

茂生農經股份有限公司

113 年股東常會議事錄

時間：中華民國 113 年 06 月 24 日(星期一)上午 9 時整

地點：行政院人事行政總處公務人力發展中心

(臺北市大安區新生南路 3 段 30 號 2 樓 201 會議室)

主席：吳清德 董事長

記錄：林信鴻

出席：本公司已發行股份股數為 39,370,158 股，出席股東及委託代理人所代表之股數共計為 24,381,645 股(含以電子方式出席之股數為 971,493 股)，占本公司已發行股份股數之 61.92%，已逾法定股數。

出席董事：吳清德董事長、法人董事茂元國際(股)公司代表人：羅任芬董事、法人董事瓏德國際事業(股)公司代表人：黃大中董事、徐維宏董事、韓千山獨立董事、魏恒巍獨立董事。

列席：葉明球財務主管、邱紹齊會計主管、曾秀玲稽核主管、勤業眾信聯合會計師事務所陳重成會計師、律師顧問紀天昌律師。

宣佈開會：報告出席股數已達法定股數，依法宣佈開會。

主席致詞：略。

報告事項：

第一案

案由：112 年度營業報告，報請 公鑒。

說明：112 年度營業報告，請參閱附件一。

股東戶號 189 提問：貴公司已訂定「永續發展實務守則」及成立「永續發展委員會」，並完成範疇一、範疇二之溫室氣體盤查，請貴公司說明未來永續發展及 ESG 相關規劃。

主席：是的本公司已訂定「永續發展實務守則」及成立「永續發展委員會」，未來將加強推動綠色經濟使用低碳設備，減少碳的產生，並已 113 年進行溫室氣體盤查，設立減碳目標，114 年編制永續報告書呈現本公司在環境、社會及公司治理 (ESG) 方面的表現，同時提升競爭力，達成淨零轉型目標。

洽 悉。

第二案

案由：審計委員會查核 112 年度決算表冊報告，報請 公鑒。

說明：審計委員會查核 112 年度決算表冊報告，請參閱附件二。

洽 悉。

第三案

案由：本公司 112 年度員工酬勞及董事酬勞報告，報請 公鑒。

說明：符合本公司章程規定，本公司年度如有獲利(當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥 1.5% 以上為員工酬勞，並由董事會決議提撥不高於 5% 為董事酬勞。擬分派員工酬勞新台幣 6,500,000 元及董事酬勞新台幣 6,500,000 元符合公司章程規定，前項員工酬勞及董事酬勞皆以現金方式發放。

洽 悉。

第四案

案由：本公司董事及經理人之績效評估結果及薪資報酬情形報告，報請公鑒。

說明：本公司於股東會年報中應揭露董事及經理人之個別績效評估結果，個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，皆符合「董事及經理人績效評估及薪資報酬政策」（董事酬勞符合公司章程規定、經理人依「董事及經理人績效評估及薪資報酬政策」每年皆有做主管人員考核）。

洽悉。

承認事項

第一案

董事會提

案由：本公司 112 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表)案，提請承認。

說明：本公司 112 年度營業報告書及財務報表業已編製完竣，依法提請 113 年股東常會承認，請參閱附件一、附件三。

決議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照原議案通過(投票表決結果如下)。

表決時之總表決權數	表決結果(含電子投票)	占出席股東表決權數(%)
24,381,645權	贊成權數：24,304,075權	99.68%
	反對權數：14,165權	0.05%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：63,405權	0.26%

第二案

董事會提

案由：本公司 112 年度盈餘分派案，提請承認。

說明：

- 一、本公司 112 年度本期稅後淨利為新台幣 162,310,301 元，依公司法及本公司章程提列法定盈餘公積後，擬配發股東現金股利為新台幣 86,614,348 元，即每股配發 2.2 元；分配股東股票股利為新台幣 19,685,080 元，即每仟股配發 50 股，112 年度盈餘分配表請參閱附件四。
- 二、本次現金股利配發至元為止，元以下捨去，其不足一元之畸零款合計數，轉入其他收入。
- 三、本次盈餘分配案嗣後若因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換、註銷或現金增資或其他法令變更、主管機關核定修正或客觀環境致影響流通在外已發行股份總數，使股東配股、配息率發生變動時，授權董事會全權處理。
- 四、本案俟股東常會通過後，授權董事會訂定除息除權基準日及其他相關事宜。

決議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照原議案通過(投票表決結果如下)。

表決時之總表決權數	表 決 結 果(含電子投票)	占出席股東表決權數(%)
24,381,645權	贊成權數：24,314,334權	99.72%
	反對權數：3,945權	0.01%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：63,366權	0.25%

