

股票代號：6512



啟發電子股份有限公司
GoMax Electronics Co., Ltd.

一一一年度
年報

中華民國一一二年五月三十日刊印
本年報查詢網址 <https://mops.twse.com.tw/>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：吳佳芳

職稱：行政處協理

電話：(03)668-1958

電子郵件信箱：IR@gomax-electronics.com.tw

代理發言人：葉向林

職稱：研發處協理

電話：(03)668-1958

電子郵件信箱：IR@gomax-electronics.com.tw

二、總公司之地址及電話：

地址：新竹縣竹北市復興一街 251 號 5 樓之 1

電話：(03)668-1958

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

網址：www.emega.com.tw

電話：(02)3393-0898

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：林政治、葉東輝

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：新竹市東區科學工業園區展業一路 2 號 6 樓

網址：www.deloitte.com.tw

電話：(03)578-0899

五、海外有價證券掛牌買賣之交易所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<https://www.gomax-electronics.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	6
一、組織系統	6
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金	13
四、公司治理運作情形	18
五、簽證會計師公費資訊	41
六、更換會計師資訊	42
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情形	42
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、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	42
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	43
十、公司、公司之董事、監察人、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	43
肆、募資情形	44
一、資本及股份	44
二、公司債辦理情形	48
三、特別股辦理情形	48
四、海外存託憑證辦理情形	48
五、員工認股權憑證辦理情形	48
六、限制員工權利新股辦理情形	49
七、併購或受讓其他公司股份發行新股之辦理情形	49
八、資金運用計畫執行情形	49
伍、營運概況	50
一、業務內容	50
二、市場及產銷概況	63
三、從業員工資料	71
四、環保支出資訊	72
五、勞資關係	72
六、資通安全管理	73
七、重要契約	75
陸、財務概況	76
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見	76
二、最近五年度財務分析	80
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	84
四、最近年度財務報表	85
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表	130
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	185
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	185
一、財務狀況	185
二、財務績效	186

三、現金流量.....	187
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	187
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫	187
六、風險管理及評估.....	187
七、其他重要事項.....	192
捌、特別記載事項.....	192
一、關係企業相關資料.....	192
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	195
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.....	195
四、其他必要補充說明事項.....	195
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易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.....	195

壹、致股東報告書

各位股東：

啟發電子至今即將邁入第 17 個年頭，感謝 貴股東一路的支持。過往 3 年啟發電子在業務上受到 COVID-19 疫情、缺料及匯率三大影響，造成 PRO-AV 產品之需求不甚穩定，業績起伏較疫情前來的劇烈，再加上俄烏戰爭及歐洲能源危機下使國際貿易處在不定因素的影響下，111 年全年度營收淨額為新台幣 3 億 3,397 萬元，稅後淨利為新台幣 2,250 萬元。業績雖有稍恢復過往水準，但仍不近理想，分析主要原因有：國際局勢動盪造成晶片大量短缺，長短料問題依然存在，以致無法準確掌握出貨交期、各式物料飆漲或價格浮動、匯率波動起伏、產品銷售組合影響持續仍未到位、4K 產品相關出貨量雖有成長但仍不是很理想、ODM 高階之廣播相關產品並未達到預期之銷售量及新研發的網路影音產品(AV over IP)尚未進入有可觀的出貨量等因素，另外加上新產品在疫情進行期間對國外客戶推廣度較為緩慢，以上種種皆導致庫存量升高及出貨較不穩定的影響。展望 112 年，除了加強物料的管控避免過多的備料造成呆滯外，如何加速打消庫存，也會是今年一大重點。與此同時，我們將持續研發及拓展新產品，並持續進行業務及產品結構調整，期望 112 年除了 4K 產品能持續加溫更上一樓外，也寄望網路型產品能夠佔提升為主要出貨的產品，持續提高該產品銷售佔比，帶動公司其它相關產品銷售。同時也期望努力導入的電商相關產品能在 112 年的出貨量上有所收穫，增加營收及穩定獲利。同樣地今年行銷方面也會在視疫情結束後開始參加各個國際重要展覽，加強與國外客戶的互動及市場開發。

現階段國際景氣除了烏俄戰爭為最大不確定因素外，供應鏈上下游各個層級的庫存量巨大，需要相對較長的時間來去化，美金利率變化波動大且長期偏高外，不確定的通膨依然困擾著市場成長。再加上美國主要領頭羊公司相繼大量裁員，客戶端的需求延後，2023 年在疫情結束後的全球經濟是否會因為美國等主要市場衰退而蒙上烏雲？目前仍有待觀察。另外一些晶片，如 FPGA、POWER 轉換晶片，依舊交期無法掌握，除了可能造成交期的延誤外，也可能造成送樣緩慢及出貨遲緩。世界局勢也因中、美交惡而改變，美金貶值或升值都可能在短短 1、2 個月內變色，再加上美國國內反中情緒高漲也使得選用晶片上要格外注意要避免無法進入美國市場。但不論時局如何變化，公司在經營上除了順應時勢配合變局外，也力求今年穩定發展，持續努力研發並累積能量是啟發電子不變的策略。有鑑於產品的取向大量轉移為網路相關，啟發電子過去幾年也投入大量的資源發展相關領域產品，除了把這些產品大量推向 ODM 市場外，加重在電商平台的營收比重也是今年的一個大目標。因此如何加強跟國內外品牌廠商合作的力道來開拓不論是 ODM/OEM 或線上的銷售，會是今年拓展業務的重點，特別是疫情過後，各式商場、旅館、學校等等公共設施可能是百廢待舉狀態，如何把握這時機會是未來 2 年內的主要努力目標。同時在 2023 年開始，啟發電子也會開始推出更多的 8K 產品，期待在 8K 初期階段能取得時效性(Time to Market)的契機，提高整體產品的完整度及競爭力，也期許未來能有更強勁的成長，為往後幾年立下基礎。

一、111 年度營業計畫及實施成果

(一)營業計劃實施成果

單位:新台幣仟元；%

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	333,972	199,793	134,179	67.16%
營業成本	260,214	166,213	94,001	56.55%
營業毛利	73,758	33,580	40,178	119.65%
營業費用	73,285	69,202	4,083	5.90%
營業利益	473	(35,622)	36,095	101.33%
營業外收入及支出	23,240	(2,037)	25,277	1,240.89%
稅前淨利	23,713	(37,659)	61,372	162.97%
所得稅費用	1,215	0	1,215	-
稅後淨利	22,498	(37,659)	60,157	159.74%

(二)財務收支及獲利能力分析：

項 目	111 年度	110 年度
資產報酬率(%)	4.82	-7.97
負債佔資產比率(%)	10.58	15.10
股東權益報酬率(%)	5.53	-9.09
營業利益佔實收資本額(%)	0.19	-14.25
稅前淨利佔實收資本額(%)	9.49	-15.06
純益率(%)	6.74	-18.85
每股盈餘(元)	0.90	-1.51

(三)研究發展狀況：

研發方面除了持續因應市場的需求導入新技術外，最重要的課題還是研發新應用的產品或新的組合並使其能夠順利進入量產。啟發電子多年來在各種相關領域耕耘並且與國內外客戶合作的產品開發都有相當的進展，期望今年度能夠持續對知名客戶導入新產品，幫助公司繼續成長。而在營運資金相對較為充沛的前提下，也會持續添購高階的設備或加入其它協會及聯盟，以期能在不同領域領先對手。同時，也持續結合各種可能的開發資源，以有效整合此技術，縮短產品推出時間，並藉由合作機會持續訓練公司內部的研發人員及開發更多複合產品。

二、112 年度營業計畫

(一)經營方針

行銷方面因應疫情告一段落、匯率波動大、烏俄戰爭持續未解、部份原物料匱乏、美國利率高漲等影響，本年度一樣要再加強網路推廣、商品情蒐。今年應可以恢復過往專業的展覽，同時也會加強提高電商的營收。除維護現有的品牌客戶外，希望能在疫情後更積極送樣，以增加國外客戶開案機會，並提高公司的知名度。同時爭取與台灣各相關產業合作共同開發共創雙贏。而本業的 ODM 一樣是啟發電子的強項，不僅會持續經營 PRO-AV 產品的開發，同時公司也會跨足其它不同領域，如 AI 產品開發等等來加強以輸出技術的觀念來取代輸出產品的思維實質增加公司潛在價值。

(二)產品對策

啟發電子的產品依過往分類主要可分為影像傳輸器、影像分配器及影像轉換器等，但由於網路產品、AI 相關產品的需求因為疫情呈現爆發性成長，自 2022 年起我們也在產品線上持續擴大產品跟網路及 AI 等技術的開發及結合，以期能擴大產品差異化及加大優勢。在影像傳輸器、影像分配器，預計今年陸續推出以 8K 為主的影音產品為主來滿足遠距應用，同時也會推以 HDMI 2.1 8K 等重要功能來升級產品，獲得整體成長的機會較過去幾年來的機會明確及值得期待；至於影像轉換器也會隨著 HDMI2.1、8K 及 12G SDI 設備逐漸普及而產生出相關的產品需求。另外，啟發電子這幾年積極投入與國內知名廣播品牌合作的不少產品也將會今年陸續出貨，相信在 2023 年時，這些高階產品會開花結果及更加成長。

(三)行銷政策

1. 除了持續用網路會議的方式接觸國外客戶，期望今年疫情會完全消失，能順利參加海內外知名的電腦及廣播電視展，希望將 2020-2022 年累積的研發能量轉化成更多客製的專案。
2. 今年將持續頻繁的拜訪國內外重要客戶，達到即時溝通、迅速解決問題的成效。
3. 持續深耕日本及歐洲市場，加強降低少量生產成本並減少庫存的方式打入小型市場。
4. 加強去化因應疫情庫存的原物料，有效利用電商管道來加大加強庫存消化。打消更多庫存是今年最大的課題之一。
5. 啟發電子將更為積極投入加大電商的營業額，希望能藉由電商的 24 小時不斷曝光渠道來獲得更多的商機。

三、未來公司發展策略

- (一) 不只著重新產品的開發，專注於新技術的發展，同時降低小量生產的成本因應電商關係的培養及加強開發新興市場，藉此滿足未來可能的需求及市場變化。
- (二) 強化與國內廠商的合作，共同開發客戶及分享市場。
- (三) 持續提升品質及產品廣度，增進客戶對啟發電子的信賴。
- (四) 加強開發複合應用的產品，擴大產品線的深度。
- (五) 加強物料管理，提升現貨使用效率，進一步改善庫存水位。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

啟發電子的核心價值一直是為 Pro A/V 產業中的品牌公司做高技術產品的設計及代工服務，主要的競爭對手來自台灣、中國有提供 ODM 代工服務的廠商或小部份來自韓國及美國，在 COVID-19 疫情的襲擊下，不僅市場的產品需求大幅改變，連帶因應物料短缺的管理也大幅升高了重要性。在過去一年裡，針對變化的市場，我們也投入相對應的研發能量及開發出長的難度。在過去 2 年裡，針對變化的市場，我們也投入相對應的研發能量及開發出各種新產品，特別是針對未來網路產品的開發及應用、未來 8K 或更高階 4K 的產品整合和應用、AI 相關應用，我們都做出相當大的努力及調整，希望能以更符合未來需求的產品線加上台灣設計/製造的角度來擴大市佔率。啟發電子會秉持 17 年來相同的投入態度來應對各種挑戰及變局，持續加強客戶拜訪及調整產品，冀望透過這幾年的策略及產品調整能在疫情後取得更好的優勢並擴展更多商機，增加營業額並同步穩固營收再開創營運新局。

董事長 張鈺欽



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國 95 年 3 月 28 日

二、公司沿革

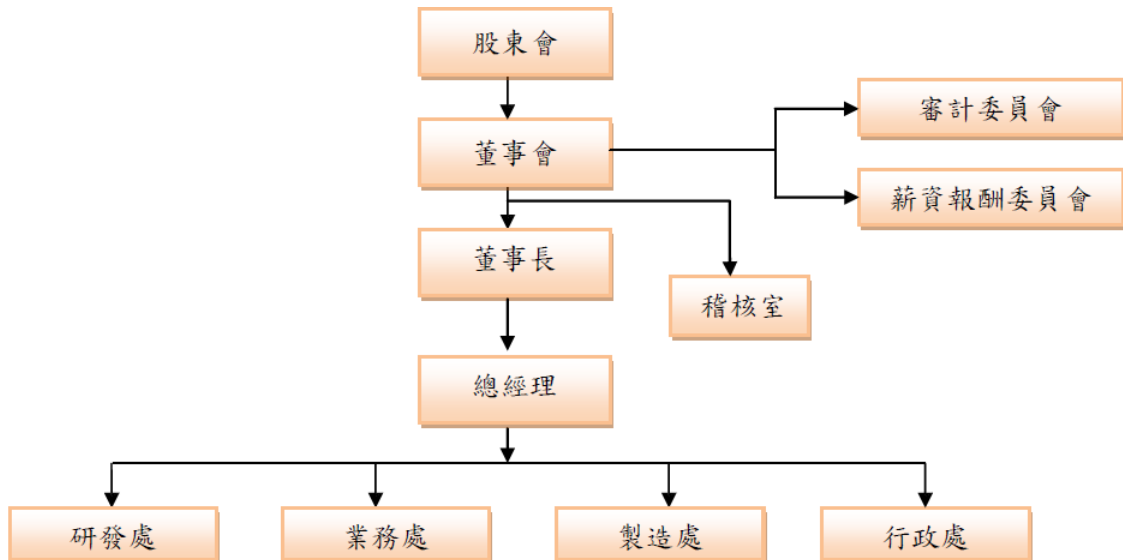
時 間	重 要 紀 事
95/03	公司核准設立，設立實收資本額為 30,000 仟元，獲准進駐工研院育成中心。
95/08	現金增資 21,000 仟元，實收資本額為 51,000 仟元。
97/07	推出 SDI 1.5Gbps 光纖模組。
97/11	申請『可支援高頻寬數位內容保護之高解析多媒體影音介面信號增強器』新型專利，領先業界推出多款 HDMI 單線版的延長器。
98/03	推出單線版 HDMI 1.3 矩陣器。
98/06	推出 1 進 4 出電視牆處理器、HDMI 8x8 視訊矩陣切換器。
98/09	現金增資 11,000 仟元，實收資本額為 62,000 仟元。
98/10	成功研發出可將紅外線訊號掛載至單線版 HDMI 傳輸器之技術，在業界設下新的規格里程碑。
99/01	取得『數位監控攝影機』發明專利，成為監控產業內數位即時影像傳輸技術的先驅。
99/02	推出多功能雙輸入影像混合器。
99/09	榮獲經濟部工業局『傑出 SBIR(小型企業創新研發計畫)研發成果獎』-全方位高頻多頻道視訊混合器。
99/10	盈餘轉增資 2,007 仟元，實收資本額為 64,007 仟元。
100/04	推出 HDMI 32x32 視訊矩陣切換器。
100/05	推出 HDBaseT 5Play HDMI 延長器。
100/08	盈餘轉增資 7,232 仟元、員工紅利轉增資 2,205 仟元，實收資本額為 73,444 仟元。
100/10	推出全系列的 HDMI 1.3 矩陣器。
101/03	榮獲經濟部工業局『協助傳統產業技術開發計畫—提升工業創新能量推動計畫』補助-室內用高亮度全彩 LED 廣告系統開發計畫。
101/03	推出具有 KVM 功能之 4 頻視高階訊混合器。
101/04	於 NAB 展覽會發表 16 分割的高畫質(Full HD)影像處理器。
101/08	為擴大公司營運及投入研發資源所需，購置新辦公室，公司遷址至新竹縣竹北市復興一街 251 號 5 樓之 1。
101/11	盈餘轉增資 24,699 仟元、員工紅利轉增資 1,982 仟元，實收資本額為 100,125 仟元。
102/02	推出一系列的『一對一影像轉換器』。
102/03	推出 HDBaseT HDMI 16x16 視訊矩陣切換器。
102/04	取得『室內小型廣告全彩 LED 看板』之新型專利。
102/05	率先業界推出可支援 4K2K 之多訊號源選擇器(Media Center)。
102/11	盈餘轉增資 51,508 仟元、員工紅利轉增資 2,090 仟元，實收資本額為 153,723 仟元。
102/12	現金增資 6,400 仟元，實收資本額為 160,123 仟元。
103/07	推出精簡版 4 ports 電視牆處理器。
103/08	盈餘轉增資 45,318 仟元、員工紅利轉增資 4,024 仟元，實收資本額為 209,465 仟元。
103/11	股票公開發行。
103/12	現金增資 8,535 仟元，實收資本額為 218,000 仟元。

104/02	登錄興櫃股票櫃檯買賣。
104/09	盈餘轉增資 5,000 仟元、員工紅利轉增資 4,393 仟元，實收資本額為 227,393 仟元。
104/09	向櫃買中心申請股票櫃檯買賣。
105/03	於櫃買中心掛牌
105/07	推出 4CH 4K 視訊混和器
105/09	推出 4K2K/60Hz 電視牆控制器
105/10	推出 HDMI 2.0 訊號產生/分析器
106/01	推出高階網路切換器
106/05	推出 4K2K/60Hz 高畫質視訊延長器
106/09	推出 12G-SDI 螢幕
106/12	推出 HDMI 2.0 over IP 高畫質影像模組
107/03	推出 12G-SDI 訊號產生器
107/06	推出 HDMI 2.0 to 12G-SDI 和 12G-SDI to HDMI 2.0 影音格式轉換器
107/09	推出一系列 12G-SDI 影音分配器
107/12	推出一系列 USB3.0 影像擷取盒
108/01	推出 4K2K/60Hz HDBaseT 分配器、矩陣器
108/02	推出一系列 DisplayPort 1.2 MST Hub/Splitter
108/03	推出 4K2K/60Hz HDMI 高階視訊混合器
108/04	推出 True 4K/60 視訊混合器
108/08	推出 4 或 8 頻道 HDMI 2.0 矩陣切換器
108/11	推出 5 通道 Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器
108/12	通過 ISO 9001:2015 認證
109/02	推出 3 或 5 通道 HDMI 2.0 切換器
109/03	成為 HDBaseT Contributor Members
109/8	成為 Dante Members
109/10	推出 HDMI 2.0 HDBaseT 3.0 延長器
109/11	成立子公司「瑞發科技股份有限公司」
109/11	推出 HDMI 2.0 over 10G IP 高畫質影像方案
110/04	推出 USB 多功能擴充基座
110/07	推出一系列 Dante Audio 產品
110/10	推出 Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器
111/02	推出 1x2 HDMI 2.1 分配器
111/04	推出支援 4K HDMI 2.0/12G-SDI 的 USB3.0 影像擷取盒
111/07	推出 12G-SDI 和 HDMI 2.0 影音格式雙向轉換器
111/11	推出 4 通道 HDMI 2.1 切換器
112/02	推出 HDMI 2.1 影音分離&混合器

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部 門	主 要 業 務 及 職 掌
研發處	1.新產品及新技術之研究及開發，包括電路設計、軟體、韌體、機構等之技術諮詢及研究開發事項。 2.客戶專案研發，擔任計劃整合及計劃管理。 3.新產品之研究發展和商品化之專案 4.特殊專案研發(前瞻性技術研發計畫)研究，擔任計劃整合及計劃管理。 5. 研發合作研究，擔任國內外研發合作之資源整合中心。
業務處	1.擬定行銷、市場價格策略及產品方向。 2.商情蒐集及市場開發、分析和預測，掌握市場動態。 3.市場需求探索及產品創意、定位及構思，達商品化目標。 4.達成年度營運計劃為目標，執行產品銷售與市場推廣計畫。 5.調查客戶對本公司產品品質、服務、價格、交貨意見等反應。 6.客戶財務信用評估調查及維繫、接待與各項事宜。 7.整合資源並協調產品研發可行性及客戶需求，以完成產品。

部 門	主 要 業 務 及 職 掌
製造處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 產品之驗證及測試研究。 2. 原物料採購及生產調度等事項。 3. 生產製造之良率、產能計劃等目標及作業之控管。 4. 督導庫存之進出管制與安全庫存之建立。 5. 定期盤點及倉庫管理之執行。 6. 品質策略及政策之擬定與執行。 7. 產品品質之規劃、導入及管理。 8. 原料、半成品及製成品之品質保證及管理。 9. 樣品之靜態檢驗及量測結果判定、樣品實裝及動態功能測試及最終判定。 10. 供應商品質管理及開發技術製程能力等評鑑作業。 11. 對公司產品、工作和服務品質進行監督、檢查、協調和管理。 12. 搜集和掌握國內外品質管制先進經驗，傳遞品質資訊。
行政處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 長短期資金之規劃、籌措、運用與調度等相關事項。 2. 股票發行、股務等相關業務。 3. 建立會計制度、會計帳務及稅務之處理與規劃。 4. 財務報表及管理報表之編制與分析。 5. 人事相關制度之建立，人事相關作業之處理與管理。 6. 一般事務用品及設備採購事務之管理與執行。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 年度營業計畫及預算執行情形之稽核。 2. 各單位業務執行情形之稽核。 3. 內部控制建議改進、內部風險規劃及管理，及其他交辦事項。

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)董事資料：

1.基本資料

112年4月21日；單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期(年)	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主管、董事或監察人			備註
							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	
董事長	中華民國	城邦投資有限公司	男/ 51-60歲	109.06.24	3年	103.11.10	1,996,820	7.99%	1,996,820	7.99%	-	-	-	-	不適用	不適用	-	-	-	(註3)
	中華民國	代表人：張鈺欽					-	-	1,394,170	5.58%	1,233,011	4.93%	-	-	美國普渡大學電機與資訊工程博士 晶展科技(股)有限公司研發副理	(註2)	董事	許正常	二親等	-
董事	中華民國	禾郁投資有限公司	男/ 51-60歲	109.06.24	3年	103.11.10	977,764	3.91%	977,764	3.91%	-	-	-	-	不適用	不適用	-	-	-	-
	中華民國	代表人：周暉雅					-	-	1,031,660	4.13%	545,271	2.18%	-	-	清華大學電機工程碩士 晶展科技(股)資深工程師 創意及聯華(股)資深工程師	(註2)	-	-	-	-
董事	中華民國	許正常	男/ 51-60歲	109.06.24	3年	103.11.10	613,362	2.45%	613,362	2.45%	483,841	1.94%	-	-	嘉義大學二專部水產養殖系 啟發第一任董事長	-	董事法人代表	張鈺欽	二親等	-
董事	中華民國	彭明秀	女/ 60-71歲	109.06.24	3年	104.01.13	-	-	-	-	-	-	-	-	交通大學EMBA碩士 美國密西根州薩奇諾大學企管碩士 虹冠電子工業(股)有限公司財務長/發言人/執行長/董事	(註2)	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	李坤彥	男/ 51-60歲	109.06.24	3年	105.06.21	-	-	-	-	-	-	-	-	美國普渡大學電機與資訊工程博士 國立台灣大學工程科學及海洋工程學系教授	(註2)	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	鍾翊方	男/ 51-60歲	109.06.24	3年	104.01.13	32,000	0.17%	48,000	0.19%	-	-	-	-	交通大學電機與控制工程系博士 國立陽明交通大學生物醫學資訊研究所教授	-	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	張耀升	男/ 51-60歲	109.06.24	3年	104.01.13	9,000	0.04%	14,000	0.06%	-	-	-	-	交通大學經營管理所博士 中州科技大學觀光休閒與健康管理系副教授	-	-	-	-	-

法人股東名稱	法人股東之主要股東
城邦投資有限公司	張鈺欽(39.51%)、孫秉筠(20%)、張睿筑(10.73%)、張聿瑩(10.73%)、張竣策(19.03%)
禾郁投資有限公司	周暉雅(53.11%)、林歆怡(18.47%)、周柏佑(28.42%)

註 2：該董事兼任本公司及其他公司之職務

董事	兼任本公司及其他公司之職務
城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	本公司總經理 城邦投資有限公司 董事 瑞發科技股份有限公司 董事長
禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	本公司副總經理 禾郁投資有限公司 董事
彭明秀	盛美半導體設備(上海)股份有限公司 獨立董事 海驛投資有限公司 董事執行長 天擎積體電路股份有限公司 獨立董事
李坤彥	矽碁電子股份有限公司 董事

註 3：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。

本公司主要從事為影音訊號產品之規劃設計、製造及銷售，董事長兼任總經理本身具備電機與資訊工程領域上專業，考量現階段公司模規並提升經營績效及決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，公司內部已積極培訓合適人選，此外，董事長平時亦密切與各董事充分溝通公司營運狀況與計劃方針以落實公司治理，未來將視實際需求規劃增加獨立董事席次，來強化董事會之監督功能。

2.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 張鈺欽		畢業於美國普渡大學電機與資訊工程博士，現任本司董事長，具有五年以上商務、財務及公司業務所需之工作經驗，擁有技術研發、市場行銷、營運管理 & 策略規劃之能力，帶領公司走向產業領導先驅，邁向永續經營。且未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事 周暉雅		畢業於國立清華大學電機工程碩士，現任本公司副總經理，曾任晶展科技(股)公司及創意及聯華(股)公司資深工程師，具有五年以上商務、財務及公司業務所需之工作經驗，專精於研究技術開發及市場行銷策略。且未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事 許正常		畢業於嘉義大學二專部水產養殖系，曾任本公司第一任董事長，具有五年以上公司商務、財會及公司業務所需之工作經驗，專精營運管理及市場策略。且未有公司法第 30 條各款情事。	-	0
董事 彭明秀		畢業於美國密西根州薩奇諾大學企管碩士、國立交通大學 EMBA 碩士，曾任虹冠電子工業股份有限公司董事、執行長及財務長，具有五年以上商務、財務及公司業務所需之工作經驗，專精於企業財務金融及會計事務，對經營管理具有豐富經驗。且未有公司法第 30 條各款情事。	-	2

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
獨立董事 李坤彥		畢業於美國普渡大學電機與資訊工程博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會委員，目前擔任國立臺灣大學工程科學及海洋工程學系教授，具有五年以上商務、法務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗，且未有公司法第 30 條各款情事之一。	本公司獨立董事均符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第 3 條第 1 項 1~9 條規定。	0
獨立董事 鍾翊方		畢業於國立交通大學電機與控制工程系博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會委員，目前擔任國立陽明交通大學生物醫學資訊研究所教授，具有五年以上商務、法務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗，且未有公司法第 30 條各款情事之一。		0
獨立董事 張耀升		畢業於國立交通大學經營管理所博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會召集人，目前擔任中州科技大學觀光休閒與健康管理系 副教授，具有五年以上商務、法務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗，且未有公司法第 30 條各款情事之一。		0

3.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：

依據本公司「公司治理實務守則」第 20 條，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- A、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- B、專業知識與技能：專業背景、專業技能及產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知技、技能及素養。為達成公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

- A、營運判斷能力。
- B、會計及財務分析能力。
- C、經營管理能力。
- D、危機處理能力。
- E、產業知識。
- F、國際市場觀。
- G、領導能力。
- H、決策能力。

董事會成員落實多元化情形：

多元化核心 姓名		基本組成										營運 判斷 能力	會計 及財 務分 析能 力	經營 管理 能力	危機 處理 能力	產業 知識	國際 市場 觀	領 導 能 力	決 策 能 力	
		基本組成			年齡		獨立董事 任期年資		專業能力											
		國籍	性別	兼任 本公 司員 工	51 至 60 歲	61 至 70 歲	3 年 6 年	6 至 9 年	經 營	電 機	財 務									生 物 醫 學
董事長	張鈺欽	中華民國	男	V	V				V	V			V	V	V	V	V	V	V	
董事	周暉雅	中華民國	男	V	V					V			V	V	V	V	V	V	V	
董事	許正常	中華民國	男		V				V						V	V		V	V	
董事	彭明秀	中華民國	女			V			V		V		V	V	V	V	V	V	V	
獨立 董事	李坤彥	中華民國	男		V			V		V			V		V	V	V	V	V	
獨立 董事	鍾翊方	中華民國	男		V			V			V				V	V	V	V	V	
獨立 董事	張耀升	中華民國	男		V			V			V		V		V	V	V	V	V	

董事會多元化政策之具體管理目標及達成情形

管理目標	達成情形
兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一	已達成
董事會成員至少含一位女性	已達成
獨立董事連續任期不超過三屆	已達成
獨立董事席次逾董事席次三分之一	已達成

(2)董事會獨立性：

本公司現任董事會成員共 7 位，包含 3 位獨立董事及 2 位具有員工身份董事(佔全體董事成員比 42.86%及 28.57%)，截至 111 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項規定情事，本公司董事會具獨立性(請參閱本年報第 9-11 頁-董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露，各董事經學歷、性別及工作經驗(請參閱本年報第 8 頁-董事資料))

(二)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

112年4月21日；單位：股；%

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
					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	張鈺欽	男	95.03.28	1,394,170	5.58%	1,233,011	4.93%	1,996,820	7.99%	美國普渡大學電機與資訊工程博士 晶展科技(股)有限公司 研發副理	城邦投資有限公司董事 瑞發科技(股)公司 董事長	-	-	-	註1
副總經理	中華民國	周暉雅	男	95.03.28	1,031,660	4.13%	545,271	2.18%	977,764	3.91%	清華大學 電機碩士 晶展科技(股)有限公司 資深工程師 創意及聯華(股)有限公司 電子資深工程師	禾郁投資有限公司董事	-	-	-	-
研發處協理	中華民國	葉向林	男	102.12.01	496,301	1.99%	-	-	496,514	1.99%	清華大學 電機所碩士 合邦電子(股)有限公司 研發工程師	頤韜投資有限公司董事長	-	-	-	-
業務處協理	中華民國	江明哲	男	102.12.01	261,043	1.04%	-	-	-	-	澳洲中央昆士蘭大學 行銷管理系碩士 淡江大學 土木工程系學士 群鴻工程顧問有限公司 土木繪圖工程師	-	-	-	-	-
行政處協理	中華民國	吳佳芳	女	102.12.01	207,872	0.83%	-	-	-	-	中華大學 財務管理學系學士 昱嘉科技(股)公司 會計管理師 德昌聯合會計師事務所 查帳員	-	-	-	-	-

