

黑松股份有限公司及其子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國103及102年第1季

地址：台北市信義路4段296號3樓

電話：(02)2706-2191

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併綜合損益表	6~7		-
六、合併權益變動表	8		-
七、合併現金流量表	9~10		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	11~14		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~19		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	19~20		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20		五
(六) 重要會計項目之說明	20~42, 50		六~二七、 三四
(七) 關係人交易	42~44		二八
(八) 質抵押之資產	44		二九
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	44~45		三十
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	45~47		三一
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	47~48		三二
	51~58		
2. 轉投資事業相關資訊	47~48		三二
	52~53		
	57~58		
3. 大陸投資資訊	48, 59		三二
(十四) 部門資訊	48~50		三三

會計師核閱報告

黑松股份有限公司 公鑒：

黑松股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

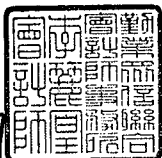
如合併財務報告附註四所述，列入合併財務報告之非重要子公司財務報告未經會計師核閱，其民國 103 年及 102 年 3 月 31 日資產總額分別為新台幣 2,935,856 仟元及 4,027,161 仟元，分別占合併資產總額之 13.15% 及 16.29%，負債總額分別為 813,836 仟元及 814,051 仟元，分別占合併負債總額之 18.10% 及 18.59%；民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額分別為 8,728 仟元及 19,420 仟元，分別占合併綜合損益總額之 14.39% 及 18.10%。又如合併財務報告附註十一所述，民國 103 年及 102 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額分別為新台幣 723,587 仟元及 725,578 仟元，與民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之採用權益法之關聯企業利益份額分別為 21,735 仟元及 5,486 仟元，係依據被投資關聯企業同期間未經會計師核閱之財務報告認列。另合併財務報告附註三二揭露之相關資訊，與前述非重要子公司及採權益法之被投資關聯企業有關資訊亦未經會計師核閱。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等非重要子公司及採權益法之被投資關聯企業財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報告在所有重大方面有違反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之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

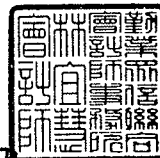
會計師 李麗鳳

李麗鳳
Li Li Feng



會計師 林宜慧

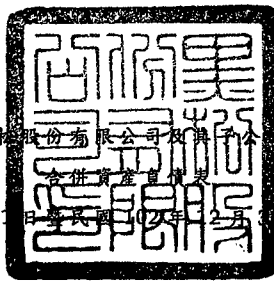
林宜慧
Lin Yi Hui



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 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 103 年 5 月 9 日



黑松股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

民國 103 年 3 月 31 日及 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年3月31日 (經核閱)			102年12月31日 (經查核)			102年3月31日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
	流動資產									
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 5,144,175	23		\$ 5,262,121	24		\$ 8,020,392	32	
1125	備供出售金融資產—流動 (附註四及七)	874,787	4		635,482	3		1,281,221	5	
1150	應收票據 (附註四、五及八)	83,523	-		85,633	-		122,810	1	
1170	應收帳款 (附註四、五及八)	359,433	2		322,869	2		411,871	2	
1200	其他應收款	8,329	-		7,141	-		9,435	-	
130X	存貨 (附註四及九)	1,677,455	8		1,915,851	9		1,431,163	6	
1412	預付租賃款 (附註十五)	222	-		222	-		217	-	
1429	其他預付款	101,181	-		91,618	-		254,027	1	
1460	待出售非流動資產 (附註四及十)	15,698	-		15,698	-		-	-	
1470	其他流動資產	35,175	-		16,661	-		19,023	-	
11XX	流動資產總計	<u>8,299,978</u>	<u>37</u>		<u>8,353,296</u>	<u>38</u>		<u>11,550,159</u>	<u>47</u>	
	非流動資產									
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註四及七)	1,139	-		1,139	-		1,139	-	
1550	採用權益法之投資 (附註四及十一)	723,587	3		701,852	3		725,578	3	
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十二及二九)	3,883,776	17		3,906,100	17		4,193,679	17	
1760	投資性不動產 (附註四、十三及二九)	7,917,925	36		7,928,826	36		7,962,867	32	
1780	無形資產 (附註四及十四)	3,036	-		2,880	-		3,065	-	
1920	存出保證金	26,166	-		26,902	-		236,112	1	
1985	長期預付租賃款 (附註十五)	9,028	-		9,119	-		9,072	-	
1915	預付設備款 (附註十六及三十)	1,467,956	7		1,309,884	6		39,403	-	
15XX	非流動資產總計	<u>14,032,613</u>	<u>63</u>		<u>13,886,702</u>	<u>62</u>		<u>13,170,915</u>	<u>53</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 22,332,591</u>	<u>100</u>		<u>\$ 22,239,998</u>	<u>100</u>		<u>\$ 24,721,074</u>	<u>100</u>	
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款 (附註十七)	\$ 609,400	3		\$ 599,813	2		\$ 869,169	4	
2150	應付票據 (附註十八及二八)	138,254	-		177,303	1		189,781	1	
2170	應付帳款 (附註十八)	169,477	1		165,325	1		215,509	1	
2200	其他應付款 (附註十九)	307,329	1		279,494	1		295,114	1	
2230	當期所得稅負債 (附註四及二三)	626,728	3		608,919	3		79,408	-	
2260	與待出售非流動資產直接相關之負債 (附註四及十)	4,946	-		4,946	-		-	-	
2300	其他流動負債	40,171	-		23,769	-		32,790	-	
21XX	流動負債總計	<u>1,896,305</u>	<u>8</u>		<u>1,859,569</u>	<u>8</u>		<u>1,681,771</u>	<u>7</u>	
	非流動負債									
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二三)	2,055,837	9		2,057,800	9		2,149,199	9	
2640	應計退休金負債 (附註四及二十)	412,549	2		409,473	2		410,366	2	
2645	存入保證金	132,097	1		138,025	1		137,210	-	
25XX	非流動負債總計	<u>2,600,483</u>	<u>12</u>		<u>2,605,298</u>	<u>12</u>		<u>2,696,775</u>	<u>11</u>	
2XXX	負債總計	<u>4,496,788</u>	<u>20</u>		<u>4,464,867</u>	<u>20</u>		<u>4,378,546</u>	<u>18</u>	
	權益 (附註二一)									
	歸屬於本公司業主之權益									
3110	普通股	4,018,711	18		4,018,711	18		5,358,281	21	
3200	資本公積	184,583	1		184,583	1		184,583	1	
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	1,949,673	9		1,949,673	9		1,138,321	5	
3320	特別盈餘公積	4,420,576	20		4,420,576	20		4,536,059	18	
3350	未分配盈餘	7,160,467	32		7,096,181	32		8,920,859	36	
3300	保留盈餘總計	<u>13,530,716</u>	<u>61</u>		<u>13,466,430</u>	<u>61</u>		<u>14,595,239</u>	<u>59</u>	
3400	其他權益	101,793	-		105,407	-		204,425	1	
3XXX	權益總計	<u>17,835,803</u>	<u>80</u>		<u>17,775,131</u>	<u>80</u>		<u>20,342,528</u>	<u>82</u>	
	負債與權益總計	<u>\$ 22,332,591</u>	<u>100</u>		<u>\$ 22,239,998</u>	<u>100</u>		<u>\$ 24,721,074</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：張斌堂



經理人：張斌堂



會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司及其子公司



民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，不依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4110	銷貨收入	\$ 1,308,446	103	\$ 1,606,492	102
4170	銷貨退回	(3,100)	-	(3,753)	-
4190	銷貨折讓	(35,598)	(3)	(27,884)	(2)
4000	營業收入合計	1,269,748	100	1,574,855	100
5000	營業成本 (附註二二)	(929,557)	(73)	(1,190,684)	(76)
5950	營業毛利	340,191	27	384,171	24
	營業費用 (附註二二及二八)				
6100	推銷費用	(251,405)	(20)	(235,443)	(15)
6200	管理費用	(134,416)	(10)	(131,528)	(8)
6300	研究發展費用	(9,362)	(1)	(12,418)	(1)
6000	營業費用合計	(395,183)	(31)	(379,389)	(24)
6900	營業淨利 (損)	(54,992)	(4)	4,782	-
	營業外收入及支出				
7010	其他收入 (附註二二及二八)	156,593	12	148,351	10
7020	其他利益及損失 (附註二二)	(35,750)	(3)	(27,105)	(2)
7050	財務成本 (附註二二)	(3,132)	-	(3,691)	-
7060	採用權益法之關聯企業利益份額 (附註十一)	21,735	2	5,486	-
7000	營業外收入及支出合計	139,446	11	123,041	8

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	103年1月1日至3月31日		102年1月1日至3月31日		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 84,454	7	\$ 127,823	8
7950	所得稅費用(附註四及二三)	(20,168)	(2)	(25,159)	(1)
8200	本期淨利	<u>64,286</u>	<u>5</u>	<u>102,664</u>	<u>7</u>
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(5,926)	-	5,130	-
8325	備供出售金融資產未實 現利益	1,305	-	371	-
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅利益 (費用)(附註四及二 三)	<u>1,007</u>	<u>-</u>	(<u>872</u>)	<u>-</u>
8300	其他綜合損益合計	(<u>3,614</u>)	<u>-</u>	<u>4,629</u>	<u>-</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 60,672</u>	<u>5</u>	<u>\$ 107,293</u>	<u>7</u>
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	<u>\$ 64,286</u>	<u>5</u>	<u>\$ 102,664</u>	<u>7</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	<u>\$ 60,672</u>	<u>5</u>	<u>\$ 107,293</u>	<u>7</u>
	每股盈餘(附註二四)				
9710	基 本	<u>\$ 0.16</u>		<u>\$ 0.19</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.16</u>		<u>\$ 0.19</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國103年5月9日核閱報告)

董事長：張斌堂

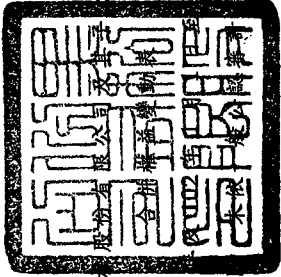


經理人：張斌堂



會計主管：杜居燦





黑標會計師事務所

民國 103
(僅經核)