承認事項無股東提問。

討論事項

案 由：辦理盈餘轉增資發行新股案，提請 決議。

董事會提

說 明：

- 一、本公司為充實營運資金，擬自 112 年度可供分配盈餘及以前年度未分配盈餘中提撥新台幣 19,685,080 元轉增資發行新股 1,968,508 股。
- 二、本次增資發行新股，依配股基準日股東名簿記載之持股比例，每股配發 0.5 元(即每仟股無償配發 50 股)，分配不足壹股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，向本公司股務代理機構辦理合併湊成壹股，逾期未併湊或併湊不足部分，按股票面額折付現金(計算至元為止)，其不足壹股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按面額認購。因本公司股票依法採無實體發行，且配合證券集中保管事業機構登錄及帳簿劃撥配發作業，故未滿一股之畸零股款，做為處理無實體劃撥及其他必要之費用。
- 三、配股暨增資基準日及配發相關事宜，俟經股東會決議通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會全權辦理。
- 四、本次增資發行新股之權利與義務與已發行普通股相同。
- 五、嗣後若因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換、註銷或現金增資或其他法令變更、主管機關核定修正或客觀環境致影響流通在外已發行股份總數，使股東配股比率發生變動時，擬請股東會授權董事會全權處理。

決 議：本案經投票表決，贊成權數超過法定數額，本案照原議案通過(投票表決結果如下)。

表決時之總表決權數	表 決 結 果(含電子投票)	占出席股東表決權數(%)
24,381,645權	贊成權數：24,298,115權	99.65%
	反對權數：19,207權	0.07%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：64,323權	0.25%

討論事項無股東提問。

臨時動議：無。

散會：主席宣佈散會，散會時間中華民國 113 年 06 月 24 日(星期一)上午 09 時 30 分。

(本股東常會無股東提問)

(本股東常會議事錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音記錄為準)

附件一

茂生農經股份有限公司 營業報告書

一、一一二年度營業結果

(一) 一一二年度營運計畫實施成果

一一二年度營業收入為 2,910,168 仟元，相較一一一年度營業收入為 3,370,796 仟元，減少 460,628 仟元(13.67%)，本期稅後淨利 135,892 仟元(歸屬於本公司業主 162,310 仟元)大幅增加，一一二年飼料本業、養殖事業豬銷售量皆表現良好均有獲利，但在有色雞銷售部份，因雞隻飼養受天氣環境變化，影響業績下滑。另外子公司茂生食品仍受到 111 年底全球天氣變化及禽流感嚴重，造成 112 年上半年仍缺蛋，收購蛋價高漲，銷售蛋價無法同步調整，致使造成虧損，台灣大食品(股)公司一一二年度呈現獲利，故整體而言一一二年度稅後每股盈餘 4.12 元較上年度大幅成長。

(二) 財務收支及獲利能力分析(合併財務報表)

單位：新台幣仟元

分析	項目	112 年度
財務收支	利息收入	1,178
	利息支出	9,565
獲利能力分析	資產報酬率(%)	6.53
	股東權益報酬率(%)	9.95
	營業利益實收資本額比率(%)	31.83
	稅前純益實收資本額比率(%)	43.81
	純益率(%)	4.67
	每股盈餘(元)	4.12

二、一一三年度營運計畫概要

(一) 經營方針

產業上、中、下游之關聯性



本公司為畜牧產業鏈中游之飼料製造廠，台灣飼料調配之穀物幾乎全數仰賴進口，主要為玉米及黃豆，因此掌握原料價格趨勢以及選擇購買時機格外重要。而本公司除生產禽畜使用的飼料產品外，亦提供客製化飼料、機能性飼料研發及管理諮詢等服務，本公司於106年3月開始與飼養戶共同經營畜養豬場，使用自產之飼料飼養及肉(仔)豬銷售，這幾年朝向契養豬隻模式把雙方效益再度提高，同時逐步增建母豬分娩舍設備工程案，為增加母豬分娩欄位，提高生育仔豬數量，因食用自家飼料促使工廠產量成長營運單位成本下降，提升公司整體綜效增加獲利。

在107年10月間亦跨足有色雜家禽養殖，朝上下游垂直整合，禽畜產品銷售方面配合養殖戶及通路商共同完成；109年更積極整合養殖戶增加合作經營有色雞、鴨、鵝場數，達成飼料製程和禽畜養殖一條龍經營；同時於108年9月成立子公司（茂生食品（股）公司），目前持有子公司約6成股份，茂生食品公司從事雞蛋的洗選及銷售，目前在各大通路量販店皆以自有品牌「富翁牌洗選蛋」在全聯、美廉社、大潤發、家樂福等量販店銷售，113年新增外送平台Food Panda，洗選盤蛋則以Q-Burger、My Burger、弘爺漢堡等中型連鎖早餐店為主要客戶銷售，依憑公司已取得的HACCP、CAS、產銷履歷認證等優勢，洽談需要3章1Q資格的團膳供餐公司、麥當勞、肯德基、摩斯等連鎖速食店通路，且將開發含有機能成份的雞蛋，建立液蛋生產線及蛋品深加工，並以自有品牌行銷未來將陸續開發團購市場、社區、餐廳、公司行號、連鎖超市及餐飲業中央廚房，增加洗選蛋之營業額，提高市佔率。

