

松上電子股份有限公司
一〇六年度股東常會會議事錄



時間：中華民國一〇六年六月五日(星期一)上午九時整

地點：新北市土城區忠承路 99 號 12 樓(永寧科技園區 A 棟 R 樓)

出席股數：親自出席及委託代理人所代表股數共計 41,999,829 股(其中電子投票股數為 11,059,838 股)，佔本公司已發行股份總數 77,381,355 股之 54.27%，已達法定出席率。

出席董事：承需投資股份有限公司代表人包仁志董事、城旭投資股份有限公司代表人許為城董事、鴻均投資有限公司代表人陳添富董事、獨立董事陳卓義、獨立董事曾俊弘

主席：包仁志 董事長

記錄：黎洺溱



壹、宣佈開會：報告出席股數已達法定數額，主席依法宣佈開會。

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項

一、 一〇五年度營業報告書，敬請 公鑒。

說明：本公司一〇五年度營業報告書，請參閱【附件一】。

二、 一〇五年度監察人查核報告書，敬請 公鑒。

說明：本公司一〇五年度監察人查核報告書，請參閱【附件二】。

三、 一〇五年度員工酬勞及董事、監察人酬勞分配案，敬請 公鑒。

說明：(一)本公司一〇五年員工酬勞及董事、監察人酬勞，業經一〇六年三月十三日董事會決議通過。

(二)依本公司一〇五年度獲利(即稅前利益扣除分配員工、董監事酬勞前之利益，再扣除累積虧損)計算員工酬勞 3%，金額計新台幣 4,988,770 元；董事、監察人酬勞 2%，金額計新台幣 3,325,847 元，上述酬勞以現金方式分派之。

四、 本公司健全營運計畫書辦理情形及執行成效，敬請 公鑒。

說明：本公司一〇四年度辦理減資彌補虧損，依據(104)證保法字 1041000936 號函規定，定期報告本公司健全營運計畫書辦理情形及執行成效，並提報於一〇六年股東常會，請參閱【附件三】。

五、 本公司國內第二次有擔保轉換公司債暨國內第三次無擔保轉換公司債辦理情形，敬請公鑒。

說明：(一)本公司申報發行國內第二次有擔保轉換公司債 1,500 張暨國內第三次無擔保轉換公司債 1,000 張，每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行，發行總金額新台幣貳億伍仟萬元整，業經金融監督管理委員會 106 年 1 月 18 日金管證發字第 1050054503 號函申報生效在案。

(二)茲受國內資本市場市況變化所致，為避免遽然訂價發行，損及本公司股東權益，並未於收到申報生效函即進行可轉換公司債承銷作業，預期本次可轉換公司債募集資金完成可能超過本案申報生效通知日到達之日起三個月內募足款項之規定，故向金融監督管理委員會申請延長募集期間 3 個月，至 106 年 7 月 18 日，業經金融監督管理委員會 106 年 4 月 13 日金管證發字第 1060012749 號函核備在案。

補充說明：

本公司本次發行之公司債，已於 106 年 6 月 1 日簽訂代收價款及存儲專戶合約同時於公開資訊觀測站發布重大訊息，並將詢價圈購契約報備中華民國證券商同業公會。

肆、承認事項

第一案：董事會提

案由：一〇五年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說明：(一)本公司一〇五年度營業報告書、合併財務報表暨個體財務報表經一〇六年三月十三日董事會通過，業經安永聯合會計師事務所洪茂益、張志銘會計師查核完竣，並出具無保留意見之查核報告，連同營業報告書及盈餘分配表，提請監察人審查完竣，出具查核報告書在案。

(二)前項營業報告書請參閱【附件一】、合併財務報表暨個體財務報表，請參閱【附件四】。

決議：本案經出席股東投票表決，表決時出席股東總表決權數為 41,999,828 權(其中以電子方式行使表決權為 11,059,838 權)，贊成權數為 40,873,274 權(其中以電子方式行使表決權為 10,806,284 權)，反對權數為 2,128 權(以電子方式行使表決權為 2,128 權)，棄權權數為 1,124,426 權(其中以電子方式行使表決權為 251,426 權)，贊成比例為 97.32%，照案通過。

第二案：董事會提

案由：一〇五年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：(一)本公司一〇五年度盈餘分配表，業經一〇六年三月十三日董事會決議通過。

(二)本公司一〇五年度稅後淨利 142,478,559 元，依照公司章程第二十一條規定，發放股東紅利，一〇五年度盈餘分配表，請參閱【附件五】。

(三)股東現金股利分配案俟本次股東會通過後，授權董事長訂定除息基準日辦理發放。

決議：本案經出席股東投票表決，表決時出席股東總表決權數為 41,999,828 權(其中以電子方式行使表決權為 11,059,838 權)，贊成權數為 38,889,313 權(其中以電子方式行使表決權為 8,822,323 權)，反對權數為 2,128 權(以電子方式行使表決權為 2,128 權)，棄權權數為 3,108,387 權(其中以電子方式行使表決權為 2,235,387 權)，贊成比例為 92.59%，照案通過。

伍、討論事項

第一案：董事會提

案由：修正本公司「取得或處分資產處理程序辦法」部分條文案，提請 討論。

說明：依據金管證發字第 1060001296 號函辦理，擬修正本公司「取得或處分資產處理程序辦法」部分條文，檢附修正條文對照表如下：

修正條文	現行條文	說明
柒、取得或處分不動產及設備之處理程序 一、評估及作業程序 (略) 二、交易條件及授權額度之決定程序 (略) 三、執行單位 (略) 四、不動產或設備估價報告 本公司取得或處分不動產或設備，除與政府機關交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備外，交易金額達公司實收資本額百分	柒、取得或處分不動產及設備之處理程序 一、評估及作業程序 (略) 二、交易條件及授權額度之決定程序 (略) 三、執行單位 (略) 四、不動產或設備估價報告 本公司取得或處分不動產或設備，除與政府機構交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之設備外，交易金額達公司實收資本額百分	配合法令「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第九條修正內容，明訂有關政府機關之用語，酌修文字。

