

股票代碼:
1258



KEE SONG®

其祥生物科技控股有限公司
KEE SONG BIO-TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITED

刊印日期:2022年5月10日

公司網址: <http://keesongbiotech.com>

公開資訊觀測站: <http://mops.twse.com.tw>

本年報內容及公司相關資料可至上列網址查詢

2021
年度年報
ANNUAL REPORT

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：+886 2 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)
(簡稱「其祥控股」或「本公司」)

註冊地址：190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands
電 話：+65 6289-4933

- (二) 主要營運公司

名稱：Kee Song Food Corporation (S) Pte. Ltd. (簡稱「KSFC 公司」)

地址：No. 26 Senoko Way Singapore 758048
電話：+65 6289-4933

名稱：Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (簡稱「MKP 公司」)

地址：No.18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia
電話：+60 7 468-1325

名稱：永泰和股份有限公司(Yong Tai Hoe (Taiwan) Co., Ltd.) (簡稱「YTH 公司」)

地址：臺北市松江路 51 號 8 樓
電話：+886 2 2518-4933

名稱：Kee Song Agriculture (M) Sdn Bhd (簡稱「KSA 公司」)

地址：No. 7, Jalan S 2/B 15 Centrio Seremban 2 70300 Seremban Negeri Sembilan, Malaysia
電話：+60 6 601-9000

名稱：Kee Song Realty (M) Sdn Bhd (簡稱「KSR 公司」)

地址：No. 7, Jalan S 2/B 15 Centrio Seremban 2 70300 Seremban Negeri Sembilan, Malaysia
電話：+60 6 601-9000

名稱：Kee Song Food (M) Sdn. Bhd. (簡稱「KSMY 公司」)

地址：No.19, Jalan Industri 8, Taman Perindustrian Pekan Nenas, 81500 Pekan Nenas, Johor, Malaysia
電話：+60 7 699-3167

名稱：Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd. (簡稱「MW 公司」)

地址：No.18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia
電話：+60 7 468-1325

名稱：Kee Song Jaya Feedmill (M) Sdn. Bhd. (簡稱「KSJ 公司」)

地址：No.18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia
電話：+60 7 468-1325

名稱：YKH Holdings (M) Sdn. Bhd.

地址：31-04 Level 31 Menara Landmark, No.12 Jalan Ngee Heng, 80000 Johor Bahru, Malaysia
電話：+60 7 468-1325

名稱：Jendela Eramaju Sdn. Bhd.

地址：31-04 Level 31 Menara Landmark, No.12 Jalan Ngee Heng, 80000 Johor Bahru, Malaysia
電話：+60 7 468-1325

(三) 子公司

名稱：Kee Song Holdings Pte. Ltd.

地址：No. 26 Senoko Way Singapore 758048

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：+886 2 2518-4933

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司 股務代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 3 樓

網址：<https://ecorp.chinatrust.com.tw>

電話：+886 2 6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：王彥鈞會計師、劉榮進會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

地址：台北市信義區基隆路一段 333 號 9 樓

網址：www.ey.com/tw

電話：+886 2 2757-8888

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 ● 其祥集團董事長兼任研發部門主管
董事	Ong Kian San 王建山	新加坡	● 新加坡劍橋普通教育證書 ● 其祥集團總經理
董事	Ong Yong Xian 王詠嫻	新加坡	● 新加坡劍橋普通教育證書、LCCI 商業會計證書 ● 其祥集團董事兼任行銷業務主管
董事	Ng Yan Huay 黃延輝	新加坡	● Justices of The Peace 太平紳士 ● 新加坡南洋大學商學士 ● 新加坡食品廠商聯合會永久名譽會長 ● Niaga Shipping & Trading Pte. Ltd. 董事 ● Indocater (S) Pte. Ltd. 董事 ● Food Corporation (Marketing) Pte. Ltd. 食品同業發展有限公司 董事總經理
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 財務長及顧問 ● Raffles Campus Pte. Ltd. 董事長 ● Singapore O&G Ltd. 董事長

職 稱	姓 名	國 籍	主 要 經 歷
獨立董事	Koh Seng Choon 許承俊	新加坡	• The University of Sheffield , UK 工學學士 • The Cranfield Institute of Technology, UK 理學碩士 • Coopers & Lybrand Management Consultancy Pte. Ltd. 資深經理 • 新加坡餐飲協會執行董事 • 廚尊美食執行董事 • Christopher Benjamin Consultancy Services 管理顧問 • S P Jain Center of Management 客座教授 • Project Dignity (Hong Kong) Co Ltd. 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提大學材料工程所博士班畢業 • 友清顧問(股)公司董事長 • 匯揚創業投資(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 • 安泰商業銀行副董事長 • 碩豐數位科技(股)公司董事 • 森鉅科技材料股份有限公司獨立董事 • 台灣大車隊股份有限公司獨立董事

六、國內指定代理人

姓 名：陳英傑/財務經理
 聯 絡 電 話：+886 2 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	4
	一、公司及集團簡介	4
	二、集團架構	8
參、	公司治理	10
	一、組織系統	10
	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	12
	三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	24
	四、公司治理運作情形	30
	五、簽證會計師公費資訊	50
	六、更換會計師資訊	50
	七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，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	50
	八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	51
	九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	52
	十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	53
肆、	募資情形	54
	一、資本及股份	54
	二、公司債(含海外公司債)辦理情形	58
	三、特別股辦理情形	59
	四、參與發行海外存託憑證之辦理情形	59
	五、員工認股權憑證辦理情形	59
	六、限制員工權利新股辦理情形	59
	七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	59
	八、資金運用計畫執行情形	59
伍、	營運概況	60
	一、業務內容	60
	二、市場及產銷概況	68
	三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數	74
	四、環保支出資訊	74
	五、勞資關係	75
	六、資通安全管理	79
	七、重要契約	81

陸、	財務概況	82
一、	最近五年度簡明財務資料	82
二、	最近五年度財務分析	84
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告	87
四、	最近年度財務報表，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	88
五、	最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	161
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	161
柒、	財務狀況及經營結果檢討與分析	162
一、	財務狀況	162
二、	經營結果	163
三、	現金流量	164
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響	164
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	165
六、	最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估	166
七、	其他重要事項	171
捌、	特別記載事項	172
一、	關係企業相關資料	172
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	177
三、	最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	177
四、	其他必要補充說明事項	178
五、	最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易法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	184

壹、 致股東報告書

2021 年度營業報告概要

各位股東女士、先生，大家好：

本公司 2022 年股東常會，承蒙各位股東在百忙之中撥空參加，由衷感謝。

其祥集團自1987年成立以來，從新加坡的小工廠出發，經過三十多年的持續努力、創新，現今已成為跨足新加坡、馬來西亞、香港及台灣等的國際食品集團。我們深知食品安全的重要性，所以秉持「健康美食、健康生活」的經營理念及宗旨，持續研發及創新，開發出「櫻花雞」及「其祥康樂雞」等產品，不僅獲得新加坡金字品牌獎、創意優異獎等肯定，且亦深受消費者喜愛。我們將繼續堅持經營理念，提供優質健康的產品，使企業獲利及卓越的成長。

2021 年營運回顧

一.營業計劃實施成果

2021全年合併營收為22.89億元，稅後淨利為74百萬元，每股稅後淨利2.0元，2021全年營收較2020年減少10.07%，2021年稅後淨利較2020年增加567.28%，主要係因本期產品結構調整，考量馬來西亞受市場波動影響雞價（影響因素主要為政治、經濟、供給及需求），為避免受價格波動之影響，故持續減少養殖毛利較低之毛雞，以提升營業毛利。

單位：千隻(雞雞)；千公斤；新臺幣千元

項目	2020 度		2021 度	
	銷售量	金額	銷售量	金額
生鮮雞肉	10,976	1,121,897	10,373	1,066,457
活 雞	36,963	1,077,952	24,113	845,686
雞 雞	10,623	105,426	12,788	149,338
其 他		239,770		227,357
合 計		2,545,045		2,288,838

由上表可知，係考量整體經濟欲避免受價格波動之影響，本期產品結構持續調整。

二.預算執行情形：本公司因無須對外公開財務預測，故不適用。

三.財務收支及獲利能力分析：請詳本年報第陸、一、(二)及第陸、二、(一)說明(第 83 頁及第 84 頁)。

四.研究發展

公司除致力以專利技術「乳酸菌」及「無毒生態圈」方式飼養無毒營養的雞隻，近年來仍努力進行垂直整合，以追求穩定的營運動能。公司啟動垂直整合肉雞養殖供應鍊計畫，有效提升養殖效率，並在新加坡市場經營穩定，穩坐新加坡前三大地位。

未來經營及發展策略

本集團擁有「乳酸菌先進科技」飼養之高利基品牌雞，自有品牌包括「櫻花雞」及「其祥康樂雞」，仍持續推展不用抗生素的無毒品牌雞至亞洲市場，未來規劃會將乳酸菌技術擴大應用至蔬菜，從雞隻的飼養、堆肥處理、蔬菜種植，建構一個真正的環保生態圈。

近年因經歷相關不利因素以致影響獲利，在公司之努力下，2021年已有初步改善及成果，展望2022年，本公司持審慎看法，期盼能穩健營運。今年度預計針對2019新型冠狀病毒之處理、和台灣、馬來西亞及新加坡之營運發展，並以穩健經營為首要目標。目前規畫主軸包括：

(1) 2019新型冠狀病毒疫情：鑑於病毒疫情延伸之不確定因素，本公司2022年將依循已規畫之分組辦公模式、強化環境消毒、清潔及預防性備料等措施，以應對未來總體經濟之重大不確定性。

(2) 台灣：公司財務結構之強化及改善，依未來之狀況規劃現金增資或發行債券方式以改善負債比率。

(3) 新加坡：新廠產能利用率之增加，積極開擴發展新加坡之行銷通路及客戶、積極爭取疫後復甦產業之商機、廠房閒置空間之活化及債務規劃。

(4) 馬來西亞：將持續優化農場養殖效率及成本控制、營運模式之升級及增加自有資金並針對財務結構進行改善。其中因考量經濟環境變化，以穩健經營，持續維持活雞養殖每月90-110萬隻，雞銷售每月100萬隻左右，穩定獲利。

公司未來營運雖仍有許多難題尚未解決，但是不管如何的艱辛困難仍會秉持著「健康美食、健康生活」的經營理念，持續致力於提供無毒、安全、高營養、好口味的產品，更積極推廣保護環境的生態飼養方式，不僅提供健康的食材，並為保護環境盡一份心，充份體現本集團的經營理念。集團員工不分國家、不分職位，共同為地球、為社會、為後代、為他人盡一份責任。

永續經營，努力創新，與時俱進，再造巔峰！

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：高英竣



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 於西元 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，重組後本公司成為 Kee Song Holdings Pte. Ltd.之控股公司，透過 KSH 公司直接或間接持股從屬公司。本集團之營運主體依其業務性質，主要從事雞隻飼養、孵化育雛販賣及毛雞銷售、雞隻加工處理及販賣、冷凍肉品、蔬菜、雞蛋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，2005 年在雞隻飼料中添加利用高科技技術生產之乳酸菌，取代抗生素及成長激素飼養雞隻，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；在 2013 年推出「其祥康樂雞」，以乳酸菌及天然營養飼料替代抗生素及化學藥物，因添加的天然胡蘿蔔素及乳酸菌，使雞肉的脂肪及膽固醇較低，提供消費者多元的產品選擇。

本集團雞隻透過供應鏈垂直整合，以掌握品質提高成雞育成率。農場則採用自動化飼料配送設備、自動化溫控設施，及專人管理照顧，還有全天候定時播放莫札特音樂，提供雞隻衛生舒適的環境，亦結合獲 ISO9001:2008 認證無抗生素飼養系統，以乳酸菌取代抗生素飼養雞隻，確保其祥生產的品牌雞肉無抗生素。使用最天然、最環保以及人性化的飼育方法，嚴格的產品及衛生控管品質，提供消費者使用最安心安全的食品，並兼顧健康、營養及美味等三大元素。

未來會將乳酸菌技術擴大應用至蔬菜，無抗生素殘留之雞糞堆肥處理後應用至蔬菜種植，除讓消費者食用安心外，亦維護土壤及水源免於抗生素汙染，真正做到健康無汙染之環保生態圈。「健康美食、健康生活」係本集團長期以來的經營理念，除致力於無毒健康食品之開發，力行無汙染飼養環境之推廣，亦為當前人類過度破壞環境省思下盡一份社會責任。

(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 KSFC 公司(原 KSB 公司)
1989 年	• 通過新加坡穆斯林屠宰認證(Majlis Ugama Islam Singapore (MUIS))
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	• KSFC 公司(原 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	• KSFC 公司(原 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	• 與大學教授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 • 9 月 KSFC 公司(原 KSB 公司)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 KSFC 公司(原 KSB 公司)獲聯合早報與中小型企業工會所頒新加坡金字品牌獎殊榮
2011 年	• 3 月 KSFC 公司(原 KSB 公司)御膳蟲草雞品牌獲新加坡知名雜誌 Parents World 肯定的「BEST OF THE BEST」最佳坐月食材榮銜 • 8 月 17 日於臺灣公開發行 • 8 月 29 日於臺灣櫃檯買賣中心興櫃市場掛牌 • 12 月 12 日於臺灣櫃檯買賣中心正式掛牌
2012 年	• 3 月 KSFC 公司(原 KSB 公司)御膳蟲草雞品牌獲新加坡知名雜誌 Parents World 肯定的「BEST OF THE BEST」最富營養鮮雞榮銜 • 7 月 13 日於馬來西亞成立 KSJ 公司 • 10 月 8 日於臺灣成立 YTH 公司 • 11 月 20 日 MKP 公司榮獲馬來西亞南洋商報主辦第十屆金牛獎之最傑出中小企業獎
2013 年	• 1 月 LKP 公司位於馬來西亞雞隻加工處理工廠開始運作 • 10 月於臺灣生產高營養價值的其祥康樂雞

年 度	公司及集團沿革之重要記事
	• 10 月 21 日於馬來西亞成立 KSNF 公司 • 11 月新加坡導入 E-commerce(電子商務) • 11 月 25 日 LKP 公司通過馬來西亞穆斯林加工處理認證(Jabatan Kemajuan Islam Malaysia (JAKIM-halal)) • 11 月康樂雞獲得新加坡保健促進局「最健康選擇」認證 • 12 月 12 日 YTH 公司在臺舉辦其祥康樂雞上市記者會
2014 年	• 4 月 18 日 KSFC 公司(原 KSB 公司)榮獲新加坡鄰里企業之星之最佳創意獎 • 12 月 23 日 KSFC 公司(原 KSB 公司)榮獲中華中小企業經營領袖獎
2015 年	• 3 月 13 日於馬來西亞投資 KSA 公司，主要從事雞鴨飼育及毛雞買賣 • 4 月 21 日於馬來西亞投資 KSR 公司，主要持有營業用土地 • 4 月 30 日於新加坡投資 KSO 公司，主要從事海鮮漁貨買賣 • 10 月 9 日 MKP 公司榮獲 2015 年馬來西亞亞洲畜牧業之新興家禽整合獎 (Emerging Poultry Integrator Award) • 10 月 21 日 MKP 公司 Farming of Antibiotics Free Broilers 獲得 ISO 9001:2008 認證(無抗生素飼養系統認證)
2016 年	• 9 月 LKP 公司擴展出口至海外-香港 • 12 月 23 日於新加坡成立 CLI 公司
2017 年	• 3 月 3 日 Kee Song Brothers Poultry Industries Pte. Ltd. (簡稱「KSB 公司」)改名為 Kee Song Food Corporation (S) Pte. Ltd. (簡稱「KSFC 公司」) • 3 月 17 日馬來西亞首家獲得 MyOrganic 認證的家禽公司 • 3 月 17 日 MKP 公司通過 MYGAP(Malaysian Good Agricultural Practices)
2018 年	• 1 月 14 日在新加坡與當地肉乾業者合作推出「有機雞肉肉乾」 • 5 月 21 日於新加坡成立 BBQ 公司及 KSS 公司 • 7 月 30 日 KSFC 公司搬遷至 26 Senoko way
2019 年	• 3 月及 8 月完成清算 KSO 公司及 CLI 公司 • 6 月 13 日 KSS 公司改名為 FIK 公司 • 6 月 17 日原 KSH 公司持股 100%之被投資公司 BBQ 公司股權移權至 FIK 公司
2020 年	• 9 月 8 日註銷 KSNF 公司 • 10 月 13 日經董事會同意 LKP 公司改名為 KSMY 公司
2021 年	• 第一季出售 FIK 及 BBQ 公司之 100%股權(代為持股 51%股權，不具有控制能力，不納入合併個體) • 第三季買回 KSA 公司及 KSR 公司 30%股權

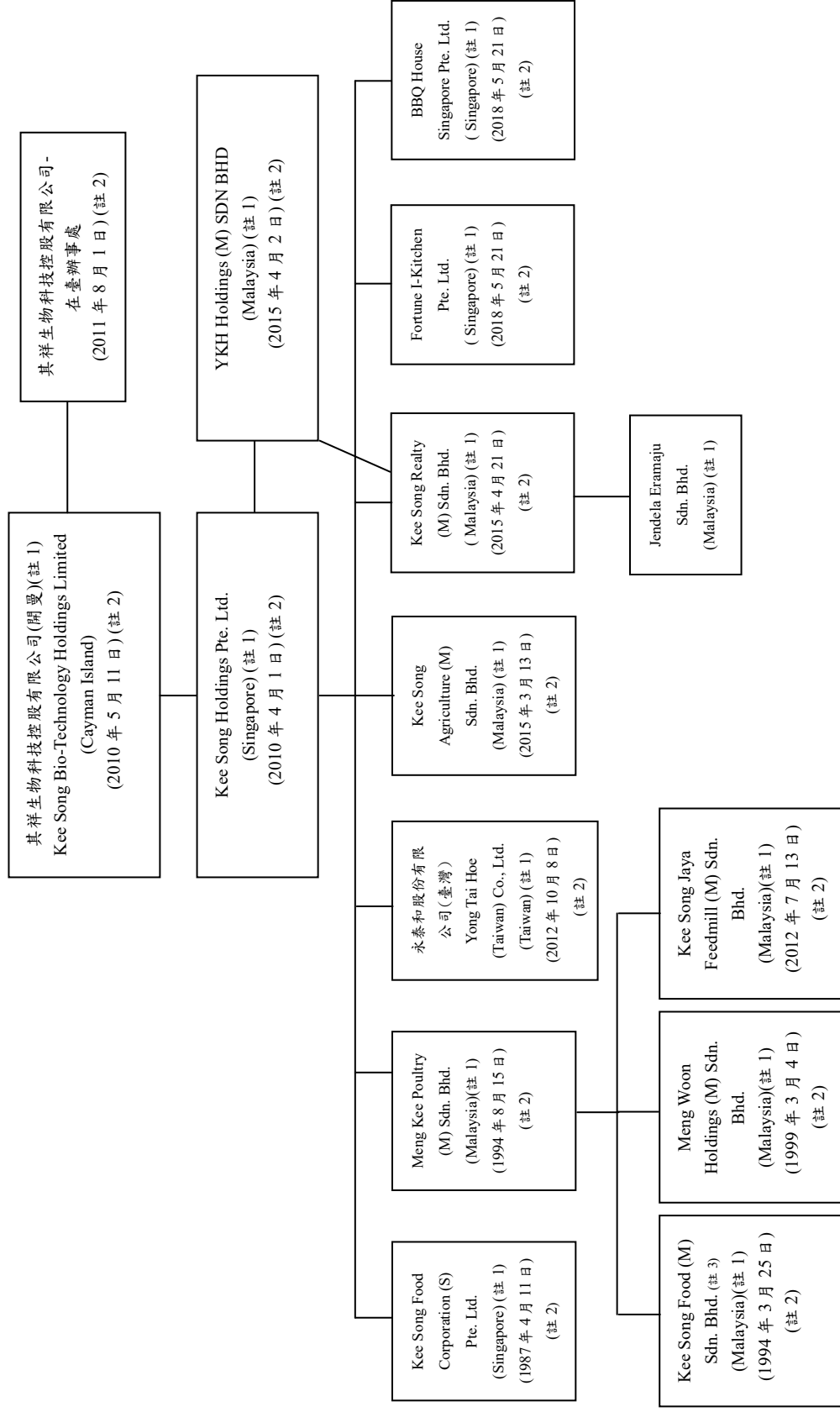
年 度	公司及集團沿革之重要記事
	• 第四季收購 JESB 公司

(三)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形、董事、監察人或持投超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

(四)風險事項分析

請詳本年報第柒、六說明(第 166 頁)

二、集團架構



註1：係指設立之地區。

註2：係指設立的時間。

2021年12月31日；單位：千元；股

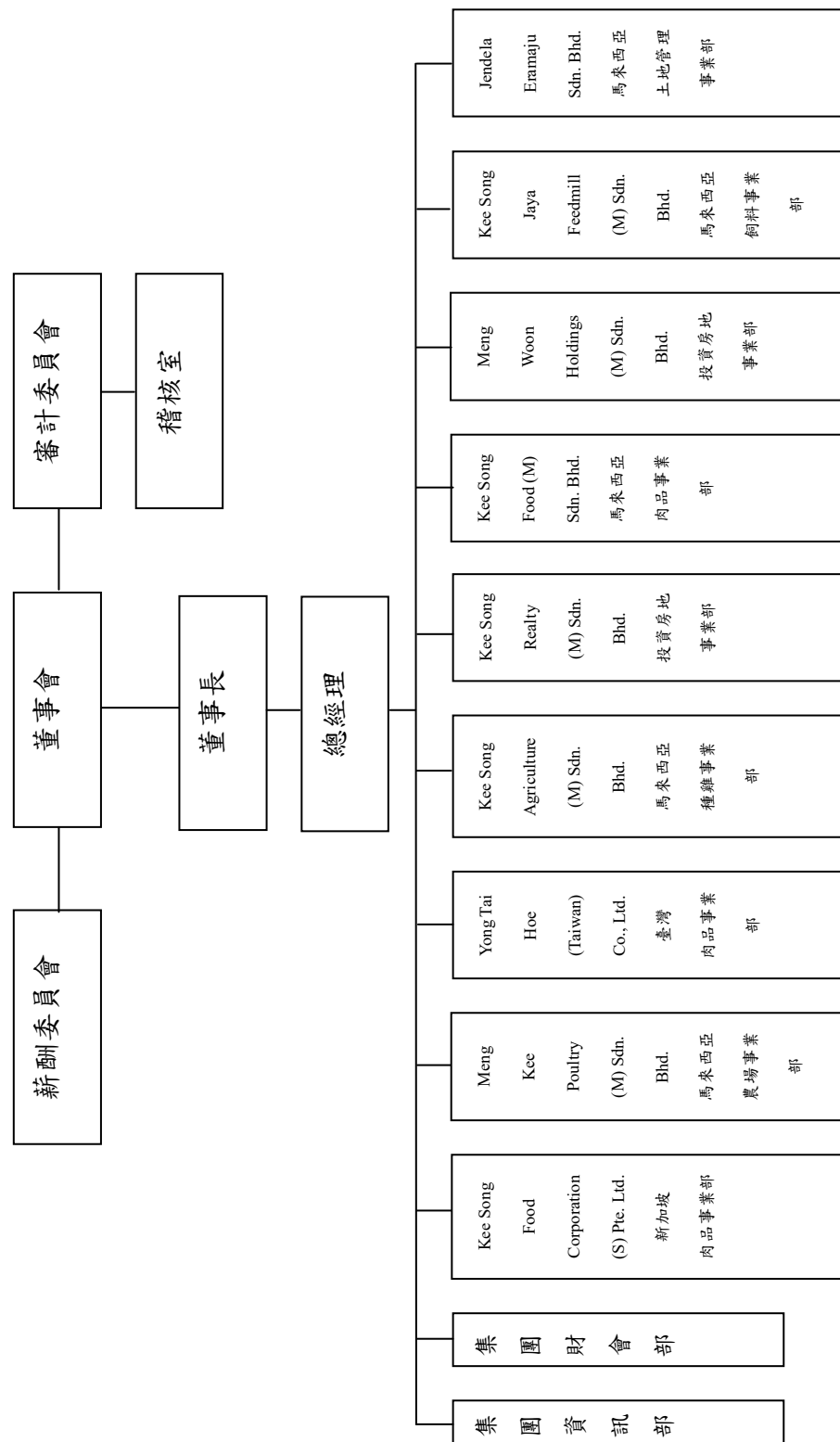
關係企業 名稱	關 係	本公司直接或間接持有			持有本公司		
		持股 比例	持有股份 (股)	投資金額 (千元)(註)	持有 比率	持有 股份	持有 投資
KSH 公司	子公司	100%	12,519,061	SGD 12,519	—	—	—
KSFC 公司	孫公司	100%	3,800,000	SGD 3,800	—	—	—
MKP 公司	孫公司	100%	13,000,000	MYR 20,000	—	—	—
YTH 公司	孫公司	100%	1,400,000	NTD 14,000	—	—	—
KSA 公司	孫公司	100%	18,000,000	MYR 18,000	—	—	—
YKH 公司	孫公司	100%	2	MYR -	—	—	—
KSR 公司	孫公司	100%	1,500,000	MYR 1,500	—	—	—
FIK 公司	孫公司	51%	637,501	SGD 936	—	—	—
BBQ 公司	孫公司	51%	535,501	SGD 316	—	—	—
KSMY 公司	孫公司	100%	4,000,000	MYR 6,250	—	—	—
MW 公司	孫公司	100%	616,000	MYR 616	—	—	—
KSJ 公司	孫公司	100%	3,000,000	MYR 3,000	—	—	—
Jendela Eramaju Sdn. Bhd.	孫公司	100%	100	SGD -	—	—	—

註：SGD:新加坡幣，MYR:馬幣，NTD:新臺幣。

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，確保集團財務穩定安全，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及預算目標之達成。
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，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。
臺灣肉品事業部	負責臺灣地區雞隻飼養、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。
馬來西亞種雞事業部	負責馬來西亞種雞場經營管理暨雞隻飼養、孵化育雛與白肉雞買賣，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。
投資房地事業部	依集團經營策略，將持有廠房土地租賃予農場事業部供其飼食肉雞。
馬來西亞飼料事業部	未來將負責集團飼料之供應，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。
土地管理事業部	依集團經營策略，執行土地所有權管理。
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

1.一般董事及獨立董事之姓名、主要學(經)歷、持有股份及性質

2022年4月16日

職稱 姓名	性別 年齡	國籍或 註冊地	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時		現任		配偶、未成年子女		利用他人名		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長 Ong Kee Song 王其祥	男 61~70歲	新加坡	2019/6/17	3年	2010/5/11	1	100%	6,958,783	18.90%	—	—	—	—	- 新加坡普通教育證書 - 其祥集團董事長兼任研發部門主管	- 本公司董事長 - KSH公司、KSFC公司、MKP公司、YTH公司、KSA公司、KSR公司、KSMY公司、MW公司、KSJ公司及Jendela Eramaju Sdn. Bhd.公司董事 - UDS Marketing Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies (M) Sdn. Bhd. 董事 - Yong Ka Hoe Investment (S) Pte Ltd 董事 - Eco-Wawasan Sdn Bhd 董事 - Yong Ka Hoe Resources (M) Sdn Bhd 董事 - 建發國際投資股份有限公司董事	KSFC公司董事 總經理 子公司董事(註2) KSFC公司採購經理	王詠嫻 王建山 王建發 劉雪燕	兄妹 兄弟 兄弟 弟媳	

