

股票代碼：6156



松上電子股份有限公司
SONG SHANG ELECTRONICS CO.,LTD

一一一年度年報

中華民國一一二年五月二十五日刊印

年報查詢網站：公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>

公司網址 <https://www.song-shang.com.tw>

一、本公司發言人：

姓名：徐丸杏

職稱：財務長

電話：(02)2268-6867

電子郵件信箱：Investors@song-shang.com

本公司代理發言人：

姓名：蔡蕙竹

職稱：財務處經理

電話：(02)2268-6867

電子郵件信箱：Investors@song-shang.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司地址：新北市土城區忠承路117號4樓

電話：(02)2268-6867

分公司地址：無

工廠地址：新北市土城區忠承路117號4樓

電話：(02)2268-6867

三、辦理股票過戶機構：

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市建國北路一段96號B1

電話：(02)2504-8125

網址：<http://www.tssco.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

會計師姓名：鄭清標、陳國帥會計師

地址：桃園市桃園區中正路1088號27樓

電話：(03)319-8888

網址：<http://www.ey.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所及查詢該海外有價證券資訊之方式：本公司未在海外掛牌買賣。

六、公司網址：<https://www.song-shang.com.tw>

目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
一、設立日期.....	4
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	5
一、組織系統.....	5
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	6
三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金.....	11
四、公司治理運作情形.....	16
五、簽證會計師公費資訊.....	46
六、更換會計師資訊.....	47
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於 簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	47
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東 股權移轉及股權質押變動情形.....	47
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關 係之資訊.....	48
十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之 持股數，並合併計算綜合持股比例.....	49
肆、募資情形.....	50
一、資本與股份.....	50
二、公司債辦理情形.....	56
三、特別股辦理情形.....	57
四、海外存託憑證辦理情形.....	57
五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形.....	57
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	57
七、資金運用計畫執行情形.....	57
伍、營運概況.....	58
一、業務內容.....	58
二、市場及產銷概況.....	64
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平 均年齡及學歷分布比率.....	70
四、環保支出資訊.....	71
五、勞資關係.....	71

六、資通安全管理.....	73
七、重要契約.....	74
陸、財務概況.....	75
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	75
二、最近五年度財務分析.....	79
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告.....	82
四、最近年度財務報告.....	83
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	83
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事..	83
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	84
一、財務狀況.....	84
二、財務績效.....	85
三、現金流量.....	86
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	86
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損.....	86
六、風險事項.....	87
七、其他重要事項.....	89
捌、特別記載事項.....	90
一、關係企業相關資料.....	90
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	95
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	95
四、其他必要補充說明事項.....	95
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股 東權益或證券價格有重大影響之事項.....	95
附錄一 財務報告	
附錄二 個體財務報告	

壹、致股東報告書

松上電子股份有限公司 一一一年度營業報告書

一、一一一年度營業概況：

本公司 111 年度合併營業收入為新台幣（以下同）4,188,583 仟元，較 110 年度之 4,694,273 仟元，減少 11%。營業毛利 527,145 仟元，較 110 年度之毛利 501,198 仟元增加 5%；毛利增加主係材料成本下跌及銷售產品組合不同所致。本期稅後淨利為 228,455 仟元，包括歸屬母公司業主 200,614 仟元及非控制權益 27,841 仟元。另外 111 年度個體營業收入為新台幣（以下同）1,214,830 仟元，營業額較 110 年度之 1,229,751 仟元減少 1%，營業毛利為 113,488 仟元，較 110 年度之毛利 133,322 仟元減少 15%；本期稅後淨利 200,614 仟元較 110 年稅後淨利 104,068 仟元增加 93%。

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		一一一年度	
財務 收支	營業收入	4,188,583	
	營業成本	3,661,438	
	歸屬母公司業主之本期淨利	200,614	
獲利 能力	資產報酬率(%)	5.69	
	股東權益報酬率(%)	12.63	
	占實收資本比 率%	營業利益	18.44
		歸屬母公司業主之本期淨利	25.71
	歸屬於母公司業主之稅後純益率(%)	4.79	
每股盈餘(元)	2.52		

(二)個體財務報表

單位:新台幣仟元

分析項目		一一一年度	
財務 收支	營業收入	1,214,830	
	營業成本	1,101,342	
	稅後淨利	200,614	
獲利 能力	資產報酬率(%)	9.69	
	股東權益報酬率(%)	14.33	
	占實收資本比率%	營業利益	3.45
		稅前純益	26.48
	純益率(%)	16.51	
	每股盈餘(元)	2.52	

三、研究發展狀況：

展望本公司所屬產業發展趨勢，其中伺服器及汽車等應用面之需求將保持增長的趨勢。因此除維持原有優勢產品的面向外，本公司兩項主軸產品磁性元件及印刷電路板將同時積極投入新能源汽車相關領域之產品開發，並加強智能製造，以確實掌握各項品質及技術發展趨勢，俾進一步加深與客戶合作黏著度及加速公司產品應用轉型升級。

四、一一二年度營業計劃概要

(一)經營方針

本公司持續精進公司治理及健全經營體質，全力推展 ESG 及永續企業社會責任，並落實「團隊、積極、創新、誠信」之經營理念，除了以績效管理設定經營目標，同時也不斷培育優秀人才以協助公司達到永續經營為目的及提昇股東權益。

(二)預期銷售數量及依據

112 年預期國際通膨逐漸降溫、全球疫情趨緩及地緣政治衝突等不利因素逐漸緩和，隨著市場庫存逐漸去化，預計在新能源汽車、網路服務及醫療服務等不同市場將能帶動下半年的市場消費需求；本公司將致力於除 NB、工業應用產品外，加大醫療市場及新能源汽車之產品佈局，以擴展產品應用範圍。此外會持續開發並整合布局印刷電路板產品及磁性元件產品，以期逐步貢獻營收，且透過不同生產基地分工之運作模式，以擴大市場佔有率。

(三)重要產銷政策

1. 整合集團採購、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，持續嚴密管理庫存風險以提昇產品競爭力。

2. 自動化設備生產效率提升，提高智能製造之穩定性，以增加客戶滿意度，並藉以增加與競爭者的差異。
3. 以不同生產基地為產品創造利基並推展產品應用領域，逐步加廣產品應用面，以提高獲利。

111年下半年終端電子產品買氣銳減，存貨去化調整比預期長，致使電子產業受到不小衝擊，但我們仍持續改善以獲取最大利潤為目標。展望112年雖然預期全球在不利景氣消長之不確定因素會逐一退去，市場需求將有機會回升温，但是隨著全球經濟狀況態勢多變，更需強化企業韌性以應對營運所處環境之變動，全體經營團隊仍會持續挑戰目標以強化核心競爭力，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

董事長：包仁志



總經理：陳添富



會計主管：徐丸杏



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十七年六月十三日

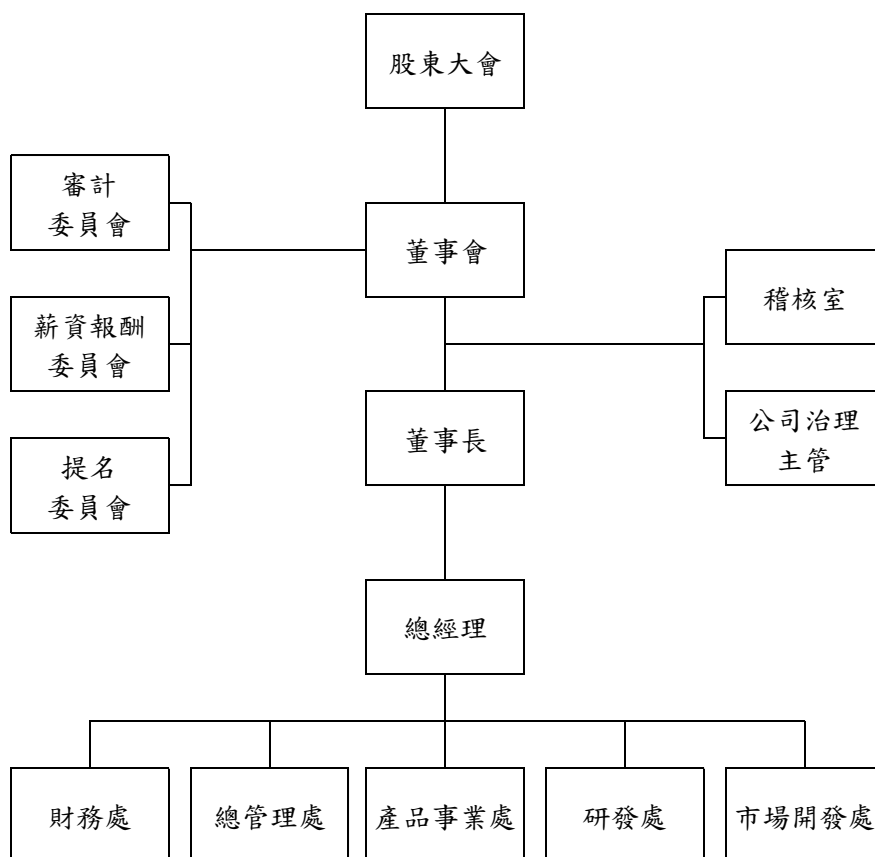
二、公司沿革

- 民國 77 年 06 月 公司設立，登記與實收資本額貳仟萬元整。
- 民國 78 年 01 月 建廠完成正式開工生產。
- 民國 88 年 06 月 規劃轉投資成立光電事業處(楊梅廠)。
- 民國 89 年 05 月 獲准股票公開發行。
- 民國 91 年 01 月 興櫃掛牌。
- 民國 91 年 02 月 於中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌上櫃買賣。
- 民國 99 年 04 月 私募發行普通股 43,000,000 股，實收資本額為 1,745,720,260 元。
- 民國 100 年 01 月 私募發行普通股 212,121,000 股，實收資本總額為 3,866,930,260 元
- 民國 100 年 03 月 更名為「松上電子股份有限公司」。
- 民國 100 年 08 月 減資彌補虧損，資本總額減為 827,523,070 元。
- 民國 100 年 11 月 收購 SONG SHANG ELECTRONIC CO., LTD.(中文譯名為：松上模里西斯有限公司)，並間接取得松上電子(蘇州)有限公司、松大電子(廈門)有限公司、吳江伏特電子工業有限公司、松承科技股份有限公司股權。
- 民國 100 年 11 月 吸收合併松承科技股份有限公司與雷德光股份有限公司股權。
- 民國 100 年 11 月 註銷庫藏股，資本總額減為 826,608,870 元。
- 民國 102 年 6 月 處份楊梅廠，公司遷址至桃園幼獅工業區。
- 民國 103 年 8 月 私募發行普通股 17,500,000 股，實收資本總額為 1,001,608,870 元。
- 民國 103 年 8 月 收購中泰電子股份有限公司，並間接取得中台(香港)有限公司、蘇州中泰電子有限公司、中泰電子(湖北)有限公司股權。
- 民國 104 年 8 月 減資彌補虧損，資本總額減為 773,813,550 元。
- 民國 104 年 9 月 辦理簡易合併子公司中泰電子股份有限公司。
- 民國 105 年 6 月 營業地址遷移至新北市土城區忠承路 117 號 4 樓。
- 民國 106 年 6 月 發行國內第二次有擔保轉換公司債及國內第三次無擔保轉換公司債
- 民國 108 年 9 月 子公司 MOMENT HOLDING INTERNATIONAL LTD.收回已發行股數 5,418,292 股並註銷案
- 民國 109 年 6 月 註銷庫藏股，資本總額減為 803,756,090 元。
- 民國 109 年 12 月 設立子公司松和投資股份有限公司。
- 民國 110 年 5 月 設立子公司松之助股份有限公司。
- 民國 111 年 1 月 發行國內第四次無擔保轉換公司債。
- 民國 111 年 11 月 註銷庫藏股，資本總額減為 780,276,090 元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)主要部門所營業務

部門	主要職掌
稽核室	檢查及覆核內部控制制度之各項作業及衡量營運之效果及效率，並適時提供改進建議。
總管理處	綜理管理、人力資源、資訊等單位，負責擬定、建立及維護有關法務、管理、資通安全等相關管理業務。
財務處	綜理財務、會計等單位，負責擬定、建立及維護有關會計、成本、財務、稅務及股務等相關管理業務。
市場開發處	負責銷售、市場開發、商品買賣等相關事宜。
產品事業處	綜理資材、技術、品保、生產等單位，負責擬定、建立、改善、維護有關製程、技術、品質、製造相關管理業務。
研發處	負責研發新製程、產品及技術應用層面，以提高製程能力、產品的市場性及競爭力等相關業務。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事

1. 董事

112 年 04 月 18 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他監事			備註(註1)
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	包仁志	男 56-60	111.06.17	3	99.06.17	1,884,480	2.32%	1,982,480	2.54%	338	0%	0	0%	松上電子(蘇州)有限公司負責人 泰北高中	中台(香港)有限公司 吳江伏特電子工業有限公司 司中泰電子(湖北)有限公司 司董事及法人代表 Moment Holding International Ltd. 董事	董事長	包承儒	父子	
董事	中華民國	陳添富	男 56-60	111.06.17	3	103.10.29	656,594	0.84%	656,594	0.84%	0	0%	0	0%	中泰電子(股)公司董事長 基隆海專	松上電子(股)公司總經理 香港商中泰電子(香港)有限公司負責人 Moment Holding International Ltd. 董事 東莞聯橋電子有限公司董事長	無	無	無	
董事	中華民國	承需投資(股)公司 代表人: 包承儒	- 男 31-35	111.06.17	3	99.06.17 107.06.15	7,263,059	8.93%	7,263,059	9.31%	0	0%	0	0%	承需投資(股)公司董事 真理大學	承需投資(股)公司董事	無	無	無	
董事	中華民國	承需投資(股)公司 代表人: 陳景宜 (註2)	- 男 56-60	111.06.17	3	99.06.17 107.06.15	7,263,059	8.93%	7,263,059	9.31%	0	0%	0	0%	光輝五金工業業董 事、香港國聯五 金集團董事、上 海嘉聯塑膠業 董事 泰北高中	穩楹有限公司業務主管	無	無	無	
董事	中華民國	代表人: 徐仲榮 (註3)	男 50-55	111.06.17	3	111.06.17	2,000	0%	0	0%	0	0%	0	0%	榮鑫會計師事務所 會計師 淡江大學會計系	榮鑫會計師事務所會計師	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他監察人			備註 (註1)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	陳卓義	男 61-65	111.06.17	3	105.06.07	0	0%	0	0%	298,901	0.38%	0	0%	輔祥實業(股)公司總經理 中國海專	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	曾俊弘	男 56-60	111.06.17	3	105.06.07	0	0%	0	0%	250,938	0.32%	0	0%	蘇州華順標貼製品(有)董事長 多倫多大學Rotman學院	蘇州華順標貼製品(有)董事長 玖鼎電力資訊(股)公司董事	無	無	無	
獨立董事	中華民國	楊君博 (註3)	男 50-55	111.06.17	3	111.06.17	534	0%	0	0%	0	0%	0	0%	易宸科技有限公司 國立聯合大學工業工程管理系	易宸科技有限公司董事長	無	無	無	

註1. 公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施之相關資訊；不適用。

註2. 該董事於111年6月17日全面改選解任。

註3. 該董事於111年6月17日全面改選新任。

2. 法人股東之主要股東

112 年 04 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
承需投資股份有限公司	高淑萍(45%)、包仁志(25%)、包承儒(15%)、包汶霈(15%)

3. 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：不適用

4. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
董事長 包仁志		於民國 100 年擔任公司董事長至今，熟稔電子零組件產業業務，具有公司經營及業務發展所需經驗，且具有投資判斷能力，領導決策能力，帶領公司營運發展。 未有公司法第 30 條各款情事	不適用	0	
董事 陳添富		於民國 104 年擔任公司總經理至今，並曾任中泰子(股)公司董事長，熟稔電子零組件產業業務，且熟悉本公司組織運作，具有公司管理經驗及經營判斷能力。 未有公司法第 30 條款情事		0	
董事 承需投資股份有限公司 代表人包承儒		為承需投資(股)公司董事，具有商務及投資經驗。 未有公司法第 30 條各款情事		0	
董事 承需投資股份有限公司 代表人徐仲榮		為榮鑫會計師事務所會計師，具財務會計專業能力及經驗。 未有公司法第 30 條各款情事		0	
獨立董事 陳卓義		曾任輔祥實業(股)公司總經理，具商務、公司業務經驗。 未有公司法第 30 條各款情事		1. 所有獨立董事符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」相關規定(註 1)	0
獨立董事 曾俊弘		為蘇州華順標貼制品(有)董事長，玖鼎電力資訊(股)公司董事，具備電子電力方面經驗，並具備商務、公司業務及財務專業知識。 未有公司法第 30 條各款情事		2. 非公司法第 27 條規定之政府、法人或其代表人 3. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係	0

獨立董事 楊君博	為易宸科技有限公司董事長，具商務經驗，且具工業工程專業知識。 未有公司法第 30 條各款情事	4. 最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 5. 本公司已取得獨立董事獨立性聲明書	0
-------------	---	--	---

註 1. 獨立董事於執行業務範圍內應保持其獨立性，不得與公司有直接或間接之利害關係，與選任前兩年及任職期間獨立董事符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條之規定。

5. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化方針：

A. 本公司「公司治理實務守則」規定本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東會負責，對公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、章程之規定或股東會決議行使職權。本公司之董事會結構，應就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定七人適當董事席次。

本公司「公司治理實務守則」第 19 條明訂董事會成員組成應注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力為(1)營運判斷能力(2)會計及財務分析能力(3)經營管理能力(4)危機處理能力(5)產業知識(6)國際市場觀(7)領導能力(8)決策能力。

B. 管理目標及落實情形：

(1) 公司董事具備上櫃公司執行職務所必須營運判斷及經營管理之知識及經驗及具商務、財務或公司業務所需之工作經驗，並具備政策衡量技能及素養。

(2) 為提升董事會成員對法令及經濟環境之知識，111 年邀請外部講師為董事針對資訊安全及企業併購法令提供進修課程。

(3) 為落實性別平等，朝設立 1 席女性董事為目標。

(2) 董事會獨立性：

本公司第十五屆董事成員共 7 位，包含 3 位獨立董事，獨立董事任期皆未超過 3 屆，其中 1 位董事陳添富具員工身份，占全體董事席次 14.28%。獨立董事就任時填寫獨立董事(選任時)資格條件檢查表，均符合金融監督管理委員會對獨立董事之規範，董事間並無超過半數具配偶或二親等以內之親屬關係，符合證券交易法第 26 -3 條第 3 項規定。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

112年04月18日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註 (註1)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳添富	男	104.06.22	656,594	0.84%	0	0%	0	0%	中泰電子(股)公司董事長 基隆海專	香港商中泰電子(香港)有限公司負責人 Moment Holding International Ltd.董事 東莞聯橋電子有限公司董事長	無	無	無	
副總經理	中華民國	黃興利	男	105.04.27	67,000	0.09%	0	0%	0	0%	沛波電子(股)業務經理 輔仁大學	無	無	無	無	
副總經理/ 公司治理 主管	中華民國	徐丸杏	女	103.07.01	37,720	0.05%	0	0%	0	0%	松上電子(股)公司 財務處副總經理 中原大學研究所 政治大學科技管理班	松和投資(股)公司董事長 松之助(股)公司董事 Moment Holding International Ltd.董事	無	無	無	
副總經理	中華民國	賈魯強	男	111.07.27	6,000	0.01%	0	0%	0	0%	安徽合鈦科技有限公司 總經理 中央大學研究所	安徽合鈦科技有限公司總經理	無	無	無	
協理	中華民國	張文玲	女	112.01.16	30,485	0.04%	0	0%	0	0%	龍偉實業股份有限公司 稽核經理 中國工商專校	無	無	無	無	

註1.總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施；不適用。

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

(一)一般董事及獨立董事之酬金

單位:千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金																
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例			員工酬勞(G)															
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司														
董事	包仁志	13,096	14,510	0	0	1,254	1,254	240	240	14,590	16,004	7.27%	7.98%	108	108	(註1)	(註1)	1,616	1,616	0	0	18,352	26,354	9.15%	13.14%	0		
董事	陳添富																											
董事	承霽投資股份有限公司 法人代表人：包承儒																											
董事	承霽投資股份有限公司 法人代表人：陳景宜(註2) 法人代表人：徐仲榮(註3)																											
獨立董事	陳卓義	0	0	0	0	941	941	150	150	1,091	1,091	0.54%	0.54%	0	0	0	0	0	0	0	0	1,091	1,091	0.54%	0.54%	0		
獨立董事	曾俊弘																											
獨立董事	楊君博(註3)																											

註1.退職退休金主要係為提撥勞工退休金108千元。

註2.該董事於111年6月17日全面改選解任。

註3.該董事於111年6月17日全面改選新任。

註4.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司董事會依公司章程第20條之1規定，發放董事酬勞，並訂有「董事、獨立董事及經理人薪資酬勞辦法」規範酬金給付之標準，執行業務所得係董事出席董事會車馬費。

註5.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司H	本公司	財務報告內所有公司I
低於 1,000,000 元	陳添富、承需投資(股)公司代表人包承儒、承需投資(股)公司代表人陳景宜、承需投資(股)公司代表人徐仲榮、楊君博	陳添富、承需投資(股)公司代表人包承儒、承需投資(股)公司代表人陳景宜、承需投資(股)公司代表人徐仲榮、楊君博	承需投資(股)公司代表人包承儒、承需投資(股)公司代表人陳景宜、承需投資(股)公司代表人徐仲榮、楊君博	承需投資(股)公司代表人包承儒、承需投資(股)公司代表人陳景宜、承需投資(股)公司代表人徐仲榮、楊君博
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	陳添富	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	包仁志	包仁志	包仁志	包仁志、陳添富
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

註 1. 本公司董事 7 人，總計 9 人係揭露法人董事及其代表人，另 111 年股東常會全面改選。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位:千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司	
總經理	陳添富															
副總經理	黃興利	6,079	10,554	334 (註1)	334 (註1)	2,198	6,326	3,685	0	3,685	0	12,296 6.13%	20,899 10.42%		0	
副總經理	徐九杏															
副總經理	賈魯強															

註1.退職退休金主要係為提撥勞工退休金。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於1,000,000元	賈魯強	賈魯強
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	陳添富、黃興利、徐九杏	-
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	黃興利、徐九杏
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	陳添富
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	4人	4人

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位:仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	陳添富	0	3,989	3,989	1.99%
	副總經理	黃興利				
	副總經理	徐丸杏				
	副總經理	賈魯強				
	協理	張文玲				

註 1.經 112 年 3 月 17 日董事會通過分派議案。

(四)本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 最近二年度給付董事、總經理及副總經理之酬金總額占稅後純益比例：

職稱	111 年度 酬金總額占稅後純益比例		110 度 酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
董事	7.82%	8.52%	8.96%	9.57%
總經理及副總經理	6.13%	10.42%	7.34%	13.21%

2. 111 年度董事酬金總額較 110 年度增加而比例降低，係 111 年度稅後純益增加所致。

3. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性說明如下：

(1) 依本公司章程第 20 條之 1 規定，本公司年度如有獲利，應提撥百分之三到百分之十為員工酬勞，及不超過百分之五為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後，再就餘額計算提撥。章程第 18 條規定，全體董事之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值，得依同業通常水準支付之。

(2) 111 年度董事會、董事成員績效評估均為優等，本公司視各董事參與程度及貢獻價值，參酌同業通常水準，並經薪資報酬委員會審議通過後，由董事會決議，提撥且不得超過本公司章程所定之上限，本年度平均分配。

(3) 總經理及副總經理之酬勞給付係依本公司「董事、獨立董事及經理人薪資酬勞辦法」作為評核依據，並經本公司薪資報酬委員會審議提報董事會決議後決定。

(4) 本公司薪資報酬委員會就經理人之績效評估薪資報酬，除參酌同業通常水準，並考量個人所擔負之職責、達成目標情形、擔任其他職務表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，暨由公司短期及長期業務目標之達成、公司經營績效、未來發展獲利情形與風險之關連合理性等為依據。

4. 監察人之酬金：不適用，本公司已於 108 年 6 月 18 日設立審計委員會。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度(111 度)董事會開會 6 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	包仁志	6	0	100%	
董事	陳添富	6	0	100%	
董事	承需投資(股)公司 代表人：包承儒	6	0	100%	
董事	承需投資(股)公司 代表人：陳景宜	3	0	100%	(註 1)
董事	承需投資(股)公司 代表人：徐仲榮	3	0	100%	(註 2)
獨立董事	陳卓義	6	0	100%	
獨立董事	曾俊弘	6	0	100%	
獨立董事	楊君博	3	0	100%	(註 2)

註 1.該董事於 111 年 6 月 17 日全面改選解任，應出席次數為 3 次。

註 2.該董事於 111 年 6 月 17 日全面改選新任，應出席次數為 3 次。。

註 3.本公司 111 年開會次數 6 次，所有董事應出席董事會次數合計為 39 次，實際出席次數合計為 39 次，平均出席率為 100%。

註 4.獨立董事出席各次董事會情形：獨立董事親自出席各次董事會，出席率為 100%。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證交法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資訊請參閱年報第 19 頁審計委員會運作情形。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(一)民國 111/01/19 第十四屆第十七次董事會決議

1.110 年度經理人年終獎金案，董事陳添富因涉及個別酬勞，依利益迴避原則不參與討論及表決。

2.110 年度董事長獎金案，董事長包仁志因涉及個別酬勞、董事包承儒具二親等之關係，依利益迴避原則不參與討論及表決。

(二)民國 111/03/23 第十四屆第十八次董事會決議

1.110 年度員工酬勞及董事酬勞分配案，董事陳添富因涉及個別酬勞，依利益迴避原則不參與討論及表決。

2.110 年度董事長營運獎金案，董事長包仁志因涉及個別酬勞，董事包承儒為

其二親等親屬，依利益迴避原則不參與討論及表決。

(三)民國 111/05/09 第十四屆第十九董事會決議

1.對子公司松之助股份有限公司增資案，董事長包仁志為該子公司董事長，董事包承儒為其二親等親屬，依利益迴避原則不參與討論及表決。

(四)民國 111/10/31 第十五屆第三次董事會決議

1.進行多角化業務發展之投資案，董事長包仁志與目標公司之法人股東負責人具二親等之關係、董事包承儒與目標公司之法人股東負責人具二親等之關係，依利益迴避原則不參與討論及表決。

(五)民國 112/01/16 第十五屆第四次董事會決議

1.111 年度經理人年終獎金案，董事陳添富因涉及個別酬勞，依利益迴避原則不參與討論及表決。

2.111 年度董事長獎金案，董事長包仁志因涉及個別酬勞、董事包承儒具二親等之關係，依利益迴避原則不參與討論及表決。

(六)民國 112/03/17 第十五屆第五次董事會決議

1.111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案，董事陳添富因涉及個別酬勞，依利益迴避原則不參與討論及表決。

2.111 年度董事長營運獎金案，董事長包仁志因涉及個別酬勞，董事包承儒具二親等之關係，依利益迴避原則不參與討論及表決。

三、董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年一次	自 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日	1.董事會個別董事成員之績效評估 2.董事會之績效評估 3.審計委員會之績效評估 4.薪資報酬委員會之績效評估	1.董事成員自評採問卷方式 2.董事會績效評估單位為財務部 3.審計委員會及薪資報酬委員會績效評估單位為財務部	1. 董事會績效評估含括五大面向： (1)對公司營運之參與程度 (2)提升董事會決策品質 (3)董事會組成與結構 (4)董事的選任及持續進修 (5)內部控制。 2. 個別董事成員績效評估包含 (1) 公司目標與任務之掌握 (2)董事職責認知 (3)對公司營運之參與程度 (4)內部關係經營與溝通 (5)董事之專業及持續進修 (6)內部控制 3. 功能性委員會績效評估包含： (1)對公司營運之參與程度 (2)功能性委員職責認知 (3)提升功能性委員會決策品質 (4)功能性委員會組成及成員選任 (5)內部控制。

董事會績效評估及董事自我評估制度之執行情形：

- 1.本公司 111 年績效評估結果：董事自評平均分數為 4.98 分(滿分為 5 分)，董事會績效評估分數為 4.95 分，審計委員會績效評估分數為 4.97 分，薪資報酬委員會績效評估分數為 4.96 分，評估結果皆為優等，董事會運作情形良好，董事提報建議及精進的方向，以逐期提高公司治理程度。
- 2.本公司 111 年績效評估結果已於 112 年 3 月 17 日董事會報告，並揭露於本公司網站 <https://www.song-shang.com.tw>

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- 1.本公司董事會依法每季至少召開 1 次，開會過程皆全程錄音或錄影，111 年召開 6 次，董事積極參與董事會議，出席率為 100%。
- 2.本公司訂定「董事會議事辦法」規範董事會職權，為落實公司治理，本公司 106 年 11 月 10 日董事會通過「董事會之績效評估辦法」，並於 108 年 1 月 14 日修正部分條文，每年年度結束時，由執行單位財務部收集董事會活動相關資訊，並分別填寫董事會績效評考核自評問卷，最後由統籌之執行單位將資料統一回收後，紀錄評估結果，並送交董事會報告檢討、改進董事會整體運作效率良好，董事成員提供專業知識供公司決策參考。
- 3.董事與會計師針對年度財務報告及稅務法令更新進行溝通，內部稽核主管每季提出稽核業務報告，加強董事會職能。

(二)審計委員會運作情形

最近年度(111 年度)審計委員會開會 5 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
獨立董事	陳卓義	5	0	100%	召集人
獨立董事	曾俊弘	5	0	100%	
獨立董事	楊君博	3	0	100%	(註 1)

註 1.該董事於 111 年 6 月 17 日股東常會全面改選新任，應出席次數為 3 次。

註 2.本公司審計委員會由全體獨立董事擔任，111 年開會次數 5 次，應出席審計委員會次數合計為 13 次，實際出席次數合計為 13 次，出席率為 100%。

其他應記載事項：

- 一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會日期及期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111/01/19 第一屆 第十三次	1. 為子公司背書保證案	經全體出席委員無異議通過	董事會依審委會決議，無異議通過
111/03/23 第一屆 第十四次	1. 擬修正「取得或處分資產處理程序辦法」部分條文案 2. 簽證會計師委任及公費案 3. 110 年度合併財務報表暨個體財務報表及營業報告書案 4. 110 年度盈餘分配案 5. 110 年度「內部控制制度聲明書」案 6. 擬辦理私募普通股案	經全體出席委員無異議通過	董事會依審委會決議，無異議通過
111/05/09 第一屆 第十五次	1. 111 年第一季合併財務報表案 2. 110 年私募普通股辦理情形 3. 擬對子公司松之助股份有限公司增資案 4. 擬對子公司松和投資股份有限公司增資案	經全體出席委員無異議通過	董事會依審委會決議，無異議通過
111/07/27 第二屆 第一次	1. 111 年第二季合併財務報表案	經全體出席委員無異議通過	董事會依審委會決議，無異議通過
111/10/31 第二屆 第二次	1. 111 年第三季合併財務報表案 2. 本公司 112 年度稽核計劃 3. 擬進行多角化業務發展之投資案	經全體出席委員無異議通過	董事會依審委會決議，無異議通過
112/01/16 第二屆 第三次	1. 為子公司背書保證案 2. 擬投資越南設立生產基地案	經全體出席委員無異議通過	董事會依審委會決議，無異議通過
112/03/17 第二屆 第四次	1. 擬制定本公司「預先核准非確信服務之一般政策」 2. 簽證會計師委任及公費案 3. 111 年度合併財務報表暨個體財務報表及營業報告書案 4. 111 年度盈餘分配案 5. 111 年度「內部控制制度聲明書」案 6. 擬辦理私募普通股案	經全體出席委員無異議通過	董事會依審委會決議，無異議通過

以上議案獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形

1.獨立董事與會計師之溝通情形摘要:

日期	地點	溝通內容	溝通結果
111/03/23	本公司會議室	民國 110 年財務報表查核事項	獨立董事對報告內容並無意見表示。
111/10/31	本公司會議室	1.與公司治理單位暨管理階層之溝通情形 2.證券法令更新 3.稅務法令更新 4.永續發展最新動態	獨立董事對報告內容並無意見表示。

2.獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要:

日期	地點	溝通內容	溝通結果
111/03/23	本公司會議室	1. 110 年度集團稽核業務執行情況。 2. 110年度松上電子內控制度自行評估結果。	獨立董事對稽核主管報告內容無意見表示。
111/10/31	本公司會議室	112年度集團稽核計畫	獨立董事對稽核主管報告內容無意見表示。

3.本公司內部稽核主管每季就公司內部稽核業務狀況提出報告，並於每月底前提交上月份稽核報告及缺失追蹤報告，與獨立董事溝通良好。

四、審計委員會運作情形及年度工作重點：

- 1.本公司於 108 年 6 月 18 日設立審計委員會，由 3 位獨立董事擔任委員，111 年召開 5 次會議，以下列事項之監督為主要目的：
 - (1)公司財務報表之允當表達。
 - (2)簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。
 - (3)公司內部控制之有效實施。
 - (4)公司遵循相關法令及規則。
 - (5)公司存在或潛在風險之管控。
- 2.審計委員會年度審議工作重點為：
 - (1)訂定或修正內部控制制度。
 - (2)內部控制制度有效性之考核。
 - (3)訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
 - (4)涉及董事自身利害關係之事項。
 - (5)重大之資產或衍生性商品交易。
 - (6)重大之資金貸與、背書或提供保證。

- (7)募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
 - (8)簽證會計師之委任、解任或報酬。
 - (9)財務、會計或內部稽核主管之任免。
 - (10)由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告。
 - (11)其他公司或主管機關規定之重大事項。
- 3.審計委員會 111 年度執行情形：請參閱年報第 19 頁。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		1.本公司為建立良好的公司治理制度，董事會已訂定「公司治理實務守則」，係參酌「上市上櫃公司治理實務守則」規定，並於112年3月17日配合上市上櫃公司治理實務守則規定，修正部分條文，以精進公司治理，同時建置有效的公司治理架構，以資遵循。 2.公司治理實務守則揭露於公開資訊觀測站及公司網站投資人專區，提供股東查詢。	無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司網站提供投資人關係聯絡人窗口及發言人制度，同時由股務單位負責處理股東建議及糾紛等問題，以確保股東的權益，並訂定「檢舉辦法」，依股務作業規定確實執行股務相關作業程序。	無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		本公司依證交法第25條規定按月申報董事與經理人及大股東持股情形，並與主要股東保持密切聯繫，並定期揭露主要股東之最終控制名單。	
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司已建立子公司監理辦法，子公司營運及財務獨立運作，定期提供報表，並訂有「關係人相互間財務業務相關作業規範」及「內部控制制度」得以監督。另由專人依相關規定執行風險控管評估及建立適當防火牆。	
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」防範內部人利用未公開資訊買賣有價證券，每年至少一次向公司董事、經理人以及全體員工宣導防範短線交易歸入權及內線交易法令及案例分析，並要求公司內部人恪遵法令規範，本公司於111年間教育訓練及宣導內容揭露於公司網站。	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		1.本公司「公司治理實務守則」第19條明訂董事會成員組成應注重性別平等，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力為(1)營運判斷能力(2)會計及財務分析能力(3)經營管理能力(4)危機	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		<p>處理能力(5)產業知識(6)國際市場觀(7)領導能力(8)決策能力。</p> <p>2.本公司董事具電子零組件產業業務、製造、投資、銷售不同產業領域之專業及能力，一席董事具會計師資格。</p> <p>3.為提升董事會成員對法令及經濟環境之知識，每年安排外部講師授課及提供法令宣導，111年度提供資通安全及法令課程，另為落實性別平等，朝設立1席女性董事為目標。</p> <p>4.董事會就成員組成及擬訂定多元化政策請參閱年報第6-9頁。</p> <p>1.本公司於100年12月9日由董事會決議設置薪資報酬委員會，公司治理運作均由各部門依各職掌負責。</p> <p>2.自108年6月18日第十四屆董事會起設置審計委員會，成員由全數獨立董事擔任。</p> <p>3.於112年5月9日董事會決議設置提名委員會，其職責為制定董事成員及經理人所需之專業知識、技術、經驗及性別等多元化背景及獨立性標準，據以尋覓及審核提名董事及經理人候選人。</p>	無重大差異
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		<p>1.本公司已於106年11月10日訂定「董事會績效評估辦法」，並於108年1月14日修正部分條文，每年年度結束由財務部檢討董事會及董事績效之問卷，問卷涵蓋五大面向，以逐期提高公司治理程度，請參閱年報第17-18頁。</p> <p>2.董事酬勞分配依本公司章程第20條之1規定，並依績效評估結果運用於個別董事報酬及提名續任之參考，111年評估結果已提112年3月17日董事會報告，並依結果平均分配董事酬勞，評估結果揭露於公司網站。</p>	無重大差異
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		<p>1.本公司審計委員會及董事會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，由財務部填具「財務報告簽證會計師及所屬聯合會計師事務所獨立性評估」，參考審計品質指標(AQI)之五大構面內13項指標(詳註1)及會計師法第47條及中華民國職業道德規範公報第十號「正直、公正、客觀及獨</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>立性」制定評估表，，並取得安永聯合會計師事務所出具審計品質指標(AQI)報告提供董事參考，包括會計師事務所之規模與商譽、簽證會計師學經歷、審計服務品質、會計師及審計人員進修情形、人力調度能力、非審計服務公費占比、是否涉入法律訴訟或遭主管機關糾正，另獨立性方面如本公司簽證會計師就聘僱關係、財務關係、公司輪調及會計師是否有訴訟或主管機關糾正案件等方面評估，皆符合獨立性評估標準，且同一會計師未連續執行簽證服務逾7年之情事。</p> <p>2.會計師所提供之審計或非審計服務皆事先經過審計委員會審核，以確保非審計服務不會影響審計之結果。</p> <p>3.取具會計師事務所會計師出具之獨立性聲明書，符合獨立性。</p> <p>4.簽證會計師之獨立性及適任性評估結果、委任及公費案經112年3月17日審計委員會通過後送請同日董事會通過，並將評估結果揭露於公司網站。</p>	
四、公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	V		<p>1.為強化董事會職能，本公司109年11月11日董事會決議通過，委任本公司財務會計主管徐丸杏為本公司首位公司治理主管，其具備公開發行公司從事財務、股務及議事等管理工作經驗已達10年以上，符合資格。</p> <p>2.公司治理運作相關事務，包括</p> <p>(1)依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜及製作董事會及股東會議事錄，111年召開6次董事會、5次審計委員會及3次薪資報酬委員會。</p> <p>(2)協助董事就任及持續進修，111年新任董事進修12小時，續任董事進修6小時。</p> <p>(3)提供董事執行業務所需之資料。</p> <p>(4)協助董事遵循法令。</p> <p>(5)向董事會報告其就獨立董事提名、選任時及任職期間內資格是否符合相關法令規章之檢視結果:111年全面改選。</p>	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因																								
	是	否	摘要說明																									
			<p>(6)辦理董事異動相關事宜。 (7)辦理法人說明會。 (8)辦理董事會及功能性委員會績效評估。 (9)其他依公司章程或契約所訂定之事項等。</p> <p>以上由公司治理主管負責，並由財務處股務人員承辦，監督公司公司治理實施情形。</p> <p>3. 公司治理主管 111 年進修情形：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>進修機構</th> <th>課程名稱</th> <th>進修日期</th> <th>時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>財團法人 台灣永續 能源研究 基金會</td> <td>台新三十永續 淨零高峰會論 壇、認真淨零 成就永續 2030</td> <td>04/22</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>臺灣證券 交易所與 證券櫃檯 買賣中心</td> <td>永續發展路徑 圖產業主題宣 導會</td> <td>07/20</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>證券櫃檯 買賣中心</td> <td>上櫃興櫃公司 內部人股權宣 導說明會</td> <td>08/25</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人 中華公司 治理協會</td> <td>非合意併購之 攻防與公司負 責人責任</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人 中華公司 治理協會</td> <td>資訊安全治理 的趨勢與挑戰</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table> <p>5.定期更新公司網頁使資訊透明。</p>	進修機構	課程名稱	進修日期	時數	財團法人 台灣永續 能源研究 基金會	台新三十永續 淨零高峰會論 壇、認真淨零 成就永續 2030	04/22	3	臺灣證券 交易所與 證券櫃檯 買賣中心	永續發展路徑 圖產業主題宣 導會	07/20	2	證券櫃檯 買賣中心	上櫃興櫃公司 內部人股權宣 導說明會	08/25	3	社團法人 中華公司 治理協會	非合意併購之 攻防與公司負 責人責任	10/31	3	社團法人 中華公司 治理協會	資訊安全治理 的趨勢與挑戰	10/31	3	
進修機構	課程名稱	進修日期	時數																									
財團法人 台灣永續 能源研究 基金會	台新三十永續 淨零高峰會論 壇、認真淨零 成就永續 2030	04/22	3																									
臺灣證券 交易所與 證券櫃檯 買賣中心	永續發展路徑 圖產業主題宣 導會	07/20	2																									
證券櫃檯 買賣中心	上櫃興櫃公司 內部人股權宣 導說明會	08/25	3																									
社團法人 中華公司 治理協會	非合意併購之 攻防與公司負 責人責任	10/31	3																									
社團法人 中華公司 治理協會	資訊安全治理 的趨勢與挑戰	10/31	3																									
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		<p>1.本公司網站設置「利害關係人專區」，因應公司實際狀況提供相關聯繫窗口之電話及 email，與政府機關、股東及投資人、員工、供應商、客戶等利害關係人均有特定窗口為暢通之溝通管道，使其能快速回覆所關切之重要企業社會責任議題，並於每年至少一次將與利害關係人溝通情形提報董事會，揭露於公司網站。</p> <p>2.本公司訂有檢舉辦法，網站設有提供外部及內部人員建言、申訴及檢舉管道。</p>	無重大差異																								

