


龍燈環球農業科技有限公司
Rotam Global AgroSciences Limited
民國 110 年股東常會議事錄

- 一、 時 間： 民國 110 年 7 月 27 日(星期二)上午九時正
- 二、 地 點： 台灣台北市大同區承德路二段 81 號地下一樓中國生產力中心第九教室
- 三、 出 席： (1) 股東 - 全體出席股東及股東代表人所持有股份共計 126,367,892 股，佔本公司發行總股數 175,075,326 股之 72.17%
- (2) 董事 - Nova Global Holdings Limited (代表人：羅昌庚；視訊出席)、Miradan Holdings Limited (代表人：James Bristow；視訊出席)、Neville Joseph CHANG 獨立董事(審計委員會召集人；視訊出席)、曹振華獨立董事，共 4 席，佔 7 席董事之 57.14%
- (3) 其他 - 袁新澤 財務長(視訊出席)、勤業眾信聯合會計師事務所 陳蕃甸會計師、國際通商法律事務所 黃一涵律師
- 四、 主 席： 獨立董事 - 曹振華  記錄：李蕙如 
- (因疫情關係董事長 Nova Global Holdings Limited 代表人：羅昌庚不克親自出席，指定曹振華獨立董事擔任本次股東會之主席，並以視訊方式參加會議。)
- 五、 宣佈開會： 出席數已達法定數額，主席宣佈開會
- 六、 主席致詞： 略

七、報告事項：

【第一案】

案由：民國 109 年度董事及員工酬勞分派案，報請 公鑒。
說明：董事會依章程中提撥董事及員工酬勞之政策，基於民國 109 年度為稅前損失，故決議不分派董事與員工酬勞。

【第二案】

案由：民國 109 年度營業報告，報請 公鑒。
說明：民國 109 年度營業報告書，請參閱附件一。

【第三案】

案由：民國 109 年度審計委員會審查報告，報請 公鑒。
說明：審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

【第四案】

案由：民國 109 年度背書保證辦理情形，報請 公鑒。
說明：民國 109 年度背書保證辦理情形報告，請參閱附件三。

【第五案】

案由：子公司資金貸與餘額超限改善計畫之執行情形，報請 公鑒。
說明：子公司資金貸與餘額超限改善計畫之執行情形報告，請參閱附件四。

【第六案】

案由：子公司背書保證餘額超限改善計畫之執行情形，報請 公鑒。
說明：子公司背書保證餘額超限改善計畫之執行情形報告，請參閱附件五。

八、承認事項

【第一案】

(董事會提)

案由：民國 109 年度營業報告書及合併財務報表，提請 承認。

說明：1. 本公司民國 109 年度營業報告書，業經董事會擬具，請參閱附件一「營業報告書」。
2. 民國 109 年度合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所陳蕃旬會計師及謝建新會計師查核完竣，「會計師查核報告及母子公司合併財務報表」，請參閱附件六。
3. 提請 承認。

決議：議案之投票表決結果 - 表決時表決總權數 126,064,168 權，贊成權數 124,427,960 權，反對權數 41,733 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 1,594,475 權。贊成權數超過普通決議法定數額，本案照原案表決通過。

【第二案】

(董事會提)

案由：民國 109 年度虧損撥補案，提請 承認。

說明：1. 本公司民國 109 年期初未分配盈餘為新台幣 771,235,101 元，民國 109 年度淨損新台幣 509,140,278 元，由於民國 109 年度為淨損，依據公司章程第 153 條規定，擬不分派股東股利，故期末未分配盈餘為新台幣 262,094,823 元。
2. 民國 109 年度虧損撥補表，請參閱附件七。
3. 提請 承認。

決議：議案之投票表決結果 - 表決時表決總權數 126,064,168 權，贊成權數 124,447,548 權，反對權數 44,837 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 1,571,783 權。贊成權數超過普通決議法定數額，本案照原案表決通過。

九、討論事項

【第一案】

(董事會提)

案由： 本公司擬辦理私募普通股案，敬請 討論通過。

- 說明：
1. 本公司為充實營運資金及償還借款，擬依證交法第 43 條之 6 規定以私募方式辦理現金增資，發行普通股。
 2. 私募普通股相關事宜，請參閱附件八。
 3. 擬請授權董事長或其指定之人士得代表本公司簽署、商議一切本案有關之契約或文件，並為本公司辦理一切有關本次私募有價證券的事宜。
 4. 本案業經民國 110 年 5 月 12 日審計委員會討論通過，獨立董事並無反對或保留意見。
 5. 提請 決議。

補充說明：

依據財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心中華民國 110 年 5 月 25 日證保法字第 1100001936 號函來函辦理補充說明：

一、 考量採用私募方式辦理增資之因素與目的

目的： 償還銀行借款並充實營運資金。因應償還部分聯貸與銀行借款之需且公司預估 2021 年營業額可望較 2020 年成長，為充實營運資金，改善財務結構，故規劃辦理增資。