垂直整合一條龍經營帶動本公司本業家禽畜飼料業績，充份運用我們研發實力及良好的生產製程，生產出更好的飼料與多角化經營跨足肉品及蛋品市場，創造亮眼營收及獲利。

（二）營運實施概況

飼料產業

A. 消費者重視食品安全

隨著消費意識抬頭，民眾對商品品質與安全日益重視，消費者對食品安全要求大幅提高，政府衛生單位亦加強在藥物殘留檢測及衛生管理等方面的稽察。為此本公司在102年就已開始使用空白料生產線，透過此生產線產出無藥物殘留的飼料，在品質管制上更取得HACCP及ISO22000:2018等之認證，在食品的源頭即為消費者健康把關，並擴大本公司的市場。

B. 提升附加價值之產品穩定成長

由於我國人口結構持續高齡化趨勢，使得國內中高齡人口比重持續增加，因此帶動國內養生抗老化及有機產品等商機浮現，消費者對於低卡及低脂之產品購買意願相對較高；相關功能性飼料可增加畜禽肉品之嗜口性，減少脂肪率，提高畜禽產品之附加價值，故功能飼料市場將呈穩定成長。

C. 垂直整合或合作的能力

國內飼料市場已呈穩定狀態，需求的成長已漸趨緩，故業者紛紛朝垂直整合、多角化及集團化之方向發展，本公司同樣經營觸角由生產飼料延伸至養殖、通路銷售，108年9月成立子公司（茂生食品（股）公司），茂生食品公司從事雞蛋的洗選及散箱原料蛋銷售，增加母公司飼料的增加，再加上豬場持續改建，增加母種豬數量，提高豬隻養育率，如仔豬增加時，配合代契養豬戶採合作模式或出售仔豬再使用本公司豬飼料，擴大養殖事業體也能帶動飼料銷售量，強化競爭力，創造佔有率，進而提高毛利，穩定飼料成長，增加獲利。

養殖科技

為因應全球快速增長的畜牧產品需求，並減緩畜牧產業對生態環境的影響，畜牧科技成為產業發展之主流；從市場需求面與生產供給面來分析畜牧科技，前者主要係生產導向，以符合消費者需求為主，同時顧及消費大眾環境保育意識提升，重視食品衛生安全及產銷履歷認證，以維護消費者食的安心與安全，更擴及對食源知的權利，後者則以生產管理為導向，以跨領域方式導入更為精準的天氣預測系統，大數據分析管理及智慧 AI 養殖模式，提高因應氣候災變的能力、穩定產品產量與品質減少生產過程中的耗損並增加產值。例如近期冷鏈物流系統興起，逐步讓國產肉品及蛋品從生產到消費端都能維持恆溫狀態，提高產品附加價值並落實食品安全，可增加消費者之購買意願。

(三)研究發展狀況：未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

- A. 高飼效高性能完全飼料。
- B. 低污染環保飼料。
- C. 機能飼料。
- D. 製程研發提高生產量。

2. 預計投入研發費用：

未來本公司預計投入研發費用金額將依新產品開發進度逐步編列，並視市場變化及新產品的研發進度，將逐步提高研發費用，以提升本公司之競爭力。

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



附件二

茂生農經股份有限公司 審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國 112 年度營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分派案等，其中財務報表（含合併財務報表）嗣經勤業眾信聯合會計師事務所陳招美會計師、虞成全會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表（含合併財務報表）及盈餘分派案等經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定繕具報告。

敬請 鑑核。

此 致

茂生農經股份有限公司一一三年股東常會

茂生農經股份有限公司審計委員會召集人：韓千山

韓千山

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 一 日

會計師查核報告

茂生農經股份有限公司 公鑒：

查核意見

茂生農經股份有限公司民國 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表附註（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，上開個體財務報表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，足以允當表達茂生農經股份有限公司民國 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受託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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與茂生農經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，對茂生農經股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對茂生農經股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

茂生農經股份有限公司民國 112 年度之營業收入金額為 2,242,895 仟元，較 111 年度之營業收入下降約 11%，其中屬特定禽畜飼料銷貨收入微幅下降，且佔整體營業收入比重較大，故本會計師評估其收入認列之主要風險在於特定禽畜飼料銷貨收入是否真實發生，並列為本年度關鍵查核事項。相關收入認列之會計政策，請參閱個體財務報表附註四(十四)。

本會計師對於上述收入認列之主要查核程序如下：

1. 瞭解上述銷貨收入之內部控制程序及評估其相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 自上述銷貨收入明細中選取適當樣本檢視相關佐證文件及測試收款情況，以確認其銷貨收入發生之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估茂生農經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茂生農經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。