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任專業股代機構台新綜合證券股份有限公司股務代理部，代辦本公司股務及股東會事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		1.本公司已按法令規範架設公司網站 https://www.song-shang.com.tw 並依規定揭露相關資訊，投資人專區項下定期揭露公司財報及年報、提供產業概況及產品介紹，同時將公司章程及各項辦法揭露於公司網站以利投資大眾參閱。	無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		本公司由專責單位依相關法令規定辦理資訊蒐集及揭露，且定期更新公司網站，除設置發言人及代理發言人以及專責利害關係人專區聯絡人作為對外溝通之橋樑。另法人說明會相關資訊揭露於公司網站 https://www.song-shang.com.tw 及公開資訊觀測站。英文網站逐步建置中。	無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		1.本公司財務報告皆依規定期限內辦理公告申報，111年度財務報告於會計年度終了期限內公告申報，並於111/5/10、111/7/28、111/10/31公告申報111年一、二、三季之財務報告。 2. 111年各月份營運情形於法定期限前完成申報。 3.上述資訊揭露請參閱公開資訊觀測站	無重大差異
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		1.員工權益：本公司以誠信對待員工，依勞基法保障員工合法權益。 2.僱員關懷：透過充實安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立相互賴之良好關係。 3.投資者關係：設置發言人及代理發言人專責處理股東建議等問題。 4.供應商關係：本公司與供應商之間維持穩定良好之關係。 5.利害關係人之權利：利害關係人得與公司進行溝通、建言，以維護應有之合法權益。 6.董事進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識，公司亦不定期提供相關法令及進修課程訊息予以參考，本公司111年度全體董事均依「上市上櫃公司董事、監察	無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因																																																																				
	是	否	摘要說明																																																																					
			<p>人進修推行要點」達到進修時數之規定，111年董事進修情形如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>姓名</th> <th>進修機構</th> <th>課程名稱</th> <th>進修日期</th> <th>時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">包仁志</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>非合意併購之攻防與公司負責人責任</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>資訊安全治理的趨勢與挑戰</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">陳添富</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>非合意併購之攻防與公司負責人責任</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>資訊安全治理的趨勢與挑戰</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">包承儒</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>非合意併購之攻防與公司負責人責任</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>資訊安全治理的趨勢與挑戰</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">陳卓義</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>非合意併購之攻防與公司負責人責任</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>資訊安全治理的趨勢與挑戰</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">曾俊弘</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>非合意併購之攻防與公司負責人責任</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>資訊安全治理的趨勢與挑戰</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">徐仲榮</td> <td>財團法人國研基金會</td> <td>發行人證券交易所會計主管持續進修班</td> <td>9/26~9/27</td> <td>1 2</td> </tr> <tr> <td>證券櫃檯買賣中心</td> <td>上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會</td> <td>08/25</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">楊君博</td> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>(2022)公司治理高峰論壇-提升董事職能落實公司永續治理</td> <td>10/19</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>社團法人中華公司治理協會</td> <td>非合意併購之攻防與公司負責人責任</td> <td>10/31</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>	姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	時數	包仁志	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3	陳添富	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3	包承儒	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3	陳卓義	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3	曾俊弘	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3	徐仲榮	財團法人國研基金會	發行人證券交易所會計主管持續進修班	9/26~9/27	1 2	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	08/25	3	楊君博	社團法人中華公司治理協會	(2022)公司治理高峰論壇-提升董事職能落實公司永續治理	10/19	3	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3	
姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	時數																																																																				
包仁志	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3																																																																				
	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3																																																																				
陳添富	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3																																																																				
	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3																																																																				
包承儒	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3																																																																				
	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3																																																																				
陳卓義	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3																																																																				
	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3																																																																				
曾俊弘	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3																																																																				
	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰	10/31	3																																																																				
徐仲榮	財團法人國研基金會	發行人證券交易所會計主管持續進修班	9/26~9/27	1 2																																																																				
	證券櫃檯買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	08/25	3																																																																				
楊君博	社團法人中華公司治理協會	(2022)公司治理高峰論壇-提升董事職能落實公司永續治理	10/19	3																																																																				
	社團法人中華公司治理協會	非合意併購之攻防與公司負責人責任	10/31	3																																																																				

評估項目	運作情形(註1)				與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因		
	是	否	摘要說明				
			社團法人 中華公司 治理協會	資訊安全治理 的趨勢與挑戰	10/31	3	
			<p>7.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各項內部規章及風險管理作業規範，進行各種風險管理及評估及降低各種可能危害公司利益之情況。</p> <p>8.客戶政策之執行情形：本公司已建立客戶服務管理及客戶抱怨處理等程序，以確保對客戶有最佳的服務。</p> <p>9.公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任保險，投保金額3,000仟美元，並將投保情形於112年1月16日董事會報告。</p> <p>10.公司董事會成員及重要管理階層接班規劃：</p> <p>(1)董事會成員之接班規劃 本公司可設董事 5~7 人(獨立董事不得少於 3 人)，目前董事共 7 名，其中 3 名為獨立董事，董事經歷背景具備商務、財務會計或公司業務所須之管理專長，未來本公司董事會之組成架構及成員經歷背景將延續目前架構執行。 關於董事會之接班規劃，目前集團有多位高階管理專才，故本公司有充沛之人才庫可以接任未來之董事空缺。至於獨立董事之部分，依法需具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗，國內這部分專業人士之供給不虞匱乏，故獨立董事之接班本公司規劃可能來自業界。</p> <p>(2)重要管理階層之接班規劃 本公司在重要管理階層接班規劃的理念為，接班人須具備專業的工作能力及和公司的理念一致，目前公司經理級以上員工為重要管理階層，每位均具備專業知識及技能，同時完成部門工作說明書，並指定職務代理人，予以訓練培養，足以承擔未來接班責任。此外，依發展策略、各項投資計畫及員工離退狀況，希望培養多方面人才，以利人才之傳承。</p>				

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)	√		1.為使公司資訊透明及維護股東權益，本公司已充分揭露相關資訊。 2.已改善情形為董事多元化政策及具體管理目標，未來將配合主管機關規定，申報英文版之股東會議事手冊、年報及財務報告，加強投資人關係及編製永續發展報告書，落實公司治理評鑑。	無重大差異

註 1. 審計品質指標評估項目

構面及指標			是	否
壹、專業性				
1	查核經驗	會計師及查核人員是否有足夠之審計經驗執行查核工作	✓	
2	訓練時數	會計師及查核人員是否接受足夠之教育訓練，以獲取專業知識及技能	✓	
3	流動率	事務所是否維持足夠資深之人力資源	✓	
4	專業支援	事務所是否擁有足夠之查核以外專業人員	✓	
貳、品質控管				
5	會計師負荷	會計師承接審計個案家數及投入查核的工作時數是否合理	✓	
6	查核投入	查核團隊於各查核階段之投入比重是否適當	✓	
7	案件品質管制複核	EQCR 會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核	✓	
8	品管支援能力	事務所具備足夠之品質控管資源，包括風險管理、審計專業諮詢人員支援查核團隊	✓	
參、獨立性				
9	非審計服務	事務所提供個別客戶之非審計服務比重是否不影響獨立性	✓	
10	客戶熟悉度	事務所累計提供個別客戶審計服務年數是否不影響獨立性	✓	
肆、監督				
11	外部檢查缺失及處分	事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行	✓	
12	主管機關發函改善	是否無主管機關發函改善狀況	✓	
伍、創新能力				
13	創新規畫或倡議	事務所對提升審計品質之承諾，包括採行規劃提升審計品質相關之計畫或投入	✓	

(四)薪資報酬委員會之組成、職權及運作情形

本公司於100年12月9日設立薪資報酬委員會，並訂定「薪資報酬委員會組織規程」，此委員會職責係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以檢討及評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。

1.薪資報酬委員成員資料：

身分別	姓名	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 (召集人)	陳卓義	獨立董事專業資格與經驗請參閱年報第8-9頁	符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」第6條規定	0
獨立董事	曾俊弘			0
獨立董事	楊君博			0

2.薪資報酬委員會運作情形：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：111年6月17日至114年6月16日

最近年度(111年度)薪資報酬委員會開會3次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	陳卓義	3	0	100%	
委員	曾俊弘	3	0	100%	
委員	楊君博	1	0	100%	(註1)

註1.該獨立董事於111年6月17日全面改選新任，應出席次數為1次。

註2.本公司111年開會次數5次，委員應出席薪資報酬委員會次數合計為7次，實際出席次數合計為7次，出席率為100%。

3.薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

薪資報酬委員會日期及期別	議案內容	薪資報酬委員會決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
111/01/19 第四屆 第七次	1.本公司經理人之薪資報酬政策及制度、標準與結構案 2.110年度經理人年終獎金案 3.110年度董事長年終獎金案	經委員會全體出席委員通過	董事會依薪資報酬委員會決議，無異議通過
111/03/23 第四屆 第八次	1.110年度員工酬勞及董事酬勞分配案 2.110年度董事長營運獎金	經委員會全體出席委員通過	董事會依薪資報酬委員會決議，無異議通過

111/10/31 第五屆 第一次	本公司經理人之薪資報酬政策及經理人調薪案	經委員會全體出席委員通過	董事會依薪資報酬委員會決議，無異議通過
-------------------------	----------------------	--------------	---------------------

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(五)提名委員會成員資料及運作情形：

- 1.提名委員會成員之委任資格條件及職責：本委員會由董事會推舉三名董事組成之，其中包括過半數獨立董事參與，其職責為制定董事成員及經理人所需之專業知識、技術、經驗及性別等多元化背景及獨立性標準，據以尋覓及審核提名董事及經理人候選人。
- 2.提名委員會成員專業資格與經驗及運作情形：
 - (1)本公司之提名委員會委員計3人。
 - (2)於112年5月9日設置提名委員會，本屆委員任期：112年5月9日至114年6月16日。

身分別	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率%	備註
召集人	陳卓義	董事專業資格及獨立董事獨立性請參閱年報第8-9頁	1	0	100%	
委員	包仁志		1	0	100%	
委員	曾俊弘		1	0	100%	

- 3.提名委員會討論事項：於112年設置，112年5月19日召開第1次會議，推選會議主席及召集人。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	V	<p>1.本公司109年11月11日董事會決議通過，委任本公司財務會計主管徐九杏協理為本公司首位公司治理主管，公司治理相關事務由公司治理主管負責。</p> <p>2.本公司設置永續發展小組為推動永續發展之專職單位，授權總經理負責，由各權責部門分別負責環境改善、節約能源計劃等有關ESG要項之執行，按季向董事會報告其執行進度及運作狀況，另每年向董事會報告永續發展推動情形，並適時徵詢董事會意見再予以參酌調整計劃。</p>	無重大差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(上市上櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)	V	<p>本公司持續外部單位如會計師、律師等專業人士進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，111年重大議題之風險管理策略如下：</p> <p>(1)環境議題</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.各廠區配合所在當地政府相關能源使用政策與減排要求，公司內部持續加強能源資源使用盤查與源頭管理，尋求可行的節能減碳方式與機會。 2.強化各廠區遵循法規盤查，審視環評文件符合度與積極投入汙染防治設施，強化汙染物質排放監控,推動清潔的生產製程與減廢工序。 3.生產過程中所產生的廢水，廢氣，固廢均按照當地環保要求合法處置。 4.強化環安指標數據管理,有效管理風險事件。 5.各子公司均取得ISO14001體系認證，東莞廠2023年建立ISO14064體系。 <p>(2)社會議題</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.工作場所安裝了環境通風及空調系統確保工作環境良好舒適。 2.針對工作場所職業危害因素每年定期檢測，全部在合格範圍。 3.新進員工進行入職職業衛生培訓，同時書面告知相關危害因素與防護措施。 	無重大差異

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>4. 針對在職員工定期進行職業衛生與安全培訓，並定期進行重點崗位職業健康體檢。</p> <p>5. 廠區已通過ISO45001體系驗證，通過系統化的管理方式，建立完善的職業健康管理制。</p> <p>6. 為提高員工安全意识與緊急應變能力，制定了安全應急預案，並定期進行了解。</p> <p>7. 安全事故處置方案與應急演練。</p> <p>8. 定期檢視法令動態，評估對公司可能之影響，並依內控流程修訂相關規章辦法。</p> <p>(3)公司治理議題</p> <p>公司設有公司治理主管協助董事會及董事遵循法律，建立良好公司治理制度，落實與利害關係人間各項道德規範，預計訂定風險管理政策以利風險管理與執行。</p>	
三、環境議題			無重大差異
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V	<p>1. 本公司以永續經營，持續改善的環境職業健康安全為目標，經由專門的管理体系機構提升公司環境管理績效與環境風險管控，並按照環境體系標準要求建立了環境職業健康安全管理制度。</p> <p>2. 本公司各廠皆依據規範執行取得 ISO 14001:2015 環境管理体系認證，按照環境體系標準要求建立環境職業健康安全管理制度。最新證書效期如下： 東莞廠 2022/6/2-2025/7/25， 伏特廠 2021/12/17-2024/12/16， 湖北廠 2021/12/13-2024/12/23。</p>	
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負	V	<p>1. 本公司設有環境管理專責單位及環安人員，持續導入新節能技術及提升資源再回收之效能為目標，進而提升公司環境管理績效與環境風險管控，為</p>	

推動項目		執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
		是	否	
<p>荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p>			<p>摘要說明</p> <p>使資源之再利用效率極大化，建立了內層/外層廢蝕刻液線上回用系統，源頭減少原物料的使用及危險廢物的產生，並產出附產品電解銅，從而提高了廢蝕刻液的回收效益，減少污染，降低對環境的衝擊。</p> <p>2.本公司在2022年進行有機廢氣設施活性碳更換，實施活性碳脫附重複利用項目，減少廢活性碳使用量35噸。</p> <p>3. 建立中水回用和末端回系統將每日排放廢水量及污染物總量控制的目标達成回用率60%以上，2022年透過兩套回用系統減少了32萬噸自來水的消耗。</p> <p>4.公司各項廢棄物清除已委由許可證機構負責回收再利用。</p> <p>由於所處產業可能受氣候變遷而影響能源及用水問題，本公司將藉由永續發展小組於每年針對氣候與環境議題進行風險與機會評估，並強化節能減碳、能源及水資源之管理</p> <p>1. 本公司已建立多套廢水、廢氣處理設施，並導入新能源技術提高回用水比率。</p> <p>2. 生產過程產生之各類廢水、廢氣、固廢皆按照當地環保要求合法處置。</p> <p>3. 公司已建立能源管理系統，定期對能源消耗進行統計與監控，預計2023年相比2022年用電量下降3%。</p> <p>3. 公司配合政府節能減碳政策，除倡導員工減少用電，定期實施水資源回收計劃。</p> <p>4. 本公司視氣候變遷為風險與機遇，根據未來發展趨勢及客戶需求，公司計畫2023年建立ISO14064體系，核查公司的碳排放量及減碳措施，並按期進行碳披露。</p>	

執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																																	
推動項目	摘要說明																																		
<p>是</p> <p>(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	<p>否</p> <p>V</p> <p>本公司最近2年度統計數據，範圍涵蓋台灣及海外子公司</p> <p>(1)溫室氣體排放量</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>範疇一(tonCO2e)</td> <td>603.78</td> <td>518.14</td> </tr> <tr> <td>範疇二</td> <td>43,957.19</td> <td>42,472.11</td> </tr> <tr> <td>碳排放密集度 (ton/NTD 營收百萬)</td> <td>9.49</td> <td>10.26</td> </tr> </tbody> </table> <p>管理政策：公司在空調及照明設備持續更換節能的裝置等，並計畫 2023 年推行 ISO14064 體系，完善公司溫室氣體排放量及減排措施。</p> <p>(2)用水量</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>用水量(m3)</td> <td>385,239</td> <td>381,852</td> </tr> <tr> <td>密集度 (m3/NTD 營收百萬)</td> <td>82.06</td> <td>91.17</td> </tr> </tbody> </table> <p>管理政策：定期統計用水量及廢棄物總量，並建立了中水/末端回用系統，年減少自來水用量約32萬噸。</p> <p>(3)廢棄物排放量</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>2021</th> <th>2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>有害廢棄物總量(ton)</td> <td>8,644.33</td> <td>6,235.25</td> </tr> <tr> <td>非有害廢棄物總量(ton)</td> <td>844.91</td> <td>1,432.65</td> </tr> <tr> <td>密集度(ton/NTD 營收百萬)</td> <td>2.02</td> <td>1.83</td> </tr> </tbody> </table> <p>管理政策：公司依照依照環保法規要求，建立了內層/外層廢蝕刻液線上回用系統，減少原料的使用及危險廢物的產生，提高了廢蝕刻液的回收效益，</p>	年度	2021	2022	範疇一(tonCO2e)	603.78	518.14	範疇二	43,957.19	42,472.11	碳排放密集度 (ton/NTD 營收百萬)	9.49	10.26	年度	2021	2022	用水量(m3)	385,239	381,852	密集度 (m3/NTD 營收百萬)	82.06	91.17	年度	2021	2022	有害廢棄物總量(ton)	8,644.33	6,235.25	非有害廢棄物總量(ton)	844.91	1,432.65	密集度(ton/NTD 營收百萬)	2.02	1.83	<p>與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因</p>
年度	2021	2022																																	
範疇一(tonCO2e)	603.78	518.14																																	
範疇二	43,957.19	42,472.11																																	
碳排放密集度 (ton/NTD 營收百萬)	9.49	10.26																																	
年度	2021	2022																																	
用水量(m3)	385,239	381,852																																	
密集度 (m3/NTD 營收百萬)	82.06	91.17																																	
年度	2021	2022																																	
有害廢棄物總量(ton)	8,644.33	6,235.25																																	
非有害廢棄物總量(ton)	844.91	1,432.65																																	
密集度(ton/NTD 營收百萬)	2.02	1.83																																	

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
		減量目標：2022年有機廢氣設施活性碳更換，實施活性碳脫附重複利用項目，減少廢活性碳危廢的產生約35噸。 (註)公司目前尚未編制永續報告書，以上數據依現有設備自行統計。	
四、社會議題			
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V	<p>1.本公司遵循勞動法令，依法投保員工勞保、健保、團保、退休金提撥並訂定工作規則，同時提供安全與健康的工作環境，為保障員工權益建立員工申訴管道。</p> <p>2.公司嚴格遵守當地政府之法律法規，並制定了相關法律法規檔管理程式，確保相關法規和要求的完整性、適時性和有效性，依據法規對特殊勞動者(如未成年工、殘疾人等)保護原則產生的差別對待，以及不同職位雇用人員文化程度、技術能力、身體狀況等，禁止和預防歧視發生。</p>	無重大差異
(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V	<p>1.本公司訂定工作規章及管理規章以實施合理員工福利措施，有符合「勞動基準法」休假制度，並替員工投保勞健保及團體保險，並依「勞動基準法」及「勞工退休金條例」每月按員工薪資總額百分之六比率提撥退休金至勞工保險局之個人退休金專戶，請參閱第71-72頁。</p> <p>2.公司為提供勞資雙方溝通，每季至少一次召開勞資會議。</p> <p>3.本公司設置職工福利委員會，提供員工生日禮金、三節獎金及員工旅遊補助，補助健康檢查費用。</p> <p>4.本公司重視職場多元化及兩性平等，2022年女性員工平均占比為38%，女性主管平均占比為33%。</p> <p>5.本公司2022年發放年終獎金激勵員工為公司目標努力，另公司章程廿條之一規定，本公司年度如有獲利，應提撥百分之三到百分之十為員工酬勞，同時績效表現良好之員工獲得調薪及升遷之機會。</p>	無重大差異
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期	V	<p>1.本公司工作環境以安全為優先之原則安排，各廠區有24小時保全，並管控進出人員，每年委外消防檢測及舉辦消防演練。</p> <p>2.通過系統化的管理方式，建立完善的職業健康管理制度，為使員工免於有</p>	無重大差異

推動項目	執行情形		與上市櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
施安全與健康教育？		<p>害物危害，各子公司每年執行一次以上作業環境監測，全部在合格範圍。子公司取得工作環境，職業健康安全管理體系ISO45001:2018認證證書，最新效期自2022年6月2日至2025年5月27日。</p> <p>3.本公司訂有「安全衛生工作辦法」，為提高員工安全意識與緊急應變能力，制定了安全應急預案，每年定期進行安全事故處置方案與應急演練。2022年舉辦之工安教育訓練及宣導人次1,115人，總訓練時數910小時。</p> <p>4.2022年員工無失能傷害事件。</p>	
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V	<p>1.本公司訂有教育訓練管理辦法，每年擬定「年度教育訓練計劃」，各個員工視工作需求及工作發展所需提出教育訓練時數，以提升員工之工作競爭力，每半年進行1次工作績效評估，檢視年度工作執行情形及改善方針。</p> <p>2.子公司公司依各單位需求制定培訓計畫，推展職場內訓及公開課培訓對課程進行優化及創新，如安全方面課做了一系列優質課程，對全廠人員進行培訓。在安全生產、突發事故緊急處理等方面使人員得已重視、瞭解、學習並懂得合理應對緊急情況。2022年度教育訓練主要分兩部分：在職人員與新進人員培訓，培訓課程包括重大環境崗位、特定崗位人員、崗位基础知识、四大體系、安全生產、技術類、專業類、新進人員入職等課程。豐富的課程讓人員在2022年度中又學習了新的知識，學習同時增強實操準確度，並能深入的感受公司的企業文化。2022年總訓練課程348節，人次11,052人，總訓練時數11,045小時。</p>	無重大差異
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策	V	<p>1.本公司以生命週期思維為基礎，按照客戶要求，從產品設計、原料採購、生產製造、運輸等各階段，採用綠色設計，降低對環境的衝擊、有效控制環境有害物質，主動開發及應用循環永續材料，將產品對人體、環境/安全納入設計考量，嚴格遵守當地和國際法規、指令，並主動通過產品UL認證，以滿足客戶要求。</p>	無重大差異

推動項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>申訴程序？</p> <p>(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	V	<p>2.本公司制定「客戶檔案管理」制度，落實個人資料及隱私權保護</p> <p>1.本公司已訂定供應商相關管理辦法，製定「供應商與外包商管制程式」，向供應商及外包商宣導本公司之環境、職業健康安全方針及勞動人權等議題，按照相關方宣導公告簽回存檔。</p> <p>2.通過書面形式請供應商及外包商填寫「相關方調查問卷」，評價出改供應商是否符合環境及職業健康安全的要求。</p> <p>3.根據公司環保及職業健康的要求請相關方提供環保與職業健康相關資料與證書。</p> <p>4.根據客戶要求與當地相關法規，製定了相關方的行為準則，規範了供應商在勞工人權、環境、職業衛生安全符合法規要求，並按調查結果導入改善措施。</p> <p>5.因應綠色環保製程，要求供應商提出無鉛、無鹵之材料保證。</p>	無重大差異
<p>五、公司是否參考國際通用之永續報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p>	V	<p>尚未針對社會責任資訊公開。</p>	<p>視公司營運狀況規劃</p> <p>公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明；不適用。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司尚未制定永續發展實務守則，但公司極重視企業整體運作與社會責任之互動關係，包括員工、股東及社會大眾等，將其落實於公司營運中，以提供更佳的工作及社會環境，計畫於113年訂定。</p>			
<p>七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司與利害關係人間保持暢通之溝通管道。</p>			

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>V</p>	<p>否</p>	<p>摘要說明</p> <p>1.本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」經董事會通過，並揭露於公司網站，另於員工手冊及工作規章中均明示誠信經營之政策，並透過日常督導與內部控制制度確保員工遵循。</p> <p>2.與供應商及客戶訂有廉潔承諾書，高階管理者簽署誠信經營聲明書。</p> <p>1.本公司訂定「誠信經營守則」第九條到第十五條具體涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各項營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動之防範方案。</p> <p>2.本公司網站設置關於不合法與不道德行為檢舉方式，訂定「檢舉辦法」，明訂檢舉管道及處理方式與保護措施。另已訂定「道德行為準則」供董事及經理人遵循。</p> <p>3.本公司風險管理由稽核單位定期就各大循環進行內控查核，並向董事會報告。</p> <p>1.本公司訂定「誠信經營守則」，於工作規章中明示誠信經營之政策，透過內部訓練及宣導課程加強同仁及新進同仁落實規章。</p> <p>2.本公司訂有檢舉辦法，對於不誠信行為及違規，公司網站設置申訴與檢舉管道專區https://www.song-shang.com.tw，並由股務部負責，向董事會報告。</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>摘要說明</p> <p>1.本公司與外包廠商及原物料供應商合約中包括簽定廉潔承諾書。</p> <p>2.本公司透過作業分工，客戶端及業務於導入交易前需對交易對象進行事前評估作業或授信申請審核，依核定內容執行，避免違反誠信經營之原則。</p> <p>本公司設置公司治理小組為隸屬董事會之推動企業社會誠信經營專職單位，每年一次向董事會報告，已於111年10月31日董事會報告落實誠信經營執行情形。由稽核室監督，每季向董事會提內部稽核業務報告，111年度並無違反誠信經營之情形。</p> <p>1.本公司訂有「誠信經營守則」規範，另「董事會議辦法」第16條明訂，董事成員對於董事會所列議案於討論及表決時依利益迴避原則予以迴避。公司每年提供董事宣導事項，開會或教育訓練宣導。</p> <p>2.訂定「檢舉辦法」專責單位、檢舉管道及處理原則。</p> <p>本公司已建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核單位依風險評估結果擬訂年度稽核計畫，定期查核內控制度遵循情形，以落實誠信經營之政策。</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
師執行查核？			
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	<p>1. 本公司內部文管中心之工作規章中明示誠信經營之政策，提供同仁及新進同仁宣導課程。</p> <p>2. 111年度對全體員工進行防範內線交易之宣導課程，董事接受非合意併購之攻防與公司負責人責任之進修課程。</p>	
三、公司檢舉制度之運作情形			
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V	<p>1. 本公司訂定「檢舉辦法」，公司網站設置檢舉申訴與檢舉管道，溝通管道暢通，明訂外部股東及內部人員檢舉管道及處理辦方式與保護措施，可利用電話或郵件直接反映狀況，並作必要之處置。</p> <p>2. 受理申訴或檢舉案件後，依檢舉對象由股務單位或稽核室進行查證，並呈報單位主管。</p>	無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V	<p>本公司「檢舉辦法」明訂檢舉管道、處理原則及舉報人保護，若有相關檢舉案件，如經查證屬實，本公司專責單位應檢討相關內部控制措施及作業程序，並提出改善措施向上呈報，以杜絕相同行為發生。</p>	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V	<p>本公司檢舉人保護措施如下：</p> <p>1.向檢舉人核查事證時，應在不暴露檢舉人身份之情況下進行。</p> <p>2.除檢舉人同意，不得於公開文書中記載檢舉人之姓名或任何足以辨識其身份之事實，對檢舉人之姓名、工作單位、地址、電話等有關情況，檢舉內容必須嚴格保密。</p> <p>3.除調查案件需要外，不得向被檢舉單位或被檢舉人出示檢舉資料。因調查需要出示者，應經主管核准，另行製作節本，並隱去</p>	

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V	可能暴露檢舉人身份之內容。 1.本公司訂定「誠信經營守則」經董事會通過，並揭露於公開資訊觀測站及公司網站。 2.公司網站設有公司治理專區，揭露落實誠信經營之具體作法。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定訂「誠信經營守則」，本公司誠信經營運作情形與誠信經營守則無重大差異，公司確實履行誠信經營。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：定期安排董事與經理人進修課程，精進其對監督公司的能力。			

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定公司治理實務守則，資訊揭露於公開資訊觀測站及公司網站，以利投資人查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

1.本公司董事會通過委任財務會計主管徐九杏財務長為本公司公司治理主管，負責公司治理事務。

2.已於公開資訊觀測站之公司治理專區揭露董事及公司治理主管進修情形。

3.本公司並已購買董事責任保險，以強化股東權益。

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項

1.內部控制聲明書。

松上電子股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年03月17日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月17日董事會通過，出席董事 7 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

松上電子股份有限公司

董事長：包仁志

總經理：陳添富



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

1.股東常會決議事項：

本公司 111 年股東常會於 111 年 6 月 17 日假新北市土城區忠承路 99 號 R 樓(永寧科技園區 A 棟 R 樓)舉行，決議事項及執行情形如下：

股東常會重大決議事項

一、承認一一〇年度營業報告書及財務報表案。

決議：經出席股東投票表決，贊成比例為 99.01%，表決通過。

執行情形：已依法令公告申報完成。

二、承認一一〇年度盈餘分配案。

決議：經出席股東投票表決，贊成比例為 99.01%，表決通過。

執行情形：決議每壹股配發現金股利 0.5 元，發放現金股利金額新台幣 40,267,305 元，因公司辦理庫藏股買回，致調整股東配息率，每股配發現金股利 0.51606483 元，除息基準日為 111 年 10 月 24 日，現金股利發放日為 111 年 11 月 14 日。

三、通過修正「公司章程」部分條文案。

決議：經出席股東投票表決，贊成比例為 99.01%，表決通過。

執行情形：已於股東會後上傳於公開資訊觀測站及公司網站，並 111 年 07 月 05 日完成變更登記。

四、通過修正「取得或處分資產處理程序辦法」部分條文案。

決議：經出席股東投票表決，贊成比例為 99.01%，表決通過。

執行情形：已於股東會後上傳於公開資訊觀測站及公司網站，並依修正後之辦法遵循施行。

五、通過辦理私募普通股案。

決議：經出席股東投票表決，贊成比例為 99.01%，表決通過。

執行情形：已於股東會後上傳於公開資訊觀測站及公司網站。

(註)111 年股東常會通過私募普通股案於 112 年 5 月 9 日董事會決議不繼續辦理。

六、全面改選董事案

選舉結果：第十五屆董事當選名單

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徐仲榮

獨立董事：陳卓義、曾俊弘、楊君博

執行情形：已於 111 年 07 月 05 日完成變更登記。

七、通過解除新任董事及其代表人競業之限制案

決議：經出席股東投票表決，贊成比例為 98.90%，表決通過解除董事包仁志及陳添富與本公司營業範圍相同之競業限制。

執行情形：已於股東會後上傳於公開資訊觀測站。

註 1.出席董事共 4 席：董事長包仁志、承需投資股份有限公司代表人包承儒、獨立董事陳卓義（審計委員會召集人）、獨立董事曾俊弘。

註 2.111 年股東常會議事錄已於 111 年 06 月 29 日公告於公開資訊觀測站。

2.董事會決議事項：

會議日期	董事會重大決議事項
111/01/19	<ol style="list-style-type: none"> 通過本公司經理人之薪資報酬政策及制度、標準與結構案 通過 110 年度經理人年終獎金案 通過 110 年度董事長年終獎金案 通過為子公司背書保證案
111/03/23	<ol style="list-style-type: none"> 通過修正「公司章程」部分條文案 通過修正「取得或處分資產處理程序辦法」部分條文案 通過訂定「關係人交易管理辦法」案 通過簽證會計師委任及公費案 通過 110 年度員工酬勞及董事酬勞分配案 通過 110 年度董事長營運獎金案 通過 110 年度合併財務報表暨個體財務報表及營業報告書案 通過 110 年度盈餘分配案 通過 111 年度營業計劃案 通過 110 年度「內部控制制度聲明書」案 通過擬辦理私募普通股案 通過全面改選董事案 通過解除新任董事及其代表人競業之限制案 通過訂定 111 年股東常會相關事宜案
111/05/09	<ol style="list-style-type: none"> 通過 111 年第一季合併財務報表案 通過向金融機構申請綜合額度續約案 通過向金融機構申請綜合額度案 通過 110 年私募普通股辦理情形 通過對子公司松之助股份有限公司增資案 通過對子公司松和投資股份有限公司增資案
111/06/17	通過推選第十五屆董事長案
111/07/27	<ol style="list-style-type: none"> 通過本公司溫室氣體盤查及查證時程計畫 通過執行買回本公司庫藏股並辦理註銷案 通過委任第五屆薪資報酬委員會委員案 通過聘任副總經理案 通過解除經理人競業之限制案 通過 111 年第二季合併財務報表案
111/10/31	1. 通過本公司 111 年第三季合併財務報表案

	<ol style="list-style-type: none"> 2. 通過為辦理註銷庫藏股，擬訂定減資基準日案 3. 通過修正「董事會議事辦法」部分條文案 4. 通過修正「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」部分條文案 5. 通過投保董事責任險案 6. 通過本公司一一二年度稽核計劃 7. 通過進行多角化業務發展之投資案 8. 通過公司經理人之薪資報酬政策及經理人調薪案 9. 通過擬提升經理人職務案
112/01/16	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過向永豐商業銀行申請授信額度續約案，為子公司背書保證案 2. 通過投資越南設立生產基地案 3. 通過 111 年度經理人年終獎金案 4. 通過 111 年度董事長年終獎金案 5. 通過請通過經理人任命案
112/03/17	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過擬制定本公司「預先核准非確信服務政策之一般原則」 2. 通過簽證會計師委任及公費案 3. 通過修正「公司治理實務守則」部分條文案 4. 通過修正「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」部分條文案 5. 通過修正「關係企業相互間財務業務相關作業規範」名稱及部分條文案 6. 通過向金融機構申請綜合額度續約及新增授信額度案 7. 通過 111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案 8. 通過 111 年度董事長營運獎金案 9. 通過 111 年度合併財務報表暨個體財務報表及營業報告書案 10. 通過 111 年度盈餘分配案 11. 通過 112 年度營業計劃案 12. 通過 111 年度「內部控制制度聲明書」案 13. 通過擬辦理私募普通股案 14. 通過訂定 112 年股東常會相關事宜案

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無此情形。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形：無此情形。

五、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安永聯合會計師事務所	鄭清標 陳國帥	111.01.01~111.12.31	3,370	200	3,570	非審計服務為稅務簽證

六、更換會計師資訊：無此情形。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情形。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形。

單位：股

職 稱	姓 名	111 年度		112 年度截至 4 月 18 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	包仁志	53,000	-	-	-
董事	承需投資(股)公司	-	-	-	-
董事(暨總經理)	陳添富	-	-	-	-
董事 代表人	承需投資(股)公司 包承儒	-	-	-	-
董事 代表人	承需投資(股)公司 陳景宜(註 1)	-	-	-	-
董事 代表人	承需投資(股)公司 徐仲榮(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	陳卓義	-	-	-	-
獨立董事	曾俊弘	-	-	-	-
獨立董事	楊君博(註 2)	-	-	-	-
副總經理	黃興利	-	-	-	-
財務處副總經理 公司治理主管	徐丸杏	-	-	-	-
副總經理	賈魯強	-	-	-	-
協理	張文玲	-	-	-	-

註 1.該董事於 111 年 6 月 17 日全面改選解任

註 2.該董事於 111 年 6 月 17 日全面改選新任

股權移轉資訊：最近年度(111 年度)及截至年報刊印日為止，本公司董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東並無發生股權移轉之相對人為本公司關係人之情事。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

112年4月18日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
承需投資股份有限公司 代表人：高淑萍	7,263,059 338	9.31% 0.0%	- 1,929,480	- 2.54%	- -	- -	- 包仁志	- 為該公司負責人之配偶	
鑫旺投資有限公司 代表人：陳張免	4,627,000 192	5.93% 0.0%	- -	- -	- -	- -	- -	- -	
戴宇男	2,468,330	3.16%	-	-	-	-	戴宇君	二親等以內之親屬	
永豐商銀託管冠捷投資有限公司投資專戶	2,063,319	2.64%	-	-	-	-	-	-	
包仁志	1,982,480	2.54%	338	0.00%	-	-	承需投資股份有限公司	該公司負責人為其配偶	
包汶霈	1,581,600	2.03%	-	-	-	-	包仁志	二親等以內之親屬	
戴宇君	1,336,500	1.71%	-	-	-	-	戴宇男	二親等以內之親屬	
鴻均投資有限公司 代表人：謝麗雲	745,990 -	0.96% -	- 656,594	- 0.84%	- -	- -	- 陳添富	- 為該公司負責人之配偶	
高玉雪	676,091	0.87%	-	-	-	-	-	-	
陳添富	656,594	0.84%	-	-	-	-	鴻均投資有限公司	該公司負責人為其配偶	

十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例。

111年12月31日；單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Moment Holding International Ltd.	9,265	58.04%	548	3.43%	9,813	61.47%
東莞聯橋電子有限公司	-	-	-	61.47%	-	61.47%
聯橋電子股份有限公司(註)	-	-	123	61.47%	123	61.47%
東莞聯橋電子貿易有限公司	-	-	-	61.47%	-	61.47%
中台(香港)有限公司	51,466	100.00%	-	-	51,466	100.00%
中泰電子(湖北)有限公司	-	-	-	100.00%	-	100.00%
吳江伏特電子工業有限公司	-	-	-	100.00%	-	100.00%
松和投資股份有限公司	5,000	100.00%	-	-	5,000	100.00%
松之助股份有限公司	2,850	86.36%	-	-	2,850	86.36%

註：聯橋電子股份有限公司已於112年3月31日清算完結。

肆、募資情形

一、資本與股份

(一)股本來源

1. 股本形成經過

單位：股；元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
98.09	-	400,000,000	4,000,000,000	131,572,026	1,315,720,260	減資彌補虧損877,146,840元	無	註1
99.04	4.6	400,000,000	4,000,000,000	174,572,026	1,745,720,260	私募發行新股430,000,000元	無	註4
99.12	3.3	600,000,000	6,000,000,000	386,693,026	3,866,930,260	私募發行新股2,121,210,000元	無	註4
100.08	-	600,000,000	6,000,000,000	82,752,307	827,523,070	減資彌補虧損3,039,407,190元	無	註2
100.11	-	600,000,000	6,000,000,000	82,660,887	826,608,870	庫藏股註銷914,200元	無	-
103.08	8.24	600,000,000	6,000,000,000	100,160,887	1,001,608,870	私募發行新股175,000,000元	無	註5
104.07	-	600,000,000	6,000,000,000	77,381,355	773,813,550	減資彌補虧損227,795,320元	無	註3
107.08	-	600,000,000	6,000,000,000	80,476,609	804,766,090	盈餘轉發行新股30,952,540元	無	註6
107.11	13.3	600,000,000	6,000,000,000	81,257,609	812,576,090	員認權證發行新股10,387,300元	無	註7
108.04	13.3	600,000,000	6,000,000,000	81,325,609	813,256,090	員認權證發行新股904,400元		
108.11	13	600,000,000	6,000,000,000	81,441,609	814,416,090	員認權證發行新股1,508,000元		
109.01	13	600,000,000	6,000,000,000	81,511,609	815,116,090	員認權證發行新股910,000元		
109.06	-	600,000,000	6,000,000,000	80,375,609	803,756,090	庫藏股註銷11,360,000元	無	註8
109.08	13	600,000,000	6,000,000,000	80,512,609	805,126,090	員認權證發行新股1,781,000元	無	註7
110.02	13	600,000,000	6,000,000,000	80,534,609	805,346,090	員認權證發行新股286,000元	無	註7
111.11	-	600,000,000	6,000,000,000	78,027,609	780,276,090	庫藏股註銷25,070,000元	無	註9

註1：經行政院金融監督管理委員會 98 年 08 月 18 日金管證發字第 0980039998 號函核准。

註2：經行政院金融監督管理委員會 100 年 08 月 03 日金管證發字第 1000034989 號函核准。

註3：經行政院金融監督管理委員會 104 年 07 月 28 日金管證發字第 1040027507 號函核准。

註4：經金融監督管理委員會 105 年 05 月 26 日金管證發字第 1050020668 號函核准私募股票補辦公開發行。

註5：經金融監督管理委員會 106 年 12 月 29 日金管證發字第 1060050039 號函核准私募股票補辦公開發行。

註6：經金融監督管理委員會 107 年 07 月 04 日申報生效。

註7：經金融監督管理委員會 105 年 09 月 02 日金管證發字第 1050035682 號函申報生效

註8：經金融監督管理委員會 109 年 05 月 22 日金管證交字第 1090345158 號函核准。

註9：經金融監督管理委員會 111 年 09 月 30 日金管證交字第 1110358700 號函核准。

2. 股份種類

112 年 4 月 18 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	78,027,609	521,972,391	600,000,000	

註 1：資本額內保留新台幣一億元，供發行認股權憑證附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

(二)股東結構

112 年 4 月 18 日；單位：股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	0	3	139	24,650	34	24,826
持有股數	0	252,600	13,361,882	59,697,397	4,715,730	78,027,609
持股比例	0.00%	0.32%	17.13%	76.51%	6.04%	100.00%

(三)股權分散情形

112 年 4 月 18 日

(普通股每股面額十元/單位:股)

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 ~ 999	17,434	994,053	1.27%
1,000 ~ 5,000	5,662	11,839,374	15.17%
5,001 ~ 10,000	881	7,261,564	9.31%
10,001 ~ 15,000	240	3,015,279	3.86%
15,001 ~ 20,000	192	3,637,030	4.66%
20,001 ~ 30,000	141	3,658,522	4.69%
30,001 ~ 40,000	74	2,675,328	3.43%
40,001 ~ 50,000	54	2,540,098	3.26%
50,001 ~ 100,000	84	6,187,475	7.93%
100,001 ~ 200,000	29	3,988,181	5.11%
200,001 ~ 400,000	17	4,782,102	6.13%
400,001 ~ 600,000	7	3,436,640	4.40%
600,001 ~ 800,000	4	2,689,675	3.45%
800,001 ~ 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	7	21,322,288	27.33%
合 計	24,826	78,027,609	100.00%