103 年 3 月 31 日
則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	日期	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	國外營運機構財務報表之兌換差額	其他權益	備用金	提供融資	出售資產	權益總額
A1	102 年 1 月 1 日	535,828	\$ 184,583	\$ 1,138,321	\$ -	\$ 13,354,254	\$ 4,869	\$ 204,665	\$ 20,235,235				
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	4,536,059	(4,536,059)	-	-	-	-	-	-	-
D1	102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	102,664	-	-	-	-	-	-	102,664
D3	102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	4,258	-	371	-	-	4,629
D5	102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	102,664	-	4,258	-	371	-	-	107,293
Z1	102 年 3 月 31 日餘額	535,828	\$ 184,583	\$ 1,138,321	\$ 4,536,059	\$ 8,920,859	\$ 611	\$ 205,036	\$ 20,342,528				
A1	103 年 1 月 1 日	401,871	\$ 184,583	\$ 1,949,673	\$ 4,420,576	\$ 7,096,181	\$ 592	\$ 105,999	\$ 17,775,131				
D1	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	64,286	-	-	-	-	-	-	64,286
D3	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(4,919)	-	1,305	-	-	(3,614)
D5	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益總額	-	-	-	-	64,286	-	(4,919)	-	1,305	-	-	60,672
Z1	103 年 3 月 31 日餘額	401,871	\$ 184,583	\$ 1,949,673	\$ 4,420,576	\$ 7,160,467	\$ 551	\$ 107,304	\$ 17,835,803				

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 9 日核閱報告)



董事長：張斌堂

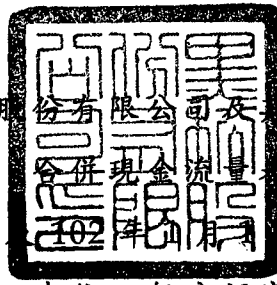


經理人：張斌堂



會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司及其子公司



民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 84,454	\$ 127,823
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	50,829	50,333
A20200	攤銷費用	465	355
A20300	呆帳(迴轉利益)費用	(162)	71
A20900	財務費用	3,132	3,691
A21200	利息收入	(10,015)	(11,516)
A22300	採用權益法之關聯企業利益之 份額	(21,735)	(5,486)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	(89)	(362)
A23100	處分投資利益	(499)	(367)
A29900	預付租賃款攤銷	56	53
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據減少(增加)	2,220	(18,247)
A31150	應收帳款(增加)減少	(36,511)	4,225
A31180	其他應收款(增加)減少	(1,190)	1,626
A31200	存貨減少(增加)	238,445	(106,521)
A31230	預付款項增加	(9,563)	(204,573)
A31240	其他流動資產增加	(18,514)	(7,361)
A32130	應付票據(減少)增加	(39,049)	16,280
A32150	應付帳款增加	4,152	87,246
A32180	其他應付款減少	(16,091)	(63,266)
A32230	其他流動負債增加	16,402	9,961
A32240	應計退休金負債增加(減少)	3,076	(15,225)
A33000	營運產生之現金流入(出)	249,813	(131,260)
A33300	支付之利息	(3,373)	(3,365)
A33500	支付之所得稅	(3,315)	(1,375)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>243,125</u>	<u>(136,000)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00300	取得備供出售金融資產價款	(\$ 540,000)	(\$ 1,120,000)
B00400	處分備供出售金融資產價款	302,499	350,367
B02700	取得不動產、廠房及設備	(30,675)	(21,092)
B02800	處分不動產、廠房及設備	105	782
B03700	存出保證金增加	-	(750)
B03800	存出保證金減少	736	-
B04500	取得無形資產	(620)	(462)
B07100	預付設備款增加	(102,677)	(23,347)
B07500	收取之利息	<u>10,017</u>	<u>11,518</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(360,615)</u>	<u>(802,984)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	9,587	257,423
C03000	存入保證金增加	-	141
C03100	存入保證金減少	<u>(5,928)</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>3,659</u>	<u>257,564</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(4,115)</u>	<u>(17,522)</u>
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(117,946)	(698,942)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>5,262,121</u>	<u>8,719,334</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 5,144,175</u>	<u>\$ 8,020,392</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 103 年 5 月 9 日核閱報告)

董事長：張斌堂



經理人：張斌堂



會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司及其子公司

合併財務報告附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

- (一) 黑松股份有限公司(以下稱「本公司」)創立於 14 年 4 月 14 日，原名為「進馨商會」。25 年改為「進馨汽水無限公司」。35 年更名為「進馨汽水有限公司」。58 年 12 月 13 日變更組織及名稱為「黑松飲料股份有限公司」。69 年 12 月 23 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。
- (二) 松新股份有限公司(以下簡稱松新公司)原名台灣台新染織股份有限公司於 51 年 2 月 3 日奉准設立於台北市，係黑松公司持股 100% 之被投資公司。原主要經營業務為天然人造合成纖維及各種混合纖維之織造及買賣。於 86 年 9 月 26 日更改公司名稱，同時變更主要營業項目為食品、飲料、菸酒之買賣及經由自動販賣機銷售飲料及食品業務。並於 95 年 7 月增加不動產租賃及開發等營業項目，並以其為主要營業項目。
- (三) 全球投資股份有限公司(以下簡稱全球公司)成立於 75 年 4 月 15 日，係黑松公司持股 100% 之被投資公司，主要營業項目為各種生產事業之轉投資、各種公開發行及上市公司之轉投資、各種貿易公司之轉投資及其他經主管機關核准之有關業務。
- (四) 綠洲投資股份有限公司(以下簡稱綠洲公司)成立於 81 年 7 月 27 日，係黑松公司持股 100% 之被投資公司，主要營業項目為各種生產事業之投資、對貿易公司之投資及對食品飲料公司之投資。
- (五) 松柏飲料股份有限公司(以下簡稱松柏公司)成立於 76 年 5 月 15 日，係全球公司及綠洲公司各持股 45.27% 及 54.73% 之被投資公司，

目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料之販售及相關買賣業務等。

- (六) 松揚飲料股份有限公司(以下簡稱松揚公司)成立於76年5月9日,係全球公司及綠洲公司各持股50.23%及49.77%之被投資公司,目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料之販售及相關買賣業務。
- (七) 松盈飲料股份有限公司(以下簡稱松盈公司)成立於76年7月13日,係全球公司及綠洲公司各持股50%及50%之被投資公司,目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料之販售及相關買賣業務。
- (八) 松佳飲料股份有限公司(以下簡稱松佳公司)成立於79年2月16日,係全球公司及綠洲公司各持股50%及50%之被投資公司,目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料之販售及相關買賣業務。
- (九) 松泰飲料股份有限公司(以下簡稱松泰公司)成立於80年11月26日,係全球公司及綠洲公司各持股50%及50%之被投資公司,目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料之販售及相關買賣業務。
- (十) 客集股份有限公司(以下簡稱客集公司)原名客集便利商店股份有限公司係於85年5月27日開始籌設,並於85年6月8日奉准設立,並於86年3月變更公司名稱為客集股份有限公司,係全球公司及綠洲公司各持股50.30%及49.70%之被投資公司。主要經營業務為飲料、菸酒、食品等之買賣及相關業務。
- (十一) 客鍊食品股份有限公司(以下簡稱客鍊公司)成立於96年11月27日,係全球公司及綠洲公司各持股26.00%及74.00%之被投資公司。主要經營業務為飲料、菸酒、食品等之買賣及相關業務。
- (十二) 松投食品股份有限公司(以下簡稱松投公司)成立於93年2月20日,係全球公司及綠洲公司各持股50%及50%之被投資公司,目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料等之販售及相關買賣業務。
- (十三) 松深食品股份有限公司(以下簡稱松深公司)成立於93年2月20日,係全球公司及綠洲公司各持股50%及50%之被投資公司,目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料等之販售及相關買賣業務。
- (十四) 松城食品股份有限公司(以下簡稱松城公司)成立於93年2月20日,係全球公司及綠洲公司各持股37.84%及62.16%之被投資公司,

目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料等之販售及相關買賣業務。

(十五) 松彰食品股份有限公司(以下簡稱松彰公司)成立於100年11月16日，係全球公司及綠洲公司各持股36.84%及63.16%之被投資公司，目前主要經營業務為碳酸、果汁及酒類飲料等之販售及相關買賣業務。

(十六) 黑松資產管理股份有限公司(以下簡稱黑松資產公司)成立於93年9月24日，係黑松公司持股100%之被投資公司，所營業務主要為住宅及大樓開發租售、工業廠房開發租售及其相關不動產之租賃。

(十七) 松民資產管理股份有限公司(以下簡稱松民資產公司)成立於94年12月20日，係黑松公司持股100%之被投資公司，所營業務主要為住宅及大樓開發租售，工業廠房開發租售及其相關不動產之租賃。

松民資產管理股份有限公司與黑松資產管理股份有限公司，經本公司共同商議決議於102年11月18日合併，合併後黑松資產管理股份有限公司為存續公司，松民資產管理股份有限公司為消滅公司，合併後存續公司名稱仍沿用「黑松資產管理股份有限公司」，消滅公司之資產負債及一切權利義務均由存續公司承受，不辦理清算。

(十八) 黑松(薩摩亞)控股有限公司(以下簡稱黑松(薩摩亞)控股公司)位於西薩摩亞，於2002年10月24日經核准設立，於2003年1月起陸續投入股本，於2013年12月30日減資人民幣68,967,360元彌補虧損。截至2014年3月31日止，實收資本額為人民幣347,974,120元，係黑松公司持股100%之被投資公司，主要營業項目為進行控股業務。

(十九) 黑松(薩摩亞)投資有限公司(以下簡稱黑松(薩摩亞)投資公司)位於西薩摩亞，於2002年10月24日經核准設立，於2003年1月起陸續投入股本，於2013年12月30日減資人民幣68,967,360元彌補虧損。截至2014年3月31日止，實收資本額為人民幣347,974,120元，係黑松(薩摩亞)控股公司持股100%之被投資公司，主要營業項目為進行控股業務。

(二十) 黑松食品(蘇州)有限公司(以下簡稱黑松蘇州公司)於2002年12月13日設立於中國江蘇省蘇州市,並於2003年4月開始營業,由黑松公司之轉投資公司黑松(薩摩亞)控股公司再轉投資設立之黑松(薩摩亞)投資公司再以100%持股比例轉投資設立於2013年12月30日經蘇州市商務局核准,減資人民幣94,046,400元彌補虧損。目前實收資本額為人民幣322,895,080元,主要營業範圍為果蔬汁、各種飲料、飲用水、碳酸飲料及其他飲料原料的生產及銷售。