修正條文	現行條文	說明
<p>之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：</p> <p>(略)</p>	<p>之二十或新臺幣三億元以上者，應於事實發生日前取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：</p> <p>(略)</p>	
<p>玖、關係人交易之處理程序</p> <p>一、(略)</p> <p>二、評估及作業程序</p> <p>本公司向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，<u>除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外</u>，應將下列資料提交董事會通過及監察人承認後，始得簽訂交易契約及支付款項：(略)</p> <p>三、交易成本之合理性評估</p> <p>(略)</p>	<p>玖、關係人交易之處理程序</p> <p>一、(略)</p> <p>二、評估及作業程序</p> <p>本公司向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，應將下列資料提交董事會通過及監察人承認後，始得簽訂交易契約及支付款項：</p> <p>(略)</p> <p>三、交易成本之合理性評估</p> <p>(略)</p>	<p>配合法令「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第十四條修正內容，爰以修正。</p>
<p>壹拾、取得或處分會員證之處理程序</p> <p>一、評估及作業程序</p> <p>(略)</p> <p>二、交易條件及授權額度之決定程序</p> <p>(略)</p> <p>三、執行單位</p> <p>(略)</p> <p>四、取得專家意見</p> <p>本公司取得或處分會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</p>	<p>壹拾、取得或處分會員證之處理程序</p> <p>一、評估及作業程序</p> <p>(略)</p> <p>二、交易條件及授權額度之決定程序</p> <p>(略)</p> <p>三、執行單位</p> <p>(略)</p> <p>四、取得專家意見</p> <p>本公司取得或處分會員證交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機構交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</p>	<p>配合法令「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第十一條修正內容，明訂有關政府機關之用語，酌修文字。</p>
<p>壹拾壹、取得或處分無形資產之處理程序</p>	<p>壹拾壹、取得或處分無形資產之處理程序</p>	<p>配合法令「公開發行公司取得或處分資產處</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>一、評估及作業程序 (略)</p> <p>二、交易條件及授權額度之決定程序 (略)</p> <p>三、執行單位 (略)</p> <p>四、取得專家意見 本公司取得或處分無形資產之交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機關交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</p>	<p>一、評估及作業程序 (略)</p> <p>二、交易條件及授權額度之決定程序 (略)</p> <p>三、執行單位 (略)</p> <p>四、取得專家意見 本公司取得或處分無形資產之交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，除與政府機構交易外，應於事實發生日前洽請會計師就交易價格之合理性表示意見，會計師並應依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理。</p>	<p>理準則」第十一條修正內容，明訂有關政府機關之用語，酌修文字。</p>
<p>壹拾肆、辦理合併、分割、收購或股份受讓之處理程序</p> <p>一、評估及作業程序 (一)本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓時宜委請律師、會計師及證券承銷商等共同研議法定程序預計時間表，且組織專案小組依照法定程序執行之。並於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。<u>但合併本公司直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司，或本公司直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之子公司間之合併，得免取得前開專家出具之合理性意見。</u> (二)略</p> <p>二、其他應行注意事項 (略)</p>	<p>壹拾肆、辦理合併、分割、收購或股份受讓之處理程序</p> <p>一、評估及作業程序 (一)本公司辦理合併、分割、收購或股份受讓時宜委請律師、會計師及證券承銷商等共同研議法定程序預計時間表，且組織專案小組依照法定程序執行之。並於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。</p> <p>(二)略</p> <p>二、其他應行注意事項 (略)</p>	<p>配合法令「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第二十二條修正內容，考量屬同一集團間之組織重整，應無涉及換股比例約定或配發股東現金或其他財產之行為，故放寬該等合併案得免委請專家就換股比例之合理性表示意見，爰以修正。</p>
<p>壹拾伍、資訊公開揭露程序</p> <p>一、應公告申報項目及公告申報標準</p>	<p>壹拾伍、資訊公開揭露程序</p> <p>一、應公告申報項目及公告申報標準</p>	<p>配合法令「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第三十條修正</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>(一)向關係人取得或處分不動產，或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上。但買賣公債、附買回、賣回條件之債券、<u>申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金</u>，不在此限。</p> <p>(二)進行合併、分割、收購或股份受讓。</p> <p>(三)從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。</p> <p>(四)取得或處分之資產種類屬供營業使用之設備，且其交易對象非為關係人，<u>交易金額並達下列規定之一</u>：</p> <p>1.實收資本額未達新台幣一百億元之公開發行公司，交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>2.實收資本額達新台幣一百億元以上之公開發行公司，交易金額達新台幣十億元以上。</p> <p>(五)以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額達新臺幣五億元以上。</p> <p>(六)除前<u>五</u>款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限：</p> <p>1.買賣公債。</p> <p>2.買賣附買回、賣回條件之債券、<u>申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金</u>。</p>	<p>(一)向關係人取得或處分不動產，或與關係人為取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上。但買賣公債<u>或</u>附買回、賣回條件之債券，不在此限。</p> <p>(二)進行合併、分割、收購或股份受讓。</p> <p>(三)從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。</p> <p>(四)除前<u>三</u>款以外之資產交易、金融機構處分債權或從事大陸地區投資，其交易金額達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上。但下列情形不在此限：</p> <p>1.買賣公債。</p> <p>2.買賣附買回、賣回條件之債券、<u>申購或贖回國內貨幣市場基金</u>。</p> <p>3.取得或處分之資產種類屬供營業使用之設備且其交易對象</p>	<p>內容,考量因公告申報標準過低將導致公告申報過於頻繁,降低資訊揭露之重大性,酌作款項調動及文字修正。</p> <p>酌作文字修正。</p> <p>現行第一項第四款第三目移列第一項第四款,現行第一項第四款移列第一項第六款,並酌作文字修正。</p> <p>現行第一項第四款第四目,移列第一項第五款,並酌作文字修正。</p> <p>現行第一項第四款,移列第一項第六款,並酌作文字修正。</p> <p>現行第一項第四款第三目移列第一項第四</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>(七)前項交易金額之計算方式如下，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依規定公告部分免再計入。</p> <p>1.每筆交易金額。</p> <p>2.一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。</p> <p>3.一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一開發計畫不動產之金額。</p> <p>4.一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一有價證券之金額。</p> <p>二、辦理公告及申報之時限 本公司取得或處分資產，具有本條第一項應公告項目且交易金額達應公告申報標準者，應於事實發生之日起算二日內辦理公告申報。</p> <p>三、公告申報程序</p> <p>(一)本公司應將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報。</p> <p>(二)本公司應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入金管會指定之資訊申報網站。</p> <p>(三)本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應於知悉之日起算二日內將全部項目重行公告申報。</p>	<p>非為關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。</p> <p>4.以自地委建、租地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，公司預計投入之交易金額未達新臺幣五億元以上。</p> <p>(五)前項交易金額之計算方式如下，且所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依規定公告部分免再計入。</p> <p>1.每筆交易金額。</p> <p>2.一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。</p> <p>3.一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一開發計畫不動產之金額。</p> <p>4.一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一有價證券之金額。</p> <p>二、辦理公告及申報之時限 本公司取得或處分資產，具有本條第一項應公告項目且交易金額達應公告申報標準者，應於事實發生之日起算二日內辦理公告申報。</p> <p>三、公告申報程序</p> <p>(一)本公司應將相關資訊於金管會指定網站辦理公告申報。</p> <p>(二)本公司應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入金管會指定之資訊申報網站。</p> <p>(三)本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。</p>	<p>款,現行第一項第四款移列第一項第六款，並酌作文字修正。</p> <p>現行第一項第四款第四目，移列第一項第五款,並酌作文字修正。</p> <p>現行第一項第五款，移列第一項第七款。</p> <p>配合法令「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第三十一條修正內容,明定公司公告內容有錯誤或缺露支應補正期限。</p>