二、 採取私募之原因：

1. 公募發行的時效性，目前券商多半要求公司取得財報後，視公司獲利情況再決定是否協助公司募集資金，恐無法及時支應公司未來一年營運資金所需。
2. 希冀優先引進策略股東，協助公司市場布局，強化股東結構。
3. 大股東認為目前股價已相對偏低，但券商認為公司前兩年虧損，公募價格只能依照未來訂價日的八成，最多到八成五。低於公司期望之價格。
4. 部分主要股東均不建議再採取公募方式進行籌資，理由認為依照公司過去籌資經驗，市場多會採取套利之手段，不利當前股價之表現，有恐損及股東權益。

三、 對於經營權之影響：

因公司上市後股權仍相當集中，董事長與董事長友人可控股權超逾六成，本次計畫發行 19.53% 私募股權，所造成之額外稀釋，不會影響目前公司之經營權。

決議： 議案之投票表決結果 - 表決時表決總權數 126,064,168 權，贊成權數 124,399,469 權，反對權數 92,629 權，無效權數 0 權，棄權及未投票權數 1,572,070 權。贊成權數超過本公司章程第 17C 條規定數額，本案照原案表決通過。

十、 臨時動議：無

十一、 散會：同日上午 9 時 15 分

附註：本議事錄依規定載明要旨，一切發言以錄影為準。

營業報告書

2020 年是特別的一年，全球受到新冠疫情的影響，我們的生活工作及人際溝通方式都產生了很大的改變，這種改變對於以自有品牌提供作物解決方案銷售全球 80 多個國家的龍燈環球而言，更是前所未有的挑戰；不過，龍燈環球團隊在 2020 年展現了強大的創新及應變能力，除了快速因應第一季中國疫情造成的缺料及停工危機外，在銷售及客戶服務方面，我們也快速地建立遠距離虛擬平台與全球客戶溝通以替代疫情所造成傳統面對面現場示範及銷售的方式；我們針對不同市場之不同需求，透過我們全新的網頁及社群媒體等行銷方式來與客戶做密切的溝通，讓我們的新產品即使在疫情環境下仍可成功的推廣；因此，在整體團隊的努力下，公司全年營收不受疫情影響逆勢成長。

龍燈 2020 年全年合併營收 92.22 億元，相較去年同期增長 10.4%（若排除匯率因素，營收年成長率高達 25.6%），以功能性貨幣美元來計算，營收成長率則為 15.3%；其中北美市場除擺脫前年同期由於北美氣候不佳所造成的負面影響外，新產品也持續成長，因此銷售成績恢復以往水準，因此年成長率高達 50%，而在南美市場部份，巴西及阿根廷等市場需求強勁，即使受到巴西疫情間接導致的匯率貶值影響，營收成長仍高達 20%，另外歐洲及中國市場也各自成長 9%及 4%。

公司近幾年來致力於人事銷管費用的調整控管，這三年來人事銷管費用合計減少約 21%，費用佔營收比更從 36%降至 30%；本業在營收成長及費用下降雙重表現之下，排除匯率損失，本業獲利約 2.08 億元；不過受到疫情及全球貨幣政策等因素影響，主要貨幣相對新台幣匯率貶值，其中巴西幣匯率在第一季大幅貶值後仍在低檔震盪影響最大，另外下半年人民幣的升值亦是影響因素之一，因此全年匯兌損失大幅增加，導致 2020 年全年稅後仍呈現虧損狀況。

展望 2021 年，根據市場研究報告指出，全球作物保護劑市場仍將穩定成長，公司第一季營收也較去年同期相較成長，相信隨著疫情緩和，新興國家貨幣匯率趨於穩定狀況下，期許今年能有較佳的營運表現。

一、營業報告

(一) 前一年度營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元 / %

項目	金額	2020 年實際數	2019 年實際數	增減金額	增減百分比
營業收入		9,222,322	8,353,053	869,269	10.41
營業(成本)		(6,062,267)	(5,326,400)	(735,867)	13.82
營業毛利		3,160,055	3,026,653	133,402	4.41
營業(費用)總額		(2,746,197)	(2,932,487)	186,290	(6.35)
營業淨利(損)		413,858	94,166	319,692	339.50
營業外收入及(支出)		(892,855)	(458,864)	(433,991)	94.58
稅前淨利		(478,997)	(364,698)	(114,299)	31.34
所得稅(費用)利益		(30,143)	(87,666)	57,523	(65.62)
本期淨利		(509,140)	(452,364)	(56,776)	12.55
每股盈餘(元)		(2.94)	(2.64)	(0.30)	11.36

龍燈環球 2020 年度經會計師查核之合併營業收入為 92.22 億元，合併營業毛利 31.60 億元，扣除合併營業費用 27.46 億元，合併營業利益為 4.14 億元。

