

黑松股份有限公司 115 年股東常會議事錄



時間：中華民國 115 年 6 月 9 日(星期二)上午 9 時正

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 325,504,916 股(其中以電子方式出席行使表決權者 17,728,264 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 80.99%。

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、太得投資有限公司代表人高銘頂董事、國元投資股份有限公司代表人張博翔董事、道和投資股份有限公司代表人張智鈞董事、興園投資股份有限公司代表人張建章董事、來亨投資股份有限公司代表人程清冠董事、新邦投資股份有限公司代表人張建業董事、張正星董事、簡敏秋獨立董事(審計委員會召集人)等 10 席董事親自出席，已超過董事席次 13 席之半數。

列席：博鑫國際法律事務所陳錦旋律師、勤業眾信聯合會計師事務所翁博仁會計師。

主席：張斌堂董事長



記錄：吳念盈



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、114 年度營業報告書。(請參閱附件)。敬請洽悉。
- 二、114 年度審計委員會審查報告書。(請參閱附件)。敬請洽悉。
- 三、114 年度盈餘分派現金股利情形報告。(請參閱附件)。敬請洽悉。
- 四、114 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形。(請參閱附件)。敬請洽悉。
- 五、114 年度給付董事酬金報告。(請參閱附件)。敬請洽悉。

肆、承認事項：

第一案：董事會提

案由：114 年度營業報告書及財務報表案，報請承認。

說明：1.本公司 114 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翁博仁、池瑞全會計師查核完竣並出具會計師查核報告，審計委員會審查認無不合出具審查報告書。

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。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席權數 325,504,916 權(含電子投票 17,728,264 權)。

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|---|------------|
| 贊成權數 321,919,899 權(含電子投票 14,153,011 權) | 98.89% |
| 反對權數 1,829,750 權(含電子投票 1,829,750 權) | 0.56% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權/未投票權數 1,755,267 權(含電子投票 1,745,503 權) | 0.53% |

本案照原案表決通過。

第二案：董事會提

案由：114 年度盈餘分派案，報請承認。

說明：1.本公司 114 年度盈餘分派案，業經 115 年 3 月 12 日第 28 屆第 8 次董事會決議通過。

2.本公司 114 年度盈餘分配表。(請參閱附件)。

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 325,504,916 權(含電子投票 17,728,264 權)。

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|---|------------|
| 贊成權數 322,270,088 權(含電子投票 14,503,200 權) | 99.00% |
| 反對權數 1,832,337 權(含電子投票 1,832,337 權) | 0.56% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權/未投票權數 1,402,491 權(含電子投票 1,392,727 權) | 0.43% |

本案照原案表決通過。

伍、討論事項

第一案：董事會提

案由：廢止本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」，並訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案，報請公決。

說明：1.配合實務需要與完善作業程序，廢止本公司 108 年 6 月 24 日訂定「資金貸與他人及背書保證作業程序」，並分別訂定「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」。(請參閱附件)。

2.謹報請公決。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席權數 325,504,916 權(含電子投票 17,728,264 權)。

| 表決結果 | 占出席股東表決權數% |
|---|------------|
| 贊成權數 322,246,631 權(含電子投票 14,479,743 權) | 98.99% |
| 反對權數 1,695,211 權(含電子投票 1,695,211 權) | 0.52% |
| 無效權數 0 權 | 0.00% |
| 棄權/未投票權數 1,563,074 權(含電子投票 1,553,310 權) | 0.48% |

本案照原案表決通過。

陸、 臨時動議：無。

柒、 散會：同日上午 9 點 31 分股東會各項議程均已完成，主席宣佈散會。

本次股東常會無股東提問。

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。

營業報告書

各位敬愛的股東女士、先生

114 年黑松創立一百週年，經營團隊以「黑松 100 轉動·感動」為主軸，呼應消費者多元需求，深化與消費者的情感連結，並加速推動智能營運。面對原物料、能源成本攀升與國內消費疲弱的逆流，我們提升行銷活動效益、精進通路促銷做法，以維穩經營基礎。114 年營業收入淨額 80.64 億元，衰退 10.15%；營業利益 3.81 億元，衰退 37.43%；稅後利益 8.04 億元，衰退 15.1%；每股稅後利益 2 元，合併營業收入淨額 95.1 億元。

營運表現

秉持「生活品牌」、「超越代理」、「進化銷售」三大營運方針，飲料方面，114 年 3 月上市「黑松茶花焙香麥茶」，添加芝麻素與日本專利 GABA，讓消費者「輕鬆喝 放輕鬆」；7 月黑松 FIN 打造「FIN 水寶」熱氣球，於台東縣政府主辦臺灣國際熱氣球嘉年華與民眾歡樂互動，攜手地方觀光擴大消費商機。

酒品方面，多元創新的行銷活動，讓消費者有滿滿的新鮮感，6 月 CHOYA 與甜點名店 Lady M 聯名推出全球獨家「蜂蜜梅酒千層」，打造大人系微醺甜點；10 月與金門酒廠合作推出市場首創「風味實驗室」，讓消費者體驗「塑造未知風味」趣味。

保健方面，「青汁酵素益生菌」銷售表現亮眼，未來將順勢推出效能強化版，提升優質益生菌含量與植萃成分，以擴大市場佔有率，創造營利。

多角化發展方面，12 月開設首間複合式酒類專賣店「黑松酒覓」，提供酒品愛好者一個精緻品飲、專業選酒與好友交流的城市品酩空間。

實踐企業社會責任

黑松以聯合國永續發展目標(SDGs)為依據，持續以「環境」、「健康」、「社區服務」為努力範疇。114 年「環境」方面，我們落實 3S1R 產品設計，推出無瓶標天霖鹼性離子水，以行動從源頭減塑。「健康」方面，黑松生技持續投入開發具保健價值之新產品，全系列產品均取得國際 A.A.無添加潔淨標章。「社區服務」方面，黑松教育基金會深耕地方環境教育超過 12 年，榮獲環境部頒發「生態學校卓越貢獻獎」；經過多年深入陪伴，夥伴學校「社子國小」成為桃園市第一所臺美生態學校認證「永久綠旗」學校，並榮獲

「桃園市環境教育獎」殊榮；「會稽國中」則成為桃園市第一所獲得「臺美生態學校認證」的國中，展現企業與學校攜手合作的豐碩成果。

未來展望

115 年是黑松邁向下一世紀的元年，我們設定「研發中高齡適飲與無糖飲料」、「跨足酒類實體通路」及「投資綠色生產」三大發展目標。我們透過產學合作，將漢方飲食養生智慧結合現代科學開發食養方產品，打造全民健康生活；逐步拓展「黑松酒覓」店數，為更多消費者帶來打造一站式的高品質選酒體驗；透過設備汰舊換新與製程智能管理，並擴大產品包裝符合綠色設計，兼顧市場需求與環境責任生產。

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更佳的投资利益。

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：張智鈞



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 114 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二百零一十九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

黑松股份有限公司 115 年股東常會

黑松股份有限公司

審計委員會召集人 簡敏秋



中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 二 日

114 年度盈餘分派現金股利情形報告

1. 依據本公司章程第 32 條之 1 規定辦理，業經 115 年 3 月 12 日第 28 屆第 8 次董事會決議通過。
2. 本公司 114 年度盈餘分派之現金股利計新台幣 663,087,305 元，截至目前已發行流通在外股數 401,871,094 股，每股配發新台幣 1.65 元，股東之現金股利依除息基準日股東名冊所記載之持有股份分配之，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. 本次現金股利除息基準日定為 115 年 7 月 5 日，停止過戶期間為 115 年 7 月 1 日至 115 年 7 月 5 日止，現金股利定於 115 年 7 月 24 日為發放日。
4. 其他未盡事宜授權董事長全權處理。

114 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 114 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 936,735,776 元，1%計新台幣 9,367,358 元分派 114 年度員工酬勞(員工酬勞中之 68.98%計新台幣 6,461,695 元，提撥為基層員工酬勞，基層員工之認定，係本公司依相關法令訂定之基層員工認定標準辦理，並定期評估。)；3%計新台幣 28,102,073 元分派董事酬勞；與帳上估列員工酬勞新台幣 9,367,358 元及董事酬勞新台幣 28,102,073 元無差異。

114 年度給付董事酬金報告

一、本公司一般董事及獨立董事酬金給付政策、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：

(一)依公司章程第 27 條、第 32 條規定，本公司董事報酬，不論公司盈虧，授權董事會參酌同業通常水準議定之；公司當年度如有獲利，依規定提撥不高於百分之三為董事酬勞，實際提撥比率，則由薪資報酬委員會審酌經營績效提出建議後送董事會決議；獨立董事報酬則由董事會酌定為月支型固定酬金，而不參與公司獲利時之董事酬勞分派。關於董事(含獨立董事)酬金之重要評估項目分述如下：

