

台灣農林股份有限公司一〇四年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇四年六月二日（星期二）上午九時

地點：桃園市大溪區復興路二段732巷80號(大溪老茶廠)

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 494,534,035 股(含以電子方式行使表決權之股份 47,537,561 股)，佔本公司已發行股份總數 720,240,000 股之 68.66%。

出席董事：岡董事友峯、張董事凌綺

出席監察人：葉監察人美蘭

列席：安永聯合會計師事務所林麗凰會計師
法務主管蔣瑞芝

主席：林董事長金燕

記錄：萬嘉蕙

主席宣佈開會，行禮如儀。

壹、主席致開會詞：(略)

貳、報告事項：

- (一)一〇三年度營業報告(詳附件一)
- (二)監察人審查一〇三年度決算表冊報告(詳附件二)。
- (三)本公司『誠信經營守則』修訂報告(詳議事手冊 25-30 頁)。
- (四)本公司『董事、監察人及經理人道德行為準則』修訂報告(詳議事手冊 32-34 頁)

以上報告案洽悉。

參、承認事項：

承認第一案

董事會提

案由：本公司一〇三年度營業決算表冊(含營業報告書、財務報表、合併財務報表)，謹請承認案。

說明：一、本公司一〇三年度營業決算表冊(含營業報告書、財務報表、合併財務報表)，業經由本公司於一〇四年三月十七日董事會決議通過，並經監察人審閱完竣，敬請承認。

二、請參閱監察人審查報告書。

決議：經票決結果，出席股東可表決總權數 492,758,379 權

贊成權數 480,518,377 權(其中以電子方式行使表決權數 35,800,370 權)佔出席總權數 97.52%。

反對權數 5,817 權(其中以電子方式行使表決權數 5,817 權)佔出席總權數 0.00%。

棄權權數 12,232,185 權(其中以電子方式行使表決權數 11,731,374 權)佔出席總權數 2.48%。

現場無效廢票：2,000 權，佔出席表決權數 0.00%。

贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

承認第二案

董事會提

案由：本公司一〇三年度盈餘分配，謹請 承認案。

說明：一、本公司於一〇四年四月二十二日董事會依公司法及本公司章程規定，擬定一〇三年度盈餘分配案如附表。

二、擬自可分配盈餘中提撥 475,358,400 元配發現金股利，以 103 年 12 月底之流通在外股數 720,240,000 股概算，每股約當 0.66 元。本次現金股利分派案俟股東常會決議通過後，擬授權由董事會另訂除息基準日。

三、本次盈餘分配案，嗣後因增資發行新股、減資或買回本公司股份等，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動時，擬請股東會授權董事會依法調整。

四、現金股利分派金額至新台幣元為止，不足一元之畸零款合計數將以轉回未分配盈餘方式處理，敬請 承認。

決議：經票決結果，出席股東可表決總權數 492,758,379 權

贊成權數 480,518,304 權(其中以電子方式行使表決權數 35,800,297 權)佔出席總權數 97.52%。

反對權數 5,890 權(其中以電子方式行使表決權數 5,890 權)佔出席總權數 0.00%。

棄權權數 12,232,185 權(其中以電子方式行使表決權數 11,731,374 權)佔出席總權數 2.48%。

現場無效廢票：2,000 權，佔出席表決權數 0.00%。

贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

台灣農林股份有限公司

盈餘分配表

中華民國 103 年度

期初保留盈餘	1,623,248,007
加：其他綜合損益－確定福利計畫精算利益	406,159
加：迴轉與未實現重估增值相關之特別盈餘公積	92,738,455
加：本年度稅後淨利	833,105,383
減：提列法定盈餘公積	(83,310,538)
可供分配盈餘	2,466,187,466
分配項目：	
股東現金紅利（每股配發現金0.66元）	(475,358,400)
期末未分配盈餘	1,990,829,066

附註	
配發員工紅利	26,408,800
配發董監酬勞	26,408,800

註1：公司103年度盈餘分配表分配盈餘原則，先分配103年度可分配盈餘。

註2：(1)員工紅利 5% 26,408,800

(2)董監事酬勞 5% 26,408,800

註3：現金股利分派如嗣後因增資發行新股、減資或買回本公司股份等，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動時，擬請股東會授權董事會依法調整。

註4：現金股利分派金額至新台幣元為止，不足一元之畸零款合計數將以轉回未分配盈餘方式處理。

董事長：

經理人：

會計主管：

肆、討論事項

討論第一案

董事會提

案由：本公司擬以私募現金增資發行普通股，請公決案。

說明：一、本公司為充實營運資金及償還借款所需，並評估資金市場狀況、籌資之時效性及發行成本，擬於80,000,000股額度內辦理私募現金增資發行普通股，每股面額新台幣壹拾元。

二、依證券交易法第43條之6及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，本次私募相關事宜說明如下：

(一) 私募價格訂定之依據及合理性：

- 訂價方式依據：擬依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，以定價日前1、3或5個營業日擇價簡資券應注意事項」規定，以定價日前1、3或5個營業日擇價簡資一計算與定價日前30個營業日二者之普通股收盤價減除單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，以較高者為本次私募參考價格。募價於二、實際發行價格以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據，實際定價日及實際私募價格提請股東會決議成數之範圍內授權董事會視市場狀況洽特定人訂定之。
- 本次私募普通股價格之訂定方式係遵循主管機關之相關規定，同時參酌本公司營運狀況、未來展望以及應屬合理。依據前述定價原則，尚無法排除本次私募價格則生之訂定有低於面額之可能。倘有該等情事發生時，則對於股東權益影響為實際私募價格與面額之差額產生之累積虧損，此一累積虧損數將視公司未來營運狀況彌補之，不排除因累積虧損增加而須辦理減資。

(二) 特定人選擇方式

- 以符合證券交易法第43條之6及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」等相關函令規定之特定人為限，以對公司未來營運能產生直接或間接助益之策略性投資人為應募人。

2. 私募對象選擇之目的、必要性及預期效益：

- A. 選擇目的及必要性：因應本公司長期營運計劃及拓展土地開發業務，藉由私募對象資產管理經驗，可強化本公司土地開發實力，並有效活化土地資產。B. 預計效益：藉由策略性投資人及其資金之引入，除可改善本公司財務結構以維繫市場競爭力外，並可藉由其資源相輔相成，拓展土地開發市場，使本公司營運獲得改善，對未來公司獲利成長及股東權益之提升應有相當程度之貢獻。C. 目前洽定之應募對象及應揭露資訊：

