

松上電子股份有限公司

一一〇年股東常會議事錄

時間：中華民國一一〇年七月二十九日(星期四)上午九時整

地點：新北市土城區忠承路99號R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41,069,265股(其中電子投票股數為5,663,394股)，占本公司已發行股份總數80,534,609股(無表決權股數0股)之50.99%，已達法定出席率。

出席董事：包仁志、陳添富、承需投資股份有限公司代表人包承儒、承需投資股份有限公司代表人陳景宜、獨立董事陳卓義(審計委員會召集人)。

列席：安永聯合會計師事務所羅筱靖會計師

主席：包仁志董事長

記錄：蔡蕙竹

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、一〇九年度營業報告書，敬請公鑒。

說明：本公司一〇九年度營業報告書，請參閱【附件一】

二、一〇九年度審計委員會查核報告書，敬請公鑒。

說明：本公司一〇九年度審計委員會查核報告書，請參閱【附件二】。

三、一〇九年度員工酬勞及董事酬勞分配案，敬請公鑒。

說明：(一)本公司一〇九年度員工酬勞及董事酬勞分配，業經110年3月23日董事會決議通過。

(二)依公司章程第二十條之一規定，本公司109年度獲利(即稅前利益扣除分配員工、董事酬勞前之利益，再扣除累積虧損)計算員工酬勞，提撥金額為新台幣4,325,000元整，以現金方式分派之；另計算董事酬勞，提撥金額為新台幣1,819,899元整。

四、訂定「誠信經營守則」案，敬請公鑒。

說明：配合公司治理及為使公司建立誠信經營之企業文化及健全發展，擬訂定本公司「誠信經營守則」，請詳【附件三】。

以上報告事項均洽悉

肆、承認事項

第一案：董事會提

案由：一〇九年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說明：(一)本公司一〇九年度合併財務報表暨個體財務報表經 110 年 3 月 23 日董事會通過，並經安永聯合會計師事務所羅筱靖及鄭清標會計師查核完竣。
(二)上述營業報告書及財務報表業經審計委員會查核竣事，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 41,069,265 權(其中以電子方式行使表決權 5,663,394 權)，贊成權數 40,987,207 權(其中以電子方式行使表決權 5,581,336 權)，反對權數 26,832 權(以電子方式行使表決權 26,832 權)，無效權數 0 權(以電子方式行使表決權 0 權)，棄權權數 55,226 權(以電子方式行使表決權 55,226 權)，贊成比例為 99.80%，本案照案表決通過。

第二案：董事會提

案由：一〇九年度盈餘分配案，提請 承認。

說明：(一)本公司一〇九年度盈餘分配表，業經 110 年 3 月 23 日審計委員會暨董事會通過在案。
(二)本公司一〇九年度稅後淨利新台幣 106,995,515 元，依照公司章程第二十一條規定，發放股東紅利，一〇九年度盈餘分配表，請參閱【附件五】。
(三)股東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。如因員工認股權憑證行使認股而發行新股或其他因素，致配息比例因此發生變動者，請股東會授權由董事長辦理變更事宜。

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 41,069,265 權(其中以電子方式行使表決權 5,663,394 權)，贊成權數 40,986,706 權(其中以電子方式行使表決權 5,580,835 權)，反對權數 26,836 權(以電子方式行使表決權 26,836 權)，無效權數 0 權(以電子方式行使表決權 0 權)，棄權權數 55,723 權(以電子方式行使表決權 55,723 權)，贊成比例為 99.79%，本案照案表決通過。

今年因為疫情因素股東會延到 7 月 29 日召開，依據集保公司的股東會延期召開之相關疑義問答集，有關修正本公司「股東會議事規則」的修正日期以股東會實際開會日期為準。

伍、討論事項

第一案：董事會提

案由：修正「股東會議事規則」部分條文案，提請 討論。

說明：(一)配合金管證交字第 1090150567 號函及為提升公司治理及維護股東權益，擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文，修正前後條文對照表請詳【附件六】。
(二)敬請 討論。

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 41,069,265 權(其中以電子方式行使表決權 5,663,394 權)，贊成權數 40,840,667 權(其中以電子方式行使表決

權 5,434,796 權)，反對權數 30,940 權(以電子方式行使表決權為 30,940 權)，無效權數 0 權(以電子方式行使表決權 0 權)，棄權權數 197,658 權(以電子方式行使表決權 197,658 權)，贊成比例為 99.44%，本案照案表決通過。

第二案：董事會提

案由：擬辦理私募普通股案，提請 討論。

說明：(一)為充實營運資金、償還銀行借款、健全財務結構或支應其他因應本公司長期發展之資金需求，擬提請股東常會授權董事會於適當時機，視當時市場狀況，以不超過 16,000 仟股之普通股為限，每股面額新台幣 10 元，依相關法令辦理現金增資私募普通股，並自股東常會決議之日起一年內，視公司經營實際需求，分一次或不超過三次辦理之。

(二)依據「證券交易法」第 43 條之 6 第 6 項及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，說明如下：

1、價格訂定之依據及合理性：

- (1)本次私募普通股認股價格訂定之參考價格，以定價日前一、三或五個營業日擇一計算與定價日前三十個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後股價計算之，以較高者為參考價格。
- (2)本次私募普通股實際發行價格，擬提請股東會授權董事會依據上述規定，以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據，實際定價日及實際私募價格以不低於股東常會決議成數之範圍內，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況決定之。
- (3)前述私募普通股之認股價格訂定係參考公司股價，並符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，且法令規定有三年轉讓限制而定，故應屬合理。