1. 經營績效：參照年度營業收入及各項財務指標等經營成果。
2. 董事會績效：依年度董事會內部績效評估結果及外部評比結果。
3. 同業水準：參照同業平均董事酬金等綜合考量。

相關績效考核及薪資合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。

(二)董事(含獨立董事)「薪資報酬政策、制度、標準與結構」，除整體評估項目外，並按各董事對本公司營運參與程度及實際貢獻情形綜合考量，評估面向包括：財務與業務經營績效指標之達成情形、持續進修及對公司治理與永續經營事項之參與程度與其他特殊貢獻或重大負面事件之影響。相關因素均納入年度績效評核與薪酬發放決定，以確保董事酬金制度與公司經營績效、治理品質及長期發展目標相連結。

二、董事之個別酬金細目如下：

114年12月31日
單位：新台幣仟元/%

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | | | | | A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例 | | 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) | | | | 薪資、獎金及特支費等(E) | | 退職退休金(F) | | 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 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 現金額 | 股票金額 | 現金金額 | 股票金額 | | | 本公司 | 財務報告內所有公司 | | | |
| 董事 | 董事長張斌堂 | 3,000 | 3,000 | 0 | 0 | 5,109 | 5,109 | 0 | 0 | 8,109 | 8,109 | 1.01% | 1.01% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,109 | 8,109 | 1.01% | 1.01% | 無 |
| | 有盛投資(股)公司代表人：張智泓 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 無 |
| | 太得投資有限公司代表人：高銘頂 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 無 |
| | 太得投資有限公司代表人：楊盛傑 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 無 |
| | 道和投資(股)公司代表人：張智鈞 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 3,667 | 3,667 | 108 | 108 | 83 | 0 | 83 | 0 | 6,713 | 6,713 | 0.83% | 0.83% | 無 |
| | 穩盈投資(股)公司代表人：張建陽(第27屆) | 138 | 138 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 138 | 138 | 0.02% | 0.02% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 138 | 138 | 0.02% | 0.02% | 無 |
| | 興園投資(股)公司代表人：張建章 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 2,138 | 2,138 | 108 | 108 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,101 | 5,101 | 0.63% | 0.63% | 無 |
| | 來亨投資(股)公司代表人：程清庭 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 無 |
| | 張正星 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 無 |
| 新邦投資(股)公司代表人：張建業 | 300 | 300 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,855 | 2,855 | 0.35% | 0.35% | 無 | |

| 職稱 | 姓名 | 董事酬金 | | | | | | | A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例 | | 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) | | | 薪資、獎金及特支費等(E) | | 退職退休金(F) | | 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 | 本公司 | 財務報告內所有公司 | 現金金額 | 股票金額 | 現金金額 | 股票金額 | | | |
| | 國元投資(股)公司 代表人：張博翔 | 162 | 162 | 0 | 0 | 2,555 | 2,555 | 0 | 0 | 2,717 0.34% | 2,717 0.34% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,717 0.34% | 2,717 0.34% | 無 |
| 獨立董事 | 林火燈(註1) | 192 | 192 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 192 0.02% | 192 0.02% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 192 0.02% | 192 0.02% | 無 |
| | 李鳳翱(第27屆) | 495 | 495 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 495 0.06% | 495 0.06% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 495 0.06% | 495 0.06% | 無 |
| | 簡敏秋 | 1,059 | 1,059 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,059 0.13% | 1,059 0.13% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,059 0.13% | 1,059 0.13% | 無 |
| | 林江亮 | 585 | 585 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 585 0.07% | 585 0.07% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 585 0.07% | 585 0.07% | 無 |
| | 顧萱萱 | 520 | 520 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 520 0.06% | 520 0.06% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 520 0.06% | 520 0.06% | 無 |

註 1：林火燈獨立董事於民國 114 年 3 月 5 日解任：逝世。

註 2：第 28 屆董事會成員於民國 114 年 6 月 16 日股東常會完成改選。

註 3：董事酬勞及員工酬勞均為民國 115 年 3 月 12 日董事會通過之金額。

1.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：

(1)依公司章程第 27 條、第 32 條規定，本公司董事報酬，不論公司盈虧，授權董事會參酌同業通常水準議定之；公司當年度如有獲利，依規定提撥不高於百分之三為董事酬勞，實際提撥比率，則由薪資報酬委員會審酌經營績效提出建議後送董事會決議；獨立董事報酬則由董事會酌定為月支型固定酬金，而不參與公司獲利時之董事酬勞分派。關於董事(含獨立董事)酬金之重要評估項目分述如下：

I. 經營績效：參照年度營業收入及各項財務指標等經營成果。

II. 董事會績效：依年度董事會內部績效評估結果及外部評比結果。

III. 同業水準：參照同業平均董事酬金等綜合考量。

相關績效考核及薪資合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核。

(2)董事(含獨立董事)「薪資報酬政策、制度、標準與結構」，除整體評估項目外，並按各董事對本公司營運參與程度及實際貢獻情形綜合考量，評估面向包括：財務與業務經營績效指標之達成情形、持續進修及對公司治理與永續經營事項之參與程度與其他特殊貢獻或重大負面事件之影響。相關因素均納入年度績效評核與薪酬發放決定，以確保董事酬金制度與公司經營績效、治理品質及長期發展目標相連結。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(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。

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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 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，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 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託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。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，對黑松股份有限公司民國 114 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 114 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 114 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關鍵查核事項。有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報告附註四(十三)。

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，並測試攸關控制之執行有效性。
2. 取得金酒類銷貨收入明細並選樣測試，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。

其他事項－提及其他會計師之查核

列入黑松股份有限公司個體財務報表之採用權益法之投資，有關微風廣場實業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，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，採用權益法之投資於財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 114 年及 113 年 12 月 31 日經其他會計師查核之採用權益法之投資金額分別為 730,556 仟元及 809,636 仟元，分別占資產總額之 3.31%及 3.71%，民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之採用權益法之子公司及關聯企業損益份額及其他綜合損益份額分別為(56,330)仟元及 13,954 仟元，分別占綜合損益總額之(7.24%)及 1.42%。

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，決定對黑松股份有限公司民國 114 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 翁 博 仁



翁博仁

會計師 池 瑞 全

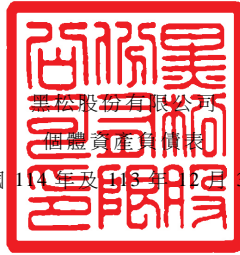


池瑞全

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 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 1 1 5 年 3 月 1 2 日



