



104
台北市南京東路二段88號6樓
台灣肥料股份有限公司
電話：(02)2542-2231

台灣肥料股份有限公司一〇年股東常會議事錄

時間：中華民國110年7月28日上午9時
地點：集思交通部國際會議中心（台北市杭州南路一段24號）
出席：本公司已發行普通股股份總數980,000,000股，本次出席股東代表股份總數570,838,145股，出席比率為58.24%。（其中含電子方式出席行使表決權者239,410,678股）
列席：理律法律事務所蔣大中律師
安侯建業聯合會計師事務所曾國揚會計師
范美玲董事 孫汪洋董事 林鴻昌獨立董事 李明瑩獨立董事
主席：黃董事長耀興 記錄：劉季青
主席宣佈開會：大會報告出席股份總數已達法定數額，宣佈開會。
壹、主席致詞：（略）
貳、報告事項：

- 一、本公司109年度營業報告(請參閱附件1)
- 二、審計委員會審查本公司109年度決算表冊報告(請參閱附件2)
- 三、本公司109年度董事及員工酬勞報告(請參閱附件3)
- 四、本公司「董事及一級主管以上人員道德行為準則」部分條文修正報告(請參閱附件4)

參、承認事項：

- 第一案 董事會提案
案由：本公司109年度營業報告書及財務報表，提請 承認。
說明：一、本公司109年度財務報表暨子公司合併財務報表，業經會計師查核竣事且出具查核報告，併同營業報告書送交審計委員會查核，並出具書面查核報告書在案。
二、本案業經110年3月25日第34屆第27次董事會議審議通過。
三、檢附本公司109年度會計師查核報告暨財務報表(請參閱附件5)。

決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。
表決時出席股東表決權數：570,834,145權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：519,801,600權 (含電子投票221,651,153權)	91.05%
反對權數：93,924權 (含電子投票93,924權)	0.01%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：50,938,621權 (含電子投票17,665,601權)	8.91%

- 第二案 董事會提案
案由：本公司109年度盈餘分配案，提請 承認。
說明：一、本公司109年1月1日至109年12月31日財務報表業經會計師查核竣事，109年度稅後純益新台幣2,452,881,251元。
二、本公司109年度決算稅後盈餘及未分配盈餘擬分配如下：
(一)提列百分之十為法定盈餘公積：
按109年度稅後淨利2,452,881,251元，減除確定福利計畫之再衡量數調整項目17,819,693元並加計迴轉首次採用TIFRS提列特別盈餘公積324,201,146元後，提列百分之十為法定盈餘公積，計275,926,270元。
(二)分派紅利：
按109年度稅後淨利2,452,881,251元，加計調整後未分配盈餘938,814,049元，並扣除法定盈餘公積275,926,270元及期末未分配盈餘861,769,030元後餘額2,254,000,000元，分派股東紅利現金每股2.3元。
三、本案業經本公司110年3月25日第1屆第18次審計委員會查核在案，並經本公司110年3月25日第34屆第27次董事會會議審議通過。本次股東常會通過後，授權董事會訂定分配股息基準日。另本公司於分配股東現金紅利基準日前，有依證券交易法第廿八條之二買回本公司股份或將庫藏股轉讓

- 、轉換、註銷影響流通在外股份總數，致股東配息率因此發生變動者，授權董事會全權處理。
四、上(108)年度員工酬勞實際分配對象及數額之彙總資訊已揭露於本公司年報和公開資訊觀測站。
五、因本公司未編製財務預測及未有無償配發新股之情事，故本次無償配股對本公司營運績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響，不適用。
六、檢附本公司109年度盈餘分配表（請參閱附件6）。
決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。
表決時出席股東表決權數：570,834,145權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：520,234,597權 (含電子投票222,084,150權)	91.13%
反對權數：302,924權 (含電子投票302,924權)	0.05%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：50,296,624權 (含電子投票17,023,604權)	8.80%

肆、討論暨選舉事項：

- 第一案 董事會提案
案由：修訂本公司「股東會議事規則」部分條文，提請 公決。
說明：一、依臺灣證券交易所股份有限公司110年1月28日臺證治理字第1100001446號公告，配合「○○股份有限公司股東會議事規則」參考範例修訂。
二、檢附「台灣肥料股份有限公司股東會議事規則」修正條文對照表（請參閱附件7）。
決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。（配合本次股東常會因疫情延期召開，本公司「股東會議事規則」之修訂日期改為股東常會實際開會日期110年7月28日。）
表決時出席股東表決權數：570,834,145權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：520,342,656權 (含電子投票222,192,209權)	91.15%
反對權數：145,258權 (含電子投票145,258權)	0.02%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：50,346,231權 (含電子投票17,073,211權)	8.81%

- 第二案 董事會提案
案由：修訂本公司「董事及獨立董事選舉辦法」部分條文，提請 公決。
說明：一、依臺灣證券交易所股份有限公司109年6月3日臺證治理字第1090009468號公告，配合「○○股份有限公司董事選任程序」參考範例修訂。
二、檢附「台灣肥料股份有限公司董事及獨立董事選舉辦法」修正條文對照表（請參閱附件8）。
決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。（配合本次股東常會因疫情延期召開，本公司「董事及獨立董事選舉辦法」之修訂日期改為股東常會實際開會日期110年7月28日）
表決時出席股東表決權數：570,834,145權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：516,295,268權 (含電子投票218,144,821權)	90.44%
反對權數：140,487權 (含電子投票140,487權)	0.02%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：54,398,390權 (含電子投票21,125,370權)	9.52%

- 第三案 董事會提案
案由：選舉本公司第35屆董事(含獨立董事)，敬請 選舉。
說明：一、本公司第34屆董事（含獨立董事）任期至110年6月30日屆滿，依本公司章程規定應於本（110）年股東常會全面改選。
二、依本公司章程第16條及16條之1規定，本公司設置董事九人，其中三名為獨立董事。董事(含獨立董事)之選舉採候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之，且應一併選舉，分別計算當選名額。
三、今年股東常會擬選任董事9席（含獨立董事3席），任期三年，自民國110年7月1日至113年6月30日止。
四、本公司第35屆董事採候選人提名制度，董事名單業經第34屆第28次董事會決議通過，名單詳後（請參閱附件9）。
五、敬請 選舉。

