

股票代號：1258



其祥生物科技控股有限公司
Kee Song Bio-Technology Holdings Limited

2011年度年報

刊印日期：西元 2012年7月6日

查詢本年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發 言 人：王建山/總經理
代理發言人：游志宗/稽核經理
聯 絡 電 話：(02)2518-4933
電子郵件信箱：investor@keesong.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

(一) 公司名稱：其祥生物科技控股有限公司(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited)
註冊地址：89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands
電 話：(65)6289-4933

(二) 主要營運公司
名稱：Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.
地址：No.2, Defu Lane 2, Singapore 539465
電話：(65)6289-4933

名稱：Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.
地址：No.18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia
電話：(607)468-1325

名稱：Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.
地址：No.7&7A(1st floor), Jalan Mewah 1, Taman Mewah, 81500 Pekan Nenas, Johor, Malaysia
電話：(607)699-3167

名稱：Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.
地址：No.18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia
電話：(607)468-1325

(三) 子公司
名稱：Kee Song Holdings Pte. Ltd.
地址：No. 2, Defu Lane 2, Singapore 539465
電話：(65)6289-4933

(四) 臺北辦事處：
地址：臺北市松江路 51 號 8 樓
電話：(02)2518-4933

三、股票過戶機構

名 稱：群益金鼎證券股份有限公司 股務代理部
地 址：臺北市敦化南路 2 段 97 號 B2
網 址：<http://www.capital.com.tw/>
電 話：(02) 2703-5000

四、最近年度財務報告及簽證會計師

會計師姓名：王彥鈞會計師、林麗風會計師
事務所名稱：安永聯合會計師事務所 (ERNST & YOUNG)
地 址：臺北市基隆路一段 333 號 9 樓(臺北世貿中心國際貿易大樓)
網 址：<http://www.ey.com/tw>
電 話：(02) 2720-4000

五、董事會名單：

職 稱	姓 名	國 籍	主 要 經 歷
董事長	Ong Kee Song 王其祥	新加坡	●新加坡劍橋普通教育證書 ●KSB 公司董事長 ●MKP 公司、LKP 公司及 MW 公司董事長
董事	Ong Kian San 王建山	新加坡	●新加坡劍橋普通教育證書 ●KSB 公司總經理 ●MKP 公司、LKP 公司及 MW 公司董事
董事	Ong Yong Xian 王詠嫻	新加坡	●新加坡劍橋普通教育證書 LCCI 商業會計 ●Heng Khwee Heng 屠宰公司會計、行政及銷售主管 ●KSB 公司行銷業務主管
董事	Ng Yan Huay 黃延輝	新加坡	●新加坡南洋大學-Bachelor of Commerce ●新加坡食品廠商聯合會名義會長 ●Niaga Shipping & Trading Pte. Ltd.董事 ●Indocater (S) Pte. Ltd.董事 ●Dalian Pte. Ltd. 董事
獨立董事	Ng Boon Yew 吳文友	新加坡	●新加坡及英國會計師資格 ●新加坡 KPMG 會計師事務所資深會計師 ●Singapore Technologies Group Consultant and CFO ●Emaar Education LLC CEO ●Excelsior International School Pte. Ltd. 董事長及董事
獨立董事	Koh Seng Choon 許承俊	新加坡	●The University of Sheffield , UK - Bachelor of Engineering ●The Cranfield Institute of Technology - Degree of Master of Science in Computer Integrated Manufacture ●Coopers & Lybrand Management Consultancy Pte. Ltd. 資深經理 ●新加坡餐飲協會執行董事
獨立董事	蔡文賢	中華民國	●美國俄亥俄州立辛辛那堤大學材料工程所博士班畢業 ●國立交通大學應用化學研究所兼任副教授 ●安泰銀行常務董事 ●安泰銀行監察人 ●工業技術研究院化工所研究室主任 ●東亞建築經理(股)公司常駐監察人

六、國內指定代理人

姓 名：陳英傑/財務經理
 聯 絡 電 話：(02)2518-4933
 電子郵件信箱：investor@keesong.com

七、海外有價證券掛牌買賣之交易場所及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

八、公 司 網 址：http://keesongbiotech.com/

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	3
一、公司及集團簡介.....	3
二、集團架構.....	5
參、公司治理.....	6
一、組織系統.....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料.....	7
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	32
五、更換會計師資訊.....	32
六、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計所屬事務所或其關係企業之期間.....	32
七、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.....	32
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊.....	34
九、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.....	35
肆、募資情形.....	36
一、資本及股份.....	36
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	40
三、特別股辦理情形.....	40
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	40
五、員工認股權憑證辦理情形.....	40
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	40
七、資金運用計畫執行情形.....	40
伍、營運概況.....	42
一、業務內容.....	42
二、市場及產銷概況.....	48
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	55
四、環保支出資訊.....	55

五、勞資關係.....	55
六、重要契約.....	56
陸、財務概況.....	57
一、最近五年度簡明財務資料.....	57
二、最近五年度財務分析.....	59
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	62
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	63
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	106
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響.....	106
柒、財務狀況及經營結果檢討與分析.....	107
一、財務狀況.....	107
二、經營結果.....	108
三、現金流量.....	109
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	109
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.....	110
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	110
七、其他重要事項.....	115
捌、特別記載事項.....	116
一、關係企業相關資料.....	116
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	118
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分公司股票情形.....	118
四、其他必要補充說明事項.....	118
五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	119
六、最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易發第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	122

壹、 致股東報告書

2011 年度營業結果概要

各位股東女士、先生，大家好：

本公司 2012 年股東常會，承蒙各位股東在百忙之中撥空參加，由衷感謝。

近年來由於社會經濟的快速變遷，物質及知識的日益提昇，食物不再是果腹充飢的基本食物，開始重視食品安全、健康。而「健康美食、健康生活」為本集團長期以來的經營理念及宗旨，故本集團研發的飼養品牌雞-康美櫻花雞、御膳蟲草雞，採用乳酸菌飼養技術，在飼養過程完全不使用抗生素，讓飼養過程裡面沒有遭受到藥物的污染，既健康又環保。

本集團2011年度合併營收約新臺幣13億元，較2010年度(擬制性)增加約14%，在經營團隊帶領全體同仁全力投入及努力下，使得財務結構更加健全、獲利更加穩定，全年稅後淨利約新臺幣0.99億元、每股稅後盈餘新臺幣3.17 元。

單元:新臺幣千元

項目	2011 年	2010 年	差 異	成長率%
合併營業收入淨額	1,306,236	1,145,633	160,603	14.02
營業毛利	311,498	283,296	28,202	9.95
營業費用	207,694	185,739	21,955	11.82
營業淨利	103,804	97,557	6,247	6.40
營業外收入及利益	17,887	73,161	(55,274)	(75.55)
營業外支出及損失	5,014	4,800	214	4.46
繼續營業單位稅前淨利	116,677	165,918	(49,241)	(29.68)
合併總利益(稅後)	98,967	141,394	(42,427)	(30.01)
每股盈餘(稅後)	3.17	4.71	(1.54)	(32.70)

註：2010 年度財務資料係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表。

本集團最近幾年藉由多次的試驗，調整飼料中乳酸菌的營養成分比例，成功飼育出康美櫻花雞，以及藉由飼料的調配，將營養含量高之蟲草素(蟲草素可有效提升人體細胞免疫力)，添加至飼料中，成功開發出高膠原蛋白之御膳蟲草雞，本集團仍致力於發展其他健康美味之品牌雞及相關食品，提供給消費者。

展望今年，雖然目前經濟情況並未有明顯的復甦，本集團仍將持續加強研發創新、提昇產品品質，積極開發馬來西亞、臺灣及香港新市場，並維持公司既有的核心競爭力。另外，本集團為提升於產業鏈之地位，除致力於開發產品的差異化外，亦規劃垂直整合肉雞養殖供應鏈，逐步由目前之肉雞養殖、加工處理、各類雞肉製品生產，向上游垂直整合至自行生產飼料，以期藉由垂直整合產業鏈，強化本集團之整體競爭力。

本集團經營團隊及全體員工深刻體認股東及社會大眾對公司的殷切期許，未來將更積極提昇營運績效、強化公司治理及與投資人關係，以最大的獲利回饋所有股東。在此，謹再次感謝各位股東長久以來對公司的支持與鼓勵。

敬祝

各位股東女士、先生，身體健康 萬事如意！

董事長：王其祥



總經理：王建山



會計主管：陳偉業



貳、 公司簡介

一、公司及集團簡介

(一)設立日期及集團簡介

本公司其祥生物科技控股有限公司 Kee Song Bio-Technology Holdings Limited (以下簡稱「其祥控股」或「本公司」)於西元(以下同)2010年5月11日於英屬開曼群島設立(以下簡稱「開曼群島」),並於2010年9月18日完成股權架構重組後,透過 Kee Song Holdings Pte. Ltd.(以下簡稱「KSH 公司」)直接或間接持股從屬公司,包括 Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.(以下簡稱「其祥兄弟家禽」或「KSB 公司」)、Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.(以下簡稱「明記家禽」或「MKP 公司」)、Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.(以下簡稱「LKP 公司」)及 Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.(以下簡稱「MW 公司」)等公司(以下合稱「本集團」)。本集團之營運主體依其業務性質,主要從事雞隻飼養、雞隻加工處理及販賣、冷凍肉品及調理食品買賣等事業。

本集團自1987年成立以來,即深耕新加坡當地雞肉肉品市場,致力於提供最優質的雞肉產品給予消費民眾,歷經多年來的經營,從繁忙的傳統市場、舒適的超市賣場到最高級的餐飲旅館,皆為本集團重要的客戶群。本集團為追求更高品質的雞肉產品及迎向科技環保的新趨勢,於2005年起與日本知名大學及其研究機構合作,利用高科技技術生產之乳酸菌,添加在雞隻飼料中,取代使用抗生素、成長激素等人工添加物飼育雞隻,成功地推出品牌櫻花雞,並獲 Singapore Institute of Food Science & Technology 頒發之創意優異獎。隨後於2009年在飼料添加蟲草素飼養雞隻,成功飼育出高營養價值之品牌御膳蟲草雞,專為滋補燉湯用。蟲草雞於2011年3月獲新加坡知名雜誌 Parents World 肯定的「BEST OF THE BEST」榮銜。櫻花雞及蟲草雞的推出,除提供消費者多元的產品選擇外,尚兼顧健康、營養及美味等三大元素。本集團亦相當重視雞隻的飼育環境,農場採用自動化飼料配送設備,及自動化溫控設施,提供雞隻衛生舒適的環境,同時,透過全天候定時播放莫札特音樂及專人管理照顧等人性化飼養方式,讓本集團生產的雞隻更加健康茁壯。

「健康美食、健康生活」為本集團長期以來的經營理念及宗旨,亦為當前人類過度破壞環境省思下盡一份社會責任,本集團並於2010年12月獲頒新加坡金字品牌獎,在此殊榮之下,本集團將致力於使用更天然、更環保以及人性化的飼育方法,提供無抗生素、健康、營養及美味的產品供消費者食用。

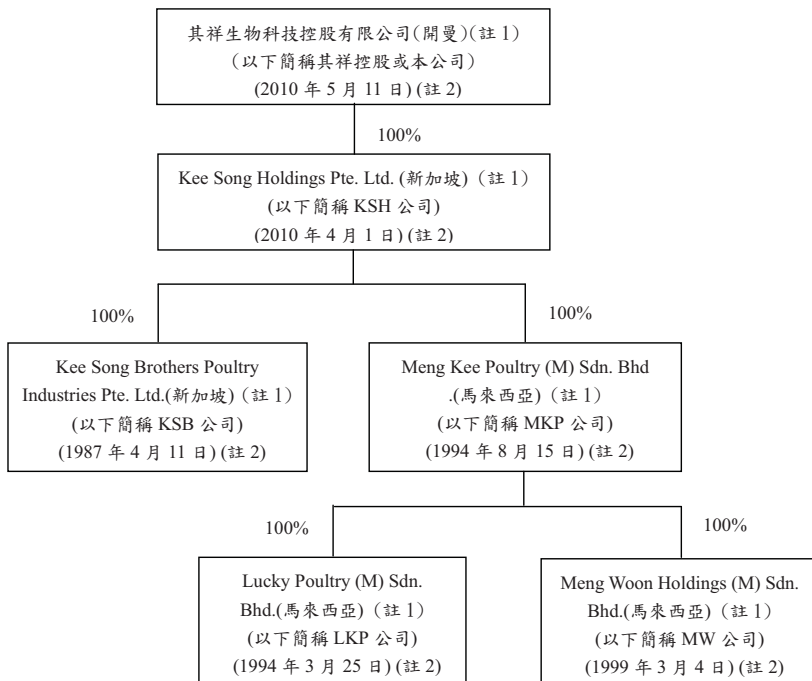
(二)公司及集團沿革

年 度	公司及集團沿革之重要記事
1987 年	• 於新加坡成立 KSB 公司
1989 年	• 通過新加坡穆斯林屠宰(Majlis Ugama Islam Singapore (MUIS))認證
1991 年	• 成為新加坡第一家通過自動化雞隻加工處理系統的公司
1992 年	• 開始進入馬來西亞設置農場以飼養雞隻，隨後分別成立 LKP 公司及 MKP 公司，持續擴張農場規模，並成為新加坡第一家到馬來西亞設立飼養農場的新加坡公司
1999 年	• KSB 公司成為新加坡首家通過 ISO 認證的雞隻加工處理廠
2002 年	• KSB 公司雞隻加工處理工廠獲得 ISO9001:2000 及 HACCP 認證
2003 年	• MKP 公司設置現代自動化封閉型養雞農場
2005 年	• 與日本知名大學及其研究機構合作開發高科技技術生產之乳酸菌，添加在雞隻飼料中並於 2007 年推出櫻花雞品牌
2009 年	• 研發於飼料中添加蟲草素來飼養肉雞，生產高營養價值肉雞，隨後亦成功推出御膳蟲草雞品牌，以供燉湯進補用 • 櫻花雞品牌獲 Singapore Institute of Food Science & Technology 頒發之創意優異獎
2010 年	• 5 月 11 日於開曼群島設立其祥控股，並於 9 月 18 日完成集團組織架構重組，確定來臺申請第一上櫃之主體 • 12 月獲頒新加坡金字品牌獎殊榮
2011 年	• 獲新加坡知名雜誌 Parents World 肯定的「BEST OF THE BEST」榮銜 • 8 月 17 日於台灣公開發行 • 8 月 29 日於台灣櫃檯買賣中心興櫃市場掛牌 • 12 月 12 日於台灣櫃檯買賣中心正式掛牌

(三)風險事項分析

請詳本年報第柒、六說明(第 110 頁)。

二、集團架構



註1：係指設立之地區。

註2：係指設立的時間。

註3：已於臺灣成立台北辦事處。

2012年3月31日；單位：外幣千元；股

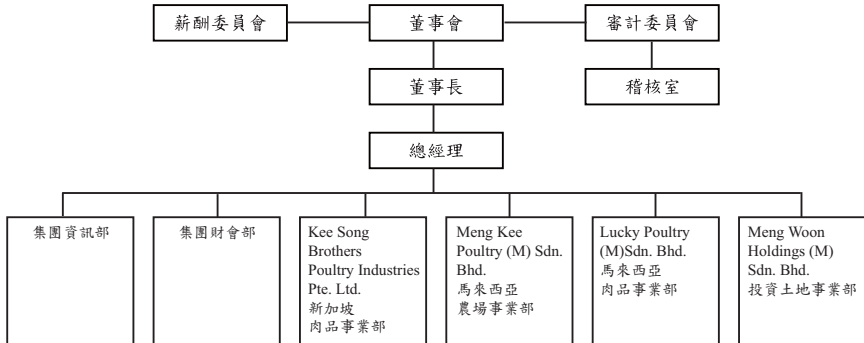
關係企業 名稱	關 係	本公司直接或間接持有			持有本公司		
		持股 比例	持有股份 (股)	投資金額 (千元)(註)	持有 比率	持有 股份	持有 投資
KSH公司	子公司	100%	7,519,061	SGD16,427	—	—	—
KSB公司	孫公司	100%	1,500,000	SGD1,500	—	—	—
MKP公司	孫公司	100%	5,189,160	MYR5,189	—	—	—
LKP公司	孫公司	100%	2,500,000	MYR 2,500	—	—	—
MW公司	孫公司	100%	616,000	MYR 616	—	—	—

註：SGD:新加坡幣，MYR:馬幣。

參、 公司治理

一、組織系統

(一)組織系統



(二)各主要部門所營業務

部門名稱	職 掌 業 務
集團財會部	負責統籌集團內部各項有關資金調度及會計帳務工作，以確保集團財務穩定安全，並以正確客觀的財務數據與管理資訊提升決策品質，並嚴格控管各項數據，以確保預算目標之達成。
集團資訊部	負責統籌集團內部各部門及事業單位之資通安全及資訊維護工作，以確保集團內部各項資訊之正確性及安全性。
新加坡肉品事業部	負責新加坡地區肉品加工處理及其製品之銷售業務，依集團產品規劃方向及經營政策，訂定營運模式，並設置各類營運管理單位，以達成營運及管理目標。
馬來西亞農場事業部	負責馬來西亞農場經營管理暨雞隻飼養，依集團產品規劃方向及經營政策，訂定營運模式，並設置各類營運管理單位，以達成營運及管理目標。
馬來西亞肉品事業部	負責馬來西亞地區肉品銷售業務，依集團產品規劃方向及經營政策，訂定營運模式，並設置各類營運管理單位，以達成營運及管理目標。
投資土地事業部	依集團經營策略，將持有土地租賃予農場事業部供其飼養肉雞。
稽核室	負責集團內部控制制度之稽核、維護、追蹤改善及建議事項，以降低經營風險，提升集團內部整體管理效率。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人資料

1.董事(含獨立董事)之姓名、主要學(經)歷、持有股份及性質

2012年7月6日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份股數	現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份股數	持股份比率	利用他人名義持有股份股數	持股份比率	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		
						股數	持股份比率							股數	持股份比率	職稱
董事長	Ong Kee Song 王其祥	2010/5/11	3年	2010/5/11	1	100%	6,958,783	20.47%	—	—	—	●新加坡創橋普通教育證書 ●KSB公司董事長 ●MKP公司、LKP公司及MW公司董事長	●本公司董事長 ●KSH公司、KSB公司、MKP公司、LKP公司及MW公司董事 ●MKP公司、LKP公司及MW公司董事 ●MKP公司、LKP公司及MW公司董事 ●研發部門主管 ●UDS Marketing Pte. Ltd. 董事 ●Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事 ●Otemchi Biotechnologies (M) Sdn. Bhd. 董事	KSB公司董事 總經理 董事(註2) KSB公司 管理總經理 KSB公司 採購總經理	王詠嫻 王建山 王建發 王其順 劉雪燕	兄妹 兄弟 兄弟 兄弟 弟媳
董事	Ong Kian San 王建山	2010/5/11	3年	2010/5/11	—	—	4,982,085	14.65%	420,000	1.24%	—	●新加坡創橋普通教育證書 ●KSB公司總經理 ●MKP公司、LKP公司及MW公司董事	●本公司總經理 ●KSH公司、KSB公司、MKP公司、LKP公司及MW公司董事 ●Eco-Wawasan Sdn. Bhd. 董事 ●Sincere Farm Sdn. Bhd. 董事 ●Xiang Rong Farm (M) Sdn. Bhd. 董事	董事長(註1) KSB公司董事 董事(註2) KSB公司 管理總經理 KSB公司 採購總經理	王其祥 王詠嫻 王建發 王其順 劉雪燕	兄弟 姐弟 兄弟 兄弟 夫妻

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任持有股份		在現持有股數		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		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	Ong Yong Xian 王猷綱	2010/5/11	3 年	2010/5/11	3,973,566	11.69%	—	—	—	—	—	—	- 新加坡劍橋普通教育證書 LCCI 商業會計 - Heng Khwee Heng Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事 - KSB 公司行銷業務主管	- KSH 公司及 KSB 公司董事 - UDS Marketing Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies (M) Sdn. Bhd 董事	董事長(註 1) 總經理 董事(註 2) KSB 公司管理部經理 KSB 公司採購經理	王其祥 王建山 王發發 王致順 劉雪燕	兄弟 兄弟 兄弟 兄弟 弟媳
董事	Ng Yan Huay 黃延輝	2011/3/24	3 年	2011/3/24	—	—	30,000	0.09%	—	—	—	—	- 新加坡南洋大學 -Bachelor of Commerce - 新加坡食品廠商聯合會名義會長 - Niaga Shipping & Trading Pte. Ltd. 董事 - Indocater (S) Pte. Ltd. 董事 - Dalian Pte. Ltd. 董事	- Food Corporation (S) Pte. Ltd. 之 Managing Director - Board of Visiting Justices & Board of Inspection 會員	無	無	無
獨立董事	Ng Boon Yew 吳文友	2011/3/24	3 年	2011/3/24	—	—	—	—	—	—	—	—	- 新加坡及英國會計師資格 - 新加坡 KPMG 會計師事務所資深會計師 - Singapore Technologies Group Consultant and CFO - Emaar Education LLC CEO - Excelsior International	- Raffles Campus Pte. Ltd. 董事長及董事 - Raffles Campus Sdn. Bhd. 董事 - Bismac Consultants Pte. Ltd. 董事 - Pek Tiong Seng Foundation Ltd 董事 - Fischer Tech Ltd 獨立董事、審計委員會主席、薪酬委員會委員、提名委員會委員	無	無	無

職 稱	姓 名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股份		在配偶、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		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關係
													School Pte. Ltd. 董事長及董事	• Datapulse Technology Limited 獨立董事、薪酬委員會主席、審計委員會委員 • The National Kidney Foundation 董事、財務委員會主席 • Pek Chuan Development Pte. Ltd. 董事 • Strategic Foundation Ltd. 董事 • Gems TV Holdings Limited 獨立董事、薪酬委員會主席、審計委員會委員、提名委員會委員 • Strategic Technology For Education and Academic Management Pte. Ltd. 董事 • Excelsior Education Management Sdn. Bhd. 董事 • Raffles Campus (Zhejiang) Pte. Ltd. 董事 • Raffles Campus (Seri Alam) Sdn. Bhd. 董事			

