

# 黑松股份有限公司

## 財 務 報 告

民國一〇〇年度

(內附會計師查核報告)

地址：台北市信義路四段二九六號三樓

電話：(〇二) 二七〇六二一九一

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	7		-
七、現金流量表	8~9		-
八、財務報表附註			
(一) 公司沿革	10~11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11~17		二
(三) 會計變動之理由及其影響	17~18		三
(四) 重要會計科目之說明	18~34		四~十九
(五) 關係人交易	35~40		二十
(六) 質抵押之資產	40		二一
(七) 重大承諾事項及或有事項	41		二二
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	41		二三
(十) 其 他	41~42		二四~二五
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	43, 45~49		二八
2. 轉投資事業相關資訊	43, 50~54		二八
3. 大陸投資資訊	44, 55		二八
(十二) 營運部門財務資訊	42		二六
(十三) 事先揭露採用國際財務報導準則相關事項	42		二七
九、重要會計科目明細表	56~80		-

## 會計師查核報告

黑松股份有限公司 公鑒：

黑松股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達黑松股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

黑松股份有限公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

黑松股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年度之合併財務報表，並經本會計師查核出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 陳 慧 銘

會計師 林 宜 慧

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證六字第 0940161384 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 二 十 一 日

黑松股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 161,789	1	\$ 430,532	4	2120	應付票據(附註二十)	\$ 128,181	1	\$ 123,048	1
1320	備供出售金融資產—流動(附註二及五)	383,299	3	358,085	3	2140	應付帳款	130,762	1	116,395	1
1120	應收票據—非關係人(附註二及六)	81,938	-	71,717	1	2160	應付所得稅(附註二及十七)	25,981	-	36,243	-
1130	應收票據—關係人(附註二、六及二十)	244,207	2	224,597	2	2170	應付費用(附註二十)	185,316	1	168,924	2
1140	應收帳款—非關係人(附註二及六)	93,979	1	78,278	1	2224	應付設備款	940	-	10,192	-
1150	應收帳款—關係人(附註二、六及二十)	95,921	1	107,397	1	2298	其他流動負債(附註二十)	51,845	-	43,635	1
1190	其他金融資產—流動(附註二十)	9,577	-	6,396	-	21XX	流動負債合計	523,025	3	498,437	5
1210	存貨(附註二及七)	865,246	6	465,455	4		各項準備				
1298	其他流動資產(附註十七)	70,393	-	54,311	-	2510	土地增值稅準備(附註十)	707,149	5	469,498	4
11XX	流動資產合計	2,006,349	14	1,796,768	16		其他負債				
	基金及投資(附註二、八、九及十)					2810	應計退休金負債(附註二及十二)	371,869	3	357,288	3
1421	採權益法之長期股權投資	9,050,420	63	6,671,596	60	2820	存入保證金	1,952	-	1,952	-
1423	不動產投資	177,877	1	178,566	2	2881	遞延貸項—聯屬公司間利益(附註十三)	14,015	-	14,728	-
14XX	基金及投資合計	9,228,297	64	6,850,162	62	28XX	其他負債合計	387,836	3	373,968	3
	固定資產(附註二、十、二十及二一)					2XXX	負債合計	1,618,010	11	1,341,903	12
	成 本						股東權益(附註十四)				
1501	土 地	148,414	1	148,414	2	31XX	股本—每股面額10元，額定600,000仟股， 發行535,828仟股	5,358,281	37	5,358,281	48
1521	房屋及建築	782,554	5	797,162	7		資本公積				
1531	機器設備	1,939,582	14	2,106,038	19	3210	股票發行溢價	183,296	1	183,296	2
1551	運輸設備	52,733	-	50,311	1	3260	長期投資	935	-	935	-
1681	其他設備	930,256	7	1,026,761	9	3280	其 他	370	-	370	-
15X8	重估增值	2,499,723	17	1,676,344	15		保留盈餘				
15XY	成本及重估增值	6,353,262	44	5,805,030	53	3310	法定盈餘公積	1,099,088	8	1,066,005	10
15X9	減：累計折舊	( 3,400,065)	( 24)	( 3,654,289)	( 33)	3351	未分配盈餘	1,093,010	7	1,001,671	9
1670	預付設備款	576	-	6,863	-		股東權益其他項目				
15XX	固定資產合計	2,953,773	20	2,157,604	20	3420	累積換算調整數	57,330	-	42,531	-
	其他資產(附註二、六、十一、十七及二一)					3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 22)	-	( 68)	-
1810	閒置資產	-	-	1,573	-	3450	金融商品未實現損益	70,183	1	98,591	1
1820	存出保證金	216,142	2	216,533	2	3460	未實現重估增值	4,977,354	35	1,983,173	18
1830	其他遞延費用	2,128	-	2,469	-	3XXX	股東權益合計	12,839,825	89	9,734,785	88
1860	遞延所得稅資產—非流動	51,146	-	51,579	-		負債及股東權益總計	\$ 14,457,835	100	\$ 11,076,688	100
18XX	其他資產合計	269,416	2	272,154	2						
1XXX	資 產 總 計	\$ 14,457,835	100	\$ 11,076,688	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂

經理人：張斌堂

會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司

損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼	一 〇 〇 年 度			九 十 九 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入(附註二、十五及二十)					
4111	\$ 5,503,037		102	\$ 4,491,252		102
4170	( 2,892)		-	( 1,237)		-
4190	( 83,323)		( 2)	( 75,819)		( 2)
4000	5,416,822		100	4,414,196		100
5000	( 4,111,697)		( 76)	( 3,163,853)		( 72)
5910	1,305,125		24	1,250,343		28
5920	( 14,015)		-	( 14,728)		-
5930	14,728		-	15,634		-
	1,305,838		24	1,251,249		28
	營業費用(附註十八及二十)					
6100	( 944,000)		( 17)	( 937,835)		( 21)
6200	( 124,774)		( 2)	( 126,912)		( 3)
6300	( 28,558)		( 1)	( 28,864)		( 1)
6000	( 1,097,332)		( 20)	( 1,093,611)		( 25)
6900	208,506		4	157,638		3
	營業外收入及利益					
7110	2,224		-	4,103		-
7121	173,394		3	172,867		4
7130	198		-	976		-

(接次頁)

(承前頁)

代碼	一〇〇年度			九十九年度		
	金	額	%	金	額	%
7140	\$	1,717	-	\$	265	-
7210		14,683	-		18,117	-
7160		1,949	-		-	-
7480		36,177	1		37,654	1
7100		<u>230,342</u>	<u>4</u>		<u>233,982</u>	<u>5</u>
	營業外費用及損失					
7510	(	395)	-	(	143)	-
7530	(	287)	-	(	50)	-
7560		-	-	(	278)	-
7630		-	-	(	285)	-
7880	(	9,530)	-	(	5,837)	-
7500		<u>10,212</u>	<u>-</u>		<u>6,593</u>	<u>-</u>
7900		428,636	8		385,027	8
8110	(	36,300)	(1)	(	54,200)	(1)
9600	\$	<u>392,336</u>	<u>7</u>	\$	<u>330,827</u>	<u>7</u>
代碼	稅前稅後			稅前稅後		
9750	\$	<u>0.80</u>	<u>\$ 0.73</u>	\$	<u>0.72</u>	<u>\$ 0.62</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂

經理人：張斌堂

會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	資本公積			保留盈餘	盈餘	股東權益其他項目				合計
		股票溢價	長期投資	其他			累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品未實現損益	未實現重估增值	
九十九年一月一日餘額	\$ 5,358,281	\$ 183,296	\$ 935	\$ 370	\$ 1,033,886	\$ 944,086	\$ 56,712	\$ -	\$ 5,978	\$ 1,983,173	\$ 9,566,717
九十八年度盈餘分配											
法定盈餘公積	-	-	-	-	32,119	( 32,119)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	( 241,123)	-	-	-	-	( 241,123)
九十九年度純益	-	-	-	-	-	330,827	-	-	-	-	330,827
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	84	-	84
認列被投資公司金融資產未實現損益調整	-	-	-	-	-	-	-	-	92,529	-	92,529
認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失調整	-	-	-	-	-	-	-	( 68)	-	-	( 68)
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	( 14,181)	-	-	-	( 14,181)
九十九年十二月三十一日餘額	5,358,281	183,296	935	370	1,066,005	1,001,671	42,531	( 68)	98,591	1,983,173	9,734,785
九十九年度盈餘分配											
法定盈餘公積	-	-	-	-	33,083	( 33,083)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	( 267,914)	-	-	-	-	( 267,914)
一〇〇年度純益	-	-	-	-	-	392,336	-	-	-	-	392,336
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	214	-	214
固定資產土地重估增值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	592,698	592,698
認列被投資公司土地重估增值調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,401,483	2,401,483
認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失調整	-	-	-	-	-	-	-	46	-	-	46
認列被投資公司之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	582	-	-	-	582
認列被投資公司金融資產未實現損益調整	-	-	-	-	-	-	-	-	( 28,622)	-	( 28,622)
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	14,217	-	-	-	14,217
一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 5,358,281	\$ 183,296	\$ 935	\$ 370	\$ 1,099,088	\$ 1,093,010	\$ 57,330	( \$ 22)	\$ 70,183	\$ 4,977,354	\$12,839,825

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂

經理人：張斌堂

會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 392,336	\$ 330,827
折舊費用	79,194	87,036
各項攤提	2,318	2,172
減損損失	-	285
存貨報廢損失(帳列營業成本)	11,481	7,771
存貨跌價損失(回升利益)(帳列營業成本)	1,096	( 214)
處分固定資產利益淨額	( 170)	( 926)
處分閒置資產損失	259	-
固定資產報廢損失(帳列什項支出)	2,574	127
處分投資淨利	( 1,717)	( 265)
權益法認列之被投資公司現金股利	204,188	175,675
存貨盤盈(帳列營業成本)	( 85)	( 237)
權益法認列之投資利益	( 173,394)	( 172,867)
未實現銷貨毛利	14,015	14,728
已實現銷貨毛利	( 14,728)	( 15,634)
遞延所得稅	( 2,359)	8,277
淨退休金成本未提撥數	14,581	18,259
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	( 29,934)	67,092
應收帳款	( 4,122)	( 49,705)
存貨	( 412,283)	( 115,834)
其他流動資產	( 19,383)	( 23,368)
應付票據	5,133	( 8,712)
應付帳款	14,367	( 11,900)
應付所得稅	( 10,262)	( 44,548)
應付費用	16,392	4,929
其他流動負債	7,840	6,441
營業活動之淨現金流入	<u>97,337</u>	<u>279,409</u>
投資活動之現金流量		
購買備供出售金融資產價款	( 1,630,000)	( 688,000)
採權益法之長期股權投資增加	( 19,000)	( 20,000)
採權益法之長期股權投資減資退回股款	-	200,000
處分備供出售金融資產價款	1,606,717	426,265
處分固定資產價款	449	1,586

(接次頁)



(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
處分閒置資產價款	\$ 1,314	\$ -
購置固定資產	( 56,430)	( 35,430)
遞延費用增加	( 1,977)	( 377)
存出保證金減少(增加)	<u>391</u>	<u>(207,650)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(98,536)</u>	<u>(323,606)</u>
融資活動之現金流量		
其他流動負債—應付瓶箱押金增加(減少)	370	( 315)
存入保證金增加	-	102
發放現金股利	<u>(267,914)</u>	<u>(241,123)</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(267,544)</u>	<u>(241,336)</u>
本期現金及約當現金減少數	( 268,743)	( 285,533)
期初現金及約當現金餘額	<u>430,532</u>	<u>716,065</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 161,789</u>	<u>\$ 430,532</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付所得稅	<u>\$ 49,082</u>	<u>\$ 90,471</u>
僅有部份現金收付之投資及融資活動		
增置固定資產及不動產投資		
固定資產增加數	\$ 47,178	\$ 44,873
加：期初應付設備款	10,192	749
減：期末應付設備款	<u>(940)</u>	<u>(10,192)</u>
支付現金	<u>\$ 56,430</u>	<u>\$ 35,430</u>
現金股利		
現金股利發放數	\$ 267,914	\$ 241,123
加：期初應付股利	21	21
減：期末應付股利	<u>(21)</u>	<u>(21)</u>
支付現金	<u>\$ 267,914</u>	<u>\$ 241,123</u>
閒置資產		
本期取得數	\$ -	\$ 1,858
減：應收帳款減少數	<u>-</u>	<u>(1,858)</u>
支付現金	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂

經理人：張斌堂

會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司創立於十四年四月十四日，原名為「進馨商會」。二十五年改為「進馨汽水無限公司」。三十五年更名為「進馨汽水有限公司」。五十八年十二月十三日變更組織及名稱為「黑松飲料股份有限公司」。六十九年十二月二十三日再更名為「黑松股份有限公司」迄今。以生產碳酸汽水、果蔬汁、咖啡、運動飲料及其相關飲料之製造和銷售為主要業務。

本公司股票自八十八年三月起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 439 人及 422 人。

本公司為企業再造提高競爭力並積極落實專業分工，於九十三年六月二十八日股東常會決議通過，依企業併購法第三十二、三十三條及公司法等相關法令規定，將可獨立營運之不動產管理開發等相關業務分割，成立「黑松資產管理股份有限公司（黑松資產公司）」及「松通資產管理股份有限公司（松通公司）」，並以九十三年九月二十四日為分割基準日。分割之資產及負債帳面價值，明細列示如下：

	黑松資產公司	松通公司	合計
資 產			
現 金	\$ 120	\$ 165	\$ 285
土 地	3,405,529	210,193	3,615,722
房屋及建築物淨額	<u>1,685,291</u>	<u>43,969</u>	<u>1,729,260</u>
小 計	<u>5,090,940</u>	<u>254,327</u>	<u>5,345,267</u>
負 債			
土地增值稅準備	1,843,638	123,646	1,967,284
存入保證金	<u>120,000</u>	<u>10,080</u>	<u>130,080</u>
小 計	<u>1,963,638</u>	<u>133,726</u>	<u>2,097,364</u>
淨 資 產	<u>\$ 3,127,302</u>	<u>\$ 120,601</u>	<u>\$ 3,247,903</u>

另本公司為簡化轉投資架構，以加速組織之調整、降低營業成本及增加合理經營及管理效率之目的，松新股份有限公司與松通資產管理股份有限公司合併，以松新股份有限公司為存續公司，松通資產管理股份有限公司為消滅公司，合併後存續公司之名稱沿用「松新股份有限公司」，並決議以九十五年九月一日為合併基準日。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司所有國外營運機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運機構出售或清算時併入損益計算。

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，係為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債（例如權益商品），依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

## (二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、所得稅、退休金、未決訟案損失以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

## (四) 約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票、銀行承兌匯票及附買回債券等，其帳面價值近似公平價值。

## (五) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法（差異不大時，以直線法）攤銷之利息，認列為當期損益。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

#### (六) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析及抵押品價值等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。應收帳款帳齡超過一年時，轉列催收款。

如附註三所述，本公司自一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。客觀之減損證據可能包含：

1. 債務人發生顯著財務困難；或
2. 應收帳款發生逾期之情形；或
3. 債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整。

針對某些應收款項經個別評估未有減損後，另再以組合基礎來評估減損。應收帳款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗及該組合之延遲付款增加情況。

認列之減損損失金額係為該資產之帳面金額與預期未來現金流量（已反映擔保品或保證之影響）以該應收帳款原始有效利率折現值之間的差額。應收款帳之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

## (七) 資產減損

倘資產（主要為固定資產、不動產投資與採權益法評價之長期投資）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

進行減損測試時，商譽係分攤到本公司預計能享受合併綜效之各相關現金產生單位。商譽所屬現金產生單位除有跡象顯示可能減損外，每年應藉由各單位帳面價值（包含商譽）與其可回收金額之比較，進行各單位之減損測試。各單位之可回收金額若低於其帳面價值，減損損失先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面價值。次就其餘減損損失再依現金產生單位中各資產帳面價值等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值（含商譽）為基礎，比較個別投資之可回收金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

## (八) 存 貨

存貨包括原料、物料及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

## (九) 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動

資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及長期投資；前項調整如應借記資本公積，而長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

本公司對具重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

#### (十) 不動產投資

係未來供開發興建使用之土地及供出租出售之建物，以取得成本為入帳基礎。建築物之折舊採平均法，參酌所得稅法固定資產耐用年限表規定之耐用年數提列。

### (十一) 固定資產

固定資產以成本加重估增值減累計折舊計價。固定資產購建期間為該項資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：建築物及附屬設備，四年至五十一年；機器設備，三年至十六年；運輸設備，六年；其他設備，三年至十一年。耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。資產重估增值部分之折舊，係以直線法按重估時該項資產之剩餘耐用年限計提。

固定資產出售或報廢時，其相關成本(含重估增值)、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，列為當期之營業外利益或損失。

### (十二) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

### (十三) 所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數或直接借記或貸記股東權益之項目及(二)可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。



投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

#### (十四) 收入之認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

#### (十五) 重分類

九十九年度之財務報表若干項目經重分類，俾配合一〇〇年度財務報表之表達。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年度繼續營業單位淨利及本期淨利尚無影響。

#### 營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司亦配合重編九十九年度之部門資訊。

#### 四、現金及約當現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
現金	\$ 515	\$ 538
活期存款	77,823	71,452
支票存款	1,588	1,254
外幣存款	36,563	25,388
定期存款	45,300	331,900
	<u>\$161,789</u>	<u>\$430,532</u>

#### 五、備供出售金融資產

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	流動	非流動	流動	非流動
基金受益憑證	<u>\$ 383,299</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 358,085</u>	<u>\$ -</u>

#### 六、應收票據、應收帳款及催收款

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收票據		
非關係人	\$ 82,765	\$ 72,441
減：備抵呆帳	( 827)	( 724)
	81,938	71,717
關係人	244,207	224,597
	<u>\$326,145</u>	<u>\$296,314</u>
應收帳款		
非關係人	\$106,469	\$ 90,871
減：備抵呆帳	( 12,490)	( 12,593)
	93,979	78,278
關係人	95,921	107,397
	<u>\$189,900</u>	<u>\$185,675</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
催收款		
催收款項	\$ 5,257	\$ 5,257
減：備抵呆帳	( 5,257)	( 5,257)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

催收款帳列其他資產項下。

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	一〇〇年 應收票據	〇〇年 應收帳款	年 催收款	九 應收票據	十 應收帳款	九 年 催收款
年初餘額	\$ 724	\$ 12,593	\$ 5,257	\$ 1,064	\$ 7,198	\$ 10,686
減：本年度實際沖銷	-	-	-	-	-	( 374)
加(減)：本年度提列(迴轉)呆帳費用	-	-	-	-	-	-
加(減)：重分類調整	103	( 103)	-	( 340)	5,395	( 5,055)
年底餘額	<u>\$ 827</u>	<u>\$ 12,490</u>	<u>\$ 5,257</u>	<u>\$ 724</u>	<u>\$ 12,593</u>	<u>\$ 5,257</u>

## 七、存 貨

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
原 料	\$109,953	\$140,990
物 料	2,680	2,380
製 成 品	752,613	322,085
	<u>\$865,246</u>	<u>\$465,455</u>

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為7,701仟元及6,605仟元。

一〇〇及九十九年度與存貨相關之銷貨成本分別為4,111,697仟元及3,163,853仟元。一〇〇年度之銷貨成本包括存貨跌價損失1,096仟元、出售下腳收入3,380仟元、存貨盤盈85仟元及存貨報廢損失11,481仟元。九十九年度之銷貨成本包括出售下腳收入3,895仟元、存貨盤盈237仟元、存貨跌價回升利益214仟元及存貨報廢損失7,771仟元。

## 八、採權益法之長期股權投資

	一〇〇九年十二月三十一日		九〇九年十二月三十一日	
	帳面金額	持股%	帳面金額	持股%
非上市(櫃)公司				
全球投資股份有限公司	\$ 212,702	100.00	\$ 198,368	100.00
綠洲投資股份有限公司	184,275	100.00	162,707	100.00
微風廣場實業股份有限公司	360,396	18.02	331,089	18.02
松新股份有限公司	1,913,375	100.00	1,685,161	100.00
黑松(薩摩亞)控股有限公司	152,876	100.00	312,105	100.00
黑松資產管理股份有限公司	4,874,825	100.00	3,173,205	100.00
松民資產管理股份有限公司	1,333,310	100.00	789,735	100.00
亞洲物流股份有限公司	18,661	20.00	19,226	20.00
	<u>\$9,050,420</u>		<u>\$6,671,596</u>	

本公司於八十六年度以 755,770 仟元購入松新股份有限公司 99.97%之股份，購入時該公司資本額 190,000 仟元，帳面價值為 282,817 仟元。該公司所持有土地經大華不動產鑑定股份有限公司鑑定價值為 1,157,234 仟元（扣除增值稅後評估淨值），超過其帳面價值 569,575 仟元（扣除增值稅準備後帳面價值），由於此投資溢價 472,953 仟元，係因土地價值所產生，因此並不分年攤提。

原始投資成本及相關權益法認列投資損益列示如下：

	一〇〇九年			九〇九年		
	原始投資額	認列投資(損)益	累積換算調整數	原始投資額	認列投資(損)益	累積換算調整數
全球投資股份有限公司	\$ 177,490	\$ 10,535	\$ 67	\$ 170,490	\$ 7,085	\$ -
綠洲投資股份有限公司	166,990	14,145	96	154,990	8,929	-
微風廣場實業股份有限公司	131,570	56,090	419	131,570	51,201	-
松新股份有限公司	1,582,289	31,335	-	1,582,289	31,019	-
黑松(薩摩亞)控股有限公司	1,564,518	( 176,358 )	17,129	1,564,518	( 144,158 )	( 19,648 )
黑松資產管理股份有限公司	2,220,915	231,904	-	2,220,915	214,752	-
松民資產管理股份有限公司	782,919	6,308	-	782,919	4,813	-
亞洲物流股份有限公司	20,000	( 565 )	-	20,000	( 774 )	-
	<u>\$ 6,646,691</u>	<u>\$ 173,394</u>	<u>\$ 17,711</u>	<u>\$ 6,627,691</u>	<u>\$ 172,867</u>	<u>( \$ 19,648 )</u>

## 九、不動產投資

	一 土	○ 地	○ 房屋及建築	年 合	度 計
	永安段土地 (原名萬順寮段)				
<u>成本</u>					
年初餘額	\$ 170,467		\$ 11,028		\$ 181,495
本年度增加	-		-		-
年底餘額	<u>170,467</u>		<u>11,028</u>		<u>181,495</u>
<u>累積折舊</u>					
年初餘額	-		2,929		2,929
折舊費用	-		689		689
年底餘額	-		<u>3,618</u>		<u>3,618</u>
年底淨額	<u>\$ 170,467</u>		<u>\$ 7,410</u>		<u>\$ 177,877</u>

	九 土	十 地	九 房屋及建築	年 合	度 計
	永安段土地 (原名萬順寮段)				
<u>成本</u>					
年初餘額	\$ 170,467		\$ 11,028		\$ 181,495
本年度增加	-		-		-
年底餘額	<u>170,467</u>		<u>11,028</u>		<u>181,495</u>
<u>累積折舊</u>					
年初餘額	-		2,240		2,240
折舊費用	-		689		689
年底餘額	-		<u>2,929</u>		<u>2,929</u>
年底淨額	<u>\$ 170,467</u>		<u>\$ 8,099</u>		<u>\$ 178,566</u>