本公司股票自88年3月起在台灣證券交易所上市買賣。

合併公司之功能性貨幣除黑松(薩摩亞)控股公司、黑松(薩摩亞)投資公司及黑松蘇州公司為人民幣外,其餘皆為新台幣。由於本公司係於台灣上市,為增加財務報告之比較性及一致性,本合併財務報告係以新台幣表達。

合併公司103年及102年3月31日止,公司員工人數分別為1,013人及1,010人。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於103年5月9日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之2013年版國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)於103年4月3日發布之金管證審字第1030010325號函,合併公司應自104年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之2013年版IFRS、IAS、IFRIC及SIC(以下稱「IFRSs」)。

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB發布之生效日(註)</u>
IFRSs之修正「IFRSs之改善—對IAS 39之修正(2009年)」	2009年1月1日或2010年1月1日
IAS 39之修正「嵌入式衍生工具」	於2009年6月30日以後結束之年度期間生效
「IFRSs之改善(2010年)」	2010年7月1日或2011年1月1日

(接次頁)

(承前頁)

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
「2009-2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

註：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 10「合併財務報表」

此準則將取代 IAS 27「合併及單獨財務報表」，同時亦取代 SIC 12「合併：特殊目的個體」。合併公司考量對其他個體是否具控制，據以決定應納入合併之個體。當合併公司有(i)對被投資者之權力、(ii)因對被投資者之參與而產生變動報酬之暴險或權利，且(iii)使用其對被投資者之權力以影響該等報酬金額之能

力時，則合併公司對被投資者具控制。此外，針對較為複雜之情況下投資者是否具控制之判斷，新準則提供較多指引。

2. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

新準則係針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定較為廣泛之揭露內容。

3. IAS 28「投資關聯企業及合資」之修訂

依修訂之準則規定，合併公司僅將符合分類為待出售條件之投資關聯企業轉列為待出售，未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。適用該修訂前，當投資關聯企業符合分類為待出售條件時，合併公司係將投資關聯企業全數轉列待出售，並全數停止採用權益法。

4. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

5. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 104 年適用上述修正編製合併綜合損益表，不重分類至損益之項目預計將包含確定福利之精算損益及採權益法認列之關聯企業（與合資）精算損益份額。後續可能重分類至損益之項目預計將包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）、現金流量避險暨

採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額（除確定福利之精算損益份額外）。

6. IAS 19「員工福利」

該修訂準則規定確定福利義務變動及計畫資產公允價值變動係於發生時認列，因而排除過去得按「緩衝區法」處理之選擇，並加速前期服務成本之認列。該修訂規定所有精算損益將立即認列於其他綜合損益，俾使已認列之淨退休金資產或負債反映計畫短絀或剩餘之整體價值。此外，「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。

此外，該修訂同時修改短期員工福利定義。修訂後短期員工福利定義為「預期於員工提供相關服務之年度報導期間結束日後 12 個月內全部清償之員工福利（離職福利除外）」，合併公司原分類為短期員工福利之帶薪年休假因可於勞務提供年度後 12 個月內使用，IAS 19 修訂後將改分類為其他長期員工福利，並使用預計單位福利法精算相關福利義務。惟此項改變並不影響應付休假給付於合併資產負債表列為流動負債之表達。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	註 3
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	註 3
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得處理」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：IASB 將 IFRS 9 生效日暫定為 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若合併公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

2. IAS 19「員工福利」－2013 年之修正

該修正規定，確定福利計畫約定員工或第三方之提撥金若與服務無關，該提撥金將影響淨確定福利負債（資產）再衡量數。若提撥金與服務有關，當提撥金僅與當期服務有關時，合併公司得於服務提供當期將該提撥金認列為服務成本之減少；當提撥金與服務年數有關時，合併公司應將提撥金歸屬至各服務期間並認列為服務成本之減少。

3. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

除下列說明外，本合併財務報告所採用之會計政策與 102 年度合併財務報告相同。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 合併基礎

1. 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日	
黑松股份有限公司	松新股份有限公司	資產管理	100.00%	100.00%	100.00%	(1)
黑松股份有限公司	黑松資產管理股份有限公司	資產管理	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松民資產管理股份有限公司	資產管理	-	-	100.00%	(1)
黑松股份有限公司	全球投資股份有限公司	轉投資	100.00%	100.00%	100.00%	(1)
黑松股份有限公司	綠洲投資股份有限公司	轉投資	100.00%	100.00%	100.00%	(1)
黑松股份有限公司	黑松(薩摩亞)控股有限公司	轉投資	100.00%	100.00%	100.00%	
全球投資股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	食品買賣	45.27%	41.36%	41.36%	(1)
全球投資股份有限公司	松揚飲料股份有限公司	食品買賣	50.23%	50.23%	50.23%	(1)
全球投資股份有限公司	松盈飲料股份有限公司	食品買賣	50.00%	39.11%	39.11%	(1)
全球投資股份有限公司	松佳飲料股份有限公司	食品買賣	50.00%	50.89%	50.89%	(1)
全球投資股份有限公司	松泰飲料股份有限公司	食品買賣	50.00%	53.48%	37.30%	(1)
全球投資股份有限公司	客集股份有限公司	食品買賣	50.30%	50.30%	50.30%	
全球投資股份有限公司	松城食品股份有限公司	食品買賣	37.84%	37.84%	37.84%	(1)
全球投資股份有限公司	松深食品股份有限公司	食品買賣	50.00%	35.71%	35.71%	(1)
全球投資股份有限公司	松投食品股份有限公司	食品買賣	50.00%	47.62%	47.62%	(1)
全球投資股份有限公司	客鍊食品股份有限公司	食品買賣	26.00%	26.00%	26.00%	(1)
全球投資股份有限公司	松彰食品股份有限公司	食品買賣	36.84%	36.84%	7.69%	(1)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			103年 3月31日	102年 12月31日	102年 3月31日	
綠洲投資股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	食品買賣	54.73%	58.64%	58.64%	(1)
綠洲投資股份有限公司	松揚飲料股份有限公司	食品買賣	49.77%	49.77%	49.77%	(1)
綠洲投資股份有限公司	松盈飲料股份有限公司	食品買賣	50.00%	60.89%	60.89%	(1)
綠洲投資股份有限公司	松佳飲料股份有限公司	食品買賣	50.00%	49.11%	49.11%	(1)
綠洲投資股份有限公司	松泰飲料股份有限公司	食品買賣	50.00%	46.52%	62.70%	(1)
綠洲投資股份有限公司	客集股份有限公司	食品買賣	49.70%	49.70%	49.70%	
綠洲投資股份有限公司	松城食品股份有限公司	食品買賣	62.16%	62.16%	62.16%	(1)
綠洲投資股份有限公司	松深食品股份有限公司	食品買賣	50.00%	64.29%	64.29%	(1)
綠洲投資股份有限公司	松投食品股份有限公司	食品買賣	50.00%	52.38%	52.38%	(1)
綠洲投資股份有限公司	客鍊食品股份有限公司	食品買賣	74.00%	74.00%	74.00%	(1)
綠洲投資股份有限公司	松彰食品股份有限公司	食品買賣	63.16%	63.16%	92.31%	(1)
黑松(薩摩亞)控股有限公司	黑松(薩摩亞)投資有限公司	轉投資	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松(薩摩亞)投資有限公司	黑松食品(蘇州)有限公司	飲料生產銷售	100.00%	100.00%	100.00%	

備註：

(1) 係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

2. 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一財務年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對該結束日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 102 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 8,026	\$ 4,669	\$ 8,386
銀行支票及活期存款	508,049	640,452	638,906
銀行定期存款	4,628,100	4,617,000	7,373,100
	<u>\$ 5,144,175</u>	<u>\$ 5,262,121</u>	<u>\$ 8,020,392</u>

七、備供出售金融資產

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>流 動</u>			
一基金受益憑證	\$ 874,787	\$ 635,482	\$1,281,221
<u>非 流 動</u>			
一未上市(櫃)股票	\$ 1,139	\$ 1,139	\$ 1,139

備供出售金融資產相關明細詳附註三二附表二說明。

八、應收票據、應收帳款及催收款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>應收票據</u>			
應收票據—因營業而發生	\$ 84,277	\$ 86,497	\$ 124,027
減：備抵呆帳	(754)	(864)	(1,217)
	<u>\$ 83,523</u>	<u>\$ 85,633</u>	<u>\$ 122,810</u>
<u>應收帳款</u>			
應收帳款	\$ 378,915	\$ 342,404	\$ 430,387
減：備抵呆帳	(19,482)	(19,535)	(18,516)
	<u>\$ 359,433</u>	<u>\$ 322,869</u>	<u>\$ 411,871</u>
<u>催 收 款</u>			
催 收 款	\$ -	\$ -	\$ 5,257
減：備抵呆帳	-	-	(5,257)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(一) 應收票據

應收票據之備抵呆帳變動資訊如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 864	\$ 1,057
加：本期提列呆帳費用	-	160
減：本期迴轉呆帳費用	(110)	-
外幣換算差額	-	-
期末餘額	<u>\$ 754</u>	<u>\$ 1,217</u>

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為月結30~90天，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。

針對某些應收帳款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、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收帳款違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

合併公司依授信天數區分群組評估減損狀況，由於個別對象應收帳款授信天數皆為30~90天，信用風險特徵一致，故將應收帳款視為同一群組依過去經驗評估其帳款回收率，經檢視以前年度並無任何客觀減損證據，故以較保守之呆帳比率1%提列備抵；另個別評估該客戶是否有債務人很有可能倒閉或進行其他財務重整等客觀減損之跡象，針對有個別減損跡象之客戶提列100%呆帳。

合併公司於資產負債表日無已逾期未認列備抵呆帳之應收帳款。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 19,535	\$ 18,581
加：本期提列呆帳費用	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	(52)	(89)
外幣換算差額	(1)	24
期末餘額	<u>\$ 19,482</u>	<u>\$ 18,516</u>

(三) 催收款

催收款之備抵呆帳變動資訊如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ -	\$ 5,257
加：本期提列呆帳費用	-	-
減：本期迴轉呆帳費用	-	-
外幣換算差額	-	-
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,257</u>