職 稱	姓 名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現持有股數		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		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職 稱	姓 名	關係
獨立董事	Koh Seng Choon 許承俊	2011/3/24	3 年	2011/3/24	—	—	—	—	—	—	—	—	• The University of Sheffield, UK - Bachelor of Engineering • The Cranfield Institute of Technology - Degree of Master of Science in Computer Integrated Manufacture • Coopers & Lybrand Management Consultancy Pte. Ltd. 資深經理 • 新加坡餐飲協會執行董事	• Project Dignity Pte. Ltd. 執行董事 • Christopher Benjamin Consultancy Services 管理顧問 • S P Jain Center of Management 客座教授	無	無	無
					—	—	—	—	—	—	—	—	• 美國緬亥俄州立辛辛那提大學材料工程所博士班畢業 • 國立交通大學應用化學研究所兼任副教授 • 安泰銀行常務董事 • 安泰銀行監察人 • 工業技術研究院化工所研究室主任 • 東亞建業總經理(股)公司常駐監察人	• 伍豐科技(股)公司獨立監察人 • 安泰商業銀行副董事長 • 匯揚創業投資(股)公司董事長 • 友清顧問(股)董事長 • 友旭國際(股)公司董事長 • 國立臺北大學公共事務學院公共行政暨政策學系兼任副教授	無	無	無
獨立董事	蔡文賢	2011/3/24	3 年	2011/3/24	—	—	—	—	—	—	—	—			無	無	無

註 1：董事王其祥尚兼任 MKP 公司研發部門主管。

註 2：王建發尚擔任 MKP 公司、LKP 公司及 MW 公司董事並兼任 KSB 公司研發部門主管。

註 3：「外國有價證券櫃檯買賣審查準則」規定，申請股票第一上櫃之外國發行人應擇一設置監察人或審計委員會，本公司已於 2011 年 3 月 24 日設置審計委員會，故未設置監察人。

2.法人股東之主要股東：本公司之董事均非為法人股東代表，故不適用。

3.法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：本公司之董事均非為法人股東代表，故不適用。

4.董事所具專業知識及獨立性之情形

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格	符合獨立性情形（註）										兼任 其他 公開發行 公司 獨立 董事 家數		
		商 務、法 務、財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 相 關 系 之 公 司 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法 官、檢 察 官、律 師、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 之 專 門 業 務 技 術 人 員	商 務、法 務、財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		9	10
Ong Kee Song 王其祥			V					V					V	V	0
Ong Kian San 王建山			V					V					V	V	0
Ong Yong Xian 王詠嫻			V					V					V	V	0
Ng Yan Huay 黃延輝			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
Ng Boon Yew 吳文友		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	3
Koh Seng Choon 許承俊	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
蔡文賢	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、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、二親等以內親屬或五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。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

2012年7月6日

職 稱	姓 名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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		
			股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	Ong Kian San 王建山	1987/4/11	4,982,085	14.65%	420,000	1.24%	- 新加坡創橋普通教育證書 - KSB公司總經理 - MKP公司、LKP公司及MW公司董事	- KSH公司、KSB公司、MKP公司、LKP公司及MW公司董事 - Eco-Wawasan Sdn. Bhd. 董事 - Sincere Farm Sdn. Bhd. 董事 - Xiang Rong Farm (M) Sdn. Bhd. 董事	董事長(註1) KSB公司營運事業主管 MKP公司、LKP公司及MW公司營運事業主管(註2)	王其祥 王詠綱 王建發	兄弟 姐弟 兄弟
KSB公司營運事業主管	Ong Yong Xian 王詠綱	1997/12/8	3,973,566	11.69%	—	—	- 新加坡創橋普通教育證書 - LCCL商業會計 - KSB公司行銷業務主管 - Heng Khwee Heng 屠宰公司會計、行政及銷售主管	- KSH公司及KSB公司董事 - UDS Marketing Pre. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies (M) Sdn. Bhd. 董事	董事長(註1) 總經理 MKP公司、LKP公司及MW公司營運事業主管(註2)	王其祥 王建山 王建發	兄妹 姐弟 姐弟
MKP公司及LKP公司營運事業主管兼任KSB公司研發部門主管	One Kian Huat 王建發	1987/4/11	3,973,566	11.69%	—	—	新加坡創橋普通教育證書	- KSH公司、KSB公司、MKP公司、LKP公司及MW公司董事 - KSB公司研發部門經理	董事長(註1) KSB公司營運事業主管 總經理	王其祥 王詠綱 王建山	兄弟 姐弟 兄弟
財會部主管	Kevin Tan Wei Yeak 陳偉業	2011/3/21	30,000	0.09%	—	—	- 愛爾蘭都柏林大學學院會計系 - 愛爾蘭及馬來西亞會計師公會會員 - 新加坡 KPMG 審計經理 - 馬來西亞 Crowe Horwath 審計經理	無	無	無	無

職 稱	姓 名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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		
			股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係
資訊部主管	Sim Ah Soon 沈雅順	2009/8/1	5,000	0.01%	—	—	● The National University of Singapore, Degree of Bachelor of Science, Computer and Information Sciences ● Philips Electronics Pte. Ltd. Director in Development Quality	無	無	無	無
稽核室主管	游志宗	2010/12/6	25,000	0.07%	—	—	● 長榮大學會計系 ● 盛美精密工業稽核經理 ● 尚茂電子稽核長 ● 晟翰科技稽核經理	無	無	無	無

註1：董事王其祥尚兼任MKP公司研發部門主管。

註2：王建發尚擔任MKP公司、LKP公司及MW公司董事並兼任KSB公司研發部門主管。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C) (註2)	業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)	員工認股權憑證得認購股數(H)	合併報表內所有公司	合併報表內所有公司	
董事長	王其祥												
董事	王建山												
董事	王詠嫻												
董事	黃延輝	2,736											
獨立董事	吳文友	2,736										2.76%	37.58%
獨立董事	許承德												
獨立董事	蔡文賢												
孫公司董事	王建發												

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	合併報表內所有公司 I	本公司	合併報表內所有公司 J	
低於 2,000,000 元	—	—	—	吳文友、許承俊、蔡文賢	
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	王其祥、王詠嫻、王建發、王建山	
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	—	—	—	共 7 位	

2.監察人之酬金：本公司未設置監察人，故不適用。

3.總經理及副總經理之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B、C及D 等四項總額占稅 後純益之比例(%)		取得員工認股權 憑證數額		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業獎金
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	現金紅 利金額	股票紅 利金額	合併報 表內 所有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	
總經理	王建山															
孫公司 研發部門主管	王其祥		34,433	-	-	-	-	-	-	-			34.81%	-	-	-
孫公司 營運事業主管	王詠嫻															
孫公司 營運事業主管	王建發															

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

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	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	—	—
2,000,000 元 (含) ～ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ～ 10,000,000 元 (不含)	—	王其祥、王詠嫻、王建發、王建山
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	—	共 4 位

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

本公司2011年並無配發員工紅利之情形。

(四)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占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.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新臺幣千元

年度 \ 比較項目	給付各項酬金總計		佔合併報表所有公司 稅後純益%	
	2010 年	2011 年	2010 年	2011 年
董事、總經理及副總經理	35,003	37,189	24.76%	37.58%
合併總利益	141,394	98,967	100.00%	100.00%

註：本公司2010年度合併總利益係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表。

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

(1)董事會於2011年6月20日決議通過薪酬委員會組織規程，該組織規程符合公開發行公司規則之規定。

集團董事之酬金，係由董事會參考薪酬委員會之建議並根據其在本集團擔任之職位及對本集團營運參與程度及貢獻之價值核發。

(2)總經理及經營管理階層主管，係由董事會參考薪酬委員會之建議並根據職位、對集團的貢獻度及參考同業水準並考量實際經營績效及評估未來風險之關聯性調整之，依本集團人事規章辦理。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

2011年度及截至年報刊印日為止，本公司董事會開會10次，董事、獨立董事出席情形如下：

董事會運作情形資訊

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	王其祥	10	0	100	
董事	王建山	10	0	100	
董事	王詠嫻	10	0	100	
董事	黃延輝	8	1	80	
獨立董事	吳文友	10	0	100	
獨立董事	許承俊	9	0	90	
獨立董事	蔡文賢	7	3	70	

其他應記載事項：

- 一、證交法第14條之3所列事項暨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，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：無。
- 二、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：本公司於2011年12月12日董會會議決本公司及子公司董事薪資結構案，本公司之董事王其祥、王詠嫻及王建山因利益迴避原則，不參與該議案之討論與表決。
- 三、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：
 - (一)在加強董事會職能方面，本公司業已訂定「董事會議事規則」，其後董事會之運作皆依循辦理。此外，本公司選任獨立董事3席，並成立審計委員會，以提昇公司治理。
 - (二)在提昇資訊透明度方面，本公司設有發言人及代理發言人，並設置專責人員負責處理公司資訊蒐集及揭露等相關事宜。

(二)審計委員會運作情形

2011年度及截至年報刊印日止，本公司審計委員會共開會7次，獨立董事出席情形如下：

審計委員會運作情形資訊

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	吳文友	7	0	100	
獨立董事	許承俊	7	0	100	
獨立董事	蔡文賢	6	1	86	
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）： （一）本公司內部稽核主管將定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果及其追蹤報告執行情形，若有特殊狀況時，內部稽核主管將即時通知審計委員會委員。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。 （二）本公司審計委員會將視實際需要，委請本公司簽證會計師列席審計委員會，報告查核結果。					

(三)薪酬委員會運作情形

本公司已於 2011 年 6 月 20 日之董事會決議設立薪資報酬委員會，並通過薪資報酬委員會之組織規程及委員名單，本公司薪資報酬委員會共有 3 名成員，由 2 位獨立董事及 1 位董事組成，主要職責為審議本公司董事及高階經理人之薪資或報酬，以提供董事會決議之建議。本屆薪酬委員會截至年報刊印日為止共開會 4 次，薪酬委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事	黃延輝	3	1	75	
獨立董事	吳文友	4	0	100	
獨立董事	許承俊	4	0	100	

(四)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。 (二)公司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之情形。 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。	(一)本公司在臺灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議或糾紛事項，並協調公司相關單位執行。 (二)本公司已掌握左列名單，並於每月股權異動申報時，定期追蹤了解。 (三)依本公司相關內部控制制度規定辦理。	無重大差異 無重大差異 無重大差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形。 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形。	(一)本公司董事會目前已設立三席獨立董事，且依照「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規定辦理。 (二)由董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。	無重大差異 無重大差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形。	利害關係人如有需要得隨時以電話、書面及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二)公司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）。	(一)已設有網站揭露業務等資訊，並可至公開資訊觀測站參閱相關財務資訊。 (二)與本公司有關問題將由發言人或代理發言人回答，並由相關業務部門人員協助公司相關資訊之蒐集與揭露。	無重大差異 無重大差異
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形。	本公司已於 2011 年 6 月 20 日設置薪酬委員會。	未來本公司將依相關法令規定，設置提名委員會

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
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未制訂公司治理實務守則，但已完成修訂與公司治理相關之股東會議事規則、內部控制制度、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序、從事衍生性商品交易處理程序等，且本公司已設置三席獨立董事隨時監督與建議經營團隊落實公司治理之運作與推動，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司之經營，並有效監督經營階層之管理功能，另亦經由內部稽核主管依公司內部控制制度執行定期檢核，提供董事會缺失改進建議。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）： (一)本公司及子公司均相當重視員工之權益，除訂有相關員工福利措施及進修培訓計劃外，亦遵循各該國之法令制訂退休制度，以保障員工權益，另外員工也可透過開放溝通之方式向人資部門或適當的高階主管溝通，以維持良好關係。 (二)供應商關係：注重採購價格之合理性，採購人員經與多家供應商詢價、比價、議價後，對單價、規格、付款條件、交期、產品及服務品質或其他資料等充分比較後決定之；本集團並與供應商建立長期緊密關係、協同合作、互信互利、共同追求永續雙贏成長。 (三)利害關係人權利：本集團與往來銀行、員工、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益。 (四)保護客戶政策之執行情形：針對客戶抱怨均即時與客戶進行充分溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並定期於公司內部會議中檢討改進。 (五)董事進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識，本公司業已委託證券暨期貨發展基金會針對董監事之責任與義務及如何執行職務等公司治理課程及中華民國相關證券法規進行授課，以便讓本公司董事了解其責任義務及未來應遵循之事項。 (六)公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為全體董事購買責任保險。 (七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司於每次董事會召開時均由管理階層向董事會報告財務業務狀況，並由出席董事提供專業意見與公司面臨之風險給予管理階層參考，另外稽核主管亦依制訂之內控制度及各項管理規章執行內控稽核作業及風險之管理與評估，提供董事會及管理階層相關改善建議。		

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
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司目前尚無委託其他專業機構進行公司治理之評鑑報告，惟均以公司治理實務守則之綱要執事，以充分落實公司治理之運作及推動。以公司內控自評結果尚未發現有重大缺失情形。		

(五)履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專（兼）職單位之運作情形。 (三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本集團目前尚未訂定企業社會責任政策或制度，但為履行企業社會責任，本集團不定期捐贈及協助弱勢團體。 (二)本集團雖未設置推動企業社會責任專（兼）職單位，但本集團從自身做起，無論在環保上或人道救濟上皆不遺餘力。 (三)本集團常利用月會宣導企業倫理觀念，並將相關成效與員工績效相結合。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。
二、發展永續環境 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。	(一)本集團致力於善盡各項資源之利用效率，並減少對環境之衝擊。 (二)本集團雖未建立環境管理制度，但本集團在污水排放及廢料之處理上，皆採取符合當地法令及環境保護之	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	原則處理，藉以降低對環境的影響。 (三)本集團設有兼職之環境管理專責人員，透過內部管理機制，定期針對環境管理做管控。 (四)本集團內部規定，在溫度未達一定高溫前，減量使用冷氣，以達到節能減碳及溫室氣體減量的政策。	
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二)公司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之情形。 (三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一)本集團管理規定完全符合勞動法規，充分保障員工應有之權利，並由專人處理員工之工作事宜。 (二)本集團完全依勞動法令之規定辦理，另不定期對員工實施安全與健康教育並定期針對員工進行健康檢查，以瞭解員工健康狀況。 (三)本集團之產品皆符合相關主管機關規定，且公司亦設有客戶服務單位，以處理品質及客訴問題。 (四)本集團目前先身體力行，參與社會公益，未來將邀請上、下游供應商及客戶共同致力提升企業社會責任。 (五)本集團為提升企業社會責任，不定期捐贈及協助弱勢團體。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書,揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本集團已將相關企業社會責任資訊設置於公司網站,以利相關人員參閱。 (二)本集團致力於企業社會責任之推動,但目前尚未編製企業社會責任報告。	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者,請敘明其運作與所訂守則之差異情形:不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形): (一)本集團旗下KSB公司於加工處理過程所產生之廢水或廢棄物,已取得相關核准排放,主要透過新加坡政府於該工業區所設置之污染排放設施逕行處理,KSB公司僅需按月向新加坡政府繳納其核定之污染防治費用即可。另外KSB公司位於No. 1 Kakit Bukit Road 1, Enterprise One, #05-22, Singapore 415934之營業處所已取得相關核准排放廢水,其核准號碼TER-3054,皆符合相關環保法令之規定。 馬來西亞農場所飼養肉雞之排泄物,本集團於飼養時在各農舍鋪放木屑,藉以融合肉雞之排泄物並保護肉雞之健康,隨後將其作為化肥處理,尚無污染之情事發生。故本集團於營運過程尚無重大環保問題,且本集團亦積極研發與改善農場生態,為保護地球環境盡一份心力。 (二)本集團員工福利措施計有婚喪喜慶補助、員工不定期聚餐、業績獎金、員工分紅與認股、勞工保險、醫療保險或意外險等,並提供員工參加各類訓練及講習進修機會,藉以提升員工視野,增進工作效率。 (三)本集團之退休制度主要係依照營運當地之「勞動基準法」,亦即公積金(Central Provident Fund及Employee Provident Fund)之規定辦理,就已付薪資總額之一定比率提撥公積金,撥交由政府專戶儲存及支用,該公積金採確定提撥制。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準,應加以敘明:無。		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

本公司設有3席獨立董事，以強化公司治理精神，於2011年3月24日董事會通過成立審計委員會及2011年6月20日董事會通過成立薪酬委員會議案，據以達到監督公司落實誠信經營理念。另為確保誠信經營理念之落實，本集團已建立有效之內部控制制度、相關管理辦法及會計制度據以執行，同時設有稽核單位，定期查核集團各單位相關遵循事項。

(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

本集團並未訂定公司治理實務守則。但如上所述，本集團實質上已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，如股東會議事規則、董事會議事規則、董事選舉辦法，如有需要，請洽本公司索取。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：

其祥生物科技控股有限公司

內部控制制度聲明書



日期：西元二〇一二年六月十五日

本公司及本公司之子公司西元二〇一一年四月一日至二〇一二年三月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司及本公司之子公司確知建立、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。惟本公司及本公司之子公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司及本公司之子公司即採取更正之行動。
- 三、本公司及本公司之子公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡「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.風險評估及回應，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、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、本公司及本公司之子公司基於前項檢查結果，認為本公司及本公司之子公司於西元二〇一二年三月三十一日之內部控制制度(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，且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發行說明書之主要內容，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西元二〇一二年六月十五日董事會通過，出席董事七人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

其祥生物科技控股有限公司

董事長：王 其 祥



總經理：王 建 山

簽章

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：

內部控制制度審查報告

後附其祥生物科技控股有限公司及其子公司西元二〇一二年六月十五日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於西元二〇一二年三月三十一日係有效設計及執行之聲明，業經本會計師予以審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作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意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故其祥生物科技控股有限公司及其子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。

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」之內部控制有效性判斷項目判斷，其祥生物科技控股有限公司及其子公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於西元二〇一二年三月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；其祥生物科技控股有限公司及其子公司於西元二〇一二年六月十五日所出具謂經評估認為其上述與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，在所有重大方面係屬允當。

其祥生物科技控股有限公司及其子公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

安永聯合會計師事務所

核准簽證文號：金管證六字第0950104133號

會計師：王彥鈞

林麗鳳

西元二〇一二年六月十五日



(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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(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.股東會議案彙總表

時間	名稱	重要決議
2011/04/11	第1次股東臨時會	一、修訂公司章程 二、解除競業禁止 三、向櫃檯買賣中心申請將本公司股票在證券商營業處所登錄買賣及補辦股票公開發行 四、訂定資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序、取得或處份資產處理程序及從事衍生性商品交易處理程序
2011/04/15	第2次股東臨時會	一、訂定股東會議事規則、董事選舉辦法及獨立董事職責規範
2011/06/20	第3次股東常會	一、承認2010年度之財務報表 二、2010年盈餘分派案 三、修訂公司章程案
2011/07/08	第4次股東臨時會	一、修訂公司上櫃章程
2011/08/15	第5次股東臨時會	一、修訂公司上櫃章程 二、本公司擬配合上櫃掛牌申請辦理現金增資發行新股以作公開銷售

2.董事會議案彙總表

本公司2011年度及截至年報刊印日止，董事會開會共10次，通過重要決議摘要如下：

- 一、通過年度財務預測案。
- 二、通過合併財務報表。
- 三、通過年度盈餘分派案。
- 四、通過內部控制制度設計及執行均有效之「內部控制制度聲明書」。
- 五、通過修訂本公司公司章程。
- 六、通過修訂本公司「取得與處份資產管理程序」、「關係人交易管理辦法」、「董事會議事規則」、「股東會議事規則」。
- 七、通過變更本公司在臺辦事處代表人及訴訟非訟代理人。

八、通過修訂本公司員工之績效考核制度。

九、通過股東常會。

(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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
安永聯合會計師事務所	王彥鈞	林麗凰	2011.04.01~2012.03.31	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元			V	
2	2,000 千元（含）～ 4,000 千元		V		V
3	4,000 千元（含）～ 6,000 千元				
4	6,000 千元（含）～ 8,000 千元				
5	8,000 千元（含）～10,000 千元				
6	10,000 千元（含）以上				

(二)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。

(三)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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(四)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無。

六、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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱 (註 1)	姓 名	2011 年度		2012 年截至 7 月 6 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	王其祥	(3,391,216)	-	-	-
董事兼總經理	王建山	(2,427,914)	-	-	-
董事	王詠嫻	(1,936,433)	-	-	-
董事	黃延輝	-	-	-	-
獨立董事	吳文友	-	-	-	-
獨立董事	許承俊	-	-	-	-
獨立董事	蔡文賢	-	-	-	-
大股東	王建發	(1,936,433)	-	-	-
財會主管	陳偉業	-	-	-	-
資訊主管	沈雅順	-	-	-	-
稽核主管	游志宗	-	-	-	-

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

(二)股權移轉之相對人為關係人資訊

單位：新臺幣元；股

姓 名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股 數	交易價格 (元/股)
王其祥	處分	2011/7/11	王權毅	父子	2,097,000	—
王其祥	處分	2011/7/11	王俐雯	父女	979,307	—
王建發	處分	2011/7/11	王招治	姊弟	50,000	38
王建山	處分	2011/7/11	王荻順	姊弟	100,000	38

