

106047

黑松股份有限公司 股務代理人 公司代號：1234
宏遠證券股份有限公司 股務代理部
股務辦理地址：台北市大安區信義路四段236號3樓
郵寄專用信箱：台北郵政第 96-877 號信箱
股務代理專線：(02)2326-8818 網址：http://www.honsec.com.tw
股東會24小時語音專線：(02)2326-8819



台北郵局許可證
台北字第 2154 號

印刷品

無法投遞免退回

股東 台啟

黑松股份有限公司一一〇年股東常會議事錄



時間：中華民國110年8月6日（星期五）上午9點整
地點：桃園市中壢區中園路178號（本公司中壢廠）
出席：出席股東代表股份總數295,437,982股(其中以電子方式出席行使表決權者23,007,967股)，佔本公司已發行總股數401,871,094股(已扣除公司法第一七九條規定無表決權0股)之73.51%。
出席董事：張斌堂董事長、太得投資有限公司代表人楊盛傑董事、道和投資股份有限公司代表人張智鈞董事、來亨投資股份有限公司代表人程清彪董事、興園投資股份有限公司代表人張建章董事、林火燈獨立董事、簡敏秋獨立董事、有盛投資股份有限公司代表人張智泓董事（直播連線方式參與）、太得投資有限公司代表人蔡彩雲董事（直播連線方式參與）、國元投資股份有限公司代表人張建國董事（直播連線方式參與）、張正星董事（直播連線方式參與）、長源投資股份有限公司代表人張周嬪里董事（直播連線方式參與）、李鳳翱獨立董事（直播連線方式參與），已超過董事席次14席之半數。【備註：因應防疫措施室內集會容留人數限制，部分董事採取直播連線方式參與股東會】
列席：陳錦旋律師

主席：張斌堂董事長  **紀錄：**林雅慧 

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：

- 109年度營業報告書。(請參閱附件)。敬請洽悉。
- 109年度審計委員會審查報告書。(請參閱附件)。敬請洽悉。
- 109年度員工酬勞及董事酬勞分派情形。(請參閱附件)。敬請洽悉。

議事經過摘要：

- 股東戶號25471發言要旨：就(1)金酒庫存、公司一般租賃及產能利用率、(2)深坑投資案、生產線增置、黑松(薩摩亞)控股有限公司及松投食品(股)公司營運、教育基金會捐助，發表意見及詢問。

- 股東戶號107555發言要旨：就(1)子公司客集(股)公司營收、金酒銷售額及獲利、微風廣場減租原因及理由、微風廣場109年股利、(2)子公司客集(股)公司所在地、金酒毛利、微風廣場租金收入，發表意見及詢問。

以上股東所詢問題，經由主席及指定之相關人員予以說明。

肆、承認事項：

第一案：董事會提

案由：109年度營業報告書及財務報表案，報請承認。

說明：1.本公司109年度財務報表連同營業報告書業經本公司董事會通過，經勤業眾信聯合會計師事務所郭乃華、池瑞全會計師查核完竣並出具會計師查核報告，審計委員會審查完竣出具審查報告書，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：

- 股東戶號107555發言要旨：就存貨跌價損失，發表意見及詢問。

股東所詢問題，經主席及指定之相關人員予以說明。

決議：本議案投票表決結果如下：
表決時出席權數295,437,982權
(含電子投票23,007,967權)。

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數292,645,476權 (含電子投票20,215,469權)	99.05%
反對權數11,559權 (含電子投票11,559權)	0%
無效權數0權	0%
棄權/未投票權數2,780,947權 (含電子投票2,780,939權)	0.94%

本案照原案表決通過。

第二案：董事會提

案由：109年度盈餘分派案，報請承認。

說明：1.本公司109年度盈餘分派案，業經110年3月23日第26屆第15次董事會決議通過。(請參閱附件)

- 本次每股配發現金股利新台幣1.8元，現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，不足1元之畸零款合計數，由小數點數字由大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。

3.謹報請承認。

決議：本議案投票表決結果如下：
表決時出席權數295,437,982權
(含電子投票23,007,967權)。

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數293,011,978權 (含電子投票20,581,971權)	99.17%
反對權數11,559權 (含電子投票11,559權)	0%
無效權數0權	0%
棄權/未投票權數2,414,445權 (含電子投票2,414,437權)	0.81%

