

黑松股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告 民國110及109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	11~12		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	13		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	13~17		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	17~18		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	18		五
(六) 重要會計項目之說明	19~45, 54		六~二六、 三三
(七) 關係人交易	45~48		二七
(八) 質抵押之資產	48		二八
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	49		二九
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	49~51		三十
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	51~52, 55~58		三一
2. 轉投資事業相關資訊	52, 59		三一
3. 大陸投資資訊	52, 60		三一
4. 主要股東資訊	52		三一
(十四) 部門資訊	53~54		三二

會計師核閱報告

黑松股份有限公司 公鑒：

前 言

黑松股份有限公司及其子公司（黑松集團）民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 110 年 3 月 31 日及民國 109 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 3,193,149 仟元及新台幣 3,123,983 仟元，分別占合併資產總額之 14.21% 及 13.73%；負債總額分別為新台幣 1,066,743 仟元及新台幣 988,481 仟元，分別占合併負債總額之 24.97% 及 20.78%；其民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額分別為新台幣 4,046 仟元及新台幣(4,869)仟元，分別占合併綜合損益總額之 3.07% 及(4.55%)。又

如合併財務報告附註十一所述，民國 110 年及 109 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額分別為新台幣 730,992 仟元及新台幣 769,466 仟元，與民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之採用權益法之關聯企業損失份額分別為新台幣 4,740 仟元及新台幣 8,276 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三一揭露之相關資訊，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。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司及採權益法之被投資關聯企業財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達黑松集團民國 110 年及 109 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

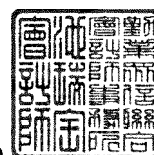
會計師 郭 乃 華

郭 乃 華



會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



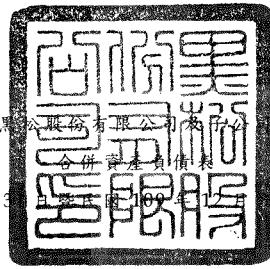
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1070323246 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 110 年 5 月 5 日



民國 110 年 3 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年3月31日 (經核閱)			109年12月31日 (經核核)			109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)	\$ 1,357,078	6		\$ 1,273,440	6		\$ 1,384,659	6	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四、七及二六)	150,061	1		180,057	1		60,301	-	
1150	應收票據(附註四及八)	83,136	-		67,856	-		70,675	1	
1170	應收帳款(附註四及八)	668,203	3		595,111	3		482,679	2	
1200	其他應收款(附註八)	5,985	-		81,873	-		5,823	-	
130X	存貨(附註四及九)	5,252,165	23		5,041,712	23		5,501,636	24	
1410	預付款項	90,359	1		39,361	-		82,072	1	
1470	其他流動資產	21,024	-		22,659	-		37,630	-	
11XX	流動資產總計	7,628,011	34		7,302,069	33		7,625,475	34	
	非流動資產									
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、七及二六)	658	-		658	-		658	-	
1550	採用權益法之投資(附註四及十一)	730,992	3		735,732	3		769,466	3	
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十二)	6,174,847	28		6,227,346	28		6,318,993	28	
1755	使用權資產(附註十三)	28,451	-		23,617	-		35,226	-	
1760	投資性不動產(附註四、十四及二八)	7,656,293	34		7,664,461	35		7,689,573	34	
1801	電腦軟體淨額(附註四)	5,033	-		5,679	-		8,184	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四)	43,838	-		43,578	-		46,451	-	
1915	預付設備款(附註二九)	19,358	-		19,150	-		65,954	-	
1920	存出保證金(附註十五及二八)	185,268	1		189,101	1		185,166	1	
15XX	非流動資產總計	14,844,738	66		14,909,322	67		15,119,671	66	
1XXX	資 產 總 計	\$22,472,749	100		\$22,211,391	100		\$22,745,146	100	
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註十六)	\$ 1,000,000	4		\$ 850,000	4		\$ 1,500,000	7	
2150	應付票據(附註十七)	9,406	-		4,412	-		6,735	-	
2170	應付帳款(附註十七)	281,115	1		247,636	1		306,988	1	
2200	其他應付款(附註十八)	385,672	2		470,566	2		385,471	2	
2230	本期所得稅負債(附註四及二三)	113,346	1		80,113	1		90,987	-	
2280	租賃負債—流動(附註十三)	17,134	-		16,939	-		17,431	-	
2399	其他流動負債—其他	63,099	-		72,959	-		53,519	-	
21XX	流動負債總計	1,869,772	8		1,742,625	8		2,361,131	10	
	非流動負債									
2570	遞延所得稅負債(附註四)	2,131,751	9		2,131,751	10		2,133,029	9	
2580	租賃負債—非流動(附註十三)	11,735	-		7,190	-		18,279	-	
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十九)	130,469	1		132,292	1		114,613	1	
2645	存入保證金	128,741	1		128,898	-		128,706	1	
25XX	非流動負債總計	2,402,696	11		2,400,131	11		2,394,627	11	
2XXX	負債總計	4,272,468	19		4,142,756	19		4,755,758	21	
	權益(附註二十)									
	歸屬於本公司業主之權益									
3110	普通股	4,018,711	18		4,018,711	18		4,018,711	18	
3200	資本公積	185,139	1		185,139	1		185,118	1	
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	2,401,656	11		2,401,656	11		2,316,989	10	
3320	特別盈餘公積	4,413,676	19		4,413,676	20		4,413,676	19	
3350	未分配盈餘	7,127,975	32		6,994,977	31		6,999,336	31	
3300	保留盈餘總計	13,943,307	62		13,810,309	62		13,730,001	60	
3400	其他權益	53,124	-		54,476	-		55,558	-	
3XXX	權益總計	18,200,281	81		18,068,635	81		17,989,388	79	
	負債及權益總計	\$22,472,749	100		\$22,211,391	100		\$22,745,146	100	

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 110 年 5 月 5 日核閱報告)

董事長：張斌堂



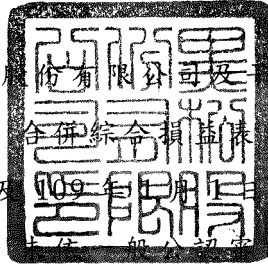
經理人：張斌堂



會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司



民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，並未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入 (附註二一)				
4110	銷貨收入	\$ 2,372,050	107	\$ 2,102,781	108
4170	銷貨退回	(2,889)	-	(4,137)	-
4190	銷貨折讓	(154,262)	(7)	(149,368)	(8)
4000	營業收入合計	2,214,899	100	1,949,276	100
5000	營業成本 (附註九及二二)	(1,727,481)	(78)	(1,514,169)	(77)
5900	營業毛利	487,418	22	435,107	23
	營業費用 (附註二二及二七)				
6100	推銷費用	(271,425)	(12)	(246,819)	(13)
6200	管理費用	(145,082)	(6)	(147,101)	(7)
6300	研究發展費用	(14,423)	(1)	(15,426)	(1)
6450	預期信用減損迴轉利益	-	-	1,973	-
6000	營業費用合計	(430,930)	(19)	(407,373)	(21)
6900	營業淨利	56,488	3	27,734	2
	營業外收入及支出				
7100	利息收入 (附註二二)	4,589	-	3,728	-
7010	其他收入 (附註二二及二七)	147,723	7	144,692	7
7020	其他利益及 (損失) (附註二二)	(31,643)	(2)	(33,540)	(2)
7050	財務成本 (附註二二)	(2,032)	-	(3,490)	-
7060	採用權益法之關聯企業損益份額 (附註十一)	(4,740)	-	(8,276)	-
7000	營業外收入及支出合計	113,897	5	103,114	5
7900	稅前淨利	170,385	8	130,848	7
7950	所得稅費用 (附註四及二三)	(37,387)	(2)	(22,186)	(1)
8200	本期淨利	132,998	6	108,662	6

