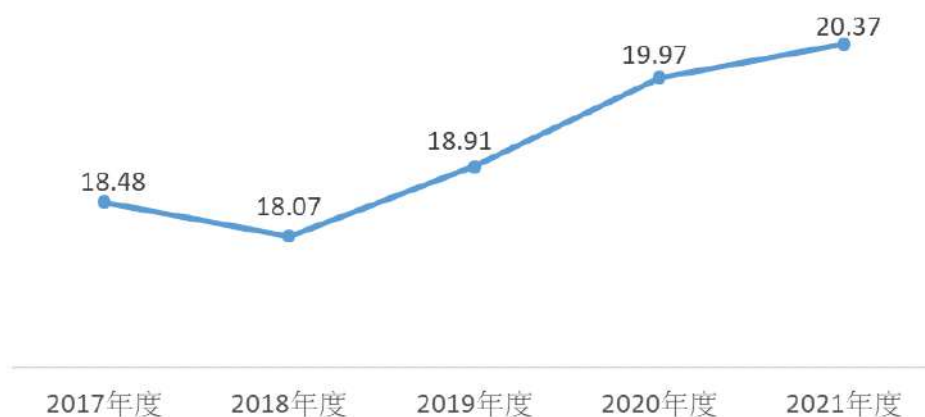
均日產蛋箱數及平均蛋價



資料來源：中華民國養雞協會

由於雞蛋富含蛋白質，容易烹調食用以及可做成各式菜餚及糕點，是國人日常蛋白質的重要來源，再加上含有雞蛋的加工製品也逐年增加，以及近年來保健風潮興盛，造成國人的雞蛋需求逐年增加，使均日產蛋箱數由 2018 年之 103,413 箱逐漸成長至 2022 年之 118,069 箱；平均產地蛋價除 2020 年受新冠肺炎重創餐飲業使蛋價降至 26.25 元外，2021 年起因禽流感疫情影響以及飼料成本高漲，供需失衡促使蛋價攀升至 2022 年之 39.53 元。

每人每年平均蛋類供給量(公斤)



資料來源：農業統計年報_糧食供需統計_糧食平衡表



資料來源：農業部農業統計年報；poultrymed 網站提供

另根據行政院農業部農業統計年報指出，台灣蛋品在自產自銷模式下，2017 年每人每年平均蛋類消費量為 18.48 公斤(平均蛋重以 60 克計算，約為 308 顆蛋)，逐年增加至 2021 年國內平均每人每年可消費量約 20.37 公斤(平均蛋重以 60 克計算，約為 340 顆蛋)。此一消費量跟世界各國相比，排名第三，遜於墨西哥 405 顆及中國 347 顆。

整體而言，雞蛋營養十分豐富，其中蛋白部分除富含蛋白質，還有少量的維生素 B 群及葉酸；蛋黃則含有卵磷脂、維生素與礦物質，包含維生素 A、B12、D、葉酸、鈣及鉀等，是良好的營養來源。隨著現代人興起的健身風潮，鼓勵增加蛋白質攝取量，以及食品、餐飲及烘焙需求等內需市場持續成長，使得民眾對雞蛋需求逐年增加，又因禽流感引起全球蛋荒，以及飼料成本高漲使得雞蛋售價節節升高，進而帶動雞蛋產業呈價量齊揚的走勢。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要從事中雞及蛋雞飼育並銷售鮮蛋及蛋加工品，本公司蛋品主要以殼蛋方式直接出售，主要供應連鎖超商、速食餐飲等；此外，雞蛋因具有熱凝固性、起泡性、乳化性及凝膠性等加工特性，已廣泛應用於食品工業、烘焙業及餐飲經銷通路。茲將本公司產業上中下游整理如下圖所示：



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 禽舍設施智慧化升級，強化產蛋效率

項目	傳統型／A字型、直立型	新式／密閉水簾負壓環控	農委會公告三大友善飼養方式的「密閉平飼」
硬體建造成本	平均每隻新臺幣400~500元	平均每隻新臺幣1,000元	平均每隻新臺幣2,000元
溫度變化	環境開放、冷熱跟隨戶外變化交替	環境密閉、有環控設施(天冷加溫，天熱可降溫)	
產蛋率	預多七成，天冷五成	至少八成，跟國外歐美日八成五相當	八成~八成五，跟國外歐美日八成五相當
防疫	- 防疫漏洞多 - 較易有帶禽流感病毒野鳥共食 鼠、蟲易入	- 防疫線明確 - 可避免野鳥領食 鼠、蟲不易進入	
雞糞	- 雞糞直接往下墜落堆積 - 不易清運，易孳生疾病	- 雞糞由拖糞帶運送 - 定期清運	環控下，和粗糠、砂藻土等成分雞糞已乾燥化；無需曝曬，可隨雞隻統出時成為循環農業經濟的有機肥產品推出再利用
每隻雞空間	俗稱1張A4紙、高密度飼養	不一定符合動物福利每隻750平方公分空間，除非使用歐盟法定豐富籠才有	每平方公尺限養9~10隻
周期作業	無法統進統出，較難預計補充隻數時間、數量，不利上游中雞場飼養供應	統進統出，可預計補充隻數時間、數量，方便中雞場飼養供應	

資料來源：農業部出版品「農政與農情」112年5月份

在蛋雞飼養上，目前主要分為傳統式飼養場、高床式飼養場及密閉水簾式飼養場。傳統式飼養場為開放式建築，機械化程度較低，除飼料輸送為半自動，撿蛋工作多由人工處理；高床式飼養場為機械化程度較高的兩層式半開放式建築，上層飼養蛋雞，下層堆放排泄物，除可使用機械清理外，將排泄物與雞隻分開有利於雞舍衛生及雞糞堆肥再利用；密閉水簾式飼養場則為密閉式建築，並搭配水簾之溫控設施，利用熱交換降低進入雞舍空氣之溫度，並維持雞舍中之負壓狀態，保持雞舍內部空氣流動，根據2021年台灣家禽統計手冊，全台灣1,613個蛋雞場中，現代化的水簾式、高床式分別僅有75場和59場，剩餘的都是傳統雞舍，占比91.7%，由於傳統式飼養場難保有完整生產紀錄及疾病控制不易且無法有效及穩定的提升產能與良率，農委會計畫推動智慧農業計畫，結合跨域前瞻技術(如IoT、ICT及大數據分析等)，導入感測元件有效蒐集數據，提供更有效率的經營管理模式，已有許多業者改建為密閉式、水簾式及水簾式環控管理等新式禽舍，取代傳統禽舍效率及防疫效果不佳之飼養方式，整體產業逐漸朝向智慧化及專業化經營模式，以有效提昇整體產業競爭力。

(2) 全球友善飼養的觀念興起，聚焦經濟動物福利議題

隨著友善飼養的觀念興起，歐盟率先於2012年起禁止以「格子籠」方式飼養蛋雞，各國也陸續響應，全球已有2,000多家跨國企業為保障消費者與動物健康，陸續提出使用非籠飼雞蛋政策，在此一世界潮流下，農業部亦著手規劃以豐富化籠飼、平飼或放牧取代傳統籠飼。近幾年，台灣零售商及食品業者同步與國際接軌，接連對消費者意識抬頭與市場轉型做出回應，加上連鎖通路業者積極提倡動物福利蛋產品上架，可望帶動雞蛋產業轉型之契機。

(3)推動雞蛋全面洗選、逐顆噴印並落實溯源

為提升加工蛋品與鮮蛋衛生安全品質，行政院農業委員會(目前已改制為農業部)自 111 年 1 月 1 日起正式實施雞蛋噴印溯源標示政策，透過推動雞蛋噴印政策，落實來源蛋品批次生產管理，以達到每顆蛋均可追溯洗選廠及來源畜牧場之目標，提升生產者自主管理與生產責任，且有效控管蛋品溯源，降低食安風險，保障生產者與消費者權益。另蛋品從生產到運送過程中，若是經過洗選之後，即能降低蛋殼上雞糞與細菌等污染源的殘留，以預防沙門氏菌感染的問題，全面雞蛋洗選將會是政府持續推動之政策。

(4)農業廢棄物資源化，推動完整且友善的循環農業經濟

近年來，由於人類活動對自然環境體系造成巨大的影響，導致諸多與氣候變遷相關之健康、糧食、水資源、社會及土地等層面衝擊，故聯合國於西元 2015 年通過 2030 永續發展議程，提出 17 項全球邁向永續發展的核心目標(Sustainable Development Goals,SDG)，其中有一半以上與農業相關。國內於此同時，環保、農業與經濟部會也因應此國際趨勢，遵循自然資源循環永續利用之原則，訂定相關農業廢棄物再利用法規，促使業者採取生物經濟、循環經濟、有機農業、智慧農業等新農業生產方式，朝不依賴合成化學物質(例如農藥)，並運用生物資源保育與有效利用技術，除可生產合於安全衛生與優質的農產品外，亦可降低農業、食品及部分工業生產對環境所造成之衝擊，進而積極面對後京都議定書 COP26 中 2050 年淨零碳排目標之具體作為，包括農業碳匯、農業綠能與循環農業。

4.競爭情形

本公司透過飼養管理及營養加強使雞隻維持健康進而生產品質優良的雞蛋，且採用全自動洗選流程，嚴密精準品質控管並取得食品安管理系統的驗證，致力於自有品牌經營與維護。

隨著市場對於非籠飼雞蛋的需求增加，本公司積極與友善動物牧場合作，以提高非籠飼雞蛋（動福蛋）的比例及品質，進而增強市場上的競爭力，同時致力於推動機能蛋的生產和銷售，如葉黃素蛋、香檳茸蛋等，通過提供多元化的產品選擇，擴大市占率。本公司重視產品差異化行銷策略，透過品牌建設、包裝設計以及各種行銷活動，以提高品牌識別度和忠誠度。

(三) 技術及研發概況

1.所營業之技術層次與研究發展

本公司生產之鮮雞蛋皆使用國際知名育種公司長期妥善育種規劃所產出之商品代蛋雞，配合其飼養管理手冊達到環境、飼料營養、免疫最佳化，以超越管理手冊標示的生產指標，通過 HACCP、CAS 及 ISO22000 品質保證系統認證，從雛雞一日齡起全程管控，確保無藥物殘留、符合各項食品安全衛生，並持續在發展改善蛋殼品質的飼料營養調控、疾病管控及各種創新科技之研發。

2.研究發展人員與其學經歷

單位：人

年度 學歷	110 年度		111 年度		112 年 12 月 31 日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)	人數	比例(%)
博士	—	—	—	—	—	—
碩士	4	50.00%	4	50.00%	3	33.33%
大專	3	37.50%	3	37.50%	6	66.67%
高中	1	12.50%	1	12.50%	0	0%
合計	8	100.00%	8	100.00%	9	100.00%

3.最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣千元；%

項目	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
研究發展費用	7,049	6,783	9,372	12,662	13,528
營業收入淨額	570,617	649,369	753,443	1,191,880	1,148,829
占營業收入淨額比例	1.24%	1.04%	1.24%	1.06%	1.18%

4.開發成功之技術或產品

本公司最近三年度主要研發成果列示如下：

年度	品項	開發成功之技術或產品
110 年度	1.持續精進導入多場域蛋雞舍與洗選場大數據分析回饋系統 2.開發葉黃素機能蛋品	
111 年度	1.蛋雞舍產蛋性能監測管理技術開發	
112 年度	1.導入數據收納師專案，分析雞隻生長模式 2.導入互動式商業智能戰情報表、自動化數據收集流程及新增外部特徵資訊。	

(四) 長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫

- (1)以自有品牌經營創造價值，擴大市場佔有率。
- (2)建設台灣最大洗選及加工廠，擴充產能供應市場需求。
- (3)持續深化食品安全。
- (4)積極開發新產品。
- (5)推動永續發展與減碳計畫。

2.長期業務發展計畫

- (1)蛋品市場的發展與佈局推動
- (2)整合資源創造市場的經營綜效。
- (3).推動友善的循環農業經濟。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣千元

地區	111 年度		112 年度	
	金額	%	金額	%
台灣	1,191,880	100.00%	1,148,829	100.00%

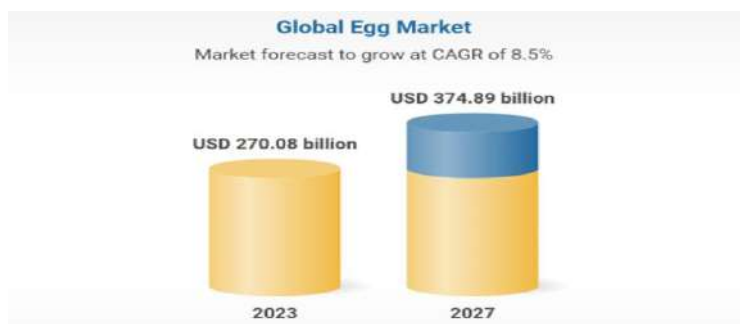
2. 市場占有率

根據行政院農業部農業統計資料顯示，111 年度全台雞蛋總產值約 32,556,664 千元；本公司主要從事品牌蛋品銷售，111 年度雞蛋產值約 788,871 千元，經估算國內市場占有率約 2.42%，顯示本公司未來尚有很大的營運成長空間，隨著本公司自有品牌能見度持續提高、擴建牧場規模及以智慧化系統飼養蛋雞，全面提昇生產效能，可望進一步提高國內市場占有率。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

根據 ResearchandMarkets 研究資料指出，全球雞蛋市場從 2022 年的 2,485 億美元增長到 112 年的 2,700.8 億美元，複合年均成長率為 8.7%，預計到 2027 年，雞蛋市場將以 8.5% 的複合年均成長率增長至 3,748.9 億美元。全球雞蛋市場受禽流感疫情爆發，迫使雞農大規模撲殺雞隻，並造成雞蛋產量銳減及市場供貨短缺；另俄烏戰爭導致雞肉及雞蛋短缺、極端天氣事件造成供應危機，以及黃豆、玉米、小麥等飼料價格上漲，家禽養殖的監管法規趨於嚴格，致使以合理價格飼養蛋雞變得更加困難。

資料來源：Research and Markets



4. 競爭利基

(1) 經營團隊專業經驗豐富

本公司經營團隊均已於業界服務多年，對產業環境變化、產品發展趨勢、生產製造及行銷業務等各方面具嫺熟經驗，可迅速掌握市場趨勢脈動，即時提供客戶專業完善之服務，對本公司現有產品如品牌蛋、業務蛋及機能蛋和各類蛋加工品如蛋捲等之推廣及市場開發具有相當助益。

(2) 轉型農業智慧化及專業化經營模式，飼養技術豐富

本公司牧場均係採密閉式水簾空調及自動化集蛋及禽糞處理系統，阻絕候鳥或自然環境之禽類與蛋雞接觸，降低禽疫病侵襲機率；且已累積超過十年飼養數據，擁有台灣最完整的飼養數據，並導入 AI 將數據串接整合至雲端後，彙整成關鍵報表，透過關鍵生產指標預測及異常示警，提供營

運決策最佳化；同時建置蛋雞標準飼養流程，藉由科學化的方式，找出最佳飼養方式，提升飼養管理效率與產能預測，讓產蛋率維持穩定的水準。

(3)創立自有品牌「大武山牧場」，自主掌握行銷通路

本公司擁有自有品牌「大武山牧場」，主攻中高階蛋品市場，銷售通路為台灣各大連鎖超市、量販店如家樂福等各大連鎖通路，餐飲業為麥當勞、早安美芝城、三井集團、九龜製麵等連鎖餐廳，產品銷售通路自主掌握，擺脫傳統蛋品透過盤商銷售體系，掌握主動權，並拓展通路和多元化佈局；另本公司與許多知名品牌聯名合作，並持續透過廣告行銷，將品牌多元延伸觸角著實擴及到不同世代族群，以分散市場風險。近年來增加自有品牌佈局，同時增加動物福利產品線以及機能蛋的比例，提升本公司品牌知名度及市場占有率。

(4)重視食品安全議題，保護消費者權益

隨著食品安全廣受消費者重視，本公司業已通過 HACCP、CAS 及 ISO22000 品質認證，從小雞一日齡起全程管控，確保無藥物殘留、符合各項食品安全衛生，並持續改善攸關鮮蛋品質的飼料營養調控、疾病管控及各種飼養技術之研發；廠內並設有全自動化雞蛋洗選設備，全程經過 14 道洗選流程，輔以 UV 殺菌燈滅菌以及洗選封蠟技術，可延長保鮮；雞蛋噴印並有完整產銷履歷及溯源，以 7°C 冷藏溫度運輸，以有效控管病媒孳生風險。本公司並設有食安中心，由專業品保人員每天執行逐批雞蛋的檢驗、紀錄，讓客戶及消費者權益有所保障。

(5)實踐生態永續，推廣友善農業

本公司提供高品質營養鮮蛋之餘，也將循環經濟的理念導入生產模式，透過自建堆肥場將雞舍排泄物轉換為有機質肥料，推廣在地農民採用友善種植。近年來土地因化肥及農藥使用嚴重而影響生態，造成蜜蜂數量大幅減少，農作物無法天然授粉，本公司主動媒合農友與養蜂青農，透過畜、農雙產業的跨界結合，投入土壤改善與蜜蜂復育計畫，並攜手餐飲企業持續採購友善種植的蔬果，除達到永續「零浪費(ZeroWaste)」的目標外，更創造出生態多樣性的健康循環，加速且深化與 ESG 永續理念供應商、通路夥伴、消費者的良性關係。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.台灣品牌蛋品市場有走向分眾化、特色化的趨勢

隨著時代演進，個人消費能力大幅提升，消費者意識逐漸抬頭，對於食物的要求亦以精緻與安全為導向，對蛋品要求不再只有紅殼、白殼蛋之分，有主打安心溯源、小農履歷的雞蛋，也有添加葉黃素、Omega3 等營養成分的機能蛋，近年來，動物福利意識抬頭，加上通路大力推動下，強調人道飼養、平飼或放牧的非籠飼雞蛋占比也逐年提升，隨著台灣蛋品市場愈發成熟，消費需求將更走向分眾化、特色化的趨勢。

B.政府政策推動智慧農業，使家禽產業轉型升級

農業部於 112 年施政計畫中指出，將推動家禽產業現代化，使家禽產業擴大運用精準數據管理，加強推動自動智能省工設備，提升生產效率，

穩定國內家禽產銷供應，精進國產家禽產品溯源管理，建立市場區隔，加強產品創新加值。

C. 本公司品牌知名度逐年提高

隨著本公司近幾年來聚焦經營國內品牌蛋市場，其品牌知名度不斷提高，已陸續取得國內外知名食品廠及各大超市、量販店認證並穩定下單，同時不斷地精進蛋品品質、提供完善服務與穩定掌握交期，進而建立穩固之客群。未來本公司將持續擴充各項利基蛋品(如動福蛋及機能蛋)，並加深客戶服務以期增進客戶黏著度並提升品牌價值。

D. 消費者食安意識高漲，提升蛋品質量為首要議題

雞蛋逐顆噴印溯源已是國際趨勢，農委會期望透過推動雞蛋噴印政策，可落實來源蛋品批次生產管理，每顆蛋均可追溯洗選廠及來源畜牧場，強化生產者自主管理與生產責任，且有效控管蛋品溯源，降低食安風險，保障生產者與消費者權益。政府已逐步推進雞蛋噴印政策，加強洗選場洗選作業輔導工作及執行原料蛋進貨與洗選蛋出貨數量等溯源資訊登錄作業查核，提高洗選鮮蛋市占率與提升蛋品食品安全，進而推動產業結構調整，加速產業升級轉型，建立國產高優質蛋品形象。

(2) 不利因素及因應對策

A. 原料成本不斷攀高

國內大宗原料玉米及黃豆皆仰賴進口，採購價格係以國際期貨價格為基準，在全球經濟環境、氣候、外匯市場及期貨等不確定因素變化情況下，原物料價格掌控不易，111年初面臨全球央行加速緊縮、歐美經濟趨緩、強勢美元等因素影響蛋雞飼料之成本控制。

因應對策

- (A) 本公司與原料供應商建立長期良好之互動關係，以確保掌握料源供應穩定性，並透過AI智慧方式提升飼養管理效率，以節省飼料成本。
- (B) 本公司鮮蛋產品之銷售通路為台灣各大賣場，產品銷售通路自主掌握，一旦飼料價格大幅上升導致生產成本提高，可適時將生產成本提升反映至產品售價，以降低成本上漲之風險。

B. 禽類疫病風險

禽類疫病是家禽養殖業發展的瓶頸之一，也是家禽養殖業的重大風險。本公司蛋雞飼養業務面臨的疫病主要包括禽流感、新城雞瘟、馬立克氏病等。台灣地處候鳥季節遷徙路線上，禽流感病毒透過候野鳥跨境遷徙傳入，重大疫病一旦出現並大面積傳播，將造成飼養蛋雞產蛋率下降或異常死亡，引發經濟損失及經營成本提高。

因應對策

- (A) 本公司採用全自動密閉式水簾式禽舍飼養蛋雞，雞舍內恆溫空調，人員進出管控相當嚴格，飼養人員隨時觀察雞隻健康情形，以及早發現病禽，進行積極治療。另本公司針對人員及車輛進出徹底消毒，以及對生產基地週邊環境及道路實施定期消毒，以防止疫病傳播。
- (B) 本公司擁有專業獸醫團隊，持續致力於雞隻飼養管理、營養調控及疾病管控等，並以「預防醫學」概念讓雞隻在發病之前即迅速做出

調整，以維持牧場生產之穩定性。

C. 食品安全風險

隨著消費者食品安全意識的普及以及權益保護意識的增強，政府相關部門不斷加大對食品安全的監管。對蛋品食品安全要求從飼料生產、飼養等多個環節進行控管。若未來政府進一步提高相關標準要求，業者需進一步加大在各生產環節的品質控制與檢測投入，最終將導致生產成本上升。

因應對策

- (A) 本公司設有食安部門，掌管飼料進料之留樣及成份分析等日常檢驗作業，以降低因飼料品質產生之危害，而產出之蛋品則進行大腸桿菌測試、動物用藥殘留容許量、農藥殘留容量、重金屬、微生物、戴奧辛及多氯聯苯等檢驗規畫及執行，確認產品品質符合衛生法規規定以降低食安風險。
- (B) 透過飼養管理及營養加強使雞隻維持健康進而產出品質優良的雞蛋，且採用全自動洗選流程，嚴密精準品質控管並取得食安管理系統的驗證，致力於自有品牌經營與維護，為消費者提供安全衛生、高品質的鮮雞蛋，帶給消費者最安心的健康保證。
- (C) 隨著食品安全廣受重視，本公司已通過HACCP、CAS及ISO22000品質認證，並建置產品產銷履歷，對食品安全嚴格把關紀錄，讓客戶及消費者權益有所保障。

D. 勞動供需失衡，基層員工招募不易

近年來國內勞工短缺，而農畜產業因工作環境及工作型態更是首當其衝，使業者面臨基層勞工招募不易、人員流動率高及勞動人力結構改變，成為國內畜牧場共同面臨之窘境。

因應對策

- (A) 本公司係採密閉式水簾空調、自動化集蛋及禽糞處理系統，除大量減少人力成本外，並可降低工作人員進出攜帶病菌造成染疫之風險。
- (B) 本公司除申請引進外勞補充基層勞工需求，並加強建教合作，與人力仲介公司合作並增加招募管道，多元化增加新進基層員工的招募來源，以填補基層作業人員之不足。
- (C) 透過加強員工職前及在職訓練，藉以提高人員素質及生產力，並積極提升各項員工福利，配發員工酬勞及年終獎金，與員工分享營運成果，提升員工認同感，降低員工流動率。此外並規劃與大專院校進行建教合作，以增加人才尋求管道。

E. 為兼顧食安溯源要求及供料穩定度，有進貨集中風險

因食安溯源要求、飼料供應穩定性、營業秘密保護及生物資產安全控管等考量，本公司最近三年度及 112 年度對母公司國興進貨比率分別為 75.82%、68.44%、67.33%及 57.87%，故有進貨集中之情事。

因應對策：

- (A) 本公司依據現場禽畜飼養情形，要求飼料廠於標準化飼料進行添加物調整，故各牧場核心技術並非飼料本身，而係各牧場對禽畜生長

過程之掌控，如何調整添加物及判斷給予該等飼料之正確時機方為飼養關鍵，因此若發生飼料短缺情形時，可隨時向其他飼料廠進行採購。

- (B) 本公司已增加飼料供應商，由旗下無轉投資蛋雞畜牧場，且符合藥物不入廠、獨立生產線之蛋雞飼料廠商作為第二供應商，以降低進貨集中風險。

F. 高階品牌蛋品市場群雄崛起，競爭激烈

國內高階品牌蛋品市場因供不應求，加上政府大力推動洗選蛋品產業的發展與提升，未來將循序漸進朝向「全面洗選」，而雞蛋勢必也將透過洗選廠集中處理洗選加工，且以分級制做出好品牌及好價格。同業大成及卜蜂看好產業發展，旗下轉投資公司已分別投入洗選廠投資計畫，使得未來高階品牌蛋品市場競爭日益激烈。

