

黑松股份有限公司101年股東常會議事錄



時間：中華民國一〇一年六月二十二日（星期五）上午九時正
地點：桃園縣中壢市中園路178號（本公司中壢廠）
出席：親自出席及股東代理人所代表之股數共計457,786,248股，佔本公司已發行總股數535,828,125股之85.44%。
列席：陳錦旋律師、陳慧銘會計師

主席：張斌堂董事長  紀錄：黃俊男 

壹、宣佈開會：出席股份總數已逾法定股數，主席依法宣佈開會。
貳、主席致詞：略。
參、報告事項：

- 一、一〇〇年度營業報告書。（請參閱附件）。敬請 洽悉。
 - 二、一〇〇年度監察人審查報告書。（請參閱附件）。敬請 洽悉。
 - 三、本次股東常會股東提案未列入議案說明。股東戶號39262股東長僑投資開發有限公司，雖依公司法第172條之1提案，惟該議案非股東會所得決議，依法不列入議程。敬請 洽悉。
- 議事經過摘要：
1. 股東戶號1699受託代理人，就本次股東常會股東提案未列入議案說明提出不同意見。
 2. 股東戶號72396受託代理人，就本次股東常會股東提案未列入議案說明、轉投資案、產品品質及工安事件等提出不同意見。
 3. 股東戶號13604，就年報記載內容（45~46頁）、轉投資事項等提出不同意見，並詢問監察人有關監察人審查報告書內容撰寫事項。
 4. 股東戶號39262，就本次股東常會股東提案未列入議案說明及轉投資黑松食品(蘇州)有限公司虧損等提出不同意見。
 5. 股東戶號73584，就營業報告書(有關轉投資黑松食品(蘇州)有限公司事項)及工安事件等提出不同意見。
 6. 股東戶號36961受託代理人，就工安事件提出不同意見。
 7. 股東戶號1856，就轉投資黑松食品(蘇州)有限公司持續虧損及增資必要性提出不同意見。
 8. 股東戶號63745，就轉投資黑松食品(蘇州)有限公司增資議題及公司(本業部份)100年之盈餘問題等提出不同意見。
- 以上各股東所詢意見，均經由主席及指定之相關人員予以回覆說明。

肆、承認事項：
第一案： 董事會提案
案由：一〇〇年度營業報告書及財務報表案，報請承認。
說明：1. 本公司一〇〇年度財務報表業經鈞業眾信聯合會計師事務所陳慧銘、林宜慧會計師查核完竣並出具會計師查核報告，連同營業報告書經本公司董事會通過暨監察人審查完竣，認無不合。
2. 本公司營業報告書及財務報表。（請參閱附件）。
3. 謹報請承認。

議事經過摘要：
1. 股東戶號1699受託代理人，就年報前十大股東資料及財務報表等提出不同意見。經主席指定相關人員予以說明。
2. 股東戶號72396受託代理人，要求確認是否有股東表示反對。
3. 主席宣佈提付表決，並指定股東戶號1519、股東戶號774擔任監票員及本公司服務代理人統一綜合證券股份有限公司服務代理部擔任計票員。

決議：本案經票決，出席股東表決權數382,209,756同意通過，占總權數83.49%，反對權數75,431,345權，本案照原案通過。

第二案： 董事會提案
案由：一〇〇年度盈餘分派案，報請承認。
說明：1. 本公司一〇〇年度盈餘分派案，業經101年3月21日第23屆第15次董事會決議通過。（請參閱附件）。
2. 謹報請承認。

議事經過摘要：
1. 股東戶號39262，對本案表示有意見，並針對101年3月7日董事會決議標售松民公司敦化段三小段土地之相關紀錄提出意見。主席針對股東所提意見予以說明。
2. 股東戶號63749，就松民公司敦化段土地圍籬構成連建及松民土地與深坑土地處理等提出意見。主席針對股東意見予以說明。
3. 股東戶號72396受託代理人，聲明有股東撤銷報到，並對此保留訴訟決定權。
4. 主席宣佈提付表決，並指定股東戶號1519、股東戶號774擔任監票員及本公司服務代理人統一綜合證券股份有限公司服務代理部擔任計票員。