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊

2012 年 7 月 6 日 單位：股；%

姓名 (註 1)	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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註 3)		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	
王其祥	6,958,783	20.47%	—	—	—	—	王建山	兄弟	
							王詠嫻	兄妹	
							王建發	兄弟	
							劉雪燕	弟媳	
							王權毅	父子	
							王俐雯	父女	
王建山	4,982,085	14.65%	420,000	1.24%	—	—	王其祥	兄弟	
							王詠嫻	姐弟	
							王建發	兄弟	
							劉雪燕	配偶	
王詠嫻	3,973,566	11.69%	—	—	—	—	王其祥	兄妹	
							王建山	姐弟	
							王建發	姐弟	
							劉雪燕	弟媳	
王建發	3,973,566	11.69%	—	—	—	—	王其祥	兄弟	
							王詠嫻	姐弟	
							王建山	兄弟	
							劉雪燕	弟媳	
王權毅	2,157,000	6.34%	—	—	—	—	王其祥	父子	
							王俐雯	兄妹	
							王俐敏	兄妹	
王俐雯	1,546,000	4.55%	—	—	—	—	王其祥	父女	
							王權毅	兄妹	
							王俐敏	姊妹	
王俐敏	1,534,000	4.51%	—	—	—	—	王其祥	父女	
							王權毅	兄妹	
							王俐雯	姊妹	
劉雪燕	420,000	1.24%	4,982,085	14.65%	—	—	王其祥	配偶兄弟	
							王詠嫻	配偶姐姐	
							王建發	配偶兄弟	
							王建山	配偶	

姓名 (註1)	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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		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	
中國信託商業銀行受託保管戴玉釵投資專戶	954,000	2.81%	—	—	—	—	—	—	
臺銀保管大華繼顯私人有限公司投資專戶	745,000	2.19%	—	—	—	—	—	—	
林玲至	437,000	1.29%	—	—	—	—	—	—	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

九、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

2012年3月31日 單位：股；%

轉投資事業 (註)	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
KSH 公司	7,519,061	100%	-	-	7,519,061	100%
KSB 公司	1,500,000	100%	-	-	1,500,000	100%
MKP 公司	5,189,160	100%	-	-	5,189,160	100%
LKP 公司	2,500,000	100%	-	-	2,500,000	100%
MW 公司	616,000	100%	-	-	616,000	100%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本種類

2012 年 7 月 6 日 單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本(股)			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	34,000,000	66,000,000	100,000,000	—

(二)股本形成經過

單位：新臺幣元

年 月	發 行 價 格	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	其 他
2010/05	10	150,000	1,500,000	1	10	現 金	—	設立
2010/05	10	150,000	1,500,000	1	10	現 金	—	發起人 轉讓股 份予股 東王其祥
2010/05	10	150,000	1,500,000	20	200	現 金 增 資	—	—
2010/09	10	30,000,000	300,000,000	20	200	增 加 核 定 股 本	—	—
2010/09	10	30,000,000	300,000,000	30,000,000	300,000,000	換 股	換股	註 1
2011/03	10	40,000,000	400,000,000	30,000,000	300,000,000	增 加 核 定 股 本	—	—
2011/08	10	100,000,000	1,000,000,000	30,000,000	300,000,000	增 加 核 定 股 本	—	—
2011/12	10	100,000,000	1,000,000,000	34,000,000	340,000,000	現 金 增 資	—	—

註 1：本公司 2010 年 9 月 18 日發行每股新臺幣 10 元之普通股 29,999,980 股，與 KSH 公司股東進行換股，將 KSB 公司及 MKP 公司及其直接持股之附屬公司併入本集團，完成本公司申請上櫃前之集團架構重組。

(三)股東結構

2012 年 7 月 6 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	—	—	4	425	37	466
持 有 股 數	—	—	73,000	3,974,000	29,953,000	34,000,000
持 股 比 例	—	—	0.22%	11.69%	88.09%	100%

(四)股權分散情形

2012 年 7 月 6 日 每股面額新臺幣 10 元

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	29	895	—
1,000 至 5,000	311	455,105	1.34%
5,001 至 10,000	37	291,000	0.86%
10,001 至 15,000	14	191,000	0.56%
15,001 至 20,000	10	193,000	0.57%
20,001 至 30,000	18	485,000	1.43%
30,001 至 40,000	2	66,000	0.19%
40,001 至 50,000	10	500,000	1.47%
50,001 至 100,000	9	648,000	1.91%
100,001 至 200,000	8	1,348,000	3.97%
200,001 至 400,000	7	2,141,000	6.30%
400,001 至 600,000	2	857,000	2.52%
600,001 至 800,000	1	745,000	2.19%
800,001 至 1,000,000	1	954,000	2.80%
1,000,001 以上	7	25,125,000	73.89%
合 計	466	34,000,000	100.00%

(五)主要股東名單(前十大股東)

2012 年 7 月 6 日

主要股東名稱	持股股數(股)	持股比率
王其祥	6,958,783	20.47%
王建山	4,982,085	14.65%
王詠嫻	3,973,566	11.69%
王建發	3,973,566	11.69%
王權毅	2,157,000	6.34%
王俐雯	1,546,000	4.55%
王俐敏	1,534,000	4.51%
中國信託商業銀行受託保管戴玉釵投資專戶	954,000	2.81%

主要股東名稱	持股股數(股)	持股比率
臺銀保管大華繼顯私人有限公司投資專戶	745,000	2.19%
林玲至	437,000	1.29%

(六)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元

項 目 \ 年 度		2010 年度(擬制性)	2011 年度(註 2)	2012 年截至 5 月 30 日止
每股市價	最 高	未上市櫃	35.00	31.75
	最 低	未上市櫃	26.50	27.50
	平 均	未上市櫃	30.54	29.13
每股淨值	分 配 前	12.69	17.34	17.59
	分 配 後	12.04	(註 1)	—
每股盈餘	加權平均股數(千股)	30,000	31,246	34,000
	追溯調整前每股盈餘	4.71	3.17	0.58
	追溯調整後每股盈餘	—	(註 1)	—
每股股利	現 金 股 利	0.65	2.2(註 1)	—
	無償 盈餘配股	—	—	—
	配股 資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利	—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 3)	不適用	9.63	—
	本利比(註 4)	不適用	(註 1)	—
	現金股利殖利率(註 1)	不適用	(註 1)	—

註 1：2011 年現金股利經本公司 2012/6/15 董事會通過，待呈股東會決議。

註 2：本公司 2011 年 12 月 12 日上櫃掛牌。每股價格為上櫃掛牌至年底(2012 年 3 月 31 日)之情況。

註 3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(七)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司章程第 36.1 條規定，除任一股份所附之權利另有規定外，本公司得依董事會決議通過，並經股東常會普通決議通過之盈餘分派議案分派盈餘。如有盈餘，於擬訂該盈餘分派議案時，董事會應就每會計年度提撥盈餘作為：(i) 支付相關會計年度之稅捐；(ii) 彌補歷年虧損；(iii) 主管機關依公開發行公司規則要求提撥之特別盈餘公積。公司營運之業務係屬成熟穩定產業且目前正處成長期而有資金需求，在不違反開曼群島公司法之情形下，於合併歷年累積未分配盈餘而由董事會依公司章程規定，於每會計年度為發展目的而提撥保留盈餘適宜之特定數額作為公積後，剩餘利潤經股東同意後依下列次序及方式分派之：

(1) 員工紅利不高於 3%；

(2) 董事酬勞不高於 3%；及

(3) 餘額分派股東股利，其分派之金額以不低於當年度稅後盈餘扣除應提列公積金、員工紅利及董事酬勞後之 10%。

股東股利及員工紅利之分配依董事會決定得以現金或股票方式或現金搭配股票方式分配。分派股東之現金股利不少於股東股利總額之 10%，惟現金股利發放比例得視當年度實際獲利及營運狀況調整之，員工紅利以股票方式分配時，符合一定條件之從屬公司員工得受股票紅利及現金紅利之分配。本公司就未分派之股息及紅利概不支付利息。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本次股東會擬議分配現金股利新臺幣 2.2 元。

(八) 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

本年度無無償股配之計畫，故不適用。

(九) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：詳上述股利政策。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：不適用。

3. 董事會通過擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事酬勞金額；若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無配發現金紅利、股票紅利及董事酬勞金額之情事，故不適用。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無配發員工股票紅利之情事，故不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司前一年度無配發員工分紅及董事、監察人酬勞，故不適用。

(十)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形

截至年報刊印日之前一季止，本公司前各次發行有價證券均已完成且效益已顯現。前次現金增資發行新股辦理上櫃前公開承銷之執行情況說明如下：

(一)計畫內容

1.主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會於 2011 年 11 月 16 日金

管證發字第 1000055398 號函核准在案。

2.計畫所需資金總額：新臺幣 140,000 千元。

3.資金來源：現金增資發行新股 4,000 千股，每股發行價格為新臺幣 35 元，募集金額為新臺幣 140,000 千元。

4.計畫項目、運用進度

投入項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			101 年
			3 月底
充實營運資金	101 年 3 月底	140,000	140,000
合計		140,000	140,000

(二)執行情形

1.實際執行情形

截至 2011 年第四季(2011.10~2012.3)之資金運用執行狀況

單位：新臺幣千元

計劃項目	執行情形		2012 年 3 月底	進度超前或落後之原因及改進計劃
充實營運資金	支用金額	預 定	140,000	該公司本次募集資金係用於充實營運資金 140,000 千元，截至 2012 年 3 月止已支用 140,000 千元，且已依預計資金運用進度執行完畢。
		實 際	140,000	
	本 季 執行進度	預 定	100.00%	
		實 際	100.00%	

註：本公司係於 2011 年 12 月 12 日掛牌上櫃完成募資計劃

2.執行效益之評估

本公司本次募得資金共計新臺幣140,000千元用以作為充實營運資金，以為本公司因應營運範圍之擴展及配合新業務之開發計畫策略所需、支應營收成長及展業相關管銷費用等日常營運資金之所需。此外用以充實營運資金，將可提高流動比率及改善財務結構，使營運資金調度更為彈性，並減少藉由銀行借款所需支應營運支出，且可降低對金融機構之依賴，而產生侵蝕公司獲利之情形。故以現金增資募得營運資金，可避免利息支出侵蝕公司獲利，並可強化公司財務結構，與原預定效益尚無差異。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本集團所營業務主要內容

雞隻飼養、雞隻加工處理及販賣、冷凍肉品及調理食品買賣等業務。

2.營業比重

單位：新臺幣千元

項目	2010 年度(擬制性)		2011 年度	
	金額	比率	金額	比率
活 雞	23,511	2.05%	8,658	0.66%
生鮮雞肉	978,625	85.42%	1,116,333	85.46%
其 他	143,497	12.53%	181,245	13.88%
合 計	1,145,633	100.00%	1,306,236	100.00%

註：2010年度係經會計師查核簽證之擬制性財務報表，2011年係依據經會計師查核簽證之合併財務報表。

3.公司目前之商品(服務)項目

- (1)肉雞飼養
- (2)生鮮雞肉銷售
- (3)冷凍肉品買賣
- (4)雞肉調理食品之加工製造及銷售

4.公司計劃開發之新商品(服務)

- (1)持續開發健康及營養價值高的雞肉產品
- (2)發展多元化的雞肉調理食品

(二)產業概況

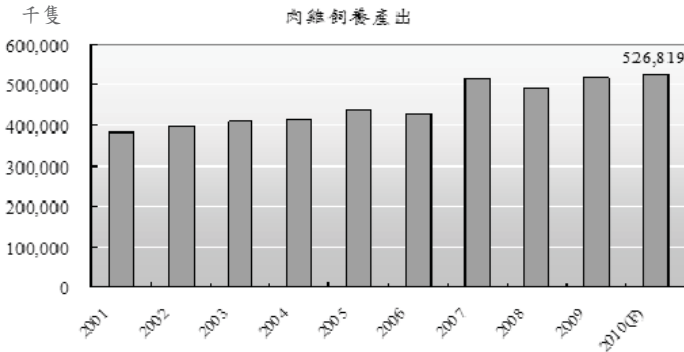
1.產業之現況與發展

新加坡人口以華人為主，約佔 74%，其次為馬來人(13%)及印度人(9%)，加上每日來自全球(歐、美、日等)各地之觀光客，人口組成相當多元，衍生之飲食習慣亦相當包羅萬象。儘管擁有各國豐盛美食，但以華人為主要組成人口之新加坡，肉品仍以雞肉及豬肉為主，其中雞肉因價格相對便宜，且適合各式料理烹飪，為

新加坡日常主要食用肉品。

新加坡政府對於食品安全及衛生之控管，有相當嚴格之規範，對於進口之養殖家禽，其生產來源有嚴格之檢驗控管機制，舉凡雞蛋、肉雞、牛、豬等養殖農場，皆須通過新加坡農糧局(Agri-Food & Veterinary Authority of Singapore；簡稱AVA)之檢驗，並取得合格證照，始能將農畜產品輸入至新加坡，故新加坡政府在農畜產品檢疫措施嚴格執行下，對於活體家禽主要仍由鄰國馬來西亞經檢驗合格之農場進口，再於新加坡當地進行加工處理，以供應消費者食用。本集團旗下之農場為新加坡 AVA 核准之肉雞養殖農場之一，目前擁有 10 座符合新加坡活體家禽養殖規範之肉雞養殖農場(含合約及租約農場)。

根據馬來西亞禽畜業聯合總會(Federation of Livestock Farmers' Associations of Malaysia)統計，馬來西亞全國共有超過 3,000 個肉雞養殖農場，2010 年度共繁殖約 5.26 億隻肉雞。其中符合新加坡法令標準之馬來西亞肉雞養殖農場共有 131 座，每年有超過 4,000 萬隻肉雞出口至新加坡，供新加坡肉品製造公司加工處理及新加坡居民食用。



資料來源：馬來西亞禽畜業聯合總會

在管理上，新加坡政府對於肉品加工處理廠亦有嚴格之衛生要求，同樣必須取得新加坡農糧局之合格證照，始能經營肉品加工處理事業，位於新加坡的 KSB 公司亦為新加坡合格的雞隻加工處理廠之一。根據新加坡農糧局統計，近年來新加坡肉雞加工處理數量逐漸增加，2010 年數量已突破 4,466 萬隻(詳下表)。

新加坡肉雞加工處理

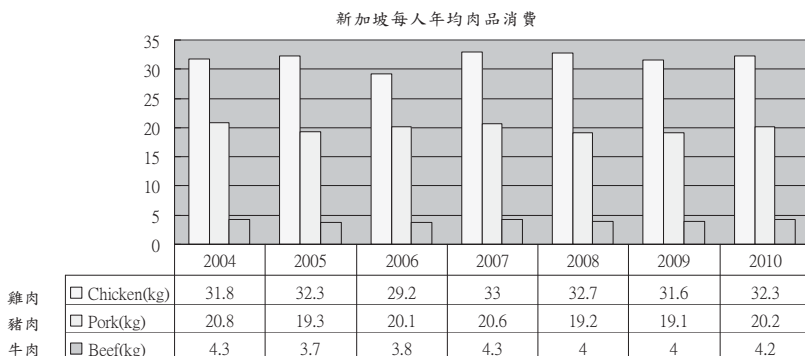
(千隻)

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
Poultry(家禽)	38,653	44,336	43,327	47,912	47,709	48,922	50,976
Chickens(雞)	34,363	37,845	37,996	41,537	41,312	43,075	44,659

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年
Ducks(鴨)	4,290	6,491	5,331	6,375	6,398	5,847	6,317
Pigs(豬)	308	311	245	296	333	282	289

資料來源：新加坡農糧局

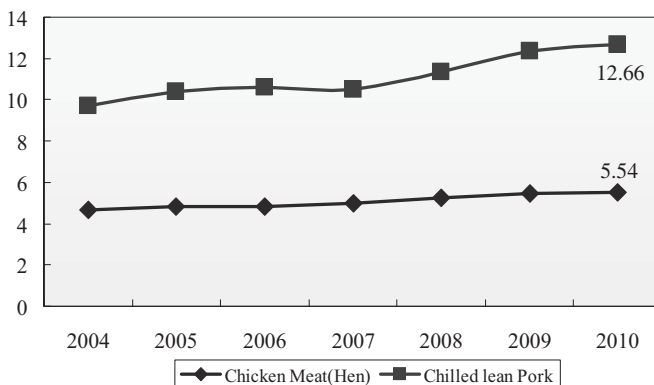
在生鮮肉品消費上，根據 Singapore Department of Statistics 統計資料，新加坡近年來雞肉消費趨勢大致呈現平穩，每年每人平均雞肉消費總額約為 29~33 公斤，為新加坡主要消費肉品，而每年每人平均豬肉消費總額約為 19~21 公斤，少於雞肉之消費，然仍為第二大之消費肉品。在價格方面，近年雞肉平均價格卻呈現上漲之趨勢，每公斤雞肉價格由 2006 年每公斤 4.83 新加坡幣，上漲至 2010 年每公斤 5.54 新加坡幣，漲幅超過 14.7%。



資料來源：新加坡農糧局 (Agri-Food & Veterinary Authority; 英文簡稱 AVA)

坡幣元/公斤

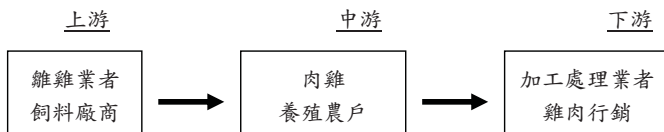
新加坡肉品(雞、豬)價格



目前新加坡總人口(含非新加坡居民)約 500 萬人，預估未來人口仍將呈現成長之趨勢，連帶有效提升生鮮肉品之消費需求。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本集團主要係經營肉雞養殖、雞隻加工處理、及各式雞肉製品之買賣，故產業上游主要為雛雞(Day Old Chick)生產及飼料廠商，中游為肉雞養殖業者，下游則為肉雞加工處理業者、雞肉行銷之傳統市場及超級市場等通路業者，或五星級精緻餐廳及一般餐飲店。



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

A. 產品之各種發展趨勢

近年來因為全球科技的迅速發展，使得人類的的生活品質不斷的提升及改進，不論是交通、住宿、娛樂及衣著等方面皆較過去有長足的改善。而飲食部分從過去的填飽肚子、講求衛生、飲食均衡到現代要求食品的色香味俱全；但是現代食物對人體的營養及健康是否有提升？答案應是否定的，再加上因為科技的日新月異及現代人繁忙的生活步調，食物的品質其實是下降，到處充斥速食及各類垃圾食物。

科技的進步本應伴隨提高身心的健康，包括日常之食衣住行育樂。本集團認為應以人為本，回歸最初的源頭，重新定義所謂的「食品」，且為迎向科技環保及健康安全的新趨勢，本集團藉由添加乳酸菌的飼料開發，取代抗生素、成長激素之使用，大幅減少雞隻排泄物中氮及硫化氫的含量；此外，藉由保護環境的生態飼養法之開發，達到雞隻農場環境的改善，降低飼養環境惡臭與汙染之發生率，不僅達成愛護地球之使命，亦達成本集團永續經營之理念。

B. 產品競爭情形

本集團近年來為因應科技環保及健康安全的新趨勢及新市場的開發，藉由添加乳酸菌的飼料開發，及在飼料添加蟲草素飼養雞隻等方式，成功推出自有品牌櫻花雞及蟲草雞，提供消費者高附加營養價值及健康的產品。而本集團藉此差異化產品的推出，建立與市場上一般產品的區隔，強化本集團產品對外的競爭力。

(三)技術及研發概況

1.所營業務技術層次及研究發展

本集團自成立以來，為了提供消費者衛生、健康、無抗生素、無成長激素之肉雞，致力於研究開發肉雞之差異化飼養方法及飼料配方。本集團透過敏銳的市場嗅覺，及與客戶的密切合作，透過飼料配方之改善，成功地開發品牌櫻花雞及蟲草雞，深獲市場肯定，充分掌握消費者挑剔的味蕾，領先市場同業。

本集團主要技術係來自公司長期與學術單位共同合作開發所累積之經驗，始開發出採無抗生素、無成長激素、低脂肪及高膠原蛋白之肉雞。未來在研發流程標準化的作業進行下，及對消費市場的掌握，本集團的商品研發動能及創新能力將持續強化。

2.研究發展人員及其學經歷

年度	2007 年度	2008 年度	2009 年度	2010 年度	2011 年度
碩士以上	0	0	0	0	0
大學	1	1	2	2	3
高中	0	0	0	0	0
其他	2	2	2	2	4
合計	3	3	4	4	7

本集團研發單位目前係由董事長兼任研發主管，致力於雞隻的飼養方法及飼料配方之開發。2006 年起正式組成研發單位，截至 2012 年 3 月止，共有 7 位成員，平均年資超過 10 年以上。未來隨公司持續發展，及添加各式營養素肉雞飼養方法之開發，將視情況擴編研發部門，積極朝向生物科技產品之應用發展。

另本集團於 2011 年 4 月新設立調理食品研發部門，將積極跨入雞肉調理食品市場，截至 2012 年 3 月止，該部門設置 3 位研發人員。

3.最近五年度投入之研發費用

單位：新臺幣千元

年度	2007 年度 (擬制性)	2008 年度 (擬制性)	2009 年度 (擬制性)	2010 年度 (擬制性)	2011 年度
合併營收淨額	828,031	983,409	976,894	1,145,633	1,306,236
研發費用	1,289	1,653	1,799	2,435	2,078
佔合併營收淨額比例	0.16%	0.17%	0.18%	0.21%	0.16%

註：2007 年度至 2010 年度係經會計師查核簽證之擬制性財務報表，2011 年係依據經會計師查核簽證之合併財務報表。

4.最近五年度開發成功之技術或產品

(1)櫻花雞

藉由多次的試驗，本集團調整飼料中乳酸菌的營養成分比例，取代使用抗生素、成長激素等人工添加物，成功飼育出櫻花雞，櫻花雞以其汁多肉嫩，脂肪含量低著名，雞肉中的蛋白質和氨基酸含量多於一般正常雞隻，即使烹煮過程中不添加調味料，仍可凸顯出肉質鮮甜。