1. 營業收入

龍燈環球 2020 年度合併營業收入為 92.22 億元，較 2019 年度合併營業收入 83.53 億元成長約 10.4%；以功能性貨幣美元計算，營收成長率則為 15.3%；其中中國大陸地區營收增加 4%，拉丁美洲營收增加 20%，北美營收增加 50%，及歐洲營收成長 9%。

北美市場擺脫去年同期由於北美氣候不佳所造成的負面影響，銷售成績恢復以往水準，因此年成長率高達 50%，而在南美市場部份，巴西及阿根廷等市場需求強勁，即使受到匯率貶值的影響，營收成長仍高達 20%。

2020 年上半年中國市場雖受到疫情及部份省份水災影響，但在銷售團隊的努力下，營收仍呈現小幅成長；另外，歐洲市場營收近年來皆呈現穩定成長的趨勢。

2. 營業成本

2020 年度合併營業毛利為 31.60 億元，較 2019 年合併營業毛利 30.27 億元增加 4.4%，主要係由於營收的成長影響所致；不過受到疫情短期影響，高毛利之新產品推廣不易，傳統產品銷售比例增加，產品組合變化導致毛利率衰退約 1.9%。

3. 營業費用及本期損益

2020 年合併營業費用為 27.46 億元，與 2019 年合併營業費用 29.32 億元減少 6.4%。

2020 年受到疫情及全球貨幣政策等因素影響，主要貨幣相對新台幣匯率貶值，其中巴西幣匯率在第一季大幅貶值後仍在低檔震盪影響最大，另外下半年人民幣的升值亦是影響因素之一，因此全年匯兌損失大幅增加，整體營業外收支為 8.92 億元，較 2019 年同期 4.59 億元大幅增加，扣除應納稅額後，2020 年本期淨損為 5.09 億元。

(二) 財務收支及獲利能力分析

項目		年度	
		2020 年	2019 年
財務結構	負債占資產比率(%)	70.68	68.25
	長期資金占固定資產比率(%)	730.65	695.29
償債能力	流動比率(%)	81.70	77.89
	速動比率(%)	58.93	54.39
	利息保障倍數	(46.53)	19.93
經營能力	應收款項周轉率(次)	2.60	2.38
	應收款項收現天數	140.38	153.36
	存貨周轉率(次)	2.48	2.25
	平均售貨天數	147.17	162.22
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.08)	0.01
	股東權益報酬率(%)	(9.93)	(7.99)
	每股盈餘(元)	(2.94)	(2.64)

(三) 預算執行情形

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開財務預測，故不適用。

(四) 研究發展狀況

1. 以研發品牌學名藥(IPP)為中心，龍燈積極進行新產品開發計劃，2020 年取得超過 100 多項新產品藥證，未來幾年仍將持續不斷研發新產品以支持全球營運及農民的需求。
2. 整合作物保護、植物營養及智慧農業，持續開發並提供農民整合性的作物保護解決方案。
3. 全球範圍投資原始產品實驗數據和田野試驗，以支持品牌學名藥的研發。

二、2020 年度營業計畫概要

1. 以龍燈環球的高效質量產品及品牌知名度為基礎，積極推進並擴大公司各地區銷售的規模。重點發展中國大陸、北美及歐洲區域市場，控制拉丁美洲業務比重，穩定推動公司全球營運的成長。
2. 維持舊產品銷售強度及推出新產品。
3. 過去數年集團在銷管費用的控制上頗有成效，因此將持續致力於銷管費用的控制，以求創造出更優異的獲利表現。
4. 持續取得新增藥證登記數量。
5. 持續建立跨區域性代工生產供應鏈合作之深度及廣度，避免單一生產地區變化的影響。

三、未來公司發展策略

隨著全球人口持續增加及飲食習慣改變的推動下，全球糧食需求仍持續穩定增長，因此，作物保護劑和植物營養劑的使用量雖有上下波動卻是長期持續穩定成長。龍燈環球長期致力於作物保護劑及植物營養劑的研究開發及生產製造，並以自有品牌行銷全球 80 多個國家，龍燈環球的品質、品牌及價格在全世界市場皆是被高度認可的，未來公司仍將秉持信念，持續深耕農化科技市場。

龍燈環球未來發展策略，主要有幾個重點：

1. 維持舊產品銷售，並致力開發新產品。
2. 利用現有市場通路及品牌知名度，深耕並擴大現有作物保護劑市場。
3. 擴張公司現有藥證之產品品項，優化公司作物保護產品解決方案。
4. 持續調整經營組織及提昇經營效率。
5. 持續評估全球市場的營運風險，以因應高風險市場的挑戰。

四、受到總體經營環境、外部競爭環境及法規環境之影響

2020 年受到全球疫情影響，間接導致傳統銷售模式的改變，然而在穩定的糧食價格基礎上，農民耕種率提昇，作物保護劑市場仍維持穩定成長的趨勢。

不過由於疫情及貨幣政策等因素的影響，導致 2020 年新興市場貨幣匯率的大幅波動，造成全球作物保護劑行業的獲利狀況受到相當大的挑戰。雖然如此，公司仍在 2020 年維持本業營收亮麗的成長，加上近幾年在費用管控上的成效，因此本業營運的部份很明顯的成長進步。