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。

本公司主要從事為影音訊號產品之規劃設計、製造及銷售，董事長兼任總經理本身具備電機與資訊工程領域上專業，平時亦密切與各董事充分溝通公司營運狀況與計劃方針以落實公司治理，考量現階段公司模規並提升經營績效及決策執行力，惟為強化董事會之獨立性，公司內部已積極培訓合適人選，來強化董事會之監督功能。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

(一)最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

111年12月31日

1.一般董事及獨立董事之酬金

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(%)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		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	本公司	財務報告 內所有公 司	
董事長 兼總經理	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	-	-	-	-	24	24	-	-	0.11%	0.11%	2,733	2,733	-	-	-	-	-	-	2,757 12.25%	2,757 12.25%	無
董事兼 副總經理	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	-	-	-	-	24	24	-	-	0.11%	0.11%	2,271	2,271	108	108	-	-	-	-	2,403 10.68%	2,403 10.68%	無
董事	許正常	-	-	-	-	24	24	10	10	0.15%	0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	34 0.15%	34 0.15%	無
董事	彭明秀	-	-	-	-	24	24	10	10	0.15%	0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	34 0.15%	34 0.15%	無
獨立董事	李坤彥	300	300	-	-	-	-	10	10	1.38%	1.38%	-	-	-	-	-	-	-	-	310 1.38%	310 1.38%	無
獨立董事	鍾翊方	300	300	-	-	-	-	10	10	1.38%	1.38%	-	-	-	-	-	-	-	-	310 1.38%	310 1.38%	無
獨立董事	張耀升	300	300	-	-	-	-	10	10	1.38%	1.38%	-	-	-	-	-	-	-	-	310 1.38%	310 1.38%	無
合計		900	900	-	-	96	96	50	50	4.65%	4.65%	5,004	5,004	108	108	-	-	-	-	6,158 27.37%	6,158 27.37%	-無

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：
獨立董事給付酬金之標準，目前本公司依據獨立董事給付方式匯總如下：
(1)獨立董事出席董事會給付車馬費。
(2)由薪酬委員會依據獨立董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，並參酌國內外業界水準議定之。
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	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽、 禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅、 許正常、彭明秀、李坤彥、 鍾翊方、張耀升	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽、 禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅、 許正常、彭明秀、李坤彥、 鍾翊方、張耀升	許正常、彭明秀、李坤彥、 鍾翊方、張耀升	許正常、彭明秀、李坤彥、 鍾翊方、張耀升
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽 禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽 禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
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	7 人	7 人	7 人	7 人

2. 監察人之酬金：不適用。

3.最近年度支付總經理及副總經理之酬金

111年12月31日

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(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		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			
總經理	張鈺欽	1,990	1,990	—	—	743	743	—	—	—	—	2,733 12.15%	2,733 12.15%	無
副總經理	周暉雅	1,822	1,822	108	108	449	449	—	—	—	—	2,379 10.57%	2,379 10.57%	無
合計		3,812	3,812	108	108	1,192	1,192	—	—	—	—	5,112 22.72%	5,112 22.72%	無

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	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	張鈺欽、周暉雅	張鈺欽、周暉雅
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
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	2 人	2 人

4.最近年度支付前五位酬金最高主管之酬金

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(%)		有無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		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			
總經理	張鈺欽	1,990	1,990	-	-	743	743	-	-	-	-	2,733 12.15%	2,733 12.15%	無
副總經理	周暉雅	1,822	1,822	108	108	449	449	-	-	-	-	2,379 10.57%	2,379 10.57%	無
研發處協理	葉向林	1,350	1,350	87	87	355	355	-	-	-	-	1,792 7.97%	1,792 7.97%	無
行政處協理	吳佳芳	1,028	1,028	62	62	209	209	-	-	-	-	1,299 5.77%	1,299 5.77%	無
業務處協理	江明哲	994	994	60	60	205	205	-	-	-	-	1,259 5.60%	1,259 5.60%	無
	合計	7,184	7,184	317	317	1,961	1,961	-	-	-	-	9,462 42.06%	9,462 42.06%	無

5.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

111年12月31日
單位：新台幣仟元；%

	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	張鈺欽	-	-	-	0%
	副總經理	周暉雅				
	協理	葉向林				
	協理	江明哲				
	協理	吳佳芳				

(二)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理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.本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

項目	年度酬金		酬勞總額占稅後純益比例							
			110年度			111年度				
			本公司		財務報表內所有公司		本公司		財務報表內所有公司	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%		
董事	970	-2.57%	970	-2.57%	1,046	4.65%	1,046	4.65%		
總經理及副總經理	4,428	-11.76%	4,428	-11.76%	5,112	22.72%	5,112	22.72%		

註：本公司110年度稅後淨損為37,659千元，111年度稅後淨利為22,498千元。

2.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)董事酬金

A.董事酬勞：依公司章程規定，公司如有獲利，提撥不得高於百分之三為董事酬勞。

B.董事出席費：依其出席董事會、薪資報酬委員會及審計員委員會等功能性委員會之次數為核發標準。

C.獨立董事酬勞：獨立董事基於職責，獨立執行業務並參與公司治理，採固定酬金。獨立董事酬金僅以現金為之，依公司經營績效、未來營運及參酌同業水準，依其對公司營運參與程度及貢獻之價值予以分配。

(2)訂定酬金之程序：

A.董事酬金：公司如有獲利，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞；如有累積虧損時，應先保留彌補數額，再依前項比提撥董事酬勞。

B.總經理、副總經理及經理人酬金：包含基本薪資、退職退金、獎金及員工酬勞，員工酬勞依公司章程規定，公司年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之十二為員工酬勞，依規定提報薪資報酬委員會及董事會通過後辦理。

(3)與經營績效及未來風險之關聯性

A.相關績效考核及薪酬合理性經薪酬委員會及董事會審核，考量公司未來面臨之營運風險，並與經營績效正向關聯性，以得永續經營與風險控管之平衡。

B.每年定期進行董事績效評估，依本公司董事會績效評估辦法之規定，將評估結果提報次一年度董事會報告，作為檢討、改進之參考，及遴選或提名董事或薪資報酬之依據。

C.董事、總經理、副總經理酬金，係依擔任之職位、所承擔之責任、公司整體營運貢獻度及考量公司營運結果，並參酌市場同業水準訂定之，作為給付酬金之計算標準。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

111年度及截至112年股東會年報刊印日止，董事會開會7次【A】，董事及獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率【B/A】	備註
董事長	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	7	0	100.00%	
董事	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	7	0	100.00%	
董事	許正常	7	0	100.00%	
董事	彭明秀	7	0	100.00%	
獨立董事	張耀升	7	0	100.00%	
獨立董事	鍾翊方	7	0	100.00%	
獨立董事	李坤彥	7	0	100.00%	
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)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期及期別	議案內容	獨立董事持反對或保留意見
111/02/18 111 年第 1 次	1.本公司 110 年度董事酬勞及員工酬勞案 2.修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案 3.修訂本公司「企業社會責任實務守則」部份條文案 4.本公司定期評估財務報表簽證會計師之獨立性及適任性案 獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。	無此情形
111/05/05 111 年第 2 次	1.擬通過 111 年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法 2.本公司 110 年度私募有價證券辦理情形報告案 3.修訂本公司「公司治理實務守則」案 4.本公司 111 年度會計師公費討論案 獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。	無此情形
111/08/01 111 年第 3 次	1.本公司 110 年股東會決議通過之私募普通股案，於剩餘期限內不繼續進行 110 年度私募之計畫 2.追認修訂 111 年度第一次員工認股權發行及認股辦法及健全營運計畫書 3.本公司 111 年度第一次員工認股權憑證分配案 獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。	無此情形
111/12/08 111 年第 5 次	1.擬訂定本公司 112 年度稽核計畫案 2.本公司 111 年度經理人年終獎金發放案 獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。	無此情形
112/02/16 112 年第 1 次	1.本公司 111 年度董事酬勞及員工酬勞分派案 2.修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案 3.修訂本公司「公司治理實務守則」部份條文案 4.修訂本公司「關係企業相互間財務業務管理辦法」部份條文案 5.本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案 6.本公司定期評估財務報表簽證會計師之獨立性及適任性案 獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。	無此情形
112/05/05 112 年第 2 次	1.本公司 112 年度會計師公費討論案 獨立董事意見：無。 公司對獨立董事意見之處理：全體出席董事無異議照案通過。	無此情形

(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。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

會議日期	董事姓名	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
111.08.01 (第八屆第十四次)	張鈺欽 周暉雅	本公司一一一年度第一次員工認股權憑證分配案	兼任本公司經理人	其餘出席董事無異議照案通過
111.12.08 (第八屆第十六次)	張鈺欽 周暉雅	111 年度經理人年終獎金發放案	兼任本公司經理人	其餘出席董事無異議照案通過

三、本公司董事會自我評鑑之執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111/01/01~111/12/31	整體董事會	董事會內部自評	(一)對公司營運之參與程度 (二)提升董事會決策品質 (三)董事會組成與結構 (四)董事的選任及持續進修 (五)內部控制
		個別董事成員	董事成員自評	(一)公司目標與任務之掌握 (二)董事職責認知 (三)對公司營運之參與程度 (四)內部關係經營與溝通 (五)董事之專業及持續進修 (六)內部控制
		功能性委員會	功能性委員會內部自評	(一)對公司營運之參與程度 (二)功能性委員會職責認知 (三)提升功能性委員會決策品質 (四)功能性委員會組成及成員選任 (五)內部控制

本公司已完成 111 年度董事會績效自評，評估結果並提送 112 年 2 月 16 日董事會報告，作為檢討及改進之依據。董事會績效自評整體平均分數為 4.88 分(滿分 5 分)，個別董事成員績效自評整體平均分數為 5 分(滿分 5 分)，顯示整體董事會運作良好；薪資報酬委員會及審計委員會績效自評結果，平均分數為 4.93 分(滿分 5 分)，顯示薪資報酬委員會及審計委員會整體運作情況完善，符合公司治理，有效增進董事會職能。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估。

- 1.本公司已於 104 年 1 月 13 日選任三席獨立董事，並成立審計委員會及薪酬委員會，以協助董事會覆行其監督職責並提昇公司治理。
- 2.本公司每年安排董事參加進修課程，以增進董事之職能。
- 3.本公司每年為董事及經理人投保「董事及經理人責任保險」，以健全公司經營及使董事及經理人在執行業務時所承擔之風險得獲得保障。
- 4.已於 108 年 4 月 26 日增訂「處理董事所提出要求之標準作業程序」，協助董事執行職務並提升董事會效能。
- 5.本公司為提升資訊透明度，公司網頁設有「投資人專區」，董事會之重要資訊亦即時公告於公開資訊觀測站。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形

本公司依證券交易第十四條之四規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成。

1. 審計委員會成員專業資格及經驗

成員	專業資格與經驗
獨立董事 李坤彥	畢業於美國普渡大學電機與資訊工程博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會委員，目前擔任國立臺灣大學工程科學及海洋工程學系教授，具有五年以上商務、法務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗。
獨立董事 鍾翊方	畢業於國立交通大學電機與控制工程系博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會委員，目前擔任國立陽明交通大學生物醫學資訊研究所教授，具有五年以上商務、法務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗。
獨立董事 張耀升	畢業於國立交通大學經營管理所博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會召集人，目前擔任中州科技大學觀光休閒與健康管理系 副教授，具有五年以上商務、法務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗。

2. 審計委員會之運作，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。

3. 審計委員之年度工作重點：

- (1) 審議公司年度經營與策略計劃。
- (2) 公司治理相關事項。
- (3) 各項財務報告。
- (4) 內部稽核事務及風險管理事務。

4. 審計委員會之職權事項：

- (1) 依本公司章程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) 依本公司章程規定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，或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) 審核涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 審核重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 審核重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 審核募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8) 審核簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9) 審核財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10) 審核年度、半年度財務報告。但半年度財務報告依法令規定無須經會計師查核簽證者，不在此限。
- (11) 審核其他本公司或主管機關規定之重大事項。

111年度及截至112年股東會年報刊印日止，審計委員會開會 7 次【A】，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數【B】	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
獨立董事	張耀升	7	-	100.00%	
獨立董事	鍾翊方	7	-	100.00%	
獨立董事	李坤彥	7	-	100.00%	

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、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。

開會日期 (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
111/02/18 111年第1次	本公司 110 年度董事酬勞及員工酬勞案 本公司 110 年度營業報告書及財務報告 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案 修訂本公司「企業社會責任實務守則」部份條文案 本公司定期評估財務報表簽證會計師之獨立性及適任性案 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過	無此情形
111/05/05 111年第2次	本公司 111 年第一季合併財務報表 擬通過 111 年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法 本公司 110 年度私募有價證券辦理情形報告案 修訂本公司「公司治理實務守則」案 本公司 111 年度會計師公費討論案 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過	無此情形
111/08/01 111年第3次	本公司 111 年第二季合併財務報告 本公司 110 年股東會決議通過之私募普通股案，於剩餘期限內不繼續進行 110 年度私募之計畫 追認修訂 111 年度第一次員工認股權發行及認股辦法及健全營運計畫書 本公司 111 年度第一次員工認股權憑證分配案 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過	無此情形
111/11/07 111年第4次	本公司 111 年第三季合併財務報告 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過	無此情形
111/12/08 111年第5次	擬訂定本公司 112 年度稽核計畫案 本公司 111 年度經理人年終獎金發放案 審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過	無此情形

112/02/16 112年第1次	本公司111年度董事酬勞及員工酬勞分派案 本公司111年度營業報告書及財務報告 修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案 修訂本公司「公司治理實務守則」部份條文案 修訂本公司「關係企業相互間財務業務管理辦法」部份條文案 本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案 本公司定期評估財務報表簽證會計師之獨立性及適任性案	無此情形
	審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過	
112/05/05 112年第2次	本公司112年第一季合併財務報表 本公司112年度會計師公費討論案	無此情形
	審計委員會決議結果：全體出席委員無異議照案通過 公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議照案通過	

(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：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：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（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)獨立董事與內部稽核主管及會計師有直接聯繫之管道，視需求以電話、通訊軟體、電子郵件或會面方式進行溝通，溝通情形良好。

(二)內部稽核主管定期向獨立董事與溝通稽核報告結果，並於每季審計委員會會議中作內部稽核報告。

(三)簽證會計師於每季審計委員會會議中向獨立董事報告當季財務報告查核(核閱)結果以及證管稅務法令介紹報告。

(四)獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項如下表：

獨立董事與會計師溝通情形：

開會日期	溝通會議	與簽證會計溝通事項	溝通結果
111/02/18 111年第1次	審計委員會	1. 110年度財務報告表查核結果 2. 證管稅務法令介紹報告	本次會議無意見
111/05/05 111年第2次	審計委員會	1. 111年第一季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告	本次會議無意見
111/08/01 111年第3次	審計委員會	1. 111年第二季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告	本次會議無意見
111/11/07 111年第4次	審計委員會	1. 111年第三季財務報告核閱結果 2. 證管稅務法令介紹報告	本次會議無意見

獨立董事與內稽主管溝通情形：

開會日期	溝通會議	與內部稽核主管溝通事項	溝通結果
111/02/18 111年第1次	審計委員會	1. 內部稽核報告 2. 110年度內部控制制度聲明書	本次會議無意見
111/05/05 111年第2次	審計委員會	1. 內部稽核報告	本次會議無意見
111/08/01 111年第3次	審計委員會	1. 內部稽核報告	本次會議無意見
111/11/07 111年第4次	審計委員會	1. 內部稽核報告	本次會議無意見
111/12/08 111年第5次	審計委員會	1. 112年度內部稽核計畫	本次會議無意見

* 年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

* 年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2. 監察人參與董事會運作情形：本公司已設置審計委員會，故不適用。

(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			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		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」已於104年3月31日經董事會通過訂定本公司「公司治理實務守則」，依其規範實際執行，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	無
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		(一)本公司已訂定「公司治理實務守則」設置發言人及專責投資人關係人員，接受股東建議、疑義、糾紛及訴訟事項之服務窗口，並於本公司網站利害關係專區內有投資人聯絡窗口資訊。	無
(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		(二)持股比例達10%大股東及內部人每月均依規定向公司申報持股異動情形，及每季向集保所申請持股比例達5%以上之股東資料，充分掌握控制之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	無
(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		(三)本公司已訂定「關係企業相互間財務業務管理辦法」及「集團企業財務業務作業辦法」，等相關作業辦法，並確實加以執行，故可有效發揮與關係企業風險控管機制及防火牆功能。	無
(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		(四)本公司已訂定「防範內線交易之管理作業辦法」及「內部重大資訊處理」，禁止公司董事及內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。對董事就任時，公司提供董事法規宣導手冊，每月2次向董事及內部人進行宣導，宣導內容包含何謂內線交易、內線交易規定之適用範圍、內線交易案例等等，並於董事會上報告短線交易歸入權常見樣態及釋例。	無
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		(一)本公司董事會設置七席董事，其中一席為女性董事，三席為獨立董事，每位董事各自具備專業背景包括電機、財會、經營及生物醫學等專業背景，且其中四席董事取得博士學位，落實執行本公司所定訂董事會成員組成多元化方針。 本公司具員工身份之董事占比為28.57%，獨立董事占比為42.86%，女性董事占比為14.29%，3位獨立董事任期在6~9年，6位董事年齡在51~60歲，1位董事年齡在61~70歲	無

評估項目	運作情形			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	敬請參閱本年報第11頁附錄董事會成員落實多元化情形。 (二)本公司目前已設置薪資報酬委員會及審計委員會，嗣後將視法令規定及營運需求設置其他各類功能性委員會。	視法令規定及營運需求設置
(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	(三)本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，每年至少一次進行董事會績效評估，評估範圍包括整體董事會、個別董事成員及功能性委員會，評估之衡量項目包括對公司營運之參與程度、提昇董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修及內部控制，評估結果將做為遴選或提名董事時之參考依據，並將個別董事績效評估作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。 111年整體董事會績評估結果為「優」，績效評估報告結果已於112年2月16日董事會會議提報。	無
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	(四)本公司財務部每年年底進行評估簽證會計師之獨立性，評估方式以(1)獨立性要件審核(如未有投資或分享財務利益之關係、無與本公司有資金借貸…等12要項)、(2)獨立性運作審查(如因利害關係而影響公正及獨立性時是否迴避而未承辦、會計師提供審查並作成意見書時是否同時維持實質及形式上的獨立性…等6要項)及(3)適任性審查(如最近二年無列為會計師懲戒記錄、會計師事務所在審計服務上是否有足夠規模資源及區域覆蓋率…等4要項)三方面評核。將簽證會計師審查評核表結果及依據會計師職業道德公報第十號「正直、公正客觀及獨立性」會計師出具之超然獨立聲明書，提報112年2月16日審計委員會及董事會。	無
四、上市上櫃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	本公司營運規模未達主管機關規定應設置公司治理人員，目前由行政處負責，由行政處協理負責統籌辦理董事會及股東會之會議相關事宜、提供董事執行業務所需之資料、安排董事及高階主管相關公司治理進修課程、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	依公司規模循序漸進。

評估項目	運作情形			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	
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		本公司於公司網站設置利害關係人專區，利害關係人可透過專區上之聯絡電話及信箱反應所關切之重要企業社會責任議題，由發言人及專責關係人員回應利害關係人所關注之重要議題進，敬請敬請參閱本年報第29頁附錄：利害關係人關注議題及溝通管道。 於利害關係人專區設置誠信道德經營，提供客戶、廠商或其他利害關係人檢舉本公司人員不當行為之管道。舉報信箱： abuse@gomax-electronics.com.tw	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任兆豐證券股份有限公司股務代理部辦理股東會事務。	無
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		(一)本公司設有公司網站(www.gomax-electronics.com.tw)，於「投資人專區」揭露財務資訊及公司治理資訊。	無
(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		(二)1. 指定專人負責公司資訊及蒐集及揭露：本公司由行政財務處指派專人負責資訊蒐集及揭露工作。 2. 落實發言人制度：本公司設有發言人及代理發言人。 3. 法人說明會資料放置於公司網站及上傳至公開資訊觀測站，供投資人查閱。	無
(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		(三)本公司已於112年2月16日上傳公告111年度財務報告，並在規定期限提早公告並申報第一、二、三季財務報告與每月營業收入資訊。	無
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		(一)員工權益及僱員關懷：本公司依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作規則，明確規定員工之權益義務。成立「職工福利委員會」，提供婚喪喜慶、生育及住院補助，節日活動舉辦，促進員工之間互動。定期舉辦「勞資會議」了解員工的需求，加強僱傭之間的關係。定期員工健康檢查及旅遊補助，關懷員工身心健康，並辦理各項員工教育訓練。 (二)投資者關係：本公司依法令規定揭露各項資訊於公開資訊觀測站，	無

評估項目	運作情形			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>以保障投資人之權益，於公司網站上設有「投資人專區」，投資人可透過該專區了解公司相關資訊。</p> <p>(三)供應商關係：本公司與供應商維持良好關係，秉持誠信、互信之合作關係往來，共同追求永續成長。</p> <p>(四)利害關係人關係：本公司於網站上設有「利害關係人專區」，提供利害關係人暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權利。</p> <p>(五)董事及監察人進修之情形：本公司之董事(含獨立董事)均具有產業專業背景及經營管理經驗，敬請參閱本年報第30頁附錄：111年度董事進修情形摘要。</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司內部控制制度及必要之管理規章皆經審計委員會、董事會或股東會決議，並充分落實。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：依客戶需求，提供客製化的服務，並嚴格遵守與客戶簽訂之合約及相關規定，以確保客戶相關權益。</p> <p>(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為全體董事(含獨立董事)投保董事責任險。</p>	
<p>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。未來持續更新公司網站，優先加強於公司網站揭露財務、業務及公司治理之相關資訊，配合主管機關對公司治理之推動，強化公司治理。</p>				

附錄：利害關係人關注議題及溝通管道

利害關係人	關注議題	溝通管道	111年溝通成效
股東/投資人	<ul style="list-style-type: none"> ◆公司治理 ◆營運績效 ◆資訊揭露 ◆風險管理 	<ul style="list-style-type: none"> ●每年召開一次股東常會 ●每年至少一次法人說明會 ●不定時更新公司官方網站 ●公開資訊觀測站重大訊息 ●發信人及代理發言人制度 ●不定時以電話及電子郵件 <p>聯絡窗口：發言人 吳佳芳協理 電話+886-965-186-512 信箱 IR@gomax-electronics.com.tw</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎召開一次股東會 ◎受邀參加一次法人說明書 ◎股東不定時以電話、郵件提出疑問皆全數回覆。
員工	<ul style="list-style-type: none"> ◆營運績效 ◆福利活動 ◆職場安全 ◆學習發展 	<ul style="list-style-type: none"> ●勞資會議 ●職工福利委員會 ●每半年進行績效考核及面談 ●部門會議 	<ul style="list-style-type: none"> ◎召開4次勞資會議 ◎召開4次職福會議 ◎進行2次績效考核及面談 ◎不定期部門會議
客戶	<ul style="list-style-type: none"> ◆永續經營 ◆產品品質與產品風險 ◆客戶服務 ◆客戶隱私保護 	<ul style="list-style-type: none"> ●每年客戶滿意度調查 ●不定期拜訪客戶、客戶會議 ●國內外展覽 ●不定時電話、電子郵件、視訊軟體 <p>聯絡窗口：總經理 張鈺欽 電話：+886-3-668-1958 信箱：sales@gomax-electronics.com.tw</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎與國內客戶例行性月會 ◎不定期與國內客戶拜訪及與國外客戶電話、電子郵件、視訊軟體聯絡 ◎111年因受疫情關係，暫停參加全部國內外展覽。
供應商	<ul style="list-style-type: none"> ◆供應商管理 ◆產品品質與產品風險 	<ul style="list-style-type: none"> ●不定時參訪、實地稽核 ●每年供應商評鑑 ●不定期電話、電子郵件 <p>聯絡窗口：副總經理 周暉雅 電話：+886-3-668-1958 信箱：suppliers@gomax-electronics.com.tw</p>	<ul style="list-style-type: none"> ◎每年針對品質、交期及配合度進行供應商評鑑

附錄 111 年度董事進修情形摘要

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	張鈺欽	111/10/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ISSB S1 準則「永續相關財務資訊揭露之一般規定」概念解析	3
		111/10/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製 TCFD 報告書：主要參考重點	3
董事	周暉雅	111/10/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ISSB S1 準則「永續相關財務資訊揭露之一般規定」概念解析	3
		111/10/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製 TCFD 報告書：主要參考重點	3
董事	許正常	111/10/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ISSB S1 準則「永續相關財務資訊揭露之一般規定」概念解析	3
		111/10/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製 TCFD 報告書：主要參考重點	3
董事	彭明秀	111/10/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ISSB S1 準則「永續相關財務資訊揭露之一般規定」概念解析	3
		111/10/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製 TCFD 報告書：主要參考重點	3
獨立董事	李坤彥	111/10/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製 TCFD 報告書：主要參考重點	3
		111/12/09	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司「經營權爭奪」相關法律責任與案例解析	3
獨立董事	鍾翊方	111/10/21	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製 TCFD 報告書：主要參考重點	3
		111/11/18	財團法人中華民國會計研究發展基金會	推動綠色轉型：邁向淨零碳排	3
獨立董事	張耀升	111/10/17	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ISSB S1 準則「永續相關財務資訊揭露之一般規定」概念解析	3
		111/11/14	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新公司治理政策與公司治理評鑑實務解析	3

(四) 薪資報酬委員會運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

111 年 12 月 31 日

條件 身份別 姓名	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
獨立董事 李坤彥	畢業於美國普渡大學電機與資訊工程博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會委員，目前擔任國立臺灣大學工程科學及海洋工程學系教授，具有五年以上商務、財務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事之一。	1.非為本公司或其關係企業之受僱人。 2.非本公司或其關係企業之董事、監察人 3.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。 4.非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5.非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、或持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 頁指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人	0
獨立董事 鍾翊方	畢業於國立交通大學電機與控制工程系博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會委員，目前擔任國立陽明交通大學生物醫學資訊研究所教授，具有五年以上商務、財務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事之一。	6.非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人 7.非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人 8.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東 9.非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。	0
獨立董事 張耀升	畢業於國立交通大學經營管理所博士，為本公司薪資報酬委員會及審計委員會召集人，目前擔任中州科技大學觀光休閒與健康管理系 副教授，具有五年以上商務、財務、財務及公司業務所相關科系之公私立大專院校教授專業資格，與具有五年以上公司業務所需之工作經驗，未有公司法第 30 條各款情事之一。	10.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 11.未有公司法第 30 條各款情事之一。 12.未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	0

2. 薪資報酬委員會之職責：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人
- (2) 本屆委員任期：109 年 6 月 24 日至 112 年 6 月 23 日，111 年度至截至 112 年股東會年報刊印日止，薪資報酬委會開會 4 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	張耀升	4	0	100.00%	
委員	鍾翊方	4	0	100.00%	
委員	李坤彥	4	0	100.00%	

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。
- 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
- 三、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：

開會日期 (期別)	議案內容	決議結果	公司對薪資報酬 委員意見之處理
111/02/18 (111年第1次)	本公司110年度董事酬勞及員工酬勞案。	全體出席員無異 議照案通過。	全體出席董事無 異議照案通過。
111/08/01 (111年第2次)	本公司111年度第一次經理人之員工認股 權憑證分配案。	全體出席員無異 議照案通過。	全體出席董事無 異議照案通過。
111/12/08 (111年第3次)	本公司111年度經理人年終獎金發放案。	全體出席員無異 議照案通過。	全體出席董事無 異議照案通過。
112/02/16 (112年第1次)	本公司111年度董事酬勞及員工酬勞案。	全體出席員無異 議照案通過。	全體出席董事無 異議照案通過。

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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	摘要說明	
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？	V		企業永續委員會由經營團隊所組成，張鈺欽董事長擔任主席，統籌公司誠信經營、企業社會責任及永續發展方向與目標擬定。企業永續委員會之下設有兩個功能委員會：企業社會責任委員會、誠信經營委員會，目前由本公司行政處為推動之兼職單位。每年檢視目標及推動成效，向董事會報告執行結果。於111年12月8日向董事會報告當年度執行永續發展責任情形。	無
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？	V		<p>(一)環境保護</p> <p>本公司遵循環境相關法規及相關之國際準則規範，適切地保護自然環境，且於執行業務活動時，致力於環境永續之目標，並注意氣候變遷對營運活動之影響，依營運狀況採取公司節能減碳及溫室氣體減量措施，以降低公司營運對自然環境之衝擊。</p> <p>(二)社會</p> <p>本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，並尊重國際公認之基本勞動人權原則，雇用政策上無性別、種族、年齡、婚姻與家庭狀況等差別待遇，落實報酬、雇用條件、訓練與升遷機會之平等。</p> <p>(三)公司治理</p> <p>本公司訂定誠信經營守則及道德行為準則，定期向全體同仁宣導職業道德規範及檢舉制度，並強化董事會職能，定期定排董事成員參與公司治理課程。</p>	無
三、環境議題				
(一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(一)本公司遵守相關環境管理制度，善盡環境保護及照顧員工安全健康之企業責任，落實污染預防，創造優良境境，保護員工生理、心理健康。	無
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		(二)本公司以研發設計為主，產品製造為自購主件料，生產則全數委外加工廠製造，遴選主要供應商、加工廠已取得ISO14001環境管理系統認證，在原物料採購仍持續朝向無毒性、對環境友善及再生能源等發展趨勢。	無