催收款帳列其他非流動資產項下。

截至103年3月31日暨102年12月31日及3月31日止，備抵呆帳金額其中包括處於重大財務困難之個別已減損應收款項，其

金額分別為 880 仟元、888 仟元及 5,587 仟元。所認列之減損損失為應收款項帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。合併公司對該等應收款項餘額並未持有任何擔保品。

已個別減損之應收款項帳齡分析如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
0~60天	\$ -	\$ -	\$ -
61~90天	-	-	-
91~120天	880	888	5,587
合計	<u>\$ 880</u>	<u>\$ 888</u>	<u>\$ 5,587</u>

以上係以扣除備抵呆帳前之餘額，以立帳日為基準進行帳齡分析。

九、存貨

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
原料	\$ 129,724	\$ 133,763	\$ 134,428
物料	20,742	21,507	20,351
在製品	2,391	2,777	6,122
製成品	194,528	197,573	147,667
商品	<u>1,330,070</u>	<u>1,560,231</u>	<u>1,122,595</u>
	<u>\$ 1,677,455</u>	<u>\$ 1,915,851</u>	<u>\$ 1,431,163</u>

103年及102年1月1日至3月31日與存貨相關之銷貨成本分別為929,557仟元及1,190,684仟元。103年1月1日至3月31日之銷貨成本包括存貨報廢損失218仟元及出售下腳收入632仟元。102年1月1日至3月31日之銷貨成本包括存貨跌價回升利益3,787仟元、存貨報廢損失174仟元及出售下腳收入842仟元。存貨淨變現價值回升係因前期跌價之存貨已去化所致。

十、待出售非流動資產

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
待出售土地	<u>\$ 15,698</u>	<u>\$ 15,698</u>	<u>\$ -</u>
與待出售非流動資產直接相關之負債	<u>\$ 4,946</u>	<u>\$ 4,946</u>	<u>\$ -</u>

102年6月本公司與潤泰創新國際股份有限公司簽訂通化段四小段2-3地號道路用土地買賣契約，惟仍有佔用需排除，截至103年3月19日相關土地過戶程序尚未完成。此筆土地重分類為待處分非流動資產，其原始成本金額為23仟元，經土地重估後目前帳面價值為15,698仟元，土地增值稅準備與待出售非流動資產直接相關之金額為4,946仟元。

十一、採用權益法之投資

投資關聯企業

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
非上市(櫃)公司			
微風廣場實業股份有限公司	<u>\$ 723,587</u>	<u>\$ 701,852</u>	<u>\$ 725,578</u>

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

公 司 名 稱	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
微風廣場實業股份有限公司	25%	25%	25%

有關合併公司之關聯企業彙整性財務資訊如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
總資產	<u>\$4,222,278</u>	<u>\$3,857,900</u>	<u>\$4,684,828</u>
總負債	<u>\$1,328,298</u>	<u>\$1,050,858</u>	<u>\$1,782,895</u>

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
本年度營業收入	<u>\$ 1,855,124</u>	<u>\$ 1,670,800</u>
本年度淨利	<u>\$ 86,937</u>	<u>\$ 21,941</u>
本年度其他綜合損益	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

原始投資成本及採用權益法之關聯企業損益份額列示如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
原始投資額		
微風廣場實業股份有限公司	\$182,500	\$182,500
認列損益份額		
微風廣場實業股份有限公司	21,735	5,486

103年及102年1月1日至3月31日採用權益法之關聯企業損益份額，係依據關聯企業同期間未經會計師核閱之財務報告認列。

十二、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成 本						
102年1月1日餘額	\$ 3,260,304	\$ 1,151,974	\$ 2,737,121	\$ 109,876	\$ 981,169	\$ 8,240,444
增 添	-	-	2,203	620	23,131	25,954
處 分	-	(22,328)	-	(3,133)	(4,518)	(29,979)
淨兌換差額	-	10,874	31,765	799	1,158	44,596
102年3月31日餘額	<u>\$ 3,260,304</u>	<u>\$ 1,140,520</u>	<u>\$ 2,771,089</u>	<u>\$ 108,162</u>	<u>\$ 1,000,940</u>	<u>\$ 8,281,015</u>
累計折舊						
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 805,163	\$ 2,278,562	\$ 90,984	\$ 881,010	\$ 4,055,719
折舊費用	-	9,046	18,560	1,380	10,195	39,181
處 分	-	(22,261)	-	(2,868)	(4,430)	(29,559)
淨兌換差額	-	4,104	16,396	642	853	21,995
102年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 796,052</u>	<u>\$ 2,313,518</u>	<u>\$ 90,138</u>	<u>\$ 887,628</u>	<u>\$ 4,087,336</u>
102年3月31日淨額	<u>\$ 3,260,304</u>	<u>\$ 344,468</u>	<u>\$ 457,571</u>	<u>\$ 18,024</u>	<u>\$ 113,312</u>	<u>\$ 4,193,679</u>
成 本						
103年1月1日餘額	\$ 2,981,866	\$ 1,165,233	\$ 2,801,075	\$ 105,025	\$ 1,049,487	\$ 8,102,686
增 添	-	-	2,112	1,658	15,677	19,447
處 分	-	-	(5,303)	-	(5,037)	(10,340)
淨兌換差額	-	(1,113)	(3,249)	(98)	(126)	(4,586)
103年3月31日餘額	<u>\$ 2,981,866</u>	<u>\$ 1,164,120</u>	<u>\$ 2,794,635</u>	<u>\$ 106,585</u>	<u>\$ 1,060,001</u>	<u>\$ 8,107,207</u>
累計折舊						
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 826,716	\$ 2,378,519	\$ 84,684	\$ 906,667	\$ 4,196,586
折舊費用	-	9,672	18,337	1,873	10,046	39,928
處 分	-	-	(5,299)	-	(5,025)	(10,324)
淨兌換差額	-	(519)	(2,068)	(71)	(101)	(2,759)
103年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 835,869</u>	<u>\$ 2,389,489</u>	<u>\$ 86,486</u>	<u>\$ 911,587</u>	<u>\$ 4,223,431</u>
103年1月1日淨額	<u>\$ 2,981,866</u>	<u>\$ 338,517</u>	<u>\$ 422,556</u>	<u>\$ 20,341</u>	<u>\$ 142,820</u>	<u>\$ 3,906,100</u>
103年3月31日淨額	<u>\$ 2,981,866</u>	<u>\$ 328,251</u>	<u>\$ 405,146</u>	<u>\$ 20,099</u>	<u>\$ 148,414</u>	<u>\$ 3,883,776</u>

於103年及102年1月1日至3月31日由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
房屋主建物	10至60年
裝潢隔間工程	3至20年
機器設備	3至16年
運輸設備	6年
其他設備	
生財器具	3至12年
雜項設備	3至13年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

十三、投資性不動產

	土	地 建 築 物	合 計
<u>成 本</u>			
102年1月1日餘額	\$ 6,685,220	\$ 2,012,714	\$ 8,697,934
增 添	-	-	-
處 分	-	-	-
102年3月31日餘額	<u>\$ 6,685,220</u>	<u>\$ 2,012,714</u>	<u>\$ 8,697,934</u>
<u>累計折舊</u>			
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 723,915	\$ 723,915
折舊費用	-	11,152	11,152
處 分	-	-	-
102年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 735,067</u>	<u>\$ 735,067</u>
102年3月31日淨額	<u>\$ 6,685,220</u>	<u>\$ 1,277,647</u>	<u>\$ 7,962,867</u>
<u>成 本</u>			
103年1月1日餘額	\$ 6,684,636	\$ 2,012,714	\$ 8,697,350
增 添	-	-	-
處 分	-	-	-
103年3月31日餘額	<u>\$ 6,684,636</u>	<u>\$ 2,012,714</u>	<u>\$ 8,697,350</u>
<u>累計折舊</u>			
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 768,524	\$ 768,524
折舊費用	-	10,901	10,901
處 分	-	-	-
103年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 779,425</u>	<u>\$ 779,425</u>
103年1月1日淨額	<u>\$ 6,684,636</u>	<u>\$ 1,244,190</u>	<u>\$ 7,928,826</u>
103年3月31日淨額	<u>\$ 6,684,636</u>	<u>\$ 1,233,289</u>	<u>\$ 7,917,925</u>

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按 11 年至 51 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產明細如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
黑松通商大樓—非自用			
土地	\$ 212,639	\$ 212,639	\$ 212,639
建築物	43,281	43,281	43,281
減：累計折舊	(22,394)	(22,178)	(21,530)
	<u>233,526</u>	<u>233,742</u>	<u>234,390</u>
微風廣場（原台北廠土地所開發）			
土地	4,971,079	4,971,079	4,971,663
建築物	1,847,019	1,847,019	1,847,019
減：累計折舊	(649,046)	(638,922)	(608,548)
	<u>6,169,052</u>	<u>6,179,176</u>	<u>6,210,134</u>
永安段土地（原名萬順寮段）			
土地	1,483,891	1,483,891	1,483,891
建築物	122,414	122,414	122,414
減：累計折舊	(107,985)	(107,424)	(104,989)
	<u>1,498,320</u>	<u>1,498,881</u>	<u>1,501,316</u>
埔新段土地			
土地	<u>17,027</u>	<u>17,027</u>	<u>17,027</u>
	<u>\$ 7,917,925</u>	<u>\$ 7,928,826</u>	<u>\$ 7,962,867</u>

合併公司之投資性不動產（含重分類至待出售部分）於 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日之公允價值分別為 27,145,163 仟元、27,145,163 仟元及 26,199,132 仟元，該公允價值係以非關係人之獨立評價師紀孟偉於該等日期進行之評價為基礎。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進行。

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註二九。

合併公司 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日上述投資性不動產—黑松通商大樓供出租使用情形如下（揭露全年度租金收入達該大樓租金收入 5% 者）：