選舉結果：第三十五屆董事當選名單及當選權數如下。（配合本次股東常會因疫情延期召開本屆董事及獨立董事實際任期為110年7月28日至113年7月27日止，任期三年）

職 稱	戶 名	代 表 人	得票權數	備註
董 事	行政院農業委員會	黃耀興	829,345,659權	當選
董 事	行政院農業委員會	胡 忠 一	481,901,307權	當選
董 事	行政院農業委員會	范 美 玲	481,586,576權	當選
董 事	行政院農業委員會	戴 克 遠	481,510,555權	當選
董 事	行政院農業委員會	徐 敏 玲	481,274,228權	當選
董 事	曹啟鴻		226,134,516權	當選
獨立董事	林世銘		456,420,064權	當選
獨立董事	何彥陞		457,305,664權	當選
獨立董事	翁銘章		456,991,574權	當選

- 第四案 董事會提案
案由：解除本公司第三十五屆法人股東行政院農業委員會競業禁止限制案，提請 公決。
說明：一、依據公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
二、另依經濟部89年4月24日商89206938號函解釋，法人股東依公司法第27條第2項規定，指派代表人當選為董事時，其指派之代表人及該法人股東均應受董事競業禁止之限制，始符合公司法第209條規定之意旨。
三、提請解除法人股東競業行為內容如下：

法 人 股 東 姓 名	行政院農業委員會
兼 任 公 司	臺北農產運銷股份有限公司
兼 任 職 務	法人董事
主要營業（行為）內容	超級市場業 國際貿易業 餐館業 停車場經營業 倉儲業

- 四、本案業經本公司第34屆第28次董事會決議通過，提請 股東常會公決。
決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。
表決時出席股東表決權數：334,951,769權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：278,776,140權 (含電子投票216,512,069權)	83.21%
反對權數：854,423權 (含電子投票854,423權)	0.25%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：55,321,206權 (含電子投票22,044,186權)	16.51%

- 第五案 董事會提案
案由：解除本公司第三十五屆董事候選人曹啟鴻競業禁止限制案，提請 公決。
說明：一、依據公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
二、提請解除第三十五屆董事曹啟鴻競業行為內容如下：

董 事	曹啟鴻
兼 任 公 司	旭東環保科技股份有限公司
兼 任 職 務	獨立董事
主要營業（行為）內容	化學原料批發業 化學原料零售業 國際貿易業

- 三、本案業經本公司第34屆第28次董事會決議通過，提請 股東常會公決。
決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。
表決時出席股東表決權數：570,838,145權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：504,705,051權 (含電子投票206,554,604權)	88.41%
反對權數：1,204,172權 (含電子投票1,204,172權)	0.21%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：64,928,922權 (含電子投票31,651,902權)	11.36%

- 第六案 董事會提案
案由：解除本公司第三十五屆獨立董事候選人林世銘競業禁止限制案，提請 公決。
說明：一、本依據公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
二、提請解除第三十五屆獨立董事林世銘競業行為內容如下：

獨 立 董 事	林世銘
兼 任 公 司	潤泰全球股份有限公司
兼 任 職 務	獨立董事
主要營業（行為）內容	化妝品批發業 肥料零售業 環境衛生用藥零售業 化妝用品零售業 百貨公司業 超級市場業 國際貿易業 餐館業 停車場經營業 倉儲業 住宅及大樓開發租售業 工業廠房開發租售業

- 三、本案業經本公司第34屆第28次董事會決議通過，提請 股東常會公決。
決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。
表決時出席股東表決權數：570,838,145權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：504,836,005權 (含電子投票206,685,558權)	88.43%
反對權數：914,920權 (含電子投票914,920權)	0.16%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：65,087,220權 (含電子投票31,810,200權)	11.39%

- 第七案 董事會提案
案由：解除本公司第三十五屆獨立董事候選人翁銘章競業禁止限制案，提請 公決。
說明：一、依據公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。
二、提請解除第三十五屆獨立董事翁銘章競業行為內容如下：

獨 立 董 事	翁銘章
兼 任 公 司	世豐螺絲股份有限公司
兼 任 職 務	普惠醫工股份有限公司 獨立董事
主要營業（行為）內容	酒精批發業 其他化學製品批發業 化妝品批發業 酒精零售業 其他化學製品零售業 化妝品零售業 倉儲業 廢棄物清除業 廢棄物處理業務

- 三、本案業經本公司第34屆第28次董事會決議通過，提請 股東常會公決。
決議：本案經出席股東加計電子投票表決結果照案通過。
表決時出席股東表決權數：570,838,145權

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數：504,715,636權 (含電子投票206,565,189權)	88.41%
反對權數：996,340權 (含電子投票996,340權)	0.17%
無效權數：0權	0%
棄權與未投票權數：65,126,169權 (含電子投票31,849,149權)	11.39%

伍、臨時動議：無。

陸、散 會：議畢，主席宣布散會。

主席：黃董事長耀興

記錄：劉季青

附件1

案由：本公司109年度營業報告。

說明：一、本公司109年度營業報告書，業經本公司110年3月25日第一屆第18次審計委員會查核在案，並經本公司110年3月25日第34屆第27次董事會會議審議通過。

二、檢附本公司109年度營業報告書。

營業報告書

一、前言：

回顧民國109年度，全球景氣在疫情影響下，各行各業都受到嚴重的衝擊。本公司營收雖亦受影響，惟在經營團隊兢兢業業努力下，肥料化工本業及租賃項目毛利均有所成長。另認列朱肥轉投資收益及投資性不動產處分利益，最終合併本期淨利為2,452,881仟元，較108年度增加18.84%。

二、營運概況：

(一)產銷方面：

109年度實際生產肥料產品550,500公噸，較108年度減少5.48%，化工產品193,318公噸，較108年度減少1.69%；109年度實際銷售肥料產品634,983公噸，較108年度減少16.64%(國內肥料產品銷量增加，總銷量減少係朱肥轉銷尿素減少)，化工產品194,274公噸，較108年度減少2.84%。

(二)營收及獲利方面：

1.個體財務報表

109年度營業收入新台幣9,931,129仟元，較108年度新台幣12,624,716仟元減少21.34%，營業淨利新台幣1,188,302仟元，較108年度減少27.04%。營業外淨利為新台幣1,775,881仟元，較108年度增加112.80%，本期淨利為新台幣2,452,881仟元，較108年度增加18.84%。

2.合併財務報表

109年度營業收入新台幣10,169,742仟元，較108年度新台幣12,890,565仟元減少21.11%，營業淨利新台幣1,247,689仟元，較108年度減少23.27%。營業外淨利為新台幣1,717,686仟元，較108年度增加104.91%，本期淨利為新台幣2,452,881仟元，較108年度增加18.84%。

