

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114及113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		一
	(二) 通 過 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	11		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	11~15		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	15~16		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	16~17		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	17~44, 52~53		六~二九、 三六
	(七) 關 係 人 交 易	44~47		三十
	(八) 質 抵 押 之 資 產	47		三一
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	47		三二
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 其 他	48~49		三三
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	50, 54~57		三四
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	50, 58		三四
	3. 大 陸 投 資 資 訊	50, 59		三四
	(十四) 部 門 資 訊	51~52		三五

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 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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，本會計師係依照核閱準則 2410 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十三所述，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 114 年及 113 年 3 月 31 日之資產總額分別為新台幣 3,813,685 仟元及新台幣 3,808,707 仟元，分別占合併資產總額之 15.93%及 16.52%；負債總額分別為新台幣 1,228,323 仟元及新台幣 1,388,021 仟元，分別占合併負債總額之 21.89%及 27.81%；其民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合損益總額分別為新台幣 15,590 仟元及新台幣 18,161 仟元，分別占合併綜合損益總額之 6.19%及 10.13%。又如合併財

務報告附註十四所述，民國 114 年及 113 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額分別為新台幣 811,653 仟元及新台幣 849,549 仟元，與民國 114 年及 113 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新台幣 1,866 仟元及新台幣 3,360 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三四揭露之相關資訊，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。

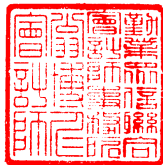
保留結論

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 114 年及 113 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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 翁 博 仁

翁 博 仁



會計師 池 瑞 全

池 瑞 全



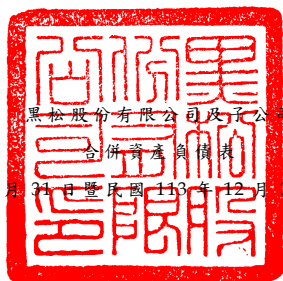
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 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 1 1 4 年 5 月 6 日



民國 114 年 3 月 31 日暨民國 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	114年3月31日			113年12月31日			113年3月31日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$	1,584,676	7	\$	1,353,872	6	\$	1,399,514	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及二九）		-	-		100,374	-		60,292	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及十）		326,613	1		134,548	1		190,567	1
1150	應收票據（附註四及十一）		48,828	-		46,912	-		73,554	-
1170	應收帳款（附註四及十一）		651,372	3		747,753	3		823,546	4
1200	其他應收款（附註十一）		6,136	-		124,806	1		8,270	-
130X	存貨（附註四及十二）		6,057,957	25		5,717,322	24		5,431,413	24
1410	預付款項		134,884	1		162,354	1		233,863	1
1470	其他流動資產		33,042	-		68,004	-		32,029	-
11XX	流動資產總計		8,843,508	37		8,455,945	36		8,253,048	36
	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、七及二九）		658	-		658	-		658	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及二九）		14,108	-		13,815	-		-	-
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及十）		54,876	-		104,753	-		98,227	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十四）		811,653	3		809,636	3		849,549	4
1600	不動產、廠房及設備（附註四及十五）		6,197,199	26		6,283,657	27		5,981,194	26
1755	使用權資產（附註十六）		63,517	-		68,778	-		66,183	-
1760	投資性不動產（附註四、十七及三一）		7,535,129	32		7,543,011	32		7,562,095	33
1801	電腦軟體淨額（附註四）		4,323	-		4,871	-		7,420	-
1840	遞延所得稅資產（附註四及二六）		40,250	-		40,667	-		40,819	-
1915	預付設備款（附註三二）		18,788	-		9,645	-		9,246	-
1920	存出保證金（附註十八、二九及三一）		350,379	2		352,111	2		184,209	1
15XX	非流動資產總計		15,090,880	63		15,231,602	64		14,799,600	64
1XXX	資 產 總 計		\$ 23,934,388	100		\$ 23,687,547	100		\$ 23,052,648	100
	流動負債									
2100	短期借款（附註十九）	\$	1,550,000	6	\$	1,550,000	7	\$	600,000	3
2150	應付票據（附註二十）		6,287	-		5,285	-		7,668	-
2170	應付帳款（附註二十）		297,878	1		289,757	1		514,388	2
2216	應付股利		763,555	3		-	-		763,555	3
2219	其他應付款（附註二一）		369,520	2		443,936	2		414,447	2
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）		161,684	1		126,283	-		200,990	1
2280	租賃負債－流動（附註十六及三十）		20,454	-		21,151	-		18,826	-
2399	其他流動負債－其他（附註二四）		103,260	-		70,798	-		88,406	-
21XX	流動負債總計		3,272,638	13		2,507,210	10		2,608,280	11
	非流動負債									
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）		2,146,049	9		2,145,385	9		2,145,138	10
2580	租賃負債－非流動（附註十六及三十）		44,561	-		49,072	-		48,656	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及二二）		20,406	-		23,325	-		60,259	-
2645	存入保證金（附註三十）		127,771	1		127,758	1		128,755	1
25XX	非流動負債總計		2,338,787	10		2,345,540	10		2,382,808	11
2XXX	負債總計		5,611,425	23		4,852,750	20		4,991,088	22
	權益（附註二三）									
	歸屬於本公司業主之權益									
3110	普 通 股		4,018,711	17		4,018,711	17		4,018,711	17
3200	資本公積		186,936	1		186,936	1		187,082	1
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		2,759,244	11		2,759,244	12		2,665,085	12
3320	特別盈餘公積		4,357,281	18		4,357,281	18		4,357,281	19
3350	未分配盈餘		6,878,365	29		7,394,828	31		6,717,080	29
3300	保留盈餘總計		13,994,890	58		14,511,353	61		13,739,446	60
3400	其他權益		122,426	1		117,797	1		116,321	-
3XXX	權益總計		18,322,963	77		18,834,797	80		18,061,560	78
	負 債 及 權 益 總 計		\$ 23,934,388	100		\$ 23,687,547	100		\$ 23,052,648	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 114 年 5 月 6 日核閱報告）

董事長：張斌堂

經理人：張智鈞

會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		114年1月1日至3月31日		113年1月1日至3月31日	
		金	額 %	金	額 %
	營業收入（附註二四）				
4110	銷貨收入	\$ 2,370,097	106	\$ 2,789,164	106
4170	銷貨退回	(7,374)	-	(6,187)	-
4190	銷貨折讓	(132,954)	(6)	(143,578)	(6)
4000	營業收入合計	2,229,769	100	2,639,399	100
5000	營業成本（附註十二及二五）	(1,702,530)	(77)	(2,018,342)	(76)
5900	營業毛利	527,239	23	621,057	24
	營業費用（附註二五及三十）				
6100	推銷費用	(310,729)	(14)	(319,433)	(12)
6200	管理費用	(187,522)	(8)	(181,376)	(7)
6300	研究發展費用	(17,114)	(1)	(15,121)	(1)
6000	營業費用合計	(515,365)	(23)	(515,930)	(20)
6900	營業淨利	11,874	-	105,127	4
	營業外收入及支出				
7100	利息收入（附註二五）	5,660	-	7,100	-
7010	其他收入（附註二五及三十）	158,235	7	152,119	6
7020	其他利益及（損失）（附註二五）	127,999	6	(26,489)	(1)
7050	財務成本（附註二五）	(7,864)	-	(4,105)	-
7060	採用權益法之關聯企業損益份額（附註十四）	1,866	-	3,360	-
7000	營業外收入及支出合計	285,896	13	131,985	5
7900	稅前淨利	297,770	13	237,112	9
7950	所得稅費用（附註四及二六）	(50,678)	(2)	(61,836)	(2)
8200	本期淨利	247,092	11	175,276	7