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	摘要說明	
<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，並採取氣候相關議是之因應措施?</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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?</p>	V	V	<p>(三)本公司為設計製造視訊影音產品的公司，對於氣候變遷對公司現在及未來將面臨的潛在風險主要為經濟及環境方面；經濟方面：氣候變遷造成糧食供應不穩定、食物短缺、資源減少，原物料成本上升；環境方面：災害加速造成員工安全受到威脅，直接衝擊到公司營運。</p> <p>本公司將積極因應與降低氣候變遷，節約能源，提高能源率，資源再利用及開發新興與再生能源。</p> <p>(四)本公司為辦公大樓，雖無統計溫室氣體排放量、用水量及阿廢棄物總重量，但善盡地球公民，辦公室內進行空調溫度控制及定期清洗空調冷氣，平時宣導隨手關閉照明、空調、電腦…等電源，以減少用電量，並推動文件管理及文件簽核流程電子化，減少紙張用量，持續向節能、省電、減碳為目標邁進。</p>	<p>無</p> <p>依產業特性循序連進。</p>
<p>四、社會議題</p> <p>(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及程序?</p> <p>(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?</p> <p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全及健康教育?</p>	V	V	<p>(一)本公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及履行公平無差別待遇之雇用政策，並制定人事規章制度以保障員工權益，並提供穩定且優惠待遇、完整的教育訓練、晉升發展體系及創造安全衛生之工作環境，以提升員工之專業能力，並設計各部門完善薪酬及獎金制度，讓員工充分享受公司經營及個人表現成果。</p> <p>(二)本公司遵循勞動基準法及相關法令訂定員工各項薪資福利措施；每年定期執行績效考核作業，將公司整體經營目標與員工績效考核作結合，作為員工年度工作表現之評核與回饋，為後續給予員工調薪及發放員工酬勞之依據。</p> <p>(三)本公司屬研發設計公司，成立之初即以保護員工安全為第一考量，確保員工在工作時能得到最大的保障，除大樓24小時保全守衛及樓層管制，各出入口皆設門禁刷卡裝置，主要出入口亦有保全監視設備，以保障員工人身安全。公司內各項機電及消防設備(如消防警報器、滅火器等)，行政單位皆按其規定之時間，半年</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</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	摘要說明	
<p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?</p> <p>(五)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及申訴程序?</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>定期保養及檢測，以確保其在任何時間皆在最佳可用的狀態，另外對員工安排每年定期健康檢查、提供臨場服務、舉辦運動活動及電子公佈欄宣導健康資訊。</p> <p>(四)公司透過每半年進行一次績效考評，依照員工個人工作性質、績效評核結果及職涯發展需要，提供多元的學習管道(包含在職訓練、線上學習、工作指導、工作輪調等)，促進公司成長與員工能力精進。</p> <p>(五)本公司之產品與服務之行銷及標示，皆遵循相關法規及國際準則。公司處理產品維修及瑕疵服務，係由業務單位接獲申訴，會同相關單位協商處理，並儘速回覆客戶問題，待公司規模擴充後，將明訂消費者權益政策，並由專責人員處理申訴問題。</p> <p>(六)本公司在追求企業永續經營的同時，更將企業社會責任融入經營策略，以「誠信」、「創新求變」、「關懷社會」之核心價值，發展出自有的企業文化「誠信、團隊、創新、責任、學習」，持續深化永續經營並善進企業公民責任；本公司訂有「廠商管張作業」，採購單位對往來之廠商蒐集相關資料，評估供應商過去有無影響環境及社會紀錄，善進企業公民責任，要求供應商應遵循勞工人權、提供安全和健康的工作環境，作為遴選之重要參考依據。與供應商齊力促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展。</p>	無 無 無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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保或保證意見?		V	本公司平常會舉辦對環境友善活動，像淨灘、淨街、植樹活動，及捐贈關懷弱勢族群，以輔助偏鄉幼兒為主，目前公司尚未編製企業社會責任報告書，但對環境面、社會面及經濟面公司相當的重視。嗣後將視公司營運規模及法令規定參加國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書。	依公司規模循序連進。
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： 本公司遵守自訂之企業社會責任實務守則，相關運作皆以善盡企業社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展之宗旨運作。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：因受疫情影響，為增進員工活力及免疫力，在111年9月15日於世興空氣品質淨化區舉辦健走活動。支持公益團體，在111年選購唐氏症基金會中秋禮盒，送禮不失禮又可盡一份小小心力支持公益團體。				

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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「上市上櫃公司誠信營業守則」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>	V		(一)本公司向來本著於廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，已於104年3月31日經董事會決議通過訂立「誠信經營守則」，對外重視對客戶的誠信、對內嚴格要求員工自律，遵守公司內部規範，建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。具體規範本公司所有人員於執行業務時應注意及遵守之事項。	無
	V		(二)本公司與員工簽訂「員工職業道德規範」嚴禁本公司員工於任職期間從事不利於公司利益之相關活動、行為，如收受餽贈、利用公司資產從事個人營業活動、洩露公司相關資料及商業機密等不誠信行為，均已採取防範措施及定期宣導員工職業道德及檢舉制度，以落實誠信經營政策。	無
	V		(三)本公司已訂定「誠信經營守則」，具體規範董事、經理人、受僱人及實質控制者執行業務應注意事項並對其宣導及教育訓練，使其充分瞭解公司誠信經營之決定、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。本公司將誠信經營政策與員工績效考核及人力資源政策結合，並訂立明確有效之獎懲制度。	無
<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訂誠信行為條款？</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>	V		(一)本公司與往來廠商及客戶簽訂保密協定禁止透露雙方機密資料；離職員工於受聘期間及離職後應簽署「智慧財產權聲明書」及「業務機密聲明書」，恪守誠信經營之理念。	無
	V		(二)本公司為健全誠信經營之管理，由行政管理處兼職推動企業誠信經營之運作，主要計畫與執掌建立企業誠信與倫理規範，維持清廉秩序，維護公司利益，保障股東權益，恪	無

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	V		守商業行為及道德準則規範，使公司穩健成長。並於111年12月8日向董事會報告當年度執行誠信經營情形。	無
(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，或委託會計師執行查核？	V		(三)本公司定期宣導誠信經營理念，並訂有「誠信經營守則」供遵循，若公司員工、投資人及其他利害關係人遇道德疑慮或利益衝突時，公司內部及公司網站均提供適當陳述管理。此外，董事對董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 (四)為合理確保營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循，本公司訂有會計制度及內部控制制度，並定期委由專業會計師事務所查核簽證，以落實誠信經營之精神。內部稽核人員依據風險評估結果，擬訂稽核計畫，定期執行查核作業，且視需求不定期行專案查核，並將實際執行情形提報審計委員會及董事會。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五)本公司定期邀請董事、經理人參加教育訓練，使其充分了解公司誠信經營之決心，並告知其相關防範方案以及違反不誠信行為之後果。內部之教育訓練：每半年定期以公告宣導員工職業道德規範及檢舉制度，111年共執行問卷112份。外部之教育訓練(包含誠信經營法規、會計制度及內部控制等相關課程)計4人，合計48小時。	無
三、公司檢舉制度之運作情形			(一)~(二)	
(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		公司已訂定檢舉制度，於公司網站提供舉報信箱及舉報網站，若同仁發現有非法與不道德或有違反誠信經營規定之嫌疑情事，應向管理階層及相關單位舉報，由總經理室或行政處妥適處理。檢舉人有權決定是否匿名，管理階層亦會保護檢舉人之	無
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作	V			無

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (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		身分。 (三)本公司提供正當且獨立之檢舉管道，並對檢舉人身分及檢舉內容確實保密，並妥適保護檢舉人免遭受不當之處置，且禁止當事人對其進行報復，維護檢舉人之安全。	無
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		本公司已於公司網站及公開資訊觀測站，揭露誠信經營之相關資訊。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定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： 本公司已訂定「誠信經營守則」，並持續積極遵守誠信經營守則與「上市上櫃公司誠信經營守則」無特別差異。				
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) 本公司內部重大資訊專責單位將隨時檢視本作業程序以符合法令規範及實務管理，於訂定及後續修訂時，會以內部電子郵件方式通知所有員工。每月也會將公司重大財務資訊忠實公告於公開資訊觀測站，以供投資人及利害關係人參閱。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(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：

本公司公司治理守則及相關規章，可至公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw/mops/web/index>，或至公司官網「投資人專區」
<https://www.gomax-electronics.com.tw/tw/investors/about/company> 查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況：
1. 內控聲明書

啟發電子股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年2月16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2月16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。

啟發電子股份有限公司

董事長：張鈺欽

總經理：張鈺欽

簽章

簽章

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：無。

(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。

(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. 本公司 111 年股東常會重要決議事項執行情形

(1) 承認本公司一一〇年度營業報告書及財務報表案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：17,307,309 權)

- ① 贊成權數：17,176,559 權
- ② 反對權數：9,271 權
- ③ 棄權與未投票權數：121,479 權
- ④ 無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.25%，本議案照原案表決通過。

(2) 承認本公司一一〇年度虧損撥補案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：17,307,309 權)

- ① 贊成權數：17,172,294 權
- ② 反對權數：13,496 權
- ③ 棄權與未投票權數：121,519 權
- ④ 無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.22%，本議案照原案表決通過。

(3) 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案

本議案投票表決結果如下：(表決時出席股東表決權數：17,307,309 權)

- ① 贊成權數：17,176,914 權
- ② 反對權數：9,371 權
- ③ 棄權與未投票權數：121,024 權
- ④ 無效權數：0 權

執行情形：贊成權數佔出席股東表決權數 99.25%，本議案照原案表決通過。

2. 本公司 111 年度及截至 112 年股東會年報刊印日止，董事會之重要決議

會議日期	重要決議事項
111/02/18 第八屆第十二次	1. 通過本公司 110 年度董事酬勞及員工酬勞案
	2. 通過本公司 110 年度營業報告書及財務報告
	3. 通過本公司 110 年度虧損撥補案
	4. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案
	5. 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」部份條文案
	6. 通過本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案
	7. 通過本公司定期評估財務報表簽證會計師之獨立性及適任性案
	8. 通過本公司「董事會績效評估」案

	9.通過擬召開 111 年股東常會案
111/05/05 第八屆第十三次	1.通過本公司 111 年第一季合併財務報表
	2.通過 111 年度第一次員工認股權憑證發行及認股辦法
	3.通過本公司 110 年度私募有價證券辦理情形報告案
	4.通過修訂本公司「公司治理實務守則」案
	5.通過本公司 111 年度會計師公費討論案
111/08/01 第八屆第十四次	1.通過本公司 111 年第二季合併財務報告
	2.通過本公司 110 年股東會決議通過之私募普通股案，於剩餘期限內不繼續進行 110 年度私募之計畫
	3.通過追認修訂 111 年度第一次員工認股權發行及認股辦法及健全營運計畫書
	4.通過本公司 111 年度第一次員工認股權憑證分配案
111/11/07 第八屆第十五次	1.通過本公司 111 年第三季合併財務報告
111/12/08 第八屆第十六次	1.通過本公司 112 年度預算案
	2.通過本公司 112 年度稽核計畫案
	3.通過本公司 111 年度經理人年終獎金發放案
112/02/16 第八屆第十七次	1.通過本公司 111 年度董事酬勞及員工酬勞分派案
	2.通過本公司 111 年度營業報告書及財務報告
	3.通過本公司 111 年度盈餘分配案
	4.通過修訂本公司「董事會議事規則」部份條文案
	5.通過修訂本公司「公司治理實務守則」部份條文案
	6.通過修訂本公司「關係企業相互間財務業務管理辦法」部份條文案
	7.通過本公司內部控制制度自行評估出具「內部控制制度聲明書」案
	8.通過本公司「董事會績效評估」案
	9.通過全面改選董事案
	10.通過本公司 112 年股東常會受理董事提名案
	11.通過擬解除本公司新任董事及其代表人競業禁止限制案
	12.通過擬召開 112 年股東常會案
112/05/05 第八屆第十八次	1.通過本公司 112 年第一季合併財務報表
	2.通過董事會提名之董事(含獨立董事)候選人名單
	3.通過本公司 112 年度會計師公費討論案

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人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，其主要內容：無。

(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之彙總：無。

五、簽證會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

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
勤業眾信聯合會計師事務所	林政治	111/01/01- 111/12/31	2,150	30	2,180	
	葉東輝					

註：非審計公費其他項：係為非擔任主管職務之全時員工薪資訊檢查表 30 仟元。

(一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

(二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：無

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，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	111 年度		當年度截至 4 月 21 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	城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	-	-	-	-
董事	禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	-	-	-	-
董事	彭明秀	-	-	-	-
董事	許正常	-	-	-	-
獨立董事	李坤彥	-	-	-	-
獨立董事	鍾翊方	-	-	5,000	-
獨立董事	張耀升	-	-	-	-
總經理	張鈺欽	1,244,170	-	-	-
副總經理	周暉雅	838,500	-	-	-
協理	葉向林	-	-	-	-
協理	吳佳芳	-	-	-	-
協理	江明哲	(27,000)	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：

本公司董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊。

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
張鈺欽	信託	111.10.14	張珮琦受張鈺欽信託財產專戶	交易相對人與本公司總經理為委託/受託關係	1,244,170	-
周暉雅	信託	111.10.14	周暉凱受周暉雅信託財產專戶	交易相對人與本公司副總經理為委託/受託關係	8,38,500	-

(三) 股權質押資訊：本公司董事、監察人、經理人及大股東並無股權質押之情事。

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

姓名	本人持有股數份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之關係者，其名稱或姓名之關係		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	
城邦投資有限公司 代表人：張鈺欽	1,996,820	7.99%	—	—	—	—	—	—	—
	1,394,170	5.58%	1,233,011	4.93%	—	—	—	—	—
張鈺欽	1,394,170	5.58%	1,233,011	4.93%	1,966,820	7.99%	城邦投資有限公司	該公司之董事	—
							孫秉筠	配偶	
							許正常	二等親	
何明月	1,139,000	4.56%	—	—	—	—	—	—	—
周暉雅	1,031,600	4.13%	545,271	2.18%	977,764	3.91%	禾郁投資有限公司	該公司之董事	—
禾郁投資有限公司 代表人：周暉雅	977,764	3.91%	—	—	—	—	—	—	—
	1,031,660	4.13%	545,271	2.18%	—	—	—	—	—
許正常	613,362	2.45%	483,841	1.94%	—	—	張鈺欽	二等親	—
							孫秉筠	二等親	
孫秉筠	569,203	2.28%	2,057,978	8.23%	1,966,820	7.99%	城邦投資有限公司	該公司之負責人	—
							張鈺欽	配偶	
							許正常	二等親	
曾正輝	550,000	2.20%	—	—	—	—	—	—	—
頤韜投資有限公司	496,514	1.99%	—	—	—	—	—	—	—
葉向林	496,301	1.99%	—	—	496,514	1.99%	頤韜投資有限公司	該公司之負責人	—

十、公司、公司之董事、監察人、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：無。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成

單位：仟股；仟元

年月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源 (仟元)	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
95.03	NT\$10	15,000	150,000	3,000	30,000	創立股本 30,000	—	註1
95.08	NT\$10	15,000	150,000	5,100	51,000	現金增資 21,000	—	註2
98.09	NT\$12.5	15,000	150,000	6,200	62,000	現金增資 11,000	—	註3
99.10	NT\$10	15,000	150,000	6,401	64,007	盈餘轉增資 2,007	—	註4
100.08	NT\$10	15,000	150,000	7,344	73,444	盈餘轉增資 7,232 員工配股 2,205	—	註5
101.11	NT\$10	15,000	150,000	10,013	100,125	盈餘轉增資 24,699 員工配股 1,982	—	註6
102.11	NT\$10	40,000	400,000	15,372	153,723	盈餘轉增資 51,508 員工配股 2,090	—	註7
102.12	NT\$25	40,000	400,000	16,012	160,123	現金增資 6,400	—	註8
103.08	NT\$10	40,000	400,000	20,946	209,465	盈餘轉增資 45,318 員工配股 4,024	—	註9
103.12	NT\$48	40,000	400,000	21,800	218,000	現金增資 8,535	—	註10
104.09	NT\$10	40,000	400,000	22,739	227,393	盈餘轉增資 5,000 員工配股 4,393	—	註11
105.04	NT\$36	40,000	400,000	25,000	250,000	現金增資 22,607	—	註12

註 1:經授中字第 09531931630 號 註 7:經授中字第 10234088710 號
 註 2:經授中字第 09532815530 號 註 8:經授中字第 10333007330 號
 註 3:經授中字第 09833239410 號 註 9:經授中字第 10333648200 號
 註 4:經授中字第 09932767910 號 註 10:經授中字第 10333981730 號
 註 5:經授中字第 10032446350 號 註 11:經授中字第 10433766850 號
 註 6:經授中字第 10132721050 號 註 12:經授中字第 10533368330 號

2. 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股 (註)	25,000,000	15,000,000	40,000,000	上櫃股票

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

112年4月21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 及外人	合計
人數	—	1	9	4,633	7	4,650
持有股數	—	1,000	4,425,356	20,569,448	4,196	25,000,000
持股比例	—	0.00%	17.70%	82.28%	0.02%	100.00%

註：陸資持股比例：0%。

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額十元 112年4月21日；單位：股

持股分級	股東人數	比率%	持有股數	比例%
1 至 999	3,199	68.79%	411,444	1.65%
1,000 至 5,000	1,175	25.27%	2,125,211	8.50%
5,001 至 10,000	105	2.26%	830,487	3.32%
10,001 至 15,000	40	0.86%	517,941	2.07%
15,001 至 20,000	24	0.51%	432,195	1.73%
20,001 至 30,000	18	0.39%	454,242	1.82%
30,001 至 40,000	12	0.26%	404,575	1.62%
40,001 至 50,000	13	0.28%	614,404	2.46%
50,001 至 100,000	15	0.32%	1,155,891	4.62%
100,001 至 200,000	20	0.43%	3,171,064	12.68%
200,001 至 400,000	17	0.37%	4,719,888	18.88%
400,001 至 600,000	6	0.13%	3,009,882	12.04%
600,001 至 800,000	1	0.02%	613,362	2.45%
800,001 至 1,000,000	1	0.02%	977,764	3.91%
1,000,001 以上	4	0.09%	5,561,650	22.25%
合計	4,650	100.00%	25,000,000	100.00%

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

112年4月21日 單位：股

主要股東名稱	股 份	持 有 數	持 股 比 例
城邦投資有限公司		1,996,820	7.99%
張鈺欽		1,394,170	5.58%
何明月		1,139,000	4.56%
周暉雅		1,031,660	4.13%
禾郁投資有限公司		977,764	3.91%
許正常		613,362	2.45%
孫秉筠		569,203	2.28%
曾正輝		550,000	2.20%
頤韜投資有限公司		496,514	1.99%
葉向林		496,301	1.99%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元

項 目	年 度		110 年	111 年	當年度截至 112年3月31日 (註8)
	每股市價 (註1)	最 高	17.80	22.18	23.45
	最 低	15.91	18.59	21.87	
	平 均	16.76	20.42	22.47	
每股淨值 (註2)	分 配 前	15.83	16.75	16.35	
	分 配 後	15.83	(註9)	-	
每股盈餘	加權平均股數	25,000 仟股	25,000 仟股	25,000 仟股	
	每 股 盈 餘(註3)	(1.51)	0.90	(0.41)	
每股股利	現金股利		-	0.11276216(註9)	-
	無償配股	盈 餘 配 股	無	無	無
		資 本 公 積 配 股	無	無	無
	累積未付股利(註4)		無	無	無
投資報酬分析	本益比(註5)		-11.10	22.69(註9)	-54.80
	本利比(註6)		-	181.09(註9)	-
	現金股利殖利率(註7)		-	0.55%(註9)	-

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據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。

註9：俟股東會決議後定案。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司考量公司營運成長、資金需求，並兼顧財務結構目標下，盈餘之發放以現金股利及股票股利之方式為之，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之三十分配股東股息紅利，其中現金股利以不低於股利總額百分之十，但因公司業務實際需要得由股東會決議調整之。

2. 本年度擬議股利分配之情形：

本公司 111 年度盈餘分配案，業經 112 年 2 月 16 日董事會決議通過，就 111 年度盈餘 22,497,688 元，先彌補累積虧損 19,365,406 元後，再提列 10% 之法定盈餘公積 313,228 元後，擬每股配發現金股利 0.11276216 元，計新台幣 2,819,054 元。待提 112 年股東會承認。

3. 預期未來股利政策之變動：無。

(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：

本年度無配發無償配股，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之三至百分之十二為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

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：

若實際配發金額與估列數有差異會依會計估計變動處理，列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司已於 112 年 2 月 16 日董事會通過分派 111 年度員工酬勞 264,960 元及董事酬勞 96,000 元，全數均以現金發放，其與認列費用年度估列金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.前一年度員工、董事及監察人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、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1)本公司 110 年度稅後淨損，故無提撥員工酬勞及董事酬勞。

(2)員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與財務報告之認列金額並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

112 年 3 月 31 日

員工認股權憑證種類	107 年員工認股權憑證	111 年員工認股權憑證
申報生效日期	107 年 10 月 25 日	111 年 7 月 22 日
發行(辦理)日期	108 年 1 月 2 日	111 年 8 月 1 日
發行單位數(股)	470,000 股	670,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.88%	2.68%
認股存續期間	6 年(108.01.02~114.01.01)	6 年(111.08.01~117.07.31)
履約方式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿二年可行使 50%	屆滿二年可行使 50%
	屆滿三年可行使 100%	屆滿三年可行使 100%
已執行取得股數(股)	0 股	-
已執行認股金額(元)	新台幣 0 元	-
未執行認股數量(股)	420,000 股 (員工離職失效 50,000 股)	630,000 股 (員工離職失效 40,000 股)
未執行認股者其每股認購價格(元)	16.05 元	19.06 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	1.68%	2.52%
對股東權益影響	至年底行使股數為 420,000 股，占目前流動在外普通股發行股數 25,000,000 股之 1.68%，對股權之稀釋程度尚不致造成重大影響。	本公司員工認股權自被授予後屆滿 2 年始得依本公司訂定之辦法所列之時程分階行使認股權，對股權之稀釋程度尚不致造成重大影響。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員

工之姓名、取得及認購情形：

112年3月31日

	職稱	姓名	取得認股數量 (仟股)	取得認股數量 占已發行股份 總數比率(%)	已執行				未執行			
					認股數量 (仟股)	認股價格	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份 總數比率(%)	認股數量 (仟股)	認股價格	認股金額 (仟元)	認股數量占已發行股份 總數比率(%)
經理人	總經理	張鈺欽	270	1.08%	0	19.06	0	0%	270	19.06	5,146.2	1.08%
	副總經理	周暉雅										
	協理	葉向林										
	協理	吳佳芳										
	協理	江明哲										
	協理	戴廷晃										
員工	資深專案經理	蔡宗謀	420	1.68%	0	16.05	0	0%	420	16.05	6,741	1.68%
	資深專案經理	葉建永										
	經理	阮書涵	60	0.24%	0	19.06	0	0%	60	19.06	1,143.6	0.24%
	經理	柯敬奎										
	經理	莊元銘										
	經理	楊世峯										
	經理	張瑞坤										
	副理	鄭豐吉										
	資深工程師	陳光甫										
	資深工程師	裴仲北										

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容如下：

- A. CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
- B. CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- C. CC01120 資料儲存媒體製造及複製業
- D. CC01060 有線通信機械器材製造業
- E. CC01070 無線通信機械器材製造業
- F. CC01080 電子零組件製造業
- G. CE01030 光學儀器製造業
- H. I301010 資訊軟體服務業
- I. I501010 產品設計業
- J. F401010 國際貿易業
- K. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2. 主要產品項目及營業比重：

單位：新台幣仟元

年度	110 年度		111 年度	
	銷貨金額	營業比重(%)	銷貨金額	營業比重(%)
視訊系統產品	179,471	89.83	309,959	92.81
其他	20,322	10.17	24,013	7.19
合計	199,793	100.00	333,972	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

本公司主要係從事視訊系統產品及其他(工業及個人電腦週邊產品、監控攝影機及 DVR 數位錄影機週邊設備、廣播電視相關週邊設備、各類電子板材)之規劃設計之研發、製造及銷售。

4. 公司計畫開發之新產品(服務)項目

項次	計劃項目	預計開發之產品
1	HEVC 錄放影機	相較於目前市場上大部份的 VIDEO OVER IP 大都使用 H.264 或自家的壓縮法，新年度裡我們將目標訂在可以壓縮 4K/60 及超低 BITRATE 的 HEVC 演算法，以期針對日趨熱門的 VIDEO OVER IP 提出有效方案。預計該產品將有助於再拓展公司產品線至 VIDEO OVER IP 各相關領域。
2	HDMI 2.1 訊號產生器	可以產生 HDMI 2.1 訊號的訊號產生器。
3	向量示波液晶監視螢幕	此螢幕具有多種專業且實用的監看功能，包括波形、向量示波器、直方圖等，適合廣電和現場製作應用。
4	1x9 HDMI 2.0 電視牆處理器	為因應超高畫質解析度時代的來臨，研發並推出 9 port 有支援 HDMI 2.0 及具備網路控的電視牆影像處理器。
5	4K60 USB-C 影像擷取盒	因應超高畫質解析度的影音串流應用的市場需求，研發並推出 4K60 USB-C 影像擷取盒。

(二) 產業概況

1. 本產業的現況與發展

本公司近年主要從事影音訊號延長器、影音 IP 轉換器、分配器及處理器等產品之研發、生產及銷售，主要應用在家庭劇院系統、多螢幕視訊系統、視訊會議系統、電子數位廣告看板、AV over IP、A/V Codec & Streaming BOX 等產品，皆屬於 ProAV 專業影音視聽產業的一環，茲就 ProAV 專業影音視聽產業之發展概況說明如下：

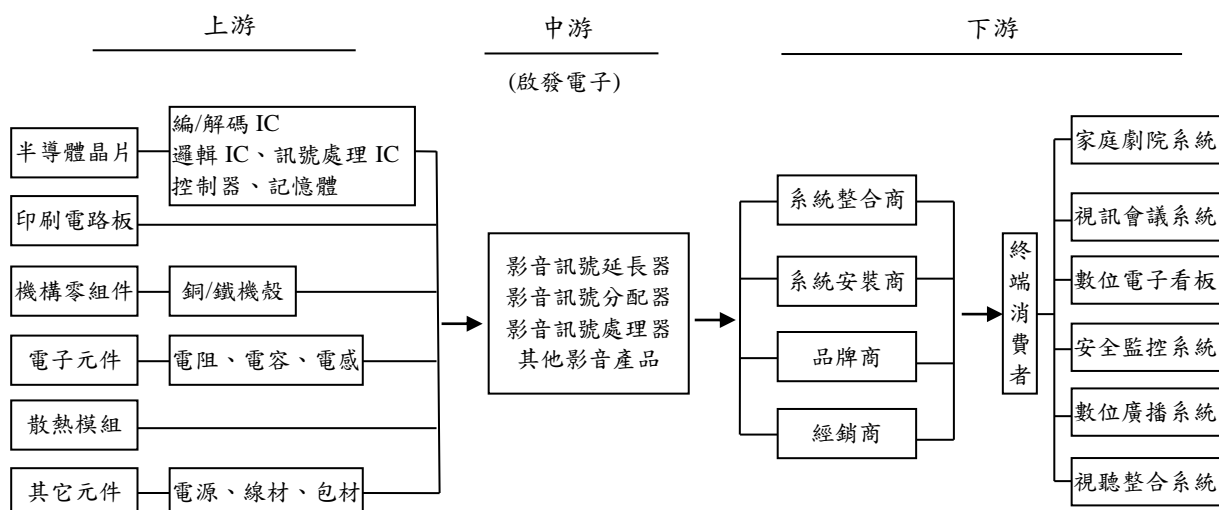
Professional Audiovisual Industry 係指專業影音視聽產業，簡稱 ProAV 產業，ProAV 專業影音視聽科技範圍包括了聲音、影像、燈光、顯示及投影等方面，產品項目包括了影音視聽設備、指揮及控制系統、視訊會議設備、顯示器、數位電子看板、投影系統、家庭娛樂系統、安全與自動化系統以及應用於商業、零售業、娛樂設施及公共場所的影音視聽設備等產品。產品應用層面很廣，涵蓋應用在商業、教育、交通、軍事、安防、醫療、運動及娛樂、建築、零售通路、企業和政府部門等領域，而在視訊會議室、簡報室、會堂、教室、指揮控制中心、電子數位看板廣告等場所較常看到專業影音視聽產品。

依 Technavio's market research analysts 針對全球專業視聽市場進行的市場調查資料顯示，近年來受到雲端和網際網路的有效利用，對任何種類的企業來說，ProAV 解決方案是最迅速的通訊手段，透過 AV，用戶間的交流、溝通有更有效率化加深的效果。全球專業影音設備、服務市場，預計 2020~2025 年以 10.40% 的年複合成長率成長。