(2)蟲草雞

本集團藉由飼料的調配，將營養含量高之蟲草素(蟲草素可有效提升人體細胞免疫力)，添加至飼料中，成功開發出高膠原蛋白之蟲草雞，雞肉中的膠原蛋白含量達一般正常雞隻的 2.6 倍，且富含蟲草素，真正體現健康的美食概念。

(四)長短期業務發展計劃

1.短期策略及計劃

- (1)積極推廣自然飼養、無抗生素之櫻花雞及蟲草雞以增加在新加坡市場的市佔率，並持續推廣該具附加價值及健康的產品至臺灣、香港、馬來西亞及印尼。
- (2)在目前及未來的市場持續開發各種富含營養價值之肉雞產品。
- (3)增加無抗生素、無成長激素、健康、營養及美味肉雞之產能，以因應目前及未來的市場需求。
- (4)擴充肉雞加工處理廠，提升產能。

2.長期策略及計劃

- (1)將具附加價值、健康安全的產品及調理食品推廣至全球潛在市場。
- (2)擴充飼養農場，提升飼養無抗生素、無成長激素及健康肉雞之自有產能，並全面朝向綠化、節能及零污染之環保農場邁進。
- (3)進行上下游供應鏈整合，成立自有飼料場，降低原物料上漲風險。
- (4)增加策略合作的伙伴，共同推廣無抗生素、成長激素等人工添加物的飼育雞隻技術，以提供消費者衛生、健康安全、營養及美味肉雞，為人類食用健康盡一份心力。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新臺幣千元

銷售地區	2010 年度（擬制性）		2011 年度	
	金額	比率	金額	比率
新加坡	1,005,330	87.75%	1,149,608	88.01%
馬來西亞	140,303	12.25%	156,628	11.99%
合計	1,145,633	100.00%	1,306,236	100.00%

註：2010年度係經會計師查核簽證之擬制性財務報表，2011年係依據經會計師查核簽證之合併財務報表。

2.市場占有率

新加坡合法的肉雞加工處理業者計有 10 家，根據肉雞的加工處理數量分析，新加坡每年加工處理的肉雞約 4,470 萬隻，而本集團每年加工處理的肉雞共約 625 萬隻，以此估計市場占有率，本集團約占市場總額的 14%。

3.市場未來之供需狀況與成長性

在肉雞供給面，新加坡政府對於食品衛生安全上之控管，有相當嚴格之規範，對肉雞之進口國，亦須進行層層檢驗關卡，取得執照始可進口至新加坡當地進行加工處理，提供消費者購買食用。目前馬來西亞共 131 座肉雞養殖農場符合新加坡法令標準，每年計有超過 4,000 萬隻肉雞出口至新加坡當地加工處理。未來，新加坡政府在合格肉雞農場的管理上，仍將採取開放之態度，持續審核符合進口規範之肉雞養殖農場，以滿足肉雞供應商之供應要求。

在需求面而言，肉雞之需求視人口而定。新加坡總人口(含非新加坡居民)約 500 萬人，在新加坡政府持續推動觀光政策下，可望持續吸引更多觀光人潮來到新加坡，未來雞肉之食用需求仍將呈現成長趨勢。

除新加坡市場外，本集團亦持續推廣無抗生素健康肉雞至臺灣、香港、馬來西亞及印尼市場。

4.競爭利基

(1)明確的產品與市場定位

本集團創立以來所秉持的精神，係以「健康美食、健康生活」為主要的經營理念，將雞肉變成一種有營養價值的產品，且藉由健康肉雞(無抗生素、無成長激素、低脂肪、高膠原蛋白等產品)的飼養與銷售，有效區隔與同業間之差異，建立消費者心目中定位，而本集團歷經多年努力及於消費者心中建立之口碑，終於在 2010 年 12 月取得新加坡金字品牌獎的殊榮，本集團未來將持續開發更健康美味之附加價值肉雞產品及醃漬與熟食產品，以明確產品方向建立市場領導者地位。

(2)嚴格的品質及衛生控制

本集團不論在肉雞飼養及加工處理方面，皆採用最嚴格之品質及衛生控制，並榮獲國際眾多認證，包括 ISO 9001:2008、HACCP(Hazard Analysis Critical Control Point，危害分析關鍵控制點)及 GAHP MS 2027:2006(Good Animal Husbandry Practice，良好動物飼養規範)認證。隨著消費者對飲食衛生安全的愈加重視，本集團嚴格的產品及衛生控管品質，可望提升公司於市場中之競爭優勢。

(3)與客戶維持穩定及長期關係

本集團歷史悠久，主要客戶遍佈新加坡各地及馬來西亞，超級市場、傳統市場、甚至五星級餐廳等皆為本集團之主要客戶，並與其建立長久緊密的業務關係，藉由產品的品質、公司之聲譽，深獲消費者的青睞，本集團利用此優勢，持續開發新客源，包括新加坡金沙酒店附屬之高級餐廳亦已成為本集團之客戶，隨著現有客戶之維繫與新客戶之持續開發，有利於公司長遠經營。

(4)深耕研發、創造高附加價值產品

生產高附加價值產品是本集團之長遠目標，目前已藉由將高科技生產之乳酸菌添加於飼料及飲用水之養殖法，成功培育出無抗生素飼養之肉雞，包括低脂肪之櫻花雞、高膠原蛋白之蟲草雞等高附加價值產品，2009 年亦獲得 Singapore Institute of Food Science & Technology 頒發之創意優異獎，本集團未來仍將持續深耕研發、創造更多高附加價值之營養產品，有效區隔同業間差異，以有效創造出優質化產品組合。

(5)經驗豐富的經營團隊

本集團經營團隊具備豐富的經營管理經驗及產業知識，累計其產業經驗超過 100 年，此外本集團經營團隊在產業上亦具有良好的聲譽。藉由其豐富的經驗定能成功的管理及使集團的營運在未來更加成長。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

a.歷史悠久、品牌卓越

本集團成立於 1987 年，主要從事肉雞飼養及各式新鮮雞肉製品之銷售，深耕新加坡雞肉市場已有 20 年以上歷史，品牌知名度領先市場，深得消費者喜愛。近年來積極朝飼養無抗生素、無成長激素之肉雞發展，並以添加特定配方飼料養殖之肉雞研發養生料理(如：櫻花雞、蟲草雞等)，加深消費者心目中理想雞肉食品之印象，除於 2009 年獲 Singapore Institute of Food Science & Technology 頒發之創意優異獎外，亦於 2010 年 12 月獲新加坡金字品牌獎殊榮及 2011 年 3 月獲新加坡知名雜誌 Parents World 頒發的「BEST OF THE BEST」榮銜，代表產品已深獲肯定。

b.飼養技術領先

本集團歷經多年之研發努力，致力於推廣健康食品之理念，自 2005 年起成功開發以乳酸菌取代抗生素之飼料配方技術，成功飼養出不含抗生素之優質肉雞；此外，本集團亦成功開發添加特殊配方之飼料，飼養出口感獨特、有益健康之低脂肪櫻花雞及富含蟲草素、膠原蛋白之蟲草雞，成功行銷於新加坡市場，飼養技術領先同業，深受消費者好評。

c.垂直整合

本集團為擴大與競爭對手之差異，提升自我於產業鏈之地位，除致力於開發營養肉質差異化外，亦規劃垂直整合肉雞養殖供應鏈，逐步由目前之肉雞養殖、加工處理、各類雞肉製品生產，向上游垂直整合至自行生產飼料，以期藉由垂直整合產業鏈，強化本集團之整體競爭力，提升在同業間的領先地位。

(2)不利因素及其因應對策

a.雞雛、飼料等原料成本上漲

本集團肉雞生產主要原料為雞雛及飼料，原料價格深受市場供需狀況、國際原物料(如玉米、大豆)行情及全球氣候變遷之影響而有波動，當原料成本上漲時，將連帶影響本集團之生產成本及獲利空間。

因應對策：

短期而言，本集團藉由推出具市場區隔之產品，強化與競爭對手之差異性，並與各供應商維持良好合作關係，以維持原料供應價格的穩定性。長期而言本集團意識到因國際氣候變化，對原料價格、供給面短缺之可能情形，故未

來將積極規劃成立自營之飼料廠，確保長期原物料之供應無虞，有效降低原物料成本上漲對公司財務、業務經營產生之不利影響。

b. 禽流感及其他疫病

近年來，包括新加坡在內的若干亞洲國家曾出現包括口蹄疫及禽流感在內的動物疾病，短期間影響人民飲食習慣，並對亞洲多數國家的經濟造成相當的損害。由於公眾普遍擔心 H5N1 病毒之擴散，故當發生禽流感疫情時，可能導致雞肉產品在新加坡的銷量下降，影響肉雞業者之營運業績。

因應對策：

有鑒於禽流感爆發對國家及人民所產生的影響，本集團對肉雞之飼養，包括採用密閉式養殖農場、肉雞養殖農場之安全隔離距離、疫情蔓延之防疫措施、肉雞養殖農場之環境衛生及定期消毒等機制等，以降低受到禽流感波及之衝擊。故未來若再度發生禽流感等動物傳染病時，得以透過即時危機控管機制將可有效控制損失，降低禽流感對本集團之營運衝擊。

c. 產能不足

本集團每月鮮雞訂單銷售數量約 60~70 萬隻，然自有農場每月生產肉雞數量約僅有 46 萬隻，供不應求之肉雞尚需向馬來西亞合格農場或肉雞供應商採購，因此外購肉雞之品質較無法完全確保，針對此部份之營運表現可能無法有效控管。

因應對策：

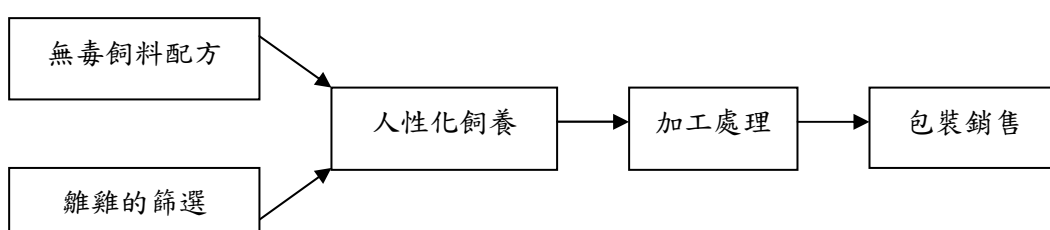
本集團成立以來即以產銷健康食品為主要經營理念，儘管肉雞生產產能不足，但本集團秉持高品質控管政策，絕不銷售劣等雞肉，故短期以向合格農場採購肉雞之方式，滿足市場需求，長期規劃除持續增加合約與租約農場或採併購合格農場之策略運用外，並積極規劃擴充既有農場或設立新農場作為因應，以提高肉雞養殖產能。

(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

主要產品	重要用途
生鮮雞肉	做為一般消費者及餐飲業者料理烹調

2.主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
雛雞	CP Malaysia Group、Zenxin Agriculture Sdn. Bhd.	良好
飼料	CP Malaysia Group、Cargill Feed Sdn. Bhd.	良好
乳酸菌	Otemchi Biotechnologies Pte.Ltd.	良好
蟲草素	Biofactlife Sdn. Bhd.	良好

(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:新臺幣千元；%

項目	2010 年度（擬制性）				2011 年度				2012 年度第一季			
	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	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	CP Malaysia Group	199,045	28.25	無	CP Malaysia Group	312,495	39.33	無	CP Malaysia Group	72,082	37.74	無

項目	2010 年度（擬制性）				2011 年度				2012 年度第一季			
	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	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
2	Cargill Feed Sdn. Bhd.	107,395	15.24	無	Cargill Feed Sdn. Bhd.	95,118	11.97	無	Cargill Feed Sdn. Bhd.	30,397	15.92	無
3	其他	398,206	56.51		其他	386,971	48.70		其他	88,504	46.34	
	進貨淨額	704,646	100.00		進貨淨額	794,584	100.00		進貨淨額	190,983	100.00	

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率，並說明其增減變動原因：

單位:新臺幣千元；%

項目	2010 年度（擬制性）				2011 年度				2012 年度第一季			
	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	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	NTUC Fairprice Co-operative Limited (“NTUC”)	326,582	28.51	無	NTUC Fairprice Co-operative Limited (“NTUC”)	377,283	28.88	無	NTUC Fairprice Co-operative Limited (“NTUC”)	94,558	29.12	無
2	其他	819,051	71.49		其他	928,953	71.12		其他	230,181	70.88	
	銷貨淨額	1,145,633	100.00		銷貨淨額	1,306,236	100.00		銷貨淨額	324,739	100.00	

本集團主要從事雞隻飼養、雞隻加工處理及販賣、冷凍肉品及調理食品銷售等業務，主要銷售市場以新加坡為主，佔整體營收約88.01%。本集團經營當地雞肉市場已超過20年，客戶群包括當地超級市場、大型賣場、餐飲酒店、批發商及小販業者，合計超過1,000多家客戶。另本集團於2010年度起亦有小量供應馬來西亞柔佛州一帶雞肉市場(包括生鮮雞肉及活雞銷售)，佔整體營收11.99%左右，銷售客戶以當地加工處理廠及小型肉品批發商為主。本集團目前最大銷售客戶為NTUC超市，為新加坡當地最大之連鎖超市，隨著當地居民消費習性的改變，超市賣場通路型態將益顯重要，對NTUC銷售比重將呈穩定成長。

本集團基於分散銷貨風險之考量，仍積極提高餐飲客戶、推出新創品牌商品，以及開拓馬來西亞當地生鮮肉品市場等方式，以滿足多元化的消費需求及平衡各類型的銷售客戶群。

(五)最近二年度生產量值

單位：隻；新臺幣千元

生產量值 主要商品 (或部門別)	年 度	2010 年度(擬制性)			2011 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
新加坡加工處理廠-生鮮雞肉		7,176,000	6,258,934	657,990	7,176,000	6,709,131	720,243
馬來西亞農場(註)-活雞		5,501,000	5,255,100	401,793	5,925,200	5,657,600	478,413
合 計		12,677,000	11,514,034	1,059,783	13,101,200	12,366,731	1,198,656

註：馬來西亞農場包括本集團自有農場及委外生產之合約農場，其所飼養之雞隻超過 8 成銷售至新加坡雞隻加工處理場。

(六)最近二年度銷售量值

公斤；單位：新臺幣千元

銷售 量值 主要商品 (或部門別)	年 度	2010 年度(擬制性)				2011 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
活 雞		1,143,103	23,511	—	—	289,022	8,658	—	—
生 鮮 雞 肉		11,098,912	978,625	—	—	11,977,392	1,116,333	—	—
其 他			143,497	—	—		181,245	—	—
合 計			1,145,633	—	—		1,306,236	—	—

註：內銷係指本集團主要營運地點新加坡及馬來西亞之銷售市場區域，外銷係指非新加坡及馬來西亞之銷售市場地區。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年 度		2010 年	2011 年度	截至 2012 年 5 月 30 日止
員 工 人 數	經理級以上主管	21	47	63
	一 般 職 員	280	353	316
	合 計	301	400	379
平 均 年 歲		34.10	34.2	34.4
平均服務年資		3.47	3	3.1
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.33%	0%	0%
	碩 士	0%	0%	0%
	大 專	7.31%	7.75%	7.39%
	高 中	11.96%	20.50%	24.01%
	高 中 以 下	80.40%	71.75%	68.60%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額，並說明其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

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

本集團員工福利措施計有婚喪喜慶補助、員工不定期聚餐、業績獎金、員工分紅與認股、勞工保險、醫療保險或意外險等，並提供員工參加各類訓練及講習進修機會，藉以提升員工視野，增進工作效率。

2.進修及訓練情形

本集團為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，不定期針對員工實施一般訓練或專職員工實施專業技能訓練，以期能達到培養優秀人才，並進而提高營運績效及達成永續經營的目標。

3.退休制度與實施狀況

本集團之退休制度主要係依照營運當地之「勞動基準法」，亦即公積金(Central Provident Fund及Employee Provident Fund)之規定辦理，就已付薪資總額之一定比率提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用。該公積金採確定提撥制。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本集團一向重視員工權益，且重視員工意見，員工可透過開放溝通之方式向人資部門或適當的高階主管溝通，以維持良好關係。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，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：無。

六、重要契約

2012 年 5 月 30 日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主 要 內 容	限 制 條 款
銷售契約	NTUC Fairprice Co-operative Limited	2009/1/1~迄今	生鮮肉雞銷售	無重大限制
銷售契約	IKANO Pte Ltd (IKEA)	2011/9/1~2012/8/31	生鮮肉雞銷售	無重大限制
供貨合約	Otemchi Biotechnologies Pte Ltd (Otemchi)	2010/10/2-2020/10/1	益生菌及乳酸菌供應商	無重大限制
租賃合約	Housing & Development Board	1989/9/8-2014/1/31	土地租賃	無重大限制
長期銀行合約	DBS Bank Ltd.	2010/6/30-2025/5/30	抵押長期借款	KSB 公司需維持淨值不低於新加坡幣 7,500,000 元。
長期銀行合約	RHB Bank Berhad	2007/2/25-2016/5/1	抵押長期借款	1.MKP 公司負債股東權比需在 2 倍以內。 2.MKP 公司股利之發放需在稅後淨利之 70% 以內。
長期銀行合約	AmBank (M) Berhad	2007/10/1-2017/8/1	抵押長期借款	無重大限制
供貨合約	Pusat Penjualan & Pemrosesan Ayam (SP) Sdn Bhd.	2012/4/16 -2013/7/31	雞肉加工服務	無重大限制

陸、 財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					截至 2012 年 5 月 30 日
	2007 年 (擬制性)	2008 年 (擬制性)	2009 年 (擬制性)	2010 年 (擬制性)	2011 年	
流 動 資 產	170,918	220,222	380,850	309,937	491,575	504,383
基金及長期投資	14,304	7,201	21,144	14,168	-	-
固 定 資 產	221,311	210,120	158,163	239,525	237,245	228,840
無 形 資 產	-	-	-	-	-	-
其 他 資 產	62,323	63,126	29,168	32,959	37,809	39,656
資 產 總 額	468,856	500,669	589,325	596,589	766,629	772,879
流 動 負 債	分配前	140,064	108,403	105,677	151,225	121,500
	分配後	172,274	140,742	330,287	170,646	(註 2)
長 期 負 債	63,148	43,155	12,695	50,715	44,214	41,764
其 他 負 債	5,295	6,145	9,620	14,094	11,310	9,951
負 債 總 額	分配前	208,507	157,703	127,992	216,034	177,024
	分配後	240,717	190,042	352,602	235,455	(註 2)
股 本	72,630	76,438	85,057	300,000	340,000	340,000
資 本 公 積	-	-	-	-	113,106	113,106
保 留 盈 餘	分配前	192,603	269,299	368,851	70,573	145,495
	分配後	160,393	236,960	144,241	51,152	(註 2)
備供出售金融資產未實現損益	(6,762)	-	7,946	8,119	-	-
累積換算調整數	(490)	(4,960)	(1,502)	1,863	(8,996)	(21,015)
少 數 股 權	2,368	2,189	981	-	-	-
股 東 權 益 總 額	分配前	260,349	342,966	461,333	380,555	589,605
	分配後	228,139	310,627	236,723	361,134	(註 2)

註 1：本公司係於 2010 年 9 月 18 日完成組織重組，而 2007 年度至 2010 年度係經會計師查核簽證之擬制性財務報表，2011 年係依據經會計師查核簽證之合併財務報表。截至 2012 年 5 月 30 日財務資料係自結數。

註 2：2011 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故未予列示。

(二)簡明損益表

單位：新臺幣千元

項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					截至 2012 年 5 月 30 日
	2007 年 (擬制性)	2008 年 (擬制性)	2009 年 (擬制性)	2010 年 (擬制性)	2011 年	
營 業 收 入	828,031	983,409	976,894	1,145,633	1,306,236	220,298
營 業 毛 利	192,251	292,091	291,972	283,296	311,498	59,458
營 業 損 益	71,233	141,602	141,166	97,557	103,804	22,431
營 業 外 收 入	8,577	12,819	18,219	73,161	17,887	1,333
營 業 外 支 出	10,904	21,535	5,932	4,800	5,014	101
繼續營業部門 稅 前 損 益	68,906	132,886	153,453	165,918	116,677	23,663
繼續營業部門 損 益	58,649	106,642	126,630	141,394	98,967	19,729
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本 期 損 益	58,649	106,642	126,630	141,394	98,967	19,729
每股盈餘(稅後)	1.95	3.55	4.22	4.71	3.17	0.58

註：本公司係於 2010 年 9 月 18 日完成組織重組，而 2007 年度至 2010 年度係經會計師查核簽證之擬制性財務報表，2011 年係依據經會計師查核簽證之合併財務報表。截至 2012 年 5 月 30 日財務資料係自結數。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見	備註
2007 年	安永聯合會計師事務所	王彥鈞、鄭戊水	修正式無保留意見	
2008 年	安永聯合會計師事務所	王彥鈞、鄭戊水	修正式無保留意見	
2009 年	安永聯合會計師事務所	王彥鈞、鄭戊水	修正式無保留意見	
2010 年	安永聯合會計師事務所	王彥鈞、鄭戊水	修正式無保留意見	
2011 年	安永聯合會計師事務所	王彥鈞、林麗鳳	修正式無保留意見	