(四)主要股東名單

112年4月18日單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
承需投資股份有限公司		7,263,059	9.31%
鑫旺投資有限公司		4,627,000	5.93%
戴宇男		2,468,330	3.16%
永豐商銀託管冠捷投資有限公司投資專戶		2,063,319	2.64%
包仁志		1,982,480	2.54%
包汶霈		1,581,600	2.03%
戴宇君		1,336,500	1.71%
鴻均投資有限公司		745,990	0.96%
高玉雪		676,091	0.87%
陳添富		656,594	0.84%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：元；仟股

項目		年度	110年	111年	當年度截至 4月18日
每股市價 (註1)	最高		24.35	26.70	23.30
	最低		14.35	14.30	18.35
	平均		20.69	21.71	21.34
每股淨值	分配前		16.54	18.81	19.04
	分配後		16.04	18.01	18.24
每股盈餘	加權平均股數		80,535	79,652	78,028
	每股盈餘	調整前	1.29	2.52	0.20
		調整後	1.29	2.52	-
每股股利 (註2)	現金股利		0.5	0.8	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	62,422	-
投資報酬分析	本益比(註5)		16.04	8.62	-
	本利比(註6)		41.38	27.14	-
	現金股利殖利率(註7)		2.42	3.68	-

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

- 註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。
- 註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
- 註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
- 註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
- 註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司章程規定，本公司年終結算有盈餘時，分配如下：

- A. 依法繳納應納營利事業所得稅。
- B. 彌補以往年度虧損。
- C. 提列百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。
- D. 依法提列或迴轉法定特別盈餘公積。
- E. 扣除一至四款規定數額後，餘額加計以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分派案，提請股東會決議分派股東紅利。
- F. 本公司正處營業成長期，為持續擴充規模，提升產業競爭力，並考量公司資本支出預算及營運週轉所需，現階段股利分派以不低於可供分配盈餘之百分之二十為原則，但經前述分派方式之每股股息紅利如低於零點二元時，得經董事會擬議不予分派，並提請股東會承認。分配股東股息時得以現金及股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

2. 本年度已擬議股利分配之情形

本公司於民國 112 年 3 月 17 日之董事會通過民國一一一年度盈餘分配案，擬議分配現金股利新台幣 62,422,087 元(金額係以 112 年 3 月 9 通在外股數 78,027,609 股計算而得)，如因轉換公司債轉換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。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。

一一一年度盈餘指撥及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配(仟元)	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$17,720	\$-
特別盈餘公積	(19,300)	-
普通股現金股利	62,422	0.80

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司一一一年度盈餘分派係分配現金股利，對公司每股盈餘並無影響。

(八)員工、董事酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

本公司章程規定，本公司年度如有獲利，應提撥百分之三到百分之十為員工酬勞，不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後，再就餘額計算提撥。前述員工酬勞以股票或現金為之，其發放之對象包含本公司及符合一定條件之從屬公司員工。有關員工酬勞及董事酬勞發放相關事宜，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司員工紅利與董事酬勞估列基礎係按當期稅前淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。估計之員工紅利及董事酬勞於當期認列為薪資費用，若於期後期間之董事會決議金額有重大變動時，調整當期之損益。若次年度股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為次年度之損益。如股東會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據股東會決議日前一收盤價並考量除權除息之影響。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

本公司民國一一一年度依當年度之獲利狀況，估列員工酬勞及董事酬勞，並於 112 年 3 月 17 日董事會決議以現金發放員工酬勞及董事酬勞分別為新台幣 6,559 仟元及新台幣 2,195 仟元，尚未提報 112 年股東常會。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。

(九)公司買回本公司股份情形：

買回期次	第四次
董事會決議日期	111.07.27
買回目的	維護公司信用及股東權益
預定買回股份種類及數量	普通股 3,000,000 股
預定買回期間	111.07.28~111.09.27
預定買回區間價格	每股新台幣 12~24 元
實際買回股份期間	111.07.29~111.09.27
已買回股份種類及數量	普通股 2,507,000 股
已買回股份金額	新台幣 48,726,585 元
平均每股買回價格	19.44 元
已辦理銷除或轉讓之股份數量	2,507,000 股
累積已持有本公司股份	0 股
備註	為維護股東權益及兼顧市場機制不影響股價，本公司視股價變化及成交量狀況予以分批買回，故未執行完畢。

二、公司債辦理情形：

(一) 尚未償還及辦理中之公司債：無此情形。

(二) 轉換公司債資料：111年01月12日發行國內第四次無擔保轉換公司債。

公 司 債 種 類		國內第四次無擔保轉換公司債
發 行 (辦 理) 日 期		111年01月12日
面 額		新台幣壹拾萬元
發 行 及 交 易 地 點		不適用
發 行 價 格		依面額發行
總 額		新台幣參億元整
利 率		票面利率為0%
期 限		3年;到期日至114年01月12日
保 證 機 構		不適用
受 託 人		永豐商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		台新綜合證券股份有限公司
簽 證 律 師		惠國法律事務所黃泰源律師
簽 證 會 計 師		安永聯合會計師事務所 鄭清標、陳國帥會計師
償 還 方 法		詳附件一之發行與轉換辦法
未 償 還 本 金		新台幣參億元整
贖 回 或 提 前 清 償 條 件		詳附件一之發行與轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債 評 等 結 果		不適用
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	尚未轉換
	發 行 及 轉 換 (交 換 或 認 股) 辦 法	詳附件一之發行與轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		依目前轉換價格每股23.6元計算，若全數轉換為本公司普通股時，需再發行新股12,711千股，每股盈餘之最大稀釋效果為12.29%，對現有股東權益影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱		無

(註)截至112年4月18日，國內第四次無擔保轉換公司債餘額為新台幣參億元整。

(三)轉換公司債資料：

公司債種類		國內第四次無擔保轉換公司債	
年 度		111 年	112 年截至 4 月 18 日
項 目			
轉換公司債 市價(元)	最高	117.50	109.50
	最低	95.50	100.00
	平均	110.62	106.61
轉換價格		23.6	23.6
發行日期及發行時轉換價格		111 年 1 月 12 日發行，發行時轉換價格為新台幣 24.3 元	
履行轉換義務方式		發行新股	

(三)交換公司債資料：無此情形。

(四)總括申報發行公司債情形：無此情形。

(五)附認股權公司債資料：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證及限制員工權利新股辦理情形：

(一)員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

(二)限制員工權利新股辦理情形：無此情形。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

七、資金運用計畫執行情形：均已執行完成。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一)業務範圍

1.所營業務主要內容：

- (1)各種印刷電路板及變壓器製造及加工買賣。
- (2)一般電子零組件製造銷售。
- (3)前項有關產品及其原材料之進出口貿易業務。
- (4)代理國內外廠商有關產品投標報價經銷業務。

2.營業比重：

產品項目	營業比重(%)
	111 年度
印刷電路板	57.18
磁性元件	42.77
其他	0.05
合計	100.00

3.公司目前之商品項目：印刷電路板、磁性元件之製造及銷售。

4.計劃開發之新商品

- (1)依據市場需要開發高階製程技術之印刷電路板。
- (2)開發種類齊全、價格經濟、合乎國際安規要求之磁性元件。

(二)產業概況

1.產業之現況發展：

(1)印刷電路板

印刷電路板產業為電子產業的基礎和重要支撐，隨著電子資訊產業的迅速發展，應用領域不斷擴大進而推升中高端 PCB 產品需求，因此提高印刷電路板產業持續發展之有利機會。2022 年受終端產品消費需求減少而影響出貨，全球 PCB 產業增長動能有減弱的態勢，但根據 Prismark 統計，全球 PCB 產業總產值仍達 817.4 億美元，較同期增長 1.0%。隨著新科技應用如 AI、網路通信、新能源車等應用需求持續帶動下，預估未來 5 年 PCB 行業仍將穩定成長，根據 Prismark 預測，2023 至 2027 年之間全球 PCB 行業產值將以逐年遞增之增長率成長，到 2027 年將達到 983.88 億美元。

目前全球印刷電路板市場面臨經濟不確定因素影響、原物料高漲等窘境，且對整體經濟展望不佳，依現階段情勢對 2023 全年各項電子終端產品的預估，筆

電、平板、智慧手機、電視等消費型產品仍呈現衰退，但相較于 2022 年而言，衰退幅度較為縮小；而非消費型產品如智能電錶、伺服器與新能源汽車等將延續 2022 年的動能，持續保持增長的走勢。整體而言，以中長期來看，多層板產值仍是 PCB 總產值中比重最大的部分，而本公司的目標為致力於提高多層板利基型產品之比重，以期挹注更多的利潤。放眼印刷電路板產業將會繼續向著高速度，高頻率，靈活性，環保性和智能化的方向發展，這些趨勢不僅會帶來更多的商機，同時也將推動行業的發展。

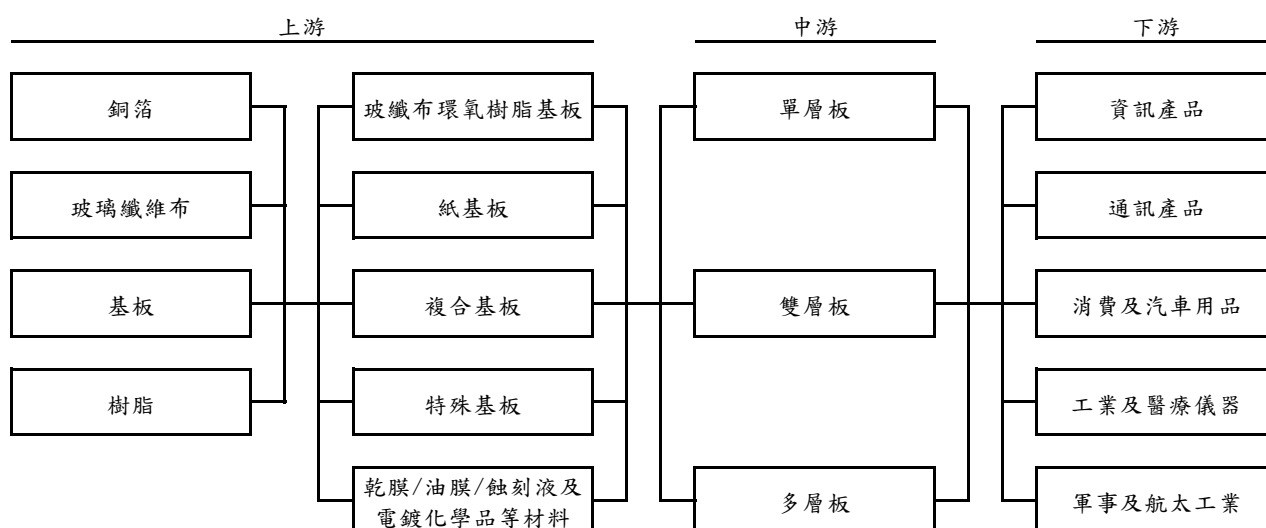
(2)磁性元件

磁性元件產業是一個重要的電子元件產業，廣泛應用於通信、計算機、汽車、家電、醫療設備等領域；近年來也開始應用於新興領域如物聯網、無人機、人工智能等。隨著科技的發展，磁性元件的技術也不斷進步，在磁性材料的改進和微型化、磁性元件的高效化和可靠性等都得到了重要進展。此外，磁性元件的製造技術和自動化程度也不斷提高。

2022 年因新冠肺炎疫情反覆、俄烏衝突爆發及結構性缺芯持續的狀態下，加上經濟復甦不及預期，致整體市場需求量下降，尤其傳統消費電子產品領域需求明顯減少，依據研究機構統計，全球筆電單季出貨量跌破 4,000 萬台，全年僅 1.86 億台年減 24.5%，但醫療、工控及智慧建築物等應用需求仍有其利基市場。展望 2023 年全球政經不穩拖累了 PC 產業，筆電商務機種與消費機種市場需求預計將減緩，其源於全球勞動市場需求疲弱之「持續性通貨膨脹」及「換機動機不足」，預計終端庫存去化將持續延長至 2023 年第 2 季，但新能源相關及儲能、節能之應用產品如充電樁、不斷電系統及電動、電機等產品其成長動能將不容小覷，將成為公司另個利基型之目標。

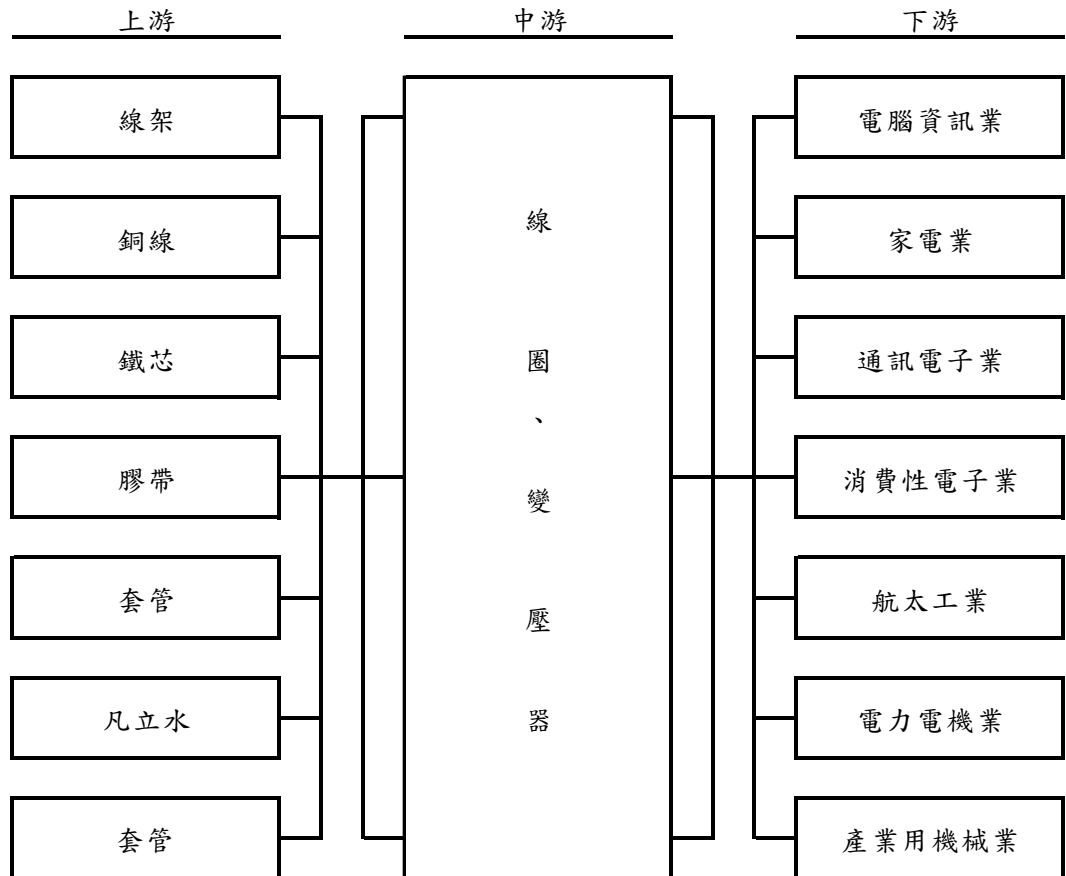
2.產業上、中、下游之關聯性：

(1)印刷電路板



本公司為專業之印刷電路板製造商，其產品之上游產業主要有基板、玻璃布、銅箔、膠片、乾膜、油墨及化學原料；下游產業則涵蓋資訊產品、通訊產品、消費性電子產品、航太工業產品、汽車電子產品、工業用產品及國防工業產品等。上游主要原料廠商充分供應，下游產業則應用廣泛，因此印刷電路板產業上下游體系發展已相當完整。

(2)磁性元件



公司目前所生產及銷售之被動元件係以變壓器及線圈為主，變壓器及線圈係屬於電感類之被動電子元件，主要原料有線架、鐵芯、銅線、膠帶、套管等，由於電子零組件中材料所佔之比重極大，新產品之開發及製造亦委由精密機械廠商預先設計，故與上游材料工業及相關機械工業有密不可分之關係存在。變壓器及線圈之運用涵蓋範圍極廣，下游產業概括電腦資訊、周邊設備、通訊電子業、消費性電子產品、醫療機器設備、國防及航空等產業不可或缺之零件，該產業成長反映產品之需求程度，因此該產業與下游產業亦具有高度關聯性。

3.產品之發展趨勢及競爭情形

(1)印刷電路板

印刷電路板是現代電子設備中不可或缺的一部分，隨著電子產品的小

型化和高密度化趨勢，印刷電路板也不斷地向小型化和高密度化方向發展，以適應更小的空間和更高的集成度要求。並不斷地提升高可靠性和高性能的需求，以保證電子產品的穩定性和可靠性。同時隨著全球環保意識的提高，印刷電路板的綠色環保和可持續發展也逐漸成為行業關注的焦點，開發環保材料和生產工藝已成為公司的發展重點。

印刷電路板行業已經成為全球化的競爭行業，主要的競爭者分佈於亞洲地區，尤其是中國、日本、韓國等地區的企業。這些企業在技術、成本、產能等方面都有一定的優勢，為了在競爭中獲得優勢，公司需要不斷地加強研發、提高生產效率、降低成本並做好完善服務，同時也需要注重品牌建設和市場拓展。

(2)磁性元件

磁性元件是電子產品中不可或缺的組件之一，磁性元件隨著電子產品的小型化和性能的不斷提升，以適應當前電子產品更高的要求。隨著無線通信和移動互聯網的快速發展，提高高頻化和低功耗，以滿足消費者對於更加高效、便捷和節能的使用需求。隨著人工智能和物聯網的發展，提高磁性元件的集成化和智能化程度，以滿足智能家居、智能車載等領域的需求。

磁性元件行業的競爭主要來自於亞洲地區，尤其是日本、中國、韓國等地的企業。為了在競爭中獲得優勢，公司需要不斷加強研發投入，提高生產效率，降低成本並完善客戶服務，在面對同業競爭及因應電子產品之需求動能，除了合宜銷策略佈局外、並提升技術層次、投資自動化設產備，持續維持產品之品質、研發並生產適合客戶所需之產品，以取得競爭優勢。此外，政策環境也是影響磁性元件行業競爭的一個重要因素，例如關稅政策、監管政策等都可能對行業的發展和競爭產生影響。

(三)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日
金額	29,015	6,331

2.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：

(1)印刷電路板

項目	No.	專案名稱	預期效益
厚銅產品開發	1	外層 12OZ 內層 1OZ/2OZ 的 4/6 層板	為後續厚銅板製作提供依據及生產工藝創新
	2	內外層 6OZ 12 層板	
	3	局部從 3OZ 鍍到 6OZ 層板	
	4	外層一面 1OZ，一面 3OZ 的 6 層板	
雙層鋁基板加定深盲撈鋁開發	5	單面雙層鋁基板、定深盲撈鋁面板	為後續多層鋁基板製作提供依據及生產工藝創新
二階 HDI 板開發	6	二階 HDI 板	高階 HDI 板的製作及製程能力提升
對壓、增層 HDI 板開發	7	對壓、增層 HDI 板	對壓、增層 HDI 板的製作及製程能力提升
無引線殘留製作金手指開發	8	無引線設計製作金手指	因應市需求及新工藝
14 層及以上板研發	9	14/16 層板	高層次板的製作及製程能力提升
印錫膏板研發	10	使用印錫膏方式取代選化噴錫	特殊方法製作，提升產能及效率
樹塞板研發	11	全塞板、選塞板、填縫板	為後續樹塞板製作提供依據及技術提升
碳油板研發	12	高、中、低阻值板，綠油上印碳油板	為後續各種阻值板製作提供依據及技術提升
特殊孔加工研發	13	定深孔、堆型孔、螺絲孔、圓弧孔、異形孔、8 字孔、壓接孔、圓弧槽孔、半孔設計板	為後續特殊孔製作提供依據及生產工藝創新
16 組以上阻抗板研發	14	16 組以上阻抗板	為後續阻抗板的生產製作及工程設計提供依據
薄板研發	15	成品 0.5mm 以下的薄板	為後續薄板的生產製作提供依據或加工條件
線寬/線距超製程研發	16	3/3mil 線寬/線距以下的板	為後續線寬/線距小的生產製作提供依據或加工條件
孔壁間距超製程/CAF 測試板研發	17	孔壁間距小於 12mil 的板	為後續孔壁間距小的生產製作提供依據或加工條件
線圈板研發	18	線圈回路設計板	為後續生產製作及工程設計提供依據
5G 產品/高頻板的研發	19	高頻板、高頻碳氫材	為後續 5G 產品的研發加工奠定基礎，從而提升生產能力
黑色材料加工工藝的研發	20	國紀 FR-4-BK (黑料)	為後續生產加工提供依據
特殊表面處理的研發	21	2 種 (含) 以上的表面處理疊加生產	為後續特殊表面處理奠定基礎，提升能力

項目	No.	專案名稱	預期效益
背鑽工藝的研發	22	背鑽板	為後續背鑽板奠定基礎，提升能力
小 PCS 板的加工研發	23	小 PCS 板/單 PCS 出貨	為後續小 PCS 板加工依據，提升能力

(2)磁性元件

項目	No.	專案名稱	預期效益
原材料開發	1	進口環氧膠本土化開發	優化材料成本
	2	進口無氣味凡立水本土化開發	
	3	骨架新材質導入適用自動化生產	為後續新品自動化設計提供依據及製造工藝創新
制程能力提升	4	SQ 系列全自動化制程生產	優化材料成本
	5	貴重金屬回收重新利用	
電感/變壓器配合性設計	6	100W/140W PD 機種電感/變壓器配套設計開發	PD 機種開發設計能力提升

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期業務發展計畫：

- (1)依據市場需要開發多層、高階製程技術之印刷電路板。
- (2)配合市場需求，研發高優質、低成本之各種尺寸磁性元件。
- (3)開發有利基型產品。
- (4)躍升為 LCM 廠角色，OEM 及 ODM 並行。
- (5)拓展更多領域客戶，增加不同類型產品。

2.長期業務發展計畫：

- (1)不斷研發具高附加價值，同時具有節能，減碳概念為目標與現有市場區隔的產品。
- (2)持續強化對既有客戶之支援及服務，並積極開發重要潛在客戶。
- (3)掌握市場需求及趨勢，提高公司技術研發能力，以擴大市場競爭力及佔有率。

二、市場及產銷概況：

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

銷售區域 \ 年度	110 年		111 年	
	金額	比重	金額	比重
台灣	167,666	3.57	338,717	8.09
中國	2,875,361	61.25	2,483,124	59.28
美國	412,469	8.79	73,081	1.75
德國	394,284	8.40	488,783	11.67
墨西哥	215,455	4.59	320,462	7.65
波蘭	181,593	3.87	7,323	0.17
其他國家	447,445	9.53	477,094	11.39
合計	4,694,273	100.00	4,188,583	100.00

2.市場占有率

印刷電路板應用範圍廣泛，受全球景氣好轉或降溫，產能、良率與切割尺寸亦時有因應客戶需求而變動，依據經濟部統計處工業生產統計月報及台灣經濟研究院產經資料庫整理，以111年本公司營業額推算本公司印刷電路板及變壓器銷售額之市佔率低，顯示還有很大成長空間。

3.市場未來供需狀況及成長性

(1)供給面

A.印刷電路板

隨著電子產品市場的不斷擴大，印刷電路板的應用領域也在不斷擴大。例如，智能手機、平板電腦、智能手錶、家庭智能化產品等都需要使用印刷電路板。因此，市場需求的增長將推動提高印刷電路板的供應。在生產技術不斷提高，提升生產效率和產品質量。以及生產的材料，例如銅箔、玻璃纖維等等。隨著材料價格的波動，也會影響供應。隨著環保意識的提高，生產過程中會產生大量有害物質，對於環保和可持續發展的要求也越來越高。因此，在滿足環保要求的前提下，在環保相關投資的增加也需要一定時間。綜上所述，印刷電路板將受到技術進步、材料成本、生產能力和環境保護要求影響供應面的增長。然而，印刷電路板市場需求將持續增長，因此，供應面也有望得到穩步增長。

B.磁性元件

磁性元件的供應面隨著電子產品的廣泛應用，在各個領域的應用也

在不斷擴大。其中，電力電子、汽車電子、通信設備、智能家居等領域的需求增長較為明顯，將對磁性元件的供應面產生直接正面影響。另外，隨著新材料的應用和製造技術的進步，磁性元件的生產成本將繼續下降，同時產品性能也將得到提升，這將進一步推動市場需求的增長。整體來說市場需求將持續增長，同時新材料和技術的應用將為磁性元件的生產提供更多的機會。同時，政策和環保要求也將促進行業向更加可持續的方向發展。

(2)需求面

A.印刷電路板

在電子產品中，印刷電路板是其中的核心組件之一，因此，市場需求的增長將會推動印刷電路板的需求增加。在工業自動化、醫療設備、汽車電子等領域的不斷發展下，印刷電路板的應用領域也隨著不斷拓展。及印刷電路板在製造技術的不斷進步，提高性能和可靠性，從而使它在更多的應用領域。因此，印刷電路板的需求隨著電子產品市場的不斷擴大、技術進步和應用領域拓展等因素的影響，印刷電路板的需求面有望繼續增長。

B.磁性元件

電子產品市場隨著人們生活水平的提高，在各種領域得到了廣泛應用，例如智能手機、平板電腦、電子遊戲、家用電器等等，這些產品都需要使用磁性元件，因此市場需求將會持續增長。新型電子產品如智能手環、智能手錶、智能家居等，需要使用更加精密、小型化的磁性元件，這將帶動市場的進一步發展。隨著環保意識的增強，新能源市場的發展迅速，例如風力發電、太陽能發電等。這些新能源設備需要使用大量的磁性元件，因此新能源市場的發展也將推動磁性元件的需求增長。綜上所述，磁性元件的需求面將繼續保持穩定增長。

4.競爭利基

本公司擁有精良的研發團隊，能快速整合產品並將其精緻化，加上技術純熟之製造能力能將產品快速導入生產，並將良率調整至最佳狀態，致產能能迅速提升以滿足客戶需求，主要之競爭利基係來自於：

(1)靈活的生產應變能力

本公司有彈性、速度、機動的應變能力，可因應客戶不同需求進行調整，並設計生產出多樣性產品。並維持產品品質、準確交期及合理價格，以取得下游客戶之信賴。

(2)明確的市場區隔策略

鎖定高成長特性之產品，如工業電腦、寬頻網路、特殊製程等利基型產品，藉以擺脫高度競爭市場惡質削價競爭之困境，強化公司未來之競爭力。

(3)不斷精進管理效能

引進各項管理措施及制度，包括生產自動化、電腦化、目標管理、IATF16949、ISO9001、ISO14001、ISO45001、預算規劃及內控制度等，藉以有效的達成管理目標及控制營運成本。

(4)良好企業形象

秉持持續不斷改善的精神，力求技術、品質及客戶服務之提升，進而形成了良好的企業形象，讓客戶樂於持續與該公司合作。

(5)與供應商維持良好之合作關係

與供應商建立起共榮共存的夥伴關係，致而能充分掌握原、物料或加工等供應狀況，維持供貨及生產之順暢。

(6)誠信經營企業穩健踏實

以人本為出發，重視員工意見，充分授權，營運結果樂於與員工分享，積極投入人員之教育訓練，因此人員穩定度及素質均能逐步提升。管理階層均以審慎、嚴謹態度對待公司之發展，使公司能夠在面對激烈競下，確保永續經營。

(7)堅強的研發實力

本公司為求品質、技術持續不斷改善及提升，投入大量優質人力及資源於研發工作中，使得研發及技術提升的成績亮麗，強化了該公司之競爭力。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

項目	有利因素	不利因素	因應對策
產業發展遠景	1.產業結構完整，有利於國際市場之競爭。 2.紮實的客戶基礎，為未來之市場之占有率取得先機，有利於提高產品之供需地位。	1.電子產業應用變化快，產品周期短，市場競爭激烈 2.匯率波動大 3.原物料價格上漲 4.疫情影響供應鏈造成延遲交貨及缺貨情形	1.以技術優勢能力，研發低成本高品質產品，抵銷價格競爭壓力。 2.隨時注意外匯變動資訊並合理調節淨外幣部位 3.建立供應商長期採購策略，適時調整庫存需求。
營運環境	1.產品組合以多樣產品化，分散景氣循環及淡旺季之風險。 2.擁有經驗豐富、高素質之研發團隊及優秀且勤奮之勞動技術員。	1.國內外競爭廠商逐漸增加。 2.客戶要求期定期降價，影響獲利。 3.中國大陸人工短缺及勞工成本上升。 4.環保成本日益增加。	1.由研發、品質、成本及服務上強化競爭體質。 2.加強教育訓練及製程管理，提高良率，降低製造成本。開發新客戶，優化產品組合。 3.強化流程簡單化及持續推動自動化。 4.完善廢氣、廢水監控及管理以減低營運成本。 5.投資資源回收設備，以降低物料外購成本。

項目	有利因素	不利因素	因應對策
公司內在條件	1.強化公司管理機制，以服務導向型制度及觀念，以符合客戶需求及提高滿意度。 2.導入 ERP 管理系統有效掌控物流，生產進度等。 3.福利制度完善、人性管理組織文化，使得員工士氣佳。	尚無不利因素。	
產品技術研發	1.關鍵零組件之製造及設計皆可內製化、提高效率及降低成本。 2.重要製程之幹部具有本業專業能力，對產品技術及趨勢有深入瞭解。 3.積極投入研發以增加專利權之取得，以優化產品提高市佔率。	1.技術人才不足	1.持續擴大招募吸收專業之技術人才

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品重要用途說明：

(1)印刷電路板，分多層印刷電路板及單雙面印刷電路板，主要用途為

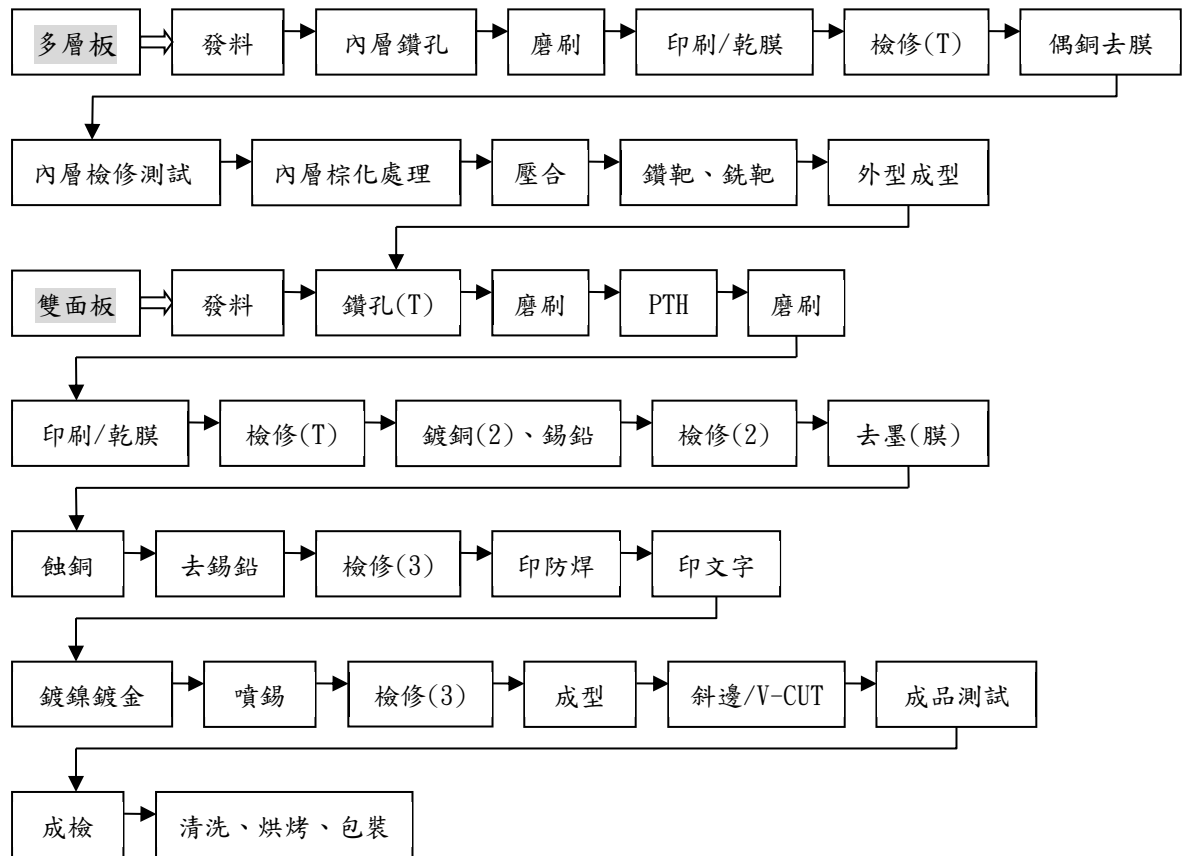
- A.消費性產品：資訊週邊、家電、LED 照明、遊戲機、顯示器、電子看板。
- B.工業控制品：電源供應品、不斷電系統、程式控制器、能源控制、智慧型水、電表。
- C.汽車週邊產品：新能源及燃油車用車燈、中控板、天線、胎壓偵測器、電動窗椅、溫度感應器、GPS、行車記錄儀。

(2)磁性元件：變壓器及線圈（電感）

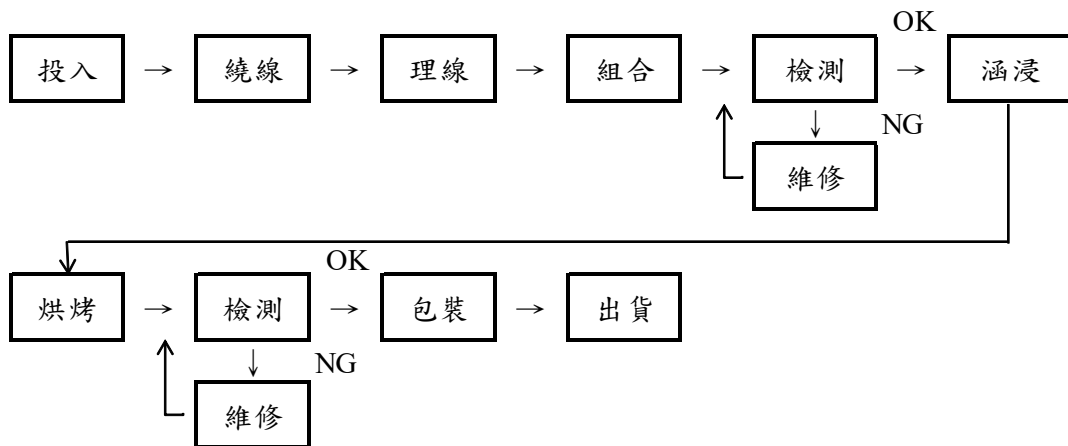
- A.消費性產品：LED TV、新世代遊戲機、快充充電器
- B.通訊產品：Set up Box、Cable Modem
- C.資訊產品：液晶監視器、電源供應器、筆記型電腦、印表機、伺服器
- D.家電業：室內/外 LED lighting，5G 智能白電電源
- E.電力電機產品：不斷電系統、新能源車充電裝置、醫療、工控設備、電機馬達電源、新能源電力

2.主要產品之產製過程：

(1)印刷電路板



(2)磁性元件



(三)主要原料之供應狀況

本公司印刷電路板的主要原料為基板、膠片、銅箔及電鍍用之各種化學藥品；磁性元件的主要原料為線材、線架、鐵芯等。採購來源為中國當地或台資於中國設之各大廠商，每項原物料供應商至少兩家以上。本公司與供應商長期策略合作，已建立良好穩定的互動關係，即便面臨市場供需失衡時，供應商依然能如期供應予本公司，有利於本公司長期之發展。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1.主要進貨供應商資料(合併)

單位：仟元，%

項目	110年				111年				112年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	南亞(惠州)	703,921	20.33	無	南亞(惠州)	397,034	15.30	無	南亞(惠州)	58,125	14.23	無
	其他	2,759,339	79.67	-	其他	2,198,000	84.70	-	其他	350,359	85.77	-
	進貨淨額	3,463,260	100.00	-	進貨淨額	2,595,034	100.00	-	進貨淨額	408,484	100.00	-

變化原因：本公司進貨供應商變動不大。

2. 主要銷售客戶資料(合併)

單位：仟元，%

項目	110年				111年				112年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	S公司	833,389	17.75	無	S公司	916,879	21.89	無	S公司	169,380	21.84	無
2	註1			-	C公司	480,399	11.47	無	註1			-
3	註2			-	註2			-	D公司	121,246	15.64	關係企業
	其他	3,860,884	82.25	-	其他	2,791,305	66.64	-	其他	484,801	62.52	-
	銷貨淨額	4,694,273	100.00	-	銷貨淨額	4,188,583	100.00	-	銷貨淨額	775,427	100.00	-

註1.C公司於110年度及112年第一季度銷貨淨額未達10%，故不予揭露

註2.D公司於110年度及111年度銷貨淨額未達10%，故不予揭露

變化原因：本公司銷售客戶變動，主要係因銷售組合不同所致。

(五)最近二年度生產量值

單位：K 平方英尺、KPCS/仟元

生產量值 主要商品(或部門別)	年度	110年度			111年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
印刷電路板(K 平方英尺)		15,480	13,158	2,706,985	11,882	10,100	2,195,774

磁性元件(KPCS)	227,596	193,457	1,749,720	177,859	151,180	1,510,670
其他	5,891	4,713	22,329	-	-	-
合計(註)			4,479,034			3,708,824

註.因印刷電路板與其他產品單位不同，故產能及產量無法加總。

(六)最近二年度銷售量值

單位：K 平方英尺、KPCS/仟元

銷售 量值 主要商品 (或部門別)	年度		110 年度				111 年度			
			內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值		
印刷電路板(K 平方英尺)	174	32,699	15,004	2,811,560	1	224	11,356	2,394,923		
磁性元件(KPCS)	-	-	156,453	1,820,607	-	-	152,159	1,791,204		
其他		-	4,339	29,407		2,200	-	32		
合計		32,699		4,661,574		2,424		4,186,159		

註.因印刷電路板與其他產品單位不同，故產能及產量無法加總。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率。

單位：人；年；%

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日
員 工 人 數	技 術 人 員	184	155	160
	管 理 人 員	383	407	414
	作 業 人 員	924	706	679
	合 計	1,491	1,268	1,253
平 均 年 歲		34.85	33.07	36.49
平 均 服 務 年 資		4.02	4.83	5.19
比 率	博 士	0.00	0.08	0.08
	碩 士	0.54	0.47	0.64
	大 專	20.86	14.27	16.04
	高 中	13.95	14.91	15.08
	高 中 以 下	64.65	70.27	68.16

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

五、勞資關係

(一)列示公司各項員工福利措施、工作環境、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形。

1. 員工福利措施

員工為公司重要之資源，故本公司一向注重勞資關係，為充分照顧員工，除對勞工法令之規定事項遵照辦理外，另有多項福利措施照顧員工：

(1)員工保險：

A.全體同仁參加勞保及健保。

B.團體保險：依員工之工作性質投保人身意外醫療險，保費全由公司負擔。

(2)員工年終獎金制度為激勵員工，員工酬勞依公司章程 20 條之 1 規定，公司如有獲利，提撥百分之三到百分之十為員工酬勞，年度調薪考量公司經營狀況為之。

(3)公司設置「職工福利委員會」，凡本公司員工本人、配偶、父母、子女、結婚、生育、死亡殘廢、喬遷、團康活動、部門聚餐及三節獎金等，均有職工福利委員會訂定相關之補助或撫卹等福利。

(4)符合「勞動基準法」及「兩性工作平等法」之規範，給予產假、育嬰假及陪產假，同時提供育兒友善空間，滿足員工育兒哺(集)乳需求。

(5)員工急難補助辦法。

(6)定期身體健康檢查。

(7)每年舉辦國內旅遊及健行等各項員工活動。

2. 員工工作環境及人身安全保護措施：

(1)本公司有寬敞的辦公室，提供員工舒適安全的工作環境；便利的交通方便員工上下班，辦公大樓有免費停車位提供相當職級以上同仁使用。

(2)大樓 24 小時保全及磁卡通行，確保工作環境的安全。

(3)通過系統化管理方式，建立完善的職業健康管理制，為使員工免於有害物危害，各子公司每年執行一次以上作業環境監測，全部在合格範圍，子公司取得職業健康安全管理体系 ISO45001：2018 證書，最新效期自 2022 年 6 月 2 日至 2025 年 5 月 27 日。

(4)訂有「安全衛生工作辦法」，為提高員工安全意識與緊急應變能力，制定安全應急預案，並定期進行安全事故處置方案與應急演練，每年舉

辦公安教育訓練及宣導。

3. 進修訓練制度：

- (1)本公司為使新進人員對公司現況有初步認識，並對在職人員依其工作性質或需要，施予各項訓練。
- (2)本公司訂有教育訓練管理辦法，每年年底前由管理單位依各部門提出之「年度教育訓練計畫提報表」擬定「年度教育訓練計畫」，作為教育訓練實施之依據，每半年進行1次工作績效評估，檢視年度工作執行情形及改善方針。
- (3)提供員工在職及廠外之本職學能訓練，集團年度總訓練課程348節，人次11,052人，總訓練時數11,045小時。

4. 退休制度及其實施情形

本公司依「勞動基準法」及「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，每月按員工薪資總額百分之六比率提撥退休金至勞工勞保局之個人退休金專戶，員工亦可提出在百分之六範圍內彈性自願提繳。凡編制內員工服務年資已滿或屆滿一定年齡申請退休，可依「勞工退休金條例」向本公司管理部提出領取退休金。