因應對策

- (A) 本公司攜手日本伊勢食品引進日本百年養殖與管理技術，由伊勢食品擔任顧問角色，提供生產系統改革、產品研發、飼養管理技術等資源支持，而本公司亦將協助精進合作牧場飼養管理並共享產銷通路，未來將合作牧場之產品逐步拓展至日系餐飲業通路。
- (B) 近年來動物福利意識抬頭，本公司加強與人道飼養、平飼或放牧的友善動物牧場進行合作，使本公司非籠飼雞蛋(如動福蛋)比例也逐年提升。此外亦持續大力推動機能蛋(如葉黃素蛋)之產銷，增加生鮮雞蛋蛋品附加價值，強化差異化行銷策略，進而提升本公司營運規模。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司蛋品主係以殼蛋方式直接出售，除國民日常生活食用外，更供應速食餐飲、連鎖量販店等，此外，蛋因具有熱凝固性、起泡性、乳化性及凝膠性等加工特性，已廣泛應用於食品工業、家庭烹調及烘焙及餐飲經銷通路。

2.主要產品之產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司之主要原料為飼料、包材及雛雞等。本公司之主要供應商皆屬長期配合之廠商，且雙方均維持良好穩定的合作關係，生產穩定及供應量充足。

(四) 主要進銷貨客戶名單

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

單位：新台幣千元；%

排名	111 年度				112 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係
1	國興畜產(股)公司	435,815	67.33	母公司	國興畜產(股)公司	352,998	57.87	母公司
2	林鳳春	64,905	10.03	董事長	林鳳春	99,047	16.24	董事長
	其他	146,595	22.64	—	其他	157,895	25.89	—
	進貨淨額	647,315	100.00	—	進貨淨額	609,940	100.00	—

增減變動原因：

本集團主要進貨項目為飼料，112 年向國興畜產採購金額下降，主係本公司開發其他供應商供應飼料，部分飼料向其他供應商採購，以及大宗農產品原物料價格下降所致；另由於本集團產能擴充速度無法滿足客戶需求，故陸續尋求與優良牧場合作，以提升鮮蛋供應能量，故而向林鳳春所經營之呈昊畜牧場採購鮮蛋，112 年向林鳳春採購金額增加主係供應給連鎖超市門市，受惠其近年來積極展店，使需求增加所致。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣千元；%

排名	111 年度				112 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	S4 公司	215,336	18.07%	無	S4 公司	298,258	25.96%	無
2	S3 公司	197,123	16.54%	無	S8 公司	171,232	14.90%	無
3				無	S3 公司	148,934	12.96%	無
	其他	779,421	65.23%	—	其他	530,405	46.18%	—
	銷貨淨額	1,191,880	100.00%	—	銷貨淨額	1,148,829	100.00%	—

增減變動原因：

本集團產品主要銷售客戶為知名超商、超市、食品加工製造業及餐飲經銷通路等，客戶多元且分散，依銷售策略及產品結構調整各通路供貨量，並未有集中單一客戶之情形。主要客戶營收增減變動主係隨各客戶其終端消費者需求變動所致。

(五) 最近二年度生產量值與銷售量值

1.最近二年度生產量值表

單位：千臺斤/千公斤；新台幣千元

年度	111 年度			112 年度		
生產量值 主要商品	產能	產量	產值	產能	產量	產值
鮮蛋(千臺斤)	9,566	6,709	788,871	23,994	15,039	634,913
液蛋(千公斤)	1,320	1,875	207,764	1,320	1,608	177,687
蛋加工品	註	註	34,958	註	註	5,929
中雞	註	註	80,389	註	註	26,486
合計	10,886	8,584	1,111,982	25,314	16,647	845,015

註：由於本公司銷售商品種類眾多且數量單位不一，故無法做一致性之數量統計。

2.最近二年度銷售量值表

單位：千臺斤/千公斤/千隻；新台幣千元

項目 \ 年度	111 年度				112 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
鮮蛋(千臺斤)	15,708	923,870	—	—	14,229	903,488	—	—
液蛋(千公斤)	1,866	204,034			1,637	190,764		
蛋加工品	註	50,823	—	—	註	22,279	—	—
中雞(千隻)	80	13,153	—	—	208	32,298	—	—
合計	註	1,191,880	—	—	註	1,148,829	—	—

註：由於本公司銷售商品種類眾多且數量單位不一，故無法做一致性之數量統計。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

單位：人；%

年度		111 年底	112 年底	113 年度截至 年報刊印截止日
員工人數	經理級以上人員	12	12	12
	飼養人員	97	76	76
	後勤人員	75	100	93
	合計	184	188	181
平均年歲		37	36.50	36.45
平均服務年資(年)		2.60	3.90	3.85
學歷分佈 比率(%)	博士	0	0	0
	碩士	6.52	6.90	7.20
	大專	39.13	38.80	37.00
	高中/職	33.70	29.30	30.40
	高中以下	20.65	25.00	25.40

四、環保支出資訊

(一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明。

1.申領污染設施設置許可證或污染排放許可證

項目	許可證號
水污染防治措施計畫	屏府環排許字第 00179-00 號
	屏府環排許字第 00151-00 號
	屏府環排許字第 00015-00 號
	屏縣環水許字第 02680-01 號

2.繳納防治污染費用情形：本公司依法令規定定期繳納污染防治費用。

單位：新台幣千元

項目	111 年度	112 年度
水污染防治費用	31	3

3.環保專責人員設立情形：依廢(污)水處理專責單位或人員設置及管理辦法規定，本公司無須設置環保專責人員。

(二) 防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

112 年 12 月 31 日；單位：新台幣千元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
蛋雞雞糞堆肥發酵設備	1 式	100.12.31	19,854	3,747	禽畜糞收集處理，可有效降低處理禽畜糞含水率使其轉換有機質肥料，並透過肥料販售許可，使其達成循環永續利用之目的。
雞糞處理堆肥機	2 座	111.06.28	18,804	15,998	
二期堆肥場	1 式	111.09.30	28,443	27,045	
雞糞處理堆肥機	4 座	112.10.24	12,251	12,048	

- 1.最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無此情事。
- 2.說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：屏東縣政府環境保護局於 112 年 6 月 13 日派員稽查本公司之大武山蛋雞畜牧場，發現堆肥區未保持清潔完整，有雞糞渣滲出污染地面並散發明顯異味，核有違反廢棄物清理法第 36 條第 1 項規定，經屏東縣政府環境保護局 112 年 8 月 16 日屏環查字第 11233698200 號裁處書裁處罰鍰新臺幣 6,000 元整及處環境講習 1 小時整，本公司已繳納罰鍰並將畜牧場環境清潔完畢。
- 3.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無此情事。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.員工福利措施與實施狀況

本公司除依法為員工辦理勞工保險、全民健康保險及員工團體保險，亦每年舉辦員工健康檢查；員工除工資外，另提供個人月或季績效獎金、直接人員招募推薦獎金、節慶禮品、專業加給補助、員工購物優惠等，並於 110 年 3 月成立職工福利委員會，針對員工婚喪喜慶補助、住院醫療補助、災難補助及急難救助等建立配套規章，且每年並得視公司盈餘狀況發給紅利金及年終獎金。

2.員工進修、訓練與實施狀況

- (1)職前訓練：訓練的重點在於讓新進員工瞭解公司與個人間之權利義務事項、公司現況及未來的展望，提高專業知識基礎、職場安全衛生事項及實務的演練。
- (2)在職訓練：公司邀請專業講師或大專院校相關科系教授安排一系列教育訓練課程，提高飼養專業知識，了解當前國外飼養趨勢。

3.員工退休制度與實施狀況

退休申請及給付標準已依勞基法、勞工退休金條例規定辦理，並依有關規定申報提繳退休金至勞工保險局員工個人退休金專戶。

4.勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

為保障勞資權益、協調勞資關係，本公司 105 年選出第一屆勞資代表並函報核備，致力加強勞資和諧並做雙向溝通協調以解決問題，除一般勞資糾紛或勞資協議事件外，尚無發生足以影響公司財務業務正常營運之重大勞資糾紛。

5.完善醫療照護服務

本公司與醫院簽訂特約醫護人員臨廠服務合約書，針對體檢報告風險同仁進行衛教服務，確保同仁了解體檢報告之風險，落實員工照護。

- (二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

本公司勞資雙方係以勞動基準法為準則，在經營管理上採行人性化管理，故勞、資雙方關係融洽，勞資雙方互動良好，最近年度及截至年報刊印日未有重大勞資糾紛之情事發生。

六、資通安全管理

- (一) 敘明資敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

1.資通安全風險管理架構：

負責統籌並執行資訊安全政策，宣導資訊安全，提升員工資安意識，蒐集及改進組織資訊安全管理系統績效及有效性之技術、產品或程序等。

2.資通安全政策、具體方案及投入資通安全管理之資源：

- (1)本公司重要主機、及應用伺服器等設備均設置於專用機房。
- (2)機房內部備有獨立空調，維持電腦設備於適當的溫度環境下運轉；並放置二氧化碳滅火器，可適用於一般或電器所引起的火災。
- (3)機房主機配置不斷電與穩壓設備，避免台電意外瞬間斷電造成系統當機，或確保臨時停電時不會中斷電腦應用系統的運作。
- (4)配置企業級防火牆，阻擋駭客非法入侵。
- (5)同仁由遠端登入公司內網存取 ERP 系統，必須申請 VPN 帳號，透過 VPN 的安全方式始能登入使用。
- (6)電子郵件伺服器配置有郵件防毒、與垃圾郵件過濾機制，防堵病毒或垃圾

郵件進入使用者端的 PC。

(7)公司同仁如需對 ERP 或者公司共用儲存空間的使用，需填寫系統權限申請單，經權責主管核准後，由資訊人員建立系統帳號，方能使用。

(8)ERP 建置備份系統，採取日備份機制，備分至 NAS，NAS 部分由外接硬碟備份。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本公司目前無重大資安事件導致營業損害之情事。

七、重要契約

契約性質	相對人	契約起迄時間	主要內容	限制條款
授信合約	合作金庫商業銀行	100/11/30~118/11/30	長期借款	土地、建物擔保
授信合約	第一商業銀行	106/01/17~119/01/17	長期借款	土地、建物及設備擔保
授信合約	第一商業銀行	111/04/18~116/04/18	長期借款	
授信合約	第一商業銀行	111/08/25~115/08/25	長期借款	
授信合約	第一商業銀行	111/10/07~126/10/07	長期借款	
授信合約	第一商業銀行	112/04/18~122/04/18	中長期借款	太陽能設備擔保
授信合約	彰化銀行	109/05/21~116/05/21	長期借款	土地、建物及設備擔保
授信合約	彰化銀行	111/06/17~129/06/17	長期借款	
授信合約	兆豐銀行	110/05/20~125/05/20	長期借款	建物及設備擔保
授信合約	兆豐銀行	112/02/01~122/02/01	中長期借款	太陽能設備擔保
技術合作	日本伊勢食品株式會社	112/06/01~117/01/31	技術支援及商標使用許可合同	限於台灣地區使用

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表－國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
流動資產			317,689	322,621	451,243	660,383
不動產、廠房及設備			968,851	1,122,938	1,368,994	1,460,572
無形資產			—	57,696	56,702	54,765
其他資產			64,868	79,487	105,296	86,900
資產總額			1,351,408	1,582,742	1,982,235	2,262,620
流動負債	分配前		249,310	434,008	311,383	390,985
	分配後		249,310	437,441	366,383	(註 3)
非流動負債			226,604	231,546	601,182	527,566
負債總額	分配前		471,914	665,554	912,565	918,551
	分配後		471,914	668,987	967,565	(註 3)
歸屬於母公司業主之權益		不適用 (註 2)	864,687	902,831	1,059,367	1,286,799
股本			400,000	400,000	550,000	607,500
資本公積			200,000	200,000	50,000	230,350
保留盈餘	分配前		264,687	302,831	459,367	448,949
	分配後		264,687	299,398	376,867	(註 3)
其他權益			—	—	—	—
庫藏股票			—	—	—	—
非控制權益			14,807	14,357	10,303	57,270
權益總額	分配前		879,494	917,188	1,069,670	1,344,069
	分配後		879,494	913,755	1,014,670	(註 3)

註 1：上列各年度財務報告係經會計師查核簽證。

註 2：本公司 108 年未編製合併財務報告，故不適用。

註 3：盈餘分配案業經董事會通過，尚待提請股東常會討論。

(二) 簡明綜合損益表－國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣千元

項 目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
營業收入	不適用 (註 2)	649,369	753,443	1,191,880	1,148,829	
營業毛利		200,435	159,558	341,410	299,629	
營業損益		115,751	57,676	183,476	137,206	
營業外收入及支出		(1,298)	(9,885)	10,916	(35,544)	
稅前淨利		114,453	47,791	194,392	101,662	
繼續營業單位本期淨利		90,132	37,694	155,915	72,559	
停業單位損失		—	—	—	—	
本期淨利		90,132	37,694	155,915	72,559	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		—	—	—	—	
本期綜合損益總額		90,132	37,694	155,915	72,559	
淨利歸屬於母公司業主		90,819	38,144	159,969	72,082	
淨利歸屬於非控制權益		(687)	(450)	(4,054)	477	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		90,819	38,144	159,969	72,082	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(687)	(450)	(4,054)	477		
每股盈餘(元)		2.27	0.69	2.77	1.23	

註 1：上列各年度財務報告係經會計師查核簽證。

註 2：本公司 108 年未編製合併財務報告，故不適用。

(三) 簡明資產負債表－國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
流動資產		184,787	294,788	305,843	449,962	607,590
不動產、廠房及設備		964,162	935,395	1,094,456	1,345,381	1,392,366
無形資產		—	—	57,696	56,702	54,765
其他資產		88,466	90,382	104,963	124,532	161,389
資產總額		1,237,415	1,320,565	1,562,958	1,976,577	2,216,110
流動負債	分配前	268,299	239,103	433,014	319,467	404,059
	分配後	268,299	239,103	436,447	374,467	(註 2)
非流動負債		195,248	216,775	227,113	597,743	525,252
負債總額	分配前	463,547	455,878	660,127	917,210	929,311
	分配後	463,547	455,878	663,560	972,210	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		773,868	864,687	902,831	1,059,367	1,286,799
股本		400,000	400,000	400,000	550,000	607,500
資本公積		200,000	200,000	200,000	50,000	230,350
保留盈餘	分配前	173,868	264,687	302,831	459,367	448,949
	分配後	173,868	264,687	299,398	376,867	(註 2)
其他權益		—	—	—	—	—
庫藏股票		—	—	—	—	—
非控制權益		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	773,868	864,687	902,831	1,059,367	1,286,799
	分配後	773,868	864,687	899,398	1,004,367	(註 2)

註 1：上列各年度財務報告係經會計師查核簽證。

註 2：盈餘分配案業經董事會通過，尚待提請股東常會討論。

(四) 簡明綜合損益表－國際財務報導準則(個體)

單位：新台幣千元

項目	最近五年度財務資料(註)				
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
營業收入	570,617	612,559	723,543	1,170,282	1,126,965
營業毛利	99,489	190,038	153,689	344,783	290,594
營業損益	56,301	117,667	58,472	195,082	134,233
營業外收入及支出	(5,441)	(2,527)	(10,762)	3,222	(33,303)
稅前淨利	50,860	115,140	47,710	198,304	100,930
繼續營業單位本期淨利	43,460	90,819	38,144	159,969	72,082
停業單位損失	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	43,460	90,819	38,144	159,969	72,082
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	43,460	90,819	38,144	159,969	72,082
淨利歸屬於母公司業主	43,460	90,819	38,144	159,969	72,082
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	43,460	90,819	38,144	159,969	72,082
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	—	—	—	—	—
每股盈餘(元)	1.09	2.27	0.69	2.77	1.23

註：上列各年度財務報告係經會計師查核簽證。

二、最近五年財務分析

(一) 合併財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)				
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構	負債占資產比率				42.05	46.04	40.60
	長期資金占不動產、廠房及設備比率				102.30	122.05	128.14
償債能力	流動比率(%)				74.34	144.92	168.90
	速動比率(%)				68.39	130.55	158.43
	利息保障倍數				12.26	26.82	8.33
經營能力	應收款項週轉率(次)				5.86	6.53	5.04
	平均收現日數				62.29	55.90	72.42
	存貨週轉率(次)				29.82	34.97	28.46
	應付款項週轉率(次)				7.25	9.16	8.50
	平均銷貨日數				12.24	10.44	12.83
	不動產、廠房及設備週轉率(次)				0.72	0.96	0.81
	總資產週轉率(次)				0.51	0.67	0.54
獲利能力	資產報酬率(%)				2.80	9.08	3.94
	權益報酬率(%)				4.20	15.69	6.01
	稅前純益占實收資本比率(%)				11.95	35.34	16.73
	純益率(%)				5.00	13.08	6.32
	每股盈餘(元)				0.69	2.77	1.23
現金流量	現金流量比率(%)				25.47	60.25	44.34
	現金流量允當比率(%)				(註 3)	(註 3)	(註 3)
	現金再投資比率(%)				6.36	5.70	4.14
槓桿度	營運槓桿度				3.35	1.18	1.45
	財務槓桿度				1.08	1.04	1.11

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)：

- 1.速動比率：主係增加短期借款及現金增資使得現金及約當現金增加，另 112 年第四季營運獲利提升使應收款項增加，致流動資產增加所致。
- 2.利息保障倍數：主係因 112 年度獲利減少、財務成本增加，致利息保障倍數減少。
- 3.應收款項週轉率：主係 112 年度營收減少所致。
- 4.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘：主係 112 年度獲利減少所致。
- 5.現金流量比率、現金再投資比率：係因 112 年度營運獲利減少，使營業活動淨現金流入減少所致。
- 6.營運槓桿度：主係 112 年度營收減少，營運獲利減少，致營業利益下跌，營運槓桿度上升。

註 1：上列各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

註 2：本公司 108 年度未編製合併財務報告，故不適用

註 3：本公司 110 年度首度出具合併財務報告，無 108 年度合併財務資訊，故無法計算現金流量允當比率。

財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(二) 個體財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註)				
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		37.46	34.52	42.24	46.40	41.93
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		100.51	115.62	103.24	123.17	130.14
償債能力	流動比率(%)		68.87	123.29	70.63	140.85	150.37
	速動比率(%)		65.52	117.18	65.85	128.62	143.09
	利息保障倍數		9.85	21.42	12.56	27.69	8.32
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.19	6.29	5.36	5.69	4.38
	平均收現日數		87.11	58.02	68.10	64.15	83.33
	存貨週轉率(次)		59.87	44.96	38.99	41.11	37.20
	應付款項週轉率(次)		4.91	9.39	6.85	7.99	7.12
	平均銷貨日數		6.10	8.12	9.36	8.88	9.81
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.64	0.64	0.71	0.96	0.82
	總資產週轉率(次)		0.46	0.48	0.50	0.66	0.54
獲利能力	資產報酬率(%)		3.90	7.45	2.87	9.37	3.96
	權益報酬率(%)		5.77	11.09	4.32	16.31	6.14
	稅前純益占實收資本比率(%)		12.72	28.79	11.93	36.06	16.61
	純益率(%)		7.62	14.80	5.27	13.67	6.40
	每股盈餘(元)		1.09	2.27	0.69	2.77	1.23
現金流量	現金流量比率(%)		35.33	78.21	24.18	55.67	46.84
	現金流量允當比率(%)		74.84	124.35	136.69	81.16	73.19
	現金再投資比率(%)		7.16	12.54	6.36	5.63	4.89
槓桿度	營運槓桿度		2.98	1.62	3.20	1.13	1.40
	財務槓桿度		1.11	1.05	1.08	1.04	1.11
最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達 20%者可免分析)：							
1.利息保障倍數：主係 112 年度因獲利減少、財務成本增加，致利息保障倍數減少。							
2.應收款項週轉率：主係 112 年度營收減少所致。							
3.資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率、每股盈餘：主係 112 年度獲利減少所致。							
4.營運槓桿度：主係 112 年度營收減少，營運獲利減少，致營業利益下跌，營運槓桿度上升。							

註：上列各項財務比率係以經會計師查核簽證之財務報表資料計算。

財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝(權益總額＋非流動負債)／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(歸屬於母公司業主之損益－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

大武山牧場科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 112 年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，其中財務報表業經委託國富浩華聯合會計師事務所謝仁耀會計師及黃鈴雯會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，敬請 鑒核。

此致

大武山牧場科技股份有限公司 113 年股東常會

審計委員會召集人：劉吉雄



中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 2 7 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱附錄 A。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱附錄 B。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無此情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

說明公司最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫：

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	差異	
			金額	百分比(%)
流動資產	451,243	660,383	209,140	46.35
不動產、廠房及設備	1,368,994	1,460,572	91,578	6.69
使用權資產	7,225	5,414	(1,811)	(25.07)
無形資產	56,702	54,765	(1,937)	(3.42)
其他資產	98,071	81,486	(16,585)	(16.91)
資產總額	1,982,235	2,262,620	280,385	14.14
流動負債	311,383	390,985	79,602	25.56
非流動負債	601,182	527,566	(73,616)	(12.25)
負債總額	912,565	918,551	5,986	0.66
股本	550,000	607,500	57,500	10.45
資本公積	50,000	230,350	180,350	360.70
保留盈餘	459,367	448,949	(10,418)	(2.27)
權益總額	1,069,670	1,344,069	274,399	25.65
1. 重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及影響： (1) 流動資產：主係本年度新增六個月定存與備償戶及因短期借款增加與現金增資以致本期現金及約當現金增加。 (2) 流動負債：主係支應當年度資本支出等而增加銀行借款所致。 (3) 資本公積及權益總額：主係本年度現金增資發行股票產生之股本溢價。 2. 影響重大者之未來因應計畫：上述變動對本公司並無重大不利影響，且本公司整體表現尚無重大異常，應無需擬定因應計畫。				

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	111 年度	112 年度	差異	
			金額	百分比(%)
營業收入	1,191,880	1,148,829	(43,051)	(3.61)
營業成本	984,797	952,657	(32,140)	(3.26)
營業毛利	341,410	299,629	(41,781)	(12.24)
營業費用	157,934	162,423	4,489	2.84
營業淨利	183,476	137,206	(46,270)	(25.22)
營業外收入及支出	10,916	-35,544	(46,460)	(425.61)
稅前淨利	194,392	101,662	(92,730)	(47.70)
所得稅費用	38,477	29,103	(9,374)	(24.36)
本期淨利	155,915	72,559	(83,356)	(53.46)
本期綜合損益總額	155,915	72,559	(83,356)	(53.46)
1.重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因及影響： (1)營業淨利：主係本期原料成本上升及受雞隻健康因素影響，產蛋率減少下降而淘汰所，致鮮蛋生產及銷售量減少而使本期營業淨利下降。 (2)營業外收入及支出：業外支出增加主係處分生物資產損失及財務成本增加所致。 (3)稅前淨利、本期淨利及本期綜合損益：主係營業毛利降低，以及業外處分生物資產損失增加所致。 2.預期銷售數量及依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫： (1)預期銷售數量及依據：本公司未編製財務預測。 (2)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司預期銷售數量係依據歷年來之實際銷售狀況、考量未來市場需求變化及公司營運目標等因素，並參酌本公司之產能規模而訂定，預估本公司業績將呈穩定成長趨勢，可對財務業務狀況帶來正面助益				

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣千元

項目	111 年度	112 年度	增(減)變動
營業活動之淨現金流入(出)	187,615	173,366	(14,249)
投資活動之淨現金流入(出)	(458,261)	(260,721)	197,540
籌資活動之淨現金流入(出)	316,899	176,286	(140,613)
變動情形分析：			
(1)營業活動之淨現金流入減少：主係本年度稅前淨利減少外，生物資產增加及支付所得稅，以及其他營運資產負債淨變動影響所致。			
(2)投資活動之淨現金流出減少：主係本年度購置不動產、廠房及設備等支出較去年度減少。			
(3)籌資活動之淨現金流出減少：主係舉借長短期借款及現金增資所致。			

(二) 最近年度流動性不足之改善計畫：本公司未有流動性不足之情事，故不適用。

(三) 未來一年(113 年度)現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金 餘額 ①	預計全年來自 營業活動 淨現金流量 ②	預計全年來自 投資活動 淨現金流量 ③	預計全年來自 籌資活動 淨現金流量 ④	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②+③+④	預計現金不足額之 補救措施	
					融資計劃	理財計劃
263,074	129,683	(804)	(31,984)	359,969	—	—
1.未來一年現金流量變動情形分析：						
(1)營業活動：主係營運獲利所挹注營業活動現金流入。						
(2)投資活動：主係應營運所需持續投入資本支出及增加轉投資，致投資活動現金流出。						
(3)籌資活動：主係辦理現金增資及償還借款以減少財務成本。						
2.預計現金不足額之補救措施及流量性分析：無預計現金不足額之情形。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近年度無重大資本支出，故對財務業務並無重大影響。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