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日至3月31日			109年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益						
8310	不重分類至損益之項目						
8326	關聯企業及合資之透 過其他綜合損益按 公允價值衡量之權 益工具投資未實現 評價利益	\$	-	-	\$	467	-
8360	後續可能重分類至損益之 項目						
8361	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	(1,690)	-	(2,509)	-
8399	與可能重分類至損益 之項目相關之所得 稅費用(附註四及 二三)		338	-		502	-
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(1,352)	-	(1,540)	-
8500	本期綜合損益總額	\$	131,646	6	\$	107,122	6
	淨利歸屬於：						
8610	本公司業主	\$	132,998	6	\$	108,662	6
	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	\$	131,646	6	\$	107,122	6
	每股盈餘(附註二四)						
9710	基 本	\$	0.33		\$	0.27	
9810	稀 釋	\$	0.33		\$	0.27	

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110年5月5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 110 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		股 股 數	本 金 額	資 本 公 積	保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 損 益	權 益 總 額	
					法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
A1	109 年 1 月 1 日	401,871	\$ 4,018,711	\$ 185,118	\$ 2,316,989	\$ 4,413,676	\$ 6,890,674	(\$ 52,307)	\$ 109,405	\$ 17,882,266
D1	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 淨利	-	-	-	-	-	108,662	-	-	108,662
D3	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 稅後其 他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(2,007)	467	(1,540)
D5	109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 綜合損 益總額	-	-	-	-	-	108,662	(2,007)	467	107,122
Z1	109 年 3 月 31 日 餘額	401,871	\$ 4,018,711	\$ 185,118	\$ 2,316,989	\$ 4,413,676	\$ 6,999,336	(\$ 54,314)	\$ 109,872	\$ 17,989,388
A1	110 年 1 月 1 日	401,871	\$ 4,018,711	\$ 185,139	\$ 2,401,656	\$ 4,413,676	\$ 6,994,977	(\$ 30,769)	\$ 85,245	\$ 18,068,635
D1	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 淨利	-	-	-	-	-	132,998	-	-	132,998
D3	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 稅後其 他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(1,352)	-	(1,352)
D5	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日 綜合損 益總額	-	-	-	-	-	132,998	(1,352)	-	131,646
Z1	110 年 3 月 31 日 餘額	401,871	\$ 4,018,711	\$ 185,139	\$ 2,401,656	\$ 4,413,676	\$ 7,127,975	(\$ 32,121)	\$ 85,245	\$ 18,200,281

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 110 年 5 月 5 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子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109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	\$ 170,385	\$ 130,848
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	87,514	85,060
A20200	攤銷費用	1,694	2,009
A20300	預期信用減損損失迴轉利益	-	(1,973)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產利益	(133)	(91)
A20900	財務成本	2,032	3,490
A21200	利息收入	(4,589)	(3,728)
A22300	採用權益法之關聯企業損益之 份額	4,740	8,276
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	(173)	(87)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	588	249
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(15,280)	(8,113)
A31150	應收帳款	(73,092)	212,249
A31180	其他應收款	75,884	4,616
A31200	存 貨	(211,022)	(223,868)
A31230	預付款項	(50,998)	(35,289)
A31240	其他流動資產	1,635	(4,611)
A32130	應付票據	4,994	2,569
A32150	應付帳款	33,479	(39,161)
A32180	其他應付款	(56,433)	(102,819)
A32230	其他流動負債	(9,860)	29,822
A32240	淨確定福利負債	(1,823)	(5,782)
A33000	營運產生之現金流(出)入	(40,458)	53,666
A33300	支付之利息	(1,962)	(3,403)
A33500	(支付)收取之所得稅	(4,410)	390
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(46,830)	50,653

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 230,000)	\$ -
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	260,129	60,023
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	(50,427)	(40,200)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	238	381
B03800	存出保證金減少	3,833	917
B04500	購置無形資產	(1,051)	(1,802)
B07100	預付設備款增加	(208)	(3,943)
B07500	收取之利息	<u>4,589</u>	<u>3,728</u>
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>(12,897)</u>	<u>19,104</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	150,000	100,000
C03100	存入保證金減少	(157)	(1,590)
C04020	租賃本金償還	<u>(5,100)</u>	<u>(4,481)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>144,743</u>	<u>93,929</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(1,378)</u>	<u>(2,010)</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加數	83,638	161,676
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,273,440</u>	<u>1,222,983</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,357,078</u>	<u>\$ 1,384,659</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110年5月5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子公司

合併財務報告附註

民國 110 年及 109 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)

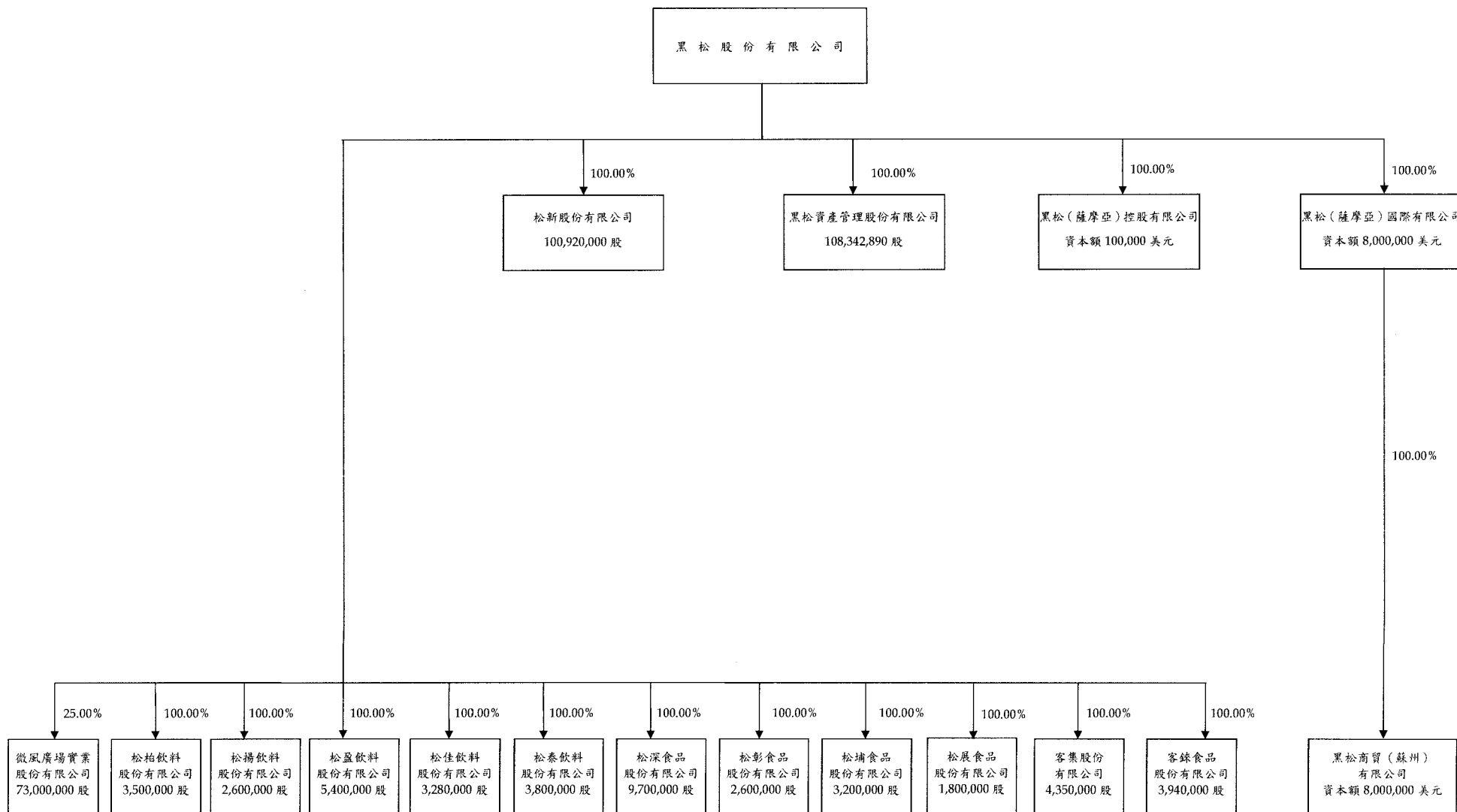
一、公司沿革

黑松股份有限公司（以下稱「本公司」）創立於 14 年 4 月 14 日，主要經營項目為自有品牌飲料之生產和銷售、知名他牌飲料代工代銷、國內外酒品代理銷售。

本公司股票自 88 年 3 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

投資架構圖



二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 5 月 5 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) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法，處理利率指標變革導致之決定金融資產、金融負債及租賃負債之合約現金流量基礎之變動。若前述變動為利率指標變革之直接結果所必須，且新基礎在經濟上約當於變動前之基礎，係於決定基礎變動時視為有效利率變動。