5. 勞資間之協議

本公司勞資關係一向和諧，對勞資間多採溝通協調方式處理，務使勞資雙方能取得共同之認知，使各項工作順利推動。

- (1)部門會議—藉此會議與員工做適當之溝通、癥結的發掘及公司政策的宣導，使員工於生產作業技術上、安全衛生及品質管制上能充份明瞭並適時反應員工的想法，而取得一致的共識。
- (2)員工月會—藉此會議與員工做適當之溝通、教育及政策的宣導，如公司之營業狀況、品質目標、環境政策、環境保護相關概念建立、公共安全、防火防災及其他相關有助於公司及員工雙方在工作上及生活上之知識與觀念之建立等，藉此培養公司之良好傳統，給與員工一個與公司共同學習成長之環境。
- (3)勞資會議及職工福利委員會會議—每季舉辦勞資會議藉此會議勞資雙方可對各項福利措施相互討論，以加強彼此關係，並做為行政管理參考來源。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

六、資通安全管理：

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

壹、資通安全政策：

一、目的

- 1、為確保公司重要資訊資產之安全，以保護其機密性（Confidentiality）、完整性（Integrity）及可用性（Availability），使業務營運能順利開展。
- 2、訂定「資通安全管理辦法」，確保資通安全事件發生時的處理狀況及回報機制。

二、適用範圍

資訊服務的所有使用者(包含公司同仁、接觸本公司業務資訊或提供服務的廠商及第三方人員)。

三、目標

- 1、落實「資通安全管理辦法」之執行。
- 2、有效管理資訊資產，並採取適當之防護措施。
- 3、保護資訊系統、設備及網路安全。
- 4、定期進行年度災難復原演練，確保核心業務可持續運作。
- 5、落實資安宣導，以提高員工之資通安全意識。
- 6、確保設備具有資安防護機制。
- 7、依個人資料保護法，審慎保護個人資訊。

貳、資通安全風險管理架構：

本公司資通安全之權責單位為資通安全組織並隸屬於管理中心，該組織設置維運小組與緊急事件處理小組，負責內部資通安全政策之擬定與推動、規劃暨執行資通安全作業並落實到本公司所有人員與系統、處理相關資安風險事件。

參、具體管理方案：

- 一、定期執行備份作業、資安宣導及災難復原演練。
- 二、公司規章由系統保護與管控。
- 三、透過設備分段及電信商網路防護確保公司網路之安全。
- 四、使用者定期更改電腦密碼。
- 五、定期檢核使用者檔案及系統存取權限。
- 六、已於 111 年 5 月加入臺灣電腦網路危機處理暨協調中心(TWCERT/CC)
- 七、111 年 10 月 31 日向董事會提出資訊安全執行情形報告。
- 八、111 年 8 月 17 日於本公司會議室，進行電子郵件社教工程演練，對本公司全體員工進行釣魚網站預防之相關資通安全宣導及演練。

九、已於 111 年 8 月份進行災害復原演練-備份機制，完成災害復原演練。

肆、投入資通安全管理之資源：

一、網路硬體設備：如防火牆、郵件防毒、網路交換器。

二、軟體系統：如端點防護系統、備份管理軟體、VPN 認證。

三、資訊服務：如備援線路、雲端備份、入侵防護服務。

四、人力配置：依法令配置適當資安主管和資安人員。目前設有資訊安全主管及資訊安全人員各 1 名。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

七、重要契約：無。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表

1. 國際財務報導-合併

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 3月31日 (註)
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		3,172,377	2,781,586	3,142,863	3,541,903	3,316,322	3,124,894
不動產、廠房及設備		610,924	740,387	712,339	636,654	875,087	848,227
無形資產		2,928	2,054	8,866	8,050	6,630	5,974
其他資產		90,093	77,552	26,800	34,728	91,545	88,867
資產總額		3,876,322	3,601,579	3,890,868	4,221,335	4,289,584	4,067,962
流動負債	分配前	1,886,434	1,681,199	1,932,949	2,275,226	1,765,767	1,830,670
	分配後	1,918,964	1,697,501	1,973,216	2,315,493	1,828,189	1,893,092
非流動負債		67,285	356,268	285,036	214,611	638,221	330,375
負債總額	分配前	1,953,719	2,037,467	2,217,985	2,489,837	2,403,988	2,161,045
	分配後	1,986,249	2,053,769	2,258,252	2,449,570	2,466,410	2,223,467
歸屬於母公司 業主之權益		1,108,384	1,153,090	1,259,908	1,332,004	1,467,522	1,485,981
股本		812,576	815,116	805,346	805,346	780,276	780,276
資本公積		34,414	45,317	54,514	54,514	58,873	58,873
保留 盈餘	分配前	389,752	448,584	536,828	600,717	737,646	753,364
	分配後	357,222	432,282	496,561	560,450	675,224	690,942
其他權益		(128,358)	(155,927)	(136,780)	(128,573)	(109,273)	(106,532)
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		814,219	411,022	412,975	399,494	418,074	420,936
權益 總額	分配前	1,922,603	1,564,112	1,672,883	1,731,498	1,885,596	1,906,917
	分配後	1,890,073	1,547,810	1,632,616	1,691,231	1,823,174	1,844,495

註：112年第一季業經安永聯合會計師事務所出具保留結論之核閱報告

2. 國際財務報導-個體

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		782,237	616,809	822,890	1,014,368	1,109,568
不動產、廠房及設備		2,945	108,012	110,175	117,720	112,542
無形資產		-	-	7,871	4,826	2,801
其他資產		1,013,426	967,618	958,036	893,306	1,032,951
資產總額		1,798,608	1,692,439	1,898,972	2,025,394	2,257,862
流動負債	分配前	664,103	527,297	634,874	630,747	451,833
	分配後	696,633	543,599	675,141	671,014	514,255
非流動負債		26,121	12,052	4,190	62,643	338,507
負債總額	分配前	690,224	539,349	639,064	693,390	790,340
	分配後	722,754	555,651	679,331	733,657	852,762
歸屬於母公司 業主之權益		1,108,384	1,153,090	1,259,908	1,332,004	1,467,522
股本		812,576	815,116	805,346	805,346	780,276
資本公積		34,414	45,317	54,514	54,514	58,873
保留 盈餘	分配前	389,752	448,584	536,828	600,717	737,646
	分配後	357,222	432,282	496,561	560,450	675,224
其他權益		(128,358)	(155,927)	(136,780)	(128,573)	(109,273)
庫藏股票		-	-	-	-	-
權益 總額	分配前	1,108,384	1,153,090	1,259,908	1,332,004	1,467,522
	分配後	1,075,854	1,136,788	1,219,641	1,291,737	1,405,100

(二)簡明綜合損益表

1. 國際財務報導-合併

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 3月31日 (註)
		107年	108年	109年	110年	111年	
營業收入		4,695,999	4,121,254	3,963,017	4,694,273	4,188,583	775,427
營業毛利		745,483	613,731	592,154	501,198	527,145	107,252
營業損益		158,513	100,281	189,160	106,526	143,886	25,807
營業外收入及支出		55,380	(4,085)	(32,005)	10,003	155,821	(8,271)
稅前淨利		213,893	96,196	157,155	116,529	299,707	17,535
繼續營業單位 本期淨利		176,317	69,649	134,545	106,916	228,455	17,535
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)		176,317	69,649	134,545	106,916	228,455	17,535
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(42,206)	(40,234)	27,939	4,539	22,564	3,786
本期綜合損益總額		134,111	29,415	162,484	111,455	251,019	21,211
淨利歸屬於 母公司業主		134,968	86,413	106,995	104,068	200,614	15,718
淨利歸屬於非控制 權益		41,349	(16,764)	27,550	2,848	27,841	1,817
綜合損益總額歸屬 於母公司業主		110,124	63,793	124,520	112,363	219,914	18,459
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		23,987	(34,378)	37,964	(908)	31,105	2,862
每股盈餘		1.67	1.06	1.32	1.29	2.52	0.20

註：112年第一季業經安永聯合會計師事務所出具保留結論之核閱報告

2. 國際財務報導-個體

單位：新台幣仟元

項 目	年度	最近五年度財務資料				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入		762,965	816,196	966,608	1,229,751	1,214,830
營業毛利		86,497	107,718	173,980	133,322	113,488
營業損益		20,457	43,419	104,265	59,052	26,901
營業外收入及支出		115,355	46,349	2,901	48,951	179,707
稅前淨利		135,812	89,768	107,166	108,003	206,608
繼續營業單位 本期淨利		134,968	86,413	106,995	104,068	200,614
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利(損)		134,968	86,413	106,995	104,068	200,614
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(24,844)	(22,620)	17,525	8,295	19,300
本期綜合損益總額		110,124	63,793	124,520	112,363	219,914
每股盈餘		1.67	1.06	1.32	1.27	2.52

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
107	安永聯合會計師事務所	羅筱靖、鄭清標	無保留意見
108	安永聯合會計師事務所	羅筱靖、鄭清標	無保留意見
109	安永聯合會計師事務所	羅筱靖、鄭清標	無保留意見
110	安永聯合會計師事務所	鄭清標、陳國帥	無保留意見
111	安永聯合會計師事務所	鄭清標、陳國帥	無保留意見 加註其他事項段落

二、最近五年度財務分析

(一)國際財務報導-合併

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 3月31日 (註1)
		107年	108年	109年	110年	111年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	50.40	56.57	57.00	58.98	56.04	53.12
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	325.72	259.38	274.86	305.68	288.41	263.76
償債能力 %	流動比率	168.17	165.45	162.59	155.67	187.81	170.70
	速動比率	139.94	141.29	144.49	133.47	167.07	151.82
	利息保障倍數	14.23	5.72	10.56	11.19	18.34	4.05
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.96	2.74	2.73	2.79	2.42	2.13
	平均收現日數	123.31	133.21	133.69	130.82	151.82	171.36
	存貨週轉率(次)	6.60	6.74	8.11	9.25	7.94	6.87
	應付款項週轉率(次)	5.50	4.83	4.02	3.91	3.62	3.43
	平均銷貨日數	55.30	54.15	45.00	39.00	46.00	53.00
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	7.32	6.10	5.46	6.96	5.54	3.6
	總資產週轉率(次)	1.22	1.10	1.06	1.16	0.98	0.74
獲利能力	資產報酬率(%)	4.90	2.30	3.94	2.86	5.69	0.53
	權益報酬率(%)	9.34	4.00	8.31	6.28	12.63	0.92
	稅前純益占實收資本額比率(%)	26.32	11.80	19.51	14.47	38.41	2.25
	純益率(%)	3.75	1.69	2.70	2.28	5.45	2.26
	每股盈餘(元)	1.67	1.06	1.32	1.29	2.52	0.20
現金流量	現金流量比率(%)	18.84	35.23	18.81	7.50	22.89	9.24
	現金流量允當比率(%)	91.42	122.57	141.87	148.52	204.84	230.54
	現金再投資比率(%)	8.75	18.53	12.70	4.69	11.45	5.76
槓桿度	營運槓桿度	2.73	3.55	2.17	2.91	2.29	3.02
	財務槓桿度	1.11	1.25	1.10	1.12	1.14	1.29

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 流動比率及速動比率：係短期借款依約還款及下半年營收較去年同期減少，相對應付款項亦減少，故導致流動及速動比率變動較大。
2. 固定資產周轉率：主係子公司續租五年廠房且營業收入較去年同期減少，故周轉率變化較大。
3. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘等：主係稅前純益較去年增加所致。
4. 現金流量比率、現金再投資比率：主係本期營業活動現金流量增加所致。
5. 營運槓桿度：主係變動之營業費用增加所致。

註1. 112年第一季業經安永聯合會計師事務所出具保留結論之核閱報告

(二)國際財務報導-個體

分析項目		最近五年度財務分析				
		107年	108年	109年	110年	111年
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.38	31.87	33.65	34.23	35.00
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	38,523.09	1,078.72	1,147.35	1,184.72	1,607.74
償債能力 %	流動比率	117.79	116.98	129.61	160.82	245.57
	速動比率	109.69	110.91	121.71	145.29	227.24
	利息保障倍數	19.01	18.87	37.86	33.11	24.86
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.02	2.29	2.31	2.55	2.47
	平均收現日數	180.69	159.39	158.01	143.14	146.59
	存貨週轉率(次)	13.08	15.79	18.69	14.41	11.69
	應付款項週轉率(次)	2.80	2.56	2.34	3.13	3.69
	平均銷貨日數	27.91	23.12	19.53	25.33	31.22
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	214.38	14.71	8.86	10.79	10.55
	總資產週轉率(次)	0.43	0.47	0.54	0.63	0.57
獲利能力	資產報酬率(%)	8.00	5.18	6.09	5.44	9.69
	權益報酬率(%)	12.72	7.64	8.87	8.03	14.33
	稅前純益占實收資本額比率(%)	16.71	11.02	13.31	13.41	26.48
	純益率(%)	17.69	10.59	11.07	8.46	16.51
	每股盈餘(元)	1.67	1.06	1.32	1.29	2.52
現金流量	現金流量比率(%)	17.94	21.35	(1.79)	(2.62)	53.01
	現金流量允當比率(%)	(88.40)	8.38	23.04	37.86	131.97
	現金再投資比率(%)	7.73	7.04	(2.15)	(4.02)	10.88
槓桿度	營運槓桿度	1.30	1.19	1.13	1.24	1.56
	財務槓桿度	1.58	1.13	1.03	1.06	1.47

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：主係新增可轉換公司債3億所致
2. 流動比率、速動比率：主係短期借款依約還款所致。
3. 利息保障倍數：主係所得稅及利息費用前純益增加所致。
4. 平均售貨日數：主係庫存周轉率下降所致。
5. 資產報酬率、權益報酬率、營業利益占實收資本比率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘等：主係稅前純益較去年增加所致。
6. 現金流量比率、淨現金流量允當比率、現金再投資比率：主係本期營業活動現金流量增加所致。
7. 營運及財務槓桿度：主係營業利益減少所致。

註.列示如下之計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一一年度營業報告書、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鄭清標、陳國帥會計師查核完竣，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一一二年股東常會

審計委員會召集人 陳卓義



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 十 七 日

四、最近年度財務報告，請參閱附件二。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，請參閱附件三。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無此情形。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因：

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年	111 年	差異	
				金額	%
流動資產		3,541,903	3,316,322	(225,581)	(6.37)
不動產、廠房及設備		636,654	875,087	238,433	37.45
無形資產		8,050	6,630	(1,420)	(17.64)
其他資產		34,728	91,545	56,817	163.61
資產總額		4,221,335	4,289,584	68,249	1.62
流動負債		2,275,226	1,765,767	(509,459)	(22.39)
其他負債		214,611	638,221	423,610	197.39
負債總額		2,489,837	2,403,988	(85,849)	(3.45)
股本		805,346	780,276	(25,070)	(3.11)
資本公積		54,514	58,873	4,359	8.00
保留盈餘		600,717	737,646	136,929	22.79
其他權益		(128,573)	(109,273)	19,300	(15.01)
非控制權益		399,494	418,074	18,580	4.65
股東權益總額		1,731,498	1,885,596	154,098	8.90

註：變動比率逾 20%，且變動金額達新台幣 1,000 萬元之分析：

1. 不動產、廠房及設備增加，係子公司續租廠房，租期 5 年所致。
2. 其他資產增加，係新增金融資產及採用權益法投資所致。
3. 流動負債減少，係短期借款依約還款及下半年營收較去年同期減少約 2 成，相對應付款項亦減少。
4. 其他負債增加，主係本期新增可轉換公司債 3 億及子公司續租廠房 5 年相關租賃負債依租約入帳所致。
5. 保留盈餘增加，係當年度獲利所致。

(二)最近二年度財務狀況重大變動之影響與未來因應計畫：

公司適當調整財務結構以因應市場環境變化。

二、財務績效

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		變動比例	
	110 年度	111 年度	增減金額	(%)
營業收入淨額	4,694,273	4,188,583	(505,690)	(10.77)
營業成本	4,193,075	3,661,438	(531,637)	(12.68)
營業毛利	501,198	527,145	25,947	5.18
營業費用	394,672	383,259	(11,413)	(2.89)
營業淨(損)利	106,526	143,886	37,360	35.07
營業外收入及支出	10,003	155,821	145,818	1,457.74
稅前淨利	116,529	299,707	183,178	157.20
所得稅(費用)	(9,613)	(71,252)	(61,639)	641.20
本期淨利	106,916	228,455	121,539	113.68
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	4,539	22,564	18,025	397.11
本期綜合損益總額	111,455	251,019	139,564	125.22

註：變動比率逾 20%，且變動金額達新台幣 1,000 萬元之分析：

1. 營業外收入及支出增加，主係外幣兌換利益增加所致。
2. 所得稅費用增加，主係依當地法令計算之所得稅增加。
3. 稅前淨利、本期淨利、本期綜合損益總額增加，主係因原材料貴重金屬及基板降價致營業成本減少及外幣兌換利益增加所致。
4. 本期其他綜合損益增加，主係受匯率波動，認列國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

1. 預期未來一年度銷售數量與其依據

請參閱本年報「壹、致股東報告書」中之四，本年度營業概要(二)內容說明。

2. 未來財務業務之可能影響及因應計畫：對財務績效無顯著影響。

三、現金流量

(一)111 年度現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年 現金流入量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
\$630,311	404,257	(387,304)	647,264	-	-

111 年現金流量變動之分析說明：

1. 營業活動淨流入：主係本期獲利及收回投資款所致。
2. 投資活動淨流出：主係取得透過按公允價值衡量之金融資產。
3. 籌資活動淨流出：主係償還借款、償還租賃負債本金及股利支付。

(二)流動性不足之改善計劃：無現金流動性不足之情形。

(三) 未來一年 112 年度現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
\$647,264	139,058	(262,950)	523,372	-	-

112 年現金流量變動之分析說明：

1. 營業活動淨流入：主係源自稅後淨利。
2. 投資活動淨流出：主係未來一年的資本支出及長短期投資。
3. 籌資活動淨流出：主係預計未來一年償還銀行借款、股利支付、償還租賃負債本。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

項目	說明	原始投資金額 (仟元)	政策	本期認列 之投資 (損)益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他投資 計畫
Moment Holding International Ltd.		314,980	控股公司	53,205	轉投資持續獲利		
東莞聯橋電子有限公司		327,395	印刷電路板之產銷	57,886	營運情形良好		
東莞聯橋電子貿易有限公司		0	貿易公司	293	營運情形良好		
聯橋電子股份有限公司		2,000	印刷電路板之產銷	USD119	111 年 12 月完成結算		於 112 年 3 月清算完結
松大電子(廈門)有限公司		33,428	電子零組件之產銷	625	-		於 111 年 7 月完成轉讓

項目	說明	原始投資金額 (仟元)	政策	本期認列 之投資 (損)益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他投 資計畫
中台(香港)有限公司		189,625	控股公司	64,980	轉投資持續 獲利		
中泰電子(湖北)有限公司		59,193	變壓器之產 銷	42,234	營運情形良 好		
吳江伏特電子工業 有限公司		89,501	變壓器之產銷	22,434	營運情形良 好		
松和投資股份有限 公司		50,000	控股公司	738	轉投資持續 獲利		
松之助股份有限公 司		28,500	視聽電子產 品之產銷	(19,292)	營運情形未 如預期	強化子公 司管理	

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

項目	111 年度 (新台幣仟元：%)
利息收(支)淨額	7,340
兌換(損)益淨額	145,372
利息收支淨額佔營收淨額比率	0.18%
利息收支淨額佔稅前淨利比率	2.45%
兌換損益淨額佔營收淨額比率	3.47%
兌換損益淨額佔稅前淨利比率	48.50%

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

利率變動將會影響本公司未來舉債之資金成本與需支付之利息費用。未來利率走勢若有較大幅度之波動，則本公司除採其他資本市場籌資工具募集資金外，另將觀察利率走勢情形而選擇以固定利率或浮動利率之方式借款以規避利率波動之風險。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司最近年度外銷比重為 99%，且主要以美元計價，另原物料進口比重亦高，主要係以美元或歐元計價，匯率變動對本公司之營收及獲利具相當程度之影響。本公司對匯率變動之因應措施：

(1)係由財務部門與往來銀行維持密切聯繫，蒐集相關資料，以研判未來匯率走勢。

(2)業務或資材人員於報價或下訂單時，亦須考量匯率波動之影響，期使匯率變動對本公司之影響降至最低。

(3)由金融市場及往來金融機構獲得匯率變化趨勢及建議，並視公司持有之外幣資產及負債之狀況於必要時從事適當匯率避險操作，以降低匯率變化所引起之衝擊。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

政府穩定金融市場秩序及保持物價平穩之政策下，111 年度營運及損益並未受到通貨膨脹之影響。未來將隨時收集通貨膨脹及政府物價政策之資訊做適切之採購。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司並無從事高風險、高槓桿投資及以投機為目的之衍生性商品交易之行為；背書保證、資金貸與他人亦完全依循本公司之規定辦理。綜上所述，本公司為確保資產安全，並無高風險行為之從事，故無重大獲利或虧損之情形。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用。

本公司為因應各項電子產品之需求，將繼續朝薄型化及低耗電研發，並積極投入其他相關產品研發工作，俾能對客戶提供完備而經濟之商品。本公司 111 年預計 19,729 仟元之研發費用，以確實掌握各項技術發展趨勢。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施。

最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務未造成重大影響，而未來將隨時掌握相關訊息，即時研擬必要因應措施以符合公司營運需求。

(五)科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司隨時注意所處行業相關科技改變情形，掌握市場趨勢對公司財務業務影響未造成重大影響。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：截至目前為止並未發生影響公司企業形象之重大事件。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施。

本公司截至刊印日止，並無任何併購計劃，無風險發生。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於擴充廠房時均會妥善規劃，待掌控產品需求之有效時，才會進行提升產量之計劃，以避免造成閒置之風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施。

1. 由於全球產業鏈特性之故，本公司產品其主要原材料供應商在技術上已有能力充份供應故無進貨集中之風險。

2. 本公司力求分散客戶，若有比重較高之客戶均屬資本密集之製造大廠，進入障礙有一定之資金及技術門檻，故所面臨之風險應屬不大。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司內部人無大量股權移轉之情形，對公司並無重大

影響之風險。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無經營權改變之情形。

(十二)訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情形。

(十三)其他重要風險及因應措施：無此情形。

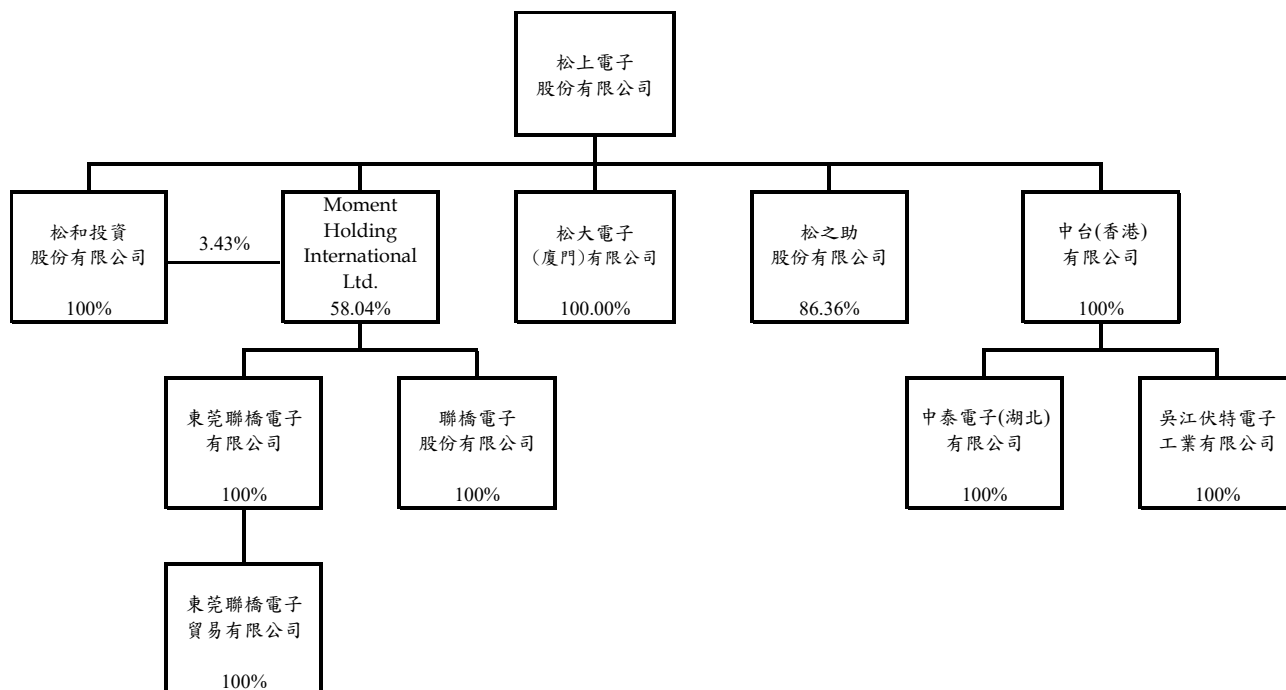
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業

1. 關係企業組織圖



2. 關係企業基本資料

單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Moment Holding International Ltd.	90.10.12	Trust Net Chambers Lotemau Centre, PO Box 1225 Apia. Samoa	USD15,962	控股公司
東莞聯橋電子有限公司	91.03.28	大陸廣東省東莞市茶山鎮茶興路 298 號	USD25,000	印刷電路板之產銷
聯橋電子股份有限公司(註 2)	98.12.24	桃園市蘆竹區南山路一段 108 巷 2-1 號	NTD2,000	印刷電路板之產銷
東莞聯橋電子貿易有限公司	103.04.16	大陸廣東省東莞市茶山鎮茶興路 298 號	RMB2,000	貿易公司
松大電子(廈門)有限公司(註 1)	96.08.14	廈門市火炬高新區(翔安)產業翔明路 1 號	USD350	電子零組件之產銷
中台(香港)有限公司	100.05.05	Room 2006(8 20/F , Two ChinachemExchange Square 338 King's Road North Point HK	HKD51,466	控股公司
中泰電子(湖北)有限公司	100.07.26	大陸湖北監利縣容城鎮工業園路 19 號	USD2,000	變壓器之產銷

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
吳江伏特電子工業有限公司	89.06.21	吳江區友誼工業區長青路117號	USD550	變壓器之產銷
松和投資股份有限公司	109.12.10	新北市土城區忠承路121號4樓	NTD50,000	控股公司
松之助股份有險公司	110.05.12	新北市土城區忠承路109號4樓	NTD33,000	視聽電子產品之產銷

註1. 松大電子(廈門)有限公司已於111年7月間完成股權移轉

註2. 聯橋電子股份有限公司已於111年12月21日完成解散登記，並於112年3月31日清算完結。

3. 推定為有控制與從屬關係者：無。

4. 關係企業所營業務及其相互關聯

行業別		
控股公司	Moment Holding International Ltd.	投資東莞聯橋電子有限公司及聯橋電子股份有限公司
	中台(香港)有限公司	投資中泰電子(湖北)有限公司及吳江伏特電子工業有限公司
	松和投資股份有限公司	投資 Moment Holding International Ltd
貿易公司	東莞聯橋電子貿易有限公司	印刷電路板之銷售
製 造 業	東莞聯橋電子有限公司	印刷電路板之產銷 投資東莞聯橋電子貿易有限公司
	聯橋電子股份有限公司(註2)	印刷電路板之產銷
	松大電子(廈門)有限公司(註1)	電子零組件之產銷
	吳江伏特電子工業有限公司	變壓器之產銷
	中泰電子(湖北)有限公司	變壓器之產銷
	松之助股份有限公司	視聽電子產品之產銷

註1. 松大電子(廈門)有限公司已於111年7月間完成股權移轉

註2. 聯橋電子股份有限公司112年3月31日清算完結

5. 關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份 股數	持股 比例
Moment Holding International Ltd.	董事	松上電子股份有限公司 法人代表人包仁志	USD9,265 仟元	58.04%
	董事	松上電子股份有限公司 法人代表人陳添富		
	董事	松上電子股份有限公司 法人代表人徐丸杏		
	董事	Liang Dar Technology Co., Ltd 法人代表人張簡雲耀	USD1,425 仟元	8.92%
	董事	Super Smart International Enterprises Ltd. 法人代表人莊國琛	USD1,392 仟元	8.73%
東莞聯橋電子有限公司	董事長	Moment Holding International Ltd. 法人代表人陳添富	USD25,000 仟元	100%
	監察人	Moment Holding International Ltd. 法人代表人莊國琛		
東莞聯橋電子貿易有限公司	董事	東莞聯橋電子有限公司 法人代表人廖俊茂	RMB2,000 仟元	100%
	監察人	葉麗瓊		
聯橋電子股份有限公司(註2)	董事長	Moment Holding International Ltd. 法人代表人陳添富	200 仟股	100%
松大電子(廈門)有限公司(註1)	董事長	松上電子股份有限公司 法人代表人包仁志	USD350 仟元	100%
	監察人	松上電子股份有限公司 法人代表人高進煌		
吳江伏特電子工業有限公司	董事長	中台(香港)有限公司 法人代表人包仁志	USD550 仟元	100%
	監察人	松上電子股份有限公司 法人代表人高進煌		
中台(香港)有限公司	董事長	松上電子股份有限公司 法人代表人包仁志	51,466 仟股	100%
中泰電子(湖北)有限公司	董事	中台(香港)有限公司 法人代表人包仁志	USD2,000 仟元	100%
	監察人	中台(香港)有限公司 法人代表人高進煌		
松和投資股份有限公司	董事長	松上電子股份有限公司 法人代表人徐丸杏	5,000 仟股	100%
松之助股份有限公司	董事長	松上電子股份有限公司 法人代表人包仁志	2,850 仟股	86.36%

註1. 松大電子(廈門)有限公司已於 111 年 7 月間完成股權移轉

註2. 聯橋電子股份有限公司已於 112 年 3 月 31 日清算完結

6. 關係企業營業概況

單位：新台幣仟元

轉投資事業	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業淨 (損)益	本期(損)益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
Moment Holding International Ltd.	490,174	1,200,370	113,235	1,087,135	-	(42)	86,554	0.18
東莞聯橋電子有限公司	828,299	2,208,206	1,053,201	1,155,005	2,371,733	32,379	94,169	不適用
聯橋電子股份有限公司(註3)	2,000	43,894	-	43,894	-	(615)	3,538	17.69
東莞聯橋貿易電子有限公司	8,835	26,929	23,110	3,819	20,107	129	476	不適用
松大電子(廈門)有限公司(註2)	-	-	-	-	-	(3,423)	624	不適用
中台(香港)有限公司	202,693	317,522	-	317,522	-	(2)	64,666	0.33
中泰電子(湖北)有限公司	55,238	686,715	533,580	153,135	1,137,125	62,330	42,235	不適用
吳江伏特電子工業有限公司	30,670	366,415	202,073	164,342	531,077	37,262	22,434	不適用
松和投資股份有限公司	50,000	62,958	473	62,485	-	(39)	2,502	0.50
松之助股份有限公司	33,000	3,528	9,442	(5,914)	2,374	(22,913)	(24,801)	(7.52)

註1. 資產負債表兌換匯率:USD1=NTD30.708; RMB1=NTD4.41753; HKD1=NTD3.93836

損益表兌換匯率:USD1=NTD29.80631; RMB1=NTD4.42445;HKD1=NTD3.80607

註2. 松大電子(廈門)有限公司已於111年7月間完成股權移轉

註3. 聯橋電子股份有限公司已於112年3月31日清算完結

(二)關係企業財務報表

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：松上電子股份有限公司



負責人：包 仁 志



中華民國一一二年三月十七日

(三)關係企業報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

股票代碼：6156

松上電子股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一一一年度及民國一一〇年度

公司地址：新北市土城區忠承路 117 號 4 樓
公司電話：(02)2268-6867

合併財務報告
目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、聲明書	3
四、會計師查核報告	4-8
五、合併資產負債表	9-10
六、合併綜合損益表	11
七、合併權益變動表	12
八、合併現金流量表	13
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	14
(二)通過財務報告之日期及程序	14
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	14-16
(四)重大會計政策之彙總說明	17-37
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	37-38
(六)重要會計項目之說明	38-66
(七)關係人交易	67-69
(八)質押之資產	69
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	69
(十)重大之災害損失	69
(十一)重大之期後事項	70
(十二)其他	70-80
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	80-81
2.轉投資事業相關資訊	81-82
3.大陸投資資訊	83-86
4.主要股東資訊	86
(十四)部門資訊	86-88

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：松上電子股份有限公司



負責人：包 仁 志



中華民國一一二年三月十七日

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一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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一一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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一一一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一一一年一月一日至十二月三十一日營業收入金額為 4,188,583 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一一一年十二月三十一日之存貨淨額為 353,052 仟元，占合併總資產 8%。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。

其他事項-提及其他會計師之查核

列入松上電子股份有限公司及其子公司之合併財務報表中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一一年十二月三十一日對該被投資公司採用權益法之投資分別為新台幣 28,464 仟元，占合併資產總額之 0.66%，民國一一一年十一月二十三日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額為新台幣(336)仟元，占合併稅前淨利之(0.11)%。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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一一一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一一一年度及民國一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加其他事項段落及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：(103)金管證審字第 1030025503 號
(110)金管證審字第 1100352201 號

鄭清標 

會計師：

陳國帥 

中華民國一一二年三月十七日

松上電子股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一一一年十二月三十一日及一一〇年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產		附 註	一一一年十二月三十一日		一一〇年十二月三十一日	
	會 計 項 目	金 額		%	金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$647,264	四及六.1	15	\$630,311	15	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	202,833	四及六.2	5	57,237	1	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	468,124	四、六.4及八	11	438,602	10	
1150	應收票據淨額	4,042	四及六.5	-	1,374	-	
1170	應收帳款淨額	1,379,742	四及六.6	32	1,561,556	37	
1180	應收帳款－關係人淨額	185,026	四、六.6及七	4	265,535	6	
1200	其他應收款	25,206	七	1	25,888	1	
1220	當期所得稅資產	41	四	-	-	-	
130x	存貨	353,052	四及六.7	8	487,933	12	
1410	預付款項	50,438	四及六.8	1	72,942	2	
1470	其他流動資產	554		-	525	-	
11xx	流動資產合計	3,316,322		77	3,541,903	84	
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	21,001	四及六.3	-	-	-	
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產	4,418	四、六.4及八	-	4,341	-	
1550	採用權益法之投資	28,464	四及六.9	1	-	-	
1600	不動產、廠房及設備	500,800	四、六.10、七及八	12	521,277	12	
1755	使用權資產	374,287	四、六.23及八	9	115,377	3	
1780	無形資產	6,630	四及六.11	-	8,050	-	
1840	遞延所得稅資產	571	四及六.27	-	99	-	
1900	其他非流動資產	37,091	六.12	1	30,288	1	
15xx	非流動資產合計	973,262		23	679,432	16	
1xxx	資產總計	\$4,289,584		100	\$4,221,335	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	負債及權益		一十一年十二月三十一日		一十一年十二月三十一日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六.13及八	\$167,233	4	\$350,361	8
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四及六.14	29	-	921	-
2130	合約負債	四及六.21	4,901	-	237	-
2150	應付票據		251,462	6	418,699	10
2170	應付帳款	七	561,402	13	792,223	19
2200	其他應付款	六.15及七	502,486	12	612,279	15
2230	當期所得稅負債	四及六.27	61,257	1	9,446	-
2280	租賃負債	四及六.23	68,434	2	46,414	1
2300	其他流動負債		2,889	-	4,379	-
2322	一年或一營業週期內到期之長期借款	六.17	145,674	3	40,267	1
21xx	流動負債合計		1,765,767	41	2,275,226	54
	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四及六.14	780	-	-	-
2530	應付公司債	四及六.16	288,511	7	-	-
2540	長期借款	六.17	63,011	1	167,466	4
2570	遞延所得稅負債	四及六.27	952	-	226	-
2580	租賃負債	四及六.23	278,360	7	41,025	1
2645	存入保證金		6,607	-	5,894	-
25xx	非流動負債合計		638,221	15	214,611	5
2xxx	負債總計		2,403,988	56	2,489,837	59
31xx	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本	六.19	780,276	18	805,346	19
3110	普通股股本		58,873	1	54,514	1
3200	資本公積	六.19		-		-
3300	保留盈餘		83,384	2	72,968	2
3310	法定盈餘公積		128,573	3	136,780	3
3320	特別盈餘公積		525,689	12	390,969	9
3350	未分配盈餘		(109,273)	(2)	(128,573)	(3)
3400	其他權益	六.19及六.29	418,074	10	399,494	10
36xx	非控制權益		1,885,596	44	1,731,498	41
3xxx	權益總計		\$4,289,584	100	\$4,221,335	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	一一年度		一〇年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	六.21及七	\$4,188,583	100	\$4,694,273	100
5000	營業成本	六.7及七	(3,661,438)	(87)	(4,193,075)	(89)
5900	營業毛利		527,145	13	501,198	11
6000	營業費用	七	(123,541)	(3)	(144,608)	(3)
6100	推銷費用		(230,703)	(6)	(219,901)	(5)
6200	管理費用		(29,015)	(1)	(32,915)	(1)
6300	研究發展費用		-	-	2,752	-
6450	預期信用減損利益	六.22	(383,259)	(10)	(394,672)	(9)
	營業費用合計		143,886	3	106,526	2
6900	營業利益		24,627	1	21,144	-
7000	營業外收入及支出	六.25及七	20,808	-	27,454	1
7100	利息收入		128,009	3	(27,156)	(1)
7010	其他收入		(17,287)	-	(11,439)	(1)
7020	其他利益及損失		(336)	-	-	-
7050	財務成本	四及六.9	155,821	4	10,003	(1)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額		299,707	7	116,529	2
7900	營業外收入及支出合計		(71,252)	(2)	(9,613)	-
7950	稅前淨利	四及六.27	228,455	5	106,916	2
8200	所得稅費用	六.26	-	-	1,168	-
8300	其他綜合損益(淨額)		22,564	1	3,371	-
8310	不重分類至損益之項目		22,564	1	4,539	-
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		\$251,019	6	\$111,455	2
8360	後續可能重分類至損益之項目		\$200,614	5	\$104,068	2
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		27,841	-	2,848	-
8500	本期其他綜合損益(稅後淨額)		\$228,455	5	\$106,916	2
8600	本期綜合損益總額		\$219,914	5	\$112,363	2
8610	淨利歸屬於：		31,105	1	(908)	-
8620	母公司業主		\$251,019	6	\$111,455	2
	非控制權益		\$2,52		\$1,29	
8700	綜合損益總額歸屬於：		\$2,23		\$1,27	
8710	母公司業主					
8720	非控制權益					
9750	每股盈餘(元)	六.28				
9850	基本每股盈餘					
	稀釋每股盈餘					

(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
松上電子股份有限公司
松上電子股份有限公司

松上電子股份有限公司
松上電子股份有限公司
松上電子股份有限公司

民國一一年一月一日至十二月三十一日

(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110年1月1日餘額	3100	3140	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	31XX	36XX	3XXX
B1	民國109年度盈餘指撥及分配	\$805,126	\$220	\$54,514	\$62,514	\$155,927	\$318,387	\$(135,700)	\$(1,080)	\$-	\$1,259,908	\$412,975	\$1,672,883
B5	提列法定盈餘公積				10,454		(10,454)				-		-
B17	發放現金股利					(19,147)	(40,267)				(40,267)		(40,267)
D1	特別盈餘公積迴轉						19,147				104,068	2,848	106,916
D3	民國110年度淨利						104,068	7,127	1,168		8,295	(3,756)	4,539
D5	民國110年度其他綜合損益						104,068	7,127	1,168		112,363	(908)	111,455
N1	民國110年度綜合損益總額												
O1	股份基礎給付交易	220	(220)										
Q1	非控制權益增減						88		(88)			(12,573)	(12,573)
Z1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	805,346		54,514	72,968	136,780	390,969	(128,573)	-		1,332,004	399,494	1,731,498
B1	民國110年12月31日餘額												
B5	民國110年度盈餘指撥及分配				10,416	(8,207)	(10,416)				(40,267)		(40,267)
B17	提列法定盈餘公積						(40,267)						
C5	發放現金股利						8,207						
B17	特別盈餘公積迴轉												
C5	發行可轉換公司債之認股權			11,151							11,151		11,151
D1	民國111年度淨利						200,614	19,300			200,614	27,841	228,455
D3	民國111年度其他綜合損益							19,300			19,300	3,264	22,564
D5	民國111年度綜合損益總額							19,300			219,914	31,105	251,019
L1	庫藏股買回									(48,727)	(48,727)		(48,727)
L3	庫藏股註銷	(25,070)		(239)			(23,418)			48,727		6,553	-
M7	對子公司所有權權益變動			(6,553)							(6,553)	(19,078)	-
O1	非控制權益增減												
Z1	民國111年12月31日餘額	\$780,276	\$-	\$58,873	\$83,384	\$128,573	\$525,689	\$(109,273)	\$-	\$-	\$1,467,522	\$418,074	\$1,885,596