可能應募人	董事會應討論及揭露之資訊		
	對象	與本公司之關係	法人須揭露其前10大股東之名稱、持股比例及與本公司之關係
策略性投資人	台灣金聯資產管理股份有限公司	無	1. 合作金庫商業銀行，17.03%，無。 2. 第一金融控股(股)公司，17.03%，無。 3. 華南商業銀行，11.35%，無。 4. 彰化商業銀行，11.35%，無。 5. 兆豐國際商業銀行，7.38%，無。 6. 國泰世華商業銀行，5.79%，無。 7. 臺灣土地銀行，5.68%，無。 8. 臺灣中小企業銀行，5.68%，無。 9. 臺灣銀行，5.68%，無。 10. 中國信託商業銀行股份有限公司，2.27%，無。

(三) 辦理私募之必要理由：

1. 不採公開募集之理由：本公司為加強財務結構，考量實際籌資市場狀況掌握不易及籌集資本之時效性、便捷性、發行成本等，私募可達籌資之機動性與靈活性，有助公司未來穩定發展，是以採私募方式辦理現金增資發行新股確有其必要性。
2. 私募額度：不超過80,000,000股額度內，於股東會決議日起一年內一次辦理，實際募資額度擬授權董事會視當時市場狀況、公司實際需要及洽特定人情形辦理之。
3. 資金用途及預計達成效益：本次資金用途為充實營運資金及償還借款，預計可改善公司財務結構、節省利息支出及提升營運效能，對公司股東權益有正面實質之助益。

三、本公司董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動(董事變動達1/3以上)，依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，已洽請證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見，請參閱附件。

四、本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股

- 相同；惟依證券交易所法規定，本公司私募之普通股於交付日相對於交付日，不依法起得令關本五、格可客理之。
- 六、本案業經本公司第二十一屆第八次董事會決議通過，並提報一〇四年股東常會審議。

補充說明：股東戶號 340842 號「財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心」來函詢問，[本公司為長期營運所需，負債比率由去年底的 29.85% 增加至 104 年 3 月 31 日 39.29% (自結財務報表)，除為因應原本即進行之土地開發計畫，另於 104 年 2 月 10 日經董事會決議於 104 年 3 月 16 日向台灣金聯資產管理股份有限公司簽約購買應收帳款債權 38 億元，而該筆應收帳款債權之抵押品為屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等 206 筆土地，嗣後本公司透過屏東地方法院執行拍賣程序取得該筆土地，並以應收帳款債權抵繳土地拍賣價金。本公司取得屏東縣內埔鄉中林段及龍泉段等 206 筆土地係作為本公司茶葉生產基地，未來將以大規模機械種植茶葉，進而大幅降低生產成本，可增加茶葉價格之競爭優勢，預估年總生產量可達 3,100 公噸，約可取代台灣每年內需茶葉進口量 10% 之市場份額。本案於簽約時支付部分價款及相關規費共 302,387 千元，餘款 35 億元未來將視營運及融資情況分期攤還，未來茶園開發亦有營運資金之需求而持續增加銀行借款，故為降低財務成本，以利繼續推動上述業務，確實有辦理私募籌資以償還借款之必要性及合理性；另此次私募藉由策略性投資人及其提資之引入，除可改善本公司財務結構、節省利息支出及提資升營之效能以維繫市場競爭力外，藉由應募人資產管理經驗，亦可強化本公司土地開發實力，有效活化土地資產，使本公司營運獲得改善，對未來公司獲利成長及股東權益之提升應有相當程度之貢獻。

- 決議：經票決結果，出席股東可表決總權數 492,758,379 權
- 贊成權數 477,773,469 權 (其中以電子方式行使表決權數 33,055,462 權) 佔出席總權數 96.96%。
- 反對權數 2,750,728 權 (其中以電子方式行使表決權數 2,750,728 權) 佔出席總權數 0.55%。
- 棄權權數 12,232,182 權 (其中以電子方式行使表決權數 11,731,371 權) 佔出席總權數 2.48%。
- 現場無效廢票：2,000 權，佔出席表決權數 0.00%。
- 贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

台灣農林股份有限公司
104年度私募現金增資發行普通股
必要性與合理性之評估意見

一、前言

台灣農林股份有限公司(以下簡稱農林公司或該公司)擬依「證券交易法」第43條之6規定辦理104年度私募現金增資發行普通股案(以下稱本次私募案)，該公司擬於104年4月22日董事會決議在80,000仟股額度內辦理本私募案，並討論應募人名單、選擇方式與目的、必要性、預期效益及與該公司關係等事項。本次私募案預計自104年6月2日股東常會決議通過之日起一年內辦理。

依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動或辦理私募引進策略性投資人後，將造成經營權發生重大變動者，應洽請證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見。因農林公司於103年6月20日進行董監全面改選，董事席次共9席中，變動席次達7席，董事席次變動已達三分之一以上，故有董事會決議辦理前一年內經營權發生重大變動之情事，故農林公司委任本證券承銷商出具本次私募案必要性及合理性之評估意見。

二、承銷商評估意見

(一)適法性評估

該公司最近年度為稅後純益且無累積虧損，然因本次私募資金用途係全部引進策略性投資人，符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第3條第2項之規定，得辦理私募有價證券；另該公司擬於104年4月22日董事會決議本次私募增資普通股之每股實際發行價格以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據，且本次私募案之應募人亦以符合「證券交易法」第43條之6及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」所規定之特定人為限，並將於股東常會召集事由中列舉相關事項，經評估本次私募之辦理程序應屬適法。

(二)公司簡介

該公司設立於民國39年6月15日，截至本評估意見書出具日止該公司實收資本額為7,202,400仟元，主要從事進出口貿易之買賣、產銷茶葉及其他農林產品、室內裝潢之設計及施工與不動產買賣業務及規劃開發等業務，並以「精耕茶本業」、「發展茶生態及文化為主軸的休閒產業」、「開發土地以增加股東權益」、「不動產租賃業務」及「其他高附加價值業務」為該公司之五大營運方針。

(三)本次辦理私募案之必要性及合理性評估

1. 必要性之評估

該公司為因應長期營運規劃及拓展土地開發業務，持續對大面積閒置土地資產包括住宅社區、工商綜合區、觀光旅館及休閒農場等不動產進行專案評估，並作出最適當之開發計畫，該公司除眾多開發案均需投入大量之資金外，營運上亦有資金周轉之需求，該公司為能降低利息支出對獲利之侵蝕，並提高該公司之營運競爭力，故有充實營運資金及償還借款之資金運用計畫，另考量實際籌資市場狀況掌握不易及籌資成本之時效性、便利性、發行成本等因素，私募可達籌資之機動性與靈活性，並可適時配合資金運用計畫，故本次採私募方式辦理現金增資發行新股應有其必要性。

另依現行公司法及證券交易法等規定，公開募集需視發行方式，以原股東、員工或不特定投資人為募集對象，公司尚無法透過現金增資引入對其未來營運發展有益之特定投資人，故該公司為企業繼續經營及中長期營運規劃發展，擬辦理私募增資發行普通股，以私募洽詢特定人方式，引入有利於未來營運發展之策略性投資人，應有其必要性。