(三)財務結構方面：

1.個體財務報表

本公司財務結構健全，截至109年12月31日止資產總額新台幣75,768,371仟元，負債新台幣24,459,660仟元，負債比率32.28%，權益新台幣51,308,711仟元，每股淨值新台幣52.36元。

2.合併財務報表

本公司財務結構健全，截至109年12月31日止資產總額新台幣76,346,127仟元，負債新台幣25,037,416仟元，負債比率32.79%，權益新台幣51,308,711仟元，每股淨值新台幣52.36元。

(四)在投資計畫方面：

新建台中港西十碼頭複肥工場及化學儲槽，整體工程已於109年完工，並於109年下半年逐步量產運作，未來將藉由營運管理綜效提升整體獲利。南港經貿園區C2開發案，整體工程進度達67.12%(109年12月)，開發作業按計畫排程依序進行中；C4開發案，已取得建照並開始進行工程施作。新竹科商園區及高雄舊廠土地，相關開發、規劃及招商作業持續進行中，將以循序漸進方式完成永續財的建立，奠定本公司穩定獲利基礎。

三、展望：

國際地緣政治、中美貿易爭端及疫情因素雖有逐漸緩和趨勢，但其對於整體經濟發展枯榮影響重大，本公司仍會持續關注國際情勢發展，作好相關準備予以因應。

肥料化工事業，仍會秉持發展利基產品策略，拓展業務範圍增加營收外，在營運管理綜效下，提升集團獲利率。

不動產開發事業，持續進行去蕪存菁、建立永續財策略，南港經貿園區及新竹科商園區開發案，依照計畫逐步推行，確保達成提高永續財獲利比重之營運方針。

董事長：黃耀興

經理人：黃耀興

會計主管：黃美玲

附件2

案由：審計委員會審查本公司109年度決算表冊報告。

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國109年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等；其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所曾國揚、林恒昇會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

本公司110年股東常會

台灣肥料股份有限公司

審計委員會召集人：林鴻昌

林鴻昌

中華民國110年3月25日

附件3

案由：本公司109年度董事及員工酬勞，提會 報告。

董事會提

說明：一、依據本公司章程第廿五條辦理。

二、本公司109年度財務報表經安侯建業會計師事務所查核之獲利狀況（稅前利益扣除分派員工及董事酬勞前之利益）計3,087,690,792元。

三、依本公司章程規定核發董事及員工酬勞如下：

(一)董事酬勞，現金49,403,052元；

符合109年度獲利狀況3,087,690,792元之1.6%規範。

(二)員工酬勞，現金74,104,579元；

符合109年度獲利狀況3,087,690,792元之2.4%規範。

附件4

案由：本公司「董事及一級主管以上人員道德行為準則」部分條文修正報告，提會 報告。

董事會提

說明：一、參照臺灣證券交易所股份有限公司109年6月3日臺證治理字第10900094681號函公告修正之『上市上櫃公司訂定道德行為準則參考範例』，修正「台灣肥料股份有限公司董事及一級主管以上人員道德行為準則」第三、九、十、十一及十二條條文，並經本公司109年6月30日第34屆第21次董事會通過在案。

二、檢附「台灣肥料股份有限公司董事及一級主管以上人員道德行為準則」修正條文對照表(詳後)。

台灣肥料股份有限公司

董事及一級主管以上人員道德行為準則修正條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
第三條 防止利益衝突： 董事及一級主管以上人員應避免個人利益介入或可能介入公司整體利益時之利害衝突，包括無法以客觀及有效率之方式處理公司事務時，或是基於其 在公司擔任之職位而使其自身、配偶或二親等以內之親屬獲致不當利益等情況。為防止利益衝突，本公司與前述人員或其所屬關係企業之資金貸與或為其提供保證、重大資產交易之情事，須事先經董事會審核，相關進（銷）貨往來則應以本公司最大利益為考量辦理。	第三條 防止利益衝突： 董事及一級主管以上人員應避免個人利益介入或可能介入公司整體利益時之利害衝突，包括無法以客觀及有效率之方式處理公司事務時，或是基於其 在公司擔任之職位而使其自身、配偶、父母、子女或三親等以內之親屬獲致不當利益等情況。為防止利益衝突，本公司與前述人員或其所屬關係企業之資金貸與或為其提供保證、重大資產交易之情事，須事先經董事會審核，相關進（銷）貨往來則應以本公司最大利益為考量辦理。	一、參酌證券交易法第二十六條之三第三項及證交所「有價證券上市審查準則補充規定」第十七條第一項第三款有關董事間、監察人間或監察人與董事間之獨立性認定標準，爰修正第三條之親等規定。 二、考量父母、子女均屬二親等以內之親屬，酌予精簡文字。
第九條 鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為： 本公司員工於懷疑或發現董事或一級主管以上人員有違反法令規章或本道德行為準則之行為時，得向審計委員會、經理人、內部稽核主管、或其他適當人員檢舉呈報。為了鼓勵員工呈報違法情事，公司應訂定具體檢舉制度，允許匿名檢舉，並讓員工知悉公司將盡全力保護檢舉人的安全，使其免於遭受報復。	第九條 鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為： 本公司員工於懷疑或發現董事或一級主管以上人員有違反法令規章或本道德行為準則之行為時，得向審計委員會、經理人、內部稽核主管、或其他適當人員檢舉呈報。檢舉案經查明屬實後，公司將依相關規定酌予獎勵。 本公司須以保密之方式處理檢舉呈報資料，並應盡全力隱密檢舉呈報者之身分及保護檢舉呈報者之安全，使其免於遭受任何形式之報復或威脅。	參酌上市上櫃公司誠信經營守則第23條允許匿名檢舉，修正相關文字，並參照證交所『上市上櫃公司訂定道德行為準則』參考範例修正第九條之文字。
第十條 懲戒措施： 董事或一級主管以上人員若有違反本道德行為準則之情事，經查明屬實後，呈報董事會，當事人除依法須負相關民事、刑事責任外，一級主管以上人員並依相關規定懲處。且即時於公開資訊觀測站揭露違反人員之違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。當事人並得依本公司相關申訴制度提出申訴，以資救濟。	第十條 懲戒措施： 董事或一級主管以上人員若有違反本道德行為準則之情事，經查明屬實後，呈報董事會，當事人除依法須負相關民事、刑事責任外，一級主管以上人員並依相關規定懲處。且即時於公開資訊觀測站揭露違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。當事人並得依本公司相關申訴制度提出申訴，以資救濟。	配合個人資料保護法之施行，修正第十條之文字。
第十一條 如有正當原因，需豁免董事或一級主管以上人員遵守本道德行為準則時，必須經由董事會決議通過，且即時於公開資訊觀測站揭露董事會通過豁免之日期、獨立董事之反對或保留意見、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾利股東評估董事會所為之決議是否適當，以抑制任意或可疑的豁免遵循準則之情形發生，並確保任何豁免遵循準則之情形均有適當的控管機制，以保護公司。	第十一條 如有正當原因，需豁免董事或一級主管以上人員遵守本道德行為準則時，必須經由董事會決議通過，且即時於公開資訊觀測站揭露允許豁免人員之職稱、姓名、董事會通過豁免之日期、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾供股東評估是否適當，以維護公司權益。	配合個人資料保護法之施行，參酌證券交易法第十四條之三有關獨立董事發言記錄，並參照證交所『上市上櫃公司訂定道德行為準則』參考範例，修正第十一條之文字。
第十二條 本準則應於公司網站、年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露，修正時亦同。	第十二條 本準則應於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露，修正時亦同。	參酌NYSE Listed Company Manual 303A.10要求公司於公司網站揭露道德行為準則，及依據「對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法」第三條之三規定「上市公司應設置公司網站」，爰修正本條文字。