民國 115 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 114年12月31日 | | 113年12月31日 | |
|------|---------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註四及六） | \$ 388,431 | 2 | \$ 522,436 | 2 |
| 1150 | 應收票據（附註四及七） | 4,230 | - | 8,710 | - |
| 1170 | 應收帳款（附註四及七） | 109,440 | - | 131,370 | 1 |
| 1180 | 應收帳款－關係人（附註四、七及二六） | 881,320 | 4 | 974,467 | 4 |
| 1200 | 其他應收款（附註七及二六） | 110,408 | 1 | 122,228 | 1 |
| 130X | 存貨（附註四及八） | 6,259,181 | 28 | 5,413,660 | 25 |
| 1410 | 預付款項 | 57,983 | - | 132,469 | 1 |
| 1470 | 其他流動資產 | 6,943 | - | 58,431 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | <u>7,817,936</u> | <u>35</u> | <u>7,363,771</u> | <u>34</u> |
| | 非流動資產 | | | | |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註四、九及二六） | 8,719,328 | 40 | 8,645,824 | 40 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註四及十） | 5,189,216 | 24 | 5,372,348 | 25 |
| 1755 | 使用權資產（附註四及十一） | 49,711 | - | 65,822 | - |
| 1801 | 電腦軟體（附註四） | 2,863 | - | 4,331 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註四及二一） | 35,705 | - | 33,755 | - |
| 1915 | 預付設備款（附註十三及二八） | 61,089 | - | 9,645 | - |
| 1920 | 存出保證金（附註十二及二七） | 182,194 | 1 | 342,292 | 1 |
| 1995 | 淨確定福利資產－非流動（附註四及十七） | - | - | 4,192 | - |
| 15XX | 非流動資產總計 | <u>14,240,106</u> | <u>65</u> | <u>14,478,209</u> | <u>66</u> |
| 1XXX | 資 產 總 計 | <u>\$ 22,058,042</u> | <u>100</u> | <u>\$ 21,841,980</u> | <u>100</u> |
| | 負債及權益 | | | | |
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十四） | \$ 1,950,000 | 9 | \$ 1,550,000 | 7 |
| 2170 | 應付帳款（附註十五） | 209,687 | 1 | 257,947 | 1 |
| 2200 | 其他應付款（附註十六及二六） | 312,527 | 2 | 386,202 | 2 |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註四及二一） | 8,602 | - | 72,048 | 1 |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十一及二六） | 18,407 | - | 17,855 | - |
| 2300 | 其他流動負債（附註二六） | 43,055 | - | 42,429 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | <u>2,542,278</u> | <u>12</u> | <u>2,326,481</u> | <u>11</u> |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註四及二一） | 628,715 | 3 | 629,427 | 3 |
| 2580 | 租賃負債－非流動（附註十一及二六） | 32,691 | - | 49,135 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債－非流動（附註四及十七） | 3,409 | - | - | - |
| 2645 | 存入保證金 | 2,140 | - | 2,140 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | <u>666,955</u> | <u>3</u> | <u>680,702</u> | <u>3</u> |
| 2XXX | 負債總計 | <u>3,209,233</u> | <u>15</u> | <u>3,007,183</u> | <u>14</u> |
| | 權益（附註十八） | | | | |
| 3110 | 普通股 | 4,018,711 | 18 | 4,018,711 | 18 |
| 3200 | 資本公積 | 186,936 | 1 | 186,936 | 1 |
| | 保留盈餘 | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 2,853,962 | 13 | 2,759,244 | 12 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 4,357,281 | 20 | 4,357,281 | 20 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 7,334,595 | 33 | 7,394,828 | 34 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 14,545,838 | 66 | 14,511,353 | 66 |
| 3400 | 其他權益 | 97,324 | - | 117,797 | 1 |
| 3XXX | 權益總計 | <u>18,848,809</u> | <u>85</u> | <u>18,834,797</u> | <u>86</u> |
| | 負 債 及 權 益 總 計 | <u>\$ 22,058,042</u> | <u>100</u> | <u>\$ 21,841,980</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 3 月 12 日查核報告）

董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦





民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代 碼 | 114年度 | | 113年度 | |
|------|---------------|-------|--------------|-------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 營業收入（附註十九及二六） | | | |
| 4110 | \$ 8,271,585 | 103 | \$ 9,177,150 | 102 |
| 4170 | (3,056) | - | (3,434) | - |
| 4190 | (204,483) | (3) | (198,550) | (2) |
| 4000 | 8,064,046 | 100 | 8,975,166 | 100 |
| 5000 | (6,042,117) | (75) | (6,673,872) | (74) |
| 5900 | 2,021,929 | 25 | 2,301,294 | 26 |
| 5910 | (105,436) | (1) | (106,228) | (1) |
| 5920 | 106,228 | 1 | 54,215 | - |
| 5950 | 2,022,721 | 25 | 2,249,281 | 25 |
| | 營業費用（附註二十及二六） | | | |
| 6100 | (1,357,530) | (17) | (1,361,189) | (15) |
| 6200 | (225,997) | (3) | (219,448) | (2) |
| 6300 | (58,337) | - | (59,235) | (1) |
| 6450 | 529 | - | 144 | - |
| 6000 | (1,641,335) | (20) | (1,639,728) | (18) |
| 6900 | 381,386 | 5 | 609,553 | 7 |
| | 營業外收入及支出 | | | |
| 7100 | 6,990 | - | 3,152 | - |
| 7010 | 38,678 | - | 41,507 | - |
| 7020 | 150,277 | 2 | 8,007 | - |
| 7050 | (31,135) | - | (21,713) | - |
| 7060 | 353,070 | 4 | 438,628 | 5 |
| 7000 | 517,880 | 6 | 469,581 | 5 |
| 7900 | 899,266 | 11 | 1,079,134 | 12 |
| 7950 | (94,920) | (1) | (131,736) | (1) |
| 8200 | 804,346 | 10 | 947,398 | 11 |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼 | | 114年度 | | 113年度 | |
|------|--------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 其他綜合損益 | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目 | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再衡量數(附註十七) | (\$ 12,345) | - | \$ 26,356 | - |
| 8331 | 子公司及關聯企業之確定福利計畫再衡量數 | 3,570 | - | 6,311 | - |
| 8336 | 採用權益法認列關聯企業之透過其他綜合損益按公允價值衡量權益工具未實現損益 | (22,414) | - | (308) | - |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅 | 2,469 | - | (5,271) | - |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目 | | | | |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 1,461 | - | 9,107 | - |
| 8381 | 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 | 773 | - | (1,578) | - |
| 8399 | 與可能重分類至損益之項目相關之所得稅 | (293) | - | (1,821) | - |
| 8300 | 其他綜合損益合計 | (26,779) | - | 32,796 | - |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | <u>\$ 777,567</u> | <u>10</u> | <u>\$ 980,194</u> | <u>11</u> |
| | 每股盈餘(附註二二) | | | | |
| 9710 | 基 本 | <u>\$ 2.00</u> | | <u>\$ 2.36</u> | |
| 9810 | 稀 釋 | <u>\$ 2.00</u> | | <u>\$ 2.36</u> | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 3 月 12 日查核報告)

董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦





民國 114 年 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 股數 (千股) | 本 | | 保 | 留 | 盈 | 未 | 分 | 配 | 盈 | 餘 | 盈 | 損 | 其 | 他 | 權 | 益 | 項 | 目 | 權 | 益 | 總 | 額 | |
|----|---------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|------------|---|---|
| | | 資 | 本 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 公 |
| A1 | 401,871 | \$ 4,018,711 | \$ 187,082 | \$ 2,665,085 | \$ 4,357,281 | \$ 7,305,359 | \$ 145,145 | \$ 32,748 | \$ 18,645,915 | | | | | | | | | | | | | | | |
| B1 | - | - | - | 94,159 | - | (94,159) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B5 | - | - | - | - | - | (763,555) | - | - | (763,555) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (763,555) | - | - |
| C7 | - | - | (146) | - | - | (27,611) | - | - | (27,611) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (27,757) | - | - |
| D1 | - | - | - | - | - | 947,398 | - | - | 947,398 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 947,398 | - | - |
| D3 | - | - | - | - | - | 27,396 | - | - | 27,396 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 308 | - | - |
| D5 | - | - | - | - | - | 974,794 | - | - | 974,794 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 308 | - | - |
| Z1 | 401,871 | 4,018,711 | 186,936 | 2,759,244 | 4,357,281 | 7,394,828 | (27,040) | (5,708) | 144,837 | 18,834,797 | | | | | | | | | | | | | | |
| B1 | - | - | - | 94,718 | - | (94,718) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B5 | - | - | - | - | - | (763,555) | - | - | (763,555) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (763,555) | - | - |
| D1 | - | - | - | - | - | 804,346 | - | - | 804,346 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 804,346 | - | - |
| D3 | - | - | - | - | - | (6,306) | - | - | (6,306) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 26,779 | - | - |
| D5 | - | - | - | - | - | 798,040 | - | - | 798,040 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 308 | - | - |
| Z1 | 401,871 | \$ 4,018,711 | \$ 186,936 | \$ 2,855,962 | \$ 4,357,281 | \$ 7,334,595 | (\$ 25,099) | (\$ 122,423) | \$ 18,848,809 | | | | | | | | | | | | | | | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 3 月 12 日查核報告)