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		114年1月1日至3月31日			113年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益						
	不重分類至損益之項目						
8326	採用權益法認列關聯 企業之透過其他綜 合損益按公允價值 衡量之未實現評價 損失	\$	151	-	\$	-	-
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		5,599	-		4,905	-
8399	與可能重分類至損益 之項目相關之所得						
	稅費用（附註二六）	(	1,121)	-	(	981)	-
8300	本期其他綜合損益 （稅後淨額）		4,629	-		3,924	-
8500	本期綜合損益總額	\$	251,721	11	\$	179,200	7
	淨利歸屬於：						
8610	本公司業主	\$	247,092	11	\$	175,276	7
	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	\$	251,721	11	\$	179,200	7
	每股盈餘（附註二七）						
9710	基 本	\$	0.61		\$	0.44	
9810	稀 釋	\$	0.61		\$	0.44	

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 114 年 5 月 6 日核閱報告）

董事長：張斌堂

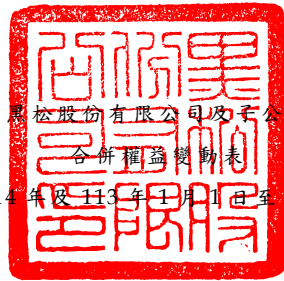


經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦





黑松股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股 數	本 金 額	資 本 公 積	保 留 盈 餘	未 分 配 盈 餘	其 他 權 益 項 目	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兒 換 差 額	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
A1	113 年 1 月 1 日	401,871	\$ 4,018,711	\$ 187,082	\$ 2,665,085	\$ 4,357,281	\$ 7,305,359	(\$ 32,748)	\$ 145,145	\$ 18,645,915
B5	112 年度盈餘指撥及分配 本公司股東現金股利	-	-	-	-	(763,555)	-	-	-	(763,555)
D1	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	175,276	-	-	-	175,276
D3	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他 綜合損益	-	-	-	-	-	3,924	-	-	3,924
D5	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益 總額	-	-	-	-	175,276	3,924	-	-	179,200
Z1	113 年 3 月 31 日餘額	<u>401,871</u>	<u>\$ 4,018,711</u>	<u>\$ 187,082</u>	<u>\$ 2,665,085</u>	<u>\$ 4,357,281</u>	<u>\$ 6,717,080</u>	<u>(\$ 28,824)</u>	<u>\$ 145,145</u>	<u>\$ 18,061,560</u>
A1	114 年 1 月 1 日	401,871	\$ 4,018,711	\$ 186,936	\$ 2,759,244	\$ 4,357,281	\$ 7,394,828	(\$ 27,040)	\$ 144,837	\$ 18,834,797
B5	113 年度盈餘指撥及分配 本公司股東現金股利	-	-	-	-	(763,555)	-	-	-	(763,555)
D1	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	247,092	-	-	-	247,092
D3	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他 綜合損益	-	-	-	-	-	4,478	151	-	4,629
D5	114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益 總額	-	-	-	-	247,092	4,478	151	-	251,721
Z1	114 年 3 月 31 日餘額	<u>401,871</u>	<u>\$ 4,018,711</u>	<u>\$ 186,936</u>	<u>\$ 2,759,244</u>	<u>\$ 4,357,281</u>	<u>\$ 6,878,365</u>	<u>(\$ 22,562)</u>	<u>\$ 144,988</u>	<u>\$ 18,322,963</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 114 年 5 月 6 日核閱報告)

董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		114年1月1日 至3月31日	113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	\$ 297,770	\$ 237,112
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	85,034	85,707
A20200	攤銷費用	1,786	1,878
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產利益	(1,180)	(1,186)
A20900	財務成本	7,864	4,105
A21200	利息收入	(5,660)	(7,100)
A22300	採用權益法之關聯企業損益之 份額	(1,866)	(3,360)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	(167,768)	(758)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	8,860	-
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	-	(619)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,916)	(19,173)
A31150	應收帳款	96,381	(24,898)
A31180	其他應收款	117,294	107,385
A31200	存 貨	(349,558)	(7,418)
A31230	預付款項	27,470	(185,902)
A31240	其他流動資產	34,962	(11,853)
A32130	應付票據	1,002	3,489
A32150	應付帳款	8,121	164,372
A32180	其他應付款	(54,899)	(59,541)
A32230	其他流動負債	32,462	33,858
A32240	淨確定福利負債	(2,919)	(2,936)
A33000	營運產生之現金流入	133,240	313,162
A33300	支付之利息	(7,666)	(3,938)
A33500	支付之所得稅	(13,906)	(1,488)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>111,668</u>	<u>307,736</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 142,188)	(\$ 167,706)
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(240,000)	(360,000)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	341,554	360,995
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	(87,039)	(167,178)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	250,010	1,499
B03800	存出保證金減少	1,732	2,429
B04500	購置無形資產	(1,227)	(2,598)
B07100	預付設備款增加	(9,143)	-
B07200	預付設備款減少	-	27,754
B07500	收取之利息	5,660	7,100
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>119,359</u>	<u>(297,705)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	-	(100,000)
C03000	收取存入保證金	13	395
C04020	租賃本金償還	(5,539)	(5,232)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(5,526)</u>	<u>(104,837)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>5,303</u>	<u>4,939</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	230,804	(89,867)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,353,872</u>	<u>1,489,381</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,584,676</u>	<u>\$ 1,399,514</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 114 年 5 月 6 日核閱報告)

董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 114 年 5 月 6 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 初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「IFRS 會計準則」)

IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」

適用 IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

- (二) 115 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融資產分類之應用指引修正內容	2026 年 1 月 1 日(註 1)

註 1：適用於 2026 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間，企業亦得選擇於 2025 年 1 月 1 日提前適用。

IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融資產分類之應用指引修正內容

該修正主要修改金融資產之分類規定，包括：

1. 若金融資產包含一項可改變合約現金流量時點或金額之或有事項，且或有事項之性質與基本放款風險及成本之變動無直接關聯（如債務人是否達到特定碳排量減少），此類金融資產於符合下列兩項條件時其合約現金流量仍完全為支付本金及流通在外本金金額之利息：
 - 所有可能情境（或有事項發生前或發生後）產生之合約現金流量均完全為支付本金及流通在外本金金額之利息；及
 - 所有可能情境下產生之合約現金流量與具有相同合約條款但未含或有特性之金融工具之現金流量，並無重大差異。
2. 闡明無追索權特性之金融資產係指企業收取現金流量之最終權利，依合約僅限於特定資產產生之現金流量。
3. 釐清合約連結工具係透過瀑布支付結構建立多種分級證券以建立金融資產持有人之支付優先順序，因而產生信用風險集中，並導致來自標的池之現金短收在不同分級證券間之分配不成比例。