在外部競爭環境方面，全球作物保護劑市場仍由大型跨國公司主導，競爭環境變化不大。

在法規環境方面，各國對於環保意識的重視，對於作物保護劑註冊監管的日趨嚴格的趨勢不變，基於歐盟高標準、經濟規模及影響力，越來越多的國家開始學習歐盟的標準，因而世界其他國家的標準亦逐漸變得更困難及複雜，提高了作物保護劑進口及登記法規門檻。

基於歐盟的高標準、龍燈自 2003 年開始就致力於符合歐盟所設定的各項標準，目前為止龍燈已在歐洲駐有強大的登記隊伍、科技研發和管理人才，來確保整個系統符合最新的歐盟規範。

董事長：Nova Global Holdings Limited

(代表人：羅昌庚)



經理人：羅昌庚



主辦會計：袁新澤



審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 109 年度合併財務報表，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四等相關規定報告如上，敬請 鑒核。

龍燈環球農業科技有限公司

審計委員會召集人：獨立董事 Neville Joseph CHANG



民 國 1 1 0 年 3 月 2 9 日

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司民國 109 年度營業報告書及虧損撥補議案，經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

龍燈環球農業科技有限公司

審計委員會召集人：獨立董事 Neville Joseph CHANG



民 國 1 1 0 年 5 月 1 2 日

民國 109 年度背書保證辦理情形報告

本公司及子公司截至民國 109 年 12 月 31 日背書保證概況及其必要性及合理性之說明如下：

(一) 背書保證對象：本公司或本公司直接及間接持有百分之百表決權之子公司或其子公司間。

(二) 背書保證總金額：新台幣 6,426,031 仟元。

被背書保證之公司名稱	背書保證總金額 (新台幣：仟元)
龍燈環球農業科技有限公司	472,472
Rotam CropSciences Limited	2,526,239
Rotam Agrochemical Company Limited	2,652,326
江蘇龍燈化學有限公司	224,754
Rotam LifeSciences Limited	73,982
龍燈(昆山)農資貿易有限公司	68,891
Rotam Agrochemical Colombia S.A.S.	28,094
Rotam de Argentina Agroquimica S.R.L.	126,424
Rotam North America, Inc.	252,849
合計	6,426,031

(三) 背書保證目的：因營運週轉與實務需求，為本公司或上述子公司借款提供背書保證。

(四) 依據民國 109 年 12 月 31 日經會計師查核之財務報表淨值，本公司及子公司整體背書保證之總限額及對單一企業背書保證之限額分別為新台幣 39,601,544 仟元及新台幣 39,601,544 仟元。

子公司資金貸與餘額超限改善計劃執行報告

序號	子公司超限情形	改善計畫	執行情形
1	Rotam do Brasil Agroquimica e Produtos Agricolas Ltda 資金貸與 Crop Solutions Limited 之餘額，已逾該子公司所訂資金貸與超限。	預計於 2020 年底前完成債權轉增資。	已於 2020 年底前完成債權轉增資，已無超限情形。
2	Ceres Environmental Limited 資金貸與 Rotam Paraguay S.R.L. 之餘額，已逾該子公司所訂資金貸與超限。	預計於 2020 年底前完成債權轉增資。	已於 2020 年底前完成債權轉增資，已無超限情形。
3	Ceres Environmental Limited 資金貸與 Rotam Bolivia S.R.L. 之餘額，已逾該子公司所訂資金貸與超限。	預計於 2020 年底前完成債權轉增資。	已於 2020 年底前完成債權轉增資，已無超限情形。
4	Ceres Environmental Limited 資金貸與 Rotam de Chile Agroquimica Limitada 之餘額，已逾該子公司所訂資金貸與超限。	預計於 2020 年底前完成債權轉增資。	已於 2020 年底前完成債權轉增資，已無超限情形。
5	Hollander Holdings Limited 資金貸與 PT. Rotam Indonesia 之餘額，已逾該子公司所訂資金貸與超限。	預計於 2020 年底前完成債權轉增資	已於 2020 年底前完成債權轉增資，已無超限情形。