職稱 姓名	性別 年齡	國籍或 註冊地	選(就)/任 日期	任期	初次選任 日期	選任時		現		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
						股數	持股比例	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 Kian San 王連山	男 51~60 歲	新加坡	2019/6/17	3 年	2010/5/11	—	—	4,982,085	13.53%	420,000	1.14%	—	—	- 新加坡劍橋普通教育證書 - 其祥集團總經理	- 本公司總經理 - KSH 公司、KSFC 公司、MKP 公司、YTH 公司、KSA 公司、KSR 公司、KSMY 公司、MW 公司、KSJ 公司及 Jendela Eramaju Sdn. Bhd. 公司董事 - Singapore Poultry Hub Ptd. Ltd. 董事 - Sincere Farm Sdn. Bhd. 董事 - Xiang Rong Farm (M) Sdn. Bhd. 董事 - 建發國際投資股份有限公司董事	董事長 (註 1) KSFC 公司董事 (註 2) KSFC 公司採購經理	王其祥 王詠嫻 王建發 劉雪燕	兄弟 姐弟 兄弟 夫妻	
						—	—	—	—	—	—	—	—	- 新加坡劍橋普通教育證書 - LCCI 商業會計證書 - Heng Khwee Heng 屠宰公司會計、行政及銷售主管 - 其祥集團董事兼任行銷業務主管	- KSH 公司、KSFC 公司及 YTH 公司董事 - UDS Marketing Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事 - Otemchi Biotechnologies (M) Sdn. Bhd. 董事 - Yong Ka Hoe Investment (S) Pte Ltd 董事 - Eco-Wawasan Sdn Bhd 董事 - Yong Ka Hoe Resources (M) Sdn Bhd 董事 - 建發國際投資股份有限公司董事	董事長 (註 1) 總經理 子公司董事 (註 2) KSFC 公司採購經理	王其祥 王建山 王建發 劉雪燕	兄妹 姐弟 姐弟 弟媳	
董事 Ong Yong Xian 王詠嫻	女 61~70 歲	新加坡	2019/6/17	3 年	2010/5/11	—	—	3,973,566	10.79%	—	—	—	—						

職稱 姓名	性別 年齡	國籍或 註冊地	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時		現任		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
						持有股份 股數	持股份 比率	持有股份 股數	持股份 比率	股數	持股份 比率	股數	持股份 比率			職稱	姓名	關係	
															有限公司監察人				
董事 Ng Yan Huay 黃延輝	男 70~80 歲	新加坡	2019/6/17	3 年	2011/3/24	—	—	—	—	30,000	0.08%	—	—	- 新加坡南洋大學商學士 - 新加坡食品廠商聯合會名譽會長 - Niaga Shipping & Trading Pte. Ltd. 董事 - Indocater (S) Pte. Ltd. 董事	- Food Corporation (S) Pte. Ltd. 董事總經理 - Justices of The Peace 太平紳士	無	無	無	
獨立董事 Ng Boon Yew 吳文友	男 61~70 歲	新加坡	2019/6/17	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 財務長及顧問 - Emaar Education LLC 首席執行員 - Excelsior International School 董事長	- Raffles Campus Pte. Ltd. 董事長 - Bismac Consultants Pte. Ltd. 董事 - Pek Tiong Seng Foundation Ltd 董事 - Pek Chuan Development Pte. Ltd. 董事 - Raffles Campus Foundation Ltd. 董事 - Singapore O&G Ltd. 董事長	無	無	無	

職稱 姓名	性別 年齡	國籍或 註冊地	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時		現任		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
						股數	持股比例	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	男 61~70 歲	新加坡	2019/6/17	3 年	2011/3/24	—	—	—	—	—	—	—	—	● The University of Sheffield, UK 工學學士 ● The Cranfield Institute of Technology, UK 理學碩士 ● Coopers & Lybrand Management Consultancy Pte. Ltd. 資深經理 ● 新加坡餐飲協會執行董事	● 廚尊美食執行董事 ● Christopher Benjamin Consultancy Services 管理顧問 ● S P Jain Center of Management 客座教授 ● Project Dignity (Hong Kong) Co Ltd. 執行董事 ● Project Dignity Singapore Pte. Ltd. 執行董事	無	無	無	
						—	—	—	—	—	—	—	—	● 美國俄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 ● 東亞建築經理(股)公司常駐監察人	● 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 ● 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 ● 碩豐數位科技(股)公司董事 ● 森鉅科技材料股份有限公司獨立董事 ● 台灣大車隊股份有限公司獨立董事	無	無	無	
獨立董事 蔡文賢	男 51~60 歲	中華民國	2019/6/17	3 年	2011/3/24	—	—	—	—	—	—	—	—			無	無	無	

註 1：董事王其祥尚兼任集團研發部門主管、MKP 公司及 KSMY 公司營運事業主管。

註 2：王建發尚擔任 KSH 公司、KSFC 公司、MW 公司及 KSJ 公司董事並兼任 KSFC 公司研發部門主管、YTH 公司監察人及集團海外業務開發主管。

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.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

(1)董事專業資格與經驗

職稱及姓名	專業資格與經驗
董事長 Ong Kee Song 王其祥	新加坡劍橋普通教育證書，現任其祥集團董事長兼任研發部門主管，具有五年以上之商務、財務及公司業務所須工作經驗，致力於畜牧產業相關領域近35年，擁有產業領導、管理及規劃之能力，帶領公司永續經營。
董事 Ong Kian San 王建山	新加坡劍橋普通教育證書，現任其祥集團總經理，具有五年以上之商務、財務及公司業務所須工作經驗，致力於畜牧產業相關領域近35年，擁有產業領導、管理及規劃之能力，帶領公司永續經營。
董事 Ong Yong Xian 王詠嫻	新加坡劍橋普通教育證書，現任其祥集團董事兼任行銷業務主管，具有五年以上之商務、財務及公司業務所須工作經驗，致力於產業相關領域近35年，擁有產業領導、市場行銷管理及業務推廣之豐富經驗。
董事 Ng Yan Huay 黃延輝	新加坡南洋大學商學士，為本公司薪資報酬委員會委員、現任Food Corporation (S) Pte. Ltd.董事總經理，具有五年以上之商務、財務及公司業務所須工作經驗，致力於產業相關領域，擁有產業領導、管理及規劃之豐富經驗。
獨立董事 Ng Boon Yew 吳文友	新加坡及英國之會計師資格，為本公司薪資報酬委員會委員及審計委員會委員，現任Singapore Technologies Group財務長及顧問，具有五年以上之商務、財務及公司業務所須工作經驗，致力於產業相關領域，專精於財務會計及金融事務，對產業規劃具有豐富經驗。
獨立董事 Koh Seng Choon 許承俊	The Cranfield Institute of Technology, UK理學碩士，為本公司薪資報酬委員會召集人及審計委員會委員，現任廚尊美食執行董事，具有五年以上之商務、財務及公司業務所須工作經驗，致力於產業相關領域，擁有產業領導、管理及規劃之豐富經驗。
獨立董事 蔡文賢	美國俄亥俄州立辛辛那提大學材料工程所博士班畢業，為本公司審計委員會委員，現任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及安泰商業銀行副董事長，具有五年以上之商務、財務及公司業務所須工作經驗，專精於財務會計及金融事務，對產業規劃具有豐富經驗。

條件 職稱及姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
董事長 Ong Kee Song 王其祥	董事專業資格與經驗請參閱本年報「二、(一)1.董事會成員簡介」(第12-15頁)及第16頁說明 所有董事皆未有公司法第三十條各款情事(註1)	不適用	0
董事 Ong Kian San 王建山			0
董事 Ong Yong Xian 王詠嫻			0
董事 Ng Yan Huay 黃延輝			0
獨立董事 Ng Boon Yew 吳文友		所有獨立董事皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註2)相關規定 2. 本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份 3. 最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額	1
獨立董事 Koh Seng Choon 許承俊			0
獨立董事 蔡文賢			0

註1：有下列情事之一者，不得充任經理人，其已充任者，當然解任：

- (1) 曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾五年。
- (2) 曾犯詐欺、背信、侵占罪經宣告有期徒刑一年以上之刑確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年。
- (3) 曾犯貪污治罪條例之罪，經判決有罪確定，尚未執行、尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後未逾二年者。
- (4) 受破產之宣告或經法院裁定開始清算程序，尚未復權者。
- (5) 使用票據經拒絕往來尚未期滿者。
- (6) 無行為能力或限制行為能力者。
- (7) 受輔助宣告尚未撤銷。

註2：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：

- (1) 非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、

子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

5.董事會多元化及獨立性

本公司依據「公司治理實務手則」第 20 條，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：畜牧業、財會、資訊科技及公益事業等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。

目前本公司董事會 7 位成員具備多元背景，包括產業、學術及財務等專業背景，國內及其他國家國籍，其中包含一名女性董事；7 位董事中，3 位為獨立董事，佔全體董事席次的 43%，且董事間超過半數之席次，無具有配偶及二親等以內親屬關係之情形，符合證券交易法第二十六條之三第三項及第四項之規定，因此本公司董事會具有獨立性，董事會成員多元化政策落實情形如下：

條件 姓名及身份別	基本組成							專業知名與才能							能力與經驗								
	國籍	性別	具有員工身份	年齡			獨立董事任期年資		畜牧與食品	商務	科技	財務與會計	法律	行銷	資訊安全	領導力	決策力	產業知識	營運與生產	業務開發	風險管理	環境永續	社會參與
				50-60歲	61-70歲	71-80歲	3年以下	9-11年															
Ong Kee Song 王其祥 董事長	新加坡	男	是	-	V	-	-	-	V	-	-	-	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Ong Kian San 王建山 董事	新加坡	男	是	V	-	-	-	-	V	V	V	V	-	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V
Ong Yong Xian 王詠嫻 董事	新加坡	女	是	-	V	-	-	-	V	V	-	V	-	V	-	V	V	V	V	V	V	-	-
Ng Yan Huay 黃延輝 董事	新加坡	男	否	-	-	V	-	-	V	-	-	-	-	V	-	-	V	-	-	V	-	-	
Ng Boon Yew 吳文友 獨立董事	新加坡	男	否	-	V	-	-	V	-	V	-	V	V	-	-	-	V	-	-	-	V	V	V
Koh Seng Choon 許承俊 獨立董事	新加坡	男	否	-	V	-	-	V	V	V	-	V	V	V	-	V	V	V	V	V	V	-	-
蔡文賢 獨立董事	中華民國	男	否	V	-	-	-	V	-	V	-	V	V	-	-	-	V	V	V	V	V	-	-

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

2022年4月16日

職 稱 姓 名	性 別	國 籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人				備註
				股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係		
集團總經理 Ong Kian San 王 建 山	男	新加坡	1987/4/11	4,982,085	13.53%	420,000	1.14%	—	—	● 新加坡劍橋普通教育證書 ● 其祥集團總經理	● 本公司總經理 ● KSH 公司、KSFC 公司、MKP 公司、YTH 公司、KSA 公司、KSR 公司、KSMY 公司、MW 公司、KSJ 公司及 Jendela Eramaju Sdn. Bhd. 公司董事 ● Singapore Poultry Hub Ptd. Ltd. 董事 ● Sincere Farm Sdn. Bhd. 董事 ● Xiang Rong Farm (M) Sdn. Bhd. 董事 ● 建發國際投資股份有限公司董事	董事長(註1) KSFC 公司營運事業主管 集團海外業務開發主管(註2) KSFC 公司採購經理	王其祥 王詠嫻 王建發 劉雪燕	兄弟 姐妹 兄弟 夫妻		
集團研發部門主管、MKP 公司及 KSMY 公司營運事業主管 Ong Kee Song 王其祥	男	新加坡	1987/4/11	6,958,783	18.90%	—	—	—	—	● 新加坡劍橋普通教育證書 ● 集團董事長	● 本公司董事長 ● KSH 公司、KSFC 公司、MKP 公司、YTH 公司、KSA 公司、KSR 公司、KSMY 公司、MW 公司、KSJ 公司及 Jendela Eramaju Sdn. Bhd. 公司董事 ● UDS Marketing Pte. Ltd. 董事 ● Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事	KSFC 公司營運事業主管 集團總經理 集團海外業務開發主管(註2) KSFC 公司採購經理	王詠嫻 王 建 山 王建發 劉雪燕	兄妹 兄弟 兄弟 弟媳		

職 稱 姓 名	性 別	國 籍	選(就)任日期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人				備 註
				股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係		
											● Otemchi Biotechnologies (M) Sdn. Bhd. 董事 ● Yong Ka Hoe Investment (S) Pte Ltd 董事 ● Eco-Wawasan Sdn Bhd 董事 ● Yong Ka Hoe Resources (M) Sdn Bhd 董事 ● 建發國際投資股份有限公司董事					
KSFC 公司 營運事業主管 Ong Yong Xian 王詠嫻	女	新加坡	1997/12/8	3,973,566	10.79%	—	—	—	● 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 ● 其祥集團董事兼任行銷業務主管	● KSH 公司、KSFC 公司及 YTH 公司董事 ● UDS Marketing Pte. Ltd. 董事 ● Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd. 董事 ● Otemchi Biotechnologies (M) Sdn. Bhd. 董事 ● Yong Ka Hoe Investment (S) Pte Ltd 董事 ● Eco-Wawasan Sdn Bhd 董事 ● Yong Ka Hoe Resources (M) Sdn Bhd 董事 ● 建發國際投資股份有限公司監察人	董事長(註1) 集團總經理 集團海外業務開發主管(註2) KSFC 公司採購經理	王其祥 王建山 王建發 劉雪燕	兄 妹 姐 弟 姐 弟 弟 媳			

職 稱 姓 名	性 別	國 籍	選(就)任日期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
				股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
集團海外業務開發 主管兼任KSFC公 司研發部門主管 One Kian Huat 王建發	男	新加坡	1987/4/11	3,973,566	10.79%	—	—	—	—	新加坡創橋普通教育證書	● KSH 公司、KSFC 公司、MKP 公司、KSA 公司、KSR 公司、KSMY 公司、MW 公司、KSJ 公司及 Jendela Eramaju Sdn. Bhd. 公司董事 ● YTH 公司監察人 ● KSFC 公司研發部門經理 ● 建發國際投資股份有限公司董事長	董事長(註1) KSFC 公司營運事業主管 集團總經理 KSFC 公司採購經理	王其祥 王詠嫻 王建山 劉雪燕	兄弟 姐弟 兄弟 弟媳	
				—	—	—	—	—	—	● 馬來西亞富業聯合總會會員 ● 30 多年家禽養殖經驗	● Fijiliam Enterprise Sdn Bhd ● Fijiliam Venture Sdn Bhd ● Unique Malaysian Farm Sdn Bhd ● United Storage Sdn Bhd ● Lee United Properties Sdn Bhd ● Intact Property Management Sdn Bhd ● E-Quipcity (M) Sdn Bhd ● Magnate Property Sdn Bhd ● Goldcoin Revenue Sdn Bhd ● Belabumi Development Sdn	KSA-Southern 經理 KSA 公司營運事業主管 KSA 公司種雞副總經理	Datin Tan Chooi Ho Lee Wei Kang Lee Wei Guan	夫妻 父子 父子	(註3)
KSA 公司 營運事業主管 Dato' Lee Kim Kiong	男	馬來 西亞	2015/4/1	—	—	—	—	—	—						

職 稱 姓 名	性 別	國 籍	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
				股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
											Bhd ● Special Heritage Holdings Sdn Bhd ● Nanyang Metro Sdn Bhd ● Kejora Budimas Sdn Bhd ● Stable Strong Enterprise Sdn Bhd ● T&L Plantation Sdn Bhd ● Stabill Majujaya Sdn Bhd ● Bekal Waras Sdn Bhd ● Primary Goodness Sdn Bhd ● Agro Hectares Sdn Bhd				
KSA 公司 營運事業主管 Lee Wei Kang	男	馬來 西亞	2016/11/1	—	—	—	—	—	—	● SIM-RMIT University (Singapore)經濟學學士 ● Associate Executive at RHB Investment Bank	無	KSA 公司 營運事業主管	Dato' Lee Kim Kiong	父子	(註3)
KSA 公司 營運事業主管 Kevin Tan Wei Yeak 陳偉業	男	馬來 西亞	2021/3/15	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	● 集團營運長	無	無	無	(註3)

職 稱 姓 名	性 別	國 籍	選(就)任日期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
				股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
										● 新加坡 KPMG 審計經理 ● 馬來西亞 Crowe Horwath 審計經理					
MKP 公司 營運事業主管 Ong Quan Yi 王權毅	男	新加坡	2014/2/17	2,157,000	5.86%	—	—	—	—	● Bachelor of Science in Business Admin – International Business, California State University, Long Beach ● Project Dignity Pte Ltd, Accounts Executive	● MKP 及 KSMY 公司董事	董事長(註1)	王其祥	父子	
YKH 公司 營運事業主管 Leeu Set Yen 劉雪燕	女	馬來西亞	2015/4/2	420,000	1.14%	4,982,085	13.53%	—	—	● Malaysia Secondary School (Negeri Sembilan)	● KSFC 公司採購經理	集團總經理 董事長(註1) 集團海外業務開發主管(註2) KSFC 公司營運事業主管	王建山 王其祥 王建發 王詠嫻	夫妻 大伯 二伯 大姑	
YKH 公司 營運事業主管 Lim See Teang 林思婷	女	馬來西亞	2015/4/2	—	—	—	—	—	—	● Postgraduate Diploma in Commerce and Management (Major in Finance) Lincoln University ● Bachelor of Commerce and Management (Major in	● KSFC 公司會計經理	無	無	無	

職 稱 姓 名	性 別	國 籍	選(就)任日期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 經 理 人			備 註
				股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
										Accounting) Lincoln University ● Southern Stainless Steel Pte Ltd, Accounts Executive					
財 會 部 主 管 Koh IngChin 高英竣	男	新 加 坡	2019/3/11	—	—	—	—	—	—	● Juken Technology Group Chief Financial Officer ● PWC Audit Manager ● Ernst& Young Audit Manager	無	無	無	無	(註4)
稽 核 室 主 管 游志宗	男	中 華 民 國	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 ● 晟楠科技稽核經 理	無	無	無	無	

註1：董事王其祥尚兼任集團研發部門主管、MKP公司及KSMY公司營運事業主管。

註2：王建發尚擔任KSH公司、KSFC公司、MKP公司、KSA公司、KSR公司、KSMY公司、MW公司、KSJ公司董事並兼任KSFC公司研發部門主管、YTH公司監察人及集團海外業務開發主管。

註3：KSA公司營運事業主管Dato' Lee Kim Kiong及Lee Wei Kang已於2021/3/15離職，KSA公司營運事業主管由Kevin Tan Wei Yeak 陳偉業擔任。

註4：集團財會部管轄財務、會計及資訊。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C及D等 四項總額及占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 及占稅後純益之比 例		領取來自 子公司外 轉投資或 事業或 母公司 酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)				業務執行費用 (D)										
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	退職退休金 (F)	員工酬勞(G)		本公司	財務報告內 所有公司				
董事長	王其祥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,386	-	114	-	-	-	-	6,500 8.82%	-	-
董事	王建山	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,506	-	191	-	-	-	-	6,697 9.08%	-	-
董事	王詠嫻	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,357	-	160	-	-	-	-	5,517 7.48%	-	-
董事	黃延輝	621	621	-	-	-	-	-	-	621 0.84%	621 0.84%	-	-	-	-	-	-	621 0.84%	621	621
獨立董事	吳文友	749	749	-	-	-	-	-	-	749 1.02%	749 1.02%	-	-	-	-	-	-	749 1.02%	749	749
獨立董事	許承俊	728	728	-	-	-	-	-	-	728 0.99%	728 0.99%	-	-	-	-	-	-	728 0.99%	728	728
獨立董事	蔡文賢	642	642	-	-	-	-	-	-	642 0.87%	642 0.87%	-	-	-	-	-	-	642 0.87%	642	642

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

依本公司公司章程規定，本公司獨立董事長之報酬，依其對本公司營運參與之程度、貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。

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

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
 依本公司公司章程規定，本公司獨立董事長之報酬，依其對本公司營運參與之程度、貢獻之價值，並參酌國內外業界水準，授權由董事會議定之。

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

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 1,000,000 元	黃延輝、吳文友、許承俊、蔡文賢	黃延輝、吳文友、許承俊、蔡文賢	—	黃延輝、吳文友、許承俊、蔡文賢
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—	—	王其祥、王建山、王詠嫻
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	共 4 位	—	共 7 位

2. 監察人之酬金：本公司依法無需設置監察人，故不適用。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司 E
低於 1,000,000 元	—	Ong Quan Yi、Leeu Set Yen、Lim See Teang、Lee Wei Kang
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	Dato' Lee Kim Kiong、Kevin Tan Wei Yeak
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	—	—
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	王建發
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	王其祥、王建山、王詠嫻
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 10 位

2.上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

單位：新臺幣千元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等(C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額及 占稅後純益之比例（%）		領取來自子公司 以外轉投資 事業或母公司 酬金
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報告內 所有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
總經理	王建山	—	6,506	—	191	—	—	—	—	—	—	—	6,697 9.08%	—
董事長	王其祥	—	6,386	—	114	—	—	—	—	—	—	—	6,500 8.82%	—
財會部主管	Koh Ing Chin	—	5,802	—	371	—	—	—	—	—	—	—	6,173 8.37%	—

註：上述內容係依據前財政部證券暨期貨管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定「經理人」之認定標準揭露。

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

本公司2021年並無獲利分派員工酬勞之情形。

(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%	
	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年
董事(含獨立董事)、總經理及副總經理	35,540	29,842	(225.26)%	40.48%
合併總利益	(15,777)	73,723	(100.00)%	(100.00)%

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。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

2021年度及截至2022年3月為止，本公司董事會共開會8次，董事、獨立董事出席情形如下：

(1)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	8	0	100%	
董事	王建山	8	0	100%	
董事	王詠嫻	8	0	100%	
董事	黃延輝	8	0	100%	
獨立董事	吳文友	8	0	100%	
獨立董事	許承俊	8	0	100%	
獨立董事	蔡文賢	8	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

開會日期(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
2021/3/12 (第四屆第11次)	●核准本公司之子公司 KSFC 處分資產案，預計於5月處分 JTC Poultry Processing HUB#0404 廠房，預計處分損失為新幣 1,051,218.25 元	所有獨立董事核准通過
2021/3/23 (第四屆第12次)	●核准本公司之子公司 KSH 擬以馬幣 4,752,000 元，取得其子公司 KSA 其餘 30%之股權 ●核准本公司之子公司 YKH 擬以馬幣 450,000 元，取得其子公司 KSR 其餘 30%之股權 ●核准本公司之子公司 KSH 擬以馬幣 1,800,000 元，取得其子公司 KSR 其餘 31%之股權	
2021/5/11 (第四屆第13次)	●核准本公司資金貸與其子公司 KSFC 新幣 4,000,000 元，並於一年內還款 ●核准本公司之子公司 KSH 擬向 DBS 背書保證其子公司 KSFC 新幣 5,000,000 元 ●核准本公司之子公司 KSH 擬向 UOB 背書保證其子公司 KSFC 新幣 5,000,000 元	
2021/8/27 (第四屆第15次)	●核准本公司之子公司 KSH 資金貸與其子公司 YKH 馬幣 1,000,000 元 ●核准本公司之子公司 KSH 向飼料廠聯邦(FFM Grain & Mills Sdn Bhd)背書保證其子公司 MKP 馬幣 5,000,000 元	
2021/11/12 (第四屆第16次)	●核准本公司之子公司 KSH 向飼料廠 Gold Coin 背書保證其子公司 KSA 馬幣 8,000,000 元	

	●核准本公司之子公司 KSH 向飼料廠聯邦(FFM Grain & Mills Sdn Bhd)背書保證其子公司 KSA 馬幣 4,000,000 元 ●核准本公司之子公司 KSFC 資金貸與其子公司 KSH 新幣 3,000,000 元，並於五年內還款 ●核准本公司之子公司 KSH 背書保證其子公司 KSA 因股權增加至 100%，背書保證金額增加馬幣 31,402,800 元 ●核准本公司之子公司 KSH 背書保證其子公司 KSR 因股權增加至 100%，背書保證金額增加馬幣 1,959,300 元	
2022/1/10 (第四屆第 17 次)	●核准本公司之子公司 YKH 擬以馬幣 160,000 元，取得營運用土地 ●核准本公司之子公司 KSA 資金貸與其子公司 KSR 馬幣 6,600,000 元	
2022/3/18 (第四屆第 18 次)	●修訂本公司取得或處分資產處理程序	

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：本年度並未發生上述情形。

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：無。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形，其內容如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日	整體董事會	董事成員 自評	A.公司營運之參與程度 B.董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事的選任及持續進修 E.內部控制
每年執行一次	110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日	個別董事成員	董事成員 自評	A.公司營運之參與程度 B.董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事的選任及持續進修 E.內部控制
每年執行一次	110 年 1 月 1 日至 110 年 12 月 31 日	各功能性委員會	董事成員 自評	A.公司營運之參與程度 B.董事會決策品質 C.董事會組成與結構 D.董事的選任及持續進修 E.內部控制

四、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

2021年度及截至2022年3月止，本公司審計委員會共開會5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	5	0	100%	
獨立董事	許承俊	5	0	100%	
獨立董事	蔡文賢	5	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期(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
2021/3/12 (第四屆第 10 次)	●核准民國 109 年度財務報表 ●核准民國 109 年度內控聲明書 ●核准本公司之子公司 KSFC 處分資產案，預計於 5 月處分 JTC Poultry Processing HUB#0404 廠房，預計處分損失為新幣 1,051,218.25 元	審計委員會全體成員同意通過；全體出席董事通過。
2021/5/11 (第四屆第 11 次)	●核准民國 110 年度第一季財務報表 ●核准民國 109 年度股東會之年報及議事手冊 ●核准本公司資金貸與其子公司 KSFC 新幣 4,000,000 元，並於一年內還款 ●核准本公司之子公司 KSH 擬向 DBS 背書保證其子公司 KSFC 新幣 5,000,000 元 ●核准本公司之子公司 KSH 擬向 UOB 背書保證其子公司 KSFC 新幣 5,000,000 元	
2021/8/27 (第四屆第 12 次)	●核准民國 110 年度第二季財務報表 ●核准本公司之子公司 KSH 資金貸與其子公司 YKH 馬幣 1,000,000 元 ●核准本公司之子公司 KSH 向飼料廠聯邦(FFM Grain & Mills Sdn Bhd)背書保證其子公司 MKP 馬幣 5,000,000 元	
2021/11/12 (第四屆第 13 次)	●核准民國 110 年度第三季財務報表 ●核准本公司之子公司 KSH 向飼料廠 Gold Coin 背書保證其子公司 KSA 馬幣 8,000,000 元 ●核准本公司之子公司 KSH 向飼料廠聯邦(FFM Grain & Mills Sdn Bhd)背書保證其子公司 KSA 馬幣 4,000,000 元 ●核准本公司之子公司 KSFC 資金貸與其子公司 KSH 新幣 3,000,000 元，並於五年內還款 ●核准本公司之子公司 KSH 背書保證其子公司 KSA 因股權增加至 100%，背書保證金額增加馬幣 31,402,800 元	