初次適用該修正時，應追溯適用但無須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於初次適用日。惟若企業不使用後見之明即能重編時，得選擇重編比較期間。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估該修正對財務狀況與財務績效之影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「IFRS 會計準則之年度改善－第11冊」	2026年1月1日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融負債除列之應用指引修正內容	2026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1)
IFRS 9及IFRS 7之修正「涉及自然依賴型電力之合約」	2026年1月1日
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 17「保險合約」	2023年1月1日
IFRS 17之修正	2023年1月1日
IFRS 17之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9—比較資訊」	2023年1月1日
IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」	2027年1月1日
IFRS 19「不具公共課責性之子公司：揭露」	2027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報導期間生效。

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. IFRS 18「財務報表中之表達與揭露」

IFRS 18 將取代 IAS 1「財務報表之表達」，該準則主要變動包括：

- 損益表應將收益及費損項目分為營業、投資、籌資、所得稅及停業單位種類。
- 損益表應列報營業損益、籌資及所得稅前損益以及損益之小計及合計數。
- 提供指引以強化彙總及細分規定：合併公司須辨認來自個別交易或其他事項之資產、負債、權益、收益、費損及現金流量，並以共同特性為基礎進行分類與彙總，俾使主要財務報表列報之各單行項目至少具一項類似特性。具不同特性之項目於主要財務報表及附註應予細分。合併公司僅於無法找到更具資訊性之名稱時，始將該等項目標示為「其他」。
- 增加管理階層定義之績效衡量之揭露：合併公司於進行財務報表外之公開溝通，以及與財務報表使用者溝通管理階層對合併公司整體財務績效某一層面之觀點時，應於財務報表單一附註揭露管理階層定義之績效衡量相關資訊，包括該衡量之描述、如何計算、其與 IFRS 會計準則明定之小計或合計數之調節以及相關調節項目之所得稅與非控制權益影響等。

3. IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「金融工具之分類與衡量之修正」有關金融負債除列之應用指引修正內容

該修正主要說明當企業使用電子支付系統以現金交割金融負債，若符合下列條件，得選擇於交割日前除列金融負債：

- 企業不具有撤回、停止或取消該支付指示之實際能力；
- 企業因該支付指示而不具有取用將被用於交割之現金之實際能力；及
- 與該電子支付系統相關之交割風險並不顯著。

合併公司應追溯適用該修正但無須重編比較期間，並將初次適用之影響數認列於初次適用日。

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各號準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之其他影響，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 IFRS 會計準則揭露資訊。

(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，參閱附註十三、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 113 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 碳費負債準備

依我國碳費收費辦法等相關法規認列之碳費負債準備，係根據清償當年度義務所需支出之最佳估計值，並依照實際排放量占全年排放量之比例認列與衡量。

2. 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。

3. 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。

4. 所得稅費用

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。

合併公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

合併公司所採用之會計政策、估計及基本假設，經合併公司管理階層評估後，並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

六、現金及約當現金

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 12,708	\$ 8,298	\$ 12,000
銀行支票及活期存款	1,547,403	1,323,184	1,293,710
約當現金			
銀行定期存款	24,565	22,390	93,804
	<u>\$ 1,584,676</u>	<u>\$ 1,353,872</u>	<u>\$ 1,399,514</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	114年3月31日	113年12月31日	113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	\$ -	\$ 100,374	\$ 60,292
<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三四之附表一。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具

權益工具投資

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
<u>非流動</u>			
國外投資			
未上市（櫃）股票	\$ 14,108	\$ 13,815	\$ -

合併公司依中長期策略目的投資國外公司股票，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於 113 年 8 月按 20,354 仟元購買盼盼冠豸山礦泉水公司普通股，因屬中長期策略目的投資而指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
<u>流 動</u>			
國內投資			
原始到期日超過 3 個月			
之定期存款	\$ 326,613	\$ 134,548	\$ 190,567
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
原始到期日超過一年之			
定期存款	\$ 54,876	\$ 104,753	\$ 98,227

- (一) 截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 1.385%~5.30%、1.385%~5.50%及 1.255%~5.80%。
- (二) 截至 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，原始到期日超過一年之定期存款利率區間為年利率 2.15%~3.45%、2.00%~5.30%及 3.21%~5.30%。
- (三) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，請參閱附註十。

十、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具分列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
總帳面金額	\$ 381,489	\$ 239,301	\$ 288,794
備抵損失	-	-	-
攤銷後成本	\$ 381,489	\$ 239,301	\$ 288,794

合併公司採行之政策係僅投資於減損評估屬信用風險低之債務工具。合併公司考量歷史違約損失率及其所處產業之前景預測，以衡量債務工具投資之 12 個月預期信用損失或存續期間預期信用損失，因債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量，截至 114 年 3

月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，尚無針對按攤銷後成本衡量之金融資產提列預期信用損失。

十一、應收票據、應收帳款及其他應收款

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 48,850	\$ 46,934	\$ 73,585
減：備抵損失	(<u>22</u>)	(<u>22</u>)	(<u>31</u>)
	<u>\$ 48,828</u>	<u>\$ 46,912</u>	<u>\$ 73,554</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 652,047	\$ 748,428	\$ 824,912
減：備抵損失	(<u>675</u>)	(<u>675</u>)	(<u>1,366</u>)
	<u>\$ 651,372</u>	<u>\$ 747,753</u>	<u>\$ 823,546</u>
<u>其他應收款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	<u>\$ 6,136</u>	<u>\$ 124,806</u>	<u>\$ 8,270</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：

114 年 3 月 31 日

	0 ~ 6 0 天	6 1 ~ 9 0 天	9 1 天 以 上	合 計
預期信用損失率	0%~1.04%	0%~16.26%	0%~100%	
總帳面金額	\$ 699,376	\$ 1,450	\$ 71	\$ 700,897
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(<u>312</u>)	(<u>373</u>)	(<u>12</u>)	(<u>697</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 699,064</u>	<u>\$ 1,077</u>	<u>\$ 59</u>	<u>\$ 700,200</u>

113 年 12 月 31 日

	0 ~ 6 0 天	6 1 ~ 9 0 天	9 1 天 以 上	合 計
預期信用損失率	0%~0.22%	0%~24.21%	0%~100%	
總帳面金額	\$ 747,501	\$ 45,123	\$ 2,738	\$ 795,362
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(<u>312</u>)	(<u>373</u>)	(<u>12</u>)	(<u>697</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 747,189</u>	<u>\$ 44,750</u>	<u>\$ 2,726</u>	<u>\$ 794,665</u>

113 年 3 月 31 日

	0 ~ 6 0 天	6 1 ~ 9 0 天	9 1 天 以 上	合 計
預期信用損失率	0.01%~0.33%	2.01%~17.99%	0%~100%	
總帳面金額	\$ 893,426	\$ 4,737	\$ 334	\$ 898,497
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	(<u>569</u>)	(<u>494</u>)	(<u>334</u>)	(<u>1,397</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 892,857</u>	<u>\$ 4,243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 897,100</u>

應收款項備抵損失之變動資訊如下：

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 697	\$ 1,397
減：本期迴轉減損損失	-	-
減：本期實際沖銷	-	-
期末餘額	<u>\$ 697</u>	<u>\$ 1,397</u>