2、特定人選擇之方式與目的、必要性及預計效益：

- (1)本次私募普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 規定之特定人為限，且需為策略性投資人，並以對本公司長期發展及競爭力與既有股東權益，能產生效益者為優先。
- (2)選擇策略性投資人之目的、必要性及預計效益，在於因應本公司營運發展之需，擬藉由策略性投資人直接或間接協助本公司之財務、業務、生產、技術、採購、管理、策略發展等，以強化公司競爭力及提升營運效能與長期發展，對股東權益應有正面助益。
- (3)本公司目前尚無已洽定之特定人，洽定特定人之相關事宜，擬授權董事會全權處理之。
- (4)本次引進策略性投資人，未來將不會造成經營權之變動。

3、辦理私募之必要理由：

(1)不採用公開募集之理由：

考量私募相對具時效性與便利性等因素，及為因應公司發展引進策略性投資人等規劃，且私募有價證券三年內不得自由轉讓之規定將更可確保公司與策略投資人間之長期合作關係；另透過授權董事會視公司營運實際需求辦理私募，亦將有效提高本公司籌資之機動性與靈活性。

(2)私募之額度：

以不超過 16,000 仟股之普通股為限，每股面額新台幣 10 元，於股東常會決

議日起一年內預計分一次或不超過三次辦理，實際私募額度及私募次數等發行條件於法令規定範圍內擬提請股東會授權董事會依規定辦理之。

(3)辦理私募之資金用途及預計達成效益：

本次私募採分次辦理方式，預計分一次或不超過三次：

次數	預計資金用途	預計達成效益
第一次	充實營運資金、償還銀行借款、	改善財務結構、提高營運績效、 強化公司競爭力。
第二次	健全財務結構或支應其他因應本	
第三次	公司長期發展之資金需求	

(三)本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同；惟依證券交易法之規定，本公司私募股票於交付日起三年內，除依證券交易法第 43 條之 8 規定之轉讓外，餘不得再行賣出。本次私募之普通股，自交付日起滿三年後，授權董事會視當時狀況決定是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心取得核發符合上櫃標準之同意函後，始得向金融監督管理委員會申報補報辦公開發行，並申請上櫃交易。

(四)本次現金增資私募普通股之每股價格，若為因應市場變化以低於面額發行，而未採用其他籌資方式之原因與其合理性：主要係基於公司穩健經營及財務結構安全性之考量，採用股權相關之籌資工具較其他純負債性質之方式適宜。若以現金增資私募普通股方式籌措資金，除無負債之利息支出，降低公司財務風險外，亦可立即改善公司財務結構及增加公司財務調度之彈性，並有利公司長遠之發展，故本次股權相關之籌資工具應有其合理性。若有每股價格低於面額之情形，預期將造成公司帳面資本公積或保留盈餘減少，將於日後視實際營運狀況彌補之，另將依主管機關規定訂定發行價格，於增資效益顯現後，公司財務結構將有效改善，有利公司長期發展，對股東權益應尚無不利之影響。

(五)本次私募發行股數、發行價格、發行條件、募集金額、預計可能產生效益或其他相關事宜等，擬提請股東常會授權董事會依公司實際需求、市場狀況及相關法令訂定、調整並全權處理之。未來如因法令變更、主管機關核定修正、基於營運評估或因客觀環境因素變更或修正時，擬授權董事會全權處理。

(六)如有未盡事宜，授權董事會依相關法令全權處理之。

(七)敬請 討論。

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 41,069,265 權(其中以電子方式行使表決權 5,663,394 權)，贊成權數 41,009,221 權(其中以電子方式行使表決權 5,603,350 權)，反對權數 32,884 權(以電子方式行使表決權 32,884 權)，無效權數 0 權(以電子方式行使表決權 0 權)，棄權權數 27,160 權(以電子方式行使表決權 27,160 權)，贊成比例為 99.85%，本案照案表決通過。

陸、臨時動議：無

同日上午九時二十三分，主席宣布散會。

附件一

松上電子股份有限公司

一〇九年度營業報告書

一、一〇九年度營業概況：

本公司 109 年度合併營業收入為新台幣（以下同）3,963,017 仟元，較 108 年度之 4,121,254 仟元，減少 4%。營業毛利 592,154 仟元，較 108 年度之毛利 613,731 仟元減少 4%；毛利減少主係營收下滑及銷售產品組合不同所致。本期稅後淨利為 134,545 仟元，包括歸屬母公司業主 106,995 仟元及非控制權益 27,550 仟元。

另外 109 年度個體營業收入為新台幣（以下同）966,608 仟元，營業額較 108 年度之 816,196 仟元成長 18%，營業毛利為 173,980 仟元，較 108 年度之毛利 107,718 仟元成長；本期稅後淨利 106,995 仟元較 108 年稅後淨利 86,413 仟元成長 24%。

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		一〇九年度	
財務 收支	營業收入	3,963,017	
	營業成本	3,370,863	
	歸屬母公司業主之本期淨利	106,995	
獲利 能力	資產報酬率(%)	3.94	
	股東權益報酬率(%)	8.31	
	占實收資本 比率%	營業利益	23.49
		歸屬母公司業主之本期淨利	13.29
	歸屬於母公司業主之稅後純益率(%)	2.70	
每股盈餘(元)	1.32		

(二)個體財務報表

單位:新台幣仟元

分析項目		一〇九年度	
財務 收支	營業收入	966,608	
	營業成本	792,628	
	稅後淨利	106,995	
獲利 能力	資產報酬率(%)	6.09	
	股東權益報酬率(%)	8.87	
	占實收資本比率%	營業利益	12.95
		稅前純益	13.31
	純益率(%)	11.07	
	每股盈餘(元)	1.32	