	●核准本公司之子公司 KSH 背書保證其子公司 KSR 因股權增加至 100%，背書保證金額增加馬幣 1,959,300 元	
2022/1/10 (第四屆第 14 次)	●核准本公司之子公司 YKH 擬以馬幣 160,000 元，取得營運用土地 ●核准本公司之子公司 KSA 資金貸與其子公司 KSR 馬幣 6,600,000 元	
2022/3/18 (第四屆第 15 次)	●核准民國 110 年度財務報表 ●核准民國 110 年度內控聲明書 ●修訂本公司取得或處分資產處理程序	

(二)除前開事項外，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：本年度並未發生上述事項。

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：本年度並未發生上述事項。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、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。

獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表：

開會日期(期別)	與內部稽核主管溝通事項	與簽證會計師溝通事項
2021/3/12 (第四屆第 10 次)	1.審閱內部稽核報告 2.審核民國 109 年度內控聲明書	討論民國 109 年度財務報表查核情況
2021/5/11 (第四屆第 11 次)	1.審閱內部稽核報告	討論民國 110 年度第一季財務報表核閱情況
2021/8/27 (第四屆第 12 次)	1.審閱內部稽核報告	討論民國 110 年度第二季財務報表核閱情況
2021/11/12 (第四屆第 13 次)	1.審閱內部稽核報告 2.審核民國 111 年度內部稽核年度計畫	討論民國 110 年度第三季財務報表核閱情況
2022/3/18 (第四屆第 14 次)	1.審閱內部稽核報告 2.審核民國 110 年度內控聲明書	討論民國 110 年度財務報表查核情況

結果：上述事項皆經審計委員會審閱或核准通過，獨立董事並無反對意見。

本公司依證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成。主要職責為審議或處理下列事項：

- 1.依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- 2.內部控制制度有效性之考核。
- 3.依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- 4.涉及董事自身利害關係之事項。
- 5.重大之資產或衍生性商品交易。

- 6.重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 7.募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 8.簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 9.財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 10.年度財務報告及半年度財務報告。
- 11.第一季及第三季財務報告。
- 12.與本公司簽證會計師進行溝通及交流。
- 13.協商管理階層與本公司簽證會計師間關於財務報告方面之意見分歧。
- 14.與管理階層及本公司簽證會計師討論本公司其他財務資訊之報告。
- 15.核定本公司簽證會計師年度審計及非審計服務事項。
- 16.其他本公司或主管機關規定之重大事項。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？		V	本公司目前尚未制訂「公司治理實務守則」，屆時擬定將參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃公司治理實務守則」訂定，以資遵循。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？		V	(一)本公司目前尚未制訂「處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜作業辦法」，在臺灣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。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		(二)本公司針對內部人(董事、經理人及持股10%以上大股東)之持股變動情形，定期追蹤了解，每月均依法申報主管機關指定網站「公開資訊觀測站」。	無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三)依本公司相關內部控制制度規定辦理。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四)依本公司相關內部控制制度規定辦理。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、董事會之組成及職責				
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？		V	(一)本公司目前尚未擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行，但董事會成員多元化，董事成員具備不同專業背景、性別及工作領域，以健全本公司之董事會結構。	無重大差異
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(二)本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，將依相關法令規定，設置風險管理委員會。	無重大差異
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	(三)本公司由薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並將所提建議提交董事會討論。	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		(四)本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性其必要時向董事會報告評估結果，如下： 1.會計師與本公司間之獨立性符合中華民國會計師職業道德規範相關規定。 2.會計師之聘任採一年一聘制，每年定期評估簽證會計師之專業性及獨立性；未連續委任同一簽證會計師達五年。 3.定期取得會計師出具之獨立聲明。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司設置公司治理人員負責公司治理相關事務。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司設有發言人制度，視不同狀況，與利害關係人溝通，利害關係人如有需要可藉由公司網站中電子信箱、電話及書面等方式與本公司聯繫。同時藉由公司網站中利害關係人專區提供公司相關訊息及連絡資訊。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任中國信託股務代理部為本公司股務代理機構並辦理股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		(一) 已設有網站揭露財務業務等資訊，並可至公開資訊觀測站參閱相關財務資訊。	無重大差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	V		(二) 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
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	(三) 本公司主要以新加坡及馬來西亞為主，財會部門設置於當地，人員配置考量及資料往返時間差，依據現行法令規定執行。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	V		(一)員工權益及僱員關懷：訂有相關員工福利措施及進修培訓計劃，亦遵循各該國之法令制訂退休制度，保障員工權益；員工也可透過開放溝通方式向人資或適當的高階主管溝通，以維持良好關係。 (二)投資者關係：依相關規定即時於「公開資訊觀測站」公告有關財務、業務、內部人持股異動情形等訊息，期能達到資訊公開、透明。 (三)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。 (四)利害關係人之權利：針對利害關係人，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護雙方應有之合法權益。 (五)董事及監察人進修之情形：本公司已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定辦理，2021年本公司董事進修情形，詳請參閱P.38。 (六)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。 (七)客戶政策之執行情形：本公司平時皆與客戶保持密切的聯繫，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。另公司亦主動積極參與客戶的社會責任推行計劃，將新的觀點與作法實際融入公司管理制度。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為全體董事購買責任保險。	無重大差異

評估項目	運作情形(註)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)

項目	評鑑指標	已改善情形
已改善事項	無	無
將優先加強事項	1.4	因疫情關係，我國邊境管制，待邊境管制政策開放，公司董事長會親自出席股東常會。
	1.7	預計於 111 年，公司於股東常會開會 30 日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料。
	1.9	預計於 111 年，公司於股東常會開會 30 日前同步上傳英文版開會通知。
	1.10	預計於 111 年，公司於股東常會開會 30 日前上傳英文版議事手冊及會議補充資料

本公司董事均具備相關專業知識，本公司業已委由社團法人中華公司治理協會針對董監事之進修進行授課，2021 年本公司董事進修情形，如下表：

資料基準日：2021年12月31日

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
董事長	王其祥	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	善用願景使命落實永續治理	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	從KY案件談公司治理	3
董事	王建山	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	深化公司治理與企業社會責任文化	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	企業接班傳承與人才培育	3
董事	王詠嫻	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	深化公司治理與企業社會責任文化	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	企業接班傳承與人才培育	3
董事	黃延輝	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	深化公司治理與企業社會責任文化	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	企業接班傳承與人才培育	3
獨立董事	吳文友	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	深化公司治理與企業社會責任文化	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	企業接班傳承與人才培育	3

獨立董事	許承俊	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	深化公司治理與企業社會責任文化	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	企業接班傳承與人才培育	3
獨立董事	蔡文賢	2021.5.7	2021.5.7	中華獨立董事協會	從董事長高度深度解析財報實質意義	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	企業接班傳承與人才培育	3

(四)薪酬委員會運作情形

1.薪資報酬委員會成員資料

姓名及身份別	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數	備註(註3)
Ng Yan Huay 黃延輝 董事		委員之專業資格與經驗請參閱本年報「二、(一)1.董事會成員簡介」(第12-15頁)及第16頁說明	不適用	0	符合相關規定
Ng Boon Yew 吳文友 獨立董事			所有獨立董事皆符合下述情形： 1. 符合金融監督管理委員會頒訂之證券交易法第十四條之二暨「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」(註2)相關規定	1	
Koh Seng Choon 許承俊 獨立董事			2. 本人(或利用他人名義)、配偶及未成年子女無持有公司股份 3. 最近二年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者：

- (1)非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事

相互兼任者，不在此限)。

(8)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5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或其關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：2019年6月17日至2022年6月17日。

2021年度及截至2022年3月止薪資報酬委員會共開會4次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
委員	黃延輝	4	0	100%	
委員	吳文友	4	0	100%	
召集人	許承俊	4	0	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。					

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司未建立推動永續發展之治理架構，但已設置推動企業社會責任專(兼)職單位，由相關單位定期向總經理報告檢討運作成效，以及利害關係人關切議題，在完整年度後整理書面資料呈報董事會。	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本集團依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策，請參閱本公司編製之企業責任報告書。	無重大差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否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？ (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		(一)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原則處理，藉以降低對環境的影響。	無重大差異
	V		(二)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。	無重大差異
	V		(三)本集團評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施。	無重大差異
		V	(四)本集團雖未制定「節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理制度」，但本集團有統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，請參閱本公司編製之企業責任報告書。	無重大差異
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		(一)本集團管理規定完全符合各當地國之勞動法規，充分保障員工應有之權利，並由專人處理員工之相關事宜。	無重大差異
	V		(二)本集團已建立適當員工福利措施，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。	無重大差異
	V		(三)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。	無重大差異

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四)公司針對同仁的專業能力養成，不定期由外部講師或相關單位主管授課，進行專業與技術的有效傳承。	無重大差異
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五)本集團對產品之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示皆符合相關主管機關規定，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序。	無重大差異
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？		V	(六)本集團尚未規劃通過訂定供應商管理政策，重要供應商針對環保、職業安全衛生或勞動人權之規範進行評估，以確保遵守當地相關法令。 本公司在善盡自身企業社會責任之餘，也希望供應商能一同提升永續管理能力，擴大整體價值鏈的綠色績效。	無重大差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司符合「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」第2條規定之食品工業及餐飲收入占總營收比率達50%以上之特定公司，本公司於2015年起每年均發行「企業社會責任報告」，且取得第三方驗證單位之確信或保證意見並公布於公司對外網站。	無重大差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：				
不適用。				

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
(一)本集團旗下KSFC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，KSFC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KSFC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」規定辦理 臺灣辦事處及臺灣子公司依勞工退休金條例之規定，按月提繳新制退休準備金，每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資6%。 新加坡及馬來西亞依當地之公積金(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。 (四)其企業社會責任運作情形之內容，可參詳本公司編製之企業責任報告書。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？		V	(一)本公司尚未規劃通過訂定「誠信經營守則」，明定董事、經理人與員工執行業務應遵守法令規定。	無重大差異

項目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？		V	(二)本公司尚未規劃通過訂定「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施以為本公司執行防範不誠信行為方案。 但本公司要求人員應避免與不誠信經營之供應商、客戶或其他商業往來對象從事商業交易，經發現業務往來或合作對象有不誠信行為者，立即停止與其商業往來，並將其列為拒絕往來對象。	無重大差異
(三)公司是否於防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？		V	(三)本公司尚未規劃通過訂定「誠信經營守則」以為本公司執行防範不誠信行為之方案。	無重大差異
二、落實誠信經營				
(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？		V	(一)本公司與往來客戶及供應商已建立長期緊密關係、協同合作、互信互利。我們期待並且採取實際的行動協助對於往來客戶及供應商認同公司的準則及文化。	無重大差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？		V	(二)本公司設有內部控制制度定期稽核，且如有違反誠信事件，將依相關法令向董事會與管理階層報告。	無重大差異
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三)本公司提供順暢之溝通管道，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

項目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		(四)本公司建有「內部控制制度」，稽核主管依不誠信行為風險之評估結果並擬定稽核計畫，依其計畫執行相關查核，定期向審計委員會及董事會報告查核結果，以了解公司的內部控制情形，達到管理之目的。	無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？		V	(五)本公司未來將規劃不定期舉辦誠信經營宣導課程。	無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一)本公司提供順暢之溝通管道，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
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)本公司受理權責單位及事件處理過程，遵守個資保密，並嚴禁對同仁從事報復行為。	無重大差異
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(三)本公司受理權責單位及事件處理過程，遵守個資保密，並嚴禁對同仁從事報復行為。	無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已設有網站揭露企業誠信經營等資訊，以供相關人員參閱。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：				
不適用。				

項目	運作情形			與上市上櫃公司 誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：				
(一)本公司秉持依法合規、誠信透明的企業經營原則，公司追求獲利的同時也同樣重視其他利害關係人的權益，將整體社會與環境的福祉納入公司決策考量。在企業營運上，首重遵守營運據點當地政府所制訂的法規，不販賣違法之商品，與同業間則維持公平、良性競爭的關係，共同帶動產業發展與優質化；同時其祥與供應商建立長期互信的合作關係，共同為消費者提供安全、衛生、高品質的商品；為維持公司資訊的透明度，其祥透過公司官方網站、年報、公開資訊觀測站等公開管道揭露公司營運之相關訊息，以維護投資人權益。 (二)本公司「董事會議事規則」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，致有害公司利益，於討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司並未訂定公司治理實務守則。但本公司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) 經理人參與公司治理有關之訓練進修情形

資料基準日：2021年12月31日

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
總經理	王建山	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	善用願景使命落實永續治理	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	從KY案件談公司治理	3
研發部門主管及孫公司營運事業主管	王其祥	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	善用願景使命落實永續治理	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	從KY案件談公司治理	3
孫公司營運事業主管	王詠嫻	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	善用願景使命落實永續治理	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	從KY案件談公司治理	3
集團海外業務開發主管	王建發	2021.7.29	2021.7.29	社團法人中華中道領導文化總會	善用願景使命落實永續治理	3
		2021.7.30	2021.7.30	社團法人中華中道領導文化總會	從KY案件談公司治理	3

職稱	姓名	進修期間		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
稽核室 主管	游志宗	2021.6.17	2021.6.17	財團法人會計研究發展基金會	最新(公司治理3.0-永續發展藍圖)財報自編議題與因應實務	3
		2021.6.17	2021.6.17	財團法人會計研究發展基金會	企業(著作權)之保護及法律責任案例解析	3
		2021.6.24	2021.6.24	財團法人會計研究發展基金會	最新國際金融監理趨勢與金融犯罪/財務舞弊案例解析	3
		2021.6.24	2021.6.24	財團法人會計研究發展基金會	我國IFRS政策最新發展與財報/監理法令遵循實務議題解析	3
財務長	高英竣	2021.12.14	2021.12.15	Institute of Singapore Chartered Accounts	Mergers and Acquisitions-Master Class	14

(十)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2022年三月一十八日

本公司及本公司之子公司西元 2021 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司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」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估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評估結果，認為本公司於西元2021年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司西元2022年三月一十八日董事會通過，出席董事七人中(含經授權表決之代表出席數)，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 簽章

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：無。

(十一)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。

(十二)最近年度及截至2022年3月止，股東會及董事會之重要決議

1. 2021年股東常會重要決議事項及執行情形

承認事項：

一、承認2020年度財務報表及營業報告案

執行情形：決議通過。

二、承認2020年虧損撥補案

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

因2020年度虧損，股東配發現金股利新台幣0元。

討論事項：

一、修訂本公司「衍生性商品交易處理程序」案

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

二、修訂本公司「股東會議事規則」案

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。

2.董事會議案彙總表

本公司2021年度及截至2022年3月止，董事會開會共8次，通過重要決議摘要如下：

一、通過合併財務報表。

二、通過盈餘分配案。

三、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」。

四、通過修訂本公司公司章程案。

五、通過修訂本公司董事會設置及行使職權遵循事項辦法案。

六、通過擬訂定公告受理股東提案及董事(含獨立董事)提名之受理期間、應選名額及處所案。

七、通過擬提請通過董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單。

八、通過修訂本公司取得或處分資產管理程序。

九、通過本公司與子公司董事KPI討論案及檢視本公司與子公司去年度董事KPI及獎金發放。

十、通過召開股東常會，謹就開會時間、地點及議案內容，並得採用電子方式行使表決議案。

(十三)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。

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，與公司有關人士(包括董事、監察人、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等)辭職解任情形之彙總：無。

(十五)本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指名之相關證照情形

證照名稱	人數	
	財務會計	稽核
中華民國會計師 CPA	1	-
愛爾蘭會計師 CPA	1	-
英國會計師 CPA	1	-
新加坡會計師 CPA	2	-
馬來西亞會計師 MIA	2	-
內部稽核協會舉辦之國際內部稽核師 CIA	-	1

五、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所 名稱	會計師姓名		會計師查核 期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計 師事務所	王彥鈞	劉榮進	2021.1.1~ 2021.12.31	2,259 千元	NA	2,259 千元	
基富聯合會計 師事務所	黃世佳		2020.1.1~ 2020.12.31	NA	70 千元	70 千元	註

註：非審計公費主要係企業社會責任報告書相關等服務費用。

(一)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。

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

六、更換會計師資訊：無。

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

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

(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	2021 年度		2022 年截至 4 月 16 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	-	-	-	-
董事兼總經理	王建山	-	-	-	-
董事	王詠嫻	-	-	-	-
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	-	-	-	-
孫公司 營運事業主管	Dato' Lee Kim Kiong	-	-	-	-
孫公司 營運事業主管	Lee Wei Kang	-	-	-	-
孫公司 營運事業主管	Kevin Tak Wei Yeak	-	-	-	-
孫公司 營運事業主管	Ong Quan Yi	-	-	-	-
孫公司 營運事業主管	Leeu Set Yen	-	-	-	-
孫公司 營運事業主管	Lim See Teang	-	-	-	-
財會主管	高英竣	-	-	-	-
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：無。

(三)股權質押之相對人為關係人資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

2022 年 4 月 16 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 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	
王其祥	6,958,783	18.90%	—	—	—	—	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	
							王俐敏	父女	
王建山	4,982,085	13.53%	420,000	1.14%	—	—	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	10.79%	—	—	—	—	王其祥	兄妹	
							王建山	姐弟	
							王建發	姐弟	
							劉雪燕	弟媳	
中國信託商業 銀行受託保管 王建發投資專 戶	3,973,566	10.79%	—	—	—	—	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	5.86%	—	—	—	—	王其祥	父子	
							王俐雯	兄妹	
							王俐敏	兄妹	
王俐雯	1,546,000	4.20%	—	—	—	—	王其祥	父女	
							王權毅	兄妹	
							王俐敏	姊妹	
王俐敏	1,534,000	4.17%	—	—	—	—	王其祥	父女	
							王權毅	兄妹	
							王俐雯	姊妹	
蕭振益	820,000	2.23%	—	—	—	—	—	—	
凱豐國際投資 有限公司	811,630	2.20%	—	—	—	—	—	—	
楊池清	525,000	1.43%	—	—	—	—	—	—	

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，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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

2021 年 12 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	12,519,061	100%	-	-	12,519,061	100%
KSFC 公司	3,800,000	100%	-	-	3,800,000	100%
MKP 公司	13,000,000	100%	-	-	13,000,000	100%
YTH 公司	1,400,000	100%	-	-	1,400,000	100%
KSA 公司	18,000,000	100%	-	-	18,000,000	100%
YKH 公司	2	100%	-	-	2	100%
KSR 公司	1,500,000	100%	-	-	1,500,000	100%
FIK 公司	637,501	51%	-	-	637,501	51%
BBQ 公司	535,501	51%	-	-	535,501	51%
KSMY 公司	4,000,000	100%	-	-	4,000,000	100%
MW 公司	616,000	100%	-	-	616,000	100%
KSJ 公司	3,000,000	100%	-	-	3,000,000	100%
Singapore Poultry Hub Pte. Ltd.	875,000	25%	-	-	875,000	25%
Jendela Eramaju Sdn. Bhd.	100	100%	-	-	100	100%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、 募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.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	—	—
2015/10	10	100,000,000	1,000,000,000	34,559,268	345,592,680	公司債換股份 559 萬元	—	—
2015/11	10	100,000,000	1,000,000,000	34,605,658	346,056,580	公司債換股份 46 萬元	—	—
2016/02	10	100,000,000	1,000,000,000	34,976,788	349,767,880	公司債換股份 371 萬元	—	—
2016/03	10	100,000,000	1,000,000,000	35,463,884	354,638,840	公司債換股份 487 萬元	—	—
2016/08	10	100,000,000	1,000,000,000	35,969,094	359,690,940	公司債換股份 505 萬元	—	—
2016/10	10	100,000,000	1,000,000,000	36,399,459	363,994,590	公司債換股份 430 萬元	—	—
2017/04	10	100,000,000	1,000,000,000	36,816,458	368,164,580	公司債換股份 417 萬元	—	—
2019/01	10	100,000,000	1,000,000,000	36,819,791	368,197,910	公司債換股份 10 萬元	—	—

註：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 KSFC 公司(原 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。

2.股本種類

2022 年 4 月 16 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	36,819,791	63,180,209	100,000,000	—

總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構

2022 年 4 月 16 日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	外國機構 及外國人	個 人	合 計
人 數	—	—	5	26	878	909
持 有 股 數	—	—	843,630	26,539,000	9,437,161	36,819,791
持 股 比 例	—	—	2.29%	72.08%	25.63%	100%

陸資比率：無。

(三)股權分散情形

2022 年 4 月 16 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	160	10,347	0.03%
1,000 至 5,000	507	1,088,408	2.96%
5,001 至 10,000	90	731,356	1.99%
10,001 至 15,000	22	293,000	0.80%
15,001 至 20,000	27	505,000	1.37%
20,001 至 30,000	27	710,000	1.93%
30,001 至 40,000	15	526,000	1.43%
40,001 至 50,000	13	615,050	1.67%
50,001 至 100,000	19	1,237,000	3.36%
100,001 至 200,000	11	1,607,000	4.36%
200,001 至 400,000	7	1,795,000	4.87%
400,001 至 600,000	2	945,000	2.57%
600,001 至 800,000	0	0	0.00%
800,001 至 1,000,000	2	1,631,630	4.43%
1,000,001 以上	7	25,125,000	68.23%
合 計	909	36,819,791	100.00%

(四)主要股東名單(前十大股東)

2022 年 4 月 16 日

主要股東名稱	股 份	持 股 有 數	持 股 比 例
王其祥		6,958,783	18.90%
王建山		4,982,085	13.53%
王詠嫻		3,973,566	10.79%
中國信託商業銀行受託保管王建發投資專戶		3,973,566	10.79%
王權毅		2,157,000	5.86%
王俐雯		1,546,000	4.20%
王俐敏		1,534,000	4.17%
蕭振益		820,000	2.23%
凱豐國際投資有限公司		811,630	2.20%
楊池清		525,000	1.43%

(五)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		2020 年度	2021 年度	2022 年截至 3 月 31 日止
每股市價	最 高	18.70	21.90	24.35
	最 低	8.00	14.25	18.50
	平 均	13.56	16.69	19.98
每股淨值	分 配 前	14.61	15.34	16.31
	分 配 後	14.61	(註 1)	—
每股盈餘	加權平均股數(千股)	36,819	36,819	36,819
	追溯調整前每股盈餘	(0.43)	2.00	0.51
	追溯調整後每股盈餘	(0.43)	(註 1)	—
每股股利	現 金 股 利	0	(註 1)	—
	無償配股	—	—	—
		—	—	—
	累積未付股利	—	—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)	—	8.345	—
	本利比(註 3)	—	(註 1)	—
	現金股利殖利率(註 4)	—	(註 1)	—

註 1：2021 年現金股利經本公司 2022/3/18 董事會通過，待呈股東會決議。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

依本公司之公司章程，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%。

(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每股新臺幣 0 元。

(七)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本年度無無償股配之計畫，故不適用。

(八)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：無配發員工現金紅利、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。

(九)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：

(一)公司尚未償還及辦理中之公司債辦理情形

公 司 債 種 類	國內第二次無擔保轉換公司債
發 行 (辦 理) 日 期	2018 年 9 月 10 日
面 額	新臺幣壹拾萬元整
發 行 及 交 易 地 點	國內
發 行 價 格	依票面金額十足發行
總 額	新臺幣參億元整
利 率	票面利率 0%
期 限	2018 年 9 月 10 日至 2023 年 9 月 10 日到期
保 證 機 構	不適用
受 託 人	永豐商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構	國票綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師	智鼎國際法律事務所陳祐良律師
簽 證 會 計 師	勤業眾信聯合會計師事務所龔則立會計師、李東峰會計師
償 還 方 法	債券持有人依中華民國境內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第十四條轉換為本公司普通股或依第二十三條行使賣回權，及本公司依第二十二條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時，按債券面額以現金一次償還。
未 償 還 本 金	新台幣 0 仟元整(已於 2022 年 1 月 7 日全數賣回)
贖回或提前清償之條款	請參閱本公司中華民國境內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。
限 制 條 款	無

信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	自發行日至 2022 年 1 月 7 日止，債權人提出申請轉換本公司普通股為 3,333 股。
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱本公司中華民國境內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行轉換公司債籌措參億元資金，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，故對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)轉換公司債資料

公 司 債 種 類			國內第二次無擔保轉換公司債
項 目			2021 年度
轉換公司債市場	最 高		101.30
	最 低		94.00
	平 均		98.93
轉 換 價 格			30
發行(辦理)日期及發行時轉換價格			2018 年 9 月 10 日；新台幣 30 元
履行轉換義務方式			發行新股

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、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一)截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成者：無。

(二)最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

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、孵化育雛販賣及毛雞銷售、雞隻加工處理及販賣、冷凍肉品、蔬菜、雞蛋及調理食品買賣等業務。



2.營業比重

單位：新臺幣千元

項目	2020 度		2021 度	
	金額	比率	金額	比率
生鮮雞肉	1,121,897	44.08%	1,066,457	46.60%
活 雞	1,077,952	42.36%	845,686	36.95%
雛 雞	105,426	4.14%	149,338	6.52%
其 他	239,770	9.42%	227,357	9.93%
合 計	2,545,045	100.00%	2,288,838	100.00%

3.公司目前之商品(服務)項目

- (1)肉雞飼養
- (2)孵化育雛販賣及毛雞銷售
- (3)生鮮雞肉銷售
- (4)蔬菜銷售
- (5)冷凍肉品買賣
- (6)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