上述不動產投資歷年來重估增值變動情形請參閱附註十。

## 十、固定資產

	一 土	○ 地	○ 房屋及建築	○ 機器設備	○ 運輸設備	○ 其他設備	年 預付設備款	度 合	計
<u>成本</u>									
年初餘額	\$ 148,414		\$ 797,162	\$ 2,106,038	\$ 50,311	\$ 1,026,761	\$ 6,863		\$ 4,135,549
本年度增加	-		-	-	-	188	46,990		47,178
重分類增(減)	-		6,840	21,225	3,393	21,819	( 53,277)		-
本年度處分	-		( 21,448)	( 187,681)	( 971)	( 118,512)	-		( 328,612)
年底餘額	<u>148,414</u>		<u>782,554</u>	<u>1,939,582</u>	<u>52,733</u>	<u>930,256</u>	<u>576</u>		<u>3,854,115</u>
<u>重估增值</u>									
年初餘額	1,610,407		58,967	2,908	-	4,062	-		1,676,344
本年度增加	830,349		-	-	-	-	-		830,349
本年度處分	-		-	( 2,908)	-	( 4,062)	-		( 6,970)
年底餘額	<u>2,440,756</u>		<u>58,967</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>2,499,723</u>
<u>累積折舊</u>									
年初餘額	-		662,647	2,025,850	43,522	922,270	-		3,654,289
折舊費用	-		22,337	20,914	1,746	33,508	-		78,505
本年度處分	-		( 20,927)	( 190,252)	( 898)	( 120,652)	-		( 332,729)
年底餘額	-		<u>664,057</u>	<u>1,856,512</u>	<u>44,370</u>	<u>835,126</u>	<u>-</u>		<u>3,400,065</u>
年底淨額	<u>\$ 2,589,170</u>		<u>\$ 177,464</u>	<u>\$ 83,070</u>	<u>\$ 8,363</u>	<u>\$ 95,130</u>	<u>\$ 576</u>		<u>\$ 2,953,773</u>

成 本	九 十		九			年		度
	土	地 房屋及建築	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	預 付 設 備 款	合 計	
年初餘額	\$ 148,414	\$ 791,692	\$ 2,163,945	\$ 49,357	\$ 1,048,945	\$ 533	\$ 4,202,886	
本年度增加	-	-	-	-	37	44,836	44,873	
重分類增(減)	-	5,470	4,847	3,501	24,688	( 38,506)	-	
本年度處分	-	-	( 62,754)	( 2,547)	( 46,909)	-	( 112,210)	
年底餘額	<u>148,414</u>	<u>797,162</u>	<u>2,106,038</u>	<u>50,311</u>	<u>1,026,761</u>	<u>6,863</u>	<u>4,135,549</u>	
重估增值								
年初餘額	1,610,407	58,967	2,908	-	4,062	-	1,676,344	
本年度增加	-	-	-	-	-	-	-	
本年度處分	-	-	-	-	-	-	-	
年底餘額	<u>1,610,407</u>	<u>58,967</u>	<u>2,908</u>	<u>-</u>	<u>4,062</u>	<u>-</u>	<u>1,676,344</u>	
累積折舊								
年初餘額	-	639,073	2,063,480	44,550	932,262	-	3,679,365	
折舊費用	-	23,574	24,894	1,484	36,395	-	86,347	
本年度處分	-	-	( 62,524)	( 2,512)	( 46,387)	-	( 111,423)	
年底餘額	-	<u>662,647</u>	<u>2,025,850</u>	<u>43,522</u>	<u>922,270</u>	<u>-</u>	<u>3,654,289</u>	
年底淨額	<u>\$ 1,758,821</u>	<u>\$ 193,482</u>	<u>\$ 83,096</u>	<u>\$ 6,789</u>	<u>\$ 108,553</u>	<u>\$ 6,863</u>	<u>\$ 2,157,604</u>	

本公司持有之土地以一〇〇年十二月三十一日及八十六年七月一日為重估基準日辦理重估，重估增值總額為 6,104,474 仟元，扣除土地增值稅準備後之重估淨額，列為未實現重估增值。土地以外之折舊性資產，分別以六十三及六十九年十二月三十一日為重估基準日辦理重估，經主管稽徵機關核定增值總額為 255,235 仟元（包括第一次重估增值 94,807 仟元及第二次重估增值 160,428 仟元）列為未實現重估增值。另一〇〇年及九十九年十二月三十一日土地增值稅準備餘額分別為 707,149 仟元及 469,498 仟元帳列於各項準備項下。

本公司長期不動產投資及固定資產之重估增值變動情形如下：

	重估增值總額	歷年出售沖轉	分割讓與	重估增值餘額
土 地				
長期投資	\$3,348,469	\$ 67,266	\$3,281,203	\$ -
固定資產	<u>2,756,005</u>	<u>225,548</u>	<u>89,701</u>	<u>2,440,756</u>
	<u>6,104,474</u>	<u>292,814</u>	<u>3,370,904</u>	<u>2,440,756</u>
折舊性資產				
固定資產				
房屋設備	81,796	22,829	-	58,967
機器設備	131,714	131,714	-	-
運輸設備	4,235	4,235	-	-
其他設備	<u>37,490</u>	<u>37,490</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>255,235</u>	<u>196,268</u>	<u>-</u>	<u>58,967</u>
	<u>\$6,359,709</u>	<u>\$ 489,082</u>	<u>\$3,370,904</u>	<u>\$2,499,723</u>

本公司一〇〇及九十九年度均無利息資本化之情事。

本公司一〇〇及九十九年度耐用年限屆滿仍繼續使用之折舊性資產，業就殘值依預估之使用年限提列折舊，此項估計年限之變動致使一〇〇及九十九年度之稅後純益分別減少 15,623 仟元及 24,463 仟元。

#### 十一、其他資產

##### 閒置資產

	一 土	〇 地	〇 房屋及建築	年 合	度 計	九 土	十 地	九 房屋及建築	年 合	度 計
<u>成 本</u>										
年初餘額	\$ 1,672		\$ 186	\$ 1,858		\$ -		\$ -	\$ -	
本年度增加	-		-	-		1,672		186	1,858	
本年度處分	(1,672)		(186)	(1,858)		-		-	-	
年底餘額	-		-	-		1,672		186	1,858	
<u>累計減損</u>										
年初餘額		256	29	285						
本年度增加		-	-	-		256		29	285	
本年度處分		(256)	(29)	(285)		-		-	-	
年底餘額		-	-	-		256		29	285	
年底淨額	\$ -		\$ -	\$ -		\$ 1,416		\$ 157	\$ 1,573	

閒置資產已於一〇〇年二月二十八日出售，帳面價值為 1,573 仟元，出售價款為 1,314 仟元，產生淨損失 259 仟元。

#### 十二、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 9,815 仟元及 8,313 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。本公司一〇〇及九十九年度認列之退休金成本分別為 43,181 仟元及 48,136 仟元。屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$ 6,300	\$ 10,063
利息成本	8,054	8,263
退休基金資產預期報酬	( 77)	( 85)
過渡性淨給付義務攤銷數	<u>28,904</u>	<u>29,895</u>
	<u>\$ 43,181</u>	<u>\$ 48,136</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$139,675	\$155,601
非既得給付義務	<u>165,626</u>	<u>165,822</u>
累積給付義務	305,301	321,423
未來薪資增加之影響數	<u>73,177</u>	<u>81,277</u>
預計給付義務	378,478	402,700
退休基金資產公平價值	( <u>22</u> )	( <u>616</u> )
提撥狀況	378,456	402,084
未認列過渡性淨給付義務	-	( 28,904)
未認列退休金損失	( <u>6,587</u> )	( <u>15,892</u> )
應計退休金負債	<u>\$371,869</u>	<u>\$357,288</u>
既得給付	<u>\$182,944</u>	<u>\$205,383</u>

(三) 精算假設：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期長期投資 報酬率	2.00%	2.00%

	一〇〇年度	九十九年度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 6,680</u>	<u>\$ 6,630</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ 7,285</u>	<u>\$ 6,713</u>



### 十三、遞延貸項

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日與聯屬公司間未實現利益（帳列其他負債－遞延貸項）如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
期初餘額	\$ 14,728	\$ 15,634
本期減少	( 713)	( 906)
期末餘額	<u>\$ 14,015</u>	<u>\$ 14,728</u>

### 十四、股東權益

#### 普通股

於一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司額定股本均為6,000,000仟元，每股面額10元，額定股數600,000仟股。一〇〇年十二月三十一日之實收股本為新台幣5,358,281仟元，分為普通股535,828仟股。本公司歷年來各次增資均經主管機關核准變更登記在案，其有關增資股款來源之明細如下：

	金 額
改組創立（五十八年）	\$ 48,000
現金增資	400,000
盈餘轉增資	2,290,290
員工紅利轉增資	16,971
資本公積轉增資	547,866
以前年度帳列資本公積下之資 產重估增值轉增資	<u>2,055,154</u>
	<u>\$ 5,358,281</u>

#### 資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配，因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

資本公積明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
股票溢價	\$400,000	\$400,000
歷年來出售固定資產及長期投資盈餘	331,162	331,162
應付股息股東請求權逾時效轉列	168	168
被投資公司資本公積調整	935	935
庫藏股交易	202	202
歷年轉增資	( 547,866)	( 547,866)
期末餘額	<u>\$184,601</u>	<u>\$184,601</u>

#### 盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘時，除彌補歷年累積虧損及依法繳納一切稅捐外，依下列順序分派之：

依本公司章程規定，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積後，加計上年度累積未分配盈餘由董事會視實際需要保留全部或部分盈餘不予分派後，按下列比例擬訂分派案經股東會決議分派之：

- (一) 董事、監察人酬勞百分之三。
- (二) 員工紅利百分之一。
- (三) 股東股利百分之九十六，其中現金股利以不低於股利總數之百分之三十為原則。

本公司所處產業環境正值穩定成熟階段，考量本公司股東之利益、公司之永續經營及微風廣場開發案所需資金需求。未來三年股利分配之來源，儘可能就當年度盈餘之額度內分配之，股利之種類兼採現金及股票股利，其中現金股利以不低於股利總數之百分之三十為原則。

本項股利發放額度僅供參考，本公司得依當年度實際營運情況，並考量次年度之資本預算規劃，決定最適股利政策。

一〇〇年度估列之應付員工紅利及董監酬勞金額分別為 3,349 仟元及 10,047 仟元。九十九年度估列之應付員工紅利及董監酬勞金額分

別為 2,791 仟元及 8,372 仟元。前項員工紅利及董監酬勞係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利扣除 10%法定盈餘公積後百分之一及百分之三計算。於期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

上述盈餘分配案，於翌年股東常會承認通過後，列入盈餘分配年度之財務報表。分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於一〇〇年六月二十二日及九十九年六月十五日股東常會決議九十九及九十八年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定公積	\$ 33,083	\$ 32,119	\$ -	\$ -
現金股利	267,914	241,123	0.50	0.45

一〇〇年六月二十二日股東會決議配發九十九年度員工紅利及董監事酬勞分別為 2,791 仟元及 8,372 仟元。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十九年度財務報表認列之員工分紅 2,791 仟元及董監事酬勞 8,372 仟元並無差異。

上述盈餘分配案經董事會決議以一〇〇年七月二十九日及九十九年七月二十五日為配息基準日。

本公司一〇一年三月二十一日董事會擬議一〇〇年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 39,233	\$ -
現金股利	321,497	0.60