決議：本案經票決，出席股東表決權數382,209,756同意通過，占總權數83.49%，反對權數75,432,345權，本案照原案通過。

伍、討論事項：
第一案： 董事會提案
案由：修正本公司章程案，報請公決。
說明：1. 配合相關法令修正及本公司實務需要，擬修正本公司章程部分條文。（請參閱附件）。
2. 謹報請公決。

議事經過摘要：
股東戶號72396受託代理人，發言提醒嚴禁本公司之從業人員、約聘及相關人員在其他上市、櫃公司參與經營權爭奪，以免影響本公司信譽。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案： 董事會提

案由：修正本公司「取得或處分資產處理程序」案，報請公決。
說明：1. 依據行政院金融監督管理委員會101年2月13日金管證發字號第1010004588號令辦理。（請參閱附件）。
2. 謹報請公決。

議事經過摘要：
1. 股東戶號49844，提出就「取得或處分資產處理程序」修正條文內容及目的逐條說明。主席指定相關人員針對股東所提意見予以說明。
2. 股東戶號72396受託代理人，對本案表示反對意見。
3. 主席宣佈提付表決，並指定股東戶號1519、股東戶號774擔任監票員及本公司服務代理人統一綜合證券股份有限公司服務代理部擔任計票員。

決議：本案經票決，出席股東表決權數382,209,756同意通過，占總權數83.49%，反對權數0權，本案照原案通過。

第三案：股東戶號63749股東微風廣場實業股份有限公司提案
案由：討論股東戶號63749股東所提修正章程案，報請公決。
說明：1. 依據公司法第172條之1規定辦理。
2. 本案業經提報本公司101年5月11日第23屆第17次董事會通過列入議案。
3. 檢附股東戶號63749股東微風廣場實業股份有限公司提案內容。（請參閱議事手冊）。

議事經過摘要：
1. 股東戶號729，認為本公司尚未到達設立獨立董事適當時機，反對本案。
2. 主席宣佈提付表決，並指定股東戶號1519、股東戶號774擔任監票員及本公司服務代理人統一綜合證券股份有限公司服務代理部擔任計票員。

決議：本案經票決，出席股東表決權數23,184,159同意通過，占總權數5.064%，反對權數333,681,396權，廢案權數14,683,000權，本案股東戶號63749股東所提修正章程案未通過。

第四案：股東戶號63731股東微風場站開發股份有限公司提案
案由：討論股東戶號63731股東所提修正章程案，報請公決。
說明：1. 依據公司法第172條之1規定辦理。
2. 本案業經提報本公司101年5月11日第23屆第17次董事會通過列入議案。
3. 檢附股東戶號63731股東微風場站開發股份有限公司提案內容。（請參閱議事手冊）。

議事經過摘要：
1. 股東戶號1519，認為母公司、子公司之法人格各自獨立，公司法並未規定子公司出售資產需母公司股東會決議，反對本案。
2. 主席宣佈提付表決，並指定股東戶號1519、股東戶號774擔任監票員及本公司服務代理人統一綜合證券股份有限公司服務代理部擔任計票員。

決議：本案經票決，出席股東表決權數95,403,504同意通過，占總權數20.84%，反對權數333,681,396權，本案股東戶號63731股東所提修正章程案未通過。

註：律師說明，服務單位於方才收到出席編號2號張怡玲所提一紙，表示「股東戶號36099廖偉志，於討論事項第二案後起，撤銷出席黑松股份有限公司101年股東常會之出席…」。因大會主席於5分鐘前才知悉，也是在第4案票決過程中在會場報到處發生的事情，至於剛剛司儀所宣佈投票時的出席權數及表決結果，會是我們紀錄呈現的方式，但我們也會尊重確認股東廖偉志委託張怡玲出席股東會，有沒有包括撤銷出席、撤銷出席能否在會議進行中進行…，將記載在股東會議事錄，以昭公信。