未來例如顯示器、影音收送設備、投影機、訊號管理與處理設備、音訊擴大設備、影音 IP 轉換器(AV over IP)等各項影音產品的應用需求，預期將可推升未來 ProAV 市場進一步的成長。其中成長最快速的產品項目為影音 IP 轉換器、影音控制系統、影音視聽軟體、影音收送設備及顯示器等。而隨著科技的演進及疫情的重大影響，影音視聽系統的架設、未來性、便利性及具應變特質對於政府、機構、企業的營運上變得越來越複雜，也越來越不可或缺，導致對於影音系統產品服務需求短期會有大幅度成長，長期則一定會保持逐漸成長的態勢。

從 HDMI 裝置經歷近 15 年的發展過程來看，HDMI 裝置可謂已經無處不在，主要應用不在只限縮在平板電視、筆記型電腦、遊戲機、機上盒及智慧型手機等產品上，而是再進一步擴張到 IP 產品及工業領域。整體而言，HDMI 裝置仍呈現穩定成長趨勢，其 4K/8K 的日漸普及也可以看出這個趨勢，如 HDMI 近年推出 HDMI 2.1 規格，主打 8K、120Hz、HDR 等更具吸引力的功能，預期 HDMI 的市佔只會有更大幅的成長。

2. 產業上、中、下游之關聯性



3. 本產業產品之發展趨勢

A. 產品之各種發展趨勢：

本公司主要產品為影音相關處理，這個領域範圍十分寬廣，所涉及的技術及應用更是日新月異。我們的產品也由早期的延長器、訊號分配器及訊號處理器變成以AV over IP、AV Codec、FPGA DRIVEN等更高階的設計，由2021年起也開始規劃出多款具AI的產品。以下就其中影響技術發展幾個重要趨勢分別說明如下：

①顯示技術的發展趨勢

電視從 19 世紀發明至今，歷經黑白電視、彩色電視的發展，逐漸從類比電視走向數位電視，傳統之標準畫質電視 SDTV (Standard Definition Television) 解析度為 720×480 pix 或 720x576 像素，畫面比例為 4：3。高畫質電視 HDTV (High Definition Television) HDTV 的研究最早始於 1960 年日本的 NHK Science and Technical Research Laboratories (NHK STRL)。為加強畫面的真實性，此研究起初著重於觀賞角度與 aspect ratio 的研究，逐漸發展至螢幕尺寸、掃描線數、以及觀賞者與螢幕應保持的標準距離等研究範疇。NHK STRL 於 1984 年設立了 MUSE 系統，其乃依據此研究基礎所發展出來的一種類比式 HDTV 系統，與傳統電視最大的不同在於強調畫面品質，其高畫質影像即使在大於 40 吋以上的電視上播放，依然完美不失真，以接近人類視野的 16：9 的寬螢幕尺寸擴大了人類的觀賞視野，讓觀賞者如同置身於影像畫面中，不論是色彩、聲音、層次與畫面細膩度皆遠超過傳統一般畫質電視的水準。

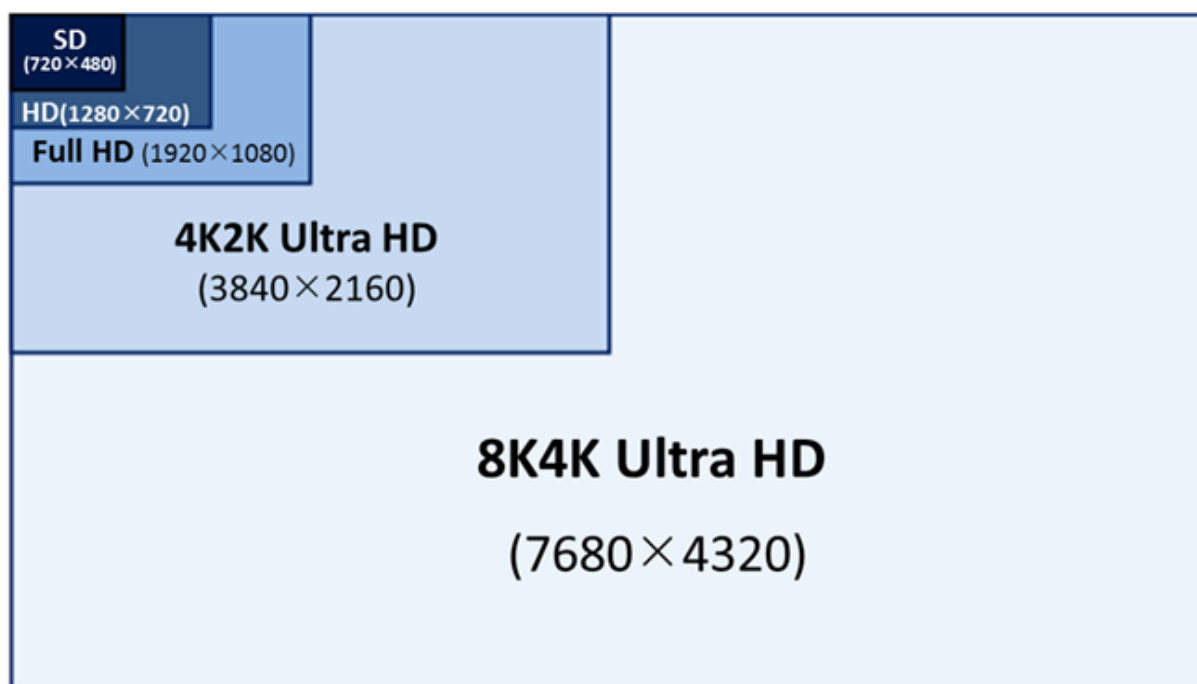
所謂全高畫質 Full HD 解析度指的是實際顯示的水平解析度達到 1920p，垂直解析度達到 1080p，視覺比例則為黃金 16：9，包括 1080p 60Hz 的逐行掃描 (progressive scan) 以及 1080i 120Hz 隔行掃描 (interlaced scan) 二種呈現方式，亦即每秒 60 個 1920×1080 的完整畫面才能算是 Full HD。由於 Full HD 規格則將掃描線數拉升為 1080 條，越密的掃描線數可組成越清晰、傳真的影像呈現，因此 Full HD 畫面顆粒更細膩，影像層次更豐富，細節更表現無遺，縮短收視的距離，即使

很小空間也能享受非常細膩的大畫面。Full HD 相關硬體包括液晶顯示器、液晶電視、藍光播放機、藍光光碟機等、DVD 播放機、投影機、遊戲機、DV、筆記型電腦等都已產品推出，也日益普及。

然而顯示技術不僅僅滿足於 Full HD 規格的產品，超高畫質電視 UHDTV (Ultra High Definition Television)，又稱為 Ultra HDTV，係由日本 NHK 首先於 2005 年的愛知博覽會展示此 UHDTV 技術，亦即所謂的 4K2K 解析度，是種新興的數位電影及電腦視訊的超高解析度標準，常見的解析度有 3840×2160 和 4096×2160 畫素 2 種規格，採用 16：9 顯示比例，並且具有 24、25、50、60 幀速率，最高規範達 120 幀。4K 約等於 830 萬像素 (Pixel)，相較於 Full HD 的 1080p (1920 x 1080，) 僅 210 萬像素，像素達 4 倍之多。而 HDMI 2.1 更進一步推出 8K 影音，使得視訊成像進入另一個新紀元。

顯示技術已進入超高畫質電視 UHDTV (Ultra High Definition Television)，又稱為 Ultra HDTV，亦即所謂的 4K 或 8K 解析度。其規格帶來的現實是超高頻的影音處理難度、高溫、更多相容性問題等等非常繁複及棘手的工程問題。

電視畫質示意圖



在 2020 年全球 COVID-19 疫情爆發後，ProAV 產業經歷一段很艱困的時間，在當時疫情的不確定性壟罩之下，銷售指數從 2022 年 2 月 60.1 劇降至 2020 年 3 月的最低點 21.3，經歷 2020 年上半年嚴峻考驗，銷售指數在 2020 年 6 月有慢慢止跌回升至 50.3，根據 AV magazine 的報導，有 30% 的 ProAV 業者以及 43% 終端使用者的受訪者表示逐漸看到需求回升，等全球疫情疫苗再更明朗後，預計才會有比較大幅度的回升。

2021 年面臨全球半導體缺貨，造成很多訂單無法出貨，一直到 2022 年初，

缺料才緩步的緩解，根據 IMARC 的分析報導，ProAV 產業預計從 2022 到 2027 年會以 CAGR 4.4% 的幅度持續成長，尤其是在遠端會議室系統、醫療以及遠端教育市場的影音設備需求也將會再未來的幾年有明顯的需求上升，這會是未來幾年的重點項目(AV over IP)。啟發這幾年也已經深度佈局 AV over IP，投入資源在研發這些市場需要的產品技術，並已經跟這些領域的重大客戶開了不少專案，相信只要持續耕耘很快可以轉換為實質的成

②HDMI 發展趨勢

HDMI，高解析度多媒體介面 (High Definition Multimedia Interface) 是一種全數位化影像和聲音傳送介面，可以傳送無壓縮的音訊及視訊訊號。HDMI 可用於機上盒、DVD 播放機、個人電腦、電視遊樂器、綜合擴大機、數位音響與電視機。HDMI 可以同時傳送音訊和視訊訊號，由於音訊和視訊訊號採用同一條電纜，大大簡化了系統的安裝。HDMI 在影音裝置做為主要介面，除了是將影音訊號從訊號源傳送到終端設備外，可進一步將應用擴展到如何延長高清 A/V 訊號及增加同步播放數量，例如在投影機或是液晶電視連接的場合，可能需要將 HDMI 訊號延伸到更遠的距離，或是希望施工安裝更有彈性。這些不論是早期的 HDBAST 或者越來越流行的 AV over IP，在各式公眾場合、賣場、運輸工具、教室、醫院等等都可以看到各式數位產品，而這些產品不論其功能為何，皆以 HDMI 為主要溝通介面。

即便在 2020 年受 COVID-19 疫情肆虐，HDMI 晶片的研發速度並未受到疫情而停頓下來，2020 後開始陸續看到 HDMI 2.1 相關晶片開始問市，HDMI 2.1 目前主要亮點無非是 PS5 帶來的商機，如 VRR、4K 120Hz、eARC、動態 HDR、ALLM 等更適合 GAMING 的功能，宅經濟也隨之可能更加發燙。

HDMI 版本功能比較

HDMI 版本	1.0	1.1	1.2	1.3	1.4	2.0	2.1
最初發布日期	2002/12/9	2004/5/20	2005/8/22	2006/6/22	2009/6/5	2013/9/4	2017/1/4
最大頻寬 (Gbps)	4.95	4.95	4.95	10.2	10.2	18	48
最大解析度	1600×1200p60	1600×1200p60	1600×1200p60	2048×1536p75	4096×2160p24	4096×2160p60	10240×4320p60 (顯示串流壓縮處理後)
最大 LPCM 音訊通道	8 個通道	8 個通道	8 個通道	8 個通道	8 個通道	32 個通道	32 個通道
最大音頻取樣率	768kHz	768 kHz	768 kHz	768 kHz	768 kHz	1536 kHz	1536 kHz

HDMI 版本	1.0	1.1	1.2	1.3	1.4	2.0	2.1
CEC	●	●	●	●	●	●	●
DVD-音訊		●	●	●	●	●	●
SACD			●	●	●	●	●
深色技術				●	●	●	●
更寬廣的色域範圍				●	●	●	●
Dolby True HD				●	●	●	●
DTS-HD Master Audio				●	●	●	●
自動對嘴同步				●	●	●	●
迷你接頭				●	●	●	●
HDMI 3D功能(3D over HDMI)					●	●	●
HDMI 4K功能(4K over HDMI)					●	●	●
微型接頭					●	●	●
車用接頭					●	●	●
HDMI 乙太網路通道					●	●	●
音訊回傳通道						●	●
4K@50/60						●	●
CEC擴展						●	●
雙顯示						●	●
多串流音訊						●	●
長寬比21：9						●	●
動態自動對嘴同步						●	●
動態 HDR							●
eARC							●
VRR(可變更新率)							●
QMS(電影與動態影像的快速媒體切換)							●
QFT(快速畫面傳輸)							●
ALLM(自動低延遲模式)							●
DSC(顯示串流壓縮)							●

③HDBaseT 發展趨勢

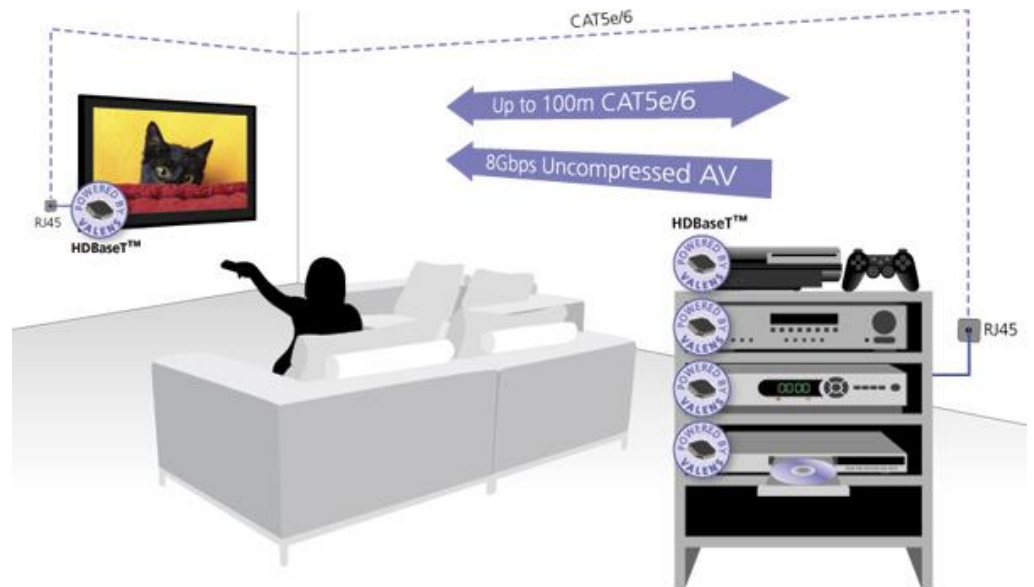
2010年6月以色列半導體公司Valens Semiconductor所開發建立HDBaseT1.0傳輸介面標準，透過與國際終端裝置廠商結盟，核心成員包括樂金、三星及索尼等公司。HDBaseT採用Valens晶片透過CAT5e/6網路線及RJ-45連接器，即可將高畫質影像、音訊、網路、控制及電源等影音訊號傳輸到各項終端設備，強調擁有五合一功能的概念，透過隨處可得的傳輸線材，具有長距離傳輸、裝設便利及價格優勢的優點，不僅為家庭多媒體裝置提供聯網的功能，更可肩負電力傳輸的任務，減少電源線布建，並可為交換器以及3D電視HDMI接口的延伸裝置，作為播放設備加長傳輸距離使用，例如可將數位錄影機DVR或藍光的播放機傳的影音訊號，傳輸到整個家庭環境中的各個影音顯示裝備。2020年HDBaseT發表最新4k60不壓縮的技術HDBaseT 3.0，預計這個技術會再為整個市場帶來一波換機潮。

傳輸介面標準比較

規格 \ 傳輸標準	HDMI1.4	Display Port 1.2	HDBaseT 2.0	HDBaseT 3.0
無壓縮影音傳輸	10.4Gbit/s	最高達 21.6 Gbit/s	最高達 10.2 Gbit/s	最高達 16 Gbit/s
最大纜線距離	數公尺	5G 達 15 公尺 5G~21.6G 達 3 公尺	最高達 150 公尺	最高達 100 公尺
纜線	HDMI 纜線	Display Port 纜線	區域網路纜線	區域網路纜線
接頭	HDMI 接頭	Display Port 接頭	RJ-45 接頭	RJ-45 接頭
充電支援	否	否	最高達 100 瓦	最高達 100 瓦
安裝便利性	否	否	利用現有網路線	利用現有網路線
USB	否	是	是	是
網路架構	否	菊花鏈如星狀拓撲	菊花鏈如星狀拓撲	菊花鏈如星狀拓撲

資料來源：HDBaseT 聯盟

若與其他傳輸傳輸介面如 HDMI、Display Port 相比，HDBaseT 並不受到傳輸的多媒體內容影響，傳輸速率與 HDMI2.0 並駕齊驅，具有支援最高 100 瓦特功率的充電功能，具 USB 2.0 雙向傳送功能，具 1G 網路傳輸，並支援雙向影音傳送。可利用現有的網路線材和接頭，拓展乙太網路應用，傳輸未壓縮的高畫質影音，例如應用於 3D 藍光播放器、個人電腦及 PlayStation 5，助上述裝置連結至多重螢幕，未經壓縮的 4K/60 影音傳輸距離最可達 100 公尺，遠優於 HDMI 及 Display Port 的傳輸介面。然而一般網路線 RJ-45 的接頭並不適合應用在可攜式裝置，故目前 HDBaseT 仍將主力應用鎖定在電視市場。

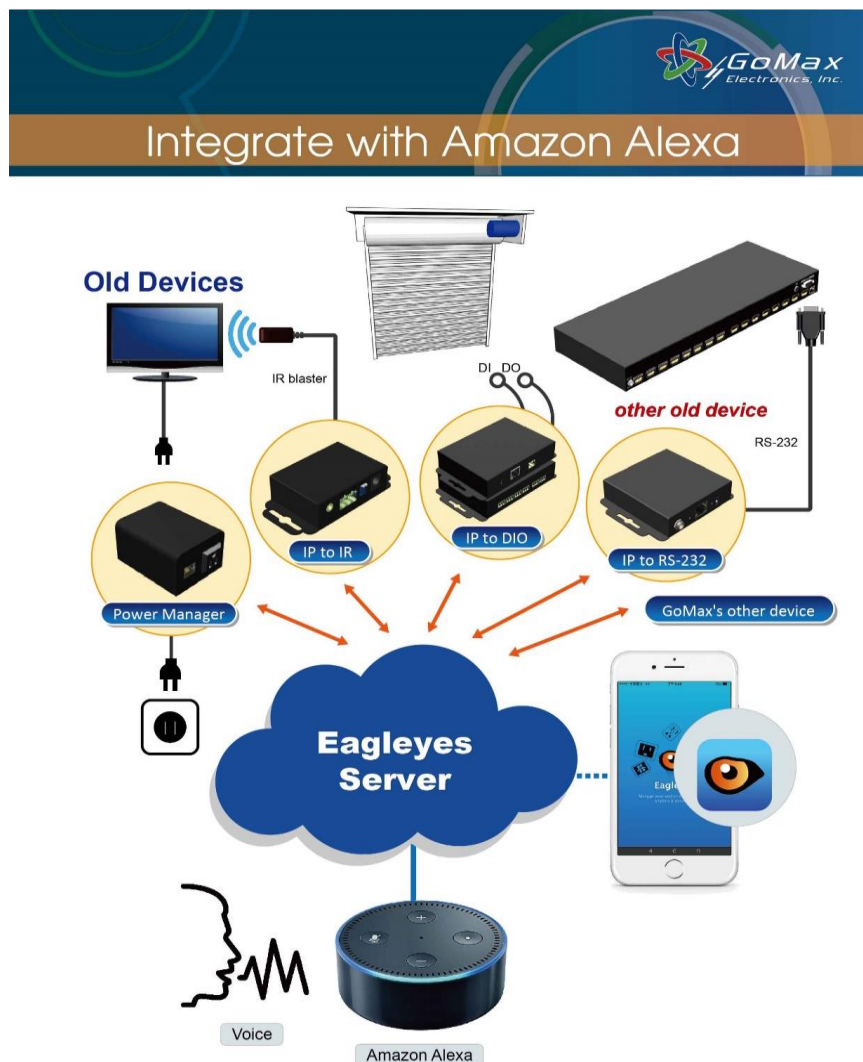


現今 HDBaseT3.0 支援的頻寬則由 10.2Gbps 大幅成長到 16Gbps，4K/60 4:4:4 視訊可以傳送達到 100 米。此外，還加入 1G 乙太網路、USB2.0 並支援低功耗待機等等功能。同時，HDBaseT 3.0 往下相容 1.0 及 2.0 版本，讓 3.0 版本的新機可以在原本 HDBaseT 的環境中無縫接軌。這讓影音設備製造商可以放心在目前 HDBaseT 的架設中進行部份升級，從而節省成本，大幅提升原系統相容性。

本公司影音訊號非壓縮的傳輸產品技術是以 HDBaseT 為主，目前 HDBaseT 承載的頻寬已達 16Gbps，完全滿足 4K 傳輸，也具有跨足 8K 領域的潛力。

④ 家庭自動化時代來臨

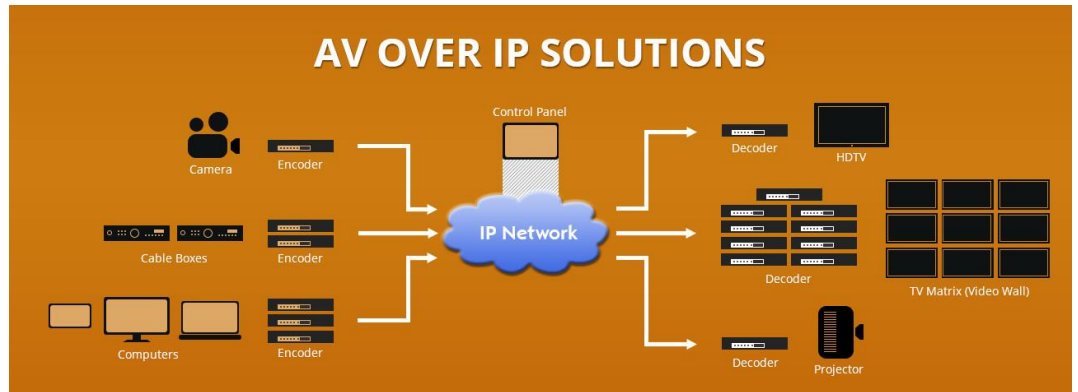
以往家庭中的視訊產品僅被視為家庭劇院的一環，因此所有視訊產品都圍繞著此概念，如：電視機、AV Receiver(擴大機)、數位機上盒及 HDMI 延長器等。但隨著家庭自動化這個觀念的開始延伸，家庭劇院就正式成為家庭自動化的一環，而家庭自動化另外還包含燈光、空調、節能省炭、手機 APP 互動、雲端共享等更多、更新穎的概念，由於家庭劇院已逐步由家庭劇院走向網路互動及共享，趨勢提供了未來升級家庭自動化的方向，再加上疫情改變了世界工作的風貌，網路化及自動化將會是新時代家庭的新風貌。啟發電子除了持續投入開發 HDMI 2.1 相關產品外，將 HDMI 高清影音訊號處理後跟網路連結，開發更多新產品將會是這幾年研發重點，也預期新產品的發酵速度會越來越快。



⑤ 視訊 IP 化正式開展

疫情當前最大的改變就是如何使用網路極大化分享各種資料，包括一般文

件、資料、影音等等，其中最大的需求就是來自影音的 IP 化。不論是教育、醫療、商務會議、Youtuber 等等各式各樣採用遠端分享的設備越來越受到重視及需要。各式各樣的方案也因應而生，舉凡 H. 264、H. 265、HEVC、RTMP、RTSP、NDI、HLS、USB CAPTURE 等等各式各樣只要能把影音數位化並 IP 化的各種技術，在過去 1 年內都受到極深的青睞。本公司也積極投入各種 IP 方案、USB 方案，全力在視訊 IP 化這一新領域耕耘，相信很快可以在這一快速成長的市場取得一席之地。



⑥ eSports 市場的蓬勃



這 2 年疫情重創各行各業時，eSports (Gaming) 跟少數產業如晶元製作及設計一樣是屬於受到影響較少甚至還呈現穩定成長的產業，相信就算是疫情緩解時也應不至於受創於類似於晶元業的高庫存及低成長風暴，是相當值得投入資源經營的一個成長市場。eSports 產品除了具備高清(4K 以上)的要求外，更多新產品都跟如何結合網路共享、多工、儲存相關。這些也是過去 2-3 年裡本公司研發的重點項目，相關產品也陸續取得廣播業者的 NRE 開發案，很快應可以挹注公司獲利及進入良性的開發循環，諸如 4K USB CAPTURE BOX/PCIe 卡，4K Streaming box 及 recorder，這些產品部份也自 2021 年起陸續送樣及量產出貨，但真正成長的動能應該會在緊接著幾年內明確感受到其動能。

B. 競爭情形：

本公司係從事影音之研發、生產及銷售，主要承接品牌客戶 ODM 訂單之銷售策略，因此並未與各品牌廠商產品直接競爭。目前從事家庭劇院、多媒體共享、廣播、CONFERENCE 等影音整合系統廠商大多為國外大廠，如 Crestron、Extron、Snapone、Atlona 等國際品牌廠商，而目前國內從事類似影音處理產品的同業主要係西柏、宏正、聰泰等，其餘同業則大多係中國廠商及其他國外廠商，以下茲就本公司與 Crestron、西柏科技及大陸廠商(如 PTN、Grandbeing)等同業之競爭狀況比較如下：

公司項目	啟發電子	西柏科技	中國廠商
銷售策略	代工生產訂單	自有品牌及代工	自有品牌及代工
市場區隔	中高價位市場	中高價位市場	低、中、高價位市場
競爭優勢	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 代工生產不直接與品牌廠商競爭 ◆ 產品品質穩定且相容性高 ◆ 非中國廠商 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 具自有品牌銷售 ◆ 產品品質穩定 ◆ 非中國廠商 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 具競爭價格優勢 ◆ 代工生產不直接與品牌廠商競爭
競爭劣勢	產品價格較中國對手稍高	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 品牌及代工並行可能影響客戶下單意願 ◆ 價格稍高 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 低階有產品質量問題 ◆ 中、高階有中國元素問題
技術能力	中高	中高	中

(三) 技術及研發概況

1. 本年度及截至年報刊印日止之研發費用

年度	111 年度	112 年第一季
研發費用	42,005	10,368
營業收入	333,972	50,817
佔營收之比例	12.58%	20.40%

2. 開發成功之技術或產品

最近五年度開發成功之產品

年度	產品項目	產品說明
107	12G-SDI 訊號產生器	可以產生 12G-SDI 訊號的廣電產業級訊號產生器。
	HDMI 2.0 to 12G-SDI 和 12G-SDI to HDMI 2.0 影音格式轉換器	為因應超高畫質解析度時代的來臨及市場上的 HDMI & SDI 的影音格式之間的轉換需求，研發並推出 HDMI 2.0 & 12G-SDI 之間的影音格式轉換器。

年度	產品項目	產品說明
	一系列 12G-SDI 影音分配器	因應超高畫質解析度時代的來臨及 Broadcasting 市場的需求，研發並推出 12G-SDI 影音分配器。
	一系列 USB3.0 影像擷取盒	因應影音串流應用的市場需求，研發並推出 USB3.0 影像擷取盒。
108	DisplayPort 1.2 MST 影音分配器	支援 MST(Multi-Stream Transport) hub 功能，可透過單一 DisplayPort 輸出影像至多螢幕顯示畫面。
	True 4K/60 視訊混合器	整合 4 個 4K 的視訊變成 1 個沒有任何失真的 4K 影像並輸出，預期多頻道 4K 視訊混合器將會是未來高階廣播市場的主流。
	4 或 8 頻道 HDMI 2.0 矩陣切換器	為因應超高畫質解析度時代的來臨，研發並推出有支援 HDMI 2.0 的 4x4 & 8x8 埠的 HDMI 矩陣切換器。
	5 通道 Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器	可支援 4K2K 之多訊號源選擇器，可將多個訊號源和訊號格式集成到 2 個顯示器，可以應用於教育、商業環境、會議室等...
109	HDMI 2.0 HDBaseT 3.0 延長器	透過 CAT-6A 線材傳送 UHD 影音，距離可延長至 100 公尺。
	3 & 5 port HDMI 2.0 切換器	因應超高畫質解析度的市場需求，推出支援 HDMI 2.0 的 3 & 5 port HDMI 切換器。
	DisplayPort 1.4 MST 影音分配器	DP 1.4 MST 系列產品可將多個顯示器組成延伸模式、同步模式或者電視牆模式。可以應用於教學、賣場展示、餐廳看板等...
	HDMI and 3G-SDI 影音格式雙向轉換器	支援 HDMI & 3G-SDI 的影音格式之間的轉換，並且能夠透過內建的螢幕監看影像和影像相關資訊。
	10G AV over IP 方案	支援 4K60 無損傳輸與零延遲。透過通用 Ethernet 封包使 HDMI 訊號可以在 10G 網路上對傳或透過路由器傳送。
110	USB 多功能擴充基座	近年電腦周邊產品蓬勃發展，USB 多功能擴充基座可以擴充電腦的 USB 埠、Ethernet 埠、影像輸出介面等。
	Dante Audio 方案	應用 Dante Audio 的技術，透過 Ethernet 封包使聲音訊號可以在 100M 網路上對傳或透過路由器傳送。
	9 通道 Multi-Format Presentation Switcher 多訊號源選擇器	多訊號源演示選擇器可將多個訊號源和訊號格式集成到 2 個顯示器，可以應用於教育、商業環境、會議室等...
	4x3 BYOD HDMI 矩陣切換器	支援 BYOD(Bring Your Own Device)功能的 HDMI 矩陣切換器，可以應用於會議室、教育環境等...
111	1x2 HDMI 2.1 分配器	為因應超高畫質解析度時代的來臨，研發並推出有支援 HDMI 2.1 的 1x2 埠的 HDMI 分配器。
	支援 4K HDMI 2.0/12G-SDI 的 USB3.0 影像擷取盒	因應影音串流應用的市場需求，研發並推出支援 4K HDMI 2.0/12G-SDI 的 USB3.0 影像擷取盒
	12G-SDI 和 HDMI 2.0 影音格式雙向轉換器	因應超高畫質解析度時代的來臨及市場上的 HDMI & SDI 的影音格式之間的轉換需求，研發並支援 HDMI 2.0 & 12G-SDI 的影音格式之間的雙向轉換。
	4 頻道 HDMI 2.1 選擇器	因應超高畫質解析度時代的來臨，且多頻道 HDMI 2.1 切換器依舊在市場有其需求，研發並推出有支援 HDMI 2.1 的 4 頻道選擇器。

