



昇銳電子股份有限公司 一〇四年股東常會議事錄

開會時間：中華民國一〇四年六月二十六日（星期五）上午九時整。

開會地點：桃園市八德區長興路六七三號(本公司地下一樓)。

主 席：董事長 江添貴 記錄：于凱玲

出席董事：江添貴、江康華、蔡昌明

出席監察人：姜義弘

列 席：勤業眾信聯合會計師事務所 柯佳慧經理

出 席：親自出席及委託代理出席股數計 23,330,697 股，佔本公司發行股份總數 42,000,000 股之 55.54%。

壹、宣佈開會。

貳、主席致詞：(略)。

參、報告事項：

- (一)一〇三年度營業報告：詳如附件。
- (二)監察人審查一〇三年度決算表冊報告：詳如附件。
- (三)本公司海外轉投資事業概況報告：請參閱議事手冊。

肆、承認事項：

第一案：(董事會提)

案由：一〇三年度營業報告書及財務報表案，謹提請 承認。

說明：1. 本公司一〇三年度之財務報表暨合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所張榮銘會計師及張耿禧會計師查核完竣，並出具查核報告書在案。

2. 檢附一〇三年度營業報告書及財務報表（含合併財務報表），詳如附件。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權總數為 23,330,697 權

表決結果	佔表決權總數百分比
贊成權數 23,330,697 權	100%
反對權數 0 權	0%
無效與棄權/未投票權數 0 權	0%

已達法令規定標準，本案照案通過。

第二案：(董事會提)

案由：一〇三年度虧損撥補案，謹提請 承認。

說明：本公司一〇三年度虧損撥補表如下：

昇銳電子股份有限公司

虧損撥補表

民國一〇三年度

單位：新台幣元

項目	小計	合計
期初餘額		0
加：精算(損)益列入保留盈餘	(1,225,461)	
調整後未分配盈餘		(1,225,461)
本期淨損		(18,141,909)
期末待彌補虧損		(19,367,370)
加：法定盈餘公積彌補虧損		19,367,370
期末累積虧損		0
附註： 配發員工紅利 0 元 配發董事監察人酬勞 0 元		

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥



決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權總數為 23,330,697 權

表決結果	佔表決權總數百分比
贊成權數 23,330,697 權	100%
反對權數 0 權	0%
無效與棄權/未投票權數 0 權	0%

已達法令規定標準，本案照案通過。

伍、討論事項

第一案：(董事會提)

案由：解除董事競業禁止之限制案，謹提請 討論。

說明：1. 為配合公司經營策略及實際業務發展需要，擬提請股東會同意本公司董事可為自己或他人從事屬於本公司營業範圍內之行為，不受公司法第 209 條之限制。

2. 本公司董事新增兼任之職務如下：

職 稱	姓 名	目前新增兼任其他公司之職務
董事長	江添貴	車威視科技股份有限公司 (董事長法人代表人)
董事	江送貴	哈柏科技股份有限公司 (董事長法人代表人)
董事	蔡昌明	車威視科技股份有限公司 (董事兼總經理)
董事	江康華	車威視科技股份有限公司 (董事)

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權總數為 23,330,697 權

表決結果	佔表決權總數百分比
贊成權數 23,330,697 權	100%
反對權數 0 權	0%
無效與棄權/未投票權數 0 權	0%

已達法令規定標準，本案照案通過。

陸、臨時動議：無。

柒、散會：同日上午九時二十分。

主席：江添貴



記錄：于凱玲



昇銳電子股份有限公司

營業報告書

一、一〇三年度營業結果

(一) 上年度營業計劃實施成果

本公司面臨中國大陸低價競爭市場的不利因素，在產品銷售策略方面，採取避開大陸低價競爭的產品，朝有技術門檻的利基成長市場及客製化的特殊應用市場上發展，除推展新產品予現行大型 ODM/OEM 客戶及開發新 ODM/OEM 客戶外，針對車用產品亦投資更多的人力與資源進行市場規模的擴充。103 年度經營成果表現，整體營業收入淨額為新台幣 7.24 億元，營業毛利 1.02 億元，稅前淨損 19,016 千元。