茂生農經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表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。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表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對茂生農經股份有限公司民國 112 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 招 美



陳招美

會計師 虞 成 全



虞成全

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 113 年 3 月 26 日



茂生農經股份有限公司
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 (附註四及六)	\$ 44,969	2		\$ 33,703	2	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及七)	41,447	2		20,255	1	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註四及八)	296,932	16		298,302	15	
1150	應收票據 (附註四、十一及二五)	207,716	11		220,430	11	
1170	應收帳款 (附註四、十一及二五)	212,303	11		240,209	12	
1200	其他應收款 (附註四)	550	-		349	-	
1220	本期所得稅資產 (附註四及二七)	1,032	-		1,032	-	
130X	存貨 (附註四及十二)	201,482	11		282,707	14	
1400	生物資產—流動 (附註四及十三)	76,613	4		105,994	5	
1470	其他流動資產 (附註四及十九)	2,057	-		3,466	-	
11XX	流動資產總計	<u>1,085,101</u>	<u>57</u>		<u>1,206,447</u>	<u>60</u>	
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產 (附註四、九及十)	10,418	1		-	-	
1550	採用權益法之投資 (附註四及十四)	483,694	25		482,130	24	
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十五、三二及三三)	229,988	12		227,425	11	
1755	使用權資產 (附註四、十六及三二)	11,686	1		12,814	1	
1760	投資性不動產 (附註四及十七)	24,567	1		24,798	1	
1780	其他無形資產 (附註四及十八)	143	-		63	-	
1830	生物資產—非流動 (附註四及十三)	11,835	1		11,044	1	
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二七)	15,619	1		16,774	1	
1975	淨確定福利資產 (附註四及二二)	19,565	1		13,409	1	
1990	其他非流動資產 (附註四、十九及三二)	7,813	-		5,105	-	
15XX	非流動資產總計	<u>815,328</u>	<u>43</u>		<u>793,562</u>	<u>40</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,900,429</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,000,009</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註二十)	\$ 259,829	14		\$ 436,879	22	
2110	應付短期票券 (附註二十)	20,000	1		20,000	1	
2130	合約負債 (附註四及二五)	217	-		2,695	-	
2150	應付票據	6	-		6	-	
2170	應付帳款 (附註二一)	128,725	7		224,006	11	
2180	應付帳款—關係人 (附註三二)	14,974	1		14,817	1	
2200	其他應付款 (附註二二)	58,414	3		35,405	2	
2220	其他應付款—關係人 (附註三二)	2,656	-		2,159	-	
2230	本期所得稅負債 (附註四及二七)	29,075	1		-	-	
2280	租賃負債—流動 (附註四、十六及三二)	2,379	-		2,722	-	
2399	其他流動負債	554	-		1,095	-	
21XX	流動負債總計	<u>516,829</u>	<u>27</u>		<u>739,784</u>	<u>37</u>	
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二七)	20,022	1		19,335	1	
2580	租賃負債—非流動 (附註四、十六及三二)	9,455	1		10,244	-	
2645	存入保證金	203	-		203	-	
25XX	非流動負債總計	<u>29,680</u>	<u>2</u>		<u>29,782</u>	<u>1</u>	
2XXX	負債總計	<u>546,509</u>	<u>29</u>		<u>769,566</u>	<u>38</u>	
	權益 (附註二四)						
	股本						
3110	普通股股本	393,702	21		385,982	19	
3200	資本公積	145,207	7		145,207	7	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	117,594	6		116,638	6	
3320	特別盈餘公積	8,856	1		8,856	1	
3350	未分配盈餘	442,532	23		326,361	16	
3300	保留盈餘總計	568,982	30		451,855	23	
3490	其他權益	246,029	13		247,399	13	
3XXX	權益總計	<u>1,353,920</u>	<u>71</u>		<u>1,230,443</u>	<u>62</u>	
	負債與權益總計	<u>\$ 1,900,429</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,000,009</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