本案照原案表決通過。

伍、討論事項：

第一案：董事會提

案由：修正本公司董事選舉辦法部分條文案，報請公決。

說明：1.配合相關法令修正及實務作業需要，擬修正本公司董事選舉辦法部分條文。(請參閱附件)
2.謹報請公決。

本次股東會因應嚴重特殊性肺炎疫情延後召開，本次修改「董事選舉辦法」修正條文之修訂日期以實際召開股東會日期110年8月6日列入，特別在此說明。

決議：本議案投票表決結果如下：
表決時出席權數295,437,982權
(含電子投票23,007,967權)。

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數293,002,498權 (含電子投票20,572,491權)	99.17%
反對權數13,767權 (含電子投票13,767權)	0%
無效權數0權	0%
棄權/未投票權數2,421,717權 (含電子投票2,421,709權)	0.81%

本案照原案表決通過。

第二案：董事會提

案由：修正本公司股東會議事規則部分條文案，報請公決。

說明：1.配合相關法令修正及實務作業需要，擬修正本公司股東會議事規則部分條文。(請參閱附件)
2.謹報請公決。

本次股東會因應嚴重特殊性肺炎疫情延後召開，本次修改「股東會議事規則」修正條文之修訂日期以實際召開股東會日期110年8月6日列入，特別在此說明。

決議：本議案投票表決結果如下：
表決時出席權數295,437,982權
(含電子投票23,007,967權)。

表 決 結 果	占出席股東表決權數%
贊成權數293,002,400權 (含電子投票20,572,393權)	99.17%
反對權數18,975權 (含電子投票18,975權)	0%
無效權數0權	0%
棄權/未投票權數2,416,607權 (含電子投票2,416,599權)	0.81%

本案照原案表決通過。

陸、臨時動議：無。

柒、散會：同日上午10點03分股東會各項議程均已完成，主席宣佈散會。

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紀錄為準。

附件

營業報告書

各位敬愛的股東女士、先生

回顧 109 年，受新冠肺炎疫情衝擊所帶來的防疫措施與社交距離限制，劇烈地改變消費者原有的購物習慣與思維，黑松部分交通站點、餐飲點銷售亦受到波及。唯環境雖嚴峻，我們的經營團隊仍能適時調整營運作法，從逆境中尋找商機。109 年仍繳出不錯的成績單，營業收入淨額達 81.6 億元，成長 1.61%；營業利益 5.82 億元，成長 25.56%；稅後利益 8.9 億元，成長 5.16%；每股稅後利益 2.22 元，較前一年增加 0.11 元。

黑松即將邁向百年企業里程碑，我們逐步實踐「生活品牌、超越代理、進化銷售」三大營運方針，在 109 年達成眾多創新作為

打造多元產品 持續走進大眾生活

看準受疫情影響消費者將日益重視機能性及健康訴求產品，攜手日本好侍集團，將 L-137 熱封乳酸菌應用於多產品型態，推出「FIN 乳酸菌健康補給飲料」、「C&C 乳酸菌氣泡飲」及「黑松 L-137 植物乳酸菌膠囊」。看好咖啡的穩定成長趨勢，開發「常壓全淋瀝式」仿手工製程的咖啡萃取技術，推出純淨口感「韋恩 Flash Brew 閃萃黑咖啡」。跨足生技事業，推出黑松人蔘精、黑松葉黃素濃縮精華、果寡糖順暢粉等產品，守護全家人的健康，為不同健康需求族群提供多元保健食品選擇。

創造雙贏合作 策略聯盟開創新里程

109 年與百事立頓協力完成第一期五年策略聯盟，讓立頓即飲茶在常溫奶茶市占率由 14%擴大至 18%，雙方亦完成自 110 年起第二期五年續約，營運成長新動能將持續不斷。

酒品事業結盟新世界葡萄酒龍頭譽加集團，以齊全不同價位產品組合與全通路拓展。金酒方面，黑松創新推出「58 金高千日醇」，系統化提升老酒增值；以「自信勇敢台灣人」設計概念推出第十五任總統副總統就職紀念酒，廣受消費者好評討論與競相購買收藏。

掌握世代趨勢 搶進銷售創新模式

我們掌握新世代消費模式，整合虛擬通路平台操作，深化品牌與消費者溝通，舉辦「喝黑松有夠 CHILL」全品牌 SP 活動，擴大接觸潛在消費族群。以數位媒體取代電視廣告，透過動吃教室系列影片與動吃桌遊，跨界行銷茶花品牌。投入開發智能販賣機台促銷機組，優化行動支付工具，並與行動支付業者共同舉辦活動，拓展更多客源。