(一) 轉投資政策

本公司已依循主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產作業程序」作為本公司進行轉投資事業之依據，並會依照內部管理制度中所訂定之「對子公司之監督與管理作業」，定期監督子公司營運狀況掌握相關業務與財務狀況。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

單位：新台幣千元

轉投資公司	112 年度 認列(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
台達蛋品科技(股)公司	995	營運獲利模式尚未穩定，營運狀況漸入佳境。	營運狀況已於本年度轉虧為盈。
日上畜產開發(股)公司	1,022	營運狀況正常。	—
山水畜產開發(股)公司	(6)	處於經營初期，目前尚無營運活動，故仍處於虧損狀態。	待營運項目確定後將改善後續獲利狀況。
武勢食品(股)公司(註)	(2)		

註：112 年 3 月開始投資前名稱為金農興蛋品股份有限公司，於 113 年 1 月完成更名。

(三) 未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動影響

本公司 111 年度及 112 年度之利息費用分別為 7,528 千元及 13,861 千元，占營業收入淨額之比率分別 0.63%及 1.21%，該利息費用主要係向金融機構融資借款之所產生之融資利息及租賃負債利息支出。自 111 年起，全球主要國家尤以美國為首為降低通貨膨脹壓力，進行多次升息，金融政策趨向緊縮；及至目前，全球雖已進入升息末段，惟通膨壓力明顯下降前，高利率預估仍將繼續維持；而目前我國重貼現率雖已來到 100 年以來高點，並受國際市場波動影響，惟與歐美主要國家相較仍低，故整體而言尚不致對本公司獲利造成重大不利之影響。本公司密切關注市場利率變動訊息，與銀行建立及維持良好信用關係，當未來公司營運規模擴大資金有所需求時，可取得優惠利率條件，亦將藉由健全之財務規劃，及評估採用其他財務工具，以降低利率變動之風險。

2. 匯率變動影響

本公司主要營業項目為品牌鮮蛋及蛋加工品，營運地點均在台灣，以新台幣為交易貨幣，銷售收入與支付相關成本及費用主要以新台幣結算，111 年度及 112 年度淨外幣兌換(損)益分別為 33 千元及(550)千元，占本公司營業收入淨額之比率皆微小，故匯率變動對本公司營運尚無重大影響。本公司透過蒐集匯率變動資訊與金融機構密切聯繫，掌握匯率變動趨勢，判斷匯率變動情形，降低匯率變動風險。

3. 通貨膨脹

本公司主要進貨項目飼料之價格受全球大宗穀物價格波動影響，近年由於全球原物料上漲，整體經濟環境呈通貨膨脹趨勢，本公司密切關注市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好互動關係，以降低通貨膨脹對本公司損益之影響，最近年度及截至本年報刊印日止尚未有因通貨膨脹而對本公司損益產生重大影響之情事。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施。

本公司及子公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，尚無從事高風險、高槓桿之投資、資金貸與他人或衍生性商品交易。本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」及「取得或處分資產處理程序」，本公司日後若從事資金貸與他人或衍生性商品交易，將依據所訂定之政策辦理。本公司從事背書保證之對象為本公司之子公司，且本公司已訂定「背書保證作業程序」，相關事項皆遵循前述政策辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來研發計畫將著重於飼料營養調控計畫，預計投入之研發費用將依開發進度逐年編列，透過經費及專業技術人才的投入，確保本公司持續具備高度競爭優勢預計 113 年度投入之研發費用約占營收淨額之 1%~2%。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司營運均遵照國內外相關法令規定辦理，隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，諮詢相關專業人士，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以充份掌握並因應市場環境變化，並適時調整本公司相關營運策略。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

(五) 科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司隨時掌握所處產業變化及市場趨勢，適時調整產品組合以符合市場需求，維持本公司之競爭力。本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無因科技改變及產業變化而對本公司財務業務產生重大影響之情形。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司秉持用心、良心、食在安心為營業宗旨，專注於本業的永續經營與發展；近年更積極參與各項公益活動，恪盡企業社會責任，本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無因企業形象改變而致公司面臨危機之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進行併購他公司之計畫。將來若有併購計畫時，將依本公司「取得及處理資產處理程序」及相關法令規定，秉持審慎評估之態度，充分考量合併之綜效，以確實保障股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司考量未來業務成長，因應國內鮮蛋需求訂單成長及提高競爭力，現有自有牧場之供應量及洗選廠洗選能量及冷藏空間已不敷需求，無法充分調配產銷之落差，本公司於 112 年 3 月投資武勢食品股份有限公司（前名稱：金農興蛋品股份有限公司，簡稱：武勢食品）並規劃為專業之鮮蛋洗選廠，於 112 年 11 月 9 日董事會決議通過武勢食品興建廠房預算案，主要作為本公司與未來合作牧場之洗選、包裝及冷藏倉儲業務之對象，除可提升營收及獲利外，亦可提升本公司營運調配之彈性，有助於拓展市場及提高市場占有率，對本公司及子公司之未來營運應具正面效益。

待新廠建置完成後，預計將逐步擴充產量，在原料蛋供應方面，本公司目前已覓得日產量 50 萬顆之合作牧場，可確保營運初期之基本洗選量，依每日洗選產能 100 萬顆，除可提升營收及獲利外，亦可提升本公司營運調配之彈性，有助於本公司拓展市場，提高市場占有率。該建廠案預計以自有資金及銀行融資因應，因本公司對該行業已具有經驗，且原料供應及客戶無虞，故財務及業務風險已充分掌握，對公司營運尚不致產生重大風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 在進貨方面

本公司 111 年度及 112 年第一大之供應商之進貨金額占整體進貨總額分別為 67.33%及 57.87%，為改善進貨集中的風險，本公司將持續積極規劃尋求更多優良供應商，降低營運風險，且本公司長期以來與供應商建立穩健的合作關係，因此尚不致於發生因供貨短缺而影響生產之情事，故進貨集中對本公司產生之風險尚屬有限。

2.在銷貨方面

本公司主要銷售對象遍及全台知名各大連鎖及餐飲通路，客戶多元且分散，並未有集中單一客戶之情形，故不致有因銷貨集中而對本公司有營運風險之情事。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施。

(十一) 本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事、監察人及持股超過 10% 之大股東全體持股比率無重大變化，故尚無因相關人員之股權大量移轉或更換對本公司之營運造成重大影響及風險。

(十二) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

(十三) 本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情事。

(十四) 其他重要風險及因應措施

1.禽類疫病的風險

禽類疫病是家禽養殖業發展的瓶頸之一，也是家禽養殖業的重大風險。本公司蛋雞飼養業務面臨的疫病主要包括禽流感、新城雞瘟、馬立克氏病等。台灣地處候鳥季節遷徙路線上，禽流感病毒透過候野鳥跨境遷徙傳入，國內蛋雞行業疫病防控將面臨更大的挑戰。重大疫病一旦出現並大面積傳播，將會造成飼養蛋雞產蛋率下降或異常死亡，造成經濟損失及經營成本提高。

本公司牧場均係採密閉式水簾空調及自動化集蛋及禽糞處理系統，阻絕候鳥或自然環境之禽類與蛋雞接觸之機會，自動化養殖系統除減少人力成本外，並降低工作人員進出攜帶病菌造成染疫之風險；此外本公司日常即按飼養計畫執行農場周遭之環境消毒作業，避免疫病傳染散播之風險。

2.原料價格的波動風險

本公司飼養業務主要成本為飼料，而飼料原料以玉米、豆粕所占比重大，玉米和豆粕的價格受政府政策與國際市場供需狀況、運輸條件、氣候、自然災害等多種因素的影響，故生產成本易受國際農產品大宗物資價格波動影響。本公司鮮蛋產品之銷售通路為台灣各大賣場，產品銷售通路自主掌握，完全不透過盤商銷售，擺脫傳統蛋品之銷售體系，並拓展通路和多元化佈局，可自主決定銷售價格及數量，以分散市場風險。一旦玉米和豆粕市場價格大幅上升，導致生產成本提高，本公司將適時將生產成本提升反映至產品售價。

3.食品安全風險

隨著消費者食品安全意識的普及以及權益保護意識的增強，政府相關部門不斷加大對食品安全的監管。食品安全要求公司從飼料生產、飼養等多個環節進行保障。如果未來國家進一步提高相關標準要求，則公司有可能需要進一步加大在各生產環節的品質控制與檢測投入，可能導致生產成本上升。隨著經營規模的不斷擴大，如果公司的產品品質控制措施不能滿足規模增長以及行業監管政策變動帶來的新形勢，進而導致公司因品質控制出現疏漏或瑕疵而發生產品品質問題，將有可能產生食品安全問題的情況，公司品牌、信譽及產品銷售將受到直接影響。

為控管食安風險，本公司設有食安部，掌管飼料進料之留樣及成分分析等

日常檢驗作業，以降低因飼料成分因素產生之危害，另產出之蛋品則進行動物用藥殘留容許量、農藥殘留容量、重金屬、微生物、戴奧辛及多氯聯苯等檢驗規畫及執行，確認產品品質符合衛生法規規定以降低食安風險。

(十五) 訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。
- 4.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

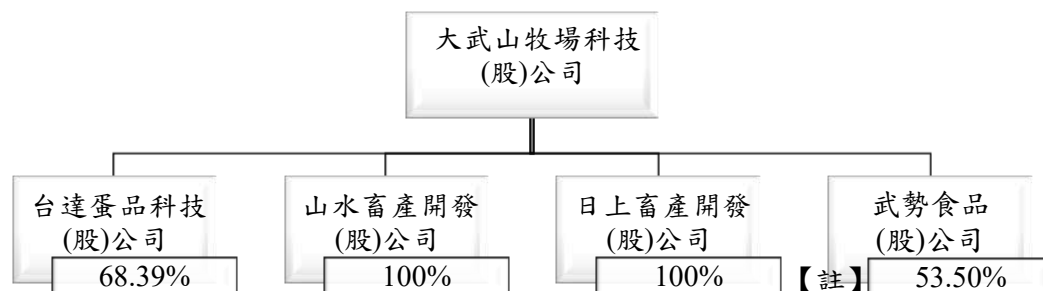
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織架構



註：為 112 年 3 月新增取得之子公司，前名稱為金農興蛋品股份有限公司，於 113 年 1 月完成更名。

2. 各關係企業基本資料

112 年 12 月 31 日；單位：股；%；新台幣千元

關係企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業之股份			關係企業持有本公司之股份		
		股數	持股比例	實際投資金額	股數	持股比例	實際投資金額
台達蛋品科技股份有限公司	子公司	3,761,200	68.39	37,380	10,440,316	17.19	104,403
日上畜產開發股份有限公司	子公司	100,000	100.00	1,000	18,222,293	30.00	182,223
山水畜產開發股份有限公司	子公司	100,000	100.00	1,000	—	—	—
武勢食品股份有限公司(註)	子公司	5,350,000	53.50	53,500	—	—	—

註：為 112 年 3 月新增取得之子公司，前名稱為金農興蛋品股份有限公司，於 113 年 1 月完成更名。

3. 推定為有控制或從屬關係者其相同股東資料：不適用。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業與往來分工情形：

- (1) 關係企業所涵蓋之行業：本公司及關係企業所營業務主要為生產洗選蛋及相關鮮蛋加工品之研發、生產及銷售等業務。
- (2) 關係企業間所經營業務互有關聯者，應說明其往來分工情形：台達蛋品科技股份有限公司、日上畜產開發股份有限公司及山水畜產開發股份有限公司等販售大武山之生產洗選蛋及相關鮮蛋加工品。

(二) 各關係企業董事、監察人與總經理資料

112 年 4 月 2 日

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股(單位)數	持股比率
台達蛋品科技股份有限公司	董事	大武山牧場科技股份有限公司 代表人：魏尚將、林鳳春	3,761,200	68.39%
	董事	國興畜產股份有限公司 代表人：謝美華	770,000	14.00%
	監察人	旗山龍鳳食品股份有限公司 代表人：蕭正和	346,000	6.29%
日上畜產開發股份有限公司	董事長	大武山牧場科技股份有限公司 代表人：魏尚將	100,000	100%
山水畜產開發股份有限公司	董事長	大武山牧場科技股份有限公司 代表人：魏尚將	100,000	100%
武勢食品股份有限公司	董事	大武山牧場科技股份有限公司 代表人：林鳳春、魏尚將	5,350,000	53.50%
	董事	洪進福	4,600,000	46.00%
	監察人	謝美華	-	-

(三) 各關係企業營運概況

112 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期稅後淨利	每股稅後盈餘(元)
台達蛋品科技股份有限公司	55,000	90,269	56,222	34,047	111,931	1,392	1,455	0.26
日上畜產開發股份有限公司	1,000	2,604	454	2,150	10,988	1,270	1,022	10.22
山水畜產開發股份有限公司	1,000	976	0	976	0	(11)	(6)	(0.06)
武勢食品股份有限公司(註)	100,000	100,015	—	100,015	—	(192)	15	—

註：112 年 3 月開始投資，前名稱為金農興蛋品股份有限公司，於 113 年 1 月完成更名。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情事。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情事。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

本公司 110 年及 111 年間向關係人購買其所持有之天地人牧場土地、蛋雞舍等不動產及生物資產等，其交易價格參照鑑價報告評估之公允價值 490,000 千元，經雙方合議以現金 458,000 千元成交，其中不動產包含土地 106,474 千元及房屋及建築 142,161 千元。本公司依據「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 16 條第 1 項第 1 款之規定，按關係人交易價格加計必要資金利息及買方依法應負擔之成本評估其價格合理性，經設算成本評估其參考價格為 206,311 千元。本公司依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 18 條第 1 項規定，不動產交易價格與評估成本間之差額 42,324 千元，提列足額特別盈餘公積，業經本公司 112 年 2 月 16 日董事會通過，並提報 112 年 6 月 16 日股東常會決議。

關係人業於 112 年 6 月 6 日將前述不動產交易實際成交價格較交易設算成本後之價格差異金額 42,324 千元返還本公司，帳列資本公積-受領股東贈與。因關係人已為適當補償，故本公司依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 18 條第 2 項規定，於 112 年 6 月 16 日經董事會及審計委員會通過向金管會申請迴轉特別盈餘公積，並取得 112 年 6 月 30 日金管證發字第 1120346896 號核准函，已於同日迴轉特別盈餘公積，故對本公司股東權益未有重大影響。

附錄 A

112 年度合併財務報告暨會計師查核報告

大武山牧場科技股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 112 及 111 年度

公司地址：屏東縣新埤鄉萬隆村平山路 68-30 號
公司電話：08-7871888

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、聲明書	3
四、會計師查核報告	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9~12
(四)重大會計政策之彙總說明	12~19
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20
(六)重要會計項目之說明	21~38
(七)關係人交易	38~40
(八)質押之資產	40
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	40
(十)重大之災害損失	40
(十一)重大之期後事項	40
(十二)其他	40~44
(十三)附註揭露事項	45
1. 重大交易事項相關資訊	46~49
2. 轉投資事業相關資訊	50
3. 大陸投資資訊	無
(十四)部門資訊	51~52

大武山牧場科技股份有限公司

聲 明 書

本公司民國112年度(自112年1月1日至112年12月31日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：大武山牧場科技股份有限公司

負 責 人：林鳳春



中 華 民 國 113 年 2 月 27 日

會計師查核報告

大武山牧場科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

大武山牧場科技股份有限公司及子公司(以下簡稱大武山集團)民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達大武山集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對大武山集團民國 112 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對大武山集團民國 112 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十七)、五(一)1. 及六(十八)。

關鍵查核事項之說明：

受該集團所處之產業特性影響，且依主管機關規定大武山集團需按月公告營業收入，因此增加收入認列時點之風險。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 一了解本期受查公司收入認列之會計政策及方法是否適當。
- 一測試受查公司有關收入認列之控制及訂單至收款之交易循環。
- 一執行銷貨收入證實性細部測試，抽核期後收款或原始憑證。
- 一應收帳款明細中選取適當樣本量發函詢證。

其他事項

大武山牧場科技股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

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

大武山集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者之經濟決策，則被認為具有重大性。

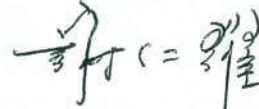
本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報告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。
- 二、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，惟其目的非對大武山集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、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。
- 四、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，以及使大武山集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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大武山集團不再具有繼續經營之能力。

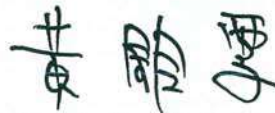
- 五、評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成大武山集團之查核意見。
- 本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：謝 仁 耀



會計師：黃 鈴 雯



核准文號：金管證審字第 10200032851 號
民國 113 年 2 月 27 日

大武山牧場科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 263,074	13	\$ 174,143	9
1150	應收票據淨額(附註六(二))	4,047	-	6,767	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	235,380	10	209,772	11
1200	其他應收款	2,875	-	507	-
1220	本期所得稅資產	27	-	-	-
130x	存貨(附註六(四))	31,304	1	35,633	2
1400	生物資產-流動(附註六(五))	13,596	1	15,332	1
1410	預付款項	9,652	-	9,089	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(六))	100,428	4	-	-
11xx	流動資產合計	660,383	29	451,243	23
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七))	1,460,572	66	1,368,994	69
1755	使用權資產(附註六(八))	5,414	-	7,225	-
1780	無形資產(附註六(九))	54,765	2	56,702	3
1830	生物資產-非流動(附註六(五))	74,773	3	90,487	5
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十六))	4,185	-	4,482	-
1920	存出保證金	2,528	-	3,102	-
15xx	非流動資產合計	1,602,237	71	1,530,992	77
1xxx	資產總計	\$ 2,262,620	100	\$ 1,982,235	100

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	112年12月31日		111年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十))	\$ 66,000	3	\$ 6,000	-
2130	合約負債-流動(附註六(十八))	124	-	2,482	-
2150	應付票據	100	-	321	-
2170	應付帳款	34,877	2	25,257	1
2180	應付帳款-關係人(附註七)	75,743	3	87,817	6
2200	其他應付款(附註六(十一))	80,978	4	80,344	4
2230	本期所得稅負債	28,696	1	40,849	2
2250	負債準備-流動(附註六(十二))	3,173	-	2,519	-
2280	租賃負債-流動(附註六(八))	2,704	-	3,012	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十三))	98,590	4	62,782	3
21xx	流動負債合計	390,985	17	311,383	16
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(十三))	524,400	24	596,449	30
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十六))	292	-	343	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(八))	2,874	-	4,390	-
25xx	非流動負債合計	527,566	24	601,182	30
2xxx	負債總計	918,551	41	912,565	46
	權益				
	歸屬於母公司業主之權益				
3100	股本(附註六(十四))				
3110	普通股股本	607,500	26	550,000	27
3200	資本公積(附註六(十五))	230,350	10	50,000	3
3300	保留盈餘(附註六(十六))				
3310	法定盈餘公積	47,408	2	31,412	2
3350	未分配盈餘	401,541	18	427,955	21
31xx	歸屬於母公司業主之權益合計	1,286,799	56	1,059,367	53
36xx	非控制權益(附註六(十七))	57,270	3	10,303	1
3xxx	權益總計	1,344,069	59	1,069,670	54
	負債及權益總計	\$ 2,262,620	100	\$ 1,982,235	100

董事長：林鳳春



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(十八))	\$ 1,148,829	100	\$ 1,191,880	100
5000	營業成本(附註六(四))	(952,657)	(83)	(984,797)	(83)
5850	原始認列農產品之利益(損失)(附註六(十九))	103,457	9	134,327	11
5900	營業毛利(毛損)	299,629	26	341,410	28
	營業費用				
6100	推銷費用	(91,337)	(8)	(96,174)	(8)
6200	管理費用	(57,500)	(5)	(49,176)	(4)
6300	研究發展費用	(13,528)	(1)	(12,662)	(1)
6450	預期信用減損損失(利益)(附註六(三))	(58)	-	78	-
6000	營業費用合計	(162,423)	(14)	(157,934)	(13)
6900	營業利益(損失)	137,206	12	183,476	15
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(二十二))	1,367	-	294	-
7010	其他收入(附註六(二十三))	13,709	1	11,332	1
7020	其他利益及損失(附註六(二十四))	(36,759)	(3)	6,818	1
7050	財務成本(附註六(二十五))	(13,861)	(1)	(7,528)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(35,544)	(3)	10,916	1
7900	稅前淨利(淨損)	101,662	9	194,392	16
7950	所得稅費用(利益)(附註六(二十六))	(29,103)	(3)	(38,477)	(3)
8200	本期淨利(淨損)	72,559	6	155,915	13
8500	本期綜合損益總額	\$ 72,559	6	\$ 155,915	13
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主(淨利/損)	\$ 72,082	6	\$ 159,969	13
8620	非控制權益(淨利/損)	477	-	(4,054)	-
		\$ 72,559	6	\$ 155,915	13
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主(綜合損益)	\$ 72,082	6	\$ 159,969	13
8720	非控制權益(綜合損益)	477	-	(4,054)	-
		\$ 72,559	6	\$ 155,915	13
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(二十七))	\$ 1.23		\$ 2.77	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(二十七))	\$ 1.23		\$ 2.76	

董事長：林鳳春



(請參閱合併財務報告附註)
經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國112年及111年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益							
	普通股股本	資本公積	保留盈餘			歸屬於母公司業	非控制權益	權益總額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	主權益總計		
111年1月1日餘額	\$ 400,000	\$ 200,000	\$ 27,597	\$ -	\$ 275,234	\$ 902,831	\$ 14,357	\$ 917,188
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	3,815	-	(3,815)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(3,433)	(3,433)	-	(3,433)
資本公積配發股票股利	150,000	(150,000)	-	-	-	-	-	-
111年度淨利(淨損)	-	-	-	-	159,969	159,969	(4,054)	155,915
111年度綜合損益總額	-	-	-	-	159,969	159,969	(4,054)	155,915
111年12月31日餘額	550,000	50,000	31,412	-	427,955	1,059,367	10,303	1,069,670
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	15,996	-	(15,996)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	42,325	(42,325)	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(55,000)	(55,000)	-	(55,000)
普通股股票股利	27,500	-	-	-	(27,500)	-	-	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(42,325)	42,325	-	-	-
112年度淨利(淨損)	-	-	-	-	72,082	72,082	477	72,559
112年度綜合損益總額	-	-	-	-	72,082	72,082	477	72,559
現金增資	30,000	138,009	-	-	-	168,009	-	168,009
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	10	-	-	-	10	(10)	-
股份基礎給付交易	-	6	-	-	-	6	-	6
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	46,500	46,500
其他(附註六(十五))	-	42,325	-	-	-	42,325	-	42,325
112年12月31日餘額	\$ 607,500	\$ 230,350	\$ 47,408	\$ -	\$ 401,541	\$ 1,286,799	\$ 57,270	\$ 1,344,069

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林鳳春



經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國112年及111年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 101,662	\$ 194,392
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	163,251	165,431
攤銷費用	1,937	1,838
預期信用減損損失(利益)數	58	(78)
利息費用	13,861	7,528
利息收入	(1,367)	(294)
股份基礎給付酬勞成本	15	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	32	-
處分生物資產損失(利益)	36,171	(6,784)
其他項目	-	(2)
收益費損項目合計	213,958	167,639
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(增加)減少	2,720	(2,166)
應收帳款(增加)減少	(25,666)	(65,754)
其他應收款(增加)減少	(2,329)	(117)
存貨(增加)減少	4,329	(14,947)
生物資產一流動(增加)減少	(63,493)	(110,057)
預付款項(增加)減少	(563)	(3,951)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(85,002)	(196,992)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(2,358)	1,811
應付票據增加(減少)	(221)	(187)
應付帳款增加(減少)	(2,454)	12,071
其他應付款增加(減少)	525	23,510
負債準備增加(減少)	654	588
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(3,854)	37,793
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(88,856)	(159,199)
調整項目合計	125,102	8,440
營運產生之現金流入(流出)	226,764	202,832
收取之利息	1,328	294
支付之利息	(13,689)	(7,205)
退還(支付)之所得稅	(41,037)	(8,306)
營業活動之淨現金流入(流出)	173,366	187,615
投資活動之現金流量		
取得生物資產—非流動	(31,300)	(7,705)

(接次頁)

(承前頁)

項 目	112年度	111年度
處分生物資產—非流動	\$ 3,645	\$ 17,336
取得不動產、廠房及設備	(133,212)	(413,255)
存出保證金減少	574	88
取得無形資產	-	(54,725)
其他金融資產增加	(100,428)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	(260,721)	(458,261)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	60,000	-
短期借款減少	-	(81,000)
舉借長期借款	36,300	447,000
償還長期借款	(72,541)	(42,084)
租賃本金償還	(3,298)	(3,584)
發放現金股利	(55,000)	(3,433)
現金增資	168,000	-
其他籌資活動	42,325	-
非控制權益變動	500	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	176,286	316,899
本期現金及約當現金增加(減少)數	88,931	46,253
期初現金及約當現金餘額	174,143	127,890
期末現金及約當現金餘額	\$ 263,074	\$ 174,143