茂生農經股份有限公司

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，惟
每股盈餘為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註四、二五及三二）	\$ 2,242,895	100	\$ 2,514,177	100
5110	營業成本（附註十二、二六及三二）	(1,962,352)	(88)	(2,298,885)	(92)
5850	原始認列生物資產之損失（附註四及十三）	(6,213)	-	(2,846)	-
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益（附註四及十三）	<u>44,131</u>	<u>2</u>	<u>28,509</u>	<u>1</u>
5900	營業毛利	<u>318,461</u>	<u>14</u>	<u>240,955</u>	<u>9</u>
	營業費用（附註四、二六及三二）				
6100	推銷費用	(60,882)	(3)	(99,875)	(4)
6200	管理費用（附註十八）	(66,863)	(3)	(49,867)	(2)
6300	研究發展費用	(4,065)	-	(4,848)	-
6450	預期信用減損迴轉利益（損失）（附註四及十一）	<u>1,165</u>	<u>-</u>	<u>(2,873)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>(130,645)</u>	<u>(6)</u>	<u>(157,463)</u>	<u>(6)</u>
6900	營業淨利	<u>187,816</u>	<u>8</u>	<u>83,492</u>	<u>3</u>
	營業外收入及支出（附註四、二六及三二）				
7100	利息收入	984	-	61	-
7010	其他收入	11,129	1	12,531	1
7020	其他利益及損失	5,708	-	(26,855)	(1)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本	(\$ 7,988)	-	(\$ 6,739)	-
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	1,564	-	(44,657)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	11,397	1	(65,659)	(2)
7900	稅前淨利	199,213	9	17,833	1
7950	所得稅費用(附註四及二七)	(36,903)	(2)	(12,242)	(1)
8000	本年度淨利	162,310	7	5,591	-
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註四及二三)	1,418	-	4,954	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益(附註四及二四)	(1,370)	-	25,849	1
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註四及二七)	(283)	-	(991)	-
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	(235)	-	29,812	1
8500	本年度綜合損益總額	\$ 162,075	7	\$ 35,403	1
	每股盈餘(附註二八)				
9710	基 本	\$ 4.12		\$ 0.14	
9810	稀 釋	\$ 4.11		\$ 0.14	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



茂生農經股份有限公司

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

代碼	普通股 股數(仟股)	股本 金額	資本 公積	法定盈餘公積	留 特別盈餘公積	盈 餘分配	盈 餘	其他權益 透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價損益	權 益總額
A1	36,760	\$ 367,602	\$ 145,207	\$ 103,408	\$ 8,856	\$ 421,937	\$ 221,550	\$ 1,268,560	
B1	-	-	-	13,230	-	(13,230)	-	-	
B5	-	-	-	-	-	(73,520)	-	(73,520)	
B9	1,838	18,380	-	-	-	(18,380)	-	-	
D1	-	-	-	-	-	5,591	-	5,591	
D3	-	-	-	-	-	3,963	25,849	29,812	
D5	-	-	-	-	-	9,554	25,849	35,403	
Z1	38,598	385,982	145,207	116,638	8,856	326,361	247,399	1,230,443	
B1	-	-	-	956	-	(956)	-	-	
B5	-	-	-	-	-	(38,598)	-	(38,598)	
B9	772	7,720	-	-	-	(7,720)	-	-	
D1	-	-	-	-	-	162,310	-	162,310	
D3	-	-	-	-	-	1,135	(1,370)	(235)	
D5	-	-	-	-	-	163,445	(1,370)	162,075	
Z1	39,370	\$ 393,702	\$ 145,207	\$ 117,594	\$ 8,856	\$ 442,532	\$ 246,029	\$ 1,353,920	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊

茂生農經股份有限公司

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

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 199,213	\$ 17,833
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	23,279	22,740
A20200	攤銷費用	75	58
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	(1,165)	2,873
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產（利益）損失	(5,292)	3,973
A20900	財務成本	7,988	6,739
A21200	利息收入	(984)	(61)
A21300	股利收入	(8,162)	(8,653)
A22400	採用權益法認列之子公司及關聯企業（利益）損失之份額	(1,564)	44,657
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	35
A23700	存貨跌價及呆滯損失	-	3,408
A29900	租賃修改利益	(11)	-
A29900	處分生產性生物資產（利益）損失	(1,738)	141
A29900	原始認列生物資產之損失	6,213	2,846
A29900	生物資產公允價值減出售成本之變動利益	(44,131)	(28,509)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(3,466)	(19,763)
A31130	應收票據	12,714	(19,016)
A31150	應收帳款	29,071	(21,858)
A31160	應收帳款－關係人	-	3,960
A31180	其他應收款	(201)	4
A31200	存 貨	81,225	(77,794)
A31210	生物資產	63,071	3,337
A31240	其他流動資產	1,409	4,666
A31990	淨確定福利資產	(4,738)	(304)
A32125	合約負債	(2,478)	(3,710)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A32130	應付票據	\$ -	(\$ 16)
A32150	應付帳款	(95,281)	19,682
A32160	應付帳款－關係人	157	4,090
A32180	其他應付款	20,942	(23,203)
A32190	其他應付款－關係人	497	(923)
A32230	其他流動負債	(541)	(794)
A33000	營運產生之現金	276,102	(63,562)
A33100	收取之利息	984	61
A33200	收取之股利	8,162	8,653
A33200	收取關聯企業股利	-	30,312
A33300	支付之利息	(8,256)	(6,346)
A33500	支付之所得稅	(6,269)	(32,801)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>270,723</u>	<u>(63,683)</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產		
	融資產	(12,434)	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(10,418)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(11,662)	(9,194)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	1,305
B03700	存出保證金增加	-	(35)
B03800	存出保證金減少	138	-
B04500	取得無形資產	(155)	-
B07100	預付設備款增加	(6,743)	(4,552)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(41,274)</u>	<u>(12,476)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	144,828
C00200	短期借款減少	(177,050)	-
C04020	租賃本金償還	(2,535)	(2,903)
C04500	發放現金股利	(38,598)	(73,520)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(218,183)</u>	<u>68,405</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	11,266	(7,754)
E00100	年初現金餘額	<u>33,703</u>	<u>41,457</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 44,969</u>	<u>\$ 33,703</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