履行企業社會責任

黑松以聯合國永續發展目標為依歸，規劃以環境、健康、社區服務為執行主軸。環境面，確保能源效率有效提升，並持續增加使用再生能源；完善各項水建置，提高水循環利用率。健康面，逐步降低碳酸、果汁含糖量，並開發小容量規格碳酸產品。社區服務面，逐年提高黑松教育基金會運作經費，109 年投入 850 萬元，藉由「黑松愛地兒環境提案競賽」、「黑松*校園計畫」、「黑松零.耕課程計畫」，推展環境特色教育。


未來展望

黑松將加速數位轉型，塑造品牌價值，並透過開發高價值健康新產品，創造經營利益。更新碳酸生產設備，結合資訊化生產管理，提升運作效益。完備酒品事業佈局，持續爭取知名品牌代理機會，構建銷售通路及活化通路商化操作，達成市場經營綜效。

感謝各位股東對黑松的信任與支持，我們將持續為所有股東創造最佳的投資利益。

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

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司 109 年度營業報告書、財務報表、盈餘分配表等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告；上述營業報告書、財務報表、盈餘分配表經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

黑松股份有限公司 110 年股東常會

黑松股份有限公司

審計委員會召集人 林火燈



中華民國一一〇年三月二十三日

109 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形

- 1.依據公司章程第 32 條規定辦理。
2.本公司 109 年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益為新台幣 980,205,302 元，擬配發 109 年度員工酬勞現金新台幣 9,802,053 元及董事酬勞現金新台幣 29,406,159 元，與帳上佔列員工酬勞新台幣 9,802,053 元及董事酬勞新台幣 29,406,159 元無差異。

會計師查核報告

黑松股份有限公司 公鑒：

查核意見

黑松股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告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，足以允當表達黑松股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體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，與黑松股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對黑松股份有限公司民國 109 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。

茲對黑松股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：金酒類銷貨收入出貨之真實性

黑松股份有限公司 109 年度之營業收入—金酒類銷貨收入對黑松公司營業收入淨額具明顯影響，因是將金酒類銷貨收入出貨之真實性列為查核關鍵事項。有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十二)。

本會計師對於上述金酒類銷貨收入出貨真實性已執行之主要查核程序如下：

- 1.瞭解上述銷貨收入流程之內部控制制度的設計與執行，並測試該關控制之執行有效性。
2.取得金酒類銷貨收入明細並這樣測試，核對相關出貨佐證文件及貨款收回情形，以確認銷貨收入出貨之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估黑松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黑松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。

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

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

- 1.辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或淪越內部控制，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，惟其目的非對黑松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，以及使黑松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曝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黑松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.對於黑松股份有限公司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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成黑松股份有限公司查核意見。

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，決定對黑松股份有限公司民國 109 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭乃華

會計師 池瑞全



金融監督管理委員會核准文號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1070323246 號

金管證審字第 1060023872 號

中華民國 110 年 3 月 23 日

Table with columns: 代碼, 資產, 負債, 權益, 總計. Rows include 流動資產, 非流動資產, 負債, 權益, 總計.

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦



民國 109 年 3 月 23 日

Table with columns: 代碼, 股數(仟股), 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, 國外營運機構財務報表換算之兌換差額, 未實現損益, 權益總額.

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦



民國 109 年 3 月 31 日

單位：新台幣千元

Table with columns: 代碼, 營業收入, 銷貨收入, 銷貨退回, 銷貨折讓, 營業收入合計, 營業成本, 營業毛利, 與子公司之未實現利益, 與子公司之已實現利益, 已實現營業毛利, 營業費用, 推銷費用, 管理費用, 研究發展費用, 預期信用減損(提撥利益), 營業費用合計, 營業淨利, 營業外收入及支出, 利息收入, 其他收入, 其他利益及(損失), 財務成本, 採用權益法之子公司及關聯企業利益份額, 營業外收入及支出合計, 本年度稅前淨利, 所得稅費用, 本年度淨利, 其他綜合損益, 不重分類至損益之項目, 確定福利計畫之再衡量數, 子公司及關聯企業之確定福利計畫內精算淨損失, 採用權益法於關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量之未實現損益, 與不重分類之項目相關之所得稅, 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, 採用權益法認列子公司及關聯企業之國外營運機構財務報表換算之兌換差額, 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅, 其他綜合損益合計, 本年度綜合損益總額, 每股盈餘, 基本, 稀釋.