三、研究發展狀況：

展望近年產業發展趨勢中，因遠距工作、微型車等興起，推進相關產業的應用與升級，本公司 109 年度合併研發費用 28,533 仟元，除了極力提升較具競爭力的關鍵零組件產品之設計能力，同時也根據不同的產品提高自動化的生產設備技術及生產技術、製程改善等面向的能力，以確實掌握各項技術發展趨勢，俾進一步加速公司產品應用轉型升級及確保能對客戶提供完備而品質優良之產品。

四、本年度營業計劃概要

(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

因疫情影響遠距工作以致整體筆記型電腦市場需求增加，且物聯網應用發展及車聯網的車用電子市場需求持續擴大，在產業 AI 化下，預計將在製造、

零售、教育、醫療服務等不同影響而發酵，此將提高本公司產品應用面的領域，因此公司將致力於除車用、工業應用產品外，也轉型醫療市場需要之產業產品，以擴展產品應用範圍。因此持續開發並整合電子產品及磁性元件產品，逐步貢獻營收，且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. 整合兩岸採購、生產、倉儲、銷售功能，並加強供應商管理效能以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. 自動化設備生產能力及產能提升，以提高生產線效率，並加強品質穩定性，維持客戶滿意度，並藉以增加與競爭者的差異。
3. 推展業務範圍，以現有產品為利基擴展應用領域，以逐步調整產品結構，以提高成長動能及市場佔有率。

109 年初爆發新冠肺炎，受限於中國大陸封城政策，人力、物資有限度的移動，對產能造成很大的影響，後隨著疫情擴散全球，進而重創了全球經濟市場。新冠疫情對產能、貨運的持續衝擊，包括銅箔、樹脂、鋁板在內的上游原材料價格在 109 年中旬開始大幅上漲，在缺工及原物料上漲等多項的考驗下，尚得以維持獲利。因應未來一年在疫情衝擊及原物料上漲等全球性議題持續發酵下的挑戰，全體經營團隊將秉持各項優勢，強化核心競爭力，期能持續提升經營績效，為各股東創造更佳的權益，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

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一〇九年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案，其中財務報表業經安永聯合會計師事務所羅筱靖、鄭清標會計師查核完竣，出具查核報告。上項書表經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請鑒核。

此致

松上電子股份有限公司一一〇年股東常會

審計委員會召集人 周光仁

周光仁

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 二 十 三 日

附件三

松上電子股份有限公司

誠信經營守則

第一條（訂定目的及適用範圍）

本公司為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」及本公司及集團企業與組織之營運所在地相關法令，訂定本守則。適用範圍及於本公司之子公司。

第二條（禁止不誠信行為）

本公司之董事、經理人、受僱人、受任人或具有實質控制能力者，於從事商業行為之過程中，不得直接或間接提供、承諾、要求或收受任何不正當利益，或做出其他違反誠信、不法或違背受託義務等不誠信行為，以求獲得或維持利益（以下簡稱不誠信行為）。

第三條（利益之態樣）

本守則所稱利益，其利益係指任何有價值之事物，包括任何形式或名義之金錢、餽贈、佣金、職位、服務、優待、回扣等。但屬正常社交禮俗，且係偶發而無影響特定權利義務之虞時，不在此限。

第四條（法令遵循）

本公司應遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、政府採購法、公職人員利益衝突迴避法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提。

第五條（政策）

本公司應本於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。

第六條（防範方案）

本公司依前條政策，應訂定具體誠信經營之作法及防範不誠信行為方案，包含作業程序、行為指南及教育訓練等。

第七條（承諾與執行）

本公司應要求董事與高階管理階層出具遵循誠信經營政策之聲明，並於僱用條件要求受僱人遵守誠信經營政策。

第八條（誠信經營商業活動）

本公司應本於誠信經營原則，以公平與透明之方式進行商業活動。

本公司於商業往來之前，應考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否涉有不誠信行為，避免與涉有不誠信行為者進行交易。

第九條（禁止行賄及收賄）

本公司及本公司人員，於執行業務時，不得直接或間接向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益。

第十條（禁止提供非法政治獻金）

本公司及本公司人員，對政黨或參與政治活動之組織或個人直接或間接提供捐獻，應符合政治獻金法及公司內部相關作業程序，不得藉以謀取商業利益或交易優勢。

第十一條（禁止不當慈善捐贈或贊助）

本公司及本公司人員，對於慈善捐贈或贊助，應符合相關法令及內部作業程序，不得為變相行賄。

第十二條（禁止不合理禮物、款待或其他不正當利益）

本公司及本公司人員，不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，藉以建立商業關係或影響商業交易行為。

第十三條（禁止侵害智慧財產權）

本公司及本公司人員，應遵守智慧財產相關法規、公司內部作業程序及契約規定；未經智慧財產權所有人同意，不得使用、洩漏、處分、燬損或有其他侵害智慧財產權之行為。

第十四條（禁止從事不公平競爭之行為）

本公司應依相關競爭法規從事營業活動，不操縱投標、限制產量與配額，或以分配顧客、供應商、營運區域或商業種類等方式，分享或分割市場。

第十五條（防範產品或服務損害利害關係人）

本公司及本公司人員，於產品與服務之研發、採購、製造、提供或銷售過程，遵循相關法規與國際準則，確保產品及服務之資訊透明性及安全性，制定且公開其消費者或其他利害關係人權益保護政策，並落實於營運活動，以防止產品或服務直接或間接損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。有事實足認其商品、服務有危害消費者或其他利害關係人安全與健康之虞時，原則上應即回收該批產品或停止其服務。