二、最近五年度財務分析

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析					截至 2012 年 5 月 30 日
		2007 年 (擬制性)	2008 年 (擬制性)	2009 年 (擬制性)	2010 年 (擬制性)	2011 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	51.34	37.96	59.83	39.47	23.09	22.72
	長期資金 占固定資產比率	131.62	168.37	157.70	171.94	267.16	279.27
償債 能力 (%)	流動比率	99.21	156.47	115.31	181.63	404.59	407.26
	速動比率	76.66	127.50	98.53	141.67	352.82	359.00
	利息保障倍數	8.60	22.13	38.80	39.02	27.12	48.71
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	8.29	10.50	10.99	11.85	11.77	11.61
	平均收現日數	44.05	34.75	33.21	30.80	31.01	31.44
	存貨週轉率 (次)	19.43	18.68	14.96	14.52	15.86	16.53
	應付帳款週轉率(次)	25.65	33.51	31.34	30.67	21.54	19.24
	平均銷貨日數	18.78	19.54	24.39	25.14	23.01	22.08
	固定資產週轉率 (次)	3.74	4.68	6.18	4.78	5.51	5.78
	總資產週轉率 (次)	1.77	1.96	1.66	1.92	1.70	1.71
獲利 能力	資產報酬率 (%)	14.09	23.04	23.85	24.47	15.08	15.70
	股東權益報酬率 (%)	26.80	39.59	46.27	47.30	20.82	19.95
	占實收資 本比率%	營業利益	98.08	185.25	165.97	32.52	30.53
		稅前純益	94.87	173.85	180.41	55.31	34.32
	純益率 (%)	7.09	10.84	12.96	12.34	7.58	8.96
	每股盈餘 (元)	1.95	3.55	4.22	4.71	3.17	0.58
現金 流量	現金流量比率 (%)	38.29	124.93	32.00	63.28	91.64	-
	現金流量允當比率 (%)	-	-	-	-	94.74	-
	現金再投資比率 (%)	6.92	27.02	15.18	-15.42	12.26	-
槓桿 度	營運槓桿度	2.13	1.70	1.66	2.26	2.25	1.94
	財務槓桿度	1.15	1.05	1.03	1.05	1.04	6.02

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. 負債占資產比率減少：主係2011年度現金增資新臺幣140,000千元，以致流動負債占資產比率大幅減少。
2. 長期資金占固定資產比率增加：主係2011年度現金增資新臺幣140,000千元，以致股東權益增加所致。
3. 流動比率及速動比率增加：主係2011年度現金增資新臺幣140,000千元，以致現金及約當現金大幅增加所致。
4. 利息保障倍數減少：主係2010年度將待出售非流動資產全數出售，產生處分利益新臺幣48,377千元所致。
5. 應付帳款週轉率減少：主係因2011年下半年度增加四個農場，提高生產量，使進貨量相對亦提高，致2011年期末應付帳款大幅增加MYR1,903千元(約新臺幣18,349千元)所致。
6. 資產報酬率減少：主係2011年度現金增資新臺幣140,000千元，以致本期總資產大幅增加所致。
7. 股東權益報酬率減少：主係2011年度現金增資新臺幣140,000千元，以致股東權益增加所致。
8. 稅前純益佔實收資本比率減少：主係2011年度現金增資新臺幣140,000千元，以致股東權益增加所致。
9. 純益率及每股盈餘減少：主係2010年度將待出售非流動資產全數出售，產生處分利益新臺幣48,377千元所致。
10. 現金流量比率增加：主係2011年度償還短期借款新臺幣56,504千元，以致流動負債大幅減少所致。
11. 現金再投資比率增加：主係2010年度發放現金股利新臺幣210,744千元，使得現金再投資金額較2010年度明顯增加。

註 1：本公司係於 2010 年 9 月 18 日完成組織重組，而 2007 年度至 2010 年度係經會計師查核簽證之擬制性財務報表，2011 年度係經會計師查核之合併財務報表。截止 2012 年 5 月 30 日財務資料係自結數。

註 2：財務分析計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

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)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／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)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－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)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋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

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 2011 年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分配議案等表冊，業經本審計委員會查核，認為尚無不合。其中合併財務報表業經委託安永聯合會計師事務所王彥鈞會計師、林麗鳳會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配案，爰依中華民國證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條規定報告如上，敬請 鑒察。

此致

其祥生物科技控股有限公司 2012 年度股東常會

其祥生物科技控股有限公司
審計委員會召集人 吳文友



西 元 2 0 1 2 年 6 月 1 5 日

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表

會計師查核報告

其祥生物科技控股有限公司 公鑒：

其祥生物科技控股有限公司及其子公司民國一〇一年三月三十一日及民國一〇〇一年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年四月一日至民國一〇一年三月三十一日及民國九十九年五月十一日（設立日）至民國一〇〇年三月三十一日之合併損益表、合併股東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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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一般公認會計原則編製，足以允當表達其祥生物科技控股有限公司及其子公司民國一〇一年三月三十一日及民國一〇〇年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇〇年四月一日至民國一〇一年三月三十一日及民國九十九年五月十一日（設立日）至民國一〇〇年三月三十一日之合併經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，其祥生物科技控股有限公司及其子公司自民國一〇〇年四月一日起依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂之規定及新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」處理。

安永聯合會計師事務所
金管會證期局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

會計師：

王彥鈞

林麗凰

中華民國一〇一年六月十五日



(請參閱財務報表附註)

會計主管：陳偉業

Kasper

其祥生物科技控股有限公司及子公司

合併損益表

民國一〇〇年四月一日至一〇〇一年三月三十一日

及民國九十九年五月十一日(設立日)至一〇〇年三月三十一日

(金額除每股盈餘外，均以新臺幣千元為單位)

代 碼	項 目	附 註	一〇〇年度		九十九年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	二	\$1,306,236	100.00	\$655,056	100.00
5000	營業成本	四.10及五	994,738	76.15	499,948	76.32
5910	營業毛利		311,498	23.85	155,108	23.68
6000	營業費用	二、四.10及五	207,694	15.90	112,426	17.16
6900	營業淨利		103,804	7.95	42,682	6.52
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		1,071	0.08	746	0.11
7122	股利收入		163	0.01	153	0.02
7130	處分固定資產利益	二	4,712	0.36	2,107	0.32
7140	處分投資利益	二	7,676	0.59	11,636	1.78
7160	兌換利益	二	-	-	10	-
7210	租金收入		-	-	1,238	0.19
7480	什項收入		4,265	0.33	2,109	0.32
	營業外收入及利益合計		17,887	1.37	17,999	2.74
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		4,467	0.34	2,379	0.36
7530	處分固定資產損失	二	-	-	276	0.04
7560	兌換損失	二	512	0.04	-	-
7880	什項支出		35	-	137	0.02
	營業外費用及損失合計		5,014	0.38	2,792	0.42
7900	繼續營業單位稅前淨利		116,677	8.94	57,889	8.84
8110	所得稅費用	二及四.11	17,710	1.36	11,361	1.74
9600	合併總利益		\$98,967	7.58	\$46,528	7.10
	合併總損益歸屬予：					
9601	合併淨損益		\$98,967		\$46,528	
9602	少數股權損益		-		-	
	合併總損益		\$98,967		\$46,528	
9750	基本每股盈餘(元)：	二及四.12				
			稅前	稅後	稅前	稅後
	繼續營業單位淨利		\$3.73	\$3.17	\$1.93	\$1.55
	合併總利益		\$3.73	\$3.17	\$1.93	\$1.55

(請參閱財務報表附註)

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：陳偉業

其祥生物科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇〇年四月一日至一〇〇一年三月三十一日
及民國九十九年五月一日設立日至一〇〇〇年三月三十一日

單位：新臺幣千元

項 目	股 本	資 本 公 積	未 提 撥 保 留 盈 餘	股 東 權 益 其 他 項 目		合 計
				累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	
民國九十九年九月十八日餘額	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
組織重整之合併發行新股，基準日為民國九十九年九月十八日	300,000	16,299	-	(761)	8,325	323,863
民國九十九年五月十一日至民國一〇〇年三月三十一日稅後淨利	-	-	46,528	-	-	46,528
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	(206)	(206)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	(9,051)	-	(9,051)
民國一〇〇年三月三十一日餘額	300,000	16,299	46,528	(9,812)	8,119	361,134
現金增資	40,000	96,807	-	-	-	136,807
民國一〇〇年度稅後淨利	-	-	98,967	-	-	98,967
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	(8,119)	(8,119)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	816	-	816
民國一〇一年三月三十一日餘額	\$340,000	\$113,106	\$145,495	\$ (8,996)	\$ -	\$589,605

(請參閱財務報表附註)

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：陳偉業

其祥生物科技控股有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年四月一日至一〇一年三月三十一日
及民國九十九年五月十一日(設立日)至一〇〇年三月三十一日

單位：新臺幣千元

項 目	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量：		
合併總損益	\$98,967	\$46,528
調整項目		
折舊及其他支出	29,287	14,695
處分及報廢固定資產損失(利益)	(4,712)	(1,831)
處分投資損失(利益)	(7,676)	(11,636)
應收帳款(增加)減少	(14,161)	(103,918)
其他應收款(增加)減少	(7,699)	(6,480)
存貨(增加)減少	5,667	(65,566)
預付款項(增加)減少	(388)	(2,609)
應付帳款增加(減少)	14,834	38,764
應付所得稅增加(減少)	4,239	16,961
應付費用增加(減少)	(7,042)	25,545
其他應付款項增加(減少)	2,774	3,436
其他流動負債增加(減少)	32	-
遞延所得稅負債增加(減少)	(2,784)	14,084
營業活動之淨現金流入(流出)	111,338	(32,027)
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	-	(18)
處分備供出售金融資產價款	13,776	15,235
購買固定資產價款	(30,154)	(89,893)
處分固定資產價款	11,764	8,710
存出保證金(增加)減少	(9,796)	(7,081)
受限制資產(增加)減少	(835)	(46,969)
投資活動之淨現金流入(流出)	(15,245)	(120,016)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	(56,504)	68,319
舉借長期借款	-	68,336
償還長期借款	(13,980)	-
存入保證金增加(減少)	-	10
現金增資	136,807	-
融資活動之淨現金流入(流出)	66,323	136,665
匯率影響數	1,806	172
合併主體變動影響數	-	99,601
本期現金及約當現金淨增減數	164,222	84,395
期初現金及約當現金餘額	84,395	-
期末現金及約當現金餘額	\$248,617	\$84,395
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$4,467	\$2,379
不含資本化利息之本期支付利息	\$4,467	\$2,379
本期支付所得稅	\$19,534	\$28,277

(請參閱財務報表附註)

董事長:王其祥

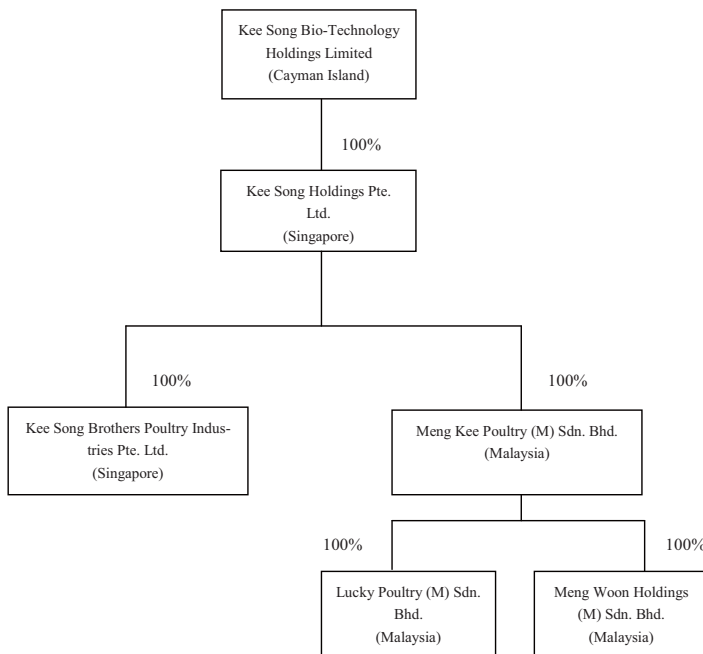
經理人:王建山

會計主管:陳偉業

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註
民國一〇一年三月三十一日
及民國一〇〇年三月三十一日
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

一、公司沿革

1. 其祥生物科技控股有限公司(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited)(以下簡稱為本公司)於民國 99 年 5 月設立於英屬開曼群島，營運地點為 No. 2 Defu Lane 2 Singapore 539465，主要係為向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請外國發行人股票第一上櫃所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為 Kee Song Holdings Pte. Ltd. (以下簡稱為 KSH 公司)之控股公司。
2. KSH 公司經營業務主要為投資控股新加坡及馬來西亞子公司。
3. 本公司之重要子公司 Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd. (以下簡稱為 KSB 公司) 主要營業項目為家禽屠宰及販賣，及 Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (以下簡稱為 MKP 公司) 主要營業項目為家禽飼養。
4. 本公司於民國 99 年 9 月 18 日完成組織重整後之投資架構。



5. 本公司及子公司於民國 101 年 3 月 31 日及民國 100 年 3 月 31 日之員工人數分別為 400 人及 301 人。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 合併概況

本公司依新修訂之財務會計準則公報第 7 號「合併財務報表」之規定，列入合併財務報表之子公司除持有表決權股份超過 50% 以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。列入合併財務報表編製個體內之子公司如下：

- (1) 母公司：其祥生物科技控股有限公司(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited)
- (2) 列入合併報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	101.3.31		100.3.31	
			股本	持股%	股本	持股%
本公司	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (簡稱 KSH 公司)	投資控股	7,519,061 (SGD)	100%	3,719,061 (SGD)	100%
KSH 公司	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd. (簡稱 KSB 公司)	家禽屠宰、加工買賣	1,500,000 (SGD)	100%	1,500,000 (SGD)	100%
KSH 公司	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (簡稱 MKP 公司)	家禽飼養	5,189,160 (MYR)	100%	5,189,160 (MYR)	100%
MKP 公司	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd. (簡稱 LKP 公司)	家禽飼養、買賣	2,500,000 (MYR)	100%	2,500,000 (MYR)	100%
MKP 公司	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd. (簡稱 MW 公司)	房地出租	616,000 (MYR)	100%	616,000 (MYR)	100%

- A. 未列入合併報表之子公司名稱、持有股權百分比及未合併之原因：無此情形。
- B. 為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因：無此情形。
- C. 國外子公司營業之特殊風險：無此情形。
- D. 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者：無此情形。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

- E. 子公司持有母公司發行證券之內容：無此情形。
- F. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：KSH 公司於民國 100 年間以每股新加坡幣 1 元增資發行新股共計新加坡幣 3,800,000 元；MKP 公司於民國 99 年間以每股馬來西亞幣 1 元增資發行新股共計馬來西亞幣 1,589,160 元。

2. 合併報表編製原則

- (1) 合併財務報表係依財務會計準則公報第 7 號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

凡持有被投資公司有表決權股份(包括本公司及子公司所持有目前已可執行或轉換之潛在表決權)比率超過 50%，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

- ① 與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
 - ② 依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
 - ③ 有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
 - ④ 有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
 - ⑤ 其他具有控制能力者。
- (2) 本公司係 KSH 公司進行組織架構重組而設立之控股公司，合併財務報表係依照中華民國會計研究發展基金會所發佈之(96)基秘字第 344 號解釋函為基礎，編製時依組織重組換股日(99 年 9 月 18 日)所發行之股票面額作為股本，將 KSH 公司股東權益項目中與其資產負債相關之科目按原金額轉列，而 KSH 公司股東權益之其他餘額則貸記資本公積。自本公司取得 KSH 公司控制能力之日(組織架構重組基準日 99 年 9 月 18 日)起，始將 KSH 公司及子公司之收入及費用編入合併財務報表。
- (3) 依中華民國會計研究發展基金會於民國 95 年 6 月 5 日(95)基秘字第 141 號解釋函，依據經濟實質編製之合併財務報表，係視為自始即取得對被合併子公司之控制權，故被合併子公司對本公司及子公司民國 100 年度及 99 年度之擬制性合併財務報表及擬制合併總損益均有重大之影響。擬制性合併資產負債表，請詳附表六；擬制性合併損益表，請詳附表七；擬制性合併股東權益表變動表，請詳附表八。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

3. 現金及約當現金

現金及約當現金係指庫存現金、銀行存款與零星支出之週轉金及隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括自投資日起3個月內到期之短期票券及附賣回條件之票券等。

4. 外幣交易

本公司及子公司之交易事項係以其功能性貨幣為記帳單位，以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算功能性貨幣金額入帳。至於資產負債表日未收取或未償付之外幣資產及負債，按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。另結清外幣資產或負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。

本公司及子公司以權益法評價之國外轉投資事業外幣財務報表，經以功能性貨幣編製或按功能性貨幣再衡量後，係依下列基礎換算為新加坡幣；所有資產及負債係以資產負債表日匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；損益科目則依當年度加權平均匯率換算。對於國外轉投資事業外幣財務報表換算所產生之兌換差額，依投資比例認列外幣換算調整數，並單獨列示於股東權益項下。

合併公司之財務報表係按新加坡幣為功能性貨幣之基礎編製，係將資產及負債科目按資產負債表日之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按該期間之平均匯率換算為新臺幣。

5. 金融資產及金融負債

本公司及子公司依財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資、備供出售之金融資產及以成本衡量之金融資產等。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，並應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司及子公司依慣例交易購買或出售之金融資產，權益商品採交易日會計，債務商品、受益憑證及衍生性金融商品採交割會計。慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

(1) 公平價值變動列入損益之金融資產

公平價值變動列入損益之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表。並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

此類金融資產除衍生性金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融商品不能重分類為其他類別之金融商品外，交易目的金融商品如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一者可重分類：

- ① 符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。
- ② 不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不迴轉。

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

(2) 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產係指指定為備供出售，或非屬公平價值變動列入損益之金融資產及以成本衡量之金融資產之非衍生性金融資產。備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。

此類金融資產符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為無活絡市場之債券投資。重分類時，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認為股東權益調整項目之相關損益則分期攤銷為當期損益。

(3) 以成本衡量之金融資產

未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清價須交付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可靠衡量，則應以成本衡量。

(4) 金融負債之續後評價

本公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融負債及避險之衍生性金融負債，係以公平價值衡量。

上市櫃股票或存託憑證之公平價值，係指資產負債表日之收盤價；開放型基金之公平價值係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

6. 應收款項之減損評估

民國100年4月1日以前，應收款項之減損評估係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

民國100年4月1日以後，應收款項之減損評估係首先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。

7. 存 貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，以先進先出法為計算基礎，及成本與淨變現價值孰低評價比較，並採逐項比較。淨變現價值係指在正常情況下，估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

8. 待出售非流動資產

係指於目前狀況下，企業可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於1年內完成出售之非流動資產。分類為待出售非流動資產者，以帳面價值與淨公平價值孰低者衡量，停止提列折舊，並單獨列示於資產負債表。

待出售非流動資產其淨公平價值低於帳面價值之金額，於損益表認列為減損損失。淨公平價值若續後回升，於損益表認列為利益，惟迴轉金額不得超過原已認列之累計減損損失及原依財務會計準則公報第35號「資產減損之會計處理準則」得迴轉金額。

9. 金融資產及負債之除列

(1) 金融資產

本公司及子公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司及子公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司及子公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

(2) 金融負債

本公司及子公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司及子公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

10. 金融資產之減損

本公司及子公司於每一資產負債表日評估金融資產是否已經減損，依不同衡量方式之金融資產，採用之減損方式如下：

(1) 以攤銷後成本衡量之金融資產

若有客觀證據顯示以攤銷後成本衡量之金融資產業已減損，減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額列為當期損益。

認列減損損失後，若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之金融資產減損金額藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉應不使金融資產帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額認列為當期損益。

(2) 以成本衡量之金融資產

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，有減損之客觀證據，本公司及子公司將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

(3) 備供出售之金融資產

備供出售之金融資產若已減損，本公司及子公司將列為股東權益調整項目之累積淨損失金額轉列為當期損益，其減損損失之金額為備供出售金融資產之取得成本(減已回收之本金及調整攤銷額)與當時公平價值或可回收金額間之差額，再減除該金融資產曾列入損益之減損金額後之餘額。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不得認列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損金額減少若明顯與認列減損後發生之事件有關，則應予迴轉並認列為當期利益。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

11. 固定資產及閒置資產

固定資產購置時以實際成本計價入帳，並得依法辦理重估價。重大增添、改良及重置支出予以資本化。固定資產折舊係就估計使用年限以平均法計算折舊外，已達耐用年限而仍可使用，依估計仍可使用年數續提折舊。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，分別列入相關資產科目。處分固定資產之盈益列為營業外收入，處分固定資產之損失則列為營業外支出。

主要設備耐用年限如下：

房屋及建築	10-30 年
機器設備	10 年
運輸設備	5-10 年
辦公設備	3-10 年
其他設備	3-10 年

若係長期轉供出租使用之固定資產，則轉列其他資產-出租資產項下，其折舊費用則列為營業外支出。

固定資產發生閒置或無使用價值時，應轉列閒置資產，按其淨變現價值或原帳面價值較低者計價，繼續提列折舊，並定期進行減損評估。

12. 資產減損

本公司及子公司於每一資產負債表日評估所有適用35號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外損益項下。

13. 公積金

本公司及子公司依當地之「勞動基準法」亦即公積金(Central Provident Fund 及 Employee Provident Fund)之規定，就已付薪資總額之一定比率提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用。其公積金採確定提撥制。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

14. 所得稅

本公司及子公司編製之財務報表依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產及負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期迴轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

符合有關法令規定之所得稅抵減，採當期認列法。

以前年度所得稅之調整，列為當年度所得稅增減項目。

15. 收入認列

本公司及子公司於符合具有說服力之證據證明雙方交易存在、商品已交付且風險及報酬已移轉、勞務已提供或資產已提供他人使用、價款係屬固定或可決定、價款收現性可合理確定時方認列收入。

16. 流動與非流動之劃分

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後 12 個月內將變現、或正常營業過程中將變現，及備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後 12 個月內清償、或因營業而發生之債務，預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

17. 員工認股權

本公司辦理現金增資依相關法令規定保留由員工認購之股份，係以給予日權益商品之公平價值衡量所取得勞務之公平價值，經評估後無需認列酬勞成本。

18. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間，計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資者，在計算以往各期比較報表之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