董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司

個體現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | | 114年度 | 113年度 |
|--------|----------------------------|------------|--------------|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | \$ 899,266 | \$ 1,079,134 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A20100 | 折舊費用 | 293,542 | 292,261 |
| A20200 | 攤銷費用 | 3,518 | 4,137 |
| A20300 | 預期信用減損迴轉利益 | (529) | (144) |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨利益 | (546) | (317) |
| A20900 | 財務成本 | 31,135 | 21,713 |
| A21200 | 利息收入 | (6,990) | (3,152) |
| A22300 | 採用權益法之子公司及關聯企 業利益之份額 | (353,070) | (438,628) |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設 備利益 | (163,642) | (1,244) |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失 | 7,015 | 236 |
| A23900 | 與子公司之未實現利益 | 105,436 | 106,228 |
| A24000 | 與子公司之已實現利益 | (106,228) | (54,215) |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31130 | 應收票據 | 4,495 | (3,516) |
| A31150 | 應收帳款 | 115,591 | (132,019) |
| A31180 | 其他應收款 | 11,820 | (8,145) |
| A31200 | 存 貨 | (852,536) | (166,201) |
| A31230 | 預付款項 | 74,486 | (94,437) |
| A31240 | 其他流動資產 | 51,488 | (49,377) |
| A32150 | 應付帳款 | (48,260) | (55,340) |
| A32180 | 其他應付款 | (54,874) | (6,590) |
| A32230 | 其他流動負債 | 626 | 10,236 |
| A32240 | 淨確定福利負債－非流動 | (4,744) | (1,048) |
| A33000 | 營運產生之現金流入 | 6,999 | 499,572 |
| A33300 | 支付之利息 | (30,360) | (21,276) |
| A33500 | 支付之所得稅 | (158,852) | (149,355) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流（出）入 | (182,213) | 328,941 |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼 | | 114年度 | 113年度 |
|--------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 投資活動之現金流量 | | |
| B00100 | 取得透過損益按公允價值衡量之金融資產 | (\$ 200,000) | \$ - |
| B00200 | 出售透過損益按公允價值衡量之金融資產 | 200,546 | 60,418 |
| B01800 | 取得採用權益法之長期股權投資 | (115,000) | (120,000) |
| B02700 | 取得不動產、廠房及設備 | (193,138) | (499,963) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 245,980 | 2,045 |
| B03700 | 存出保證金增加 | - | (165,676) |
| B03800 | 存出保證金減少 | 160,098 | - |
| B04500 | 取得無形資產 | (2,050) | (2,342) |
| B07100 | 預付設備款增加 | (51,444) | - |
| B07200 | 預付設備款減少 | - | 27,295 |
| B07500 | 收取之利息 | 6,990 | 3,152 |
| B07600 | 收取關聯企業股利 | <u>378,748</u> | <u>375,731</u> |
| BBBB | 投資活動之淨現金流入(出) | <u>430,730</u> | <u>(319,340)</u> |
| | 籌資活動之現金流量 | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 400,000 | 850,000 |
| C03000 | 存入保證金增加 | - | 270 |
| C04020 | 租賃本金償還 | (18,967) | (18,404) |
| C04500 | 發放現金股利 | <u>(763,555)</u> | <u>(763,555)</u> |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流(出)入 | <u>(382,522)</u> | <u>68,311</u> |
| EEEE | 現金及約當現金(減少)增加數 | (134,005) | 77,912 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | <u>522,436</u> | <u>444,524</u> |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | <u>\$ 388,431</u> | <u>\$ 522,436</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 3 月 12 日查核報告)

董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 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 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 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受託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。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，對黑松集團民國 114 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。

茲對黑松股份有限公司及子公司（黑松集團）民國 114 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

黑松集團民國 114 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關鍵查核事項。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，並測試攸關控制之執行有效性。
2. 取得金酒類銷貨收入明細並選樣測試，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。

其他事項－提及其他會計師之查核

列入黑松集團合併財務報表之採用權益法之投資，有關微風廣場實業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，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，採用權益法之投資於財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 114 年及 113 年 12 月 31 日經其他會計師查核之採用權益法之投資金額分別為 730,556 仟元及 809,636 仟元，分別占合併資產總額之 3.05%及 3.42%，民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之採用權益法之關聯企業損益份額及其他綜合損益份額分別為 (56,330)仟元及 13,954 仟元，分別占合併綜合損益總額之(7.24%)及 1.42%。

其他事項－個體財務報告

黑松股份有限公司業已編製民國 114 及 113 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

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，決定對黑松集團民國 114 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 翁 博 仁

翁博仁



會計師 池 瑞 全

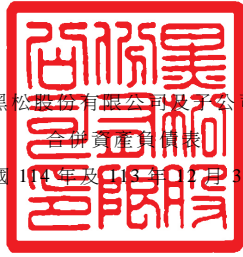
池瑞全



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 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 1 1 5 年 3 月 1 2 日



黑龍河投資有限公司及子公司

合併資產負債表

民國115年及114年12月31日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 資 產 | 114年12月31日 | | 113年12月31日 | |
|------|------------------------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註四及六） | \$ 1,207,454 | 5 | \$ 1,353,872 | 6 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及二九） | - | - | 100,374 | - |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、九及十） | 317,033 | 1 | 134,548 | 1 |
| 1150 | 應收票據（附註四及十一） | 20,257 | - | 46,912 | - |
| 1170 | 應收帳款（附註四及十一） | 677,114 | 3 | 747,753 | 3 |
| 1200 | 其他應收款（附註十一） | 115,957 | 1 | 124,806 | 1 |
| 130X | 存貨（附註四及十二） | 6,560,505 | 28 | 5,717,322 | 24 |
| 1410 | 預付款項 | 92,576 | - | 162,354 | 1 |
| 1470 | 其他流動資產 | 15,242 | - | 68,004 | - |
| 11XX | 流動資產總計 | <u>9,006,138</u> | <u>38</u> | <u>8,455,945</u> | <u>36</u> |
| | 非流動資產 | | | | |
| 1510 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、七及二九） | 658 | - | 658 | - |
| 1517 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註四、八及二九） | 13,870 | - | 13,815 | - |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及十） | 63,934 | - | 104,753 | - |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註四及十四） | 730,556 | 3 | 809,636 | 3 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註四及十五） | 6,216,279 | 26 | 6,283,657 | 27 |
| 1755 | 使用權資產（附註十六） | 86,386 | - | 68,778 | - |
| 1760 | 投資性不動產（附註四、十七及三一） | 7,511,484 | 32 | 7,543,011 | 32 |
| 1801 | 電腦軟體（附註四） | 2,884 | - | 4,871 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註四及二六） | 41,706 | - | 40,667 | - |
| 1915 | 預付設備款（附註三二） | 61,089 | - | 9,645 | - |
| 1920 | 存出保證金（附註十八、二九及三一） | 192,275 | 1 | 352,111 | 2 |
| 15XX | 非流動資產總計 | <u>14,921,121</u> | <u>62</u> | <u>15,231,602</u> | <u>64</u> |
| 1XXX | 資 產 總 計 | <u>\$ 23,927,259</u> | <u>100</u> | <u>\$ 23,687,547</u> | <u>100</u> |
| | 負債及權益 | | | | |
| | 流動負債 | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十九） | \$ 1,950,000 | 8 | \$ 1,550,000 | 7 |
| 2150 | 應付票據（附註二十） | 5,413 | - | 5,285 | - |
| 2170 | 應付帳款（附註二十） | 239,897 | 1 | 289,757 | 1 |
| 2200 | 其他應付款（附註二一） | 368,485 | 2 | 443,936 | 2 |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註四及二六） | 58,788 | - | 126,283 | - |
| 2280 | 租賃負債－流動（附註十六及三十） | 25,088 | - | 21,151 | - |
| 2300 | 其他流動負債－其他（附註二四） | 70,331 | - | 70,798 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | <u>2,718,002</u> | <u>11</u> | <u>2,507,210</u> | <u>10</u> |
| | 非流動負債 | | | | |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註四及二六） | 2,145,000 | 9 | 2,145,385 | 9 |
| 2580 | 租賃負債－非流動（附註十六及三十） | 62,831 | - | 49,072 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債－非流動（附註四及二二） | 21,921 | - | 23,325 | - |
| 2645 | 存入保證金（附註三十） | 130,696 | 1 | 127,758 | 1 |
| 25XX | 非流動負債總計 | <u>2,360,448</u> | <u>10</u> | <u>2,345,540</u> | <u>10</u> |
| 2XXX | 負債總計 | <u>5,078,450</u> | <u>21</u> | <u>4,852,750</u> | <u>20</u> |
| | 權益（附註二三） | | | | |
| | 歸屬於本公司業主之權益 | | | | |
| 3110 | 普通股 | 4,018,711 | 17 | 4,018,711 | 17 |
| 3200 | 資本公積 | 186,936 | 1 | 186,936 | 1 |
| | 保留盈餘 | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 2,853,962 | 12 | 2,759,244 | 12 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 4,357,281 | 18 | 4,357,281 | 18 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 7,334,595 | 31 | 7,394,828 | 31 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 14,545,838 | 61 | 14,511,353 | 61 |
| 3400 | 其他權益 | 97,324 | - | 117,797 | 1 |
| 3XXX | 權益總計 | <u>18,848,809</u> | <u>79</u> | <u>18,834,797</u> | <u>80</u> |
| | 負 債 與 權 益 總 計 | <u>\$ 23,927,259</u> | <u>100</u> | <u>\$ 23,687,547</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分

(請參閱動業眾信聯合會計師事務所民國115年3月12日查核報告)