附件5

會計師查核報告

台灣肥料股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台灣肥料股份有限公司及其子公司(台肥集團)民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台肥集團民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八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告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台肥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對台肥集團民國一〇九年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、無形資產減損評估

有關採用無形資產減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)無形資產；無形資產減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五；無形資產減損評估情形，請詳合併財務報告附註六(十二)。

關鍵查核事項之說明：

如合併財務報告附註六(十二)所述，台肥集團針對取得之商譽其管理階層係依照國際會計準則公報第36號「資產減損」之規定，需定期針對該等資產進行減損測試。因未來現金流量之估計涉及管理當局對產業狀況及未來營運成果等之預估，該預估一旦改變，將影響可回收金額而可能產生減損損失。因此，將台肥集團商譽減損評估列為本會計師執行合併財務報告查核重要的評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：評估集團管理階層對商譽未來五年之可回收金額財務預測之現金流量是否合理評估，並經適當之權責主管覆核；公司管理階層覆核財務報導相關之揭露，當辨認減損損失時，是否及時並適當反映於財務報告；另委託外部鑑價專家協助評估折現率之適切性；依據外部可取得之相關資料驗證該公司管理階層之假設，並評估該公司管理階層採用之預計成長率、折現率、毛利率等主要重大假設之合理性。

其他事項

上開民國一〇九年度及一〇八年度之合併財務報告中，採權益法處理之部分被投資公司財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關於該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日與上述係依據其他會計師查核之採用權益法之投資金額分別為9,202,183千元及9,304,896千元，分別占資產總額之12.05%及12.30%；民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為593,696千元及751,432千元，占稅前淨利之20.02%及30.49%。

台灣肥料股份有限公司已編製民國一〇九年度及一〇八年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

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

台肥集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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：

- 辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 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，惟其目的非對台肥集團內部控制之有效性表示意見。
- 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，以及使台肥集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台肥集團不再具有繼續經營之能力。

5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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

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

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，決定對台肥集團民國一〇九年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

證券主管機關：金管證六字第0940129108號
核准簽證文號：台財證六字第0930105495號
民國一一〇年三月二十五日

台灣肥料股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十一)、(十三)及(十八))	\$ 10,169,742	100	12,890,563	100
5000 營業成本(附註六(七)、(十四)、七及(十二))	(7,580,633)	(75)	(9,859,254)	(76)
5900 營業毛利	2,589,109	25	3,031,311	24
營業費用(附註六(十四)、(十九)及(十二))：				
6100 推銷費用	(299,990)	(3)	(298,297)	(2)
6200 管理費用	(974,846)	(9)	(1,040,379)	(8)
6300 研究發展費用	(66,584)	(1)	(66,624)	(1)
	(1,341,420)	(13)	(1,405,300)	(11)
6900 營業淨利	1,247,689	12	1,626,011	13
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(二十))	44,080	-	86,167	-
7010 其他收入(附註六(三))及(二十))	80,046	1	79,017	-
7020 其他利益及損失(附註六(二十)及(十二))	1,019,917	10	(49,252)	-
7050 財務成本(附註六(二十))	(4,561)	-	(5,216)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資權益之份額	578,204	6	727,540	6
營業外收入及支出合計	1,717,686	17	838,256	6
繼續營業部門稅前淨利	2,965,375	29	2,464,267	19
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	(512,494)	(5)	(400,312)	(3)
本期淨利	2,452,881	24	2,063,955	16
其他綜合損益：				
8300 不重分類至損益之項目				
8310 確定福利計畫之再衡量數	(35,816)	-	(4,398)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	715,107	7	195,108	2
8320 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－不重分類至損益之項目	10,833	-	2,740	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	7,163	-	879	-
不重分類至損益之項目合計	697,287	7	194,329	2
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	(7,717)	-	(3,996)	-
8370 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額－可能重分類至損益之項目	(504,660)	(5)	(195,916)	(2)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	101,288	(1)	39,297	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(411,089)	(4)	(160,615)	(2)
8300 本期其他綜合損益	286,198	3	33,714	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 2,739,079	27	\$ 2,097,669	16
8610 本期淨利歸屬於：母公司業主	\$ 2,452,881	24	\$ 2,063,955	16
8710 本期綜合損益總額歸屬於：母公司業主	\$ 2,739,079	27	\$ 2,097,669	16
每股盈餘(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.50		\$ 2.11	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.50		\$ 2.10	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：黃耀興