第十六條（組織與責任）

本公司人員應盡善良管理人之注意義務，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。

本公司為健全誠信經營之管理，由公司治理主管負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，每年向董事會報告。

第十七條（業務執行之法令遵循）

本公司人員於執行業務時，應遵守法令規定及防範方案。

第十八條（利益迴避）

本公司應制定防止利益衝突之政策，據以鑑別、監督並管理利益衝突所可能導致不誠信行為之風險，並提供適當管道供董事、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。

本公司董事、經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦應自律，不得當相互支援。

本公司董事、經理人、受僱人、受任人與具實質控制能力者不得藉其在公司擔任之職位或影

響力，使其自身、配偶、父母、子女或任何他人獲得不正當利益。

第十九條（會計與內部控制）

本公司應就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，不得有外帳或保留秘密帳戶，並應隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。

本公司內部稽核單位應依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，內容包括稽核對象、範圍、項目、頻率等，並據以查核防範方案 遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。

第二十條（作業程序及行為指南）

本公司應依第六條規定訂定作業程序及行為指南，具體規範董事、經理人、受僱人及具有實質控制能力者執行業務應注意事項。

第二十一條（教育訓練）

本公司應定期向本公司人員舉辦教育訓練與宣導，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果，並依公司相關規定進行獎懲處理。

第二十二條（檢舉制度）

本公司應訂定具體檢舉制度，並提供正當檢舉管道，對於檢舉人身分及檢舉內容應確實保密。

本公司受理檢舉專責人員，如經調查發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事。

第二十三條（懲戒與申訴制度）

本公司應明訂違反誠信經營規定之懲戒與申訴制度，並適時於公司內部網站進行違反案例、違反內容及處理情形之宣導。

第二十四條（資訊揭露）

本公司應持續推動誠信政策，於公司網站或年報及公開說明書揭露誠信經營採行措施、履行情形與推動成效，並於公開資訊觀測站揭露誠信經營守則之內容。

第二十六條（誠信經營政策與措施之檢討修正）

本公司應隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提昇公司誠信經營之落實成效。

第二十七條（實施）

本公司之誠信經營守則經董事會通過後實施，並提報股東會，修正時亦同。



安永聯合會計師事務所

33045桃園市桃園區中正路1088號27樓
27F, No. 1088, Zhongzheng Road, Taoyuan District,
Taoyuan City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 3 319 8888
Fax: 886 3 319 8866
www.ey.com/tw

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一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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一〇九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一〇九年一月一日至十二月三十一日營業收入金額為 3,963,017 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

單或合約文件判斷並決定履約義務及其滿足之時點，致收入認列之時點存有顯著風險，因此本會計師決定此為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估履約模式相關收入認列會計政策的適當性、評估及測試銷售循環中與履約模式收入認列時點攸關之內部控制的有效性，對銷貨明細抽選樣本執行細項測試(包括取得主要客戶之訂單或合約文件，檢視履約義務收入認列時點是否與訂單或合約所載之履約義務及滿足時點一致)，執行分析性複核程序及執行資產負債表日前後一段時間之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四及六中有關營業收入揭露的適當性。

存貨評價

松上電子股份有限公司及其子公司民國一〇九年十二月三十一日之存貨淨額 347,161 仟元，占合併總資產 9%。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)、抽選樣本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(含審計委員會)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一〇九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一〇九年度及民國一〇八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：(106)金管證審字第 1060026003 號

(103)金管證審字第 1030025503 號

羅筱靖

羅筱靖



會計師：

鄭清標

鄭清標



中華民國一一〇年三月二十三日

松上電子股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

資 產		一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日		
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	\$416,990	11	\$463,802	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.2	557,851	14	357,470	10
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.3	14,542	1	16,560	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.4及八	266,860	7	107,974	3
1150	應收票據淨額	四及六.5	11,359	-	11,537	-
1170	應收帳款淨額	四及六.6	1,457,806	38	1,336,633	37
1180	應收帳款－關係人淨額	四、六.6及七	882	-	9,546	-
1200	其他應收款	七	15,937	-	11,119	-
1210	其他應收款－關係人淨額	四及六.24	2,783	-	-	-
1220	當期所得稅資產	四及六.7	3	-	-	-
130x	存貨		347,161	9	404,064	11
1410	預付款項		50,689	1	62,465	2
1470	其他流動資產		-	-	416	-
11xx	流動資產合計		3,142,863	81	2,781,586	77
	非流動資產					
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.4及八	4,359	-	60,240	2
1600	不動產、廠房及設備	四、六.8及八	578,418	15	622,202	17
1755	使用權資產	四及六.20	133,921	3	118,185	3
1780	無形資產	四及六.9	8,866	-	2,054	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.24	1,643	-	1,839	-
1900	其他非流動資產	六.10及八	20,798	1	15,473	1
15xx	非流動資產合計		748,005	19	819,993	23
1xxx	資產總計		\$3,890,868	100	\$3,601,579	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：徐丸杏