子公司背書保證餘額超限改善計劃執行報告

序號	子公司超限情形	改善計畫	執行情形
1	Rotam Agrochemical Company Limited 「RACL」為 Rotam CropSciences Limited「RCS」提供背書保證。由於聯貸案之金額較大，導致超限之情況。	此乃聯貸案之背書保證，與銀行團商討不以 RACL 提供背書保證。	由於銀行團認為現在不是取消 RACL 背書保證的時機，因此改為 RACL 修改其背書保證辦法，提升對單一企業背書保證限額，改善完成，已無超限情形。
2	Rotam Limited「RL」為 RACL 提供背書保證。由於 RL 淨值較小，導致超限之情況。	與相關銀行討論不以 RL 提供背書保證。	銀行均已取消 RL 的背書保證，改善完成，已無超限情形。
3	Amaethon Environmental Limited 「Amaethon」為 Rotam North America Inc. 提供背書保證。Amaethon 為投資公司，其淨值較小，導致超限之情況。	與相關機構討論以 RCS 代替 Amaethon 提供背書保證。	與相關機構完成以 RCS 代替 Amaethon 提供背書保證，已無超限情形。
4	煙台龍燈肥料有限公司「煙台龍燈」為江蘇龍燈化學有限公司提供背書保證。由於煙台龍燈淨值較小，導致超限之情況。	與銀行商討以其他公司代替煙台龍燈提供背書保證。	融資案到期後沒有續借，已無超限情形。

會計師查核報告

Rotam Global AgroSciences Limited 公鑒：

查核意見

Rotam Global AgroSciences Limited 及其子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照中華民國證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達 Rotam Global AgroSciences Limited 及其子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 109 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國一般公認審計準則執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及中華民國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 Rotam Global AgroSciences Limited 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 Rotam Global AgroSciences Limited 及其子公司民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對 Rotam Global AgroSciences Limited 及其子公司民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（包含商譽）之減損評估

Rotam Global AgroSciences Limited 及其子公司管理階層評估資產減損，估計資產所屬現金產生單位未來能產生之預期經濟效益及使用價值，以評估是否有減損之情事。因評估過程涉及許多之假設及估計，其估計之方法將直接影響相關金額之認列。因此，將資產價值減損評估考量為本會計師之關鍵查核事項。

本會計師向管理階層取得外部專家之減損評估報告，分析所採用評估模型及重要假設之合理性，相關查核程序如下：

1. 了解管理階層估計使用價值時所採用之假設依據及相關參數之資料來源與採用之說明，並衡量其可達成之情形。
2. 覆核外部專家之減損評估報告是否使用適當之折現率評估減損。
3. 驗算使用價值之計算過程。

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估 Rotam Global AgroSciences Limited 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 Rotam Global AgroSciences Limited 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。

Rotam Global AgroSciences Limited 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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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 Rotam Global AgroSciences Limited 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 Rotam Global AgroSciences Limited 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 Rotam Global AgroSciences Limited 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. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對 Rotam Global AgroSciences Limited 及其子公司民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 薔 旬

陳薔旬



會計師 謝 建 新

謝建新



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1060023872 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 3 月 30 日



民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	109年12月31日			108年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 2,633,709	16		\$ 2,014,777	12	
1150	應收票據 (附註四、八、二三及三三)	45,028	-		80,162	-	
1170	應收帳款 (附註四、八、二三及三三)	3,051,401	18		2,957,788	18	
1200	其他應收款 (附註四及八)	56,539	-		36,390	-	
1220	本期所得稅資產 (附註四及二五)	35,104	-		33,718	-	
130X	存貨 (附註四及九)	2,219,349	13		2,270,585	14	
1410	預付款項 (附註十七)	232,714	2		211,696	1	
1476	其他金融資產－流動 (附註四、十六及三三)	493,228	3		589,154	4	
1479	其他流動資產 (附註十七及三三)	32,749	-		33,433	-	
11XX	流動資產總計	<u>8,799,821</u>	<u>52</u>		<u>8,227,703</u>	<u>49</u>	
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)	1,898	-		5,248	-	
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、五及十二)	836,710	5		882,385	5	
1755	使用權資產 (附註四、五、十三及三三)	259,198	2		303,311	2	
1805	商譽 (附註四、五及十四)	113,002	1		113,042	1	
1821	其他無形資產 (附註四、五及十五)	6,015,418	36		6,280,382	38	
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二五)	368,163	2		381,443	2	
1980	其他金融資產－非流動 (附註四、十六及三三)	402,457	2		407,909	2	
1990	其他非流動資產 (附註十七及三三)	87,295	-		96,153	1	
15XX	非流動資產總計	<u>8,084,141</u>	<u>48</u>		<u>8,469,873</u>	<u>51</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 16,883,962</u>	<u>100</u>		<u>\$ 16,697,576</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十八、三二及三三)	\$ 4,609,530	27		\$ 5,089,217	30	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動 (附註四、七及十九)	43,523	-		46,350	-	
2130	合約負債－流動 (附註四及二三)	220,002	1		113,503	1	
2150	應付票據	1,105,818	7		540,163	3	
2170	應付帳款	1,117,951	7		763,589	5	
2180	應付帳款－關係人 (附註三二)	27,939	-		117,894	1	
2200	其他應付款 (附註二十)	947,026	6		941,513	6	
2220	其他應付款項－關係人 (附註三二)	84	-		-	-	
2230	本期所得稅負債 (附註四及二五)	103,987	1		175,227	1	
2280	租賃負債－流動 (附註四、十三及三三)	42,450	-		54,054	-	
2320	一年內到期之長期負債 (附註十八、十九及三三)	2,550,089	15		2,719,098	16	
2300	其他流動負債	2,135	-		1,819	-	
21XX	流動負債總計	<u>10,770,534</u>	<u>64</u>		<u>10,562,427</u>	<u>63</u>	
	非流動負債						
2530	應付公司債 (附註四、十九及三三)	269,572	2		541,581	3	
2540	長期借款 (附註十八、三二及三三)	624,791	4		54,170	-	
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二五)	208,849	1		185,994	1	
2580	租賃負債－非流動 (附註四、十三及三三)	48,815	-		39,019	-	
2670	其他非流動負債 (附註二十)	11,208	-		13,500	-	
25XX	非流動負債總計	<u>1,163,235</u>	<u>7</u>		<u>834,264</u>	<u>4</u>	
2XXX	負債總計	<u>11,933,769</u>	<u>71</u>		<u>11,396,691</u>	<u>67</u>	
	歸屬於本公司業主之權益 (附註四及二二)						
	股本						
3110	普通股	<u>1,750,753</u>	<u>10</u>		<u>1,711,450</u>	<u>10</u>	
3200	資本公積	<u>3,339,758</u>	<u>20</u>		<u>3,316,205</u>	<u>20</u>	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	297,145	2		297,145	2	
3320	特別盈餘公積	603,888	4		603,888	4	
3350	未分配盈餘	<u>262,095</u>	<u>1</u>		<u>771,235</u>	<u>5</u>	
3300	保留盈餘總計	<u>1,163,128</u>	<u>7</u>		<u>1,672,268</u>	<u>11</u>	
3400	其他權益	(1,303,446)	(8)		(1,399,038)	(8)	
3XXX	權益總計	<u>4,950,193</u>	<u>29</u>		<u>5,300,885</u>	<u>33</u>	
	負債與權益總計	<u>\$ 16,883,962</u>	<u>100</u>		<u>\$ 16,697,576</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：Nova Global Holdings Limited
(代表人：羅昌庚)