※後記附註：依公司法第177條第4項規定：「委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。」是知，委託書依法並不可於當日撤銷。惟於股東會後經向廖偉志股東查證，其函答略謂：受託人張怡玲報到出席是日股東會…，「是項委託於該次股東常會議中始終合法有效…」，進而主張張君之受託權限「包括辦理報到及辦理撤銷出席等」，爰將確認廖偉志股東之意思要旨併予記載；另就該等未親自出席、於股東會後始得以確認之個別股東真意，謹將上情要旨記載在股東會議事錄供參。

陸、臨時動議：
股東戶號69247提案：
案由：為活化公司資產，本公司101年3月7日董事會通過以公開標售方式出售子公司「松民資產管理(股)公司」持有之敦化段三小段585、585-7、585-8、585-9、585-10、585-11、585-12、585-13、585-14、535-2地號等10筆土地。請各董事務必善盡職守儘速依法執行，以維公司及全體股東權益！請交付表決並列入會議紀錄！

議事經過摘要：
主席宣佈提付表決，並指定股東戶號1519、股東戶號774擔任監票員及本公司服務代理人統一綜合證券股份有限公司服務代理部擔任計票員。

決議：本案經票決，出席股東表決權數359,025,597同意通過，占總權數78.43%，反對權數0權，本案股東戶號69247股東所提董事會已通過活化資產案請各董事儘速依法執行，照案通過。

柒、散 會：同日下午一時二十三分，主席徵詢出席股東無異議後，宣佈散會。

備註：本股東常會議事錄依公司法一八三條第四項規定記載議事經過之要領及其結果，會議進行內容、程序及股東發言內容仍以會議影音記錄為準。

(如附件)

營業報告書

各位敬愛的股東女士、先生
首先感謝各位股東在百忙之中撥空參加本公司一百零一年股東常會。
綜觀100年度經濟環境，國內上半年經濟穩健成長，下半年受到國際景氣走緩影響，金融面、貿易面、生產面、消費面相應轉緩，導致內需產業景氣低緩，民間消費意願亦減緩；另一方面，上半年主要原料（砂糖、果糖等）及包材價格上漲，促使企業營運成本上升並相對壓縮獲利空間，國內主要食品廠商以調漲商品價格策略因應。

回顧100年整體飲料市場，受到5月份爆發的塑化劑事件影響，五大品類（運動飲料、果汁、即飲茶、膠錠粉劑、果凍果醬）銷售額跌幅9.2%，整體食品類的衰退幅度大於飲料類，國內食品飲料廠商在短期內皆受到衝擊，尤以保健食品之影響甚鉅。概估100年飲料新品上市數量較99年下滑25%，以果汁品類影響最為嚴重（下滑近60%）。各家食品廠商皆推動各項危機處理策略因應，本公司亦主動於第一時間將全飲料產品送SGS檢測並取得全部合格證明，未來仍將持續為消費者做最嚴格的品質把關。
經結算本公司100年營業收入淨額達成54.17億元，較99年成長22.7%，主因取得金高38度台灣地區總經銷權以及黑松沙士、韋恩、FIN等品牌帶動營收成長所致；而營業利益則受惠金高38度台灣地區總經銷效益，達2.09億元，較99年增加32.3%；稅前利益約4.29億元，較99年增加11.3%；稅後利益3.92億元，較99年增加18.6%；每股稅後利益0.73元，較99年增加0.11元。