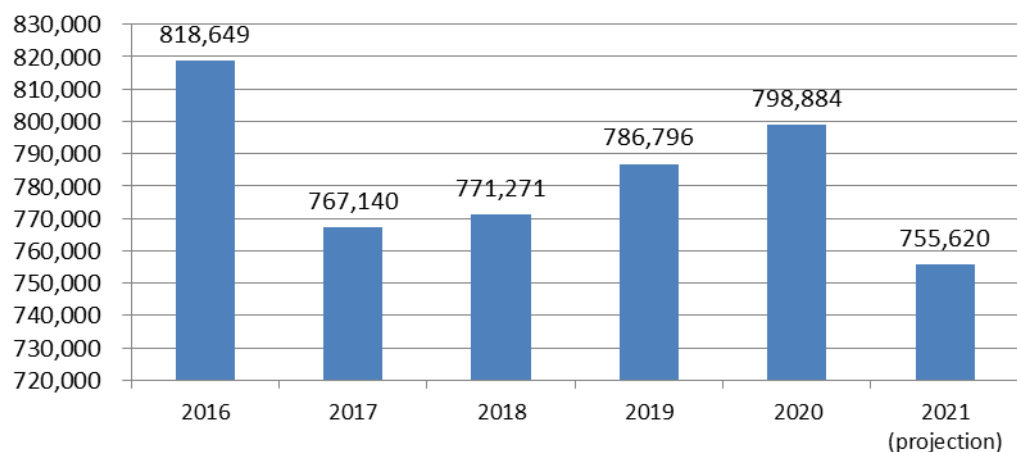
1.產業之現況與發展

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。

由於新加坡地小人稠，依法不能設置養殖場，其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。

根據馬來西亞禽畜業聯合總會(Federation of Livestock Farmers' Associations of Malaysia)統計，馬來西亞全國肉雞養殖農場僅 115 座肉雞養殖農場符合新加坡法令標準可出口活雞及肉雞至新加坡，供新加坡肉品製造公司加工處理及新加坡居民食用。本集團旗下農場係新加坡 AVA 核准之肉雞養殖農場之一，目前集團內有 25 座養殖農場，其中約 14 座符合新加坡活體家禽養殖規範之肉雞養殖農場。

Broiler (birds)- 肉雞飼養產品



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 KSFC 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(詳下表)，近年來新加坡肉雞加工處理數量維持穩定。

新加坡肉品加工處理

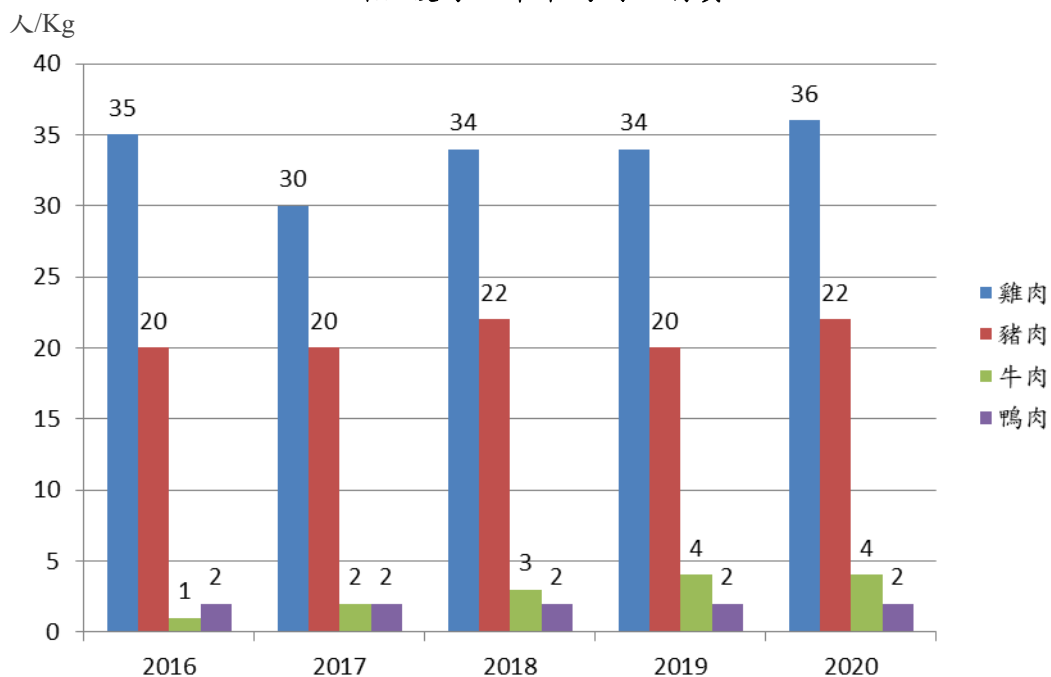
(千隻)

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
Poultry(家禽)	54,309	53,500	56,829	56,524	55,866
Chickens(雞)	48,820	48,323	51,400	51,212	50,997
Ducks(鴨)	5,489	5,177	5,429	5,312	4,869
Pigs(豬)	333	323	306	355	431

資料來源：新加坡農糧局

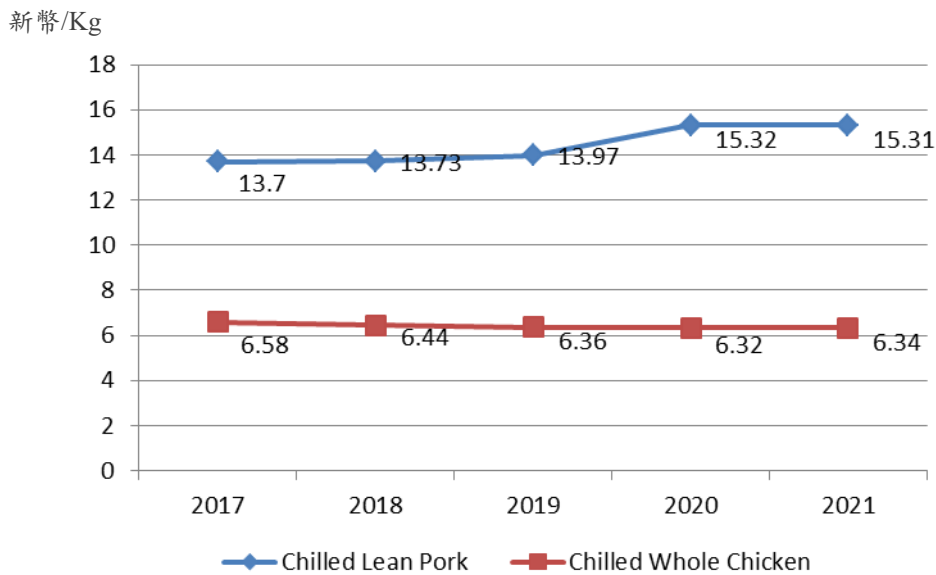
在生鮮肉品消費上，根據 Singapore Department of Statistics 統計資料，新加坡近年來雞肉消費趨勢大致呈現平穩，每人平均雞肉消費約為 30-36 公斤左右，係新加坡主要消費肉品，而豬肉消費每人平均約為 20-22 公斤左右，少於雞肉之消費，成為第二大之消費肉品。在價格方面，近年雞肉平均價格穩定，2021 年及 2020 年每公斤雞肉價格分別為 6.34 新加坡幣及 6.32 新加坡幣，差異不大。

新加坡每人年平均肉品消費



資料來源：新加坡農糧局

新加坡肉品(雞、豬)價格



資料來源:新加坡農糧局

根據新加坡政府 2019 年人口統計數據，目前新加坡總人口(含非新加坡居民等)為 570 萬人，雖新加坡地小人稠，但未來人口仍持續呈成長之趨勢，連帶有效提升生鮮肉品之消費需求。

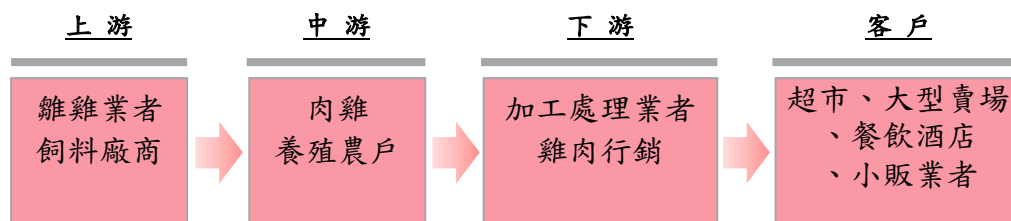
而本集團積極拓展的馬來西亞，2019 年人口統計數據為 3,273 萬人，係新加坡的總人口約 5 倍，且為回教國家，境內超過 6 成人口信奉伊斯蘭教，對於雞肉的需求極高。本集團在馬來西亞經營、銷售自有品牌產品已數年，並已取得當地政府清真認證，符合當地主流飲食習慣，消費者接受度高，其市場版圖持續擴大中，產生之經濟效益可望亦持續增加。

此外，本集團除垂直整合肉雞養殖供應鍊外，亦積極於現有通路中開發健康多元產品，如蔬菜、魚類、海鮮等，預期對整體獲利表現提升有極大助益。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本集團主要係經營雛雞孵育銷售、肉雞養殖、雞隻加工處理、及各式(包括品牌雞)雞肉製品之買賣，2015 年成立種雞場事業部，藉由產業鏈垂直整合，不僅期望能強化集團的競爭力，更能層層把關肉雞飼養、加工處理、販賣行銷的過程及品質，為大眾提供值得信賴的優質產品。另於馬來西亞亦設飼料事業部，向上游垂直整合，未來期許規劃自行生產飼料。

其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

(1) 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氨及硫化氫的含量；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。

為減少飼養雞隻所產生的環境衝擊與減少廢棄物產生，於飼養時在欄舍中鋪放米糠及木屑，藉以融合雞隻的排泄物以維護雞隻的健康，並將排泄物發酵，製成有機肥料，運用於蔬果種植，落實資源循環利用之概念，打造一個環保生態圈的永續農業。

本集團亦進一步把乳酸菌技術運用在蔬菜種植上，推動無農藥、無化學肥料，並以乳酸菌作為添加劑的蔬菜栽種事業，乳酸菌可促進土壤的健康與肥力提升，並且利於作物對抗病蟲害，種植出對於環境與人類健康皆友善的天然食品。不論是雞隻的飼養、廢棄物的處理、核心技術的運用，其祥皆重視環境的永續發展，為保護地球環境盡一份心力，建構永續農業的經營模式，在提供健康食材的同時減少對環境的破壞，實踐其祥與環境共生的永續經營理念。

(2) 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，藉由添加乳酸菌的飼料開發，成功推出自有品牌：「櫻花雞」及「其祥康樂雞」。而本集團藉由此差異化

產品的推出，提供消費者多元、高附加營養價值及健康的產品，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其祥康樂雞，深獲市場肯定，充分掌握消費者挑剔的味蕾，領先市場同業。

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	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度
碩士以上	0	0	0	0	0
大學	1	1	1	1	0
高中	1	1	1	1	2
其他	4	4	4	3	2
合計	6	6	6	5	4

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 2021 年 12 月止，共有 4 位成員(包含調理食品研發部門 3 位研發人員)，平均年資超過 10 年以上。

在雞肉調理食品市場，未來將隨公司持續發展，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。

3.最近五年度投入之研發費用

單位：新臺幣千元

年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年	2021 年
合併營收淨額	2,480,922	2,835,038	3,039,331	2,545,045	2,288,838
研發費用	1,773	992	1,371	1,131	1,073
佔合併營收淨額比例	0.07%	0.04%	0.05%	0.04%	0.05%

4.最近五年度開發成功之技術或產品

健康產品研發：

◆ 櫻花雞：

2005 年起與日本知名大學及其研究機構合作，藉由多次的試驗，調整飼料中乳酸菌的營養成分比例，取代抗生素與成長激素等人工添加物，成功飼育出櫻花雞。雞肉蛋白質含量高且脂肪含量低，即使烹煮過程中不添加調味料，仍可凸顯出肉質鮮甜。



◆ 其祥康樂雞：

其祥康樂雞是本集團一項指標性的產品。

2013 年推出的「其祥康樂雞」，添加的天然蘿蔔素及乳酸菌，降低雞肉脂肪、膽固醇含量，且雞肉富含葉綠素與胡蘿蔔素等豐富營養。



◆ 乳酸菌醃製雞：

2016 年開發，使用乳酸菌技術醃製雞肉，除延長肉製品保存期限外，低脂肪，高營養價值，並獲新加坡認證「Healthier Choice」。



◆ 其祥有雞肉乾:

2018 年於新加坡市場推出，採用有機雞肉製成，利用竹篩工具來製作雞肉乾，在炙熱的火炭上烘烤，製作出這美味的街頭小吃。



(四)長短期業務發展計劃

其祥積極掌握四大發展策略，藉此在瞬息萬變的產業型態與消費者飲食習慣確保其祥競爭優勢，並持續提供客戶最優質的產品和服務：



未來發展優勢

1.短期策略及計劃

- (1)調整飼料配方及優化養殖環境、配合雞價起伏來適時調整種雞汰換時間，以提昇雞隻育成率、產蛋率及孵化率。
- (2)向合格農場採購肉雞，滿足市場需求。
- (3)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。
- (4)持續提高肉品加工自動化處理系統的效率。
- (5)推廣電子商務，銷售通路更多元，強化當地市場之銷售。
- (6)在目前及未來的市場仍持續開發各種富含營養價值之肉雞產品。
- (7)持續擴展蔬菜及海鮮漁貨之銷售。
- (8)雞隻飼養技術授權計劃。
- (9)離雞產能之擴充。

2.長期策略及計劃

- (1)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。
- (2)增加合約與租約農場或採併購合格農場之策略。
- (3)朝向綠化、節能及零污染之環保農場邁進。
- (4)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。
- (5)持續增加策略合作的伙伴，共同推廣無抗生素、無成長激素等人工添加物的飼育雞隻技術。

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	2020 年度		2021 年度	
	金額	比率	金額	比率
新加坡	1,241,319	48.77%	1,170,414	51.14%
馬來西亞	1,303,726	51.23%	1,118,424	48.86%
其 他	-	-	-	-
合 計	2,545,045	100.00%	2,288,838	100.00%

2.市場占有率

本集團在新加坡市場經營穩定，穩坐前三大肉雞供應商，其營運據點遍及新加坡、馬來西亞及其他等地區，以新加坡及馬來西亞為集團產品之主要銷售市場。

新加坡合法的肉雞加工處理業者共計有 10 家，根據新加坡政府肉雞加工處理數量分析，最近一年新加坡加工處理的肉雞約 5,100 萬隻，而本集團 2021 年度加工處理的肉雞 710 萬隻，掌握約 13.92%之市占率（以此估計市場占有率）。

另本集團馬來西亞垂直整合肉雞養殖供應鍊計畫，除對公司營收成長與擴大馬來西亞市場版圖產生效益外，並可穩定雞進貨價格及控管成本，還能進一步掌握雞品質以提高成雞育成率，另外亦積極投入多元產品及通路之佈局，持續致力於整體獲利的提昇。

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 115 座肉雞養殖農場符合新加坡法令標準，2020 年計有超過 5,000 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，肉雞之需求量視人口而定。新加坡總人口(含非新加坡居民等)為 570 萬人，雖地小人稠，但預估未來人口仍將呈現成長之趨勢，且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，連帶有效提升

生鮮肉品之消費需求，未來雞肉之食用需求仍將呈現成長趨勢。除新加坡及馬來西亞市場外，本集團亦持續推廣無抗生素健康肉雞至亞洲其他地區。

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，並獲得新加坡金字品牌獎的殊榮。本集團未來仍持續開發更健康美味之附加價值肉雞產品以及醃漬與熟食產品，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)、GAHP MS 2027:2006(Good Animal Husbandry Practice，良好動物飼養規範)認證及無抗生素農場 ISO 9001:2008 認證等。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及低膽固醇之其祥康樂雞等高附加價值產品，獲得當地多個獎項。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，提供消費者更多元的產品選擇。

(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 30 多年歷史，本集團擁有「乳酸菌先進科技」飼養之高利基品牌雞，自有品牌包括「櫻花雞」及「其祥康樂雞」，品牌知名度領先市場，深得消費者喜愛並獲得多項殊榮，代表產品深獲肯定。

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，成功開發以乳酸菌取代抗生素之飼料配方技術，成功飼養出口感獨特、有益健康之低脂肪之櫻花雞及低膽固醇之其祥康樂雞等高附加價值產品，成功行銷於新加坡及馬來西亞市場，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，亦強化垂直整合肉雞養殖供應鏈，除目前之肉雞養殖、加工處理、各類雞肉製品生產之外，並於馬來西亞設飼料事業部，向上游垂直整合，未來規劃自行生產飼料，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

本集團主要面臨三大潛在挑戰和風險如下：



原料成本上漲



禽流感等流行疾



產能不足

a.雛雞、飼料等原料成本上漲

本集團肉雞生產主要原料為雛雞及飼料，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：

短期而言本集團推出具市場區隔的產品，強化產品競爭力，並與供應商維持良好合作關係，維持原物料價格穩定，另外，本集團種雞場之垂直整合規劃，穩定雛雞進貨價格及控管成本，還有進一步掌握雛雞品質提高成雞育成率；長期本集團將規劃成立自有飼料場，確保原物料長期供應無虞，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禽流感等動物流行病，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。當發生禽流感疫情時，可能導致雞肉產品在新加坡及馬來西亞的銷量下降，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、肉雞養殖農場之環境衛生、疫情蔓延之防疫措施、農場定期消毒及統進統出的飼養法等機制，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

本集團在新加坡地區每月鮮雞訂單銷售數量平均 60 萬多隻，其自有農場每月生產肉雞數量以供應新加坡銷售最高可達 50 萬多隻，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：

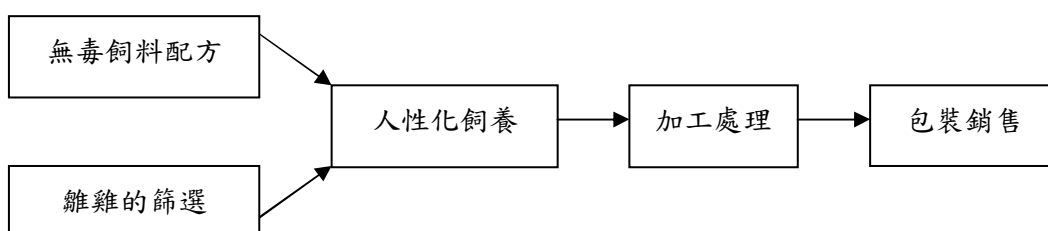
本集團成立以來即以產銷健康食品為主要經營理念，儘管肉雞生產產能不足，但本集團秉持高品質控管政策，絕不銷售劣等雞肉，除向合格農場採購肉雞之方式，滿足市場需求外，已積極擴充既有農場及建置新農場作為因應，其馬來西亞農場工程已全部完工並開始投產並進行產線調校，藉以提高肉雞養殖產能。

(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
活 雞	可供加工處理及販售
雞 雞	銷售給農場飼養

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
雞雞	CP Malaysia Group	良好
母雞	CP Malaysia Group、FFM Group、GOLD COIN FEEDMILLS	良好
飼料	CP Malaysia Group、FFM Group、GOLD COIN FEEDMILLS	良好
乳酸菌	Otemchi Biotechnologies Pte.Ltd.	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	2020 年度				2021 年度				2022 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	703,351	45.29	無	CP Malaysia Group	635,807	45.17	無	CP Malaysia Group	132,401	35.87	無
2	FFM Group	169,905	10.94	無	GOLD COIN FEEDMILLS	132,024	9.38	無	GOLD COIN FEEDMILLS	60,362	16.35	無
3	-	-	-	-	-	-	-	-	WEI TAT FEEDMILL SDN BHD	47,338	12.83	無

4	其他	679,753	43.77		其他	639,881	45.45		其他	129,013	34.95	
	進貨淨額	1,553,009	100.00		進貨淨額	1,407,712	100.00		進貨淨額	369,114	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	2020 年度				2021 年度				2022 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	454,042	17.84	無	NTUC Fairprice Co-operative Limited	433,479	18.94	無	NTUC Fairprice Co-operative Limited	102,465	16.90	無
2	其他	2,091,003	87.29		其他	1,855,359	81.06		其他	503,892	83.10	
	銷貨淨額	2,545,045	100.00		銷貨淨額	2,288,838	100.00		銷貨淨額	606,357	100.00	

本集團產品主要銷售市場以新加坡及馬來西亞為主。在新加坡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。本集團最大銷售客戶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。

本集團除了新加坡及馬來西亞市場之穩定成長，會持續推廣不用抗生素的無毒品牌雞至亞洲市場；另外，為考量分散銷貨風險，仍積極尋找餐飲客戶、推出新創品牌商品，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：千隻；新臺幣千元

主要商品 (或部門別)	2020 年度			2021 年度		
生產量值 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	7,849	1,036,921	7,176	7,076	992,480
馬來西亞農場(註) -活雞	23,972	22,002	1,664,844	19,218	17,646	1,450,656
馬來西亞種雞場	27,000	26,780	280,756	27,000	26,290	307,046

註1：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。

(六)最近二年度銷售量值

單位：千隻(雞雞)；千公斤；新臺幣千元

銷售 量值 主要商品 (或部門別)	年 度	2020 年度				2021 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
生 鮮 雞 肉		10,147	1,050,431	829	71,466	9,526	992,480	847	73,977
活 雞		—	—	36,963	1,077,952	—	—	24,113	845,686
雞 雞		—	—	10,623	105,426	—	—	12,788	149,338
其 他			187,774		51,996		177,934		49,423
合 計			1,238,205		1,306,840		1,170,414		1,118,424

註：內銷係指本集團總部新加坡之銷售，外銷係指非新加坡之銷售。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年 度		2020 年度	2021 年度	截至 2022 年 3 月 31 日止
員工 人數	經理級以上主管	45	36	36
	一 般 職 員	618	567	541
	合 計	663	603	577
平 均 年 歲		37.35	39.76	39.85
平均服務年資		4.59	5.76	5.87
學歷 分布 比率	博 士	-	-	-
	碩 士	0.60%	0.66%	0.69%
	大 專	17.20%	14.93%	18.20%
	高 中	37.86%	31.34%	25.65%
	高 中 以 下	44.34%	53.07%	55.46%

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。

保險福利	已委任專業保險公司管理員工的團體保險福利、勞工保險、醫療保險或意外險。
工作傷害保險	員工若在工作場所中受傷，公司已替員工保險勞工賠償保險，確保員工可承擔後續相關醫療費用。
門診醫療福利	公司提供員工指定之門診醫生進行醫療的健康照顧，若員工自行選擇其他門診進行治療，則可以向公司申報新台幣 360 元的醫療費用。
其他福利	公司員工享有生日假、考試假、婚假、喪假、家屬重症假，公司亦給予員工結婚禮金及直系家屬逝世慰問金。

為了讓員工感受到集團對員工生活狀況的關心，本集團提供給工作 3 個月以上的員工結婚禮金、住院慰問禮品與喪禮體恤金，善盡公司照顧員工的義務與責任。

2.進修及訓練情形

(1)培訓與發展

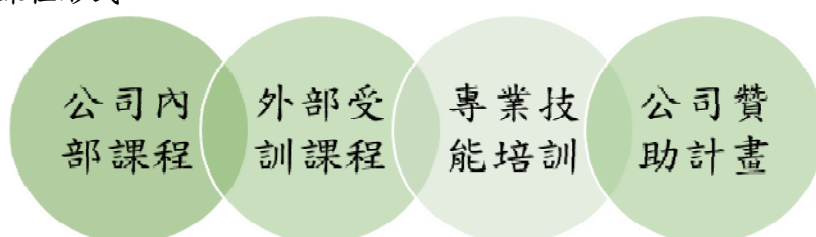
本集團為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，不定期針對員工實施一般訓練或專職員工實施專業技能訓練，以期能達到培養優秀人才，並進而提高營運績效及達成永續經營的目標。

公司鼓勵員工接受專業培訓，提升工作所需之職能。透過部門主管與員工共同討論，確認員工所需之培訓課程，並請人力資源部門協助安排相關培訓，確保員工在工作上有更好的績效表現。

(2)教育方案



(3)培訓課程形式



公司針對同仁的專業能力養成，不定期邀請外部講師或相關單位主管在公司內部授課，使專業技術能有效傳承。正式員工在申請外部受訓課程時，應考量到課程與工作的關聯性，公司將視個別情況提供相關受訓補助。

(4)培訓保證金

完成公司舉辦的培訓課程後，員工應在公司服務一定的合理期限，將所學習到的知識技能應用於工作中。若員工未能在合理期限內為公司提供服務，公司將有權回收培訓保證金，作為培訓費用或其他損害賠償的成本費用。

(5)未來培訓課程

未來擬不定期安排社會責任和誠信經營之教育訓練與宣導課程，除了要求全體同仁共同參與之外，亦擬透過其他方式宣傳企業社會責任概念，強化員工對社會責任的認知。

2021年員工專業技能之訓練進修情形，如下表：

資料基準日：2021年12月31日

部門	主辦單位	課程名稱	受訓人次	進修時數	支出
Accounts	ACCA Malaysia Sdn Bhd	ACCA Virtual Seminar: Post Budget 2022	1	8	MYR\$275.60
Building & Maintenance	ITE College East	Air-Conditioner Maintenance	1	20	SGD\$524.30
Building & Maintenance	Learners Hub Pte Ltd	BizSAFE Level 2 - WSQ Develop a Risk Management Implementation Plan	1	16	SGD\$400.00

部門	主辦單位	課程名稱	受訓人次	進修時數	支出
Processing	Temasek Polytechnic	CQI & IRCA Certified ISO 22000: 2018 Lead Auditor FSMS	1	40	SGD\$735.09
IT	Tertiary Infotech Pte Ltd	Creating Business Applications with Microsoft PowerApps and Flow	1	8	SGD\$318.86
IT	Sapience Consulting Pte Ltd	DOI DevOps Foundation Instructor Led Classroom Training	1	21	SGD\$180.00
HR	Singapore National Employers Federation	Essential Employment Laws & Guides (Online)	1	7.5	SGD\$214.00
Accounts	Institute of Singapore Chartered Accountants	Ethical Business Conduct: Tell Tale Signs of Companies in Trouble (Live Websiner)	1	4	SGD\$59.20
QA & QC	BSI	FSSC 22000 v5.1 internal Auditor Training Course	1	18	SGD\$866.70
QA & QC	SGS International Certification Services Singapore Pte Ltd	FSSC 22000 Version 5 Food Safety System Certification Internal Auditor Training Course	1	16	SGD\$856.00
Production	Warees Halal Limited	Halal Foundation (Operational Level) Malay Language	1	8	SGD\$299.60
Processing	Warees Halal Limited	Halal Foundation (Operational Level) Malay Language	1	8	SGD\$299.60
IT	intellisoft Management & IT Training	ICDL Data Analytics	1	16	SGD\$255.00
Accounts	Institute of Singapore Chartered Accountants	Mergers & Acquisitions Master Class	1	16	SGD\$456.40
QA & QC, Processing, HR, Sales, Logistics, Building & Maintenance	Singapore (SERA)	Occupational First Aid with CPR+AED	12	252	SGD\$3,360.00
Building & Maintenance	Galmon (S) Pte Ltd	PASMA Tower for Managers Course	1	7	SGD\$299.60
Building & Maintenance	Galmon (S) Pte Ltd	PASMA Towers for Users	1	8.5	SGD\$214.00
IT, Purchasing, Accounts	Udemy	Power Platform & Power BI PL-100 & DA-100	4	60	SGD\$113.90
HR	KC Academy Pte Ltd	Structured Interviewing Skills	1	8	SGD\$398.00
Processing	SMF Centre For Corporate Learning Pte Ltd	WSH Manage work at height	1	30	SGD\$679.45
QA & QC	Cosem Safety & Security Services Pte Ltd	WSQ Operate Forklift	1	16	SGD\$263.00
Building & Maintenance, Processing, Logistics	Cosem Safety & Security Services Pte Ltd	WSQ Respond to Fire Emergency in Building 2 days	3	48	SGD\$1,333.00

部門	主辦單位	課程名稱	受訓人次	進修時數	支出
Processing, Logistics	Cosem Safety & Security Services Pte Ltd	WSQ Respond to Fire Emergency in Building 2 days	2	32	SGD\$1,070.00
IT	Cosem Safety & Security Services Pte Ltd	WSQ Respond to Fire Emergency in Building 2 days	1	16	SGD\$263.00
Audit	Taipei	後疫情時代餐飲業數碼化對零售業的創新啟發-線上交流會	2	16	NTD\$8,000
Audit	Taipei	國際監理舞弊&IFRS法遵實務	2	16	NTD\$8,000
HR/Admin	Times Software Sdn Bhd	Online training for TIMES Pay system.	1	8	MYR\$795.00

3. 退休制度與實施狀況

(1) 退休制度

退休年齡依照員工的出生年份計算在新加坡為62歲、馬來西亞為60歲。新加坡地區之員工屆於退休年齡時，員工可能因雙方協議的固定期限與情況，而繼續雇用關係。

a. 重新就業計劃

作為一個關心員工的友善公司，其祥集團提供重新就業到退休的計劃，我們會在三個月前通知即將退休的員工，公司有提供重新就業計畫，員工可視自身狀況選擇是否重新就業。

重新就業條件

- 擁有健康身心可以繼續工作
- 擁有良好的工作表現

重新就業工作

- 同樣的工作
- 與修改現有的作業或重新部屬到不同的工作
- 彈性的工作安排，如兼職或工作共享

重新就業期限

- 逐年制，當員工達65歲後，最高上限為三年
- 三年制，每年將檢視員工的工作績效和健康狀況

(2)退休金提撥

本集團之退休制度主要係依照營運當地之「勞動基準法」規定辦理。臺灣辦事處及臺灣子公司依勞工退休金條例之規定，按月提繳新制退休準備金，每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資6%。新加坡及馬來西亞依當地之公積金（Central Provident Fund 及 Employee Provident Fund）之規定辦理，就已付薪資總額之一定比例提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用。

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。

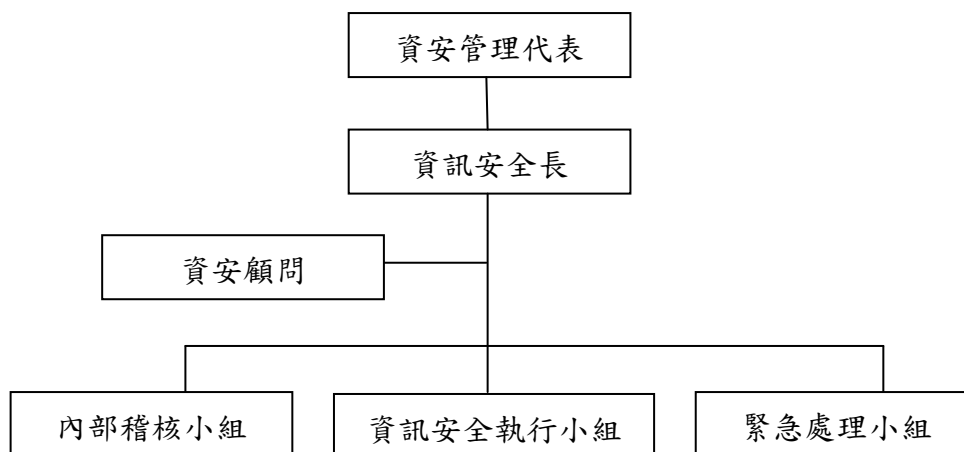
當員工認為有不平等的待遇時，應向部門主管尋求相關澄清和說明，我們充分了解溝通討論的價值與重要性，釐清各種誤解，以保持和諧的勞資關係。我們鼓勵員工通過程序來提出自己的不滿進行討論。

(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、資通安全管理：

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

1.資訊安全組織架構



資安管理代表：負責核准資訊安全管理系統之範圍、政策與高階管理階層決策。

資訊安全長：由資安管理代表指派資訊部門人員擔任。

資訊安全執行小組：負責規劃及執行各項資訊安全作業。

緊急處理小組：各關鍵業務流程負責人擔任組員。

內部稽核小組：檢查資訊安全管理系統及所有控制措施之管理，提出稽核報告，追蹤改善情形。

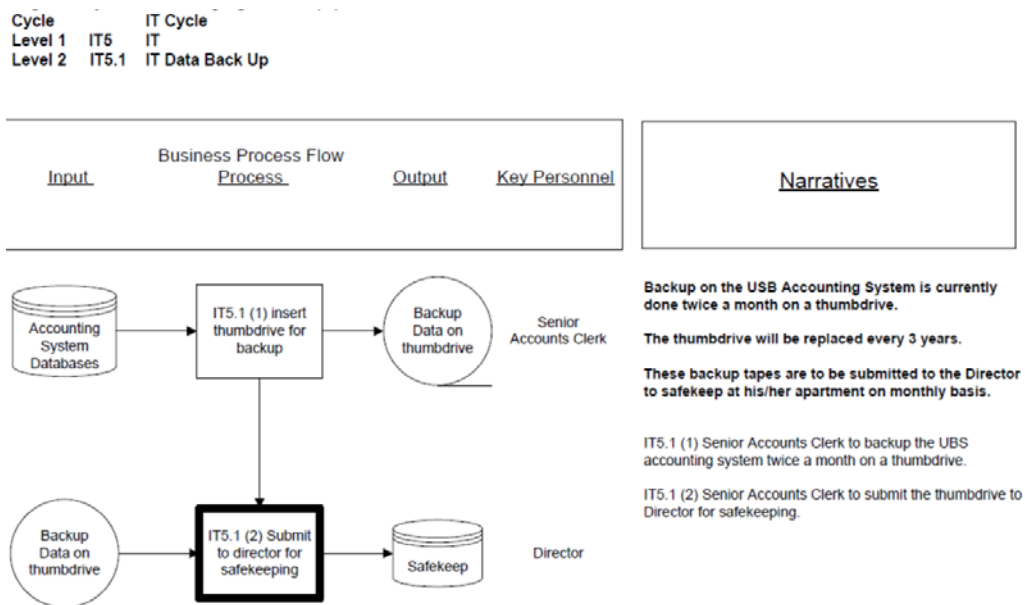
2. 資通安全政策

(1)目的：為強化資訊安全管理，確保所屬之資訊資產的機密性、完整性及可用性，以提供本公司資訊業務運作所需之環境與架構，使其免於遭受內、外部的蓄意或意外之威脅，特制定此政策規範。

(2)資訊資產：收集、產生、運用之資料，以及為完成以上工作所需使用之相關資產，包括人員、設備、系統、資訊、資料及網路等等安全。

- 機密性(Confidentiality)：確保只有經過授權的人才能存取資訊資產。
- 完整性(Integrity)：確保資訊資產其處理方法的準確性及完整性。
- 可用性(Availability)：確保授權的使用者在需要時，可以使用資訊資產。

3. 資通安全具體管理方案



4. 投入資通安全管理之資源

公司為管理資訊安全之風險，已訂定資訊安全政策與資訊安全管理措施，並投保企業資訊安全風險管理保險。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：無此情事。

七、重要契約

2022 年 3 月 31 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
租賃合約	Goldbell Leasing Pte Ltd	2018/1/16-2023/3/8	運輸租賃	無重大限制
供貨合約	AYAM SHF SDN BHD	01/6/2020~Further Notice	雞肉加工服務	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	KSFC 公司需維持淨值不低於新加坡幣 10,000,000 元。
長期銀行合約	DBS Bank Ltd.	2017/3/28-2037/3/28	抵押長期借款	無重大限制
長期銀行合約	United Overseas Bank	每年定期 Review	抵押長期借款	無重大限制
長期銀行合約	Maybank Banking Berhad	2017/7/11-2022/7/10	信用借款	無重大限制
長期銀行合約	AmBank (M) Berhad	2017/9/4-2027/8/2	抵押長期借款	無重大限制
長期銀行合約	United Overseas Bank (M) Berhad	2013/6/1-2023/5/31	抵押長期借款	無重大限制
長期銀行合約	Hong Leong Islamic Bank	2017/5/10-2022/5/9 2020/7/29-2027/7/29	抵押長期借款	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					截至 2022 年 3 月 31 日
		2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	
流 動 資 產		794,190	853,642	779,244	890,710	689,554	664,937
不 動 產、廠 房 及 設 備		1,385,696	1,744,166	1,735,693	1,376,794	1,226,932	1,240,990
無 形 資 產		10,959	13,536	5,131	2,098	-	-
其 他 資 產		133,010	199,374	223,367	257,995	225,082	232,343
資 產 總 額		2,323,855	2,810,718	2,743,435	2,527,597	2,141,568	2,138,270
流 動 負 債	分配前	632,952	770,012	831,738	1,034,177	620,641	588,760
	分配後	651,360	770,012	831,738	1,034,177	(註)	-
非 流 動 負 債		769,936	1,247,788	1,279,503	930,581	955,943	949,122
負 債 總 額	分配前	1,402,888	2,017,800	2,111,241	1,964,758	1,576,584	1,537,882
	分配後	1,421,296	2,017,800	2,111,241	1,964,758	(註)	-
歸屬於母公司業主 之 權 益		855,446	712,805	585,196	537,916	564,984	600,388
股 本		368,165	368,165	368,198	368,198	368,198	368,198
資 本 公 積		197,035	212,824	213,352	213,352	212,884	212,884
保 留 盈 餘	分配前	395,227	227,627	102,855	87,078	140,322	159,153
	分配後	376,819	227,627	102,855	87,078	(註)	-
其 他 權 益		(104,981)	(95,811)	(99,209)	(130,712)	(156,420)	(139,847)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		65,521	80,113	46,998	24,923	-	-
權 益 總 額	分配前	920,967	792,918	632,194	562,839	564,984	600,388
	分配後	902,559	792,918	632,194	562,839	(註)	-

註：2021 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故未予列示。

(二)簡明綜合損益表

單位：新臺幣千元

年 度 項 目	最 近 五 年 度 財 務 資 料					截至 2022 年 3 月 31 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	
營 業 收 入	2,480,922	2,835,038	3,039,331	2,545,045	2,288,838	606,357
營 業 毛 利	438,375	334,755	351,153	400,072	492,050	116,393
營 業 損 益	94,243	(81,406)	(117,583)	18,191	113,300	32,548
營業外收入及 支 出	(8,669)	(82,482)	(45,701)	(29,000)	(33,107)	(3,128)
稅 前 淨 利	85,574	(163,888)	(163,284)	(10,809)	80,193	29,420
繼續營業單位 本 期 淨 利	60,815	(155,440)	(162,960)	(35,758)	79,094	18,831
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	60,815	(155,440)	(162,960)	(35,758)	79,094	18,831
本期其他綜合 損 益 (稅後淨額)	1,650	16,690	(3,379)	(33,597)	(30,018)	16,573
本期綜合損益 總 額	62,465	(138,750)	(166,339)	(69,355)	49,076	35,404
淨利歸屬於 母 公 司 業 主	46,336	(149,192)	(124,691)	(15,777)	73,723	18,831
淨利歸屬於非 控 制 權 益	14,479	(6,248)	(38,269)	(19,981)	5,371	-
綜合損益總額 歸屬於母公司 業 主	51,177	(140,022)	(128,089)	(47,280)	48,015	35,404
綜合損益總額 歸屬於非控制 權 益	11,288	1,272	(38,250)	(22,075)	1,061	-
每 股 盈 餘	1.26	(4.05)	(3.39)	(0.43)	2.00	0.51

(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
2017 年	勤業眾信聯合會計師事務所	龔則立、李東峰	無保留意見	
2018 年	勤業眾信聯合會計師事務所	龔則立、李東峰	無保留意見	
2019 年	勤業眾信聯合會計師事務所	龔則立、李東峰	無保留意見	
2020 年	安永聯合會計師事務所	王彥鈞、劉榮進	無保留意見	
2021 年	安永聯合會計師事務所	王彥鈞、劉榮進	無保留意見	

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析

年 度 分析項目（註）		最 近 五 年 度 財 務 分 析					截至 2022 年 3 月 31 日
		2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	60.37	71.79	76.96	77.73	73.62	71.92
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率	113.77	117.00	110.14	108.47	123.96	124.86
償債 能力 %	流動比率	125.47	110.86	93.69	86.13	111.10	112.94
	速動比率	113.55	100.49	86.10	81.27	102.05	103.20
	利息保障倍數	5.54	(2.99)	(1.98)	0.77	3.06	5.43
經營 能力	應收款項週轉率（次）	13.14	13.42	11.85	10.84	12.97	15.24
	平均收現日數	27.78	27.20	30.80	33.67	28.14	23.95
	存貨週轉率（次）	63.70	99.19	75.94	51.82	44.29	42.28
	應付款項週轉率（次）	12.67	10.86	8.42	7.50	8.42	9.21
	平均銷貨日數	5.73	3.68	4.81	7.04	8.24	8.63
	不動產、廠房及設備 週轉率（次）	2.36	1.76	1.75	1.64	1.76	1.97
	總資產週轉率（次）	1.25	1.10	1.09	0.97	0.98	1.13
獲利 能力	資產報酬率（%）	3.82	(4.77)	(4.29)	0.09	4.72	1.13
	權益報酬率（%）	6.71	(18.14)	(22.87)	(5.98)	14.03	3.23
	稅前純益占實收資本 額比率(%)	23.24	(44.51)	(44.35)	(2.94)	21.78	7.99
	純益率（%）	2.45	(5.48)	(5.36)	(1.41)	3.46	3.11
	每股盈餘（元）	1.26	(4.05)	(3.39)	(0.43)	2.00	0.51
現金 流量	現金流量比率（%）	14.11	9.63	(8.09)	15.27	36.76	6.04
	現金流量允當比率 （%）	37.48	29.17	19.61	19.17	28.26	52.32
	現金再投資比率（%）	1.96	2.26	(2.92)	8.16	11.15	1.43
槓桿 度	營運槓桿度	3.45	(2.37)	(1.88)	17.25	3.42	2.93
	財務槓桿度	1.25	0.66	0.68	(0.62)	1.52	1.26

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.流動比率增加、速動比率增加：主係因本期償還可轉換公司債及部分銀行借款，致流動負債減少。
- 2.利息保障倍數減少：主係因本期淨利增加所致。
- 3.資產報酬率增加、權益報酬率增加、稅前純益占實收資本比率增加、純益率增加及每股盈餘增加：主係因本期淨利增加所致。
- 4.現金流量比率增加：主係因本期淨利增加，致營業活動產生淨現金流入增加；流動負債減少係因償還可轉換公司債及部分銀行借款，故本期現金流量比率較去年同期增加。
- 5.現金流量允當比率增加及現金再投資比率增加：主係因本期淨利增加，致本期營業活動產生淨現金流入增加。
- 6.營運槓桿度減少：主係因本期營業利益增加所致。
- 7.財務槓桿度增加：主係因本期淨利增加所致。

註：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

其祥生物科技控股有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 2021 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安永聯合會計師事務所王彥鈞及劉榮進會計師查核完竣，並出具查核報告。上述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



審計委員會召集人 吳文友

A handwritten signature in black ink, corresponding to the name Wu Wenyou.

西 元 2 0 2 2 年 3 月 1 8 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



安永聯合會計師事務所

11012 台北市基隆路一段333號9樓
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 6050
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

其祥生物科技控股有限公司 公鑒：

查核意見

其祥生物科技控股有限公司及其子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，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一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與其祥生物科技控股有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對其祥生物科技控股有限公司及其子公司民國一一〇年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

不動產、廠房及設備減損評估

其祥生物科技控股有限公司及其子公司民國一一〇年十二月三十一日之不動產、廠房及設備淨額為1,226,932千元，占資產總額57%。其中部分營運單位因禽類價格下跌波動產生營業虧損。管理階層就該現金產生單位執行減損測試，使用估計未來現金流量、預測未來營業收入成長率、利潤率、決定使用之折現率等估計可回收金額。本會計師考量執行資產減損測試涉及重大估計及判斷，且該等假設對於減損評估而言最具敏感度，因此關注於該等關鍵假設。

本會計師之查核程序包括(但不限於)：

1. 評估管理階層對公司未來營運現金流量估計過程及依據是否允當。
2. 檢視其預測未來營運現金流量及其所使用之基本假設是否考量近期營運結果、歷史趨勢及所屬產業概況等。
3. 評估管理階層採使用價值計算之可回收金額，所使用之加權平均資金成本率之參數假設是否允當。

本會計師亦考量合併財務報表附註四.18及附註五.1中有關資產減損之會計政策及減損評估其重大會計判斷揭露之適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估其祥生物科技控股有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算其祥生物科技控股有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

其祥生物科技控股有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

6. 對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對其祥生物科技控股有限公司及其子公司民國一一〇年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第0950104133號

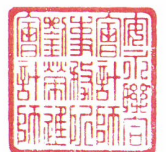
金管證六字第1090336359號

王彥鈞 

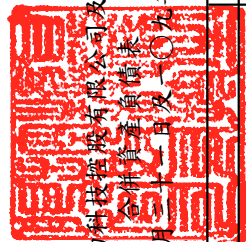


會計師：

劉榮進 



中華民國一一年三月十八日



其祥生物科技股份有限公司及子公司

民國一〇一〇年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

資產		一一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額
1100	流動資產		\$287,873	13	\$418,910
1136	現金及約當現金	四及六	4,649	-	5,780
1170	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	四、六及七	138,801	6	163,850
1200	應收帳款淨額	四、六及七	33,130	2	30,210
1220	其他應收款	四及六	5,291	-	18,676
130x	本期所得稅資產	四、五及六	44,581	2	36,957
1400	存貨	四、五及六	163,630	8	134,293
1410	生物資產－流動	四、五及六	11,599	1	13,232
1460	預付款項	四及六	-	-	68,802
1460	待出售非流動資產淨額		689,554	32	890,710
11xx	流動資產合計				
1550	非流動資產		-	-	7,465
1600	採用權益法之投資	四及六	1,226,932	57	1,376,794
1755	不動產、廠房及設備	四、五、六、七及八	105,826	5	117,659
1760	使用權資產	四、六、七及八	112,187	5	120,096
1780	投資性不動產淨額	四及六	-	-	2,098
1915	無形資產	四及六	7,069	1	9,321
1920	預付設備款	八	-	-	269
1960	存出保證金	六	-	-	3,185
1960	預付投資款		1,452,014	68	1,636,887
15xx	非流動資產合計				
1xxx	資產總計		\$2,141,568	100	\$2,527,597

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：高英竣

民國一〇一〇年十二月三十一日 至 一〇一一年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
2100	流動負債					
2120	短期借款	六及八	\$128,288	6	\$216,838	9
2170	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動	四及六	-	-	5,171	-
2200	應付帳款	七	204,095	10	224,844	9
2230	其他應付款	六及七	132,271	6	93,400	4
2280	本期所得稅負債	四及六	1,601	-	7,509	-
2321	租賃負債－流動	四、六及七	1,998	-	4,570	-
2322	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	六	681	-	287,313	11
21xx	一年或一營業週期內到期長期借款	六	151,707	7	194,532	8
	流動負債合計		620,641	29	1,034,177	41
2540	非流動負債					
2570	長期借款	六	925,776	43	897,465	36
2580	遞延所得稅負債	四、五及六	28,973	2	29,741	1
2645	租賃負債－非流動	四、六及七	107	-	1,657	-
25xx	存入保證金		1,087	-	1,718	-
2xxx	非流動負債合計		955,943	45	930,581	37
	負債總計		1,576,584	74	1,964,758	78
3100	歸屬於母公司業主之權益	四及六				
3110	股本					
3200	普通股股本		368,198	17	368,198	15
3300	資本公積		212,884	10	213,352	8
3320	保留盈餘		99,209	5	99,209	4
3350	特別盈餘公積		41,113	2	(12,131)	(1)
	未分配盈餘		140,322	7	87,078	3
	保留盈餘合計		(156,420)	(8)	(130,712)	(5)
3400	其他權益		564,984	26	537,916	21
31xx	母公司業主權益合計		-	-	24,923	1
36xx	非控制權益		564,984	26	562,839	22
3xxx	權益總計		\$2,141,568	100	\$2,527,597	100
	負債及權益總計					

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：高英竣

其祥生物科技控股有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一〇年及一一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一一〇年度		一〇九年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六及七	\$2,288,838	100	\$2,545,045	100
5000	營業成本	六及七	(1,805,813)	(79)	(2,144,973)	(84)
5860	生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益(損失)	五及六	9,025	-	-	-
5950	營業毛利淨額		492,050	21	400,072	16
6000	營業費用	四、六及七				
6100	推銷費用		(199,064)	(8)	(202,330)	(8)
6200	管理費用		(184,188)	(8)	(178,532)	(7)
6450	預期信用減損利益(損失)		4,502	-	(1,019)	-
	營業費用合計		(378,750)	(16)	(381,881)	(15)
6900	營業淨利		113,300	5	18,191	1
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六	1,339	-	2,210	-
7010	其他收入	六	7,634	-	5,331	-
7020	其他利益及損失	六及七	4,101	-	14,613	1
7050	財務成本	六	(38,868)	(2)	(47,607)	(2)
7055	預期信用減損利益		25	-	741	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		(7,338)	-	(4,288)	-
	營業外收入及支出合計		(33,107)	(2)	(29,000)	(1)
7900	稅前淨利(損)		80,193	3	(10,809)	-
7950	所得稅費用	四、五及六	(1,099)	-	(24,949)	(1)
8200	本期淨利(損)		79,094	3	(35,758)	(1)
8300	其他綜合損益					
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	四及六	(30,018)	(1)	(33,597)	(1)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(30,018)	(1)	(33,597)	(1)
8500	本期綜合損益總額		\$49,076	2	\$(69,355)	(2)
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$73,723		\$(15,777)	
8620	非控制權益		5,371		(19,981)	
			\$79,094		\$(35,758)	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$48,015		\$(47,280)	
8720	非控制權益		1,061		(22,075)	
			\$49,076		\$(69,355)	
	每股盈餘(虧損)(元)	四及六				
9750	基本每股虧損		\$2.00		\$(0.43)	
	本期淨損					

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：高英竣

其祥生物科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇一〇年及一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

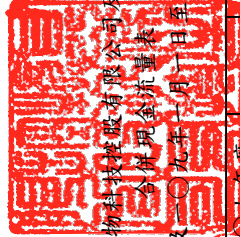
代碼		項 目	歸屬於母公司業主之權益							非控制權益	權益總額
			股本	資本公積	保 留 盈 餘		其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總計			
					特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)					
		3100	3200	3320	3350	3410	31XX	36XX	3XXX		
A1	民國一〇九年一月一日餘額	\$368,198	\$213,352	\$95,811	\$7,044	\$ (99,209)	\$585,196	\$46,998	\$632,194		
B3	民國一〇八年度盈餘指撥及分配 提列特別盈餘公積	-	-	3,398	(3,398)	-	-	-	-		
D1	民國一〇九年度淨損	-	-	-	(15,777)	-	(15,777)	(19,981)	(35,758)		
D3	民國一〇九年度其他綜合損益	-	-	-	-	(31,503)	(31,503)	(2,094)	(33,597)		
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	(15,777)	(31,503)	(47,280)	(22,075)	(69,355)		
Z1	民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$368,198	\$213,352	\$99,209	\$ (12,131)	\$ (130,712)	\$537,916	\$24,923	\$562,839		
A1	民國一〇一〇年一月一日餘額	\$368,198	\$213,352	\$99,209	\$ (12,131)	\$ (130,712)	\$537,916	\$24,923	\$562,839		
D1	民國一〇一〇年度淨利	-	-	-	73,723	-	73,723	5,371	79,094		
D3	民國一〇一〇年度其他綜合損益	-	-	-	-	(25,708)	(25,708)	(4,310)	(30,018)		
D5	民國一〇一〇年度綜合損益總額	-	-	-	73,723	(25,708)	48,015	1,061	49,076		
M7	對子公司所有權權益變動	-	(468)	-	(20,479)	-	(20,947)	(25,984)	(46,931)		
Z1	民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	\$368,198	\$212,884	\$99,209	\$41,113	\$ (156,420)	\$564,984	\$-	\$564,984		

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：高英竣



其祥生物科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一〇年及一一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代 碼	項 目	一一〇年度		代 碼	項 目	一一〇年度	
		金 額	一〇九年度			金 額	一〇九年度
A10000	營業活動之現金流量：				投資活動之現金流量：		
A20000	本期稅前淨利(損)	\$80,193		B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	1,131	109
A20010	調整項目：			B01800	取得採用權益法之投資	-	(2)
A20100	收益費損項目：			B01900	處分採用權益法之投資	2	-
A20100	折舊費用	126,521		B02300	處分子公司	4,857	-
A20200	攤銷費用	2,023		B02600	處分待出售非流動資產	68,802	-
A20300	預期信用減損(利益)損失數	(4,527)		B02700	取得不動產、廠房及設備	(24,854)	(38,726)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(5,100)		B02800	處分不動產、廠房及設備	2,111	9,852
A20900	利息費用	38,868		B03800	存出保證金減少	269	560
A21200	利息收入	(1,339)		B07100	預付設備款增加	1,959	5,684
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	7,338		BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	54,277	(22,523)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,806					
A23100	處分投資利益	(5,571)			籌資活動之現金流量：		
A23700	非金融資產減損損失	3,118		C00100	短期借款(減少)增加	(86,778)	1,091
A24200	買回應付公司債損失	9,470		C01300	償還公司債	(299,200)	-
				C01700	償還長期借款	(14,514)	(9,347)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C03000	存入保證金(減少)增加	(631)	969
A31150	應收帳款	31,347		C04020	租賃本金償還	(5,723)	(8,573)
A31180	其他應收款	(2,895)		C05400	取得子公司股權	(15,968)	-
A31200	存貨	(7,624)		C05800	非控制權益變動	(30,963)	-
A31210	生物資產	(36,443)		CCCC	籌資活動之淨現金流出	(453,777)	(15,860)
A31230	預付款項	1,633					
A32150	應付帳款	(20,749)		DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	42,116	67,239
A32180	其他應付款	38,871		EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(129,265)	186,781
A33000	營運產生之現金流入	256,940		E00100	期初現金及約當現金餘額	413,230	226,449
A33100	收取之利息	1,339		E00200	期末現金及約當現金餘額	\$283,965	\$413,230
A33300	支付之利息	(35,770)					
A33500	退還(支付)之所得稅	5,610			期末現金及約當現金之調節：		
AAAA	營業活動之淨現金流入	228,119		E00210	資產負債表帳列之現金及約當現金	\$287,873	\$418,910
				E00240	銀行透支	(3,908)	(5,680)
				E00200	期末現金及約當現金餘額	\$283,965	\$413,230

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：王其祥

經理人：王建山

會計主管：高英竣

其祥生物科技控股有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日
(金額除另有註明者外，均以新臺幣千元為單位)

一、公司沿革

其祥生物科技控股有限公司(Kee Song Bio-Technology Holdings Limited) (以下簡稱本公司)於民國九十九年五月十一日設立於英屬開曼群島，主要係為向財團法人中華民國證券櫃買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。

KSH公司經營業務主要為投資控股。

本公司之重要子公司Kee Song Food Corporation (S) Pte. Ltd.(以下簡稱KSFC公司)主要營業項目為家禽屠宰及販賣，Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.(以下簡稱MKP公司)主要營業項目為家禽飼養及Kee Song Agriculture (M) Sdn. Bhd.(以下簡稱KSA公司)主要營業項目為家禽飼養及販賣。

本公司股票自民國一〇〇年十二月十二日在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣，其註冊地位於190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9007, Cayman Islands。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一一〇年度及一〇九年度之合併財務報告業經董事會於民國一一一年三月十八日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本集團已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一〇年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本集團並無重大影響。

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)

2. 本集團尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
1	對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善	民國111年1月1日

- (1) 對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善

A. 更新對觀念架構之索引(國際財務報導準則第3號之修正)

此修正係藉由取代對財務報導之觀念架構的舊版索引，以2018年3月發布之最新版本索引更新國際財務報導準則第3號。另新增一項認列原則之例外，以避免因負債及或有負債產生可能的「第2日」利得或損失。此外，釐清針對不受取代架構索引影響之或有資產之既有指引。

B. 不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款(國際會計準則第16號之修正)

此修正係就企業針對其於資產達到預定使用狀態時出售所生產之項目，禁止企業自不動產、廠房及設備之成本減除出售之價款；反之，企業將此等銷售價款及其相關成本認列於損益。

C. 虧損性合約－履行合約之成本(國際會計準則第37號之修正)

此修正釐清企業於評估合約是否係屬虧損性時，應予計入之成本。

D. 2018-2020年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號之修正

此修正簡化子公司於母公司之後成為首次適用者時，關於適用國際財務報導準則第1號之累積換算調整數衡量。

國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正

此修正釐清當企業評估金融負債之新合約條款或修改後條款是否與原始金融負債具有重大差異時所包括之費用。

國際財務報導準則第16號「租賃」釋例之修正

此係對釋例13承租人之權益改良相關之租賃誘因進行修正。

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)

國際會計準則第41號之修正

此修正移除衡量公允價值時現金流量不計入稅捐之規定，以使國際會計準則第41號之公允價值衡量之規定與其他國際財務報導準則之相關規定一致。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國一一一年一月一日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本集團評估上述新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

3. 截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
4	揭露倡議－會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
5	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日
6	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	民國112年1月1日

- (1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

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)

(2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國一〇六年五月發布後，另於民國一〇九年六月發布修正，此修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國一一〇年一月一日延後至民國一一二年一月一日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(4) 揭露倡議－會計政策(國際會計準則第1號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(5) 會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(6) 與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第12號「所得稅」第15及24段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本集團評估上述新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

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)

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本集團民國一一〇年度及一〇九年度之合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製。

2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報表均以新臺幣千元為單位。

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

- (1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
- (2) 由其他合約協議所產生之權利
- (3) 表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

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)

子公司綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若本公司喪失對子公司之控制，則

- (1) 除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
- (2) 除列任何非控制權益之帳面金額；
- (3) 認列取得對價之公允價值；
- (4) 認列所保留任何投資之公允價值；
- (5) 認列任何利益或虧損為當期損益；
- (6) 重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司			所持有權益百分比		
名稱	子公司名稱	主要業務	110.12.31	109.12.31	備註
本公司	Kee Song Holdings Pte. Ltd.(KSH)	投資控股	100%	100%	
KSH公司	Kee Song Food Corporation Pte. Ltd.(KSFC)	家禽屠宰、加工買賣	100%	100%	
KSH公司	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.(MKP)	家禽飼養	100%	100%	
KSH公司	永泰和股份有限公司(永泰和)	家禽飼養、加工買賣	100%	100%	
KSH公司	Kee Song Agriculture (M) Sdn. Bhd.(KSA)	家禽飼養及買賣	100%	70%	註1
KSH公司	YKH Holdings (M) Sdn. Bhd.(YKH)	投資控股	100%	100%	
KSH公司及YKH公司	Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd.(KSR)	房地出租	100%	70%	註1
KSH公司	Fortune I-Kitchen Pte. Ltd.(FIK)	食品加工買賣	-	80%	註2
FIK公司	BBQ House Singapore Pte. Ltd.(BBQHS)	食品加工買賣	-	100%	註2
MKP公司	Kee Song Food (M) Sdn. Bhd.(KSMY)	家禽買賣	100%	100%	註3
MKP公司	Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.(MW)	房地出租	100%	100%	
MKP公司	Kee Song Jaya Feedmills (M) Sdn. Bhd.(KSJ)	家禽飼料生產	100%	100%	
KSR公司	Jendela Eramaju Sdn. Bhd. (JESB)	土地所有權管理	100%	-	註4

註1：本集團於民國一一〇年第三季買回KSA公司及KSR公司30%股權。

註2：本集團於民國一一〇年第一季向FIK買回BBQ100%股權後，出售FIK及BBQ公司之100%股權，並代為持股51%。因本集團對該等公司之財務、營運及人事方針不具有控制能力，故自民國一一〇年第一季起不納入合併個體。

註3：本集團之子公司Lucky Poultry (M) Sdn. Bhd.於民國一〇九年十月十三日通過董事會同意更名為Kee Song Food (M) Sdn. Bhd.。

註4：本集團於民國一一〇第四季收購JESB公司，該公司主要營業項目為土地(所有權)之管理。

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)

4. 外幣交易

本集團之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新臺幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

5. 外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新臺幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

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)

本集團因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之定期存款或投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

8. 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

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)

(1) 金融資產之認列與衡量

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本集團以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

(2) 金融資產減損

本集團對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

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)

本集團以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊
(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本集團於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

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)

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

權益工具

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

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融負債或一組金融資產，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本集團內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

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)

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利息法衡量。當金融負債除列及透過有效利息法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本集團與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

9. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1) 該資產或負債之主要市場，或
- (2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

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)

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

10. 存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本，採先進先出法。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完成尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

11. 待出售非流動資產與停業單位

待出售非流動資產或處分群組係指於目前情況下，可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售者。分類為待出售之非流動資產與處分群組係以帳面金額與公允價值減處分成本孰低者衡量。

停業單位之收益及費用於報導期間及前一年度比較期間之綜合損益表中，係基於稅後基礎與繼續營業單位之收益及費用分別報導，即使集團於處分子公司後，仍保留一非控制權益亦然。停業單位之稅後相關損益則於綜合損益表中單獨列示。

不動產、廠房及設備與無形資產一經歸屬為待出售後，即不再進行折舊或攤提。

12. 生物資產

本集團之生物資產係飼養中之家禽，並以其公允價值減出售成本衡量。家禽之公允價值依據市價而決定；出售成本係指除財務成本及所得稅外，直接可歸屬於資產處分之增額成本。生物資產公允價值減出售成本之變動所產生之利益或損失，於發生當期計入損益。公允價值無法可靠衡量之生物資產，應以其成本減所有累計折舊及所有累計減損損失衡量，若此生物資產之公允價值能可靠衡量時，應以其公允價值減出售成本衡量。

自生物資產收成之農產品原始係以收成點之公允價值減出售成本衡量並轉列存貨，後續係按存貨處理。

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)

13. 採用權益法之投資

本集團對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本集團對其有重大影響者。合資係指本集團對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本集團對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本集團與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本集團對其持股比例時，本集團係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本集團未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本集團對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與集團相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本集團之會計政策一致。

本集團於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本集團即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本集團則依據下列估計決定相關使用價值：

- (1) 本集團所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2) 本集團預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

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)

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本集團係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時，該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本集團持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

14. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

建築物	10～30年
機器設備	10年
其他設備	3～10年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

15. 投資性不動產

本集團自有之投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為待出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理。

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)

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

建築物 42年

投資性不動產在處分、或永久不再使用且預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本集團依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本集團將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

16. 租賃

本集團就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本集團將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本集團最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

集團為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本集團係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

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)

本集團於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若本集團可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本集團按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本集團於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- (3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
- (4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本集團，或若使用權資產之成本反映本集團將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本集團自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本集團適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

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)

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本集團於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本集團對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

集團為出租人

本集團於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本集團於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本集團適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本集團按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

17. 無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。透過企業合併取得之無形資產成本為收購日之公允價值。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

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)

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

本集團無形資產會計政策彙總如下：

	顧客名單	營業商標權
耐用年限	有限	有限
使用之攤銷方法	於估計效益年限以直線法攤銷(5年)	於估計效益年限以直線法攤銷(3年)
內部產生或外部取得	外部取得	外部取得

18. 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不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金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

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)

19. 收入認列

銷售商品

本集團製造並銷售農畜肉品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為雞肉相關產品，以合約敘明之價格為基礎認列收入，其餘銷售商品之交易，通常附有數量折扣(以特定期間累積銷售總額為基礎)。因此，收入以合約敘明之價格為基礎，並減除估計之數量折扣金額。本集團以累積經驗並採期望值估計數量折扣產生之變動對價，惟其範圍僅限於與變動對價相關之不確定性於後續消除時，所認列之累計收入金額高度很有可能不會發生重大迴轉之部分。在協議之特定期間，對預期之數量折扣亦相對認列退款負債。

本集團銷售商品交易之授信期間平均約為60天，合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分。

20. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

21. 退職後福利計畫

本公司符合台灣勞動基準法之員工係採確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

本集團其他子公司採確定提撥制，依新加坡及馬來西亞當地之公積金(Central Provident Fund及Employees Provident Fund)之規定，就已付薪資總額之一定比例提撥公積金，撥交由政府專戶儲存及支用。

22. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

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)

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

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)

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

期中期間之所得稅費用，係以當年度預期總盈餘所適用之稅率予以應計及揭露，亦即將估計之年度平均有效稅率應用至期中期間之稅前利益。對年度平均有效稅率之估計僅包含當期所得稅費用，遞延所得稅則與年度財務報導一致，依國際會計準則第12號「所得稅」之規定認列及衡量。當期中發生稅率變動時，則將稅率變動對遞延所得稅之影響一次認列於損益、其他綜合損益或直接認列於權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

1. 不動產、廠房及設備之減損

不動產、廠房及設備之減損係按該等設備之可回收金額評估，未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致本集團須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

2. 存貨之評價

於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將有存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

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)

3. 生物資產之評價

除生物資產公允價值無法可靠衡量之情況外，於原始認列時及每一財務報導期間結束日需以公允價值減出售成本衡量。本集團必須運用判斷決定具有公開市場價格之生物資產類別、所選用之市場與生物資產屬性之攸關性及應計入之出售成本項目，並據以估計公允價值減出售成本。任何市場銷售價值及出售成本之變動，均可能重大影響本集團生物資產之金額。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	110.12.31	109.12.31
庫存現金	\$683	\$1,701
銀行支票及活期存款	287,190	417,209
合 計	<u>\$287,873</u>	<u>\$418,910</u>

2. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	110.12.31	109.12.31
定期存款	<u>\$4,649</u>	<u>\$5,780</u>
流 動	<u>\$4,649</u>	<u>\$5,780</u>

本集團之按攤銷後成本衡量之金融資產提供擔保情形請詳附註八，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

3. 應收帳款及其他應收款

	110.12.31	109.12.31
應收帳款	\$158,548	\$193,359
減：備抵損失	(20,419)	(29,782)
小 計	<u>138,129</u>	<u>163,577</u>
應收帳款－關係人	672	273
減：備抵損失	-	-
小 計	<u>672</u>	<u>273</u>
合 計	<u>\$138,801</u>	<u>\$163,850</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)

	110.12.31	109.12.31
其他應收款	\$33,114	\$30,450
減：備抵損失	-	(338)
小計	33,114	30,112
其他應收款－關係人	16	98
減：備抵損失	-	-
小計	16	98
合計	\$33,130	\$30,210

本集團之應收帳款及其他應收款未有提供擔保之情況。

本集團對客戶之平均授信期間為60天。於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之總帳面金額分別為159,220千元及193,632千元，民國一一〇年度及一〇九年度備抵損失相關資訊詳附註六.17，信用風險揭露請詳附註十二。

4. 存貨

	110.12.31	109.12.31
商品存貨	\$10,358	\$5,343
製成品	20,675	19,176
原料	13,548	12,438
合計	\$44,581	\$36,957

本集團民國一一〇年度及一〇九年度認列為費用之存貨成本分別為1,805,813千元及2,144,973千元，民國一一〇年度及一〇九年度未認列存貨跌價及呆滯損失。

前述存貨未有提供擔保之情事。

5. 生物資產

	毛雞	種雞	合計
110.1.1	\$77,656	\$56,637	\$134,293
本期購買(原物料、費用資本化)	1,059,377	280,423	1,339,800
本期折舊	-	(96,295)	(96,295)
本期出售	(1,040,750)	(175,337)	(1,216,087)
公允價值減出售成本變動產生之利益	9,025	-	9,025
匯率變動之影響	(4,199)	(2,907)	(7,106)
110.12.31	\$101,109	\$62,521	\$163,630

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)

	毛雞	種雞	合計
109.1.1	\$126,989	\$60,321	\$187,310
本期購買(原物料、費用資本化)	1,273,898	249,351	1,523,249
本期折舊	-	(61,191)	(61,191)
本期出售	(1,317,503)	(189,079)	(1,506,582)
匯率變動之影響	(5,728)	(2,765)	(8,493)
109.12.31	\$77,656	\$56,637	\$134,293

本集團之生物資產主要包含毛雞及種雞等。毛雞於每一財務報導期間結束日以公允價值減出售成本衡量，其餘生物資產以其成本減所有累計折舊及累計減損損失衡量。毛雞之公允價值係依照雙方議價之毛雞價格衡量。

繁殖用之種雞市價取得不易，且由於氣候及病害等外部因素使現金流量折現估計之價值較為不可靠，因此以成本法衡量。生物資產之成本包含所有成長週期發生之成本，例如：新生之種雞、飼料及農場之成本等。生產性之生物資產之成本係依照可生產期間依直線法攤銷，種雞之攤銷期間約22~65周。

本集團之財務風險主要源自禽類價格之變動，本集團預期於可預見之未來禽類價格並不會出現重大下跌，因此未簽訂衍生性合約。本集團定期檢視對禽類肉品價格之預期，以考量採取積極財務風險措施之必要性。

6. 採用權益法之投資

本集團採用權益法之投資明細如下：

被投資公司名稱	110.12.31		109.12.31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
投資關聯企業：				
Singapore Poultry Hub Pte. Ltd.	\$-	25%	\$7,463	25%
小計	-		7,463	
投資合資：				
New Generation Ingredient Pte. Ltd.	-	0%	2	50%
小計	-		2	
合計	\$-		\$7,465	

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)

本集團於民國一一〇年第四季起對Singapore Poultry Hub Pte. Ltd.之關聯企業或合資損失之份額已超過對關聯企業或合資之權益，故本集團停止認列進一步損失之份額。

(1) 投資關聯企業

本集團於民國一〇八年八月以3,081千元(新加坡幣150千元)參與Singapore Poultry Hub Pte. Ltd.現金增資案，截至民國一〇九年十二月三十一日尚未完成變更登記，帳列預付投資款項下。經本集團評估該預付投資款已有減損之跡象產生，故於民國一一〇年度提列減損損失3,118千元。

本集團對Singapore Poultry Hub Pte. Ltd.之投資對本集團並非重大。本集團投資Singapore Poultry Hub Pte. Ltd.於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之彙總帳面金額(不含預付投資款)分別為0千元及7,463千元，其本期綜合(損)益總額依所享有份額分別為(7,338)千元及(4,288)千元。

(2) 投資合資

本集團於民國一〇九年十一月新增投資New Generation Ingredient Pte.Ltd.，投資金額2千元，取得50%股權。

本集團對New Generation Ingredient Pte.Ltd.之投資對本集團並非重大。本集團投資New Generation Ingredient Pte.Ltd.於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之彙總帳面金額分別為0千元及2千元，其本期綜合(損)益總額依所享有份額皆為0千元。

本集團於一一〇年十二月處分投資New Generation Ingredient Pte.Ltd.，處分金額2千元。

前述投資關聯企業或合資於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。

7. 不動產、廠房及設備

	110.12.31	109.12.31
自用之不動產、廠房及設備	\$1,226,932	\$1,376,794

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)

(1) 自用之不動產、廠房及設備

	土地	建築物	機器設備	其他設備	未完工程	合計
成本：						
110.1.1	\$115,301	\$1,122,061	\$574,113	\$243,612	\$3,551	\$2,058,638
增添	-	780	4,845	19,002	227	24,854
處分	-	(171)	(195)	(13,880)	-	(14,246)
重分類	-	647	-	-	(647)	-
匯率變動之影響	(5,846)	(45,275)	(33,885)	(13,292)	(1,690)	(99,988)
110.12.31	<u>\$109,455</u>	<u>\$1,078,042</u>	<u>\$544,878</u>	<u>\$235,442</u>	<u>\$1,441</u>	<u>\$1,969,258</u>
109.1.1	\$120,637	\$1,349,281	\$593,305	\$256,876	\$4,074	\$2,324,173
增添	192	5,896	13,038	17,037	2,563	38,726
處分	-	(22,837)	(5,564)	(18,155)	-	(46,556)
重分類	-	(148,856)	769	2	(2,858)	(150,943)
匯率變動之影響	(5,528)	(61,423)	(27,435)	(12,148)	(228)	(106,762)
109.12.31	<u>\$115,301</u>	<u>\$1,122,061</u>	<u>\$574,113</u>	<u>\$243,612</u>	<u>\$3,551</u>	<u>\$2,058,638</u>
折舊及減損：						
110.1.1	\$-	\$252,702	\$272,423	\$156,719	\$-	\$681,844
折舊	-	43,427	43,691	27,781	-	114,899
處分	-	(47)	(186)	(10,096)	-	(10,329)
匯率變動之影響	-	(11,971)	(22,048)	(10,069)	-	(44,088)
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$284,111</u>	<u>\$293,880</u>	<u>\$164,335</u>	<u>\$-</u>	<u>\$742,326</u>
109.1.1	\$-	\$221,810	\$226,265	\$140,405	\$-	\$588,480
折舊	-	47,705	53,105	31,891	-	132,701
減損損失	-	-	6,046	3,126	-	9,172
處分	-	-	(2,306)	(12,076)	-	(14,382)
重分類	-	(6,461)	(1)	1	-	(6,461)
匯率變動之影響	-	(10,352)	(10,686)	(6,628)	-	(27,666)
109.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$252,702</u>	<u>\$272,423</u>	<u>\$156,719</u>	<u>\$-</u>	<u>\$681,844</u>
淨帳面金額：						
110.12.31	<u>\$109,455</u>	<u>\$793,931</u>	<u>\$250,998</u>	<u>\$71,107</u>	<u>\$1,441</u>	<u>\$1,226,932</u>
109.12.31	<u>\$115,301</u>	<u>\$869,359</u>	<u>\$301,690</u>	<u>\$86,893</u>	<u>\$3,551</u>	<u>\$1,376,794</u>

為集團營運規劃之考量，KSFC公司業經董事會通過預計處分相關建築物，故於民國一〇九年第四季轉列待出售非流動資產。因預期出售價款小於相關淨資產帳面金額，故將該等資產分類為待出售非流動資產時，已認列損失21,677千元。

不動產、廠房及設備提供擔保情形，請詳附註八。

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)

8. 投資性不動產

投資性不動產為本集團自有之投資性不動產。本集團對自有之投資性不動產簽訂商業財產租賃合約，租賃期間介於2年至3年間，租賃合約包含依據每年市場環境調整租金之條款。承租人於租賃結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

		建築物
成本：		
110.1.1		\$135,675
匯率變動之影響		(4,403)
110.12.31		\$131,272
109.1.1		\$56,631
自不動產、廠房及設備轉入		82,141
匯率變動之影響		(3,097)
109.12.31		\$135,675
折舊及減損：		
110.1.1		\$15,579
折舊		4,059
匯率變動之影響		(553)
110.12.31		\$19,085
109.1.1		\$7,753
折舊		1,772
重分類		6,461
匯率變動之影響		(407)
109.12.31		\$15,579
淨帳面金額：		
110.12.31		\$112,187
109.12.31		\$120,096
	110年度	109年度
投資性不動產之租金收入	\$6,890	\$2,846

本集團持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本集團持有之投資性不動產之公允價值於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日分別為\$135,381千元及\$134,402千元。

本集團投資性不動產提供擔保情形，請詳附註八。

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)

9. 無形資產

	顧客名單	營業商標權	合計
成本：			
110.1.1	\$13,987	\$10,106	\$24,093
其他變動	-	(9,896)	(9,896)
匯率變動之影響	(688)	(210)	(898)
110.12.31	<u>\$13,299</u>	<u>\$-</u>	<u>\$13,299</u>
109.1.1	\$14,660	\$10,598	\$25,258
匯率變動之影響	(673)	(492)	(1,165)
109.12.31	<u>\$13,987</u>	<u>\$10,106</u>	<u>\$24,093</u>
攤銷及減損：			
110.1.1	\$11,889	\$10,106	\$21,995
攤銷	2,023	-	2,023
其他變動	-	(10,036)	(10,036)
匯率變動之影響	(613)	(70)	(683)
110.12.31	<u>\$13,299</u>	<u>\$-</u>	<u>\$13,299</u>
109.1.1	\$9,529	\$10,598	\$20,127
攤銷	2,804	-	2,804
匯率變動之影響	(444)	(492)	(936)
109.12.31	<u>\$11,889</u>	<u>\$10,106</u>	<u>\$21,995</u>
淨帳面金額：			
110.12.31	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>
109.12.31	<u>\$2,098</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,098</u>

認列無形資產之攤銷金額如下：

	110年度	109年度
推銷費用	<u>\$2,023</u>	<u>\$2,804</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)

10. 短期借款

	110.12.31	109.12.31
銀行透支	\$3,908	\$5,680
擔保銀行借款	124,380	211,158
	<u>\$128,288</u>	<u>\$216,838</u>

銀行借款之利率於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日分別為4.65%~8.95%及4.65%~9.95%。

本集團截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，尚未使用之銀行借款額度(含長期及短期)分別約為523,783千元及571,096千元。

擔保銀行借款之擔保情形，請詳附註八。

11. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	110.12.31	109.12.31
持有供交易：		
未指定避險關係之衍生工具		
利率交換合約	\$-	\$3,432
轉換選擇權	-	1,739
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$5,171</u>
流 動	<u>\$-</u>	<u>\$5,171</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之利率交換選擇權合約如下：

民國一一〇年十二月三十一日：無此事項。

民國一〇九年十二月三十一日

合約金額(千元)	到期期間	支付利率區間	收取利率區間
新加坡幣18,779	民國107年6月28日 至民國110年6月28日	2.14%固定	0.06%~2.02%浮動

上表所列之支付固定收取浮動之利率交換選擇權，其經濟實質上係規避長期借款之現金流量利率風險，惟因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

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)

12. 其他應付款

	110.12.31	109.12.31
應付薪資及獎金	\$57,275	\$42,600
應付設備及設備維護款	45,477	27,750
其 他	29,519	23,050
合 計	\$132,271	\$93,400

13. 應付公司債

(1) 應付國內轉換公司債

	110.12.31	109.12.31
負債要素：		
應付國內轉換公司債面額	\$700	\$299,900
應付國內轉換公司債折價	(19)	(12,587)
小 計	681	287,313
減：一年內到期部分	(681)	(287,313)
淨 額	\$-	\$-
嵌入式衍生金融工具	\$-	\$1,739
權益要素	\$37	\$15,783

本公司於民國一〇七年九月十日發行票面利率為0%之國內無擔保轉換公司債，此轉換公司債經依照合約條款分析，組成要素包括：主債、嵌入式衍生金融工具(發行人可贖回之選擇權及持有人要求發行人贖回之選擇權)及權益要素(持有人可要求轉換為發行人普通股之選擇權)，主要發行條款如下：

國內第二次無擔保可轉換公司債

- A. 發行總額：300,000千元，每張面額100千元，依票面金額十足發行。
- B. 票面年利率：0%。
- C. 發行期間：民國一〇七年九月十日起至民國一十二年九月十日。
- D. 轉換辦法：
 - a. 轉換標的：本公司普通股。

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)

- b. 轉換期間：債券持有人得於民國一〇八年一月十一日起至民國一一二年九月十日止，請求轉換為本公司普通股。
- c. 轉換價格及其調整：轉換價格於發行時訂為每股新臺幣30元，遇有本公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。

E. 本公司之贖回權

本轉換公司債發行滿四個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，有下述情形者，本公司得按債券面額以現金贖回本轉換公司債：

- a. 本公司普通股收盤價格連續三十個營業日均達(含)轉換價格之30%時。
- b. 本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%。

F. 債券持有人之賣回權

本轉換公司債發行滿三年(面額+利息補償金，利息補償金為債券面額之1.5075%)之日為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日。

截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，本公司所發行國內第二次無擔保可轉換公司債轉換情形如下：

	110年度		109年度	
	公司債 已轉換面額	已轉換股數 (千股)	公司債 已轉換面額	已轉換股數 (千股)
期初轉換數	\$100	3	\$100	3
本期轉換數	-	-	-	-
期末轉換數	\$100	3	\$100	3

本債券持有人於民國一一〇年九月賣回面額299,200千元(加計利息補償金4,510千元)之國內轉換公司債，本公司產生買回應付公司債損失9,470千元(包含於其他利益及損失項下)。

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)

14. 長期借款

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日長期借款明細如下：

債權人	110.12.31	償還期間及辦法
抵押借款	\$1,014,900	自民國102年6月1日至民國128年4月17日，每1個月為一期分期償還，利息按月付息。
其他長期購車及設備貸款	62,583	自民國104年8月17日至民國114年3月31日，每1個月為一期分期償還，利息按月付息。
小計	1,077,483	
減：一年內到期	(151,707)	
合計	<u>\$925,776</u>	

債權人	109.12.31	償還期間及辦法
抵押借款	\$999,565	自民國102年6月1日至民國128年4月17日，每1個月為一期分期償還，利息按月付息。
其他長期購車及設備貸款	92,432	自民國104年8月17日至民國114年3月31日，每1個月為一期分期償還，利息按月付息。
小計	1,091,997	
減：一年內到期	(194,532)	
合計	<u>\$897,465</u>	

長期借款之利率於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日皆為1.38%~8.13%。

上述抵押借款中，包含KSFC於民國一〇六年三月為新購置廠房之專業融資借款431,901千元。KSFC承諾於授信續存期間，公司淨值不得低於新加坡幣10,000千元，且授信金額不得超出抵押品新廠房市值之80%。於民國一一〇年十二月三十一日該專案融資借款餘額為327,209千元。

KSFC公司於民國一〇九年三月違反銀行長期借款之特定條款，該特定條款主係與KSFC公司之負債權益比率有關，該借款於民國一〇九年三月三十一日帳面金額為592,460千元。本集團管理階層於發現此違反情事時，立即通知銀行重新就借款之條款進行協商，KSFC公司已於民國一〇九年三月二十四日取得銀行豁免函予以展延。因銀行已免除其立即請求償還借款之權利，故本集團未將此借款分類為流動負債。