董事長：林鳳春



(請參閱合併財務報告附註)

經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國112年及111年1月1日至12月31日
(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一)大武山牧場科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國96年1月4日經核准設立。本公司原登記名稱為大武山畜產開發股份有限公司，分別於民國104年3月及111年1月更名為山水畜產開發股份有限公司及大武山牧場科技股份有限公司。主要經營各種家禽蛋類之生產、批發買賣及有機肥料製造及買賣等業務。
- (二)本公司及本公司之子公司(以下簡稱為本集團)之主要營運活動，請參閱附註四(三)2.之說明。
- (三)本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於113年2月27日經董事會通過後發布。

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」)認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」)之影響
- 下表彙列金管會認可之112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	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	(註 4)

註1:於2023年1月1日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註2:於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註3:除與租賃及除役義務有關之暫時性差異另有額外規定外，所表達之最早比較期間開始日(111年1月1日)以後發生之交易適用此項修正。

註4:對於作為IAS 12之暫時性例外規定(亦即企業不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露其相關資訊；惟企業應於財務報告揭露其已適用此一例外規定)，於此修正發布(112年5月23日)後應立即依IAS 8追溯適用。對於其他揭露規定則適用於2023年1月1日以後開始之年度報導期間；報導結束日在2023年12月31日以前之期中報導無須揭露該等其他資訊。

1. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正闡明，當一項交易、其他事項或情況之規模或性質重大，且與其相關之會計政策資訊對財務報告而言亦屬重大時，應揭露該等相關之重大會計政策資訊。反之，若企業判定一項交易、其他事項或情況之規模或性質並不重大或雖重大但與其相關之會計政策資訊並不重大，則無須揭露該等不重大之會計政策資訊，惟企業作成會計政策資訊係不重大之結論並不影響其他IFRS準則所規定之相關揭露。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

此修正將會計估計值定義為財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額，並提供進一步說明，除導因於前期錯誤更正外，輸入值或衡量技術變動對會計估計值之影響係屬會計估計值變動。

3. IAS 12之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

此修正限縮IAS 12 第15及24段中遞延所得稅負債及資產之認列豁免範圍。若單一交易於原始認列時產生之應課稅暫時性差異與可減除暫時性差異之金額相同，則不適用前述豁免規定。企業於第一次適用此修正時，應於所表達之最早比較期間開始日(111年1月1日)，對與租賃及除役義務有關之所有暫時性差異認列遞延所得稅，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘（或權益之其他組成部分，如適當時）初始餘額之調整。自111年1月1日以後發生之其他交易則應推延適用此修正。

4. IAS 12之修正「國際租稅變革－支柱二規則範本」

此修正規定，作為IAS 12之暫時性例外規定，企業不得認列與國際租稅變革有關之支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露其相關資訊；惟企業應於財務報告揭露其已適用此一例外規定。此外，企業應單獨揭露有關支柱二所得稅之當期所得稅費用（利益）。若支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效，企業應揭露其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性及量化資訊。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用經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113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	IASB 發布之生效日
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註 2)

註1: 賣方兼承租人應將本修正之內容，依IAS 8之規定追溯適用於初次適用IFRS 16之日後所簽定之售後租回交易。

註2: 本修正提供某些過渡放寬規定，於首次適用時，企業無須揭露比較資訊及期中期間資訊，以及第44H段(b)(ii)-(iii)所規定之期初資訊。

1. IFRS 16之修正「售後租回中之租賃負債」

此修正闡明，對於售後租回之交易，若資產之移轉依IFRS 15之規定係以銷售處理者，賣方兼承租人因租回所產生之負債應依IFRS 16有關租賃負債之規定處理；惟若涉及非取決於指數或費率之變動租賃給付時，賣方兼承租人仍應以不認列與所保留使用權有關之損益之方式決定並認列該等變動給付所產生之租賃負債，後續實際之租賃給付金額與減少之租賃負債帳面金額間之差額係認列於損益。

2. IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」

此修正闡明，判斷負債是否分類為非流動時，應評估企業於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若企業於報導期間結束日具有該權利，則無論企業是否預期將行使該權利，該負債應分類為非流動。若企業必須遵循特定條件始具有將清償遞延之權利，則必須於報導期間結束日已遵循該等特定條件，始能將該負債分類為非流動，即使債權人係於較晚日期檢測企業是否遵循該等條件。

此外，此修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本集團之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本集團之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

3. IAS 1之修正「具合約條款之非流動負債」

此修正進一步闡明，僅有報導期間結束日以前須遵循之合約條款會影響該日負債之分類。報導期間後12個月內須遵循之合約條款並不影響負債之分類，惟企業對於報導期間結束日分類為非流動負債，若可能無法遵循合約條款而須於報導期間後12個月內清償者，應於附註揭露相關事實及情況。

4. IAS 7及IFRS 7之修正「供應商融資安排」

供應商融資安排係由一個或多個融資提供者代企業支付帳款予供應商，而企業同意依據與供應商約定之付款日或較晚之日期付款予融資提供者。IAS 7之修正係規定企業應揭露其供應商融資安排之資訊，以使財務報表使用者能夠評估該等安排對企業之負債、現金流量及流動性風險暴險之影響。IFRS 7之修正則於其應用指引中，納入企業於揭露如何管理金融負債流動性風險時，亦可能考量其是否透過供應商融資安排已取得或可取得融資額度，以及該等安排是否可能導致流動性風險集中之情況。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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	IASB 發布之生效日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日

截至本合併財務報告發布日止，本集團仍持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效之影響，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

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

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製。

(二)編製基礎

1. 除依公允價值減出售成本衡量之農產品存貨外，本合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs之合併財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則：

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體（包括結構型個體），當本集團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，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司如下：

投資公司/子公司	主要營業項目	持股或出資比例	
		112.12.31	111.12.31
台達蛋品科技股份有限公司	蛋品加工製造及買賣	68.39%	68.39%
日上畜產開發股份有限公司	加工品經銷	100.00%	100.00%
山水畜產開發股份有限公司	加工品經銷	100.00%	100.00%
武勢食品股份有限公司 (金農興蛋品股份有限公司)	蛋品買賣	53.50%	-

(1) 合併子公司增減情形：

本集團於112年3月現金增資認購，取得金農興蛋品股份有限公司66.67%股權，並取得該公司之控制力，於同年4月金農興公司辦理現金增資及財產作價增資，本集團認購其現金增資股份，使持股比例由66.67%降為53.50%，仍具控制力。

該公司於113年1月變更登記更名為武勢食品股份有限公司。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。
 4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。
 5. 重大限制：無。
 6. 子公司持有母公司發行證券之內容：無。
 7. 具重大非控制權益之子公司資訊：無。

(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) 預期於報導期間結束日後十二個月內將實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間結束日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者（即使於資產負債表日後至通過財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）。

- (4) 不能無條件將清償期限延期至報導期間結束日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資(包括原始到期日在三個月內之定期存款)。

(六) 金融工具

金融資產與金融負債應於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係按公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債之公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本集團所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

(2) 金融資產減損

A. 本集團於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)之減損損失。

B. 應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預

期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

C. 預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

A. 來自金融資產現金流量之合約之權利失效。

B. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。

C. 既未移轉亦未保留金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，惟未保留對金融資產之控制。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本集團發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本集團發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

本集團僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

4. 金融工具之修改

當金融工具之合約現金流量發生重新協商或修改時，若未導致應除列該金融工具，則本集團以修改後之合約現金流量按原始有效利率折現重新計算金融資產之總帳面金額或金融負債之攤銷後成本，並將修改利益或損失認列於損益；所發生之成本或收費則作為修改後金融工具帳面金額之調整，並於修改後剩餘期間攤銷。若該重新協商或修改導致應除列該金融工具時，則依除列規定處理。

(七) 存 貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，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須投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)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。

(九)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。建造中之不動產、廠房及設備於達預期使用狀態前，測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	2至35年
機器設備	2至20年
運輸設備	4至10年
租賃改良	10年
其他設備	2至22年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十)租賃

本集團係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本集團為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本集團對其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本集團再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租賃給付係於發生當期認列為費用。

2. 本集團為出租人

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按直線基礎於租賃期間認列為費用。

（十一）無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體，依5年；專門技術，依10年；商譽及許可證，非確定耐用年限之無形資產至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

（十二）非金融資產減損

本集團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處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

（十三）負債準備

負債準備（包含短期員工福利等）係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值

衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(十四)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金－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。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法定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。

(十五)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於權益中列為價款減項。

(十六)所得稅

1. 所得稅費用包含本期及遞延所得稅。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. 本期所得稅根據本集團產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，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資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，且交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在報導期間結束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、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能於未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之本期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將本期所得稅資產及本期所得稅負債

互抵；當有法定執行權將本期所得稅資產及本期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十七) 收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本集團銷售鮮蛋、蛋加工品及中雞等相關產品，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，銷售客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本集團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) 銷售鮮蛋、蛋加工品及中雞等相關產品之銷售收入以合約價格扣除估計數量折扣及銷售折讓之淨額認列。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，本集團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，除現銷交易外，銷貨交易之收款條件為出貨日後1至2個月，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，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權力，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

2. 財務組成部分

本集團與客戶簽訂之合約，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，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

(十八) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團將氣候變遷及相關政府政策及法規所造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，並將持續檢視基本假設及估計。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

本集團編製本合併財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重大判斷：

1. 收入認列

本集團依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本集團為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本集團先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本集團控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本集團提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本集團向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本集團於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本集團對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本集團於特定商品或勞務移轉予客戶前承擔存貨風險，或於控制移轉予客戶後承擔存貨風險（例如，若客戶具有退貨權）。
- (3) 本集團具有訂定價格之裁量權。

(二)重要會計估計及假設

1. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

2. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者評價，故本集團必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本集團評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時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。

3. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本集團對於違約率及預期損失率之假設。本集團考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值，若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
現 金	\$ 1,071	\$ 1,056
支 票 存 款	237	505
活 期 存 款	213,039	168,855
外 幣 存 款	48,727	3,727
合 計	<u>\$ 263,074</u>	<u>\$ 174,143</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)應收票據淨額

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 4,047	\$ 6,767
減：備抵損失	-	-
應收票據淨額	<u>\$ 4,047</u>	<u>\$ 6,767</u>

1. 本集團未有將應收票據提供質押之情形。
2. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六(三)之說明。

(三)應收帳款淨額

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 235,456	\$ 209,790
減：備抵損失	(76)	(18)
應收帳款淨額	<u>\$ 235,380</u>	<u>\$ 209,772</u>

1. 本集團對商品銷售產生之應收帳款，平均授信期間1至2個月，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。
2. 其中屬關係人交易者，請參閱附註七(三)3.之說明。
3. 本集團未有將應收帳款提供質押之情形。
4. 本集團採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢等。因本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本集團無法合理預期可回收金額，本集團直接沖銷相關債權，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

5. 本集團依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

112 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期 間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 238,124	\$ -	\$ 238,124
逾期 1~30 天	3%	497	15	482
逾期 31~90 天	5%	864	43	821
逾期 91 天以上	50%~100%	18	18	-
合計		<u>\$ 239,503</u>	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 239,427</u>

111 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期 間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 216,539	\$ -	\$ 216,539
逾期 1~30 天	3%	-	-	-
逾期 31~90 天	5%	-	-	-
逾期 91 天以上	50%~100%	18	18	-
合計		<u>\$ 216,557</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 216,539</u>

應收票據及帳款備抵損失變動表如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
期初餘額	\$ 18	\$ 96
加：減損損失提列(迴轉)	58	(78)
期末餘額	<u>\$ 76</u>	<u>\$ 18</u>

6. 本集團對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

7. 相關信用風險管理及評估方式，請參閱附註十二之說明。

(四)存貨及銷貨成本

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
原(物)料	\$ 18,617	\$ 17,596
在製品	188	1,685
製成品	12,499	16,352
合計	<u>\$ 31,304</u>	<u>\$ 35,633</u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
出售存貨成本	\$ 823,448	\$ 841,746
出售消耗性生物資產	25,315	10,710
存貨呆滯及跌價(利益)損失	782	-
存貨盤(盈)虧	1,524	(108)
報 廢	1,150	115
出售下腳及廢料收入	(3,019)	(1,993)
當期認列農產品之(損)益	103,457	134,327
營業成本合計	\$ 952,657	\$ 984,797

2. 本集團於112及111年度因市場行情回穩且調漲部分產品價格、消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升或將存貨沖減至淨變現價值，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為782仟元及0仟元。

3. 本集團未有將存貨提供質押之情形。

(五)生物性資產

1. 生物資產明細表

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
生物資產—流動		
消耗性生物資產—家禽	\$ 13,596	\$ 15,332
生物資產—非流動		
生產性生物資產—家禽	\$ 160,929	\$ 149,351
生產性生物資產—累計折舊	(86,156)	(58,864)
合 計	\$ 74,773	\$ 90,487

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

項 目	112 年 度	111 年 度
1 月 1 日	\$ 105,819	\$ 82,907
本期飼育成本	120,108	128,472
本期提列之折舊	(72,427)	(84,795)
本期出售及報廢	(39,816)	(10,055)
移轉至存貨	(25,315)	(10,710)
12 月 31 日	\$ 88,369	\$ 105,819

3. 本期出售生物資產與現金流量表調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
出售生物資產價款	\$ 3,645	\$ 16,839
應收出售生物資產(增)減	-	497
出售生物資產收取現金數	\$ 3,645	\$ 17,336

4. 本集團之生物資產主要包含雛雞、中雞及蛋雞，雛雞及中雞於飼養期間直接之市價取得困難，蛋雞生產週期短，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：購入之畜禽、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，蛋雞約16個月。112及111年度生物性資產認列之折舊費用分別為72,427仟元及84,795仟元。

5. 生物資產實體數量估計數

單位：仟羽		
項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
生物資產數量	819	949

6. 財務風險管理策略

本集團之財務風險主要源自於雞蛋價格之變動，本集團預期於可預見之未來雞蛋價格並不會出現重大下跌，因此並未簽訂衍生性合約。本集團定期檢視對雞蛋價格之預期，以考量採取積極財務風險管理措施之必要性。

(六)其他金融資產

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 100,000	\$ -
備 償 戶	428	-
合 計	\$ 100,428	\$ -

1. 銀行定期存款於112年12月31日之年利率區間為1.33%。

2. 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註八。

(七)不動產、廠房及設備

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
土 地	\$ 270,521	\$ 224,521
房屋及建築	848,860	844,086
機 器 設 備	883,629	782,317
租 賃 改 良	18,545	18,545
其 他 設 備	30,875	26,032
未完工程及待驗設備	28,367	7,916
成 本 合 計	\$ 2,080,797	\$ 1,903,417
減：累計折舊	(620,225)	(534,423)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 1,460,572	\$ 1,368,994

成 本	未完工程						合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	租賃改良	其他設備	及待驗設備	
112.1.1 餘額	\$224,521	\$844,086	\$782,317	\$ 18,545	\$ 26,032	\$ 7,916	\$1,903,417
增 添	-	4,320	12,102	-	4,912	111,815	133,149
處 分	-	-	(1,685)	-	(84)	-	(1,769)
以財產作價投資	46,000	-	-	-	-	-	46,000
重 分 類	-	454	90,895	-	15	(91,364)	-
112.12.31 餘額	\$270,521	\$848,860	\$883,629	\$ 18,545	\$ 30,875	\$ 28,367	\$2,080,797
累計折舊及減損							
112.1.1 餘額	\$ -	\$139,279	\$372,051	\$ 10,422	\$ 12,671	\$ -	\$ 534,423
折舊費用	-	27,986	54,643	1,781	3,129	-	87,539
處 分	-	-	(1,672)	-	(65)	-	(1,737)
112.12.31 餘額	\$ -	\$167,265	\$425,022	\$ 12,203	\$ 15,735	\$ -	\$ 620,225

成 本	未完工程						合 計
	土 地	房屋及建築	機器設備	租賃改良	其他設備	及待驗設備	
111.1.1 餘額	\$103,554	\$654,571	\$703,484	\$ 18,545	\$ 24,628	\$ 75,786	\$1,580,568
增 添	108,592	163,742	6,957	-	1,408	42,256	322,955
處 分	-	-	(102)	-	(4)	-	(106)
重 分 類	12,375	25,773	71,978	-	-	(110,126)	-
111.12.31 餘額	\$224,521	\$844,086	\$782,317	\$ 18,545	\$ 26,032	\$ 7,916	\$1,903,417
累計折舊及減損							
111.1.1 餘額	\$ -	\$118,165	\$321,645	\$ 8,642	\$ 9,178	\$ -	\$ 457,630
折舊費用	-	21,114	50,508	1,780	3,497	-	76,899
處 分	-	-	(102)	-	(4)	-	(106)
111.12.31 餘額	\$ -	\$139,279	\$372,051	\$ 10,422	\$ 12,671	\$ -	\$ 534,423

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 133,149	\$ 322,955
應付購買設備款(增)減	63	90,300
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 133,212	\$ 413,255

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化，請參閱附註六(二十五)之說明。

3. 本集團於112及111年度不動產、廠房及設備提列減損損失均為0仟元。

4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。

5. 本集團向母公司國興畜產(股)公司購買天地人牧場相關財產之合約內容，請參閱附註九(二)之說明。

6. 本集團向非關係人預付購置土地款，請參閱附註九(三)之說明。
7. 本公司於112年3月間與子公司金農興蛋品(股)公司(後更名為武勢食品(股)公司)及地主洪0福簽訂三方投資協議書，由本公司注資及負責蛋品銷售通路，地主洪0福以財產作價入股及負責蛋品供貨來源，參考112年2月經華淵鑑價土地結果46,071仟元，經雙方議定作價投資金額為46,000仟元。
8. 截至112年及111年12月31日止，部分土地因屬農牧用地，受法令限制，本集團尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為29,635仟元，為確保權益，截至112年12月31日止本集團已全數辦理抵押權設定登記予本集團之保全措施。

(八)租賃協議

1. 使用權資產

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
建 築 物	\$ 9,384	\$ 9,384
運 輸 設 備	4,937	4,668
成 本 合 計	14,321	14,052
減：累計折舊	(8,907)	(6,827)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 5,414	\$ 7,225

成 本	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
112.1.1 餘額	\$ 9,384	\$ 4,668	\$ 14,052
本 期 增 添	-	1,474	1,474
本 期 除 列	-	(1,205)	(1,205)
112.12.31 餘額	\$ 9,384	\$ 4,937	\$ 14,321
累計折舊及減損			
112.1.1 餘額	\$ 4,398	\$ 2,429	\$ 6,827
折 舊 費 用	1,573	1,712	3,285
本 期 除 列	-	(1,205)	(1,205)
112.12.31 餘額	\$ 5,971	\$ 2,936	\$ 8,907

成 本	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
111.1.1 餘額	\$ 9,357	\$ 6,690	\$ 16,047
本 期 增 添	1,363	-	1,363
本 期 除 列	(1,336)	(2,022)	(3,358)
111.12.31 餘額	\$ 9,384	\$ 4,668	\$ 14,052
累計折舊及減損			
111.1.1 餘額	\$ 3,927	\$ 2,438	\$ 6,365
折 舊 費 用	1,724	2,013	3,737
本 期 除 列	(1,253)	(2,022)	(3,275)
111.12.31 餘額	\$ 4,398	\$ 2,429	\$ 6,827

2. 租賃負債

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 2,704	\$ 3,012
非 流 動	\$ 2,874	\$ 4,390

租賃負債之折現率區間為1.40%~1.95%。

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

3. 重要承租活動及條款

本集團承租若干建築物及運輸設備作為營運之用，剩餘租賃期間為1-3年，部分租賃附有於租賃期間屆滿之續租權。另依合約約定，未經出租人同意，本集團不得將租賃標的之資產轉租他人。截至112年及111年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

4. 其他租賃資訊

(1) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	112 年度	111 年度
短期租賃費用	\$ 2,438	\$ 1,184
租賃之現金流出總額(註)	\$ 5,736	\$ 4,768

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

(九)無形資產

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
許 可 證	\$ 23,810	\$ 23,810
商 譽	21,500	21,500
專門技術	8,571	8,571
電腦軟體	5,386	5,386
成本合計	59,267	59,267
減：累計攤銷	(4,502)	(2,565)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 54,765	\$ 56,702

	許可證	商 譽	專門技術	電腦軟體	合 計
成 本					
112.1.1 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 5,386	\$ 59,267
增 添	-	-	-	-	-
112.12.31 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 5,386	\$ 59,267
累計攤銷及減損					
112.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,143	\$ 1,422	\$ 2,565
攤銷費用	-	-	857	1,080	1,937
112.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,000	\$ 2,502	\$ 4,502

成 本	許可證	商 譽	專門技術	電腦軟體	合 計
111.1.1 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 4,542	\$ 58,423
增 添	-	-	-	844	844
111.12.31 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 5,386	\$ 59,267
累計攤銷及減損					
111.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 286	\$ 441	\$ 727
攤銷費用	-	-	857	981	1,838
111.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,143	\$ 1,422	\$ 2,565

1. 本期增添與現金流量表取得無形資產調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
無形資產增加數	\$ -	\$ 844
應付購買設備款(增)減	-	53,881
購買無形資產支付現金數	\$ -	\$ 54,725

(十)短期借款

借 款 性 質	112 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
抵 押 借 款	\$ 66,000	1.95%-2.10%

借 款 性 質	111 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
抵 押 借 款	\$ 6,000	1.85%

對於短期借款，本集團提供部分不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十一)其他應付款

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
非關係人：		
應 付 薪 獎	\$ 24,540	\$ 25,156
應付員工及董監酬勞－本期	7,597	10,437
應付員工及董監酬勞－上期	-	1,004
應 付 運 費	10,942	10,670
應付設備款	1,706	1,769
應付銷貨折讓款	8,606	6,709
應付通路費	3,141	3,906
應付修繕費	1,214	1,586
應付勞務費	1,422	1,715
應付保險費	1,961	1,715
應付營業稅	1,822	1,645
應 付 其 他	17,451	14,032
非關係人小計	80,402	80,344

關係人：

應付代工費	576	-
關係人小計	576	-
合 計	\$ 80,978	\$ 80,344

屬關係人交易者，請參閱附註七(三)4.之說明。

(十二)負債準備－流動

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
員 工 福 利	\$ 3,173	\$ 2,519

項 目	員 工 福 利	
	112 年 度	111 年 度
期 初 餘 額	\$ 2,519	\$ 1,931
當期新增之負債準備	3,173	2,519
當期使用之負債準備	(2,519)	(1,931)
期 末 餘 額	\$ 3,173	\$ 2,519

員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

(十三)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
擔 保 借 款	\$ 500,411	\$ 659,231
信 用 借 款	122,579	-
合 計	622,990	659,231
減：一年內到期	(98,590)	(62,782)
長 期 借 款	\$ 524,400	\$ 596,449
利 率 區 間	1.95%-2.275%	1.826%-2.025%

對於長期借款，本集團提供部份不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。

(十四)股 本

本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	112 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日餘額	55,000	\$ 550,000
現金增資	3,000	30,000
盈餘轉增資	2,750	27,500
12 月 31 日餘額	60,750	\$ 607,500

	111 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日餘額	40,000	\$ 400,000
資本公積轉增資	15,000	150,000
12 月 31 日餘額	55,000	\$ 550,000

- 截至112年12月31日止，本公司額定資本額為1,000,000仟元，分為100,000仟股，前項資本總額中保留50,000仟元，供發行員工認股權憑證使用，共計5,000仟股，得授權董事會依法令規定分次發行之。
- 本公司於112年6月16日股東常會通過辦理盈餘轉增資27,500仟元，並於112年6月27日經行政院金融監督管理委員會核准在案，發行普通股股票2,750仟股，每股面額10元，增資基準日訂為112年7月23日。
- 本公司於112年6月29日經董事會決議通過辦理現金增資30,000仟元，並於112年8月8日經行政院金融監督管理委員會核准在案，發行普通股股票3,000仟股，採溢價發行，每股56元，增資基準日為訂為112年9月19日，該增資案已於112年10月23日完成變更登記。

(十五)資本公積

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 188,009	\$ 50,000
實際取得或處分子公司股權價格 與帳面價值差額	10	-
已失效員工認股權(註2)	6	-
其他(註3)	42,325	-
合 計	\$ 230,350	\$ 50,000

- 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，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。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。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。
- 本公司於112年9月辦理現金增資，依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十之股份由員工認購計300仟股，並按給與日衡量所給與權益商品之公平價值，認列為薪資費用及資本公積－認股權15仟元，並於認購後將資本公積－認股權轉列資本公積－發行溢價計9仟元及逾期失效之員工認股權計6仟元。
- 有關資本公積-其他之相關交易說明，請參閱附註六(十六)3.之說明。