董事長：張斌堂

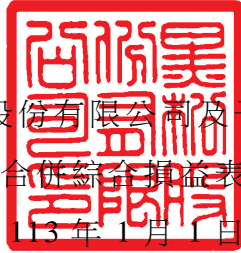


經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦





黑松股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

| 代 碼 | | 114年度 | | 113年度 | |
|------|--------------------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| | 營業收入（附註二四） | | | | |
| 4110 | 銷貨收入 | \$ 9,887,460 | 104 | \$10,609,710 | 103 |
| 4170 | 銷貨退回 | (33,847) | - | (17,325) | - |
| 4190 | 銷貨折讓 | (343,520) | (4) | (340,949) | (3) |
| 4000 | 營業收入合計 | 9,510,093 | 100 | 10,251,436 | 100 |
| 5000 | 營業成本（附註十二及二五） | (6,744,572) | (71) | (7,205,148) | (70) |
| 5900 | 營業毛利 | <u>2,765,521</u> | <u>29</u> | <u>3,046,288</u> | <u>30</u> |
| | 營業費用（附註二五及三十） | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | (1,524,547) | (16) | (1,553,209) | (15) |
| 6200 | 管理費用 | (766,558) | (8) | (739,615) | (7) |
| 6300 | 研究發展費用 | (58,337) | (1) | (59,235) | (1) |
| 6450 | 預期信用減損迴轉利益 | 149 | - | 544 | - |
| 6000 | 營業費用合計 | (2,349,293) | (25) | (2,351,515) | (23) |
| 6900 | 營業淨利 | <u>416,228</u> | <u>4</u> | <u>694,773</u> | <u>7</u> |
| | 營業外收入及支出（附註二 五及三十） | | | | |
| 7100 | 利息收入 | 19,004 | - | 17,776 | - |
| 7010 | 其他收入 | 623,166 | 6 | 616,898 | 6 |
| 7020 | 其他利益及（損失） | 15,373 | - | (122,599) | (1) |
| 7050 | 財務成本 | (33,408) | - | (23,945) | - |
| 7060 | 採用權益法之關聯企業 損益份額（附註十四） | (34,836) | - | 9,594 | - |
| 7000 | 營業外收入及支出 合計 | <u>589,299</u> | <u>6</u> | <u>497,724</u> | <u>5</u> |

（接次頁）

(承前頁)

| 代 碼 | | 114年度 | | 113年度 | |
|------|---|----------------|----------|----------------|----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 7900 | 稅前淨利 | \$ 1,005,527 | 10 | \$ 1,192,497 | 12 |
| 7950 | 所得稅費用(附註四及二六) | (201,181) | (2) | (245,099) | (3) |
| 8200 | 本年度淨利 | <u>804,346</u> | <u>8</u> | <u>947,398</u> | <u>9</u> |
| | 其他綜合損益 | | | | |
| 8310 | 不重分類至損益之項目 | | | | |
| 8311 | 確定福利計畫之再 衡量數(附註二 二) | (8,067) | - | 32,345 | 1 |
| 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 (附註二三) | - | - | (6,303) | - |
| 8321 | 採用權益法認列關 聯企業之確定福 利計畫再衡量數 | 147 | - | 1,519 | - |
| 8326 | 採用權益法認列關 聯企業之透過其 他綜合損益按公 允價值衡量之未 實現評價損失 | (22,414) | - | 4,419 | - |
| 8349 | 與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註二六) | 1,614 | - | (4,892) | - |
| 8360 | 後續可能重分類至損益 之項目 | | | | |
| 8361 | 國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額 | 1,461 | - | 9,107 | - |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 114年度 | | 113年度 | |
|------|--|-------------------|----------|-------------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 8371 | 採用權益法認列關 聯企業國外營運 機構財務報表換 算之兌換差額 | \$ 773 | - | (\$ 1,578) | - |
| 8399 | 與可能重分類至損 益之項目相關之 所得稅(附註二 六) | (293) | - | (1,821) | - |
| 8300 | 本年度其他綜合損 益(稅後淨額) | (26,779) | - | 32,796 | 1 |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | <u>\$ 777,567</u> | <u>8</u> | <u>\$ 980,194</u> | <u>10</u> |
| | 淨利歸屬於： | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | <u>\$ 804,346</u> | <u>8</u> | <u>\$ 947,398</u> | <u>9</u> |
| | 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | <u>\$ 777,567</u> | <u>8</u> | <u>\$ 980,194</u> | <u>10</u> |
| | 每股盈餘(附註二七) | | | | |
| 9710 | 基 本 | <u>\$ 2.00</u> | | <u>\$ 2.36</u> | |
| 9810 | 稀 釋 | <u>\$ 2.00</u> | | <u>\$ 2.36</u> | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 3 月 12 日查核報告)

董事長：張斌堂

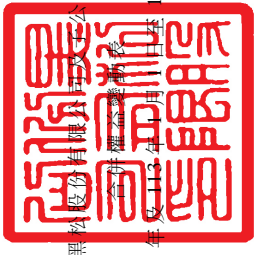


經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦





黑松股份有限公司
會計師事務所

民國 114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 股數 (千股) | 股本 | 資本公積 | 法定盈餘公積 | 留特別盈餘公積 | 盈未分配盈餘 | 國外營運機構財務報表換算之兌換差額 | 其他權益項目 | | 權益總額 |
|----|---------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|---------------------------|---------------|------|
| | | | | | | | | 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 | 其他權益項目 | |
| A1 | 401,871 | \$ 4,018,711 | \$ 187,082 | \$ 2,665,085 | \$ 4,357,281 | \$ 7,305,359 | (\$ 32,748) | \$ 145,145 | \$ 18,645,915 | |
| B1 | - | - | - | 94,159 | - | (94,159) | - | - | - | |
| B5 | - | - | - | - | - | (763,555) | - | - | (763,555) | |
| C7 | - | - | (146) | - | - | (27,611) | - | - | (27,757) | |
| D1 | - | - | - | - | - | 947,398 | - | - | 947,398 | |
| D3 | - | - | - | - | - | 27,396 | 5,708 | (308) | 32,796 | |
| D5 | - | - | - | - | - | 974,794 | 5,708 | (308) | 980,194 | |
| Z1 | 401,871 | 4,018,711 | 186,936 | 2,759,244 | 4,357,281 | 7,394,828 | (27,040) | 144,837 | 18,834,797 | |
| B1 | - | - | - | 94,718 | - | (94,718) | - | - | - | |
| B5 | - | - | - | - | - | (763,555) | - | - | (763,555) | |
| D1 | - | - | - | - | - | 804,346 | - | - | 804,346 | |
| D3 | - | - | - | - | - | (6,306) | 1,941 | (22,414) | (26,779) | |
| D5 | - | - | - | - | - | 798,040 | 1,941 | (22,414) | 777,567 | |
| Z1 | 401,871 | 4,018,711 | 186,936 | 2,853,962 | 4,357,281 | 7,334,595 | (25,099) | 122,423 | 18,848,809 | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 3 月 12 日查核報告)