松上電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)
民國一〇九年十二月三十一日及一〇八年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六.11及八	\$373,165	10	\$226,497	6
2130	合約負債	六.18	4,653	-	4,435	-
2150	應付票據		167,135	4	133,515	4
2170	應付帳款		766,780	20	611,281	17
2180	應付帳款－關係人	七	24	-	221	-
2200	其他應付款	六.12	520,778	14	527,131	15
2220	其他應付款－關係人	七	680	-	483	-
2230	當期所得稅負債	四及六.24	1,225	-	10,230	-
2280	租賃負債	四及六.20	50,264	1	39,158	1
2300	其他流動負債		15,127	-	2,722	-
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	四及六.13	-	-	69,130	2
2322	一年或一營業週期內到期之長期借款	六.14及八	33,118	1	56,396	2
21xx	流動負債合計		1,932,949	50	1,681,199	47
	非流動負債					
2540	長期借款	六.14及八	201,556	5	281,954	8
2570	遞延所得稅負債	四及六.24	560	-	-	-
2580	租賃負債	四及六.20	75,621	2	67,969	2
2645	存入保證金		7,299	-	6,345	-
25xx	非流動負債合計		285,036	7	356,268	10
2xxx	負債總計		2,217,985	57	2,037,467	57
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本					
3110	普通股股本	六.16	805,126	21	814,416	23
3140	預收股本	六.16	220	-	700	-
3200	資本公積	六.16	54,514	1	45,317	1
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積	六.16	62,514	2	53,378	1
3320	特別盈餘公積		155,927	4	125,358	3
3350	未分配盈餘		318,387	8	269,848	8
3400	其他權益	六.16	(136,780)	(4)	(155,927)	(4)
36xx	非控制權益	六.16及六.27	412,975	11	411,022	11
3xxx	權益總計		1,672,883	43	1,564,112	43
	負債及權益總計		\$3,890,868	100	\$3,601,579	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

松上電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	一〇九年度		一〇八年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$3,963,017	100	\$4,121,254	100
5000	營業成本	(3,370,863)	(85)	(3,507,523)	(85)
5900	營業毛利	592,154	15	613,731	15
6000	營業費用	(153,457)	(4)	(173,265)	(4)
6100	推銷費用	(221,996)	(5)	(323,145)	(8)
6200	管理費用	(28,533)	(1)	(21,685)	(1)
6300	研究發展費用	992	-	4,645	-
6450	預期信用減損(損失)利益	(402,994)	(10)	(513,450)	(13)
	營業費用合計	189,160	5	100,281	2
6900	營業利益	26,409	1	23,830	1
7000	營業外收入及支出	26,623	1	11,703	-
7100	利息收入	(68,590)	(2)	(19,257)	-
7010	其他收入	(16,447)	(1)	(20,361)	-
7020	其他利益及損失	(32,005)	(1)	(4,085)	1
7050	財務成本	157,155	4	96,196	3
	營業外收入及支出合計	(22,610)	(1)	(26,547)	(1)
7900	稅前淨利	134,545	3	69,649	2
7950	所得稅費用				
8200	本期淨利	2,083	-	4,725	-
8300	其他綜合損益(淨額)				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	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(損)益				
8360	後續可能重分類至損益之項目	25,856	1	(44,959)	(1)
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	27,939	1	(40,234)	(1)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)	\$162,484	4	\$29,415	1
8500	本期綜合損益總額				
	淨利歸屬於：				
8600	母公司業主	\$106,995	3	\$86,413	2
8610	非控制權益	27,550	-	(16,764)	-
8620	非控制權益	\$134,545	3	\$69,649	2
	綜合損益總額歸屬於：				
8700	母公司業主	\$124,520	3	\$63,793	2
8710	非控制權益	37,964	1	(34,378)	(1)
8720	非控制權益	\$162,484	4	\$29,415	1
	每股盈餘(元)				
9750	基本每股盈餘	\$1.32		\$1.06	
9850	稀釋每股盈餘	\$1.30		\$1.00	

(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及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇八年一月一日至十二月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

(金額均以新台幣千元為單位)

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	預收股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目	庫藏股	總計			
A1	民國108年1月1日餘額		\$812,576	\$140	\$34,414	\$39,881	\$100,514	\$249,357	\$123,797	\$4,561	\$-	\$1,108,384	\$814,219	\$1,922,603
B1	民國107年度盈餘指撥及分配													
B3	提列法定盈餘公積					13,497	24,844	(13,497)						
B5	提列特別盈餘公積							(24,844)						
D1	發放現金股利							(32,530)						(32,530)
D3	民國108年度淨利(損)							86,413	(27,345)	4,725		86,413	(16,764)	69,649
D5	民國108年度其他綜合損益													
D5	民國108年度綜合損益總額							86,413	(27,345)	4,725		(22,620)	(17,614)	(40,234)
M7	對子公司所有權權益變動													
N1	股份基礎給付交易		1,840	700	8,895							8,895	(318,130)	(309,235)
O1	非控制權益增減				2,008							4,548	(50,689)	4,548
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具							4,949		(4,949)				
Z1	民國108年12月31日餘額		\$814,416	\$700	\$45,317	\$53,378	\$125,358	\$269,848	\$151,142	\$4,785	\$-	\$1,153,090	\$411,022	\$1,564,112
A1	民國109年1月1日餘額		\$814,416	\$700	\$45,317	\$53,378	\$125,358	\$269,848	\$151,142	\$4,785	\$-	\$1,153,090	\$411,022	\$1,564,112
B1	民國108年度盈餘指撥及分配													
B3	提列法定盈餘公積					9,136	30,569	(9,136)						
B5	提列特別盈餘公積							(30,569)						
D1	發放現金股利							(16,302)						(16,302)
D3	民國109年度淨利							106,995	15,442	2,083		106,995	27,550	134,545
D3	民國109年度其他綜合損益													
D5	民國109年度綜合損益總額							106,995	15,442	2,083		17,525	10,414	27,939
L1	庫藏股買回													
L3	庫藏股註銷		(11,360)	(95)	(95)			(827)			(12,282)	(12,282)		(12,282)
M7	對子公司所有權權益變動													
N1	股份基礎給付交易		2,070	(480)	8,815						12,282	8,815	(36,011)	(27,196)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具													
Z1	民國109年12月31日餘額		\$805,126	\$220	\$54,514	\$62,514	\$155,927	\$318,387	\$135,700	\$1,080	\$-	\$1,259,908	\$412,975	\$1,672,883