修正條文	現行條文	說 明
<p>(四)本公司取得或處分資產，應將相關契約、議事錄、備查簿、估價報告、會計師、律師或證券承銷商之意見書備置於本公司，除其他法律另有規定者外，至少保存五年。</p> <p>(五)本公司依規定公告申報之交易後，有下列情形之一者，應於事實發生之即日起算二日內將相關資訊於本會指定網站辦理公告申報：</p> <p>1.原交易簽訂之相關契約有變更、終止或解除情事。</p> <p>2.合併、分割、收購或股份受讓未依契約預定日程完成。</p> <p>3.原公告申報內容有變更。</p>	<p>(四)本公司取得或處分資產，應將相關契約、議事錄、備查簿、估價報告、會計師、律師或證券承銷商之意見書備置於本公司，除其他法律另有規定者外，至少保存五年。</p> <p>(五)本公司依規定公告申報之交易後，有下列情形之一者，應於事實發生之即日起算二日內將相關資訊於本會指定網站辦理公告申報：</p> <p>1.原交易簽訂之相關契約有變更、終止或解除情事。</p> <p>2.合併、分割、收購或股份受讓未依契約預定日程完成。</p> <p>3.原公告申報內容有變更。</p>	

決議：本案經出席股東投票表決，表決時出席股東總表決權數為 41,999,829 權(其中以電子方式行使表決權為 11,059,838 權)，贊成權數為 38,879,775 權(其中以電子方式行使表決權為 8,812,785 權)，反對權數為 11,666 權(以電子方式行使表決權為 11,666 權)，棄權權數為 3,108,388 權(其中以電子方式行使表決權為 2,235,387 權)，贊成比例為 92.57%，照案通過。

第二案：董事會提

案由：修正本公司「股東會議事規則」部分條文案，提請 討論。

說明：依據「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「上市上櫃公司治理實務守則」規定，擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文，檢附修正條文對照表如下：

修正條文	現行條文	說 明
<p>第 3 條 第一、二項 略 選任或解任董事、監察人、變更章程、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款、證券交易法第二十六條之一、第四十三條之六、<u>發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一及第六十條之二</u>之事項應在召集事由中列舉，不</p>	<p>第 3 條 第一、二項 略 選任或解任董事、監察人、變更章程、公司解散、合併、分割或公司法第一百八十五第一項各款、證券交易法第二十六條之一、第四十三條之六之事項應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。</p>	<p>配合「發行人募集與發行有價證券處理準則」第五十六條之一及第六十條之二之規定，修正本條第三項文字。</p>

修正條文	現行條文	說 明
得以臨時動議提出。 以下略	以下略	
第 6 條 第一、二項 略 股東本人或股東所委託之代理人(以下稱股東)應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會， <u>本公司對股東出席所憑依之證明文件不得任意增列要求提供其他證明文件</u> ；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。 以下略	第 6 條 第一、二項 略 股東本人或股東所委託之代理人(以下稱股東)應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。 以下略	配合「上市上櫃公司治理實務守則」第六條第一項，爰修正本條第三項內容。
第 7 條 第一、二項 略 董事會所召集之股東會，宜有董事會過半數之董事(含至少一席 <u>獨立董事</u>)及至少一席監察人親自出席，並將出席情形記載於股東會議事錄。 以下略	第 7 條 第一、二項 略 董事會所召集之股東會，宜有董事會過半數之董事 <u>參與</u> 出席。 以下略	配合「上市上櫃公司治理實務守則」第六條第二項，爰修正本條第三項內容。

決議：本案經出席股東投票表決，表決時出席股東總表決權數為 41,999,829 權(其中以電子方式行使表決權為 11,059,838 權)，贊成權數為 38,880,775 權(其中以電子方式行使表決權為 8,813,785 權)，反對權數為 10,666 權(以電子方式行使表決權為 10,666 權)，棄權權數為 3,108,388 權(其中以電子方式行使表決權為 2,235,387 權)，贊成比例為 92.57%，照案通過。