經理人：黃耀興

會計主管：黃美玲

台灣肥料股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		109.12.31		108.12.31				109.12.31		108.12.31	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
資 產											
流動資產：											
1100	現金及約當現金(附註六(一)及(廿一))	\$ 3,062,027	4	2,519,628	4	2100	短期借款(附註六(廿一))	\$ 20,000	-	32,000	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二)及(廿一))	1,300,013	2	1,560,181	2	2130	合約負債－流動(附註六(十八))	88,420	-	106,856	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(三)及(廿一))	112,566	-	94,691	-	2150	應付票據(附註六(廿一))	1,071	-	10,028	-
						2170	應付帳款(附註六(廿一)及七)	475,087	1	631,356	1
1150	應收票據淨額(附註六(五)、(十八)及(廿一))	118,885	-	194,667	-	2200	其他應付款(附註六(廿一))	793,287	1	650,675	1
1170	應收帳款淨額(附註六(五)、(十八)、(廿一)及七)	659,112	1	739,911	1	2230	本期所得稅負債	71,634	-	128,163	-
1200	其他應收款(附註六(六)、(廿一)及七)	12,797	-	23,588	-	2280	租賃負債－流動(附註六(廿一))	32,473	-	31,831	-
1220	本期所得稅資產	6	-	6	-	2313	遞延收入(附註六(十一))	389,525	1	-	-
130X	存貨(附註六(七))	2,822,354	4	2,445,074	3	2315	其他預收款	305,968	-	13,446	-
1410	預付款項(附註七)	364,115	-	163,484	-	2399	其他流動負債－其他(附註六(十一))	55,504	-	438,591	1
1476	其他金融資產－流動(附註六(一)及(廿一))	1,066,109	1	4,210,241	6	流動負債合計					
1479	其他流動資產－其他	8,935	-	3,463	-	非流動負債：					
流動資產合計		9,526,919	12	11,954,934	16	2550	負債準備－非流動	455,120	1	223,648	-
						2570	遞延所得稅負債(附註六(十五))	7,104,724	10	7,089,164	10
						2580	租賃負債－非流動(附註六(廿一))	160,439	-	192,913	-
						2630	長期遞延收入(附註六(十一))	14,627,720	19	15,018,003	20
						2640	淨確定福利負債－非流動(附註六(十四))	131,319	-	107,486	-
						2645	存入保證金(附註六(廿一))	325,125	-	257,583	-
						非流動負債合計					
						22,804,447 30 22,888,797 30					
						負債總計					
						25,037,416 33 24,931,743 33					
						歸屬公司業主之權益(附註六(十六))：					
						股本					
						9,800,000 13 9,800,000 13					
						資本公積					
						2,244,652 3 2,244,073 3					
						保留盈餘：					
						法定盈餘公積					
						3,397,549 4 3,191,153 4					
						特別盈餘公積					
						30,823,647 41 31,147,849 41					
						未分配盈餘					
						3,391,695 4 2,994,828 4					
						其他權益					
						1,651,168 2 1,347,150 2					
						權益總計					
						51,308,711 67 50,725,053 67					
						負債及權益總計					
						\$ 76,346,127 100 75,656,796 100					

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：黃耀興

經理人：黃耀興

會計主管：黃美玲

台灣肥料股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度	108年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 2,965,375	2,464,267
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,074,367	1,004,707
攤銷費用	6,524	6,662
預期信用減損利益	-	(1,323)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(5,065)	(9,926)
利息費用	4,561	5,216
利息收入	(44,080)	(86,167)
股利收入	(41,776)	(41,806)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(578,204)	(727,540)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(1,025)	33
處分投資性不動產利益	(1,047,961)	(15,405)
非金融資產減損損失	-	12,891
未實現外幣兌換(利益)損失	(11,245)	22,775
捐贈費用	10,075	19,532
收益費損項目合計	(633,829)	189,649
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
應收票據減少(增加)	75,782	(5,515)
應收帳款減少	80,799	296,739
其他應收款減少	3,591	1,602
存貨(增加)減少	(377,280)	366,905
預付款項(增加)減少	(200,631)	375,182
其他流動資產(增加)減少	(5,472)	149
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(423,211)	1,035,062
合約負債減少	(18,436)	(60,751)
應付票據(減少)增加	(8,957)	8,096
應付帳款減少	(156,269)	(146,012)
其他應付款減少	(16,595)	(103,907)
預收款項增加	292,522	8,964
其他流動負債增加(減少)	6,522	(4,298)
淨確定福利負債減少	(11,983)	(11,159)
遞延貨項減少	(390,367)	(392,092)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(303,563)	(701,159)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(726,774)	333,903
調整項目合計	(1,360,603)	523,552
營運產生之現金流入	1,604,772	2,987,819
收取之利息	45,422	86,310
收取之股利	234,284	1,324,413
支付之利息	(4,561)	(5,216)
支付之所得稅	(555,851)	(675,289)
營業活動之淨現金流入	1,324,066	3,718,037
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(150,000)	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	98,000	2,927
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(5,710,000)	(1,826,799)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,975,233	2,083,118
取得採用權益法之投資	-	(10,000)
取得不動產、廠房及設備	(943,905)	(1,145,721)
處分不動產、廠房及設備	1,039	224
其他應收款減少	20,718	129,375
取得無形資產	(2,230)	-
取得投資性不動產	(2,516,076)	(1,065,863)
處分投資性不動產	1,422,740	22,826
其他金融資產減少(增加)	3,118,621	(586,643)
其他非流動資產減少(增加)	30,535	(7,770)
投資活動之淨現金流入(流出)	1,344,675	(2,404,326)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	24,000	136,000
短期借款減少	(36,000)	(136,000)
存入保證金增加(減少)	67,542	(22,815)
租賃本金償還	(31,832)	(30,689)
發放現金股利	(2,156,000)	(2,156,000)
籌資活動之淨現金流出	(2,132,290)	(2,209,504)
匯率變動對現金及約當現金之影響	5,948	(25,637)
本期現金及約當現金增加(減少)數	542,399	(921,430)
期初現金及約當現金餘額	2,519,628	3,441,058
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,062,027	\$ 2,519,628

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：黃耀興

經理人：黃耀興

會計主管：黃美玲

會計師查核報告

台灣肥料股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

台灣肥料股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台灣肥料股份有限公司民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

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個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台灣肥料股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對台灣肥料股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、採用權益法之投資(含商譽及非確定耐用年限之無形資產)減損評估

有關採用權益法投資減損評估之會計政策請詳個體財務報告附註四(十四)非金融資產減損；採用權益法之投資減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五；採用權益法之投資減損評估情形，請詳個體財務報告附註六(八)。

關鍵查核事項之說明：

如個體財務報表附註六(八)所述，採用權益法之投資中，其投資成本超過可辨認淨資產公允價值之差異係認列於商譽。管理階層依照國際會計準則公報第36號「資產減損」之規定，需定期針對該等資產進行減損測試。因未來現金流量之估計涉及管理當局對產業狀況及台灣海洋深層水股份有限公司未來營運成果等之預估，該預估一旦改變，將影響可回收金額而可能產生減損損失。因此，採用權益法之投資(含商譽)減損評估列為本會計師執行台灣肥料股份有限公司個體財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：評估集團管理階層對商譽未來五年之可回收金額財務預測之現金流量是否合理評估，並經適當之覆核主管覆核；公司管理階層覆核財務報導相關之揭露，當辨認減損損失時，是否及時並適當反映於財務報告；另委託外部鑑價專家協助評估折現率之適切性；依據外部可取得之相關資料驗證該公司管理階層之假設，並評估該公司管理階層採用之預計成長率、折現率、毛利率等主要重大假設之合理性。