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇一年六月二十二日召開之股東會決議。

本公司盈餘分配議案有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### 金融商品未實現損益

一〇〇及九十九年度金融商品未實現損益之變動如下：

	<u>備供出售 金融資產</u>	<u>長期股權 投資依持股 比例認列</u>	<u>合 計</u>
<u>一〇〇年度</u>			
年初餘額	\$ 85	\$ 98,506	\$ 98,591
直接認列為股東權益調整 項目	<u>214</u>	<u>( 28,622)</u>	<u>( 28,408)</u>
年底餘額	<u>\$ 299</u>	<u>\$ 69,884</u>	<u>\$ 70,183</u>
<u>九十九年度</u>			
年初餘額	\$ 1	\$ 5,977	\$ 5,978
直接認列為股東權益調整 項目	<u>84</u>	<u>92,529</u>	<u>92,613</u>
年底餘額	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 98,506</u>	<u>\$ 98,591</u>

#### 換算調整數

一〇〇及九十九年度換算調整數之變動如下：

	<u>外幣財務報表換算 所產生之兌換差額</u>
<u>一〇〇年度</u>	
年初餘額	\$ 42,531
直接認列為股東權益調整項目	<u>14,799</u>
年底餘額	<u>\$ 57,330</u>

(接次頁)

(承前頁)

外幣財務報表換算  
所產生之兌換差額

九十九年度

年初餘額	\$ 56,712
直接認列為股東權益調整項目	( <u>14,181</u> )
年底餘額	<u>\$ 42,531</u>

十五、營業收入

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
碳酸飲料	\$ 1,790,696	\$ 1,781,718
果蔬汁飲料	268,664	328,234
茶類飲料	511,206	628,293
咖啡飲料	284,105	278,735
包裝飲用水	124,761	98,609
運動飲料	265,946	222,533
生技產品	15,104	22,179
金酒 38 度	1,762,642	502,031
其他酒類	237,686	383,787
機能飲料	5,745	10,034
飲料代工收入	225,487	223,684
其他	<u>10,995</u>	<u>11,415</u>
	5,503,037	4,491,252
減：銷貨退回及折讓	( <u>86,215</u> )	( <u>77,056</u> )
	<u>\$ 5,416,822</u>	<u>\$ 4,414,196</u>

十六、營業成本

	<u>一〇〇年度</u>	<u>九十九年度</u>
碳酸飲料	\$ 985,643	\$ 939,828
果蔬汁飲料	210,960	258,247
茶類飲料	340,229	403,237
咖啡飲料	226,124	224,588
包裝飲用水	153,161	123,938
運動飲料	181,678	148,550
生技產品	11,235	16,345
金酒 38 度系列	1,562,331	466,967
其他酒類	211,494	359,928
機能飲料	5,348	8,820

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
飲料代工成本	\$ 197,664	\$ 195,520
閒置產能成本	2,677	5,189
存貨跌價損失(回升利益)	1,096	( 214)
存貨報廢損失	11,481	7,771
存貨盤盈	( 85)	( 237)
下腳收入	( 3,380)	( 3,895)
其他	14,041	9,271
	<u>\$ 4,111,697</u>	<u>\$ 3,163,853</u>

## 十七、所得稅

(一) 本公司所得稅計算如下

	一〇〇年度	九十九年度
稅前所得	\$428,636	\$385,027
永久性差異		
權益法評價投資利益		
— 國內投資免稅部分	( 349,752)	( 317,025)
出售證券利得	( 1,717)	( 265)
其他	612	383
時間性差異		
備抵呆帳超限(轉回)	( 341)	196
退休金費用遞延認列	14,581	18,259
權益法評價投資損失		
遞延認列部分	176,358	144,158
聯屬公司間已實現利益		
(淨額)	( 713)	( 906)
未實現存貨跌價損失(回升利益)	1,096	( 214)
其他	( 750)	( 508)
課稅所得	268,010	229,105
稅率	17%	17%
當期所得稅費用	45,562	38,948
以前年度所得稅(高)低估	( 9,914)	2,207
遞延所得稅淨資產(增加)減少(淨額)	( 2,359)	8,277
未分配盈餘加徵10%營所稅	2,983	4,795
所得稅費用(約)	<u>36,300</u>	<u>54,200</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年度	九十九年度
暫繳與扣繳稅款	(\$ 19,696)	(\$ 27,423)
以前年度所得稅高(低)估	9,914	( 2,207)
以前年度核定增加應納稅額	-	22,846
以前年度應收退稅款	( 2,896)	( 2,896)
遞延所得稅淨資產增加(減少)(淨額)	<u>2,359</u>	<u>( 8,277)</u>
當期應付所得稅	<u>\$ 25,981</u>	<u>\$ 36,243</u>

立法院於九十九年四月十六日通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。

立法院於九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。

(二) 遞延所得稅資產之構成項目如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
遞延所得稅資產—流動		
修繕費遞延認列	\$ 39	\$ 65
備抵呆帳超限	2,313	2,370
聯屬公司間未實現毛利	2,383	2,504
減損損失	-	48
未實現存貨跌價損失	1,309	1,123
未實現閒置產能成本	<u>154</u>	<u>129</u>
遞延所得稅資產—流動淨額	6,198	6,239
遞延所得稅負債—流動		
未實現兌換利益	( 79)	-
遞延所得稅資產—流動淨額(帳列其他流動資產)	<u>\$ 6,119</u>	<u>\$ 6,239</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
遞延所得稅資產—非流動		
權益法評價遞延投資損失	\$251,602	\$221,622
退休金遞延認列	<u>62,769</u>	<u>60,290</u>
	314,371	281,912
減：備抵評價	( <u>251,602</u> )	( <u>221,622</u> )
	62,769	60,290
遞延所得稅負債—非流動		
累積換算調整數	( <u>11,623</u> )	( <u>8,711</u> )
遞延所得稅資產—非流動 淨額	<u>\$ 51,146</u>	<u>\$ 51,579</u>

(三) 本公司歷年來之營利事業所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定至九十八年度，核定與原申報差異如下：

1. 九十三年度核定結果減少准予抵減稅額 6,950 仟元，扣除九十三年度已繳納稅款，尚須補繳稅款 6,950 仟元，業已於九十五年底估列所得稅費用及應付所得稅；惟本公司對於上述核定內容尚有不服，於九十六年四月提出復查程序，未獲變更。本公司不服原處分機關之復查決定，於九十八年底提出訴願，訴願結果為撤銷原復查決定，由原處分機關另為處分。原處分機關於一〇〇年七月准予追認可抵減稅額 2,085 仟元。
2. 九十四年度核定結果減少准予抵減稅額 6,148 仟元，扣除九十四年度已繳納稅款，尚須補繳稅款 6,148 仟元，業已於九十六年底估列所得稅費用及應付所得稅，本公司對於上述核定內容尚有不服，於九十七年四月提出復查程序，未獲變更。本公司不服原處分機關之復查決定，於九十九年一月提出訴願程序，訴願結果為撤銷原復查決定，由原處分機關另為處分。原處分機關於一〇〇年七月准予追認可抵減稅額 1,807 仟元。
3. 九十五年度核定結果減少研究發展支出可抵減稅額 7,894 仟元，該可抵減稅額已申報抵繳九十六年度應納稅額，故扣除九十六年度已繳納稅款，尚須補繳稅款 7,894 仟元，業已於九十七



年底估列所得稅費用及應付所得稅，本公司對於上述核定尚有不服，並於九十八年三月提出復查程序。原處分機關於一〇〇年七月准予追認可抵減稅額 1,736 仟元。

4. 九十六年度核定結果減少研究發展支出可抵減稅額 8,404 仟元，該可抵減稅額已申報抵繳九十六及九十七年度應納稅額，故扣除各年度已繳納稅款，尚須補繳稅款 8,404 仟元，業已於九十八年底估列所得稅費用及應付所得稅，本公司對於上述核定尚有不服，並於九十九年四月提出復查程序。原處分機關於一〇〇年九月准予追認可抵減稅額 1,872 仟元。

(四) 兩稅合一相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$401,476</u>	<u>\$380,793</u>
	一〇〇年度(預計)	九十九年度(實際)
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>25.56%</u>	<u>25.72%</u>

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計一〇〇年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(五) 未分配盈餘相關資訊如下：

	一〇〇年度	九十九年度
八十六年度（含）以前	\$ 593,514	\$ 593,514
八十七年度（含）以後	<u>499,496</u>	<u>408,157</u>
	<u>\$1,093,010</u>	<u>\$1,001,671</u>

### 十八、用人、折舊及攤銷費用

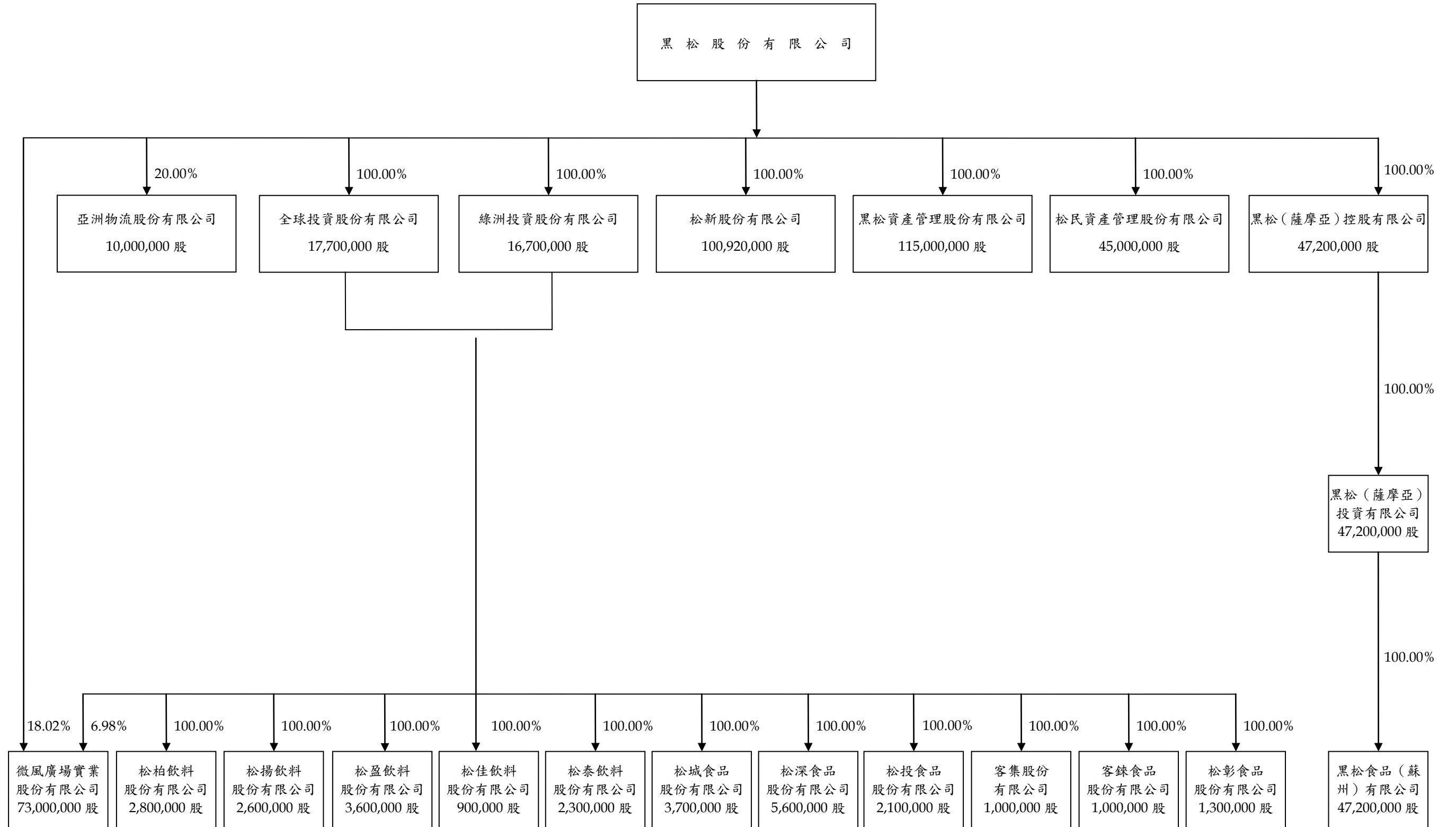
功能別 性質別	一〇〇年 度 九 十 九 年 度							
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外費用及 損失—租 金成本者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 外費用及 損失—租 金成本者	合 計
用人費用								
薪資費用 (含加班費)	\$162,840	\$127,014	\$ -	\$289,854	\$165,205	\$118,447	\$ -	\$283,652
勞健保費用	14,762	8,232	-	22,994	14,292	7,332	-	21,624
退休金費用	35,976	17,020	-	52,996	37,817	18,632	-	56,449
其他用人費用	-	13,396	-	13,396	-	11,163	-	11,163
折舊費用	41,652	36,853	689	79,194	47,195	39,152	689	87,036
攤銷費用	-	2,318	-	2,318	-	2,172	-	2,172