103年1月1日至3月31日

承 租 人	租 賃 標 的	租 期	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 收 入	未 來 5 年 租 金 收 入 合 計
台灣屈臣氏個人用品商店股份有限公司	信義路4段黑松通商大樓部分房屋	94年1月16日至103年1月15日共9年整	每月租金原為1,600仟元，96年5月16日調降為1,333仟元，97年5月16日再調降為1,190仟元，98年2月16日起再調降為1,000仟元。	\$ 3,911 (含押金 設算息)	\$ 84,170
"	"	103年1月16日至108年1月15日共5年整	每月租金原為1,300仟元，104年調漲為1,400仟元，105年調漲為1,500仟元，106年調漲為1,545仟元，107年起再調漲為1,591仟元。		
惠康百貨股份有限公司	信義路4段黑松通商大樓部分房屋及車位	92年3月1日至103年2月28日止共11年(房租)及92年7月1日至103年2月28日止10年8個月整(車位)	每月租金522.5仟元。100年3月1日起調降為462.5仟元。	1,393 (含押金 設算息)	40,633
"	"	103年3月1日至108年2月28日止共5年(房租)及103年3月1日至108年2月28日止5年(車位)	每月租金原為440仟元。104年3月1日起調漲為450仟元，106年3月1日起調漲為460仟元；車位租金22.5仟元。		

102年1月1日至3月31日

承 租 人	租 賃 標 的	租 期	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 收 入	未 來 5 年 租 金 收 入 合 計
台灣屈臣氏個人用品商店股份有限公司	信義路4段黑松通商大樓部分房屋	94年1月16日至103年1月15日共9年整	每月租金原為1,600仟元，96年5月16日調降為1,333仟元，97年5月16日再調降為1,190仟元，98年2月16日起再調降為1,000仟元。	\$ 3,011 (含押金 設算息)	\$ 9,035
惠康百貨股份有限公司	信義路4段黑松通商大樓部分房屋及車位	92年3月1日至103年2月28日止共11年(房租)及92年7月1日至103年2月28日止10年8個月整(車位)	每月租金522.5仟元。100年3月1日起調降為462.5仟元。	1,326 (含押金 設算息)	5,088

合併公司 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日上述投資性不動產—微風廣場供出租使用情形詳附註二八。

合併公司 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日上述投資性不動產—永安段(原名萬順寮段)房地供出租使用情形如下(揭露全年度租金收入達該房地租金收入 5%者):

103年1月1日至3月31日

承 租 人	租 賃 標 的	租 期	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 收 入	未 來 5 年
					租 金 收 入 合 計
欣欣客運股份有限公司	新北市深坑區北深路三段 69 號永安段 284、285 地號之部分土地及 231、230 地號之全部土地	97 年 4 月 1 日至 104 年 3 月 31 日止共 7 年整	每月租金 362 仟元。	\$ 1,093 (含押金 設算息)	\$ 4,367
艾斯克企業股份有限公司	新北市深坑區北深路三段 69 號之部分房屋	98 年 4 月 16 日至 103 年 5 月 14 日止共 5 年 1 個月	每月租金 350 仟元。	1,128 (含押金 設算息)	702
台灣普照股份有限公司	同上	96 年 12 月 1 日至 103 年 11 月 30 日止共 7 年整	每月租金 304 仟元。	914 (含押金 設算息)	2,437

102年1月1日至3月31日

承 租 人	租 賃 標 的	租 期	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 收 入	未 來 5 年
					租 金 收 入 合 計
欣欣客運股份有限公司	新北市深坑區北深路三段 69 號永安段 284、285 地號之部分土地及 231、230 地號之全部土地	97 年 4 月 1 日至 103 年 3 月 31 日止共 6 年整	每月租金 362 仟元。	\$ 1,093 (含押金 設算息)	\$ 4,367
艾斯克企業股份有限公司	新北市深坑區北深路三段 69 號之部分房屋	98 年 4 月 16 日至 102 年 5 月 14 日止共 4 年 1 個月	每月租金 350 仟元。	1,128 (含押金 設算息)	525
台灣普照股份有限公司	同上	96 年 12 月 1 日至 102 年 11 月 30 日止共 6 年整	每月租金 304 仟元。	914 (含押金 設算息)	2,437

十四、無形資產

	電 腦 軟 體 成 本	
	103年3月31日	102年3月31日
<u>成 本</u>		
期初餘額	\$ 7,078	\$ 5,758
單獨取得	620	462
處 分	(377)	(405)
淨兌換差額	(6)	75
期末餘額	<u>\$ 7,315</u>	<u>\$ 5,890</u>
<u>累計攤銷</u>		
期初餘額	\$ 4,198	\$ 2,815
攤銷費用	465	355
處 分	(377)	(405)
淨兌換差額	(7)	60
期末餘額	<u>\$ 4,279</u>	<u>\$ 2,825</u>
期初淨額	<u>\$ 2,880</u>	<u>\$ 2,943</u>
期末淨額	<u>\$ 3,036</u>	<u>\$ 3,065</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

電腦軟體成本 3至10年

十五、預付租賃款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
流 動	\$ 222	\$ 222	\$ 217
非 流 動	9,028	9,119	9,072
	<u>\$ 9,250</u>	<u>\$ 9,341</u>	<u>\$ 9,289</u>

預付租賃款係位於中國大陸之土地使用權，合併公司已取得該土地之國有土地使用證明。

十六、預付設備款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
B#16 無菌線生產設備	\$ 1,427,429	\$ 1,282,056	\$ -
其他設備	40,527	27,828	39,403
	<u>\$ 1,467,956</u>	<u>\$ 1,309,884</u>	<u>\$ 39,403</u>

十七、借 款

短期借款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>擔保借款</u> (附註二九)			
一 銀行借款	<u>\$ 609,400</u>	<u>\$ 599,813</u>	<u>\$ 869,169</u>

銀行週轉性借款之利率於 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日分別為 1.4900%-2.4800% 及 1.1300%-2.9879%。

十八、應付票據及應付帳款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>應付票據</u>			
應付票據—因營業而發生	<u>\$ 138,254</u>	<u>\$ 177,303</u>	<u>\$ 189,781</u>
<u>應付帳款</u>			
應付帳款—因營業而發生	<u>\$ 169,477</u>	<u>\$ 165,325</u>	<u>\$ 215,509</u>

合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十九、其他應付款

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
應付設備款	\$ 55,395	\$ 11,228	\$ 8,380
應付員工紅利及董監酬勞	27,435	25,117	59,314
應付薪資及獎金	35,969	62,122	35,024
應付廣告費	8,102	30,093	22,489
應付貨物稅	16,166	14,125	16,678
應付運費	12,202	11,412	16,300
應付休假給付	20,681	19,825	19,805
應付營業稅	2,373	5,642	5,428
其他	129,006	99,930	111,696
	<u>\$ 307,329</u>	<u>\$ 279,494</u>	<u>\$ 295,114</u>

二十、退職後福利計畫

確定福利計畫相關退休金費用係以 102 年及 101 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率在各期間分別認列於下列項目：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
營業成本	<u>\$ 1,897</u>	<u>\$ 2,108</u>
推銷費用	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 300</u>
管理費用	<u>\$ 758</u>	<u>\$ 695</u>
研發費用	<u>\$ 191</u>	<u>\$ 212</u>

二一、權益

(一) 股本

普通股

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
額定股數(仟股)	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>	<u>600,000</u>
額定股本	<u>\$ 6,000,000</u>	<u>\$ 6,000,000</u>	<u>\$ 6,000,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>401,871</u>	<u>401,871</u>	<u>535,828</u>
已發行股本	<u>\$ 4,018,711</u>	<u>\$ 4,018,711</u>	<u>\$ 5,358,281</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

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 (58 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項下之資產重估		
增值轉增資		2,055,154
減資退回股款		(1,339,570)
		<u>\$ 4,018,711</u>

本公司為改善資本報酬率，於 102 年 6 月 25 日股東常會通過辦理現金減資退還股東股款 1,339,570 仟元，現金減資比率為 25%，每股退還 2.5 元，減資後實收資本額為 4,018,711 仟元，分為 401,871 仟股，本次減資換發之股份，採無實體發行，免印製股票。該項減資案業經金融監督管理委員會 102 年 8 月 19 日金管證發字第 1020031180 號函核准，經本公司董事會決議以 102 年 8 月 31 日為減資基準日，102 年 11 月 6 日為現金減資換股基準日，102 年 11 月 12 日為現金減資退還股款發放日並開始全面換發新股票（無實體發行）。

(二) 資本公積

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
股票發行溢價	\$ 400,000	\$ 400,000	\$ 400,000
歷年來出售固定資產及 長期投資盈餘	331,162	331,162	331,162
應付股息股東請求權逾 時效轉列	168	168	168
被投資公司資本公積調 整	917	917	917
庫藏股票交易	202	202	202
歷年轉增資	(547,866)	(547,866)	(547,866)
期末餘額	<u>\$ 184,583</u>	<u>\$ 184,583</u>	<u>\$ 184,583</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股、公司債轉換溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之部

分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，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 10% 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：

1. 董事、監察人酬勞 3%。
2. 員工紅利 1%。
3. 股東股利 96%，其中現金股利以不低於股利總數之 30% 為原則。

本公司所處產業環境正值穩定成熟階段，考量合併公司股東之利益及公司之永續經營，未來 3 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 30% 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。

103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應付員工紅利估列金額分別為 580 仟元及 875 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 1,738 仟元及 2,624 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）扣除 10% 法定盈餘公積後之 1% 及 3% 計算。年度終了後，年度合併財務報告通過發布日前經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，年度合併財務報告通過發布日後，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於下一年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管會發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。此外，本公司依金管證發字第 1030006415 號規定提列及迴轉特別盈餘公積。

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。公司無虧損時，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。

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。

本公司於 103 年 3 月 19 日及 102 年 6 月 25 日舉行董事會及股東常會，分別擬議及決議通過 102 及 101 年度盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ 31,212	\$ 811,352	\$ -	\$ -
現金股利	602,807	1,339,570	1.50	2.50
		102年度		101年度
		現金紅利		現金紅利
員工紅利		\$ 6,279		\$ 13,954
董監事酬勞		18,838		41,861

103 年 3 月 19 日董事會及 102 年 6 月 25 日股東常會分別擬議及決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 102 及 101 年度合併財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 103 年 6 月 24 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>\$ 4,420,576</u>	<u>\$ -</u>
提列特別盈餘公積		
首次採用 IFRSs 提列數	-	5,002,802
迴轉特別盈餘公積		
處分投資性不動產	<u>-</u>	<u>(466,743)</u>
期末餘額	<u>\$ 4,420,576</u>	<u>\$ 4,536,059</u>