十二、存 貨

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
原 料	\$ 212,281	\$ 199,045	\$ 199,262
物 料	31,089	28,982	31,356
製成品及一般商品	556,498	474,903	493,391
金酒系列商品	<u>5,258,089</u>	<u>5,014,392</u>	<u>4,707,404</u>
	<u>\$ 6,057,957</u>	<u>\$ 5,717,322</u>	<u>\$ 5,431,413</u>

114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日與存貨相關之銷貨成本分別為 1,702,530 仟元及 2,018,342 仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失（回升利益）分別為 8,860 仟元及(619)仟元。前述存貨淨變現價值回升係因該存貨之銷售價格上揚所致。

十三、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
			114年 3月31日	113年 12月31日	113年 3月31日	
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%	(三)(四) (1)
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%	
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%	(1)
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	客集股份有限公司	食品買賣	100.00%	100.00%	100.00%	
黑松股份有限公司	客錄食品股份有限公司	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（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) 松新股份有限公司盈餘轉增資 17,260 仟元，並於 113 年 8 月 12 日完成變更登記。

(四) 黑松股份有限公司 113 年度現金增資松新股份有限公司 120,000 仟元，並於 113 年 9 月 6 日完成變更登記，持股比例未變動。

十四、採用權益法之投資

投資關聯企業

	114年3月31日	113年12月31日	113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	\$ 811,653	\$ 809,636	\$ 849,549

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		
			114年 3月31日	113年 12月31日	113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	24.46%	24.46%	24.46%

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，請參閱附註三四之附表五「被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊」。

114年及113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。

十五、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	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
成 本							
114年1月1日餘額	\$ 3,285,175	\$ 1,823,885	\$ 3,972,610	\$ 235,762	\$ 1,337,193	\$ 315,948	\$ 10,970,573
增 添	-	714	670	-	17,329	48,809	67,522
重 分 類	-	1,314	-	-	11,342	(12,656)	-
處 分	(79,158)	(4,670)	(15,181)	(3,481)	(11,430)	-	(113,920)
淨兌換差額	-	-	5	45	28	-	78
114年3月31日餘額	\$ 3,206,017	\$ 1,821,243	\$ 3,958,104	\$ 232,326	\$ 1,354,462	\$ 352,101	\$ 10,924,253
累計折舊							
114年1月1日餘額	\$ -	\$ 1,161,529	\$ 2,250,811	\$ 176,951	\$ 1,097,625	\$ -	\$ 4,686,916
折舊費用	-	9,863	43,109	3,746	15,044	-	71,762
處 分	-	(2,806)	(14,073)	(3,481)	(11,318)	-	(31,678)
淨兌換差額	-	-	5	28	21	-	54
114年3月31日餘額	\$ -	\$ 1,168,586	\$ 2,279,852	\$ 177,244	\$ 1,101,372	\$ -	\$ 4,727,054
113年12月31日及 114年1月1日淨額	\$ 3,285,175	\$ 662,356	\$ 1,721,799	\$ 58,811	\$ 239,568	\$ 315,948	\$ 6,283,657
114年3月31日淨額	\$ 3,206,017	\$ 652,657	\$ 1,678,252	\$ 55,082	\$ 253,090	\$ 352,101	\$ 6,197,199

(接 次 頁)

(承前頁)

成 本	自 有 土 地	建 築 物	機 器 設 備	運 輸 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程 及 待 驗 設 備	合 計
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,981,866	\$ 1,793,992	\$ 3,987,750	\$ 224,079	\$ 1,351,396	\$ 120,220	\$ 10,459,303
增 添	-	-	46,283	1,809	3,562	124,809	176,463
處 分	-	-	(103,929)	(1,136)	(6,757)	-	(111,822)
淨兌換差額	-	-	4	26	21	-	51
113 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 2,981,866</u>	<u>\$ 1,793,992</u>	<u>\$ 3,930,108</u>	<u>\$ 224,778</u>	<u>\$ 1,348,222</u>	<u>\$ 245,029</u>	<u>\$ 10,523,995</u>
累計折舊							
113 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 1,122,389	\$ 2,207,692	\$ 164,267	\$ 1,086,717	\$ -	\$ 4,581,065
折舊費用	-	9,745	43,277	4,698	15,050	-	72,770
處 分	-	-	(103,270)	(1,057)	(6,754)	-	(111,081)
淨兌換差額	-	-	5	23	19	-	47
113 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,132,134</u>	<u>\$ 2,147,704</u>	<u>\$ 167,931</u>	<u>\$ 1,095,032</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,542,801</u>
113 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 2,981,866</u>	<u>\$ 661,858</u>	<u>\$ 1,782,404</u>	<u>\$ 56,847</u>	<u>\$ 253,190</u>	<u>\$ 245,029</u>	<u>\$ 5,981,194</u>

114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無減損跡象，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	2 至 11 年
其 他 設 備	
生財器具	3 至 12 年
雜項設備	3 至 20 年

合併公司於 114 年 1 月與非關係人臺邦開發建設股份有限公司簽訂不動產買賣契約書。合併公司已於 114 年 3 月出售並完成移轉登記，出售價款 249,762 仟元，處分利益 168,738 仟元。

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
使用權資產帳面金額			
建 築 物	\$ 56,523	\$ 60,962	\$ 61,622
運輸設備	3,998	4,670	4,561
辦公設備	2,996	3,146	-
	<u>\$ 63,517</u>	<u>\$ 68,778</u>	<u>\$ 66,183</u>

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,399</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 4,568	\$ 4,463
運輸設備	672	545
其他設備	<u>150</u>	<u>147</u>
	<u>\$ 5,390</u>	<u>\$ 5,155</u>

除認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 114 年及 113 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

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
租賃負債帳面金額			
流動	<u>\$ 20,454</u>	<u>\$ 21,151</u>	<u>\$ 18,826</u>
非流動	<u>\$ 44,561</u>	<u>\$ 49,072</u>	<u>\$ 48,656</u>

租賃負債之折現率（年利率）區間如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
建築物	0.75%~1.98%	0.75%~1.98%	0.75%~1.59%
運輸設備	1.00%~1.88%	1.00%~1.88%	0.90%~1.71%
其他設備	1.68%	1.68%	-

(三) 其他租賃資訊

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
低價值資產租賃費用	<u>\$ 38,997</u>	<u>\$ 33,889</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 44,536)</u>	<u>(\$ 39,121)</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。

十七、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
114 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,684,803		\$ 2,017,132			\$ 8,701,935	
增 添	-		-			-	
處 分	-		-			-	
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 2,017,132</u>			<u>\$ 8,701,935</u>	
<u>累計折舊</u>							
114 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 1,158,924			\$ 1,158,924	
折舊費用	-		7,882			7,882	
處 分	-		-			-	
114 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,166,806</u>			<u>\$ 1,166,806</u>	
113 年 12 月 31 日及 114 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 858,208</u>			<u>\$ 7,543,011</u>	
114 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 850,326</u>			<u>\$ 7,535,129</u>	
<u>成 本</u>							
113 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,684,803		\$ 2,012,803			\$ 8,697,606	
增 添	-		-			-	
處 分	-		-			-	
113 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>							
113 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 1,127,729			\$ 1,127,729	
折舊費用	-		7,782			7,782	
處 分	-		-			-	
113 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,135,511</u>			<u>\$ 1,135,511</u>	
113 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 6,684,803</u>		<u>\$ 877,292</u>			<u>\$ 7,562,095</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：