關係企業合併財務報表聲明書

本公司 112 年度（自 112 年 1 月 1 日至 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表之公司與依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表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：茂生農經股份有限公司

負責人：吳 清 德



中 華 民 國 113 年 3 月 11 日

會計師查核報告

茂生農經股份有限公司 公鑒：

查核意見

茂生農經股份有限公司及其子公司（茂生集團）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表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達茂生集團民國 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受託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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與茂生集團保持超然獨立，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，對茂生集團民國 112 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對茂生集團民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列

茂生集團民國 112 年度之合併營業收入金額為 2,910,168 仟元，較 111 年度之合併營業收入下降約 14%，其中屬特定禽畜飼料銷貨收入微幅下降，且佔整體合併營業收入比重較大，故本會計師評估其收入認列之主要風險在於特定禽畜飼料銷貨收入是否真實發生，並列為本年度關鍵查核事項。相關收入認列之會計政策，請參閱合併財務報表附註四(十四)。

本會計師對於上述收入認列之主要查核程序如下：

1. 瞭解上述銷貨收入之內部控制程序及評估其相關內部控制之設計及執行有效性。
2. 自上述銷貨收入明細中選取適當樣本檢視相關佐證文件及測試收款情況，以確認其銷貨收入發生之真實性。

其他事項

茂生農經股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報表，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表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估茂生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茂生集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

茂生集團之治理單位（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表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。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表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對茂生集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使茂生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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致茂生集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 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，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對茂生集團民國 112 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 招 美

陳招美



會計師 虞 成 全

虞成全



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 113 年 3 月 26 日

茂生農經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(附註四及六)	\$ 75,193	3	\$ 55,531	3		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及七)	41,447	2	20,255	1		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四及八)	296,932	14	298,302	13		
1150	應收票據(附註四、十一及二六)	211,143	10	221,691	10		
1170	應收帳款(附註四、十一及二六)	329,582	15	332,526	15		
1200	其他應收款(附註四)	550	-	349	-		
1220	本期所得稅資產(附註四及二八)	1,044	-	1,039	-		
130X	存貨(附註四及十二)	214,697	10	291,654	13		
1400	生物資產一流動(附註四及十三)	76,613	3	105,994	5		
1470	其他流動資產(附註二十)	3,338	-	4,648	-		
11XX	流動資產總計	<u>1,250,539</u>	<u>57</u>	<u>1,331,989</u>	<u>60</u>		
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四、九及十)	10,418	-	-	-		
1550	採用權益法之投資(附註四及十五)	399,470	18	361,365	16		
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十六、三三及三四)	415,446	19	423,655	19		
1755	使用權資產(附註四、十七及三三)	16,072	1	19,054	1		
1760	投資性不動產(附註四及十八)	24,567	1	24,798	1		
1780	其他無形資產(附註四及十九)	207	-	256	-		
1830	生物資產-非流動(附註四及十三)	13,914	1	11,044	-		
1840	遞延所得稅資產(附註四及二八)	16,428	1	17,284	1		
1975	淨確定福利資產(附註四及二四)	19,565	1	13,409	1		
1990	其他非流動資產(附註四、二十及三三)	16,777	1	11,400	1		
15XX	非流動資產總計	<u>932,864</u>	<u>43</u>	<u>882,265</u>	<u>40</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,183,403</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,214,254</u>	<u>100</u>		
	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註二一)	\$ 374,829	17	\$ 501,879	23		
2110	應付短期票券(附註二一)	20,000	1	20,000	1		
2130	合約負債(附註四及二六)	754	-	3,243	-		
2150	應付票據	6	-	6	-		
2170	應付帳款(附註二二)	217,554	10	270,257	12		
2180	應付帳款-關係人(附註三三)	14,974	1	14,817	1		
2200	其他應付款(附註二三)	71,687	3	44,221	2		
2220	其他應付款-關係人(附註三三)	2,656	-	2,159	-		
2230	本期所得稅負債(附註四及二八)	29,075	2	-	-		
2280	租賃負債一流動(附註四、十七及三三)	4,791	-	6,719	-		
2399	其他流動負債	715	-	1,262	-		
21XX	流動負債總計	<u>737,041</u>	<u>34</u>	<u>864,563</u>	<u>39</u>		
	非流動負債						
2570	遞延所得稅負債(附註四及二八)	20,022	1	19,335	1		
2580	租賃負債-非流動(附註四、十七及三三)	11,326	-	12,401	-		
2645	存入保證金	203	-	203	-		
25XX	非流動負債總計	<u>31,551</u>	<u>1</u>	<u>31,939</u>	<u>1</u>		
2XXX	負債總計	<u>768,592</u>	<u>35</u>	<u>896,502</u>	<u>40</u>		
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及二五)						
	股 本						
3110	普通股股本	<u>393,702</u>	<u>18</u>	<u>385,982</u>	<u>18</u>		
3200	資本公積	<u>145,207</u>	<u>7</u>	<u>145,207</u>	<u>7</u>		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	117,594	5	116,638	5		
3320	特別盈餘公積	8,856	1	8,856	-		
3350	未分配盈餘	<u>442,532</u>	<u>20</u>	<u>326,361</u>	<u>15</u>		
3300	保留盈餘總計	<u>568,982</u>	<u>26</u>	<u>451,855</u>	<u>20</u>		
3490	其他權益	<u>246,029</u>	<u>11</u>	<u>247,399</u>	<u>11</u>		
31XX	本公司業主權益總計	<u>1,353,920</u>	<u>62</u>	<u>1,230,443</u>	<u>56</u>		
36XX	非控制權益(附註四、十四及二五)	<u>60,891</u>	<u>3</u>	<u>87,309</u>	<u>4</u>		
3XXX	權益總計	<u>1,414,811</u>	<u>65</u>	<u>1,317,752</u>	<u>60</u>		
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 2,183,403</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,214,254</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