(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	項 目	一〇九年度		一〇八年度	
		金額	金額	金額	金額
A0000	營業活動之現金流量：				
A10000	本期稅前淨利	\$157,155	\$96,196		
A20000	調整項目：				
A20010	收益費損項目：				
A20100	折舊費用(含使用權資產)	163,516	190,427		
A20200	攤銷費用	2,644	1,231		
A20300	預期信用減損損失(利益)	(992)	(4,645)		
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損(益)	(12,003)	(1,153)		
A20900	利息費用	16,447	20,361		
A21200	利息收入	(26,409)	(23,830)		
A21300	股利收入	(1,027)	(1,254)		
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	1,226		
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	6,809	5,265		
A23700	非金融資產減損損失	-	7,134		
A24200	買回應付公司債損失	-	1,896		
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：				
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(69,020)	(8,435)		
A31130	應收票據(增加)減少	178	3,072		
A31150	應收帳款(增加)減少	(120,320)	216,390		
A31160	應收帳款－關係人(增加)減少	8,664	(1,835)		
A31180	其他應收款(增加)減少	(4,675)	10,367		
A31190	其他應收款－關係人(增加)減少	(2,783)	-		
A31200	存貨(增加)減少	56,903	124,479		
A31230	預付款項(增加)減少	11,776	44,434		
A31240	其他流動資產(增加)減少	416	43		
A32125	合約負債增加(減少)	218	(2,475)		
A32130	應付票據增加(減少)	33,620	131,188		
A32150	應付帳款增加(減少)	155,499	(94,581)		
A32160	應付帳款－關係人(增加)減少	(197)	(13)		
A32180	其他應付款增加(減少)	(9,429)	(105,157)		
A32190	其他應付款－關係人(增加)減少	197	-		
A32230	其他流動負債增加(減少)	12,405	(3,893)		
A33000	營運產生之現金流入(流出)	379,592	606,438		
A33100	收取之利息	25,859	24,836		
A33200	收取之股利	1,027	1,254		
A33300	支付之利息	(12,856)	(12,592)		
A33500	退還(支付)之所得稅	(30,417)	(27,698)		
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	363,205	592,238		
	投資活動之現金流量：				
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少				
B02700	取得不動產、廠房及設備				
B02800	處分不動產、廠房及設備				
B03700	存出保證金(增加)減少				
B04500	取得無形資產				
B09900	透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少				
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)				
CCCC	籌資活動之現金流量：				
C00100	舉借(償還)短期借款				
C01300	償還公司債				
C01600	舉借長期借款				
C01700	償還長期借款				
C03000	存入保證金(增加)減少				
C04020	租賃負債本金償還				
C04500	發放現金股利				
C04800	員工執行認股權				
C04900	庫藏股買回成本				
C05800	非控制權益變動				
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)				
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響				
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數				
E00100	期初現金及約當現金餘額				
E00200	期末現金及約當現金餘額				

(請參閱合併財務報表附註)

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一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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一〇九年十二月三十一日及民國一〇八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇九年一月一日至十二月三十一日及民國一〇八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一〇九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民國一〇九年一月一日至十二月三十一日營業收入為新台幣966,608千元，主要係變壓器之銷售收入等，由於銷售地點包含台灣、中國大陸及亞洲其他國家等多國市場，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斷並決定履約義務及其滿足之時點，致收入認列之時點存有顯著風險，因此本會計師決定此為關鍵查

核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)評估履約模式相關收入認列會計政策的適當性、評估及測試銷售循環中與履約模式收入認列時點攸關之內部控制的有效性，對銷貨明細抽選樣本執行細項測試(包括取得主要客戶之訂單或合約文件，檢視履約義務收入認列時點是否與訂單或合約所載之履約義務及滿足時點一致)，執行分析性複核程序及執行資產負債表日前後一段時間之截止點測試等查核程序。本會計師亦考量個體財務報表附註四及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)、抽選樣本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(含審計委員會)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一〇九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：(106)金管證審字第 1060026003 號
(103)金管證審字第 1030025503 號

羅筱靖

羅筱靖



會計師：

鄭清標

鄭清標



中華民國一一〇年三月二十三日

代碼	資 產		一〇九年十二月三十一日		一〇八年十二月三十一日	
	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	\$79,989	4	\$171,612	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.2	69,218	4	3,498	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.3	14,542	1	16,560	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.4及八	115,714	6	57,201	3
1170	應收帳款淨額	四及六.5	476,693	25	334,139	20
1200	其他應收款		968	-	314	-
1210	其他應收款－關係人	七	14,773	1	1,473	-
130x	存貨	四及六.6	49,306	2	30,989	2
1410	預付款項		1,668	-	1,015	-
1470	其他流動資產		19	-	8	-
11xx	流動資產合計		822,890	43	616,809	36
	非流動資產					
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	四、六.4及八	-	-	60,240	4
1550	採用權益法之投資	四及六.7	955,822	50	907,030	54
1600	不動產、廠房及設備	四及六.8	104,994	6	104,910	6
1755	使用權資產	四及六.19	5,181	-	3,102	-
1780	無形資產	四及六.9	7,871	1	-	-
1920	存出保證金		2,214	-	348	-
15xx	非流動資產合計		1,076,082	57	1,075,630	64
1xxx	資產總計		\$1,898,972	100	\$1,692,439	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