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>(\$ 592)</u>	<u>(\$ 4,869)</u>
換算國外營運機構淨資產 所產生之兌換差額	(5,926)	5,130
換算國外營運機構淨資產 所產生利益之相關所得 稅利益(費用)	<u>1,007</u>	<u>(872)</u>
期末餘額	<u>(\$ 5,511)</u>	<u>(\$ 611)</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>\$105,999</u>	<u>\$204,665</u>
備供出售金融資產未實現 損益	<u>1,305</u>	<u>371</u>
期末餘額	<u>\$107,304</u>	<u>\$205,036</u>

二二、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
租金收入		
營業租賃租金收入	(\$118,326)	(\$113,875)
利息收入		
銀行存款	(10,015)	(11,516)
其 他	<u>(28,252)</u>	<u>(22,960)</u>
	<u>(\$156,593)</u>	<u>(\$148,351)</u>

(二) 其他利益及損失

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
處分不動產、廠房及設備損益	(\$ 89)	(\$ 362)
處分備供出售金融資產損益	(499)	(367)
淨外幣兌換損益	5,748	(675)
租金成本	28,344	27,399
其他	2,246	1,110
	<u>\$ 35,750</u>	<u>\$ 27,105</u>

(三) 財務成本

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	<u>\$ 3,132</u>	<u>\$ 3,691</u>

(四) 折舊及攤銷

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 39,928	\$ 39,181
投資性不動產	10,901	11,152
無形資產	465	355
合計	<u>\$ 51,294</u>	<u>\$ 50,688</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 26,855	\$ 26,156
營業費用	13,073	13,025
	<u>\$ 39,928</u>	<u>\$ 39,181</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ -
營業費用	465	355
	<u>\$ 465</u>	<u>\$ 355</u>

(五) 投資性不動產之直接營運費用

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
產生租金收入之投資性不動 產之直接營運費用	\$ 28,344	\$ 27,399
未產生租金收入之投資性不 動產之直接營運費用	-	-
	<u>\$ 28,344</u>	<u>\$ 27,399</u>

(六) 員工福利費用

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
退職後福利 (附註二十)		
確定提撥計畫	\$ 4,183	\$ 4,045
確定福利計畫	<u>3,209</u>	<u>3,315</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 7,392</u>	<u>\$ 7,360</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,224	\$ 3,388
營業費用	<u>4,168</u>	<u>3,972</u>
	<u>\$ 7,392</u>	<u>\$ 7,360</u>

(七) 外幣兌換損益

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
外幣兌換利益總額	\$ -	(\$ 976)
外幣兌換損失總額	<u>5,748</u>	<u>301</u>
淨損益	<u>\$ 5,748</u>	<u>(\$ 675)</u>

二三、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
當期產生者	\$ 19,709	\$ 22,854
以前年度之調整	<u>1,416</u>	<u>-</u>
	21,125	22,854
遞延所得稅		
當期產生者	(<u>957</u>)	<u>2,305</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 20,168</u>	<u>\$ 25,159</u>

財政部於 103 年 4 月 9 日發布台財稅字第 10304540780 號令修正營利事業所得稅查核準則，修正規定自 102 年度營利事業所得稅結算申報案件起開始適用。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
認列於其他綜合損益		
— 國外營運機構換算	\$ 1,007	(\$ 872)
認列於其他綜合損益之所得稅 (費用) 利益	<u>\$ 1,007</u>	<u>(\$ 872)</u>

(三) 兩稅合一相關資訊

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
未分配盈餘			
86 年度以前未分配盈餘	\$ 593,514	\$ 593,514	\$ 593,514
87 年度以後未分配盈餘	<u>6,566,953</u>	<u>6,502,667</u>	<u>8,327,345</u>
	<u>\$ 7,160,467</u>	<u>\$ 7,096,181</u>	<u>\$ 8,920,859</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 389,403</u>	<u>\$ 388,160</u>	<u>\$ 414,419</u>

102 及 101 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 14.78%(預計) 及 5.93%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 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 102 年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。

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

(四) 所得稅核定情形

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 100 年度。

二四、每股盈餘

單位：每股元

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.16</u>	<u>\$ 0.19</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.16</u>	<u>\$ 0.19</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 64,286</u>	<u>\$ 102,664</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之盈餘	<u>\$ 64,286</u>	<u>\$ 102,664</u>

股數

單位：仟股

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>401,871</u>	<u>535,828</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>113</u>	<u>378</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>401,984</u>	<u>536,206</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二五、營業租賃協議

(一) 合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產，租賃期間為1至20年。其中微風廣場部分依租約規定第3年起租金逐年調高3%。承租人於租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約所收取之保證金皆為 128,590 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下（揭露全年度租金收入達該房地租金收入 5% 者）：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
1 年 內	\$ 458,776	\$ 433,756	\$ 436,349
超過 1 年但不超過 5 年	1,942,358	1,827,868	1,787,846
超過 5 年	<u>1,397,866</u>	<u>1,519,937</u>	<u>1,878,845</u>
	<u>\$ 3,799,000</u>	<u>\$ 3,781,561</u>	<u>\$ 4,103,040</u>

二六、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二七、金融工具

（一）公允價值之資訊

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

（二）金融工具之種類

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款（註 1）	\$ 5,595,460	\$ 5,677,764	\$ 8,564,508
備供出售金融資產	875,926	636,621	1,282,360
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量（註 2）	1,224,460	1,221,935	1,569,573

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、基金受益憑證、應收帳款及應付帳款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括利率風險、信用風險及流動性風險。

1. 利率風險

合併公司持有銀行存款及借款，因存款及借款利率波動不大，故合併公司之收入和營運現金流量受市場利率變化之影響有限。

下列敏感度分析係以財務報導期間結束日之非衍生工具之利率暴險額為基礎。

合併公司以 0.5% 增加或減少作為向管理階層報導利率變動之合理風險評估。倘其他條件維持不變，且未考慮利息資本化之情況下，利率上升 0.5%，對合併公司 103 年及 102 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別增加 5,668 仟元及 8,939 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並於必要情形下取得足額之擔保以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用情形，並透過每年由管理階層指派專責人員複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，其建立了適當的流動性風險管理架構，以因應合併公司短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。合併公司透過維持足夠的準備、銀行融資額度及取具借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及使金融資產及負債之到期組合配合，來管理流動性風險。截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 2,056,961 仟元、1,875,127 仟元及 1,609,360 仟元。

二八、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

（一）營業交易

1. 資產負債表日之應付關係人款項（帳列應付票據）餘額如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
關聯企業	<u>\$ 4,320</u>	<u>\$ 5,754</u>	<u>\$ 4,195</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

2. 租金收入

	103年3月31日	102年3月31日
關聯企業	<u>\$105,691</u>	<u>\$102,624</u>

投資性不動產－微風廣場供出租使用情形如下：

103年1月1日至3月31日

承租人	租賃標的	租期	租金計算/收取方式	租金收入	未來5年 租金收入
微風廣場實業股份有限公司	松山區敦化段三小段589等地號之土地範圍內所興建休閒娛樂購物中心，約13,354.44坪及683個車位	90年10月26日至110年10月25日	90年10月26日至93年10月25日，商場每坪每月租金1,700元，汽車位每位每月5,000元，93年10月26日至110年10月25日原應逐年累進調高5%，於92年12月31日簽訂備忘錄修為3%，押金120,000仟元，一次收取次年度1年份12張租金收入票據。	\$ 105,691 (含押金 設算息)	第1年 \$ 427,343 第2年 440,164 第3年 453,369 第4年 466,970 第5年 480,979

102年1月1日至3月31日

承租人	租賃標的	租期	租金計算/收取方式	租金收入	未來5年 租金收入
微風廣場實業股份有限公司	松山區敦化段三小段589等地號之土地範圍內所興建休閒娛樂購物中心，約13,354.44坪及683個車位	90年10月26日至110年10月25日	90年10月26日至93年10月25日，商場每坪每月租金1,700元，汽車位每位每月5,000元，93年10月26日至110年10月25日原應逐年累進調高5%，於92年12月31日簽訂備忘錄修為3%，押金120,000仟元，一次收取次年度1年份12張租金收入票據。	\$ 102,624 (含押金 設算息)	第1年 \$ 414,897 第2年 427,343 第3年 440,164 第4年 453,369 第5年 466,970

3. 租金支出

關聯企業	103年3月31日	102年3月31日
	<u>\$ 1,365</u>	<u>\$ 1,325</u>

103年1月1日至3月31日

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5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2年起租金應逐年累進調高百分之三，一次開立次年度1年份12張租金票據。	\$ 1,365	第1年 \$ 5,529 第2年 5,695 第3年 5,866 第4年 6,042 第5年 6,223

102年1月1日至3月31日

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5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2年起租金應逐年累進調高百分之三，一次開立次年度1年份12張租金票據。	\$ 1,325	第1年 \$ 5,368 第2年 5,529 第3年 5,695 第4年 5,866 第5年 6,042

上述與關係人之租賃事宜皆依雙方議定之價格。

(二) 主要管理階層薪酬

103年及102年1月1日至3月31日對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 5,246	\$ 6,456
退職後福利	44	43
	<u>\$ 5,290</u>	<u>\$ 6,499</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品及商品經銷合約之履約保證：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
投資性不動產	\$ 4,681,578	\$ 4,682,217	\$ 4,684,135
不動產、廠房及設備	285,929	285,932	285,947
存出保證金	-	-	213,120
	<u>\$ 4,967,507</u>	<u>\$ 4,968,149</u>	<u>\$ 5,183,202</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

- (一) 截至103年3月31日暨102年12月31日及3月31日止，合併公司因購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀金額分別為5,881仟元、13,008仟元及35,574仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 673,417</u>	<u>\$ 785,258</u>	<u>\$ 15,293</u>

上述 102 年 12 月 31 日合約承諾係包含合併公司於 102 年 7 月 16 日向 MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES FOOD & PACKAGING MACHINERY CO., LTD. 取得一式 PET 無菌充填線之飲料生產設備，合約總價款約 966,000 仟元，截至 103 年 3 月 31 日已付款 663,426 仟元（帳列其他非流動資產），尚餘 302,574 仟元未支付。

	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
(三) 提供銀行之財務保證(1)	<u>\$ 1,003,275</u>	<u>\$ 817,185</u>	<u>\$ 815,375</u>

(1) 所揭露之金額此係代表被財務保證持有人若求償全數保證金額時，合併公司可能須支付之合計數累積金額，截至 103 年 3 月 31 日暨 102 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，銀行之借款人分別已動用 609,400 仟元、596,100 仟元及 509,169 仟元。