陸、臨時動議：無

同日上午九時二十七分，主席宣布散會。

附件一

松上電子股份有限公司

一〇五年度營業報告書

一、一〇五年度營業概況：

本公司 105 年度合併營業收入為新台幣(以下同)4,269,618 仟元，較 104 年度之 4,084,944 仟元，成長 4.5%。本公司印刷電路板及變壓器兩大營運部門，除積極拓展業務範圍、擴大產品應用面外，同時也調整銷售策略增加高獲利產品之接單量，另在生產效能提升下，因而使整體毛利持續提升；因此，產生營業毛利為 871,733 仟元，較 104 年度之毛利 637,106 仟元增加 37%。本期稅後淨利為 270,144 仟元，包括歸屬非控制權益 127,665 仟元及母公司業主 142,479 仟元。

另外 105 年度個體營業收入為新台幣(以下同)665,706 仟元，營業額雖較 104 年度之 738,603 仟元衰退 10%，但因調整接單策略，而使營業毛利為 74,086 仟元，較 104 年度之毛利 70,645 仟元增加 5%；本期稅後淨利 142,479 仟元較 104 年稅後淨利 124,099 仟元增加 21%。

二、財務收支及獲利能力分析：

(一)合併財務報表單位：新台幣仟元

分析項目		一〇五年度	
財務 收支	營業收入	4,269,618	
	營業成本	3,397,885	
	歸屬母公司業主之本期淨利	142,479	
獲利 能力	資產報酬率(%)	8.16	
	股東權益報酬率(%)	15.06	
	占實收資本比率%	營業利益	35.03
		歸屬母公司業主之本期淨利	18.41
	歸屬於母公司業主之稅後純益率(%)	3.34	
每股盈餘(元)	1.84		

(二)個體財務報表單位:新台幣仟元

分析項目		一〇五年度	
財務 收支	營業收入	665,706	
	營業成本	591,620	
	稅後淨利	142,479	
獲利 能力	資產報酬率(%)	9.98	
	股東權益報酬率(%)	14.84	
	占實收資本比率%	營業利益	1.15
		稅前純益	19.56
	純益率(%)	21.40	
	每股盈餘(元)	1.84	

三、研究發展狀況：

本公司為因應市場需要積極跨入產品相關應用領域，除在現有產品改善精進其品質外，並配合客戶需求設計關鍵零組件以提高產品競爭力，俾進一步完成公司產品轉型及確保能對客戶提供完備而經濟之商品，並確實掌握各項技術發展趨勢。

四、一〇六年度營業計劃概要

(一)經營方針

本公司秉持以積極的態度落實「團隊、創新、誠信」之經營理念，除持續開發符合客戶需求及利益之產品，並積極達成「全員參與、創新改善、顧客滿意」之品質政策，以具備全製程設計及生產能力之技術優勢，為邁向高成長挑戰而作準備。

(二)預期銷售數量及依據

隨著物聯網應用蓬勃發展，車聯網的車用電子市場未來深具發展潛力，此外智慧型家電的興起也成為新的趨勢，因此本公司致力於產品轉型之需要，持續開發並整合電子產品及磁性元件產品，逐步貢獻營收，透過兩岸分工之運作模式，以擴大市場佔有率。

(三)重要產銷政策

1. 整合兩岸進料、生產、倉儲、銷售功能，降低生產及倉儲成本，並持續嚴密管理產品庫存風險以提昇產品競爭力。
2. 積極提昇自動化能力及產能，提高生產線效率，以降低成本，並加強品質穩定性，維持增加客戶滿意度，並藉此拉大與競爭者之差異。

3. 推展業務範圍，強化接單能力並增加高獲利產品之銷售比例，鞏固現有客戶並積極開拓新興市場，以提高市場佔有率。

因應未來的挑戰，本公司必須朝向更精緻化的方向邁進，集中優勢，強化核心競爭力，期能持續提高經營績效，為各股東創造更佳的權益，本公司全體同仁定當全力以赴，也期盼各位股東繼續給予支持與鼓勵，在此謹致上最誠摯的謝忱，並敬祝各位股東：

身體健康、萬事如意

負責人：包仁志



經理人：陳添富



主辦會計：徐丸杏



附件二

監察人查核報告書

董事會造送本公司一〇五年度營業報告書、財務報表(含合併及個體財務報表)以及盈餘分配議案，其中財務報表業經安永聯合會計師事務所洪茂益、張志銘會計師查核完竣，並出具無保留意見查核報告。上項書表經本監察人等審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

松上電子股份有限公司一〇六年股東常會

監察人：朱文正



監察人：王美滿



監察人：吳美菊



中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 十 三 日

附件三

松上電子股份有限公司

105 年度健全營運計畫書辦理情形及執行成效

本公司 105 年度財務實際數與健全營運計畫預算數比較差異如下：

單位：新台幣仟元

項目	105 年預算	105 年實際數	差異數	達成率
營業收入淨額	4,400,388	4,269,618	(130,770)	97%
營業成本	3,676,938	3,397,885	(279,053)	92%
營業毛利	723,450	871,733	148,283	120%
營業費用	485,483	600,657	115,174	124%
營業利益	237,967	271,076	33,109	114%
營業外收支	39,491	53,738	14,248	136%
稅前淨利(損)	277,458	324,814	47,356	117%
稅後淨利(損)	237,019	270,144	33,125	114%
淨利歸屬於：				
母公司業主	141,942	142,479	536	
非控制權益	95,076	127,665	32,589	