整體而言，該公司為拓展土地開發業務，本次辦理私募增資用以充實營運資金及償還借款，除可透過策略性投資人之資產管理經驗，強化該公司之土地開發能力，以有效提升整體獲利及股東權益外，亦可進一步強化公司財務結構、節省利息支出及提升營運競爭力，故應有其必要性。

2. 合理性之評估

經查閱該公司所擬具本次私募案之董事會提案資料，其提案討論內容、定價方式、私募特定人之選擇方式等尚符合證券交易法及相關法令規定，經評估該公司私募案發行程序應無重大異常之情事。

該公司本次辦理私募現金增資發行有價證券之種類為普通股，係市場普遍有價證券發行之種類，投資人接受程度高，故本次擬辦理私募有價證券之種類應有其合理性。另本次私募有價證券有三年內不得自由轉讓之限制，將更可確保該公司與應募人間之長期合作關係。

另該公司本次私募之資金用途為充實營運資金及償還借款，除可強化公司財務結構、節省利息支出、提升資金運用調度之彈性及提高償債能力外，並可滿足該公司資金需求，有助於公司健全營運發展及兼顧股東權益，故本次私募之效益應可合理顯現。

整體而言，經評估該公司私募案之發行程序、有價證券種類、資金用途及效益，本次私募案應具合理性。

3. 應募人之選擇及其可行性與必要性評估

(1) 應募人之選擇

該公司本次私募之應募人以符合「證券交易法」第43條之6及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」所規定之特定人為限，目前洽定之特定人為「台灣金聯資產股份有限公司(以下簡稱台灣金聯公司)」，屬策略性投資人，並擬於104年4月22日董事會中充分討論應募人之選擇方式與目的、必要性、預計效益及與公司之關係，故其應募人之選擇方式應屬適切。

(2)其可行性及必要性

該公司為因應長期營運規劃，積極拓展土地開發業務，可藉由私募引進策略性投資人，而該公司本次私募案洽定之應募人為台灣金聯公司，台灣金聯公司擁有多年資產管理經驗，可強化該公司之土地開發實力，有助於該公司活化土地資產，以提升營運規模及獲利能力，並秉持穩健及務實之經營原則，有效提升該公司之股東權益，故本次私募案應募人之選擇應有其可行性及必要性。

4.對公司業務、財務及股東權益等之影響

該公司於103年6月20日股東常會進行董監全面改選，董事席次共9席，其中變動7席，董事席次變動已達三分之一以上，有董事會決議辦理前一年經營權發生重大變動之情事，惟其營業項目及經營階層並未改變，故對該公司業務、財務及股東權益未有重大之影響；另本次私募案係為引進策略性投資人，若以80,000仟股額度內全數認購，應募人占私募後股本之持股比率為10.00%，惟本次私募案後，該公司尚無調整營運項目而有董事席次異動之規畫，但未來若有發生經營權變動，該公司亦將依相關規定辦理資訊揭露，以確保股東權益。以下針對本次私募案引進策略性投資人對該公司業務、財務及股東權益等之影響進行評估：

(1)對公司業務之影響

該公司主要營業項目之一為不動產買賣業務及規劃開發，為積極拓展業務，該公司本次私募案引進策略性投資人-台灣金聯公司，希望藉由借重其資產管理經驗，強化公司之土地開發實力，評估將有助於該公司土地開發之業務發展。

(2)對公司財務之影響

該公司本次擬辦理私募增資發行普通股總股數以不超過80,000仟股為上限，如全數發行，以該公司104年4月22日董事會之前1、3或5個營業日擇一之平均股價及前30個營業日平均股價(扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權)，選以其中較高者為參考價格，並以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據，本次私募案募集之資金將作為充實營運資金及償還借款之用，應可有效改善公司財務結構、節省利息支出及提升營運

效能，故該公司在私募資金即時有效挹注下，對公司財務上應具有正面之效益。

(3)對公司股東權益之影響

該公司本次私募案擬引進之策略性投資人為台灣金聯公司，其擁有多年之資產管理經驗，將有助於該公司拓展不動產買賣及規劃開發之業務，強化公司之土地開發實力，進而提升公司之營運規模，以維持市場競爭力及改善公司整體獲利，並秉持穩健及務實之經營原則，有效提升該公司股東權益，故該公司辦理本次私募案，對該公司之股東權益，應屬正面提升之效益。

5.評估意見總結

綜上評估，該公司本次私募案之資金將用以充實營運資金及償還借款，除可強化公司財務結構、節省利息支出、提升資金運用調度之彈性及提高償債能力外，並可滿足其資金需求，有助於公司健全營運發展及兼顧股東權益，經考量公司目前之經營狀況及募集資金之可行性等因素，該公司本次私募方式辦理現金增資發行新股計畫，實有其必要性及合理性；另經本證券承銷商檢視該公司所擬具之董事會提案資料，其發行計畫內容及程序尚無重大違反規定或顯不合理情事，且私募預計產生之效益、應募人之選擇及對公司業務、財務及股東權益影響等各項因素綜合考量下，該公司本次辦理私募增資發行普通股應有其必要性及合理性。

三、其他聲明

(一)本意見書之內容僅作為農林公司104年4月22日董事會及104年6月2日股東常會決議本次辦理私募增資發行普通股之參考依據，不作為其他用途使用。

(二)本意見書內容係參酌農林公司所提供之104年4月22日董事會提案及該公司之財務資料暨其經由「公開資訊觀測站」之公告資訊等進行評估，對未來該公司因本次私募案計畫變更或其他情事可能導致本意見書內容變動之影響，本意見書均不負任何法律責任，特此聲明。

評估人：

福邦證券股份有限公司

代表人：董事長 黃顯華



中 華 民 國 一 〇 四 年 四 月 十 五 日

討論第二案

董事會提

案由：擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」，請公決案。

說明：一、為配合本公司章程「董事及監察人選舉採候選人提名制」及依據台灣證券交易所台證治理字第1040001716號函，修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文。

二、相關修正條文內容如附對照表。

三、本案業經本公司第廿一屆董事會第七次會議決議通過，現提請一〇四年股東常會審議。

決議：經票決結果，出席股東可表決總權數 492,758,379 權

贊成權數 480,520,691 權(其中以電子方式行使表決權數 35,802,684 權)佔出席總權數 97.52%。

反對權數 3,505 權(其中以電子方式行使表決權數 3,505 權)佔出席總權數 0.00%。

棄權權數 12,232,183 權(其中以電子方式行使表決權數 11,731,372 權)佔出席總權數 2.48%。

現場無效廢票：2,000 權，佔出席表決權數 0.00%。

贊成權數超過法定數額，本案照原案表決通過。

伍、臨時動議：無。

發言記要：

- 股東戶號 98181：(1)感謝林董事長及各董監事幾年來帶領農林同仁努力打造茶業王國，農林有今日之成績蔚為奇蹟，林董事長非常有遠見及計畫，將屏東約 750 頃土地買回作為茶葉基地及觀光茶園，另本人認為經營品德非常重要，是本人選股投資重點。
- (2)鼓勵農林公司再接再勵完成茶葉王國計畫，並建議分區分段建設並開放參觀，以增加收入。
- (3)本次茶葉風暴農林公司未受波及，表示公司品管嚴格值得嘉許。