董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦

黑松股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | | 114年度 | 113年度 |
|--------|-----------------------|----------------|----------------|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 本年度稅前淨利 | \$ 1,005,527 | \$ 1,192,497 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A20100 | 折舊費用 | 344,914 | 341,251 |
| A20200 | 攤銷費用 | 3,540 | 7,560 |
| A20300 | 預期信用減損損失迴轉利益 | (149) | (544) |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量金融 資產利益 | (4,318) | (4,214) |
| A20900 | 財務成本 | 33,408 | 23,945 |
| A21200 | 利息收入 | (19,004) | (17,776) |
| A21300 | 股利收入 | (31) | (61) |
| A22300 | 採用權益法之關聯企業損(益) 之份額 | 34,836 | (9,594) |
| A22500 | 處分及報廢不動產、廠房及設 備利益 | (164,658) | (1,643) |
| A23700 | 存貨跌價及呆滯損失 | 9,604 | 2,809 |
| A29900 | 租賃修改利益 | (22) | - |
| A30000 | 營業資產及負債之淨變動數 | | |
| A31130 | 應收票據 | 26,664 | 7,478 |
| A31150 | 應收帳款 | 70,779 | 51,430 |
| A31180 | 其他應收款 | 11,369 | (7,366) |
| A31200 | 存 貨 | (852,799) | (296,801) |
| A31230 | 預付款項 | 70,259 | (114,393) |
| A31240 | 其他流動資產 | 52,762 | (47,828) |
| A32130 | 應付票據 | 128 | 1,106 |
| A32150 | 應付帳款 | (49,860) | (60,259) |
| A32180 | 其他應付款 | (56,650) | (14,187) |
| A32230 | 其他流動負債 | (467) | 16,250 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | (9,471) | (7,525) |
| A33000 | 營運產生之現金流入 | 506,361 | 1,062,135 |
| A33300 | 支付之利息 | (32,533) | (23,296) |
| A33500 | 支付之所得稅 | (271,292) | (266,568) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流入 | <u>202,536</u> | <u>772,271</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 114年度 | 113年度 |
|--------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | 投資活動之現金流量 | | |
| B00010 | 取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產 | \$ - | (\$ 20,354) |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | (141,666) | (118,213) |
| B00100 | 取得透過損益按公允價值衡量之金 融資產 | (1,300,000) | (1,310,000) |
| B00200 | 出售透過損益按公允價值衡量之金 融資產 | 1,404,692 | 1,273,941 |
| B02700 | 取得不動產、廠房及設備價款 | (324,599) | (702,142) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 247,091 | 2,531 |
| B03700 | 存出保證金增加 | - | (165,514) |
| B03800 | 存出保證金減少 | 159,687 | - |
| B04500 | 取得無形資產 | (2,050) | (5,722) |
| B05400 | 取得投資性不動產 | - | (4,329) |
| B07100 | 預付設備款增加 | (51,444) | - |
| B07200 | 預付設備款減少 | - | 27,355 |
| B07500 | 收取之利息 | 19,004 | 17,776 |
| B07600 | 收取股利 | <u>22,781</u> | <u>22,811</u> |
| BBBB | 投資活動之淨現金流入(出) | <u>33,496</u> | <u>(981,860)</u> |
| | 籌資活動之現金流量 | | |
| C00100 | 短期借款增加 | 400,000 | 850,000 |
| C03000 | 存入保證金增加 | 2,938 | - |
| C03100 | 存入保證金減少 | - | (602) |
| C04020 | 租賃本金償還 | (23,262) | (21,155) |
| C04500 | 發放現金股利 | <u>(763,555)</u> | <u>(763,555)</u> |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流(出)入 | <u>(383,879)</u> | <u>64,688</u> |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | <u>1,429</u> | <u>9,392</u> |
| EEEE | 現金及約當現金淨減少 | (146,418) | (135,509) |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | <u>1,353,872</u> | <u>1,489,381</u> |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | <u>\$ 1,207,454</u> | <u>\$ 1,353,872</u> |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 115 年 3 月 12 日查核報告)

董事長：張斌堂



經理人：張智鈞



會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司
盈餘分配表



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. 上期末分配盈餘 | 593,513,375.02 | 5,943,041,510.91 | 6,536,554,885.93 | |
| 2. 本期稅後純益 | | 804,346,420.24 | 804,346,420.24 | |
| 3. 其他綜合損益(子公司 確定福利計畫再衡量數 認列於保留盈餘) | | 3,569,886.00 | 3,569,886.00 | |
| 4. 其他綜合損益(母公司 確定福利計畫再衡量數 認列於保留盈餘) | | (9,876,092.00) | (9,876,092.00) | |
| 合計 | 593,513,375.02 | 6,741,081,725.15 | 7,334,595,100.17 | |
| 二、分配項目 | | | | |
| 1. 法定盈餘公積 | | 79,804,021.00 | 79,804,021.00 | |
| 2. 現金股利 | | 663,087,305.00 | 663,087,305.00 | 每股現金股利 1.65 元 |
| 合計 | | 742,891,326.00 | 742,891,326.00 | |
| 三、結餘 | | | | |
| 1. 期末未分配盈餘 | | | | |
| 合計 | 593,513,375.02 | 5,998,190,399.15 | 6,591,703,774.17 | |

註 1：以114年度盈餘分配742,891,326元，包括提列法定盈餘公積及分派股東現金股利，114年度未分配盈餘為55,148,888.24元。

註 2：現金股利係經115年3月12日董事會決議通過。

註 3：每股現金股利係以115年3月12日董事會流通在外股數401,871,094股計算而得。

董事長：張斌堂



總經理：張智鈞



會計主管：杜居燦



黑松股份有限公司資金貸與他人及背書保證作業程序

規章編號：B-0018-FN

108 年 6 月 24 日起適用

第一條：制定依據

本公司為建立資金貸與他人及背書保證之風險管理，確保經營安全，特依金融監督管理委員會所訂「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」有關規定，訂定本作業程序。

第二條：資金貸與及背書保證對象

- 一、與本公司有業務往來之公司。
- 二、本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之被投資子公司。

第三條：資金貸與及背書保證之原因及必要性

- 一、本公司有業務往來關係之公司：
限於本公司之上游供應商因購料備貨需要及本公司之下游客戶因購買本公司產品銷售週轉需要向本公司融資或向金融機構融資需本公司背書保證，經本公司評估確有必要者。
- 二、本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之被投資子公司：
本公司之子公司因營運週轉而有短期融通資金之必要者，或向金融機構融資需本公司背書保證，或因購料購貨、建築開發之信用需要，須本公司保證，經本公司評估確有必要者。

第四條：資金貸與及背書保證之金額限制

- 一、資金貸與
 - (一)資金貸與他人之融資總額累計不得超過本公司淨值的百分之四十。
 - (二)因業務往來關係之資金貸與，其融資累計金額不得超過其前一年度業務往來金額或本公司淨值的百分之五，孰低者為限。
 - (三)本公司之子公司有短期融通必要之資金貸與，其融資累計金額不得超過該公司淨值的百分之二十或本公司淨值之百分之五，孰低者為限。
- 二、背書保證
 - (一)本公司及子公司背書保證責任之總額不得超過本公司淨值的百分之五十。
 - (二)本公司及子公司對單一企業背書保證責任額不得超過本公司淨值的百分之二十。

第五條：資金貸與及背書保證辦理及審查程序

- 一、本公司資金貸與他人及為他人背書保證時均應經董事會決議辦理。
- 二、背書保證，董事會得授權董事長在本公司淨值的百分之二十額度內決行，事後再報董事會追認。
- 三、本公司將資金貸與他人及為他人背書保證提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。
- 四、本公司辦理資金貸與及背書保證事項，應由借款人或被背書保證公司檢附必要之公司資料、財務資料、借款用途、擔保條件、獲利能力及償債計劃報告向本公司相關業務經辦部門以書面提出申請。
- 五、經辦部門審慎調查後會財務處會計部、財務部評估貸與或保證金額與業務往來或融通金額是否相當及必要性，並於報告上簽註放款額度、期間、利息計算及繳息方式或背書保證額度，說明對公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響，供董事會決議之參考。
- 六、本公司辦理資金貸與或背書保證事項時，應取得同額之擔保本票，必要時取得擔保品評估價值報告書並辦理動產或不動產之抵押設定；以公司為保證者，應注意其章程是否有訂定得為保證之條款。
- 七、本公司訂定或修正資金貸與他人及背書保證作業程序，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議，不適用第三項規定。
- 八、前項如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。
- 九、第七項所稱審計委員會全體成員或前項所稱全體董事，以實際在任者計算之。

第六條：資金貸與及背書保證期限、計息方式

- 一、資金貸與他人最長以一年為限，如借款人到期未能償還應依第九條規定辦理。
- 二、資金貸與他人之利率不得低於一般金融機構短期借款之最低利率。
- 三、背書保證期限最長以一年為限，如須延長時需事先提出申請，經董事會決議予以展延。

第七條：印信管理

- 一、本公司以向經濟部申請登記之公司及負責人印鑑為背書保證專用印鑑。
- 二、背書保證專用公司印鑑章由總務部門主管保管，負責人印鑑由負責人自行保管。

三、公司印信及票據等分別由專人保管，並按「印信管理辦法」始得用印或簽發票據。

第八條：資金貸與及背書保證之後續控管措施

一、貸款撥放後，財務部門應設置備查簿，就資金貸與之對象、金額、董事會通過日期、資金貸放日期及審慎評估之事項詳予登載於備查簿備查。

二、財務部門亦應就背書保證事項建立備查簿，就背書保證對象、金額、董事會通過或董事長決行日期、背書保證日期及審慎評估之事項詳予登載於備查簿備查。

三、相關部門應經常注意借款人及保證人之財務、業務以及相關信用狀況等，如有提供擔保品者，並應注意其擔保價值有無變動情形，遇有重大變化時，應立刻通報董事長，並依指示為適當之處理。

四、資金貸與案件經董事會決議通過者，授權董事長得視借款人資金需求情形一次或分次撥款，借款人亦得一次或分次償還，但借款餘額不得超過董事會核准之最高金額，不論一次或分次撥款及償還之資金貸與案仍應符合第六條第一項規定，如屆時本公司尚未撥款，借款人應重新提出資金貸與申請。

五、因情事變更，致資金貸與對象不符規定或餘額超限或背書保證對象不符規定或金額超限，經辦部門應訂定改善計劃簽呈董事長並將相關改善計劃送審計委員會及獨立董事，並依計畫時程完成改善。