本公司 105 年度健全營運計畫書主要差異說明如下：

1. 營業毛利差異主係因匯率影響及增加高獲利產品之接單量，以及調整銷售策略，將部分原先透過代理商之產品直接銷售予下游客戶，使銷售單價向上提升，並嚴格控管生產成本所致。
2. 營業費用差異主要係主係勞務、佣金支出及用人費用增加所致。
3. 營業外收支差異主要係受匯率波動致本期淨外幣兌換利益增加所致。
4. 綜合以上，本公司 106 年仍致力於印刷電路板及變壓器兩大營運部門，朝向穩定接單及持續關注營運成本控制，以維持獲利及盈餘。

會計師查核報告

松上電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

松上電子股份有限公司及其子公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達松上電子股份有限公司及其子公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與松上電子股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對松上電子股份有限公司及其子公司民國一〇五年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

收入認列

松上電子股份有限公司及其子公司於民國一〇五年度認列營業收入 4,269,618 仟元，主要係各種印刷電路板及變壓器之銷售收入等，由於銷售地點包含台灣、中國大陸、亞洲及歐洲等多國市場，針對主要客戶之銷售條件不盡相同，需針對客戶訂單或合約文件判別交易條件，因涉及商品所有權及風險移轉時點之判斷，致收入認列存有顯著風險，本會計師認為對財務

報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策的適當性，評估及測試銷售循環中與收入認列時點攸關之內部控制的有效性，執行交易詳細測試(包括取得主要客戶之訂單或合約文件，檢視收入認列時點是否與訂單或合約所載交易條件內容一致)，針對每月銷貨收入進行分析性複核程序及執行截止點測試等查核程序。本會計師亦考量合併財務報表附註六中有關營業收入揭露的適當性。

存貨評價

截至民國一〇五年十二月三十一日止，松上電子股份有限公司及其子公司存貨淨額 393,525 仟元，占合併總資產 11%。由於主要係從事各種印刷電路板及變壓器之製造與銷售，產業技術之應用產品市場受科技發展影響，管理階層須及時就客戶需求狀況評估存貨是否有跌價或呆滯等價值減損之虞，以及備抵存貨跌價及呆滯損失適足性之評估涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估呆滯及過時存貨之會計政策的適當性(包括呆滯及過時存貨之辨認)、測試存貨庫齡之正確性、分析存貨庫齡變動情況、執行觀察存貨盤點程序以確認存貨數量及狀態及發函詢證等查核程序。本會計師亦考量合併財務報表附註五及六有關存貨揭露的適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估松上電子股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算松上電子股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

松上電子股份有限公司及其子公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對松上電子股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使松上電子股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致松上電子股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成合併之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對松上電子股份有限公司及其子公司民國一〇五年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其他

松上電子股份有限公司已編製民國一〇五年度及民國一〇四年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(87)台財證(六)第 65315 號
(91)台財證(六)第 144183 號

洪茂益 



會計師：

張志銘 



中華民國一〇六年三月十三日



資產		一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日		
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$407,250	12	\$416,048	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.2	313	-	307	-
1147	無活絡市場之債務工具投資	四、六.4及八	268,889	8	260,086	8
1150	應收票據淨額	四及六.5	4,512	-	4,594	-
1170	應收帳款淨額	四、六.6及八	1,486,067	42	1,366,665	41
1180	應收帳款－關係人淨額	四、六.6及七	14,779	-	12,201	1
1200	其他應收款	四及六.25	23,420	1	38,407	1
1220	當期所得稅資產	四及六.25	844	-	849	-
130x	存貨	四及六.7	393,525	11	336,041	10
1410	預付款項		137,723	4	131,311	4
1470	其他流動資產		1,019	-	559	-
11xx	流動資產合計		2,738,341	78	2,567,068	78
	非流動資產					
1543	以成本衡量之金融資產	四及六.3	-	-	-	-
1546	無活絡市場之債務工具投資	四、六.4及八	1,500	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備	四、六.8及八	724,811	21	692,170	21
1780	無形資產	四及六.9	206	-	256	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.25	1,549	-	1,488	-
1900	其他非流動資產	四、六.10及八	44,499	1	48,155	1
15xx	非流動資產合計		772,565	22	742,069	22
1xxx	資產總計		\$3,510,906	100	\$3,309,137	100

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



代碼	會計項目	附註	一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	負債及權益					
	流動負債					
2100	短期借款	四、六.11及八	\$314,369	9	\$190,185	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四及六.12	1,450	-	6,168	-
2170	應付帳款	四及六.13	668,049	19	556,921	17
2200	其他應付款	七	573,643	16	652,229	20
2220	其他應付款項－關係人	四及六.24	420	-	97,778	3
2230	當期所得稅負債	四及六.24	28,710	1	17,833	1
2300	其他流動負債	四、六.14及八	4,483	-	8,985	-
2322	一年內到期之長期借款		25,253	1	-	-
21xx	流動負債合計		1,616,377	46	1,530,099	47
	非流動負債					
2540	長期借款	四、六.14及八	72,374	2	-	-
2570	遞延所得稅負債	四及六.25	170	-	11,362	-
2600	其他非流動負債	四、六.15及六.16	685	-	1,799	-
25xx	非流動負債合計		73,229	2	13,161	-
2xxx	負債總計		1,689,606	48	1,543,260	47
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本					
3110	普通股股本	四及六.18	773,814	22	773,814	23
3200	資本公積	四及六.18				
3260	認列對子公司所有權益變動數				11,949	-
3271	員工認股權		11,949	-	-	-
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	四及六.18	12,410	-	-	-
3350	未分配盈餘	四及六.18	230,954	7	124,099	4
3400	其他權益	四及六.18	(51,962)	(1)	32,336	1
36xx	非控制權益	四及六.18	842,787	24	823,679	25
3xxx	權益總計		1,821,300	52	1,765,877	53
	負債及權益總計		\$3,510,906	100	\$3,309,137	100