(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	一一一年度 金額	一一〇年度 金額	代 碼	項 目	一一一年度 金額	一一〇年度 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	\$299,707	\$116,529	B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(21,001)	-
A20000	調整項目：			B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	15,710
A20010	收益費損項目：			B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	(32,263)	(171,724)
A20100	折舊費用(含使用權資產)	156,220	162,209	B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(182,405)	-
A20200	攤銷費用	5,019	4,495	B01800	取得採用權益法之投資	-	456,345
A20300	預期信用減損損失	-	(2,752)	B02300	處分子公司	(28,800)	-
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)	2,767	(1,090)	B02700	取得不動產、廠房及設備	2,472	-
A20900	利息費用	17,287	11,439	B02800	處分不動產、廠房及設備	(64,070)	(69,765)
A21200	利息收入	(24,627)	(21,144)	B02800	處分不動產、廠房及設備	881	2,733
A21300	股利收入	(1,800)	(12)	B03700	存出保證金(增加)減少	(12,302)	(545)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	336	-	B04500	取得無形資產	(4,066)	(3,736)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	2,372	4,715	B05350	取得使用權資產	-	(13,572)
A22800	處分無形資產損失	-	54	BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	(341,554)	215,446
A23100	處分投資損失	8,078	15,628				
A23700	非金融資產減損損失	1,774	-				
A29900	其他項目—租賃修改利益	-	(3,351)	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C00100	舉借(償還)短期借款	(183,128)	(22,804)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	30,791	44,770	C01200	發行公司債	295,000	-
A31130	應收票據(增加)減少	(2,668)	9,985	C01600	舉借長期借款	92,708	104,000
A31150	應收帳款(增加)減少	181,501	(100,922)	C01700	償還長期借款	(102,787)	(125,743)
A31160	應收帳款—關係人(增加)減少	80,509	(264,653)	C03000	存入保證金(增加)減少	1,991	(1,405)
A31180	其他應收款(增加)減少	2,299	(6,160)	C04020	租賃負債本金償還	(57,415)	(59,962)
A31200	存貨(增加)減少	134,881	(140,772)	C04500	發放現金股利	(40,267)	(40,267)
A31230	預付款項(增加)減少	22,407	(22,253)	C04900	庫藏股買回成本	(48,727)	-
A31240	其他流動資產(增加)減少	(29)	(525)	C05800	非控制權益變動	(19,078)	(12,573)
A32125	合約負債增加(減少)	4,664	(4,416)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	(61,703)	(158,754)
A32130	應付票據增加(減少)	(167,237)	251,564				
A32150	應付帳款增加(減少)	(230,821)	25,419	DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	15,953	(14,076)
A32180	其他應付款增加(減少)	(116,206)	92,234				
A32230	其他流動負債增加(減少)	(239)	(10,748)	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	16,953	213,321
A33000	營運產生之現金流入(流出)	406,985	160,243	E00100	期初現金及約當現金餘額	630,311	416,990
A33100	收取之利息	24,962	19,729	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$647,264	\$630,311
A33200	收取之股利	1,800	12				
A33300	支付之利息	(9,992)	(9,512)				
A33500	退還(支付)之所得稅	(19,498)	233				
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	404,257	170,705				

(請參閱合併財務報表附註)

松上電子股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國一一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

松上電子股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國七十七年六月間，主要業務為電子零件及相關之製造與銷售。本公司股票自民國九十一年二月十九日在中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌上櫃買賣，其註冊地及主要營運據點位於新北市土城區忠承路117號4樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司及子公司(以下簡稱本集團)民國一一一及一一〇年度之合併財務報告業經董事會於民國一一二年三月十七日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1.首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本集團已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一一年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則首次適用對本集團並無重大影響。

2.截至財務報告通過發布日為止，本集團尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
1	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
2	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日
3	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	民國112年1月1日

(1)揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)會計估計之定義(國際會計準則第 8 號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(3)與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第 12 號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第 12 號「所得稅」第 15 及 24 段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國 112 年 1 月 1 日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本集團評估前述準則或解釋對本集團並無重大影響。

3.截至財務報告通過發布日為止，本集團未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	民國 112 年 1 月 1 日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第 1 號之修正)	民國 113 年 1 月 1 日
4	售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第 16 號之修正)	民國 113 年 1 月 1 日
5	合約中之非流動負債(國際會計準則第 1 號之修正)	民國 113 年 1 月 1 日

(1)國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」及國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」之修正－投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第 10 號「合併財務報表」與國際會計準則第 28 號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第 28 號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第 10 號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第 28 號之前述規定，當構成國際財務報導準則第 3 號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2)國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年5月發布後，另於民國109年及110年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年1月1日延後至民國112年1月1日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

(3)負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(4)售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)

此係針對國際財務報導準則第16號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(5)合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本集團評估新公布或修正準則、或解釋對本集團並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本集團民國一一一及一一〇年度之合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可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。

2. 編製基礎

合併財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，合併財務報表均以新台幣仟元為單位。

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴險或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

- (1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議
- (2) 由其他合約協議所產生之權利
- (3) 表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即本公司取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司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產生虧損餘額亦然。

若本公司喪失對子公司之控制，則

- (1)除列子公司之資產(包括商譽)和負債；
- (2)除列任何非控制權益之帳面金額；
- (3)認列取得對價之公允價值；
- (4)認列所保留任何投資之公允價值；
- (5)認列任何利益或虧損為當期損益；
- (6)重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比		附註
			111.12.31	110.12.31	
本公司	中台(香港)有限公司	控股公司	100.00%	100.00%	無
本公司	松大電子(廈門)有限公司	電子零組件之產銷	-	100.00%	註 2
本公司	Moment Holding International Ltd.	控股公司	58.04%	58.04%	無
本公司	松和投資股份有限公司	控股公司	100.00%	100.00%	無
本公司	松之助股份有限公司	視聽電子之產銷	86.36%	55.00%	註 1
松和投資股份有限公司	Moment Holding International Ltd.	投資公司	3.43%	3.43%	無
Moment Holding International Ltd.	東莞聯橋電子有限公司	印刷電路板之產銷	100.00%	100.00%	無

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

投資公司名稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比		附註
			111.12.31	110.12.31	
Moment Holding International Ltd.	聯橋電子股份有限公司	印刷電路板之產銷	100.00%	100.00%	無
東莞聯橋電子有限公司	東莞聯橋電子貿易有限公司	貿易公司	100.00%	100.00%	無
中台(香港)有限公司	中泰電子(湖北)有限公司	變壓器之產銷	100.00%	100.00%	無
中台(香港)有限公司	吳江伏特電子工業有限公司	變壓器之產銷	100.00%	100.00%	無

註1：本集團於民國一一一年六月間參與松之助股份有限公司增資案，本集團未按持股比例認購，增加投資 23,000 仟元，取得 2,300 仟股，持股比例自原 55%增加為 86.36%。

註2：本集團於民國一一〇年三月二十三日經董事會決議處置松大電子(廈門)有限公司，業於民國一一一年七月間完成股權轉移。

4.外幣交易

本集團之合併財務報表係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。集團內的每一個體係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。

集團內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以決定公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1)為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2)適用國際會計準則第9號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3)構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

5.外幣財務報表之換算

編製合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。對國外營運機構喪失控制、重大影響或聯合控制但仍保留部分權益時，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本集團因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

8. 金融工具

金融資產與金融負債於本集團成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本集團所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交割日會計處理。

本集團以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A.管理金融資產之經營模式
- B.金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A.管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A.如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B.非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A.管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
- B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b) 非屬前者，惟續後變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2) 金融資產減損

本集團對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本集團以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A.藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B.貨幣時間價值
- C.與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A.按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B.存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C.對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本集團採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D.對於屬國際財務報導準則第16號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本集團於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3)金融資產除列

本集團持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A.來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B.已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C.既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4)金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本集團發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本集團於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本集團發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

複合工具

本集團對所發行之可轉換公司債依其合約條款確認金融負債及權益組成要素。另對所發行之轉換公司債，係於區分權益要素前評估嵌入之買、賣權之經濟特性及風險是否與主債務商品緊密關聯。

不涉及衍生工具之負債部分，其公允價值使用性質相當且不具轉換特性債券之市場利率評估，於轉換或贖回清償前，此部分金額分類為以攤銷後成本衡量之金融負債；至於其他與主契約經濟特性風險不緊密關聯之嵌入式衍生工具部分(例如嵌入之買回權及贖回權經確認其執行價格無法幾乎等於債務商品於每一執行日之攤銷後成本)，除屬權益組成要素外，分類為負債組成要素，並於後續期間以透過損益按公允價值衡量；權益要素之金額則以轉換公司債公允價值減除負債組成部分決定之，其帳面金額於後續之會計期間不予重新衡量。若所發行之轉換公司債不具權益要素，則依國際財務報導準則第9號混合工具之方式處理。

交易成本依照原始認列可轉換公司債分攤予負債及權益組成部分之比例，分攤至負債及權益組成部分。

轉換公司債持有人於該轉換公司債到期前要求行使轉換權利時，先將負債組成要素之帳面金額調整至轉換當時應有之帳面金額，作為發行普通股之入帳基礎。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及原始認列指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本集團與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

9.衍生工具

本集團所持有或發行之衍生工具係用以規避匯率風險及利率風險，其中屬指定且為有效避險者，於資產負債表列報為避險之金融資產或負債；其餘非屬指定且為有效避險者，則於資產負債表列報為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

衍生金融工具之原始認列係以衍生工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債。衍生工具公允價值變動直接認列於損益，惟涉及現金流量避險及國外營運機構淨投資避險屬有效部分者，則認列於損益或權益項下。

主契約為非金融資產或金融負債者，當嵌入於主契約之衍生工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。

10.公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1)該資產或負債之主要市場，或
- (2)若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是集團所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本集團採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

11.存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料—以實際進貨成本，採加權平均法

製成品及在製品—包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，且採加權平均法。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

12.採用權益法之投資

本集團對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本集團對其有重大影響者。合資係指本集團對聯合協議(具聯合控制者)之淨資產具有權利者。

於權益法下，投資關聯企業或合資於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本集團對該關聯企業或合資淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業或合資投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本集團與關聯企業或合資間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業或合資之權益比例銷除。

當關聯企業或合資之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本集團對其持股比例時，本集團係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資增發新股時，本集團未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本集團對該關聯企業或合資所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業或合資時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業或合資之財務報表係就與集團相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本集團之會計政策一致。

本集團於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業或合資之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本集團即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。

前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本集團則依據下列估計決定相關使用價值：

- (1)本集團所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2)本集團預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本集團係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時，該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本集團持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

13.不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本集團將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築物：	3~25.4年
機器設備：	3~10年
辦公設備：	1~20年
運輸設備：	1~10年
租賃改良：	2~5年
其他設備：	1~20年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

14.租賃

本集團就合約成立日，評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1)取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2)主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本集團將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本集團以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本集團最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

集團為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本集團係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本集團於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本集團按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本集團於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- (3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
- (4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本集團，或若使用權資產之成本反映本集團將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本集團自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本集團適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本集團對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

集團為出租人

本集團於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本集團於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本集團適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本集團按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

15.無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團無形資產會計政策彙總如下：

	專利權	電腦軟體
耐用年限	3~20年	3~10年
使用之攤銷方法	於合約有效期間以直線法攤銷	於合約有效期間以直線法攤銷
內部產生或外部取得	外部取得	外部取得

16. 非金融資產之減損

本集團於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本集團即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本集團於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本集團即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽所屬之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，係每年定期進行減損測試。減損測試結果如須認列減損損失，則先行減除商譽，減除不足之數再依帳面金額之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

17. 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。當本集團預期某些或所有負債準備可被歸墊時，只有當歸墊幾乎完全確定時認列為單獨資產。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映負債特定風險之現時稅前利率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認列為借款成本。

18. 庫藏股票

本集團於取得本公司股票(庫藏股票)時係以取得成本認列並作為權益之減項，庫藏股票交易之價差認列於權益項下。

19. 收入認列

本集團與客戶合約之收入主要係銷售商品，會計處理說明如下：

銷售商品

本集團製造並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為各種印刷電路板及變壓器，以合約敘明之價格為基礎認列收入，其餘銷售商品之交易，通常附有數量折扣(以特定期間累積銷售總額為基礎)。因此，收入以合約敘明之價格為基礎，並減除估計之數量折扣金額。本集團以累積經驗並採期望值估計數量折扣產生之變動對價，惟其範圍僅限於與變動對價相關之不確定性於後續消除時，所認列之累計收入金額高度很有可能不會發生重大迴轉之部分。

本集團銷售商品交易之授信期間為月結 60 天~180 天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分；少部分合約，具有已移轉商品予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利，則認列合約資產，合約資產另須依國際財務報導準則第 9 號規定按存續期間預期信用損失金額衡量備抵減損。

20. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

21. 退職後福利計畫

本集團員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本集團完全分離，故未列入上開合併財務報表中。國外子公司員工退休辦法係依當地法令規定辦理。

對於屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本集團每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用；國外子公司則依當地特定比例提撥並認列為當期費用。

22. 股份基礎給付交易

本集團與員工間權益交割之股份基礎給付交易，其成本係以權益工具之給與日公允價值衡量。公允價值係以適當之定價模式衡量。

權益交割之股份基礎給付交易之成本係於服務條件及績效條件達成之期間內逐期認列，並相對認列權益之增加。於既得日前每一報導期間結束日針對權益交割交易所認列之累計費用，係反映既得期間之經過及本集團對最終將既得之權益工具數量之最佳估計。每一報導期間期初及期末針對股份基礎給付交易所認列之累計成本變動數，則認列至該期間之損益。

股份基礎給付獎酬最終若未符合既得條件，則無須認列任何費用。但權益交割交易之既得條件如係與市價條件或非既得條件有關，則在所有服務或績效條件均已達成之情況下，無論市價條件或非既得條件是否達成，相關費用仍予以認列。

於修改權益交割交易條件時，則至少認列未修改下之原始給付成本。股份基礎交易之交易條件修改若增加股份基礎給付交易之公允價值總數或對員工有利時，則認列額外之權益交割交易成本。

權益交割之股份基礎給付獎酬計畫若被取消，則視為於取消日即已既得，並立即認列尚未認列之剩餘股份基礎給付費用，此包括企業或員工可控制之非既得條件並未達成之獎酬計畫。若原先取消之獎酬係由新的獎酬計畫取代且於給與日即被確認將取代被取消之獎酬計畫，則將取消及新給與之獎酬計畫視同原始獎酬計畫之修改。

流通在外選擇權之稀釋效果將於計算稀釋每股盈餘時，以額外股份計算其稀釋效果。

發行限制員工權利股票時，係以給與日所給與之權益商品公允價值為基礎，於既得期間認列薪資費用及相對之權益增加；於給與日時本集團認列員工未賺得酬勞，員工未賺得酬勞屬過渡科目，於合併資產負債表中作為權益減項，並依時間經過轉列薪資費用。

23. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之當期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1)商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2)因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

- (1)與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2)與投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

1. 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

2. 應收款項－減損損失之估計

本集團應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量，將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失，惟短期應收款之折現影響不重大，信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請詳附註六。

3. 存貨

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六。

4. 所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本集團營業所在各國之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。此解釋之差異，因集團個別企業所在地之情況，而可能產生各種議題。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$413	\$488
活期存款	333,141	538,847
定期存款	313,710	90,976
合 計	<u>\$647,264</u>	<u>\$630,311</u>

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
結構式存款	\$161,244	\$8,681
基 金	40,000	10,000
海外債券	6,066	6,066
上市櫃公司股票	-	27,556
小 計	<u>207,310</u>	<u>52,303</u>
評價調整	(4,789)	4,315
小 計	<u>202,521</u>	<u>56,618</u>
遠期外匯合約	312	619
合 計	<u>\$202,833</u>	<u>\$57,237</u>

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	111.12.31	110.12.31
流 動	\$202,833	\$57,237
非 流 動	-	-
合 計	<u>\$202,833</u>	<u>\$57,237</u>

本集團透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

3.透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益		
工具投資：		
未上市櫃公司股票	\$21,001	\$-
評價調整	-	-
合 計	<u>\$21,001</u>	<u>\$-</u>
流 動	\$-	\$-
非 流 動	21,001	-
合 計	<u>\$21,001</u>	<u>\$-</u>

本集團透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

本集團考量投資策略出售並除列部分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，除列相關資訊如下：

	111年度	110年度
於除列日之公允價值	\$-	\$15,710
由其他權益轉列保留盈餘之處分之累積利 益(損失)	-	88

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4.按攤銷後成本衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
定期存款	\$472,542	\$442,943
減：備抵損失	-	-
合 計	\$472,542	\$442,943
流 動	\$468,124	\$438,602
非 流 動	4,418	4,341
合 計	\$472,542	\$442,943

本集團將部分金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，提供擔保情況請詳附註八。

本集團係與信用良好之金融機構承作，故無重大之信用風險。

5.應收票據淨額

	111.12.31	110.12.31
應收票據－因營業而發生	\$4,042	\$1,374
減：備抵損失	-	-
合 計	\$4,042	\$1,374

本集團之應收票據未有提供擔保之情況。

本集團依國際財務報導準則第9號規定評估減損，累計減損相關資訊，請詳附註六.22，與信用風險相關資訊請詳附註十二。

6.應收帳款淨額及應收帳款－關係人淨額

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$1,411,402	\$1,593,084
減：備抵損失	(31,660)	(31,528)
小 計	1,379,742	1,561,556
應收帳款－關係人	185,026	265,535
減：備抵損失	-	-
小 計	185,026	265,535
合 計	\$1,564,768	\$1,827,091

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團之應收帳款未有提供擔保之情況。

本集團對客戶之授信期間通常為月結60天至180天。於民國一一一及一一〇年十二月三十一日之總帳面金額分別為1,596,428仟元及1,858,619仟元。本公司依國際財務報導準則第9號規定評估減損，民國一一一及一一〇年度備抵損失相關資訊詳附註六.22，信用風險揭露請詳附註十二。

7.存貨

	111.12.31	110.12.31
原 料	\$42,243	\$103,791
在 製 品	86,986	143,674
製 成 品	214,853	227,639
商 品	8,970	12,829
合 計	\$353,052	\$487,933

(1)本集團民國一一一及一一〇年度認列為費用之存貨成本分別為3,661,438仟元及4,193,075仟元，其中包括下列費損：

項目	111 年度	110 年度
存貨跌價及呆滯損失	\$4,048	\$5,190
存貨報廢損失	12,947	11,833
存貨盤虧	199	1,352
合 計	\$17,194	\$18,375

(2)前述存貨未有提供擔保之情事。

8.預付款項

項目	111 年度	110 年度
預付租金	\$-	\$34
預付貨款	231	74
留抵稅額	37,010	55,711
其他預付費用	13,197	17,123
合 計	\$50,438	\$72,942

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9.採用權益法之投資

被投資公司名稱	111.12.31		110.12.31	
	金額	持股比例	金額	持股比例
投資關聯企業：				
松陽生技股份有限公司	\$28,464	34.29%	不適用	不適用

(1)投資關聯企業

對本集團非具重大性之關聯企業資訊如下：

本集團於民國一一一年十一月二十三日投資松陽生技股份有限公司，持股比例34.29%。本集團於民國一一一年十二月三十一日之彙總帳面金額分別為28,464仟元，其彙總性財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	一一一年十一月二十三日 至十二月三十一日
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(336)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	\$(336)

前述投資關聯企業並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。

(2)前述採用權益法之投資未有提供做為擔保之情形。

10.不動產、廠房及設備

	房屋及							未完工程	合計
	土地	建築	機器設備	辦公設備	運輸設備	租賃改良	其他設備		
成本：									
111.1.1	\$81,449	\$122,090	\$1,073,679	\$51,496	\$8,608	\$40,944	\$103,100	\$3,403	\$1,484,769
增添	-	-	13,382	2,252	1,603	1,779	10,672	33,595	63,283
移轉	-	-	17,655	-	-	13,419	13,243	(32,588)	11,729
處分	-	-	(14,023)	(2,559)	(3,134)	(6,611)	(13,963)	-	(40,290)
合併個體變動	-	-	-	-	-	(524)	-	-	(524)
匯率變動之影響	-	1,776	18,898	470	157	697	1,795	59	23,852
111.12.31	\$81,449	\$123,866	\$1,109,591	\$51,659	\$7,234	\$49,704	\$114,847	\$4,469	\$1,542,819

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	房屋及							未完工程	合計
	土地	建築	機器設備	辦公設備	運輸設備	租賃改良	其他設備		
110.1.1	\$81,449	\$122,518	\$1,082,725	\$51,560	\$8,799	\$39,684	\$99,943	\$18,249	\$1,504,927
增添	-	-	14,392	2,898	490	1,598	5,430	24,042	48,850
移轉	-	-	24,796	-	-	13,760	10,749	(38,811)	10,494
處分	-	-	(43,751)	(2,851)	(646)	(13,955)	(12,632)	-	(73,835)
匯率變動之影響	-	(428)	(4,483)	(111)	(35)	(143)	(390)	(77)	(5,667)
110.12.31	\$81,449	\$122,090	\$1,073,679	\$51,496	\$8,608	\$40,944	\$103,100	\$3,403	\$1,484,769
折舊及減損：									
111.1.1	\$-	\$33,791	\$801,651	\$42,464	\$6,334	\$17,934	\$61,318	\$-	\$963,492
折舊	-	5,432	56,179	2,508	742	15,447	17,912	-	98,220
減損	-	-	-	610	-	323	332	-	1,265
移轉	-	-	(507)	-	-	-	507	-	-
處分	-	-	(13,006)	(2,403)	(2,492)	(6,611)	(12,525)	-	(37,037)
合併個體變動	-	-	-	-	-	(221)	-	-	(221)
匯率變動之影響	-	554	13,987	332	115	272	1,040	-	16,300
111.12.31	\$-	\$39,777	\$858,304	\$43,511	\$4,699	\$27,144	\$68,584	\$-	\$1,042,019
110.1.1	\$-	\$28,562	\$775,242	\$43,267	\$6,334	\$16,409	\$56,695	\$-	\$926,509
折舊	-	5,350	66,881	1,844	671	15,544	16,863	-	107,153
減損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
移轉	-	-	498	-	-	-	(498)	-	-
處分	-	-	(37,711)	(2,566)	(646)	(13,955)	(11,509)	-	(66,387)
匯率變動之影響	-	(121)	(3,259)	(81)	(25)	(64)	(233)	-	(3,783)
110.12.31	\$-	\$33,791	\$801,651	\$42,464	\$6,334	\$17,934	\$61,318	\$-	\$963,492
淨帳面金額：									
111.12.31	\$81,449	\$84,089	\$251,287	\$8,148	\$2,535	\$22,560	\$46,263	\$4,469	\$500,800
110.12.31	\$81,449	\$88,299	\$272,028	\$9,032	\$2,274	\$23,010	\$41,782	\$3,403	\$521,277

(1)本集團於民國一一一年度將部分設備沖減至可回收金額 0 元，進而產生 1,265 仟元之減損損失。該減損損失已認列至綜合損益表。上述可回收金額係以個別資產之使用價值衡量。

(2)前述不動產、廠房及設備提供擔保情形，請詳附註八。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11.無形資產

	專利權	電腦軟體	其他	合計
成本：				
111.1.1	\$9,315	\$5,838	\$26,995	\$42,148
增添－單獨取得	-	2,399	1,667	4,066
到期除列	-	-	-	-
匯率變動之影響	-	68	20	88
111.12.31	\$9,315	\$8,305	\$28,682	\$46,302
110.1.1	\$9,598	\$4,693	\$62,643	\$76,934
增添－單獨取得	-	1,605	2,131	3,736
到期除列	(282)	(447)	(37,779)	(38,508)
匯率變動之影響	(1)	(13)	-	(14)
110.12.31	\$9,315	\$5,838	\$26,995	\$42,148
攤銷及減損：				
111.1.1	\$4,809	\$4,173	\$25,116	\$34,098
攤銷	3,003	1,430	586	5,019
減損	-	112	397	509
到期除列	-	-	-	-
匯率變動之影響	-	46	-	46
111.12.31	\$7,812	\$5,761	\$26,099	\$39,672
110.1.1	\$2,072	\$3,353	\$62,643	\$68,068
攤銷	3,020	1,223	252	4,495
到期除列	(282)	(393)	(37,779)	(38,454)
匯率變動之影響	(1)	(10)	-	(11)
110.12.31	\$4,809	\$4,173	\$25,116	\$34,098
淨帳面金額：				
111.12.31	\$1,503	\$2,544	\$2,583	\$6,630
110.12.31	\$4,506	\$1,665	\$1,879	\$8,050

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1)認列無形資產之攤銷金額如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$635	\$375
營業費用	4,384	4,120
合 計	\$5,019	\$4,495

(2)本集團於民國一一一年度將部分無形資產沖減至可回收金額 0 元，進而產生 509 仟元之減損損失。該減損損失已認列至綜合損益表。上述可回收金額係以個別資產之使用價值衡量。

12.其他非流動資產

	111.12.31	110.12.31
預付設備款	\$9,660	\$14,028
存出保證金	27,431	16,260
合 計	\$37,091	\$30,288

13.短期借款

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	\$123,058	\$306,955
擔保銀行借款	44,175	43,406
合 計	\$167,233	\$350,361
利率區間(%)	1.77%~4.15%	0.93%~3.82%

(1)本集團截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日，尚未使用之短期借款額度分別約為 632,359 仟元及 619,414 仟元。

(2)短期銀行借款提供擔保情形，請詳附註八。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

14. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
嵌入式衍生金融工具		
發行國內轉換公司債之贖賣回權	\$660	\$-
評價調整	120	-
小計	780	-
遠期外匯合約	29	921
合計	\$809	\$921
流動	\$29	\$921
非流動	780	-
合計	\$809	\$921

15. 其他應付款

	111.12.31	110.12.31
應付費用	\$488,207	\$603,745
應付利息	564	336
應付設備款	13,715	7,390
小計	502,486	611,471
應付費用－關係人	-	808
合計	\$502,486	\$612,279

16. 應付公司債

(1) 應付公司債明細如下：

	111.12.31	110.12.31
負債要素：		
應付國內轉換公司債面額	\$300,000	\$-
減：應付國內轉換公司債折價	(11,489)	-
小計	288,511	-
減：一年內到期部分	-	-
淨額	\$288,511	\$-

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	111.12.31	110.12.31
嵌入式衍生金融工具－贖賣回權	\$780	\$-
權益要素－轉換權	\$11,151	\$-

有關嵌入式衍生金融工具－贖賣回權評價損益及公司債認列利息費用金額，請參閱附註六.25。

(2)本公司於民國一十一年一月十二日發行國內第四次無擔保轉換公司債，主要發行條款如下：

(A)發行總額： 新台幣 300,000 仟元

(B)發行日： 111.1.12

(C)發行價格： 按票面價格發行

(D)票面利率： 0%

(E)發行期間： 111.1.12~114.1.12

(F)擔保情形： 本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債或擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

(G)轉換期間： 債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之翌日(民國一十一年四月十三日)起至到期日(民國一十四年一月十二日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至換新股換發股票開始交易前一日止，不得請求轉換(認購)之外，得隨時透過原交易券商轉知台灣證券集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

(H) 轉換價格及其調整 轉換價格於發行時訂為每股新台幣 24.3 元，遇有本公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。

本公司於民國一一一年間因配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%，依據本公司國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法規定進行轉換價格調整，故自民國一一一年十月二十四日起轉換價格由 24.3 元調整為 23.6 元。

(I) 本公司之贖回權 本轉換公司債發行滿三個月後翌日(民國一一一年四月十三日)起至發行期間屆滿前四十日止，有下列情形，本公司得按面額以現金贖回本轉換公司債：

a. 本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。

b. 本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(J) 債券持有人之賣回權 本轉換公司債以發行滿二年(民國一一三年一月十二日)為債券持有人賣回基準日。本公司將於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發一份「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人(以「債券持有人賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

17. 長期借款

(1) 長期借款明細如下：

債權人	111.12.31	110.12.31	期間	備註
永豐商業銀行 — 信用借款	\$73,699	\$116,022	108.10.14~112.10.14 (註2)	機動利率。自109年10月14日起每六個月為一期，共分五期攤還，每期償還本金USD1,000仟元，最後一期償還本金USD6,000仟元。
永豐商業銀行 — 信用借款	27,000	-	111.9.30~113.1.31	機動利率。到期償還本金。
台北富邦商業銀行 — 信用借款	24,500	21,600	110.6.10~113.6.10	機動利率(註1)。自110年12月10日起每三個月為一期，每期平均攤還本金4,900仟元。
台北富邦商業銀行 — 信用借款	30,708	-	111.12.16~114.12.16	機動利率。寬限期六個月，寬限期滿為第一期，自112年6月16日起，每三個月為一期，每期平均攤還USD91仟元。
元大商業銀行 — 信用借款	30,000	54,000	110.2.26~113.2.23	機動利率。自110年11月26日起，每三個月為一期，每期平均攤還本金6,000仟元。
彰化商業銀行 — 信用借款	9,445	16,111	110.5.17~113.5.17	機動利率。自110年6月17日起每個月為一期，每期平均攤還本金556仟元。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

債權人	111.12.31	110.12.31	期間	備註
凱基營業 —信用借款	13,333	-	111.7.18~112.7.18	機動利率。自111年7月20日起每六個月為一期，共分三期攤還，每期平均攤還本金6,667仟元。
合 計	208,685	207,733		
減：一年內到期	(145,674)	(40,267)		
一年以上到期	\$63,011	\$167,466		

註1：於借款存續期間，本公司須維持一定財務比率與規定，並每半年受檢一次；倘財務比率約定無法符合，利率加碼0.25%，惟若改善即恢復原約定利率。

註2：本集團已與金融機構簽訂展延合約，將其償還期限延長至民國112年10月14日。

(2)本集團之長期銀行借款未有提供擔保之情形。

18.退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休管理辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

於中國大陸境內之子公司依所在地政府法令規定，依員工薪資總額之一定比例提撥養老保險金，繳付予政府有關部門，專戶儲蓄於各員工獨立帳戶。

本集團民國一一一及一一〇年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為1,562仟元及1,912仟元。

19.權益

(1)普通股

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司之額定股本均為6,000,000仟元，已發行股本分別為780,276仟元及805,346仟元，每股面額10元，分別為78,027,609股及80,534,609股。每股享有一表決權及收取股利之權利。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一一一年十月三十一日經董事會決議庫藏股註銷案，並訂以民國一一一年十一月一日為庫藏股減資基準日，註銷2,507,000股，按面額註銷股本25,070仟元，並沖減資本公積239仟元及未分配盈餘23,418仟元，並於民國一一一年十一月十六日完成變更登記程序。

(2)資本公積

	111.12.31	110.12.31
普通股股票溢價	\$7,448	\$7,687
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	23,106	29,659
認股權	11,151	-
已失效認股權	17,168	17,168
合計	\$58,873	\$54,514

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。另因長期股權投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(3)庫藏股票

本公司民國一一〇年度未有庫藏股票增減變動情形，另民國一一一年度增減變動情形如下：

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
維護公司信用及股東權益	-仟股	2,507 仟股	(2,507)仟股	-仟股

證券交易法規定公司買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權…等權利。

(4)法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5)特別盈餘公積

本公司分派盈餘時，必須依法令規定就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

本公司依金管會於民國一一〇年三月三十一日發布之金管證發字第 1090150022 號函令規定，就首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數(利益)於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列特別盈餘公積。嗣後本公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

(6)盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定公司年終結算有盈餘時，分配如下：

- A. 依法繳納應納營利事業所得稅
- B. 彌補以往年度虧損
- C. 提列百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限
- D. 依法提列或迴轉特別盈餘公積
- E. 扣除一至四款規定數額後，餘額加計以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分派案，提請股東會決議分派股東紅利
- F. 本公司正處營業成長期，為持續擴充規模，提升產業競爭力，並考量公司資本支出預算及營運周轉所需，現階段股利分派以不低於可供分配盈餘之百分之二十為原則，但經前述分派方式之每股股息紅利如低於零點二元時，得經董事會擬議不予分派，並提請股東會承認。分配股東股息時得以現金及股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

本公司於民國一一二年三月十七日之董事會及民國一一一年六月十七日之股東常會，分別擬議及決議民國一一一及一一〇年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度
法定盈餘公積	\$17,720	\$10,416		
特別盈餘公積	(19,300)	(8,207)		
普通股現金股利	62,422	40,267	\$0.80	\$0.50

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

有關員工酬勞及董事酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.24。

(7)非控制權益

	111年度	110年度
期初餘額	\$399,494	\$412,975
歸屬於非控制權益之本期淨利	27,841	2,848
歸屬於非控制權益之其他綜合損益：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3,264	(3,756)
子公司盈餘分配現金股利	(19,078)	(17,073)
取得子公司	-	4,500
其他	6,553	-
期末餘額	\$418,074	\$399,494

20.股份基礎給付計畫

本公司員工可獲得股份基礎給付作為獎酬計畫之一部分；員工透過提供勞務作為取得權益工具之對價，此等交易為權益交割之股份基礎給付交易。

員工股份基礎給付計畫

本公司經金融監督管理委員會證券期貨局核准於民國一〇五年九月十三日發行員工認股權憑證3,900單位，每單位認股權憑證得認購本公司1,000股之普通股，員工行使認股權時，以發行新股方式為之。認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按一定時程及比例行使認股權，此認股權憑證之存續期間為五年。

前述股份基礎給付計畫相關之資訊如下：

認股權憑證給與日	發行單位總數	每單位執行價格(元)
105.9.13	3,900	-

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1) 針對民國一〇五年九月十三日給與之股份基礎給付計畫，使用之定價模式及假設如下：

	105年度
預期波動率(%)	26.81%
無風險利率(%)	0.546%
預期行使認股100%之期限(年)	5
加權平均股價(\$)	14.45
使用之定價模式	binomial lattice model

認股選擇權之預期存續期間係依據歷史資料及目前之預期所推估，因此可能不必然符合實際執行狀況。預期波動率係假設與認股權存續期間相近期間之歷史波動率即代表未來趨勢，然此亦可能不必然與未來實際結果相符。

(2) 員工認股權計畫之詳細資訊如下：

	111 年度		110 年度	
	流通在外 數量(單位)	加權平均 執行價格(元)	流通在外 數量(單位)	加權平均 執行價格(元)
1 月 1 日流通在外認股選擇權	-	-	2,182	\$13.00
本期給與認股選擇權	-	-	-	-
本期執行認股選擇權	-	-	-	-
本期喪失認股選擇權	-	-	(2,182)	-
12 月 31 日流通在外認股選擇權	-	-	-	\$-
12 月 31 日可執行認股選擇權	-		-	
本期給與之認股選擇權之加權平均公允價值		\$-		\$-

21. 營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$4,093,917	\$4,598,360
其他營業收入	94,666	95,913
合計	\$4,188,583	\$4,694,273

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1)收入細分

111年度	印刷電路板	變壓器	其他	合計
銷售商品	\$2,300,481	\$1,791,204	\$2,232	\$4,093,917
其他	94,666	-	-	94,666
合計	<u>\$2,395,147</u>	<u>\$1,791,204</u>	<u>\$2,232</u>	<u>\$4,188,583</u>

收入認列時點：

於某一時點	<u>\$2,395,147</u>	<u>\$1,791,204</u>	<u>\$2,232</u>	<u>\$4,188,583</u>
-------	--------------------	--------------------	----------------	--------------------

110年度	印刷電路板	變壓器	其他	合計
銷售商品	\$2,748,346	\$1,820,607	\$29,407	\$4,598,360
其他	95,913	-	-	95,913
合計	<u>\$2,844,259</u>	<u>\$1,820,607</u>	<u>\$29,407</u>	<u>\$4,694,273</u>

收入認列時點：

於某一時點	<u>\$2,844,259</u>	<u>\$1,820,607</u>	<u>\$29,407</u>	<u>\$4,694,273</u>
-------	--------------------	--------------------	-----------------	--------------------

(2)合約餘額

合約負債－流動

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
銷售商品	<u>\$4,901</u>	<u>\$237</u>	<u>\$4,653</u>

本集團民國一一一及一一〇年度合約負債餘額變動之說明如下：

	111年度	110年度
期初餘額本期轉列收入	\$(196)	\$(4,705)
本期預收款增加(扣除本期發生並轉列收入)	4,860	289

22.預期信用減損損失(利益)

	111年度	110年
營業費用－預期信用減損損失(利益)		
應收帳款	<u>\$-</u>	<u>\$(2,752)</u>

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(1)本集團之應收帳款(包含應收票據及應收帳款)依歷史信用損失經驗顯示不同客戶群並無顯著不同之損失型態，因此，以不分群組方式衡量備抵損失，評估備抵損失金額相關資訊如下：

111.12.31	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		90天內	91-180天	181-270天	271天以上	
總帳面金額	\$1,563,345	\$19,169	\$-	\$-	\$17,956	\$1,600,470
損失率	0.87%	0.87%	-	-	100%	
存續期間預期信用損失	(13,538)	(166)	-	-	(17,956)	(31,660)
帳面金額	\$1,549,807	\$19,003	\$-	\$-	\$-	\$1,568,810

110.12.31	未逾期 (註)	逾期天數				合 計
		90天內	91-180天	181-270天	271天以上	
總帳面金額	\$1,837,209	\$4,960	\$-	\$-	\$17,824	\$1,859,993
損失率	0.72%	9.22%	-	-	100%	
存續期間預期信用損失	(13,247)	(457)	-	-	(17,824)	(31,528)
帳面金額	\$1,823,962	\$4,503	\$-	\$-	\$-	\$1,828,465

註：本集團之應收票據皆屬未逾期。

(2)本集團民國一一一及一一〇年度之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收票據	應收帳款
111.1.1	\$-	\$31,528
本期增加(迴轉)金額	-	-
因無法收回而沖銷	-	(181)
匯率影響數	-	313
111.12.31	\$-	\$31,660
110.1.1	\$-	\$34,488
本期增加(迴轉)金額	-	(2,752)
因無法收回而沖銷	-	(132)
匯率影響數	-	(76)
110.12.31	\$-	\$31,528

23.租賃

(1)本集團為承租人

本集團承租多項不同之資產，包括不動產(土地、房屋及建築)。各個合約之租賃期間介於3年至30年間，其中部分合約約定未取得出租人同意，承租人不得私自將租賃物全部或一部份出借、轉租、頂讓或以其他變相方法由他人使用，或將租賃權轉讓予他人。

租賃對本集團財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A.資產負債表認列之金額

(a)使用權資產

使用權資產之帳面金額

	111.12.31	110.12.31
土 地	\$11,994	\$12,360
房屋及建築	359,717	98,923
運輸設備	2,576	4,094
合 計	<u>\$374,287</u>	<u>\$115,377</u>

(b)租賃負債

	111.12.31	110.12.31
租賃負債	<u>\$346,794</u>	<u>\$87,439</u>
流 動	\$68,434	\$46,414
非 流 動	278,360	41,025
合 計	<u>\$346,794</u>	<u>\$87,439</u>

本集團民國一一一及一一〇年度租賃負債之利息費用請詳附註六.25(4)財務成本；民國一一一及一一〇年十二月三十一日租賃負債之到期分析請詳附註十二.5流動性風險管理。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	111年度	110年度
土 地	\$586	\$575
房屋及建築	54,373	51,823
運輸設備	3,041	2,658
合 計	\$58,000	\$55,056

C.承租人與租賃活動相關之收益及費損

	111年度	110年度
短期租賃之費用	\$2,869	\$2,116
低價值資產租賃之費用(不包括短期租賃之 低價值資產租賃之費用)	116	878

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本集團承諾之短期租賃組合，與前述短期租賃費用相關之租賃標的類別並非類似，相關租賃承諾金額為0元。

D.承租人與租賃活動相關之現金流出

本集團於民國一一一及一一〇年度租賃之現金流出總額分別為60,400仟元及62,956仟元。

24.員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$385,544	\$153,795	\$539,339	\$395,752	\$147,223	\$542,975
勞健保費用	179	2,838	3,017	277	3,264	3,541
退休金費用	92	1,470	1,562	175	1,737	1,912
其他員工福利費用	22,881	13,525	36,406	20,731	11,834	32,565
折舊費用	135,018	21,202	156,220	140,293	21,916	162,209
攤銷費用	635	4,384	5,019	375	4,120	4,495

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司依章程規定年度如有獲利，應提撥3%~10%為員工酬勞，不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後，再就餘額計算提撥。前述員工酬勞得以股票或現金為之，其發放之對象包含本公司及符合一定條件之從屬公司員工。應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司依公司章程規定估列員工酬勞及董事酬勞，民國一一一年度認列員工酬勞及董酬勞金額分別為6,559仟元及2,195仟元；民國一一〇年度認列員工酬勞及董酬勞金額分別為4,808仟元及1,449仟元，前述金額帳列於薪資費用項下。若董事會決議以股票發放員工酬勞，則以董事會決議日前一收盤價作為配發股票股數之計算基礎，如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一一二年三月十七日董事會決議以現金發放民國一一一年度員工酬勞及董事酬勞分別為6,559仟元及2,195仟元，與民國一一一年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

本公司於民國一一一年三月二十三日董事會決議以現金發放民國一一〇年度員工酬勞及董事酬勞分別為4,808仟元及1,449仟元，與民國一一〇年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

25.營業外收入及支出

(1)利息收入

	111年度	110年度
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$24,627	\$21,144

(2)其他收入

	111年度	110年度
租金收入	\$4,789	\$6,785
股利收入	1,800	12
其他收入—其他	14,219	20,657
合 計	\$20,808	\$27,454

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$(2,372)	\$(4,715)
處分無形資產損失	-	(54)
淨外幣兌換(損)益	145,372	(8,491)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨(損)益	(2,767)	1,090
租賃修改利益	-	3,351
處分投資損失	(8,078)	(15,628)
不動產、廠房及設備減損損失	(1,265)	-
無形資產減損損失	(509)	-
其他支出—其他	(2,372)	(2,709)
合 計	<u>\$128,009</u>	<u>\$(27,156)</u>

(4)財務成本

	111年度	110年度
銀行借款之利息	\$10,172	\$9,491
公司債利息費用	5,311	-
租賃負債之利息	1,756	1,886
其他借款之利息	48	62
合 計	<u>\$17,287</u>	<u>\$11,439</u>