茲將一百年度經營成果檢討及一百零一年營運展望報告如下：

- 一、一百年度營業報告：
- 1.營業計劃實施成果：
 - (1)集中資源經營飲料、生技重點品牌，提升經營效益：黑松沙士、韋恩等重點品牌100年整體營收淨額較99年小幅成長，FIN營收表現亮眼，成長率達22%。保健食品因受塑化劑事件影響銷售額減，100年推出2項新產品，並持續以建立產品核心價值與擴大銷售通路為目標，加速發展保健食品營收。
 - (2)推出可取得健康食品認證及符合消費趨勢之新產品：100年共推出14項飲料、保健新產品，其中碳酸類新產品6項、茶類新產品5項、運補類新產品1項、保健類新產品2項，合計營業淨額達1.68億元。既有產品PET580ml黑松茶花綠茶獲得健康食品認證，未來將陸續提供更符合消費者需求的產品。
 - (3)有效運用資源，提升通路經營效益：重點經營通路(GT、VM、SC)營收目標達成率93%以上。
 - (4)善用核心優勢，持續與同業或異業進行策略聯盟合作機會，擴大營業規模：達成代工營收淨額2.49億元，較99年的略持平；並持續與通路客戶合作開發ENB商品，提昇營收。
 - (5)管控生產及營運成本，提昇營業利益：原物料耗損率、兩廠直接人工及製造費用、行銷業務等資源投入費用皆妥善管控在設定目標內，有效提昇內部競爭力。
 - (6)善用總經銷38度金門高粱酒優勢，持續深耕酒類市場，擴大酒品事業營收規模：受惠金高38度台灣地區總經銷效益，酒品100年營收淨額達20億元，較99年大幅成長125%；未來除持續爭取知名酒品品牌代理經銷外，亦致力擴大自有品牌酒品營收。
 - (7)規劃生產設備整合更新方案，滿足未來銷售成長需求：規劃碳酸吸收、充填設備新技術與新設備整合更新計劃，提昇生產競爭力與因應市場趨勢。
 - (8)運用黑松汽水上市八十週年，提升企業及品牌形象：透過「舊式新潮」議題傳播與相關媒體公開活動，帶動品牌年輕化與提昇品牌營收。
 - (9)推動績效制薪酬管理制度，並培訓多元職能發展，以提昇組織經營活力：溝通激勵性獎金管理制度，推動產學交流合作，並進行組織人員新陳代謝，強化組織營運活力。
 - (10)加速活化自有土地資產：深坑土地都市計劃變更案，仍由內政部都市計畫委員會審議中。

2.預算執行情形：依據100年度內部財務預算執行及其達成情形揭示如下：

項 目	實 際 數	預 算 數	達成百分比(%)
營業收入淨額	5,416,822	6,203,476	87.32
營業成本	4,111,697	4,634,026	88.73
營業毛利	1,305,838	1,567,450	83.31
營業費用	1,097,332	1,341,896	81.77
營業利益	208,506	225,554	92.44
業外收支淨額	220,130	246,646	89.25
稅前利益	428,636	472,200	90.77

- 差異原因分析：
(1)營業收入淨額未達預期，主因受到塑化劑事件影響，導致果汁品類銷售下滑，以及茶花綠茶實力趨緩、新品牌Tea Free表現不如預期所致；另金高38度受前手經銷商仍有庫存銷售影響，銷售不及預算。
(2)營業利益受到營業收入未達預期及主要原物料（砂糖、果糖等）及包材價格上漲因素影響，未達預期。

3.財務收支及獲利能力分析：

項 目	一 百 年 度	九 十 九 年 度
財務結構		
(%)		
負債佔資產比率	11.19	12.07
長期資金佔固定資產比率	458.63	472.95
流動比率	383.60	363.28
償債能力		
(%)		
速動比率	206.27	261.09
利息保障倍數(倍)	1,086.15	2,693.50
資產報酬率	3.08	3.01
股東權益報酬率	3.48	3.43
純益率	7.24	7.49
每股盈餘(元)	0.73	0.62