陸、散會：中華民國一〇四年六月二日上午十時整。

註：本議事錄僅摘錄股東發言要旨，詳細內容以現場錄音、錄影為準。

主席：林 金 燕

記錄：萬 嘉 蕙

- 3.委外機剪茶園—目前面積達5.4公頃。
- 4.咖啡園—種植typica品種咖啡苗木，面積約5.0公頃，目前收回成木部份，已採收完成並製成約158公斤咖啡生豆，預計104年底可逐年量產。
- 5.魚池茶廠自營茶園與咖啡園全面以友善土地及有機管理方式耕種，部份茶園並經慈心有機驗證，無農藥、化肥，純淨天然，手採一心二葉茶菁，製成品質相當良好的高級紅茶，名聲遠播，是相當搶手的熱門商品。
- 6.造林工作—申請獎勵部份約有2.5公頃（梢楠），自行造林撫育面積約有4.8公頃（桃花心木及廣葉杉），補植櫻花及梢楠苗木各300棵，目前工作為定期刈草維持樹木生長。

(二)熊空休閒農場：

農場佔地168公頃，擁有72公頃造林地，計有柳杉、台灣杉、楓香、肖楠等樹種，樹齡都已超過30年，現已不進行開採與伐木作業，而作為遊客休閒遊憩，享受芬多精的場域，提供觀光與生態環保效益。平時維持農務5~6人，以修建步道及維護環境生態，提供來訪遊客休憩養生與舒壓的好去處。茶園計有5.6公頃，茶樹品種有青心烏龍、青心大有、青心柑仔、金萱、四季春；另有0.63公頃的紅肉李園及甜桃園。2014年生產茶葉約1,600公斤、紅肉李約3,000公斤，為農場主要生產及營運項目。有機蔬菜區將於今年開始進行規劃生產，將提供農場生產及教學之用。

(三)苗栗分公司：

- 1.有機茶園—製作東方美人茶、碧螺春等高級茶葉。以細膩手法摘製及精熟技術製作的東方美人茶，獲得了103年度全國東方美人茶比賽及苗栗縣東方美人茶競賽的頭等獎肯定。
- 2.文旦柚園—生產高級文旦柚，受到消費者喜愛，銷售一空。
- 3.補償收回茶園—製作碧螺春、東方美人茶、包種茶、烏龍茶、紅茶等。
- 4.有機茶園及補償回收茶園目前計達45公頃，年度規劃逐步補植及新植復耕，以達有效管理及提高產量之目的。回收茶園之產出已取得大型飲料廠訂單，將逐步調高年產量至100噸，以符合客戶需求。

(四)復興茶廠：

復興茶廠管理之茶園分布於大溪角板山及石門水庫水源自然保護區附近山麓，三面環山，終日吸取水庫之水氣及山嵐之霧氣，在好山好水好地理的環境下，以有機生態農法栽培出健康茶樹，原有茶園1.5公頃，2014年拓展2.4公頃，目前茶園總面積共計3.9公頃，所生產之特色茶品為：

- 1.大溪懷舊紅茶—依循百年製茶技術，慢工細心的程序，孕育出香、甘、醇之古早味紅茶（日據時期日東紅茶之生產重點工廠）。
- 2.蜜香紅茶於芒種到夏至小綠葉蟬最旺盛時期，採集著涎茶菁，經漫長耗時走水萎凋及獨特發酵過程，焙出具蜜甜、熟果香氣，令人垂涎之蜜香紅茶。

綜上所述，本公司一〇三年農務收入計三、七二〇仟元，較一〇二年度四、六八三仟元，減少九六三仟元，農務費支出計七一八仟元，毛盈三、〇〇二仟元。

另從九十九年起，與茶業改良場簽訂永續茶園管理專案合作約，針對茶園撫育管理生產技術部分，藉由專業單位輔導合作

國防部博愛案、中泰敦北金融新建築工程、亞洲廣場大樓裝修工程、內湖茶葉交易所裝修工程、大溪茶廠整建工程、全球人壽工程、銅鑼茶廠新建工程、台北企業總部、松濤苑住宅大樓新建工程、營業金額約一億七千四百萬元。

八、一〇三年財務狀況

本公司為因應國內傳統農林生產業務經營環境的漸快，並加強另外新園、桃園、茶廠、亦取得了問題，如利全、三峽、老規、金、淨、除、了、統、產、跨、熊、廠、入、加、八、一、六、八、三、〇、仟、元。

(一)損益分析

一〇三年度營業收入一、二七七、八四四仟元，營業外收入六九六、六一七仟元，收入合計一、九七四、四六一仟元，營業支出一、一二一、五九七仟元，營業外支出三六、〇三四仟元，支出合計一、一五七、六三一仟元，收支相抵後稅前淨利一六、八三〇仟元，所得稅利益為一六、二七五仟元，本期淨利為八三三、一〇五仟元，其他綜合損益四〇七仟元，本期綜合損益總額八三三、五一二仟元。

(二)資產負債及淨值

本公司一〇三年度各項資產總額為二一、四三八、〇八七仟元，各項負債總額六、三九八、七一八仟元，約佔資產總額百分之三十，資產減去負債後，權益淨值為一五、〇三九、三六九仟元，約佔資產總額百分之七十。

(三)投資性不動產與不動產、廠房及設備現況

投資性不動產淨額一七、三八五、四七二仟元，不動產、廠房及設備淨額七七三、四八六仟元。

(四)本公司一〇三年度股東權益每股淨值相關報告

本公司一〇三年度之每股淨值為二〇・八八元。

九、一〇三年母子公司合併財務報告

(一)合併損益分析

一〇三年度合併營業收入一、八八二、〇〇〇仟元，合併營業外收入六六一、八七二仟元，合併收入合計二、五四三、八七二仟元，合併營業支出一、六二六、四七三仟元，合併營業外支出四〇、八〇二仟元，合併支出合計一、六六七、二七五仟元，合併收支相抵後稅前淨利八七六、五九七仟元，所得稅費用為一、一〇一仟元，合併本期淨利八七五、四九六仟元，非控制權益本期淨利四二、三九一仟元，合併其他綜合損失為一三九仟元，合併綜合損益總額八七五、三五七仟元，非控制權益合併損益總額四一、八四五仟元。