19. 營運部門資訊

營運部門係同時符合下列特性之企業組成單位：(1)從事可獲得收入並發生費用之經營活動、(2)營運結果定期由企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效、(3)具個別分離之財務資訊。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

三、會計變動之理由及其影響

1. 自民國 100 年 4 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 41 號「營運部門資訊之揭露」之規定處理營運部門資訊之揭露，該號公報係取代財務會計準則公報第 20 號「部門別財務資訊之揭露」，前述變動對合併公司前期之揭露並無影響。
2. 本公司自民國 100 年 4 月 1 日起，採用第三次修訂之財務會計準則公報第 34 號「金融商品之會計處理準則」規定。前述變動對民國 100 年度之淨利及每股盈餘無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	101.3.31	100.3.31
庫存現金	\$1,837	\$1,023
銀行存款	246,780	83,372
合計	\$248,617	\$84,395

以上現金及銀行存款均無提供質押或用途受限制之情事。

2. 應收帳款淨額

	101.3.31	100.3.31
應收帳款	\$119,931	\$106,157
減：備抵呆帳	(1,852)	(2,239)
應收帳款淨額	\$118,079	\$103,918

3. 存 貨

	101.3.31	100.3.31
商品存貨	\$12,733	\$22,538
製成品	14,910	10,466
在製品	26,937	27,719
原料	5,319	4,843
減：備抵存貨跌價損失	-	-
淨額	\$59,899	\$65,566

上列各項存貨並無提供抵押或其他受限使用之情事。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

4. 備供出售金融資產—非流動

	101.3.31	100.3.31
上市股票	\$-	\$13,603
備供出售金融資產評價調整	-	565
淨 額	\$-	\$14,168

上項投資並無設定質押或提供擔保之情事。

5. 固定資產

	101.3.31	100.3.31
成 本		
土 地	\$32,546	\$32,474
房屋及建築	220,854	211,981
機器設備	131,260	121,281
運輸設備	75,190	70,396
辦公設備	33,940	28,257
其他設備	6,707	4,136
小 計	500,497	468,525
累計折舊		
房屋及建築	(95,132)	(83,238)
機器設備	(102,270)	(97,262)
運輸設備	(38,443)	(36,543)
辦公設備	(23,479)	(20,022)
其他設備	(3,996)	(3,352)
小 計	(263,320)	(240,417)
未完工程及預付設備款	68	11,417
固定資產淨額	\$237,245	\$239,525

(1) 本公司及子公司固定資產提供抵押及擔保情形，請參閱附註六。

(2) 民國 100 年度及民國 99 年度均無利息需資本化之情事。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

6. 閒置資產

	101.3.31	100.3.31
土地	\$20,932	\$21,105
土地使用權	-	4,773
合 計	\$20,932	\$25,878

7. 短期借款

	101.3.31	100.3.31
銀行透支	\$11,815	\$39,154
銀行借款	-	29,165
合計	\$11,815	\$68,319

(1) 民國 100 年度及民國 99 年度短期借款利率分別為 3.58%~7.85%及 4.00%~6.80%。

(2) 短期借款之擔保品，請詳附註六。

8. 長期借款

貸款銀行	借款期間	內容	101.3.31	100.3.31
DBS Bank	99.05.13~ 114.05.12	抵押借款	\$16,416	\$17,312
RHB Bank Berhad	96.02.25~ 101.03.01	抵押借款	-	4,625
RHB Bank Berhad	96.02.25~ 101.03.01	抵押借款	-	1,026
RHB Bank Berhad	100.03.17~ 105.05.01	抵押借款	20,031	22,845
AmBank (M) Berhad	96.10.01~ 101.09.01	抵押借款	856	2,492
AmBank (M) Berhad	99.09.01~ 106.08.01	抵押借款	11,586	13,571
其他長期借款	96.06.22~ 105.01.27	購車分期 付款貸款	5,467	6,465
小 計			54,356	68,336
減：一年內到期之銀行長期借款			(7,879)	(14,232)
一年內到期之其他長期借款			(2,263)	(3,389)
合 計			\$44,214	\$50,715

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

- (1) 民國 100 年度及民國 99 年度長期借款之利率區間分別為 2.50%~8.51%及 2.68%~8.00%。
- (2) 截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，已提供固定資產作為借款之擔保，請詳附註六之說明。
- (3) 截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，本公司及子公司董事王其祥先生、王建山先生、王建發先生、王詠嫻小姐及關係人陳玉妹小姐、劉雪燕小姐擔任本公司之子公司—Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. 擔保借款之連帶保證人。
- (4) 截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，本公司及子公司董事王其祥先生、王建山先生、王建發先生、劉子進先生及關係人劉雪燕小姐擔任本公司之子公司—Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd. 擔保借款之連帶保證人。
- (5) 截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，本公司及子公司董事王其祥先生、王建山先生、王建發先生、王詠嫻小姐擔任本公司之子公司—Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd. 擔保借款之連帶保證人。

9. 股東權益

(1) 股本

本公司於民國 99 年 5 月設立，截至民國 101 年 3 月 31 日，本公司額定及實收股本分別為 1,000,000 千元及 340,000 千元，每股新臺幣 10 元，股數分別為 100,000 千股及 34,000 千股，每股面額 10 元，均為普通股。另截至民國 100 年 3 月 31 日止，本公司額定及實收股本皆為新臺幣 300,000 千元，每股新臺幣 10 元，股數為 30,000 千股，均為普通股。

本公司於民國 100 年 10 月 14 日經董事會決議辦理現金增資發行普通股，增資計 4,000 千股，每股認購價格為 35 元，增資金額為 140,000 千元，其中列計股本 40,000 千元，資本公積-普通股股票溢價 96,807 千元(係本次股本溢價 100,000 千元扣除發行成本 3,193 千元之餘額)，以民國 100 年 12 月 8 日為增資基準日，並已於民國 100 年 11 月 16 日經主管機關核准辦理，相關增資變更登記已辦理完竣。

(2) 盈餘分配及股利政策

依本公司公司章程，公司得依董事會決議通過，並經股東常會普通決議通過之盈餘分派議案分派盈餘。如有盈餘，於擬定該盈餘分派議案時，董事會應就每會計年度提撥盈餘作為：(i)支付相關會計年度之稅捐；(ii)彌補歷年虧損；(iii)主管機關依公開發行公司規定要求提撥之特別盈餘公積。本公司於每會計年度為發展目的而提撥適宜之特定數額作為準備金後，剩餘數額經股東同意後依下列次序及方式分派之：

- ①員工紅利不高於 3%；
- ②董事酬勞不高於 3%；

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

③餘額分派股東股利，其分派之金額以不低於當年度稅後盈餘扣除應提列公積金、員工紅利及董事酬勞後之 10%。

股東股利及員工紅利之分配依董事會決定得以現金或股票方式或現金搭配股票方式分配。分派股東之現金股利不少於股東股利總額之 10%，惟現金股利發放比例得視當年度實際獲利及營運狀況調整之，員工紅利以股票方式分配時，符合一定條件之從屬公司員工得受股東紅利之分配。公司就未分派之股息及紅利概不支付利息。

- (3) 本公司民國 100 年度盈餘分配議案，業經民國 101 年 6 月 15 日董事會通過，擬議分配股息及紅利，每股現金 2.2 元，尚待嗣後股東會決議通過後實施。
- (4) 本公司民國 100 年度估列應付員工紅利及董事酬勞金額均為 0 千元，其估列基礎係由董事會依公司章程並配合法令規定訂定。估計之員工紅利及董事酬勞於當年度認列為費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當年度之損益。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。
- (5) 本公司董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

10. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司及子公司民國 100 年度及民國 99 年度發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	100 年度			99 年度		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計
用人費用						
薪資費用	\$64,391	\$109,166	\$173,557	\$31,207	\$54,136	\$85,343
公積金費用	2,528	7,397	9,925	1,344	3,411	4,755
其他用人費用	10,508	5,463	15,971	4,299	3,727	8,026
折舊費用	19,332	9,925	29,257	9,400	5,267	14,667
攤銷費用 (帳列其他支出)	-	30	30	-	28	28

註：100 年度營業成本及營業費用含研發費用分別為新臺幣 1,333 千元、745 千元；
99 年度營業成本及營業費用含研發費用分別為新臺幣 975 千元、467 千元。

11. 營利事業所得稅

(1) 民國 101 年及 100 年 3 月 31 日之遞延所得稅資產負債：

	101.3.31	100.3.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$-	\$-
B. 遞延所得稅負債總額	\$11,300	\$14,084
C. 遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$-	\$-

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

D. 產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異：

項目	100年度		99年度	
	金額	影響數	金額	影響數
折舊費用之認列	<u>\$(56,449)</u>	<u>\$(11,300)</u>	<u>\$(65,922)</u>	<u>\$(14,084)</u>
		101.3.31		100.3.31
(2) 遞延所得稅資產－非流動		\$-		\$-
減：備抵評價－遞延所得稅資產－非流動		-		-
淨遞延所得稅資產－非流動		-		-
遞延所得稅負債－非流動		(11,300)		(14,084)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額		<u>\$(11,300)</u>		<u>\$(14,084)</u>
(3) 繼續營業部門之所得稅費用(利益)		100 年度		99 年度
當期所得稅		\$19,835		\$17,358
當期所得稅調整數		2,796		(5,339)
免稅額		(610)		(350)
不同國家稅率影響數		(1,018)		-
投資抵減		(2,266)		(797)
以前年度所得稅高低估		(1,027)		433
其他		-		56
所得稅費用		<u>\$17,710</u>		<u>\$11,361</u>

(4) 本公司及子公司之所得稅法徵收情形說明如下：

(A) 本公司係於開曼群島註冊設立，當地之公司無須繳納營利事業所得稅。

(B) 本公司之子公司－Kee Song Holdings Pte. Ltd.及 Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.於新加坡註冊設立，另 Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.、Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.及 Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.於馬來西亞註冊設立，其營利事業所得稅之徵收情形如下：

新加坡：

(a) 依新加坡所得稅法規定，營利事業所得之計算，以其本年度收入總額減除各項成本費用、損失、稅捐及免稅額後之純益額為課稅所得額。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

(b) 其新加坡當地之免稅額分為二階段：一為課稅所得額為新加坡幣 10,000 元以下，其 75% 為免稅額；另一為課稅所得額為新加坡幣 10,000 ~ 290,000 元，其 50% 為免稅額。

(c) 當地之營利事業所得稅稅率為 17%。

馬來西亞：

(a) 依馬來西亞所得稅法規定，營利事業所得之計算，以其本年度收入總額減除各項成本費用、損失、稅捐及免稅額後之純益額為課稅所得額。

(b) 當地之營利事業所得稅稅率為 25%。

12. 普通股每股盈餘

	100 年度	99 年度
繼續營業單位稅前淨利	\$116,677	\$57,889
減：所得稅費用	(17,710)	(11,361)
合併總淨利(A)	<u>\$98,967</u>	<u>\$46,528</u>

合併總淨利歸屬於：

母公司股東	\$98,967	\$46,528
少數股權損益	-	-
合併總淨利	<u>\$98,967</u>	<u>\$46,528</u>

期初流通在外股數	30,000	30,000
100 年度現金轉增資(註)	1,246	-
加權平均流通在外股數(B)(單位：千股)	<u>31,246</u>	<u>30,000</u>

基本每股盈餘 (A)/(B)(單位：元)：

繼續營業單位稅前淨利	\$3.73	\$1.93
減：所得稅費用	(0.56)	(0.38)
合併總淨利	<u>\$3.17</u>	<u>\$1.55</u>

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

	100 年度	99 年度
合併總淨利歸屬予：		
母公司股東	\$3.17	\$1.55
少數股權損益	-	-
合併總淨利	<u>\$3.17</u>	<u>\$1.55</u>

註：民國100年度現金增資股數計4,000千股，基準日為民國100年12月8日，計算全年度天數共366天，流通在外天數為114天。

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係：

關係人名稱	與本公司之關係
Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd.	本公司董事為其董事
王其祥	本公司董事長
王建山	本公司董事
王建發	本公司之子公司董事
王詠嫻	本公司董事
劉雪燕	本公司董事之配偶
劉子進	本公司之子公司董事
陳玉妹	本公司董事長配偶之二親等親屬
陳玉蓮	本公司董事長之配偶

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 進貨

	100年度		99年度	
	金 額	%	金 額	%
Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd.	<u>\$12,801</u>	<u>1.61</u>	<u>\$2,028</u>	<u>0.48</u>

上述關係人之交易價格係依一般交易慣例辦理。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

(2) 營業費用-租金費用

	100年度		99年度	
	金 額	%	金 額	%
王其祥、陳玉蓮	\$347	0.17	\$188	0.17

(3) 應付帳款-關係人

	101.3.31		100.3.31	
	金 額	%	金 額	%
Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd.	\$4,927	9.19	\$1,641	4.23

(4) 主要管理階層薪酬總額資訊

	100年度	99年度
	金 額	金 額
薪資、獎金、特支費、 業務執行費用及紅利	\$37,189	\$22,029

本公司及子公司主要管理階層包括董事及副總經理以上之管理階層。

有關給付以上主要管理階層薪酬總額相關詳細資訊，請參閱股東會年報內容。

(5) 保證事項

①截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，本公司及子公司董事王其祥先生、王建山先生、王建發先生、王詠嫻小姐及關係人陳玉妹小姐、劉雪燕小姐擔任本公司之子公司－Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. 擔保借款之連帶保證人。

②截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，本公司及子公司董事王其祥先生、王建山先生、王建發先生、劉子進及關係人劉雪燕小姐擔任本公司之子公司－Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd. 擔保借款之連帶保證人。

③截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，本公司及子公司董事王其祥先生、王建山先生、王建發先生、王詠嫻小姐擔任本公司之子公司－Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd. 擔保借款之連帶保證人。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

六、質押之資產

截至民國 101 年及 100 年 3 月 31 日止，質押之資產明細如下：

資產項目	質押擔保標的	帳 面 價 值	
		101.3.31	100.3.31
土地(含閒置資產之土地)	長、短期借款	\$46,258	\$46,299
房屋及建物	長、短期借款	122,941	25,961
運輸設備	其他長期借款	13,672	15,679
受限制資產	長、短期借款	47,804	46,969
合計		\$230,675	\$134,908

七、重大承諾事項及或有事項

本公司及子公司與新加坡建屋發展局(Housing & Development Board)陸續簽定及增補相關租賃契約，承租地為 No.2 Defu Lane 2, Singapore 土地 1 筆(面積計 1,776.50 平方公尺)。上述租約約定租金支付方式如下：

租 賃 期 間	租 金
78.09.08 ~ 79.01.31	SGD 40,060 元/年
79.02.01~103.01.31	出租人每年租金調幅不得超過前一年度租金 7.6%，亦不得超過一般市場價格。

八、重大之災害損失

無此情形。

九、重大之期後事項

無此情形。

十、其 他

1. 金額商品相關資訊：

(1) 衍生性金融商品交易：無此情形。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

(2) 非衍生性金融商品相關資訊：

合併公司民國 101 年及 100 年 3 月 31 日金融商品之公平價值明細如下：

資 產	101.3.31		100.3.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$248,617	\$248,617	\$84,395	\$84,395
應收帳款	118,079	118,079	103,918	103,918
受限制資產	47,804	47,804	46,969	46,969
備供出售金融資產	-	-	14,168	14,168
存出保證金	16,877	16,877	7,081	7,081
負 債				
短期借款	11,815	11,815	68,319	68,319
應付帳款	53,598	53,598	38,764	38,764
長期借款(含一年內到期之長期借款)	54,356	54,356	68,336	68,336
存入保證金	10	10	10	10

① 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、存出保證金、短期借款、應付帳款及存入保證金等。
- B. 長期借款以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為本公司之長期借款均係採機動利率，其已參照市場情況調整，故本公司之借款利率應近似於市場利率。

② 備供出售金融商品因有公開之市場價格，故以公開報價決定公平價值。

③ 截至民國101年及100年3月31日止，本公司金融資產之公平價值，以公開報價直接決定者及評價方法估計者分別為：

金融商品	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	101.3.31	100.3.31	101.3.31	100.3.31
<u>資產</u>				
現金及約當現金	\$248,617	\$84,395	\$-	\$-
備供出售金融資產	-	14,168	-	-

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

2. 財務風險資訊：

本公司及子公司金融商品之主要風險說明如下：

① 市場風險

本公司及子公司持有之權益證券為備供出售金融資產，因此類資產以公平價值衡量，因此本公司及子公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

② 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履合約之潛存影響，其影響包括本公司及子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司及子公司與客戶進行交易前，需經信用評估程序並持續追蹤應收款項等債權收回情形，並根據收回情形預估提列備抵呆帳。

③ 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

④ 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事與利率有關之金融商品為銀行存款及短期借款、長期借款；屬銀行存款者，無重大利率變動之現金流量風險；屬短期借款及長期借款者，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將屬短期借款及長期借款之有效利率之變動，而使其未來現金流量產生波動。

3. 母公司與子公司及各子公司間民國 100 年度及 99 年度之業務關係及重要交易往來情形及金額，詳附表一及附表一之一。

4. 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	101.3.31			100.3.31		
	外 幣	匯 率	新 臺 幣	外 幣	匯 率	新 臺 幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
新加坡幣	\$13,904	23.50	\$326,759	\$9,087	23.35	\$212,142
馬來西亞幣	10,850	9.64	104,618	4,566	9.72	44,389
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
新加坡幣	\$1,745	23.50	\$41,016	\$1,974	23.35	\$46,087
馬來西亞幣	8,169	9.64	78,763	13,304	9.72	129,342

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

5. 事先揭露採用 IFRSs 相關事項：

行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國 102 年起依其認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（以下簡稱 IFRSs），以及證券發行人財務報告編製準則編製財務報告。本公司依民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，應事先揭露資訊如下：

(1) 採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由陳偉業財務長統籌負責。計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計畫內容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
1. 成立專案小組	財務部	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	財務部	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	財務部	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	財務部	已完成
5. 完成 IFRS1「首次採用國際會計準則」 各項豁免及選擇對公司影響之評估	財務部	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	財務部及資訊部	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	財務部及稽核室	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	財務部	已完成
9. 決定所選用 IFRS1「首次採用國際會計 準則」之各項豁免及選擇	財務部	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	財務部	已完成
11. 完成編製 IFRSs 101 年比較財務資訊之 編製。	財務部	積極進行中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及 相關資訊系統)之調整	稽核室	積極進行中

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

- (2) 本公司係以目前金管會已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之證券發行人財務報告編製準則作為會計政策差異評估之依據。惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 或證券發行人財務報告編製準則修訂之影響，而與未來採用 IFRSs 之會計政策差異有所不同。另，本公司係依目前環境與狀況決定未來採用 IFRSs 之會計政策，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。以下所列部分項目可能因本公司依 IFRS 1 「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，於轉換時不致產生影響金額。茲將會計政策重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
農業—生物資產及農產品	我國會計處理並無明文規定生物資產及農產品之會計處理，本公司之子公司依金管會認可之國際會計準則第41號公報之規定，生物資產應於原始認列時及每一報導期間結束日以公允價值減出售成本衡量；當生物資產原始認列時無法取得其市場決定之價格或價值，且決定公允價值之替代估計顯不可靠之情形，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；自生物資產收成之農產品，應以收成點之公允價值減出售成本衡量。
所得稅	依現行我國會計準則規定，遞延所得稅資產係全額認列，並對有百分之五十以上機率無法實現部分設立備抵評價科目。惟依 IAS 12 「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能 (Probable) 實現之範圍內認列。 依現行我國會計準則規定，遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動。未能歸屬者，則按該遞延所得稅資產或負債預期實現或清償之期間劃分。惟依 IAS 1 「財務報表之表達」規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動。

十一、 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：無。
- (3) 期末持有有價證券情形：詳附表四。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

- (5) 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (6) 處分不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (7) 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - (9) 從事衍生性金融商品交易：無。
2. 轉投資事業相關資訊：
- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者：詳附表五。
 - (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，須再揭露被投資公司從事前款第一目至第九目交易之相關資訊，但被投資公司之總資產或營業收入若未達發行人各該項金額百分之十，或係直接或間接控制其人事、財務或業務者，得僅揭露第一目至第四目交易之相關資訊。
 - A. 資金貸與他人：詳附表二。
 - B. 為他人背書保證：詳附表三。
 - C. 期末持有有價證券情形：詳附表四。
 - D. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - E. 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - F. 處分不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - G. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - H. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - I. 從事衍生性商品交易：無。
3. 大陸投資資訊：無。

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

十二、營運部門資訊

1. 產業別財務資訊

(1) 為管理之目的，本公司及子公司依據不同產品與勞務劃分營運單位。經執行量化門檻測試後，本公司及子公司計有下列三個應報導營運部門：

A. KSB 公司：該公司負責新加坡地區肉品加工處理及其製品之銷售業務。

B. MKP 公司：該公司負責馬來西亞農場經營管理暨雞隻飼養。

C. LKP 公司：該公司負責馬來西亞地區肉品銷售業務。

本公司及子公司未報導之其他經營活動及營運部門之相關資訊合併揭露於「其他公司」項下。

本公司管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據營業損益予以評估，並採與合併財務報表中營業損益一致之方式衡量。營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易基礎。

(2) 應報導部門損益、資產與負債之資訊

100年度						
	KSB 公司	MKP 公司	LKP 公司	其他公司	調整及消除	合計
收入						
來自外部客						
戶收入	\$1,149,608	\$7,259	\$149,369	\$-	\$-	\$1,306,236
公司間收入	-	620,413	39	-	(620,452)	-
收入合計	<u>\$1,149,608</u>	<u>\$627,672</u>	<u>\$149,408</u>	<u>\$-</u>	<u>\$ (620,452)</u>	<u>\$1,306,236</u>
部門損益	<u>\$132,454</u>	<u>\$ (10,289)</u>	<u>\$818</u>	<u>\$ (24,195)</u>	<u>\$179</u>	<u>\$98,967</u>
部門資產	<u>\$492,943</u>	<u>\$241,499</u>	<u>\$100,914</u>	<u>\$103,338</u>	<u>\$ (172,065)</u>	<u>\$766,629</u>
部門負債	<u>\$108,077</u>	<u>\$166,813</u>	<u>\$69,727</u>	<u>\$4,425</u>	<u>\$ (172,018)</u>	<u>\$177,024</u>