個體財務報表：

單位：新台幣仟元；%

項目	102 年度	103 年度	增(減)金額	增(減)百分比
營業收入淨額	868,716	724,428	(144,288)	(16.61)
營業毛利	122,003	102,523	(19,480)	(15.97)
稅前利益	8,078	(19,016)	(27,094)	(335.40)

合併財務報表：

單位：新台幣仟元；%

項目	102 年度	103 年度	增(減)金額	增(減)百分比
營業收入淨額	898,399	762,876	(135,523)	(15.08)
營業毛利	139,678	133,055	(6,623)	(4.74)
稅前利益	8,753	(15,083)	(23,836)	(272.32)

(二) 預算執行情形

因本公司尚無須編製 103 年度財務預測，故本項不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析

本公司致力於安全監控本業發展，財務運作一向保守穩健，一〇三年度財務結構、償債能力健全，其分析比較如下：

項目		102 年度	103 年度	差異數
財務結構 (%)	負債佔資產比率	24.55	35.46	10.91
	長期資金佔固定資產比率	320.02	191.42	(128.60)
償債能力 (%)	流動比率	326.38	252.21	(74.17)
	速動比率	121.30	107.48	(13.82)
獲利能力 (%)	資產報酬率	0.50	(1.73)	(2.23)
	股東權益報酬率	0.57	(3.05)	(3.62)
	純益率	0.38	(2.38)	(2.76)
	每股盈餘(元)	追溯調整前	0.08	(0.43)
追溯調整後		0.08	(0.43)	(0.51)

(四)研究發展狀況

本公司為專業安全監控制造商，除原有之產品線：攝影機、數位影像錄影設備、倒車系統外，也不斷的創新產品，積極朝更新技術及附加價值產品，智慧影像應用及遠端影像的軟硬體系統整合努力，導入IP 監控技術之應用與開發：如網路攝影機、影像網路伺服器、網路儲存裝置；另車用市場的發展，公司積極導入車用產品線，提供客戶更佳品質與實用性的產品，期望能在安全監控市場取得相對競爭優勢。

最近三年度投入之研究發展費用金額及佔各該年度營業收入淨額比率如下表所示：

單位：新台幣仟元；%

項目及年度	101 年度	102 年度	103 年度
研究發展費用(A)	42,331	41,522	43,614
營業收入淨額(B)	995,892	868,716	724,428
(A)/(B)	4.3%	4.78%	6.02%

二、本年度營業計劃概要

(一)本年度經營方針

1. 致力於避開大陸低價競爭的產品，朝有技術門檻的利基成長市場及客製化的特殊應用市場上發展。
2. 瞭解客戶需求，專注提供卓越服務，貫徹本公司核心組織競爭力，並建立一個以客戶為導向之企業文化。
3. 積極爭取大型 ODM/OEM 客戶訂單及專案市場。
4. 整合既有研發經驗及技術，充分運用研發人力資源。
5. 提供更佳的服務並與客戶保持穩定合作關係，且提高產品附加價值與服務。

(二)預期銷售數量及其依據

單位：台；%

主要產品	銷售量	銷售比重
監視器	10,160	3.41%
攝影機	126,112	42.30%
倒車系統	85,197	28.58%
其他週邊產品	76,668	25.71%
合計	298,137	100.00%

註：本公司預計 104 年之銷售數量如上表所示，係依據國內外景氣之變動及產業發展之趨勢以及本公司新產品開發計劃所擬定。

(三)重要之產銷政策

1. 擴大專案的團隊，持續開發大型 ODM/OEM 及日本地區客戶，使整體運作更有效率。
2. 持續開發車用產品的應用市場，在車用商品的開發上將朝多樣性、完整性的方向進行，增加公司獲利。
3. 隨時關注市場需求，以高規格、差異化及系統整合之產品，提供給客戶。