經理人：羅昌庚



會計主管：袁新澤



Rotam Global Agriculture Limited 及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼	109年度		108年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二三及三二）			
4100	\$ 9,169,139	99	\$ 8,265,036	99
4660	53,183	1	88,017	1
4000	9,222,322	100	8,353,053	100
	營業成本（附註九、二四及三二）			
5110	(6,024,133)	(65)	(5,265,475)	(63)
5660	(38,134)	(1)	(60,925)	(1)
5000	(6,062,267)	(66)	(5,326,400)	(64)
5900	3,160,055	34	3,026,653	36
	營業費用（附註二四及三二）			
6100	(1,666,307)	(18)	(1,709,844)	(20)
6200	(758,617)	(8)	(884,848)	(11)
6300	(275,288)	(3)	(296,977)	(4)
6450	(45,985)	(1)	(40,818)	-
6000	(2,746,197)	(30)	(2,932,487)	(35)
6900	413,858	4	94,166	1
	營業外收入及支出（附註四、二四及三二）			
7100	67,238	1	78,054	1
7010	129,637	1	79,330	1
7020	(759,552)	(8)	(155,323)	(2)
7050	(326,883)	(3)	(455,486)	(5)
7060				
	(3,295)	-	(5,439)	-
7000	(892,855)	(9)	(458,864)	(5)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 478,997)	(5)	(\$ 364,698)	(4)
7950	所得稅費用 (附註四及二五)	(30,143)	-	(87,666)	(1)
8200	本年度淨損	(509,140)	(5)	(452,364)	(5)
	其他綜合損益 (附註四及二二)				
8310	不重分類至損益之項目				
8341	換算表達貨幣之兌換差額	(344,303)	(4)	(83,131)	(1)
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	439,895	5	(175,575)	(2)
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	95,592	1	(258,706)	(3)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 413,548)	(4)	(\$ 711,070)	(8)
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 509,140)	(5)	(\$ 452,364)	(5)
8620	非控制權益	-	-	-	-
8600		(\$ 509,140)	(5)	(\$ 452,364)	(5)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 413,548)	(4)	(\$ 711,070)	(8)
8720	非控制權益	-	-	-	-
8700		(\$ 413,548)	(4)	(\$ 711,070)	(8)
	每股虧損 (附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9750	基 本	(\$ 2.94)		(\$ 2.64)	
9850	稀 釋	(\$ 2.94)		(\$ 2.64)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：Nova Global Holdings Limited 經理人：羅昌庚 會計主管：袁新澤
(代表人：羅昌庚)