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



代碼	會計項目	一〇五年度		一〇四年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$4,269,618	100	\$4,084,944	100
5000	營業成本	(3,397,885)	(80)	(3,447,838)	(85)
5900	營業毛利	871,733	20	637,106	15
6000	營業費用	(198,208)	(5)	(188,094)	(5)
6100	推銷費用	(394,610)	(9)	(301,616)	(7)
6200	管理費用	(7,839)	-	(7,849)	-
6300	研究發展費用合計	(600,657)	(14)	(497,559)	(12)
6900	營業利益	271,076	6	139,547	3
7000	營業外收入及支出	20,663	-	45,621	1
7010	其他收入	42,826	1	71,929	2
7020	其他利益及損失	(9,751)	-	(13,393)	-
7050	財務成本	53,738	1	104,157	3
7900	營業外收入及支出合計	324,814	7	243,704	6
7950	稅前淨利	(54,670)	(1)	(42,419)	(1)
8200	所得稅費用	270,144	6	201,285	5
8300	其他綜合損益(淨額)				
8360	後續可能重分類至損益之項目	(164,437)	(4)	(12,633)	-
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	10,694	-	1,463	-
8399	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	(153,743)	(4)	(11,170)	-
8500	本期其他綜合損益(稅後淨額)	\$116,401	2	\$190,115	5
8600	本期綜合損益總額				
8600	淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$142,479	3	\$124,099	3
8620	非控制權益	127,665	3	77,186	2
		\$270,144	6	\$201,285	5
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$58,181	1	\$116,954	3
8720	非控制權益	58,220	1	73,161	2
		\$116,401	2	\$190,115	5
9750	每股盈餘(元)	\$1.84		\$1.60	
9850	基本每股盈餘	\$1.83		\$1.60	
	稀釋每股盈餘				

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：陳添富



董事長：包仁志



會計主管：徐九杏

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益						非控制權益	權益總額
		股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	其他權益項目	總計		
A1	民國104年1月1日餘額	3100	3200	3310	3350	3410	31XX	36XX	3XXX
D1	104年度淨利	\$1,001,609	\$11,949	\$-	\$(227,795)	\$39,481	\$825,244	\$788,687	\$1,613,931
D3	104年度其他綜合損益				124,099	(7,145)	124,099	77,186	201,285
D5	104年度綜合損益總額	-	-	-	124,099	(7,145)	(7,145)	(4,025)	(11,170)
O1	非控制權益增減								
F1	減資彌補虧損	(227,795)			227,795		-	(38,169)	(38,169)
Z1	民國104年12月31日餘額	\$773,814	\$11,949	\$-	\$124,099	\$32,336	\$942,198	\$823,679	\$1,765,877
A1	民國105年1月1日餘額	\$773,814	\$11,949	\$-	\$124,099	\$32,336	\$942,198	\$823,679	\$1,765,877
B1	104年度盈餘指撥及分配			12,410	(12,410)		-		
B5	提列法定盈餘公積				(23,214)		(23,214)		(23,214)
D1	發放現金股利				142,479		142,479	127,665	270,144
D3	105年度淨利				142,479	(84,298)	(84,298)	(69,445)	(153,743)
D5	105年度其他綜合損益				142,479	(84,298)	(84,298)	58,220	116,401
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	142,479	(84,298)	58,181		
N1	股份基礎給付交易		1,348				1,348		1,348
O1	非控制權益增減								
Z1	民國105年12月31日餘額	\$773,814	\$13,297	\$12,410	\$230,954	\$(51,962)	\$978,513	(39,112)	\$1,821,300

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



松上電子股份有限公司
合併財務報表
民國一〇五年及一〇四年度
(金額均以新台幣千元)

民國一〇五年及一〇四年度
三月三十一日

代碼	項 目	一〇五年度 金額	一〇四年度 金額	代 碼	項 目	一〇五年度 金額	一〇四年度 金額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$324,814	\$243,704	B00600	無活絡市場之債務工具投資(增加)減少	(10,303)	(51,362)
A20000	調整項目：			B02700	取得不動產、廠房及設備	(240,057)	(172,634)
A20010	收益費損項目：			B02800	處分不動產、廠房及設備	2,346	7,246
A20100	折舊費用	130,808	151,031	B03700	存出保證金增加	4,046	1,927
A20200	攤銷費用	113	786	B04500	取得無形資產	(79)	(500)
A20300	呆帳費用	2,422	2,315	BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	(244,047)	(215,323)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	1,512	6,187				
A20900	利息費用	9,751	13,393	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A21200	利息收入	(11,274)	(8,518)	C00100	舉債(償還)短期借款	124,184	(11,383)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,348	-	C01700	舉債(償還)長期借款	97,627	(2,672)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	7,264	3,764	C03000	存入保證金增加	(182)	763
A23700	非金融資產減損損失(迴轉利益)	(1,495)	732	C03800	其他應付款-關係人增加(減少)	(75,759)	(44,489)
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C04500	發放現金股利	(62,326)	(38,169)
A31110	持有供交易之金融資產(增加)減少	(5,893)	(3,359)	CCCC	籌資活動之淨現金流出	83,544	(95,950)
A31130	應收票據(增加)減少	82	(1,547)				
A31150	應收帳款(增加)減少	(118,452)	185,115	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(97,493)	(12,102)
A31160	應收帳款-關係人(增加)減少	(2,578)	22,047				
A31180	其他應收款(增加)減少	11,804	1,674	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	(8,798)	(60,292)
A31200	其他應收款(增加)減少	(57,484)	29,806	E00100	期初現金及約當現金餘額	416,048	476,340
A31230	存貨(增加)減少	(6,466)	(39,949)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$407,250	\$416,048
A31240	預付款項(增加)減少	(460)	6,957				
A31230	其他流動資產(增加)減少	655	679				
A31230	長期預付款-土地使用權(增加)減少	111,128	(225,640)				
A32150	應付帳款增加(減少)	(69,267)	(99,552)				
A32180	其他應付款增加(減少)	(2,340)	4,667				
A32190	其他應付款-關係人增加(減少)	(4,502)	4,988				
A32230	其他流動負債增加(減少)	(932)	1,036				
A32180	長期應付款增加(減少)	320,558	300,316				
A33000	營運產生之現金流入(流出)	12,404	8,309				
A33100	收取之利息	(41,541)	(6,460)				
A33300	支付之利息	(42,223)	(39,082)				
A33500	支付之所得稅	249,198	263,083				
AAAA	營業活動之淨現金流入						