六、因業務需要而有必要超過背書保證作業程序所訂額度之必要且符合所訂條件者，應提報董事會同意並由半數以上董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，提報股東會追認。

七、背書保證對象若為淨值低於實收資本額二分之一之子公司，經辦部門應執行下列管控措施：

(一)要求子公司提出財務改善計劃。

(二)每季提出改善追蹤報告。

八、稽核人員每季應稽核資金貸與他人及背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知審計委員會及獨立董事。

九、本公司應評估資金貸與情形並提列適足之備抵壞帳，且於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供相關資料予簽證會計師執行必要之查核程序。

十、本公司應評估或認列背書保證之或有損失且於財務報告中適當揭露有關背書保證資訊，並提供相關資料予簽證會計師執行必要之查核程序。

第九條：逾期債權處理程序

借款人如到期未能償還而需延期者，需事先提出申請，經董事會決議予以展期，違者本公司得就其所提供之擔保品或保證人，依法逕行處分及追償。

第十條：子公司規範

- 一、本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之公司間，得為背書保證。
- 二、本公司之子公司將資金貸與他人或背書保證者，子公司應訂定資金貸與他人及背書保證作業程序，並應依所定作業程序辦理。

第十一條：公告申報

- 一、本公司應將相關資訊於金融監督管理委員會指定網站辦理公告申報。
- 二、本公司資金貸與餘額及背書保證餘額達「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」第二十二條及第二十五條規定之標準者，應於事實發生日之即日起算二日內公告申報，所稱事實發生日，係指簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定資金貸與或背書保證對象及金額之日等日期孰前者。
- 三、本公司應於每月十日前公告申報本公司及子公司上月份資金貸與餘額及背書保證餘額。
- 四、本公司之子公司非屬國內公開發行公司者，本公司應依上述法條規定代為公告申報。

第十二條：罰則

本公司經理人及主辦人員辦理資金貸與他人或背書保證違反本作業程序規定者，應依本公司工作規則之規定辦理。

第十三條：實施與修正

本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」經董事會通過後，送各監察人並提報股東會同意，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，公司並應將董事異議資料送各監察人。如另外本公司已設置獨立董事者，將「資金貸與他人及背書保證作業程序」提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，並將其同意或不同意之意見與理由列入會議紀錄。

第十四條：附則

本作業程序訂定於九十二年六月二十三日，第二次於九十五年三月二十二日董事會通過修訂，並經九十五年六月十四日股東常會同意後實施，第三次於九十八年三月十八日董事會通過修訂，並經九十八年六月十六日股東常會同意後實施，第四次於九十九年八月十八日董事會通過修訂及於一〇

○年三月二十三日董事會通過再修訂，並經一○○年六月二十二日股東常會同意後實施，第五次於一○二年三月二十日董事會通過修訂，並經一○二年六月二十五日股東常會同意後實施。第六次於一○八年五月八日董事會通過修訂，並經一○八年六月二十四日股東常會同意後實施。

黑松股份有限公司資金貸與他人作業程序

規章編號：B-0053-FN

2026年6月9日起適用

第一條：法規依據

本作業程序依證券交易法（以下簡稱本法）第三十六條之一，及主管機關公佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」（以下簡稱處理準則）規定訂定之。

第二條：本程序之適用範圍

1. 本公司辦理資金貸與他人，應依本作業程序規定辦理。但其他法令另有規定者，從其規定。
2. 本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司，擬將資金貸與他人者，應依處理準則規定及本公司作業程序，訂定該子公司之資金貸與他人作業程序，惟若處理準則或本作業程序之規定與該子公司所在地之法令有相衝突者，得優先適用當地法令規定。

第三條：定義

1. 本作業程序所稱子公司及母公司，除另有定義者外，應依證券發行人財務報告編製準則之規定認定之。
2. 本公司財務報告係以國際財務報導準則編製，本作業程序所稱之淨值，係指本公司財務報告編製準則規定之資產負債表歸屬於母公司業主之權益。
3. 本作業程序所稱之公告申報，係指輸入金融監督管理委員會指定之資訊申報網站。
4. 本作業程序所稱事實發生日，係指簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定資金貸與對象及金額之日等日期孰前者。

第四條：資金貸與對象

1. 本公司資金除有下列各款情形外，不得貸與股東或任何他人：
 - 1.1. 與本公司有業務往來之公司。
 - 1.2. 有短期融通資金必要之公司。
2. 前項所稱短期，係指一年。但公司之營業週期長於一年者，以營業週期為準。
3. 第一項第二款所稱融資金額，係指本公司短期融通資金之累計餘額。

4. 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，及本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司貸與本公司，依第六條第三款規定辦理。

第五條：資金貸與之評估標準

本公司將資金貸與他人前，除應依第六條及第七條之規定審慎評估外，並應符合下列標準：

1. 因業務往來關係從事資金貸與時，應考量貸與金額與業務往來金額是否相當。
2. 因短期融通資金之必要從事資金貸與時，貸與資金之原因及情形以降低融資成本為原則。

第六條：資金貸與總額及個別對象之限額

1. 資金貸與總額：

本公司資金貸與他人之總額以不超過本公司淨值百分之二十為限，其中：

- 1.1. 與本公司有業務往來之公司，資金貸與總額以不超過本公司淨值的百分之五為限。
- 1.2. 有短期融通資金必要之公司，資金貸與總額以不超過本公司淨值之百分之十五為限。

2. 資金貸與個別對象之限額：

- 2.1. 與本公司有業務往來之公司，個別對象之資金貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方最近一年內或未來一年內可預估之實際進、銷貨金額之孰高者。
- 2.2. 有短期融通資金必要之公司，個別對象之資金貸與金額以不超過本公司淨值百分之五為限。

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，從事資金貸與時，其總額以不超過本公司淨值百分之十為限；個別對象限額以不超過本公司淨值百分之五為限。

4. 本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司貸與本公司，其總額以不超過本公司淨值之百分之十為限；個別對象限額以不超過本公司淨值百分之五為限。

5. 前述淨值以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表所載數據為準。

第七條：資金貸與辦理程序

1. 核決權限：

1.1. 本公司辦理資金貸與事項，應經董事會決議後辦理，不得授權其他人決定。但重大之資金貸與，應依相關規定經審計委員會同意，並提報董事會決議。

1.2. 依第二條規定適用本作業程序之子公司，辦理資金貸與事項，由該子公司之董事會決議之。

1.3. 本公司與子公司間，或其子公司間之資金貸與，應依前項規定提董事會決議，並得授權董事長對同一貸與對象於董事會決議之一定額度及不超過一年之期間內分次撥貸或循環動用。

前項所稱一定額度，除符合第四條第四項規定者外，本公司或其子公司對單一企業之資金貸與之授權額度不得超過該公司最近期財務報表淨值百分之十。

2. 徵信及額度核定：

2.1. 本公司資金貸與之對象應檢附基本資料及最近期財務報表，以書面詳列借款金額、期限、資金用途及提供擔保品等情形，送交本公司相關部門初審通過後轉送財務部門辦理。

2.2. 財務部門受理後應審慎評估是否符合本作業程序之規定，並應就借款人之所營事業、財務狀況、償債能力、獲利能力及借款用途等予以評估，擬具評估報告，其內容至少應包括：

2.2.1. 資金貸放之必要性及合理性、得貸與資金之原因及情形。

2.2.2. 對借款人之徵信及風險評估。

2.2.3. 對本公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響。

2.2.4. 擔保品之價值評估。

3. 本公司辦理資金貸與應建立備查簿，登載資金貸與相關重要事項。

第八條：資金貸與期限及計息方式

1. 貸與期限：

每筆資金貸與期限以一年以內為原則，但公司之營業週期長於一年者，以營業週期為準。

2. 計息方式：

2.1. 利息計收方式以每月繳息一次為原則。

2.2. 資金貸與利率應參酌本公司於金融機構之存、借款利率水準，訂定之。但本公司對外有借款時，本公司資金貸與他人之年利率標準不

得低於當期向一般金融機構短期借款之最高利率。

2.3. 依第二條規定適用本作業程序之國外子公司，資金貸與之計息方式得適用當地法令之規定，不受前款之限制。

第九條：已貸與金額之後續控管措施、逾期債權處理程序

1. 貸款撥放後，應經常注意借款人及保證人之財務、業務及信用狀況等，如有提供擔保品者，並應注意其擔保價值有無變動情形。
2. 因情事變更，致貸與對象不符本準則規定或餘額超限時，應訂定改善計畫，將相關改善計畫送審計委員會，並依計劃時程完成改善。
3. 在借貸期限屆滿前，應通知借款人屆期清償本息。借款人於貸款到期償還借款時，應先計算應付之利息，連同本金一併清償。
4. 借款人未能按期償還本息時，除事先提出請求，並經董事會同意展延者外，本公司得要求借款人立即償還所有借款或就其所提供之擔保品或保證人，依法逕行處分及追償。