(四)長、短期業務發展計畫

(1)中、短期計畫

A.行銷計畫

①加深客製化服務

ProAV 市場相較於一般消費性電子產品係屬利基型之小眾市場，具少量多樣化之產品特性，本公司將積極與主要客戶建立合作關係，充份掌握市場訊息，以因應客戶多樣化、及時性之客製化產品需求，協助品牌商之客戶建立專屬的品牌形象及更多元化的產品，不僅著重既有產品功能之強化，亦提供客戶專屬的產品設計，藉與品牌商的密切合作，進而擴大在 ProAV 市場占有率。

②日本、歐洲市場開發

本公司所經營之影音視訊產品主要應用於北美地區，目前外銷市場還是主要集中於美國地區。隨著針對日本市場的開發，我們開始有較穩定成長的日本客戶，期望在疫情過後，經濟復甦且總體經濟環境成長時，可望帶動日本市場需求提升，特別日本是 SDI 相關全球最重要的市場，日本市場對於 8K 視訊也表現出強勁需求，領先全球反應 8K 市場。故本公司將更積極擴展日本市場包含高階的商用及教育應用，相信也可以在中短的時間內看到成效。

③國內市場開發

自 2019 年起公司開始及積極與許多國內品牌大廠合作，分散原先過度集中在北美市場的策略，努力跟台灣資深的品牌商深耕各項高度客製化專案，目前國內客戶的營收已經呈現出大幅成長的態勢，未來國內營收勢必佔有重要的貢獻。

B.產品發展計畫

①深耕既有產品，極大化產品價值

隨產業大環境轉變，因應市場需求變化，客戶對於產品的需求已不再是最基本的產品，我們將不同產品之間做連結，如：將影像轉換器與影像延長器產品連結，藉以完成可同時傳輸不同影像介面的影像延長器。本公司配合專業研發技術，積極調整產品結構，除持續深耕既有的核心技術，更透過嚴謹的研發管理流程，進一步貫徹產品多元化，並極大化既有產品附加價值。

②產品技術升級，提昇市場競爭力

隨著 UHD TV 的普及，螢幕解析度也從之前的 1080p 升級至 4K2K，2020 年開始 8K 的呼聲也開始被聽到。因此現有產品將面臨升級的需求。本公司也計畫近期內將所有現有的產品升級到 8K 的解析度，滿足客戶對高畫質影像日漸增高的需求。

③水平多角化發展，擴展產品種類

隨著 HD TV 產品數量持續攀升，消費者已可享受更逼真的畫面，並促使高畫質內容大量成長。現今各種高畫質接收器已達到量產化的價位，選購高畫質電視的消費者人數也持續攀高中。而廣播電視台用來傳送數位影音內容的多重速率 SDI(Serial Digital Interface)參考設計方案，已日趨重要。本公司將致力發展 HDMI 轉 SDI 訊號之廣播視頻信號延長、轉換及處理產品，提供專業廣播級影音應用領域產品，使現有產品線更加多元。同時也大力推廣視訊 IP 轉換的各式產品，包括 1G 或 10G 的相關產品，大幅增加產品領域來迎接挑戰。

④產品雲端化，增加產品應用面

隨著網路及智慧型手機的普及，如何使目前各式產品能夠符合未來物聯網的需求，增加產品本身的應用層次，刺激買氣，也將是一大課題。因此，在未來重要的產品能具備安全保密的網路界面(Webgui 或 APP)，進而可能使用各式雲端的功能，將會使產品更具特色並有效延長產品生命週期，開創更多應用。

C.營運規劃

①強化員工認同，提升決策與產出效率

本公司將持續專注於凝聚員工的向心力、提高員工對公司未來發展的認同感，以及培養共同的價值觀，如此方能發揮各個員工之所長，讓公司的決策與產出更有效率。

(2)長期計畫

A.行銷與產品發展策略

①擴展新產品應用領域，提昇市場占有率

除 ProAV 產業外，本公司將積極拓展其他應用領域，如醫療、安全監控、教育及網路等產業，並已著手與各領域之領導廠商建立合作實績，未來將持續耕耘拓展該等領域之核心技術，此外該市場仍處成長開發階段且規模較大，深具市場擴展潛力，本公司將跨入該領域之供應鏈，以期未來能有突破性成長，同時提昇市場占有率。

②佈局國際開拓全球市場，奠定客製化專業研發形象

雖然受疫情影響，本公司一樣努力深耕歐美、日本市場，並加強跟國內品牌合作達到 1+1 大於 2 的效果。同時隨新興國家經濟成長及 e-Sport(電競賽事)之風行，可預期各種高階之影音視訊產品需求提升。本公司將以多年累積之系統整合及客製化彈性的開發經驗，因影音 IP 化的潮流及自動化(AI)之應用，持續研發具有市場潛力之產品，透過加強海外市場拓展及與品牌客戶合作開發，提升研發能量及奠定客製化專業研發之企業形象。

③培養業務人員專業能力，延攬國際行銷專才

影音訊號處理產品具多樣化及客製化之產品特性，隨各項訊號源及終端顯示設備推陳出新，處理這些訊號間的溝通就變得相當繁雜，相容性問題也日益複雜，因此透過培訓具專業能力之業務人員，提供客戶最及時性之整體解決方案，以滿足客戶客製化產品需求。此外，公司重視國際視野人才的培育，藉由上櫃掛牌規劃，開拓公司市場知名度，以延攬多元的國際行銷專才，增加對在地的瞭解，進而開發更符合當地需求之產品。

B.研究發展策略

①申請專利保護研發成果，強化長期競爭利基

藉以國內外論文之發表及持續投入研發申請專利，以保護研發成果並強化本公司長期競爭利基。

②培訓研發人才，持續提升研發能量

在企業全球化佈局趨勢下，具競爭力之技術優勢為確保永續經營的不二法門，本公司將網羅優秀人才與培育發展優異的研發能力，持續提升研發能量，以在產業領域中保有創新技術取得先機之要素，藉此實現本公司持續卓越發展之願景。

③擴大產學合作，強化開發物聯網應用軟體

產學合作除了可更有效結合學術力量來開發未來性較高的產品外，也可達到公司內部知識成長吸收的目的。以開發物聯網應用軟體來看，我們將跟學校單位進行更多視覺應用的產品來逐步提高競爭門檻，同時強化產品的獨特性。

C.營運管理及財務策略

①公司理財及強化資本結構

充分利用資本市場多樣化之籌資工具，取得成本較低廉之資金，維持最適資本結構，貫徹企業永續穩定之營運發展。

②提升公司知名度延攬人才

由於公司相當重視研發技術及國際視野人才的培育，藉由上櫃掛牌規劃，開拓公司市場知名度，以延攬多元的研發技術及國際業務專才，進而開發更有市場競爭力之產品。

③提高透明度，提升外部監理力量

落實公司內部監理制度，並透過資訊的公開及財務報表的揭露，讓市場及投資人了解公司的經營理念、營運方向及財務體質，以取得市場及投資人的反饋，提高外部監理力量，強化公司體質，健全公司財務業務發展。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度 地區		110 年度		111 年度	
		金額	比率(%)	金額	比率(%)
內銷		51,122	25.59	57,566	17.24
外銷	美洲	120,168	60.15	228,857	68.53
	歐洲	10,257	5.13	11,705	3.50
	亞洲	18,246	9.13	35,014	10.48
	其他	0	0.00	830	0.25
總計		199,793	100.00	333,972	100.00

2. 市場佔有率

由於本公司從事影音延伸器、影音 IP 轉換器、分配器及處理器之設計代工生產，產品項目僅占 ProAV 訊號管理及處理器產品市場的一小部分，因此其市場佔有率在全球 ProAV 市場中並不高，未來在本公司持續投入開發市場及產品之下，預計市場佔有

率將可進一步成長。

3.市場未來之供需狀況及成長性

①市場未來之需求面

由於疫情改變產業風貌，資訊網路進入更高速發展，全球資通訊數位化程度提升帶動家庭朝向數位化、網路化、行動化發展，隨著數位家庭中各項終端設備的規格不斷提高，如今高解析度電視已逐漸成為家庭多媒體娛樂中心，週邊的影音娛樂設備如高畫質數位機上盒、藍光光碟機、個人電腦，甚至是智慧型手機，都希望能夠與電視互相連結，以傳遞高畫質影片至電視機上，達到數位影音在不同終端設備的共享。未來運用電視與多媒體個人電腦(MPC)可做為家庭視聽娛樂應用的核心裝置，並將多媒體娛樂之內容經由 IP 封包透過有線或無線網路傳送至多媒體個人電腦平台，因此視聽娛樂的 IP 化後，使用者需要更多樣的 IP 裝置，可透過個人電腦、手機或平板分享更多的內容。而高畫質數位電視節目以及互動性電視內容服務的相繼推出，將可吸引消費者購買多媒體數位家庭相關產品，進而推升 ProAV 相關產品市場之需求。

②市場未來之供給面

由於 4K2K 超高解析度電視產品的普及化，讓視訊影像資料流量變大，對於講求不壓縮不延遲影音視聽應用而言，則需要將現有傳輸方式及傳輸容量再予以提昇，消費者才能感受到超高解析度電視產品的精細畫質。因此，相關廠商莫不積極投入開發高傳輸量的影音視聽系統，例如美國 Crestron 業已開發支援 4K 解析度數位多媒體系統，包括輸出/入卡、接收器、延長器、矩陣切換器等產品，以提供用於處理和分配 4K 解析度的解決方案，而這類產品主要集中在家用講求高畫質的商用應用。可以預見未來在影音視聽電子廠商持續投入開發下，將可為消費者提供更高品質的影音視聽享受。然而疫情也直接改變原先講求不壓縮不延遲影音的市場，更多應用可以考慮如何跨網域快速分享或備份影音，一年來快速將原先不壓縮不延遲影音視聽應用往 IP 化推展，因此，如何針對疫情下的新需求提出合理方案，也是未來這一個產業發展的重要方向。

③市場未來之成長性

依 Technavio's market research analysts 統計資料，預估 ProAV 產業在 2020 年至 2025 年間將有 11.40% 年複合成長率，顯示全球影音視聽產業未來將呈現成長的趨勢。

4.競爭利基

①專業及經驗豐富之經營團隊

本公司主要經營團隊，在相關領域之實務經驗超過 15 年以上，具資深 IC 設計經驗且擁有知名大學電機碩、博士學經歷背景，對於市場、產品方向及客戶需求均相當熟悉，在其親自帶領之下，本公司之市場及產品策略能做快速及正確的決策與發展方向。

② 堅實精進之研發團隊

本公司專注於影音視訊系統產品的設計，其中不乏知名學府的碩博士人才，具多年的相關產業研發經驗，不僅重視理論的基礎，更著重實務的開發。在研發方面，本公司除擁有豐富的系統整合經驗，掌握高頻視訊電路設計及應用韌體設計技術外，研發人員也擁有優越的系統設計能力及 IC 開發經驗，並了解各式 IC 的特性，知道如何使用不同的 IC 來組合協調出適合的產品，如果遇到需要沒有任何 IC 可支援的功能，甚至可以利用可編程邏輯陣列 FPGA (Field Programmable Gate Array)，安裝特定電路到 IC，開發出符合需求功能的 IC，以達到產品設計的功能要求。

③ 產品相容性高

本公司產品係屬於影音傳遞的平台產品，而影音傳遞的訊號源端及終端設備產品的品牌繁多，造成影音傳遞平台容易產生相容性問題。本公司自成立以來已成功開發並量產數百款以上產品，累積了豐富的數位視訊音訊產品設計經驗、專業技術及產品應用經驗，因此能有效解決各項產品設計及應用上的問題。

④ 高彈性與客製化能力

為了因應客戶端的各種需求，本公司於 103 年起導入 PLM(Product Lifecycle Management)系統，該系統除了提供一個可追蹤產品從開發到產品結束的所有相關歷程細節外，也提供了一個跨部門平台，讓研發、業務、生產皆能透 PLM 做有效溝通，避免了雜亂而無效率的文件往返，進而使公司具備真正高度設計彈性與客製化能力。

因此，不論是電路設計、韌體或是應用軟體、物料管理、問題追蹤及產品改進，都能在最短時間內，依客戶所需之應用領域，進行產品開發、設計與製造各方面提出相對應動作，同時也能即時協助客戶解決產品導入時及量產後所面臨的問題，以提供終端客戶最有效率的解決方案。

⑤ 提供專業技術及即時服務之業務團隊

本公司的團隊，從研發、技術、業務及行銷，各環節的成員，對於專業影音產品應用，都有相當豐富的相關經驗。本公司業務團隊不僅對客戶屬性、需求及通路管控相當熟悉，也提供客戶專業的技術知識支援，並將客戶的技術問題迅速且確實的轉達回公司，幫助研發團隊開發出符合客戶需求的產品，並確保產品發展方向、品質及可靠度。

⑥ 跨部門合作及有系統的產品開發流程

本公司的團隊間人員互動良好且在 PLM 上建制了一套完整永續的研發流程及新產品的風險評估。從產品的發想到產品實際開發，為能開發符合市場需求的產品，開發團隊包含電路設計、韌體及軟體研發人員，與業務行銷人員及生產管理人員跨部門合作，歷經無數次的討論，開發過程的可行性、開發專案行程安排、產品功能風險的評估以及如何降低庫存風險及物料管理等問題，都是上述各部門

每一個成員的投入才能有的成果：研發人員提供技術上的研究、評估及在產品討論會中分享該過程；業務人員的資源規劃以協助技術人員開發、研究以及測試等作業過程；生管人員則專職於物流管理、預測及調節。產品開發流程都參照著公司 PLM 管制程序進行，以確保產品之穩定性、可靠性及符合市場需求。

⑦ 影音視訊產品齊全，滿足客戶 One-stop Shop 需求

專業影音應用產品，由於終端應用及使用環境包羅萬象，需求常是少量多樣，且對於產品穩定度及可靠度有嚴峻的要求與標準。本公司對於專業影音處理提供完整解決方案及完整多項的產品線，包含各式不同規格的解決方案，以滿足客戶端一次性購足(One-stop Shop)的訴求，能依客戶之應用，而能真正滿足專業影音處理產品少量多樣的特色。

⑧ 機動性庫存系統管理能力

有好的產品設計、行銷溝通管道、專案管理系統對少量多樣的產品量產公司而言雖然很重要，但真正要讓上述這些資源真正產生活水挹注經營績效，一套完整具高度彈性的物料管理系統是扮演非常重要的角色。本公司在 102 年起即導入鼎新電腦之物料管理系統 APS (Advanced Planning System)來大幅改善原物料管理、庫存量管理及產品交期。

APS 能對各種偶發訂單做出最適調整，避免影響到正常生產運作，同時也能快速針對料況提出最有可能產品交期或對突發交期變動的量產單做出符合經濟效益的調整。APS 也直接跟 ERP 系統做結合，使公司內部的溝通平台能一致，大幅提升為客戶提供可靠交期及快速調整產品的可能性。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.影音視聽產業持續成長

依 Technavio's market research analysts 統計資料，預估 ProAV 產業在 2020 年至 2025 年間將有 11.40% 年複合成長率，顯示全球影音視聽產業未來將呈現成長的趨勢，由於本公司產品係應用在影音視聽產業，因此影音視聽產業持續成長將有助於未來本公司業績的發展。

B.不斷創新及精進研發技術

從公司創立以來，不遺餘力地投資研發人員的栽培與訓練，為的是希望研發技術能不斷精進，本公司產品以專業研發技術取勝，依市場反應為設計的依歸，具相當的競爭力，影音視訊產品結合數位、類比、軟體、韌體等技術，其中包含各種影像規格的轉換及處理，複雜程度及種類遠超過一般資訊產品，具相當進入門檻，故不斷創新及精進研發技術，使本公司保有市場競爭力、能因應產業及市場需求變化，並得以永續生存發展。

C.專業影音視聽產品代工廠商

本公司為客戶從事影音視聽電子處理產品 ODM 委託設計生產的接單方式，

並沒有建立自己的品牌，由於影音視聽產業的影音控制系統、家庭劇院等產品市場目前以歐美、日本、國內知名品牌為主，隨著影音視聽產品之市場競爭日趨激烈，知名品牌大廠為求降低成本，紛紛至海外尋找代工之策略性夥伴，以保有價格競爭力。我國影音視聽電子業者在研發速度、生產成本，產品品質以及彈性交貨等方面深具優勢，未來本公司可以此優勢為基礎，繼續開發其他品牌大廠客戶，有利於本公司拓展市場版圖。

D.彈性的委外生產模式

本公司係採取委外組裝製造的彈性生產模式，由於本公司尚處營業發展階段，為減少資本支出，降低營運風險，本公司透過委託專業生產製造廠商，進行產品的組裝生產及包裝，可減少公司人員配置，生產設備的投入，進而提高營運彈性，增加公司整體競爭力。

(2)不利因素與因應對策

A.資訊科技發展快速

近年來 IT 資訊科技發展日新月異，從終端顯示裝置來看，最早的類比電視到 SD 標準畫質電視、HDTV 高畫質電視、Full HDTV 到最近的 UHDTV 超高畫質電視亦即 4K2K 電視，由於解析度的不斷提高，讓相關資料的傳輸也持續增加，並導致資料傳輸規格的不斷演進，其中 HDMI 傳輸規格從最早 1.0 版本，陸續推出 1.1、1.2、1.3、1.4、2.0 版本，到 2017 年更推出最新的 2.1 版本，因此影音視聽廠商均須隨時注意相關資訊科技的發展，將最新的技術應用到產品上，以避免產品技術過時而被市場淘汰。

因應對策：

本公司研發人員持續關注相關資訊科技的發展，評估相關產品技術的市場接受度以及量產可行性後，進一步將最新技術應用到產品上，以確保公司產品符合市場及消費者的需求。

B.外銷銷售比高，易受匯率變動而影響獲利

本公司所營之專業影音視訊產品，目前主要應用於歐美市場之家庭劇院 (Home Theater)，因市場需求及產業特性影響，本公司銷售對象主要分布於北美地區，致外銷比重高，由於以美金做為交易幣別，公司獲利易受匯率波動影響。

因應對策：

本公司財務部設有專人隨時蒐集匯率變化訊息，掌握匯率變動趨勢，並請往來銀行適時提供外匯資訊與建議，以掌握買賣或轉換外匯之最適時機，未來將逐步增加美金支付進貨貨款之比重，降低匯率變動之風險，另外對客戶報價時亦會考量匯率變動影響因素，以保障公司之合理利潤。

C.公司知名度較低，招募優秀人才較不易

由於本公司係為國外廠商以 ODM 方式開發並專業代工生產相關影音延長器、分配器及處理器，本身並未建立自有品牌，最終消費者也不知道所使用的產

品係由本公司生產，且公司產品知名度不高，也讓公司在招募人才遭遇瓶頸，讓公司整體競爭力及發展受到侷限。

因應對策：

本公司透過股票公開發行及上市櫃掛牌交易，提高公司知名度，增加公司產品曝光次數，以提升公司整體的競爭力。

D.市場競爭日趨增加

隨著 ProAV 市場規模逐漸擴大，有越來越多的廠商開始慢慢切入此市場來競爭，除了現有的西柏外，包含宏正科技、圓剛科技以及聰泰科技，雖然部分廠商產品不完全雷同，但是讓產品市場的競爭程度日益提高。此外，大陸廠商也逐漸投入 ProAV 產品市場，亦造成市場競爭逐漸增加。

因應對策：

由於資訊科技日益變遷，本公司持續投入最新技術之研究，並應用於開發新產品，以提高產品技術層次，強化產品競爭力。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

產品類別	主要產品	用途及應用範圍
影音訊號延長器	延長器 (Extender)	主係用於延長影音訊號的傳輸距離，透過 Cat5e/Cat6 網路纜線取代影音纜線，以簡化安裝、降低線材成本，並將影音訊號傳送至多個播放點（如：家庭劇院系統的多房間控制；火車、公車上之電視等）。
影音訊號分配器	矩陣切換器 (Matrix)	主係用於在多台顯示螢幕與多個訊號源間切換(多進多出)，亦可視為「視訊路由器」，控制不同訊號來源交叉使用(如：大型廣告播放、數位家庭影音應用)等。
	分配器 (Splitter)	主係將同一個訊號複製後，同時分配至多個顯示螢幕(一進多出)，多應用於機場、捷運站、火車站之公共用視訊看板或其他商用數位電子看板。
	切換器 (Switcher)	主係用於在單一螢幕或投影機上作不同訊號來源的切換(多進一出)，可應用於具有在多台攝影機畫面間做切換之需求的監控中心、電視廣播等。
影音訊號處理器	電視牆處理器 (Video-Wall Processor)	主係將同一畫面切割到不同螢幕上使其拼湊出一個電視牆的畫面，可用於指揮中心、控制室或數位電子看板等商業用大型螢幕。
	混合器 (Multiplexer)	主係將多個畫面混合成為一個畫面，協助使用者在一個螢幕上一次看多個訊號源的畫面，主要應用在控制中心或監控系統等（如：大樓監控畫面之子母畫面）。
	轉換器 (Converter)	主係在不同影音格式之訊號源間作轉換，像是 VGA 格式轉 HDMI 格式、SDI 格式轉 HDMI 格式等。

2.主要產品產製過程

加工流程：



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商(註)	供應狀況
半導體晶片	甲公司、乙公司	良好
機構元件	丙公司、丁公司	良好

註：因簽訂保密協議，故供應商名稱以代號

(四) 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，及其增減變動原因：

(1)最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度				112 年第一季			
	名稱 (註)	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	甲公司	41,500	22.06	無	甲公司	44,623	21.49	無	甲公司	4,452	11.43	無
2	乙公司	2,435	1.29	無	乙公司	7,641	3.68	無	乙公司	10,017	25.72	無
	其他	144,191	76.65	-	其他	155,350	74.83	-	其他	24,483	62.85	-
	進貨淨額	188,126	100.00	-	進貨淨額	207,614	100.00	-	進貨淨額	38,952	100.00	-

變動說明：本公司主要進貨原料為 IC，甲公司及乙公司皆為 IC 代理商，因訂單需求及代理產品線多樣化所致。

(2)最近二年度主要銷售客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度				112 年第一季			
	名稱 (註)	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱 (註)	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係
1	A 公司	42,306	21.17	無	B 公司	79,591	23.83	無	D 公司	8,288	16.31	無
2	B 公司	35,594	17.82	無	A 公司	59,285	17.75	無	B 公司	8,192	16.12	無
3	C 公司	20,423	10.22	無	D 公司	27,786	8.32	無	A 公司	5,388	10.60	無
4	D 公司	29	0.02	無	C 公司	19,457	5.83	無	C 公司	5,090	10.02	無
5	其他	101,441	50.77	無	其他	147,853	44.27	無	其他	23,859	46.95	無
	銷貨淨額	199,793	100.00	-	銷貨淨額	333,972	100.00	-	銷貨淨額	50,817	100.00	-

變動說明：

1. A 公司銷貨金額 110 年度及 111 年度銷貨金額分別為 42,306 仟元及 59,285 仟元，111 年度較 110 年度增加 16,979 仟元，主係因原物料缺料紓緩，遞延訂單陸續出貨所致。
2. B 公司銷貨金額 110 年度及 111 年度銷貨金額分別為 35,594 仟元及 79,591 仟元，111 年度較 110 年度增加 43,997 仟元，主係是缺料紓緩及新產品導入量產所致。
3. D 公司銷貨金額 110 年度及 111 年度銷貨金額分別為 29 仟元及 27,786 仟元，111 年度較 110 年度增加 27,757 仟元，主係新產品導入量產所致。

(五)最近二年度生產量值表

單位：台/仟元

生產量值 主要商品	110 年度		111 年度			
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
視訊系統產品	-	79,268	148,061	-	101,518	252,344
其他	-	11,084	17,326	-	8,351	16,675
合計	-	90,352	165,387	-	109,869	269,019

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。
 註2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

(六)最近二年度銷售量值表

單位：台/仟元

銷售量值 主要商品	110 年度				111 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
視訊系統產品	32,946	45,881	48,002	135,048	29,657	51,082	75,111	260,016
其他	17,172	5,336	52,932	13,528	25,708	7,122	21,025	15,752
合計	50,118	51,217	100,934	148,576	55,365	58,204	96,136	275,768

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		110 年度	111 年度	112 年 截至 4 月 30 日
員 工 人 數	直 接 人 員	0	0	0
	間 接 人 員	13	14	14
	管 銷 人 員	18	18	19
	研 發 人 員	25	27	27
	合 計	56	59	60
平 均 年 歲		35.18	35.67	35.66
平 服 務 年 均 資		6.67	6.60	6.81
學 歷 分 布 比 率	博 士	1.79%	1.70%	1.67%
	碩 士	33.93%	28.81%	28.33%
	大 學	53.57%	54.24%	56.67%
	專 科	7.14%	8.47%	8.33%
	高 中	3.57%	6.78%	5.00%

四、環保支出資訊

最近年度截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽核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、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間協議與各項員工權益維護措施情形：

1.員工福利措施

公司主要辦理福利項目如下：

- (1)依規定辦理勞保、健保及提撥勞工退休金外，另外公司為全體員工投保團體保險及海外出差員工投保旅遊平安險，其保費由公司全額付擔。凡員工發生各種保險給付事實時，主動通知員工，並協助其申請有關給付，以保障員工權利。
- (2)發放中秋、端午、春節、勞動節及生日禮金。
- (3)員工定期體檢。
- (4)旅遊補助。
- (5)提供員工汽車停車位及停車費補助。
- (6)依公司營運及績效表現發放員工分紅及暢通之升遷管道

職工福利委員會主要辦理福利項目如下：

- (1)婚喪喜慶、生育及住院補助。
- (2)節慶活動舉辦
- (3)每月下午茶及不定期員工聚餐
- (4)特約廠商優惠

2.進修、訓練及其實施狀況

依據公司發展策略，擬定培訓計畫，持續改善，培育專業人才，確保產品的品質、研發技術能力的精進，以維護並提昇公司在國際市場上之競爭力。訂定職能訓練及評核作業程序，設有專人負責員工的在職訓練、專業訓練及管理訓練，以培養員工之專業技能，且透過制度化之職位職務體系、職等晉升與績效考評作業，讓員工能隨著經驗與技能成長，逐步實現生涯規劃。

111 年教育訓練：40 人，總 340 小時，教育訓練費用 62 仟元(新進人員訓練、專業職能訓練及管理職能訓練)。

3.退休制度與其實施狀況

本公司適用「勞工退休金條例」，係屬確定提撥退休辦法，並依勞工退休金條例規定，公司每月提撥不得低於員工每月薪資 6% 至勞工保險局之個人專戶。

4. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，依勞資會議實施辦法規定，選舉勞資代表，資方代表由公司推派代表參加，每三個月至少召開勞資會議一次，協調勞資關係、促進勞資合作、協商勞資雙方就勞工福利事項、勞工安全衛生、提升生產效率、年度行事曆等事項；截至目前為止，勞資關係和諧，並無因勞資糾紛而需協調之情事。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，公司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及因應措施，如無法合理估計者，應說明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。

1. 資訊安全風險管理架構

組織運作模式採 PDCA(Plan-Do-Check-Act) 循環式管理，確保可靠度目標之達成且持續改善，由本公司總經理擔任資安專責主管，負責推動、協調監督及審查資通安全管理事項，並定期檢視資通安全政策及目標，由資訊部及稽核室負責執行計畫

2. 資通安全政策

(1) 資訊安全之目標：

建立安全及可信賴之電腦化作業環境，確保本公司資料、系統、設備及網路安全，以保障公司利益及各單位資訊系統之永續運作。

(2) 資訊安全之範圍：

- A. 人員管理及資訊安全教育訓練。
- B. 電腦系統安全管理。
- C. 網路安全管理。
- D. 系統存取管制。
- E. 系統發展及維護安全管理。
- F. 資訊資產安全管理。
- G. 實體及環境安全管理。
- H. 資訊系統永續運作計畫管理。
- I. 資訊安全稽核。

(3)資訊安全的原則及標準：

- A.定期辦理資訊安全教育訓練及宣導，包括資訊安全政策、資訊安全法令規定、資訊安全作業程序、以及如何正確使用資訊科技設施等，促使員工瞭解資訊安全的重要性，各種可能的安全風險，以提高員工資訊安全意識，並遵守資訊安全規定。
- B.為預防資訊系統及檔案受電腦病毒感染，對於電腦病毒應採取偵測及防範措施，對入侵及惡意攻擊應建立主動式入侵偵測系統，以確保電腦資料安全之要求。
- C.為預防本公司遭遇天災或人為之重大事件，將造成重要資訊資產及關鍵性業務或通訊系統等中斷，應建立資訊系統永續運作規劃之政策。

3.具體管理方案

- (1)防火牆防護：防火牆設定連線規則，如有特殊連線需求需額外申請開放。
- (2)防毒軟體：使用防毒軟體，並自動更新病毒，降低病毒感染機會。
- (3)郵件安全管控：有自動郵件掃描威脅防，在使用者接收郵件之前，事先防範不安全的附件檔案、釣魚郵件、垃圾郵件，及擴大防止惡意連結的保護範圍。個人電腦接收郵件後，防毒軟體也會掃描是否包含不安全的附件檔案。
- (4)資料備份機制：重要資訊系統資料庫皆設定每日備份。
- (5)重要檔案上傳伺服器：公司內各部門重要檔案存放於伺服器，由資訊部統一備份保存。