- (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2021 年 4 月 1 日 (註8)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

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報導期間生效。

- 註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。
- 註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。
- 註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。
- 註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。
- 註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。
- 註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。
- 註 8：承租人於 2021 年 4 月 1 日開始之年度報導期間開始適用修正內容，累積影響數認列於年度報導期間期初。

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

2. IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

3. IFRSs 2018-2020 之年度改善

IFRSs 2018-2020 之年度改善修正若干準則，其中 IFRS 9「金融工具」之修正，為評估金融負債之交換或條款修改是否具重大差異，比較新舊合約條款之現金流量折現值（包括簽訂新合約或修改合約所收付費用之淨額）是否有 10% 之差異時，前述所收付費用僅應包括借款人與貸款人間收付之費用。

4. IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」

該修正係更新對觀念架構之引述並新增收購者應適用 IFRIC 21「公課」以決定收購日是否存在產生公課支付負債之義務事項之規定。

5. IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」

該修正規定，為使不動產、廠房及設備達到能符合管理階層預期運作方式之必要地點及狀態而產出之項目之銷售價款，

不宜作為該資產之成本減項。前述產出項目應按 IAS 2「存貨」衡量，並按所適用之準則將銷售價款及成本認列於損益。

該修正適用於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備，合併公司於首次適用該修正時，比較期間資訊應予重編。

6. IAS 1 之修正「會計政策之揭露」

該修正明訂合併公司應依重大之定義，決定應揭露之重大會計政策資訊。若會計政策資訊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該會計政策資訊係屬重大。該修正並釐清：

- 與不重大之交易、其他事項或情況相關之會計政策資訊係屬不重大，合併公司無需揭露該等資訊。
- 合併公司可能因交易、其他事項或情況之性質而判斷相關會計政策資訊屬重大，即使金額不重大亦然。
- 並非與重大交易、其他事項或情況相關之所有會計政策資訊皆屬重大。

此外，該修正並舉例說明若會計政策資訊係與重大交易、其他事項或情況相關，且有下列情況時，該資訊可能屬重大：

- (1) 合併公司於報導期間改變會計政策，且該變動導致財務報表資訊之重大變動；
- (2) 合併公司自準則允許之選項中選擇其適用之會計政策；
- (3) 因缺乏特定準則之規定，合併公司依 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」建立之會計政策；
- (4) 合併公司揭露其須運用重大判斷或假設所決定之相關會計政策；或
- (5) 涉及複雜之會計處理規定且財務報表使用者仰賴該等資訊方能了解該等重大交易、其他事項或情況。

7. IAS 8 之修正「會計估計之定義」

該修正明訂會計估計係指財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。合併公司於適用會計政策時，可能須以無法直接

觀察而必須估計之貨幣金額衡量財務報表項目，故須使用衡量技術及輸入值建立會計估計以達此目的。衡量技術或輸入值之變動對會計估計之影響若非屬前期錯誤之更正，該等變動係屬會計估計變動。

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財務績效之影響，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

(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並發布生效之 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) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十、附表五及附表六。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 109 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一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，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

3. 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

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

六、現金及約當現金

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 11,684	\$ 5,330	\$ 10,804
銀行支票及活期存款	769,597	801,819	704,618
約當現金			
銀行定期存款	575,797	466,291	669,237
	<u>\$ 1,357,078</u>	<u>\$ 1,273,440</u>	<u>\$ 1,384,659</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－基金受益憑證	\$ 150,061	\$ 180,057	\$ 60,088
－金融債券	-	-	213
	<u>\$ 150,061</u>	<u>\$ 180,057</u>	<u>\$ 60,301</u>
<u>金融資產－非流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國內未上市(櫃) 股票	\$ 658	\$ 658	\$ 658

透過損益按公允價值衡量之金融工具相關明細詳附註三一附表

一。

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 83,293	\$ 68,013	\$ 71,623
減：備抵損失	(<u>157</u>)	(<u>157</u>)	(<u>948</u>)
	<u>\$ 83,136</u>	<u>\$ 67,856</u>	<u>\$ 70,675</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 672,718	\$ 599,626	\$ 485,460
減：備抵損失	(<u>4,515</u>)	(<u>4,515</u>)	(<u>2,781</u>)
	<u>\$ 668,203</u>	<u>\$ 595,111</u>	<u>\$ 482,679</u>
<u>其他應收款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	<u>\$ 5,985</u>	<u>\$ 81,873</u>	<u>\$ 5,823</u>

應收款項

按攤銷後成本衡量之應收款項

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。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責單位負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。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。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收款項之備抵損失如下：

110年3月31日

	0 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 天以上	合 計
預期信用損失率	0.01%~0.72%	0.10%~19.59%	100%	
總帳面金額	\$ 674,411	\$ 79,544	\$ 2,056	\$ 756,011
備抵損失(存續期間預 期信用損失)	(<u>1,489</u>)	(<u>1,127</u>)	(<u>2,056</u>)	(<u>4,672</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 672,922</u>	<u>\$ 78,417</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 751,339</u>

109年12月31日

	0 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 天以上	合 計
預期信用損失率	0.01%~0.28%	0.44%~19.60%	100%	
總帳面金額	\$ 607,055	\$ 58,251	\$ 2,333	\$ 667,639
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(<u>1,807</u>)	(<u>532</u>)	(<u>2,333</u>)	(<u>4,672</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 605,248</u>	<u>\$ 57,719</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 662,967</u>

109年3月31日

	0 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 天以上	合 計
預期信用損失率	0.01%~4.86%	0.01%~12.28%	100%	
總帳面金額	\$ 518,738	\$ 37,152	\$ 1,193	\$ 557,083
備抵損失(存續期間預 期信用損失)	(<u>1,957</u>)	(<u>579</u>)	(<u>1,193</u>)	(<u>3,729</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 516,781</u>	<u>\$ 36,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 553,354</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 4,672	\$ 5,737
減：本期迴轉減損損失	-	(1,973)
減：本期實際沖銷	-	(35)
期末餘額	<u>\$ 4,672</u>	<u>\$ 3,729</u>

九、存 貨

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
原 料	\$ 132,541	\$ 167,826	\$ 185,272
物 料	26,234	22,264	19,317
製成品及一般商品	399,461	364,378	391,671
金酒系列商品	<u>4,693,929</u>	<u>4,487,244</u>	<u>4,905,376</u>
	<u>\$ 5,252,165</u>	<u>\$ 5,041,712</u>	<u>\$ 5,501,636</u>

110年及109年1月1日至3月31日與存貨相關之銷貨成本分別為1,727,481仟元及1,514,169仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失分別為588仟元及249仟元。

十、子公司

(一) 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
			110年 3月31日	109年 12月31日	109年 3月31日	
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%	
黑松股份有限公司	黑松(薩摩亞)國際有限公司	轉投資	100.00%	100.00%	100.00%	
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%	
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%	(1)
黑松股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松揚飲料股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松盈飲料股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松佳飲料股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松泰飲料股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松深食品股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松投食品股份有限公司	食品買賣	-	-	100.00%	
黑松股份有限公司	客集股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	(1)
黑松股份有限公司	客鍊食品股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松彰食品股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松埔食品股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	松展食品股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松(薩摩亞)國際有限公司	黑松商貿(蘇州)有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	