茂生農經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，惟
每股盈餘為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註四、二六及三三）	\$ 2,910,168	100	\$ 3,370,796	100
5110	營業成本（附註十二、二七及三三）	(2,615,623)	(90)	(3,118,853)	(93)
5850	原始認列生物資產及農產品之利益（損失）（附註四及十三）	7,612	-	(2,846)	-
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益（附註四及十三）	<u>44,131</u>	<u>2</u>	<u>28,509</u>	<u>1</u>
5900	營業毛利	<u>346,288</u>	<u>12</u>	<u>277,606</u>	<u>8</u>
	營業費用（附註四、二七及三三）				
6100	推銷費用	(139,857)	(5)	(182,121)	(5)
6200	管理費用（附註十九）	(78,461)	(3)	(61,199)	(2)
6300	研究發展費用	(4,065)	-	(4,848)	-
6450	預期信用減損迴轉利益（損失）（附註四及十一）	<u>1,400</u>	<u>-</u>	<u>(2,647)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>(220,983)</u>	<u>(8)</u>	<u>(250,815)</u>	<u>(7)</u>
6900	營業淨利	<u>125,305</u>	<u>4</u>	<u>26,791</u>	<u>1</u>
	營業外收入及支出（附註四、二七及三三）				
7100	利息收入	1,178	-	139	-
7010	其他收入	11,782	1	13,099	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7020	其他利益及損失	\$ 5,691	-	(\$ 27,846)	(1)
7050	財務成本	(9,565)	-	(7,629)	-
7060	採用權益法認列之關聯 企業損益之份額	<u>38,105</u>	<u>1</u>	(<u>10,702</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>47,191</u>	<u>2</u>	(<u>32,939</u>)	(<u>1</u>)
7900	稅前淨利(損)	172,496	6	(6,148)	-
7950	所得稅費用(附註四及二八)	(<u>36,604</u>)	(<u>1</u>)	(<u>12,807</u>)	(<u>1</u>)
8000	本年度淨利(損)	<u>135,892</u>	<u>5</u>	(<u>18,955</u>)	(<u>1</u>)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及二四)	1,418	-	4,954	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益 (附註四及二 五)	(1,370)	-	25,849	1
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及二 八)	(<u>283</u>)	<u>-</u>	(<u>991</u>)	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(<u>235</u>)	<u>-</u>	<u>29,812</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 135,657</u>	<u>5</u>	<u>\$ 10,857</u>	<u>-</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 162,310	6	\$ 5,591	-
8620	非控制權益	(<u>26,418</u>)	(<u>1</u>)	(<u>24,546</u>)	(<u>1</u>)
8600		<u>\$ 135,892</u>	<u>5</u>	(<u>\$ 18,955</u>)	(<u>1</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 162,075	6	\$ 35,403	1
8720	非控制權益	(26,418)	(1)	(24,546)	(1)
8700		<u>\$ 135,657</u>	<u>5</u>	<u>\$ 10,857</u>	<u>-</u>
	每股盈餘 (附註二九)				
9710	基 本	<u>\$ 4.12</u>		<u>\$ 0.14</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 4.11</u>		<u>\$ 0.14</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