三一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併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

103 年 3 月 31 日

金 融 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目			
美 元	\$ 2,882,596	30.4700 (美元：新台幣)	\$ 87,833
美 元	231	6.1521 (美元：人民幣)	7
歐 元	235,488	41.9300	9,874
日 圓	2,830,033	0.2960	838
港 幣	2	3.9270	-
			<u>\$ 98,552</u>

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	419,350		30.4700	\$		12,778	
				(美元：新台幣)				
美 元		20,000,000		6.1521			609,400	
				(美元：人民幣)				
歐 元		14,512		41.9300			608	
							<u>608</u>	
							<u>\$ 622,786</u>	

102年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,360,579		29.8050	\$		70,357	
				(美元：新台幣)				
美 元		286		6.0969			8	
				(美元：人民幣)				
歐 元		330,441		41.0900			13,578	
日 圓		23,893,033		0.2839			6,783	
港 幣		2		3.8430			-	
							<u>-</u>	
							<u>\$ 90,726</u>	

金融負債

<u>貨幣性項目</u>								
美 元		419,350		29.8050	\$		12,499	
				(美元：新台幣)				
美 元		20,000,000		6.0969			599,813	
				(美元：人民幣)				
歐 元		14,512		41.0900			596	
							<u>596</u>	
							<u>\$ 612,908</u>	

102年3月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金融資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	606,555		28.95	\$		17,560	
歐 元		2,821		38.52			109	
日 圓		267,353,053		0.31			84,011	
港 幣		2		3.67			-	
							<u>-</u>	
							<u>\$ 101,680</u>	

(接次頁)

(承前頁)

<u>金 融 負 債</u>	<u>外 幣 匯 率</u>	<u>帳 面 金 額</u>
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 399,833	31.80 \$ 12,713 (美元：新台幣)
美 元	16,900,000	6.2689 509,169 (美元：人民幣)
瑞士法郎	33,820	32.00 1,082
日 圓	1,135,500	0.32 364
		<u>\$ 523,328</u>

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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臺幣 3 億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
9. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表五)
10. 被投資公司資訊。(附表六)

(三) 大陸投資資訊：

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、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(附表七)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。

- (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三三、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

飲品事業部門－飲料類

飲品事業部門－酒類

不動產租賃部門

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
飲品類部門－飲料類	\$ 905,127	\$ 970,269	\$ 300,737	\$ 329,513
飲品類部門－酒類	364,621	604,586	39,454	54,658
不動產租賃部門	<u>118,326</u>	<u>113,875</u>	<u>89,982</u>	<u>86,476</u>
繼續營業單位總額	<u>\$ 1,388,074</u>	<u>\$ 1,688,730</u>	430,173	470,647
營業費用			(395,183)	(379,389)
利息收入			10,015	11,516
採用權益法之關聯企業利益 份額			21,735	5,486
處分不動產、廠房及設備利 益			89	362

(接次頁)

(承前頁)

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
處分金融資產利益			\$ 499	\$ 367
外幣兌換淨(損失)利益			(5,748)	675
公司一般收入			28,252	22,960
公司一般費用			(2,246)	(1,110)
財務成本			(3,132)	(3,691)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 84,454</u>	<u>\$ 127,823</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。103年及102年1月1日至3月31日並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、採用權益法之關聯企業損益份額、處分關聯企業損益、租金收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨(利益)損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產

部 門 資 產	103年3月31日	102年12月31日	102年3月31日
飲品類部門	\$13,094,824	\$12,117,920	\$15,229,195
不動產租賃部門	<u>9,237,767</u>	<u>10,122,078</u>	<u>9,491,879</u>
合併資產總額	<u>\$22,332,591</u>	<u>\$22,239,998</u>	<u>\$24,721,074</u>

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

1. 除採用權益法之關聯企業、其他金融資產與當期及遞延所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。商譽已分攤至應報導部門。應報導部門共同使用之資產係按各別應報導部門所賺取之收入為基礎分攤。
2. 除借款、其他金融負債與當期及遞延所得稅負債以外之所有負債均分攤至應報導部門。應報導部門共同承擔之負債係按部門資產之比例分攤。

三四、非現金交易

合併公司於 103 及 102 第 1 季進行下列僅有部分現金收付之投資及融資活動：

	103年1月1日 至3月31日	102年1月1日 至3月31日
增置固定資產及不動產投資		
固定資產增加數	\$ 19,447	\$ 25,954
加：期初應付設備款	11,228	3,518
減：期末應付設備款	-	(8,380)
支付現金	<u>\$ 30,675</u>	<u>\$ 21,092</u>
預付設備款淨變動		
預付設備款增加數	\$ 158,072	\$ 23,347
減：期末應付設備款	(55,395)	-
	<u>\$ 102,677</u>	<u>\$ 23,347</u>
處分不動產、廠房及設備利得		
處分不動產、廠房及設備價 款	\$ 105	\$ 782
減：不動產、廠房及設備帳 面價值	(16)	(420)
	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 362</u>
收取之利息		
利息收入	\$ 10,015	\$ 11,516
加：期初應收利息	2	2
收取之利息收入	<u>\$ 10,017</u>	<u>\$ 11,518</u>

黑松股份有限公司及其子公司
為他人背書保證

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

背書保證編號	背書保證者名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額(註3)	本期最高背書保證餘額	未背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額(註5)	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註3)	屬母公司背書保證(註4)	子公司背書保證(註4)	對母屬對大陸地區背書保證(註4)
		被背書保證者名稱	關係(註2)										
0	黑松股份有限公司	黑松食品(蘇州)有限公司	3	\$ 3,567,161	\$ 1,003,275	\$ 1,003,275	\$ 609,400	\$ -	5.63	\$ 8,917,902	Y	N	Y

註 1：編號欄之說明如下：

1. 發行人填 0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。
- 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可。
 1. 有業務關係之公司。
 2. 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。
 3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。
 4. 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。
 5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
 6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：背書保證限額係本公司依證券交易法第 36 條之 1、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 50% 及對單一企業為背書保證之限額為淨值之 20%。

依上述規定，本公司 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對外辦理背書保證之最高限額為淨值 17,835,803 仟元 $\times 50\% = 8,917,902$ 仟元；另對單一企業背書保證之限額為淨值 17,835,803 仟元 $\times 20\% = 3,567,161$ 仟元。

註 4：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

註 5：係開立美金 27,500 仟元之本票。

黑松股份有限公司及其子公司

期末持有有價證券情形

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元/外幣元

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	日期	股數/單位數	帳面金額	持股比例%	市價		註
									本	備	
黑松股份有限公司	受託 中國信託華盈貨幣市場基金 北豐國際寶鑽貨幣市場基金 統一強棒貨幣市場基金 統一大滿貫貨幣市場基金 統一亞太基金 復華高益策略組合基金 日盛貨幣市場基金 中國信託華盈貨幣市場基金 中國信託華盈貨幣市場基金	無	備供出售金融資產	一流動		29,263,061.40	\$ 315,456	-	\$ 315,456		
		"	"	"		18,396,544.68	225,426	-	225,426		
		"	"	"		613,184.69	10,029	-	10,029		
		"	"	"		1,253,388.59	30,558	-	30,558		
		"	"	"		424,268.14	10,059	-	10,059		
		"	"	"		3,884,402.50	50,070	-	50,070		
		"	"	"		8,290,241.63	120,026	-	120,026		
		"	"	"		5,480,979.20	59,085	-	59,085		
		"	"	"		5,016,489.40	54,078	-	54,078		
		"	"	"			\$ 874,787	-	\$ 874,787		
黑松股份有限公司	股票-未上市、未上櫃 全球投資股份有限公司 綠洲投資股份有限公司 微風廣場實業股份有限公司 松新股份有限公司 黑松資產管理股份有限公司 黑松(薩摩亞)控股有限公司	無	採用權益法之投資			30,300,000	\$ 341,326	100.00	無市價資訊		
		"	"	"		25,000,000	272,768	100.00	"		
		採權益法之被投資關聯企業	"	"		13,156,977	514,009	18.02	"		
		無	"	"		100,920,000	1,983,440	100.00	"		
		"	"	"		138,342,890	6,009,458	100.00	"		
		"	"	"		44,400,000	(40,014)	100.00	"		
全球投資股份有限公司	股票-未上市、未上櫃 松柏飲料股份有限公司 松揚飲料股份有限公司	本公司為其法人董事 (同一聯屬公司)	採用權益法之投資			1,358,000	\$ 8,463	45.27	無市價資訊		
		"	"			1,305,943	7,833	50.23	"		

(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	股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	市價	備註
	松盈飲料股份有限公司	本公司為其法人董事 (同一聯屬公司)	採用權益法之投資			2,700,000	\$ 11,421	50.00	無市價資訊	
	松佳飲料股份有限公司	"	"			1,300,000	14,761	50.00	"	
	松泰飲料股份有限公司	"	"			1,900,000	9,520	50.00	"	
	客集股份有限公司	"	"			503,000	14,356	50.30	"	
	微風廣場實業股份有限公司	採用權益法之被投資關聯企業	"			2,093,023	89,484	2.87	"	
	松城食品股份有限公司	本公司為其法人董事 (同一聯屬公司)	"			1,400,000	5,334	37.84	"	
	松深食品股份有限公司	"	"			3,850,000	21,175	50.00	"	
	松投食品股份有限公司	"	"			1,850,000	10,354	50.00	"	
	客鍊食品股份有限公司	"	"			260,000	5,101	26.00	"	
	松影食品股份有限公司	"	"			700,000	6,442	36.84	"	
	松柏飲料股份有限公司	"	"			1,642,000	12,033	54.73	"	
	松揚飲料股份有限公司	"	"			1,294,057	7,762	49.77	"	
	松盈飲料股份有限公司	"	"			2,700,000	9,723	50.00	"	
	松佳飲料股份有限公司	"	"			1,300,000	14,748	50.00	"	
	松泰飲料股份有限公司	"	"			1,900,000	7,175	50.00	"	
	客集股份有限公司	"	"			497,000	14,185	49.70	"	
	微風廣場實業股份有限公司	採用權益法之被投資關聯企業	"			3,000,000	120,094	4.11	"	
	松城食品股份有限公司	本公司為其法人董事 (同一聯屬公司)	"			2,300,000	4,893	62.16	"	
	松深食品股份有限公司	"	"			3,850,000	5,341	50.00	"	
	松投食品股份有限公司	"	"			1,850,000	9,299	50.00	"	
	客鍊食品股份有限公司	"	"			740,000	14,438	74.00	"	
	松影食品股份有限公司	"	"			1,200,000	6,369	63.16	"	
	黑松(薩摩亞)投資有限公司	子公司	"			44,400,000	RMB (6,840,773)	100.00	"	
	黑松(薩摩亞)投資有限公司	"	"			41,200,000	RMB (6,840,773)	100.00	"	
	松新股份有限公司	無	備供出售金融資產—非流動			48,000	\$ 519	0.05	"	
	新東陽股份有限公司	無	"			13,000	140	0.02	"	
	松佳飲料股份有限公司	無	"			4,800	480	4.80	"	
	全球投資股份有限公司	無					\$ 1,139			