備 註：

(1) 係重要子公司，其財務報告經會計師核閱。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 黑松(薩摩亞)控股有限公司於109年11月11日完成辦理減資彌補虧損美金11,300仟元。

(四) 松投食品股份有限公司於109年5月20日完成辦理解散，已於109年9月17日完成清算程序。

(五) 黑松股份有限公司為松深食品股份有限公司現金增資15,000仟元，並於109年3月24日完成變更登記，持股比例未變動。

(六) 客集股份有限公司及客鍊食品股份有限公司分別盈餘轉增資7,500仟元及8,400仟元，並於109年7月15日及109年7月20日完成變更登記。

十一、採用權益法之投資

投資關聯企業

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
具重大性之關聯企業			
微風廣場實業股份有限 公司	\$ 730,992	\$ 735,732	\$ 769,466

具重大性之關聯企業如下：

公 司 名 稱	業 務 性 質	主 要 營 業 場 所	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
			110年 3月31日	109年 12月31日	109年 3月31日
微風廣場實業股份 有限公司	百貨零售	台北市復興南路1段 39號	25%	25%	25%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附註三一、附表五「被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊」。

110年及109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 用

	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	合 計
成 本						
110年1月1日餘額	\$ 2,981,866	\$ 1,746,053	\$ 4,202,977	\$ 212,055	\$ 1,346,761	\$10,489,712
增 添	-	1,560	3,208	210	16,988	21,966
處 分	-	-	(303)	(3,468)	(6,784)	(10,555)
淨兌換差額	-	-	-	(13)	(6)	(19)
110年3月31日餘額	\$ 2,981,866	\$ 1,747,613	\$ 4,205,882	\$ 208,784	\$ 1,356,959	\$10,501,104
累 計 折 舊						
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 1,006,809	\$ 2,139,779	\$ 127,122	\$ 988,656	\$ 4,262,366
折舊費用	-	10,714	41,237	4,986	17,457	74,394
處 分	-	-	(303)	(3,403)	(6,784)	(10,490)
淨兌換差額	-	-	-	(10)	(3)	(13)
110年3月31日餘額	\$ -	\$ 1,017,523	\$ 2,180,713	\$ 128,695	\$ 999,326	\$ 4,326,257
109年12月31日及 110年1月1日淨額	\$ 2,981,866	\$ 739,244	\$ 2,063,198	\$ 84,933	\$ 358,105	\$ 6,227,346
110年3月31日淨額	\$ 2,981,866	\$ 730,090	\$ 2,025,169	\$ 80,089	\$ 357,633	\$ 6,174,847

(接次頁)

(承前頁)

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
109年1月1日餘額	\$ 2,981,866	\$ 1,746,053	\$ 4,138,672	\$ 207,665	\$ 1,322,921	\$10,397,177
增添	-	-	20,625	3,234	8,842	32,701
處分	-	-	(15,790)	(1,336)	(4,276)	(21,402)
淨兌換差額	-	-	-	(17)	(4)	(21)
109年3月31日餘額	<u>\$ 2,981,866</u>	<u>\$ 1,746,053</u>	<u>\$ 4,143,507</u>	<u>\$ 209,546</u>	<u>\$ 1,327,483</u>	<u>\$10,408,455</u>
累計折舊						
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 963,928	\$ 2,005,863	\$ 111,514	\$ 957,245	\$ 4,038,550
折舊費用	-	10,720	39,867	4,902	16,543	72,032
處分	-	-	(15,790)	(1,297)	(4,021)	(21,108)
淨兌換差額	-	-	-	(11)	(1)	(12)
109年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 974,648</u>	<u>\$ 2,029,940</u>	<u>\$ 115,108</u>	<u>\$ 969,766</u>	<u>\$ 4,089,462</u>
109年3月31日淨額	<u>\$ 2,981,866</u>	<u>\$ 771,405</u>	<u>\$ 2,113,567</u>	<u>\$ 94,438</u>	<u>\$ 357,717</u>	<u>\$ 6,318,993</u>

110年及109年1月1日至3月31日並未認列或迴轉減損損失。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

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20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20年

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
使用權資產帳面金額			
建築物	\$ 24,361	\$ 19,397	\$ 31,124
運輸設備	2,331	2,314	1,757
其他設備	1,759	1,906	2,345
	<u>\$ 28,451</u>	<u>\$ 23,617</u>	<u>\$ 35,226</u>
		110年1月1日	109年1月1日
		至3月31日	至3月31日
使用權資產之增添		<u>\$ 9,812</u>	<u>\$ -</u>

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 4,450	\$ 3,944
運輸設備	355	350
其他設備	147	147
	<u>\$ 4,952</u>	<u>\$ 4,441</u>

除認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於110年及109年1月1日至3月31日並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 17,134</u>	<u>\$ 16,939</u>	<u>\$ 17,431</u>
非流動	<u>\$ 11,735</u>	<u>\$ 7,190</u>	<u>\$ 18,279</u>

租賃負債之折現率（年利率）區間如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
建築物	0.9%	0.9%	0.9%
運輸設備	0.9%	0.9%	0.9%
其他設備	0.9%	0.9%	0.9%

(三) 其他租賃資訊

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 440</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 16,325</u>	<u>\$ 24,564</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 21,425)</u>	<u>(\$ 29,485)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之場地使用租金及符合低價值資產租賃之若干辦公設備租賃適用認列之豁免，及因供應者具實質替換權而不符合租賃之販賣機場地費，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
110年1月1日餘額	\$ 6,684,803		\$ 2,012,803			\$ 8,697,606	
增 添	-		-			-	
處 分	-		-			-	
110年3月31日餘額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 2,012,803</u>			<u>\$ 8,697,606</u>	
<u>累計折舊</u>							
110年1月1日餘額	\$ -		\$ 1,033,145			\$ 1,033,145	
折舊費用	-		8,168			8,168	
處 分	-		-			-	
110年3月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,041,313</u>			<u>\$ 1,041,313</u>	
109年12月31日及							
110年1月1日淨額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 979,658</u>			<u>\$ 7,664,461</u>	
110年3月31日淨額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 971,490</u>			<u>\$ 7,656,293</u>	
<u>成 本</u>							
109年1月1日餘額	\$ 6,684,803		\$ 2,012,803			\$ 8,697,606	
增 添	-		-			-	
處 分	-		-			-	
109年3月31日餘額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 2,012,803</u>			<u>\$ 8,697,606</u>	
<u>累計折舊</u>							
109年1月1日餘額	\$ -		\$ 999,446			\$ 999,446	
折舊費用	-		8,587			8,587	
處 分	-		-			-	
109年3月31日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,008,033</u>			<u>\$ 1,008,033</u>	
109年3月31日淨額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 1,004,770</u>			<u>\$ 7,689,573</u>	

投資性不動產係以直線基礎按16年至51年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產明細如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109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	(<u>28,442</u>)	(<u>28,226</u>)	(<u>27,578</u>)
	<u>227,478</u>	<u>227,694</u>	<u>228,342</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
微風廣場(原台北廠土地所開發)			
土地	\$ 4,971,079	\$ 4,971,079	\$ 4,971,079
建築物	1,847,019	1,847,019	1,847,019
減：累計折舊	(<u>891,124</u>)	(<u>883,444</u>)	(<u>860,071</u>)
	<u>5,926,974</u>	<u>5,934,654</u>	<u>5,958,027</u>
永安段土地(原名萬順寮段)			
土地	1,484,058	1,484,058	1,484,058
建築物	122,503	122,503	122,503
減：累計折舊	(<u>121,747</u>)	(<u>121,475</u>)	(<u>120,384</u>)
	<u>1,484,814</u>	<u>1,485,086</u>	<u>1,486,177</u>
埔新段土地			
土地	<u>17,027</u>	<u>17,027</u>	<u>17,027</u>
	<u>\$ 7,656,293</u>	<u>\$ 7,664,461</u>	<u>\$ 7,689,573</u>