(十六)保留盈餘

- 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除提繳稅款及彌補累積虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。其餘再視公司營運需求及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並就其

餘額再加計以前年度累積未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提報股東會決議後分派之。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利之分派比例不低於分派股利總額之百分之十。

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. 本公司於112及111年6月經股東會決議之111及110年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	盈餘分配案		每股股利(元)	
	111 年 度	110 年 度	111 年 度	110 年 度
法定盈餘公積	\$ 15,996	\$ 3,815		
特別盈餘公積	42,325	-		
普通股現金股利	55,000	3,433	1.00	0.0858
普通股股票股利	27,500	-	0.50	-
合 計	<u>\$ 140,821</u>	<u>\$ 7,248</u>		

- (1) 特別盈餘公積之提列原因：

本集團於110年9月1日向關係人國興畜產股份有限公司取得天地人牧場之不動產248,635仟元(含稅)，依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第16條第1項評估交易成本為206,311仟元，並依同準則第18條第1項規定，不動產交易價格與評估成本間之差額42,325仟元，須提列特別盈餘公積。

- (2) 特別盈餘公積之迴轉：

因國興畜產股份有限公司已於112年6月6日返還上述價差42,325仟元(帳列資本公積-其他)，本集團已於112年6月16日發函向證期局申請准予迴轉特別盈餘公積，並於112年6月30日取得其同意。

4. 本公司113年2月董事會提議之112年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	112 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 7,208	
普通股現金股利	68,345	1.125
合 計	<u>\$ 75,553</u>	

有關112年度之盈餘分配案，尚待股東常會決議。

5. 有關董事會提議及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十七)非控制權益

項 目	112 年 度	111 年 度
期初餘額	\$ 10,303	\$ 14,357
歸屬予非控制權益之份額：		
本年度淨利(損)	477	(4,054)
新增合併取得轉入	500	-
非控制權益增加—以財產作價	46,000	-
非控制權益增(減)	(10)	-
期末餘額	<u>\$ 57,270</u>	<u>\$ 10,303</u>

(十八)營業收入

項 目	112 年 度	111 年 度
客戶合約之收入		
銷貨收入	\$ 1,161,112	\$ 1,205,192
減：銷貨退回	(23)	(111)
銷貨折讓	(12,260)	(13,201)
客戶合約營業收入淨額	<u>\$ 1,148,829</u>	<u>\$ 1,191,880</u>

1. 客戶合約之說明

係鮮蛋、蛋加工品及中雞等之銷售收入，主要銷售對象為批發商及零售商，係以合約約定固定價格銷售。

2. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要事業群：

(1) 依產品別之收入細分資訊：

112年度：

	鮮 蛋	蛋加工品	其 他	合 計
外部客戶				
合約收入	<u>\$ 903,488</u>	<u>\$ 213,043</u>	<u>\$ 32,298</u>	<u>\$ 1,148,829</u>
收入認列時點				
於某一時點移轉				
之商品	<u>\$ 903,488</u>	<u>\$ 213,043</u>	<u>\$ 32,298</u>	<u>\$ 1,148,829</u>

111年度：

	鮮 蛋	蛋加工品	其 他	合 計
外部客戶				
合約收入	<u>\$ 923,870</u>	<u>\$ 254,857</u>	<u>\$ 13,153</u>	<u>\$ 1,191,880</u>
收入認列時點				
於某一時點移轉				
之商品	<u>\$ 923,870</u>	<u>\$ 254,857</u>	<u>\$ 13,153</u>	<u>\$ 1,191,880</u>

3. 合約餘額

本集團認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應收票據及款項	\$ 239,427	\$ 216,539
合約負債	\$ 124	\$ 2,482

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債於112及111年度認列於營業收入之金額分別為2,482仟元及671仟元。

(十九)原始認列農產品之利益(損失)

項 目	112 年 度	111 年 度
當期原始認列農產品之利益(損失)	\$ 103,457	\$ 134,327

係農產品公允價值減出售成本產生之利益(損失)。

(二十)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	112 年 度		
	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	\$ 84,207	\$ 37,139	\$ 121,346
勞健保費用	8,142	3,854	11,996
退休金費用	3,199	1,490	4,689
董事酬金	-	4,663	4,663
其他員工福利費用	1,686	4,882	6,568
折舊費用	156,003	7,248	163,251
攤銷費用	-	1,937	1,937
合 計	\$ 253,237	\$ 61,213	\$ 314,450

性 質 別	111 年 度		
	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	\$ 82,543	\$ 35,071	\$ 117,614
勞健保費用	7,283	2,820	10,103
退休金費用	3,136	1,288	4,424
董事酬金	-	6,312	6,312
其他員工福利費用	2,355	3,293	5,648
折舊費用	159,606	5,825	165,431
攤銷費用	-	1,838	1,838
合 計	\$ 254,923	\$ 56,447	\$ 311,370

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞2%~10%，董監酬勞不高於6%。112及111年度係分別按前述稅前利益之4%與2%估列員工酬勞及3%與3%估列董監酬勞。年度財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
2. 本公司於113年及112年2月董事會決議通過112及111年度員工酬勞及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

項 目	112 年 度		111 年 度	
	員工酬勞	董監酬勞	員工酬勞	董監酬勞
決議配發金額	\$ 4,341	\$ 3,256	\$ 4,175	\$ 6,262
年度財務報告認列金額	\$ 4,341	3,256	4,175	6,262
差異金額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

3. 本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十一)員工退休福利

「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本集團112及111年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為4,689仟元及4,424仟元。

(二十二)利息收入

項 目	112 年 度	111 年 度
銀行存款利息	\$ 1,328	\$ 274
其他利息收入	39	20
合 計	\$ 1,367	\$ 294

(二十三)其他收入

項 目	112 年 度	111 年 度
租金收入	\$ 351	\$ 351
其他收入		
售電收入	12,290	5,480
補助收入	623	5,233
其他	445	268
小 計	13,358	10,981
合 計	\$ 13,709	\$ 11,332

(二十四)其他利益及損失

項 目	112 年 度	111 年 度
處分生物資產(損)益	\$ (36,171)	\$ 6,784
處分不動產、廠房及設備(損)益	(32)	-
淨外幣兌換(損)益	(550)	33
其 他	(6)	1
合 計	\$ (36,759)	\$ 6,818

本集團於112及111年之生物資產因出售或因健康因素而處分及報廢所產生之處分(損)益分別為(36,171)仟元及6,784仟元。

(二十五)財務成本

項 目	112 年 度	111 年 度
銀行借款利息支出	\$ 14,632	\$ 8,472
租賃負債之利息支出	116	148
小 計	14,748	8,620
減：符合要件之資產資本化金額	(887)	(1,092)
財 務 成 本	\$ 13,861	\$ 7,528

(二十六)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

項 目	112 年 度	111 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$ 28,857	\$ 40,871
以前年度所得稅調整	-	(1,299)
暫時性差異之原始產生及迴轉	246	(1,095)
所得稅費用(利益)	\$ 29,103	\$ 38,477

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：無。

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
稅 前 淨 利	\$ 101,662	\$ 194,392
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 20,332	\$ 38,879
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
受領贈與所得	8,465	-
未實現銷貨利益	400	-
已實現減損損失	(451)	(451)
存貨內含農產品評價損(益)	51	(200)
(已)未實現帶薪休假	131	117
其 他	263	(32)
虧損扣抵	(334)	2,558
以前年度所得稅調整	-	(1,299)
遞延所得稅淨變動數	246	(1,095)
認於損益之所得稅費用	\$ 29,103	\$ 38,477

本集團適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為20%，未分配盈餘所適用之稅率為5%。

我國於108年7月經總統公布修正產業創新條例，明訂以107年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術達一定金額者，得列為計算未分配盈餘之減除

項目。本集團於計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行實質投資之資本支出金額減除。

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

112 年 度				
項 目	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現帶薪休假	\$ 471	\$ 112	\$ -	\$ 583
權益法認列投資損失	2,831	(196)	-	2,635
未實現減損損失	1,053	(451)	-	602
職工福利財稅差	127	238	-	365
合 計	<u>\$ 4,482</u>	<u>\$ (297)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,185</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
存貨內含農產品評價利益	<u>\$ (343)</u>	<u>\$ 51</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (292)</u>

111 年 度				
項 目	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現帶薪休假	\$ 355	\$ 116	\$ -	\$ 471
權益法認列投資損失	1,161	1,670	-	2,831
未實現減損損失	1,504	(451)	-	1,053
職工福利財稅差	167	(40)	-	127
合 計	<u>\$ 3,187</u>	<u>\$ 1,295</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,482</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
存貨內含農產品評價利益	<u>\$ (143)</u>	<u>\$ (200)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (343)</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目：

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
暫時性差異：		
備抵存貨跌價損失	\$ 19	\$ 3
員工福利負債準備	52	33
未使用虧損扣抵	9,909	10,243
合 計	<u>\$ 9,980</u>	<u>\$ 10,279</u>

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至110年度。

(二十七)基本每股盈餘

項 目	112 年 度	111 年 度
A. 基本每股盈餘：		
歸屬於母公司業主之本期淨利(損)	\$ 72,082	\$ 159,969
本期流通在外加權平均股數(仟股)	58,605	55,000
追溯調整後加權平均股數(仟股)	58,605	57,750
基本每股盈餘(稅後)(元)	\$ 1.23	\$ 2.77
B. 稀釋每股盈餘：		
歸屬於母公司業主之本期淨利(損)	\$ 72,082	\$ 159,969
本期流通在外加權平均股數(仟股)	58,605	55,000
追溯調整後加權平均股數(仟股)	58,605	57,750
員工酬勞影響數(註)	232	247
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	58,837	57,997
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$ 1.23	\$ 2.76

(註)若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等在普通股之稀釋作用。

(二十八)企業合併

1. 收購子公司

112年度：

公 司 名 稱	收 購 日	具表決權之所有權 權益/收購比例(%)	移轉對價
金農興蛋品(股)公司 (已更名為武勢食品 (股)公司)	112年3月15日	66.67%/66.67%	\$ 1,000

(1) 本集團收購上列子公司之目的及方式，說明如下：

A. 金農興蛋品(股)公司：

本集團為長期業務發展考量、多角化經營之投資策略而投資取得金農興蛋品(股)公司之66.67%股權，已具控制力，故將該公司併入合併財務報表。

(2) 收購日取得之資產及承擔之負債

項 目	金農興公司
流動資產	
現金及約當現金	\$ 1,500
可辨認淨資產	\$ 1,500

(3) 因收購產生之商譽

項 目	金農興公司
移轉對價	\$ 1,000
加：先前已持有之權益於 收購日之公允價值	-
非控制權益	500
減：所取得可辨認淨 資產之公允價值	(1,500)
因收購產生之商譽	<u>\$ -</u>

(4) 自收購日至112年12月31日止，來自上開子公司產生之收入為0仟元。

(5) 合併如發生於年初，則本集團擬制營業收入將為1,148,829仟元。

111年度：無。

2. 對子公司權益變動

(1) 112年度：

A. 子公司金農興蛋品(股)公司於112年4月間辦理現金增資及財產作價增資，本集團認購其現金增資股份，對其持股比例將由66.67%下降為53.50%，由於上述交易並未改變本集團對該子公司之控制，本集團係視為權益交易處理：

	金農興公司
現金增資認購	\$ (52,500)
對子公司權益享有份額增加數	52,510
認列對子公司所有權益變動數	<u>\$ 10</u>

(2) 111年度：無。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司之母公司為國興畜產(股)公司，於112年及111年12月31日持有本公司股份比例分別為47.18%及49.94%。

(二) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
國興畜產股份有限公司	母 公 司
福記冷凍食品股份有限公司	兄弟公司
林鳳春	其他關係人

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

關係人類別/名稱	112 年 度	111 年 度
母 公 司—國興畜產公司	\$ 352,998	\$ 435,815
其他關係人	99,047	64,905
合 計	<u>\$ 452,045</u>	<u>\$ 500,720</u>

本集團向關係人之進貨價格係由雙方議定，其交易價格及付款期限與一般供應商並無顯著不同。

2. 銷貨

關係人類別/名稱	112 年 度	111 年 度
兄弟公司	\$ 13,453	\$ 22,071

本集團向關係人之銷售價格係由雙方議定，其交易價格及收款期限與一般客戶並無顯著不同。

3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別/名稱	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應收帳款	兄弟公司	\$ 5,546	\$ 7,023
其他應收款	母 公 司	\$ 1,024	\$ -

4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別/名稱	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應付帳款	母公司－國興畜產公司	\$ 66,429	\$ 79,558
	其他關係人	9,314	8,259
	合 計	\$ 75,743	\$ 87,817
其他應付款	兄弟公司	\$ 576	\$ -

5. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

112年度：無

111年度：

關係人類別/名稱	交 易 內 容	交 易 金 額
母 公 司－國興畜產公司	土 地	\$ 106,474
	房屋及建築	153,034
	合 計	\$ 259,508

A. 上開交易價格係參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議價決定，截至111年12月31日止，交易價款已全數付清。

B. 本集團向母公司國興畜產(股)公司購買天地人牧場相關財產之合約內容，請參閱附註九(二)之說明。

6. 其他

(1) 各項費用

關係人類別	112 年 度	111 年 度
兄弟公司	\$ 3,505	\$ 2,604

主要係代工費及雜費等。

(四)主要管理階層薪酬資訊

項目	112 年 度	111 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 14,380	\$ 10,125
退職後福利	406	386
合 計	\$ 14,786	\$ 10,511

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款之擔保品：

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
其他金融資產－流動	\$ 428	\$ -
土 地	200,102	200,102
房屋及建築	466,553	485,134
機 器 設 備	233,362	206,122
合 計	\$ 900,445	\$ 891,358

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：

- (一)截至112年及111年12月31日止，本集團因借款而提供保證票據予銀行之金額皆為146,000仟元。
- (二)本集團於110年9月1日向母公司國興畜產(股)公司購買天地人牧場全部土地、建物、場內動產(機器設備)及其他相關營運價值等，合約總價為458,000仟元，交易價格係依鑑價公司出具鑑價報告經雙方議價決定，本集團簽約後已取得上開標的之使用權，其中土地及建物並於111年10月間完成過戶及付清全部價款。
- (三)本集團考量廠區整合利益及公司長遠發展，擬購置堆肥場之鄰近土地，萬隆段224、224-1、224-2地號共3,068.96坪，經與所有權人議價後，交易金額為21,500仟元，本集團已依約全數支付，並於113年1月完成過戶。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：

本集團為擴大營運規模，於113年1月29日經董事會通過向母公司國興畜產股份有限公司承租呈吳畜牧場，依雙方合約約定租期自113年3月至117年2月止，每月支付租金887仟元，並於租賃開始日起認列使用權資產。

十二、其 他

(一)資本風險管理

由於本集團須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及債務償還等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

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。為降低相關財務風險，本集團致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本集團之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本集團必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 匯率暴險及敏感度分析

			112 年 12 月 31 日			
			帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)	外 幣	匯 率				
金融資產						
貨幣性項目						
日幣:新台幣	216,350	0.217	46,991	升值 1%	470	-

			111 年 12 月 31 日			
			帳列金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動幅度	損益影響	權益影響
(外幣：功能性貨幣)	外 幣	匯 率				
金融資產						
貨幣性項目						
日幣:新台幣	15,000	0.232	3,302	升值 1%	33	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於112年及111年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(B) 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於112及111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(550)仟元及33仟元。

B. 價格風險

本集團未投資國內外有價證券，故未暴露於證券價格變動風險中。

C. 利率風險

本集團於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 100,000	\$ -
金融負債	(5,578)	(7,402)
淨 額	\$ 94,422	\$ (7,402)
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 262,194	\$ 172,582
金融負債	(688,990)	(665,231)
淨 額	\$ (426,796)	\$ (492,649)

(A) 具公允價值利率風險之敏感度分析：

本集團未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 具現金流量利率風險之敏感度分析：

本集團之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加1%，將使112及111年度淨利將各增加(減少)(4,268)仟元及(4,926)仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本集團造成財務損失之風險。本集團之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本集團已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本集團內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

財務信用風險

銀行存款之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

A. 信用集中風險

截至112年及111年12月31日，前十大應收帳款餘額占本集團應收帳款餘額之百分比分別為64%及85%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 預期信用減損損失之衡量

(a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

(b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。

(c) 本集團以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：無。

(3) 流動性風險

A. 概述：

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金及足夠的銀行融資額度等，以確保本集團具有充足的財務彈性。

B. 金融負債到期分析：

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本集團已約定還款期間之金融負債分析：

非衍生金融負債	112 年 12 月 31 日					合約現金流量	帳面金額
	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年		
短期借款	\$ 66,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66,000	\$ 66,000
應付票據	100	-	-	-	-	100	100
應付帳款(含關係人)	110,620	-	-	-	-	110,620	110,620
其他應付款	73,381	7,597	-	-	-	80,978	80,978
租賃負債(包含流動)	1,623	1,158	1,598	1,383	-	5,762	5,578
長期借款(含一年內到期)	49,708	48,882	98,590	190,925	234,885	622,990	622,990
合計	<u>\$ 301,432</u>	<u>\$ 57,637</u>	<u>\$ 100,188</u>	<u>\$ 192,308</u>	<u>\$ 234,885</u>	<u>\$ 886,450</u>	<u>\$ 886,266</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

租賃負債	短於一年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上	未折現之租賃給付總額
	<u>\$ 2,781</u>	<u>\$ 2,981</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,762</u>

非衍生金融負債	111 年 12 月 31 日					合約現金流量	帳面金額
	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年		
短期借款	\$ 6,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,000	\$ 6,000
應付票據	321	-	-	-	-	321	321
應付帳款(含關係人)	113,074	-	-	-	-	113,074	113,074
其他應付款	69,907	10,437	-	-	-	80,344	80,344
租賃負債(包含流動)	1,627	1,490	2,135	2,359	-	7,611	7,402
長期借款(含一年內到期)	25,944	36,838	62,782	288,493	245,174	659,231	659,231
合計	<u>\$ 216,873</u>	<u>\$ 48,765</u>	<u>\$ 64,917</u>	<u>\$ 290,852</u>	<u>\$ 245,174</u>	<u>\$ 866,581</u>	<u>\$ 866,372</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於一年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上	未折現之租賃給付總額
租賃負債	\$ 3,117	\$ 4,494	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,611

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。

2. 金融工具之種類

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 263,074	\$ 174,143
應收票據及帳款(含關係人)	239,427	216,539
其他應收款(含關係人)	2,875	507
其他金融資產-流動	100,428	-
存出保證金	2,528	3,102
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	66,000	6,000
應付票據及帳款(含關係人)	110,720	113,395
其他應付款(含關係人)	80,978	80,344
長期借款(含一年內到期)	622,990	659,231
租賃負債(含一年內到期)	5,578	7,402

(三)公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊，請詳附註十二(三)3.說明；而生物資產之公允價值資訊，請詳附註六(五)。

2. 公允價值之三等級定義

本集團無以公允價值衡量之金融工具及投資性不動產。

3. 非按公允價值衡量之金融工具

本集團非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付款項、租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包括一年內到期)之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

4. 公允價值之等級資訊：無。

5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：無。

(四)金融資產移轉：無。

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：無。
2. 他人背書保證者：附表一。
3. 期末持有有價證券者：無。
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者：無。
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者：附表二。
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者：無。
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者：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表四。

(二)轉投資事業相關資訊：附表五。

(三)大陸投資資訊：無。

附表一

大武山牧場科技股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額 (註)	本期最高背書保證額度	期末背書保證額度	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	大武山牧場科技(股)公司	台達蛋品科技(股)公司	本公司之子公司	630,532	30,000	30,000	—	—	2.33%	630,532	Y	N	N

註：本公司對外背書保證之總額，以不超過本公司淨值百分之四十九為限;對個別對象背書保證限額，則以不超過本公司淨值百分之四十九為限。

附表二

大武山牧場科技股份有限公司及子公司
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者
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
金農興蛋品(股)公司(後更名為武勢食品(股)公司)	彰化縣芳苑鄉芳平段 110 及 111 地號	112.3.1	46,000	以財產作價投資	洪 0 福	非關係人	-	-	-	-	鑑價報告	取得目的：預計投入生鮮雞蛋洗選事業 使用情形：尚在計畫中	無

附表三

大武山牧場科技股份有限公司及子公司
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者
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨 之公司	交易對象名稱	與交易人 之 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	佔進(銷) 貨之比率	授 信 期 間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
大武山牧場科技 (股)公司	國興畜產(股)公司	母公司	進 貨	352,998	57.87%	1-2 個月	—	—	66,429	49.90%	應付帳款

附表四

大武山牧場科技股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

個別交易金額未達 1,000 萬元(含)以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之 關係(註二)	交易往來情形			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營收 或總資產之比 率(註三)
0	大武山牧場科技(股)公司	台達蛋品科技(股)公司	1	銷貨收入	111,195	出貨後 1-2	9.68%
				應收帳款	60,335	個月收款	2.67%
1	台達蛋品科技(股)公司	大武山牧場科技(股)公司	2	加工收入	23,742	出貨後 1-2	2.07%
				應收帳款	23,178	個月收款	1.02%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依母公司別由阿拉伯數字 1 開始依序號編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標二種類及可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：上述母子公司間交易已沖銷。

附表五

大武山牧場科技股份有限公司及子公司

轉投資事業相關資訊

民國112年12月31日

單位：新台幣仟元

投資公司 名 稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比 率	帳面金額			
大武山牧 場科技 (股)公司	台達蛋品科技(股)公司	桃 園 市	蛋加工品製造 及買賣	37,380	37,380	3,761	68.39%	21,281	1,455	995	
	日上畜產開發(股)公司	屏 東 縣	加工品經銷	1,000	1,000	100	100.00%	2,149	1,022	1,022	
	山水畜產開發(股)公司	屏 東 縣	加工品經銷	1,000	1,000	100	100.00%	976	(6)	(6)	
	武勢食品(股)公司	彰 化 縣	蛋品買賣	53,500	-	5,350	53.50%	53,508	15	(2)	
	合 計			92,880	39,380			77,914	2,486	2,009	

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據營運決策者於制定決策所使用之報導資訊辨識應報導部門。本集團營運決策者以事業體劃分營運單位，並分為下列報導部門：

1. 大武山事業體：主要經營各種家禽蛋類之生產、批發買賣及有機肥料製造及買賣等業務。
2. 台達事業體：主要營業項目為蛋品加工及製造。
3. 其他事業體：加工品經銷等。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運決策者依據收入及稅前損益評估營運部門的表現。

(三)部門財務資訊

112年度：

項 目	大武山事業體	台達事業體	其他事業體	調整及銷除	合 計
收入					
來自外部客戶收入	\$ 1,049,658	\$ 88,189	\$ 10,982	\$ -	\$ 1,148,829
部門間收入	77,307	23,742	6	(101,055)	-
收入合計	<u>\$ 1,126,965</u>	<u>\$ 111,931</u>	<u>\$ 10,988</u>	<u>\$ (101,055)</u>	<u>\$ 1,148,829</u>
部門損益	<u>\$ 134,233</u>	<u>\$ 1,392</u>	<u>\$ 1,066</u>	<u>\$ 515</u>	<u>\$ 137,206</u>
營業外收入及支出					(35,544)
稅前淨利					101,662
所得稅(費用)利益					(29,103)
稅後淨利					<u>\$ 72,559</u>
部門資產					<u>\$ 2,262,620</u>
部門負債					<u>\$ 918,551</u>

111年度：

項 目	大武山事業體	台達事業體	其他事業體	調整及銷除	合 計
收入					
來自外部客戶收入	\$ 1,055,635	\$ 129,505	\$ 6,740	\$ -	\$ 1,191,880
部門間收入	114,647	10,643	253	(125,543)	-
收入合計	<u>\$ 1,170,282</u>	<u>\$ 140,148</u>	<u>\$ 6,993</u>	<u>\$ (125,543)</u>	<u>\$ 1,191,880</u>
部門損益	<u>\$ 195,082</u>	<u>\$ (12,796)</u>	<u>\$ 680</u>	<u>\$ 510</u>	<u>\$ 183,476</u>
營業外收入及支出					10,916
稅前淨利					194,392
所得稅(費用)利益					(38,477)
稅後淨利					<u>\$ 155,915</u>
部門資產					<u>\$ 1,982,235</u>
部門負債					<u>\$ 912,565</u>

(四)產品別及勞務別之資訊：

本集團繼續營業單位之主要產品及勞務之收入，係按營運部門作區分，可參考部門收入資訊之揭露。

(五)地區別資訊：

本集團並未於國外設立營運機構。

(六)重要客戶別資訊：

項目	112 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
甲 公 司	\$ 298,258	25.96%
丙 公 司	171,232	14.90%
乙 公 司	148,934	12.96%
合 計	<u>\$ 618,424</u>	

項目	111 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
甲 公 司	\$ 217,255	18.23%
乙 公 司	197,123	16.54%
合 計	<u>\$ 414,378</u>	