26.其他綜合損益組成部分

民國一一一年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	\$22,564	\$-	\$22,564	\$-	\$22,564

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
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 評價損益	\$1,168	\$-	\$1,168	\$-	\$1,168
後續可能重分類至損益之項目：					
國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	3,371	-	3,371	-	3,371
本期其他綜合損益合計	<u>\$4,539</u>	<u>\$-</u>	<u>\$4,539</u>	<u>\$-</u>	<u>\$4,539</u>

27. 所得稅

(1) 民國一一一及一一〇年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅	111年度	110年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$44,429	\$10,542
以前年度之當期所得稅於本期之調整	2,604	(3,210)
遞延所得稅費用(利益)：		
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延 所得稅費用(利益)	254	1,210
其 他	23,965	1,071
所得稅費用(利益)	<u>\$71,252</u>	<u>\$9,613</u>

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	111年度	110年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$299,707	\$116,529
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$80,905	\$33,188
免稅收益之所得稅影響數	3,137	736
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	5,043	9,251
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(47,519)	(1,176)
未分配盈餘加徵所得稅	3,117	3,648
以前年度之當期所得稅於本年度之調整	2,604	(3,210)
以前年度未認列之課稅損失、所得稅抵減或暫時性差異於本年度調整	-	(31,883)
其他依稅法調整之所得稅影響數	23,965	(941)
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	\$71,252	\$9,613

(3)與下列項目有關之遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國一一年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於 其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異				
兌換損益	\$(99)	\$(472)	\$-	\$(571)
存貨跌價及呆滯損失	99	472	-	571
投資損益	(127)	(254)	-	(381)
遞延所得稅(費用)/利益		\$(254)	\$-	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$(127)			\$(381)

表達於資產負債表之資訊如下：

遞延所得稅資產	\$99	\$571
遞延所得稅負債	\$226	\$952

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於 其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異				
兌換損益	\$129	\$(228)	\$-	\$(99)
存貨跌價及呆滯損失	959	(860)	-	99
呆帳費用	535	(535)	-	-
折舊費用	20	(20)	-	-
投資損益	(268)	141	-	(127)
金融資產評價	(292)	292	-	-
遞延所得稅(費用)/利益		<u>\$(1,210)</u>	<u>\$-</u>	
遞延所得稅資產/(負債)淨額	<u>\$1,083</u>			<u>\$(127)</u>
表達於資產負債表之資訊如下：				
遞延所得稅資產	<u>\$1,643</u>			<u>\$99</u>
遞延所得稅負債	<u>\$560</u>			<u>\$226</u>

(4)集團內個體未使用課稅損失之資訊彙總如下：

A.本公司尚未使用之虧損金額及期限如下：

發生年度	虧損金額	尚未使用餘額		最後可抵減年度
		111.12.31	110.12.31	
民國一〇一年	75,410	\$-	\$38,310	一一一年
民國一〇二年	117,317	62,983	117,317	一一二年
民國一〇三年	20,818	20,818	20,818	一一三年
民國一〇六年	127,334	127,334	127,334	一一六年
民國一一〇年	66,196	66,196	-	一二〇年
合計		<u>\$277,331</u>	<u>\$303,779</u>	

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B.本公司之子公司尚未使用之虧損扣抵金額及期限如下：

發生年度	虧損金額	尚未使用餘額		最後可抵減年度
		111.12.31	110.12.31	
民國一〇六年	\$3,617	\$-	\$3,561	一一一年
民國一〇七年	1,681	-	1,681	一一二年
民國一〇八年	64,753	1,006	1,478	一一三年
民國一〇九年	73,329	261	22,788	一一四年
民國一〇九年	11,481	11,481	11,481	一一九年
民國一一〇年(預計)	42,180	32,739	32,807	一一五年
民國一一一年(預計)	13,524	13,524	-	一二一年
合 計		\$59,011	\$73,796	

(5)未認列之遞延所得稅資產

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本集團因非很有可能有課稅所得而未認列之遞延所得稅資產金額合計分別為248,104仟元及268,507仟元。

(6)所得稅申報核定情形

截至民國一一一年十二月三十一日止，本公司及國內子公司之所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
本公司	核定至民國一〇九年度
聯橋電子股份有限公司	核定至民國一〇九年度
松和投資股份有限公司	核定至民國一〇九年度
松之助股份有限公司	民國一一〇年度首次申報，尚未核定。

28.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整具稀釋作用之影響數後)除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	111年度	110年度
(1)基本每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利	\$200,614	\$104,068
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	79,652	80,535
基本每股盈餘(元)	\$2.52	\$1.29
(2)稀釋每股盈餘		
歸屬於母公司普通股持有人之淨利	\$200,614	\$104,068
發行國內轉換公司債支贖回賣回權評價損失	96	-
轉換公司債之利息	4,570	-
經調整稀釋效果後之本期淨利	\$205,280	\$104,068
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	79,652	80,535
稀釋效果：		
員工認股權(仟股)	-	938
員工酬勞-股票(仟股)	436	265
轉換公司債(仟股)	11,940	-
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	92,028	81,738
稀釋每股盈餘(元)	\$2.23	\$1.27
(3)於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股之其他交易。		

29.具重大非控制權益之子公司

具重大非控制權益之子公司財務資訊列示如下：

非控制權益所持有之權益比例：

子公司名稱	公司及營運		
	所在國家	111.12.31	110.12.31
Moment Holding International Ltd.及子公司	大陸	38.53%	38.53%
		111.12.31	110.12.31
重大非控制權益之累積餘額：			
Moment Holding International Ltd.及子公司		\$418,880	\$401,345

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

分攤予重大非控制權益之利益：	111年度	110年度
Moment Holding International Ltd.及子公司	\$33,349	\$9,199

此等子公司之彙總性財務資訊提供如下，此資訊係以公司間(交易)銷除前之金額為基礎。

有關損益彙總性資訊：

	111年度	110年度
營業收入	\$2,390,635	\$2,844,376
繼續營業單位本期淨利	\$86,554	\$23,874
本期綜合損益總額	\$95,033	\$45,053

有關資產負債彙總性資訊：

	111.12.31	110.12.31
流動資產	\$1,660,830	\$2,012,432
非流動資產	614,523	345,377
流動負債	(906,099)	(1,200,162)
非流動負債	(282,119)	(116,021)

有關現金流量彙總性資訊：

	111年度	110年度
營運活動	\$144,330	\$93,206
投資活動	1,690	228,392
籌資活動	(129,083)	(234,799)
匯率變動影響數	(20,558)	(340)
現金及約當現金淨增加	(3,621)	86,459

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

七、關係人交易

於財務報導期間內與本集團有交易之關係人如下：

關係人名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本集團之關係</u>
良達科技股份有限公司	該公司負責人為子公司 Moment 之董事
松陽生技股份有限公司	本集團採用權益法投資之關聯企業(本集團自民國一一年十一月二十三日投資)
包仁志	本公司負責人
陳添富	本公司總經理

與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
良達科技股份有限公司	\$309,928	\$318,579

本集團與上述公司之銷貨交易，其售價及收款條件與一般客戶相當。

2. 進貨

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
良達科技股份有限公司	\$-	\$46

本集團與上述公司之進貨價格及付款條件與一般廠商相當。

3. 應收帳款－關係人

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
良達科技股份有限公司	\$185,026	\$265,535
減：備抵損失	-	-
淨 額	\$185,026	\$265,535

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4.其他應收款－關係人

	111.12.31	110.12.31
良達科技股份有限公司	\$475	\$-

另本公司於民國一一〇年度無出租標的予關係人之情形，另民國一一一年度與關係人租賃交易情形如下：

關係人名稱	租賃起訖日期	租賃標的物	收款方式	一一一年度
松陽生技股份有限公司	110.07.01- 113.06.30	新北市土城區忠承路 121 號 4 樓	每月租金 1 仟元，依 租約約定收取匯款	\$23

5.應付帳款－關係人

	111.12.31	110.12.31
良達科技股份有限公司	\$-	\$46

6.其他應付款－關係人

	111.12.31	110.12.31
良達科技股份有限公司	\$-	\$808

另本集團於民國一一一及一一〇年度委託關係人提供勞務費用之金額說明如下：

	111年度	110年度
良達科技股份有限公司	\$-	\$2,743

7.應付資金融通款(帳列其他應付款)：

民國一一一年十二月三十一日：

對象	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	擔保品
包仁志	\$6,000	\$6,000	-%	\$-	無

民國一一〇年十二月三十一日：無此事項。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9.本集團民國一一一年度未有出售不動產、廠房及設備予關係人，另民國一一〇年度出售不動產、廠房及設備予關係人明細如下：

資產種類	關係人	帳面價值	售價	處分損益	價格決定之 參考依據
機器設備	良達科技股份 有限公司	\$340	\$337	\$(3)	議價

10.本集團截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日向金融機構融資，係由其他關係人(包仁志先生及陳添富先生)擔任連帶保證人。

11.本集團主要管理人員之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$37,346	\$21,218
退職後福利	334	312
離職福利	-	1,332
合 計	\$37,680	\$22,862

八、質押之資產

本集團計有下列資產作為擔保品：

項 目	帳面金額		擔保債務內容
	111.12.31	110.12.31	
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$122,358	\$282,870	保證金
不動產、廠房及設備－房屋及建築	65,181	68,528	短期借款
使用權資產－土地	11,994	12,360	短期借款
合 計	\$199,533	\$363,758	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	111.12.31	110.12.31
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	\$202,833	\$57,237
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	21,001	-
按攤銷後成本衡量之金融資產：		
現金及約當現金	647,264	630,311
按攤銷後成本衡量之金融資產	472,542	442,943
應收款項(含關係人款)	1,568,810	1,828,465
其他應收款(含關係人款)	25,206	25,888
小計	2,713,822	2,927,607
合計	\$2,937,656	\$2,984,844

金融負債

	111.12.31	110.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
指定透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$809	\$921
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	167,233	350,361
應付款項(含關係人款)	1,315,350	1,823,201
應付公司債(含一年內到期)	288,511	-
長期借款(含一年內到期)	208,685	207,733
租賃負債(含一年內到期)	346,794	87,439
小計	2,326,573	2,468,734
合計	\$2,327,382	\$2,469,655

2. 財務風險管理目的與政策

本集團財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本集團對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本集團須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本集團之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本集團匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本集團功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本集團之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯等合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本集團未對此進行避險。

本集團匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本集團損益及權益之影響。本集團之匯率風險主要受美金及人民幣匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

- (1)當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本集團於民國一一一及一一〇年度之損益將分別減少/增加15,596仟元及13,041仟元。
- (2)當新台幣對人民幣升值/貶值1%時，對本集團於民國一一一及一一〇年度之損益將分別增加/減少7,886仟元及8,450仟元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本集團之利率風險主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資固定利率及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本集團於民國一一一及一一〇年度之損益將分別增加/減少333仟元及274仟元。

權益價格風險

本集團持有上市櫃及未上市櫃之權益證券，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本集團持有之上市櫃權益證券，包含於透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量類別。本集團藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本集團之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬透過損益按公允價值衡量之上市櫃權益證券，當該等權益證券價格上升/下降1%，對本集團於民國一一一及一一〇年度之損益分別增加/減少0元及287仟元。

其他權益工具或與權益工具連結之衍生工具之公允價值層級屬第三等級者，敏感度分析資訊請詳附註十二.9。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本集團之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本集團係依信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本集團內部評等標準等因素。本集團亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本集團截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本集團應收款項總額之百分比分別為80.76%及62.22%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本集團之財務部依照集團政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本集團之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

本集團採用國際財務報導準則第9號規定評估預期信用損失，除應收款項外，其餘非屬透過損益按公允價值衡量之債務工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。

另本集團於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產)，則予以沖銷。

5.流動性風險管理

本集團藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券、銀行借款及轉換公司債等合約以維持財務彈性。下表係彙總本集團金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

非衍生金融負債

	短於一年	一至二年	二至三年	三年以上	合計
111.12.31					
短期借款	\$174,115	\$-	\$-	\$-	\$174,115
應付款項	1,315,350	-	-	-	1,315,350
長期借款	148,392	52,939	11,569	-	212,900
應付公司債	-	-	300,000	-	300,000
租賃負債	67,031	76,480	71,344	137,713	352,568
110.12.31					
短期借款	\$351,404	\$-	\$-	\$-	\$351,404
長期借款	43,925	159,182	11,210	-	214,317
應付款項	1,823,201	-	-	-	1,823,201
租賃負債	47,372	17,489	16,143	9,682	90,686

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6.來自籌資活動之負債之調節

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日之負債之調節資訊：

	應付		存入		來自籌資活動 之負債總額	
	短期借款	公司債	長期借款	保證金		租賃負債
111.1.1	\$350,361	\$-	\$207,733	\$5,894	\$87,439	\$651,427
現金流量	(183,128)	295,000	(10,079)	1,991	(57,415)	46,369
非現金之變動						
本期租賃範圍						
變動	-	-	-	-	335,084	335,084
利息費用	-	5,311	-	-	1,756	7,067
其他	-	(11,800)	-	(1,278)	(21,512)	(34,590)
匯率變動	-	-	11,031	-	1,442	12,473
111.12.31	\$167,233	\$288,511	\$208,685	\$6,607	\$346,794	\$1,017,830

民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日之負債之調節資訊：

			存入		來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	保證金	租賃負債	
110.1.1	\$373,165	\$234,674	\$7,299	\$125,885	\$741,023
現金流量	(22,804)	(21,743)	(1,405)	(59,962)	(105,914)
非現金之變動					
本期租賃範圍變動	-	-	-	20,006	20,006
利息費用	-	-	-	1,886	1,886
匯率變動	-	(5,198)	-	(376)	(5,574)
110.12.31	\$350,361	\$207,733	\$5,894	\$87,439	\$651,427

7. 金融工具之公允價值

(1) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本集團衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值估計所使用之方法及假設如下：

- A. 現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。
- C. 無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。
- D. 無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。
- E. 無活絡市場報價之衍生金融工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生金融工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

除下表所述者外，本集團以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

	帳面金額		公允價值	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
金融負債：				
應付公司債	\$288,511	\$-	\$288,840	\$-

(3)金融工具公允價值層級相關資訊

本集團金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.9。

8.衍生金融工具

本集團持有未符合避險會計且尚未到期之衍生工具相關資訊如下：

遠期外匯合約

遠期外匯合約係為管理部分交易之暴險部位，但未指定為避險工具。截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止持有衍生工具如下：

項目	合約金額	期間
111.12.31		
遠期外匯合約	賣出USD 1,600	111.11.14~112.2.22
遠期外匯合約	賣出EUR 1,200	111.9.28~112.3.16
110.12.31		
遠期外匯合約	賣出USD 12,750	110.9.22~111.6.28
遠期外匯合約	賣出EUR 2,200	110.10.29~111.5.16

前述之衍生金融工具交易對象係國內外知名銀行，其信用良好，故信用風險不高。

對於遠期外匯合約交易，主要係規避淨資產或淨負債之匯率變動風險，到期時有相對之現金流入或流出，且公司之營運資金亦足以支應，不致有重大之現金流量風險。

嵌入式衍生工具

本集團因發行轉換公司債而辨認出之嵌入式衍生工具，業已與主契約分離，並以透過損益按公允價值衡量之方式處理，有關此交易之合約資訊請詳附註六.16。

9.公允價值層級

(1)公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2)公允價值衡量之層級資訊

本集團未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

民國一一年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
結構式存款	\$-	\$-	\$161,244	\$161,244
基金	37,710	-	-	37,710
海外債券	3,567	-	-	3,567
遠期外匯合約	-	283	-	283
透過損益按公允價值衡量之				
金融負債				
嵌入式衍生金融工具	-	-	780	780

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產				
結構式存款	\$-	\$-	\$8,681	\$8,681
基金	14,280	-	-	14,280
海外債券	4,947	-	-	4,947
股票	28,710	-	-	28,710
遠期外匯合約	-	(302)	-	(302)

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一一一及一一〇年度，本集團重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本集團重複性公允價值衡量之負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節表列示如下：

	資產	負債
	透過損益按公允價值衡量	透過損益按公允價值衡量
	結構式存款	衍生工具
111.1.1	\$8,681	\$-
111年度認列總利益(損失)：		
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	-	120
本期取得(處分)	152,405	660
匯率變動	158	-
111.12.31	\$161,244	\$780

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	資產
	透過損益按公允價值衡量
	結構式存款
110.1.1	\$466,517
110年度認列總利益(損失)：	
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	-
本期取得(處分)	(456,345)
匯率變動	(1,491)
110.12.31	\$8,681

上述認列於損益之總金額中，與截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止持有之資產相關之(損)益分別為120仟元及0元。

公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本集團公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值：

民國一一一年十二月三十一日：

	重大不可 觀察輸入值	輸入值與 公允價值關係	輸入值與公允價值 關係之敏感度 分析價值關係
評價技術	量化資訊		
金融資產：			
<u>透過損益按公允價值衡量</u>			
非上市櫃公司 股票	可類比上市上 櫃公司法 加權平均本 淨比乘數並 考量流動性 折減	30%	乘數越高，公 允價值越高 當乘數之百分比上 升(下降)1%，對 集團損益將減少/ 增加551仟元。
金融負債：			
<u>透過損益按公允價值衡量</u>			
嵌入式衍生金 融工具	二元樹可轉債 評價模型 波動率	45.99%	波動率越高， 公允價值估 計數越高 當波動率上升(下 降)1%，對本公 司損益將增加/減 少30仟元/60仟元

民國一一〇年十二月三十一日：無此事項。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本集團具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：(金額單位：仟元)

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目：						
美金	\$54,351	30.82	\$1,675,014	\$60,353	27.79	\$1,677,003
人民幣	208,920	4.42	922,927	223,645	4.34	970,418
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目：						
美金	\$3,758	30.71	\$115,431	\$13,471	27.68	\$372,946
人民幣	387,439	4.42	1,711,553	418,243	4.34	1,815,443

由於本集團之集團個體功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣幣別揭露貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益資訊。本集團於民國一一一及一一〇年度之外幣兌換(損)益分別為145,372仟元及(8,491)仟元。

11.資本管理

本集團資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本集團依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

- 1.對他人資金融通者：請參閱附表一。
- 2.為他人背書保證者：請參閱附表二。
- 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請參閱附表三。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：請參閱附註十二.8。
10. 母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額：請參閱附表十二。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 對被投資公司具有重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司之相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請參閱附表五。
2. 對被投資公司具有控制能力時，應揭露被投資公司附註十三(一)相關資訊：
 - (1) 對他人資金融通者：請參閱附表六。
 - (2) 為他人背書保證者：請參閱附表七。
 - (3) 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請參閱附表八。
 - (4) 本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (5) 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表九。
 - (6) 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：
請參閱附表十。
- (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附
表十一。
- (9)從事衍生性商品交易：請參閱附註十二.8。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(三)大陸投資資訊之揭露

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、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣/外幣仟元

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 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 (註2(2)B、註5 及註11)	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註3、5 及註11)	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
					匯 出	收 回						
東莞聯橋電子 有限公司	印刷電路 板之產銷	USD 25,000	(2)	\$327,395 (USD 9,847)	-	-	\$327,395 (USD 9,847)	\$94,169	61.47% (註7及8)	\$57,886 (註2(2)B) (註2(2)B)	\$710,002	\$134,604 (USD 4,366)
東莞聯橋電子 貿易有限公司 (註8)	貿易公司	RMB 2,000	(2)	-	-	-	-	476	61.47% (註7)	293	2,348	-
松大電子(廈 門)有限公司	電子零組 件之產銷	USD 350	(1)	36,808 (USD 1,181)	-	3,380 (USD 114) (註9)	33,428 (USD 1,067)	625	-% (註9)	625	-	23,154 (USD 796)
吳江伏特電子 工業有限公司 (註10)	變壓器之 產銷	USD 550	(2)	89,501 (USD 2,952)	-	-	89,501 (USD 2,952)	22,434	100%	22,434	164,342	-
中泰電子(湖 北)有限公司	變壓器之 產銷	USD 2,000	(2)	59,193 (USD 2,000)	-	-	59,193 (USD 2,000)	42,234	100%	42,234	153,136	-

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

投資子公司名稱	本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註4)	經濟部核准投資金額	審會額	依赴大陸地區投資審會額	規定
本公司	\$476,089 (USD14,799)	\$1,444,757 (USD43,684)		\$1,131,357 註(6)	
松和投資股份有限公司	\$27,196 (USD964)	\$27,196 (USD964)		註(10)	

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。
- (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查核簽證之財務報表。
 - B.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
 - C.其他。

註3：期末投資帳面價值包含累積換算調整數及以債權轉投資增加之長期股權投資。

註4：係截至本期自台灣匯出至大陸地區之金額，不含已處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)大陸子公司之投資資訊。

註5：外幣金額係以財務報告日匯率換算為新台幣。

註6：本公司向經濟部工業局申請核發企業營運總部認定函，有效期間自民國九十九年六月十五日至民國一〇二年六月十四日，對於大陸累積投資金額或比例無上限。

註7：東莞聯橋電子貿易有限公司為本公司持有61.47%股權之曾孫公司東莞聯橋電子有限公司轉投資而持有100%股權之被投資公司。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註8：本公司於民國一〇九年十二月間經董事會決議，由本公司持有100%股權之子公司松和投資股份有限公司向Moment Holding International Ltd.非控制權益股東收購3.43%股權。

註9：本公司於民國一〇一年三月二十三日經董事會決議處置松大電子(廈門)有限公司，業於民國一〇一年七月間完成股權轉移，並於民國一〇一年十二月十三日完成變更登記在案。

註10：依臺灣地區與大陸地區人民關係條例第三十五條第一項規定，中小企業赴大陸地區投資限額以新台幣80,000仟元或淨值百分之六十較高者。

註11：於編製合併財務報表時業已沖銷。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

- (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：請參閱附表十二。
- (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：請參閱附表十二。
- (3)財產交易金額及其所產生損益數額：無。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：請參閱附表二及附表七。
- (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：請參閱附表一及附表六。
- (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：請參閱附表十二。
- (7)上列交易事項於編製合併財務報表時，業已沖銷，請參閱附表十二。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例
承需投資股份有限公司	7,263,059	9.30%
鑫旺投資有限公司	4,627,000	5.92%

十四、營運部門資訊

為管理之目的，本集團依據不同產品與勞務劃分營運單位，並分為下列二個應報導營運部門：

- 1.印刷電路板事業部門：該部門負責從事印刷電路板之製造及銷售。
- 2.變壓器事業部門：該部門負責從事變壓器及電阻之製造及銷售。

前述應報導營運部門並未彙總一個以上之營運部門。

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

管理階層個別監督其業務單位之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效係根據稅前損益予以評估，應報導部門之會計政策皆與本集團重要會計政策彙總說明相同。然而，合併財務報表之所得稅係以集團為基礎進行管理，並未分攤至營運部門。

營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易為基礎。

3.應報導部門損益、資產之資訊

一一一年度	印刷電路板	變壓器	其 他	調節及銷除	合 計
來自外部客戶收入	\$2,395,147	\$1,791,204	\$2,232	\$	\$4,188,583
部門間收入	24,814	1,063,847	-	(1,088,661)	-
收入合計	<u>\$2,419,961</u>	<u>\$2,855,051</u>	<u>\$2,232</u>	<u>\$(1,088,661)</u>	<u>\$4,188,583</u>
部門(損)益	<u>\$60,742</u>	<u>\$95,438</u>	<u>\$72,275</u>	<u>\$-</u>	<u>\$228,455</u>
一一〇年度	印刷電路板	變壓器	其 他	調節及銷除	合 計
來自外部客戶收入	\$2,844,259	\$1,820,607	\$29,407	\$-	\$4,694,273
部門間收入	7,143	1,124,729	16,584	(1,148,456)	-
收入合計	<u>\$2,851,402</u>	<u>\$2,945,336</u>	<u>\$45,991</u>	<u>\$(1,148,456)</u>	<u>\$4,694,273</u>
部門(損)益	<u>\$26,438</u>	<u>\$101,806</u>	<u>\$(21,328)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$106,916</u>

下表列示本集團民國一一一及一一〇年十二月三十一日營運部門資產相關之資訊：

	印刷電路板	變壓器	其 他	調節及銷除	合 計
111.12.31部門資產	<u>\$2,331,460</u>	<u>\$2,280,406</u>	<u>\$3,381</u>	<u>\$(325,663)</u>	<u>\$4,289,584</u>
110.12.31部門資產	<u>\$2,400,519</u>	<u>\$2,152,175</u>	<u>\$78,957</u>	<u>\$(410,316)</u>	<u>\$4,221,335</u>

松上電子股份有限公司及子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4.地區別資訊

來自外部客戶收入：

	111年度	110年度
台 灣	\$338,717	\$167,666
中 國	2,483,124	2,875,361
日 本	63,011	226,003
美 國	73,081	412,469
德 國	488,783	394,284
墨 西 哥	320,462	215,455
波 蘭	7,323	181,593
其他國家(其他國家餘額未達營業收入餘額之5%)	414,082	221,442
合 計	<u>\$4,188,583</u>	<u>\$4,694,273</u>

註：收入以客戶所在國家為基礎歸類。

註1：對該國家於當年度之合併營業收入未達5%以上，故不予揭露。

非流動資產：

	111.12.31	110.12.31
台 灣	\$119,515	\$130,988
中 國	799,293	544,004
合 計	<u>\$918,808</u>	<u>\$674,992</u>

5.重要客戶資訊

對單一客戶之銷貨收入佔本集團合併營業收入淨額10%以上者如下：

	111年度	110年度
A客戶	\$916,879	\$833,389
B客戶	480,399	註1

註1：對該客戶於當年度之銷貨收入淨額未達本集團合併營收淨額10%以上，故不予揭露。

松上電子股份有限公司及子公司

對他人資金融通者

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之 公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期 最高餘額	期末餘額	實際支 金額	利率 區間	資金與 性質 (註2)	業務往來 金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註3)	資金貸與 總限額 (註3)
													名稱	價值		
0	松上電子股份 有限公司	Moment Holding International Ltd.	其他應收款 —關係人	是	\$50,116	\$-	\$-	-	2	-	營運周轉	-	-	-	\$587,009	\$587,009
0	松上電子股份 有限公司	松之助股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$10,000	\$-	\$-	-	2	-	營運周轉	-	-	-	\$587,009	\$587,009

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

- 1.有業務往來者請填1。
- 2.有短期融通資金之必要者請填2。

註3：本公司資金貸與他人之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。對每一貸與對象之限額依其貸與原因分別訂定如下：

- (1)因與本公司有業務往來者，個別貸與金額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸與時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者。
- (2)因有短期融通資金之必要者，融資金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。前項所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。
- (3)本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與最高限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之百。

松上電子股份有限公司及子公司

為他人背書保證者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末 背書保證 餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書保證	屬子公司對 母公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		關係 (註2)	公司名稱										
0	松上電子股份 有限公司	2	中泰電子(湖北)有限公司	\$733,761	\$48,315	\$46,062	\$-	\$-	3.14%	\$1,467,522	Y	N	Y
0	松上電子股份 有限公司	2	Moment Holding International Ltd.	\$733,761	\$134,960	\$73,699	\$73,699	\$-	5.02%	\$1,467,522	Y	N	N

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 3.背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：
 - 1.有業務往來之公司。
 - 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 - 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 - 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 - 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司及子公司整體得對外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之百，對單一企業背書保證金額不得超過本公司淨值之百分之五十。本公司及子公司整體得為背書保證之總額達本公司淨值百分之五十以上，應於股東會說明其必要性及合理性。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之公司間背書保證，不在此限。

松上電子股份有限公司及子公司

期末持有有價證券者(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)

民國一〇一一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元/仟股/仟單位

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	期末			備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比率	
松上電子股份有限公司	基金：	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	\$10,000	-	<u>\$7,860</u>
	元大台灣高股息優質龍頭基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000	30,000	-	<u>\$29,850</u>
			加：評價調整淨額		<u>(2,290)</u>		
					<u>\$37,710</u>		
	債券：	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200	\$6,066	-	<u>\$3,567</u>
	ALPHABET INC 2.25% 15AUG2060		加：評價調整淨額		<u>(2,499)</u>		
					<u>\$3,567</u>		

松上電子股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表四

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		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
松上電子股份有限公司	中泰電子(湖北)有限公司	本公司之孫公司	進貨 \$869,997	80.12%	月結180天以內	屬單一供應商，無其他供應商可供比較	與一般廠商相當	\$(203,317)	(69.80)%	註
松上電子股份有限公司	吳江伏特電子工業有限公司	本公司之孫公司	進貨 \$192,121	17.69%	月結180天以內	屬單一供應商，無其他供應商可供比較	與一般廠商相當	\$(73,921)	(25.38)%	註

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

松上電子股份有限公司及子公司

對被投資公司具重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣/外幣仟元/仟股

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	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列 之投資(損)益	備註
				本期末	去年年底					
松上電子股份有限公司	中台(香港)有限公司	香港	控股公司	\$189,625	\$189,625	51,466	\$313,356	\$64,980	\$64,980	本公司之子公司 (註2)
松上電子股份有限公司	Moment Holding International Ltd.	薩摩亞	控股公司	\$287,784	\$287,784	9,265	\$630,967	\$86,554	\$50,236	本公司之孫公司 (註2)
松上電子股份有限公司	松和投資股份有限公司	台灣	投資公司	\$50,000	\$29,000	5,000	\$62,485	\$2,502	\$2,502	本公司之子公司 (註2)
松上電子股份有限公司	松之助股份有限公司	台灣	視聽電子產品之產銷	\$28,500	\$5,500	2,850	\$(5,107)	\$(24,801)	\$(19,292)	本公司之子公司 (註2)
松和投資股份有限公司	Moment Holding International Ltd.	薩摩亞	控股公司	\$27,196	\$27,196	548	\$37,289	\$86,554	\$2,969	本公司之孫公司 (註2)
Moment Holding International Ltd.	聯橋電子股份有限公司	台灣	印刷電路板之產銷	\$2,000	\$2,000	200	USD 1,429	USD 119	USD 119	本公司之曾孫公司 (註2)

註1：係包括採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額64,666仟元、期初逆流交易已實現毛利4,480仟元及逆流交易未實現毛利(4,166)仟元。

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

松上電子股份有限公司及子公司

對他人資金融通者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期 最高餘額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質 (註2)	業務往來 金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
1	東莞聯橋電子 有限公司	東莞聯橋電子 貿易有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$5,925	\$-	\$-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	\$462,003	\$462,003	註3
2	吳江伏特電子 工業有限公司	中泰電子(湖北) 有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$45,122	\$44,175	\$26,505 (註5)	3.65	2	-	營運週轉	-	-	-	\$164,342	\$164,342	註4

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

- 1.有業務往來者請填1。
- 2.有短期融通資金之必要者請填2。

註3：東莞聯橋電子有限公司(以下簡稱本公司)資金貸與他人之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。對每一貸與對象之限額依其貸與原因分別訂定如下：

- (1)因與本公司有業務往來者，個別貸與金額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸與時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者。
- (2)因有短期融通資金之必要者，融資金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。前項所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。
- (3)本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之國外公司對本公司從事資金貸與最高限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之百。

註4：吳江伏特電子工業有限公司(以下簡稱本公司)資金貸與他人之總額不得超過貸出公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百。對每一貸與對象之限額依其貸與原因分別訂定如下：

- (1)因與本公司有業務往來者，個別貸與金額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸與時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者。
- (2)因有短期融通資金之必要者，融資金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之百。前項所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。
- (3)本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之國外公司對本公司從事資金貸與最高限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證

或核閱財務報表淨值百分之百。

註5：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

松上電子股份有限公司及子公司

為他人背書保證者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末 背書保證 餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書保證	屬子公司對 母公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		關係 (註2)	公司名稱										
1	中台(香港) 有限公司	2	中泰電子(湖北) 有限公司	\$317,522	\$45,122	\$44,175	\$44,175	\$-	13.91%	\$317,522	Y	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：
 - 1.有業務往來之公司。
 - 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 - 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 - 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 - 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 - 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司及子公司整體得對外背書保證總額不得超過本公司淨值之百分之百，對單一企業背書保證金額不得超過背書保證者公司淨值之百分之百。本公司及子公司整體得為背書保證之總額達本公司淨值百分之百以上，應於股東會說明其必要性及合理性。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。

松上電子股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券者(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)
 民國一一年十二月三十一日

附表八
 單位：新臺幣仟元/仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱 結構式存款：	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末			備 注
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	
東莞聯橋電子有限公司	中信銀行－共贏智信	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	\$30,924	-	\$30,924
	農村商業銀行－單位“益存通”	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	70,683	-	70,683
	中信銀行－共贏穩健天天利	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	22,088	-	22,088
東莞聯橋電子貿易有限公司	中信銀行－共贏穩健天天快A	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	2,209	-	2,209
	中信銀行－共贏智信	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	6,626	-	6,626
吳江伏特電子工業有限公司	中信銀行－共贏智信	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	28,714	-	28,714
松和投資股份有限公司	股票： 翔旭國際股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	1,960	21,001	5.00%	21,001
	合 計				<u>\$182,245</u>		<u>\$182,245</u>

松上電子股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日(註1)	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者、其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期			
東莞聯橋電子有限公司	使用權資產—房屋及建築物	111.03.01	\$327,045 <u>(RMB 73,651)</u>	依合約	東莞市茶山德民物業、園方工程管理、家輝商務信息諮詢及敏都企業管理	無	無	無	無	參考專業鑑價機構鑑定之價格。	供營運生產使用。	無

註1：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

松上電子股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表十

單位：新台幣仟元/外幣仟元

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		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		
中泰電子(湖北)有限公司	松上電子股份有限公司	本公司之孫公司	銷貨 \$869,997 (RMB 195,509)	76.07%	月結180天以內	銷貨產品大多屬特定規格，銷售予其他客戶相同產品之情形較少，故其交易價格無法比較。	與一般客戶相當	\$203,317 (RMB 46,025)	65.70%	註	
吳江伏特電子工業有限公司	松上電子股份有限公司	本公司之孫公司	銷貨 \$192,121 (RMB 43,542)	36.28%	月結180天以內	銷貨產品大多屬特定規格，銷售予其他客戶相同產品之情形較少，故其交易價格無法比較。	與一般客戶相當	\$73,921 (RMB 16,734)	52.66%	註	
東莞聯橋電子有限公司	良達科技股份有限公司	該公司負責人為子公司Moment之董事	銷貨 \$309,928 (RMB 70,049)	13.07%	月結215天以內	銷貨產品大多屬特定規格，銷售予其他客戶相同產品之情形較少，故其交易價格無法比較。	與一般客戶相當	\$185,026 (RMB 41,883)	20.28%		

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

松上電子股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表十一

單位：新台幣仟元/外幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額(註)	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額	備註
					金額	處理方式			
中泰電子(湖北)有限公司	松上電子股份有限公司	本公司之孫公司	\$203,317 (RMB 46,025)	4.94	-	-	\$61,025 (RMB 13,814)	\$-	註
東莞聯橋電子有限公司	良達科技股份有限公司	該公司負責人為 子公司Moment之 董事	\$185,026 (RMB 41,883)	1.37	-	-	\$63,510 (RMB 14,377)	\$-	

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

松上電子股份有限公司及子公司

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表十二

母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形

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			佔合併總營收 或資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
	111.01.01-111.12.31						
0	松上電子股份有限公司	吳江伏特電子工業有限公司	1	進貨	192,121	月結180天以內	4.59%
0	松上電子股份有限公司	吳江伏特電子工業有限公司	1	應付帳款	73,921	-	1.72%
0	松上電子股份有限公司	中泰電子(湖北)有限公司	1	進貨	869,997	月結180天以內	20.77%
0	松上電子股份有限公司	中泰電子(湖北)有限公司	1	其他收入	7,596	月結180天以內	0.18%
0	松上電子股份有限公司	中泰電子(湖北)有限公司	1	應付帳款	203,317	-	4.74%
0	松上電子股份有限公司	東莞聯橋電子有限公司	1	進貨	4,692	月結180天以內	0.11%
0	松上電子股份有限公司	東莞聯橋電子貿易有限公司	1	進貨	18,918	月結180天以內	0.45%
0	松上電子股份有限公司	東莞聯橋電子貿易有限公司	1	應付帳款	10,134	-	0.24%
1	吳江伏特電子工業有限公司	中泰電子(湖北)有限公司	3	其他應收款(資金融通)	26,505	-	0.62%

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。

3.子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或資產比率之計算，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。

註四：上開揭露標準金額，係以交易金額達4,000仟元以上作為揭露標準。惟上述關係人交易於揭露合併報表時，業已沖銷。

股票代碼：6156

松上電子股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一一年度及民國一一〇年度

公司地址：新北市土城區忠承路 117 號 4 樓
公司電話：(02)2268-6867

**個體財務報告
目 錄**

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告	3-6
四、個體資產負債表	7-8
五、個體綜合損益表	9
六、個體權益變動表	10
七、個體現金流量表	11
八、個體財務報表附註	
(一)公司沿革	12
(二)通過財務報告之日期及程序	12
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	12-14
(四)重大會計政策之彙總說明	15-32
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	32-33
(六)重要會計項目之說明	33-58
(七)關係人交易	59-62
(八)質押之資產	62
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	63
(十)重大之災害損失	63
(十一)重大之期後事項	63
(十二)其他	63-73
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	73
2.轉投資事業相關資訊	74-75
3.大陸投資資訊	76-79
4.主要股東資訊	80
(十四)部門資訊	80
九、重要會計項目明細表	92-105

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一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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一一年十二月三十一日及民國一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一年一月一日至十二月三十一日及民國一一〇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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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一一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一一一年一月一日至十二月三十一日營業收入為新台幣1,214,830 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。

其他事項—提及其他會計師之查核

列入松上電子股份有限公司之個體財務報表中，採權益法認列之被投資公司松陽生技股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一一一年十二月三十一日對該被投資公司採用權益法之投資為新台幣 28,464 仟元，占個體資產總額之 1.26%，民國一一一年十一月二十三日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額為新台幣(336)仟元，占個體稅前淨利之(0.16)%。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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一一一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：(103)金管證審字第 1030025503 號

(110)金管證審字第 1100352201 號

鄭清標

鄭清標



會計師：

陳國帥

陳國帥



中華民國一一二年三月十七日

代碼	會計項目	附註	一一〇一年十二月三十一日		一一〇一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$368,496	16	\$295,347	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	四及六.2	41,589	2	48,299	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	四及六.3	122,832	5	-	-
1170	應收帳款淨額	四及六.4	487,868	22	452,407	23
1180	應收帳款－關係人	六.4及七	-	-	7,269	-
1200	其他應收款	七	3,516	-	113	-
1210	其他應收款－關係人	七	2,210	-	112,752	6
130x	存貨	四及六.5	82,567	4	97,849	5
1410	預付款項		469	-	258	-
1470	其他流動資產		21	-	74	-
11xx	流動資產合計		1,109,568	49	1,014,368	50
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四及六.6	1,030,165	46	886,106	44
1600	不動產、廠房及設備	四及六.7	101,565	5	102,159	5
1755	使用權資產	四及六.19	10,977	-	15,561	1
1780	無形資產	四及六.8	2,801	-	4,826	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.23	571	-	99	-
1920	存出保證金		2,215	-	2,275	-
15xx	非流動資產合計		1,148,294	51	1,011,026	50
1xxx	資產總計		\$2,257,862	100	\$2,025,394	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





松上電子股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇一一年十二月三十一日及一〇一〇年十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六.9	\$55,000	2	\$250,222	13
2130	合約負債	四及六.17	6	-	6	-
2170	應付帳款	七	98	-	346	-
2180	應付帳款－關係人	七	291,200	13	305,648	15
2200	其他應付款	六.11	35,572	2	24,994	1
2220	其他應付款－關係人	七	-	-	247	-
2230	當期所得稅負債	四及六.23	2,494	-	3,573	-
2280	租賃負債	四及六.19	3,253	-	4,264	-
2300	其他流動負債		610	-	1,180	-
2322	一年或一營業週期內到期之長期借款	六.13	63,600	3	40,267	2
21xx	流動負債合計		451,833	20	630,747	31
	非流動負債					
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債	四、六.10及12	780	-	-	-
2530	應付公司債	六.12	288,511	13	-	-
2540	長期借款	六.13	40,678	2	51,444	3
2570	遞延所得稅負債	四及六.23	571	-	99	-
2580	租賃負債	四及六.19	7,577	-	11,100	-
2645	存入保證金		390	-	-	-
25xx	非流動負債合計		338,507	15	62,643	3
2xxx	負債總計		790,340	35	693,390	34
	權益					
3100	股本	六.15				
3110	普通股股本		780,276	35	805,346	40
3200	資本公積	六.15	58,873	3	54,514	3
3300	保留盈餘	六.15				
3310	法定盈餘公積		83,384	4	72,968	4
3320	特別盈餘公積		128,573	5	136,780	6
3350	未分配盈餘		525,689	23	390,969	19
3400	其他權益		(109,273)	(5)	(128,573)	(6)
3xxx	權益總計		1,467,522	65	1,332,004	66
	負債及權益總計		\$2,257,862	100	\$2,025,394	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