茂生農經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

代碼	歸屬於本公司之權益			其他權益			總計	非控制權益	權益總額
	普通股數 (仟股)	股本	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益			
A1	36,760	\$ 367,602	\$ 145,207	\$ 103,408	\$ 8,856	\$ 421,937	\$ 221,550	\$ 1,268,560	\$ 1,380,415
B1	-	-	-	13,230	-	(13,230)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(73,520)	-	(73,520)	(73,520)
B9	1,838	18,380	-	-	-	(18,380)	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	5,591	-	5,591	(18,955)
D3	-	-	-	-	-	3,963	25,849	29,812	29,812
D5	-	-	-	-	-	9,554	25,849	35,403	(24,546)
Z1	38,598	385,982	145,207	116,638	8,856	326,361	247,399	1,230,443	87,309
B1	-	-	-	956	-	(956)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(38,598)	-	(38,598)	(38,598)
B9	772	7,720	-	-	-	(7,720)	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	162,310	-	162,310	(26,418)
D3	-	-	-	-	-	1,135	(1,370)	(235)	(235)
D5	-	-	-	-	-	163,445	(1,370)	162,075	(26,418)
Z1	39,370	393,702	145,207	117,594	8,856	442,532	246,029	1,353,920	60,891
									\$ 1,414,811

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳清德

經理人：吳清德

會計主管：邱紹齊



茂生農經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

代 碼		112 年度	111 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利（損）	\$ 172,496	(\$ 6,148)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	40,202	39,779
A20200	攤銷費用	204	183
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	(1,400)	2,647
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融 資產（利益）損失	(5,292)	4,824
A20900	財務成本	9,565	7,629
A21200	利息收入	(1,178)	(139)
A21300	股利收入	(8,162)	(8,653)
A22300	採用權益法認列之關聯企業（利 益）損失之份額	(38,105)	10,702
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	175
A23700	存貨跌價及呆滯損失	2,001	3,408
A24600	租賃修改利益	(11)	-
A29900	處分生產性生物資產（利益）損失	(1,721)	141
A29900	原始認列生物資產及農產品之（利 益）損失	(7,612)	2,846
A29900	生物資產公允價值減出售成本之 變動利益	(44,131)	(28,509)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之 金融資產	(3,466)	(1,521)
A31130	應收票據	10,548	(16,773)
A31150	應收帳款	4,344	(43,247)
A31160	應收帳款－關係人	-	3,960
A31180	其他應收款	(201)	4
A31200	存 貨	88,781	(73,067)
A31210	生物資產	60,025	3,337
A31240	其他流動資產	1,310	5,293
A31990	淨確定福利資產	(4,738)	(304)
A32125	合約負債	(2,489)	(4,108)
A32130	應付票據	-	(16)
A32150	應付帳款	(52,703)	27,361

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112 年度	111 年度
A32160	應付帳款—關係人	\$ 157	\$ 2,003
A32180	其他應付款	25,399	(22,144)
A32190	其他應付款—關係人	497	(923)
A32230	其他流動負債	(547)	(763)
A33000	營運產生之現金	243,773	(92,023)
A33100	收取之利息	1,178	139
A33200	收取之股利	8,162	8,653
A33200	收取關聯企業股利	-	30,312
A33300	支付之利息	(9,833)	(7,236)
A33500	支付之所得稅	(6,274)	(32,801)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>237,006</u>	<u>(92,956)</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(12,434)	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(10,418)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(12,162)	(12,609)
B02800	處分不動產、廠房及設備	-	1,305
B03700	存出保證金增加	-	(153)
B03800	存出保證金減少	3,206	-
B04500	取得無形資產	(155)	(128)
B07100	預付設備款增加	(12,480)	(4,552)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(44,443)</u>	<u>(16,137)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	189,828
C00200	短期借款減少	(127,050)	-
C01600	舉借長期借款	-	10,000
C01700	償還長期借款	-	(30,000)
C04020	租賃本金償還	(7,253)	(8,490)
C04500	發放現金股利	(38,598)	(73,520)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(172,901)</u>	<u>87,818</u>
EEEE	現金淨增加(減少)	19,662	(21,275)
E00100	年初現金餘額	<u>55,531</u>	<u>76,806</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 75,193</u>	<u>\$ 55,531</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊



附件四


 茂生農經股份有限公司
 民國 112 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
期初未分配盈餘		\$ 279,086,919
本期稅後淨利	\$ 162,310,301	
確定福利計劃再衡量數認列於保留盈餘	1,134,538	
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額		163,444,839
提列法定盈餘公積（10%）		(16,344,484)
本期可供分配盈餘		426,187,274
分配項目		
普通股現金股利	(86,614,348)	
普通股股票股利	(19,685,080)	(106,299,428)
期末未分配盈餘		\$ 319,887,846

註：本公司流通在外總股數為 39,370,158 股。

普通股現金股利每股新台幣 2.2 元

普通股股票股利每股新台幣 0.5 元

董事長：吳清德



經理人：吳清德



會計主管：邱紹齊