第十條：內部稽核

內部稽核人員應至少每季稽核資金貸與他人作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應立即以書面通知審計委員會。

第十一條：資訊公開

1. 本公司應於每月十日前公告申報本公司及子公司上月份資金貸與餘額。
2. 本公司資金貸與餘額達「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」第二十五條規定之標準者，應於事實發生日之即日起算二日內公告申報。
3. 本公司之子公司非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項規定應公告申報之事項，應由本公司為之。
4. 本公司應評估資金貸與情形並提列適足之備抵壞帳，且於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供相關資料予簽證會計師執行必要之查核程序。

第十二條：罰則

1. 本公司之經理人及主辦人員違反本作業程序時，依照本公司人事管理辦法提報考核，依其情節輕重處罰。
2. 本公司之負責人違反第四條第一項規定時，應與借用人連帶負返還責任，如本公司受有損害者，亦應由其負損害賠償責任。

第十三條：實施與修正

1. 本作業程序，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意並經董事會決議通過後，提報股東會同意後實施，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，本公司應將其異議送審計委員會及提報股東會討

論。

2. 前項如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。
3. 第一項所稱審計委員會全體成員及前項所稱全體董事，以實際在任者計算之。
4. 依第二條規定適用本作業程序之子公司，所訂定之資金貸與他人作業程序，經該子公司董事會核定通過後，提報股東會同意後實施，修正時亦同。

第十四條：附則

本作業程序訂定於2026年3月12日董事會通過，並經2026年6月9日股東常會同意後實施。

黑松股份有限公司背書保證作業程序

規章編號：B-0054-FN

2026年6月9日起適用

第一條：法規依據

本作業程序依證券交易法（以下簡稱本法）第三十六條之一，及主管機關公佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」（以下簡稱處理準則）規定訂定之。

第二條：本程序之適用範圍

1. 本公司辦理為他人背書或提供保證者，應依本作業程序規定辦理。但其他法令另有規定者，從其規定。
2. 本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司，擬為他人背書或提供保證者，應依處理準則規定及本公司作業程序，訂定該子公司之背書保證作業程序，惟若處理準則或本作業程序之規定與該子公司所在地之法令不同時，得優先適用當地法令規定。

第三條：定義

1. 本作業程序所稱子公司及母公司，除另有定義者外，應依證券發行人財務報告編製準則之規定認定之。
2. 本公司財務報告係以國際財務報導準則編製，本作業程序所稱之淨值，係指本公司財務報告編製準則規定之資產負債表歸屬於母公司業主之權益。
3. 本作業程序所稱之公告申報，係指輸入金融監督管理委員會指定之資訊申報網站。
4. 本作業程序所稱事實發生日，係指簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定背書保證對象及金額之日等日期孰前者。

第四條：背書保證範圍

本作業程序所稱背書保證係指下列事項：

1. 融資背書保證，包括：
 - 1.1. 客票貼現融資。

- 1.2. 為他公司融資之目的所為之背書或保證，包括提供動產或不動產為他公司借款之擔保設定質權、抵押權者。
- 1.3. 為本公司融資之目的而另開立票據予非金融事業作擔保者。
2. 關稅背書保證，係指為本公司或他公司有關關稅事項所為之背書或保證。
3. 其他背書保證，係指無法歸類列入前二款之背書或保證事項。
4. 本公司提供動產或不動產為他公司借款之擔保設定質權、抵押權者，亦應依本作業程序規定辦理。

第五條：背書保證之對象

1. 本公司得對下列公司為背書保證：
 - 1.1. 有業務往來之公司。
 - 1.2. 本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。
2. 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。
3. 本公司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，或因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證，或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者，不受前二項規定之限制，得為背書保證。
4. 前項所稱出資，係指本公司直接出資或透過持有表決權股份百分之百子公司出資。

第六條：背書保證之額度

1. 本公司對他人背書或提供保證之總額，以不超過本公司淨值百分之五十為限。
2. 本公司對他人背書或提供保證之個別對象限額，以不超過本公司淨值百分之二十為限。
3. 本公司及其子公司整體對他人背書或提供保證之總額，以不超過本公司淨值百分之五十為限。
4. 本公司及其子公司整體對單一企業背書或保證之金額，以不超過本公司淨值百分之二十為限。
5. 前述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。

第七條：背書保證辦理及審查程序

1. 核決權限：
 - 1.1. 本公司辦理背書保證時，應經董事會決議通過後為之。但為配合時

效需要，董事會得授權董事長於一定金額內先行決行，事後再提報最近期董事會追認。但重大之背書保證，應依相關規定經審計委員同意，並提報董事會決議。

- 1.2. 依第二條規定適用本作業程序之子公司，辦理背書保證事項，由該子公司之董事會決議之。
- 1.3. 本公司直接及間接持有表決權股份達百分之五十以上之子公司依規定為背書保證前，並應提報本公司董事會決議後始得辦理。
- 1.4. 本公司辦理背書保證若因業務需要而有超過背書保證限額者，應先經董事會決議同意及由半數以上之董事具名聯保後始得為之，並應修正本作業程序，提報股東會追認，股東會不同意時，應訂定計劃於一定期限內消除超限部份。
2. 辦理背書保證時，財務部門應評估背書保證對象之所營事業、財務狀況、償債能力、獲利能力及背書保證目的等，擬具評估報告，其內容至少應包括：
 - 2.1. 背書保證之必要性及合理性。
 - 2.2. 背書保證對象之徵信及風險評估。
 - 2.3. 對本公司之營運風險、財務狀況及股東權益之影響。
 - 2.4. 應否取得擔保品及擔保品之評估價值。
3. 財務部門應就背書保證事項建立備查簿，將承諾擔保之相關事項，詳予登載備查，有關之票據、約定書等文件，亦應妥為保管。
4. 因情事變更，致背書保證對象不符本準則規定或金額超限時，應訂定改善計畫，將相關改善計畫送審計委員會，並依計劃時程完成改善。
5. 背書保證對象若為淨值低於實收資本額二分之一之子公司，應明定其後續相關管控措施。
6. 子公司股票無面額或每股面額非屬新台幣十元者，依前項規定計算之實收資本額，應以股本加計資本公積-發行溢價之合計數為之。

第八條：印鑑章使用及保管程序

1. 本公司應以向經濟部申請登記之公司印章為背書保證之專用印鑑章，該印鑑章應由專責人員保管，並依公司規定之用印程序，始得鈐印或簽發票據。
2. 對國外公司為背書保證行為時，公司所出具之保證函應由董事會授權董事長或其他被授權人簽署。
3. 依第二條規定適用本作業程序之國外子公司，若擬為他人背書或提供保

證者，則依該子公司董事會授權之人負責簽署。

第九條：資訊公開

1. 本公司應於每月十日前公告申報本公司及子公司上月份背書保證餘額。
2. 本公司背書保證餘額達「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」第二十五條規定之標準者，應於事實發生日之即日起算二日內公告申報，所稱事實發生日，係指簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定背書保證對象及金額之日等日期孰前者。
3. 本公司之子公司非屬國內公開發行公司者，該子公司有前項應公告申報之事項，應由本公司為之。
4. 本公司應評估及認列背書保證之或有損失，且於財務報告中適當揭露背書保證資訊，並提供簽證會計師相關資料，以供會計師採行必要查核程序，出具允當之查核報告。

第十條：內部稽核

本公司內部稽核人員應至少每季稽核背書保證作業程序及其執行情形，並作成書面紀錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知審計委員會。

第十一條：罰則

本公司之經理人及主辦人員違反本作業程序時，依照本公司人事管理辦法提報考核，依其情節輕重處罰。

第十二條：其他事項

1. 本作業程序，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意並經董事會決議通過後，提報股東會同意後實施，修正時亦同。如有董事表示異議且有紀錄或書面聲明者，公司應將其異議送審計委員會及提報股東會討論。
2. 前項如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。
3. 第一項所稱審計委員會全體成員及前項所稱全體董事，以實際在任者計算之。
4. 依第二條規定適用本作業程序之子公司，所訂定之背書保證作業程序，經該子公司之董事會核定通過後，提報股東會同意後實施，修正時亦同。

第十三條：附則

本作業程序訂定於2026年3月12日董事會通過，並經2026年6月9日股東常會同意後實施。