松上電子股份有限公司

個體綜合損益表

民國一一年及一十一年一月二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	一一一一年度		一一〇年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	\$1,214,830	100	\$1,229,751	100
5000	營業成本	(1,101,342)	(91)	(1,096,429)	(89)
5900	營業毛利	113,488	9	133,322	11
6000	營業費用	(8,574)	(1)	(10,177)	(1)
6100	推銷費用	(69,255)	(5)	(53,335)	(4)
6200	管理費用	(8,758)	(1)	(10,758)	(1)
6300	研究發展費用	(86,587)	(7)	(74,270)	(6)
6900	營業費用合計	26,901	2	59,052	5
7000	營業外收入及支出				
7100	利息收入	9,980	1	1,174	-
7010	其他收入	13,890	1	21,071	2
7020	其他利益及損失	65,780	6	(64,068)	(5)
7050	財務成本	(8,658)	(1)	(3,364)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	98,715	8	94,138	8
7900	營業外收入及支出合計	179,707	15	48,951	4
7950	稅前淨利	206,608	17	108,003	9
8000	所得稅(費用)利益	(5,994)	(1)	(3,935)	-
8300	繼續營業單位本期淨利	200,614	16	104,068	9
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)	-	-	1,168	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目				
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	19,300	2	7,127	1
8500	本期綜合損益(稅後淨額)	19,300	2	8,295	-
	本期綜合損益總額	\$219,914	18	\$112,363	9
9750	每股盈餘(元)	\$2.52		\$1.29	
9850	基本每股盈餘	\$2.23		\$1.27	
	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





松山電子股份有限公司
個體財務報表
民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

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110年1月1日餘額	3100	3140	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	3XXX
	民國109年度盈餘指撥及分配	\$805,126	\$220	\$54,514	\$62,514	\$155,927	\$318,387	\$(135,700)	\$(1,080)	\$-	\$1,259,908
B1	提列法定盈餘公積				10,454		(10,454)				-
B5	發放現金股利						(40,267)				(40,267)
B17	特別盈餘公積迴轉					(19,147)	19,147				-
D1	民國110年度淨利						104,068	7,127	1,168		104,068
D3	民國110年度其他綜合損益										8,295
D5	民國110年度綜合損益總額						104,068	7,127	1,168		112,363
N1	股份基礎給付交易		(220)								-
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	220					88		(88)		-
Z1	民國110年12月31日餘額	805,346	-	54,514	72,968	136,780	390,969	(128,573)	-	-	1,332,004
B1	民國110年度盈餘指撥及分配				10,416		(10,416)				-
B5	提列法定盈餘公積						(40,267)				(40,267)
B17	發放現金股利						8,207				-
B17	特別盈餘公積迴轉					(8,207)					-
C5	發行可轉換公司債之認股權			11,151			200,614	19,300	-		11,151
D1	民國111年度淨利						200,614	19,300	-		200,614
D3	民國111年度其他綜合損益										19,300
D5	民國111年度綜合損益總額						200,614	19,300	-		219,914
L1	庫藏股買回									(48,727)	(48,727)
L3	庫藏股註銷	(25,070)		(239)			(23,418)			48,727	-
M7	對子公司所有權權益變動			(6,553)							(6,553)
Z1	民國111年12月31日餘額	\$780,276	\$-	\$58,873	\$83,384	\$128,573	\$525,689	\$(109,273)	-\$-	-\$-	\$1,467,522

(請參閱個體財務報告附註)



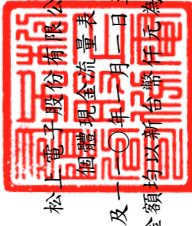
董事長：包仁志



經理人：陳添富



會計主管：徐九杏



松上電子股份有限公司

個體財務報表

民國一一年及一二年一月二日至十二月三十一日

(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	一一〇年度		代 碼	項 目	一一一年度	
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：			BBBB	投資活動之現金流量：		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$206,608	\$108,003	B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	15,710
A20000	調整項目：			B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	(122,832)	115,714
A20010	收益費用(含使用權資產)	6,007	6,535	B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(30,000)	-
A20100	折舊費用	3,152	3,225	B01800	取得採用權益法之投資	(72,800)	(5,500)
A20200	攤銷費用	3,415	(1,783)	B02300	處分子公司	3,380	-
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)	8,658	3,364	B02700	取得不動產、廠房及設備	(829)	(1,387)
A20900	利息收入	(9,980)	(1,174)	B02800	處分不動產、廠房及設備	-	2,091
A21200	股利收入	(1,800)	-	B03700	存出保證金(增加)減少	60	(61)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(98,715)	(94,138)	B04300	其他應收款-關係人增加	-	(10,000)
A23200	處分採用權益法之投資損失(利益)	8,078	65,368	B04400	其他應收款-關係人減少	10,000	-
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			B04500	取得無形資產	(1,127)	(1,173)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產(增加)減少	30,791	22,702	B04600	處分無形資產	-	993
A31150	應收帳款(增加)減少	(35,461)	24,286	B07600	收取之股利	28,745	19,452
A31160	應收帳款-關係人(增加)減少	7,269	(7,269)	BBBB	投資活動之淨現金流入(流出)	(185,403)	135,839
A31180	其他應收款(增加)減少	(27)	60				
A31190	其他應收款-關係人(增加)減少	100,669	3,564	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A31200	存貨(增加)減少	15,282	(48,543)	C00100	舉借(償還)短期借款	(195,222)	50,222
A31220	預付費用(增加)減少	(211)	1,410	C01200	發行公司債	295,000	-
A31240	其他流動資產(增加)減少	53	(55)	C01600	舉借長期借款	62,000	80,711
A32150	應付帳款(增加)減少	(248)	208	C01700	償還長期借款	(49,433)	-
A32160	應付帳款-關係人(增加)減少	(14,448)	(88,482)	C03000	存入保證金(增加)減少	390	-
A32180	其他應付款(增加)減少	10,571	(2,183)	C04020	租賃負債本金償還	(4,725)	(4,636)
A32190	其他應付款-關係人(增加)減少	(247)	240	C04500	發放現金股利	(40,267)	(40,267)
A32230	其他流動負債(增加)減少	(570)	552	C04900	庫藏股票買回成本	(48,727)	-
A33000	營運產生之現金流入(流出)	238,846	(4,110)	CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	19,016	86,030
A33100	收取之利息	9,101	2,070				
A33200	收取之股利	1,800	-	EEEE	本期現金及約當現金增加(減少)數	73,149	215,358
A33300	支付之利息	(3,138)	(3,138)	E00100	期初現金及約當現金餘額	295,347	79,989
A33500	退還(支付)之所得稅	(7,073)	(1,333)	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$368,496	\$295,347
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	239,536	(6,511)				

(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

松上電子股份有限公司
個體財務報表附註
民國一一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一一〇年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

松上電子股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國七十七年六月間，主要業務為電子零件及相關之製造與銷售。本公司股票自民國九十一年二月十九日在中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌上櫃買賣，其註冊地及主要營運據點位於新北市土城區忠承路117號4樓。

二、通過財務報告之日期及程序

本公司民國一一一及一一〇年度之個體財務報告業經董事會於民國一一二年三月十七日通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

1.首次適用國際財務報導準則而產生之會計政策變動

本公司已採用金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)已認可且自民國一一一年一月一日以後開始之會計年度適用之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋或解釋公告，新準則及修正之首次適用對本公司並無重大影響。

2.截至財務報告通過發布日為止，本集團尚未採用下列國際會計準則理事會已發布且金管會已認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)	民國112年1月1日
2	會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)	民國112年1月1日
3	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)	民國112年1月1日

(1)揭露倡議—會計政策(國際會計準則第1號之修正)

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

(2)會計估計之定義(國際會計準則第8號之修正)

此修正直接定義會計估計，並對國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

(3)與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅(國際會計準則第12號之修正)

此修正係限縮國際會計準則第12號「所得稅」第15及24段中有關遞延所得稅認列豁免之範圍，使該豁免不適用於原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易。

以上為國際會計準則理事會已發布，金管會已認可且自民國112年1月1日以後開始之會計年度適用之新發布、修訂及修正之準則或解釋，本公司評估前述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

3.截至財務報告通過發布日為止，本公司未採用下列國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之新發布、修訂及修正準則或解釋：

項次	新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
1	國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入	待國際會計準則理事會決定
2	國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
3	負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日
4	售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)	民國113年1月1日
5	合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)	民國113年1月1日

(1)國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

(2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，包括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組；於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)；及短期合約之簡化法(保費分攤法)。

此準則於民國106年5月發布後，另於民國109年及110年發布修正，該等修正除於過渡條款中將生效日延後2年(亦即由原先民國110年1月1日延後至民國112年1月1日)並提供額外豁免外，並藉由簡化部分規定而降低採用此準則成本，以及修改部分規定使部分情況更易於解釋。此準則之生效將取代過渡準則(亦即國際財務報導準則第4號「保險合約」)

(3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

(4) 售後租回中之租賃負債(國際財務報導準則第16號之修正)

此係針對國際財務報導準則第16號「租賃」賣方兼承租人於售後租回交易增加額外會計處理以增進準則之一致適用。

(5) 合約中之非流動負債(國際會計準則第1號之修正)

此修正係增進企業提供有關長期債務合約之資訊。說明對於報導期間後十二個月須遵守之合約約定，不影響該等負債於報導期間結束日分類為流動或非流動。

以上國際會計準則理事會已發布但金管會尚未認可之準則或解釋，其實際適用日期以金管會規定為準，本公司評估前述新公布或修正準則、或解釋對本公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本公司民國一一一及一一〇年度之個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

2. 編製基礎

本公司依據證券發行人財務報告編製準則編製個體財務報告。依據證券發行人財務報告編製準則第21條規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。因此，投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

個體財務報表除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。除另行註明者外，個體財務報表均以新台幣仟元為單位。

3. 外幣交易

本公司之個體財務報表係以功能性貨幣新台幣表達。

外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以決定公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認列為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際會計準則第9號「金融工具：認列與衡量」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認列為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認列為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認列為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認列為損益。

4. 外幣財務報表之換算

本公司之每一國外營運機構係自行決定其功能性貨幣，並以該功能性貨幣衡量其財務報表。編製個體財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。對國外營運機構喪失控制、重大影響或聯合控制但仍保留部分權益時，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額以「採用權益法之投資」調整，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合控制個體時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

5. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (1) 預期於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗。
- (2) 主要為交易目的而持有該資產。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內實現該資產。
- (4) 現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其正常營業週期中清償該負債。
- (2) 主要為交易目的而持有該負債。
- (3) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

6.現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資(包括合約期間三個月內之定期存款)。

7.金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1)金融資產之認列與衡量

本公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交割日會計處理。

本公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量或透過損益按公允價值衡量之金融資產：

- A.管理金融資產之經營模式
- B.金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收票據、應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

- A.管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量
- B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

- A.如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
- B.非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

- A.管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產
- B.金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

- A.除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益
- B.除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整
- C.以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：
 - (a)如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本
 - (b)非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

透過損益按公允價值衡量之金融資產

除前述符合特定條件而按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量外，金融資產均採透過損益按公允價值衡量，並以透過損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。

此類金融資產以公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融資產所收取之任何股利或利息。

(2)金融資產減損

本公司對透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

- A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額
- B. 貨幣時間價值
- C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

- A. 按 12 個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。
- B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。
- C. 對於屬國際財務報導準則第 15 號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。
- D. 對於屬國際財務報導準則第 16 號範圍內之交易所產生之應收租賃款，本公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3)金融資產除列

本公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

- A.來自金融資產現金流量之合約權利終止。
- B.已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。
- C.既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4)金融負債及權益工具

負債或權益之分類

本公司發行之負債及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具係指表彰本公司於資產減除所有負債後剩餘權益之任何合約，本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

複合工具

本公司對所發行之可轉換公司債依其合約條款確認金融負債及權益組成要素。另對所發行之轉換公司債，係於區分權益要素前評估嵌入之買、賣權之經濟特性及風險是否與主債務商品緊密關聯。

不涉及衍生工具之負債部分，其公允價值使用性質相當且不具轉換特性債券之市場利率評估，於轉換或贖回清償前，此部分金額分類為以攤銷後成本衡量之金融負債；至於其他與主契約經濟特性風險不緊密關聯之嵌入式衍生工具部分(例如嵌入之買回權及贖回權經確認其執行價格無法幾乎等於債務商品於每一執行日之攤銷後成本)，除屬權益組成要素外，分類為負債組成要素，並於後續期間以透過損益按公允價值衡量；權益要素之金額則以轉換公司債公允價值減除負債組成部分決定之，其帳面金額於後續之會計期間不予重新衡量。若所發行之轉換公司債不具權益要素，則依國際財務報導準則第9號混合工具之方式處理。

交易成本依照原始認列可轉換公司債分攤予負債及權益組成部分之比例，分攤至負債及權益組成部分。

轉換公司債持有人於該轉換公司債到期前要求行使轉換權利時，先將負債組成要素之帳面金額調整至轉換當時應有之帳面金額，作為發行普通股之入帳基礎。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

- A. 其取得之主要目的為短期內出售；
- B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；或
- C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
- B. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

8. 衍生工具

本公司所持有或發行之衍生工具係用以規避匯率風險及利率風險，其中屬指定且為有效避險者，於資產負債表列報為避險之金融資產或負債；其餘非屬指定且為有效避險者，則於資產負債表列報為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。

衍生工具之原始認列係以衍生金融合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債。衍生工具公允價值變動直接認列於損益，惟涉及現金流量避險及國外營運機構淨投資避險屬有效部分者，則認列於損益或權益項下。

主契約為非金融資產或金融負債者，當嵌入於主契約之衍生工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。

9.公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

- (1)該資產或負債之主要市場，或
- (2)若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

10.存貨

存貨按逐項比較之成本與淨變現價值孰低法評價。

成本指為使存貨達到可供銷售或可供生產狀態及地點所產生之成本：

原物料及商品—以實際進貨成本，採加權平均法
製成品及在製品—包括直接原料、人工及以正常產能分攤之固定製造費用，但不包含借款成本。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

勞務提供係依據國際財務報導準則第15號之規定處理，非屬存貨範圍。

11.採用權益法之投資

本公司對子公司之投資係依據證券發行人財務報告編製準則第21條之規定，以「採用權益法之投資」表達並作必要之評價調整，以使個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。此等調整主要係考量投資子公司於合併財務報表依據國際財務報導準則第10號「合併財務報表」之處理及不同報導個體層級適用國際財務報導準則之差異，並借記或貸記「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」或「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」等科目。

本公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本公司對其有重大影響者。

於權益法下，投資關聯企業於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本公司對該關聯企業淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

當關聯企業之權益變動並非因損益及其他綜合損益項目而發生且不影響本公司對其持股比例時，本公司係按持股比例認列相關所有權權益變動。因而所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業增發新股時，本公司未按持股比例認購致使投資比例發生變動，因而使本公司對該關聯企業所享有之淨資產持份發生增減者，以「資本公積」及「採用權益法之投資」調整該增減數。於投資比例變動為減少時，另將先前已認列於其他綜合損益之相關項目，依減少比例重分類至損益或其他適當科目。前述所認列之資本公積於後續處分關聯企業時，係按處分比例轉列損益。

關聯企業之財務報表係就與本公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本公司之會計政策一致。

本公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業或合資之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業或合資之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本公司則依據下列估計決定相關使用價值：

- (1)本公司所享有關聯企業或合資估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業或合資因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或
- (2)本公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業或合資帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響或對合資之聯合控制時，本公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響或聯合控制時，該投資關聯企業或合資之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資時，本公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

12. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築：25.4年
機器設備：3~5年
辦公設備：3~5年
租賃改良：5年
其他設備：2~4年
電腦通訊設備：5年

不動產、廠房及設備之項目或任一重要組成部分於原始認列後，若予處分或預期未來不會因使用或處分而有經濟效益之流入，則予以除列並認列損益。

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

13.租賃

本公司就合約成立日評估該合約是否係屬(或包含)租賃。若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本集團評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1)取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2)主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

公司為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本公司於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1)固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3)殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4)購買選擇權之行使價格，若本公司可合理確定將行使該選擇權；及
- (5)租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1)租賃負債之原始衡量金額；
- (2)於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
- (3)承租人發生之任何原始直接成本；及
- (4)承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本公司，或若使用權資產之成本反映本公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本公司自開始日起至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，對使用權資產提列折舊。

本公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

公司為出租人

本公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本公司於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本公司適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本公司按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認列為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認列為租金收入。

14.無形資產

單獨取得之無形資產於原始認列時係以成本衡量。無形資產於原始認列後，係以其成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面金額。不符合認列條件之內部產生無形資產不予資本化，而係於發生時認列至損益。

無形資產之耐用年限區分為有限及非確定耐用年限。

有限耐用年限之無形資產係於其耐用年限內攤銷，並於存有減損跡象時進行減損測試。有限耐用年限之無形資產攤銷期間及攤銷方法係至少於每一財務年度結束時進行複核。若資產之預估耐用年限與先前之估計不同或未來經濟效益消耗之預期型態已發生改變，則攤銷方法或攤銷期間將予以調整並視為會計估計變動。

非確定耐用年限之無形資產不予攤銷，但於每一年度依個別資產或現金產生單位層級進行減損測試。非確定耐用年限之無形資產係於每期評估是否有事件及情況繼續支持該資產之耐用年限仍屬非確定。若耐用年限由非確定改為有限耐用年限時，則推延適用。

無形資產之除列所產生之利益或損失係認列至損益。

本公司無形資產會計政策彙總如下：

	專利權	電腦軟體
耐用年限	3年	3年
使用之攤銷方法	於合約有效期間以直線法攤提	於合約有效期間以直線法攤銷
內部產生或外部取得	外部取得	外部取得

15.非金融資產之減損

本公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存有減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

16. 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。當本公司預期某些或所有負債準備可被歸墊時，只有當歸墊幾乎完全確定時認列為單獨資產。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映負債特定風險之現時稅前利率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認列為借款成本。

17. 庫藏股票

本公司於取得本公司股票(庫藏股票)時係以取得成本認列並作為權益之減項。庫藏股票交易之價差認列於權益項下。

18. 收入認列

本公司與客戶合約之收入主要係銷售商品，會計處理說明如下：

銷售商品

本公司製造並銷售商品，於承諾之商品運送至客戶端且客戶取得其控制(即客戶主導該商品之使用並取得該商品之幾乎所有剩餘效益之能力)時認列收入，主要商品為變壓器，以合約敘明之價格為基礎認列收入，其餘銷售商品之交易，通常附有數量折扣(以特定期間累積銷售總額為基礎)。因此，收入以合約敘明之價格為基礎，並減除估計之數量折扣金額。本公司以累積經驗並採期望值估計數量折扣產生之變動對價，惟其範圍僅限於與變動對價相關之不確定性於後續消除時，所認列之累計收入金額高度很有可能不會發生重大迴轉之部分。

本公司銷售商品交易之授信期間為月結 60 天~180 天，大部分合約於商品移轉控制且具有無條件收取對價之權利時，即認列應收帳款，該等應收帳款通常期間短且不具重大財務組成部分；少部分合約，具有已移轉商品予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利，則認列合約資產，合約資產另須依國際財務報導準則第 9 號規定按存續期間預期信用損失金額衡量備抵減損。

19.借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

20.退職後福利計畫

本公司員工退休辦法適用於所有正式任用之員工，員工退休基金全數提存於勞工退休準備金監督委員會管理，並存入退休基金專戶，由於上述退休金係以退休準備金監督委員會名義存入，與本公司完全分離，故未列入上開個體財務報表中。

本公司屬確定提撥計畫之退職後福利計畫，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六，所提撥之金額認列為當期費用。

21.股份基礎給付交易

本公司與員工間權益交割之股份基礎給付交易，其成本係以權益工具之給與日公允價值衡量。公允價值係以適當之定價模式衡量。

權益交割之股份基礎給付交易之成本係於服務條件及績效條件達成之期間內逐期認列，並相對認列權益之增加。於既得日前每一報導期間結束日針對權益交割交易所認列之累計費用，係反映既得期間之經過及本公司對最終將既得之權益工具數量之最佳估計。每一報導期間期初及期末針對股份基礎給付交易所認列之累計成本變動數，則認列至該期間之損益。

股份基礎給付獎勵最終若未符合既得條件，則無須認列任何費用。但權益交割交易之既得條件如係與市價條件或非既得條件有關，則在所有服務或績效條件均已達成之情況下，無論市價條件或非既得條件是否達成，相關費用仍予以認列。

於修改權益交割交易條件時，則至少認列未修改下之原始給付成本。股份基礎交易之交易條件修改若增加股份基礎給付交易之公允價值總數或對員工有利時，則認列額外之權益交割交易成本。

權益交割之股份基礎給付獎酬計畫若被取消，則視為於取消日即已既得，並立即認列尚未認列之剩餘股份基礎給付費用，此包括企業或員工可控制之非既得條件並未達成之獎酬計畫。若原先取消之獎酬係由新的獎酬計畫取代且於給與日即被確認將取代被取消之獎酬計畫，則將取消及新給與之獎酬計畫視同原始獎酬計畫之修改。

流通在外選擇權之稀釋效果將於計算稀釋每股盈餘時，以額外股份計算其稀釋效果。

發行限制員工權利股票時，係以給與日所給與之權益商品公允價值為基礎，於既得期間認列薪資費用及相對之權益增加；於給與日時本公司認列員工未賺得酬勞，員工未賺得酬勞屬過渡科目，於個體資產負債表中作為權益減項，並依時間經過轉列薪資費用。

22. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之當期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能未來課稅所得之範圍內認列：

- (1)與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2)與投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製個體財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

1.金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

2.應收款項－減損損失之估計

本公司應收款項減損損失之估計係採用存續期間預計信用損失金額衡量，將依據合約可收取之合約現金流量(帳面金額)與預期收取之現金流量(評估前瞻資訊)兩者間差額之現值為信用損失，惟短期應收款之折現影響不重大，信用損失以未折現之差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請詳附註六。

3.存貨

存貨淨變現價值之估計值係考量存貨發生毀損、全部或部分過時或售價下跌等情況，以估計時可得之存貨預期變現金額之最可靠證據為之，請詳附註六。

4.所得稅

所得稅的不確定性存在於對複雜稅務法規之解釋、產生未來課稅所得的金額及時點。由於廣泛的國際商業關係與契約的長期性和複雜性，其實際結果與所作假設間產生之差異，或此等假設於未來之改變，可能迫使將已入帳的所得稅利益和費用於未來予以調整。對所得稅之提列，係依據本公司營業所之稅捐機關可能的查核結果，所作之合理估計。所提列的金額是基於不同因素，例如：以往稅務查核經驗及課稅主體與所屬稅捐機關對稅務法規解釋之不同。

未使用之課稅損失與所得稅抵減遞轉後期及可減除暫時性差異，係於未來很有可能產生課稅所得或有應課稅暫時性差異之範圍內，認列遞延所得稅資產。決定遞延所得稅資產可認列之金額係以未來課稅所得及應課稅暫時性差異可能發生之時點及水準併同未來之稅務規劃策略為估計之依據。

六、重要會計項目之說明

1.現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
庫存現金	\$118	\$80
活期存款	87,827	90,607
定期存款	280,551	204,660
合計	\$368,496	\$295,347

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量		
基金	\$40,000	\$10,000
海外債券	6,066	6,066
上市櫃公司股票	-	27,556
小計	46,066	43,622
評價調整	(4,789)	4,315
小計	41,277	47,937
遠期外匯合約	312	362
合 計	\$41,589	\$48,299
流 動	\$41,589	\$48,299
非 流 動	-	-
合 計	\$41,589	\$48,299

本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

3. 按攤銷後成本衡量之金融資產

	111.12.31	110.12.31
定期存款	\$122,832	\$-
減：備抵損失	-	-
合 計	\$122,832	\$-
流 動	\$122,832	\$-
非 流 動	-	-
合 計	\$122,832	\$-

本公司之按攤銷後成本衡量之金融資產未有提供擔保之情況。

本公司係與信用良好之金融機構承作，故無重大之信用風險。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 應收帳款淨額及應收帳款－關係人淨額

	111.12.31	110.12.31
應收帳款	\$501,558	\$466,097
減：備抵損失	(13,690)	(13,690)
小計	487,868	452,407
應收帳款－關係人	-	7,269
減：備抵損失	-	-
小計	-	7,269
合計	\$487,868	\$459,676

本公司之應收帳款未有提供擔保之情況。

本公司對客戶之授信期間通常為月結60天至180天。於民國一一一及一一〇年十二月三十一日之總帳面金額分別為501,558仟元及473,366仟元。本公司依國際財務報導準則第9號規定評估減損，民國一一一及一一〇年度備抵損失相關資訊詳附註六.18，信用風險揭露請詳附註十二。

5. 存貨

(1) 存貨淨額明細如下：

	111.12.31	110.12.31
商 品	\$82,567	\$97,849

(2) 本公司民國一一一及一一〇年度認列為費用之存貨成本分別為1,101,342仟元及1,096,429仟元，其中包括下列費損：

項 目	111 年度	110 年度
存貨跌價及呆滯損失	\$2,238	\$681

(3) 前述存貨未有提供擔保之情事。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6.採用權益法之投資

被投資公司名稱	111.12.31		110.12.31		備註
	金額	持股比例	金額	持股比例	
投資子公司：					
中台(香港)有限公司	\$313,356	100.00%	\$244,066	100.00%	無
松大電子(廈門)有限公司	-	-	1,058	100.00%	註2
Moment Holding International Ltd.	630,967	58.04%	604,553	58.04%	無
松和投資股份有限公司	62,485	100.00%	38,691	100.00%	無
松之助股份有限公司	(5,107)	86.36%	(2,262)	55.00%	註1
小計	1,001,701		886,106		
投資關聯企業：					
松陽生技股份有限公司	28,464	34.29%	-	不適用	
合計	\$1,030,165		\$886,106		

註1：本公司於民國一一一年六月間參與松之助股份有限公司增資案，本公司未按持股比例認購，增加投資23,000仟元，取得2,300仟股，持股比例自原55%增加為86.36%。

註2：本公司於民國一一〇年三月二十三日經董事會決議處置松大電子(廈門)有限公司，業於民國一一一年七月間完成股權轉移。

(1) 投資子公司於個體財務報告係以「採用權益法之投資」表達，並作必要之評價調整。

(2) 投資關聯企業

對本公司非具重大性之關聯企業資訊如下：

本公司於民國一一一年十一月二十三日投資松陽生技股份有限公司，持股比例34.29%。本公司於民國一一一年十二月三十一日之帳面金額為28,464仟元，其財務資訊依所享有份額合計列示如下：

	一一一年十一月二十三日至 十二月三十一日
繼續營業單位本期淨利(損)	\$(336)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	-
本期綜合損益總額	\$(336)

前述投資關聯企業並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)前述採權益法之投資未有提供擔保之情事。

7.不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	電腦通訊 設備	合計
成本：								
111.1.1	\$81,448	\$21,927	\$9,083	\$24,242	\$1,769	\$123	\$2,328	\$140,920
增添	-	-	-	302	-	-	527	829
處分	-	-	-	(850)	-	(5)	-	(855)
移轉	-	-	-	-	-	-	-	-
111.12.31	\$81,448	\$21,927	\$9,083	\$23,694	\$1,769	\$118	\$2,855	\$140,894
110.1.1	\$81,448	\$21,927	\$9,083	\$24,218	\$2,510	\$706	\$2,328	\$142,220
增添	-	-	-	1,000	55	232	-	1,287
處分	-	-	-	(976)	(796)	(815)	-	(2,587)
移轉	-	-	-	-	-	-	-	-
110.12.31	\$81,448	\$21,927	\$9,083	\$24,242	\$1,769	\$123	\$2,328	\$140,920
折舊及減損：								
111.1.1	\$-	\$2,157	\$9,083	\$23,626	\$1,769	\$109	\$2,017	\$38,761
折舊	-	862	-	247	-	3	311	1,423
處分	-	-	-	(850)	-	(5)	-	(855)
移轉	-	-	-	-	-	-	-	-
111.12.31	\$-	\$3,019	\$9,083	\$23,023	\$1,769	\$107	\$2,328	\$39,329
110.1.1	\$-	\$1,294	\$9,083	\$23,506	\$1,637	\$155	\$1,551	\$37,226
折舊	-	863	-	240	335	127	466	2,031
處分	-	-	-	(120)	(203)	(173)	-	(496)
移轉	-	-	-	-	-	-	-	-
110.12.31	\$-	\$2,157	\$9,083	\$23,626	\$1,769	\$109	\$2,017	\$38,761
淨帳面金額：								
111.12.31	\$81,448	\$18,908	\$-	\$671	\$-	\$11	\$527	\$101,565
110.12.31	\$81,448	\$19,770	\$-	\$616	\$-	\$14	\$311	\$102,159

不動產、廠房及設備未有提供擔保情形。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8.無形資產

	專利權	電腦軟體	其他	合計
成本：				
111.1.1	\$9,011	\$334	\$-	\$9,345
增添－單獨取得	-	1,127	-	1,127
到期除列	-	-	-	-
處分	-	-	-	-
111.12.31	<u>\$9,011</u>	<u>\$1,461</u>	<u>\$-</u>	<u>\$10,472</u>
成本：				
110.1.1	\$9,011	\$394	\$-	\$9,405
增添－單獨取得	-	335	838	1,173
到期除列	-	-	-	-
處分	-	(395)	(838)	(1,233)
110.12.31	<u>\$9,011</u>	<u>\$334</u>	<u>\$-</u>	<u>\$9,345</u>
攤銷及減損：				
111.1.1	\$4,505	\$14	\$-	\$4,519
攤銷	3,004	148	-	3,152
到期除列	-	-	-	-
處分	-	-	-	-
111.12.31	<u>\$7,509</u>	<u>\$162</u>	<u>\$-</u>	<u>\$7,671</u>
110.1.1	\$1,502	\$32	\$-	\$1,534
攤銷	3,003	222	-	3,225
到期除列	-	-	-	-
處分	-	(240)	-	(240)
110.12.31	<u>\$4,505</u>	<u>\$14</u>	<u>\$-</u>	<u>\$4,519</u>
淨帳面金額：				
111.12.31	<u>\$1,502</u>	<u>\$1,299</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,801</u>
110.12.31	<u>\$4,506</u>	<u>\$320</u>	<u>\$-</u>	<u>\$4,826</u>

認列無形資產之攤銷金額如下：

	111年度	110年度
營業費用	<u>\$3,152</u>	<u>\$3,225</u>

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9.短期借款

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	\$55,000	\$250,222
利率區間(%)	1.77% ~2.21%	0.93% ~1.2%

本公司截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日，尚未使用之短期借款額度分別約為286,018仟元及97,848仟元。

10.透過損益按公允價值衡量之金融負債

	111.12.31	110.12.31
強制透過損益按公允價值衡量：		
嵌入式衍生金融工具		
發行國內轉換公司債之贖賣回權	\$660	\$-
評價調整	120	-
合 計	\$780	\$-
流 動	\$-	\$-
非 流 動	780	-
合 計	\$780	\$-

11.其他應付款

	111.12.31	110.12.31
應付薪資	\$17,991	\$13,137
應付利息	161	143
應付員工酬勞	6,748	4,808
應付董事酬勞	2,195	1,449
應付費用	8,477	5,457
合 計	\$35,572	\$24,994

12.應付公司債

(1)應付公司債明細如下：

	111.12.31	110.12.31
負債要素：		
應付國內轉換公司債面額	\$300,000	\$-
減：應付國內轉換公司債折價	(11,489)	-
小計	288,511	-
減：一年內到期部分	-	-
淨額	<u>\$288,511</u>	<u>\$-</u>
嵌入式衍生金融工具－贖賣回權	\$780	\$-
權益要素－轉換權	\$11,151	\$-

有關嵌入式衍生金融工具－贖賣回權評價損益及公司債認列利息費用金額，請參閱附註六.21。

(2)本公司於民國一一一年一月十二日發行國內第四次無擔保轉換公司債，主要發行條款如下：

(A)發行總額： 新台幣 300,000 仟元

(B)發行日： 111.1.12

(C)發行價格： 按票面價格發行

(D)票面利率： 0%

(E)發行期間： 111.1.12~114.1.12

(F)擔保情形： 本轉換公司債為無擔保債券，惟發行後，本公司另發行或私募其他有擔保附認股權公司債或擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權公司債或有擔保公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

(G)轉換期間： 債券持有人自本轉換公司債發行滿三個月之翌日(民國一一一年四月十三日)起至到期日(民國一一四年一月十二日)止，除(一)普通股依法暫停過戶期間；(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止；(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止(四)辦理股票變更面額之停止轉換(認購)起始日至換新股換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換(認購)之外，得隨時透過原交易券商轉知台灣證券集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)向本公司之股務代理機構請求依本辦法將本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

(H)轉換價格及其調整 轉換價格於發行時訂為每股新台幣 24.3 元，遇有本公司普通股股份發生符合發行條款規定之調整轉換價格事項時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。

本公司於民國一一一年間因配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5%，依據本公司國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法規定進行轉換價格調整，故自民國一一一年十月二十四日起轉換價格由 24.3 元調整為 23.6 元。

(I)本公司之贖回權 本轉換公司債發行滿三個月後翌日(民國一一一年四月十三日)起至發行期間屆滿前四十日止，有下列情形，本公司得按面額以現金贖回本轉換公司債：

a. 本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。

b.本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債券持有人，則以公告方式為之)，贖回價格訂為本債券面額，以現金收回其全部債券，並函請櫃檯買賣中心公告。

(J)債券持有人之賣回權 本轉換公司債以發行滿二年(民國一一三年一月十二日)為債券持有人賣回基準日。本公司將於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發一份「債券持有人賣回權行使通知書」予債券持有人(以「債券持有人賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣回基準日之前三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

13.長期借款

(1)長期借款明細如下：

債權人	111.12.31	110.12.31	期間	備註
台北富邦商業銀行信用借款	\$24,500	\$21,600	110.6.10~113.6.10	機動利率(註)。自110年12月10日起每三個月為一期，每期平均攤還本金2,400千元。
彰化商業銀行信用借款	9,445	16,111	110.5.17~113.5.17	機動利率。自110年6月17日起每個月為一期，每期平均攤還本金556千元。
元大商業銀行信用借款	30,000	54,000	110.2.26~113.2.23	機動利率。自110年11月26日起，每三個月為一期，每期平均攤還本金6,000千元。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

債權人	111.12.31	110.12.31	期間	備註
凱基商業銀行信用借款	13,333	-	111.7.18~112.7.18	機動利率。自111年7月20日起每六個月為一期，共分三期攤還，每期平均攤還本金6,667仟元。
永豐銀行商業信用借款	27,000	-	111.12.14~113.1.31	機動利率。到期償還本金。
合計	104,278	91,711		
減：一年內到期	(63,600)	(40,267)		
一年以上到期	\$40,678	\$51,444		

(註)於借款存續期間，本公司須維持一定財務比率與規定，並每半年受檢一次；倘財務比率約定無法符合，利率加碼0.25%，惟若改善即恢復原約定利率。

(2)本公司之長期銀行借款未有提供擔保之情形。

14. 退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法係屬確定提撥計畫。依該條例規定，本公司每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。本公司業已依照該條例訂定之員工退休辦法，每月依員工薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金帳戶。

本公司民國一一一及一一〇年度認列確定提撥計畫之費用金額分別為1,296仟元及1,321仟元。

15. 權益

(1) 普通股

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司之額定股本均為 6,000,000 仟元，已發行股本分別為 780,276 仟元及 805,346 仟元，分別為 78,027,609 股及 80,534,609 股，每股享有一表決權及收取股利之權利。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一一一年十月三十一日經董事會決議庫藏股註銷案，並訂以民國一一一年十一月一日為庫藏股減資基準日，註銷2,507,000股，按面額註銷股本25,070仟元，並沖減資本公積239仟元及未分配盈餘23,418仟元，並於民國一一一年十一月十六日完成變更登記程序。

(2)資本公積

	111.12.31	110.12.31
普通股股票溢價	\$7,448	\$7,687
採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	23,106	29,659
認股權	11,151	-
已失效認股權	17,168	17,168
合 計	<u>\$58,873</u>	<u>\$54,514</u>

依法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，公司無虧損時，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得產生之資本公積，每年得以實收資本之一定比率為限撥充資本，前述資本公積亦得按股東原有股份之比例以現金分配。另因長期股權投資所產生之資本公積，不得作為任何用途。

(3)庫藏股票

本公司民國一一〇年度未有庫藏股票增減變動之情形，另民國一一一年度庫藏股票之增減變動情形如下：

收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
維護公司信用及股東權益	-仟股	2,507 仟股	(2,507)仟股	-仟股

證券交易法規定公司買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權…等權利。

(4)法定盈餘公積

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其總額已達實收資本額為止。法定盈餘公積得彌補虧損。公司無虧損時，得以法定盈餘公積超過實收資本額百分之二十五之部分按股東原有股份之比例發放新股或現金。

(5)特別盈餘公積

本公司分派盈餘時，必須依法令規定就首次採用國際財務報導準則時已提列特別盈餘公積之餘額與其他權益減項淨額之差額提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就其他權益減項淨額迴轉部分，迴轉特別盈餘公積分派盈餘。

本公司依金管會於民國一一〇年三月三十一日發布之金管證發字第 1090150022 號函令規定，就首次採用國際財務報導準則時，帳列未實現重估增值及累積換算調整數(利益)於轉換日因選擇採用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目而轉入保留盈餘部分，提列特別盈餘公積。嗣後本公司因使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。

(6)盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定公司年終結算有盈餘時，分配如下：

- A. 依法繳納應納營利事業所得稅
- B. 彌補以往年度虧損
- C. 提列百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限
- D. 依法提列或迴轉特別盈餘公積
- E. 扣除一至四款規定數額後，餘額加計以前年度累積未分配盈餘，由董事會擬定盈餘分派案，提請股東會決議分派股東紅利
- F. 本公司正處營業成長期，為持續擴充規模，提升產業競爭力，並考量公司資本支出預算及營運周轉所需，現階段股利分派以不低於可供分配盈餘之百分之二十為原則，但經前述分派方式之每股股息紅利如低於零點二元時，得經董事會擬議不予分派，並提請股東會承認。分配股東股息時得以現金及股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於民國一一二年三月十七日之董事會及民國一一一年六月十七日之股東常會，分別擬議及決議民國一一一及一一〇年度盈餘指撥及分配案及每股股利，列示如下：

	盈餘指撥及分配案		每股股利(元)	
	111 年度	110 年度	111 年度	110 年度
法定盈餘公積	\$17,720	\$10,416		
特別盈餘公積	(19,300)	(8,207)		
普通股現金股利	62,422	40,267	\$0.80	\$0.50

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.20。

16. 股份基礎給付計畫

本公司員工可獲得股份基礎給付作為獎酬計畫之一部分；員工透過提供勞務作為取得權益工具之對價，此等交易為權益交割之股份基礎給付交易。

員工股份基礎給付計畫

本公司經金融監督管理委員會證券期貨局核准於民國一〇五年九月十三日發行員工認股權憑證3,900單位，每單位認股權憑證得認購本公司1,000股之普通股，員工行使認股權時，以發行新股方式為之。認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按一定時程及比例行使認股權，此認股權憑證之存續期間為五年。

前述股份基礎給付計畫相關之資訊如下：

認股權憑證給與日	發行單位總數	每單位執行價格(元)
105.9.13	3,900	-

(1) 針對民國一〇五年九月十三日給與之股份基礎給付計畫，使用之定價模式及假設如下：

	一〇五年度
預期波動率(%)	26.81%
無風險利率(%)	0.546%
預期行使認股100%之期限(年)	5
加權平均股價(\$)	14.45
使用之定價模式	binomial lattice model

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

認股選擇權之預期存續期間係依據歷史資料及目前之預期所推估，因此可能不必然符合實際執行狀況。預期波動率係假設與認股權存續期間相近期間之歷史波動率即代表未來趨勢，然此亦可能不必然與未來實際結果相符。

(2)本公司員工認股權計畫之詳細資訊如下：

	111 年度		110 年度	
	流通在外 數量(單位)	加權平均 執行價格(元)	流通在外 數量(單位)	加權平均 執行價格(元)
1 月 1 日流通在外認股選擇權	-	-	2,182	\$13.00
本期給與認股選擇權	-	-	-	-
本期執行認股選擇權	-	-	-	-
本期喪失認股選擇權	-	-	(2,182)	-
12 月 31 日流通在外認股選擇權	-	-	-	\$-
12 月 31 日可執行認股選擇權	-	-	-	-
本期給與之認股選擇權之加權平均公允價值		\$-		\$-

17.營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入		
商品銷售收入	\$1,214,830	\$1,229,751

本公司與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1)收入細分

民國一一年度	變壓器	印刷電路板	其他	合計
銷售商品	\$1,186,851	\$28,121	\$(142)	\$1,214,830
收入認列時點：				
於某一時點	\$1,186,851	\$28,121	\$(142)	\$1,214,830

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年度	變壓器	印刷電路板	其他	合計
銷售商品	\$1,203,992	\$6,225	\$19,534	\$1,229,751
收入認列時點： 於某一時點	\$1,203,992	\$6,225	\$19,534	\$1,229,751

(2)合約餘額

合約負債—流動

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
銷售商品	\$6	\$6	\$6

18.預期信用減損損失(利益)

	111年度	110年度
營業費用—預期信用減損損失		
應收帳款	\$-	\$-

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(1) 本公司之應收帳款依歷史信用損失經驗顯示不同客戶群並無顯著不同之損失型態，因此，以不分群組方式衡量備抵損失，評估備抵損失金額相關資訊如下：

111.12.31	未逾期	逾期天數				合計
		90天內	91-180天	181-270天	271天以上	
總帳面金額	\$501,558	\$-	\$-	\$-	\$-	\$501,558
損失率	2.73%	-	-	-	-	
存續期間預期信用損失	(13,690)	-	-	-	-	(13,690)
帳面金額	\$487,868	\$-	\$-	\$-	\$-	\$487,868