其他事項

列入台灣肥料股份有限公司採用權益法之投資中，有關部分被投資公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關採權益法處理之部分被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日與上述被投資公司之帳列採用權益法之投資金額為新台幣(以下同)9,202,183千元及9,304,896千元，占資產總額之12.15%及12.33%，民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日之採用權益法認列投資利益為593,696千元及751,432千元占稅前淨利之20.03%及30.51%。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估台灣肥料股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算台灣肥料股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台灣肥料股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存在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個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台灣肥料股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使台灣肥料股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台灣肥料股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成台灣肥料股份有限公司之查核意見。

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

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，決定對台灣肥料股份有限公司民國一〇九年度個體財務報告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 捷 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

會 計 師：
曹 明 陽
林 恒 昇

證券主管機關：金管證六字第0940729108號
核准簽證文號：台財證六字第0930105495號
民國一一〇年三月二十五日

台灣肥料股份有限公司

綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十一)、(十二)、(十七)及七)	\$ 9,931,129	100	12,624,716	100
5000 營業成本(附註六(七)、(十三)、七及十二)	(7,458,489)	(75)	(9,640,510)	(76)
5900 營業毛利	2,472,640	25	2,984,206	24
營業費用(附註六(十三)、(十八)及十二)：				
6100 推銷費用	(258,061)	(2)	(255,859)	(2)
6200 管理費用	(959,675)	(10)	(1,033,241)	(8)
6300 研究發展費用	(66,602)	(1)	(66,440)	(1)
	(1,284,338)	(13)	(1,355,540)	(11)
6900 營業淨利	1,188,302	12	1,628,666	13
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(十九))	37,684	-	75,204	1
7010 其他收入(附註六(三)、(十九))	97,462	1	76,370	1
7020 其他利益及損失(附註六(十九)及十二)	1,020,337	10	(34,615)	-
7050 財務成本(附註六(十九))	(3,581)	-	(4,089)	-
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	623,979	7	721,671	6
營業外收入及支出合計	1,775,881	18	834,541	8
繼續營業部門稅前淨利	2,964,183	30	2,463,207	21
減：所得稅費用(附註六(十四))	511,302	5	399,252	3
本期淨利	2,452,881	25	2,063,955	18
其他綜合損益：				
不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(35,816)	-	(4,398)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	715,107	7	195,108	2
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	10,833	-	2,740	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅	7,163	-	879	-
	697,287	7	194,329	2
後續可能重分類至損益之項目				
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額—可能重分類至損益之項目	(512,377)	(5)	(199,912)	(2)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	101,288	(1)	39,297	-
	(411,089)	(4)	(160,615)	(2)
後續可能重分類至損益之項目合計	285,198	3	33,714	-
8300 本期其他綜合損益	\$ 2,739,079	28	2,097,669	18
8500 本期綜合損益總額	\$ 5,191,960	53	\$ 4,561,574	36
每股盈餘(附註六(十六))				
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.50		2.11	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ 2.50		2.10	

董事長：黃耀興

經理人：黃耀興

會計主管：黃美玲



民國一〇九年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	109.12.31		108.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一)及(二十))	\$ 2,521,222	3	1,678,358	2
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)及(二十))	1,300,013	2	1,560,181	2
1120 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(三)及(二十))	112,566	-	94,691	-
1150 應收票據淨額(附註六(五)、(十七)及(二十))	117,543	-	193,897	-
1170 應收帳款淨額(附註六(五)、(十七)、(二十)及七)	646,808	1	735,781	1
1200 其他應收款(附註六(六)、(二十)及七)	11,523	-	17,716	-
130X 存貨(附註六(七))	2,774,010	4	2,393,906	3
1410 預付款項(附註七)	285,034	-	114,599	-
1476 其他金融資產—流動(附註六(一)及(二十))	900,000	1	4,157,246	6
1470 其他流動資產	7,299	-	1,836	-
流動資產合計	8,676,018	11	10,948,211	14
非流動資產：				
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三)及(二十))	2,712,178	4	1,962,947	3
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註六(四)及(二十))	28,507	-	30,104	-
1550 採用權益法之投資(附註六(八)及(二十))	12,121,677	16	11,701,824	16
1600 不動產、廠房及設備(附註六(九))	12,421,858	17	13,013,485	17
1755 使用權資產(附註六(十))	1,122,080	2	1,221,976	2
1760 投資性不動產淨額(附註六(十一)及(十二))	38,094,155	50	36,065,374	48
1780 無形資產	11,724	-	16,018	-
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	285,570	-	174,731	-
1930 長期應收款及款項(附註六(六)及(二十))	115,396	-	130,256	-
1980 其他金融資產—非流動(附註六(一)、(二十)及八)	159,188	-	127,046	-
1990 其他非流動資產—其他(附註六(二十))	20,020	-	50,491	-
非流動資產合計	67,092,353	89	64,494,252	86
資產總計	\$ 75,768,371	100	\$ 75,442,463	100

董事長：黃耀興

經理人：黃耀興



會計主管：黃美玲



民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本		法定盈餘公積		特別盈餘公積		未分配盈餘		合 計		其他權益項目	
	股 本	資本公積	盈餘公積	盈餘公積	盈 餘	合 計	差 額	實現利益(損失)	合 計	權益總計		
民國一〇八年一月一日餘額	\$ 9,800,000	2,243,633	2,963,022	31,234,687	3,228,945	37,426,654	109,064	1,203,593	1,312,657	50,782,946		
本期淨利	-	-	-	-	2,063,955	2,063,955	-	-	-	2,063,955		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(779)	(779)	(160,615)	195,108	34,493	33,714		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,063,176	2,063,176	(160,615)	195,108	34,493	2,097,669		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	228,131	-	(228,131)	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(2,156,000)	(2,156,000)	-	-	-	(2,156,000)		
因出售土地而迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(86,838)	86,838	-	-	-	-	-		
其他資本公積變動數	-	438	-	-	-	-	-	-	-	438		
民國一〇八年十二月三十一日餘額	9,800,000	2,244,073	3,191,153	31,147,849	2,994,828	37,333,830	(51,551)	1,398,701	1,347,150	50,725,053		
本期淨利	-	-	-	-	2,452,881	2,452,881	-	-	-	2,452,881		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(17,820)	(17,820)	(411,089)	715,107	304,018	286,198		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,435,061	2,435,061	(411,089)	715,107	304,018	2,739,079		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	206,396	-	(206,396)	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(2,156,000)	(2,156,000)	-	-	-	(2,156,000)		
因出售土地而迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(324,202)	324,202	-	-	-	-	-		
其他資本公積變動數	-	579	-	-	-	-	-	-	-	579		
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 9,800,000	2,244,652	3,397,549	30,823,647	3,391,695	37,612,891	(462,640)	2,113,808	1,651,168	51,308,711		