### 十九、每股純益

本公司損益表所列示稅前基本每股純益及稅後基本每股純益，係分別按各該年度稅前純益及稅後純益，除以各該年度流通在外普通股之加權平均股數 535,828 仟股計算。

二十、關係人交易事項

(一) 關係人架構圖列示如下：



(二) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
全球投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
綠洲投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
松新股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
微風廣場實業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
亞洲物流股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
松佳飲料股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司為 該公司之法人董事
松柏飲料股份有限公司	〃
松揚飲料股份有限公司	〃
松盈飲料股份有限公司	〃
松泰飲料股份有限公司	〃
客集股份有限公司	〃
客鍊股份有限公司	〃
松城食品股份有限公司	〃
松深食品股份有限公司	〃
松投食品股份有限公司	〃
松彰食品股份有限公司	〃
黑松食品(蘇州)有限公司	同一聯屬公司

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨 (佔 2% 以上單獨列示)

	一 〇 〇 年 度	九 十 九 年 度
	金 額 佔銷貨%	金 額 佔銷貨%
客 集	\$ 858,017 15.84	\$ 862,346 19.54
松 柏	221,531 4.09	218,083 4.94
松 揚	130,175 2.40	167,797 3.80
松 盈	148,287 2.74	161,523 3.66
松 佳	137,307 2.54	140,565 3.18
松 深	119,445 2.21	146,453 3.32
松 城	94,335 1.74	118,860 2.69
松 投	103,536 1.91	114,850 2.60
松 泰	90,622 1.67	115,425 2.61
客 鍊	285,372 5.27	301,320 6.83
松 彰	2,743 0.05	- -
亞洲物流	1,167 0.02	770 0.02
其他各關係人	- -	269 -
	<u>\$ 2,192,537</u> <u>40.48</u>	<u>\$ 2,348,261</u> <u>53.19</u>

上述關係人交易，除給予較一般客戶長約 0.5~1.0 個月之授信期間外，其餘與一般銷售條件並無重大差異。

2. 租金收入（佔 10% 以上者單獨列示）

	租 賃 物	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
		金 額	%	金 額	%
松深公司	辦公室及販賣機擺設費	\$ 3,432	23.37	\$ 6,497	35.86
松佳公司	辦公室及販賣機擺設費	1,688	11.50	1,762	9.73
其他各關係人	辦公室及販賣機擺設費	4,485	30.55	4,232	23.36
		<u>\$ 9,605</u>	<u>65.42</u>	<u>\$ 12,491</u>	<u>68.95</u>

上述與關係人之租賃交易係依雙方議定租金。租金依協定按月或按年收付。

3. 營業費用（佔 10% 以上單獨列示）

	一 〇 〇 年 度		九 十 九 年 度	
	金 額	估 各 該 科目 %	金 額	估 各 該 科目 %
廣 告 費				
各關係人	<u>\$ 46,337</u>	<u>13.37</u>	<u>\$ 26,687</u>	<u>7.81</u>
交 際 費				
各關係人	<u>\$ 839</u>	<u>13.47</u>	<u>\$ 547</u>	<u>10.34</u>
運 費				
各關係人	<u>\$ 4,557</u>	<u>5.01</u>	<u>\$ 1,109</u>	<u>1.83</u>
租 金 支 出				
松新公司	\$ 8,400	32.32	\$ 8,400	29.23
微風廣場實業股 份有限公司	5,015	19.30	4,869	16.95
其他各關係人	<u>137</u>	<u>0.53</u>	<u>76</u>	<u>0.26</u>
	<u>\$ 13,552</u>	<u>52.15</u>	<u>\$ 13,345</u>	<u>46.44</u>

一	〇	〇	年	度		
出 租 人	租 賃 標 的	租 期	面 積	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 支 出	未 來 五 年 租 金 支 出
微風廣場實業 股份有限公 司	台北市市民大道及復興 南路口之微風 廣場購物中心基 地東北側之黑松 博物館	98年1月1日 至110年10 月25日	約112.87坪	租金每月為429仟 元，第二年起之租 金應逐年累進調 高百分之三，一次 開立次年度一年 份12張租金票據。	\$ 5,015	第一年 \$ 5,173 第二年 5,328 第三年 5,488 第四年 5,653 第五年 5,822
松新股份有 限公司	台北市信義路四段 296號3、4、5樓	100年1月1日 至100年12 月31日	約2,439 m <sup>2</sup>	每月租金700仟元， 於簽約後一個月 內一次開立租賃 期間各月份租金 票據。	8,400	-

出租人	租賃標的	租期	面積	租金計算/收取方式	租金支出	未來五年租金支出
微風廣場實業股份有限公司	台北市市民大道及復興南路口之微風廣場購物中心基地東北側之黑松博物館	98年1月1日至110年10月25日	約112.87坪	租金每月為416仟元，第二年起之租金應逐年累進調高百分之三，一次開立次年度一年份12張租金票據。	\$ 4,869	第一年 \$ 5,022 第二年 5,173 第三年 5,328 第四年 5,488 第五年 5,653
松新股份有限公司	台北市信義路四段296號3、4、5樓	99年1月1日至99年12月31日	約2,439 m <sup>2</sup>	每月租金700仟元，於簽約後一個月內一次開立租賃期間各月份租金票據。	8,400	-

上述與關係人之租賃事宜皆依雙方議定之價款。

雜費	一〇〇年度		九十九年度	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
客集公司	\$ 4,095	10.32	\$ 5,212	8.60
其他各關係人	<u>61</u>	<u>0.15</u>	<u>2,898</u>	<u>4.78</u>
	<u>\$ 4,156</u>	<u>10.47</u>	<u>\$ 8,110</u>	<u>13.38</u>

#### 4. 債權債務往來情形 (佔5%以上者單獨列示)

應收票據	一〇〇年十二月三十一日	
	關係人金額	佔各該交易餘額%
客集公司	\$ 113,488	34.71
松柏公司	22,146	6.77
松佳公司	12,738	3.90
松深公司	12,359	3.78
松盈公司	16,916	5.17
松揚公司	14,612	4.47
松泰公司	7,081	2.17
松城公司	9,878	3.02
松投公司	10,135	3.10
客鍊公司	22,003	6.73
松彰公司	<u>2,851</u>	<u>0.87</u>
	<u>\$ 244,207</u>	<u>74.69</u>

(接次頁)

(承前頁)

一〇〇年十二月三十一日			
	關係人	金額	佔各該交易餘額%
應收帳款	客集公司	\$ 51,973	25.68
	客鍊公司	25,319	12.51
	其他各關係人	<u>18,629</u>	<u>9.20</u>
		<u>\$ 95,921</u>	<u>47.39</u>
其他金融資產			
—其他應收款	各關係人	<u>\$ 434</u>	<u>4.54</u>
應付票據	微風廣場公司	<u>\$ 5,424</u>	<u>4.23</u>
其他流動負債			
—應退瓶箱保證金	各關係人	<u>\$ 520</u>	<u>1.00</u>
其他應付款	各關係人	<u>\$ 8,553</u>	<u>16.50</u>
應付費用	各關係人	<u>\$ 4,589</u>	<u>2.48</u>

九十九年十二月三十一日			
	關係人	金額	佔各該交易餘額%
應收票據	客集公司	\$ 96,308	32.42
	松柏公司	22,698	7.64
	松佳公司	12,323	4.15
	松深公司	13,276	4.47
	松盈公司	13,119	4.42
	松揚公司	12,773	4.30
	松泰公司	8,240	2.77
	松城公司	10,189	3.43
	松投公司	10,685	3.60
	客鍊公司	<u>24,986</u>	<u>8.41</u>
		<u>\$ 224,597</u>	<u>75.61</u>
應收帳款	客集公司	\$ 59,458	29.99
	客鍊公司	22,072	11.13
	其他各關係人	<u>25,867</u>	<u>13.05</u>
		<u>\$ 107,397</u>	<u>54.17</u>
應付票據	微風廣場公司	<u>\$ 5,266</u>	<u>4.28</u>
其他金融資產			
—其他應收款	各關係人	<u>\$ 931</u>	<u>14.56</u>
其他流動負債			
—應退瓶箱保證金	各關係人	<u>\$ 410</u>	<u>0.94</u>
其他應付款	各關係人	<u>\$ 3,810</u>	<u>8.73</u>
應付費用	各關係人	<u>\$ 4,191</u>	<u>2.48</u>

#### 5. 財產交易

本公司九十九年度出售運輸設備及生財器具予各關係人，帳面價值為 2 仟元，出售價款為 26 仟元，產生淨利益為 24 仟元。

#### 6. 票據背書及保證情形

截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司提供美金 39,000 仟元之本票為黑松食品（蘇州）有限公司背書及保證；詳附註二八附表一。

#### (四) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	一〇〇年度	九十九年度
薪資及報酬	\$ 11,106	\$ 13,330
退職退休金	169	7,484
盈餘分配之董監酬勞	10,047	8,372
盈餘分配之員工紅利	131	176
業務執行費用	80	34
	<u>\$ 21,533</u>	<u>\$ 29,396</u>

九十九年度之酬勞及紅利係含一〇〇年度股東會決議之盈餘分配，惟一〇〇年度之酬勞及紅利係預估數，尚未經股東會通過。

一〇〇年及九十九年度業務執行費用係支付總經理配車之車位租金分別為 80 仟元及 34 仟元。

一〇〇年度退職退休金係退休金費用之提撥數 169 仟元，九十九年度退職退休金 7,484 仟元係實際退休金給付額 7,334 仟元及退休金費用之提撥數 150 仟元。

相關資訊請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」參閱本公司股東會年報。

#### 二一、提供擔保之資產

	內 容	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
固定資產	土 地	\$ 285,914	\$ 228,901
固定資產	房屋設備	98	184
存出保證金	定 存 單	<u>213,120</u>	<u>213,120</u>
		<u>\$ 499,132</u>	<u>\$ 442,205</u>



## 二二、承諾及或有負債

- (一) 一〇〇年十二月三十一日，本公司為進口原料及機器設備、零件等，已開立之信用狀尚有 24,278 仟元流通在外。
- (二) 本公司為購買、興建固定資產及不動產而與各廠簽訂之合約總價款為 640 仟元，截至一〇〇年十二月三十一日止已支付 576 仟元。
- (三) 一〇〇年十二月三十一日止，本公司提供美金 39,000 仟元之本票為黑松食品（蘇州）有限公司背書及保證。