三、未來公司發展策略

本公司為專業安全監控製造商，除原有之產品線：攝影機、數位影像錄影設備、車用監控系統外，更不斷的創新產品、更新技術及附加價值產品，另積極朝智慧影像應用及遠端影像的軟硬體系統整合努力，隨著資訊科技快速發展，安全監控產品已發展至高清化、數位網路化、遠端監控及系統整合等方向，本公司更積極提升研發團隊陣容、提高產品技術層次，開發利基產品，增加公司獲利。

未來車載監控可望結合更多功能與周邊裝置，並提升軟硬體整合度，讓監視影像畫面呈現更多訊息，便於搜尋與滿足業主佐證及駕駛行為分析的需要。此外，若影像透過網路傳送到雲端機房，可以即刻備份，並在意外發生後可提供分析事故原因，提升未來的安全性。

今年透過研發組織的簡化，可有效集中資源提升整體研發時效，降低財務和營運成本，以提升營運效能與股東權益報酬率，2014年昇銳雖面臨中國大陸強大競爭壓力下，昇銳仍將以「創新力與執行力」為思考的立足點，從整體大環境的價值系統去構思競爭利基和優勢創新，強化與競爭對手的差異化，同時以獲利提升為首要目標。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)外部競爭環境之影響

台灣安控市場為全球重要研發、生產基地，產品以歐洲及美洲為主要外銷地區，主要競爭對手為韓國及中國大陸的專業製造商，台灣監控廠商的成長皆以監控設備之硬體研發、生產和製造為主，根據研調機構 IMS Research 最新統計報告預估，在各國安防標案朝向 IP 監控系統之趨勢，網路攝影機與類比攝影機出貨量可望於 2015 年出現黃金交叉，且前者將於 2016 年正式超越後者，而攝影機主流畫質亦已躍升為 1,080p，並逐漸導入人臉、車牌與人流統計等智慧分析功能，開啟高畫質智慧監控時代。

(二)法規環境之影響

本公司已取得 TS16949 及 ISO14000 品質認證，配合汽車銷售量持續成長帶動相關車用產品成長，及全球各國家對於汽車安全法規的強制執行，如美國及歐洲立法 2014 年強制要求安裝倒車攝影機、日本於 2015 年強制加裝疲勞駕駛警示系統及 2CH 車用 DVR(錄影格式必須為 Motion Jpeg)等，預期車用產品市場將持續蓬勃發展。

(三)總體經營環境之影響

國際經濟：全球監控設備業者也正加速布局商辦大樓與零售業安控商機，繼智慧安全監控在街道、機場與城市安全應用開花結果後，新式商辦大樓與大型零售購物中心亦將陸續導入可提升安全管理效率的 IP 監控系統，預估 2016 年 IP 攝影機年複合成長率 25.1%。

國內經濟：影像監控設備需求仍將維持強勁，由於資訊科技及網路通訊環境之日漸成熟，產品的應用範圍日益廣泛，除了傳統的防止犯罪、防災、防盜、保全等領域，也應用於政府部門之大型建設，如交通監控、國防安全、環保監控等。

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥



附件二

昇銳電子股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇三年度財務報表暨本公司與子公司之合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所張榮銘、張耿禧會計師查核竣事，提出查核報告，連同營業報告書及虧損撥補案，經本監察人審查，尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，繕具報告。

敦請 鑒察

此致

本公司一〇四年股東常會

監察人：姜義弘



簡義成



陳慶章



中 華 民 國 一 〇 四 年 三 月 二 十 八 日

會計師查核報告

昇銳電子股份有限公司 公鑒：

昇銳電子股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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，足以允當表達昇銳電子股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