董事長：黃耀興

經理人：黃耀興



會計主管：黃美玲

台灣肥料股份有限公司 現金流量表			
民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日			
單位:新台幣千元			
	109年度	108年度	
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利	\$ 2,964,183	2,463,207	
調整項目：			
收益費損項目			
折舊費用	1,024,419	993,158	
攤銷費用	6,524	6,661	
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(5,065)	(9,926)	
利息費用	3,581	4,089	
利息收入	(37,684)	(75,204)	
股利收入	(41,776)	(41,806)	
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(623,979)	(721,671)	
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(1,025)	21	
處分投資性不動產利益	(1,047,961)	(15,405)	
未實現外幣兌換損失	1,597	624	
處分投資損失	-	108	
捐贈費用	10,075	19,532	
收益費損項目合計	(711,294)	160,181	
與營業活動相關之資產／負債變動數：			
與營業活動相關之資產之淨變動：			
應收款減少(增加)	76,354	(12,130)	
應收帳款減少	88,973	292,938	
其他應收款減少	4,031	1,562	
存貨(增加)減少	(380,104)	365,271	
預付款項(增加)減少	(170,435)	415,524	
其他流動資產(增加)減少	(5,463)	753	
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(386,644)	1,063,918	
與營業活動相關之負債之淨變動：			
合約負債減少	(22,745)	(60,936)	
應付票據(減少)增加	(8,959)	10,019	
應付帳款減少	(153,149)	(149,391)	
其他應付款項增加(減少)	13,260	(105,563)	
預收款項增加	292,494	9,306	
其他流動負債增加(減少)	4,016	(3,070)	
淨確定福利負債減少	(11,983)	(11,159)	
遞延資項減少	(390,367)	(392,092)	
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(277,433)	(702,886)	
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(664,077)	361,032	
調整項目合計	(1,375,371)	521,213	
營運產生之現金流入	1,588,812	2,984,420	
收取之利息	39,026	75,347	
收取之股利	234,284	1,324,413	
支付之利息	(3,581)	(4,089)	
支付之所得稅	(554,572)	(674,168)	
營業活動之淨現金流入	1,303,969	3,705,923	
投資活動之現金流量：			
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(150,000)	-	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	98,000	2,927	
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(5,710,000)	(1,826,799)	
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,975,233	2,083,118	
取得採用權益法之投資	(500,000)	(10,000)	
處分子公司	-	9,301	
取得不動產、廠房及設備	(197,718)	(383,438)	
處分不動產、廠房及設備	1,039	225	
存出保證金減少(增加)	30,514	(785)	
其他應收款減少	15,680	129,375	
取得無形資產	(2,230)	-	
取得投資性不動產	(2,515,774)	(1,065,641)	
處分投資性不動產	1,422,740	22,826	
其他金融資產減少(增加)	3,225,104	(994,928)	
其他非流動資產增加	-	(420)	
投資活動之淨現金流入(流出)	1,692,588	(2,034,239)	
籌資活動之現金流量：			
存入保證金增加(減少)	29,552	(24,380)	
租賃本金償還	(27,245)	(26,195)	
發放現金股利	(2,156,000)	(2,156,000)	
籌資活動之淨現金流出	(2,153,693)	(2,206,575)	
本期現金及約當現金增加(減少)數	842,864	(534,891)	
期初現金及約當現金餘額	1,678,358	2,213,249	
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,521,222	1,678,358	
董事長：黃耀興 經理人：黃耀興 會計主管：黃美玲			

台灣肥料股份有限公司 盈餘分配表 109 年度			
單位：新台幣元			
項 目	金 額		備註
壹、擬分配數：			
期初未分配盈餘	632,432,596		
迴轉首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積	324,201,146		
確定福利計畫之再衡量數列入保留盈餘	-17,819,693		
調整後未分配盈餘	938,814,049		
本年度稅後淨利	2,452,881,251		
提列法定盈餘公積（10%）	-275,926,270		註 1
本期可供分配盈餘	3,115,769,030		
貳、分配項目：			
股東紅利-現金(按每股 2.3 元 X 980,000,000 股)	-2,254,000,000		註 2
期末未分配盈餘	861,769,030		
附註：			
(1) 期初未分配盈餘為 109 年股東常會通過之 108 年度盈餘分配表上「期末未分配盈餘」金額。			
(2) 本次分配優先分配 109 年度之盈餘。			
(3) 現金股利不足一元時之時零款合計數，列入本公司其他收入。			

- 註 1：公司法第 237 條第 1 項
- (1) 公司於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。
- (2) 本公司於 109 年度提列法定盈餘公積時，依經濟部經商字第 10802432410 號函及 10902005780 號函辦理。
- 註 2：公司章程第 25 條第 3 項
- 本公司每年度決算如有盈餘，於依法繳納稅捐後，應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘，先提列法定盈餘公積百分之十，並按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再將其餘額併同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務需要酌予保留或酌提特別盈餘公積後，由董事會按年擬具盈餘分派議案，提請股東常會決議分派股東紅利。