## 二三、重大之期後事項

一〇一年三月七日本公司董事會通過以公開標售方式出售本公司持股 100% 之被投資公司松民資產管理股份有限公司敦化段三小段 585 地號等 10 筆土地。其原始成本金額為 59,592 仟元，經土地重估後目前帳面價值為 936,973 仟元。

## 二四、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日之金融商品，在資產負債表之帳面價值與估計公平市價相當。

### (二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項與應付票據及款項。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產及採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

資 產	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
備供出售金融資產	\$ 383,299	\$ 358,085	\$ -	\$ -

## 二五、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣元／新台幣仟元

金 融 資 產	一〇〇年十二月三十一日			九十九年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 1,079,562	30.28	\$ 32,684	\$ 869,721	29.13	\$ 25,335
歐元	1,278	39.18	50	1,277	38.92	50
日幣	9,802,875	0.39	3,829	7,550	0.36	3
港幣	2	3.90	-	2	3.75	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	5,049,586	30.28	152,876	10,714,198	29.13	312,105
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	83,670	29.88	2,500	12,508	30.18	377
瑞士法郎	5,954	33.34	199	47,576	31.73	1,510

## 二六、營運部門財務資訊

本公司已於一〇〇年度合併財務報表中依規定揭露營運部門財務資訊。

## 二七、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

本公司已於一〇〇年度合併財務報表中依規定揭露採用國際財務報導準則相關事項。

## 二八、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項相關資訊：

編號	項目	說明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	附表一
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表三
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表四
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表五
9	從事衍生性商品交易。	無

### (二) 轉投資事業相關資訊：

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地.....等相關資訊。	附表六
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表七
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表八
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三) 大陸投資資訊：

編號	項目	說明
1	大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表九
2	赴大陸地區投資限額。	附表九
3	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	無
4	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形。	附表九
5	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

附表一 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	黑松股份有限公司	黑松食品(蘇州)有限公司	同一聯屬公司	\$ 2,567,965	\$ 1,153,314 (USD 39,000,000)	\$ 1,153,314 (USD 39,000,000)	開立美金39,000仟元之本票	8.98	\$ 6,419,913

註1：背書保證限額係本公司依證券交易法第三十六條之一、暨財政部證券暨期貨管理委員會規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理；本公司對外辦理背書保證之總額為淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為淨值之百分之二十。

註2：依上述規定，本公司一〇〇年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 12,839,825 仟元×50% = 6,419,913 仟元；另對單一企業背書保證之限額為淨值 12,839,825 仟元×20% = 2,567,965 仟元

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例%	市價	
黑松股份有限公司	<u>受益憑證</u>							
	台新 1699 貨幣市場基金	無	備供出售金融資產 — 流動	15,744,621.47	\$ 205,170	-	\$ 205,170	
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	"	"	14,763,974.43	<u>178,129</u>	-	<u>178,129</u>	
					<u>\$ 383,299</u>		<u>\$ 383,299</u>	
	<u>股票—未上市、未上櫃</u>							
	全球投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股 權投資	17,700,000	\$ 212,702	100.00	無市價資訊	
	綠洲投資股份有限公司	"	"	16,700,000	184,275	100.00	"	
	微風廣場實業股份有限公司	"	"	13,156,977	360,396	18.02	"	
	松新股份有限公司	"	"	100,920,000	1,913,375	100.00	"	
	黑松資產管理股份有限公司	"	"	115,000,000	4,874,825	100.00	"	
	松民資產管理股份有限公司	"	"	45,000,000	1,333,310	100.00	"	
	黑松(薩摩亞)控股有限公司	"	"	47,200,000	152,876	100.00	"	
	亞洲物流股份有限公司	"	"	2,000,000	<u>18,661</u>	20.00	"	
				<u>\$ 9,050,420</u>				

註：上述採權益法之長期股權投資，帳面價值係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

附表三 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出		期末			
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額		
黑松股份有限公司	受益憑證													
	台新大眾貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	-	-	1,471,551.20	\$ 20,000	13,793,437.40	\$ 188,000	15,264,988.60	\$ 208,289	\$ 208,000	\$ 289	-	\$ -
	台新 1699 貨幣市場基金	"	-	-	3,865,092.80	50,000	34,603,899.72	450,000 170 (評價調整)	22,724,371.05	295,389	295,000	389	15,744,621.47	205,170
	日盛貨幣市場基金	"	-	-	3,741,590.25	53,000	4,230,193.10	60,000	7,971,783.35	113,075	113,000	75	-	-
	華南永昌麒麟貨幣市場基金	"	-	-	17,380,875.80	200,000	8,512,366.80	98,000	25,893,242.60	298,109	298,000	109	-	-
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	"	-	-	-	-	61,825,354.90	744,000 129 (評價調整)	47,061,380.47	566,750	566,000	750	14,763,974.43	178,129

附表四 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：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		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	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
黑松股份有限公司	客集股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司為該公司之法人董事	銷貨	\$ 858,017	15.84	60~75天	按一般交易價格	一般為 35 天~60 天	票據 113,488 帳款 51,973	34.71 25.68	
	客鍊股份有限公司	"	"	285,372	5.27	60~75天	"	"	票據 22,003 帳款 25,319	6.73 12.51	
	松柏飲料股份有限公司	"	"	221,531	4.09	60天	"	"	票據 22,146 帳款 5,943	6.77 2.94	
	松揚飲料股份有限公司	"	"	130,175	2.40	60天	"	"	票據 14,612 帳款 2,698	4.47 1.33	
	松盈飲料股份有限公司	"	"	148,287	2.74	60天	"	"	票據 16,916 帳款 2,255	5.17 1.11	
	松佳飲料股份有限公司	"	"	137,307	2.54	60天	"	"	票據 12,738 帳款 2,004	3.90 0.99	
	松深飲料股份有限公司	"	"	119,445	2.21	60天	"	"	票據 12,359 帳款 2,088	3.78 1.03	
	松投食品股份有限公司	"	"	103,536	1.91	60天	"	"	票據 10,135 帳款 1,430	3.10 0.71	



附表五 應收關係人款達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
黑松股份有限公司	客集股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司為該公司之法人董事	應收票據 \$ 113,488 應收帳款 51,973	5.34 次/年	\$ - -	- -	兌現 \$ 26,930 收票 51,973	\$ - -

附表六 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣仟元

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		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %	帳 面 金 額			
黑松股份有限公司	全球投資股份有限公司	台北市信義路四段 296 號 5 樓	轉投資	\$ 177,490	\$ 170,490	17,700,000	100.00	\$ 212,702	\$ 10,535	\$ 10,535	子公司
	綠洲投資股份有限公司	台北市信義路四段 296 號 4 樓	轉投資	166,990	154,990	16,700,000	100.00	184,275	14,145	14,145	"
	微風廣場實業股份有限公司	台北市復興南路一段 39 號	百貨零售	131,570	131,570	13,156,977	18.02	360,396	311,209	56,090	權益法評價
	松新股份有限公司	台北市信義路四段 296 號 4 樓	資產管理	1,582,289	1,582,289	100,920,000	100.00	1,913,375	31,335	31,335	子公司
	黑松(薩摩亞)控股有限公司	TrustNet Chambers, Lotemau Centre, P.O. BOX 1225, Apia, Samoa.	轉投資	1,564,518	1,564,518	47,200,000	100.00	152,876	( 176,358 )	( 176,358 )	"
	黑松資產管理股份有限公司	台北市信義路四段 296 號 5 樓	資產管理	2,220,915	2,220,915	115,000,000	100.00	4,874,825	231,904	231,904	"
	松民資產管理股份有限公司	台北市信義路四段 296 號 4 樓	資產管理	782,919	782,919	45,000,000	100.00	1,333,310	6,308	6,308	"
	亞洲物流股份有限公司	新北市板橋區中山路一段 139 號 2 樓	飲料批發業及運輸事業	20,000	20,000	2,000,000	20.00	18,661	( 2,825 )	( 565 )	權益法評價
全球投資股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	台中市北屯區崇德二路一段 157 巷 8 號	食品買賣	11,591	11,591	1,158,000	41.36	7,594	2,650	1,096	
	松揚飲料股份有限公司	高雄市仁武區烏林村林森巷 4 之 1 號	食品買賣	13,169	13,169	1,305,943	50.23	7,622	848	426	
	松盈飲料股份有限公司	台南市永康區中正路 858 號	食品買賣	14,113	14,113	1,408,000	39.11	339	( 397 )	( 155 )	
	松佳飲料股份有限公司	桃園縣平鎮市莒光路 25 號	食品買賣	4,620	4,620	458,000	50.89	6,958	613	312	
	松泰飲料股份有限公司	嘉義市長榮街 301 號 1 樓	食品買賣	8,550	8,550	858,000	37.30	1,760	( 1,478 )	( 612 )	
	客集股份有限公司	台北市信義路四段 296 號 4 樓	食品買賣	5,066	5,066	503,000	50.30	10,852	3,080	1,549	
	微風廣場實業股份有限公司	台北市復興南路一段 39 號	百貨零售	20,930	20,930	2,093,023	2.87	65,024	311,209	8,931	
	松城食品股份有限公司	新北市汐止區忠三街 16 巷 11 號 1 樓	食品買賣	13,996	9,996	1,400,000	37.84	7,061	( 1,557 )	( 523 )	
	松深食品股份有限公司	新北市汐止區忠孝里樟樹一路 7 號	食品買賣	19,994	14,994	2,000,000	35.71	6,208	( 774 )	( 229 )	
	松投食品股份有限公司	台北市八德路四段 72 巷 14 弄 1 號 1 樓	食品買賣	9,997	6,997	1,000,000	47.62	5,432	( 1,103 )	( 423 )	
	客鍊食品股份有限公司	台北市信義路四段 296 號 4 樓	食品買賣	2,600	2,600	260,000	26.00	3,835	2,530	658	
	松彰食品股份有限公司	彰化縣員林鎮建國路 186 號	食品買賣	1,000	-	100,000	7.69	938	( 810 )	( 62 )	

( 接 次 頁 )

(承前頁)

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		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 %	帳 面 金 額			
綠洲投資股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	台中市北屯區崇德二路一段157巷8號	食品買賣	\$ 16,420	\$ 16,420	1,642,000	58.64	\$ 13,600	\$ 2,650	\$ 1,554	
	松揚飲料股份有限公司	高雄縣仁武鄉烏林村林森巷4之1號	食品買賣	14,267	14,267	1,294,057	49.77	7,553	848	422	
	松盈飲料股份有限公司	台南縣永康市中正路858號	食品買賣	22,362	22,362	2,192,000	60.89	7,184	( 397 )	( 242 )	
	松佳飲料股份有限公司	桃園縣平鎮市莒光路25號	食品買賣	4,420	4,420	442,000	49.11	6,715	613	301	
	松泰飲料股份有限公司	嘉義市長榮街301號1樓	食品買賣	13,452	10,452	1,442,000	62.70	6,089	( 1,478 )	( 866 )	
	客集股份有限公司	台北市信義路四段296號4樓	食品買賣	4,970	4,970	497,000	49.70	10,722	3,080	1,531	
	微風廣場實業股份有限公司	台北市復興南路一段39號	百貨零售	30,000	30,000	3,000,000	4.11	85,065	311,209	12,791	
	松城食品股份有限公司	新北市汐止區忠三街16巷11號1樓	食品買賣	23,000	23,000	2,300,000	62.16	7,730	( 1,557 )	( 1,034 )	
	松深食品股份有限公司	新北市汐止區忠孝里樟樹一路7號	食品買賣	36,000	36,000	3,600,000	64.29	8,930	( 774 )	( 545 )	
	松投食品股份有限公司	台北市八德路四段72巷14弄1號1樓	食品買賣	11,000	11,000	1,100,000	52.38	5,761	( 1,103 )	( 680 )	
	客鍊食品股份有限公司	台北市信義路四段296號4樓	食品買賣	7,400	7,400	740,000	74.00	10,835	2,530	1,872	
	松彰食品股份有限公司	彰化縣員林鎮建國路186號	食品買賣	12,000	-	1,200,000	92.31	11,252	( 810 )	( 748 )	
	黑松(薩摩亞)控股有限公司	黑松(薩摩亞)投資有限公司	TrustNet Chambers, Lotemau Centre, P.O. BOX 1225, Apia, Samoa.	轉投資	USD 47,200,000	USD 47,200,000	47,200,000	100.00	USD 5,049,586	( USD 6,000,448 )	( USD 6,000,448 )
黑松(薩摩亞)投資有限公司	黑松食品(蘇州)有限公司	蘇州市吳中區木瀆鎮金楓南路888號	生產銷售果蔬汁、蛋白飲料、茶飲料、咖啡飲料、運動飲料、健康補給飲料、合成飲料、發酵飲料	USD 47,200,000	USD 47,200,000	47,200,000	100.00	USD 5,049,586	( USD 6,000,448 )	( USD 6,000,448 )	