	114年3月31日	113年12月31日	113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>31,890</u>)	(<u>31,682</u>)	(<u>31,034</u>)
	<u>224,030</u>	<u>224,238</u>	<u>224,886</u>
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	1,851,348	1,851,348	1,847,019
減：累計折舊	(<u>1,012,413</u>)	(<u>1,004,739</u>)	(<u>981,974</u>)
	<u>5,810,014</u>	<u>5,817,688</u>	<u>5,836,124</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>122,503</u>)	(<u>122,503</u>)	(<u>122,503</u>)
	<u>1,484,058</u>	<u>1,484,058</u>	<u>1,484,058</u>
埔新段土地			
土地	<u>17,027</u>	<u>17,027</u>	<u>17,027</u>
	<u>\$ 7,535,129</u>	<u>\$ 7,543,011</u>	<u>\$ 7,562,095</u>

投資性不動產於 113 年及 112 年 12 月 31 日之公允價值分別為 25,862,134 仟元及 25,690,729 仟元。經合併公司管理階層評估，相較於 113 年及 112 年 12 月 31 日，114 年及 113 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，請參閱附註三一。

合併公司 114 年及 113 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）：

114年1月1日至3月31日						未 來 5 年
承 租 人	租 賃 標 的	租 期	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 收 入	合 計	租 金 收 入
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	113 年 1 月 16 日至 118 年 1 月 15 日共 5 年整	113 年 1 月 16 日至 116 年 1 月 15 日每月租金為 1,200 仟元。 116 年 1 月 16 日至 118 年 1 月 15 日每月租金為 1,236 仟元。	\$ 4,192 (含押金 設算息)	\$ 55,022	
統康生活事業股份有限公司 (原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	113 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日止共 10 年(房租)及 113 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日止共 10 年(車位)	113 年 3 月 1 日至 116 年 2 月 28 日每月租金為 450 仟元。 116 年 3 月 1 日至 119 年 2 月 28 日每月租金為 460 仟元。 119 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日每月租金為 470 仟元。 113 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日每月車位租金 7.5 仟元。	1,378 (含押金 設算息)	27,939	

113年1月1日至3月31日						未 來 5 年
承 租 人	租 賃 標 的	租 期	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 收 入	合 計	租 金 收 入
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 113 年 1 月 16 日至 118 年 1 月 15 日共 5 年整	112 年 1 月 16 日至 113 年 1 月 15 日每月租金 1,534 仟元。 113 年 1 月 16 日至 116 年 1 月 15 日每月租金為 1,200 仟元。 116 年 1 月 16 日至 118 年 1 月 15 日每月租金為 1,236 仟元。	\$ 4,358 (含押金 設算息)	\$ 69,517	
統康生活事業股份有限公司 (原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) 113 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日止共 10 年(房租)及 113 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日止共 10 年(車位)	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 29 日每月租金為 465 仟元。 108 年 3 月 1 日至 113 年 2 月 29 日每月車位租金 7.5 仟元。 113 年 3 月 1 日至 116 年 2 月 28 日每月租金為 450 仟元。 116 年 3 月 1 日至 119 年 2 月 28 日每月租金為 460 仟元。 119 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日每月租金為 470 仟元。 113 年 3 月 1 日至 123 年 2 月 28 日每月車位租金 7.5 仟元。	1,400 (含押金 設算息)	27,801	

合併公司 114 年及 113 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三十。

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 28 年。其中微風廣場租期為 93 年 10 月 26 日至 121 年 10 月 25 日，93 年 10 月 26 日至 110 年 10 月 25 日租金逐年調高 3%，110 年 10 月 26 日至 115 年 10 月 25 日租金修為逐年調高 1.5%，115 年 10 月 26 日至 118 年 10 月 25 日租金修為逐年調高 1%，118 年 10 月 26 日至 121 年 10 月 25 日商場租金不調漲，租賃期間結束時，對該不動產不具有優惠承購權。

截至 114 年 3 月 31 日暨 113 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分別為 123,728 仟元、123,728 仟元及 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）：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
不超過 1 年	\$ 570,676	\$ 568,902	\$ 563,437
1~5 年	2,317,836	2,317,775	2,312,845
超過 5 年	<u>1,484,557</u>	<u>1,629,344</u>	<u>2,059,169</u>
	<u>\$ 4,373,069</u>	<u>\$ 4,516,021</u>	<u>\$ 4,935,451</u>

十八、存出保證金

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
履約保證金	\$ 328,166	\$ 328,166	\$ 161,500
其 他	<u>22,213</u>	<u>23,945</u>	<u>22,709</u>
	<u>\$ 350,379</u>	<u>\$ 352,111</u>	<u>\$ 184,209</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 116 年 12 月 31 日止，提存履約保證金分別為 326,666 仟元及 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，請參閱附註三一。

十九、借 款

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
擔保借款（附註三二）			
銀行借款	<u>\$ 1,550,000</u>	<u>\$ 1,550,000</u>	<u>\$ 600,000</u>

銀行週轉性借款之利率於 114 年 3 月 31 日暨 113 年 12 月 31 日及 3 月 31 日分別為 1.806%~1.82%、1.80%~1.94%及 1.59%~1.65%。

二十、應付票據及應付帳款

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應付票據			
因營業而發生	<u>\$ 6,287</u>	<u>\$ 5,285</u>	<u>\$ 7,668</u>
應付帳款			
因營業而發生	<u>\$ 297,878</u>	<u>\$ 289,757</u>	<u>\$ 514,388</u>

二一、其他應付款

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
應付設備款	\$ 18,787	\$ 38,304	\$ 54,169
應付員工酬勞及董事酬勞	56,271	44,964	53,975
應付薪資及獎金	46,320	101,801	43,418
應付廣告費	32,012	55,020	26,135
應付貨物稅	23,120	19,583	26,918
應付物料費	7,997	13,650	7,763
應付運費	17,711	19,052	19,997
應付休假給付	27,757	23,662	27,902
其 他	<u>139,545</u>	<u>127,900</u>	<u>154,170</u>
	<u>\$ 369,520</u>	<u>\$ 443,936</u>	<u>\$ 414,447</u>

二二、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 114 年及 113 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 7,068 仟元及 7,088 仟元。

(二) 確定福利計畫

114 年及 113 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 113 年及 112 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 1,264 仟元及 1,713 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）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，114 年及 113 年 3 月依此規定皆無差額須提撥。

二三、權益

(一) 股本

普通股

	114年3月31日	113年12月31日	113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		(<u>1,339,570</u>)
		<u>\$ 4,018,711</u>

（二）資本公積

	114年3月31日	113年12月31日	113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
庫藏股票交易（子公司處分母公司股票）	202	202	202
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
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)	2,332	2,332	2,478
股東放棄債權	<u>189</u>	<u>189</u>	<u>189</u>
	<u>\$ 186,936</u>	<u>\$ 186,936</u>	<u>\$ 187,082</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，本公司年度決算如有盈餘，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，前項盈餘或公積分派如以現金方式發放，授權董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，以發放現金之方式，分派股息及紅利，並報告股東會。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二五之(八)員工酬勞及董事酬勞。

本公司股利政策，係配合公司永續發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，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。

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 113 及 112 年度盈餘分配案如下：

	113年度	112年度
法定盈餘公積	<u>\$ 94,718</u>	<u>\$ 94,159</u>
現金股利	<u>\$ 763,555</u>	<u>\$ 763,555</u>
每股現金股利（元）	\$ 1.90	\$ 1.90

上述 113 年度現金股利已於 114 年 3 月 13 日董事會決議分配。112 年度之盈餘分配項目已於 113 年 6 月 19 日股東常會決議，113 年度之其餘盈餘分配項目尚待 114 年 6 月 16 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
採用 IFRSs 後，提列特別			
<u>盈餘公積</u>			
未實現重估增值	<u>\$4,357,281</u>	<u>\$4,357,281</u>	<u>\$4,357,281</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

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
期初餘額	(\$ 27,040)	(\$ 32,748)
當期產生		
國外營運機構之換算		
差額	5,599	4,905
相關所得稅	(1,121)	(981)
期末餘額	<u>(\$ 22,562)</u>	<u>(\$ 28,824)</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

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 144,837	\$ 145,145
當期產生		
採用權益法之關聯企業		
之份額	151	-
期末餘額	<u>\$ 144,988</u>	<u>\$ 145,145</u>

二四、收 入

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
客戶合約收入		
商品銷貨收入－飲料	\$ 1,036,396	\$ 1,155,794
商品銷貨收入－酒類	<u>1,193,373</u>	<u>1,483,605</u>
	<u>\$ 2,229,769</u>	<u>\$ 2,639,399</u>

合約餘額

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日	113年1月1日
合約資產				
應收票據（附註十一）	\$ 48,828	\$ 46,912	\$ 73,554	\$ 54,381
應收帳款（附註十一）	<u>651,372</u>	<u>747,753</u>	<u>823,546</u>	<u>798,648</u>
	<u>\$ 700,200</u>	<u>\$ 794,665</u>	<u>\$ 897,100</u>	<u>\$ 853,029</u>
合約負債（帳列其他流動負債－其他）				
商品銷貨	<u>\$ 10,285</u>	<u>\$ 18,358</u>	<u>\$ 7,565</u>	<u>\$ 14,015</u>

二五、繼續營業單位淨利

（一）利息收入

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
銀行存款	<u>\$ 5,660</u>	<u>\$ 7,100</u>

（二）其他收入

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
租金收入		
營業租賃租金收入	\$ 146,264	\$ 144,910
其 他	<u>11,971</u>	<u>7,209</u>
	<u>\$ 158,235</u>	<u>\$ 152,119</u>

（三）其他利益及（損失）

	114年1月1日 至3月31日	113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	\$ 1,180	\$ 1,186
淨外幣兌換利益	1,909	4,756
處分不動產、廠房及設備利益	167,768	758
租金成本	(33,973)	(33,150)
其 他	<u>(8,885)</u>	<u>(39)</u>
	<u>\$ 127,999</u>	<u>(\$ 26,489)</u>

(四) 財務成本

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
銀行借款利息（含押金息）	\$ 7,666	\$ 3,938
租賃負債之利息	<u>198</u>	<u>167</u>
	<u>\$ 7,864</u>	<u>\$ 4,105</u>

(五) 折舊及攤銷

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 52,532	\$ 52,423
營業費用	24,620	25,502
其他利益及損失	<u>7,882</u>	<u>7,782</u>
	<u>\$ 85,034</u>	<u>\$ 85,707</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 54	\$ 25
營業費用	<u>1,732</u>	<u>1,853</u>
	<u>\$ 1,786</u>	<u>\$ 1,878</u>

(六) 投資性不動產之直接營運費用

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
產生租金成本	<u>\$ 33,973</u>	<u>\$ 33,150</u>

(七) 員工福利費用

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 220,273	\$ 213,618
退職後福利（附註二二）		
確定提撥計畫	7,068	7,088
確定福利計畫	1,264	1,713
其他員工福利	<u>30,581</u>	<u>30,774</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 259,186</u>	<u>\$ 253,193</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 90,726	\$ 90,445
營業費用	<u>168,460</u>	<u>162,748</u>
	<u>\$ 259,186</u>	<u>\$ 253,193</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。依 113 年 8 月證券交易法之修正，本公司預計於 114 年股東會決議通過修正章程，訂明基層員工酬勞。114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞（含基層員工酬勞）及董事酬勞如下：

估列比例

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
員工酬勞	1%	1%
董事酬勞	3%	3%

金 額

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 2,827</u>	<u>\$ 2,188</u>
董事酬勞	<u>\$ 8,480</u>	<u>\$ 6,563</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。

113 及 112 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 114 年 3 月 13 日及 113 年 3 月 14 日經董事會決議如下：

	113年度	112年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 11,241	\$ 11,306
董事酬勞	33,723	33,918

113 及 112 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 113 及 112 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 114 及 113 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。

二六、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：

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 38,589	\$ 65,644
土地增值稅	12,094	-
遞延所得稅		
本期產生者	(<u>5</u>)	(<u>3,808</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 50,678</u>	<u>\$ 61,836</u>

我國所適用之稅率為 20%；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

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
<u>遞延所得稅</u>		
當期產生		
一國外營運機構換算	(\$ <u>1,121</u>)	(\$ <u>981</u>)
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>(\$ 1,121)</u>	<u>(\$ 981)</u>

(三) 所得稅核定情形

本公司與子公司營利事業所得稅申報案業經稅捐稽徵機關已核定至 111 年度，松揚飲料股份有限公司及松泰飲料股份有限公司業經稅捐稽徵機關已核定至 112 年度，其餘大陸子公司業已依當地政府規定期限完成所得稅申報。

二七、每股盈餘

單位：每股元

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.61</u>	<u>\$ 0.44</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.61</u>	<u>\$ 0.44</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

	114年1月1日 至3月31日	113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	\$ 247,092	\$ 175,276
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 247,092</u>	<u>\$ 175,276</u>

股 數

單位：仟股

	114年1月1日 至3月31日	113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>287</u>	<u>277</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>402,158</u>	<u>402,148</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。

二八、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。

二九、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

114 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 658	\$ 658
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國外未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 14,108	\$ 14,108

113 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 658	\$ 658
基金受益憑證	100,374	-	-	100,374
合 計	\$100,374	\$ -	\$ 658	\$101,032
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國外未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 13,815	\$ 13,815

113 年 3 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 658	\$ 658
基金受益憑證	60,292	-	-	60,292
合 計	\$ 60,292	\$ -	\$ 658	\$ 60,950

114 年及 113 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。114 年及 113 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

	114年3月31日	113年12月31日	113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	\$ 658	\$ 101,032	\$ 60,950
按攤銷後成本衡量之			
金融資產（註 1）	3,022,471	2,862,970	2,777,887
透過其他綜合損益按公允			
價值衡量之金融資產			
權益工具投資	14,108	13,815	-
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量（註 2）	3,115,011	2,416,736	2,428,813