投資性不動產於 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為 25,233,286 仟元及 24,986,174 仟元。經合併公司管理階層評估，相較於 109 年及 108 年 12 月 31 日，110 年及 109 年 3 月 31 日之公允價值並無重大變動。

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，請參閱附註二八。

合併公司 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日上述投資性不動產一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)：

110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	109年1月16日至113年1月15日共4年整	109年1月16日至110年1月15日每月租金1,688仟元，於109年5月20日簽訂備忘錄，109年5月16日至109年8月15日每月調降租金180仟元；於109年9月9日簽訂備忘錄，109年8月16日至109年10月15日每月調降租金100仟元。 110年1月16日至111年1月15日每月租金1,739仟元 111年1月16日至112年1月15日每月租金1,791仟元 112年1月16日至113年1月15日每月租金1,845仟元	\$ 6,040 (含押金設算息)	\$ 59,301
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	108年3月1日至113年2月29日止共5年(房租)及108年3月1日至113年2月29日止5年(車位)	108年3月1日至110年2月28日每月租金為450仟元 110年3月1日至112年2月28日每月租金為460仟元 112年3月1日至113年2月28日每月租金為465仟元 108年3月1日至113年2月28日每月車位租金7.5仟元	1,385 (含押金設算息)	16,430

109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	108年1月16日至113年1月15日共5年整	108年1月16日至109年1月15日每月租金1,639仟元 109年1月16日至110年1月15日每月租金1,688仟元 110年1月16日至111年1月15日每月租金1,739仟元 111年1月16日至112年1月15日每月租金1,791仟元 112年1月16日至113年1月15日每月租金1,845仟元	\$ 5,887 (含押金設算息)	\$ 79,718

(接次頁)

(承前頁)

109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
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	108年3月1日至113 年2月29日止共5年 (房租)及108年3 月1日至113年2月 29日止5年(車位)	108年3月1日至110年2 月28日每月租金為450 仟元 110年3月1日至112年2 月28日每月租金為460 仟元 112年3月1日至113年2 月28日每月租金為465 仟元 108年3月1日至113年2 月28日每月車位租金 7.5仟元	\$ 1,376 (含押金 設算息)	\$ 21,932

合併公司110年及109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二七。

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25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%，105年第3季簽訂合約延長租期5年，租金逐年調高2.5%。於108年7月30日簽訂備忘錄，110年10月26日至115年10月25日商場租金修為逐年累進調高1.5%，115年10月26日至118年10月25日商場租金修為逐年累進調高1%。租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

截至110年3月31日暨109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124,828仟元。

不可取消營業租賃之承租人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）：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
不超過1年	\$ 547,605	\$ 545,749	\$ 536,100
1~5年	2,201,851	2,201,616	2,203,934
超過5年	2,001,321	2,139,526	966,015
	<u>\$ 4,750,777</u>	<u>\$ 4,886,891</u>	<u>\$ 3,706,049</u>

十五、存出保證金

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
履約保證金	\$ 162,500	\$ 162,500	\$ 160,000
其他	<u>22,768</u>	<u>26,601</u>	<u>25,166</u>
	<u>\$ 185,268</u>	<u>\$ 189,101</u>	<u>\$ 185,166</u>

合併公司為 50 度以上金門高粱酒臺灣地區（金門地區除外）總經銷商，經銷期間自 104 年 9 月 1 日起至 110 年 12 月 31 日止，提存履約保證金 160,000 仟元。

合併公司設定質押作為商品經銷履約保證之存出保證金金額，請參閱附註二八。

十六、借 款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
擔保借款（附註二八）			
銀行借款	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 850,000</u>	<u>\$ 1,500,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 110 年 3 月 31 日暨 109 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 0.74%-0.75%、0.75%-0.78%及 0.79%-0.83%。

十七、應付票據及應付帳款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>應付票據</u>			
因營業而發生	<u>\$ 9,406</u>	<u>\$ 4,412</u>	<u>\$ 6,735</u>
<u>應付帳款</u>			
因營業而發生	<u>\$ 281,115</u>	<u>\$ 247,636</u>	<u>\$ 306,988</u>

十八、其他應付款

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
應付設備款	\$ 50,059	\$ 78,520	\$ 95,796
應付員工酬勞及董監酬勞	45,340	39,208	41,045
應付薪資及獎金	43,205	88,546	43,088
應付廣告費	76,371	53,284	29,715
應付貨物稅	23,244	19,013	22,195
應付物料費	8,394	10,189	8,802
應付運費	15,509	15,782	15,629
應付休假給付	21,519	22,825	21,249
其他	<u>102,031</u>	<u>143,199</u>	<u>107,952</u>
	<u>\$ 385,672</u>	<u>\$ 470,566</u>	<u>\$ 385,471</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及國內子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於 110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於合併綜合損益表認列費用總額分別為 6,228 仟元及 6,220 仟元。

(二) 確定福利計畫

110 年及 109 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 109 年及 108 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 1,363 仟元及 1,716 仟元。

另合併公司中除客集公司、客鍊公司、黑松資產公司及松新公司因無編制內正式之員工，以及黑松（薩摩亞）控股公司、黑松（薩摩亞）國際有限公司及黑松商貿（蘇州）有限公司，由於其當地政府無強制性相關法令規定，亦未訂有員工退休辦法，致未依精算法提列退休金外，其餘對正式員工訂有退休辦法。

合併公司本期依勞動基準法第 56 條第 2 項規定，於每年年度終了前，估算勞工退休準備金專戶餘額不足給付次一年度內預估成就同法第 53 條或第 54 條第 1 項第 1 款退休條件勞工之退休金數額，於次年度 3 月底前一次提撥其差額，110 年及 109 年 3 月依此規定分別繳交 0 仟元及 1,042 仟元至退休金專戶。

二十、權益

(一) 股本

普通股

	110年3月31日	109年12月31日	109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>401,871</u>
已發行股本	<u>\$ 4,018,711</u>	<u>\$ 4,018,711</u>	<u>\$ 4,018,711</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>

(二) 資本公積

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>			
股票發行溢價	\$ 183,296	\$ 183,296	\$ 183,296
股東放棄債權	189	189	168
庫藏股票交易(子公司處 分母公司股票)	202	202	202
認列對子公司所有權權益變動數(2)	917	917	917
採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數(3)	<u>535</u>	<u>535</u>	<u>535</u>
	<u>\$ 185,139</u>	<u>\$ 185,139</u>	<u>\$ 185,118</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。
3. 此類資本公積係依 IAS 28 及企業會計準則公報第六號認列關聯企業因權益交易所產生之「3235 資本公積—採用權益法認列關聯企業股權淨值之變動數」之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股利。每年分配股東股利以不低於當年度稅後盈餘之百分之五十為原則；分配股東股利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利以不低於股利總數之百分之三十為原則。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(八)員工酬勞及董事酬勞。

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。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「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」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	109年度	108年度
法定盈餘公積	<u>\$ 87,215</u>	<u>\$ 84,667</u>
現金股利	<u>\$723,368</u>	<u>\$683,181</u>
每股現金股利(元)	\$ 1.8	\$ 1.7

上述現金股利已分別於 110 年 3 月 23 日及 109 年 3 月 25 日董事會決議分配，108 年度之其餘盈餘分配項目已於 109 年 6 月 23 日股東常會決議，109 年度則尚待 110 年 6 月 22 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>採用 IFRSs 後提列特別盈餘公積</u>		
未實現重估增值	\$ 4,357,281	\$ 4,357,281
累積換算調整數	<u>56,395</u>	<u>56,395</u>
期末餘額	<u>\$ 4,413,676</u>	<u>\$ 4,413,676</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

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>(\$ 30,769)</u>	<u>(\$ 52,307)</u>
當期產生		
國外營運機構之換算差額	(1,690)	(2,509)
相關所得稅	<u>338</u>	<u>502</u>
期末餘額	<u>(\$ 32,121)</u>	<u>(\$ 54,314)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
期初餘額	<u>\$ 85,245</u>	<u>\$109,405</u>
當期產生		
採用權益法之關聯企業之份額	<u>-</u>	<u>467</u>
期末餘額	<u>\$ 85,245</u>	<u>\$109,872</u>