Rotam Global Agriculture Limited 及子公司

合併資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

代碼	歸屬	於本公司		業主之		權益		其他權益項目	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
		股本	資本公積	法定盈餘公積	留特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘			
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,711,450	\$ 3,316,205	\$ 287,518	\$ 517,246	\$ 1,319,868	(\$ 1,140,332)		\$ 6,011,955	
B1	107 年度盈餘指撥及分配 (附註二二)	-	-	9,627	-	(9,627)	-		-	
B3	法定盈餘公積	-	-	-	86,642	(86,642)	-		-	
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(452,364)	-		(452,364)	
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(258,706)		(258,706)	
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(452,364)	(258,706)		(711,070)	
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	1,711,450	3,316,205	297,145	603,888	771,235	(1,399,038)		5,300,885	
II	公司債轉換為普通股 (附註十九及二二)	3,930	23,553	-	-	-	-		62,856	
D1	109 年度淨損	-	-	-	-	(509,140)	-		(509,140)	
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	95,592		95,592	
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(509,140)	95,592		(413,548)	
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	1,750,753	\$ 3,339,758	\$ 297,145	\$ 603,888	\$ 262,095	(\$ 1,303,446)		\$ 4,950,193	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

經理人：羅昌庚

會計主管：袁新澤

董事長：Nova Global Holdings Limited
(代表人：羅昌庚)

Nova Global Holdings Limited

羅昌庚

袁新澤

Rotam Global Agrosolutions Limited 及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 478,997)	(\$ 364,698)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	160,948	178,581
A20200	攤銷費用	257,221	246,605
A20300	預期信用減損損失	45,985	40,818
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融負債淨利益	(1,647)	(3,598)
A20900	財務成本	326,883	455,486
A21200	利息收入	(67,238)	(78,054)
A22300	採用權益法之關聯企業損失份額	3,295	5,439
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利益)	589	(602)
A22800	處分無形資產損失	81	-
A22900	租賃修改利益	(145)	(15)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	24,930	49,366
A23700	無形資產減損損失	31,350	21,174
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	24,120	(17,425)
A24200	買回應付公司債損失	-	16,402
A29900	高度通貨膨脹損失(利益)	8,099	(2,366)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	31,506	12,009
A31150	應收帳款	(247,954)	(183,847)
A31180	其他應收款	(24,342)	98,312
A31200	存 貨	(128,328)	(235,175)
A31230	預付款項	(36,624)	649
A31240	其他流動資產	7,305	(3,036)
A32125	合約負債	119,907	49,913
A32130	應付票據	632,581	(228,496)
A32140	應付票據－關係人	-	(22,902)
A32150	應付帳款	425,398	(78,398)
A32160	應付帳款－關係人	(86,644)	39,798
A32180	其他應付款	62,459	(75,735)
A32190	其他應付款－關係人	89	-
A32230	其他流動負債	457	1,686
A33000	營運產生之現金	1,091,284	(78,109)
A33100	收取之利息	67,874	79,013

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A3300	支付之利息	(\$ 313,862)	(\$ 427,238)
A3350	支付之所得稅	(101,049)	(76,651)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>744,247</u>	<u>(502,985)</u>
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	-	(1,373)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(36,017)	(76,552)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,691	3,372
B03700	存出保證金增加	-	(42,261)
B03800	存出保證金減少	5,822	-
B04500	購置無形資產	(385,676)	(472,462)
B04600	處分無形資產價款	544	-
B06600	其他金融資產減少	38,484	68,552
B06700	其他非流動資產增加	-	(11,801)
B06800	其他非流動資產減少	230	-
B07100	預付設備款增加	(18,463)	(4,312)
B09900	支付取得子公司價款	<u>-</u>	<u>(327,308)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(393,385)</u>	<u>(864,145)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	2,276,208	3,423,920
C00200	短期借款減少	(2,432,875)	(1,854,720)
C01200	發行可轉換公司債	-	588,886
C01600	舉借長期借款	678,490	2,697,529
C01700	償還長期借款	(316,918)	(3,344,798)
C03000	存入保證金增加	2,102	-
C03100	存入保證金減少	-	(1,879)
C04020	租賃負債本金償還	(56,883)	(60,216)
C09900	買回公司債	<u>-</u>	<u>(292,905)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>150,124</u>	<u>1,155,817</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>117,946</u>	<u>(109,908)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	618,932	(321,221)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>2,014,777</u>	<u>2,335,998</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,633,709</u>	<u>\$ 2,014,777</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：Nova Global Holdings Limited 經理人：羅昌庚 會計主管：袁新澤
(代表人：羅昌庚)



民國 109 年度虧損撥補表

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	771,235,101
本期淨損	(509,140,278)
提列法定盈餘公積(10%)	--
依證券交易法第 41 條第 1 項規定提列特別盈餘公積	--
期末未分配盈餘	262,094,823
附註 1. 含匯率調整元。	
附註 2. 2020 年度不發放股東股利。	

董事長：Nova Global Holdings Limited
(代表人：羅昌庚)