代碼	會計項目	附註	一〇九年十二月三十一日 金額	一〇九年十二月三十一日 %	一〇八年十二月三十一日 金額	一〇八年十二月三十一日 %
	流動負債					
2100	短期借款	六.10及八	\$200,000	11	\$124,000	7
2130	合約負債	四及六.17	6	-	6	-
2170	應付帳款	七	137	-	-	-
2180	應付帳款－關係人	六.11	394,130	21	282,586	17
2200	其他應付款	七	27,201	1	26,783	2
2220	其他應付款－關係人	七	7	-	9	-
2230	當期所得稅負債	四及六.23	988	-	2,707	-
2280	租賃負債	四及六.19	2,777	-	2,077	-
2300	其他流動負債	四及六.12	628	-	332	-
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債	六.13及八	-	-	69,130	4
2322	一年或一營業週期內到期之長期借款		9,000	1	19,667	1
21xx	流動負債合計		634,874	34	527,297	31
	非流動負債					
2540	長期借款	六.13及八	2,000	-	11,000	1
2580	租賃負債	四及六.19	2,190	-	1,052	-
25xx	非流動負債合計		4,190	-	12,052	1
2xxx	負債總計		639,064	34	539,349	32
	權益					
3100	股本	六.15				
3110	普通股股本		805,126	42	814,416	48
3140	預收股本	六.15	220	-	700	-
3200	資本公積	六.15	54,514	3	45,317	3
3300	保留盈餘	六.15	62,514	3	53,378	3
3310	法定盈餘公積	六.15	155,927	8	125,358	7
3320	特別盈餘公積	六.15	318,387	17	269,848	16
3350	未分配盈餘		(136,780)	(7)	(155,927)	(9)
3400	其他權益		1,259,908	66	1,153,090	68
3xxx	權益總計		\$1,898,972	100	\$1,692,439	100
	負債及權益總計					

(請參閱個體財務報表附註)



會計主管：徐九杏



經理人：陳添富



董事長：包仁志

代碼	會計項目	附註	一〇一〇年度		一〇〇九年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額		\$966,608	100	\$816,196	100
5000	營業成本	四、六.17及七	(792,628)	(82)	(708,478)	(87)
5900	營業毛利	七	173,980	18	107,718	13
6000	營業費用		(8,364)	(1)	(7,956)	(1)
6100	推銷費用		(51,732)	(5)	(54,805)	(7)
6200	管理費用		(9,619)	(1)	(1,538)	-
6300	研究發展費用		(69,715)	(7)	(64,299)	(8)
6900	營業費用合計		104,265	11	43,419	5
7000	營業外收入及支出	四及六.21	4,132	-	6,887	1
7100	利息收入		12,793	1	12,440	1
7010	其他收入		(6,652)	(1)	(3,741)	-
7020	其他利益及損失		(2,907)	1	(5,024)	-
7050	財務成本		(4,465)	-	35,787	4
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		2,901	1	46,349	6
7900	營業外收入及支出合計		107,166	12	89,768	11
7950	稅前淨利	四及六.23	(171)	-	(3,355)	-
8000	所得稅(費用)利益	六.22	106,995	12	86,413	11
8300	繼續營業單位本期淨利		2,083	(1)	4,725	-
8310	其他綜合損益					
8316	不重分類至損益之項目					
	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(損失)					
8360	後續可能重分類至損益之項目		15,442	2	(27,345)	(3)
8370	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		17,525	1	(22,620)	(3)
8500	本期其他綜合損益(稅後淨額)		\$124,520	13	\$63,793	8
	本期綜合損益總額		\$1.32		\$1.06	
9750	每股盈餘(元)	四及六.24	\$1.30		\$1.00	
9850	基本每股盈餘					
	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

代碼	項 目	股本	預收股本	資本公積	保留盈餘			其他權益項目		庫藏股	權益總額
					法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	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		
A1	民國108年1月1日餘額	3100	3140	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	3XXX
	民國107年度盈餘指撥及分配	\$812,576	\$-	\$34,414	\$39,881	\$100,514	\$249,357	\$(123,797)	\$(4,561)	\$-	\$1,108,384
B1	提列法定盈餘公積				13,497	24,844	(13,497)				-
B3	提列特別盈餘公積						(24,844)				-
B5	發放現金股利						(32,530)				(32,530)
D1	民國108年度淨利						86,413				86,413
D3	民國108年度其他綜合損益							(27,345)	4,725		(22,620)
D5	民國108年度綜合損益總額						86,413	(27,345)	4,725		63,793
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數			8,895							8,895
N1	股份基礎給付交易	1,840		2,008							4,548
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具						4,949		(4,949)		-
Z1	民國108年12月31日餘額	\$814,416	\$700	\$45,317	\$53,378	\$125,358	\$269,848	\$(151,142)	\$(4,785)	\$-	\$1,153,090
A1	民國109年1月1日餘額	\$814,416	\$700	\$45,317	\$53,378	\$125,358	\$269,848	\$(151,142)	\$(4,785)	\$-	\$1,153,090
B1	民國108年度盈餘指撥及分配				9,136	30,569	(9,136)				-
B3	提列法定盈餘公積						(30,569)				-
B5	提列特別盈餘公積						(16,302)				(16,302)
B5	發放現金股利						106,995				106,995
D1	民國109年度淨利							15,442	2,083		17,525
D3	民國109年度其他綜合損益										
D5	民國109年度綜合損益總額						106,995	15,442	2,083		124,520
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數			8,815							8,815
L1	庫藏股買回									(12,282)	(12,282)
L3	庫藏股註銷	(11,360)		(95)			(827)				-
N1	股份基礎給付交易	2,070	(480)	477						12,282	2,067
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具						(1,622)		1,622		-
Z1	民國109年12月31日餘額	\$805,126	\$220	\$54,514	\$62,514	\$155,927	\$318,387	\$(135,700)	\$(1,080)	\$-	\$1,259,908