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：包仁志

經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



會計師查核報告

松上電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

松上電子股份有限公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達松上電子股份有限公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與松上電子股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對松上電子股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

收入認列

松上電子股份有限公司於民國一〇五年度認列營業收入 665,706 仟元，主要係變壓器之銷售收入等，由於銷售地點包含台灣、中國大陸及歐洲等多國市場，針對主要客戶之銷售條件不盡相同，需針對客戶訂單或合約文件判別交易條件，因涉及商品所有權及風險移轉時點之判斷，致收入認列存有顯著風險，本會計師認為對財務報表之查核係屬重要，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策的適當性，評估及測試銷售循環中與收入認列時點攸關之內部控制的有效性，執行交易詳細測試(包括取得主要客戶之訂單或合約文件，檢視收入認列時點是否與訂單或合約所載交易條件內容一致)，針對每月銷貨收入進行分析性複核程序及執行截止點測試等查核程序。本會計師亦考量合併財務報表附註六中有關營業收入揭露的適當性。

存貨評價(含採權益法之投資—子公司存貨)

松上電子股份有限公司及其採用權益法之投資—子公司之存貨對於財務報表係屬重大。由於松上及其採用權益法之投資—子公司主要係從事各種印刷電路板及變壓器之製造與銷售，產業技術之應用產品市場受科技發展影響，管理階層須及時就客戶需求狀況評估存貨是否有跌價或呆滯等價值減損之虞，備抵存貨跌價及呆滯損失適足性之評估涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估呆滯及過時存貨之會計政策的適當性(包括呆滯及過時存貨之辨認)、測試存貨庫齡之正確性、分析存貨庫齡變動情況、執行觀察存貨盤點程序以確認存貨數量及狀態及發函詢證等查核程序。本會計師亦考量個體財務報表附註五及六有關存貨揭露的適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估松上電子股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算松上電子股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

松上電子股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對松上電子股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使松上電子股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致松上電子股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對松上電子股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(87)台財證(六)第 65315 號
(91)台財證(六)第 144183 號

洪茂益 

會計師：

張志銘 

中華民國一〇六年三月十三日





松上電
個體
民國一〇五年十二月三十一日
(金額均以新台幣單位)

民國一〇五年十二月三十一日
(金額均以新台幣單位)

代碼	資 產		一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$25,831	2	\$36,522	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.2	313	-	307	-
1147	無活絡市場之債務工具投資	四、六.4及八	15,281	1	13,852	1
1170	應收帳款淨額	四及六.5及八	295,939	21	360,017	24
1180	應收帳款－關係人淨額	四、六.5及七	849	-	668	-
1200	其他應收款	七	28	-	48	-
1210	其他應收款－關係人	七	247	-	1,354	-
1220	當期所得稅資產	四及六.6	844	-	849	-
130x	存貨	七	24,169	2	28,742	2
1410	預付款項		287	-	355	-
1470	其他流動資產		7	-	39	-
11xx	流動資產合計		363,795	26	442,753	30
	非流動資產					
1543	以成本衡量之金融資產	四及六.3	-	-	-	-
1546	無活絡市場之債務工具投資	四、六.4及八	1,500	-	-	-
1550	採用權益法之投資	四及六.7	1,061,681	74	1,037,416	70
1600	不動產、廠房及設備	四及六.8	1,981	-	174	-
1780	無形資產	四及六.9	-	-	25	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.23	95	-	-	-
1900	其他非流動資產	四及六.10	423	-	295	-
15xx	非流動資產合計		1,065,680	74	1,037,910	70
1xxx	資產總計		\$1,429,475	100	\$1,480,663	100

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



松上電機有限公司
 個體財務報表
 (金額均以新台幣為單位)

民國一〇五年十二月三十一日

一〇四年十二月三十一日

代碼	會計項目	附註	一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
2100	流動負債					
2170	短期借款	六.11及八	\$195,662	14	\$114,126	8
2180	應付帳款	七	3,740	-	4,806	-
2200	應付帳款-關係人	四及六.12	174,727	12	250,991	17
2220	其他應付款	七	30,334	2	17,120	1
2220	其他應付款-關係人		12,095	1	117,348	8
2230	當期所得稅負債		8,847	1	-	-
2300	其他流動負債		462	-	701	-
2322	一年或一營業週期內到期之長期借款	六.13及八	7,500	1	-	-
21xx	流動負債合計		433,367	31	505,092	34
2540	非流動負債					
2570	長期借款	六.13及八	17,500	1	-	-
2600	遞延所得稅負債	四及六.23	95	-	10,694	1
25xx	其他非流動負債	四、六.8及六.14	-	-	22,679	2
2xxx	非流動負債合計		17,595	1	33,373	3
3100	負債總計		450,962	32	538,465	37
3100	股本	六.16				
3110	普通股股本		773,814	54	773,814	52
3200	資本公積					
3260	採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	六.16	11,949	1	11,949	1
3271	員工認股權	六.17	1,348	-	-	-
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.16	12,410	1	-	-
3350	未分配盈餘	六.16	230,954	16	124,099	8
3400	其他權益		(51,962)	(4)	32,336	2
3xxx	權益總計		978,513	68	942,198	63
	負債及權益總計		\$1,429,475	100	\$1,480,663	100

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



松上電
個體財務報告
民國一〇五年及一〇四
(金額除每股盈餘外
均以新台幣千元為單位)

十二月三十一日

民國一〇五年及一〇四
(金額除每股盈餘外
均以新台幣千元為單位)