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

110.12.31	逾期天數					合 計
	未逾期	90天內	91-180天	181-270天	271天以上	
總帳面金額	\$472,909	\$457	\$-	\$-	\$-	\$473,366
損失率	2.80%	100%	-	-	-	
存續期間預期信用損失	(13,233)	(457)	-	-	-	(13,690)
帳面金額	\$459,676	\$-	\$-	\$-	\$-	\$459,676

(2)本公司民國一一一及一一〇年一月一日至十二月三十一日之應收票據及應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收帳款
111.1.1	\$13,690
本期增加(迴轉)金額	-
111.12.31	\$13,690
110.1.1	\$13,690
本期增加(迴轉)金額	-
110.12.31	\$13,690

19.租賃

(1)本公司為承租人

本公司承租辦公室及運輸設備，各個合約之租賃期間介於3年至5年間，其中部分合約約定未取得出租人同意，承租人不得私自將租賃物全部或一部份出借、轉租、頂讓或以其他變相方法由他人使用，或將租賃權轉讓予他人。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

租賃對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

(a) 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	房屋及建築	運輸設備	合計
成本：			
111.1.1	\$14,885	\$4,823	\$19,708
增添	-	-	-
處分	-	-	-
移轉	-	-	-
111.12.31	\$14,885	\$4,823	\$19,708
110.1.1	\$6,168	\$4,823	\$10,991
增添	14,884	-	14,884
處分	(6,167)	-	(6,167)
移轉	-	-	-
110.12.31	\$14,885	\$4,823	\$19,708
折舊及減損：			
111.1.1	\$1,489	\$2,658	\$4,147
折舊	2,977	1,607	4,584
處分	-	-	-
移轉	-	-	-
111.12.31	\$4,466	\$4,265	\$8,731
110.1.1	\$4,760	\$1,050	\$5,810
折舊	2,896	1,608	4,504
處分	(6,167)	-	(6,167)
移轉	-	-	-
110.12.31	\$1,489	\$2,658	\$4,147
帳面金額：			
111.12.31	\$10,419	\$558	\$10,977
110.12.31	\$13,396	\$2,165	\$15,561

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(b)租賃負債

	111.12.31	110.12.31
租賃負債	\$10,830	\$15,364
流 動	\$3,253	\$4,264
非 流 動	7,577	11,100
合 計	\$10,830	\$15,364

本公司民國一一一及一一〇年度租賃負債之利息費用請詳附註六.21(4)財務成本；民國一一一及一一〇年十二月三十一日租賃負債之到期分析請詳附註十二.5流動性風險管理。

B.承租人與租賃活動相關之收益及費損

	111年度	110年度
短期租賃之費用	\$186	\$255

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司承諾之短期租賃組合，與前述短期租賃費用相關之租賃標的類別並非類似，相關租賃承諾金額為0元。

C.承租人與租賃活動相關之現金流出

本公司於民國一一一及一一〇年度租賃之現金流出總額分別為4,911仟元及4,891仟元。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

20.員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	111年度			110年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$-	\$33,744	\$33,744	\$341	\$32,999	\$33,340
勞健保費用	-	2,496	2,496	40	2,509	2,549
退休金費用	-	1,296	1,296	18	1,303	1,321
董事酬金	-	15,681	15,681	-	9,322	9,322
其他員工福利費用	-	1,227	1,227	-	983	983
折舊費用	-	6,007	6,007	468	6,067	6,535
攤銷費用	-	3,152	3,152	-	3,225	3,225

註：1.本公司截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，平均員工人數分別為29人及32人，其中未兼任員工之董事人數分別為6人及5人。

2.股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：

- (1)本年度及前一年度平均員工福利費用分別為 1,685 仟元及 1,415 仟元。
- (2)本年度及前一年度平均員工薪資費用分別為 1,467 仟元及 1,235 仟元。
- (3)平均員工薪資費用調整變動情形為19%。
- (4)本公司已依規定設置審計委員會替代監察人，故未認列監察人酬勞。
- (5)本公司薪資酬勞政策：依本公司章程規定，公司年度如有獲利，應提撥百分之三到百分之十為員工酬勞，及不超過百分之五為董事酬勞。董事酬勞給付係視各董事參與程度及貢獻價值，參酌同業通常水準，且不得超過本公司章程所定之上限。經理人之薪資報酬，除參酌同業通常水準，並考量個人所擔負之職責、達成目標情形、公司經營績效及未來風險之關連合理性等為依據。董事及經理人薪資報酬均依規定經薪資報酬委員會審議後，由董事會決議通過。員工薪酬除基本薪資以外，依據營運狀況發放獎金，以適時激勵士氣並留任優秀員工；年度調薪則依員工之職等及考績擬定薪資調整項目及金額。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司依章程規定年度如有獲利，應提撥3%~10%為員工酬勞，不高於5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額後，再就餘額計算提撥。前述員工酬勞得以股票或現金為之，其發放之對象包含本公司及符合一定條件之從屬公司員工。應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。有關董事會通過之員工酬勞及董事酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司依獲利狀況估列員工酬勞及董事酬勞，民國一一一年度認列員工酬勞及董事酬勞金額分別為6,559仟元及2,195仟元；民國一一〇年度認列員工酬勞及董事酬勞金額分別為4,808仟元及1,449仟元，前述金額帳列於薪資費用項下。若董事會決議以股票發放員工酬勞，則以董事會決議日前一收盤價作為配發股票股數之計算基礎，如估列數與董事會決議實際配發金額有差異時，則列為次年度之損益。

本公司於民國一一二年三月十七日董事會決議以現金發放民國一一一年度員工酬勞及董事酬勞分別為6,559仟元及2,195仟元，與民國一一一年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

本公司於民國一一一年三月二十三日董事會決議以現金發放民國一一〇年度員工酬勞及董事酬勞分別為4,808仟元及1,449仟元，與民國一一〇年度財務報告以費用列帳之金額並無重大差異。

21.營業外收入及支出

(1)利息收入

	111年度	110年度
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$9,980	\$1,174

(2)其他收入

	111年度	110年度
租金收入	\$1,720	\$1,392
股利收入	1,800	-
其他收入	10,370	19,679
合計	\$13,890	\$21,071

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)其他利益及損失

	111年度	110年度
淨外幣兌換(損)益	\$79,871	\$(386)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債 之淨(損失)利益	(3,415)	1,783
處分投資損失	(8,078)	(65,368)
其他支出	(2,598)	(97)
合 計	<u>\$65,780</u>	<u>\$(64,068)</u>

(4)財務成本

	111年度	110年度
銀行借款之利息	\$3,156	\$3,215
應付公司債利息費用	5,311	-
租賃負債之利息	191	149
合 計	<u>\$8,658</u>	<u>\$3,364</u>

22.其他綜合損益組成部分

民國一一一年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	當期 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
後續可能重分類至損益之 項目：					
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	\$19,300	\$-	\$19,300	\$-	\$19,300

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年度其他綜合損益組成部分如下：

	當期 當期產生	其他 重分類調整	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
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損益	\$1,168	\$-	\$1,168	\$-	\$1,168
後續可能重分類至損益之項目：					
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	7,127	-	7,127	-	7,127
本期其他綜合損益合計	\$8,295	\$-	\$8,295	\$-	\$8,295

23. 所得稅

(1) 所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	111年度	110年度
當期所得稅費用(利益)：		
當期應付所得稅	\$6,008	\$3,648
以前年度之當期所得稅於本期之調整	(14)	50
遞延所得稅費用(利益)：		
與課稅損失及所得抵減之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	-	-
其他	-	237
所得稅費用(利益)	\$5,994	\$3,935

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)所得稅費用與會計利潤乘以所適用所得稅率之金額調節如下：

	111年度	110年度
來自於繼續營業單位之稅前淨利	\$206,608	\$108,003
按相關國家所得所適用之國內稅率計算之稅額	\$41,322	\$21,600
免稅收益之所得稅影響數	3,748	734
報稅上不可減除費用之所得稅影響數	1,247	9,512
未分配盈餘加徵所得稅	3,084	3,648
以前年度之當期所得稅於本年度調整	(14)	50
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(17,444)	(22,651)
以前年度未認列之課稅損失、所得稅抵減或暫時性差異於本年度調整	(25,949)	(9,195)
其他依稅法調整之所得稅影響數	-	237
認列於損益之所得稅費用(利益)合計	\$5,994	\$3,935

(3)遞延所得稅資產(負債)餘額：

民國一一一年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於 其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異				
兌換損(益)	\$(99)	\$(472)	\$-	\$(571)
存貨跌價及呆滯損失	99	472	-	571
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$-	\$-	\$-	\$-

表達於資產負債表之資訊如下：

遞延所得稅資產	\$99	\$571
遞延所得稅負債	\$99	\$571

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年度

	期初餘額	認列於 損益	認列於 其他綜合損益	期末餘額
暫時性差異				
兌換損(益)	\$-	\$(99)	\$-	\$(99)
存貨跌價及呆滯損失	-	99	-	99
遞延所得稅資產/(負債)淨額	\$-	\$-	\$-	\$-

表達於資產負債表之資訊如下：

遞延所得稅資產	\$-	\$99
遞延所得稅負債	\$-	\$99

(4)本公司未使用課稅損失之資訊彙總如下：

發生年度	虧損金額	尚未使用餘額		最後可抵減年度
		111.12.31	110.12.31	
民國一〇一年	75,410	\$-	\$38,310	一一一年
民國一〇二年	117,317	62,983	117,317	一一二年
民國一〇三年	20,818	20,818	20,818	一一三年
民國一〇六年	127,334	127,334	127,334	一一六年
民國一一〇年	66,196	66,196	-	一二〇年
合計		\$277,331	\$303,779	

(5)未認列之遞延所得稅資產

截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，本公司因非很有可能有課稅所得而未認列之遞延所得稅資產金額合計分別為226,532仟元及240,070仟元。

(6)所得稅申報核定情形

截至民國一一一年十二月三十一日止，本公司之所得稅申報核定至民國一〇九年度。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

24.每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於本公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	111年度	110年度
(1)基本每股盈餘		
本期淨利	\$200,614	\$104,068
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	79,652	80,535
基本每股盈餘(元)	\$2.52	\$1.29
(2)稀釋每股盈餘		
本期淨利	\$200,614	\$104,068
發行國內轉換公司債之贖賣回權評價損失	96	-
轉換公司債之利息	4,570	-
經調整稀釋效果後之本期淨利	\$205,280	\$104,068
基本每股盈餘之普通股加權平均股數(仟股)	79,652	80,535
稀釋效果：		
員工認股權(仟股)	-	938
員工酬勞—股票(仟股)	436	265
轉換公司債(仟股)	11,940	-
經調整稀釋效果後之普通股加權平均股數(仟股)	92,028	81,738
稀釋每股盈餘(元)	\$2.23	\$1.27

(3)於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

七、關係人交易

於財務報導期間內與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司關係</u>
松大電子(廈門)有限公司	本公司直接持有 100%股權之子公司
松和投資股份有限公司	本公司直接持有 100%股權之子公司
松之助股份有限公司	本公司直接持有 86.36%股權之子公司
Moment Holding International Ltd.	本公司間接持有 61.47%股權之子公司
吳江伏特電子工業有限公司	本公司間接持有 100%股權之孫公司
中泰電子(湖北)有限公司	本公司間接持有 100%股權之孫公司
聯橋電子股份有限公司	本公司間接持有 61.47%股權之孫公司
東莞聯橋電子有限公司	本公司間接持有 61.47%股權之孫公司
東莞聯橋電子貿易有限公司	本公司間接持有 61.47%股權之曾孫公司
良達科技股份有限公司	該公司負責人為子公司 Moment 之董事
松陽生技股份有限公司	本公司採用權益法之投資之公司

與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
子公司	\$-	\$6,923

本公司銷貨予子公司之產品大多屬特定規格，銷售予其他客戶相同產品之情形較少，故其交易價格無法比較，收款期間係與一般客戶相當。

2. 進貨

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
吳江伏特電子工業有限公司	\$192,121	\$370,031
中泰電子(湖北)有限公司	869,997	751,974
子公司	23,610	15,813
合 計	\$1,085,728	\$1,137,818

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司向子公司之進貨主要係為商品，因其屬單一供應廠商，故其交易價格無法比較；另對其付款條件與一般廠商相當。

3. 應收帳款－關係人

	111.12.31	110.12.31
松之助股份有限公司	\$-	\$7,269
減：備抵損失	-	-
淨 額	\$-	\$7,269

4. 其他應收款－關係人(不含資金貸與)

	111.12.31	110.12.31
聯橋電子股份有限公司	\$-	\$1,270
中泰電子(湖北)有限公司	575	672
Song Shang Electronic Co., Ltd.	-	76,827
Moment Holding International Ltd.	-	6,272
松之助股份有限公司	1,635	5,501
東莞聯橋電子有限公司	-	2,519
松大(廈門)有限公司	-	9,691
合 計	\$2,210	\$102,752

另本公司於民國一一一及一一〇年度受關係人委託提供服務之收入金額如下：

	111年度	110年度
聯橋電子股份有限公司	\$108	\$3,627
中泰電子(湖北)有限公司	7,596	6,853
東莞聯橋電子有限公司	659	8,514
松之助股份有限公司	605	500
吳江伏特電子工業有限公司	1,339	-
合 計	\$10,307	\$19,494

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

另本公司於民國一一一及一一〇年度與關係人租賃交易情形如下：

關係人名稱	租賃起訖日期	租賃標的物	收款方式	111 年度	110 年度
松和投資股份有限公司	109.12.07- 111.12.06	新北市土城區忠承 路 121 號 4 樓	每月租金 1 仟元，依 租約約定收取匯款	\$11	\$11
松之助股份有限公司	110.06.01- 111.02.28	新北市土城區忠承 路 109 號 4 樓	每月租金 195 仟元， 依租約約定收取匯 款	391	1,369
松之助股份有限公司	111.03.01- 112.02.28	新北市土城區忠承 路 109 號 4 樓	每月租金 100 仟元， 依租約約定收取匯 款	900	-
松陽生技股份有限公司	110.07.01- 113.06.30	新北市土城區忠承 路 121 號 4 樓	每月租金 1 仟元，依 租約約定收取匯款	23	不適用
合 計				<u>\$1,325</u>	<u>\$1,380</u>

5.應付帳款－關係人

	111.12.31	110.12.31
吳江伏特電子工業有限公司	\$73,921	\$153,209
中泰電子(湖北)有限公司	203,317	149,132
東莞聯橋電子有限公司	3,828	3,307
東莞聯橋電子貿易有限公司	10,134	-
合 計	<u>\$291,200</u>	<u>\$305,648</u>

6.其他應付款－關係人

	111.12.31	110.12.31
良達科技股份有限公司	\$-	\$151
松之助股份有限公司	-	96
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$247</u>

另本公司於民國一一一及一一〇年度委託關係人提供服務之費用金額如下：

	111 年度	110 年度
松之助股份有限公司	\$-	\$96
良達科技股份有限公司	-	867
合 計	<u>\$-</u>	<u>\$963</u>

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 本公司與關係人資金貸與明細如下：

關係人	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入總額	擔保品
<u>111年度</u>					
松之助股份有限公司	\$10,000	\$-	1.3%	\$53	無
<u>110年度</u>					
松之助股份有限公司	\$10,000	\$10,000	1.3%	\$21	無
Song Shang Electronic Co., Ltd.	5,702	-	1.4%	72	無
Moment Holding International Ltd.	7,127	-	2.5%	96	無
合 計		\$10,000			

8. 本公司為子公司背書保證餘額及明細如下：

關係人	最高餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	擔保品
<u>111年度</u>				
子公司	\$183,275	\$119,761	\$73,699	無
<u>110年度</u>				
子公司	\$248,105	\$139,558	\$139,558	無

9. 本公司截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日向金融機構融資，係由其他關係人(包仁志先生)擔任連帶保證人。

10. 本公司主要管理人員之獎酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$27,009	\$19,522
退職後福利	334	312
離職福利	-	493
合 計	\$27,343	\$20,327

八、質押之資產

無此事項。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無此事項。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

無此事項。

十二、其他

1. 金融工具之種類

金融資產

	111.12.31	110.12.31
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	\$41,589	\$48,299
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	368,496	295,347
按攤銷後成本衡量之金融資產	122,832	-
應收帳款淨額(含關係人款)	487,868	459,676
其他應收款(含關係人款)	5,726	112,865
小計	984,922	867,888
合計	\$1,026,511	\$916,187

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金融負債

	111.12.31	110.12.31
透過損益按公允價值衡量之金融負債：		
指定透過損益按公允價值衡量	\$780	\$-
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	55,000	250,222
應付款項(含關係人款)	326,870	331,235
應付公司債(含一年內到期)	288,511	-
長期借款(含一年內到期)	104,278	91,711
租賃負債(含一年內到期)	10,830	15,364
小計	785,489	688,532
合計	\$786,269	\$688,532

2.財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本公司依公司之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3.市場風險

本公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

本公司匯率風險主要與營業活動(收入或費用所使用之貨幣與本公司功能性貨幣不同時)及國外營運機構淨投資有關。

本公司之應收外幣款項與應付外幣款項之部分幣別相同，此時，部位相當部分會產生自然避險效果，針對部分外幣款項則使用遠期外匯等合約以管理匯率風險，基於前述自然避險及以遠期外匯合約之方式管理匯率風險不符合避險會計之規定，因此未採用避險會計；另國外營運機構淨投資係屬策略投資，因此，本公司未對此進行避險。

本公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本公司損益及權益之影響。本公司之匯率風險主要受美金匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當新台幣對美金升值/貶值1%時，對本公司於民國一一一及一一〇年度之損益將分別減少/增加6,634仟元及3,358仟元。

利率風險

利率風險係因市場利率之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險，本公司之利率風險主要係來自於分類為放款及應收款之浮動利率投資及浮動利率借款。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資及浮動利率借款，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降十個基本點，對本公司於民國一一一及一一〇年度之損益將分別增加11仟及1仟元。

權益價格風險

本公司持有上市櫃及未上市櫃之權益證券，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。本公司持有之上市櫃及未上市櫃權益證券，分別包含於透過損益按公允價值衡量及透過其他綜合損益按公允價值衡量類別。本公司藉由多角化投資並針對單一及整體之權益證券投資設定限額，以管理權益證券之價格風險。權益證券之投資組合資訊需定期提供予本公司之高階管理階層，董事會則須對所有之權益證券投資決策進行複核及核准。

屬透過損益按公允價值衡量之權益工具投資中一上市櫃權益證券，當該等權益證券價格上升/下降1%，對本公司於民國一一一及一一〇年度之權益將分別增加/減少0元及287仟元。

4.信用風險管理

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險。本公司之信用風險係因營業活動(主要為應收帳款及票據)及財務活動(主要為銀行存款及各種金融工具)所致。

本公司係依信用風險之政策、程序及控制以管理信用風險。所有交易對手之信用風險評估係綜合考量該交易對手之財務狀況、信評機構之評等、以往之歷史交易經驗、目前經濟環境以及本公司內部評等標準等因素。本公司亦於適當時機使用某些信用增強工具(例如預收貨款及保險等)，以降低特定交易對手之信用風險。

本公司截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，前十大客戶應收款項占本公司應收款項總額之百分比均為99.99%，其餘應收款項之信用集中風險相對並不重大。

本公司之財務部依照公司政策管理銀行存款、固定收益證券及其他金融工具之信用風險。由於本公司之交易對象係由內部之控管程序決定，屬信用良好之銀行及具有投資等級之金融機構、公司組織及政府機關，故無重大之信用風險。

本公司採用國際財務報導準則第9號規定評估預期信用損失，除應收款項外，其餘非屬透過損益按公允價值衡量之債務工具投資，其原始購入係以信用風險低者為前提，於每一資產負債表日評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，以決定衡量備抵損失之方法及其損失率。

另本公司於評估無法合理預期將收回金融資產時(例如發行人或債務人之重大財務困難，或已破產)，則予以沖銷。

5.流動性風險管理

本公司藉由現金及約當現金、高流動性之有價證券、銀行借款及轉換公司債等合約以維持財務彈性。下表係彙總本公司金融負債之合約所載付款之到期情形，依據最早可能被要求還款之日期並以其未折現現金流量編製，所列金額亦包括約定之利息。以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據報導期間結束日殖利率曲線推導而得。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

非衍生金融負債

	短於一年	一至二年	二至三年	三年以上	合計
111.12.31					
短期借款	\$55,128	\$-	\$-	\$-	\$55,128
應付款項	326,870	-	-	-	326,870
應付公司債	-	-	300,000	-	300,000
長期借款	64,272	40,721	-	-	104,993
租賃負債	3,385	3,084	3,084	1,542	11,095
110.12.31					
短期借款	\$250,517	\$-	\$-	\$-	\$250,517
應付款項	331,235	-	-	-	331,235
長期借款	41,272	40,728	11,210	-	93,210
租賃負債	4,592	7,149	5,397	-	17,138

6.來自籌資活動之負債之調節

民國一一一年度之負債之調節資訊：

	應付		長期借款	存入保證金	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	公司債				
111.1.1	\$250,222	\$-	\$91,711	\$-	\$15,364	\$357,297
現金流量	(195,222)	295,000	12,567	390	(4,725)	108,010
非現金之變動						
利息費用	-	5,311	-	-	191	5,502
其他變動	-	(11,800)	-	-	-	(11,800)
111.12.31	\$55,000	\$288,511	\$104,278	\$390	\$10,830	\$459,009

民國一一〇年度之負債之調節資訊：

				來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	租賃負債	
110.1.1	\$200,000	\$11,000	\$4,967	\$215,967
現金流量	50,222	80,711	(4,636)	126,297
非現金之變動				
利息費用	-	-	149	149
其他變動	-	-	14,884	14,884
110.12.31	\$250,222	\$91,711	\$15,364	\$357,297

7.金融工具之公允價值

(1)公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A.現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B.於活絡市場交易且具標準條款與條件之金融資產及金融負債，其公允價值係參照市場報價決定(例如，上市櫃股票、受益憑證、債券及期貨等)。
- C.無活絡市場交易之權益工具(例如，上市櫃私募股票、無活絡市場之公開發行公司股票及未公開發行公司股票)採市場法估計公允價值，係以相同或可比公司權益工具之市場交易所產生之價格及其他攸關資訊(例如缺乏流通性折價因素、類似公司股票本益比、類似公司股票股價淨值比等輸入值)推估公允價值。
- D.無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。
- E.無活絡市場報價之衍生金融工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生金融工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如Black-Scholes模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2)以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

除下表所述者外，本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近於公允價值。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	帳面金額		公允價值	
	111.12.31	110.12.31	111.12.31	110.12.31
金融負債：				
應付公司債	\$288,511	\$-	\$288,840	\$-

(3)金融工具公允價值層級相關資訊

本公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.9。

8.衍生金融工具

本公司持有未符合避險會計且尚未到期之衍生工具相關資訊如下：

遠期外匯合約

遠期外匯合約係為管理部分交易之暴險部位，但未指定為避險工具。截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止持有遠期外匯合約如下：

項目	合約金額	期間
111.12.31		
遠期外匯合約	賣出USD 400	111.11.21~112.1.13
110.12.31		
遠期外匯合約	賣出USD 2,800	110.9.22~111.5.23

前述之衍生金融工具交易對象係國內外知名銀行，其信用良好，故信用風險不高。

對於遠期外匯合約交易，主要係規避淨資產或淨負債之匯率變動風險，到期時有相對之現金流入或流出，且公司之營運資金亦足以支應，不致有重大之現金流量風險。

嵌入式衍生工具

本公司因發行轉換公司債而辨認出之嵌入式衍生工具，業已與主契約分離，並以透過損益按公允價值衡量之方式處理，有關此交易之合約資訊請詳附註六.12。

9.公允價值層級

(1)公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2)公允價值衡量之層級資訊

本公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

民國一一年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金	\$37,710	\$-	\$-	\$37,710
債券	3,567	-	-	3,567
遠期外匯合約	-	312	-	312
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
嵌入式衍生金融工具	\$-	\$-	\$780	\$780

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國一一〇年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金	\$14,280	\$-	\$-	\$14,280
債券	4,947	-	-	4,947
股票	28,710	-	-	28,710
遠期外匯合約	-	362	-	362

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於民國一一一及一一〇年度，本公司重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本公司重複性公允價值衡量之負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節表列示如下：

	負債
	透過損益按公允價值 衡量之衍生工具
111.1.1	\$-
本期認列總利益/損失：	
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	120
本期取得/清償	660
111.12.31	\$780

上述認列於損益之總金額中，與截至民國一一一年十二月三十一日止持有之資產相關之(損)益為120仟元。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

	評價技術	重大不可觀察輸入值	輸入值與公允價值關係
金融負債：			
<u>透過損益按公允價值衡量</u>			
嵌入式衍生金融工具	二元樹可轉債波動率評價模型	45.99%	波動率越高，公允價值估計數越高
			當波動率上升(下降)1%，對本公司損益將增加/減少30仟元/60仟元

民國一一〇年十二月三十一日：無此事項。

(3)非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

民國一一一年十二月三十一日：

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
僅揭露公允價值之負債：				
應付公司債(詳附註六.12)	\$-	\$-	\$288,840	\$288,840

民國一一〇年十二月三十一日：無此事項。

10.具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：(金額單位：仟元)

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
貨幣性項目：						
美金	\$31,166	30.71	\$957,055	\$27,035	27.69	\$748,587
<u>金融負債</u>						
貨幣性項目：						
美金	\$9,563	30.71	\$293,657	\$14,906	27.69	\$412,746

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

貨幣性金融資產及金融負債之兌換損益

	111年度	110年度
美金	\$97,292	\$(15,765)
其他	(17,421)	15,379

11. 資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 對他人資金融通者：請參閱附表一。
2. 為他人背書保證者：請參閱附表二。
3. 期末持有有價證券情形(不包括投資子公司、關聯企業及合資權益部份)：請參閱附表三。
4. 本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：請參閱附註十二.8。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.對被投資公司具有重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司之相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請參閱附表五。
- 2.對被投資公司具有控制能力時，應揭露被投資公司附註十三(一)相關資訊：
 - (1)對他人資金融通者：請參閱附表六。
 - (2)為他人背書保證者：請參閱附表七。
 - (3)期末持有有價證券情形(不包括投資子公司、關聯企業及合資權益部份)：請參閱附表八。
 - (4)本期累積買進或賣出單一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (5)取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表九。
 - (6)處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表十。
 - (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請參閱附表十一。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(9)從事衍生性商品交易：

本公司之孫公司—中泰電子(湖北)有限公司及吳江伏特電子工業有限公司及本公司之曾孫公司—東莞聯橋電子有限公司截至民國一一一及一一〇年十二月三十一日止，持有未符合避險會計且尚未到期之衍生金融工具相關資訊如下：

遠期外匯合約

遠期外匯合約係為管理部分交易之暴險部位，但未指定為避險工具。遠期外匯合約如下(單位：外幣仟元)：

項目	合約金額	期間
<u>111.12.31</u>		
遠期外匯合約	賣出USD 1,200	111.11.14~112.2.22
遠期外匯合約	賣出EUR 1,200	111.9.28~112.3.16
<u>110.12.31</u>		
遠期外匯合約	賣出USD9,950	110.11.5~111.6.28
遠期外匯合約	賣出EUR2,200	110.10.29~111.5.16

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(三)大陸投資資訊之揭露

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、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：

單位：新台幣/外幣仟元

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 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 (註2(2)B及註5)	期 末 投 資 帳 面 價 值 (註3及5)	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
					匯 出	收 回						
東莞聯橋電子 有限公司	印刷電路 板之產銷	USD 25,000	(2)	\$327,395 (USD 9,847)	-	-	\$327,395 (USD 9,847)	\$94,169	61.47% (註7及8)	\$57,886 (註2(2)B)	\$710,002	\$134,604 (USD 4,366)
東莞聯橋電子 貿易有限公司 (註8)	貿易公司	RMB 2,000	(2)	-	-	-	-	476	61.47% (註7)	293	2,348	-
松大電子(廈 門)有限公司	電子零組 件之產銷	USD 350	(1)	36,808 (USD 1,181)	-	3,380 (USD 114) (註9)	33,428 (USD 1,067)	625	-% (註9)	625	-	23,154 (USD 796)
吳江伏特電子 工業有限公司	變壓器之 產銷	USD 550	(2)	89,501 (USD 2,952)	-	-	89,501 (USD 2,952)	22,434	100%	22,434	164,342	-
中泰電子(湖 北)有限公司	變壓器之 產銷	USD 2,000	(2)	59,193 (USD 2,000)	-	-	59,193 (USD 2,000)	42,234	100%	42,234	153,136	-

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

投資子公司名稱	本年底累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註4)	經濟部核准 投資金額	審會 審額	依 赴	經濟部 陸地 投資	審會 審額	規定 限額
本公司	\$476,089 (USD14,799)	\$1,444,757 (USD43,684)			\$1,131,357 註(6)		
松和投資股份有限公司	\$27,196 (USD964)	\$27,196 (USD964)				註(10)	

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。
- (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查核簽證之財務報表。
 - B.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。
 - C.其他。

註3：期末投資帳面價值包含累積換算調整數及以債權轉投資增加之長期股權投資。

註4：係截至本期自台灣匯出至大陸地區之金額，不含已處分(含出售、清算、解散、被併購、破產等)大陸子公司之投資資訊。

註5：外幣金額係以財務報告日匯率換算為新台幣。

註6：本公司向經濟部工業局申請核發企業營運總部認定函，有效期間自民國九十九年六月十五日至民國一〇二年六月十四日，對於大陸累積投資金額或比例無上限。

註7：東莞聯橋電子貿易有限公司為本公司持有61.47%股權之曾孫公司東莞聯橋電子有限公司轉投資而持有100%股權之被投資公司。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註8：本公司於民國一〇九年十二月間經董事會決議，由本公司持有100%股權之子公司松和投資股份有限公司向Moment Holding International Ltd.非控制權益股東收購3.43%股權。

註9：本公司於民國一一〇年三月二十三日經董事會決議處置松大電子(廈門)有限公司，業於民國一一一年七月間完成股權轉移，並於民國一一一年十二月十三日完成變更登記在案。

註10：依臺灣地區與大陸地區人民關係條例第三十五條第一項規定，中小企業赴大陸地區投資限額以新台幣80,000仟元或淨值百分之六十較高者。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

(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：

	進貨		應付款項	
	估該公司進貨		估該公司科目	
	金額	淨額百分比	金額	餘額百分比
吳江伏特電子工業有限公司	\$192,121	17.69%	\$73,921	25.38%
中泰電子(湖北)有限公司	869,997	80.12%	203,317	69.80%
東莞聯橋電子有限公司	4,692	0.43%	3,828	1.31%
東莞聯橋電子貿易有限公司	18,918	1.74%	10,134	3.48%
合 計	<u>\$1,085,728</u>	<u>99.98%</u>	<u>\$291,200</u>	<u>99.97%</u>

本公司向關係人之進貨主要係為商品，因其屬單一供應廠商，故其交易價格無法比較；另對其付款條件與一般廠商相當。

(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：無。

(3)財產交易金額及其所產生損益：無。

(4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及目的：請參閱附表二。

(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：請參閱附表一。

(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：

本公司於民國一一一年度受中泰電子(湖北)有限公司委託提供服務收入金額為 7,596 仟元，截至民國一一一年十二月三十一日止，帳列其他應收款金額為 575 仟元。

本公司於民國一一一年度受東莞聯橋電子有限公司及吳江伏特電子工業有限公司委託提供勞務收入金額分別為 659 仟元及 1,339 仟元。

松上電子股份有限公司個體財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例
承霈投資股份有限公司	7,263,059	9.30%
鑫旺投資有限公司	4,627,000	5.92%

十四、部門資訊

本公司已於合併財報揭露部門資訊。

松上電子股份有限公司

對他人資金融通者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期 最高餘額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金與 性質 (註2)	業務往來 金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註3)	資金貸與 總限額 (註3)
													名稱	價值		
0	松上電子股份 有限公司	MOMENT HOLDING INTERNATIONAL LTD.	其他應收款 一關係人	是	\$50,116	\$-	\$-	-	2	-	營運周轉	-	-	-	\$587,009	\$587,009
0	松上電子股份 有限公司	松之助股份有限公司	其他應收款 一關係人	是	\$10,000	\$-	\$-	-	2	-	營運周轉	-	-	-	\$587,009	\$587,009

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填1。

2.有短期融通資金之必要者請填2。

註3：本公司資金貸與他人之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。對每一貸與對象之限額依其貸與原因分別訂定如下：

(1)因與本公司有業務往來者，個別貸與金額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸與時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者。

(2)因有短期融通資金之必要者，融資金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。前項所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。

(3)本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與最高限額以不超過本公司

最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之百。

松上電子股份有限公司

為他人背書保證者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限 額	本期最高 背書保證 餘 額	期 末 背書保證 餘 額	實 際 動 支 金 額	以財產擔保 之背書保證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書保證	屬子公司對 母公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		公司名稱	關 係 (註2)										
0	松上電子股份 有限公司	中泰電子(湖北) 有限公司	2	\$733,761	\$48,315	\$46,062	\$-	\$-	3.14%	\$1,467,522	Y	N	Y
0	松上電子股份 有限公司	Moment Holding International Ltd.	2	\$733,761	\$134,960	\$73,699	\$73,699	\$-	5.02%	\$1,467,522	Y	N	N

註1：編號欄之填寫方法如下：

1. 發行人填0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：
 1. 有業務往來之公司。
 2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
 4. 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
 5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
 6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
 7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司及子公司整體得對外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之百，對單一企業背書保證金額不得超過本公司淨值百分之五十。本公司及子公司整體得為背書保證之總額達本公司淨值百分之五十以上應於股東會說明其必要性及合理性。淨值以最近期會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之公司間背書保證，不在此限。

松上電子股份有限公司

期末持有有價證券者(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)

民國一一年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣千元/仟股/仟單位

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	期末			備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比率	
松上電子股份有限公司	基金： 元大台灣高股息優質龍頭基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	1,000	\$10,000	-	<u>\$7,860</u>
	元大全球優質龍頭平衡基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,000	30,000	-	<u>\$29,850</u>
			加：評價調整 淨額		<u>(2,290)</u>		
					<u>\$37,710</u>		
	債券： ALPHABET INC 2.25% 15AUG2060	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	200	\$6,066	-	<u>\$3,567</u>
			加：評價調整 淨額		<u>(2,499)</u>		
					<u>\$3,567</u>		

松上電子股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表四

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		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	
松上電子股份有限公司	中泰電子(湖北)有限公司	本公司之孫公司	進貨 \$869,997	80.12%	月結180天以內	屬單一供應商無其他供應商可供比較	與一般廠商相當	\$(203,317)	69.80%	
松上電子股份有限公司	吳江伏特電子工業有限公司	本公司之孫公司	進貨 \$192,121	17.69%	月結180天以內	屬單一供應商無其他供應商可供比較	與一般廠商相當	\$(73,921)	25.38%	

松上電子股份有限公司

對被投資公司具重大影響力或控制能力時，應揭露被投資公司相關資訊(不包含大陸被投資公司)

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元/外幣仟元/仟股

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	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
松上電子股份有限公司	中台(香港)有限公司	香港	控股公司	\$189,625	\$189,625	51,466	100.00%	\$313,356	\$64,980	本公司之子公司 (註1)	
松上電子股份有限公司	Moment Holding International Ltd.	薩摩亞	控股公司	\$287,784	\$287,784	9,265	58.04%	\$630,967	\$86,554	本公司之孫公司	
松上電子股份有限公司	松和投資股份有限公司	台灣	投資公司	\$50,000	\$29,000	5,000	100.00%	\$62,485	\$2,502	本公司之子公司	
松上電子股份有限公司	松之助股份有限公司	台灣	視聽電子產品之產銷	\$28,500	\$5,500	2,850	86.36%	\$(5,107)	\$(19,292)	本公司之子公司	
松和投資股份有限公司	Moment Holding International Ltd.	薩摩亞	控股公司	\$27,196	\$27,196	548	3.43%	\$37,289	\$86,554	本公司之子公司	
Moment Holding International Ltd.	聯橋電子股份有限公司	台灣	印刷電路板之產銷	\$2,000	\$2,000	200	100.00%	USD 1,429	USD 119	本公司之曾孫公司	

註1：係包括採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額64,666仟元、期初逆流交易已實現毛利4,480仟元及逆流交易未實現毛利(4,166)仟元。

松上電子股份有限公司

對他人資金融通者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期 最高餘額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質 (註2)	業務往來 金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵 損失金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
1	東莞聯橋電子 有限公司	東莞聯橋電子貿易 有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$5,925	\$-	\$-	-	2	-	營運周轉	-	-	-	\$462,003	\$462,003	註3
2	吳江伏特電子工業 有限公司	中泰電子(湖北) 有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$45,122	\$44,175	\$26,505	3.65	2	-	營運周轉	-	-	-	\$164,342	\$164,342	註4

註1：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

1.有業務往來者請填1。

2.有短期融通資金之必要者請填2。

註3：東莞聯橋電子有限公司(以下簡稱本公司)資金貸與他人之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。對每一貸與對象之限額依其貸與原因分別訂定如下：

(1)因與本公司有業務往來者，個別貸與金額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸與時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者。

(2)因有短期融通資金之必要者，融資金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之四十。前項所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。

(3)本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與最高限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證

或核閱財務報表淨值百分之百。

註4：吳江伏特電子工業有限公司(以下簡稱本公司)資金貸與他人之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百。對每一貸與對象之限額依其貸與原因分別訂定如下：

(1)因與本公司有業務往來者，個別貸與金額以不超過最近一年度或當年度截至資金貸與時本公司與其進貨或銷貨金額孰高者。

(2)因有短期融通資金之必要者，融資金額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之百。前項所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。

(3)本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與最高限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證

或核閱財務報表淨值百分之百。

松上電子股份有限公司

為他人背書保證者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限額	本期最高 背書保證 餘額	期末 背書保證 餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註3)	屬母公司對 子公司背書保證	屬子公司對 母公司背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		關係 (註2)	公司名稱										
1	中台(香港) 有限公司	2	中泰電子(湖北) 有限公司	\$317,522	\$45,122	\$44,175	\$44,175	\$-	13.91%	\$317,522	Y	N	Y

註1：編號欄之填寫方法如下：

- 1.發行人填0。
- 2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。
- 3.背書保證者與被背書保證對象之關係有下列七種，標示種類即可：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：本公司及子公司整體得對外背書保證總額不得超過本公司淨值百分之百，對單一企業背書保證金額不得超過本公司淨值之百分之百。本公司及子公司整體得為背書保證之總額達本公司淨值百分之百以上，應於股東會說明其必要性及合理性。淨值以最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載為準。

本公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間，得為背書保證，且其金額不得超過本公司淨值之百分之十。但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間背書保證，不在此限。

松上電子股份有限公司
 期末持有有價證券者(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)
 民國一一年十二月三十一日

附表八
 單位：新台幣仟元/仟股

持有之公司	有價證券種類及名稱 結構式存款：	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末			備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	
東莞聯橋電子有限公司	中信銀行－共贏智信	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	\$30,924	-	\$30,924
	農村商業銀行－單位“益存通”	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	70,683	-	70,683
	中信銀行－共贏穩健天天利	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	22,088	-	22,088
東莞聯橋電子貿易有限公司	中信銀行－共贏穩健天天快A	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	2,209	-	2,209
	中信銀行－共贏智信	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	6,626	-	6,626
吳江伏特電子工業有限公司	中信銀行－共贏智信	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	-	28,714	-	28,714
松和投資股份有限公司	股票： 翔旭國際股份有限公司	-	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	1,960	21,001	5.00%	21,001
	合 計				<u>182,245</u>		<u>182,245</u>

松上電子股份有限公司

取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日(註1)	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者、其前次移轉資料			價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期			
東莞聯橋電子有限公司	使用權資產—房屋及建築物	111.03.01	\$327,045 <u>(RMB 73,651)</u>	依合約	東莞市茶山德民物業、園方工程管理、家輝商務信息諮詢及敏都企業管理	無	無	無	無	參考專業鑑價機構鑑定之價格。	供營運生產使用。	無

註1：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

松上電子股份有限公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表十

單位：新台幣仟元/外幣仟元

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		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	
中泰電子(湖北)有限公司	松上電子股份有限公司	本公司之孫公司	銷貨	\$869,997 (RMB 195,509)	76.07%	月結180天以內	銷貨產品大多屬特定規格，銷售予其他客戶相同產品之情形較少，故其交易價格無法比較。	與一般客戶相當	\$203,317 (RMB 46,025)	65.70%	
吳江伏特電子工業有限公司	松上電子股份有限公司	本公司之孫公司	銷貨	\$192,121 (RMB 43,542)	36.28%	月結180天以內	銷貨產品大多屬特定規格，銷售予其他客戶相同產品之情形較少，故其交易價格無法比較。	與一般客戶相當	\$73,921 (RMB 16,734)	52.66%	
東莞聯橋電子有限公司	良達科技股份有限公司	該公司負責人為子公司Moment之董事	銷貨	\$309,928 (RMB 70,049)	13.07%	月結215天以內	銷貨產品大多屬特定規格，銷售予其他客戶相同產品之情形較少，故其交易價格無法比較。	與一般客戶相當	\$185,026 (RMB 41,883)	20.28%	

松上電子股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇一一年十二月三十一日

附表十一

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
中泰電子(湖北)有限公司	松上電子股份有限公司	本公司之孫公司	\$203,317 (RMB 46,025)	4.94	-	-	\$61,025 (RMB 13,814)	\$-
東莞聯橋電子有限公司	良達科技股份有限公司	該公司負責人為子公司Moment之董事	\$185,026 (RMB 41,883)	1.37	-	-	\$63,510 (RMB 14,377)	\$-

單位：新台幣仟元/外幣仟元

松上電子股份有限公司



負責人：包仁志