經理人：羅昌庚



主辦會計：袁新澤



私募普通股相關事宜

(一) 私募普通股之每股面額及私募額度：

本公司為充實營運資金及償還借款，依證券交易法第 43 條之 6 規定，以私募方式辦理現金增資，發行普通股，每股面額新台幣(以下同)10 元，本次發行股數以不超過 34,200 仟股額度為上限，並於股東常會決議日起一年內預計一次或分次(次數不高於三次)辦理完成，實際私募額度等發行條件於法令規定範圍內授權董事會依規定辦理之。

(二) 私募價格訂定之依據及合理性：

1. 價格訂定依據

本次私募普通股每股價格之訂定，以不低於參考價格之九成。參考價格以下列二基準計算價格較高者定之：

- (1) 定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價
 - (2) 定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價
- 惟實際之發行價格於不低於股東常會決議成數之範圍內授權董事會視日後洽特定人及發行當時市場狀況訂定之。

2. 價格訂定原則及合理性

私募有價證券之發行條件訂定係因證券交易法對私募有價證券有三年轉讓限制，且對應募人資格亦嚴格規範，為獲應募人認同而訂定，故本次決議普通股發行價格之訂價原則係遵循主管機關之相關規定，因此尚不致有重大損害股東權益之情形；同時考量應募人如為策略性投資人，主要係期望未來如順利引進策略性投資人，將可為公司帶來直接或間接之資源，以取得新的獲利契機，期使本公司能永續經營，經參酌市場引進策略性投資人之訂價情形，其訂價原則應屬合理。

3. 辦理私募對股東權益之影響

本次私募將採發行普通股方式辦理，發行價格之訂價原則係遵循主管機關之相關規定，因此尚不致有重大損害股東權益之情形。同時考量應募人如為策略性投資人，其未來不得參與本公司之董事席次，故本次引進之私募股數不致造成本公司經營權發生重大變動。

(三) 私募特定人的選擇方式與目的、必要性及預計效益：

1. 私募特定人的選擇方式與目的：

- (1) 依證券交易法第 43 條之 6 之規定選任特定人，擬於股東常會通過私募普通股案後，授權董事會洽定之。
- (2) 為提高私募作業之可行性，本次私募普通股之應募人擬包括內部人及關係人，其餘應募人之選擇將依據證券交易法第 43 條之 6 規定辦理之。

(3) 本次私募普通股可能應募之關係人或內部人名單如下：

應募人	選擇方式與目的	與本公司之關係
Nova Global Holdings Limited	考量潛在應募意願、發行作業時程及資金募集之時效，以確實在時程內完成私募	法人董事、大股東
心禾全球有限公司 Idea Global Limited	考量潛在應募意願、發行作業時程及資金募集之時效，以確實在時程內完成私募	董事長利用他人名義持有、大股東

應募人如屬法人者，應揭露事項：

法人應募人	其前十名股東	持股比例	與本公司之關係
Nova Global Holdings Limited	Capital Rainbow Limited	52%	董事長利用他人名義持有
	Jubilee Star Investments Limited	34%	董事長利用他人名義持有
	心禾全球有限公司 Idea Global Limited	14%	董事長利用他人名義持有、大股東
心禾全球有限公司 Idea Global Limited	羅昌庚	100%	董事長

2. 必要性及預計效益：

本公司評估資金市場狀況及考量籌集資本之時效性、便利性及發行成本等，故擬以私募方式發行普通股，並擬提請股東常會授權董事會視公司營運實際需求辦理，以提高公司籌資之效率。且為提升本公司之競爭優勢，擬引進策略投資人，為本公司長期發展之必要策略，故以私募方式辦理具有其必要性。

(四) 辦理私募的必要理由：

1. 不採用公開募集之理由：

本公司考量目前公司營運狀況，並為掌握募集資金之時效性及機動性，以便於最短期限內取得長期之資金，且因辦理私募有價證券將限制應募人進行轉讓，可有助於穩定經營權及拓展營運，故本公司擬透過私募有價證券方式募集資金應屬合理可行。

2. 本次資金用途與預計達成效益：

預計一次或分次(不高於三次)辦理，各分次發行之用途皆為充實營運資金及償還借款，資金運用進度預計於資金募足後一年內執行完畢，各分次發行預計達成之效益均為強化公司財務結構、提升營運效能及達到節省利息之效益，對股東權益亦將有正面助益。

(五) 本次私募新股之權利義務：

本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規規定，本公司私募之普通股於交付日起三年內，除依證券交易法第 43 條之 8 規定轉讓對象外，不得再行賣出。另本次私募之普通股自交付日起滿三年後，董事會依相關法令向主管機關申請補辦公開發行及申請上市交易。

(六) 其他：

本次私募計畫之主要內容，包括但不限於發行股數、募集金額、發行條件及其辦法、計畫項目、預定資金運用進度、預定可能產生效益、訂定發行新股增資基準日及其他相關事宜等，擬提請股東常會授權董事會視市場狀況及公司營運需求訂定之。嗣後如經主管機關修正或基於營運評估或客觀環境或法令之改變須變更或修正時，亦提請授權董事會全權處理之。