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦

單位：新台幣千元

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦



民國 109 年 3 月 31 日

單位：新台幣千元

Table with columns: 代碼, 營業收入, 銷貨收入, 銷貨退回, 銷貨折讓, 營業收入合計, 營業成本, 營業毛利, 與子公司之未實現利益, 與子公司之已實現利益, 已實現營業毛利, 營業費用, 推銷費用, 管理費用, 研究發展費用, 預期信用減損(提撥利益), 營業費用合計, 營業淨利, 營業外收入及支出, 利息收入, 其他收入, 其他利益及(損失), 財務成本, 採用權益法之子公司及關聯企業利益份額, 營業外收入及支出合計, 本年度稅前淨利, 所得稅費用, 本年度淨利, 其他綜合損益, 不重分類至損益之項目, 確定福利計畫之再衡量數, 子公司及關聯企業之確定福利計畫內精算淨損失, 採用權益法於關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量之未實現損益, 與不重分類之項目相關之所得稅, 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, 採用權益法認列子公司及關聯企業之國外營運機構財務報表換算之兌換差額, 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅, 其他綜合損益合計, 本年度綜合損益總額, 每股盈餘, 基本, 稀釋.

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦

董事長：張瑛堂

經理人：張瑛堂

會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

Table with 4 columns: 代碼, 營業活動之現金流量, 109年度, 108年度. Rows include A10000, A20010, A20100, etc.

Table with 4 columns: 代碼, 投資活動之現金流量, 109年度, 108年度. Rows include B00100, B00200, B01800, etc.

Table with 4 columns: 代碼, 籌資活動之現金流量, 109年度, 108年度. Rows include C00200, C03000, C04020, etc.

Table with 4 columns: 代碼, 本期現金及約當現金增加數, 109年度, 108年度. Rows include E00100, E00200.

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居燦

會計師查核報告

黑松股份有限公司 公鑒：

查核意見

黑松股份有限公司及子公司（黑松集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表、民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策變遷），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達黑松集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況、暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併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，與黑松集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對黑松集團民國 109 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予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對黑松股份有限公司及子公司（黑松集團）民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

關鍵查核事項：金酒類銷貨收入出貨之真實性。黑松集團 109 年度之營業收入，金酒類銷貨收入對黑松集團營業收入淨額具明顯影響，因是將金酒類銷貨收入出貨之真實性列為查核關鍵事項。有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報告附註四（十四）。

本會計師對於上述金酒類銷貨收入出貨真實性已執行之主要查核程序如下：

- 1. 瞭解上述銷貨收入流程之內部控制制度的設計與執行，並測試收關控制之執行有效性。
2. 取得金酒類銷貨收入明細並選擇測試，核對相關出貨佐證文件及貨款收回情形，以確認銷貨收入出貨之真實性。

其他事項

黑松股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，供供參考。

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及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、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黑松集團繼續經營之能力、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黑松集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

黑松集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

- 1. 辨認並評估合併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、不實聲明或詭飾內部控制，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，惟其目的非對黑松集團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，以及使黑松集團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配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黑松集團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. 對於集團內組成個體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。

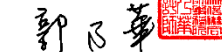
本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

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）。

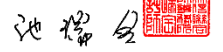
本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對黑松集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不在查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 乃 華



會計師 池 瑞 全



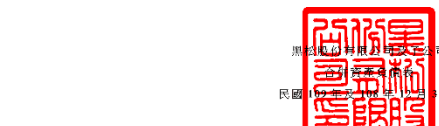
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1070323246 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

中 華 民 國 110 年 3 月 23 日



黑松股份有限公司

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

Table with 10 columns: 代碼, 資產, 負債, 權益, 109年12月31日, 108年12月31日. Rows include 1100, 1110, 1150, etc.

後附之附註係本合併財務報告之一部分

董事長：張斌堂

經理人：張斌堂

會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

Table with 10 columns: 代碼, 股數, 股本, 公積金, 盈餘, 109年12月31日, 108年12月31日. Rows include A1, B1, B5, C7, D1, D3, D5, Z1, B1, B5, C3, D1, D3, D5, Z1.