- 4.研究發展狀況：
本公司秉持著以「滿足人類健康、方便的飲食需求」為使命，致力於新產品的研究開發、改良既有產品，以領先推出更多創新、機能性、優質產品為方向。100年在碳酸類飲料方面，推出黑松小寶特加鹽沙士、黑松沁涼香檳汽水等品項，並擴大舉辦黑松汽水80週年慶與消費者同歡；在茶類方面，黑松茶花綠茶甫榮獲國家健康認證，另推出黑松茶花輕甸茶、Tea Free零的紅茶、零的果茶、黑松茉莉蜜茶、玫瑰蜜茶等品項強化茶品類深度與廣度；運補類方面，推出FIN大寶特健康補給飲料延伸產品線，滿足消費者健康與方便飲用的需求。總計本公司於100年所投入之自有品牌飲料及保健產品研發費用達2,856萬元，約佔其營收淨額0.53%。

二、一百零一年度營業計劃概要：
雖然國內經濟景氣成長趨緩及民生消費意願減緩，但未來仍可望逐季好轉的情況下，國內食品飲料市場仍有望在穩定中求發展。然而，在國際重要原物料價格波動持續看漲趨勢下，對本公司經營將造成影響。本公司經營團隊將持續管控內部營運成本與費用來提昇經營效益，並持續多方擴展策略聯盟事業、開發高附加價值產品，以提昇整體營收綜效。
針對上述環境趨勢，本公司擬定一百零一年度重要營業計劃如下：


- 1.生產
 - 推動設備更新，創造產品差異化的競爭優勢。
- 2.行銷業務
 - 提昇行銷資源投入效益，培養碳酸、茶及運補品類的明星品牌。
 - 發展保健食品，強化品牌與專業。
 - 擴大經銷營運範疇，提升經銷通路經營效益。
- 3.人力
 - 建立績效薪酬管理制度，提昇組織經營活力。
- 4.研發
 - 運用產官學合作，推出可行銷及符合消費者趨勢之新產品。
- 5.其他
 - 加速活化自有土地資產
 - 取得38度金高第三年度合約展延，帶動自有品牌酒品之發展。
 - 運用研發及生產能力爭取策略聯盟，提昇生產設備利用率。





本公司一百零一年的經營重心除了鞏固本業經營績效之外，更將強化經銷通路的經營管理與服務能力，持續提昇內部管理效益，強化企業核心競爭力，並塑造黑松創新的企業形象。此外，將持續積極尋求策略聯盟合作機會，拓展集團新事業的經營範疇，希望在全體同仁與經銷商的努力下，為股東創造最大價值。

敬請各位股東繼續支持指教
最後敬祝各位股東女士先生
身體健康 萬事如意

董事長：張斌堂 
總經理：張斌堂 
會計主管：杜居燦 

黑松股份有限公司
監察人審查報告書
茲准董事會造送本公司一百年度營業報告書、財務報表、盈餘分配表等，經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第219條之規定，報請鑒察。

此致
黑松股份有限公司一〇一年股東常會
監察人
有盛投資股份有限公司 

代表人 張道榕 
監察人 新邦投資有限公司 
代表人 張建隆 
監察人 張孟壽 

中華民國一〇一年三月二十七日

黑松股份有限公司 公鑒：

黑松股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表、暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製及管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達黑松股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

黑松股份有限公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

黑松股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年度之合併財務報表，並經本會計師查核出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳慧銘 會計師 林宜慧

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號 行政院金融監督管理委員會核准文號 台財證六字第 0920123784 號 金管證六字第 0940161384 號

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

Table with columns: 代碼, 營業收入 (附註二、十五及二十), 營業成本 (附註十六及十八), 營業毛利, 聯屬公司間未實現利益 (附註十三), 聯屬公司間已實現利益 (附註十三), 已實現營業毛利, 營業費用 (附註十八及二十), 營業外收入及利益, 營業外費用及損失, 稅前利益, 所得稅費用 (附註二及十七), 本期純益. Includes sub-tables for 營業收入淨額 and 營業外費用及損失.