二一、收 入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
客戶合約收入		
商品銷貨收入－飲料	\$ 996,393	\$ 957,639
商品銷貨收入－酒類	<u>1,218,506</u>	<u>991,637</u>
	<u>\$ 2,214,899</u>	<u>\$ 1,949,276</u>

(一) 合約餘額

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日	109年1月1日
應收款項				
應收票據(附註八)	\$ 83,136	\$ 67,856	\$ 70,675	\$ 61,479
應收帳款(附註八)	<u>668,203</u>	<u>595,111</u>	<u>482,679</u>	<u>694,038</u>
	<u>\$ 751,339</u>	<u>\$ 662,967</u>	<u>\$ 553,354</u>	<u>\$ 755,517</u>
合約負債 (帳列其他流動負債－其他)				
商品銷貨	<u>\$ 8,017</u>	<u>\$ 9,992</u>	<u>\$ 2,945</u>	<u>\$ 10,548</u>

二二、繼續營業單位淨利

(一) 利息收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
銀行存款	<u>\$ 4,589</u>	<u>\$ 3,728</u>

(二) 其他收入

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
租金收入		
營業租賃租金收入	\$140,278	\$136,365
其 他	<u>7,445</u>	<u>8,327</u>
	<u>\$147,723</u>	<u>\$144,692</u>

(三) 其他利益及 (損失)

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
金融資產及金融負債利益		
強制透過損益按公允價 值衡量之金融資產利 益	\$ 133	\$ 91
淨外幣兌換利益	2,302	2,360
處分不動產、廠房及設備利益	173	87
租金成本	(33,305)	(35,007)
其他	(946)	(1,071)
	<u>(\$ 31,643)</u>	<u>(\$ 33,540)</u>

(四) 財務成本

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
銀行借款利息 (含押金息)	\$ 1,962	\$ 3,403
租賃負債之利息	70	87
	<u>\$ 2,032</u>	<u>\$ 3,490</u>

(五) 折舊及攤銷

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 50,777	\$ 49,405
營業費用	28,569	27,068
其他利益及損失	8,168	8,587
	<u>\$ 87,514</u>	<u>\$ 85,060</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 1,694</u>	<u>\$ 2,009</u>

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
產生租金收入	<u>\$ 33,305</u>	<u>\$ 35,007</u>

(七) 員工福利費用

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$186,441	\$173,599
退職後福利(附註十九)		
確定提撥計畫	6,228	6,220
確定福利計畫	1,363	1,716
其他員工福利	27,353	24,975
員工福利費用合計	<u>\$221,385</u>	<u>\$206,510</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 86,036	\$ 82,551
營業費用	135,349	123,959
	<u>\$221,385</u>	<u>\$206,510</u>

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞。110年及109年1月1日至3月31日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
員工酬勞	1%	1%
董事酬勞	3%	3%

金額

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 1,533</u>	<u>\$ 1,127</u>
董事酬勞	<u>\$ 4,599</u>	<u>\$ 3,383</u>

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，於次一年度調整入帳。

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 110 年 3 月 23 日及 109 年 3 月 25 日經董事會決議如下：

	109年度		108年度	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	9,802	\$	9,134
董事酬勞		29,406		27,401

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 110 及 109 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

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：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 35,593	\$ 22,603
以前年度調整	1,716	-
遞延所得稅		
本期產生者	<u>78</u>	<u>(417)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 37,387</u>	<u>\$ 22,186</u>

中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
當期產生		
— 國外營運機構換算	<u>\$ 338</u>	<u>\$ 502</u>
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 338</u>	<u>\$ 502</u>

(三) 所得稅核定情形

除子公司中客集股份有限公司營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關核定至 108 年度外，本公司與其餘子公司營利事業所得稅申報案核定至 107 年度。

二四、每股盈餘

	單位：每股元	
	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.33</u>	<u>\$ 0.27</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.33</u>	<u>\$ 0.27</u>

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之歸屬於本公司業主淨利	\$132,998	\$108,662
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$132,998</u>	<u>\$108,662</u>

股 數

	單位：仟股	
	110年1月1日 至3月31日	109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	401,871	401,871
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>311</u>	<u>329</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>402,182</u>	<u>402,200</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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、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。

二六、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值衡量層級

110年3月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市(櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 658	\$ 658
基金受益憑證	<u>150,061</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>150,061</u>
合計	<u>\$ 150,061</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 658</u>	<u>\$ 150,719</u>

109年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市(櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 658	\$ 658
基金受益憑證	<u>180,057</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>180,057</u>
合計	<u>\$ 180,057</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 658</u>	<u>\$ 180,715</u>

109年3月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市(櫃)股票	\$ -	\$ -	\$ 658	\$ 658
基金受益憑證	<u>60,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,088</u>
金融債券	<u>213</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>213</u>
合計	<u>\$ 60,301</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 658</u>	<u>\$ 60,959</u>

110年及109年1月1日至3月31日無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

合併公司採第3等級公允價值進行後續衡量之金融資產為投資新東陽公司及東南飲料公司有關之權益工具。110年及109年1月1日及3月31日並未於合併綜合損益表認列此權益工具相關之損益。

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資無活絡市場報價，且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資按成本衡量。

(三) 金融工具之種類

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量之金融資產			
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 150,719	\$ 180,715	\$ 60,959
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	2,299,670	2,207,381	2,129,002
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量（註2）	1,789,539	1,652,727	2,290,181

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及本期所得稅負債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 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、應付帳款、借款及租賃負債等。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。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之進貨交易因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額參閱附註三十。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動影響，並以美金對新台幣升值及貶值 1% 時之敏感度分析作為對內部主要管理階層報導匯率變動之風險。

敏感度分析係合併公司持有之美金外幣項目並於年底受外幣匯率波動 1% 之影響情形。下表之正數代表當美金升值 1% 時，倘其他條件維持不變下，將增加當年度淨利之金額；當美金貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
損益影響數（稅前）	\$ 2,315 (i)	\$ 2,096 (i)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金外幣存款及應付款項。

(2) 利率風險

合併公司持有銀行存款及借款，因銀行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。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 11,684	\$ 5,330	\$ 10,804
具現金流量利率風險			
—金融資產	1,345,394	1,268,110	1,373,855
—金融負債	1,000,000	850,000	1,500,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司110年及109年1月1日至3月31日之稅前淨利將分別增加（減少）863仟元及(315)仟元，主因為合併公司之浮動利率計息之銀行存款及借款產生之利率變動部分風險。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。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。

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。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

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。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

110年3月31日

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
無附息負債			
應付票據	\$ 9,406	\$ -	\$ -
應付帳款	281,115	-	-
其他應付款	150,333	-	-
租賃負債	17,134	11,735	-
浮動利率工具			
短期借款	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,457,988</u>	<u>\$ 11,735</u>	<u>\$ -</u>

109年12月31日

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
無附息負債			
應付票據	\$ 4,412	\$ -	\$ -
應付帳款	247,636	-	-
其他應付款	157,775	-	-
租賃負債	16,939	7,190	-
浮動利率工具			
短期借款	<u>850,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,276,762</u>	<u>\$ 7,190</u>	<u>\$ -</u>

109年3月31日

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
無附息負債			
應付票據	\$ 6,735	\$ -	\$ -
應付帳款	306,988	-	-
應付股利	21	-	-
其他應付款	149,942	-	-
租賃負債	17,431	18,279	-
浮動利率工具			
短期借款	1,500,000	-	-
	<u>\$ 1,981,117</u>	<u>\$ 18,279</u>	<u>\$ -</u>

(2) 融資額度

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已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110年3月31日暨109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2,900,000仟元、2,650,000仟元及2,750,000仟元。

二七、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。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
微風廣場實業股份有限公司	關聯企業
財團法人黑松教育基金會	實質關係人