附錄 B

112 年度個體財務報告暨會計師查核報告

大武山牧場科技股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 112 及 111 年度

公司地址：屏東縣新埤鄉萬隆村平山路 68-30 號
公司電話：08-7871888

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3
四、個體資產負債表	4
五、個體綜合損益表	5
六、個體權益變動表	6
七、個體現金流量表	7
八、個體財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~11
(四)重大會計政策之彙總說明	11~18
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18~19
(六)重要會計項目之說明	19~36
(七)關係人交易	36~38
(八)質押之資產	39
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	39
(十)重大之災害損失	39
(十一)重大之期後事項	39
(十二)其他	39~43
(十三)附註揭露事項	44
1. 重大交易事項相關資訊	45~47
2. 轉投資事業相關資訊	48
3. 大陸投資資訊	無
(十四)部門資訊	49
九、重要會計項目明細表	50

會計師查核報告

大武山牧場科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

大武山牧場科技股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達大武山牧場科技股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與大武山牧場科技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，對大武山牧場科技股份有限公司民國 112 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對大武山牧場科技股份有限公司民國 112 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：
收入認列

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十七)、五(一)1. 及六(十九)。

關鍵查核事項之說明：

受該公司所處之產業特性影響，且依主管機關規定大武山牧場科技股份有限公司需按月公告營業收入，因此增加收入認列時點之風險。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：

- 了解本期受查公司收入認列之會計政策及方法是否適當。
- 測試受查公司有關收入認列之控制及訂單至收款之交易循環。
- 執行銷貨收入證實性細部測試，抽核期後收款或原始憑證。
- 應收帳款明細中選取適當樣本量發函詢證。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估大武山牧場科技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大武山牧場科技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。

大武山牧場科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

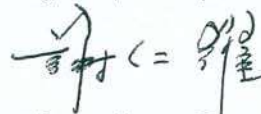
- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對大武山牧場科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使大武山牧場科技股份有限公司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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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大武山牧場科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

對於大武山牧場科技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，以六、對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成大武山牧場科技股份有限公司之查核意見。

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）。

國富浩華聯合會計師事務所

會計師：謝 仁 耀



會計師：黃 鈴 雯



核准文號：金管證審字第 10200032833 號

民國 113 年 2 月 27 日

大武山牧場科技股份有限公司

個體資產負債表

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 198,580	9	\$ 142,870	7
1150	應收票據淨額(附註六(二))	3,939	-	6,752	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	208,929	9	177,251	10
1180	應收帳款-關係人淨額(附註七)	49,719	2	68,043	3
1200	其他應收款	2,961	-	636	-
130x	存貨(附註六(四))	20,172	1	30,359	2
1400	生物資產-流動(附註六(五))	13,596	1	15,332	1
1410	預付款項(附註六(六))	9,266	-	8,719	-
1476	其他金融資產-流動(附註六(七))	100,428	5	-	-
11xx	流動資產合計	607,590	27	449,962	23
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資(附註六(八))	77,914	4	24,397	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九))	1,392,366	64	1,345,381	68
1755	使用權資產(附註六(十))	2,119	-	2,564	-
1780	無形資產(附註六(十一))	54,765	2	56,702	3
1830	生物資產-非流動(附註六(五))	74,773	3	90,487	5
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十七))	4,185	-	4,482	-
1920	存出保證金	2,398	-	2,602	-
15xx	非流動資產合計	1,608,520	73	1,526,615	77
1xxx	資產總計	\$ 2,216,110	100	\$ 1,976,577	100

(接次頁)

(承前頁)

代碼	負債及權益	112年12月31日		111年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註六(十二))	\$ 66,000	3	\$ 6,000	-
2130	合約負債-流動(附註六(十九))	124	-	2,482	-
2150	應付票據	100	-	321	-
2170	應付帳款	34,205	2	23,948	1
2180	應付帳款-關係人(附註七)	98,921	5	106,432	6
2200	其他應付款(附註六(十三))	73,115	3	72,806	4
2230	本期所得稅負債	28,510	1	40,708	2
2250	負債準備-流動(附註六(十四))	2,915	-	2,353	-
2280	租賃負債-流動(附註六(十))	1,579	-	1,635	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十五))	98,590	4	62,782	3
21xx	流動負債合計	404,059	18	319,467	16
	非流動負債				
2540	長期借款(附註六(十五))	524,400	24	596,449	30
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十七))	292	-	343	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(十))	560	-	951	-
25xx	非流動負債合計	525,252	24	597,743	30
2xxx	負債總計	929,311	42	917,210	46
	權益				
3100	股本(附註六(十六))				
3110	普通股股本	607,500	28	550,000	28
3200	資本公積(附註六(十七))	230,350	10	50,000	3
3300	保留盈餘(附註六(十八))				
3310	法定盈餘公積	47,408	2	31,412	2
3350	未分配盈餘	401,541	18	427,955	21
3xxx	權益總計	1,286,799	58	1,059,367	54
	負債及權益總計	\$ 2,216,110	100	\$ 1,976,577	100

董事長：林鳳春



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司
個體綜合損益表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註六(十九))	\$ 1,126,965	100	\$ 1,170,282	100
5000	營業成本(附註六(四))	(939,828)	(83)	(959,826)	(82)
5850	原始認列農產品之利益(損失)(附註六(二十))	103,457	9	134,327	12
5900	營業毛利(毛損)	290,594	26	344,783	30
5910	未實現銷貨利益(損失)	(2,002)	-	-	-
	營業費用				
6100	推銷費用	(86,240)	(8)	(90,403)	(8)
6200	管理費用	(54,589)	(5)	(46,683)	(4)
6300	研究發展費用	(13,528)	(1)	(12,662)	(1)
6450	預期信用減損(損失)利益	(2)	-	47	-
6000	營業費用合計	(154,359)	(14)	(149,701)	(13)
6900	營業利益(損失)	134,233	12	195,082	17
	營業外收入及支出				
7100	利息收入(附註六(二十三))	1,077	-	268	-
7010	其他收入(附註六(二十四))	14,205	1	11,793	1
7020	其他利益及損失(附註六(二十五))	(36,810)	(3)	6,818	1
7050	財務成本(附註六(二十六))	(13,784)	(1)	(7,430)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	2,009	-	(8,227)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(33,303)	(3)	3,222	-
7900	稅前淨利(淨損)	100,930	9	198,304	17
7950	所得稅(費用)利益(附註六(二十七))	(28,848)	(3)	(38,335)	(3)
8200	本期淨利(淨損)	72,082	6	159,969	14
8500	本期綜合損益總額	\$ 72,082	6	\$ 159,969	14
	每股盈餘				
9750	基本每股盈餘(附註六(二十八))	\$ 1.23		\$ 2.77	
9850	稀釋每股盈餘(附註六(二十八))	\$ 1.23		\$ 2.76	

董事長：林鳳春



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司
個體權益變動表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘			權益總額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	
111年1月1日餘額	\$ 400,000	\$ 200,000	\$ 27,597	\$ -	\$ 275,234	\$ 902,831
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	3,815	-	(3,815)	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(3,433)	(3,433)
資本公積配發股票股利	150,000	(150,000)	-	-	-	-
111年度淨利(淨損)	-	-	-	-	159,969	159,969
111年度綜合損益總額	-	-	-	-	159,969	159,969
111年12月31日餘額	550,000	50,000	31,412	-	427,955	1,059,367
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	15,996	-	(15,996)	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	42,325	(42,325)	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(55,000)	(55,000)
普通股股票股利	27,500	-	-	-	(27,500)	-
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(42,325)	42,325	-
112年度淨利(淨損)	-	-	-	-	72,082	72,082
112年度綜合損益總額	-	-	-	-	72,082	72,082
現金增資	30,000	138,009	-	-	-	168,009
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	10	-	-	-	10
股份基礎給付交易	-	6	-	-	-	6
其他(附註六(十七))	-	42,325	-	-	-	42,325
112年12月31日餘額	\$ 607,500	\$ 230,350	\$ 47,408	\$ -	\$ 401,541	\$ 1,286,799

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林鳳春



經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司
個體現金流量表
民國112年及111年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

項 目	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 100,930	\$ 198,304
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	156,473	158,612
攤銷費用	1,937	1,838
預期信用減損損失(利益)數	2	(47)
利息費用	13,784	7,430
利息收入	(1,077)	(268)
股份基礎給付酬勞成本	15	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失 (利益)之份額	(2,009)	8,227
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	32	-
處分生物資產損失(利益)	36,171	(6,784)
未實現銷貨利益(損失)	2,002	-
其他項目	-	(2)
收益費損項目合計	207,330	169,006
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(增加)減少	2,813	(2,462)
應收帳款(增加)減少	(13,356)	(89,958)
其他應收款(增加)減少	(2,286)	(459)
存貨(增加)減少	10,187	(14,028)
生物資產—流動(增加)減少	(63,493)	(110,057)
預付款項(增加)減少	(547)	(4,351)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(66,682)	(221,315)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債增加(減少)	(2,358)	1,811
應付票據增加(減少)	(221)	(187)
應付帳款增加(減少)	2,746	21,323
其他應付款增加(減少)	323	23,468
負債準備增加(減少)	562	578
與營業活動相關之負債之淨變動合計	1,052	46,993
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(65,630)	(174,322)
調整項目合計	141,700	(5,316)
營運產生之現金流入(流出)	242,630	192,988
收取之利息	1,038	268
支付之利息	(13,612)	(7,107)
退還(支付)之所得稅	(40,800)	(8,305)

(接次頁)

(承前頁)

項 目	112年度	111年度
營業活動之淨現金流入(流出)	\$ 189,256	\$ 177,844
投資活動之現金流量		
取得採用權益法之投資	(53,500)	(1,000)
取得生物資產—非流動	(31,300)	(7,705)
處分生物資產—非流動	3,645	17,336
取得不動產、廠房及設備	(129,330)	(412,740)
存出保證金減少	204	122
取得無形資產	-	(54,725)
其他金融資產增加	(100,428)	-
投資活動之淨現金流入(流出)	(310,709)	(458,712)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	60,000	-
短期借款減少	-	(81,000)
舉借長期借款	36,300	447,000
償還長期借款	(72,541)	(42,084)
租賃本金償還	(1,921)	(2,157)
發放現金股利	(55,000)	(3,433)
現金增資	168,000	-
其他籌資活動	42,325	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	177,163	318,326
本期現金及約當現金增加(減少)數	55,710	37,458
期初現金及約當現金餘額	142,870	105,412
期末現金及約當現金餘額	\$ 198,580	\$ 142,870

董事長：林鳳春



(請參閱個體財務報告附註)

經理人：魏尚將



會計主管：方曉蕙



大武山牧場科技股份有限公司
個體財務報告附註
民國112年及111年1月1日至12月31日
(除另予註明外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

(一)大武山牧場科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國96年1月4日經核准設立。本公司原登記名稱為大武山畜產開發股份有限公司，分別於民國104年3月及111年1月更名為山水畜產開發股份有限公司及大武山牧場科技股份有限公司。主要經營各種家禽蛋類之生產、批發買賣及有機肥料製造及買賣等業務。

(二)本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於113年2月27日經董事會通過後發布。

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」)認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「IFRSs」)之影響

下表彙列金管會認可之112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	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	(註 4)

註1:於2023年1月1日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註2:於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註3:除與租賃及除役義務有關之暫時性差異另有額外規定外，所表達之最早比較期間開始日(111年1月1日)以後發生之交易適用此項修正。

註4:對於作為IAS 12之暫時性例外規定(亦即企業不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露其相關資訊；惟企業應於財務報告揭露其已適用此一例外規定)，於此修正發布(112年5月23日)後應立即依IAS 8追溯適用。對於其他揭露規定則適用於2023年1月1日以後開始之年度報導期間；報導結束日在2023年12月31日以前之期中報導無須揭露該等其他資訊。

1. IAS 1之修正「會計政策之揭露」

此修正闡明，當一項交易、其他事項或情況之規模或性質重大，且與其相關之會計政策資訊對財務報告而言亦屬重大時，應揭露該等相關之重大會計政

策資訊。反之，若企業判定一項交易、其他事項或情況之規模或性質並不重大或雖重大但與其相關之會計政策資訊並不重大，則無須揭露該等不重大之會計政策資訊，惟企業作成會計政策資訊係不重大之結論並不影響其他IFRS準則所規定之相關揭露。

2. IAS 8 之修正「會計估計值之定義」

此修正將會計估計值定義為財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額，並提供進一步說明，除導因於前期錯誤更正外，輸入值或衡量技術變動對會計估計值之影響係屬會計估計值變動。

3. IAS 12之修正「與單一交易產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

此修正限縮IAS 12 第15及24段中遞延所得稅負債及資產之認列豁免範圍。若單一交易於原始認列時產生之應課稅暫時性差異與可減除暫時性差異之金額相同，則不適用前述豁免規定。企業於第一次適用此修正時，應於所表達之最早比較期間開始日(111年1月1日)，對與租賃及除役義務有關之所有暫時性差異認列遞延所得稅，並於該日將累積影響數認列為保留盈餘（或權益之其他組成部分，如適當時）初始餘額之調整。自111年1月1日以後發生之其他交易則應推延適用此修正。

4. IAS 12之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」

此修正規定，作為IAS 12之暫時性例外規定，企業不得認列與國際租稅變革有關之支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露其相關資訊；惟企業應於財務報告揭露其已適用此一例外規定。此外，企業應單獨揭露有關支柱二所得稅之當期所得稅費用（利益）。若支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效，企業應揭露其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性及量化資訊。

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。

(二)尚未採用經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113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	IASB 發布之生效日
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註 2)

註1: 賣方兼承租人應將本修正之內容，依IAS 8之規定追溯適用於初次適用IFRS 16之日後所簽定之售後租回交易。

註2: 本修正提供某些過渡放寬規定，於首次適用時，企業無須揭露比較資訊及期中期間資訊，以及第44H段(b)(ii)-(iii)所規定之期初資訊。

1. IFRS 16之修正「售後租回中之租賃負債」

此修正闡明，對於售後租回之交易，若資產之移轉依IFRS 15之規定係以銷售處理者，賣方兼承租人因租回所產生之負債應依IFRS 16有關租賃負債之規定

處理；惟若涉及非取決於指數或費率之變動租賃給付時，賣方兼承租人仍應以不認列與所保留使用權有關之損益之方式決定並認列該等變動給付所產生之租賃負債，後續實際之租賃給付金額與減少之租賃負債帳面金額間之差額係認列於損益。

2. IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」

此修正闡明，判斷負債是否分類為非流動時，應評估企業於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少12個月之權利。若企業於報導期間結束日具有該權利，則無論企業是否預期將行使該權利，該負債應分類為非流動。若企業必須遵循特定條件始具有將清償遞延之權利，則必須於報導期間結束日已遵循該等特定條件，始能將該負債分類為非流動，即使債權人係於較晚日期檢測企業是否遵循該等條件。

此外，此修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

3. IAS 1之修正「具合約條款之非流動負債」

此修正進一步闡明，僅有報導期間結束日以前須遵循之合約條款會影響該日負債之分類。報導期間後12個月內須遵循之合約條款並不影響負債之分類，惟企業對於報導期間結束日分類為非流動負債，若可能無法遵循合約條款而須於報導期間後12個月內清償者，應於附註揭露相關事實及情況。

4. IAS 7及IFRS 7之修正「供應商融資安排」

供應商融資安排係由一個或多個融資提供者代企業支付帳款予供應商，而企業同意依據與供應商約定之付款日或較晚之日期付款予融資提供者。IAS 7之修正係規定企業應揭露其供應商融資安排之資訊，以使財務報表使用者能夠評估該等安排對企業之負債、現金流量及流動性風險暴險之影響。IFRS 7之修正則於其應用指引中，納入企業於揭露如何管理金融負債流動性風險時，亦可能考量其是否透過供應商融資安排已取得或可取得融資額度，以及該等安排是否可能導致流動性風險集中之情況。

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。

(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	IASB 發布之生效日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日

截至本個體財務報告發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效之影響，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

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編製。

(二)編製基礎

1. 除依公允價值減出售成本衡量之農產品存貨外，本個體財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合金管會認可之IFRSs之個體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。

(三)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) 預期於報導期間結束日後十二個月內將實現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於報導期間結束日後逾十二個月用以交換、清償負債或受到其他限制者除外。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) 須於資產負債表日後十二個月內清償者（即使於資產負債表日後至通過財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債）。
 - (4) 不能無條件將清償期限延期至報導期間結束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。

(四)現金及約當現金

現金及約當現金包括庫存現金、銀行存款及隨時可轉換成定額現金且價值風險變動甚小之短期並具高度流動性之投資(包括原始到期日在三個月內之定期存款)。

(五)金融工具

金融資產與金融負債應於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

金融資產與金融負債原始認列時，係按公允價值衡量。原始認列時，直接可歸屬於金融資產與金融負債取得或發行之交易成本，應從該金融資產或金融負債之公允價值加計或減除。直接可歸屬於透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- (a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- (b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

(2) 金融資產減損

- A. 本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產(含應收帳款)之減損損失。
- B. 應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按12個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。
- C. 預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產

生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

D. 所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰某一企業於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

本公司僅於義務解除、取消或失效時，始將金融負債除列。除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）之差額認列為損益。

4. 金融工具之修改

當金融工具之合約現金流量發生重新協商或修改時，若未導致應除列該金融工具，則本公司以修改後之合約現金流量按原始有效利率折現重新計算金融資產之總帳面金額或金融負債之攤銷後成本，並將修改利益或損失認列於損益；所發生之成本或收費則作為修改後金融工具帳面金額之調整，並於修改後剩餘期間攤銷。若該重新協商或修改導致應除列該金融工具時，則依除列規定處理。

(六) 存 貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者為衡量基礎，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須投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(七)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。
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該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。

(八)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。

(九)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。建造中之不動產、廠房及設備於達預期使用狀態前，測試該等資產能否正常運作時所生產之樣品係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。
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. 土地不提列折舊。其他不動產、廠房及設備採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。本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：

房屋及建築	2至35年
機器設備	2至20年
運輸設備	4至10年
其他設備	2至22年

4. 於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時，將不動產、廠房及設備除列。除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間差額，並且認列於當期損益。

(十)租賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為承租人

除低價值標的資產之租賃及短期租賃按直線基礎認列費用外，本公司對其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊，惟若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，或若使用權資產之成本反映購買選擇權之行使，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、標的資產購買選擇權之評估、殘值保證下預期支付之金額或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係以單行項目列報於資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租賃給付係於發生當期認列為費用。

2. 本公司為出租人

租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，則分類為融資租賃；反之，則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎認列租賃收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本係加計至標的資產之帳面金額，按直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十一)無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產係以成本減除累計攤銷及累計減損列示。攤銷金額係依直線法按下列耐用年數計提：電腦軟體，依5年；專門技術，依10年；商譽及許可證，非確定耐用年限之無形資產至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。估計耐用年限及攤銷方法於報導期間結束日進行檢視，任何估計變動之影響係推延適用。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時除列無形資產。除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十二)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處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十三)負債準備

負債準備(包含短期員工福利等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(十四)員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金－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。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法定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。

(十五)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於權益中列為價款減項。

(十六)所得稅

1. 所得稅費用包含本期及遞延所得稅。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. 本期所得稅根據本公司產生之應課稅所得，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，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資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得

稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易(不包括企業合併)中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，且交易當時並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異，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。遞延所得稅採用在報導期間結束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、未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內認列，並於每一報導期間結束日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之本期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將本期所得稅資產及本期所得稅負債互抵；當有法定執行權將本期所得稅資產及本期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十七)收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本公司銷售鮮蛋、蛋加工品及中雞等相關產品，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，銷售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) 銷售鮮蛋、蛋加工品及中雞等相關產品之銷售收入以合約價格扣除估計數量折扣及銷售折讓之淨額認列。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，除現銷交易外，銷貨交易之收款條件為出貨日後1至2個月，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力，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。

(十八)借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司將氣候變遷及相關政府政策及法規所造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，並將持續檢視基本假設及估計。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

本公司編製本個體財務報告時，所作會計政策採用之重要判斷、重要估計及假設如下：

(一)會計政策採用之重大判斷：

1. 收入認列

本公司依IFRS 15判斷於移轉特定商品或勞務予客戶前是否已取得或未取得該等商品或勞務之控制，而將為該交易中之主理人或代理人，若判斷為交易之代理人時，則認列交易淨額為收入。

若有下列情況之一，本公司為主理人：

- (1) 商品或其他資產移轉予客戶前，本公司先自另一方取得該商品或資產之控制；或
- (2) 本公司控制由另一方提供勞務之權利，以具有主導該方代本公司提供勞務予客戶之能力；或
- (3) 本公司向另一方取得商品或勞務之控制，用以與其他商品或勞務結合，以提供特定之商品或勞務予客戶。

用以協助判斷本公司於移轉特定商品或勞務予客戶前是否控制該商品或勞務之指標包含（但不限於）：

- (1) 本公司對完成提供特定商品或勞務之承諾負有主要責任。
- (2) 本公司於特定商品或勞務移轉予客戶前承擔存貨風險，或於控制移轉予客戶後承擔存貨風險（例如，若客戶具有退貨權）。
- (3) 本公司具有訂定價格之裁量權。

(二)重要會計估計及假設

1. 有形資產及無形資產減損評估

資產減損評估過程中，本公司需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

2. 採用權益法之投資減損評估

當有減損跡象顯示某項採權益法之投資可能已經減損致帳面金額無法被回收，本公司隨即評估該項投資之減損。本公司係依據享有被投資公司預期未來現金流量之折現值或預期可收到現金股利及處分投資所產生未來現金流量之折現值，評估可回收金額，並分析其相關假設之合理性。

3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者評價，故本公司必須運用判斷及估計決定報導期間結束日存貨之淨變現價值。本公司評估報導期間結束日存貨因正常損耗、過時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。

4. 金融資產之估計減損

應收帳款之估計減損係基於本公司對於違約率及預期損失率之假設。本公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值，若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
現 金	\$ 1,012	\$ 816
支 票 存 款	237	505
活 期 存 款	148,604	137,822
外 幣 存 款	48,727	3,727
合 計	<u>\$ 198,580</u>	<u>\$ 142,870</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. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)應收票據淨額

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 3,939	\$ 6,752
減：備抵損失	-	-
應收票據淨額	<u>\$ 3,939</u>	<u>\$ 6,752</u>

1. 本公司未有將應收票據提供質押之情形。

2. 有關應收票據備抵損失之相關揭露，請詳附註六(三)之說明。

(三)應收帳款淨額

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 208,949	\$ 177,269
減：備抵損失	(20)	(18)
應收帳款淨額	<u>\$ 208,929</u>	<u>\$ 177,251</u>

1. 本公司對商品銷售產生之應收帳款，平均授信期間1至2個月，係依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。

2. 本公司未有將應收帳款提供質押之情形。

3. 本公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟趨勢等。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關債權，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

4. 本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失(含關係人)如下：

112 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 262,526	\$ -	\$ 262,526
逾期 1~30 天	3%	61	2	59
逾期 31~90 天	5%	2	-	2
逾期 91 天以上	50%~100%	18	18	-
合計		<u>\$ 262,607</u>	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 262,587</u>

111 年 12 月 31 日	預期信用損失率	總帳面金額	備抵損失(存續期間預期信用損失)	攤銷後成本
未逾期	0%	\$ 252,046	\$ -	\$ 252,046
逾期 1~30 天	3%	-	-	-
逾期 31~90 天	5%	-	-	-
逾期 91 天以上	50%~100%	18	18	-
合計		<u>\$ 252,064</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 252,046</u>

應收票據及帳款備抵損失變動表如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
期初餘額	\$ 18	\$ 65
加：減損損失提列(迴轉)	2	(47)
期末餘額	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 18</u>

5. 本公司對該等應收帳款並未持有任何擔保品或其他信用增強保障。

6. 相關信用風險管理及評估方式，請參閱附註十二之說明。

(四)存貨及銷貨成本

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
原(物)料	\$ 9,116	\$ 17,287
在製品	188	1,685
製成品	10,868	11,387
合計	<u>\$ 20,172</u>	<u>\$ 30,359</u>

1. 當期認列為銷貨成本之存貨相關損(益)如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
出售存貨成本	\$ 810,700	\$ 816,775
出售消耗性生物資產	25,315	10,710
存貨呆滯及跌價(利益)損失	701	-
存貨盤(盈)虧	1,524	(108)
報 廢	1,150	115
出售下腳及廢料收入	(3,019)	(1,993)
當期認列農產品之(損)益	103,457	134,327
營業成本合計	<u>\$ 939,828</u>	<u>\$ 959,826</u>

2. 本公司於112及111年度因市場行情回穩且調漲部分產品價格、消化部分庫存而致存貨淨變現價值回升或將存貨沖減至淨變現價值，因而所認列存貨跌價損失(回升利益)分別為701仟元及0仟元。