4.投入資通安全管理之資源

已導入相關軟硬體，例如防火牆、防毒軟體、郵件伺服器…等，並持續關注資訊環境變化趨勢，並強化公司同仁資安危機意識及資安處理人員應變能力。

- (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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
全球通帳款保險合約	中國輸出入銀行	112.03.10~113.03.10	應收帳款保險	無
應收帳款保險合約	富邦產物保險股份有限公司	111.12.15~112.12.14	應收帳款保險	無
董監事責任險合約	國泰世紀產物保險股份有限公司	111.10.01-112.10.01	董監事責任險	無
銷售合作備忘錄	C 公司	100.03.17~	買賣產品、交易條件之約定	1.保密協議 銷售 C 公司品牌產品之限制條款
委外加工合約	G 公司	98.07.17~	委託產品加工	1.保密協議 2.有害物質禁用限制
委外加工合約	H 公司	102.02~	委託產品加工	1.保密協議 2.有害物質禁用限制
HDMI License	HDMI Licensing,LLC	97.04.28~(註)	年度授權費及計次產品專利費	無
HDCP License	Digital Content Protection, L.L.C.	97.11.20~(註)	年度授權費及計次產品專利費	無
HDBaseT Alliance Adopter Agreement	HDBaseT Alliance	102.08.29~(註)	年度授權費	無
房屋租賃合約	鄭雅文	110.03.01~113.02.28	辦公室租賃	無
軟體委託開發合約	I 公司	105.01.27~專案完成	軟體委託開發	保密協議

註：繳交年費取得當年度合格 Adopter

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見

(一) 簡明資產負債表

1. 簡明合併資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 目	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 112 年 3 月 (註 3)	
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度		
流動資產	459,173	412,776	381,664	370,310	374,741	358,405	
不動產、廠房及設備	94,578	90,286	86,953	86,671	86,180	85,848	
使用權資產	-	796	1,963	1,320	711	558	
無形資產	1,547	842	833	458	572	481	
其他資產	4,578	5,253	7,237	7,234	6,019	6,019	
資產總額	559,876	509,953	478,650	465,993	468,223	451,311	
流動負債	分配前	91,368	58,675	43,822	69,112	49,414	42,571
	分配後	78,256	58,675	43,822	69,112	註 2	-
非流動負債	575	652	1,840	1,234	104	3	
負債總額	分配前	91,943	59,327	45,662	70,346	49,518	42,574
	分配後	103,744	59,327	45,662	70,346	註 2	-
歸屬於母公司業主之權益	-	-	-	-	-	-	
股本	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	
資本公積	115,326	116,215	116,915	117,233	117,793	118,129	
保留盈餘	分配前	102,607	84,411	66,073	28,414	50,912	40,608
	分配後	90,806	84,411	66,073	28,414	註 2	-
其他權益	-	-	-	-	-	-	
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	467,933	450,626	432,988	395,647	418,705	408,737
	分配後	456,132	450,626	432,988	395,647	註 2	-

註 1：107 年至 111 年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：111 年度盈餘分配案尚待股東會決議。

註 3：當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料係經會計師核閱。

2.簡明個體資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月	
	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度		
流動資產	459,173	412,776	375,671	364,440	369,234	不適用	
不動產、廠房及設備	94,578	90,286	86,953	86,671	86,180		
使用權資產	-	796	1,963	1,320	711		
無形資產	1,547	842	833	458	572		
其他資產	4,578	5,253	13,114	13,053	11,406		
資產總額	559,876	509,953	478,534	465,942	468,103		
流動負債	分配前	91,368	58,675	43,706	69,061		49,294
	分配後	78,256	58,675	43,706	69,061		註2
非流動負債	575	652	1,840	1,234	104		
負債總額	分配前	91,943	59,327	45,546	70,295		49,398
	分配後	103,744	59,327	45,546	70,295		註2
歸屬於母公司業主 之權益	-	-	-	-	-		
股本	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000		
資本公積	115,326	116,215	116,915	117,233	117,793		
保留盈餘	分配前	102,607	84,411	66,073	28,414		50,912
	分配後	90,806	84,411	66,073	28,414		註2
其他權益	-	-	-	-	-		
庫藏股票	-	-	-	-	-		
非控制權益	-	-	-	-	-		
權益總額	分配前	467,933	450,626	432,988	395,647		418,705
	分配後	456,132	450,626	432,988	395,647	註2	

註1：107年至111年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：111年度盈餘分配案尚待股東會決議。

(二) 簡明綜合損益表

1. 簡明合併綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 112年3月 (註 2)
	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
營業收入	388,175	286,477	232,441	199,793	333,972	50,817
營業毛利	85,483	59,559	46,408	33,580	73,758	8,352
營業損益	5,321	(15,985)	(22,167)	(35,622)	473	(10,199)
營業外收入及支出	10,687	5,727	3,739	(2,037)	23,240	(71)
稅前淨利	16,008	(10,258)	(18,428)	(37,659)	23,713	(10,270)
繼續營業單位 本期淨利	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	(10,304)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	(10,304)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	(10,304)
淨利歸屬於 母公司業主	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	(10,304)
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	(10,304)
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-	-
每股盈餘	0.52	(0.26)	(0.73)	(1.51)	0.90	(0.41)

註 1：107 年至 111 年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：當年度截至 112 年 3 月 31 日財務資料係經會計師核閱。

2.簡明個體綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月
	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
營業收入	388,175	286,477	232,441	199,793	334,560	不適用
營業毛利	85,483	59,559	46,408	33,580	73,862	
營業損益	5,321	(15,985)	(22,044)	(35,546)	555	
營業外收入及支出	10,687	5,727	3,616	(2,113)	23,158	
稅前淨利	16,008	(10,258)	(18,428)	(37,659)	23,713	
繼續營業單位 本期淨利	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	23,713	
停業單位損失	-	-	-	-	-	
本期淨利(損)	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-	
本期綜合損益總額	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	
淨利歸屬於 母公司業主	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	
淨利歸屬於非控制權益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬於母 公司業主	13,112	(6,395)	(18,338)	(37,659)	22,498	
綜合損益總額歸屬於非 控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘	0.52	(0.26)	(0.73)	(1.51)	0.90	

註1：107年至111年度財務報表均經會計師查核簽證。

(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	會計師姓名	查 核 意 見
107年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、蔡美貞	無保留意見
108年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃裕峰、蔡美貞	無保留意見
109年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林政治、葉東輝	無保留意見
110年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林政治、葉東輝	無保留意見
111年度	勤業眾信聯合會計師事務所	林政治、葉東輝	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析-國際財務報導準則

分析項目(註4)		最近五年度財務分析					當年度截至 112年3月 (註2)
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	16.42	11.63	9.54	15.10	10.58	9.43
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	495.37	495.46	489.03	451.05	481.99	473.05
償債能力 (%)	流動比率	502.55	703.50	870.94	535.81	758.37	841.90
	速動比率	412.15	596.86	730.27	374.39	557.46	599.57
	利息保障倍數	99.21	(409.32)	(1,416.54)	(1,792.29)	539.93	(3,422.33)
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.24	4.45	4.40	4.28	6.77	4.74
	平均收現日數	69.65	82.02	82.95	85.28	53.91	77.00
	存貨週轉率(次)	3.27	2.55	2.33	1.54	2.03	1.39
	應付款項週轉率(次)	5.64	3.82	5.27	4.23	6.71	6.61
	平均銷貨日數	111.62	143.14	156.65	237.01	179.80	203.91
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.03	3.10	2.62	2.26	3.82	2.35
	總資產週轉率(次)	69.06	53.56	47.02	42.30	71.50	44.21
獲利能力	資產報酬率(%)	2.36	(1.19)	(3.71)	(7.97)	4.82	(8.96)
	權益報酬率(%)	2.81	(1.39)	(4.15)	(9.09)	5.53	(9.96)
	稅前純益占實收資本比率(%) (註6)	6.40	(4.10)	(7.37)	(15.06)	9.49	(16.43)
	純益率(%)	3.38	(2.23)	(7.89)	(18.85)	6.74	(20.28)
	每股盈餘(元)	0.52	(0.26)	(0.73)	(1.51)	0.90	(1.65)
現金流量	現金流量比率(%)	15.83	(8.30)	(3.49)	(87.65)	18.63	12.29
	現金流量允當比率(%)	112.30	87.47	56.38	17.13	24.44	12.72
	現金再投資比率(%)	0.57	(3.42)	(0.32)	(13.76)	1.37	1.16
槓桿度	營運槓桿度	2.23	0.62	0.76	0.88	7.86	0.86
	財務槓桿度	1.03	1.00	1.00	1.00	1.10	1.00

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明：(增減變動達20%者)

1. 財務結構：係因111年度存貨減少，以致應付帳款減少。
2. 償債能力：係因111年度應付帳款減少所致。
3. 經營能力：係因111年度營業收入較110年度增加
4. 獲利能力：係因111年度稅後淨利較110年度增加。
5. 現金流量：係因111年度營業活動淨現金流入增加。本期淨利並彌補前期累計虧損及111年度分配現金股息。
6. 槓桿度：係因111年營業淨利增加所致。

註1：112年3月31日之資料係經會計師核閱。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：財務分析之計算公式說明：

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 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註3)

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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註4)

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。(註5)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註5：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利 (不論是否發放) 應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

(二)個體財務分析-國際財務報導準則

年度(註1) 分析項目(註4)		最近五年度財務分析					當年度截至 112年3月 (註2)
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	16.42	11.63	9.52	15.09	10.55	不適用
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	495.37	495.46	489.03	451.05	481.99	
償債能力(%)	流動比率	502.55	703.50	859.54	527.71	749.04	
	速動比率	412.15	596.86	718.50	366.18	520.59	
	利息保障倍數	99.21	(409.32)	(1,416.54)	(1,792.29)	539.93	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.24	4.45	4.40	4.28	6.79	
	平均收現日數	69.65	82.02	82.95	85.28	53.76	
	存貨週轉率(次)	3.27	2.55	2.33	1.54	2.04	
	應付款項週轉率(次)	5.64	3.82	5.27	4.23	6.73	
	平均銷貨日數	111.62	143.14	156.65	237.01	178.92	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.03	3.10	2.62	2.26	3.83	
	總資產週轉率(次)	69.06	53.56	47.03	42.31	71.64	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.36	(1.19)	(3.71)	(7.97)	4.82	
	權益報酬率(%)	2.81	(1.39)	(4.15)	(9.09)	5.53	
	稅前純益占實收資本比率(%) (註6)	6.40	(4.10)	(7.37)	(15.06)	9.49	
	純益率(%)	3.38	(2.23)	(7.89)	(18.85)	6.72	
	每股盈餘(元)	0.52	(0.26)	(0.73)	(1.51)	0.90	
現金流量	現金流量比率(%)	15.83	(8.30)	(3.48)	(87.53)	18.57	
	現金流量允當比率(%)	112.30	87.47	56.38	17.13	24.39	
	現金再投資比率(%)	0.57	(3.42)	(0.32)	(13.73)	1.36	
槓桿度	營運槓桿度	2.23	0.62	0.77	0.88	7.50	
	財務槓桿度	1.03	1.00	1.00	1.00	1.09	

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明：(增減變動達20%者)

1. 財務結構：係因111年度存貨減少，以致應付帳款減少。
2. 償債能力：係因111年度應付帳款減少所致。
3. 經營能力：係因111年度營業收入較110年度增加
4. 獲利能力：係因111年度稅後淨利較110年度增加。
5. 現金流量：係因111年度營業活動淨現金流入增加。本期淨利並彌補前期累計虧損及111年度分配現金股息。
6. 槓桿度：係因111年營業淨利增加所致。

註1：本公司自107年度採用國際財務報導準則。

註2：112年3月31日之資料係經會計師核閱。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註4：財務分析之計算公式說明：

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 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註3)

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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註4)

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。(註5)

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註5：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利 (不論是否發放) 應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

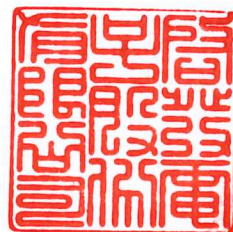
啟發電子股份有限公司 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司一一一年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所林政治及葉東輝會計師查核，並提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照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

啟發電子股份有限公司一一二年股東常會

啟發電子股份有限公司



審計委員會召集人：張耀升



中 華 民 國 一 一 二 年 二 月 十 六 日

啟發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 111 及 110 年度

地址：新竹縣竹北市復興一街251號5樓之1

電話：03-6681958

會計師查核報告

啟發電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

啟發電子股份有限公司及其子公司（啟發電子集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，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，足以允當表達啟發電子集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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，與啟發電子集團保持超然獨立，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，對啟發電子集團民國 111 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。

茲對啟發電子集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：
銷貨收入真實性

啟發電子集團主要係銷售視訊系統產品，於民國 111 年度認列營業收入新台幣 333,972 仟元，較上年度增加約 67%，因本年度營收明顯成長，故針對本年度營收成長率超過集團營收成長率之特定客戶，本會計師認為其收入之真實性於本年度查核屬關鍵查核事項。請參閱附註四及十八。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試銷貨收入流程之主要內部控制設計及執行之有效性。
2. 查核該等客戶真實性，並分析兩年度營收變動原因、評估其銷貨收入與應收款項週轉天數合理性及對其授信條件之合理性。
3. 抽核並檢查銷貨是否取具客戶外部訂單且經適當核准、檢視出貨單相關憑證及銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有異常情形，以確認銷貨收入之真實性及正確性。
4. 於資產負債表日後檢視是否發生重大銷貨退回及折讓之情事係歸因於民國 111 年度事件所產生，以確認民國 111 年度銷貨收入是否存在誤述情形。

其他事項

啟發電子股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，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啟發電子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啟發電子集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

啟發電子集團之治理單位（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，惟其目的非對啟發電子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，以及使啟發電子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啟發電子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. 對於啟發電子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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成啟發電子集團查核意見。

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，決定對啟發電子集團民國 111 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

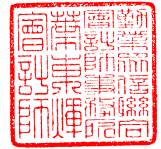
會計師 林 政 治

林政治



會計師 葉 東 輝

葉東輝



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 112 年 2 月 16 日



啟發電股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	111年12月31日		110年12月31日		代碼	負債及權益	111年12月31日		110年12月31日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註四、六及二四)	\$ 224,671	48	\$ 205,614	44	2170	應付帳款(附註十四及二四)	\$ 27,324	6	\$ 50,197	11
1170	應收帳款(附註四、七、十八及二四)	49,565	11	49,055	11	2206	應付員工及董事酬勞(附註四及十九)	361	-	-	-
1200	其他應收款(附註四、七及二四)	1,057	-	4,030	1	2219	其他應付款(附註十五及二四)	10,352	2	10,148	2
1220	本期所得稅資產(附註四及二十)	74	-	49	-	2280	租賃負債—流動(附註四、十一及二四)	617	-	606	-
130X	存貨(附註四及八)	95,871	20	109,233	23	2399	其他流動負債(附註十五及十八)	10,760	3	8,161	2
1479	其他流動資產(附註十三)	3,503	1	2,329	-	21XX	流動負債總計	49,414	11	69,112	15
11XX	流動資產總計	374,741	80	370,310	79		非流動負債				
	非流動資產					2580	租賃負債—非流動(附註四、十一及二四)	104	-	721	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十)	86,180	19	86,671	19	2670	其他非流動負債(附註四及十五)	-	-	513	-
1755	使用權資產(附註四及十一)	711	-	1,320	-	25XX	非流動負債總計	104	-	1,234	-
1780	無形資產(附註四及十二)	572	-	458	-	2XXX	負債總計	49,518	11	70,346	15
1840	遞延所得稅資產(附註四及二十)	4,915	1	6,130	2		歸屬於本公司業主之權益(附註十七)				
1990	其他非流動資產(附註十三)	1,104	-	1,104	-		股本				
15XX	非流動資產總計	93,482	20	95,683	21	3110	普通股股本	250,000	53	250,000	54
						3200	資本公積	117,793	25	117,233	25
							保留盈餘				
						3310	法定盈餘公積	47,779	10	47,779	10
						3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	3,133	1	(19,365)	(4)
						3300	保留盈餘總計	50,912	11	28,414	6
						3XXX	權益總計	418,705	89	395,647	85
1XXX	資產總計	\$ 468,223	100	\$ 465,993	100		負債及權益總計	\$ 468,223	100	\$ 465,993	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



啟發電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	111年度		110年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	銷貨收入（附註四、十八及二八）	\$ 333,972	100	\$ 199,793	100
5110	銷貨成本（附註四、八及十九）	(260,214)	(78)	(166,213)	(83)
5900	營業毛利	73,758	22	33,580	17
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	18,470	5	15,897	8
6200	管理費用	12,810	4	11,735	6
6300	研究發展費用	42,005	13	41,570	21
6000	營業費用合計	73,285	22	69,202	35
6900	營業淨利（損）	473	-	(35,622)	(18)
	營業外收入及支出（附註十九）				
7100	利息收入	1,023	-	378	-
7010	其他收入	4,209	1	2,791	1
7020	其他利益及損失	18,052	6	(5,185)	(2)
7050	財務成本	(44)	-	(21)	-
7000	營業外收入及支出合計	23,240	7	(2,037)	(1)
7900	稅前淨利（損）	23,713	7	(37,659)	(19)
7950	所得稅費用（附註四及二十）	(1,215)	-	-	-
8200	本年度淨利（損）	22,498	7	(37,659)	(19)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 22,498	7	(\$ 37,659)	(19)

（接次頁）


(承前頁)

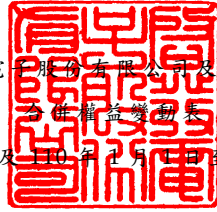
代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
8610	淨利(損)歸屬於： 本公司業主	\$ 22,498	7	(\$ 37,659)	(19)
8710	綜合損益總額歸屬於： 本公司業主	\$ 22,498	7	(\$ 37,659)	(19)
	每股盈餘(虧損)(附註二一)				
9710	基 本	\$ 0.90		(\$ 1.51)	
9810	稀 釋	\$ 0.90		(\$ 1.51)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：



啟發電子股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		權 益 總 計
				法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 250,000	\$ 116,915	\$ 47,779	\$ 18,294	\$ 432,988
	其他資本公積變動：					
N1	員工認股權酬勞成本	-	318	-	-	318
D1	110 年度淨損	-	-	-	(37,659)	(37,659)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	(37,659)	(37,659)
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	250,000	117,233	47,779	(19,365)	395,647
	其他資本公積變動：					
N1	員工認股權酬勞成本	-	560	-	-	560
D1	111 年度淨利	-	-	-	22,498	22,498
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	22,498	22,498
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 250,000	\$ 117,793	\$ 47,779	\$ 3,133	\$ 418,705

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



啟發電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 23,713	(\$ 37,659)
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	2,732	3,189
A20200	攤銷費用	511	957
A20900	財務成本	44	21
A21200	利息收入	(1,023)	(378)
A21900	員工認股權酬勞成本	560	318
A23700	存貨跌價及呆滯損失	2,333	1,764
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	(12,533)	4,335
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	-	85
A31150	應收帳款	(754)	(4,764)
A31180	其他應收款	3,038	(3,410)
A31200	存 貨	11,029	(52,222)
A31240	其他流動資產	(1,174)	540
A32150	應付帳款	(22,854)	21,686
A32180	其他應付款	204	773
A32230	其他流動負債	2,599	2,821
A32990	應付員工及董事酬勞	361	-
A32990	其他非流動負債	(513)	-
A33000	營運產生之現金	8,273	(61,944)
A33100	收取之利息	958	389
A33500	（支付）退還之所得稅	(25)	980
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>9,206</u>	<u>(60,575)</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,632)	(2,264)
B03700	存出保證金減少	-	3
B04500	購置無形資產	(625)	(582)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(2,257)</u>	<u>(2,843)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(\$ 606)	(\$ 639)
C05600	支付之利息	(44)	(21)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(650)	(660)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	12,758	(4,268)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	19,057	(68,346)
E00100	年初現金及約當現金餘額	205,614	273,960
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 224,671	\$ 205,614

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



啟發電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

啟發電子股份有限公司(以下稱「本公司」)於 95 年 3 月 28 日經經濟部核准設立，主要從事於電子零組件之製造、批發、零售及產品設計等業務。

本公司股票自 105 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 2 月 16 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司及其子公司(以下稱「合併公司」)會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；

2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之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成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註九及附表二。

(五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分則單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計

耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導

日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，當有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入主要係來自視訊系統產品之銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付之金額）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

(十四) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積一員工認股權。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 120	\$ 120
銀行活期存款	92,961	199,994
約當現金(原始到期日在3個月 以內之投資)		
銀行定期存款	131,590	5,500
	<u>\$224,671</u>	<u>\$205,614</u>

七、應收帳款及其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 49,565	\$ 49,055
<u>其他應收款</u>		
應收營業稅退稅款	\$ 991	\$ 4,028
其他	66	2
	<u>\$ 1,057</u>	<u>\$ 4,030</u>

(一) 應收帳款

按攤銷後成本衡量之應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為月結 30 至 60 天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並針對應收帳款進行投保，增加保障以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111年12月31日

	未逾 期	逾 期			逾 期 超 過	合 計
		1 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 270 天		
總帳面金額	\$ 43,412	\$ 6,153	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49,565
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 43,412</u>	<u>\$ 6,153</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,565</u>

110年12月31日

	未逾 期	逾 期			逾 期 超 過	合 計
		1 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 270 天		
總帳面金額	\$ 41,725	\$ 7,330	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49,055
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 41,725</u>	<u>\$ 7,330</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,055</u>

(二) 其他應收款

其他應收款主要係營業稅退稅款。

八、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
原 料	\$ 74,675	\$ 84,247
在 製 品	19,517	24,218
製 成 品	1,679	768
	<u>\$ 95,871</u>	<u>\$109,233</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$257,881	\$164,449
存貨跌價及呆滯損失	2,333	1,764
	<u>\$260,214</u>	<u>\$166,213</u>

九、子公司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年12月31日	110年12月31日	
本公司	瑞發科技股份有限公司 (瑞發公司)	電子器材、電子 設備批發	100%	100%	註

註：本公司於 109 年 11 月 16 日投資設立瑞發公司，其業務性質係電子器材、電子設備批發，原始投資金額為 6,000 仟元，截至 111 年 12 月 31 日止，持股比例為 100%。投資子公司相關資訊請參閱附表二。

十、不動產、廠房及設備

自 用

	土 地	房屋及建築	儀器設備	機器設備	生財器具	租賃改良	合 計
成 本							
111年1月1日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 25,967	\$ 1,511	\$ 8,563	\$ 1,475	\$ 127,935
增 添	-	-	762	-	870	-	1,632
處 分	-	-	(22)	-	-	-	(22)
111年12月31日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 26,707	\$ 1,511	\$ 9,433	\$ 1,475	\$ 129,545
累計折舊							
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 6,785	\$ 23,833	\$ 1,326	\$ 7,845	\$ 1,475	\$ 41,264
折舊費用	-	730	736	185	472	-	2,123
處 分	-	-	(22)	-	-	-	(22)
111年12月31日餘額	\$ -	\$ 7,515	\$ 24,547	\$ 1,511	\$ 8,317	\$ 1,475	\$ 43,365
111年12月31日淨額	\$ 53,381	\$ 29,523	\$ 2,160	\$ -	\$ 1,116	\$ -	\$ 86,180
成 本							
110年1月1日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 24,240	\$ 1,511	\$ 8,087	\$ 1,475	\$ 125,732
增 添	-	-	1,788	-	476	-	2,264
處 分	-	-	(61)	-	-	-	(61)
110年12月31日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 25,967	\$ 1,511	\$ 8,563	\$ 1,475	\$ 127,935
累計折舊							
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 6,054	\$ 22,672	\$ 1,143	\$ 7,435	\$ 1,475	\$ 38,779
折舊費用	-	731	1,222	183	410	-	2,546
處 分	-	-	(61)	-	-	-	(61)
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 6,785	\$ 23,833	\$ 1,326	\$ 7,845	\$ 1,475	\$ 41,264
110年12月31日淨額	\$ 53,381	\$ 30,253	\$ 2,134	\$ 185	\$ 718	\$ -	\$ 86,671

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	50 年
儀器設備	2 至 6 年
機器設備	5 至 6 年
生財器具	2 至 6 年
租賃改良	3 年

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	<u>\$ 711</u>	<u>\$ 1,320</u>
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 609	\$ 612
辦公設備	-	31
	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 643</u>

除認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 111 及 110 年度並未發生重大增添、轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 617</u>	<u>\$ 606</u>
非流動	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 721</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
房屋及建築	1.675%	1.675%
辦公設備	-	6.028%

(三) 其他租賃資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 122</u>	<u>\$ 128</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 746)</u>	<u>(\$ 788)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築與辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十二、無形資產

	<u>電腦軟體及其他</u>
<u>成 本</u>	
111年1月1日餘額	\$ 11,919
單獨取得	<u>625</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 12,544</u>
<u>累計攤銷</u>	
111年1月1日餘額	\$ 11,461
攤銷費用	<u>511</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 11,972</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 572</u>
<u>成 本</u>	
110年1月1日餘額	\$ 12,287
單獨取得	582
處 分	(<u>950</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 11,919</u>
<u>累計攤銷</u>	
110年1月1日餘額	\$ 11,454
攤銷費用	957
處 分	(<u>950</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 11,461</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 458</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體及其他 1至10年

十三、其他資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款	\$ 3,499	\$ 2,326
暫付款	<u>4</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 3,503</u>	<u>\$ 2,329</u>
<u>非流動</u>		
存出保證金	<u>\$ 1,104</u>	<u>\$ 1,104</u>

十四、應付帳款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付帳款		
因營業而發生	\$ <u>27,324</u>	\$ <u>50,197</u>

十五、其他負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 5,880	\$ 5,340
其 他	<u>4,472</u>	<u>4,808</u>
	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ 10,148</u>
其他負債		
合約負債	\$ 10,338	\$ 7,789
代收 款	<u>422</u>	<u>372</u>
	<u>\$ 10,760</u>	<u>\$ 8,161</u>
<u>非 流 動</u>		
其他非流動負債		
退款負債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 513</u>

十六、退職後福利計畫

確定提撥計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十七、權 益

(一) 普通股

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
額定股數 (仟股)	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
額定股本	<u>\$400,000</u>	<u>\$400,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>
已發行股本	<u>\$250,000</u>	<u>\$250,000</u>

(二) 資本公積

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$112,318	\$112,318
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>5,475</u>	<u>4,915</u>
	<u>\$117,793</u>	<u>\$117,233</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(七)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司考量公司營運成長、資金需求，並兼顧財務結構目標下，盈餘之發放以現金股利及股票股利之方式為之，其中現金股利以不低於股利總額百分之十，但因公司業務實際需要得由股東會決議調整之。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 6 月 24 日及 110 年 8 月 5 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度虧損撥補案。

本公司 112 年 2 月 16 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	<u>111年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 313</u>
現金股利	<u>\$ 2,820</u>
每股現金股利（元）	\$ 0.1127

有關 111 年度之盈餘分派案尚待預計於 112 年 6 月 19 日召開之股東常會決議。

十八、收 入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$333,972</u>	<u>\$199,793</u>

(一) 合約餘額

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年1月1日</u>
應收帳款（附註七）	<u>\$ 49,565</u>	<u>\$ 49,055</u>	<u>\$ 44,315</u>
合約負債—流動（帳列其他流動負債）（附註十五）			
商品銷貨	<u>\$ 10,338</u>	<u>\$ 7,789</u>	<u>\$ 5,025</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>來自年初合約負債</u>		
商品銷貨	<u>\$ 2,984</u>	<u>\$ 2,639</u>

(二) 客戶合約收入之細分

1. 商品銷貨收入依地區別細分

地 區 別	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
美 洲	\$228,857	\$120,168
亞 洲	92,580	69,368
歐 洲	11,705	10,257
其 他	<u>830</u>	<u>-</u>
	<u>\$333,972</u>	<u>\$199,793</u>

2. 商品銷貨收入依產品項目細分

產 品 項 目	111年度	110年度
視訊系統產品	\$309,959	\$179,471
其 他	<u>24,013</u>	<u>20,322</u>
	<u>\$333,972</u>	<u>\$199,793</u>

十九、本年度淨利（損）

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	<u>\$ 1,023</u>	<u>\$ 378</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
其 他	<u>\$ 4,209</u>	<u>\$ 2,791</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
淨外幣兌換利益（損失）	<u>\$ 18,052</u>	<u>(\$ 5,185)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 26	\$ -
租賃負債之利息	<u>18</u>	<u>21</u>
	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 21</u>

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 377	\$ 480
營業費用	<u>2,355</u>	<u>2,709</u>
	<u>\$ 2,732</u>	<u>\$ 3,189</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業成本	\$ 112	\$ 116
推銷費用	124	120
管理費用	153	374
研發費用	<u>122</u>	<u>347</u>
	<u>\$ 511</u>	<u>\$ 957</u>

(六) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,290	\$ 2,089
股份基礎給付		
權益交割	560	318
其他員工福利	<u>57,320</u>	<u>50,957</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 60,170</u>	<u>\$ 53,364</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,684	\$ 9,073
營業費用	<u>50,486</u>	<u>44,291</u>
	<u>\$ 60,170</u>	<u>\$ 53,364</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 3% 至 12% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。110 年度為稅前虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞，111 年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	<u>111年度</u>
員工酬勞	5.63%
董事酬勞	2.04%