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張斌堂

經理人：張斌堂

會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

Table with 6 columns: 代碼, 營業收入, 109年度, 108年度. Rows include 4110, 4170, 4190, 4000, 5000, 5900, 6100, 6200, 6300, 6450, 6000, 6900, 7100, 7010, 7020, 7050, 7060, 7000, 7900, 7950, 8200, 8310, 8321, 8326, 8349, 8360, 8361, 8371, 8399, 8300, 8500, 8610, 8710, 9710, 9810.

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居燦

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司
盈餘分配表
109 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額			說 明
	86 年度以前盈餘	87 年度以後盈餘	小 計	
一、可供分配數				
1. 上期未分配盈餘	593,513,375.02	5,529,313,658.96	6,122,827,033.98	
2. 本期稅後純益	12,700	890,163,253.93	890,163,253.93	
3. 其他綜合損益(確定福利計劃精算損益)列入保留盈餘		(18,012,781.00)	(18,012,781.00)	
合 計	593,513,375.02	6,401,464,131.89	6,994,977,506.91	
二、分配項目				
1. 法定盈餘公積		87,215,047.00	87,215,047.00	
2. 現金股利		723,367,969.00	723,367,969.00	每股現金股利 1.8 元
合 計		810,583,016.00	810,583,016.00	
三、結餘				
1. 期末未分配盈餘	593,513,375.02	5,590,881,115.89	6,184,394,490.91	

註1：以109年度盈餘分配 810,583,016元，包括提列法定盈餘公積及分派股東現金股利，109年度未分配盈餘為61,567,457元。

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
董事選舉辦法修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
第六條 本公司董事選舉採候選人提名制度，填載選舉票之「被選舉人」欄，應參照候選人名單填列被選舉人；惟股東採電子投票行使表決權不在此限。	第六條 被選舉人為股東時，選舉票應記載被選舉人戶名、股東戶號及選舉權數；被選舉人為非股東時，選舉票應記載被選舉人姓名及身分證文件編號、或名稱及統一編號、及選舉權數。政府或法人為被選舉人時，選舉票應記載該政府或法人全銜名稱、統一編號及(或)其代表人姓名。被選舉人依法應具有行為能力。	配合金管會 108 年 4 月 25 日金管證交字第 1080311451 號令，上市(櫃)公司董事選舉自 110 年起應採候選人提名制度，應就董事候選人名單中選任之，於股東會召開前即可從候選人名單知悉各候選人之姓名、學經歷等資訊，以股東戶號等身分證字號為辨明候選人身分之方式，即無必要，爰修正本條。
第七條 選舉票有下列情形之一者無效： 1. 未經投入票箱之選舉票。 2. 不用有召集權人製備之選舉票。 3. 以空白之選舉票投入票箱者。 4. 所填被選舉人人數超過規定應選出名額之選舉票。 5. 所填被選舉人與董事候選人名單經核對不符之選舉票。	第七條 選舉票有下列情形之一者無效： 1. 未經投入票箱之選舉票。 2. 非本辦法規定之選舉票。 3. 以空白之選舉票投入票箱者。 4. 所填被選舉人人數超過規定應選出名額之選舉票。 5. 所填被選舉人之戶名或戶號與股東名簿所列不符之選舉票。	1. 股東得依公司法第一百七十三條規定，於特定情形下(如董事會不為召集之通知時)得報經主管機關許可，自行召集，配合修改本條第 2 款。 2. 配合金管會於 108 年 4 月 25 日金管證交字第 1080311451 號令，上市(櫃)公司董事及監察人選舉自 110 年起應採候選人提名制度，股東應就董事候選人名單中選任之，爰修改本條第 5 款、第 7 款及第 11 條，並刪除第 6 款、第 8 款、第 9 款及第 10 款，現行第 7 款至第 12 款配合調整為第 6 款至第 8 款。
第六款刪除。	6. 所填被選舉人姓名或名稱、身分證字號或統一編號與主管機關記載不相符之選舉票。	
6. 除填分配選舉權數外，夾寫其他文字、符號、圖案之選舉票。	7. 除第六條第一項及第二項應記載事項外，夾寫其他文字、符號、圖案之選舉票。	
第8款刪除。	8. 第六條第一項及第二項應記載事項記載不全之選舉票。	
第9款刪除。	9. 第六條第一項及第二項應記載事項中任何一項，經予塗改之選舉票。	
第10款刪除。	10. 所填被選舉人戶名、姓名或名稱與其他股東相同，而未填寫股東戶號或身分證字號或統一編號，不足以資識別之選舉票。	
7. 字跡模糊致無法辨認或經塗改之選舉票。	11. 記載模糊致無法辨認之選舉票。	
8. 選票所載選舉權數合計超過選舉權數之選舉票。	12. 選票所載選舉權數合計超過選舉權數之選舉票。	
第十條 本辦法於六十九年十一月三十日股東臨時會訂定；一一〇年八月六日股東常會第七次修正通過後實施。	第十條 本辦法於六十九年十一月三十日股東臨時會訂定；一〇七年六月二十二日股東常會第六次修正通過後實施。	新增修正日期及修正次數。