(二) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別 / 名稱	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
租金收入	關聯企業 微風廣場實業股份有 限公司	\$ 129,728	\$ 126,030

帳列項目	關係人類別 / 名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
存入保證金	關聯企業 微風廣場實業股份 有限公司	\$ 120,000	\$ 120,000	\$ 120,000

投資性不動產－微風廣場供出租使用情形如下：

110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	93年10月26日至118年10月25日	110年1月1日至110年12月31日租金每月為43,168仟元，押金120,000仟元，一次收取次年度1年份12張租金收入票據，相關租金調整詳附註十四。	\$ 129,728 (含押金 設算息)	第1年 \$ 520,943 第2年 527,741 第3年 534,641	
109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	93年10月26日至110年10月25日 110年10月26日至118年10月25日	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。 租金原以109年10月26日至110年10月25日之租金為基準，逐年累進調高2.5%，於108年7月30日簽訂備忘錄，110年10月26日至115年10月25日商場租金修為逐年累進調高1.5%，115年10月26日至118年10月25日商場租金修為逐年累進調高1%；押金120,000仟元，一次收取次年度1年份12張租金收入票據。	\$ 126,030 (含押金 設算息)	第1年 \$ 510,153 第2年 521,773 第3年 528,582 第4年 535,493 第5年 542,383	

(三) 承租協議

取得使用權資產

關係人類別 / 名稱	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
<u>取得使用權資產</u>		
關聯企業		
微風廣場實業股份有限 公司	\$ -	\$ 10,190

帳列項目	關係人類別 / 名稱	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
租賃負債—流動	關聯企業			
	微風廣場實業股 份有限公司	\$ 3,906	\$ 5,574	\$ 6,511
租賃負債—非流動	關聯企業			
	微風廣場實業股 份有限公司	-	-	3,906
		\$ 3,906	\$ 5,574	\$ 10,417

帳列項目	關係人類別 / 名稱	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
利息支出	關聯企業		
	微風廣場實業股份有 限公司	\$ 11	\$ 26

110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。	\$ 1,679	第1年 \$ 6,758 第2年 6,859 第3年 6,962 第4年 7,067 第5年 33,535
		110年10月26日至 118年10月25 日		租金每月為568仟元， 第2年起租金應逐年 累進調高百分之一點 五，一次開立次年度 1年份12張租金票 據。		

109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。	\$ 1,630	第1年 \$ 6,602 第2年 3,918

上述與關係人之租賃事宜皆依雙方議定之價格。

(四) 其他關係人交易

1. 捐 贈

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
捐 贈	實質關係人		
	財團法人黑松 教育基金會	<u>\$ 3,000</u>	<u>\$ 3,000</u>

2. 對關係人增資

相關長期股權投資變動資訊，請參閱附註十。

(五) 主要管理階層薪酬

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
短期員工福利	<u>\$ 10,302</u>	<u>\$ 9,138</u>
退職後福利	<u>148</u>	<u>178</u>
	<u>\$ 10,450</u>	<u>\$ 9,316</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。

二八、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：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
投資性不動產	<u>\$ 3,359,834</u>	<u>\$ 3,359,834</u>	<u>\$ 3,359,834</u>
存出保證金	<u>162,500</u>	<u>162,500</u>	<u>160,000</u>
	<u>\$ 3,522,334</u>	<u>\$ 3,522,334</u>	<u>\$ 3,519,834</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 本合併公司為提供作為信用狀額度及借款之擔保，已開具保證票據交付各借款往來銀行如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
保證票據	\$ 3,141,910	\$ 3,140,480	\$ 4,035,593

(二) 截至110年3月31日暨109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38,703仟元、35,805仟元及35,048仟元。

(三) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
購置不動產、廠房及設備	\$ 15,888	\$ 19,566	\$ 90,326

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣元／新台幣仟元

110年3月31日

<u>外幣資產</u>	<u>外幣</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額</u>
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 2,938,990	28.535 (美元：新台幣)	\$ 83,864
美元	5,181,489	6,571 (美元：人民幣)	147,854
歐元	1,835	33.480	61
日圓	81,499	0.258	21
港幣	10,620	3.670	39
人民幣	796,132	4.344	3,458
加幣	106,823	22.650	2,420
			<u>\$ 237,717</u>

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	7,884		28.535	\$		223	
瑞士法郎		8,830		30.275			269	
日圓		13,780,800		0.258			3,602	
澳幣		152,024		21.710			3,337	
							<u>3,337</u>	
							<u>\$ 7,431</u>	

109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	\$	1,385,536		28.48	\$		39,460	
				(美元：新台幣)				
美元		5,038,385		6.525			143,493	
				(美元：人民幣)				
歐元		1,835		35.02			64	
日圓		81,499		0.276			22	
港幣		10,620		3.673			39	
人民幣		460,264		4.377			2,015	
加幣		86,063		22.35			1,924	
							<u>1,924</u>	
							<u>\$ 187,017</u>	

金融負債

<u>貨幣性項目</u>								
美元		230,305		28.48	\$		6,559	
瑞士法郎		7,344		32.305			237	
							<u>237</u>	
							<u>\$ 6,796</u>	

109年3月31日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 1,965,521	30.225 (美元：新台幣)	\$ 59,388
美元	5,063,449	7.085 (美元：人民幣)	153,043
歐元	1,835	33.240	61
日圓	81,499	0.279	23
港幣	10,618	3.898	41
人民幣	2,712,378	4.225	11,541
加幣	42,037	21.310	896
			<u>\$ 224,993</u>
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	92,540	30.225	\$ 2,820
瑞士法郎	25,004	31.375	782
			<u>\$ 3,602</u>

合併公司主要承擔美元及人民幣之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益已實現及未實現如下：

功能性貨幣	110年1月1日至3月31日		109年1月1日至3月31日	
	功能性貨幣 兌表達貨幣	淨兌換(損)益	功能性貨幣 兌表達貨幣	淨兌換(損)益
新台幣	1.000 (新台幣：新台幣)	\$ 1,254	1.000 (新台幣：新台幣)	(\$ 34)
人民幣	4.376 (人民幣：新台幣)	1,048	4.310 (人民幣：新台幣)	2,394
		<u>\$ 2,302</u>		<u>\$ 2,360</u>

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)。(附表一)

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 20% 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。(附表二)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表三)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 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。(附表四)

(二)轉投資事業相關資訊。(附表五)

(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。(附表六)
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。

(四)主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(無)

三二、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
	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
飲品類部門－飲料類	\$ 996,393	\$ 957,639	\$ 311,490	\$ 297,646
飲品類部門－酒類	1,218,506	991,637	175,928	137,461
不動產租賃部門	<u>140,278</u>	<u>136,365</u>	<u>106,973</u>	<u>101,358</u>
繼續營業單位總額	<u>\$ 2,355,177</u>	<u>\$ 2,085,641</u>	594,391	536,465
營業費用			(430,930)	(407,373)
利息收入			4,589	3,728
採用權益法之關聯企業損失 份額			(4,740)	(8,276)
處分不動產、廠房及設備利 益			173	87
強制透過損益按公允價值衡 量之金融資產利益			133	91
外幣兌換淨利益			2,302	2,360
公司一般收入			7,445	8,327
公司一般費用			(946)	(1,071)
財務成本			(2,032)	(3,490)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 170,385</u>	<u>\$ 130,848</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。110年及109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、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	110年3月31日	109年12月31日	109年3月31日
飲品類部門	\$ 14,102,233	\$ 13,966,863	\$ 14,398,174
不動產租賃部門	<u>8,370,516</u>	<u>8,244,528</u>	<u>8,346,972</u>
合併資產總額	<u>\$ 22,472,749</u>	<u>\$ 22,211,391</u>	<u>\$ 22,745,146</u>

基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的：

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。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。