上述借款提供質押擔保情形，請詳附註八。

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)

15. 權益

(1) 普通股

截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司額定股本均為1,000,000千元，已發行股本均為368,198千元，每股票面金額10元，均為36,819千股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

截至民國一一〇年十二月三十一日止債券持有人向本公司執行轉換權利，轉換股本為33千元，每股面額10元，並經主管機關核准變更登記完成。

(2) 資本公積

	110.12.31	109.12.31
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本		
股票發行溢價	\$113,106	\$113,106
公司債轉換溢價	78,245	78,245
僅得用以彌補虧損		
認列對子公司所有權權益變動數	-	468
已失效認股權	21,496	5,750
不得作為任何用途		
認股權	37	15,783
合計	\$212,884	\$213,352

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。

(3) 盈餘分派及股利政策

依本公司之公司章程，公司每一會計年度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：

- A. 員工紅利不高於百分之三；
- B. 董事酬勞不高於百分之三；
- C. 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百分之十。

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)

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百分之十，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。

本公司於分派可分配盈餘時，依法令規定就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他權益減項淨額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

本公司依金管會於民國一一〇年三月三十一日發布之金管證發字第1090150022號函令規定，就首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數(利益)於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列特別盈餘公積。嗣後本公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。此函令對本公司並無影響。

本公司於民國一一一年三月十八日及民國一一〇年七月二十九日之董事會及股東常會，分別擬議及決議民國一一〇年度及一〇九年度虧損撥補案，列示如下：

	虧損撥補案	
	110年度	109年度
提列特別盈餘公積	\$41,113	\$-

有關員工紅利及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊，請詳附註六.19。

(4) 非控制權益

	110年度	109年度
期初餘額	\$24,923	\$46,998
歸屬於非控制權益之本期淨利(損)	5,371	(19,981)
歸屬於非控制權益之其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(4,310)	(2,094)
對子公司所有權益變動	(25,984)	-
期末餘額	\$-	\$24,923

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)

16. 營業收入

	110年度	109年度
客戶合約之收入		
生鮮雞肉商品銷售收入	\$1,066,457	\$1,121,897
活雞、雛雞銷售收入	995,024	1,183,378
其 他	227,357	239,770
合 計	<u>\$2,288,838</u>	<u>\$2,545,045</u>

收入細分資訊，請詳附註十四。

17. 預期信用減損利益(損失)

	110年度	109年度
營業費用－預期信用減損利益(損失)		
應收帳款	\$4,502	\$(1,019)
營業外收入及支出－預期信用減損利益		
其他應收款	25	741
合 計	<u>\$4,527</u>	<u>\$(278)</u>

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本集團按攤銷後成本衡量之金融資產(定期存款)，於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日評估係屬信用風險低者(與期初之評估結果相同)，且由於本集團之交易對象皆係屬信用良好之銀行等金融機構，故以預期信用損失率0%衡量之備抵損失金額為0千元。

本集團之應收款項(包含應收帳款及其他應收款)皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，因本集團之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶之損失型態有顯著差異，因此以個別客戶應收帳款計算預期信用損失率。於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

(1) 應收帳款之備抵損失，相關資訊如下：

民國一一〇年十二月三十一日

	已逾期但尚未減損之應收帳款				
	未逾期	30天內	31~60天	61天以上	合計
總帳面金額	\$126,305	\$8,919	\$-	\$23,996	\$159,220
損失率	-	-	-	85%	
存續期間預期信用損失	-	-	-	(20,419)	(20,419)
帳面金額	<u>\$126,305</u>	<u>\$8,919</u>	<u>\$-</u>	<u>\$3,577</u>	<u>\$138,801</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)

民國一〇九年十二月三十一日

	已逾期但尚未減損之應收帳款				合計
	未逾期	30天內	31~60天	61天以上	
總帳面金額	\$143,407	\$5,093	\$2,149	\$42,983	\$193,632
損失率	-%	-%	-%	62%	
存續期間預期信用損失	-	-	-	(29,782)	(29,782)
帳面金額	\$143,407	\$5,093	\$2,149	\$13,201	\$163,850

本集團民國一一〇年度及一〇九年度之應收帳款及其他應收款之備抵損失變動資訊如下：

	應收帳款	其他應收款
110.1.1	\$29,782	\$338
本期迴轉金額	(4,502)	(25)
本期實際沖銷	(3,065)	(313)
匯率變動之影響	(1,796)	-
110.12.31	\$20,419	\$-
109.1.1	\$31,676	\$4,242
本期增加金額	1,019	(746)
本期實際沖銷	(1,456)	(3,158)
匯率變動之影響	(1,457)	-
109.12.31	\$29,782	\$338

18. 租賃

(1) 本集團為承租人

本集團承租多項不同之資產，包括不動產(房屋及建築)及運輸設備。各個合約之租賃期間介於二年至五年間，並未對本集團加諸任何限制條款。

本集團支付一筆新加坡及兩筆馬來西亞土地使用權之款項，存續期間分別為土地使用權設定登記完成日起，至民國一三六年三月一日、一三九年五月十一日及一八五年六月二十五日。

本集團設定抵押作為借款保證之使用權資產金額，請參閱附註八。

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)

租賃對本集團財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

(a) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	110.12.31	109.12.31
土 地	\$103,787	\$112,492
房屋及建築	242	2,662
其他設備	1,797	2,505
合 計	<u>\$105,826</u>	<u>\$117,659</u>

本集團民國一一〇年度及一〇九年度對使用權資產分別增添1,601千元及639千元。

(b) 租賃負債

	110.12.31	109.12.31
流 動	\$1,998	\$4,570
非 流 動	107	1,657
合 計	<u>\$2,105</u>	<u>\$6,227</u>

本集團民國一一〇年度及一〇九年度租賃負債之利息費用請詳附註六.20(4)財務成本；租賃負債之到期分析請詳附註十二、5流動性風險管理。

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	110年度	109年度
土 地	\$4,822	\$6,409
房屋及建築	1,021	3,712
其他設備	1,720	1,841
合 計	<u>\$7,563</u>	<u>\$11,962</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)

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

	110年度	109年度
短期租賃之費用	\$6,319	\$8,584

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$12,130	\$17,159

19. 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	110年度			109年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$120,288	\$195,054	\$315,342	\$137,543	\$188,586	\$326,129
公積金及退休金費用	4,524	13,865	18,389	6,217	15,068	21,285
其他員工福利費用	17,347	9,765	27,112	19,985	6,631	26,616
折舊費用	68,585	57,936	126,521	84,542	61,893	146,435
攤銷費用	-	2,023	2,023	-	2,804	2,804

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工紅利及董監酬勞估列金額均為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監酬勞於當期認列為營業費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。若次年度股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一一〇年七月二十九日及民國一〇九年六月十五日之股東常會，分別決議民國一〇九年度及一〇八年度員工紅利及董監酬勞均為0千元。

有關董事會通過之員工紅利及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

20. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

	110年度	109年度
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$1,339	\$2,210

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)

(2) 其他收入

	110年度	109年度
租金收入	\$7,634	\$5,331

(3) 其他利益及損失

	110年度	109年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$(1,806)	\$(22,322)
淨外幣兌換損失	(5,302)	(6,862)
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨利		
益(註)	5,100	5,347
非金融資產減損損失	(3,118)	(9,172)
買回應付公司債損失	(9,470)	-
其他利益及損失—其他	18,697	47,622
合 計	\$4,101	\$14,613

註：係持有供交易金融負債所產生。

(4) 財務成本

	110年度	109年度
銀行借款之利息	\$(31,171)	\$(42,805)
租賃負債之利息	(88)	(219)
可轉換公司債之利息	(7,609)	(4,583)
財務成本合計	\$(38,868)	\$(47,607)

21. 其他綜合損益組成部分

民國一一〇年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期產生	重分類調整	其他綜合損益	所得稅利益(費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$(30,018)	\$-	\$(30,018)	\$-	\$(30,018)
本期其他綜合損益合計	\$(30,018)	\$-	\$(30,018)	\$-	\$(30,018)

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)

民國一〇九年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	其他 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	所得稅利益 稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (33,597)	\$ -	\$ (33,597)	\$ -	\$ (33,597)
本期其他綜合損益合計	<u>\$ (33,597)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (33,597)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (33,597)</u>

22. 所得稅

民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	110年度	109年度
當期所得稅費用：		
當期應付所得稅	\$3,537	\$7,446
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(2,821)	(212)
遞延所得稅(利益)費用：		
與課稅損失及所得稅抵減之原始產生及其迴轉 有關之遞延所得稅	(35)	15,117
以前年度未認列之課稅損失、所得稅抵減或 暫時性差異於本期認列數	418	2,598
所得稅費用	<u>\$1,099</u>	<u>\$24,949</u>

所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	110年度	109年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利(損)	<u>\$80,193</u>	<u>\$ (10,809)</u>
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$13,633	\$ (1,837)
免稅收益之所得稅影響數	(2,498)	(4,004)
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	14,071	20,585
租稅抵減及退稅	(362)	(372)
投資抵減	(207)	-
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(2,821)	(212)
未認列之可減除暫時性差異	(26,825)	10,121
合併個體適用不同稅率之影響數	5,691	(1,929)
其 他	417	2,597
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$1,099</u>	<u>\$24,949</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)

與下列項目有關之遞延所得稅負債餘額：

民國一一〇年度

	期初餘額	認列於損益	兌換差額	期末餘額
暫時性差異				
折舊財稅差異	\$(15,286)	\$(28,333)	\$815	\$(42,804)
其 他	(35,335)	27,950	336	(7,049)
未使用課稅損失	20,880	-	-	20,880
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$(383)</u>	<u>\$1,151</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$(29,741)</u>			<u>\$(28,973)</u>
表達於資產負債表之資訊				
如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$-</u>			<u>\$-</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(29,741)</u>			<u>\$(28,973)</u>

民國一〇九年度

	期初餘額	認列於損益	兌換差額	期末餘額
暫時性差異				
折舊財稅差異	\$(2,572)	\$(12,898)	\$184	\$(15,286)
其 他	(25,250)	(10,561)	476	(35,335)
未使用課稅損失	15,136	5,744	-	20,880
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$(17,715)</u>	<u>\$660</u>	
遞延所得稅負債淨額	<u>\$(12,686)</u>			<u>\$(29,741)</u>
表達於資產負債表之資訊				
如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$5,658</u>			<u>\$-</u>
遞延所得稅負債	<u>\$(18,344)</u>			<u>\$(29,741)</u>

集團內個體未使用課稅損失之資訊彙總如下：

發生年度	虧損金額	尚未使用餘額		最後可抵減年度
		110.12.31	109.12.31	
108年	84,049	\$79,914	\$84,049	114年
109年	785	785	785	115年
		<u>\$80,699</u>	<u>\$84,834</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)

未認列之遞延所得稅資產

截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，未使用課稅損失及可減除暫時性差異，因預期未來無足夠之課稅所得以供使用，而未認列之遞延所得稅資產金額合計分別為5,922千元及35,139千元。

本集團之所得稅法徵收情形說明如下：

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。

本公司之子公司KSH公司、KSFC公司、FIK公司及BBQHS公司於新加坡註冊設立，MKP公司、KSMY公司、MW公司、KSJ公司、KSA公司、KSR公司、JESB公司及YKH公司於馬來西亞註冊設立，永泰和股份有限公司於中華民國註冊設立，其營利事業所得稅之徵收情形如下：

新 加 坡

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 當地之營利事業所得稅稅率為17%。

馬 來 西 亞

- (1) 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。
- (2) 當地之營利事業所得稅稅率為24%。

中 華 民 國

- (1) 依中華民國所得稅法規定，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。
- (2) 當地之營利事業所得稅稅率為20%。

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)

所得稅申報核定情形

截至民國一一〇年十二月三十一日，本公司及子公司之所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
子公司－KSH	核定至民國108年度
子公司－KSFC	核定至民國108年度
子公司－MKP	核定至民國108年度
子公司－KSMY	核定至民國108年度
子公司－MW	核定至民國108年度
子公司－KSJ	核定至民國108年度
子公司－KSA	核定至民國108年度
子公司－KSR	核定至民國108年度
子公司－JESB	核定至民國108年度
子公司－YKH	核定至民國108年度
子公司－永泰和股份有限公司	核定至民國108年度

23. 每股盈餘

基本每股盈餘(虧損)金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利(損)除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

(1) 基本每股盈餘(虧損)

	110年度	109年度
歸屬於母公司普通股持有人之淨利(損)(千元)	\$73,723	\$(15,777)
基本每股盈餘(虧損)之普通股加權平均股數 (千股)	36,819	36,819
基本每股盈餘(虧損)(元)	\$2.00	\$(0.43)

本公司流通在外可轉換公司債若進行轉換對民國一一〇年度及一〇九年度之每股盈餘產生反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

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)

24. 對子公司所有權權益之變動

未按持股比例認購子公司增資發行之新股

喪失子公司控制力

依附註四.3所述，本集團於民國一一〇年二月十五日處分FIK及BBQHS公司100%股權並喪失對其之控制，處分子公司之價款、可辨認淨資產及利益如下：

	帳面金額
資 產	\$3,557
負 債	(4,271)
可辨認淨資產	\$(714)
出售價款	\$4,857
減：可辨認淨資產	714
處分利益	\$5,571

七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Project Dignity Pte. Ltd.	其他關係人
Otemchi Biotechnologies Pte. Ltd.	其他關係人
Otemchi Biotechnologies Sdn. Bhd.	其他關係人
Agro Worldwide Sdn. Bhd.	其他關係人
Lee Kim Kiong	其他關係人
Lee Wee Keng	其他關係人
Ong Food Holdings Pte. Ltd.	其他關係人
王建山	主要管理階層
王其祥	主要管理階層

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)

與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	110年度	109年度
其他關係人	\$3,873	\$2,842

上述關係人之交易價格係依一般交易慣例辦理。

2. 進貨

	110年度	109年度
其他關係人	\$17,263	\$23,811

上述關係人之交易價格係依一般交易慣例辦理。

3. 租金支出

	110年度	109年度
主要管理階層	\$405	\$421

本集團向關係人租用辦公室，租賃價格係參考當地一般租金水準而定，並按月支付。

4. 其他利益及損失

	110年度	109年度
其他關係人	\$-	\$63

5. 應收帳款－關係人

	110.12.31	109.12.31
其他關係人	\$672	\$273

6. 其他應收款－關係人

	110.12.31	109.12.31
其他關係人	\$16	\$98

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)

7. 應付帳款－關係人

	110.12.31	109.12.31
其他關係人	\$2,045	\$4,968

8. 其他應付款－關係人

	110.12.31	109.12.31
其他關係人	\$440	\$2

9. 本集團主要管理人員之薪酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$28,784	\$33,710
退職後福利	1,058	1,830
合 計	\$29,842	\$35,540

八、質押之資產

本集團計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		擔保債務 內容
	110.12.31	109.12.31	
按攤銷後成本衡量之金融資產－ 定期存款	\$4,649	\$5,780	履約保證金
不動產、廠房及設備	912,745	1,186,915	長/短期借款
使用權資產	81,920	88,033	長/短期借款
投資性不動產	42,606	45,321	長/短期借款
合 計	\$1,041,920	\$1,326,049	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

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)

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	110.12.31	109.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產：		
現金及約當現金(不含庫存現金)	\$287,190	\$417,209
按攤銷後成本衡量之金融資產	4,649	5,780
應收帳款(含關係人)	138,801	163,850
其他應收款(含關係人)	33,130	30,210
存出保證金	-	269
合 計	<u>\$463,770</u>	<u>\$617,318</u>

金融負債

	110.12.31	109.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$128,288	\$216,838
應付帳款(含關係人)	204,095	224,844
其他應付款(含關係人)	132,271	93,400
租賃負債	2,105	6,227
應付公司債(含一年內到期)	681	287,313
長期借款(含一年內到期)	1,077,483	1,091,997
存入保證金	1,087	1,718
小 計	<u>1,546,010</u>	<u>1,922,337</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
持有供交易	-	5,171
小 計	<u>-</u>	<u>5,171</u>
合 計	<u>\$1,546,010</u>	<u>\$1,927,508</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)

2. 財務風險管理目的與政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險及利率風險。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果。另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。本集團之匯率風險主要受新加坡幣及馬來西亞幣匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

- (1) 當新臺幣對新加坡幣升值/貶值1%時，對本集團於民國一一〇年度及一〇九年度之損益將分別增加/減少6,739千元及4,686千元。
- (2) 當新臺幣對馬來西亞幣升值/貶值1%時，對本集團於民國一一〇年度及一〇九年度之損益將分別增加/減少3,935千元及5,485千元。

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)

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本集團於民國一一〇年度及一〇九年度之損益將分別減少/增加919千元及1,179千元。

4. 信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本集團各單位係依循信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。

本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本集團截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本集團應收款項總額之百分比分別為61%及57%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本集團之財務部依照集團政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

另本集團於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產)，則予以沖銷。

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)

本集團對於信用風險增加之債務工具投資，將適時處分該等投資以降低信用損失。採用國際財務報導準則第9號規定評估預期信用損失時，評估之前瞻性資訊(無須過度成本或投入即可取得者)尚包括總體經濟資訊及產業資訊等，並於前瞻資訊將造成重大影響情況下進一步調整損失率。

5. 流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金、高流動性之定期存款及銀行借款與轉換公司債以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	一至二年	二至五年	五年以上	合計
110.12.31					
借款	\$297,596	\$187,327	\$373,382	\$605,605	\$1,463,910
應付款項	336,366	-	-	-	336,366
應付公司債	700	-	-	-	700
租賃負債	1,934	539	23	16	2,512
109.12.31					
借款	\$369,396	\$180,944	\$312,756	\$686,292	\$1,549,388
應付款項	318,244	-	-	-	318,244
應付公司債	304,423	-	-	-	304,423
租賃負債	4,549	2,435	111	-	7,095

衍生金融負債

	要求即付或 短於一個月	一至三個月	三個月 至一年	一年以上	合計
110.12.31					
利率交換合約	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
109.12.31					
利率交換合約	\$3,432	\$-	\$-	\$-	\$3,432

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)

6. 來自籌資活動之負債之調節

民國一一〇年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資 活動之 負債總額
110.1.1	\$216,838	\$1,091,997	\$6,227	\$1,315,062
現金流量	(86,778)	(14,514)	(5,723)	(107,015)
非現金之變動(含匯率變動)	(1,772)	-	1,601	(171)
110.12.31	<u>\$128,288</u>	<u>\$1,077,483</u>	<u>\$2,105</u>	<u>\$1,207,876</u>

民國一〇九年度之負債之調節資訊：

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資 活動之 負債總額
109.1.1	\$215,351	\$1,101,344	\$14,161	\$1,330,856
現金流量	1,091	(9,347)	(8,573)	(16,829)
非現金之變動(含匯率變動)	396	-	639	1,035
109.12.31	<u>\$216,838</u>	<u>\$1,091,997</u>	<u>\$6,227</u>	<u>\$1,315,062</u>

7. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本集團衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。

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)

- C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。
- D. 無活絡市場報價之銀行借款及應付公司債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。
- E. 無活絡市場報價之衍生金融工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生金融工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本集團以攤銷後成本衡量之金融工具中，除現金及約當現金、應收款項、存出保證金、借款、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值外，其餘以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之公允價值列示如下：

	帳面金額	
	110.12.31	109.12.31
金融負債：		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
—可轉換公司債	\$681	\$287,313
	公允價值	
	110.12.31	109.12.31
金融負債：		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
—可轉換公司債	\$695	\$290,903

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本集團金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.8。

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)

8. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本集團未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

民國一一〇年十二月三十一日：無此事項。

民國一〇九年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
持有供交易金融負債	\$-	\$3,432	\$-	\$3,432
嵌入式衍生金融工具	-	1,739	-	1,739

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一一〇年度及一〇九年度間，本集團重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

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)

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一一〇年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之資產：				
投資性不動產(詳附註六.8)	\$-	\$-	\$135,381	\$135,381
僅揭露公允價值之負債：				
應付公司債	695	-	-	695

民國一〇九年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之資產：				
投資性不動產(詳附註六.8)	\$-	\$-	\$134,402	\$134,402
僅揭露公允價值之負債：				
應付公司債	290,903	-	-	290,903

9. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金額單位：千元		
	110.12.31	
	外幣	匯率
金融資產		新臺幣
貨幣性項目：		
新加坡幣	\$15,462	20.54
馬來西亞幣	21,237	6.65
金融負債		
貨幣性項目：		
新加坡幣	\$48,266	20.54
馬來西亞幣	80,413	6.65

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)

	109.12.31		
	外幣	匯率	新臺幣
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目：</u>			
新加坡幣	\$21,433	21.23	\$455,052
馬來西亞幣	22,109	6.99	154,624
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目：</u>			
新加坡幣	\$43,557	21.23	\$924,767
馬來西亞幣	100,535	6.99	703,106

上述資訊係以外幣帳面金額(已換算至功能性貨幣)為基礎揭露。

於本集團之集團個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本集團於民國一一〇年度及一一〇九年度之外幣兌換損失分別為5,302千元及6,862千元。

10. 資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊

- (1) 資金貸與他人：詳附表二。
- (2) 為他人背書保證：詳附表三。
- (3) 期末持有有價證券情形：無。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣三億元或實收資本額20%以上：無。
- (5) 取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額20%以上：無。
- (6) 處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額20%以上：無。

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)

- (7) 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額20%以上：詳附表五。
- (8) 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額20%以上：無。
- (9) 從事衍生工具交易：無。
- (10) 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：詳附表一。
2. 轉投資事業相關資訊；被投資公司名稱，所在地區等相關資訊：詳附表四。
3. 大陸投資資訊：無。
4. 主要股東資訊：詳附表六。

十四、部門資訊

為管理之目的，本集團依據不同產品與勞務劃分營運單位，並分為下列兩個應報導營運部門：

1. 家禽加工處理及銷售部門：負責肉品加工處理及其製品之銷售業務。
2. 農場部門：負責農場經營管理暨雞隻飼育。

本集團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「其他部門」項下。

前述應報導營運部門並未彙總一個以上之營運部門。

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。部門之績效係根據稅前損益予以評估，應報導部門之會計政策皆與本集團重要會計政策彙總說明相同。然而，合併財務報表之所得稅係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

民國一一〇年度

	家禽加工 處理及銷售		應報導部門			
	處理及銷售	農場部門	小計	其他部門	調節及銷除	集團合計
收入						
來自外部客戶收入	\$1,286,027	\$1,002,811	\$2,288,838	\$-	\$-	\$2,288,838
部門間收入	-	721,942	721,942	-	(721,942)	-
收入合計	<u>\$1,286,027</u>	<u>\$1,724,753</u>	<u>\$3,010,780</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(721,942)</u>	<u>\$2,288,838</u>
部門損益	<u>\$36,472</u>	<u>\$81,691</u>	<u>\$118,163</u>	<u>\$(31,473)</u>	<u>\$(6,497)</u>	<u>\$80,193</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)

民國一〇九年度

	家禽加工		應報導部門			集團合計
	處理及銷售	農場部門	小計	其他部門	調節及銷除	
收入						
來自外部客戶收入	\$1,349,306	\$1,195,739	\$2,545,045	\$-	\$-	\$2,545,045
部門間收入	1,873	668,937	670,810	-	(670,810)	-
收入合計	<u>\$1,351,179</u>	<u>\$1,864,676</u>	<u>\$3,215,855</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(670,810)</u>	<u>\$2,545,045</u>
部門損益	<u>\$40,111</u>	<u>\$(28,119)</u>	<u>\$11,992</u>	<u>\$(19,100)</u>	<u>\$(3,701)</u>	<u>\$(10,809)</u>

部門間之收入係於合併時銷除並反映於「調節及銷除」項下。

下表列示本集團民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日營運部門資產及負債相關之資訊：

營運部門資產

	家禽加工		應報導公司			集團合計
	處理及銷售	農場	小計	其他公司	調節及銷除	
110.12.31部門資產	<u>\$1,312,805</u>	<u>\$779,455</u>	<u>\$2,092,260</u>	<u>\$130,068</u>	<u>\$(80,760)</u>	<u>\$2,141,568</u>
109.12.31部門資產	<u>\$1,586,576</u>	<u>\$858,065</u>	<u>\$2,444,641</u>	<u>\$326,183</u>	<u>\$(243,227)</u>	<u>\$2,527,597</u>

營運部門負債

	家禽加工		應報導公司			集團合計
	處理及銷售	農場	小計	其他公司	調節及銷除	
110.12.31部門負債	<u>\$1,002,086</u>	<u>\$544,160</u>	<u>\$1,546,246</u>	<u>\$78,135</u>	<u>\$(47,797)</u>	<u>\$1,576,584</u>
109.12.31部門負債	<u>\$1,160,010</u>	<u>\$693,661</u>	<u>\$1,853,671</u>	<u>\$353,209</u>	<u>\$(242,122)</u>	<u>\$1,964,758</u>

應報導部門損益之調節

	110年度	109年度
應報導部門損益合計數	\$118,163	\$11,992
其他損益	(31,473)	(19,100)
減除部門間利益	(6,497)	(3,701)
繼續營業單位稅前淨損	<u>\$80,193</u>	<u>\$(10,809)</u>

其祥生物科技控股有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

附表一：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

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	金額 (註五)	交易條件	佔總營收或總資產之比率 (註三)
1	MKP公司	KSFC公司	3	銷貨收入	592,570	一般交易條件	25.89%
1	MKP公司	KSMY公司	3	銷貨收入	73,085	一般交易條件	3.19%
1	MKP公司	KSMY公司	3	應收帳款	18,673	一般交易條件	0.88%
1	MKP公司	KSFC公司	3	應付帳款	31,346	一般交易條件	1.47%

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，以期中累積金額佔總營收之方式計算。

註四：重要交易往來金額達新臺幣10,000千元者。

註五：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時，業已銷除。

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)

附表二：資金貸與他人																	(外幣單位：千元)		
編號 (註1)	貸出資金之 公 司	貸與 對象	往來項目 (註2)	是否為 關係人	本期最高 餘額(註3)	期末餘額 (註6)	實際動支 金額	利 率 區 間	資金貸與 性質	業務往來 金額(註4)	有短期融通 資金必要之 原因(註4)	提列備抵 損失金額	擔 保 品		對個別對象 資金貸與限額 (註5)	資金貸與 總限額(註5)	備註		
													名 稱	價 值					
0	本公司	KSFC公司	其他應收款	Y	\$184,881 SGD 9,000	\$- SGD -	\$- SGD -	-	註4(2)	\$-	營業週轉	\$-	無			\$209,253	註6		
1	KSH公司	YKH公司	其他應收款	Y	6,650 MYR 1,000	6,650 MYR 1,000	4,156 MYR 625	-	註4(2)	-	營業週轉	-	無			522,925	註6		
1	KSH公司	MKP公司	其他應收款	Y	33,248 MYR 5,000	33,248 MYR 5,000	-	-	註4(2)	-	營業週轉	-	無			522,925	註6		
2	MKP公司	KSMY公司	其他應收款	Y	21,279 MYR 3,200	6,650 MYR 1,000	6,650 MYR 1,000	-	註4(2)	-	營業週轉	-	無			152,534	註6		
3	MW公司	MKP公司	其他應收款	Y	2,859 MYR 430	2,859 MYR 430	-	-	註4(2)	-	營業週轉	-	無			4,991	註6		
4	KSA公司	KSR公司	其他應收款	Y	8,644 MYR 1,300	8,644 MYR 1,300	7,993 MYR 1,202	-	註4(2)	-	營業週轉	-	無			74,104	註6		
5	KSFC公司	KSH公司	其他應收款	Y	61,627 SGD 3,000	61,627 SGD 3,000	-	-	註4(2)	-	營業週轉	-	無			294,342	註6		