註：上述被投資公司一〇〇年度投資損益，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

附表七 轉投資事業期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價	
全球投資股份有限公司	東南飲料股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	4,800	\$ 480	4.80	無市價資訊	
	松柏飲料股份有限公司	本公司為其法人董事	採權益法之長期股權投資	1,158,000	7,594	41.36	"	
	松揚飲料股份有限公司	"	"	1,305,943	7,622	50.23	"	
	松盈飲料股份有限公司	"	"	1,408,000	339	39.11	"	
	松佳飲料股份有限公司	"	"	458,000	6,958	50.89	"	
	松泰飲料股份有限公司	"	"	858,000	1,760	37.30	"	
	客集股份有限公司	"	"	503,000	10,852	50.30	"	
	微風廣場實業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	2,093,023	65,024	2.87	"	
	松城食品股份有限公司	本公司為其法人董事	"	1,400,000	7,061	37.84	"	
	松深食品股份有限公司	"	"	2,000,000	6,208	35.71	"	
	松投食品股份有限公司	"	"	1,000,000	5,432	47.62	"	
	客銖食品股份有限公司	"	"	260,000	3,835	26.00	"	
	松彰食品股份有限公司	"	"	100,000	938	7.69	"	
綠洲投資股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	本公司為其法人董事	採權益法之長期股權投資	1,642,000	13,600	58.64	無市價資訊	
	松揚飲料股份有限公司	"	"	1,294,057	7,553	49.77	"	
	松盈飲料股份有限公司	"	"	2,192,000	7,184	60.89	"	
	松佳飲料股份有限公司	"	"	442,000	6,715	49.11	"	
	松泰飲料股份有限公司	"	"	1,442,000	6,089	62.70	"	
	客集股份有限公司	"	"	497,000	10,722	49.70	"	
	微風廣場實業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	3,000,000	85,065	4.11	"	
	松城食品股份有限公司	本公司為其法人董事	"	2,300,000	7,730	62.16	"	
	松深食品股份有限公司	"	"	3,600,000	8,930	64.29	"	
	松投食品股份有限公司	"	"	1,100,000	5,761	52.38	"	
	客銖食品股份有限公司	"	"	740,000	10,835	74.00	"	
松彰食品股份有限公司	"	"	1,200,000	11,252	92.31	"		

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期			市	備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 %		
黑松(薩摩亞)控股有限公司	黑松(薩摩亞)投資有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	47,200,000	USD 5,049,586	100.00	無市價資訊	
黑松(薩摩亞)投資有限公司	黑松食品(蘇州)有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	47,200,000	USD 5,049,586	100.00	"	
松新股份有限公司	新東陽股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	48,000	519	0.05	"	
松佳飲料股份有限公司	新東陽股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產	13,000	140	0.02	無市價資訊	

註：上述被投資公司一〇〇年度投資損益，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

附表八 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：

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		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	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
客集股份有限公司	黑松股份有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司為本公司之法人董事	進貨	\$ 858,017	75.04	60~75天	按一般交易價格	一般為35天~60天	票據\$165,461 帳款 -	100.00 -	
客鍊股份有限公司	"	"	"	285,372	98.79	60~75天	"	"	票據 47,322 帳款 -	100.00 -	
松柏飲料股份有限公司	"	"	"	221,531	89.64	60天	"	"	票據 22,146 帳款 5,943	89.36 96.48	
松揚飲料股份有限公司	"	"	"	130,175	95.86	60天	"	"	票據 14,612 帳款 2,698	100.00 95.95	
松盈飲料股份有限公司	"	"	"	148,287	99.78	60天	"	"	票據 16,916 帳款 2,255	96.77 89.06	
松佳飲料股份有限公司	"	"	"	137,307	80.44	60天	"	"	票據 12,738 帳款 2,004	97.90 84.10	
松深食品股份有限公司	"	"	"	119,445	84.50	60天	"	"	票據 12,359 帳款 2,088	90.01 81.44	
松投食品股份有限公司	"	"	"	103,536	98.03	60天	"	"	票據 10,135 帳款 1,430	95.69 100.00	

附表九 大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例%	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
黑松食品(蘇州)有限公司	生產銷售果蔬汁、蛋白飲料、茶飲料、咖啡飲料、運動飲料、健康補給飲料、合成飲料、發酵飲料	USD 47,200,000 NT 1,564,518 仟元	(註1)	USD 47,200,000 NT 1,564,518 仟元	\$ -	\$ -	USD 47,200,000 NT 1,564,518 仟元	100.00	(USD 6,000,448) (NT 176,358) 仟元	USD 5,049,586 NT 152,876 仟元	\$ -

註1：本公司透過持股比例百分之百轉投資之黑松(薩摩亞)控股有限公司再以百分之百持股比例轉投資黑松(薩摩亞)投資有限公司，再以百分之百持股比例轉投資黑松食品(蘇州)有限公司。業奉經濟部投資審議委員會91.12.02經審二字第091036585號函、92.11.04經審二字第092030649號函、93.8.23經審二字第093020199號函、94.3.30經審二字第09309966號函、95.08.01經審二字第09500170850號函、96.07.19經審二字第09600174530號函、97.05.16經審二字第09700121605號函及98.01.09經審二字第09700504850號函核備在案。

註2：上述一〇〇年度係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列投資損益。

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 1,564,518 (USD 47,200,000)	\$ 1,589,258 (USD 48,000,000)	\$ 7,703,895 (註3)

註3：依據97.08.29更新之「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」所定投資金額上限為「淨值之百分之六十」。

3. 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：

關係人名稱	本公司與關係人之關係	背書、保證或擔保品	期末餘額	提供背書、保證或擔保之目的
黑松食品(蘇州)有限公司	同一聯屬公司	開立USD39,000,000之本票為黑松食品(蘇州)有限公司保證	NTD 1,153,314 (USD 39,000,000)	供黑松食品(蘇州)有限公司作為借款額度及購料之保證

註4：背書保證限額係本公司依證券交易法第三十六條之一、暨財政部證券暨期貨管理委員會規定及股東會同意通過之背書保證作業程序辦理：本公司對外辦理背書保證之總額為淨值之百分之五十及對單一企業為背書保證之限額為淨值之百分之二十。

註5：依上述規定，本公司一〇〇年度對外辦理背書保證之最高限額為淨值 12,839,825 仟元×50%=6,419,913 仟元；另對單一企業背書保證之限額為淨值 12,839,825 仟元×20%=2,567,965 仟元。

黑松股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表一

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
庫存現金				\$	515
支票存款		合庫大安		41,071	
		華銀城東		6,172	
		彰銀信義		11,525	
		國泰世華信義		4,357	
		台企銀復興		4,478	
		元大信義		4,969	
		其 他		5,251	
活期存款		個別金額微小彙總		1,588	
外幣存款		第一安和		8,919	
		國泰世華信義		22,573	
		安泰信義		5,071	
定期存款		台企銀復興		25,000	
		一銀安和		5,800	
		國泰世華信義		8,700	
		華銀城東		5,800	
				<u>\$ 161,789</u>	



黑松股份有限公司  
備供出售金融商品－流動明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表二

單位：除另予註明者外  
，係新台幣仟元

名 稱	摘 要	單 位	面 值 ( 元 )	總 額	利 率 ( % )	取 得 成 本	市 價 ( 元 )	帳 面 價 值
受益憑證	台新 1699 貨幣市場基金	15,744,621.47	\$ -	\$ -		\$ 205,000	\$13.0311	\$ 205,170
"	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	14,763,974.43	-	-		<u>178,000</u>	12.0651	<u>178,129</u>
						<u>\$ 383,000</u>		<u>\$ 383,299</u>

黑松股份有限公司  
 應收票據－非關係人明細表  
 民國一〇〇年十二月三十一日

明細表三

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
盈大公司		貨	款	\$	7,661
其他(註)					<u>75,104</u>
					82,765
減：備抵呆帳					( <u>827</u> )
					<u>\$ 81,938</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

黑松股份有限公司  
 應收票據－關係人明細表  
 民國一〇〇年十二月三十一日

明細表四

單位：新台幣仟元

名 稱	摘 要	金 額
客集公司	貨 款	\$ 113,488
客鍊公司	"	22,003
松柏公司	"	22,146
松深公司	"	12,359
松盈公司	"	16,916
松揚公司	"	14,612
松佳公司	"	12,738
松投公司	"	10,135
松城公司	"	9,878
松泰公司	"	7,081
松彰公司	"	<u>2,851</u>
		244,207
減：備抵呆帳		<u>-</u>
		<u>\$ 244,207</u>

黑松股份有限公司  
 應收帳款－非關係人明細表  
 民國一〇〇年十二月三十一日

明細表五

單位：新台幣仟元

名 稱	摘 要	金 額
三得利公司	貨 款	\$ 28,373
北部菸酒公司	"	17,910
佳賞公司	"	10,090
其他(註)		<u>50,096</u>
		106,469
減：備抵呆帳		( <u>12,490</u> )
		<u>\$ 93,979</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

黑松股份有限公司  
 應收帳款－關係人明細表  
 民國一〇〇年十二月三十一日

明細表六

單位：新台幣仟元

名 <u>稱</u>	摘 <u>要</u>	金 <u>額</u>
客集公司	貨 款	\$ 51,973
客鍊公司	"	25,319
松揚公司	"	2,698
松柏公司	"	5,943
松盈公司	"	2,255
松佳公司	"	2,004
松泰公司	"	1,253
松深公司	"	2,088
松投公司	"	1,430
松城公司	"	927
松彰公司	"	<u>31</u>
		95,921
減：備抵呆帳		<u>-</u>
		<u>\$ 95,921</u>

黑松股份有限公司  
其他金融資產－流動明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表七

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
其他應收款					
	非關係人	應收租金、代墊款等		\$	9,143
	關係人	自販機場地租金			<u>434</u>
				\$	<u>9,577</u>

黑松股份有限公司

存貨明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表八

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	帳	面	價	值	市	價
原料(註)		香	精		\$	17,203		\$	19,952
		食	品	添		5,841			8,534
		白	色	聚		8,458			8,458
		康	美	包		18,668			18,668
		PET	瓶	胚		10,042			10,068
		其	他			<u>49,741</u>			<u>52,555</u>
						<u>109,953</u>			<u>118,235</u>
物	料	物	料	、	消	耗	品	、	燃
製	成	品	(註)			<u>2,680</u>			<u>2,680</u>
		碳	酸	飲	料	49,336			68,666
		果	蔬	汁	飲	12,340			12,559
		咖	啡	飲	料	15,470			15,495
		茶	類	飲	料	18,958			24,347
		包	裝	飲	用	4,578			4,958
		運	動	飲	料	11,388			13,001
		酒	類			634,897			708,962
		其	他			<u>5,646</u>			<u>6,381</u>
						<u>752,613</u>			<u>854,369</u>
						<u>\$ 865,246</u>			<u>\$ 975,284</u>