金 額

	<u>111年度</u>
員工酬勞	<u>\$ 265</u>
董事酬勞	<u>\$ 96</u>

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>1,215</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,215</u>	<u>\$ -</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利（損）	<u>\$ 23,713</u>	<u>(\$ 37,659)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅費用（利益）	\$ 4,742	(\$ 7,531)
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	<u>(3,527)</u>	<u>7,531</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,215</u>	<u>\$ -</u>

(二) 本期所得稅資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 49</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

111 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異	<u>\$ 6,130</u>	<u>(\$ 1,215)</u>	<u>\$ 4,915</u>

110 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異	<u>\$ 6,130</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,130</u>

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.90</u>	<u>(\$ 1.51)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.90</u>	<u>(\$ 1.51)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 22,498</u>	<u>(\$ 37,659)</u>

股 數

單位：仟股

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
具用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	25,000	25,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	11	-
員工認股權	<u>90</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>25,101</u>	<u>25,000</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

110 年度之員工認股權潛在普通股股數，因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股虧損之計算。

二二、股份基礎給付協議

本公司員工認股權計畫

本公司於 111 年 8 月及 108 年 1 月給與員工認股權 670 及 470 單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為 6 年，憑證持有人於發行屆滿 2 年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

111 年度	111 年 8 月 認 股 權 計 畫		108 年 1 月 認 股 權 計 畫	
	單位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)	單位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
年初流通在外	-	\$ -	420	\$ 16.05
本年度給與	670	19.6	-	-
本年度喪失	(40)	-	-	-
年底流通在外	<u>630</u>	19.6	<u>420</u>	16.05
年底可執行	<u>-</u>		<u>210</u>	
本年度給與之認股權加 權平均公允價值 (元)	<u>\$ 5.12</u>		<u>\$ -</u>	

110 年度	108 年 1 月 認 股 權 計 畫	
	單位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
年初及年底流通在外	<u>420</u>	\$ 16.05
年底可執行	<u>210</u>	
本年度給與之認股權加權平均公允 價值 (元)	<u>\$ -</u>	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

認 股 權 計 畫	111年12月31日		110年12月31日	
	執 行 價 格 之 範 圍 (元)	加 權 平 均 剩 餘 合 約 期 限 (年)	執 行 價 格 之 範 圍 (元)	加 權 平 均 剩 餘 合 約 期 限 (年)
111 年 8 月 認 股 權 計 畫	\$ 19.60	5.59	\$ -	-
108 年 1 月 認 股 權 計 畫	16.05	2.01	16.05	3.01

本公司於 111 年 8 月及 108 年 1 月給與之員工認股權均使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111 年 8 月	108年1月
給與日股價	19.60 元	16.05 元
行使價格	19.60 元	16.05 元
預期波動率	30.47~30.13%	33.79%
存續期間	4.0~4.5 年	4.0~4.5 年
預期股利率	-	-
無風險利率	0.9935%~1.0109%	0.6704%~0.6965%

111 及 110 年度認列之酬勞成本分別為 560 仟元及 318 仟元。

二三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積及保留盈餘）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二四、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融工具之帳面金額與公允價值無重大差異。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

截至 111 年 12 月 31 日止，合併公司並未持有按公允價值衡量之金融工具。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$275,293	\$258,699
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	31,796	55,005

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款及其他應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司之財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。合併公司之重要財務活動，係經董事會及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。合併公司匯率風險管理策略為定期檢視各種幣別資產及負債之淨部位，並對該淨部位進行風險管理，因合併公司之營運活動主要係以外幣進行交易，故有自然避險之效果。目前合併公司並未從事衍生金融商品交易，未來將視公司營運狀況決定是否承做遠匯外匯交易，或其他金融商品避險。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅

包括合併公司內部之應收款項及應付款項。下表之正數係表示當美元升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

損 益	美 元 之 影 響	
	111年度	110年度
	\$ 209	\$ 173

(2) 利率風險

因合併公司同時持有固定及浮動利率組合資產。因而產生利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$131,590	\$ 5,500
具現金流量利率風險		
—金融資產	92,961	199,994

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前／稅後淨利將減少／增加 93 仟元及 200 仟元。

合併公司於本年度對利率之敏感度下降，主因為變動利率淨資產減少。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並針對應收帳款進行投保，增加保障以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前三大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 38% 及 61%。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 ~ 3 個月	3 個月 ~ 1 年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
<u>非衍生金融負債</u>					
無付息負債					
應付帳款	\$ 14,117	\$ 12,911	\$ 296	\$ -	\$ -
其他應付款	8,046	2,306	-	-	-
租賃負債	<u>52</u>	<u>104</u>	<u>468</u>	<u>104</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,215</u>	<u>\$ 15,321</u>	<u>\$ 764</u>	<u>\$ 104</u>	<u>\$ -</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 624</u>	<u>\$ 104</u>

110年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1 ~ 3 個月	3個月~1年	1 ~ 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債					
應付帳款	\$ 25,087	\$ 24,954	\$ 156	\$ -	\$ -
其他應付款	7,425	2,648	75	-	-
租賃負債	<u>52</u>	<u>104</u>	<u>468</u>	<u>728</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 32,564</u>	<u>\$ 27,706</u>	<u>\$ 699</u>	<u>\$ 728</u>	<u>\$ -</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 624</u>	<u>\$ 728</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>70,000</u>	<u>150,000</u>
	<u>\$ 70,000</u>	<u>\$ 150,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 30,000</u>

二五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 6,513</u>	<u>\$ 5,398</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111年12月31日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美元	\$ 3,724	30.71
		<u>\$ 114,378</u>
<u>貨幣性項目</u>		
美元	362	30.71
		<u>\$ 11,105</u>

110年12月31日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美元	\$ 8,205	27.68
		<u>\$ 227,127</u>
<u>貨幣性項目</u>		
美元	859	27.68
		<u>\$ 23,776</u>

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

外幣	111年度		110年度	
	匯率	淨兌換（損）益	匯率	淨兌換（損）益
美元	30.71（美元：新台幣）	<u>\$ 12,533</u>	27.68（美元：新台幣）	<u>(\$ 4,335)</u>

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：(附表一)。

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表二)

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(附表三)

二八、部門資訊

合併公司係屬單一營運部門，主要經營項目為各種電子零組件產品研究、設計、開發、製造及銷售等，專注於本業之經營。提供給主要營運決策者用以分配資源及評量績效之資訊，均為財務報表之資訊。

(一) 主要產品之收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
視訊系統	<u>\$333,972</u>	<u>\$199,793</u>

(二) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	<u>來自外部客戶之收入</u>		<u>非流動資產</u>	
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
台灣(合併公司所在地)	\$ 57,566	\$ 51,122	\$ 88,567	\$ 89,553
美國	228,858	120,168	-	-
其他	<u>47,548</u>	<u>28,503</u>	-	-
	<u>\$ 333,972</u>	<u>\$ 199,793</u>	<u>\$ 88,567</u>	<u>\$ 89,553</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(三) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入淨額之 10% 以上者如下：

客 戶 名 稱	111年度		110年度	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
甲 公 司	\$ 79,591	24%	\$ 35,594	18%
乙 公 司	59,285	18%	42,306	21%
丙 公 司	19,457	6%	20,423	10%

啟發電子股份有限公司及子公司
 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
 民國 111 年度

附表一

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

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			
				科目	金額 (註五)	交易條件 (註三)	佔合併總營收或 總資產之比率% (註四)
0	本公司	瑞發科技股份有限公司	1	應收帳款 營業收入	\$ 1,218 1,382	— —	- -

註一：母子公司及子公司相互間之業務往來資訊編號如下：

1. 母公司為 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，其編號如下：

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：母子公司間銷售係依雙方約定方式辦理。收款條件為月結 180 天。

註四：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，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，以期末累積金額佔合併總營收之方式計算。

註五：於編製合併財務報表時業已全數沖銷。

啟發電子股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
民國 111 年度

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

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	期末	去年年底	股數(仟股)	比率(%)			
本公司	瑞發科技股份有限公司	台灣	電子器材、電子設備 批發	\$ 6,000	\$ 6,000	600	100	\$ 5,387	(\$ 70)	(\$ 70)	子公司(註 一及二)

註一：係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：期末持有之帳面金額包含調整期末未實現順流交易遞延利益 362 仟元。

啟發電子股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
城邦投資有限公司	1,996,820	7.98%
張 鈺 欽	1,394,170	5.57%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

啟發電子股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告
民國 111 及 110 年度

地址：新竹縣竹北市復興一街251號5樓之1

電話：03-6681958

會計師查核報告

啟發電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

啟發電子股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達啟發電子股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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，與啟發電子股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對啟發電子股份有限公司民國 111 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。

茲對啟發電子股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

銷貨收入真實性

啟發電子股份有限公司主要係銷售視訊系統產品，於民國 111 年度認列營業收入新台幣 334,560 仟元，較上年度增加約 67%，因本年度營收明顯成長，故針對本年度營收成長率超過整體營收成長率之特定客戶，本會計師認為其收入之真實性於本年度查核屬關鍵查核事項，請參閱附註四及十八。

本會計師對於上述關鍵查核事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試銷貨收入流程之主要內部控制設計及執行之有效性。
2. 查核該等客戶真實性，並分析兩年度營收變動原因、評估其銷貨收入與應收款項週轉天數合理性及對其授信條件之合理性。
3. 抽核並檢查銷貨是否取具客戶外部訂單且經適當核准、檢視出貨單相關憑證及銷貨對象及收款對象暨期後收款是否有異常情形，以確認銷貨收入之真實性及正確性。
4. 於資產負債表日後檢視是否發生重大銷貨退回及折讓之情事係歸因於民國 111 年度事件所產生，以確認民國 111 年度銷貨收入是否存在誤述情形。

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啟發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啟發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。

啟發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，惟其目的非對啟發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，以及使啟發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啟發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. 對於啟發電子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，並負責形成啟發電子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，決定對啟發電子股份有限公司民國 111 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

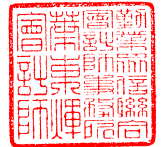
會計師 林 政 治

林政治



會計師 葉 東 輝

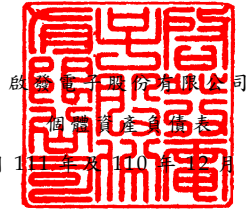
葉東輝



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 112 年 2 月 16 日



啟發股份有限公司

個體資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日		代碼	負 債 及 權 益	111年12月31日		110年12月31日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註四、六及二四)	\$ 218,746	47	\$ 199,748	43	2170	應付帳款(附註十四及二四)	\$ 27,314	6	\$ 50,197	11
1170	應收帳款(附註四、七、十八及二四)	49,497	11	49,055	11	2206	應付員工及董事酬勞(附註四及十九)	361	-	-	-
1180	應收帳款—關係人(附註四、七、十八、二四及二五)	1,218	-	-	-	2219	其他應付款(附註十五及二四)	10,242	2	10,097	2
1200	其他應收款(附註四、七及二四)	1,022	-	4,030	1	2280	租賃負債—流動(附註四、十一及二四)	617	-	606	-
1220	本期所得稅資產(附註四及二十)	74	-	49	-	2399	其他流動負債(附註十五及十八)	10,760	3	8,161	2
130X	存貨(附註四及八)	95,294	20	109,233	23	21XX	流動負債總計	49,294	11	69,061	15
1479	其他流動資產(附註十三)	3,383	1	2,325	-		非流動負債				
11XX	流動資產總計	369,234	79	364,440	78	2580	租賃負債—非流動(附註四、十一及二四)	104	-	721	-
	非流動資產					2670	其他非流動負債(附註四及十五)	-	-	513	-
1550	採用權益法之投資(附註四及九)	5,387	1	5,819	1	25XX	非流動負債總計	104	-	1,234	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十)	86,180	19	86,671	19	2XXX	負債總計	49,398	11	70,295	15
1755	使用權資產(附註四及十一)	711	-	1,320	-		權益(附註十七)				
1780	無形資產(附註四及十二)	572	-	458	-		股 本				
1840	遞延所得稅資產(附註四及二十)	4,915	1	6,130	2	3110	普通股股本	250,000	53	250,000	54
1990	其他非流動資產(附註十三)	1,104	-	1,104	-	3200	資本公積	117,793	25	117,233	25
15XX	非流動資產總計	98,869	21	101,502	22		保留盈餘				
	資 產 總 計	\$ 468,103	100	\$ 465,942	100	3310	法定盈餘公積	47,779	10	47,779	10
						3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	3,133	1	(19,365)	(4)
						3300	保留盈餘總計	50,912	11	28,414	6
						3XXX	權益總計	418,705	89	395,647	85
1XXX	資 產 總 計	\$ 468,103	100	\$ 465,942	100		負 債 及 權 益 總 計	\$ 468,103	100	\$ 465,942	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



啟發電子股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4100	銷貨收入（附註四、十八及二五）	\$ 334,560	100	\$ 199,793	100
5110	銷貨成本（附註四、八及十九）	(260,698)	(78)	(166,213)	(83)
5900	營業毛利	73,862	22	33,580	17
5910	與子公司間未實現銷貨利益（附註四）	(362)	-	-	-
5950	營業毛利	<u>73,500</u>	<u>22</u>	<u>33,580</u>	<u>17</u>
	營業費用（附註十九）				
6100	推銷費用	18,258	5	15,893	8
6200	管理費用	12,682	4	11,663	6
6300	研究發展費用	<u>42,005</u>	<u>13</u>	<u>41,570</u>	<u>21</u>
6000	營業費用合計	<u>72,945</u>	<u>22</u>	<u>69,126</u>	<u>35</u>
6900	營業淨利（損）	<u>555</u>	<u>-</u>	(<u>35,546</u>)	(<u>18</u>)
	營業外收入及支出（附註四及十九）				
7100	利息收入	988	-	360	-
7010	其他收入	4,209	1	2,791	1
7020	其他利益及損失	18,075	6	(5,185)	(2)
7050	財務成本	(44)	-	(21)	-
7070	採用權益法認列之子公司損益份額（附註四及九）	(70)	-	(58)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>23,158</u>	<u>7</u>	(<u>2,113</u>)	(<u>1</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	111年度		110年度		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨利 (損)	\$ 23,713	7	(\$ 37,659)	(19)
7950	所得稅費用 (附註四及二十)	(1,215)	-	-	-
8200	本年度淨利 (損)	22,498	7	(37,659)	(19)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 22,498	7	(\$ 37,659)	(19)
	每股盈餘(虧損)(附註二一)				
9710	基 本	\$ 0.90		(\$ 1.51)	
9810	稀 釋	\$ 0.90		(\$ 1.51)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





啟然電子股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘		權 益 總 計
				法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘 (待 彌 補 虧 損)	
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 250,000	\$ 116,915	\$ 47,779	\$ 18,294	\$ 432,988
	其他資本公積變動：					
N1	員工認股權酬勞成本	-	318	-	-	318
D1	110 年度淨損	-	-	-	(37,659)	(37,659)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	(37,659)	(37,659)
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	250,000	117,233	47,779	(19,365)	395,647
	其他資本公積變動：					
N1	員工認股權酬勞成本	-	560	-	-	560
D1	111 年度淨利	-	-	-	22,498	22,498
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	22,498	22,498
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 250,000	\$ 117,793	\$ 47,779	\$ 3,133	\$ 418,705

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



啟發電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 23,713	(\$ 37,659)
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	2,732	3,189
A20200	攤銷費用	511	957
A20900	財務成本	44	21
A21200	利息收入	(988)	(360)
A21900	員工認股權酬勞成本	560	318
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	70	58
A24000	與子公司間之未實現銷貨利益	362	-
A23700	存貨跌價及呆滯損失	2,333	1,764
A24100	外幣兌換淨（利益）損失	(12,531)	4,335
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	-	85
A31150	應收帳款	(690)	(4,764)
A31160	應收帳款－關係人	(1,218)	-
A31180	其他應收款	3,070	(3,410)
A31200	存 貨	11,606	(52,222)
A31240	其他流動資產	(1,058)	544
A32150	應付帳款	(22,856)	21,686
A32180	其他應付款	145	838
A32230	其他流動負債	2,599	2,821
A32990	應付員工及董事酬勞	361	-
A32990	其他非流動負債	(513)	-
A33000	營運產生之現金	8,252	(61,799)
A33100	收取之利息	926	371
A33500	（支付）退還之所得稅	(25)	980
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>9,153</u>	<u>(60,448)</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,632)	(2,264)
B03700	存出保證金減少	-	3
B04500	購置無形資產	(625)	(582)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(2,257)</u>	<u>(2,843)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃本金償還	(\$ 606)	(\$ 639)
C05600	支付之利息	(44)	(21)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(650)	(660)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	12,752	(4,268)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	18,998	(68,219)
E00100	年初現金及約當現金餘額	199,748	267,967
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 218,746	\$ 199,748

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



啟發電子股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

啟發電子股份有限公司(以下稱「本公司」)於 95 年 3 月 28 日經經濟部核准設立，主要從事於電子零組件之製造、批發、零售及產品設計等業務。

本公司股票自 105 年 3 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 2 月 16 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 (IASB) 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及

3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(五) 存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期收益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分則單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(九) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位相關資產之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產、現金產生單位相關資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- A. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- B. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據、應收帳款（含關係人）及其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，當有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務之情況代表金融資產已發生違約。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損

益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十一) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入主要係來自視訊系統產品之銷售。由於商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。商品銷售之預收款項，於產品運抵前係認列為合約負債。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十二) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。若租賃期間屆滿時將取得標的資產所有權，則自租賃開始日起至標的資產耐用年限屆滿時提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付之金額）之現值衡量。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，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十三) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

(十四) 股份基礎給付協議

給與員工之員工認股權

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積—員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—員工認股權。

(十五) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 120	\$ 120
銀行活期存款	92,526	199,628
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）		
銀行定期存款	<u>126,100</u>	<u>-</u>
	<u>\$218,746</u>	<u>\$199,748</u>

七、應收帳款及其他應收款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
非關係人	\$ 49,497	\$ 49,055
關係人	<u>1,218</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 50,715</u>	<u>\$ 49,055</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 50,715</u>	<u>\$ 49,055</u>
<u>其他應收款</u>		
應收營業稅退稅款	\$ 958	\$ 4,028
其他	<u>64</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 1,022</u>	<u>\$ 4,030</u>

(一) 應收帳款

按攤銷後成本衡量之應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為月結 30 至 60 天，應收帳款不予計息。本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並針對應收帳款進行投保，增加保障以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，另透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度以管理信用暴險。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量產業展望。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271 天	逾期超過 1 天	合計
總帳面金額	\$ 44,562	\$ 6,153	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50,715
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 44,562</u>	<u>\$ 6,153</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,715</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271 天	逾期超過 1 天	合計
總帳面金額	\$ 41,725	\$ 7,330	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49,055
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 41,725</u>	<u>\$ 7,330</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 49,055</u>

(二) 其他應收款

其他應收款主要係營業稅退稅款。

八、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
原 料	\$ 74,675	\$ 84,247
在 製 品	19,517	24,218
製 成 品	<u>1,102</u>	<u>768</u>
	<u>\$ 95,294</u>	<u>\$109,233</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$258,365	\$164,449
存貨跌價及呆滯損失	<u>2,333</u>	<u>1,764</u>
	<u>\$260,698</u>	<u>\$166,213</u>

九、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
<u>投資子公司</u>		
瑞發科技股份有限公司（瑞發公司）	<u>\$ 5,387</u>	<u>\$ 5,819</u>
	<u>所有權權益及表決權百分比</u>	
<u>公 司 名 稱</u>	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
瑞發公司	100%	100%

本公司於 109 年 11 月 16 日投資設立瑞發公司，其業務性質係電子器材、電子設備批發，原始投資金額為 6,000 仟元，截至 111 年 12 月 31 日止，持股比例為 100%。投資子公司相關資訊請參閱附表一。

十、不動產、廠房及設備

自 用

	土 地	房屋及建築	儀器設備	機器設備	生財器具	租賃改良	合 計
<u>成 本</u>							
111年1月1日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 25,967	\$ 1,511	\$ 8,563	\$ 1,475	\$ 127,935
增 添	-	-	762	-	870	-	1,632
處 分	-	-	(22)	-	-	-	(22)
111年12月31日餘額	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 37,038</u>	<u>\$ 26,707</u>	<u>\$ 1,511</u>	<u>\$ 9,433</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 129,545</u>
<u>累計折舊</u>							
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 6,785	\$ 23,833	\$ 1,326	\$ 7,845	\$ 1,475	\$ 41,264
折舊費用	-	730	736	185	472	-	2,123
處 分	-	-	(22)	-	-	-	(22)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,515</u>	<u>\$ 24,547</u>	<u>\$ 1,511</u>	<u>\$ 8,317</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 43,365</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 29,523</u>	<u>\$ 2,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,116</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86,180</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	土 地	房屋及建築	儀器設備	機器設備	生財器具	租賃改良	合 計
成 本							
110年1月1日餘額	\$ 53,381	\$ 37,038	\$ 24,240	\$ 1,511	\$ 8,087	\$ 1,475	\$ 125,732
增 添	-	-	1,788	-	476	-	2,264
處 分	-	-	(61)	-	-	-	(61)
110年12月31日餘額	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 37,038</u>	<u>\$ 25,967</u>	<u>\$ 1,511</u>	<u>\$ 8,563</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 127,935</u>
累計折舊							
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 6,054	\$ 22,672	\$ 1,143	\$ 7,435	\$ 1,475	\$ 38,779
折舊費用	-	731	1,222	183	410	-	2,546
處 分	-	-	(61)	-	-	-	(61)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,785</u>	<u>\$ 23,833</u>	<u>\$ 1,326</u>	<u>\$ 7,845</u>	<u>\$ 1,475</u>	<u>\$ 41,264</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 53,381</u>	<u>\$ 30,253</u>	<u>\$ 2,134</u>	<u>\$ 185</u>	<u>\$ 718</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86,671</u>

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	50 年
儀器設備	2 至 6 年
機器設備	5 至 6 年
生財器具	2 至 6 年
租賃改良	3 年

十一、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
房屋及建築	<u>\$ 711</u>	<u>\$ 1,320</u>
使用權資產之增添	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
使用權資產之折舊費用		
房屋及建築	\$ 609	\$ 612
辦公設備	<u>-</u>	<u>31</u>
	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 643</u>

除認列折舊費用外，本公司之使用權資產於 111 及 110 年度並未發生重大增添、轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 617</u>	<u>\$ 606</u>
非 流 動	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 721</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
房屋及建築	1.675%	1.675%
辦公設備	-	6.028%

(三) 其他租賃資訊

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 110</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 728)</u>	<u>(\$ 770)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之房屋及建築與辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十二、無形資產

	<u>電腦軟體及其他</u>
<u>成 本</u>	
111年1月1日餘額	\$ 11,919
單獨取得	<u>625</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 12,544</u>
<u>累計攤銷</u>	
111年1月1日餘額	\$ 11,461
攤銷費用	<u>511</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 11,972</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 572</u>
<u>成 本</u>	
110年1月1日餘額	\$ 12,287
單獨取得	582
處 分	(<u>950</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 11,919</u>
<u>累計攤銷</u>	
110年1月1日餘額	\$ 11,454
攤銷費用	957
處 分	(<u>950</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 11,461</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 458</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

電腦軟體及其他

1 至 10 年

十三、其他資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
預付款	\$ 3,379	\$ 2,322
暫付款	<u>4</u>	<u>3</u>
	<u>\$ 3,383</u>	<u>\$ 2,325</u>
<u>非 流 動</u>		
存出保證金	<u>\$ 1,104</u>	<u>\$ 1,104</u>

十四、應付帳款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 27,314</u>	<u>\$ 50,197</u>

十五、其他負債

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 5,880	\$ 5,340
其 他	<u>4,362</u>	<u>4,757</u>
	<u>\$ 10,242</u>	<u>\$ 10,097</u>
其他負債		
合約負債	\$ 10,338	\$ 7,789
代收 款	<u>422</u>	<u>372</u>
	<u>\$ 10,760</u>	<u>\$ 8,161</u>
<u>非 流 動</u>		
其他非流動負債		
退款負債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 513</u>

十六、退職後福利計畫

確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十七、權益

(一) 普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
額定股本	<u>\$400,000</u>	<u>\$400,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>25,000</u>	<u>25,000</u>
已發行股本	<u>\$250,000</u>	<u>\$250,000</u>

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$112,318	\$112,318
<u>不得作為任何用途</u>		
員工認股權	<u>5,475</u>	<u>4,915</u>
	<u>\$117,793</u>	<u>\$117,233</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九之(七)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，本公司考量公司營運成長、資金需求，並兼顧財務結構目標下，盈餘之發放以現金股利及股票股利之方式為之，其中現金股利以不低於股利總額百分之十，但因公司業務實際需要得由股東會決議調整之。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 6 月 24 日及 110 年 8 月 5 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度虧損撥補案。

本公司 112 年 2 月 16 日董事會擬議 111 年度盈餘分配案如下：

	<u>111年度</u>
法定盈餘公積	\$ 313
現金股利	<u>\$ 2,820</u>
每股現金股利(元)	\$ 0.1127

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月 19 日召開之股東常會決議。

十八、收 入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$334,560</u>	<u>\$199,793</u>

(一) 合約餘額

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年1月1日</u>
應收帳款(附註七)	<u>\$ 50,715</u>	<u>\$ 49,055</u>	<u>\$ 44,315</u>
合約負債—流動(帳列其他流動負債)(附註十五)			
商品銷貨	<u>\$ 10,338</u>	<u>\$ 7,789</u>	<u>\$ 5,025</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債以及前期已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>來自年初合約負債</u>		
商品銷貨	<u>\$ 2,984</u>	<u>\$ 2,639</u>

(二) 客戶合約收入之細分

1. 商品銷貨收入依地區別細分

地 區 別	111年度	110年度
美 洲	\$228,063	\$120,168
亞 洲	93,962	69,368
歐 洲	11,705	10,257
其 他	830	-
	<u>\$334,560</u>	<u>\$199,793</u>

2. 商品銷貨收入依產品項目細分

產 品 項 目	111年度	110年度
視訊系統產品	\$310,517	\$179,471
其 他	24,043	20,322
	<u>\$334,560</u>	<u>\$199,793</u>

十九、本年度淨利(損)

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	<u>\$ 988</u>	<u>\$ 360</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
其 他	<u>\$ 4,209</u>	<u>\$ 2,791</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
淨外幣兌換利益(損失)	<u>\$ 18,075</u>	<u>(\$ 5,185)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 26	\$ -
租賃負債之利息	18	21
	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 21</u>

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 377	\$ 480
營業費用	<u>2,355</u>	<u>2,709</u>
	<u>\$ 2,732</u>	<u>\$ 3,189</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 112	\$ 116
推銷費用	124	120
管理費用	153	374
研發費用	<u>122</u>	<u>347</u>
	<u>\$ 511</u>	<u>\$ 957</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,290	\$ 2,089
股份基礎給付		
權益交割	560	318
其他員工福利	<u>57,320</u>	<u>50,957</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 60,170</u>	<u>\$ 53,364</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 9,684	\$ 9,073
營業費用	<u>50,486</u>	<u>44,291</u>
	<u>\$ 60,170</u>	<u>\$ 53,364</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 3% 至 12% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞。110 年度為稅前虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞，111 年度估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	111年度
員工酬勞	5.63%
董事酬勞	2.04%

金 額

	<u>111年度</u>
員工酬勞	<u>\$ 265</u>
董事酬勞	<u>\$ 96</u>

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110及109年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與110及109年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ -
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>-</u>
	-	-
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>1,215</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,215</u>	<u>\$ -</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利(損)	<u>\$ 23,713</u>	<u>(\$ 37,659)</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅費用(利益)	\$ 4,742	(\$ 7,531)
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	<u>(3,527)</u>	<u>7,531</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,215</u>	<u>\$ -</u>

(二) 本期所得稅資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 74</u>	<u>\$ 49</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產與負債之變動如下：

111 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異	<u>\$ 6,130</u>	<u>(\$ 1,215)</u>	<u>\$ 4,915</u>

110 年度

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>認 列 於 損 益</u>	<u>年 底 餘 額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>			
暫時性差異	<u>\$ 6,130</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,130</u>

(四) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.90</u>	<u>(\$ 1.51)</u>
稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.90</u>	<u>(\$ 1.51)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 22,498</u>	<u>(\$ 37,659)</u>

股 數

單位：仟股

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
具用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	25,000	25,000
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	11	-
員工認股權	<u>90</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>25,101</u>	<u>25,000</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

110年度之員工認股權潛在普通股股數，因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股虧損之計算。

二二、股份基礎給付協議

本公司員工認股權計畫

本公司於111年8月及108年1月給與員工認股權670單位及470單位，每一單位可認購普通股一仟股。給與對象包含本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為6年，憑證持有人於發行屆滿2年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，認股權發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股權行使價格依規定公式予以調整。

員工認股權之相關資訊如下：

111年度	111年8月認股權計畫		108年1月認股權計畫	
	單位(仟)	加權平均 行使價格(元)	單位(仟)	加權平均 行使價格(元)
年初流通在外	-	\$ -	420	\$ 16.05
本年度給與	670	19.6	-	-
本年度喪失	(40)	-	-	-
年底流通在外	<u>630</u>	19.6	<u>420</u>	16.05
年底可執行	<u>-</u>		<u>210</u>	
本年度給與之認股權加 權平均公允價值(元)	<u>\$ 5.12</u>		<u>\$ -</u>	

110年度	108年1月認股權計畫	
	單位(仟)	加權平均 行使價格(元)
年初及年底流通在外	<u>420</u>	\$ 16.05
年底可執行	<u>210</u>	
本年度給與之認股權加權平均公允 價值(元)	<u>\$ -</u>	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