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、其他應付款及存入保證金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三三。

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。

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
損益影響數（稅前）	\$ 2,078 (i)	\$ 2,481 (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：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
具公允價值利率風險			
－金融資產	\$ 418,762	\$ 269,989	\$ 394,598
具現金流量利率風險			
－金融資產	1,547,403	1,323,184	1,293,710
－金融負債	1,550,000	1,550,000	600,000

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 114 年及 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別（減少）增加 (6) 仟元及 1,734 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約條款之遵循。

(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。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

114 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	\$ 6,287	\$ -	\$ -
應付帳款	297,878	-	-
其他應付款	76,507	-	-
租賃負債	20,454	44,561	-
浮動利率工具			
短期借款	<u>1,550,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,951,126</u>	<u>\$ 44,561</u>	<u>\$ -</u>

113 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	\$ 5,285	\$ -	\$ -
應付帳款	289,757	-	-
其他應付款	126,026	-	-
租賃負債	21,151	48,915	157
浮動利率工具			
短期借款	<u>1,550,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,992,219</u>	<u>\$ 48,915</u>	<u>\$ 157</u>

113 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	\$ 7,668	\$ -	\$ -
應付帳款	514,388	-	-
其他應付款	108,064	-	-
租賃負債	18,826	44,318	4,338
浮動利率工具			
短期借款	600,000	-	-
	<u>\$ 1,248,946</u>	<u>\$ 44,318</u>	<u>\$ 4,338</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銀行融資額度、借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及規劃以到期日相近之金融資產清償負債來管理流動性風險。截至 114 年 3 月 31 日暨 113 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 2,350,000 仟元、2,050,000 仟元及 2,800,000 仟元。

三十、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

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
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	114年1月1日 至3月31日	113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	<u>\$ 136,906</u>	<u>\$ 135,104</u>

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	114年3月31日	113年12月31日	113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	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 120,000</u>	<u>\$ 120,000</u>

投資性不動產－微風廣場供出租使用情形如下：

114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	
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121年10月25日	114年1月1日至114年3月31日租金每月為45,471仟元，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十七。	\$136,906 (含押金設算息)	第1年	\$ 550,725
					第2年	556,891
					第3年	561,763
					第4年	566,683
					第5年	569,490
113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	
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121年10月25日	113年1月1日至113年3月31日租金每月為44,882仟元，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十七。	\$135,104 (含押金設算息)	第1年	\$ 543,474
					第2年	550,582
					第3年	556,748
					第4年	561,620
					第5年	566,540

(三) 承租協議

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	114年3月31日	113年12月31日	113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	\$ 6,951	\$ 6,911	\$ 6,794
租賃負債－非流動	關聯企業			
	微風廣場實業股份有限公司	<u>26,005</u>	<u>27,763</u>	<u>32,956</u>
		<u>\$ 32,956</u>	<u>\$ 34,674</u>	<u>\$ 39,750</u>

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	114年1月1日至3月31日	113年1月1日至3月31日
財務成本	關聯企業		
	微風廣場實業股份有限公司	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 77</u>

114年1月1日至3月31日							未 來 5 年	
出 租 人	租 賃 標 的	租 期	面 積	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 支 出		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	110 年 10 月 26 日至 118 年 10 月 25 日	約 112.87 坪	租金每月為 594 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。	\$ 1,782		第 1 年 \$ 7,174 第 2 年 7,266 第 3 年 7,339 第 4 年 7,412 第 5 年 4,228	

113年1月1日至3月31日							未 來 5 年	
出 租 人	租 賃 標 的	租 期	面 積	租 金 計 算 / 收 取 方 式	租 金 支 出		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	110 年 10 月 26 日至 118 年 10 月 25 日	約 112.87 坪	租金每月為 585 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。	\$ 1,756		第 1 年 \$ 7,068 第 2 年 7,174 第 3 年 7,266 第 4 年 7,339 第 5 年 7,412	

上述與關係人之租賃事宜皆依雙方議定之價格。

(四) 出租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
租金收入	實質關係人		
	財團法人黑松教育基金會	\$ 30	\$ 30

(五) 其他關係人交易

1. 捐 贈

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	114年1月1日 至3月31日	113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	\$ 3,000	\$ 3,000

2. 對關係人增資

相關長期股權投資變動資訊，請參閱附註十三。

(六) 主要管理階層薪酬

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 20,134	\$ 16,707
退職後福利	297	225
	<u>\$ 20,431</u>	<u>\$ 16,932</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。

三一、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：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
投資性不動產	\$ 3,359,834	\$ 3,359,834	\$ 3,359,834
存出保證金	<u>328,166</u>	<u>328,166</u>	<u>161,500</u>
	<u>\$ 3,688,000</u>	<u>\$ 3,688,000</u>	<u>\$ 3,521,334</u>

三二、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：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
保證票據	<u>\$ 3,163,330</u>	<u>\$ 3,152,410</u>	<u>\$ 2,932,000</u>

(二) 截至 114 年 3 月 31 日暨 113 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 0 仟元、5,962 仟元及 2,734 仟元。

(三) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 117,220</u>	<u>\$ 128,460</u>	<u>\$ 221,549</u>

三三、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

114 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	\$ 2,782,213	33.205 (美元：新台幣)	\$ 92,383
美 元	3,577,357	7.178 (美元：人民幣)	118,786
歐 元	244	35.970	9
日 圓	102,314	0.223	23
人 民 幣	1,909,906	4.573	8,734
加 幣	114,536	23.160	2,653
			<u>\$ 222,588</u>
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	100,873	33.205	\$ 3,343
瑞士法郎	18,545	37.685	693
			<u>\$ 4,036</u>

113 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 1,985,298	32.785 (美元：新台幣)	\$ 65,088
美 元	3,467,659	7.188 (美元：人民幣)	113,687
歐 元	244	34.140	8
日 圓	2,143,136	0.210	450
人 民 幣	1,370,638	4.478	6,138
加 幣	114,536	22.820	2,614
			<u>\$ 187,985</u>

(接次頁)

(承前頁)

金 融 負 債	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目			
美 元	\$ 5,104	32.785	\$ 165
瑞士法郎	5,821	36.265	216
			<u>\$ 381</u>

113 年 3 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣	匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目			
美 元	\$ 4,403,475	32.00 (美元：新台幣)	\$ 140,911
美 元	3,717,563	7.095 (美元：人民幣)	118,962
歐 元	243	34.46	8
日 圓	2,157,257	0.2115	456
人 民 幣	1,219,969	4.408	5,378
加 幣	77,166	23.62	1,823
			<u>\$ 267,538</u>

外 幣 負 債			
貨幣性項目			
美 元	368,466	32.00	\$ 11,800
澳 幣	46,324	20.82	971
			<u>\$ 12,771</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：

	114年1月1日至3月31日		113年1月1日至3月31日	
功能性貨幣	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)	\$ 2,074	1.000 (新台幣：新台幣)	\$ 4,556
人 民 幣	4.512 (人民幣：新台幣)	(165)	4.366 (人民幣：新台幣)	200
		<u>\$ 1,909</u>		<u>\$ 4,756</u>

三四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(無)
3. 期末持有之重大有價證券（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）。(附表一)
4. 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)
5. 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)
6. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重大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。

三五、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
	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
飲品類部門－飲料類	\$ 1,036,396	\$ 1,155,794	\$ 280,993	\$ 344,715
飲品類部門－酒類	1,193,373	1,483,605	246,246	276,342
不動產租賃部門	146,264	144,910	112,291	111,760
繼續營業單位總額	<u>\$ 2,376,033</u>	<u>\$ 2,784,309</u>	639,530	732,817
營業費用			(515,365)	(515,930)
利息收入			5,660	7,100
採用權益法之關聯企業利益 份額			1,866	3,360
處分不動產、廠房及設備利 益			167,768	758
強制透過損益按公允價值衡 量之金融資產利益			1,180	1,186
外幣兌換淨利益			1,909	4,756
公司一般收入			11,971	7,209
公司一般費用			(8,885)	(39)
財務成本			(7,864)	(4,105)
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 297,770</u>	<u>\$ 237,112</u>

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。114年及113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

	114年3月31日	113年12月31日	113年3月31日
部 門 資 產			
飲品類部門	\$ 15,405,919	\$ 15,297,703	\$ 14,700,065
不動產租賃部門	<u>8,528,469</u>	<u>8,389,844</u>	<u>8,352,583</u>
合併資產總額	<u>\$ 23,934,388</u>	<u>\$ 23,687,547</u>	<u>\$ 23,052,648</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。

三六、非現金交易

合併公司於 114 及 113 年第 1 季進行下列僅有部分現金（收）付之投資及融資活動：

	114年1月1日 至3月31日	113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	\$ 67,522	\$ 176,463
加：期初應付設備款	38,304	44,884
減：期末應付設備款	(<u>18,787</u>)	(<u>54,169</u>)
支付現金	<u>\$ 87,039</u>	<u>\$ 167,178</u>

（接次頁）

(承 前 頁)

	114年1月1日 至3月31日	113年1月1日 至3月31日
處分不動產、廠房及設備利得		
處分不動產、廠房及設備 價款	\$ 250,010	\$ 1,499
減：不動產、廠房及設備 帳面價值	(<u>82,242</u>)	(<u>741</u>)
	<u>\$ 167,768</u>	<u>\$ 758</u>
發放現金股利		
發放現金股利數	\$ 763,555	\$ 763,555
減：期末應付股利	(<u>763,555</u>)	(<u>763,555</u>)
股利支付數	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
其他應收款		
其他應收款減少數	\$ 118,670	\$ 107,664
減：應收營所稅退稅款	(<u>1,376</u>)	(<u>279</u>)
其他應收款	<u>\$ 117,294</u>	<u>\$ 107,385</u>

黑松股份有限公司及子公司
期末持有之重大有價證券情形
民國 114 年 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市	末	備 註
				股 數 / 單 位 數			價	價	
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>				
黑松商貿（蘇州）有限公司	盼盼冠豸山礦泉水公司	無	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產－非流 動	833,334	<u>\$ 14,108</u>	5.00	無市價資訊		

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 114 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	(\$ 443,232)	23	95~105 天	按一般交易價格	與一般交易無重大 差異	票據 \$ - 帳款 465,394	- 44	
黑松股份有限公司	客錫食品股份有限 公司	母子公司	銷 貨	(259,806)	13	95~105 天	按一般交易價格	與一般交易無重大 差異	票據 - 帳款 336,348	- 31	
客集股份有限公司	黑松股份有限公司	母子公司	進 貨	443,232	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 (465,394)	- 99	
客錫食品股份有限 公司	黑松股份有限公司	母子公司	進 貨	259,806	100	95~105 天	按一般交易價格	與一般交易無重大 差異	票據 - 帳款 (336,348)	- 100	

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 114 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金額	處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
黑松股份有限公司	客集股份有限公司	母子公司	應收帳款 \$ 465,394	4.07 次／年	\$ -	—	收款 \$ 154,742	\$ -
	客鍊食品股份有限公司	母子公司	應收帳款 336,348	2.93 次／年	-	—	收款 83,698	-

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大交易往來情形
民國 114 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	\$ 443,232	與一般交易無重大差異	19.88%
		客鍊公司	1	銷貨	259,806	與一般交易無重大差異	11.65%
		松柏公司	1	銷貨	32,149	與一般交易無重大差異	1.44%
		松揚公司	1	銷貨	36,071	與一般交易無重大差異	1.62%
		松盈公司	1	銷貨	31,057	與一般交易無重大差異	1.39%
		松佳公司	1	銷貨	72,812	與一般交易無重大差異	3.27%
		松泰公司	1	銷貨	36,166	與一般交易無重大差異	1.62%
		松深公司	1	銷貨	46,857	與一般交易無重大差異	2.10%
		松彰公司	1	銷貨	16,982	與一般交易無重大差異	0.76%
		松埔公司	1	銷貨	24,904	與一般交易無重大差異	1.12%
		客集公司	1	應收帳款	465,394	與一般交易無重大差異	1.94%
		客鍊公司	1	應收帳款	336,348	與一般交易無重大差異	1.41%

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 114 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	比率（%）	帳面金額			
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	\$ 272,369	\$ 7,626	\$ 7,626	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	1,702,289	1,702,289	119,072,336	100.00	2,253,756	4,752	4,807	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	4,959,104	89,163	89,163	子公司(註 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	26,092	(1,043)	(1,043)	子公司
黑松股份有限公司	松揚飲料股份有限公司	高雄市烏松區松埔路 6 之 17 號	食品買賣	27,436	27,436	2,600,000	100.00	30,731	275	275	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	1,800,000	100.00	16,852	(476)	(530)	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	48,899	3,029	3,032	子公司
黑松股份有限公司	松泰飲料股份有限公司	雲林縣虎尾鎮中興 46 號	食品買賣	49,002	49,002	3,000,000	100.00	23,428	(345)	(340)	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	111,994	111,994	6,200,000	100.00	37,349	(915)	(70)	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	16,797	(48,673)	(48,673)	子公司(註 2)
黑松股份有限公司	客鍊食品股份有限公司	台北市信義路 4 段 296 號 4 樓	食品買賣	160,000	160,000	18,940,000	100.00	173,392	3,818	3,818	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	36,000	36,000	2,600,000	100.00	19,357	(1,162)	(1,162)	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甲路 167 巷 12 號	食品買賣	32,000	32,000	3,200,000	100.00	27,345	(815)	(815)	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	331,000	331,000	22,750,000	24.46	811,653	7,628	1,866	權益法評價

註 1：金額已包含未實現毛利之調整。

註 2：訖被投資公司 114 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 114 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 匯出累積 投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣 匯出累積 投資金額	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	收回							
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	\$ 7,626	100.00	\$ 7,626	\$ 272,369	\$ 17,983	註 2(2)C、 註 4

本期期末累計自台灣 赴大陸地區投資金額	匯出 金額	經濟部 核准 投資 審金 會 依 赴	經濟部 大陸 地區 投資 審金 會 規 定 限 額
\$1,930,511		\$ 1,930,511	\$ 10,993,778

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。