(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

代碼	項 目	一〇九年度		一〇八年度	
		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	\$107,166	\$89,768	(3,686)	-
A20000	調整項目：			7,787	16,248
A20010	收益費損項目：			1,727	(62,671)
A20100	折舊費用(含使用權資產)	5,645	3,478	(29,000)	-
A20200	攤銷費用	1,534	-	-	30,499
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)	(5,958)	(1,042)	(1,887)	(103,375)
A20900	利息費用	2,907	5,024	(1,866)	10
A21200	利息收入	(4,132)	(6,887)	(9,405)	-
A21300	股利收入	(1,027)	(1,254)	-	38,786
A21900	股份基礎給付酬勞成本	-	1,226	(36,330)	(80,503)
A24200	買回應付公司債損失	-	1,896	-	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	4,465	(35,787)	76,000	30,000
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			(69,700)	(182,514)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	(59,762)	(1,820)	-	10,000
A31150	應收帳款(增加)減少	(142,554)	16,210	(19,667)	(31,393)
A31160	應收帳款－關係人(增加)減少	-	468	(4,063)	(2,112)
A31180	其他應收款(增加)減少	(77)	38	(16,302)	(32,530)
A31190	其他應收款－關係人(增加)減少	(13,300)	1,454	2,067	3,322
A31200	存貨(增加)減少	(18,317)	22,265	(12,282)	-
A31220	預付費用(增加)減少	(653)	(504)	(43,947)	(205,227)
A31240	其他流動資產(增加)減少	(11)	-	-	-
A32150	應付帳款增加(減少)	137	(545)	(91,623)	(173,169)
A32160	應付帳款－關係人增加(減少)	111,544	11,982	171,612	344,781
A32180	其他應付款增加(減少)	334	1,115	\$79,989	\$171,612
A32190	其他應付款－關係人增加(減少)	(2)	(2)	-	-
A32230	其他流動負債增加(減少)	296	(64)	-	-
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(11,765)	107,019	-	-
A33100	收取之利息	3,555	7,301	-	-
A33200	收取之股利	1,027	1,254	-	-
A33300	支付之利息	(2,273)	(1,982)	-	-
A33500	退還(支付)之所得稅	(1,890)	(1,031)	-	-
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(11,346)	112,561	-	-
BBBB	投資活動之現金流量：				
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			(91,623)	(173,169)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			171,612	344,781
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少			\$79,989	\$171,612
B01800	取得採用權益法之投資			-	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款			-	-
B02700	取得不動產、廠房及設備			-	-
B03700	存出保證金(增加)減少			-	-
B04500	取得無形資產			-	-
B07600	收取之股利			-	-
BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)			(36,330)	(80,503)
CCCC	籌資活動之現金流量：				
C00100	舉借(償還)短期借款			76,000	30,000
C01300	償還公司債			(69,700)	(182,514)
C01600	舉借長期借款			-	10,000
C01700	償還長期借款			(19,667)	(31,393)
C04020	租賃負債本金償還			(4,063)	(2,112)
C04500	發放現金股利			(16,302)	(32,530)
C04800	員工執行認股權			2,067	3,322
C04900	庫藏股票買回成本			(12,282)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)			(43,947)	(205,227)
EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數			(91,623)	(173,169)
E00100	期初現金及約當現金餘額			171,612	344,781
E00200	期末現金及約當現金餘額			\$79,989	\$171,612

(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

附件五

松上電子股份有限公司
民國一〇九年度盈餘分配表



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	213,841,342
加：本期稅後淨利	106,995,515
減：處份透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	(1,622,075)
減：庫藏股註銷	(827,583)
小 計	318,387,199
減：法定盈餘公積	(10,454,586)
加：特別盈餘公積	19,147,091
分配項目：	
股東現金股利每股 0.5 元(註)	(40,267,305)
期末未分配盈餘	286,812,399

註：

1. 本次盈餘分配數額以 109 年度盈餘為優先。
2. 現金股利金額係以 110 年 3 月 23 日流通在外股數 80,534,609 股計算而得。

董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



附件六

松上電子股份有限公司

「股東會議事規則」修正前後條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第9條 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。 已屆開會時間，主席應即宣布開會，<u>並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊。</u>惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。得依據公司法一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會。 於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。</p>	<p>第9條 股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。 已屆開會時間，主席應即宣布開會，惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，由主席宣布流會。得依據公司法一百七十五條第一項規定為假決議，並將假決議通知各股東於一個月內再行召集股東會。 於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請股東會表決。</p>	<p>配合金管會110年1月21日金管證交字第1090150567號函辦理</p>
<p>第14條 股東會有選舉董事時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，<u>包含當選董事之名單與其當選權數及落選董事名單及其獲得之選舉權數。</u> 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。</p>	<p>第14條 股東會有選舉董事時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果。包含當選董事之名單與其當選權數。 前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。</p>	<p>配合金管會110年1月21日金管證交字第1090150567號函辦理</p>