(二)合併資產負債及淨值

本公司一〇三年度合併各項資產總額為二一、六〇九、六一四仟元，合併各項負債總額六、五七八、一七一仟元，約佔合併資產總額百分之三十，合併資產減去合併負債後，合併權益淨值為一五、〇三一、四四三仟元，約佔合併資產總額百分之七十。

台灣農林股份有限公司監察人審查報告書

茲准董事會造送本公司一〇三年度營業報告書、財務報表、合併財務報表及盈餘分派議案等，并檢附安永聯合會計師事務所林麗凰會計師與傅文芳會計師共同出具修正式無保留意見查核報告書，經本監察人等審核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條規定，繕具報告，敬請 鑒察為荷。

此上

本公司民國一〇四年股東常會

台灣農林股份有限公司

監 察 人 葉美蘭



監 察 人 廖陳宣有



監 察 人 沈璫庭



中 華 民 國 一〇四 年 四 月 二十 二 日

台灣農林股份有限公司財務報表會計師查核報告

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。上開個體財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日該等採用權益法之投資分別為 62,119 千元及 34,356 千元，均佔資產總額之 0%，該等採權益法之投資貸餘分別為 3,982 千元及 7,957 千元，均佔負債總額之 0%，民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為 5,715 千元及(42,134)千元，分別佔稅前淨利之 1%及(4)%，採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額分別為(210)千元及 1,866 千元，分別佔其他綜合損益淨額之(52%)及 58%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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，足以允當表達台灣農林股份有限公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第 0950104133 號

(90)台財證(六)第 100690 號

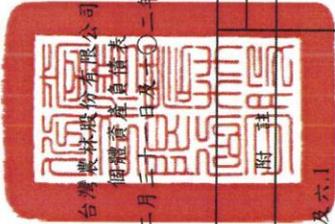
林麗鳳 林麗鳳

會計師：

傅文芳 傅文芳

中華民國一〇四年三月十七日





台灣豐林證券有限公司
個體資產負債表

民國一〇三年十二月三十一日 至 一〇二年十二月三十一日

代碼	會計項目	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
11xx	流動資產				
1100	現金及約當現金	\$109,558	1	\$102,844	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,054	-	2,000	-
1147	無活絡市場之債券投資—流動	80,000	-	-	-
1150	應收票據淨額	131,253	1	120,898	1
1160	應收票據—關係人淨額	5,066	-	1	-
1170	應收帳款淨額	61,833	-	58,088	-
1180	應收帳款—關係人淨額	110	-	13,498	-
1190	應收建造合約款	102,724	1	125,706	1
1200	其他應收款	44,746	-	19,327	-
130x	存貨	1,993,582	9	1,967,337	9
1410	預付款項	127,652	1	172,119	1
1460	待出售非流動資產(淨額)	100,301	-	90,057	-
1470	其他流動資產	1,725	-	3,079	-
	流動資產合計	2,761,604	13	2,674,954	12
15xx	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	79,112	-	121,785	1
1547	無活絡市場之債券投資—非流動	-	-	80,000	-
1550	採用權益法之投資	62,119	-	280,002	1
1600	不動產、廠房及設備	773,486	4	712,840	3
1760	投資性不動產淨額	17,385,472	81	17,322,097	81
1780	無形資產	996	-	1,048	-
1830	生物資產—非流動	100,704	1	85,110	1
1990	其他非流動資產—其他	274,594	1	263,262	1
	非流動資產合計	18,676,483	87	18,866,144	88
1xxx	資產總計	\$21,438,087	100	\$21,541,098	100

單位：新台幣千元



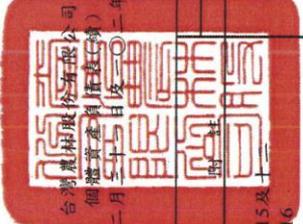
董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：黃珮禎



台灣龍州附份有限公司
個體資產負債表(續)

民國一〇三年十二月三十一日 民國一〇二年十二月三十一日

代碼	負債及股東權益會計項目	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
21xx	流動負債				
2100	短期借款	\$14,577	-	\$38,477	-
2110	應付短期票券	-	-	193,500	2
2150	應付票據	25,559	-	22,295	-
2170	應付帳款	58,421	-	88,342	-
2190	應付建造合約款	71,719	-	32,311	-
2200	其他應付款	107,297	1	118,235	1
2230	當期所得稅負債	55,392	-	84,314	-
2310	預收款項	297,308	2	252,768	1
2321	一年或一年內到期或執行費回權公司債	-	-	88,072	-
2322	一年或一年內到期長期借款	27,600	-	339,600	2
2399	其他流動負債—其他	1,678	-	23,070	-
	流動負債合計	659,551	3	1,280,984	6
25xx	非流動負債				
2540	長期借款	1,653,100	8	1,222,700	6
2570	遞延所得稅負債	3,439,138	16	3,520,960	16
2611	長期應付票據	-	-	300,000	2
2640	應計退休基金負債	34,194	-	36,849	-
2650	採用權益法之投資貸餘	3,982	-	7,957	-
2645	存入保證金	597,985	3	683,668	3
2670	其他非流動負債—其他	10,768	-	12,423	-
	非流動負債合計	5,739,167	27	5,784,557	27
2xxx	負債總計	6,398,718	30	7,065,541	33
31xx	權益				
3110	普通股股本	7,202,400	33	7,152,287	33
3200	資本公積	1,451,315	7	1,410,974	7
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	243,089	1	140,838	-
3320	特別盈餘公積	3,593,067	17	3,685,805	17
3350	未分配盈餘	2,549,498	12	2,085,653	10
	保留盈餘合計	6,385,654	30	5,912,296	27
	權益總計	15,039,369	70	14,475,557	67
3xxx	負債及權益總計	\$21,438,087	100	\$21,541,098	100



會計主管：黃珮桐



經理人：林金燕



董事長：林金燕

台灣農林股份有限公司
個體綜合損益表

民國一〇三年及一〇二二年十一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代 碼	會 計 項 目	附 註	一〇三年度		一〇二年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六.21及七	\$1,277,844	100	\$1,360,019	100
5000	營業成本	六.23及七	(843,398)	(66)	(925,864)	(68)
5900	營業毛利		434,446	34	434,155	32
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.23	(96,357)	(8)	(135,427)	(10)
6200	管理費用	六.23	(177,275)	(14)	(160,113)	(12)
6300	研究發展費用	六.23	(4,567)	-	(3,113)	-
	營業費用合計		(278,199)	(22)	(298,653)	(22)
6900	營業利益		156,247	12	135,502	10
7000	營業外收入及支出	六.24				
7010	其他收入		32,655	3	30,593	2
7020	其他利益及損失		627,333	49	859,614	63
7050	財務成本		(34,805)	(3)	(69,793)	(5)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業 及合資(損)益之份額淨額		35,400	3	(13,971)	(1)
	營業外收入及支出合計		660,583	52	806,443	59
7900	稅前淨利		816,830	64	941,945	69
7950	所得稅利益	四、五及六.26	16,275	1	80,564	6
8200	本期淨利		833,105	65	1,022,509	75
8300	其他綜合損益	六.25				
8360	確定福利計畫精算利益		921	-	1,299	-
8380	採用權益法認列之子公司、關聯企業及 合資之其他綜合損益份額		(514)	-	1,923	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		-	-	-	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		407	-	3,222	-
8500	本期綜合損益總額		\$833,512	65	\$1,025,731	75
	每股盈餘(元)：					
9750	基本每股盈餘	六.27				
9710	繼續營業單位稅後淨利		\$1.16		\$1.52	
	本期淨利		\$1.16		\$1.52	
9850	稀釋每股盈餘	六.27				
9810	繼續營業單位稅後淨利		\$1.15		\$1.44	
	本期淨利		\$1.15		\$1.44	

董事長：林金燕

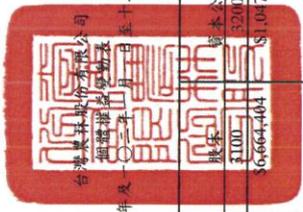


經理人：林金燕



會計主管：黃珮琦





民國一〇三年及一〇二二年一月至十二月三十一日

代碼	會計項目	單位：新台幣千元			
		股本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	權益總額
A1	民國一〇二年一月一日餘額	\$100,000	\$330	\$3,868,213	\$4,198,003
B1	一〇一年度盈餘指撥及分配 提列法定盈餘公積	\$6,664,404	\$46,333	\$3,868,213	\$10,578,950
C5	其他資本公積變動：	-	94,505	-	94,505
M5	因發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生者	(44,594)	-	-	(44,594)
M7	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	14,671	-	-	14,671
D1	對子公司所有權權益變動	(6,330)	-	-	(6,330)
D3	一〇二年度淨利	-	-	-	-
D5	一〇二年度其他綜合損益	-	-	-	-
	本期綜合損益總額	-	-	-	-
II	可轉換公司債轉換	399,534	-	-	399,534
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	(182,408)	(182,408)
Z1	民國一〇二二年十二月三十一日餘額	\$1,410,974	\$140,838	\$3,685,805	\$5,237,617
A1	民國一〇三年一月一日餘額	\$7,152,287	\$140,838	\$3,685,805	\$11,178,930
B1	一〇二年度盈餘指撥及分配	-	102,251	-	102,251
B5	提列法定盈餘公積 普通股現金股利	-	-	-	-
C3	其他資本公積變動：	(1)	-	-	(1)
C5	因受領贈與產生者	(4,589)	-	-	(4,589)
M7	因發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生者	3,233	-	-	3,233
D1	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-
D3	一〇三年度淨利	-	-	-	-
D5	一〇三年度其他綜合損益	-	-	-	-
	本期綜合損益總額	-	-	-	-
II	可轉換公司債轉換	41,696	-	-	41,696
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	(92,738)	(92,738)
Z1	民國一〇三年十二月三十一日餘額	\$1,451,315	\$243,089	\$3,593,067	\$5,287,471
		\$7,202,400	\$243,089	\$3,593,067	\$11,038,556



董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：黃珮楨

代碼	會計項目	一〇三年度 金額	一〇二年度 金額
	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$816,830	\$941,945
	調整項目：		
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	57,311	55,967
A20200	攤銷費用	828	655
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(45)	(2,029)
A20900	利息費用	34,805	69,793
A21200	利息收入	(4,360)	(10,024)
A21300	股利收入	(143)	-
A22300	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(損)益之份額淨額	(35,400)	13,971
A22500	處分不動產、廠房及設備及投資性不動產利益	(530,346)	(870,852)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	265	-
A23100	處分投資利益	(1,277)	(156)
A23200	處分採用權益法之投資損失(利益)	(93,205)	-
A29900	其他項目(認列回復資產)	(24,972)	-
	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	(1,059)	(1,853)
A31130	應收票據	(205,486)	(75,901)
A31140	應收票據—關係人	(5,065)	5,189
A31150	應收帳款	(58,614)	(26,501)
A31160	應收帳款—關係人	13,388	684
A31170	應收建造合約款	22,982	(39,261)
A31180	其他應收款	8,208	24,241
A31200	存貨	8,550	261,006
A31210	生物資產	(12,261)	(8,633)
A31230	預付款項	44,347	91,777
A31240	其他流動資產	1,354	1,299
A32130	應付票據	3,264	(67,997)
A32150	應付帳款	(29,921)	74,612
A32170	應付建造合約款	39,408	10,446
A32180	其他應付款	(13,609)	88,553
A32210	預收款項	44,540	(74,939)
A32230	其他流動負債	(21,392)	(6,462)
A32240	應計退休金負債	(1,734)	(1,958)
	營運產生之現金	57,191	453,572
AC0500	支付之所得稅	(85,104)	(1,993)
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(27,913)	451,579
	投資活動之現金流量：		
B00600	取得無活絡市場之債券投資	-	(80,000)
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(11,000)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	44,000	1,882
B02300	處分子公司	357,550	-
B02700	取得不動產、廠房及設備		
	支付之成本	(115,055)	(486,142)
	支付之資本化利息	(10,699)	(10,107)
B02800	處分不動產、廠房及設備	13	-
B03000	預收款項減少—處分資產	(11,009)	-
B03700	存出保證金增加	(758)	-
B03800	存出保證金減少	-	30,356
B04100	其他應收款增加—出售土地款	(33,651)	-
B04500	取得無形資產	(368)	(688)
B05400	取得投資性不動產		
	支付之成本	(361,295)	(21,866)
B05500	處分投資性不動產	803,440	1,523,868
B06700	其他非流動資產增加	(8,282)	(34,688)
B07500	收取之利息	4,384	9,216
B07600	收取之股利	10,825	-
B09900	長期應付票據減少	(50,000)	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	629,095	920,831
	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	-	5,402
C00200	短期借款減少	(74,900)	-
C00600	應付短期票券減少	(193,500)	(199,251)
C01300	償還可轉換公司債	(1,200)	-
C01600	舉借長期借款	2,215,000	375,000
C01700	償還長期借款	(2,045,600)	(705,400)
C03100	存入保證金減少	(76,328)	(370,576)
C04400	其他非流動負債減少	-	(447,304)
C04500	發放現金股利	(360,154)	-
C05400	取得子公司股權	(23,000)	(45,000)
C05500	處分子公司股權價款(未喪失控制力)	-	80,508
C05600	支付之利息	(34,786)	(62,986)
C09900	其他籌資活動(係投資子公司減資退還股款)	-	27,813
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(594,468)	(1,341,794)
EEEE	本期現金及約當現金增加數	6,714	30,616
E00100	期初現金及約當現金餘額	102,844	72,228
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$109,558	\$102,844