3. 本公司未有將存貨提供質押之情形。

(五)生物性資產

1. 生物資產明細表

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
生物資產—流動		
消耗性生物資產—家禽	<u>\$ 13,596</u>	<u>\$ 15,332</u>
生物資產—非流動		
生產性生物資產—家禽	\$ 160,929	\$ 149,351
生產性生物資產—累計折舊	(86,156)	(58,864)
合 計	<u>\$ 74,773</u>	<u>\$ 90,487</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

項 目	112 年 度	111 年 度
1 月 1 日	\$ 105,819	\$ 82,907
本期飼育成本	120,108	128,472
本期提列之折舊	(72,427)	(84,795)
本期出售及報廢	(39,816)	(10,055)
移轉至存貨	(25,315)	(10,710)
12 月 31 日	<u>\$ 88,369</u>	<u>\$ 105,819</u>

3. 本期出售生物資產與現金流量表調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
出售生物資產價款	\$ 3,645	\$ 16,839
應收出售生物資產(增)減	-	497
出售生物資產收取現金數	<u>\$ 3,645</u>	<u>\$ 17,336</u>

4. 本公司之生物資產主要包含雞雞、中雞及蛋雞，雞雞及中雞於飼養期間直接之市價取得困難，蛋雞生產週期短，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：購入之畜禽、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，蛋雞約16個月。112及111年度生物性資產認列之折舊費用分別為72,427仟元及84,795仟元。

5. 生物資產實體數量估計數

單位：仟羽		
項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
生物資產數量	<u>819</u>	<u>949</u>

6. 財務風險管理策略

本公司之財務風險主要源自於雞蛋價格之變動，本公司預期於可預見之未來雞蛋價格並不會出現重大下跌，因此並未簽訂衍生性合約。本公司定期檢視對雞蛋價格之預期，以考量採取積極財務風險管理措施之必要性。

(六) 預付款項

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
預付購料款	\$ 800	\$ 1,613
預 付 費 用	4,968	5,238
進 項 稅 額	-	127
留 抵 稅 額	3,498	1,741
合 計	<u>\$ 9,266</u>	<u>\$ 8,719</u>

(七) 其他金融資產

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 100,000	\$ -
備 償 戶	428	-
合 計	<u>\$ 100,428</u>	<u>\$ -</u>

1. 銀行定期存款於112年12月31日之年利率區間為1.33%。
2. 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註八。

(八)採用權益法之投資

被投資公司	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
子公司：		
台達蛋品科技(股)公司	\$ 21,281	\$ 22,288
日上畜產開發(股)公司	2,149	1,127
山水畜產開發(股)公司	976	982
武勢食品(股)公司	53,508	-
合 計	<u>\$ 77,914</u>	<u>\$ 24,397</u>

1. 子公司基本資訊如下：

公司名稱	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
台達蛋品科技(股)公司	68.39%	68.39%
日上畜產開發(股)公司	100.00%	100.00%
山水畜產開發(股)公司	100.00%	100.00%
武勢食品(股)公司(註3)		
(金農興蛋品(股)公司)	53.50%	-

2. 有關本公司之子公司資訊，請參見個體財務報告附註十三之附表四。

3. 本公司於112年3月現金增資認購，取得金農興蛋品股份有限公司66.67%股權，並取得該公司之控制力，於同年4月金農興公司辦理現金增資及財產作價增資，本公司認購其現金增資股份，使持股比例由66.67%降為53.50%，仍具控制力。該公司於113年1月變更登記更名為武勢食品股份有限公司。

4. 採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除日上畜產開發(股)公司及山水畜產開發(股)公司按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司管理階層認為上述被投資公司財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

5. 本公司於112年及111年12月31日採用權益法之投資未有提供質押之情況。

(九)不動產、廠房及設備

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
土 地	\$ 224,521	\$ 224,521
房屋及建築	848,860	844,086
機 器 設 備	846,870	746,163
其 他 設 備	29,334	24,961
未完工程及待驗設備	25,437	7,916
成 本 合 計	<u>\$ 1,975,022</u>	<u>\$ 1,847,647</u>
減：累計折舊	(582,656)	(502,266)
累計減損	-	-
淨 值	<u>\$ 1,392,366</u>	<u>\$ 1,345,381</u>

成 本	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合 計
112.1.1 餘額	\$ 224,521	\$ 844,086	\$ 746,163	\$ 24,961	\$ 7,916	\$ 1,847,647
增 添	-	4,320	11,497	4,442	108,885	129,144
處 分	-	-	(1,685)	(84)	-	(1,769)
重 分 類	-	454	90,895	15	(91,364)	-
112.12.31 餘額	\$ 224,521	\$ 848,860	\$ 846,870	\$ 29,334	\$ 25,437	\$ 1,975,022
累計折舊及減損						
112.1.1 餘額	\$ -	\$ 139,278	\$ 350,807	\$ 12,181	\$ -	\$ 502,266
折舊費用	-	27,986	51,106	3,035	-	82,127
處 分	-	-	(1,672)	(65)	-	(1,737)
112.12.31 餘額	\$ -	\$ 167,264	\$ 400,241	\$ 15,151	\$ -	\$ 582,656

成 本	土 地	房屋及建築	機器設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合 計
111.1.1 餘額	\$ 103,554	\$ 654,571	\$ 667,330	\$ 24,072	\$ 75,786	\$ 1,525,313
增 添	108,592	163,742	6,957	893	42,256	322,440
處 分	-	-	(102)	(4)	-	(106)
重 分 類	12,375	25,773	71,978	-	(110,126)	-
111.12.31 餘額	\$ 224,521	\$ 844,086	\$ 746,163	\$ 24,961	\$ 7,916	\$ 1,847,647
累計折舊及減損						
111.1.1 餘額	\$ -	\$ 118,165	\$ 303,887	\$ 8,805	\$ -	\$ 430,857
折舊費用	-	21,113	47,022	3,380	-	71,515
處 分	-	-	(102)	(4)	-	(106)
111.12.31 餘額	\$ -	\$ 139,278	\$ 350,807	\$ 12,181	\$ -	\$ 502,266

1. 本期增添與現金流量表取得不動產、廠房及設備調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
不動產、廠房及設備增加數	\$ 129,144	\$ 322,440
應付購買設備款(增)減	186	90,300
購買不動產、廠房及設備支付現金數	\$ 129,330	\$ 412,740

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化，請參閱附註六(二十六)之說明。
3. 本公司於112及111年度不動產、廠房及設備提列減損損失均為0仟元。
4. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請參閱附註八之說明。
5. 本公司向母公司國興畜產(股)公司購買天地人牧場相關財產之合約內容，請參閱附註九(二)之說明。
6. 本公司向非關係人預付購置土地款，請參閱附註九(三)之說明。
7. 截至112年及111年12月31日止，部分土地因屬農牧用地，受法令限制，本公司尚無法以公司名義登記而暫時登記於個人名下之土地皆為29,635仟元，為確保權益，截至112年12月31日止本公司已全數辦理抵押權設定登記予本公司之保全措施。

(十)租賃協議

1. 使用權資產

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
建 築 物	\$ 949	\$ 949
運 輸 設 備	4,937	3,463
成 本 合 計	5,886	4,412
減：累計折舊	(3,767)	(1,848)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 2,119	\$ 2,564

成 本	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
112.1.1 餘額	\$ 949	\$ 3,463	\$ 4,412
本 期 增 添	-	1,474	1,474
112.12.31 餘額	\$ 949	\$ 4,937	\$ 5,886
累計折舊及減損			
112.1.1 餘額	\$ 355	\$ 1,493	\$ 1,848
折 舊 費 用	474	1,445	1,919
112.12.31 餘額	\$ 829	\$ 2,938	\$ 3,767

成 本	建 築 物	運 輸 設 備	合 計
111.1.1 餘額	\$ 1,336	\$ 5,485	\$ 6,821
本 期 增 添	949	-	949
本 期 除 列	(1,336)	(2,022)	(3,358)
111.12.31 餘額	\$ 949	\$ 3,463	\$ 4,412
累計折舊及減損			
111.1.1 餘額	\$ 918	\$ 1,903	\$ 2,821
折 舊 費 用	690	1,612	2,302
本 期 除 列	(1,253)	(2,022)	(3,275)
111.12.31 餘額	\$ 355	\$ 1,493	\$ 1,848

2. 租賃負債

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 1,579	\$ 1,635
非 流 動	\$ 560	\$ 951

租賃負債之折現率區間為1.40%-1.95%。

有關租賃負債之到期分析，請參閱附註十二(二)之說明。

3. 重要承租活動及條款

本公司承租若干建築物及運輸設備作為營運之用，剩餘租賃期間為1-3年，部分租賃附有於租賃期間屆滿之續租權。另依合約約定，未經出租人同意，本

公司不得將租賃標的之資產轉租他人。截至112年及111年12月31日止，使用權資產並無任何減損跡象，故未進行減損評估。

4. 其他租賃資訊

(1) 本期之租賃相關費用資訊如下：

項 目	112 年度	111 年度
短期租賃費用	\$ 2,107	\$ 931
租賃之現金流出總額(註)	\$ 4,028	\$ 3,088

(註)：係包括本期租賃負債本金支付數。

(十一) 無形資產

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
許 可 證	\$ 23,810	\$ 23,810
商 譽	21,500	21,500
專門技術	8,571	8,571
電腦軟體	5,386	5,386
成本合計	59,267	59,267
減：累計攤銷	(4,502)	(2,565)
累計減損	-	-
淨 額	\$ 54,765	\$ 56,702

成 本	許可證	商 譽	專門技術	電腦軟體	合 計
112.1.1 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 5,386	\$ 59,267
增 添	-	-	-	-	-
112.12.31 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 5,386	\$ 59,267
累計攤銷及減損					
112.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,143	\$ 1,422	\$ 2,565
攤銷費用	-	-	857	1,080	1,937
112.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 2,000	\$ 2,502	\$ 4,502

成 本	許可證	商 譽	專門技術	電腦軟體	合 計
111.1.1 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 4,542	\$ 58,423
增 添	-	-	-	844	844
111.12.31 餘額	\$ 23,810	\$ 21,500	\$ 8,571	\$ 5,386	\$ 59,267
累計攤銷及減損					
111.1.1 餘額	\$ -	\$ -	\$ 286	\$ 441	\$ 727
攤銷費用	-	-	857	981	1,838
111.12.31 餘額	\$ -	\$ -	\$ 1,143	\$ 1,422	\$ 2,565

1. 本期增添與現金流量表取得無形資產調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
無形資產增加數	\$ -	\$ 844
應付購買設備款(增)減	-	53,881
購買無形資產支付現金數	\$ -	\$ 54,725

(十二)短期借款

借 款 性 質	112 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
抵 押 借 款	\$ 66,000	1.95%-2.10%

借 款 性 質	111 年 12 月 31 日	
	金 額	利 率
抵 押 借 款	\$ 6,000	1.85%

對於短期借款，本公司提供部分不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八說明。

(十三)其他應付款

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
非關係人：		
應 付 薪 獎	\$ 22,485	\$ 23,549
應付員工及董監酬勞－本期	7,597	10,437
應付員工及董監酬勞－上期	-	1,004
應 付 運 費	10,280	9,710
應付設備款	1,583	1,769
應付銷貨折讓款	8,606	6,709
應付通路費	3,141	3,906
應 付 利 息	593	421
應 付 其 他	18,254	15,301
非關係人小計	72,539	72,806
關係人：		
應付代工費	576	-
關係人小計	576	-
合 計	\$ 73,115	\$ 72,806

屬關係人交易者，請參閱附註七(三)4.之說明。

(十四)負債準備－流動

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
員 工 福 利	\$ 2,915	\$ 2,353

項 目	員 工 福 利	
	112 年 度	111 年 度
期 初 餘 額	\$ 2,353	\$ 1,775
當期新增之負債準備	2,915	2,353
當期使用之負債準備	(2,353)	(1,775)
期 末 餘 額	\$ 2,915	\$ 2,353

員工福利負債準備係員工既得短期服務休假權利之估列。

(十五)長期借款及一年或一營業週期內到期長期負債

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
擔 保 借 款	\$ 500,411	\$ 659,231
信 用 借 款	122,579	-
合 計	622,990	659,231
減：一年內到期	(98,590)	(62,782)
長 期 借 款	\$ 524,400	\$ 596,449
利 率 區 間	1.95%-2.275%	1.826%-2.025%

對於長期借款，本公司提供部份不動產、廠房及設備作為借款之擔保，請參閱附註八之說明。

(十六)股 本

本公司普通股期初與期末流通在外股數及金額調節如下：

	112 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日餘額	55,000	\$ 550,000
現金增資	3,000	30,000
盈餘轉增資	2,750	27,500
12 月 31 日餘額	60,750	\$ 607,500

	111 年 度	
	股數(仟股)	金 額
1 月 1 日餘額	40,000	\$ 400,000
資本公積轉增資	15,000	150,000
12 月 31 日餘額	55,000	\$ 550,000

- 截至112年12月31日止，本公司額定資本額為1,000,000仟元，分為100,000仟股，前項資本總額中保留50,000仟元，供發行員工認股權憑證使用，共計5,000仟股，得授權董事會依法令規定分次發行之。
- 本公司於112年6月16日股東常會通過辦理盈餘轉增資27,500仟元，並於112年6月27日經行政院金融監督管理委員會核准在案，發行普通股股票2,750仟股，每股面額10元，增資基準日訂為112年7月23日。

3. 本公司於112年6月29日經董事會決議通過辦理現金增資30,000仟元，並於112年8月8日經行政院金融監督管理委員會核准在案，發行普通股股票3,000仟股，採溢價發行，每股56元，增資基準日為訂為112年9月19日，該增資案已於112年10月23日完成變更登記。

(十七)資本公積

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
股票發行溢價	\$ 188,009	\$ 50,000
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	10	-
已失效員工認股權(註2)	6	-
其他(註3)	42,325	-
合 計	<u>\$ 230,350</u>	<u>\$ 50,000</u>

1. 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，得按股東原有股份之比例發給新股或現金。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。因採用權益法之投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。
2. 本公司於112年9月辦理現金增資，依公司法第二百六十七條規定保留發行新股總數百分之十之股份由員工認購計300仟股，並按給與日衡量所給與權益商品之公平價值，認列為薪資費用及資本公積－認股權15仟元，並於認購後將資本公積－認股權轉列資本公積－發行溢價計9仟元及逾期失效之員工認股權計6仟元。
3. 有關資本公積-其他之相關交易說明，請參閱附註六(十八)3.之說明。

(十八)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除提繳稅款及彌補累積虧損外，應先就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。其餘再視公司營運需求及法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；並就其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分配議案，提報股東會決議後分派之。
本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，就當年度可供分配盈餘提撥不低於百分之十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之十時，得不予分配；分配股東紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利之分派比例不低於分派股利總額之百分之十。
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. 本公司於112及111年6月經股東會決議之111及110年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	盈餘分配案		每股股利(元)	
	111 年 度	110 年 度	111 年 度	110 年 度
法定盈餘公積	\$ 15,996	\$ 3,815		
特別盈餘公積	42,325	-		
普通股現金股利	55,000	3,433	1.00	0.0858
普通股股票股利	27,500	-	0.50	-
合 計	<u>\$ 140,821</u>	<u>\$ 7,248</u>		

(1) 特別盈餘公積之提列原因：

本公司於110年9月1日向關係人國興畜產股份有限公司取得天地人牧場之不動產248,635仟元(含稅)，依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第16條第1項評估交易成本為206,311仟元，並依同準則第18條第1項規定，不動產交易價格與評估成本間之差額42,325仟元，須提列特別盈餘公積。

(2) 特別盈餘公積之迴轉：

因國興畜產股份有限公司已於112年6月6日返還上述價差42,325仟元(帳列資本公積-其他)，本公司已於112年6月16日發函向證期局申請准予迴轉特別盈餘公積，並於112年6月30日取得其同意。

4. 本公司113年2月董事會提議之112年度盈餘分配案及每股股利如下：

項 目	112 年 度	
	盈餘分配案	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 7,208	
普通股現金股利	68,345	1.125
合 計	<u>\$ 75,553</u>	

有關112年度之盈餘分配案，尚待股東常會決議。

5. 有關董事會提議及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(十九)營業收入

項 目	112 年 度	111 年 度
客戶合約之收入		
銷貨收入	\$ 1,139,169	\$ 1,183,504
減：銷貨退回	(17)	(79)
銷貨折讓	(12,187)	(13,143)
客戶合約營業收入淨額	<u>\$ 1,126,965</u>	<u>\$ 1,170,282</u>

1. 客戶合約之說明

係鮮蛋、蛋加工品及中雞等之銷售收入，主要對象為批發商及零售商，係以合約約定價格銷售。

2. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要事業群：

(1) 依產品別之收入細分資訊：

112年度：

	鮮 蛋	蛋加工品	其 他	合 計
外部客戶				
合約收入	\$ 970,013	\$ 124,654	\$ 32,298	\$ 1,126,965
收入認列時點				
於某一時點移轉				
之商品	\$ 970,013	\$ 124,654	\$ 32,298	\$ 1,126,965

111年度：

	鮮 蛋	蛋加工品	其 他	合 計
外部客戶				
合約收入	\$ 1,032,220	\$ 124,909	\$ 13,153	\$ 1,170,282
收入認列時點				
於某一時點移轉				
之商品	\$ 1,032,220	\$ 124,909	\$ 13,153	\$ 1,170,282

3. 合約餘額

本公司認列客戶合約收入相關之應收款及合約負債如下：

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
應收票據及款項	\$ 262,587	\$ 252,046
合約負債	\$ 124	\$ 2,482

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債於112及111年度認列於營業收入之金額分別為2,482仟元及671仟元。

(二十) 原始認列農產品之利益(損失)

項 目	112 年 度	111 年 度
當期原始認列農產品之利益(損失)	\$ 103,457	\$ 134,327

係農產品公允價值減出售成本產生之利益(損失)。

(二十一)員工福利、折舊及攤銷費用

性 質 別	112 年 度		
	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	\$ 74,006	\$ 34,791	\$ 108,797
勞健保費用	7,457	3,657	11,114
退休金費用	2,872	1,402	4,274
董事酬金	-	4,663	4,663
其他員工福利費用	557	4,819	5,376
折舊費用	149,492	6,981	156,473
攤銷費用	-	1,937	1,937
合 計	\$ 234,384	\$ 58,250	\$ 292,634

性 質 別	111 年 度		
	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	\$ 73,212	\$ 32,957	\$ 106,169
勞健保費用	6,777	2,652	9,429
退休金費用	2,888	1,208	4,096
董事酬金	-	6,312	6,312
其他員工福利費用	745	3,077	3,822
折舊費用	153,188	5,424	158,612
攤銷費用	-	1,838	1,838
合 計	\$ 236,810	\$ 53,468	\$ 290,278

本公司於112及111年度之員工人數分別為182人及176人，其中未兼任員工之董事分別為5人及3人。

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞2%~10%，董監酬勞不高於6%。112及111年度係分別按前述稅前利益之4%與2%估列員工酬勞及3%與3%估列董監酬勞。年度財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
2. 本公司於113年及112年2月董事會決議通過112及111年度員工酬勞及董監酬勞，以及財務報告認列之相關金額如下：

項 目	112 年 度		111 年 度	
	員工酬勞	董監酬勞	員工酬勞	董監酬勞
決議配發金額	\$ 4,341	\$ 3,256	\$ 4,175	\$ 6,262
年度財務報告認列金額	4,341	3,256	4,175	6,262
差 異 金 額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

上列員工酬勞均係以現金形式發放。

3. 本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(二十二)員工退休福利

「勞工退休金條例」自94年7月1日起施行，係屬確定提撥退休辦法。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資6%。本公司112及111年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為4,274仟元及4,096仟元。

(二十三)利息收入

項 目	112 年 度	111 年 度
銀行存款利息	\$ 1,042	\$ 251
其他利息收入	35	17
合 計	<u>\$ 1,077</u>	<u>\$ 268</u>

(二十四)其他收入

項 目	112 年 度	111 年 度
租 金 收 入	\$ 351	\$ 351
其 他 收 入		
售 電 收 入	12,290	5,480
補 助 收 入	623	5,233
人 力 支 援 收 入	374	466
其 他	567	263
小 計	<u>13,854</u>	<u>11,442</u>
合 計	<u>\$ 14,205</u>	<u>\$ 11,793</u>

(二十五)其他利益及損失

項 目	112 年 度	111 年 度
處分生物資產(損失)利益	\$ (36,171)	\$ 6,784
處分不動產、廠房及設備(損)益	(32)	-
淨外幣兌換(損)益	(601)	33
其 他	(6)	1
合 計	<u>\$ (36,810)</u>	<u>\$ 6,818</u>

本公司於112及111年之生物資產因出售或因健康因素而處分及報廢所產生之處分(損)益分別為(36,171)仟元及6,784仟元。

(二十六)財務成本

項 目	112 年 度	111 年 度
銀行借款利息支出	\$ 14,633	\$ 8,472
租賃負債之利息支出	38	50
小 計	<u>14,671</u>	<u>8,522</u>
減：符合要件之資產資本化金額	(887)	(1,092)
財 務 成 本	<u>\$ 13,784</u>	<u>\$ 7,430</u>

(二十七)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

項 目	112 年 度	111 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$ 28,602	\$ 40,730
以前年度所得稅調整	-	(1,300)
暫時性差異之原始產生及迴轉	246	(1,095)
所得稅費用(利益)	<u>\$ 28,848</u>	<u>\$ 38,335</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用(利益)：無。

2. 當年度會計所得與認列於損益之所得稅費用調節如下：

項 目	112 年 度	111 年 度
稅 前 淨 利	<u>\$ 100,930</u>	<u>\$ 198,304</u>
稅前淨利按法定稅率計算之稅額	\$ 20,186	\$ 39,661
調整項目之稅額影響數：		
計算課稅所得時不予計入項目之影響數		
受領贈與所得	8,465	-
未實現銷貨利益	400	-
權益法認列投資損(益)	(402)	1,644
已實現減損損失	(451)	(451)
存貨內含農產品評價損(益)	51	(200)
(已)未實現帶薪休假	112	116
其 他	241	(40)
以前年度所得稅調整	-	(1,300)
遞延所得稅淨變動數	246	(1,095)
認於損益之所得稅費用	<u>\$ 28,848</u>	<u>\$ 38,335</u>

本公司所適用之稅率為20%，未分配盈餘所適用之稅率為5%。

我國於108年7月經總統公布修正產業創新條例，明訂以107年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術達一定金額者，得列為計算未分配盈餘之減除項目。本公司於計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行實質投資之資本支出金額減除。

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之遞延所得稅資產或負債：

項 目	112 年 度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現帶薪休假	\$ 471	\$ 112	\$ -	\$ 583
權益法認列投資損失	2,831	(196)	-	2,635
未實現減損損失	1,053	(451)	-	602
其 他	127	238	-	365
合 計	<u>\$ 4,482</u>	<u>\$ (297)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,185</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
存貨內含農產品評價利益	<u>\$ (343)</u>	<u>\$ 51</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (292)</u>

項 目	111 年 度			
	期初餘額	認列於(損)益	認列於其他 綜合(損)益	期末餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
未實現帶薪休假	\$ 355	\$ 116	\$ -	\$ 471
權益法認列投資損失	1,161	1,670	-	2,831
未實現減損損失	1,504	(451)	-	1,053
其 他	167	(40)	-	127
合 計	<u>\$ 3,187</u>	<u>\$ 1,295</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,482</u>
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
存貨內含農產品評價利益	<u>\$ (143)</u>	<u>\$ (200)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (343)</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之項目：無。

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至110年度。

(二十八)基本每股盈餘

項 目	112 年 度	111 年 度
A. 基本每股盈餘：		
本 期 淨 利	\$ 72,082	\$ 159,969
本期流通在外加權平均股數(仟股)	58,605	55,000
追溯調整後加權平均股數(仟股)	58,605	57,750
基本每股盈餘(稅後)(元)	<u>\$ 1.23</u>	<u>\$ 2.77</u>

B. 稀釋每股盈餘：

本期淨利	\$	72,082	\$	159,969
本期流通在外加權平均股數(仟股)		58,605		55,000
追溯調整後加權平均股數(仟股)		58,605		57,750
員工酬勞影響數(註)		232		247
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數		58,837		57,997
稀釋每股盈餘(稅後)(元)	\$	1.23	\$	2.76

(註)若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等在普通股之稀釋作用。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司之母公司為國興畜產(股)公司，於112年及111年12月31日持有本公司股份比例分別為47.18%及49.94%。

(二) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
國興畜產股份有限公司	母 公 司
台達蛋品科技股份有限公司	子 公 司
日上畜產開發股份有限公司	子 公 司
山水畜產開發股份有限公司	子 公 司
福記冷凍食品股份有限公司	兄弟公司
林鳳春	其他關係人

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

關係人類別/名稱	112 年 度	111 年 度
母 公 司—國興畜產公司	\$ 352,998	\$ 435,815
子 公 司	6	253
其他關係人—林鳳春	99,047	64,905
合 計	\$ 452,051	\$ 500,973