昇銳電子股份有限公司民國 103 年度個體財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 榮 銘

張 榮 銘



會計師 張 耿 禧

張 耿 禧



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 3 月 27 日

昇銳電子股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼 資 產	103年12月31日			102年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 16,664	2	\$ 36,477	5	
1150	應收票據淨額(附註四、八及二九)	45,930	5	25,899	3	
1170	應收帳款淨額(附註四、五、八及二九)	92,573	11	101,533	13	
1200	其他應收款(附註八)	4,051	-	3,318	1	
1220	當期所得稅資產(附註四及二三)	6	-	3	-	
130X	存貨(附註四、五及九)	276,960	32	348,322	45	
1410	預付款項(附註十四)	1,540	-	989	-	
1470	其他流動資產(附註十四)	936	-	1,540	-	
11XX	流動資產總計	<u>438,660</u>	<u>50</u>	<u>518,081</u>	<u>67</u>	
非流動資產						
1550	採用權益法之投資(附註四及十)	27,973	3	25,817	3	
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十一及三十)	370,133	43	193,126	25	
1760	投資性不動產(附註四及十二)	18,954	2	18,119	2	
1780	無形資產(附註四及十三)	33	-	243	-	
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二三)	17,574	2	16,079	2	
1990	其他非流動資產-其他(附註十四)	674	-	4,027	1	
15XX	非流動資產總計	<u>435,341</u>	<u>50</u>	<u>257,411</u>	<u>33</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$874,001</u>	<u>100</u>	<u>\$775,492</u>	<u>100</u>	
代 碼 負 債 及 權 益						
流動負債						
2100	短期借款(附註十五及三十)	\$ 90,000	10	\$ 29,183	4	
2150	應付票據(附註十七及二九)	26,054	3	48,929	6	
2170	應付帳款(附註十七及二九)	28,232	3	45,870	6	
2219	其他應付款(附註十八、二五及二九)	26,899	3	31,467	4	
2399	其他流動負債(附註十八及二九)	6,689	1	7,915	1	
21XX	流動負債總計	<u>177,874</u>	<u>20</u>	<u>163,364</u>	<u>21</u>	
非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註四及七)	1,340	-	-	-	
2530	應付公司債(附註四、十六及三十)	96,238	11	-	-	
2570	遞延所得稅負債(附註四、五及二三)	789	-	471	-	
2640	應計退休金負債(附註四及十九)	24,658	3	22,568	3	
2645	存入保證金(附註十八)	530	-	30	-	
25XX	非流動負債總計	<u>123,555</u>	<u>14</u>	<u>23,069</u>	<u>3</u>	
2XXX	負債總計	<u>301,429</u>	<u>34</u>	<u>186,433</u>	<u>24</u>	
權益(附註二十及二三)						
股 本						
3110	普通股	420,000	48	420,000	54	
資本公積						
3210	發行溢價	114,279	13	118,981	15	
3272	認股權	3,136	1	-	-	
3200	資本公積總計	<u>117,415</u>	<u>14</u>	<u>118,981</u>	<u>15</u>	
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	54,043	6	54,043	7	
3320	特別盈餘公積	397	-	397	-	
3350	待彌補虧損	(19,368)	(2)	(4,702)	-	
3300	保留盈餘總計	<u>35,072</u>	<u>4</u>	<u>49,738</u>	<u>7</u>	
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	85	-	340	-	
3XXX	權益總計	<u>572,572</u>	<u>66</u>	<u>589,059</u>	<u>76</u>	
負 債 與 權 益 總 計		<u>\$874,001</u>	<u>100</u>	<u>\$775,492</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥



昇銳電子股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註四、二一及二九)	\$724,428	100	\$868,716	100
5000	營業成本 (附註九、二二及二九)	<u>621,905</u>	<u>86</u>	<u>746,713</u>	<u>86</u>
5900	營業毛利	<u>102,523</u>	<u>14</u>	<u>122,003</u>	<u>14</u>
	營業費用 (附註二二)				
6100	推銷費用	40,477	6	43,130	5
6200	管理費用	42,455	6	40,133	4
6300	研究發展費用	<u>43,615</u>	<u>6</u>	<u>41,522</u>	<u>5</u>
6000	營業費用合計	<u>126,547</u>	<u>18</u>	<u>124,785</u>	<u>14</u>
6900	營業淨損	(<u>24,024</u>)	(<u>4</u>)	(<u>2,782</u>)	<u>-</u>
	營業外收入及支出 (附註二二及二九)				
7190	其他收入	6,034	1	3,204	-
7020	其他利益及損失	(131)	-	8,827	1
7050	財務成本	(3,359)	-	(679)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額	<u>2,464</u>	<u>-</u>	(<u>492</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>5,008</u>	<u>1</u>	<u>10,860</u>	<u>1</u>
7900	稅前 (淨損) 淨利	(19,016)	(3)	8,078	1
7950	所得稅 (利益) 費用 (附註二三)	(<u>873</u>)	<u>-</u>	<u>4,637</u>	<u>1</u>
8200	本年度 (淨損) 淨利	(<u>18,143</u>)	(<u>3</u>)	<u>3,441</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額(附 註二十)	(\$ 308)	-	\$ 655	-
8360	確定福利之精算損益 (附註十九)	(1,476)	-	(2,057)	-
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅利益 (附註二十及二三)	<u>304</u>	<u>-</u>	<u>751</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>(1,480)</u>	<u>-</u>	<u>(651)</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 19,623)</u>	<u>(3)</u>	<u>\$ 2,790</u>	<u>-</u>
	每股(虧損)盈餘(附註二 四)				
9710	基 本	<u>(\$ 0.43)</u>		<u>\$ 0.08</u>	
9810	稀 釋	<u>(\$ 0.43)</u>		<u>\$ 0.08</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥





昇銳電子股份有限公司
個體財務報表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	盈餘	特別盈餘公積	法定盈餘公積	資本公積	股本	股東	其他權益項目		權益總額
								待彌補虧損	兌換差額	
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 152	\$ 54,043	\$ 147,286	\$ 420,000			(\$ 34,967)	245	\$ 586,269
B3	101 年度虧損撥補	245	-	-	-			(245)	-	-
C11	採列特別盈餘公積 資本公積彌補虧損	-	-	(28,305)	-			28,305	-	-
D1	102 年度淨利	-	-	-	-			3,441	-	3,441
D3	102 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-			(1,236)	585	(651)
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-			2,205	585	2,790
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	397	54,043	118,981	420,000			(4,702)	340	589,059
C5	其他資本公積變動 因發行可轉換公司債認列權益組成項目— 認股權而產生者	-	-	3,136	-			-	-	3,136
C11	資本公積彌補虧損	-	-	(4,702)	-			4,702	-	-
D1	103 年度淨損	-	-	-	-			(18,143)	-	(18,143)
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-			(1,225)	(255)	(1,480)
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-			(19,368)	(255)	(19,623)
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	397	\$ 54,043	\$ 117,415	\$ 420,000			(\$ 19,368)	85	\$ 572,572