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居樸

黑松股份有限公司 民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

Table with columns: 營業活動之現金流量, 投資活動之現金流量, 融資活動之現金流量, 本期現金及約當現金減少數, 期初現金及約當現金餘額, 期末現金及約當現金餘額, 現金流量資訊之補充揭露, 僅有部份現金收付之投資及融資活動, 現金股利, 現金股利發放數, 閒置資產, 其他流動負債, 應付帳項增加, 存出保證金減少 (增加), 投資活動之淨現金流出, 融資產活動之現金流量, 其他流動負債-應付帳項增加 (減少), 存出保證金增加, 發放現金股利, 融資產活動之淨現金流出, 本期現金及約當現金減少數, 期初現金及約當現金餘額, 期末現金及約當現金餘額, 現金流量資訊之補充揭露, 支付所得稅, 僅有部份現金收付之投資及融資活動, 增置固定資產及不動產投資, 固定資產增加數, 加：期初應付設備款, 減：期末應付設備款, 支付現金, 現金股利, 現金股利發放數, 加：期初應付股利, 減：期末應付股利, 支付現金, 閒置資產, 本期取得數, 減：應收帳款減少數, 支付現金.

單位：新台幣仟元

Table with columns: 代碼, 營業收入 (附註二、十五及二十), 營業成本 (附註十六及十八), 營業毛利, 聯屬公司間未實現利益 (附註十三), 聯屬公司間已實現利益 (附註十三), 已實現營業毛利, 營業費用 (附註十八及二十), 營業外收入及利益, 營業外費用及損失, 稅前利益, 所得稅費用 (附註二及十七), 本期純益.

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居樸

黑松股份有限公司

Table with columns: 項 目, 86 年度以前盈餘, 87 年度以後盈餘, 小 計, 說 明. Includes 一、可供分配數, 1. 上期未分配盈餘, 2. 本期稅後純益, 二、分配項目, 1. 法定盈餘公積, 2. 現金股利, 三、結餘, 1. 期末未分配盈餘.

註 1：本期稅後純益係已扣除員工紅利 3,348,926 元及董監酬勞 10,046,777 元。
註 2：以 100 年度盈餘分配 360,730,446 元，包括提列法定盈餘公積及分派股東現金股利。
註 3：擬議配發員工紅利 3,348,926 元(佔分派總額 1%)、董監酬勞 10,046,777 元(佔分派總額 3%) 及股東現金股利 321,496,875 元(每股配發 0.6 元，佔分派總額 96%)，分派總額計為 334,892,578 元。
註 4：員工現金紅利 3,348,926 元，未超過法令規定之限額。(不得高於本期稅後純益或可分配盈餘之 50%)
註 5：本次現金股利分配案俟股東常會決議通過後，授權董事會另訂基準日辦理發放。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居樸

黑松股份有限公司 民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

Table with columns: 代碼, 資產, 負債及股東權益, 代碼, 負債及股東權益, 代碼, 負債及股東權益. Includes 流動資產, 固定資產 (附註二、十、二十一及二十二), 其他資產, 流動負債, 其他負債, 股東權益 (附註十四), 資本公積, 股東權益其他項目, 負債及股東權益總計.

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

Table with columns: 代碼, 資產, 負債及股東權益, 代碼, 負債及股東權益, 代碼, 負債及股東權益. Includes 流動資產, 固定資產 (附註二、十、二十一及二十二), 其他資產, 流動負債, 其他負債, 股東權益 (附註十四), 資本公積, 股東權益其他項目, 負債及股東權益總計.

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居樸

黑松股份有限公司 民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

Table with columns: 一九九九年一月一日餘額, 九十九年度盈餘分配, 九十九年度盈餘分配, 一九〇〇年十二月三十一日餘額. Includes 法定盈餘公積, 現金股利, 未分配盈餘, 累積換算調整數, 未認列為退休金成本之淨損失, 未實現損益, 未實現重估增值, 合 計.

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居樸