單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇五年度		一〇四年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四、六.18及七	\$665,706	100	\$738,603	100
5000	營業成本	七	(591,620)	(89)	(667,958)	(90)
5900	營業毛利		74,086	11	70,645	10
6000	營業費用		(6,121)	(1)	(3,088)	-
6100	推銷費用		(59,101)	(9)	(35,059)	(5)
6200	管理費用		(65,222)	(10)	(38,147)	(5)
6900	營業費用合計		8,864	1	32,498	5
7000	營業外收入及支出		2,635	-	10,549	1
7010	其他收入	四、六.21及七	1,239	-	501	-
7020	其他利益及損失	四、六.21	(3,348)	-	(4,626)	(1)
7050	財務成本	四、六.21及七	141,936	21	85,177	12
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		142,462	21	91,601	12
7900	營業外收入及支出合計		151,326	22	124,099	17
7950	稅前淨利	四及六.23	(8,847)	(1)	-	-
8000	所得稅(費用)利益	四及六.22	142,479	21	124,099	17
8300	繼續營業單位本期淨利		(94,992)	(14)	(8,608)	(1)
8360	其他綜合損益		10,694	2	1,463	-
8370	後續可能重分類至損益之項目		(84,298)	(12)	(7,145)	(1)
8399	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額		\$58,181	9	\$116,954	16
8500	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅					
	本期其他綜合損益(稅後淨額)					
	本期綜合損益總額					
9750	每股盈餘(元)	四及六.24	\$1.84		\$1.60	
9850	基本每股盈餘		\$1.83		\$1.60	
	稀釋每股盈餘					

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日
 (金額均以新台幣為單位)

代碼	項 目	股本	資本公積	保留盈餘		其他權益項目 國外營運機構財 務報表換算之兌 換差額	權益總額
				法定盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)		
A1	民國104年1月1日餘額	3100	3200	3310	3350	3410	3XXX
D1	104年度淨利	\$1,001,609	\$11,949	\$-	\$(227,795)	\$39,481	\$825,244
D3	104年度其他綜合損益				124,099	(7,145)	124,099
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	124,099	(7,145)	(7,145)
F1	減資彌補虧損	(227,795)			227,795		-
Z1	民國104年12月31日餘額	773,814	11,949	-	124,099	32,336	942,198
B1	104年度盈餘指撥及分配			12,410	(12,410)		-
B5	提列法定盈餘公積				(23,214)		(23,214)
D1	發放現金股利				142,479		142,479
D3	105年度淨利				142,479	(84,298)	(84,298)
D5	105年度其他綜合損益				142,479	(84,298)	58,181
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	142,479	(84,298)	
N1	股份基礎給付交易		1,348				1,348
Z1	民國105年12月31日餘額	\$773,814	\$13,297	\$12,410	\$230,954	\$(51,962)	\$978,513

(請參閱個體財務報告附註)

註：民國一〇四年度董監事酬勞2,613仟元及員工酬勞3,919仟元已於當年度綜合損益表中扣除。
 註：民國一〇五年度董監事酬勞3,329仟元及員工酬勞4,989仟元已於當年度綜合損益表中扣除。



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏

松上電通股份有限公司
民國一〇五年及一〇四年度
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	一〇五年度		一〇四年度	
		金額	金額	金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：				
A00010	繼續營業單位稅前淨利(損失)	\$151,326	\$124,099	(2,929)	(10,904)
A20000	調整項目：			(2,076)	(120)
A20010	收益費損項目：			31	1,034
A20100	折舊費用	254	500	(128)	-
A20200	攤銷費用	25	26	-	37,098
A20900	利息費用	3,348	4,626	(5,102)	27,108
A21200	利息收入	(136)	(60)		
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損(益)	(6)	(9)		
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,348	-	81,536	43,314
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(141,936)	(85,177)	25,000	-
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	(16)	(212)	(23,214)	-
A23700	非金融資產減損損失(迴轉利益)	-	(821)	83,322	43,314
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：				
A31130	應收票據(增加)減少	-	10	(10,691)	9,667
A31150	應收帳款(增加)減少	64,078	(121,461)	36,522	26,855
A31160	應收帳款-關係人(增加)減少	(181)	3,125	\$25,831	\$36,522
A31180	其他應收款(增加)減少	-	67		
A31190	其他應收款-關係人(增加)減少	1,107	41,300		
A31200	存貨(增加)減少	4,573	(11,199)		
A31220	預付費用(增加)減少	73	(214)		
A31240	其他流動資產(增加)減少	32	358		
A32150	應付帳款增加(減少)	(1,066)	(15,791)		
A32160	應付帳款-關係人增加(減少)	(76,264)	16,683		
A32180	其他應付款增加(減少)	13,045	2,919		
A32190	其他應付款-關係人增加(減少)	(93,389)	(18,494)		
A32230	其他流動負債增加(減少)	(239)	5		
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(74,024)	(59,720)		
A33100	收取之利息	156	38		
A33300	支付之利息	(15,043)	(1,191)		
A33500	退還(支付)之所得稅	-	118		
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(88,911)	(60,755)		
	投資活動之現金流量：				
	取得無活絡市場之債務工具投資				
	取得不動產、廠房及設備				
	處分不動產、廠房及設備				
	存出保證金(增加)減少				
	因合併產生之現金流入				
	投資活動之淨現金流入(流出)				
	籌資活動之現金流量：				
	舉借(償還)短期借款				
	舉借(償還)長期借款				
	發放現金股利				
	籌資活動之淨現金流入(流出)				
	本期現金及約當現金增加(減少)數				
	期初現金及約當現金餘額				
	期末現金及約當現金餘額				

(請參閱個體財務報表附註)



董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏

松上電器股份有限公司



民國一〇五年度盈餘分配表

單位:新臺幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	88,474,742
加：本期稅後淨利	142,478,559
減：法定盈餘公積	14,247,856
減：特別盈餘公積	51,961,957
本期可供分配盈餘	164,743,488
分配項目：	
股東現金股利 每股 0.8 元	61,905,084
期末未分配盈餘	102,838,404

董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏