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

99 年度						
	KSB 公司	MKP 公司	LKP 公司	其他公司	調整及消除	合計
收入						
來自外部客						
戶收入	\$548,217	\$19,325	\$87,514	\$-	\$-	\$655,056
公司間收入	-	267,316	12,532	-	(279,848)	-
收入合計	<u>\$548,217</u>	<u>\$286,641</u>	<u>\$100,046</u>	<u>\$-</u>	<u>\$ (279,848)</u>	<u>\$655,056</u>
部門損益	<u>\$50,872</u>	<u>\$15,230</u>	<u>\$402</u>	<u>\$ (19,752)</u>	<u>\$ (224)</u>	<u>\$46,528</u>
部門資產	<u>\$344,156</u>	<u>\$203,281</u>	<u>\$70,278</u>	<u>\$6,381</u>	<u>\$ (27,507)</u>	<u>\$596,589</u>
部門負債	<u>\$85,082</u>	<u>\$117,601</u>	<u>\$39,659</u>	<u>\$20,396</u>	<u>\$ (27,283)</u>	<u>\$235,455</u>

(3) 應報導部門收入、損益、資產與負債之調節

A. 收入

	100 年度	99 年度
應報導部門收入合計數	\$1,926,688	\$934,904
銷除部門間收入	(620,452)	(279,848)
集團收入	<u>\$1,306,236</u>	<u>\$655,056</u>

B. 損益

	100 年度	99 年度
應報導部門損益合計數	\$122,983	\$66,504
其他部門損益	(24,195)	(19,752)
銷除部門間損益	179	(224)
集團損益	<u>\$98,967</u>	<u>\$46,528</u>

C. 資產

	100 年度	99 年度
應報導部門資產合計數	\$835,356	\$617,715
其他部門資產	103,338	6,381
銷除部門間資產	(172,065)	(27,507)
集團資產	<u>\$766,629</u>	<u>\$596,589</u>

其祥生物科技控股有限公司及子公司
(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited and Subsidiaries)
合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

D. 負債

	100 年度	99 年度
應報導部門負債合計數	\$344,617	\$242,342
其他部門負債	4,425	20,396
銷除部門間負債	(172,018)	(27,283)
集團負債	<u>\$177,024</u>	<u>\$235,455</u>

2. 地區別財務資訊

本公司及子公司無達重要產業部門標準之國外營運機構。

3. 外銷銷貨資訊

本公司及子公司無外銷銷貨收入。

4. 重要客戶資訊

本公司及子公司民國 100 年度及民國 99 年度佔營業收入金額 10%以上之客戶，其明細如下：

	100年度		99年度	
	金 額	%	金 額	%
A 客戶	<u>\$377,283</u>	<u>28.88</u>	<u>\$166,314</u>	<u>25.39</u>

其祥生物科技控股有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明者外，均以新臺幣千元為單位)

附表一：民國一〇〇年度聯屬公司間業務及重要交易往來情形

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			佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	其祥生物科技控股有限公司	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	1	其他應付款項	82,769	與一般交易條件相當。	0.36%
1	Kee Song Holdings Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	35,208	與一般交易條件相當。	4.59%
1	Kee Song Holdings Pte. Ltd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	46,944	與一般交易條件相當。	6.12%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	其祥生物科技控股有限公司	2	其他應收款	2,769	與一般交易條件相當。	0.36%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	應付帳款	22,487	與一般交易條件相當。	2.93%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	58,681	與一般交易條件相當。	7.65%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	535,666	與一般交易條件相當。	41.01%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業外收入	544	與一般交易條件相當。	0.04%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Holdings Pte. Ltd.	3	其他應付款項	35,208	與一般交易條件相當。	4.59%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	應收帳款	22,487	與一般交易條件相當。	2.93%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	其他應付款項	58,681	與一般交易條件相當。	7.65%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	銷貨收入	535,666	與一般交易條件相當。	41.01%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	應收帳款	5,154	與一般交易條件相當。	0.67%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	267	與一般交易條件相當。	0.03%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應付款項	363	與一般交易條件相當。	0.05%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	84,747	與一般交易條件相當。	6.49%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	製-租金支出	2,449	與一般交易條件相當。	0.19%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業費用	386	與一般交易條件相當。	0.03%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業外收入	1,948	與一般交易條件相當。	0.15%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	3	存出保證金	145	與一般交易條件相當。	0.02%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	3	製-租金支出	145	與一般交易條件相當。	0.01%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Holdings Pte. Ltd.	3	其他應付款項	46,944	與一般交易條件相當。	6.12%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	營業外費用	544	與一般交易條件相當。	0.04%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	363	與一般交易條件相當。	0.05%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	應付帳款	5,154	與一般交易條件相當。	0.67%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應付款項	267	與一般交易條件相當。	0.03%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	39	與一般交易條件相當。	0.01%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	84,747	與一般交易條件相當。	6.49%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	製-運費	1,948	與一般交易條件相當。	0.15%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業外收入	2,796	與一般交易條件相當。	0.21%
5	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	存入保證金	145	與一般交易條件相當。	0.02%
5	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業外收入	145	與一般交易條件相當。	0.01%

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

1. 母公司填0。
 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
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或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

其祥生物科技股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明者外，均以新臺幣千元為單位)

附表之一：民國九十九年度聯屬公司間業務及重要交易往來情形

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	科目	交易往來情形		佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
					金額	交易條件	
0	其祥生物科技股份有限公司	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	1	其他應付款項	\$17,344	與一般交易條件相當。	2.91%
1	Kee Song Holdings Pte. Ltd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	其他應收款項	729	與一般交易條件相當。	0.12%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	其祥生物科技股份有限公司	2	其他應收款	17,344	與一般交易條件相當。	2.91%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Kee Song Holdings Pte. Ltd.	3	其他應收款	729	與一般交易條件相當。	0.12%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	應付帳款	2,232	與一般交易條件相當。	0.37%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	250,395	與一般交易條件相當。	38.22%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	225	與一般交易條件相當。	0.04%
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	136	與一般交易條件相當。	0.02%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	應收帳款	2,232	與一般交易條件相當。	0.37%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	250,395	與一般交易條件相當。	38.22%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	應收帳款	6,133	與一般交易條件相當。	1.03%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	88	與一般交易條件相當。	0.01%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應付款項	344	與一般交易條件相當。	0.06%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	銷貨收入	16,921	與一般交易條件相當。	2.58%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	12,939	與一般交易條件相當。	1.89%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	製-租金支出	970	與一般交易條件相當。	0.15%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	3	營業外收入	146	與一般交易條件相當。	0.02%
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	3	存出保證金	74	與一般交易條件相當。	0.01%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	其他應付款項	225	與一般交易條件相當。	0.04%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	3	銷貨收入	136	與一般交易條件相當。	0.02%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	應付帳款	6,133	與一般交易條件相當。	1.03%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應收款	344	與一般交易條件相當。	0.06%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	其他應付款項	88	與一般交易條件相當。	0.01%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	進貨	12,395	與一般交易條件相當。	1.89%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	製-運費	917	與一般交易條件相當。	2.58%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業費用	53	與一般交易條件相當。	0.14%
4	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業外收入	1,039	與一般交易條件相當。	0.01%
5	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	存入保證金	146	與一般交易條件相當。	0.02%
5	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	3	營業外收入	74	與一般交易條件相當。	0.01%

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

1. 母公司填0。
 2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：
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或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

其祥生物科技股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

附表二 資金貸與他人

編號 (註1)		貸與對象	往來科目 (註2)	本 期 最高餘額	期末餘額 (董事會核准金額 度)	實際撥貸 期末餘額	利率 區間(%)	資金貸與性質 (註3)	業務往來金 額-期貨(進 貨)	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	對個別 對象資金 貸與限額			資金貸與 總限額 (註4)
												擔 保 品	名 稱	價 值	
1	Kee Song Holding Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	其他應收款	\$35,253 (SGD 1,500,000)	\$35,253 (SGD 1,500,000)	\$35,253 (SGD 1,500,000)	5.25	2	-	營運週轉	-	-	-	\$589,605	\$589,605
1	Kee Song Holding Pte. Ltd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	其他應收款	47,004 (SGD 2,000,000)	47,004 (SGD 2,000,000)	47,004 (SGD 2,000,000)	5.25	2	-	營運週轉	-	-	-	589,605	589,605
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	其他應收款	58,754 (SGD 2,500,000)	58,754 (SGD 2,500,000)	58,754 (SGD 2,500,000)	5.25	2	-	營運週轉	-	-	-	589,605	589,605

單位：新臺幣千元，外幣以元為單位

註1：編號圖之填寫方法如下：

(1)除行人填0。

(2)按投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：帳列之應收關係企業款項，應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註3：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者請填1。

(2)有短期融資資金之必要者請填2。

註4：依本公司「資金貸與他人作業辦法」規定貸與他人資金總額以本公司淨值為限；貸與個別公司之金額，不得超過本公司淨值。
本公司及子公司資金貸與之對象，限於本公司直接或間接持有表決權股份超過50%之子公司。

其祥生物科技控股有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明者外，均以新臺幣千元為單位)

附表三：為他人背書保證

編號 (註1)	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	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	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3)
		公司名稱	關係 (註2)						
1	Kee Song Holdings Pre. Ltd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pre. Ltd.	2	\$1,179,210	\$47,004 (SGD 2,000,000)	\$47,004 (SGD 2,000,000)	無	7.97%	\$1,179,210
1	Kee Song Holdings Pre. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	2	1,179,210	101,755 (MYR 10,553,000)	101,755 (MYR 10,553,000)	無	17.26%	1,179,210
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pre. Ltd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	2	1,179,210	40,498 (MYR 4,200,000)	40,498 (MYR 4,200,000)	無	6.87%	1,179,210
2	Kee Song Brothers Poultry Industries Pre. Ltd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	2	1,179,210	19,285 (MYR 2,000,000)	19,285 (MYR 2,000,000)	無	3.27%	1,179,210
3	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	2	1,179,210	45,319 (MYR 4,700,000)	45,319 (MYR 4,700,000)	無	7.69%	1,179,210
4	Meng Woon Holdings Sdn. Bhd.	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	2	1,179,210	5,792 (MYR 600,713)	5,792 (MYR 600,713)	5,792 (MYR 600,713)	0.98%	1,179,210

單位：新臺幣千元，除幣以元為單位

註1：編號欄之填寫方法如下：

(1) 廢行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列三種，標示種類即可：

(1) 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

(2) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(3) 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

註3：本公司對外背書保證之總額及對單一企業背書保證總額以不超過本公司淨值2倍為限。

註4：本公司之背書保證係於修訂「公司背書保證辦法」前之交易。

其祥生物科技控股有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明者外，均以新臺幣千元為單位)

附表四：期末持有價證券情形

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	本 期				備 註
				股數	帳面金額	持股比例	市 價	
其祥生物科技控股有限公司 股票	Kee Song Holdings Pte. Ltd.	本公司之子公司	採權益法之 長期股權投資	7,519,061	SGD 24,904,035	100.00%	SGD 24,904,035 (註)	無提供質押或擔保
	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	本公司之孫公司	採權益法之 長期股權投資	1,500,000	SGD 16,376,011	100.00%	SGD 16,376,011 (註)	
	" Meng Kee Poultry Sdn. Bhd.	"	"	5,189,160	SGD 4,778,144	100.00%	SGD 4,778,144 (註)	
Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. 股票	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	本公司為該公司 之最終控股公司	採權益法之 長期股權投資	2,500,000	MYR 3,234,394	100.00%	MYR 3,234,394 (註)	"
"	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	"	"	616,000	MYR 651,904	100.00%	MYR 651,904 (註)	"

註：採權益法之長期股權投資市價即為該子公司之期末淨值總額。

其祥生物科技控股有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另有註明者外，均以新臺幣千元為單位)

附表五：被投資公司相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	在區	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	上期期末	股數	比率			
Kee Song Holdings Pte. Ltd.	Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	Singapore		家禽屠宰、加工買賣	SGD 1,500,000	SGD 1,500,000	1,500,000	100.00%	SGD 16,376,011	SGD 5,626,474	
"	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Malaysia		家禽飼養	MYR 5,189,160	MYR 5,189,160	5,189,160	100.00%	SGD 4,778,144	(SGD 396,560)	(SGD 379,338)
Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	Malaysia		家禽飼養、買賣	MYR 2,500,000	MYR 2,500,000	2,500,000	100.00%	MYR 3,234,394	MYR 84,872	
"	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	Malaysia		房地出租	MYR 616,000	MYR 616,000	616,000	100.00%	MYR 651,904	MYR 14,051	

單位：新臺幣千元，外幣以元為單位

中華民國一〇〇年三月三十一日

附表六

單位：新臺幣千元														
代 碼	資 產	附 註	一〇一〇年三月三十一日			一〇〇九年三月三十一日			附 註	一〇〇八年三月三十一日				
			金 額	%	代 碼	負債及股東權益		金 額		%	代 碼	負債及股東權益		
						金 額	%					金 額	%	金 額
	流動資產													
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$248,617	32.43		2100	流動負債	四.7	\$11,815	1.54	\$68,319	11.45		
1140	應收帳款淨額	二、三及四.2	118,079	15.40		2140	短期借款	五	53,598	6.99	38,764	6.50		
1160	其他應收款		14,179	1.85		2160	應付帳款		21,200	2.77	16,961	2.84		
1210	存 貨	二及四.3	59,899	7.81		2170	應付費用		18,503	2.41	25,545	4.28		
1260	預付款項		2,997	0.39		2210	其他應付款項		6,210	0.81	3,436	0.58		
1291	受限制資產-流動	六	47,804	6.24		2280	其他流動負債		32	0.01	-	-		
11XX	流動資產合計		491,575	64.12		2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四.8	10,142	1.32	17,621	2.95		
						21XX	流動負債合計		121,500	15.85	170,646	28.60		
1450	基金及投資		-	-			長期負債	四.8	41,010	5.35	47,638	7.99		
	備供出售金融資產-非流動	二及四.4			2.37	2421	銀行長期借款		3,204	0.42	3,077	0.52		
1501	土 地		32,546	4.25		24XX	其他長期借款		44,214	5.77	50,715	8.51		
1521	房屋及建築	二、四.5及六	220,854	28.81	35.53		其他負債							
1531	機器設備		131,260	17.12	20.33	2820	存入保證金	二及四.11	10	-	10	-		
1551	運輸設備		75,190	9.81	11.80	2861	遞延所得稅負債-非流動		11,300	1.47	14,084	2.36		
1561	辦公設備		33,940	4.43	4.74	28XX	其他負債合計		11,310	1.47	14,094	2.36		
1681	其他設備		6,707	0.87	0.69		負債合計		177,024	23.09	235,455	39.47		
15X9	成本合計		500,497	65.29	78.54		股本							
15X9	減：累計折舊		(263,320)	(34.35)	(40.30)	3110	普通股股本	四.9	340,000	44.35	300,000	50.29		
1670	未完工工程及預付設備款		68	0.01	1.91		資本公積	四.9	113,106	14.75	-	-		
15XX	固定資產淨額		237,245	30.95	40.15	3211	保留盈餘							
	其他資產						累積盈餘	四.9	145,495	18.98	51,152	8.57		
1810	商譽資產	二、四.6及六	20,932	2.73	4.34	3351	股東權益其他項目							
1820	存出保證金		16,877	2.20	7.081	3420	累積換算調整數	二	(8,996)	(1.17)	1,863	0.31		
18XX	其他資產合計		37,809	4.93	5.53	3451	備供出售金融資產未實現損益	二	-	-	8,119	1.36		
						34XX	股東權益合計		589,605	76.91	361,134	60.53		
	資產總計		\$766,629	100.00	100.00		負債及股東權益總計		\$766,629	100.00	\$596,589	100.00		

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：陳偉業

其祥生物科技控股有限公司及其子公司
擬制合併損益表
民國一〇〇年四月一日至一〇一年三月三十一日
及民國九十九年四月一日至一〇〇年三月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新臺幣千元為單位)

附表七

代 碼	項 目	附 註	一〇〇年度		九十九年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	二	\$1,306,236	100.00	\$1,145,633	100.00
5000	營業成本	四.10及五	994,738	76.15	862,337	75.27
5910	營業毛利		311,498	23.85	283,296	24.73
6000	營業費用	二、四.10及五	207,694	15.90	185,739	16.21
6900	營業淨利		103,804	7.95	97,557	8.52
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		1,071	0.08	893	0.08
7122	股利收入		163	0.01	343	0.03
7130	處分固定資產利益	二	4,712	0.36	52,975	4.62
7140	處分投資利益	二	7,676	0.59	11,451	1.00
7160	兌換利益	二	-	-	1,021	0.09
7210	租金收入		-	-	2,327	0.20
7480	什項收入		4,265	0.33	4,151	0.36
	營業外收入及利益合計		17,887	1.37	73,161	6.38
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		4,467	0.34	4,364	0.38
7530	處分固定資產損失	二	-	-	275	0.02
7560	兌換損失	二	512	0.04	-	-
7880	什項支出		35	-	161	0.02
	營業外費用及損失合計		5,014	0.38	4,800	0.42
7900	繼續營業單位稅前淨利		116,677	8.94	165,918	14.48
8110	所得稅費用	二及四.11	17,710	1.36	24,524	2.14
9600	合併總利益		\$98,967	7.58	\$141,394	12.34
	合併總損益歸屬予：					
9601	合併淨損益		\$98,967		\$141,275	
9602	少數股權損益		-		119	
	合併總損益		\$98,967		\$141,394	
9750	基本每股盈餘(元)：	二及四.12				
			稅前	稅後	稅前	稅後
	繼續營業單位淨利		\$3.73	\$3.17	\$5.53	\$4.71
	合併總利益		\$3.73	\$3.17	\$5.53	\$4.71

董事長：王其祥



經理人：王建山



會計主管：陳偉業



其祥生物科技股份有限公司及子公司
 被併入合併股東權益變動表
 民國一〇〇年四月一日至一〇〇一年三月三十一日
 及民國九十九年四月一日至一〇〇年三月三十一日



附表八

單位：新臺幣千元

項 目	股 本	資 本 公 積	未 提 撥 保 留 盈 餘	股東權益其他項目			合 計
				累積換算調整數	金融商品之 未實現損益	少數股權	
民國九十九年四月一日餘額	\$85,057	\$-	\$144,241	\$ (1,502)	\$7,946	\$981	\$236,723
組織重整之合併發行新股	214,943	-	(214,943)	-	-	-	-
民國九十九年度稅後淨利	-	-	141,275	-	-	119	141,394
盈餘指撥及分配：							
普通股現金股利	-	-	(19,421)	-	-	-	(19,421)
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	173	-	173
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	3,365	-	-	3,365
少數股權增減	-	-	-	-	-	(1,100)	(1,100)
民國一〇〇年三月三十一日餘額(註)	\$300,000	\$-	\$51,152	\$1,863	\$8,119	\$-	\$361,134
民國一〇〇年四月一日餘額	\$300,000	\$16,299	\$46,528	\$ (9,812)	\$8,119	\$-	\$361,134
現金增資	40,000	96,807	-	-	-	-	136,807
民國一〇〇年度稅後淨利	-	-	98,967	-	-	-	98,967
備供出售金融資產未實現損益增減	-	-	-	-	(8,119)	-	(8,119)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	-	-	-	816	-	-	816
民國一〇〇一年三月三十一日餘額	\$340,000	\$113,106	\$145,495	\$ (6,996)	\$-	\$-	\$589,605

(註)民國一〇〇年三月三十一日之股東權益餘額，係以初始合併之擬制性方式揭露。

董事長：王其祥



經理人：王建山



會計主管：陳偉業



五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

請參詳四、最近年度財務報表。

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

柒、財務狀況及經營結果檢討與分析

一、財務狀況

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	2010 年度	2011 年度	差異	
			金額	%
流 動 資 產	309,937	491,575	181,638	(58.60)
基 金 與 投 資	14,168	—	(14,168)	(100.00)
固 定 資 產	239,525	237,245	(2,280)	(0.95)
其 他 資 產	32,959	37,809	4,850	14.72
資 產 總 額	596,589	766,629	170,040	28.50
流 動 負 債	170,646	121,500	(49,146)	(28.80)
長 期 負 債	50,715	44,214	(6,501)	(12.82)
負 債 總 額	235,455	177,024	(58,431)	(24.82)
股 本	300,000	340,000	40,000	13.33
資 本 公 積	—	113,106	113,106	100.00
保 留 盈 餘	51,152	145,495	94,343	184.44
股東權益總額	361,134	589,605	228,471	63.26

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一千萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

- 1.流動資產增加：主要係因本公司於 2011 年 12 月經主管經關核准辦理現金增資發行普通股，現金增資所致。
- 2.基金與投資減少：主要係因本集團考量集團之營運方針及資金之調度，故將非本業相關之投資全數出售所致。
- 3.流動負債減少：主要係因 2010 年本集團為了興建農舍及購買土地等，進而向銀行增加貸款所致。
- 4.資本公積增加：主係因本公司於 2011 年 12 月經主管經關核准辦理現金增資發行普通股，採溢價發行方式辦理，致普通股股票溢價所致。
- 5.保留盈餘增加：主要係因新增 2011 年度盈餘新臺幣 98,967 千元所致。

註：本集團2010年度財務資料係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表；2011年度財務資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。