本公司向關係人之進貨價格係由雙方議定，其交易價格及付款期限與一般供應商並無顯著不同。

2. 銷貨

關係人類別/名稱	112 年 度	111 年 度
子 公 司		
台達蛋品公司	\$ 76,299	\$ 111,195
其 他	1,008	3,452
兄弟公司	13,453	22,071
合 計	\$ 90,760	\$ 136,718

(1) 本公司向關係人之銷售價格係由雙方議定，其交易價格及收款期限與一般客戶並無顯著不同。

(2) 子公司一台達蛋品公司向本公司購入原料，加工後之產品再出售予本公司，該等交易以加工處理，不認列進貨及銷貨。

3. 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別/名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款	子 公 司		
	台達蛋品公司	\$ 43,915	\$ 60,335
	其 他	258	685
	兄弟公司	5,546	7,023
	合 計	\$ 49,719	\$ 68,043
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	\$ 49,719	\$ 68,043
其他應收款	子 公 司	\$ 86	\$ 129
	母 公 司	1,024	-
	減：備抵損失	-	-
	淨 額	\$ 1,110	\$ 129

4. 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別/名稱	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款	母公司－國興畜產公司	\$ 66,429	\$ 79,558
	子公司－台達蛋品公司	23,178	18,615
	其他關係人	9,314	8,259
	合 計	\$ 98,921	\$ 106,432
其他應付款	兄弟公司	\$ 576	\$ -

5. 財產交易

(1) 取得之不動產、廠房及設備：

112年度：無。

111年度：

關係人類別/名稱	交 易 內 容	交 易 金 額
母 公 司－國興畜產公司	土 地	\$ 106,474
	房屋及建築	153,034
	合 計	\$ 259,508

A. 上開交易價格係參酌專業機構出具之鑑價報告經雙方議價決定，截至111年12月31日止，交易價款已全數付清。

B. 本公司向母公司國興畜產(股)公司購買天地人牧場相關財產之合約內容，請參閱附註九(二)之說明。

6. 其他

(1) 各項收入

關係人類別	112 年 度	111 年 度
子 公 司	\$ 515	\$ 511

主要係人力支援收入等。

(2) 各項費用

關係人類別	112 年 度	111 年 度
子 公 司	23,742	10,643
兄弟公司	3,505	2,604
合 計	\$ 27,247	\$ 13,247

主要係代工費及雜費等。

(3) 本公司參與關係人之現金增資並增加投資金額之情形如下：

112年度：

被投資公司	增 加 投 資		持 股 比 例	
	股數	金 額	增資前	增資後
子 公 司				
武勢食品(股)公司	5,350	\$ 53,500	-	53.50%

111年度：

被投資公司	增 加 投 資		持 股 比 例	
	股數	金 額	增資前	增資後
子 公 司				
山水畜產開發(股)公司	100	\$ 1,000	-	100%

(4) 背書保證：

本公司基於業務需要，為關係人提供連帶保證如下：

關係人類別	112 年 度	111 年 度
子公司－台達蛋品公司	\$ 30,000	\$ -

(四) 主要管理階層薪酬資訊

項目	112 年 度	111 年 度
薪資及其他短期員工福利	\$ 14,140	\$ 10,125
退職後福利	406	386
合 計	\$ 14,546	\$ 10,511

八、質押之資產

下列資產已提供為各項借款之擔保品：

項 目	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
其他金融資產－流動	\$ 428	\$ -
土 地	200,102	200,102
房屋及建築	466,553	485,134
機 器 設 備	233,362	206,122
合 計	\$ 900,445	\$ 891,358

九、重大或有負債及未認列之合約承諾：

- (一)截至112年及111年12月31日止，本公司因借款而提供保證票據予銀行之金額皆為146,000仟元。
- (二)本公司於110年9月1日向母公司國興畜產(股)公司購買天地人牧場全部土地、建物、場內動產(機器設備)及其他相關營運價值等，合約總價為458,000仟元，交易價格係依鑑價公司出具鑑價報告經雙方議價決定，本公司簽約後已取得上開標的之使用權，其中土地及建物並於111年10月間完成過戶及付清全部價款。
- (三)本公司考量廠區整合利益及公司長遠發展，擬購置堆肥場之鄰近土地，萬隆段224、224-1、224-2地號共3,068.96坪，經與所有權人議價後，交易金額為21,500仟元，本公司已依約全數支付，並於113年1月完成過戶。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：

本公司為擴大營運規模，於113年1月29日經董事會通過向母公司國興畜產股份有限公司承租呈吳畜牧場，依雙方合約約定租期自113年3月至117年2月止，每月支付租金887仟元，並於租賃開始日起認列使用權資產。

十二、其 他

(一)資本風險管理

由於本公司須維持足夠資本，以支應擴建及提升廠房及設備所需。因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來12個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用及債務償還等需求。

(二)金融工具

1. 金融工具之財務風險

財務風險管理政策

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。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計畫執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 匯率暴險及敏感性分析

			112 年 12 月 31 日				
(外幣：功能性貨幣)	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析			
				變動幅度	損益影響	權益影響	
	金融資產						
	貨幣性項目						
	日幣:新台幣	216,350	0.217	46,991	升值 1%	470	-
			111 年 12 月 31 日				
(外幣：功能性貨幣)	外 幣	匯 率	帳列金額 (新台幣)	敏感度分析			
				變動幅度	損益影響	權益影響	
	金融資產						
	貨幣性項目						
	日幣:新台幣	15,000	0.232	3,302	升值 1%	33	-

新台幣之幣值若相對於上述貨幣升值時，若所有其他之變動因子維持不變，於112年及111年12月31日反映於上述貨幣之金額會有相等但相反方向之影響。

(B) 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響，於112及111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(601)仟元及33仟元。

B. 價格風險

本公司未投資國內外有價證券，故未暴露於證券價格變動風險中。

C. 利率風險

本公司於報導日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

項 目	帳 面 金 額	
	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
具公允價值利率風險：		
金融資產	\$ 100,000	\$ -
金融負債	(2,139)	(2,586)
淨 額	\$ 97,861	\$ (2,586)
具現金流量利率風險：		
金融資產	\$ 197,759	\$ 141,549
金融負債	(688,990)	(665,231)
淨 額	\$ (491,231)	\$ (523,682)

(A) 具公允價值利率風險之敏感度分析：

本公司未將任何固定利率之金融資產及負債分類為透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量，亦未指定衍生工具(利率交換)作為公允價值避險會計模式下之避險工具。因此，報導日利率之變動將不會影響損益及其他綜合淨利。

(B) 具現金流量利率風險之敏感度分析：

本公司之變動利率之金融工具係屬浮動利率之資產(債務)，故市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使未來現金流量產生波動。市場利率每增加1%，將使112及111年度淨利將各增加(減少)(4,912)仟元及(5,237)仟元。

(2) 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。

財務信用風險

銀行存款之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級以上之金融機構，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

A. 信用集中風險

截至112年及111年12月31日，前十大應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為75%及88%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

B. 預期信用減損損失之衡量

(a) 應收帳款：係採簡化作法，請參閱附註六(三)之說明。

(b) 信用風險是否顯著增加之判斷依據：無。

(c) 本公司以持有擔保品及其他信用增強來規避金融資產之信用風險：無。

(3) 流動性風險

A. 概述：

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

B. 金融負債到期分析：

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

112 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ 66,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66,000	\$ 66,000
應付票據	100	-	-	-	-	100	100
應付帳款(含關係人)	133,126	-	-	-	-	133,126	133,126
其他應付款	65,518	7,597	-	-	-	73,115	73,115
租賃負債(包含流動)	1,033	568	419	203	-	2,223	2,139
長期借款(含一年內到期)	49,708	48,882	98,590	190,925	234,885	622,990	622,990
合計	<u>\$ 315,485</u>	<u>\$ 57,047</u>	<u>\$ 99,009</u>	<u>\$ 191,128</u>	<u>\$ 234,885</u>	<u>\$ 897,554</u>	<u>\$ 897,470</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於一年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上	未折現之租賃給付總額
租賃負債	<u>\$ 1,601</u>	<u>\$ 622</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,223</u>

111 年 12 月 31 日

非衍生金融負債	6 個月以內	7-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年	合約現金流量	帳面金額
短期借款	\$ 6,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,000	\$ 6,000
應付票據	321	-	-	-	-	321	321
應付帳款(含關係人)	130,380	-	-	-	-	130,380	130,380
其他應付款	62,369	10,437	-	-	-	72,806	72,806
租賃負債(包含流動)	831	831	956	-	-	2,618	2,586
長期借款(含一年內到期)	25,944	36,838	62,782	288,493	245,174	659,231	659,231
合計	<u>\$ 225,845</u>	<u>\$ 48,106</u>	<u>\$ 63,738</u>	<u>\$ 288,493</u>	<u>\$ 245,174</u>	<u>\$ 871,356</u>	<u>\$ 871,324</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於一年	1-5 年	5-10 年	10-15 年	15-20 年	20 年以上	未折現之租賃給付總額
租賃負債	<u>\$ 1,662</u>	<u>\$ 956</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,618</u>

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。

2. 金融工具之種類

	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 198,580	\$ 142,870
應收票據及帳款(含關係人)	262,587	252,046
其他應收款(含關係人)	2,961	636
其他金融資產－流動	100,428	—
存出保證金	2,398	2,602
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	66,000	6,000
應付票據及帳款(含關係人)	133,226	130,701
其他應付款(含關係人)	73,115	72,806
長期借款(含一年內到期)	622,990	659,231
租賃負債(含一年內到期)	2,139	2,586

(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(三)3. 說明；而生物資產之公允價值資訊，請詳附註六(五)。

2. 公允價值之三等級定義

本公司無以公允價值衡量之金融工具及投資性不動產。

3. 非按公允價值衡量之金融工具

本公司非以公允價值衡量之金融工具，如現金及約當現金、應收款項、其他金融資產、存出保證金、短期借款、應付款項、租賃負債(包含流動及非流動)及長期借款(包括一年內到期)之帳面金額，係公允價值合理之近似值。

4. 公允價值之等級資訊：無。

5. 以公允價值衡量之工具的公允價值評價技術：無。

(四)金融資產移轉：無。

(五)金融資產及金融負債之互抵：無。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人者：無。
2. 他人背書保證者：附表一。
3. 期末持有有價證券者：無。
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者：無。
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者：附表二。
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者：無。
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者：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：附表四。

(三)大陸投資資訊：無。

附表一

大武山牧場科技股份有限公司
為他人背書保證
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額 (註)	本期最高背書保證額度	期末背書保證額度	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	大武山牧場科技(股)公司	台達蛋品科技(股)公司	本公司之子公司	630,532	30,000	30,000	—	—	2.33%	630,532	Y	N	N

註：本公司對外背書保證之總額，以不超過本公司淨值百分之四十九為限;對個別對象背書保證限額，則以不超過本公司淨值百分之四十九為限。

附表二

大武山牧場科技股份有限公司
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者
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
金農興蛋品(股)公司(後更名為武勢食品(股)公司)	彰化縣芳苑鄉芳平段 110 及 111 地號	112.3.1	46,000	以財產作價投資	洪 0 福	非關係人	-	-	-	-	鑑價報告	取得目的：預計投入生鮮雞蛋洗選事業 使用情形：尚在計畫中	無

附表三

大武山牧場科技股份有限公司
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者
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

進(銷)貨 之公司	交易對象名稱	與交易人 之 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	估進(銷) 貨之比率	授 信 期 間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
大武山牧場科技 (股)公司	國興畜產(股)公司	母公司	進 貨	352,998	57.87%	1-2 個月	—	—	66,429	49.90%	應付帳款

附表四

大武山牧場科技股份有限公司

轉投資事業相關資訊

民國112年12月31日

單位：新台幣仟元

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之投 資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比 率	帳面金額			
大武山牧 場科技 (股)公司	台達蛋品科技(股)公司	桃 園 市	蛋加工品製造 及買賣	37,380	37,380	3,761	68.39%	21,281	1,455	995	
	日上畜產開發(股)公司	屏 東 縣	加工品經銷	1,000	1,000	100	100.00%	2,149	1,022	1,022	
	山水畜產開發(股)公司	屏 東 縣	加工品經銷	1,000	1,000	100	100.00%	976	(6)	(6)	
	武勢食品(股)公司	彰 化 縣	蛋品買賣	53,500	-	5,350	53.50%	53,508	15	(2)	
	合 計			92,880	39,380			77,914	2,486	2,009	

十四、部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露營運部門資訊，因此不再於個體財務報告中揭露。

重要會計項目明細表目錄

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		51
應收票據明細表		52
應收帳款明細表		53
其他應收款明細表		54
存貨明細表		55
生物資產－流動		附註六(五)
預付款項明細表		附註六(六)
採用權益法之投資變動明細表		56
不動產、廠房及設備變動明細表		附註六(九)
不動產、廠房及設備累計折舊及累計減損變動明細表		附註六(九)
使用權資產變動明細表		附註六(十)
使用權資產累計折舊及累計減損變動明細表		附註六(十)
無形資產變動明細表		附註六(十一)
生物資產－非流動		附註六(五)
遞延所得稅資產明細表		附註六(二十七)
存出保證金明細表		57
短期借款明細表		58
應付票據明細表		59
應付帳款明細表		60
其他應付款明細表		附註六(十三)
負債準備－流動明細表		附註六(十四)
長期借款明細表		61
租賃負債明細表		62
遞延所得稅負債明細表		附註六(二十七)
損益項目明細表		
營業收入明細表		63
營業成本明細表		64
製造費用明細表		65
推銷費用明細表		66
管理費用明細表		67
研究發展費用明細表		68
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表		附註六(二十一)
其他收益及費損淨額明細表		附註六(二十五)
財務成本明細表		附註六(二十六)

大武山牧場科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 112 年 12 月 31 日

		單位：新台幣及外幣仟元	
項 目	摘 要	金 額	備 註
現 金	庫 存 現 金	\$ 1,012	
銀 行 存 款	支 票 存 款	\$ 237	
	活期存款-台幣	148,604	
	活期存款-外幣	48,727	USD 49
			EUR 7
			JPY 216,350
銀行存款小計		\$ 197,568	
合 計		\$ 198,580	

(註)美元外匯兌換率 1 : 30.705
日幣外匯兌換率 1 : 0.217
歐元外匯兌換率 1 : 33.98

大武山牧場科技股份有限公司
應收票據明細表
民國 112 年 12 月 31 日

對 象		摘 要	金 額	單 位：新 台 幣 仟 元
				備 註
A	公 司	應收票據	\$ 1,788	
B	公 司	應收票據	916	
C	公 司	應收票據	710	
D	公 司	應收票據	525	
合 計			\$ 3,939	
減：備抵損失			-	
淨 額			\$ 3,939	

大武山牧場科技股份有限公司
 應收帳款明細表
 民國 112 年 12 月 31 日

		單位：新台幣仟元	
對 象	摘 要	金 額	備 註
非關係人：			
E 公 司	應 收 貨 款	\$ 58,870	
F 公 司	應 收 貨 款	16,471	
G 公 司	應 收 貨 款	16,470	
H 公 司	應 收 貨 款	16,310	
I 公 司	應 收 貨 款	11,547	
J 公 司	應 收 貨 款	10,669	
其 他	(5%以下彙計)	78,612	
合 計		\$ 208,949	
減：備抵損失		(20)	
淨 額		\$ 208,929	
關係人：			
台達蛋品科技(股)公司	應 收 貨 款	\$ 43,915	
福記冷凍食品(股)公司	應 收 貨 款	5,546	
其 他	(5%以下彙計)	258	
合 計		\$ 49,719	
減：備抵損失		-	
淨 額		\$ 49,719	

大武山牧場科技股份有限公司
其他應收款明細表
民國 112 年 12 月 31 日

項 目		金 額	單位：新台幣仟元 備 註
其他應收款－非關係人	應收售電收入	\$ 1,812	
	應收利息	39	
	小 計	1,851	
其他應收款－關係人	應收人力支援	86	
	應收稅額	1,024	
	小 計	1,110	
	合 計	\$ 2,961	

大武山牧場科技股份有限公司
存貨明細表
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額		備 註
		成 本	淨變現價值	
原(物)料	紙箱及飼料等	\$ 9,765	\$ 9,752	
在 製 品	原料蛋等	188	321	
製 成 品	鮮蛋及蛋加工品等	10,920	14,374	
小 計		20,873	24,447	
減：備抵跌價及呆滯損失		(701)	-	
淨 額		<u>\$ 20,172</u>	<u>\$ 24,447</u>	

大武山牧場科技股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：仟股；新台幣仟元

名 稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額			市價或股權淨值		提供擔保	備註
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	持股比例	金額	單價	股權淨值	或質押情形	
台達蛋品科技(股)公司	3,761	\$ 22,288	-	\$ 995	-	\$ 2,002	3,761	68.39	\$ 21,281	6.19	\$ 23,283	無	
日上畜產開發(股)公司	100	1,127	-	1,022	-	-	100	100.00	2,149	21	2,149	無	
山水畜產開發(股)公司	100	982	-	-	-	6	100	100.00	976	10	976	無	
武勢食品(股)公司	-	-	5,350	53,510	-	2	5,350	53.50	53,508	10	53,508		
合 計		<u>\$ 24,397</u>		<u>\$ 55,527</u>		<u>\$ 2,010</u>			<u>\$ 77,914</u>		<u>\$ 79,916</u>		

註：本年度增加 55,527 仟元，係包括增購 53,500 仟元、實際取得子公司股權價格與帳面價值差額 10 仟元及採用權益法認列投資利益 2,017 仟元。

本年度減少 2,010 仟元，係包括採用權益法認列投資損失 8 仟元及未實現銷貨利益 2,002 仟元。

大武山牧場科技股份有限公司
存出保證金明細表
民國 112 年 12 月 31 日

項 目			摘 要	金 額	單位：新台幣仟元 備 註
L	公	司	租賃押金	\$ 674	
M	公	司	租賃押金	592	
N	公	司	租賃押金	350	
O	公	司	租賃押金	300	
P	公	司	租賃押金	168	
其	他		(5%以下彙計)	314	
合	計			<u>\$ 2,398</u>	

大武山牧場科技股份有限公司

短期借款明細表

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘 要	期 末 餘 額	借 款 期 間	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保	備 註
一銀屏東	抵押借款	\$ 6,000	1120807-1130217	\$ 16,000	註	
彰銀屏東	抵押借款	30,000	1120529-1130529	30,000	註	
兆豐屏東	抵押借款	30,000	1120918-1130316	50,000	註	
合 計		<u>\$ 66,000</u>				
期末利率區間		<u>1.95%-2.10%</u>				

註：上述短期借款之擔保，請參閱附註八之說明。

大武山牧場科技股份有限公司
應付票據明細表
民國 112 年 12 月 31 日

對 象		摘 要	金 額	備 註
P 公 司		應付貨款票據	\$ 100	
合 計			\$ 100	

大武山牧場科技股份有限公司
應付帳款明細表
民國 112 年 12 月 31 日

對 象		摘 要	金 額	備 註
非關係人：				
Q 公 司		應付貨款	\$ 10,030	
R 公 司		應付貨款	4,729	
S 公 司		應付貨款	2,679	
T 公 司		應付貨款	2,668	
U 公 司		應付貨款	1,978	
V 公 司		應付貨款	1,808	
其 他		(5%以下彙計)	10,313	
合 計			<u>\$ 34,205</u>	
關係人：				
國興畜產(股)公司		應付貨款	\$ 66,429	
台達蛋品科技(股)公司		應付貨款	23,178	
林鳳春		應付貨款	9,314	
合 計			<u>\$ 98,921</u>	

大武山牧場科技股份有限公司

長期借款明細表

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	借款餘額	借款期間	抵押或擔保	備註
合庫北高	抵押借款	\$ 79,365	1001130-1181130	土地、建物	
一銀屏東	抵押借款	14,888	1060117-1190117	土地、建物	
一銀屏東	抵押借款	44,598	1110825-1150825	土地、機器設備	
一銀屏東	信用借款	122,579	1110418-1160418		
一銀屏東	抵押借款	146,482	1111007-1261007	土地、機器設備	
一銀屏東	抵押借款	17,196	1120418-1220418	機器設備	
彰銀屏東	抵押借款	23,428	1090521-1160521	機器設備	
彰銀屏東	抵押借款	84,441	1110617-1290617	機器設備	
兆豐屏東	抵押借款	73,513	1100520-1250520	土地、廠房、機器設備	
兆豐屏東	抵押借款	16,500	1120201-1220201	機器設備	
合計		622,990			
減：一年內或一營業週期內到期		(98,590)			
長期借款餘額		\$ 524,400			
期末借款利率區間		1.95%-2.275%			

大武山牧場科技股份有限公司
租賃負債明細表
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	金 額
建 物	宿舍及辦公室使用	2 年	1.65%	\$ 120
運輸設備	營運使用	1.75 年-3 年	1.40%-1.95%	2,019
合 計				2,139
減：列為流動部分				(1,579)
租賃負債—非流動				<u>\$ 560</u>

大武山牧場科技股份有限公司
營業收入明細表
民國 112 年度

單位：新台幣仟元

項 目	數量(仟台斤)	金 額	備 註
鮮蛋收入	14,049	\$ 980,507	
其 他	(10%以下彙計)	158,662	
合 計		1,139,169	
減：銷貨退回		(17)	
銷貨折讓		(12,187)	
營業收入淨額		\$ 1,126,965	

大武山牧場科技股份有限公司
營業成本明細表
民國 112 年度

項 目	單位：新台幣仟元 金 額
期初物料	\$ 17,287
本期進料	457,831
其他加項－盤 盈	118
期末物料	(9,116)
其他減項－領用轉費用	(16)
其他減項－報 廢	(834)
其他減項－出售物料	(42)
本期耗用物料	465,228
直接人工	41,488
製造費用	249,945
製造成本	756,661
期初在製品	1,685
期末在製品	(188)
外購在製品	19,543
其他減項－移轉至生物資產	(120,108)
其他減項－領用轉費用	(96)
其他減項－出售在製品	(3,497)
製成品成本	654,000
期初製成品	11,387
期末製成品	(10,868)
外購製成品	132,566
其他加項－委外加工	23,742
其他減項－盤 虧	(1,642)
其他減項－報 廢	(316)
其他減項－領用轉費用等	(1,007)
其他加項－當期原始認列農產品之(損)益	103,457
出售製成品成本	911,319
成本調整項目	
出售物料成本	42
出售在製品成本	3,497
出售消耗性生物資產	25,315
盤(盈)虧	1,524
報 廢	1,150
下腳收入	(3,019)
營業成本合計	\$ 939,828

大武山牧場科技股份有限公司
製造費用明細表
民國 112 年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
間接人工	\$	37,492
修 繕 費		12,014
水電瓦斯費		13,661
保 險 費		4,731
折 舊		149,492
其他支出(註)		32,555
合 計	\$	249,945

(註)：各項金額均未超過各該項目金額 2%。

大武山牧場科技股份有限公司
推銷費用明細表
民國 112 年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
薪資支出	\$	7,120
運 費		43,908
廣 告 費		23,522
折 舊		1,651
其他支出(註)		10,039
合 計	\$	86,240

(註)：各項金額均未超過各該項目金額 2%。

大武山牧場科技股份有限公司
管理費用明細表
民國 112 年度

項 目	單位：新台幣仟元	
	金	額
薪資支出	\$	22,481
保 險 費		2,925
折 舊		4,536
各項攤提		1,937
伙 食 費		2,548
職工福利		1,214
勞 務 費		3,258
其他支出(註)		15,690
合 計	\$	54,589

(註)：各項金額均未超過各該項目金額 2%。

大武山牧場科技股份有限公司
研究發展費用明細表
民國 112 年度

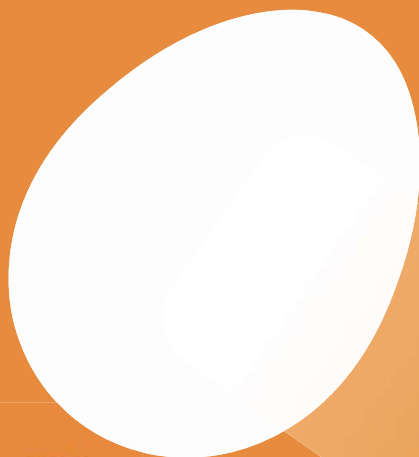
項 目	單位：新台幣仟元
金 額	
薪資支出	\$ 9,853
檢 驗 費	1,052
水電瓦斯費	426
保 險 費	629
折 舊	794
退 休 金	336
其他支出(註)	438
合 計	\$ 13,528

(註)：各項金額均未超過各該項目金額 2%。

大武山牧場

DAWUSHAN EGG FARM

堅持用最高規格守護每一顆蛋
讓每天早晨的開始，都有完美的蛋「挺」完美的一天



大武山牧場科技股份有限公司 董事長：林鳳春