註：市價以淨變現價值為計算基礎。

黑松股份有限公司  
其他流動資產明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表九

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
預付租金				\$ 7,887	
預付貨款				53,572	
其他預付款		用品盤存等		786	
暫付款				2,029	
遞延所得稅資產				<u>6,119</u>	
				<u>\$ 70,393</u>	



黑松股份有限公司  
權益法之長期股權投資變動明細表  
民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

	期	金	本	增	本	減	少	金 融 資 產 未 實 現 損 益	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	未 實 現 重 估 增 值	累 積 換 算 調 整 數	期	未	餘	股 權 淨 值 ( 註 二 ) 單 價 總 價	提 供 擔 保 或 質 押 情 形		
	初	額	期	加	期	少	股					金	金	股			持 股 %	額
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	金 額	投 資 ( 損 ) 益				股 數	持 股 %	金 額				
全球投資股份有限公司	17,000,000	\$ 198,368	700,000	\$ 7,000	-	\$ -	-	\$ 10,535	(\$ 3,284)	\$ 16	\$ -	\$ 67	17,700,000	100.00	\$ 212,702	12.02	\$ 212,702	無
綠洲投資股份有限公司	15,500,000	162,707	1,200,000	12,000	-	-	-	14,145	( 4,703)	30	-	96	16,700,000	100.00	184,275	11.03	184,275	無
微風廣場實業股份有限公司	13,156,977	331,089	-	-	-	6,578	-	56,090	( 20,624)	-	-	419	13,156,977	18.02	360,396	27.97	367,976	無
松新股份有限公司 (註三)	100,920,000	1,685,161	-	-	-	-	-	31,335	( 11)	-	196,890	-	100,920,000	100.00	1,913,375	14.27	1,440,446	無
黑松 (薩摩亞) 控股有限公司	47,200,000	312,105	-	-	-	-	-	( 176,358)	-	-	-	17,129	47,200,000	100.00	152,876	3.24	152,876	無
黑松資產管理股份有限公司	115,000,000	3,173,205	-	-	-	193,281	-	231,904	-	-	1,662,997	-	115,000,000	100.00	4,874,825	42.39	4,874,825	無
松民資產管理股份有限公司	45,000,000	789,735	-	-	-	4,329	-	6,308	-	-	541,596	-	45,000,000	100.00	1,333,310	29.63	1,333,310	無
亞洲物流股份有限公司	2,000,000	<u>19,226</u>	-	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-	<u>( 565)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	2,000,000	20.00	<u>18,661</u>	9.33	<u>18,661</u>	無
		<u>\$6,671,596</u>		<u>\$ 19,000</u>		<u>\$ 204,188</u>		<u>\$ 173,394</u>	<u>(\$ 28,622)</u>	<u>\$ 46</u>	<u>\$2,401,483</u>	<u>\$ 17,711</u>			<u>\$9,050,420</u>		<u>\$8,585,071</u>	

註一：上述被投資公司一〇〇年度投資損益，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

註二：股權淨值主要依據被投資公司之財務報表及本公司持股比例所計算。

註三：松新股份有限公司投資成本與股權淨值之差異係因土地價值高於其帳面價值所致，由於此投資溢價係因土地溢價所產生，因此不分年攤提。

黑松股份有限公司

不動產投資變動明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十一

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額	本 期 增 加 額	重 分 類	本 期 減 少 額	期 末 餘 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
土 地	\$170,467	\$ -	\$ -	\$ -	\$170,467	無
房屋設備—取得成本	11,028	-	-	-	11,028	無
房屋設備—累積折舊	( 2,929)	( 689)	-	-	( 3,618)	
	<u>\$178,566</u>	<u>(\$ 689)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$177,877</u>	

黑松股份有限公司  
 固定資產－取得成本與重估增值變動明細表  
 民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十二

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額	本 期 增 加 額	重分類增(減)	本 期 減 少 額	期 末 餘 額	提供擔保或質押情形
土 地						
取得成本	\$ 148,414	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 148,414	請參閱附註二一
重估增值	1,610,407	830,349	-	-	2,440,756	
房屋設備						
取得成本	797,162	-	6,840	( 21,448)	782,554	
重估增值	58,967	-	-	-	58,967	
機器設備						
取得成本	2,106,038	-	21,225	( 187,681)	1,939,582	
重估增值	2,908	-	-	( 2,908)	-	
運輸設備						
取得成本	50,311	-	3,393	( 971)	52,733	
其他設備						
取得成本	1,026,761	188	21,819	( 118,512)	930,256	
重估增值	4,062	-	-	( 4,062)	-	
預付設備款	6,863	46,990	( 53,277)	-	576	
	<u>\$ 5,811,893</u>	<u>\$ 877,527</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 335,582)</u>	<u>\$ 6,353,838</u>	

黑松股份有限公司

固定資產累計折舊變動明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十三

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 金 額	本 期 增 加 額	本 期 減 少 額	期 末 金 額
房屋設備	\$ 662,647	\$ 22,337	(\$ 20,927)	\$ 664,057
機器設備	2,025,850	20,914	( 190,252)	1,856,512
運輸設備	43,522	1,746	( 898)	44,370
其他設備	<u>922,270</u>	<u>33,508</u>	<u>( 120,652)</u>	<u>835,126</u>
	<u>\$3,654,289</u>	<u>\$ 78,505</u>	<u>(\$ 332,729)</u>	<u>\$3,400,065</u>

黑松股份有限公司

其他資產明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十四

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
存出保證金		進貨、電話及販賣機保證		\$ 216,142	
		金等			
遞延費用		電腦軟體等		2,128	
遞延所得稅資產				302,748	
減：備抵遞延所得稅資產—非流動				( 251,602)	
催收款				5,257	
減：備抵呆帳—催收款				( 5,257)	
				<u>\$ 269,416</u>	

黑松股份有限公司

應付票據明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十五

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
非關係人					
	大華金屬工業股份有限公司		貨款等	\$	23,969
	鼎立金屬包裝股份有限公司		"		8,095
	豐年豐和企業股份有限公司		"		9,743
	台榮產業股份有限公司		"		10,299
	宏全國際股份有限公司		"		27,924
	其他(註)				<u>42,727</u>
					122,757
關係人					
	微風廣場實業股份有限公司				<u>5,424</u>
					<u>\$128,181</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

黑松股份有限公司

應付帳款明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十六

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
非關係人					
	宏全國際股份有限公司		貨 款 等	\$	24,135
	大華金屬工業股份有限公司		"		17,654
	豐年豐和企業股份有限公司		"		8,046
	台榮產業股份有限公司		"		7,627
	鼎立金屬包裝股份有限公司		"		7,767
	其他（註）		"		<u>65,533</u>
				\$	<u>130,762</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

黑松股份有限公司

應付費用明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十七

單位：新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
應付費用		應付薪資		\$	44,265
		應付稅捐			16,778
		應付廣告費			45,204
		應付回收處理費			6,780
		應付修繕費			6,072
		應付運費			14,060
		應付員工紅利及董監酬勞			13,396
		應付其他費用			<u>38,761</u>
					<u>\$ 185,316</u>



黑松股份有限公司  
其他流動負債明細表  
民國一〇〇年十二月三十一日

明細表十八

單位：新台幣仟元

名 稱	摘 要	金 額
其他應付款	銷貨折讓款	\$ 44,113
	員工代墊款	1,040
	營業稅	976
	應付股利	21
預收款項	預收租金等	1,536
應退瓶箱保證金	經銷商瓶箱保證金	2,599
暫收款	員工自提退休金	246
	代扣所得稅及勞健保等	501
	其 他	<u>813</u>
		<u>\$ 51,845</u>

黑松股份有限公司

土地增值稅準備變動明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表十九

單位：新台幣仟元

名	稱	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末 餘 額
固定資產－土地		<u>\$ 469,498</u>	<u>\$ 237,651</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 707,149</u>

黑松股份有限公司

其他負債明細表

民國一〇〇年十二月三十一日

明細表二十

單位：新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
應計退休金負債				\$	<u>371,869</u>
存入保證金		租賃及運送保證金			1,952
遞延貸項		聯屬公司間未實現銷貨利益			<u>14,015</u>
				\$	<u>387,836</u>

黑松股份有限公司

營業收入明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表二十一

單位：新台幣仟元

名 稱	數 量	單 位	金 額
碳酸飲料	11,610	仟 打	\$ 1,790,696
果蔬汁飲料	3,037	仟 打	268,664
茶類飲料	3,759	仟 打	511,206
咖啡飲料	2,247	仟 打	284,105
包裝飲用水	3,333	仟 打	124,761
運動飲料	1,885	仟 打	265,946
生技產品	120	仟 打	15,104
金酒 38 度	459	仟 箱	1,762,642
其他酒類	60	仟 箱	237,686
機能飲料	37	仟 打	5,745
飲料代工收入	2,233	仟 打	225,487
其 他	-	-	<u>10,995</u>
			5,503,037
減：銷貨退回及折讓			( <u>86,215</u> )
			<u>\$ 5,416,822</u>

黑松股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表二十二

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
直接原料			
期初原料		\$	140,990
加：本期進料			1,751,208
存貨盤盈			85
減：報廢原料		(	7,225)
出售原料		(	18,059)
轉列製造費用		(	1,486)
轉列營業費用		(	761)
期末原料		(	<u>109,953</u> )
直接原料耗用			1,754,799
直接人工			116,797
製造費用			<u>363,105</u>
製造成本			2,234,701
加：期初製成品			322,085
製成品進貨			2,287,044
減：報廢製成品		(	4,256)
轉列營業費用		(	5,448)
期末製成品		(	<u>752,613</u> )
製成品成本			4,081,513
加：閒置產能調整			2,677
存貨報廢損失			11,481
出售原料成本			18,059
瓶胚代工成本			1,432
減：存貨盤盈		(	85)
下腳收入		(	<u>3,380</u> )
			<u>\$ 4,111,697</u>

黑松股份有限公司

營業費用明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表二十三

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用
薪資支出	\$ 63,630	\$ 72,067	\$ 21,733
租金支出	17,309	8,680	-
運 費	90,871	-	-
廣 告 費	346,669	50	-
稅 捐	275,011	70	-
折 舊	29,957	5,725	1,171
職工福利	-	9,465	-
回收處理費	60,346	-	-
其 他	60,207	28,717	5,654
	<u>\$ 944,000</u>	<u>\$ 124,774</u>	<u>\$ 28,558</u>

黑松股份有限公司

營業外收入及利益明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表二十四

單位：新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
利息收入		銀行存款利息		\$	2,224
權益法認列之投資收益		權益法投資收益			173,394
處分固定資產利益		處分固定資產增益			198
處分投資利益		處分備供出售金融商品—流動			1,717
兌換利益					1,949
租金收入		出租自販機場地等			14,683
什項收入		行銷贊助等收入			32,244
		其 他			3,933
					<u>\$230,342</u>

黑松股份有限公司

營業外費用及損失明細表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

明細表二十五

單位：新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
利息支出		押租金設算利息及營所稅利息		\$	395
處分固定資產損失		出售固定資產			28
處分閒置資產損失		出售閒置資產			259
什項支出		固定資產報廢損失			2,574
		代付運費			2,968
		其 他			3,988
					<u>\$ 10,212</u>