註 1：上述採用權益法之投資，帳面價值除黑松資產公司、客集公司及黑松蘇州公司外，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

註 2：母子公司及同一聯屬公司已編入合併財務報表。

黑松股份有限公司及其子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國103年1月1日至3月31日

附表三

單位：新台幣千元

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之不同情形	易收(付)票據、帳款之總額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間				
黑松股份有限公司	客集股份有限公司	母子公司	銷貨 \$ 187,418	18.72	60~75天	按一般交易價格	票據\$ 144,473	37.58	
客集股份有限公司	黑松股份有限公司	母子公司	進貨 187,418	81.84	60~75天	按一般交易價格	帳款 62,222 票據 206,695 帳款 -	32.82 100.00 -	

註：上述交易於編製合併財務報表時已沖銷。

黑松股份有限公司及其子公司
 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者

附表四

民國 103 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收金額	應收關係人款項	項式	應收後收回金額	提列帳帳	備抵額
黑松股份有限公司	客集股份有限公司	子公司	應收票據 \$ 144,473 應收帳款 62,222	3.85 次/年	\$ -	-	-	兌收	現 \$ 88,416 票 62,222	\$ -	-

註：上述交易於編製合併財務報告時已沖銷。

黑松股份有限公司及其子公司
 子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易 對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		來 情形	
				科目	金額	金額	條件	佔合併總資產之比率 (註三)	
0	黑松公司	客集公司 松深公司 松柏公司 松揚公司 松盈公司 松佳公司 松投公司 松泰公司 客鍊公司 松彰公司 客集公司 客集公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	銷 銷 銷 銷 銷 銷 銷 銷 銷 銷 應收 應收	貨 貨 貨 貨 貨 貨 貨 貨 貨 貨 票據 帳款	\$ 187,418 38,761 43,455 30,852 34,826 41,315 34,950 22,857 58,633 22,082 144,473 62,222	與一般交易無重大差異 " " " " " " " " " " " "	14.32 2.96 3.32 2.36 2.66 3.16 2.67 1.75 4.48 1.69 0.65 0.28	

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

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

黑松股份有限公司及其子公司
 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊
 民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元／外幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	稱所	在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額 期 末	原 始 投 資 金 額 期 末	未 數 比 率 (%)	持 有 帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
黑松股份有限公司	全球投資股份有限公司	台北市信義路4段296號5樓	轉投資	\$ 303,490	\$ 303,490	30,300,000	100.00	\$ 341,326	(247)	(247)	子公司
黑松股份有限公司	綠洲投資股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	轉投資	249,990	249,990	25,000,000	100.00	272,768	(775)	(775)	子公司
黑松股份有限公司	微風廣場實業股份有限公司	台北市復興南路1段39號	百貨零售	131,570	131,570	13,156,977	18.02	514,009	86,937	15,667	權益法評價
黑松股份有限公司	松新股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	資產管理	1,582,289	1,582,289	100,920,000	100.00	1,983,440	9,425	9,425	子公司
黑松股份有限公司	黑松(薩摩亞)控股有限公司	TrustNet Chambers, Lotemau Centre, P.O. BOX 1225, Apia, Samoa.	轉投資	1,743,888	1,743,888	44,400,000	100.00	(40,014)	(40,453)	(40,453)	子公司
黑松股份有限公司	黑松資產管理股份有限公司	台北市信義路4段296號5樓	資產管理	3,003,834	3,003,834	138,342,890	100.00	6,009,458	67,901	67,901	子公司
全球投資股份有限公司	松栢飲料股份有限公司	台中市北屯區景賢路339號	食品買賣	13,591	11,591	1,358,000	45.27	8,463	(1,016)	(435)	
全球投資股份有限公司	松揚飲料股份有限公司	高雄市仁武區烏林里林森巷4之1號	食品買賣	13,169	13,169	1,305,943	50.23	7,833	386	194	
全球投資股份有限公司	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	27,033	14,113	2,700,000	50.00	11,421	(643)	(377)	
全球投資股份有限公司	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	13,040	4,620	1,300,000	50.00	14,761	2,187	1,088	
全球投資股份有限公司	松泰飲料股份有限公司	嘉義市西區永和里廣寧街12之1號1樓	食品買賣	18,970	16,550	1,900,000	50.00	9,520	(1,591)	(815)	
全球投資股份有限公司	客棧股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	食品買賣	5,066	5,066	503,000	50.30	14,356	(161)	(81)	
全球投資股份有限公司	微風廣場實業股份有限公司	台北市復興南路1段39號	百貨零售	20,930	20,930	2,093,023	2.87	89,484	86,937	2,495	
全球投資股份有限公司	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	13,996	1,400,000	37.84	5,334	35	13	
全球投資股份有限公司	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	38,494	19,994	3,850,000	50.00	21,175	(1,567)	(657)	
全球投資股份有限公司	松投食品股份有限公司	台北市八德路4段72巷14弄1號1樓	食品買賣	18,497	9,997	1,850,000	50.00	10,354	(1,506)	(716)	
全球投資股份有限公司	客棧食品股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	食品買賣	2,600	2,600	260,000	26.00	5,101	(1,486)	(386)	
全球投資股份有限公司	松影食品股份有限公司	彰化縣員林鎮建國路186號	食品買賣	7,000	7,000	700,000	36.84	6,442	(1,658)	(611)	

(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	原始投資日期	資金額		期末數比率(%)	持有金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					上期末	期末					
綠洲投資股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	臺中市北屯區景賢路339號	食品買賣	\$ 16,420	\$ 16,420	1,642,000	54.73	\$ 12,033	(\$ 1,016)	(\$ 581)	
綠洲投資股份有限公司	松揚飲料股份有限公司	高雄市仁武區烏林里林森巷4之1號	食品買賣	14,267	14,267	1,294,057	49.77	7,762	386	192	
綠洲投資股份有限公司	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	27,442	22,362	2,700,000	50.00	9,723	(643)	(266)	
綠洲投資股份有限公司	松桂飲料股份有限公司	桃園縣平鎮市莒光路25號	食品買賣	13,000	4,420	1,300,000	50.00	14,748	2,187	1,099	
綠洲投資股份有限公司	松泰飲料股份有限公司	嘉義市西區永和里廣寧街12之1號1樓	食品買賣	18,032	13,452	1,900,000	50.00	7,175	(1,591)	(776)	
綠洲投資股份有限公司	客集股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	食品買賣	4,970	4,970	497,000	49.70	14,185	(161)	(80)	
綠洲投資股份有限公司	微風廣場實業股份有限公司	台北市復興南路1段39號	百貨零售	30,000	30,000	3,000,000	4.11	120,094	86,937	3,573	
綠洲投資股份有限公司	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	4,893	35	22	
綠洲投資股份有限公司	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	38,500	36,000	3,850,000	50.00	5,341	(1,567)	(910)	
綠洲投資股份有限公司	松投食品股份有限公司	台北市八德路4段72巷14弄1號1樓	食品買賣	18,500	11,000	1,850,000	50.00	9,299	(1,506)	(790)	
綠洲投資股份有限公司	客缺食品股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	食品買賣	7,400	7,400	740,000	74.00	14,438	(1,486)	(1,100)	
綠洲投資股份有限公司	松影食品股份有限公司	彰化縣員林鎮建國路186號	食品買賣	12,000	12,000	1,200,000	63.16	6,369	(1,658)	(1,047)	
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	1,743,888	1,743,888	44,400,000	100.00	(40,014)	(40,453)	(40,453)	
黑松(薩摩亞)投資有限公司	黑松食品(蘇州)有限公司	蘇州市吳中區木渚鎮金楓南路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	1,743,888	1,743,888	41,200,000	100.00	(40,014)	(40,453)	(40,453)	

註：上述被投資公司103年1月1日至3月31日投資損益，除黑松資產公司、客集公司及黑松蘇州公司外，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

黑松股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

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	本期匯出或收回投資金額		本公司直接或間接投資之比例	認列	截至本期末止已匯回
				匯出	匯回			
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	\$ 1,350,530	(註1)	\$ -	\$ -	100.00	40,453	\$ -
				\$ 1,743,888	\$ 1,743,888			\$ 40,014

註 1：本公司透過持股比例 100% 轉投資之黑松(薩摩亞)控股有限公司再以 100% 持股比例轉投資黑松(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 09600174550 號函、97.05.16 經審二字第 09700121650 號函、98.01.09 經審二字第 09700504850 號函及 101.02.29 經審二字第 10000526450 號函核備在案；另於 102 年 12 月 30 日經蘇州市商務局核准減資 393,358 仟元，用以彌補虧損。

註 2：係按被投資公司同期間會計師核閱之財務報表認列投資損益。

2. 赴大陸地區投資限額：

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	會依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額(註3)
黑松股份有限公司	\$ 1,743,888	\$ 2,007,118
		\$ 10,701,482

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 60%」。

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	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	母子公司	開立 USD27,500,000 之本票為黑松食品(蘇州)有限公司保證	NID 1,003,275	供黑松食品(蘇州)有限公司作為借款額度之保證

註 4：背書保證限額係本公司依證券交易法第 36 條之 1、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 50% 及對單一企業為背書保證之限額為淨值之 20%。

依上述規定，本公司 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日對外辦理背書保證之最高限額為淨值 17,835,803 仟元×50% = 8,917,902 仟元；另對單一企業背書保證之限額為淨值 17,835,803 仟元×20% = 3,567,161 仟元。