註1：編號欄之填寫方如下：

1.發行人填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：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...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註4：1.業務往來者，業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

2.有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註5：依本公司「資金貸與他人作業程序」，規定有短期融通資金必要之貸與他人資金總額及貸與個別公司之金額，不得超過本公司淨值百分之四十；本公司或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，資金貸與之總額及貸與個別公司之限額以各該公司淨值為限，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百分之五十之子公司。

註6：因編製合併財務報表而沖銷。

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

(外幣單位：千元)

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 背書保證之 限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際 支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3及註4)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地區 背書保證
		公司名稱	關係(註2)										
1	KSH公司	KSFC公司	4	\$3,660,474	\$1,402,544 SGD 68,276	\$1,402,544 SGD 68,276	\$906,682 SGD 44,137	\$1,207,392	268.21%	\$3,660,474	否	否	否
1	KSH公司	SPH公司	6	3,660,474	235,507 SGD 11,464	235,507 SGD 11,464	189,725 SGD 9,236	209,829	45.04%	3,660,474	否	否	否
1	KSH公司	MKP公司	4	3,660,474	320,840 MYR 48,250	320,840 MYR 48,250	200,589 MYR 30,166	250,428	61.35%	3,660,474	否	否	否
1	KSH公司	KSMY公司	4	3,660,474	33,587 MYR 5,051	33,587 MYR 5,051	1,679 MYR 253	14,124	6.42%	3,660,474	否	否	否
1	KSH公司	KSA公司	4	3,660,474	775,842 MYR 116,676	775,842 MYR 116,676	296,326 MYR 44,563	775,842	148.37%	3,660,474	否	否	否
1	KSH公司	KSR公司	4	3,660,474	43,428 MYR 6,531	43,428 MYR 6,531	28,713 MYR 4,318	43,428	8.30%	3,660,474	否	否	否

註1：編號欄之填寫方式如下：

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(6)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司及子公司對單一企業背書保證總額以不超過各該公司淨值7倍為限。

註4：本公司及子公司整體得為背書保證之總額以不超過各該公司淨值7倍為限。

其祥生物科技控股有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新臺幣千元為單位)

附表四：被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊(不包含大陸被投資公司)										(外幣單位：千元)			
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(千元)		期末持有		被投資公司		本期認列之		備註	
				本期期末	去年年底	股數	比例%	本期淨利	本期淨利	投資利益	投資利益		
				\$292,190 (SGD 12,519)	\$292,190 (SGD 12,519)	12,519,061	100%	106,209 SGD 5,108	106,209 SGD 5,108	(損失)	(損失)		
本公司	KSH公司	新加坡	投資控股									註一	
KSH公司	KSFC公司	新加坡	家禽屠宰、加工買賣	86,307 (SGD 3,800)	86,307 (SGD 3,800)	3,800,000	100%	276,669 SGD 13,468	28,851 SGD 1,388	28,851 SGD 1,388	28,851 SGD 1,388	註一	
KSH公司	MKP公司	馬來西亞	家禽飼養	181,332 (MYR 20,000)	181,332 (MYR 20,000)	13,000,000	100%	142,714 SGD 6,947	(464) SGD (22)	204 SGD 10	204 SGD 10	註一	
KSH公司	永泰和(股)公司	台灣	家禽飼養、加工買賣	14,000	14,000	1,400,000	100%	2,771 SGD 135	(98) SGD (5)	(98) SGD (5)	(98) SGD (5)	註一	
KSH公司	KSA公司	馬來西亞	家禽飼養及買賣	108,778 (MYR 12,600)	108,778 (MYR 12,600)	18,000,000	100%	130,623 SGD 6,359	88,656 SGD 4,264	83,272 SGD 4,005	83,272 SGD 4,005	註一	
KSH公司	YKH公司	馬來西亞	投資控股	- (MYR -)	- (MYR -)	2	100%	(565) SGD (27)	(62) SGD (3)	(62) SGD (3)	(62) SGD (3)	註一	
KSH公司	KSR公司	馬來西亞	房地出租	6,261 (MYR 735)	6,261 (MYR 735)	735,000	49%	33,002 SGD 1,607	1 SGD -	1 SGD -	1 SGD -	註一	
KSH公司	FIK公司	新加坡	食品加工買賣	19,813 (SGD 936)	33,177 (SGD 1,450)	1,000,000	51%	- SGD -	- SGD -	13,431 SGD 646	13,431 SGD 646	註一	
FIK公司	BBQHS公司	新加坡	食品加工買賣	6,694 (SGD 316)	23,607 (SGD 1,050)	535,501	51%	- SGD -	- SGD -	140 SGD 7	140 SGD 7	註一	
MKP公司	KSMY公司	馬來西亞	家禽買賣	60,976 (MYR 6,250)	60,976 (MYR 6,250)	4,000,000	100%	31,384 MYR 4,720	(341) MYR (51)	(341) MYR (51)	(341) MYR (51)	註一	
MKP公司	MW公司	馬來西亞	房地出租	5,949 (MYR 616)	5,949 (MYR 616)	616,000	100%	4,972 MYR 748	20 MYR 3	20 MYR 3	20 MYR 3	註一	
MKP公司	KSJ公司	馬來西亞	家禽飼料生產	28,219 (MYR 3,000)	28,219 (MYR 3,000)	3,000,000	100%	12,823 MYR 1,928	(46) MYR (7)	(46) MYR (7)	(46) MYR (7)	註一	
YKH公司	KSR公司	馬來西亞	房地出租	2,683 (MYR 315)	2,683 (MYR 315)	765,000	51%	5,074 MYR 763	1 SGD -	13 SGD 1	13 SGD 1	註一	
KSH公司	Singapore Poultry Hub Pte. Ltd.	新加坡	家禽屠宰、加工買賣	18,150 (SGD 875)	18,150 (SGD 875)	875,000	25%	- SGD -	(17,744) SGD (853)	(7,338) SGD (353)	(7,338) SGD (353)		
KSH公司	New Generation Ingredient Pte.	新加坡	家禽飼料生產	- (SGD -)	2 (SGD -)	-	-	- SGD -	- SGD -	- SGD -	- SGD -		
KSR公司	Jendela Eramaju Sdn. Bhd.	馬來西亞	土地所有權管理	- (SGD -)	- (SGD -)	100	100%	- SGD -	- SGD -	- SGD -	- SGD -	註一	

註一：轉投資公司間之投資損益、投資公司採權益法之投資及被投資公司間之股權淨值，於編製合併財務報表時，業已全數銷除。

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：與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交 易 情 形			交易條件與一般交易不同之情及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單 價	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
MKP公司	KSFC公司	聯屬公司	銷貨	\$592,570	86.74%	30天	\$-	\$-	0%	

註1：上述聯屬公司間之進銷貨交易於編製合併財務報表時業已全部銷除。

其祥生物科技控股有限公司及其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)

附表六：主要股東資訊

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
王其祥	中國信託商業銀行受託保管王建發投資專戶	6,958,783	18.89%
王建山		4,982,085	13.53%
中國信託商業銀行受託保管王建發投資專戶		3,973,566	10.79%
王詠嫻		3,973,566	10.79%
王權毅		2,157,000	5.85%

說明：若公司係向集保公司申請取得本表資訊者，得於本表附註說明以下事項：

(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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	2021 年度	2020 年度	差異	
			金額	%
流動資產	689,554	890,710	(201,156)	(22.58)
不動產、廠房 及設備	1,226,932	1,376,794	(149,862)	(10.88)
無形資產	-	2,098	(2,098)	(100.00)
其他資產	225,082	257,995	(32,913)	(12.76)
資產總額	2,141,568	2,527,597	(386,029)	(15.27)
流動負債	620,641	1,034,177	(413,536)	(39.99)
長期負債	925,776	897,465	28,311	3.15
其他負債	30,167	33,116	(2,949)	(8.91)
負債總額	1,576,584	1,964,758	(388,174)	(19.76)
股本	368,198	368,198	-	-
資本公積	212,884	213,352	(468)	(0.22)
保留盈餘	140,322	87,078	53,244	61.15
股東權益其他項目	(156,420)	(130,712)	(25,708)	(19.67)
非控制權益	-	24,923	(24,923)	(100.00)
股東權益總額	564,984	562,839	2,145	0.38
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.流動資產減少：係因本期償還可轉換公司債所致。				
2.流動負債減少：係因本期償還可轉換公司債及部分銀行借款所致。				
3.保留盈餘增加：係因本期淨利所致。				
4.非控制權益減少：本期非控權益餘額為零，主係因本期買回 KSA 與 KSR 剩餘之 30% 股權，故其持有權皆為 100%，期末已無非控制權益之股份。				

二、經營結果

(一)經營結果分析表

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	2021 年	2020 年	差異	
			金額	%
營業收入淨額	2,288,838	2,545,045	(256,207)	(10.07)
營業成本	(1,805,813)	(2,144,973)	339,160	15.81
生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益(損失)	9,025	-	9,025	100.00
營業毛利	492,050	400,072	91,978	22.99
營業費用	(378,750)	(381,881)	3,131	0.82
其他收益及費損淨額	-	-	-	-
營業淨利	113,300	18,191	95,109	522.84
營業外收入及支出	(33,107)	(29,000)	(4,107)	(14.16)
稅前淨利	80,193	(10,809)	91,002	841.91
所得稅費用	(1,099)	(24,949)	23,850	95.60
本期淨利	79,094	(35,758)	114,852	321.19
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(30,018)	(33,597)	3,579	10.65
本期綜合損益總額	49,076	(69,355)	118,431	170.76
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.營業毛利增加、營業淨利增加、稅前淨利增加、本期淨利增加及本期綜合損益總額增加：主係雞肉市場供需平穩，淨利增加所致。				
2.生物資產當期公允價值減出售成本之變動利益增加：主係因子公司之生物資產評價所產生之利益。				
3.所得稅費用減少：主係因子公司將其遞延所得稅計算差異造成所得稅費用減少所致。				

(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，本公司持審慎看法，期盼能穩健營運。2022 年的經營重心持續放在新型冠狀病毒之處理、和台灣、馬來西亞及新加坡之營運發展，並以穩健經營為首要目標。

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(2021)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
413,230	228,119	(357,384)	283,965	-	-
最近本年度現金流量變動情形分析： 營業活動之淨現金流入新臺幣約 228 百萬元：主係因本期淨利、折舊費用及應收帳款所致。 投資活動之淨現金流入新臺幣 54 百萬元，主係因處分待出售非流動資產等所致。 融資活動之淨現金流出新臺幣 453 百萬元，主係償還公司債及借款等所致。 匯率影響數：本期現金流入約 42 百萬元，主係因匯率變動所造成之影響。					

(二)流動性不足之改善計劃

本集團將致力於改善公司營運，應不致產生流動性不足之情形。

(三)未來一年(2022 年)現金流動性分析

本集團於 2022 年將持續改善公司營運，並與銀行密切合作，應可支應相關活動之現金流出，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2021年度及2020年度購置固定資產之金額分別為新臺幣24,854千元及新臺幣38,726千元，係因新增投資興建農場設備及廠房營運設備以供營業使用，應無因資本支出產生不利本集團財務業務狀況之影響。

下表為本集團不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率比較表。而週轉率本期與去年同期差異不大，本集團資本支出較去年同期減少，同時銷貨淨額因產品結構改變減少，故應無顯示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	2021 度	2020 度
不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.76	1.64
總資產週轉率（次）	0.98	0.97

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	2021 年度 認列(損)益	轉投資政策	獲利或虧損 原因	改善計畫
KSH 公司	106,209	投資控股。	營運符合規劃。	不適用。
KSFC 公司	28,851	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。	整體業績狀況符合預期，惟尚未恢復原有獲利水準。	持續優化新廠產能利用率及開發潛在客戶。
MKP 公司	204	藉由此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 KSFC 公司及馬來西亞 KSMY 公司加工處理之肉雞。	整體業績符合尚可。	將持續新農場飼養環境之調整及優化農場飼養效率。
YTH 公司	(98)	藉由此公司於臺灣發展農場事業，主要從事雞隻飼養及加工處理肉雞，供應當地銷售。	營運規劃中。	不適用。
KSA 公司	83,272	藉由此公司於馬來西亞發展農場事業，主要從事當地毛雞買賣與雞雛孵化銷售。	整體業績狀況符合預期。	不適用。
YKH 公司	(62)	投資控股。	營運符合規劃。	不適用。
KSR 公司	1	藉由此公司持有馬來西亞農場土地，租賃予 KSA 公司飼養雞隻使用。	營運符合規劃。	不適用。

項目	2021 年度 認列(損)益	轉投資政策	獲利或虧損 原因	改善計劃
FIK 公司	13,431	已於 2021 年 Q1 處分股權。(代為持股 51%股權，不具有控制能力，不納入合併個體)		
BBQ 公司	140	已於 2021 年 Q1 處分股權。(代為持股 51%股權，不具有控制能力，不納入合併個體)		
KSMY 公司	(341)	藉由此公司發展馬來西亞當地生鮮雞肉市場。	整體業績狀況符合預期。	不適用。
MW 公司	20	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。	營運符合規劃。	不適用。
KSJ 公司	(46)	藉由此公司提供飼料，提供其他子公司飼養雞隻使用。	規劃建廠中。	不適用。
Singapore Poultry Hub Pte.Ltd.	(7,338)	藉由此公司在新加坡進行雞隻加工處理。	規劃中。	不適用。
New Generation Ingredient Pte. Ltd.	-	藉由此公司發展家禽飼料業。	規劃中。	不適用。
Jendela Eramaju Sdn. Bhd.	-	藉由此公司管理土地所有權。	營運符合規劃。	不適用。

(三)未來一年投資計劃

本集團除了持續提升新廠房生產線產能利用率，優化養殖效率及強化成本控管外，將綜合考量集團內各公司之營運需求，評估投資及相關程序後予以進行。

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 2021 年度及 2020 年度利息收入分別為新臺幣 1,339 千元及新臺幣 2,210 千元，佔營業收入淨額比率分別為 0.06 %及 0.09%，而利息支出則分別為新臺幣 38,868 千元及新臺幣 47,607 千元，佔營業收入淨額比率分別為 1.70%及 1.87%，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)及馬來西亞幣(MYR)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 2021 年度及 2020 年度兌換利益(損失)淨額分別為新臺幣(5,302)千元及新臺幣 (6,862)千元，佔營業收入淨額之比率分別為(0.23)%及(0.27) %，所佔比率尚低，對本集團損益之影響有限。但為避免匯率變動對公司損益造成影響，將與往來銀行維持密切聯繫，充分掌握外匯市場變化情形，作為報價依據，以適時反映匯率變動情況。

本集團之財務報表係按新臺幣為功能性貨幣之基礎編製，2021 年度及 2020 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

近年來原物料，如大豆、玉米等之價格穩定，且本集團已相繼飼育出櫻花雞及其祥康樂雞等差異化產品，該部份高單價肉雞產品可適時反應成本調整售價，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本集團將隨著差異化產品銷售情況，適度調整銷貨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及高槓桿投資之交易。

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(如胡蘿蔔素)，培育出高附加價值、高健康之食用肉雞。

本集團2021年度及2020年度研發費用分別為新臺幣1,073千元及新臺幣1,131千元，占營業收入淨額百分比約為0.05%及0.04%，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（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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。

本集團為推動資訊安全政策，已訂定資訊安全政策與資訊安全管理措施，定期評估資通安全風險，並投保企業資訊安全風險管理保險。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

新加坡新廠提升廠能利用率，積極開擴發展行銷通路及客戶、研發新的產品、廠房閒置空間之活化及廢料處理之規畫；馬來西亞農場持續強化養殖效率及成本控制、出口至新加坡之許可、營運模式之升級及財務結構之改善。

(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雞雞、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物料，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及馬來西亞，在新加坡為當地雞肉市場之主要供應商之一，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約18.94%，其餘銷售客戶比重均在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：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.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。

2.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70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。

3.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，並無其他重大資產及負債，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。

4. 資安風險評估分析及其因應措施

為落實資訊安全管理，公司制定「IT管理程序」與「災害復原計畫」，並據以執行資訊工作計畫、管理資料之利用與安全維護，建置防火牆、電子檔案加密系統及電子個資存放平台，以管制及稽核人員使用權限及記錄，以減少公司資訊安全風險。公司稽核人員針對資通安全檢查，每年做定期與不訂期查核檢討資訊安全政策。

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：請參詳本年報第貳大項「公司簡介」之第二點「集團架構」(第 8 頁)。

2.各關係企業基本資料

2021年12月31日 單位：外幣千元

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. 26 Senoko Way Singapore 758048	SGD 12,519 千元	投資控股
Kee Song Food Corporation (S) Pte. Ltd.	1987 年4 月 11 日	No. 26 Senoko Way Singapore 758048	SGD 3,800 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 20,000 千元	負責馬來西亞農場經營管理及雞隻飼養業務
Yong Tai Hoe (Taiwan) Co., Ltd. 永泰和(股)公司	2012 年10 月 8 日	臺北市松江路 51 號 8 樓	NTD 14,000 千元	負責臺灣雞隻飼養、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
Kee Song Agriculture Sdn. Bhd.	2015 年3 月 13 日	No.7, Jalan S 2/B 15 Centrio Seremban 2 70300 Seremban Negeri Sembilan, Malaysia	MYR 18,000 千元	負責馬來西亞毛雞販售及孵化育雞銷售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業及生產項目
YKH Holdings (M) Sdn. Bhd.	2015 年 4 月 2 日	31-04 Level 31 Menara Landmark, No.12 Jalan Ngee Heng, 80000 Johor Bahru, Malaysia	MYR –千元	投資控股
Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd.	2015 年 4 月 21 日	No.7, Jalan S 2/B 15 Centrio Seremban 2 70300 Seremban Negeri Sembilan, Malaysia	MYR 1,500 千元	持有馬來西亞 土地租賃與 KSA 公司飼養 雞隻
Kee Song Food (M) Sdn. Bhd.	1994 年 3 月 25 日	No.19, Jalan Industri 8, Taman Perindustrian Pekan Nenas, 81500 Pekan Nenas, Johor, Malaysia	MYR 6,250 千元	負責馬來西亞 雞肉產品之銷 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
Kee Song Jaya Feedmill (M) Sdn.Bhd.	2012 年 7 月 13 日	No. 18A, Jalan Sutera, Taman Sutera, 83700 Yong Peng, Johor, Malaysia	MYR 3,000 千元	未來將規劃提 供飼養雞隻使 用之飼料
Jendela Eramaju Sdn. Bhd.	2021 年 Q4	31-04 Level 31 Menara Landmark, No.12 Jalan Ngee Heng, 80000 Johor Bahru, Malaysia	SGD –千元	管理土地所有 權
BBQ House Singapore Pte. Ltd.	2018 年 5 月 21 日	3017 BEDOK NORTH STREET 5 #03-28 GOURMET EAST KITCHEN SINGAPORE (486121)	SGD 1,050 千元	已於 2021 年 Q1 處分股權。 (代為持股 51% 股權，不具有 控制能力，不 納入合併個體)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業及生產項目
Fortune I-Kitchen Pte. Ltd.	2018年5月21日	3020 UBI AVENUE 2 #03-101 KAMPONG UBI INDUSTRIAL ESTATE SINGAPORE (408896)	SGD 1,700 千元	已於 2021 年 Q1 處分股權。(代為持股 51% 股權，不具有控制能力，不納入合併個體)

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料： 無。

4.整體關係企業間經營業務涵蓋之行業與往來分工情形：本集團各主要部門所營業務，請參詳本年報第參大項「公司治理」之第一點「組織系統」(第 10 頁)。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

2021年12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-Teechnology Holdings Limited (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	12,519,061	100%
	董事	Kee Song Bio-Teechnology Holdings Limited (代表人: Ong Kian San 王建山)		
	董事	Kee Song Bio-Teechnology Holdings Limited (代表人: Ong Yong Xian 王詠嫻)		
	董事	Kee Song Bio-Teechnology Holdings Limited (代表人: One Kian Huat 王建發)		
Kee Song Food Corporation (S) Pte. Ltd.	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	3,800,000	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)	13,000,000	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: One Kian Huat 王建發)		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人:One Quan Yi 王權毅)		
Yong Tai Hoe (Taiwan) Co., Ltd.	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人:Ong Kee Song 王其祥)	1,400,000	100%
	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:Ong Kian San 王建山)		
	監察人	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人:One Kian Huat 王建發)		
Kee Song Agriculture Sdn. Bhd.	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人:Ong Kee Song 王其祥)	18,000,000	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:One Kian Huat 王建發)		
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Kevin Tan Wei Yeak 陳偉業)		
YKH Holdings (M) Sdn. Bhd.	董事	Leeu Set Yen	2	100%
	董事	Lim See Teang		
Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd.	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: One Kian Huat 王建發)		
	董事	Kee Song Holdings Pte. Ltd. (代表人: Kevin Tan Wei Yeak 陳偉業)		
Fortune I-Kitchen Pte. Ltd.	已於 2021 年 Q1 處分股權。 (代為持股 51%股權，不具有控制能力，不納入合併個體)		637,501	51%
BBQ House Singapore Pte. Ltd.	已於 2021 年 Q1 處分股權。 (代為持股 51%股權，不具有控制能力，不納入合併個體)		535,501	51%
Kee Song Food (M) Sdn. Bhd.	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人:Ong Kee Song 王其祥)	4,000,000	100%
	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人:Ong Kian San 王建山)		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例
	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人:One Kian Huat 王建發)		
	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人:One Quan Yi 王權毅)		
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)		
Kee Song Jaya Feedmill (M) Sdn.Bhd.	董事	Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd. (代表人:Ong Kee Song 王其祥)	3,000,000	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)		
Jendela Eramaju Sdn. Bhd.	董事	Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd. (代表人: Ong Kee Song 王其祥)	100	100%
	董事	Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd. (代表人:Ong Kian San 王建山)		
	董事	Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd. (代表人: One Kian Huat 王建發)		
	董事	Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd. (代表人: Kevin Tan Wei Yeak 陳偉業)		

6.各關係企業營運概況

2021 年 12 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.	SGD 12,519 千元	596,205	28,641	567,564	-	(1,236)	106,209	8.48
Kee Song Food Corporation (S) Pte. Ltd.	SGD 3,800 千元	1,246,877	970,208	276,669	1,170,414	31,821	28,851	7.59
Meng Kee Poultry (M) Sdn. Bhd.	MYR 20,000 千元	337,173	183,322	153,851	683,196	2,864	(464)	(0.04)
Yong Tai Hoe (Taiwan) Co., Ltd.	TWD 14,000 千元	2,774	3	2,771	-	(498)	(98)	(0.07)
Kee Song Agriculture Sdn. Bhd.	MYR 18,000 千元	491,461	360,838	130,623	1,041,558	86,856	88,656	4.93

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)
YKH Holdings (M) Sdn. Bhd.	MYR -千元	5,145	5,710	(565)	-	(75)	(62)	(30,970.44)
Kee Song Realty (M) Sdn. Bhd.	MYR 1,500 千元	86,633	36,800	49,833	-	(501)	1	-
Fortune I-Kitchen Pte. Ltd.	SGD 1,700 千元	已於 2021 年 Q1 處分股權。 (代為持股 51%股權，不具有控制能力，不納入合併個體)						
BBQ House Singapore Pte. Ltd.	SGD 1,050 千元	已於 2021 年 Q1 處分股權。 (代為持股 51%股權，不具有控制能力，不納入合併個體)						
Kee Song Food (M) Sdn. Bhd.	MYR 6,250 千元	65,928	31,879	34,049	115,613	(851)	(341)	(0.09)
Meng Woon Holdings (M) Sdn. Bhd.	MYR 616 千元	5,087	115	4,972	-	(37)	20	0.03
Kee Song Jaya Feedmill (M) Sdn. Bhd.	MYR 3,000 千元	19,738	18	19,720	-	(84)	(46)	(0.015)
Jendela Eramaju Sdn. Bhd.	SGD -千元	-	58	(58)	-	(29)	(29)	(286.14)

(二)關係企業合併財務報表：請參詳本年報第陸大項「財務概況」之第五點「最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表」(第 88 頁)。

(三)關係報告書：

1.從屬公司與控制公司間之關係概況：不適用。

2.交易往來情形：

(1)進銷貨交易情形：無。

(2)財產交易情形：無。

(3)資金融通情形：無。

(4)資產租賃情形：無。

(5)其他重要交易往來情形：無。

3.背書保證情形：不適用。

4.其他對財務、業務重大影響事項：無。

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，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：

(一)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	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)，

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
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	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

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
	於「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」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

股東權益保護重要事項	本公司章程規定與差異原因
	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)。

(二)上櫃承諾事項



上櫃承諾事項追蹤明細表

上櫃公司：其祥生物科技控股有限公司

公司代碼：1258

掛牌日期：100 年 12 月 12 日

上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形	檢送相關附件索引	櫃買中心同仁檢視結果
承諾於「取得或處分資產處理程序」增訂「本公司不得放棄對 Kee Song Holdings Pte. Ltd. (以下簡稱 KSH 公司)未來各年度之增資；KSH 公司不得放棄對 Kee Song Food Corporation (S) Pte. Ltd. (以下簡稱 KSFC 公司)及 Meng Kee Poultry (M) Sdn Bhd (以下簡稱 MKP 公司)未來各年度之增資；MKP 公司不得放棄對 Kee Song Food (M) Sdn. Bhd.(Malaysia) (以下簡稱 KSMY 公司)及 Meng Woon Holdings (M) Sdn Bhd	於民國 100 年 12 月 12 日董事會通過，並在民國 101 年 9 月 3 日經股東常會通過。	相關資料已於前次申報時檢附。	

上櫃承諾事項	承諾事項辦理情形	檢送相關附件索引	櫃買中心同仁檢視結果
(以下簡稱 MW 公司)未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經貴中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司股權，須經 Kee Song Bio-Technology Holdings Limited(KY 其祥)董事會特別決議通過。」且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報貴中心備查。 承諾於上櫃掛牌後，KSFC 公司、MKP 公司及 KSMY 公司每年應由專人確實執行內部稽核。 承諾於公司掛牌上櫃期間不得更動章程或董事選舉辦法所訂董事之選舉方法。			
	本公司設有內部稽核，並依法令規定執行各項稽核事務。		
	並無更動相關選舉方法。	不適用。	

公司填表人： 陳英傑

部門： 財務部

職稱： 財務經理

櫃買中心承辦人：

五、最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易法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。

其祥生物科技控股有限公司



董事長：王其祥 