認 股 權 計 畫	111年12月31日		110年12月31日	
	執行價格之 範圍 (元)	加權平均剩餘 合約期限(年)	執行價格之 範圍 (元)	加權平均剩餘 合約期限(年)
111年8月認股權計畫	\$ 19.60	5.59	\$ -	-
108年1月認股權計畫	16.05	2.01	16.05	3.01

本公司於 111 年 8 月及 108 年 1 月給與之員工認股權均使用 Black-Scholes 評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年8月	108年1月
給與日股價	19.60 元	16.05 元
行使價格	19.60 元	16.05 元
預期波動率	30.47~30.13%	33.79%
存續期間	4.0~4.5 年	4.0~4.5 年
預期股利率	-	-
無風險利率	0.9935%~1.0109%	0.6704%~0.6965%

111 及 110 年度認列之酬勞成本分別為 560 仟元及 318 仟元。

二三、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積及保留盈餘）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二四、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

非按公允價值衡量之金融工具之帳面金額與公允價值無重大差異。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司並未持有按公允價值衡量之金融工具。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	\$270,483	\$252,833
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註2)	31,676	54,954

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款（含關係人）及其他應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含應付帳款及其他應付款等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司之財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之匯率風險、利率風險、信用風險及流動風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。本公司之重要財務活動，係經董事會及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須恪遵關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。本公司匯率風險管理策略為定期檢視各種幣別資產及負債之淨部位，並對該淨部位進行風險管理，因本公司之營運活動主要係以外幣進行交易，故有自然避險之效果。目前本公司並未從事衍生金融商品交易，未來將

視公司營運狀況決定是否承做遠匯外匯交易，或其他金融商品避險。

敏感度分析

本公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美元之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括本公司內部之應收款項及應付款項。下表之正數係表示當美元升值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當美元貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響	
	111年度	110年度
損 益	\$ 330	\$ 173

(2) 利率風險

因本公司同時持有固定及浮動利率組合資產。因而產生利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$126,100	\$ -
具現金流量利率風險		
—金融資產	92,526	199,628

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 0.1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前／稅後淨利將減少／增加 93 仟元及 200 仟元。

本公司於本年度對利率之敏感度下降，主因為變動利率淨資產減少。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並針對應收帳款進行投保，增加保障以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。本公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶，並透過每年由管理階層複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

本公司之信用風險主要係集中於本公司前三大客戶，截至111年及110年12月31日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為39%及61%。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

截至111年及110年12月31日止，本公司未動用之融資額度，參閱下列(2)融資額度之說明。

(1) 非衍生金融負債之流動性

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111年12月31日

	要求即付或				
	短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無付息負債					
應付帳款	\$ 14,107	\$ 12,911	\$ 296	\$ -	\$ -
其他應付款	7,986	2,256	-	-	-
租賃負債	<u>52</u>	<u>104</u>	<u>468</u>	<u>104</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 22,145</u>	<u>\$ 15,271</u>	<u>\$ 764</u>	<u>\$ 104</u>	<u>\$ -</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年
租賃負債	<u>\$ 624</u>	<u>\$ 104</u>

110年12月31日

	要求即付或				
	短於1個月	1~3個月	3個月~1年	1~5年	5年以上
<u>非衍生金融負債</u>					
無付息負債					
應付帳款	\$ 25,087	\$ 24,954	\$ 156	\$ -	\$ -
其他應付款	7,424	2,648	25	-	-
租賃負債	<u>52</u>	<u>104</u>	<u>468</u>	<u>728</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 32,563</u>	<u>\$ 27,706</u>	<u>\$ 649</u>	<u>\$ 728</u>	<u>\$ -</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1~5年
租賃負債	<u>\$ 624</u>	<u>\$ 728</u>

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>70,000</u>	<u>150,000</u>
	<u>\$ 70,000</u>	<u>\$ 150,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 30,000</u>

二五、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
瑞發科技股份有限公司(瑞發公司)	子公司

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
銷貨收入	子公司	<u>\$ 1,382</u>	<u>\$ -</u>

本公司與子公司銷貨之價格及收款條件係依雙方約定方式訂之。

(三) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	子公司	<u>\$ 1,218</u>	<u>\$ -</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(四) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 6,513</u>	<u>\$ 5,398</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111年12月31日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額	
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 3,714	30.71	<u>\$ 114,054</u>
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	322	30.71	<u>\$ 9,875</u>

110年12月31日

		外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美	元	\$	8,205		27.68			\$	<u>227,127</u>
<u>外幣負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美	元		859		27.68			\$	<u>23,776</u>

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

外	幣	111年度		110年度	
		匯	率	匯	率
美	元	30.71 (美元：新台幣)	淨兌換(損)益	27.68 (美元：新台幣)	淨兌換(損)益
			\$ <u>12,531</u>		(<u>\$ 4,335</u>)

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表一)

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(附表二)

啟發電子股份有限公司
被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊
民國 111 年度

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

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	期末	去年年底	股數(仟股)	比率(%)			
本公司	瑞發科技股份有限公司	台灣	電子器材、電子設備 批發	\$ 6,000	\$ 6,000	600	100	\$ 5,387	(\$ 70)	(\$ 70)	子公司(註)

註：係按同期間經會計師查核之財務報表計算。

啟發電子股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表二

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
城邦投資有限公司	1,996,820	7.98%
張 鈺 欽	1,394,170	5.57%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
應收帳款明細表		明細表二
存貨明細表		明細表三
其他流動資產明細表		附註十三
採用權益法之投資變動明細表		明細表四
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十
使用權資產及使用權資產累計折舊變動明細表		明細表五
無形資產變動明細表		附註十二
遞延所得稅資產明細表		附註二十
應付帳款明細表		明細表六
租賃負債明細表		附註十一
其他非流動負債明細表		附註十五
損益項目明細表		
銷貨收入明細表		明細表七
銷貨成本明細表		明細表八
營業費用明細表		明細表九
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表十

啟發電子股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另註明外，
係新台幣仟元

項	目	金	額
現	金		
	庫存現金	\$	120
銀行存款			
	活期存款(註)		92,526
約當現金			
	定期存款		<u>126,100</u>
			<u>\$218,746</u>

註：包括新台幣 21,378 仟元、美金 2,317 仟元(兌換率 US\$1=NT\$30.71)
及其他小額外幣。

啟發電子股份有限公司
 應收帳款明細表
 民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
非關係人	
甲 公 司	\$ 8,502
乙 公 司	8,201
丙 公 司	6,744
丁 公 司	4,707
戊 公 司	4,330
己 公 司	2,678
其他(註)	<u>14,335</u>
	49,497
關係人	
瑞發公司	1,218
減：備抵呆帳	<u>-</u>
	<u>\$ 50,715</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

啟發電子股份有限公司

存貨明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
		成	淨 變 現 價 值
		本	
製	成 品	\$ 1,102	\$ 2,158
在	製 品	19,517	23,066
原	料	<u>74,675</u>	<u>96,980</u>
		<u>\$ 95,294</u>	<u>\$122,204</u>

啟發電子股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

被投資公司名稱	年初餘額		本年度增加		採用權益法 認列之 投資(損)益	未實現損益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	年底餘額			股權淨值	備註
	股數(仟股)	金額	股數(仟股)	金額				股數(仟股)	持股比例%	金額		
瑞發科技股份有限公司	600	\$ 5,819	-	\$ -	(\$ 70)	(\$ 362)	\$ -	600	100	\$ 5,387	\$ 5,749	

註：係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

啟發電子股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

	房屋及建築	辦公設備	合計
成 本			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,191	\$ 144	\$ 3,335
增 添	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>3,191</u>	<u>144</u>	<u>3,335</u>
累計折舊			
111 年 1 月 1 日餘額	1,871	144	2,015
折舊費用	<u>609</u>	<u>-</u>	<u>609</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>2,480</u>	<u>144</u>	<u>2,624</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 711</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 711</u>

啟發電子股份有限公司
應付帳款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
A 公 司	\$ 6,366
B 公 司	2,143
C 公 司	1,949
D 公 司	1,816
E 公 司	1,516
F 公 司	1,480
G 公 司	1,434
其他（註）	<u>10,610</u>
合 計	<u>\$ 27,314</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

啟發電子股份有限公司

銷貨收入明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：除另註明外，
係新台幣仟元

項	目	數量 (仟 台)	金	額
銷貨收入				
	視訊系統產品	153		\$339,062
減：銷貨退回及折讓				(<u>4,502</u>)
				<u>\$334,560</u>

啟發電子股份有限公司

銷貨成本明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
年初原料		\$ 84,247	
本年度進料		207,614	
年底原料		(74,675)	
轉列費用		(<u>611</u>)	
本年度耗料		216,575	
直接人工		239	
製造費用		<u>42,249</u>	
製造成本		259,063	
年初在製品		24,218	
年底在製品		(19,517)	
轉列費用		(<u>2,506</u>)	
製成品成本		261,258	
年初製成品		768	
年底製成品		(1,102)	
轉列費用		(<u>226</u>)	
營業成本		<u>\$260,698</u>	

啟發電子股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 究 發 展 費 用
薪 資	\$ 9,186	\$ 6,410	\$ 27,083
保 險 費	1,386	460	2,348
樣 品 費	967	-	-
進 出 口 費 用	1,291	-	-
勞 務 費	-	2,246	-
董 事 酬 金	-	996	-
折 舊 費 用	355	606	1,394
其 他 (註)	<u>5,073</u>	<u>1,964</u>	<u>11,180</u>
合 計	<u>\$ 18,258</u>	<u>\$ 12,682</u>	<u>\$ 42,005</u>

註：各項餘額皆未超過各科目餘額百分之五。

啟發電子股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

	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	\$ 8,054	\$ 42,679	\$ 50,733	\$ 7,445	\$ 37,068	\$ 44,513
勞健保費用	851	3,618	4,469	852	3,357	4,209
退休金費用	398	1,892	2,290	400	1,689	2,089
董事酬金	-	996	996	-	900	900
其他員工福利費用	<u>381</u>	<u>1,301</u>	<u>1,682</u>	<u>376</u>	<u>1,277</u>	<u>1,653</u>
合 計	<u>\$ 9,684</u>	<u>\$ 50,486</u>	<u>\$ 60,170</u>	<u>\$ 9,073</u>	<u>\$ 44,291</u>	<u>\$ 53,364</u>
折舊費用	<u>\$ 377</u>	<u>\$ 2,355</u>	<u>\$ 2,732</u>	<u>\$ 480</u>	<u>\$ 2,709</u>	<u>\$ 3,189</u>
攤銷費用	<u>\$ 112</u>	<u>\$ 399</u>	<u>\$ 511</u>	<u>\$ 116</u>	<u>\$ 841</u>	<u>\$ 957</u>

附註：

- 本公司於 111 年及 110 年 12 月 31 日與上述員工福利費用相關之員工人數分別為 64 人及 61 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 5 人。
- 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：
 - 本年度平均員工福利費用 1,003 仟元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工福利費用 937 仟元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - 本年度平均員工薪資費用 860 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工薪資費用 795 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - 平均員工薪資費用調整變動情形 8.18%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。
 - 本公司已設立審計委員會，獨立董事之報酬已併入董事酬金中揭露。

（接次頁）

(承前頁)

(5) 薪資報酬政策

- A. 本公司員工及董事報酬依公司章程規定辦理，如有獲利分別以 3% 至 12% 及不高於 3% 提撥員工酬勞及董事酬勞，依董事對公司營運參與程度、貢獻價值及董事績效評價之相關結果納入考量，經薪酬委員會審核及董事會通過後執行。
- B. 本公司酬金政策，主要包含基本薪資、獎金及員工酬勞、福利等三部分。而酬金給付的標準，基本薪資是依照員工所擔任職位的市場競爭情形及公司政策核敘；獎金及員工酬勞係依據個人能力與績效表現及對公司整體營運貢獻度，及所擔任之職務及所承擔之責任並參酌市場同業水準訂定。關於福利設計，則以符合法令的規定為前提，並兼顧員工的需要，來設計員工可共享的福利措施。

綜上所述，本公司支付董事、總經理及員工酬金之政策及訂定酬金之程序，已考量公司未來面臨之營運風險，並與經營績效正向關聯性，以得永續經營與風險控管之平衡。

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

1. 最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響：

單位：新台幣仟元

項目	年度	110 年度	111 年度	差異	
				金額	%
流動資產		370,310	374,741	4,431	1.20
固定資產		87,991	86,891	(1,100)	-1.25
其他資產		7,692	6,591	(1,101)	-14.31
資產總額		465,993	468,223	2,230	0.48
流動負債		69,112	49,414	(19,698)	-28.50
長期負債		-	-	-	-
其他負債		1,234	104	(1,130)	-91.57
負債總額		70,346	49,518	(20,828)	-29.61
股本		250,000	250,000	-	-
資本公積		117,233	117,793	560	0.48
保留盈餘		28,414	50,912	22,498	79.18
股東權益總額		395,647	418,705	23,058	5.83
變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之分析說明： <ol style="list-style-type: none"> 1. 流動負債減少：係因 111 年度年底進貨金額減少，以致應付帳款減少。 2. 其他負債減少：係因 111 年度租賃負債減少。 3. 保留盈餘增加：係因 111 年度本期淨利。 					

二、財務績效

1. 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：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年度	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	199,793	333,972	134,179	67.16
營業成本	166,213	260,214	94,001	56.55
營業毛利(損)	33,580	73,758	40,178	119.65
營業費用	69,202	73,285	4,083	5.90
營業淨利	(35,622)	473	36,095	101.33
營業外收入及支出	(2,037)	23,240	25,277	1240.89
稅前淨利(損)	(37,659)	23,713	61,372	162.97
所得稅利益(費用)	0	(1,215)	1,215	
本期淨利(損)	(37,659)	22,498	60,157	159.74
變動比例達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元之分析說明： 1. 營業收入、營業成本、營業毛利及營業淨利增加： 係因前期受原物料缺料，111 年度因缺料紓緩，使得遞延訂單陸續出貨所致。 2. 營業外收入及支出增加： 營業外收入增加：主係為美金兌換利益增加所致。				

2. 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：

本公司係參考主要研究機構之市場分析，並依客戶之預估訂單需求，考量產能規劃，並以過去經營績效為依據，訂定年度業績目標。過去 2 年受到美國市場品牌端的大幅度洗牌重整、COVID-19 疫情及 IC 缺料，導致影響到實質營業額，除了加強擴展美國市場，並積極於日本及歐洲重點國家持續大力推銷 4K 產品。未來將持續和各供應商及客戶緊密合作及溝通，維持良好的庫存量、交期，期望不僅藉由大數據去分析，也能透過短期的耗量做到提醒及快速修正，進而增加預期銷貨的可靠度，提升有效庫存來促成更高的營業額，也因而維持穩健良好之財務狀況。

三、現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 (1)	全年來自 營業 活動之 現金流 量(2)	全年來自 投資 活動之 現金流 量(3)	全年來自 融資活動 之現金流 量(4)	匯率變 動對現 金及約 當現金 之影響	期末現金 數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額 之補救措施	
						投資 計畫	理財 計畫
205,614	9,206	(2,257)	(650)	12,758	224,671	-	-
<p>111 年度現金流量變動情形分析：</p> <p>1.營業活動：淨現金流入 9,206 仟元，係為營收增加、存貨減少及應付帳款減少所致。</p> <p>2.投資活動：淨現金流出 2,257 仟元，係為添購儀器設備所致。</p> <p>3.融資活動：淨現金流出 650 仟元，係為租賃本金償還所致。</p> <p>4.匯率變動對現金及約當現金之影響：淨現金流入 12,758 仟元，主係美金對新台幣匯率升值所致。</p> <p>5.現金不足額之補救措施：不適用。</p>							

2.流動性不足之改善計畫：本公司最近年度現金流量之流動性尚無不足之情形發生。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額 (1)	全年來自營 業活動之現 金流量(2)	全年來自 投資活動 之現金流 量(3)	全年來自融 資活動之現 金流量(4)	期末現金 數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額 之補救措施	
					投資 計畫	理財 計畫
224,671	31,328	(2,157)	(3,174)	250,668	-	-
<p>112 年度現金流量變動情形分析：</p> <p>1.營業活動：淨現金流入 31,328 仟元，主係持續營運獲利所致。</p> <p>2.投資活動：淨現金流出 2,157 仟元，主係取得購買儀器設備及電腦軟體所致。</p> <p>3.融資活動：淨現金流出 3,174 仟元，主係發放現金股利、員工及董事酬勞及租賃本金償還及所致。</p> <p>4.不包含匯率變動對現金及約當現金之影響數</p> <p>5.現金不足額之補救措施：不適用。</p>						

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：無。

六、風險管理及評估

1.最近年度及截至年報刊印日止，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

(1)利率：

年度	110 年度	佔營收之比例	111 年度	佔營收之比例
利息收入	378	0.19%	1,023	0.31%
利息支出	21	0.01%	44	0.01%

營業收入	199,793	333,972
------	---------	---------

本公司之利息收入及利息支出占營收比重不高，因此利率變動對公司營收及獲利影響不大。在全球經濟環境千變萬化之下，公司以保守穩定之財務原則經營，再者，與往來銀行保持良好及密切聯繫下，隨時掌握利率變化，並爭取優惠利率，使利率變動對公司不致產生不利之影響。

(2)匯率：

年度	110 年度	佔營收之比例	111 年度	佔營收之比例
兌換利益(損失)淨額	(5,185)	-2.60%	18,052	5.41%
營業收入	199,793		333,972	

本公司產品以外銷為主，及原料 IC 購進，主要係以美元計價，因此匯率變動對營收及獲利有一定程度之影響，110 及 111 年度兌換(損)益占營業收入淨額及稅後淨利比率分別為(2.60%)、5.41%以及(13.77%)、80.24%，本公司對於匯率變動影響所採取之具體因應措施如下：

- A.營業收入以外幣計價部分，為降低匯率變動對其影響，目前已開設外幣存款帳戶來進行外幣部位管理，並於適當時機透過外幣存款帳戶將存款轉存至台幣存款帳戶，以達避險效果。
- B.公司財務單位密切注意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，並請往來銀行提供專業諮詢服務，以充分掌握匯率走勢。
- C.向客戶報價前，本公司將先行對未來之匯率走勢及影響匯率之因素做綜合考量及評估，以決定適當且合理之報價，降低因交易而產生之匯兌風險。
- D.將逐步增加美金支付進貨貨款之比重，降低匯率變動之風險。

(3)通貨膨脹：

本公司隨時注意原物料市場價格之變動，並與供應商保持良好之互動關係，未來將持續觀察原物料價格變動趨勢，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司將適度調整銷貨價格及原物料庫存量，以降低對公司損益之影響。

2.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

- (1)本公司 111 年度及截至年報刊印日止專注本業經營，並無從事高風險、高槓桿投資業務。
- (2)本公司 111 年度及截至年報刊印日止，並無資金貸與他人及背書保證等情形。本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「背書保證辦法」及「資金貸與他人作業程序」等作業辦法，作為本公司從事相關行為之遵循依據。
- (3)本公司 111 年度及截至年報刊印日止，並無進行任何衍生性商品交易；未來若有需要，本公司衍生性商品之交易將以規避匯率、利率波動所造成之市場風險為主，不

會從事套利與投機用途。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要影響因素
HEVC 錄放影機	產品設計 測試階段	USD\$0.3M	2023 年 9 月	1. 市場對 HEVC IP 的接受度 2. 市場目前針對 UHD 的需求 3. 使用者界面的方便性
HDMI 2.1 訊號產生器	產品設計 測試階段	USD\$0.2M	2023 年 7 月	1. 市場對 HDMI 2.1 訊號產生器的需求 2. 體積大小 3. 相容性問題
向量示波液晶監視螢幕	產品設計 驗證階段	USD\$0.2M	2023 年 5 月	1. 市場對向量示波液晶監視螢幕的需求 2. 使用者界面的方便性 3. 相容性問題
1x9 HDMI 2.0 電視牆處理器	產品設計 測試階段	USD\$0.1M	2023 年 6 月	1. 市場對 HDMI 2.0 電視牆處理器的需求 2. 相容性問題 3. 使用者界面的方便性
4K60 USB-C 影像擷取盒	產品設計 測試階段	USD\$0.1M	2023 年 4 月	1. 市場對 4K60 USB-C 影像擷取盒的需求 2. 體積大小 3. 相容性問題
HEVC 錄放影機	產品設計 測試階段	USD\$0.3M	2023 年 9 月	1. 市場對 HEVC IP 的接受度 2. 市場目前針對 UHD 的需求 3. 使用者界面的方便性

為持續提高公司之競爭力，公司對於研發之投入向來不遺餘力，未來本公司之研發計畫項目主要如上表，配合各項研發計畫，預計 112 年度需投入之研發經費占營收比重將仍維持相當比例。

4.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

本公司營運除依照主管機關規定之法令辦理外，隨時注意國內外政策發展趨勢與法令變動情形，以充份掌握外在資訊並因應市場環境變化；近年來，相關之國內外重要政策及法律變動首重於公司治理與智慧財產權等項目，本公司將以法制為基礎，並諮詢相關專業人士，以充份因應市場環境變化，降低其變動對公司營運之影響。

5.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

近年來由於顯示技術快速發展，從高畫質電視 HDTV、全高畫質電視 Full HDTV、到最近的 UHDTV 超高畫質電視亦即 4K2K 電視，由於解析度的不斷提高，讓影音資料的傳輸量也持續增加，並導致資料傳輸規格的不斷演進，其中 HDMI 傳輸規格從最早 1.0 版本，陸續推出 1.1、1.2、1.3、1.4 版本，到 2013 年 9 月的 2.0 版本，2015 年 4 月則再推出 2.0a 版本，另 HDCP 高畫質數位內容保護(High-Bandwidth Digital Content Protection)機制亦需隨著傳輸規格版本的變化而持續更新。此外，HDBaseT 聯盟為解決 HDMI 傳輸距離問題，於 2010 年 6 月推出 HDBaseT1.0 傳輸介面標準，2013 年 8 月則再推出 HDBaseT2.0 版本，進

一步擴大了在影音多媒體之應用，目前已成為高畫質影音長距離傳輸之主流技術。在資訊科技快速變遷及競爭的環境下，能及時推出符合市場需求之產品，就能取得市場的先機，若未能跟上科技變化的潮流，則可能就會被市場淘汰。

近年來由於顯示裝置畫質提升，使得影音資料傳輸量逐漸增加，且相關技術規格及解決方案亦陸續提出，均使得公司產品生命週期縮短，造成本公司需針對影音訊號處理產品進行升級或改版，甚至是推出新產品因應。此外，為因應科技的改變及產業的變化，本公司將隨時關注產業相關科技之變動，並參加 HDMI、HDCP 及 HDBaseT 等組織，取得其授權及最新產業技術資訊，並加以分析利用，在評估相關產品技術的市場接受度以及量產可行性後，即可將最新技術應用到產品上，例如本公司在 HDBaseT 技術推出後，即積極投入 HDBaseT 技術相關產品之研發，並陸續推出 HDBaseT 影音訊號延長器及 HDBaseT 影音訊號矩陣分配器，均深獲客戶好評，並挹注公司營收。此外，本公司亦隨著 HDMI 規格的演進，持續進行產品改版或推出新產品，目前更積極投入開發 4K2K 相關之影音訊號延長器及分配器等產品，以確保公司產品符合市場潮流及消費者的需求。

本公司依據「資訊安全政策」以控管及維持公司營業及會計等重要運作的功能，嚴格落實資通安全風險管理。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司截至年報刊印日止尚無因企業形象改變而衍生相關企業危機之情事。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至年報刊印日止，並無進行併購之計劃。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司截至年報刊印日止，尚無擴充廠房之計劃。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨

本公司主要進貨供應商係為 IC 原廠之代理商，視訂單需求向供應商進貨，並無集中於單一供應商；本公司與供應商均維持良好穩定的合作關係且簽訂合約，除充分掌握原物料貨源外，並在產品品質及交期上嚴格控管，以確保主要原料供貨無虞。

(2) 銷貨

本公司係採取 ODM 委託設計生產的營運策略及接單方式，為下游品牌客戶從事影音視訊產品的研發及生產，本公司所營之影音視訊產品主要應用於歐美地區，目前外銷市場主要集中於北美地區。

本公司主要客戶係為美國 Video Distribution 影音視訊傳輸產品之知名供應商，主要係從事影音電子產品銷售業務，與本公司長期穩定合作交易，且收款狀況良好，除繼續著重新產品的開發，專注於新技術的發展及加強開發新興市場，積極拓展新客源，以期降低銷貨集中之風險。

A.本公司銷貨之風險：

①帳款無法收回之風險

由於本公司已向中國輸出入銀行及富邦產物投保應收帳款保險，未來若發生帳款無法收回之情事，本公司將可向中國輸出入銀行及富邦產物申請保險賠償，本公司會與客戶定期核對應收帳款金額，如有逾期將立即催收，目前客戶付款情況良好，並未發生重大應收帳款逾期或無法收回之情形，故應不致產生應收帳款無法收回之風險。

B.因應措施：

①持續投入新產品技術之開發

未來本公司將持續因應資訊科技發展趨勢以及影音產品市場潮流變化，投入研發最新影音技術及產品，如網路影音傳輸產品以及4K2K影音訊號傳輸產品等，以在影音產業領域中取得創新技術之先機要素，除了可以提升銷貨客戶的黏著度外，並可降低本公司被銷貨客戶更換供應商或抽單之風險。

②擴充研發人員

在企業全球化佈局趨勢下，具競爭力之技術優勢必為確保永續經營的不二法門，本公司未來將網羅優秀研發人才，並培育發展優異的研發能力，持續提升公司整體研發能量，增加客製化產品服務的廣度及深度，擴大服務客戶的數量，以因應更多客戶對於多樣化、及時性之客製化影音產品之需求，協助品牌商客戶建立專屬的品牌形象及更多元化的產品，並期降低銷貨集中之情形。

③新客戶及市場開發

本公司所經營之影音視訊產品主要應用於歐美地區，而歐洲地區是ProAV專業影音產業之第二大消費市場，隨歐債危機等不確定因素逐漸淡化，在整體ProAV產業市場持續成長下，可望帶動歐洲市場需求提升，預計歐洲將成為具成長潛力之影音視訊產品市場，本公司將積極拓展歐洲市場，以期該區域貢獻之營收大幅成長，並分散市場風險。除此之外，有鑑於日本對4K2K UHD影音產品需求強勁，也領先全球反應4K2K市場，本公司也將更積極擴展日本市場，主要包含高階的商用及教育應用產品，以進一步降低本公司銷貨集中之風險。

④擴展新產品線

除了持續經營既有之ProAV產品並加強其深度及廣度外，未來本公司將新增不同的產品開發不同的市場，進而使各類產品達到相輔相成的功能，目前已投入研發資源來研究新產品領域，主要是針對深具各種新型應用導向的物聯網產品，而物聯網技術同時也能使目前的產品具有上雲端之功能，大幅提升目前產品的可操控性，其強大及便利的操控性也使得現有ProAV產品很可能演變成資料媒體交換的中心，實令人期待。

10.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

最近年度暨截至公開發行說明書刊印日止，本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司尚無經營權改變之情事。

12. 本公司董事、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。

13. 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

資安風險評估分析及其因應措施等重要風險評估之事項

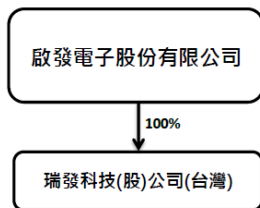
1. 本公司依據相關法令規定公司營運需求，訂定內部控制電子計算機循環及資訊安全管理辦法，並將資訊安全內控作業，列為年度稽核項目，稽核單位每年至少進行稽核一次。
2. 為防止資安風險對公司造成經營不利之影響，本公司採取因應措施：網路防火牆設置、防毒軟體設置、電子郵件管理控制、檔案及設備之安全控制。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書

(1) 關係企業圖



(2) 關係企業基本資料

111年12月31日；單位：仟元

關係企業名稱	地點	設立日期	實收資本額	主要營業項目	投資股數
瑞發科技(股)公司	台灣	109/11/25	NT\$6,000	電子器材、電子設備買賣業	600,000股

(3) 推定為有控制或從屬關係者相同股東之資料

無。

(4) 關係企業所營之業務及相互間關聯

關係企業名稱	行業別	經營業務與其他關係企業經營業務之關聯
瑞發科技(股)公司	電子器材、電子設備買賣業	啟發之銷貨客戶

(5)關係企業董事、監察人及總經理及其對該企業之持股或出資情形

關係企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
瑞發科技(股)公司	董事長	張鈺欽(啟發代表人)	600,000 股	100%

(6)關係企業營運概況

111年12月31日；單位：新台幣仟元

關係企業名稱	實收 資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期 損益	每股盈餘 (元)
瑞發科技(股)公司	6,000	7,087	1,338	5,749	795	(82)	(70)	(0.1167)

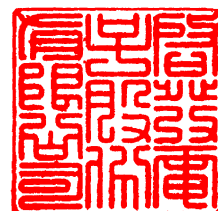
(二)關係企業合併財務報表

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，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：啟發電子股份有限公司



負責人：張 鈺 欽



中 華 民 國 112 年 2 月 16 日

(三)關係企業合併營業報告書：無。

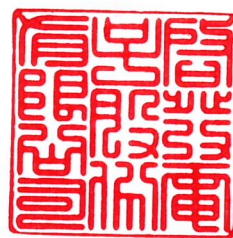
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

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。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截止年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益及證券價格有重大影響之事項：無

啟發電子股份有限公司



董事長：張鈺欽