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：黃佩璇



台灣農林股份有限公司及其子公司會計師查核報告

會計師查核報告

台灣農林股份有限公司 公鑒：

台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之資產總額分別為 238,821 千元及 207,956 千元，均佔合併資產總額之 1%，負債總額分別為 183,434 千元及 178,429 千元，分別佔合併負債總額之 3% 及 2%，民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為 227,026 千元及 69,065 千元，分別佔合併營業收入淨額之 12% 及 4%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達台灣農林股份有限公司及其子公司民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇三年一月一日至十二月三十一日及民國一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

台灣農林股份有限公司已編製民國一〇三年及一〇二年度之個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第 0950104133 號

(90)台財證(六)第 100690 號

林麗鳳 林麗鳳

會計師：

傅文芳 傅文芳

中華民國一〇四年三月十七日



台灣農林股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產會計科目	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
11xx	流動資產				
1100	現金及約當現金	\$180,420	1	\$128,414	1
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,054	-	2,000	-
1147	無活絡市場之債券投資—流動	80,000	-	-	-
1150	應收票據淨額	131,253	1	122,825	-
1170	應收帳款淨額	116,035	1	127,643	1
1190	應收建造合約款	103,179	1	154,372	1
1200	其他應收款	99,065	-	69,080	-
1220	當期所得稅資產	48	-	25	-
130x	存貨	1,993,663	9	1,972,869	9
1340	農產品	-	-	12,533	-
1400	生物資產—流動	-	-	181,677	1
1410	預付款項	132,471	1	182,387	1
1460	待出售非流動資產(淨額)	100,301	-	90,057	-
1470	其他流動資產	14,266	-	18,502	-
	流動資產合計	2,953,755	14	3,062,384	14
15xx	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產—非流動	79,112	-	121,785	1
1547	無活絡市場之債券投資—非流動	-	-	80,000	-
1600	不動產、廠房及設備	804,791	3	1,210,333	6
1760	投資性不動產淨額	17,385,472	81	17,322,097	78
1780	無形資產	1,695	-	2,061	-
1830	生物資產—非流動	100,704	1	85,110	-
1840	遞延所得稅資產	-	-	3,562	-
1990	其他非流動資產—其他	284,085	1	295,806	1
	非流動資產合計	18,655,859	86	19,120,754	86
1xxx	資產總計	\$21,609,614	100	\$22,183,138	100

董事長：林金燕

經理人：林金燕

會計主管：黃珮楨

民國一〇三年十二月三十一日及一〇二年十二月三十一日

代碼	負債及股東權益會計科目	一〇三年十二月三十一日		一〇二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
21xx	流動負債				
2100	短期借款	\$59,077	-	\$89,577	-
2110	應付短期票券	-	-	193,500	1
2150	應付票據	56,480	-	38,759	-
2170	應付帳款	111,846	1	158,985	1
2190	應付建造合約款	82,464	-	32,344	-
2200	其他應付款	113,474	1	154,141	1
2230	當期所得稅負債	55,392	-	99,728	-
2310	預收款項	297,308	1	257,860	2
2321	一年或一年內到期或執行賣回權公司債	-	-	88,072	-
2322	一年或一年內到期長期借款	37,072	-	375,597	2
2399	其他流動負債—其他	2,033	-	23,525	-
	流動負債合計	815,146	3	1,512,088	7
25xx	非流動負債				
2540	長期借款	1,679,806	8	1,343,043	6
2570	遞延所得稅負債	3,439,138	16	3,527,823	16
2611	長期應付票據	-	-	300,000	1
2640	應計退休金負債	35,328	-	38,750	-
2645	存入保證金	597,985	3	683,668	3
2670	其他非流動負債—其他	10,768	-	12,423	-
	非流動負債合計	5,763,025	27	5,905,707	26
2xxx	負債總計	6,578,171	30	7,417,795	33
31xx	歸屬於母公司業主權益				
3110	普通股股本	7,202,400	33	7,152,287	32
3200	資本公積	1,451,315	7	1,410,974	6
3300	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	243,089	1	140,838	1
3320	特別盈餘公積	3,593,067	17	3,685,805	17
3350	未分配盈餘	2,549,498	12	2,085,653	10
	保留盈餘合計	6,385,654	30	5,912,296	28
36xx	非控制權益	(7,926)	-	289,786	1
3xxx	權益總計	15,031,443	70	14,765,343	67
	負債及權益總計	\$21,609,614	100	\$22,183,138	100

董事長：林金燕

經理人：林金燕

會計主管：黃珉祺



台灣興林股份有限公司及子公司
合併財務報表
民國一〇三年及一〇二三年十一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	一〇三年度		一〇二年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$1,882,000	100	\$1,774,665	100
5000	營業成本	(1,257,999)	(67)	(1,180,568)	(67)
5900	營業毛利	624,001	33	594,097	33
6000	營業費用				
6100	推銷費用	(131,374)	(7)	(179,408)	(10)
6200	管理費用	(220,573)	(12)	(203,755)	(11)
6300	研究發展費用	(12,869)	-	(11,824)	(1)
	營業費用合計	(364,816)	(19)	(394,987)	(22)
6500	其他收益及費損淨額	(3,658)	-	(9,081)	-
6900	營業利益	255,527	14	190,029	11
7000	營業外收入及支出				
7010	其他收入	34,914	2	31,096	2
7020	其他利益及損失	625,564	33	822,196	46
7050	財務成本	(39,408)	(2)	(74,680)	(4)
	營業外收入及支出合計	621,070	33	778,612	44
7900	稅前淨利	876,597	47	968,641	55
7950	所得稅(費用)利益	(1,101)	-	64,354	3
8200	本期淨利	875,496	47	1,032,995	58
8300	其他綜合損益				
8360	確定福利計畫精算利益(損失)	(139)	-	4,057	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	-	-	-	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(139)	-	4,057	-
8500	本期綜合損益總額	\$875,357	47	\$1,037,052	58
8600	淨利(損)歸屬於：				
8610	母公司業主	\$833,105		\$1,022,509	
8620	非控制權益	42,391		10,486	
		\$875,496		\$1,032,995	
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$833,512		\$1,025,731	
8720	非控制權益	41,845		11,321	
		\$875,357		\$1,037,052	
	每股盈餘(元)：				
9750	基本每股盈餘				
9710	繼續營業單位稅後淨利	\$1.16		\$1.52	
	本期淨利	\$1.16		\$1.52	
9850	稀釋每股盈餘				
9810	繼續營業單位稅後淨利	\$1.15		\$1.44	
	本期淨利	\$1.15		\$1.44	