黑松股份有限公司
股東會議事規則修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
八、已屆開會時間，而有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席應即宣布開會，並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊。(以下略)	八、已屆開會時間，而有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席應即宣布開會。(以下略)	為提升公司治理並維護股東之權益，爰修正本條。
十四、議案之表決，除公司法及公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之同意通過之。(第 1 款~第 8 款，略)	十四、議案之表決，除公司法及公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之同意通過之。(第 1 款~第 8 款，略)	為提升公司治理並維護股東之權益，爰修正本條。
9. 股東會有選舉董事時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事之名單與其當選權數及落選董事名單及其獲得之選舉權數。	9. 股東會有選舉董事時，應依本公司所訂相關選任規範辦理，並應當場宣布選舉結果，包含當選董事之名單與其當選權數。	
10. 股東會召集事由已載明全面改選董事，並載明就任日期，該次股東會改選完成後，同次會議不得再以臨時動議或其他方式變更其就任日期。	10. 股東會召集事由已載明全面改選董事，並載明就任日期，該次股東會改選完成後，同次會議不得再以臨時動議或其他方式變更其就任日期。	
十九、本規則於六十九年十一月三十日，六十九年第一次股東臨時會訂立；一一〇年八月六日，一一〇年股東常會第十二次修正通過後施行。	十九、本規則於六十九年十一月三十日，六十九年第一次股東臨時會訂立；一〇九年六月二十三日，一〇九年股東常會第十一次修正通過後施行。	新增修正日期及修正次數。

代 碼		109年度	108年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 1,035,089	\$ 967,155
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	345,069	334,254
A20200	攤銷費用	8,093	7,367
A20300	預期信用減損損失迴轉利益	(998)	(15,034)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產淨利益	(486)	(469)
A20900	財務成本	12,700	17,185
A21200	利息收入	(6,736)	(12,877)
A22300	採用權益法之關聯企業損益之份額	(36,641)	(77,805)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(491)	(1,482)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(471)	(9,333)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(4,503)	24,694
A31150	應收帳款	98,051	(87,465)
A31180	其他應收款	(70,840)	5,215
A31200	存 貨	236,698	7,441
A31230	預付款項	7,422	93,624
A31240	其他流動資產	10,360	5,194
A32130	應付票據	246	(9,059)
A32150	應付帳款	(98,513)	47,021
A32180	其他流動負債	(427)	60,142
A32230	其他流動負債	49,262	(7,551)
A32240	淨確定福利負債	(9,793)	(5,383)
A33000	營運產生之現金流入	1,573,091	1,342,834
A33300	支付之利息	(12,406)	(16,771)
A33500	支付之所得稅	(127,885)	(103,793)
AAAA	營業活動之淨現金流入	1,432,800	1,222,270
	投資活動之現金流量		
B00100	取得指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(630,000)	(940,430)
B00200	處分指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	570,667	920,700
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	(188,162)	(168,573)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,564	11,492
B03700	存出保證金增加	(3,018)	-
B03800	存出保證金減少	-	212,379
B04500	取得無形資產	(5,359)	(11,406)
B07100	預付設備款增加	-	(22,060)
B07200	預付設備款減少	42,861	-
B07500	收取之利息	6,736	12,877
B07600	收取關聯企業股利	54,750	63,875
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	(149,961)	78,854
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(550,000)	(700,000)
C03100	存入保證金減少	(1,398)	(1,524)
C04020	租賃本金償還	(17,983)	(16,668)
C04500	發放現金股利	(683,181)	(642,994)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(1,252,562)	(1,361,186)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	20,180	7,191
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	50,457	(52,871)
E00100	期初現金及約當現金餘額	1,222,983	1,275,854
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,273,440	\$ 1,222,983

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張斌堂 經理人：張斌堂 會計主管：杜居燦