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：江添貴



經理人：江添貴



會計主管：蕭哲彥

昇銳電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前(淨損)淨利	(\$ 19,016)	\$ 8,078
A20010	不影響現金流量之收益費損		
A20100	折舊費用(含投資性不動產)	10,945	11,686
A20200	攤銷費用	210	480
A20300	呆帳迴轉利益	(51)	(2,038)
A20900	利息費用	3,359	679
A21200	利息收入	(60)	(35)
A22400	採用權益法之子公司、關聯企 業及合資損益份額	(2,464)	492
A20400	指定透過損益按公允價值衡量 之金融負債之淨損失	795	-
A23600	投資性不動產減損迴轉利益	-	(4,500)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(4,554)	(108)
A24100	未實現外幣兌換淨利益	(1,175)	(2,360)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據(含關係人)	(20,308)	1,447
A31150	應收帳款(含關係人)	10,463	37,218
A31180	其他應收款(含關係人)	(735)	326
A31200	存 貨	75,916	(9,611)
A31230	預付款項	(551)	4,696
A31240	其他流動資產	604	1,301
A32130	應付票據	(22,875)	5,404
A32150	應付帳款	(17,638)	16,350
A32180	其他應付款	(2,243)	(261)
A32230	其他流動負債	(1,226)	(2,592)
A32240	應計退休金負債	614	(965)
A33000	營運產生之現金	10,010	65,687
A33100	收取之利息	62	33
A33300	支付之利息	(839)	(705)
A33500	支付之所得稅	(3)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入	9,230	65,015

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	\$ -	(\$ 16,979)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(190,012)	(1,589)
B05400	購置投資性不動產	(1,085)	-
B07100	預付設備款減少(增加)	2,503	(3,524)
B03800	存出保證金減少	850	1,061
B04500	購置無形資產	-	(170)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(187,744)	(21,201)
	籌資活動之現金流量		
C01200	發行可轉換公司債	97,384	-
C00100	短期借款增加	60,817	-
C00200	短期借款減少	-	(10,817)
C03000	收取存入保證金	500	-
C03100	存入保證金返還	-	(60)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	158,701	(10,877)
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(19,813)	32,937
E00100	年初現金及約當現金餘額	36,477	3,540
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 16,664	\$ 36,477

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥



會計師查核報告

昇銳電子股份有限公司 公鑒：

昇銳電子股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述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、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達昇銳電子股份有限公司及子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

昇銳電子股份有限公司業已編製民國 103 及 102 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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 榮 銘

張 榮 銘



會計師 張 耿 禧

張 耿 禧



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 3 月 27 日

昇銳電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日			102年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 84,460	9	\$ 73,681	9		
1150	應收票據淨額(附註四、八及二八)	25,340	3	25,899	4		
1170	應收帳款淨額(附註四、五、八及二八)	101,444	11	104,619	13		
1200	其他應收款(附註八)	2,235	-	3,517	1		
1220	當期所得稅資產(附註四及二二)	6	-	3	-		
130X	存貨(附註四、五及九)	281,149	31	352,708	44		
1410	預付款項(附註十三)	2,254	-	1,359	-		
1470	其他流動資產(附註十三)	4,063	1	1,710	-		
11XX	流動資產總計	500,951	55	563,496	71		
	非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備(附註四、五、十、二四及二九)	371,765	41	195,267	25		
1760	投資性不動產(附註四、十一)	18,954	2	18,119	2		
1780	無形資產(附註四及十二)	38	-	243	-		
1840	遞延所得稅資產(附註四、五及二二)	17,590	2	16,079	2		
1915	預付設備款(附註十三)	-	-	2,503	-		
1990	其他非流動資產-其他(附註十三)	960	-	1,828	-		
15XX	非流動資產總計	409,307	45	234,039	29		
1XXX	資 產 總 計	\$ 910,258	100	\$ 797,535	100		
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十四及二九)	\$ 90,000	10	\$ 29,183	4		
2150	應付票據(附註十六及二八)	26,043	3	48,929	6		
2170	應付帳款(附註十六及二八)	28,907	3	48,883	6		
2219	其他應付款(附註十七、二四及二八)	31,675	4	37,708	5		
2230	當期所得稅負債(附註四及二二)	758	-	-	-		
2399	其他流動負債(附註十七)	21,243	2	7,947	1		
21XX	流動負債總計	198,626	22	172,650	22		
	非流動負債						
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註四及七)	1,340	-	-	-		
2530	應付公司債(附註四、十五及二九)	96,238	10	-	-		
2570	遞延所得稅負債(附註四、五及二二)	1,263	-	471	-		
2640	應計退休金負債(附註四、五及十八)	24,658	3	22,568	3		
2670	其他非流動負債(附註十七)	663	-	105	-		
25XX	非流動負債總計	124,162	13	23,144	3		
2XXX	負債總計	322,788	35	195,794	25		
	歸屬於本公司業主之權益(附註十九及二二)						
	股本						
3110	普通股	420,000	46	420,000	53		
	資本公積						
3210	發行溢價	114,279	13	118,981	15		
3272	認股權	3,136	-	-	-		
3200	資本公積總計	117,415	13	118,981	15		
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	54,043	6	54,043	7		
3320	特別盈餘公積	397	-	397	-		
3350	待彌補虧損	(19,368)	(2)	(4,702)	(1)		
3300	保留盈餘總計	35,072	4	49,738	6		
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	85	-	340	-		
31XX	本公司業主權益總計	572,572	63	589,059	74		
36XX	非控制權益	14,898	2	12,682	1		
3XXX	權益總計	587,470	65	601,741	75		
	負債與權益總計	\$ 910,258	100	\$ 797,535	100		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥



昇銳電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 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		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二十、二八及三二）	\$ 762,876	100	\$ 898,399	100
5000	營業成本（附註九、二一及二八）	<u>629,821</u>	<u>82</u>	<u>758,721</u>	<u>84</u>
5900	營業毛利	<u>133,055</u>	<u>18</u>	<u>139,678</u>	<u>16</u>
	營業費用（附註二一及二八）				
6100	推銷費用	52,030	7	44,088	5
6200	管理費用	55,120	7	56,736	6
6300	研究發展費用	<u>43,615</u>	<u>6</u>	<u>41,522</u>	<u>5</u>
6000	營業費用合計	<u>150,765</u>	<u>20</u>	<u>142,346</u>	<u>16</u>
6900	營業淨損	(<u>17,710</u>)	(<u>2</u>)	(<u>2,668</u>)	<u>-</u>
	營業外收入及支出（附註二一）				
7190	其他收入	3,236	-	3,296	-
7020	其他利益及損失	2,773	-	8,804	1
7050	財務成本	(<u>3,382</u>)	-	(<u>679</u>)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>2,627</u>	<u>-</u>	<u>11,421</u>	<u>1</u>
7900	稅前（淨損）淨利	(<u>15,083</u>)	(<u>2</u>)	8,753	1
7950	所得稅費用（附註二二）	(<u>357</u>)	-	(<u>5,367</u>)	(<u>1</u>)
8200	本年度（淨損）淨利	(<u>15,440</u>)	(<u>2</u>)	<u>3,386</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	103年度		102年度	
	金	%	金	%
	其他綜合損益			
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額 (附 註十九)	(\$ 795) -	\$ 1,224 -	
8360	確定福利之精算損益 (附註十八)	(1,476) -	(2,057) -	
8399	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅利益 (附註十九及二二)	<u>304</u> -	<u>751</u> -	
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(<u>1,967</u>) -	(<u>82</u>) -	
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 17,407</u>) (<u>2</u>)	<u>\$ 3,304</u> -	
	(淨損) 淨利歸屬於			
8610	本公司業主	(\$ 18,143) (2)	\$ 3,441 -	
8620	非控制權益	<u>2,703</u> -	(<u>55</u>) -	
8600		(<u>\$ 15,440</u>) (<u>2</u>)	<u>\$ 3,386</u> -	
	綜合損益總額歸屬於			
8710	本公司業主	(\$ 19,623) (2)	\$ 2,790 -	
8720	非控制權益	<u>2,216</u> -	<u>514</u> -	
8700		(<u>\$ 17,407</u>) (<u>2</u>)	<u>\$ 3,304</u> -	
	每股 (虧損) 盈餘 (附註二 三)			
9710	基 本	(\$ <u>0.43</u>)	<u>\$ 0.08</u>	
9810	稀 釋	(\$ <u>0.43</u>)	<u>\$ 0.08</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥



昇銳電子股份有限公司
合併權益變動表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司		本公司		業主		其他權益		權益	
	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (帶彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益	總計	非控制權益	權益總額
A1	\$ 420,000	\$ 147,286	\$ 54,043	\$ 152	(\$ 34,967)	(\$ 245)		\$ 586,269	\$ 6,176	\$ 592,445
B3	-	-	-	245	(245)	-		-	-	-
C11	-	(28,305)	-	-	28,305	-		-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-		-	5,992	5,992
D1	-	-	-	-	3,441	-		3,441	(55)	3,386
D3	-	-	-	-	(1,236)	585		(651)	569	(82)
D5	-	-	-	-	2,205	585		2,790	514	3,304
Z1	420,000	118,981	54,043	397	(4,702)	340		589,059	12,682	601,741
C5	-	3,136	-	-	-	-		3,136	-	3,136
C11	-	(4,702)	-	-	4,702	-		-	-	-
D1	-	-	-	-	(18,143)	-		(18,143)	2,703	(15,440)
D3	-	-	-	-	(1,225)	(255)		(1,480)	(487)	(1,967)
D5	-	-	-	-	(19,368)	(255)		(19,623)	2,216	(17,407)
Z1	\$ 420,000	\$ 117,415	\$ 54,043	\$ 397	(19,368)	\$ 85		\$ 572,572	\$ 14,898	\$ 587,470

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥

昇銳電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前（淨損）淨利	(\$ 15,083)	\$ 8,753
A20010	不影響現金流量之收益費損		
A20100	折舊費用（含投資性不動產）	11,548	12,090
A20200	攤銷費用	255	480
A20300	呆帳費用（迴轉利益）	324	(1,022)
A20400	指定透過損益按公允價值衡量 金融負債之淨損失	795	-
A20900	財務成本	3,382	679
A21200	利息收入	(509)	(93)
A23600	投資性不動產減損迴轉利益	-	(4,500)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(4,554)	(108)
A24100	外幣兌換淨利益	(1,175)	(2,360)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據（含關係人）	274	1,447
A31150	應收帳款（含關係人）	4,372	38,190
A31180	其他應收款	1,280	463
A31200	存 貨	76,113	(7,366)
A31230	預付款項	(895)	4,439
A31240	其他流動資產	(2,353)	1,736
A32130	應付票據（含關係人）	(22,886)	5,404
A32150	應付帳款（含關係人）	(19,976)	17,490
A32180	其他應付款	(3,708)	2,128
A32230	其他流動負債	13,296	(2,564)
A32240	應計退休金負債	614	(965)
A32990	其他非流動負債	-	(20)
A33000	營運產生之現金	41,114	74,301
A33100	收取之利息	511	91
A33300	支付之利息	(862)	(705)
A33500	支付之所得稅	(17)	(237)
AAAA	營業活動之淨現金流入	40,746	73,450

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 190,214)	(\$ 1,842)
B05400	購置投資性不動產	(1,085)	-
B07100	預付設備款減少(增加)	2,503	(3,524)
B03800	存出保證金減少	868	1,059
B04500	購置無形資產	(50)	(170)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(187,978)	(4,477)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	60,817	-
C01200	發行可轉換公司債	97,384	-
C03000	收取存入保證金	558	-
C00200	短期借款減少	-	(10,817)
C03100	存入保證金返還	-	(50)
C05800	非控制權益變動	-	5,992
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	158,759	(4,875)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(748)	(157)
EEEE	現金及約當現金淨增加	10,779	63,941
E00100	年初現金及約當現金餘額	73,681	9,740
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 84,460	\$ 73,681

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：江添貴



經理人：江送貴



會計主管：蕭哲彥