三三、非現金交易

合併公司於 110 及 109 第 1 季進行下列僅有部分現金（收）付之投資及融資活動：

	110年1月1日 至3月31日	109年1月1日 至3月31日
增置不動產、廠房及設備及不動產投資		
不動產、廠房及設備增加數	\$ 21,966	\$ 32,701
加：期初應付設備款	78,520	103,295
減：期末應付設備款	(50,059)	(95,796)
支付現金	<u>\$ 50,427</u>	<u>\$ 40,200</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	\$ 238	\$ 381
減：不動產、廠房及設備帳面價值	(65)	(294)
	<u>\$ 173</u>	<u>\$ 87</u>

黑松股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 3 月 31 日

附表一

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	期				備註
				股數／單位數	帳面金額	持股比例%	公允價值	
黑松股份有限公司	<u>受益憑證</u>							
	保德信貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	3,131,752.80	\$ 50,002	-	\$ 50,002	
	中國信託華盈貨幣市場 基金	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	4,502,395.30	50,034	-	50,034	
	富蘭克林華美貨幣市場 基金	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	4,793,404.28	<u>50,025</u>	-	<u>50,025</u>	
					<u>\$ 150,061</u>		<u>\$ 150,061</u>	
黑松股份有限公司	<u>股票—未上市、未上櫃</u>							
	東南飲料股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—非流動	4,800	\$ -	4.80	無市價資訊	
松新股份有限公司	新東陽股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—非流動	48,000	518	0.05	無市價資訊	
松佳飲料股份有限公司	新東陽股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—非流動	13,000	<u>140</u>	0.02	無市價資訊	
					<u>\$ 658</u>			

註 1：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表五及附表六。

黑松股份有限公司及子公司

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 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

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	母子公司	銷貨	\$ 415,124	21	95~105 天	按一般交易價格	與一般交易無重大差異	票據 \$ - 帳款 436,494	- 48	
黑松股份有限公司	客錫食品股份有限公司	母子公司	銷貨	178,037	8	95~105 天	按一般交易價格	與一般交易無重大差異	票據 152 帳款 186,870	- 21	
客集股份有限公司	黑松股份有限公司	母子公司	進貨	415,124	99	95~105 天	按一般交易價格	與一般交易無重大差異	票據 - 帳款 436,494	- 100	
客錫食品股份有限公司	黑松股份有限公司	母子公司	進貨	178,037	98	95~105 天	按一般交易價格	與一般交易無重大差異	票據 152 帳款 186,870	100 99	

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
 民國 110 年 3 月 31 日

附表三

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	母子公司	應收票據	3.91 次/年	\$ -	-	兌現	\$ -
			\$ -				銀行定期匯款	
	應收帳款	5.11 次/年	-	兌現	-			
	436,494			銀行定期匯款				
客鍊食品股份有限公司	母子公司	應收票據	5.11 次/年	-	-	兌現	-	
		152				銀行定期匯款		
			應收帳款				銀行定期匯款	
			186,870				186,870	

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子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件 佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)	
0	黑松公司	客集公司	1	銷貨	\$ 415,124	與一般交易無重大差異	19%
		客銖公司	1	銷貨	178,037	與一般交易無重大差異	8%
		松柏公司	1	銷貨	41,470	與一般交易無重大差異	2%
		松揚公司	1	銷貨	35,908	與一般交易無重大差異	2%
		松盈公司	1	銷貨	35,023	與一般交易無重大差異	2%
		松佳公司	1	銷貨	41,195	與一般交易無重大差異	2%
		松泰公司	1	銷貨	22,319	與一般交易無重大差異	1%
		松深公司	1	銷貨	60,821	與一般交易無重大差異	3%
		松彰公司	1	銷貨	21,326	與一般交易無重大差異	1%
		松埔公司	1	銷貨	28,359	與一般交易無重大差異	1%
		松展公司	1	銷貨	16,005	與一般交易無重大差異	1%
		客集公司	1	應收帳款	436,494	與一般交易無重大差異	2%
		客銖公司	1	應收帳款	186,870	與一般交易無重大差異	1%

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子公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊
民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

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 (註1)	備註	
				本期	期末	上期	期末				股數
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	\$ 1,668,511	\$ 1,668,511	100,000	100.00	\$ 2,297	\$ -	\$ -	子公司
黑松股份有限公司	黑松(薩摩亞)國際有限公司	P.O.BOX1225, Apia Samoa	轉投資	262,000	262,000	8,000,000	100.00	223,309	7,897	7,897	子公司
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	2,060,623	5,856	5,863	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	2,703,834	2,703,834	108,342,890	100.00	5,000,781	80,928	80,928	子公司(2)
黑松股份有限公司	松柏飲料股份有限公司	台中市大雅區雅潭路4段370巷92號	食品買賣	35,011	35,011	3,500,000	100.00	24,195	(1,863)	(1,863)	子公司
黑松股份有限公司	松揚飲料股份有限公司	高雄市鳥松區松埔路6之17號	食品買賣	27,436	27,436	2,600,000	100.00	16,512	(1,480)	(1,480)	子公司
黑松股份有限公司	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	54,475	54,475	5,400,000	100.00	10,560	(1,511)	(1,512)	子公司
黑松股份有限公司	松佳飲料股份有限公司	桃園市平鎮區莒光路25號	食品買賣	26,040	26,040	3,280,000	100.00	31,594	(438)	(440)	子公司
黑松股份有限公司	松泰飲料股份有限公司	嘉義縣水上鄉中山路2段899號附1	食品買賣	37,002	37,002	3,800,000	100.00	9,556	(1,318)	(1,318)	子公司
黑松股份有限公司	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	96,994	96,994	9,700,000	100.00	24,347	(1,655)	(1,658)	子公司
黑松股份有限公司	客集股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	食品買賣	10,036	10,036	4,350,000	100.00	63,006	4,573	4,573	子公司(2)
黑松股份有限公司	客錄食品股份有限公司	台北市信義路4段296號4樓	食品買賣	10,000	10,000	3,940,000	100.00	64,650	2,691	2,691	子公司
黑松股份有限公司	松彰食品股份有限公司	彰化縣員林市浮圳路2段25號	食品買賣	26,000	26,000	2,600,000	100.00	11,925	(1,254)	(1,254)	子公司
黑松股份有限公司	松埔食品股份有限公司	新竹市東區水源里千里路167巷12號	食品買賣	32,000	32,000	3,200,000	100.00	25,005	(1,583)	(1,583)	子公司
黑松股份有限公司	松展食品股份有限公司	雲林縣虎尾鎮中興路46號	食品買賣	18,000	18,000	1,800,000	100.00	12,043	(1,287)	(1,287)	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	182,500	182,500	18,250,000	25.00	730,992	(18,961)	(4,740)	權益法評價

註1：上述金額已包含未實現毛利之調整。

註2：上述被投資公司110年第1季損益，係依據被投資公司同期間經會計師核閱之財務報告認列。

黑松股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表六

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自台灣匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出或收回投資金額		被投資公司本期(損)益	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	截至本期止已匯回投資收益	備註
				匯出	匯入	匯出	匯入						
黑松商貿(蘇州)有限公司	從事預包裝食品的進出口、批發業務	\$ 262,000	(2) 黑松(薩摩亞)國際有限公司	\$ 262,000	\$ -	\$ -	\$ 262,000	\$ 7,897	100.00	\$ 7,897	\$ 223,309	\$ -	註 2(2)C、註 4

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$1,930,511	\$ 1,930,511	\$ 10,920,169

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1)直接赴大陸地區從事投資。
- (2)透過第三地區公司再投資大陸(請註明該第三地區之投資公司)。
- (3)其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (1)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。
 - A.經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所核閱簽證之財務報表。
 - B.經台灣母公司簽證會計師核閱簽證之財務報表。
 - C.其他：未經會計師核閱簽證之財務報表。

註 3：依據 97.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定以投資公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者為限。

註 4：本公司透過持股比例 100%轉投資之黑松(薩摩亞)國際有限公司，再以 100%持股比例轉投資黑松商貿(蘇州)有限公司，業奉經濟部投資審議委員會 104.09.10 經審二字第 10400223090 號函核備在案。