「台灣肥料股份有限公司股東會議事規則」修正條文對照表			
修 正 條 文	現 行 條 文	說 明	
第九條 已屆開會時間，主席應即宣布開會，並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊。惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時，延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會。	第九條 已屆開會時間，主席應即宣布開會，惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時，延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會。	配合台灣證券交易所110年1月28日臺證治理字第1100001446號公告之「 <u>〇〇股份有限公司股東會議事規則</u> 」參考範例修訂。	
第二項略。	第二項略。		
第十七條 第一項略。 選任或解任董事、獨立董事、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五條第一項各款之事項、證券交易法第二十六條之一、第四十三條之六、發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一及第六十條之二之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知。	第十七條 第一項略。 選任或解任董事、獨立董事、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五條第一項各款之事項，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出。	配合台灣證券交易所110年1月28日臺證治理字第1100001446號公告之「 <u>〇〇股份有限公司股東會議事規則</u> 」參考範例修訂。	
以下略。	以下略。		
第二十條 董事及獨立董事之選舉依公司法、相關法令及本公司選舉辦法辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、獨立董事之名單與其當選權數及落選董事、獨立董事之名單及其獲得之選舉權數。	第二十條 董事及獨立董事之選舉依公司法、相關法令及本公司選舉辦法辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事、獨立董事之名單與其當選權數。	配合台灣證券交易所110年1月28日臺證治理字第1100001446號公告之「 <u>〇〇股份有限公司股東會議事規則</u> 」參考範例修訂。	
第二項略。	第二項略。		

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
第五條 選舉票由董事會印製，按出席證號碼編號並加蓋其選舉權數，每一出席股東分別發給選舉票一張，選舉人在「被選舉人」欄須填明被選舉人姓名或戶名；惟政府或法人為被選舉人時，應填明該政府或法人名稱，亦得填明該政府或法人名稱及其代表人姓名；代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。	第五條 選舉票由董事會印製，按出席證號碼編號並加蓋其選舉權數，每一出席股東分別發給選舉票一張，選舉人在「被選舉人」欄須填明被選舉人姓名及股東戶號，如被選舉人姓名及身份證統一編號；惟政府或法人為被選舉人時，應填明該政府或法人名稱，亦得填明該政府或法人名稱及其代表人姓名；代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。	配合臺灣證券交易所股份有限公司109年06月03日臺證治理字第1090009468號公告之「 <u>〇〇股份有限公司董事選任程序</u> 」參考範例修訂。
第七條 選舉票有下列情形之一者無效，該選舉票內之權數不得計入該被選舉人項下： 一、未完成報到手續者。 二、非用有召集權人印製選票者。 三、書寫潦草無法辨明者。 四、選舉票填寫被選舉人超過定額者。 五、各被選舉人應得選舉權數之總和超過選舉權總數者。 六、塗改票面文字或除應填載內容外夾寫其他文字者。 七、未投入票櫃之選舉票及未經書寫之空白選舉票。 八、所填被選舉人資料與董事候選人(含獨立董事)名單經核對不符者。	第七條 選舉票有下列情形之一者無效，該選舉票內之權數不得計入該被選舉人項下： 一、未完成報到手續者。 二、非用本公司董事會印製選票者。 三、書寫潦草無法辨明者。 四、選舉票填寫被選舉人超過定額者。 五、各被選舉人應得選舉權數之總和超過選舉權總數者。 六、塗改票面文字或除應填載內容外夾寫其他文字者。 七、未投入票櫃之選舉票及未經書寫之空白選舉票。 八、所填被選舉人資料未按第五條規定填明或經核對不符者。	配合臺灣證券交易所股份有限公司109年06月03日臺證治理字第1090009468號公告之「 <u>〇〇股份有限公司董事選任程序</u> 」參考範例修訂。
第十一條 本辦法由股東會通過施行，修正時亦同。	第十一條 本辦法由股東會通過施行，修正時亦同。 本辦法關於監察人相關規定之刪除，自審計委員會成立之日始生效。	本公司已成立審計委員會，爰調整刪除本條內容。

台灣肥料股份有限公司董事/獨立董事候選人名單				
序號	候 選 人 姓 名	主 要 學 經 歷		持有股份數額
1	董事 行政院農業委員會 代表人：黃耀興	國立中山大學材料科學研究所博士 台肥公司總經理、台肥公司副總經理兼台中廠廠長、台肥公司助理副總、台肥公司營業處處長、台肥公司廠務處處長兼新竹廠及苗栗廠廠長 現職：台灣肥料股份有限公司董事長兼任總經理		235,886,376
2	董事 行政院農業委員會 代表人：胡忠一	日本東京大學農業經濟學博士 行政院農業委員會主任秘書、行政院農業委員會輔導處處長 現職：行政院農業委員會農糧署署長		235,886,376
3	董事 行政院農業委員會 代表人：范美玲	國立東華大學自然資源管理學博士 行政院農業委員會花蓮區農業改良場場長、行政院農業委員會輔導處處長 現職：行政院農業委員會主任秘書		235,886,376
4	董事 行政院農業委員會 代表人：戴克遠	國立屏東科技大學水產養殖碩士 國立海洋生物博物館研究生、大間蟹養殖場場長、嘉義縣青農聯誼會大林分會長、嘉義縣青農聯誼總會副會長 現職：心美花卉經理		235,886,376
5	董事 行政院農業委員會 代表人：徐敏玲	中國文化大學觀光學系 台肥公司職工福利總會總幹事、台肥公司職業安全衛生委員 現職：台灣肥料股份有限公司投資處高級專員		235,886,376
6	董事 曹啟鴻	高雄師範大學教育研究所結業、中國文化大學俄羅斯語言學系 台灣糖業協會董事長、行政院農業委員會主任委員、屏東縣 縣長立法院第四及五屆委員、民主進步黨立法院教育文化政策小組召集人 現職：財團法人大武山文教基金會董事長、旭東環保科技股份有限公司獨立董事		0
7	獨立 董事 林世銘	美國亞利桑那州立大學會計博士 國立臺灣大學會計系系主任兼所長、南山人壽保險股份有限公司獨立董事、潤泰全球股份有限公司獨立董事、卡卡通票證公司董事（行政院國家發展基金代表）、中華航空公司董事（行政院國家發展基金代表）、中華民國會計師公會全國聯合會顧問 現職：國立臺灣大學會計學系教授		0
8	獨立 董事 何彥陞	國立台北大學不動產與城鄉環境學系博士、德國波昂大學大地測量與地理資訊研究所博士候選人 行政院農業委員會法規會委員、臺北市都市更新及爭議處理審議會委員、臺中市都市更新及爭議處理審議會委員、臺中市不動產經紀人員獎懲委員會委員、臺中市不動產糾紛調處委員會委員 現職：逢甲大學土地管理學系 副教授		0
9	獨立 董事 翁銘章	美國德州農工大學經濟學博士 世豐螺絲股份有限公司獨立董事、普惠醫工股份有限公司獨立董事、馬來西亞馬來亞大學金融與銀行學系訪問學者、國立高雄大學推廣教育中心主任、國立高雄科技大學商業經營研究所兼任副教授、國立高雄大學EMBA中心主任 現職：國立高雄大學應用經濟學系 副教授		0