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：黃珮璇



台灣實業股份有限公司
 董事會
 民國一〇三年三月三十一日

代碼	項 目	業主之權益						非控制權益	權益總額
		股本	資本公積	特別盈餘公積	保留盈餘	未分配盈餘	總計		
A1	民國一〇二年一月一日餘額	3100	3200	3310	3320	3350	31XX	36XX	3XXX
	一〇一年度盈餘指撥及分配	\$6,664,404	\$1,047,695	\$46,255	\$3,868,213	\$984,067	\$12,610,710	\$220,877	\$12,831,587
B1	提列法定盈餘公積	-	-	94,505	-	(94,505)	-	-	-
C5	其他資本公積變動：	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	因發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生	-	(44,594)	-	-	-	(44,594)	-	(44,594)
M7	取得或處分子公司股權價格與帳面價值差異	-	14,671	-	-	(2,691)	11,980	68,528	80,508
D1	對子公司所有權權益變動	-	(6,330)	-	-	(9,357)	(15,687)	17,392	1,705
D3	一〇二年度淨利	-	-	-	-	1,022,509	1,022,509	10,486	1,032,995
D5	一〇二年度其他綜合損益	-	-	-	-	3,222	3,222	835	4,057
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,025,731	1,025,731	11,321	1,037,052
H	可轉換公司債轉換	487,883	399,534	-	-	-	887,417	-	887,417
O1	非控制權益增加	-	-	-	(182,408)	182,408	-	(28,332)	(28,332)
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	民國一〇二年十二月三十一日餘額	\$7,152,287	\$1,410,974	\$140,838	\$3,685,805	\$2,085,653	\$14,475,557	\$289,786	\$14,765,343
A1	民國一〇三年一月一日餘額	\$7,152,287	\$1,410,974	\$140,838	\$3,685,805	\$2,085,653	\$14,475,557	\$289,786	\$14,765,343
B1	一〇二年度盈餘指撥及分配	-	-	-	-	(102,251)	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	102,251	-	(360,154)	(360,154)	-	(360,154)
	普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
C3	其他資本公積變動：	(1)	1	-	-	-	(4,589)	-	(4,589)
C5	因受領孳產生者	-	(4,589)	-	-	-	3,233	(1,838)	1,395
M7	因發行可轉換公司債認列權益組成項目一認股權而產生	-	3,233	-	-	-	833,105	42,391	875,496
D1	對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	407	407	(546)	(139)
D3	一〇三年度淨利	-	-	-	-	833,512	833,512	41,845	875,357
D5	一〇三年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
	本期綜合損益總額	-	-	-	-	833,512	833,512	41,845	875,357
H	可轉換公司債轉換	50,114	41,696	-	-	-	91,810	-	91,810
O1	非控制權益增加	-	-	-	(92,738)	92,738	-	(337,719)	(337,719)
T1	迴轉首次採用IFRSs相關之特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	民國一〇三年十二月三十一日餘額	\$7,202,400	\$1,451,315	\$243,089	\$3,593,067	\$2,549,498	\$15,039,369	\$7,926	\$15,031,443

單位：新台幣千元



董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：黃順德

單位：新台幣千元

代 碼	會 計 項 目	一〇三年度	一〇二年度
		金 額	金 額
	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	5876,597	5968,641
	調整項目：		
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	83,093	75,480
A20200	攤銷費用	4,099	4,856
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產之淨利益	(45)	(2,029)
A20900	利息費用	39,408	74,680
A21200	利息收入	(4,731)	(10,337)
A22500	處分不動產、廠房及設備及投資性不動產利益	(530,263)	(870,773)
A22600	不動產、廠房及設備轉列費用數	265	-
A23100	處分投資利益	(94,482)	(156)
A29900	其他項目（認列回復資產）	(24,972)	-
	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A31110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	(1,059)	(1,853)
A31130	應收票據	(206,613)	(75,439)
A31150	應收帳款	(88,656)	46,323
A31160	應收帳款—關係人	-	2
A31170	應收建造合約款	51,193	(27,157)
A31180	其他應收款	3,094	(25,009)
A31200	存貨	9,533	250,537
A31210	生物資產	(11,793)	(478)
A31230	預付款項	48,649	91,111
A31240	其他流動資產	4,235	25,498
A32130	應付票據	26,447	(74,527)
A32140	應付票據—關係人	-	(1,784)
A32150	應付帳款	(42,175)	82,255
A32170	應付建造合約款	50,120	3,469
A32180	其他應付款	(8,225)	80,012
A32210	預收款項	46,219	(75,469)
A32230	其他流動負債	(21,325)	(6,771)
A32240	應計退休金負債	(3,013)	(3,043)
	營運產生之現金	205,600	528,039
AC0500	支付之所得稅	(107,878)	(20,476)
	營業活動之淨現金流入	97,722	507,563
	投資活動之現金流量：		
B00600	取得無活絡市場之債券投資	-	(80,000)
B01200	取得以成本衡量之金融資產	-	(11,000)
B01300	處分以成本衡量之金融資產	44,000	1,882
B02300	處分子公司	342,238	-
B02700	取得不動產、廠房及設備		
	支付之成本	(125,992)	(513,375)
	支付之資本化利息	(10,699)	(10,826)
B02800	處分不動產、廠房及設備	13	-
B03000	預收款項減少—處分資產	(11,008)	-
B03700	存出保證金增加	(721)	-
B03800	存出保證金減少	-	41,047
B04100	其他應收款增加—出售土地款	(33,651)	-
B04500	取得無形資產	(745)	(688)
B06700	其他非流動資產增加	-	(64,406)
B06800	其他非流動資產減少	4,969	-
B05400	取得投資性不動產		
	支付之成本	(361,295)	(21,866)
B05500	處分投資性不動產	803,440	1,523,901
B07500	收取之利息	4,815	9,578
B09900	長期應付票據減少	(50,000)	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	605,364	874,247
	籌資活動之現金流量：		
C00200	短期借款減少	(58,500)	(51,198)
C00600	應付短期票券減少	(193,500)	(199,251)
C01300	償還可轉換公司債	(1,200)	-
C01600	舉借長期借款	2,250,999	448,331
C01700	償還長期借款	(2,161,361)	(724,063)
C03100	存入保證金減少	(76,329)	(370,576)
C04400	其他非流動負債減少	-	(451,547)
C04500	發放現金股利	(360,154)	-
C05500	處分子公司股權償款(未喪失控制力)	1,395	82,213
C05600	支付之利息	(39,313)	(58,054)
C05800	非控制權益變動	(13,117)	(28,332)
	籌資活動之淨現金流入(流出)	(651,080)	(1,352,477)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	52,006	29,333
E00100	期初現金及約當現金餘額	128,414	99,081
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$180,420	\$128,414

董事長：林金燕



經理人：林金燕



會計主管：黃珮楨