二、經營結果

(一)經營結果分析表

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	2010 年	2011 年	差異	
			金額	%
營業收入淨額	1,145,633	1,306,236	160,603	14.02
營業成本	862,337	994,738	132,401	15.35
營業毛利	283,296	311,498	28,202	9.95
營業費用	185,739	207,694	21,955	11.82
營業淨利	97,557	103,804	6,247	6.40
營業外收入及利益	73,161	17,887	(55,274)	(75.55)
營業外費用及損失	4,800	5,014	214	4.46
稅前淨利	165,918	116,677	(49,241)	(29.68)
所得稅費用	24,524	17,710	(6,814)	(27.79)
會計原則變動累積影響數	—	—	—	—
本期淨利	141,394	98,967	(42,427)	(30.01)
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，增減比例變動分析說明(增減變動未達 20%，可免分析)如下：				
1.營業外收入及利益減少：主係因 2010 年度本集團將待出售非流動資產全數出售所致。				
2.所得稅費用減少：主係 2010 年稅前淨利大於 2011 年之稅前淨利所致。				

註：本集團2010年度財務資料係經會計師查核簽證之擬制性合併財務報表；2011年度財務資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。

(二)預期銷售數量與其依據及對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

1 本公司依據總體經濟環境變化、產業動向及公司未來之發展方向，預期未來一年度銷售數量可望成長。

2.對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

三、現金流量

(一)最近年度(2011)現金流量變動情形分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年度其他活 動現金流量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
84,395	111,338	52,884	248,617	-	-

最近本年度現金流量變動情形分析：

營業活動：營業活動之淨現金流入新臺幣 111,338 千元，主係營運狀況穩定持續獲利所致。

投資活動：投資活動之淨現金流出新臺幣 15,245 千元，主係興建農舍及購買土地所致。

融資活動：融資活動之淨現金流入新臺幣 66,323 千元，主係因第一上櫃前現金增資所致。

匯率影響數現金流入新臺幣 1,806 千元，主係匯率變動所造成之影響。

(二)流動性不足之改善計劃

本集團預計因正常營運獲利產生之現金流入及上櫃前辦理之現金增資，應不致產生流動性不足之情形。

(三)未來一年(2012 年)現金流動性分析

本集團於 2012 年雖有若干資本支出計畫，預計 2012 年因獲利成長可使營業活動呈現淨現金流入狀態，應可支應投資活動及融資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本集團 2010 年度及 2011 年度購置固定資產之金額分別為新臺幣 106,275 千元及新臺幣 30,154 千元，係因應未來市場需求做為擴充產能之用，本集團以向銀行申請借款及自有營運資金因應，並未因資本支出產生不利本集團財務業務狀況之影響。下表為本集團固定資產及總資產週轉率比較表。而總資產週轉率亦持續增加，並未因資本支出增加產生不利本集團財務業務狀況之影響。

年度 週轉率	2010 年度	2011 年度
固定資產週轉率（次）	4.78	5.51
總資產週轉率（次）	1.92	1.70

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)本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策係以達成擴增營運據點及飼養農場為主要目標，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

(二)最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因：

單位：新臺幣千元

項目	2011 年度 認列(損)益	轉投資政策	獲利或虧損 原因	改善計畫
KSB 公司	132,455	藉由此公司在新加坡進行雞隻加工處理及商品等之銷售，並持續發展新加坡銷售通路之完整性。	業績狀況良好	不適用
MKP 公司	(8,930)	藉由此公司及其子公司於馬來西亞發展農場事業，主要從事雞隻飼養及研發改良飼養技術與雞隻品種，以供應新加坡 KSB 公司加工處理之肉雞。	業績狀況略差，主係因市場雞隻價格下跌，導致本期虧損	不適用
LKP 公司	818	藉由此公司發展馬來西亞當地生鮮雞肉市場。	業績狀況尚可	不適用
MW 公司	135	藉由此公司持有馬來西亞農場土地，租賃予 MKP 公司飼養雞隻使用。	獲利尚可	不適用

(三)未來一年投資計畫

本公司擬規劃提升新加坡加工處理廠之產能，並強化銷售通路相關的產品行銷及推廣支出。除此之外，本集團將綜合考量集團內各公司之營運需求，並經過投資評估及相關核決程序後予以辦理。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(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.利率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

本集團利息收入主要來自銀行存款利息，而利息支出主要係來自長短期資金週轉產生之利息費用。本公司 2010 年度及 2011 年度利息收入分別為新臺幣 893 千元及新臺幣 1,071 千元，佔營業收入淨額比率皆為 0.08%，而利息支出則分別為新臺幣 4,364 千元及新臺幣 4,467 千元，佔營業收入淨額比率分別為 0.38%及 0.34%，所佔比率均不高，故利率變動對本集團不致產生重大影響。

2. 匯率變動情形對公司損益之影響及未來因應措施

本集團之銷貨收入係以新加坡幣(SGD)為主要收款貨幣，進貨支出主要以馬幣(MYR)為付款貨幣。本集團 2010 年度及 2011 年度兌換利益(損失)淨額分別為新臺幣 1,021 千元及新臺幣(512)千元，佔營業收入淨額之比率分別為 0.09%及(0.04)%，所佔比率尚低，對本集團損益之影響有限。然本集團為避免匯率變動對損益造成影響，所擬訂之因應措施說明如下：

- 與主要往來銀行維持密切聯繫，充分掌握外匯市場變化情形，供相關人員作為報價依據，以適時反應匯率變動情況。

本集團之財務報表係按新加坡幣為功能性貨幣之基礎編製，2010 年度及 2011 年度係將資產及負債科目按資產負債表日之匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按該期間之平均匯率換算為新臺幣。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本集團近年來隨著原物料，如大豆、玉米等之漲價，面臨成本增加之壓力，然本集團已相繼飼育出櫻花雞及蟲草雞等差異化產品，該部份高單價肉雞產品適時反應成本調整售價，故本集團損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響。未來若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本集團將可隨著差異化產品比重之逐漸提升，適度調整銷售價格以緩和通貨膨脹對公司損益之影響。

(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

本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等辦法，作為本集團從事相關行為之遵循依據。最近年度及截至年報刊印日止，本集團並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品之交易。

日後本集團將秉持財務穩健原則，若有從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易，本集團將依相關辦法之規定審慎評估，以期降低本集團之財務風險。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

本集團自成立以來，即以飼養衛生、健康、無抗生素之肉雞為主要宗旨，目的為提供消費者「健康美食、健康生活」，故積極開發肉雞之差異化飼育方法，未來主要之研發計畫將朝下列目標邁進：

- 1.持續與外部研究機構合作試驗各類型乳酸菌種，以取代抗生素及成長激素之使用，以推出健康、營養及美味之產品為目標。
- 2.持續開發新飼料配方，配合添加各式高營養之素材(如蟲草素)，培育出高附加價值、高健康之食用肉雞。

本集團2010年度及2011年度研發費用分別為新臺幣2,435千元及新臺幣2,078千元，占營收淨額百分比約為0.21%及0.16%，未來將依進度持續投入研發資源，以維持市場競爭優勢。

(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

本公司註冊地為開曼群島，本集團主營運地於新加坡及馬來西亞。開曼群島係以金融服務為主要經濟活動，政經環境穩定，重要政策暨法律變動低，對本集團影響較小。而主要營運地新加坡及馬來西亞對活家禽管理已相對嚴格，相關政策變動相對較低，且本集團對雞隻養殖、食品安全皆採最嚴謹管理，未來國內外政策及法令變動，本集團將採取適當措施審慎應對，將會相對減低對財務業務之影響。最近年度及截至年報刊印日止，本集團尚不致因開曼群島、新加坡或馬來西亞當地重要政策及法律變動而有影響財務業務之重大情事。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

隨日後因環境、氣候變遷而可能造成之產業變化，本集團致力於使用更天然、更環保以及人性化的飼育方法，提供無抗生素、健康、營養及美味的產品供消費者食用，為當前人類過度破壞環境省思下盡一份社會責任。

本集團為迎向科技環保的新趨勢，利用高科技技術不斷改良研發之飼養方法，例如使用乳酸菌，添加在雞隻飼料中，取代使用抗生素、成長激素等人工添加物飼育雞隻。本集團也積極從事飼料配方之改良研發，透過高科技技術的運用及差異化養殖方法開創出高附加價值的優質新產品，期盼領先市場同業。最近年度及截至年報刊印日止，科技及產業之變化及改變對本集團財務及業務尚未產生重大不利影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

「健康美食、健康生活」為本集團長期以來的經營理念及宗旨，企業健康形象

深植消費者人心，未來本集團在追求股東權益極大化的同時，亦將持續善盡企業之社會責任，讓公司企業形象更上層樓。最近年度及截至年報刊印日止，本集團並無企業形象重大改變而造成危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本集團最近年度及截至年報刊印日止，並未進行任何重大併購，目前亦無併購之計畫。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團最近年度及截至年報刊印日止，尚無擴充廠房之計劃。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1.進貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團目前主要進貨之產品為雛雞、飼料及肉雞等，於新加坡及馬來西亞當地之供應商眾多，且本集團與供應商之間均長久維持良好關係，亦盡量向不同供應商採購原料物，與其維持穩定之進貨比率，以確保原料供應量無虞及降低集中採購之風險，截至目前尚無供貨短缺或中斷之情事。

2.銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本集團目前主要銷售市場為新加坡，為當地雞肉市場之主要供應商，歷經20多年的辛勤經營，深受當地超級市場、大型賣場、餐飲酒店、批發商及小販業者的肯定與信賴，目前已超過1,000多家銷售客戶。其中除對新加坡當地最大的超市之銷售比重較高外，其餘單一銷售客戶比重均在5%以下，顯示本集團銷售客戶相當分散，故最近年度及截至年報刊印日止，並無銷貨集中之情形。

本集團基於分散銷貨風險之考量，將透過產品區隔策略與其他超市業者維持良好的供應關係，並藉由提高餐飲客戶群、推出新創品牌商品，以及開拓馬來西亞當地生鮮肉品市場之方式，以滿足多元化的消費需求及平衡各類型的銷售客戶群。整體而言，本集團銷貨集中之風險應屬有限。

(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

本集團已引進獨立董事，設置審計委員會及薪酬委員會，在個別委員會之獨立監督下，公司營運皆以整體股東利益保障為優先考量，故若董事或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對本集團尚不至有重大影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本集團最近年度及截至年報刊印日止並無經營權改變之情形，故不適用。本集團已引進獨立董事，設置審計委員會及薪酬委員會，並陸續招募適任的人才，組織優秀之幕僚團隊，以期提升股東權益之保障。

(十二)訴訟或非訟事件

本公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：本公司無已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

(十三)其他重要風險及因應措施

1.經營管理階層初次面對成為臺灣上櫃公司的挑戰

為本公司股票上櫃掛牌後，需面對廣大投資大眾及專業法人投資機構，本公司將繼續增強公司治理及透明度，平時對於重大訊息均將及時公告、發佈。另本集團已聘用熱悉臺灣證券相關法令與資本市場運作之專業人才，以創造股東權益最大化為目標，作為管理階層之強力後盾，以因應成為上櫃公司所需面對之挑戰。

2.股東權益之保障

開曼群島公司法與中華民國公司法有許多不同之規定，本公司雖已依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」修正公司章程，惟兩地法令對於公司運作之規範仍有許多不同之處，投資人無法以投資臺灣公司的法律權益保障觀點，比照套用在所投資的開曼群島公司上，投資人應確實了解並向專家諮詢，投資開曼群島公司是否能獲得有效之股東權益保障。

3.本集團營運重要風險及因應措施

本集團營運風險可能產生的不利因素及其因應對策，已敘述於本年報第50頁，惟雖有該等因應對策，實行時仍有可能受到不可抗力等因素而無法完全實行，進而對公司營運、業務及財務造成影響。

4.本公司係控股公司，依賴子公司的表現及其分配股利之能力，並受限於其發放股利及資金移轉的限制

本公司為設立於開曼群島無商業營運、營收來源之控股公司，本公司除持有之子公司股權外，並無其他資產及負債，因此獲利來源主要依靠的是旗下之營運

孫公司。本公司位於新加坡及馬來西亞的孫公司為本集團重要的營運獲利來源，因此本公司現金股利的發放會受到孫公司現金股利發放或盈餘公積保留所影響。

但是孫公司的現金股利發放會受到發放當時當地國股利、營收匯回的法律、現金移轉及外匯管制的限制，並會因匯率變動受影響。

另本公司的子公司及孫公司係分別且獨立的法人。當子公司或孫公司破產、失去清償能力、重整、清算或資產變現時，本公司取得之資產或分配順序將劣於子公司或孫公司之債權人，包括子公司或孫公司之交易對象及子公司或孫公司所發行債券之持有人。

本集團公司之股利或其他利益分配之發放，將依相關規定辦理，建議投資人就因自身投資控股公司之稅賦影響，確實了解並向專家諮詢。

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.關係企業組織圖，請詳本年報第 5 頁。

2.各關係企業基本資料

2012年3月31日 單位：外幣

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業及生產項目
Kee Song Holdings Pte. Ltd.	2010 年 4 月 1 日	No. 2, Defu Lane 2, Singapore 539465	SGD7,519 千元	投資控股
Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	1987 年 4 月 11 日	No. 2, Defu Lane 2, Singapore 539465	SGD1,500 千元	負責新加坡雞隻加工處理業務、生鮮肉品及冷凍肉品銷售及雞肉調理食品銷售
Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	1994 年 8 月 15 日	No. 18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia	MYR 5,189 千元	負責馬來西亞農場經營管理及雞隻飼養業務
Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.	1994 年 3 月 25 日	No. 7&7A(1 st floor), Jalan Mewah 1, Taman Mewah, 81500 Pekan Nenas, Johor, Malaysia	MYR 2,500 千元	負責馬來西亞生鮮肉品之銷售
Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	1999 年 3 月 4 日	No. 18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia	MYR 616 千元	投資控股公司-持有馬來西亞土地租賃與 MKP 公司飼養雞隻

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料： 無。

4.各關係企業董事、監察人及總經理資料

2012年3月31日 單位：股；％

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例
Kee Song Holdings Pte. Ltd.	董事	Kee Song Bio-Tcechnology Holdings Limited (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	7,519,061	100%
	董事	Kee Song Bio-Tcechnology Holdings Limited (代表人: Ong Kian San 王建山)		
	董事	Kee Song Bio-Tcechnology Holdings Limited (代表人: Ong Yong Xian 王詠嫻)		
	董事	Kee Song Bio-Tcechnology Holdings Limited (代表人: One Kian Huat 王建發)		
Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	1,500,000	100%
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Ong Kian San 王建山)		
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Ong Yong Xian 王詠嫻)		
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: One Kian Huat 王建發)		
Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	5,189,160	100%
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Ong Kian San 王建山)		
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: One Kian Huat 王建發)		
Lucky Poultry (M) Sdn.Bhd.	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	2,500,000	100%
	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人: Ong Kian San 王建山)		
	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人: One Kian Huat 王建發)		
Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	616,000	100%
	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人: Ong Kian San 王建山)		
	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人: One Kian Huat 王建發)		

5.各關係企業營運概況

2012 年 3 月 31 日 單位：新臺幣千元/外幣

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 淨利 (損)	本期 淨利 (損) (稅後)	每股 盈餘 (損) (稅後)
Kee Song Holdings Pte. Ltd.	SGD7,519 千元	585,520	47	585,473	-	(150)	123,374	16.41
Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd.	SGD1,500 千元	492,943	108,077	384,866	1,149,608	143,425	132,455	88.30
Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	MYR 5,189 千元	278,971	166,813	112,158	627,672	(15,761)	(9,335)	(1.80)
Lucky Poultry (M) Sdn.Bhd.	MYR 2,500 千元	100,914	69,727	31,187	149,408	(5,324)	818	0.33
Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	MYR 616 千元	6,467	181	6,286	-	(56)	135	0.22

(二)關係報告書：不適用。

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。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
1. 股東繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上者，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會。請求提出後十五日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集。 2. 公司召開股東會，應編製股東會議事手冊，並應於股東會開會十五日前，公告議事手冊及其他會議相關資料。	1. 就股東自行召集股東臨時會之部分，由於依開曼公司法，此等行為無須經開曼當地主管機關之許可，故本公司章程第16.5條並未規範股東於自行召集股東臨時會前，須報經主管機關許可。此外，如股東於中華民國境外自行召開股東會，由於股東自行召集股東臨時會無須經開曼當地主管機關之許可，故本公司章程第16.5條僅規定應事先申報櫃買中心核准，而非如「股東權益保護重要事項」所要求之「於股東取得主管機關召集許可後二日內申報證券櫃檯買賣中心同意」。就此部分對中華民國股東權益應無實質影響。 2. 有關議事手冊及其他會議資料，本公司章程第17.6條規定，董事會應將該等手冊及資料上傳公開資訊觀測站，並依中華民國公開發行公司應適用之相關規定提供股東。
公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權；但公司於中華民國境外召開股東會者，應提供股東得採行以書面或電子方式行使表決權。其以書面或電子方式行使表決權時，其行使方法應載明於股東會召集通知。以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。	就股東以書面或電子方式行使表決權部分，據開曼群島律師表示，開曼公司法未提及以書面或電子方式行使表決權之股東可否被視為親自出席股東會，且開曼律師未察覺到相關之案例。為另作安排，本公司章程第19.4條即規定為「股東依前開規定以書面投票或電子方式行使其於股東會之表決權時，視為委託主席為其代理人依其書面或電子文件指示之方式行使表決權」，而非如同股東權益保護事項檢查表規定為「以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會」，並於本公司章程第20.2條規定股東會主席因此代理之表決權不受不得超過已發行股份總數表決權之百分之三的限制。由於上述差異係因開曼公司法未有相同之規定而生，就此部分對中華民國股東權益之影響應屬有限。
下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同	1. 關於股東會決議方法，除中華民國公司法下之普通決議及重度決議外，本公司章程第1.1條中尚設有開曼公司法下定義之「特別決議」(Special Resolution)，即於符合開曼公司法之情形下，指經有權於該股東會行使表決權

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
意行之： 1. 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者 2. 變更章程 3. 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議 4. 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部 5. 解散、合併或分割之決議 6. 有價證券之私募	之股東親自或委託代理人於股東會以出席股東表決權三分之二以上之同意之多數決所為之決議，且該決議通知已合法載明該決議將以特別決議進行。此與股東權益保護事項檢查表之差異在於，股東權益保護重要事項中某些應以重度決議之事項，依開曼公司法，在本公司章程中係以特別決議事項予以規範（詳下第2點）。 2. 依開曼公司法之規定，下列事項應以特別決議方式為之： (1) 變更章程 依開曼法律，變更章程應以開曼公司法規定之特別決議（Special Resolution）為之，故本公司章程第13.3條就變更組織文件及章程之決議門檻，並未依「股東權益保護重要事項」之要求改為我國法下之重度決議事項。此外，依本公司章程第10.1條，章程之變更如有損害特別股股東之權利者，除經公司股東會以開曼公司法下之特別決議通過外，另需經特別股股東會以開曼公司法規定之特別決議為之。 (2) 解散： 依開曼法律規定，如公司係因無法於其債務到期時清償而決議自願清算並解散者，其解散應以股東會決議為之；如公司係因上述以外之原因自願清算並解散者，其解散應以開曼公司法規定之特別決議為之。故本公司章程第13.5條就公司清算並解散之決議門檻，並未依「股東權益保護重要事項」之要求改為我國法下之重度決議事項。 (3) 合併： 因開曼公司法對於進行「開曼公司法所定義之合併」之表決方式有強制性規定，本公司章程第13.4條第(b)款乃訂定「合併」（除符合開曼群島公司法定義之合併，應以特別決議通過外）應以重度決議通過。 3. 上述諸差異係因開曼法律規定不同，雖於「公司係因無法於其債務到期時清償

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
	而決議自願清算並解散」之情形，本公司依公司章程得僅以普通決議為之，但在此情形下，公司已無法正常營運，故公司自願清算並解散應對股東較有利，且僅適用於特定情形，對於股東權益之影響應屬有限。
1. 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。 2. 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。 3. 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。 4. 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。 5. 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。 6. 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。 7. 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。 8. 監察人各得單獨行使監察權。 9. 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。	開曼法律並無與監察人同等之概念，且本公司設有審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。
1. 繼續一年以上持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。 2. 股東提出請求後三十日內，監察人不提起訴訟時，股東得為公司提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。	開曼法律並無與監察人同等之概念，且本公司設有審計委員會，故本公司章程中無監察人之相關規定。惟參照中華民國公司法第214條有關少數股東請求對董事提起訴訟之規定，本公司章程第46條規定在不牴觸開曼法之前提下，繼續一年以上持有本公司已發行股份總數百分之三以上之股東，得為本公司對董事提起訴訟，並得以臺灣臺北地方法院為第一審管轄法院。依開曼律師意見，公司章程並非股東與董事間之契約，而係股東與公司間之協議，是以，縱使於章程中允許少數股東對董事提起衍生訴訟，開曼律師認為該內容將無法拘束董事。然而在普通法下，所有股東（包括少數股東）不論其持股比例或持股期間為何，均有權提出衍生訴訟（包括對董事

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
	提起訴訟)。一旦股東起訴後，將由開曼法院全權決定股東得否繼續進行訴訟。申言之，公司章程縱使規定少數股東（或由具有所需持股比例或持股期間之股東）得代表公司對董事提起訴訟，但該訴訟能否繼續進行，最終仍取決於開曼法院之決定。根據開曼大法院作出的相關判決，開曼法院在審酌是否批准繼續進行衍生訴訟時，適用的準則是開曼法院是否相信及接受原告代公司提出之請求在表面上有實質性、其所主張之不法行為是由可控制公司者所為，且該等控制者能夠使公司不對其提起訴訟。開曼法院將依個案事實判定（雖然開曼法院可能會參考公司章程之規定，但此並非決定性的因素）。

六、最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易發第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。



其祥生物科技控股有限公司
Kee Song Bio-Technology Holdings Limited



董事長 王其祥





臺北辦事處

臺北市松江路51號8樓 電話：(02)2518-4933