目　　錄

壹、致股東報告書 1

貳、公司簡介 3

參、公司治理報告 5

一、公司組織 5

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 7

三、公司治理運作情形 14

四、會計師公費資訊 25

五、更換會計師資訊 26

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務所之經理人，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 26

七、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 26

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料 27

九、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 28

肆、募資情形 29

一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包含合併、收購及分割)之辦理情形 29

二、公司債(含海外公司債)辦理情形 34

三、特別股辦理情形 34

四、參與海外存託憑證辦理情形 34

五、員工認購權憑證辦理情形 34

六、併購辦理情形 35

七、受讓他公司股份發行新股辦理情形 35

八、資金運用計劃執行情形 35

伍、營運概況 36

一、業務內容 36

二、市場及產銷概況 42

三、最近二年及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 47

四、環保支出資訊 48

五、勞資關係 48

六、重要契約 49

陸、財務概況 50

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 50

二、最近五年度財務分析 55

三、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事 57

四、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書 58

五、最近年度財務報表 59

六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 121

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 182

一、財務狀況檢討分析 182

二、財務績效檢討分析 183

三、現金流量檢討分析 184

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 184

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫 185

六、風險管理分析 185

七、其他重要事項 187

捌、特別記載事項 188

一、關係企業相關資料 188

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 190

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 190

四、其他必要補充說明事項 190

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定股東權益或證券價格有重大影響之事項 190

壹、致股東報告書

各位股東，大家好:

一、108 年度營運績效

1.合併營業成果

108 年度合併營業收入淨額為 804,056 千元(YoY-7%)；合併毛利率 10%則較去年 同期減少 6 個百分點；合併營業淨損 96,595 千元；合併本期淨損歸屬於本公司業主 92,421 千元。

2.陞泰科技個體營業成果

108 年度陞泰科技個體營業收入淨額為 159,874 千元(YoY-42%)；毛利率 3%則較去年減少 12 個百分點，本期淨損 92,421 千元，每股稅後淨損為 1.16 元。

3.陞泰科技個體財務收支及獲利能力分析

項目		107 年度	108 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	2	1
	長期資金佔固定資產比率(%)	333	315
償債能力	流動比率(%)	3,083	7,442
	速動比率(%)	2,797	7,165
獲利能力	資產報酬率(%)	-1	-4
	股東權益報酬率(%)	-1	-4
	純益率(%)	-6	-58
	每股盈餘(元)	-0.25	-1.16

二、108 年度營業績效檢討

1.108 年度安全監控產品銷售比例較高之東南亞市場遭遇中國大陸同業更強大之殺價競爭，本公司安全監控產品營收因而持續衰退，既有配合良好之經銷商因終端市場價格不敵中國產品而銷售緩慢。

2.108 年度力行組織再造，成立陞泰安控(股)公司負責安控產品銷售、成立陞泉實業(股)公司統籌組測包業務，培植及激勵新一代內部幹部精英擔綱新事業。

3.108 年度安全監控產品開發趨向精緻與智能化；取得物聯網資安認證；Non-China Solution 台灣獨家代理進行市場開發與推廣。

三、109 年度營業計畫綱要，重點報告如下：

1. 經營策略：

(1) 藉由中美貿易戰市場重整，強力行銷 Non-China Solution 產品。

(2) 美國 OEM 客戶轉單之拓展。

(3) 提供客戶各種 APP、U/I、SDK 等專業技術之服務。

(4) 建立 On-Line 電商通路，進行更貼近市場之行銷。

(5) 研發智能化技術如人臉辨識門禁機、熱成像網路攝影機、車牌辨識網路攝影機等

相關產品。

2. 組織計畫：

(1) 轉投資多產業、橫向擴展公司營運規模。

(2) 陞泰集團內部創業、關係企業小公司化， 培養新一代經營主管建立新舞台。

四、 總結， 中美貿易戰安全監控產品新一波市場契機，本公司掌握 Non- China Solution 利基，推出 DVR 相關新產品、爭取 OEM 轉單為未來重要工程，新市場、新產品與新組織就位後蓄力待發。

謹祝各位董事　　身體健康　　萬事如意！

報告人：陳世忠

貳、公司簡介

一、設立日期:民國85年6月26日

二、本公司沿革

民國 85 年	奉准設立，本名陞泰有限公司，資本額為新台幣 5,000,000 元，以監視防盜系統製造、買賣為主要業務。 年底開發出第一部無線攝影機產品。
民國 86 年	開發出公司第一部黑白攝影機，並於七月投入彩色攝影機的研發，從此正式進入 CCTV 市場。
民國 87 年	開發出第一台彩色及黑白四分割處理器。
民國 88 年	開始積極佈局全世界之通路客戶。
民國 89 年	併購樵屋企業股份有限公司為電子零組件代理業務部門。
民國 90 年	推出使用自有 ASIC 四分割處理器 / 圖框處理器。
民國 91 年	成功研發完成硬碟式錄放影機(Digital Video Recorder)。
民國 92 年	公司正式掛牌上櫃。
民國 94 年	公司上櫃轉上市。 開發出全球第一台 16CH MPEG4 DVR。
民國 95 年	自行發展快速球等高階攝影機自動控制技術。
民國 96 年	獲亞洲富比士雜誌評選為 2007 年亞洲 200 大最佳中小企業(Best Under A Billion)
民國 97 年	公司產品 3G DVR AVD718 得到英國 IFSEC 展白金獎。 將電子零組件代理部門分割予樵屋國際股份有限公司。
民國 98 年	獲亞洲富比士雜誌評選為2008年亞洲200 大最佳中小企業(Best Under A Billion)
民國 99 年	結合iPhone、BlackBerry、HTC…等手機平台應用開發行動監控系統。
民國 100 年	推出消費型網路攝影機，建構安控消費型通路 know-how。
民國 101 年	NVR 正式出貨，並推出能控制多 NVR 與 IPCam 的智能型 CMS 中央系統。
民國 102 年	雲端 EaZy Networking 發布，邁入 3S(軟體、系統、解決方案)時代。
民國 103 年	IP 安控系統簡易解決方案-Standalone IP System 推出。
民國 104 年	HD CCTV Solution 推出。發展物聯網應用之安控系統。
民國 105 年	推出全系列智慧型紅外線快速球攝影機。
民國 106 年	開發高儲量智慧型獨立(Standalone) DVR/NVR 系統。 延伸安控、物聯網之各種運用。
民國 107 年	進入智能安控產品時代，如人臉辨識、居家控制等。
民國 108 年	進入消費型智能安控市場。

三、最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形：無。

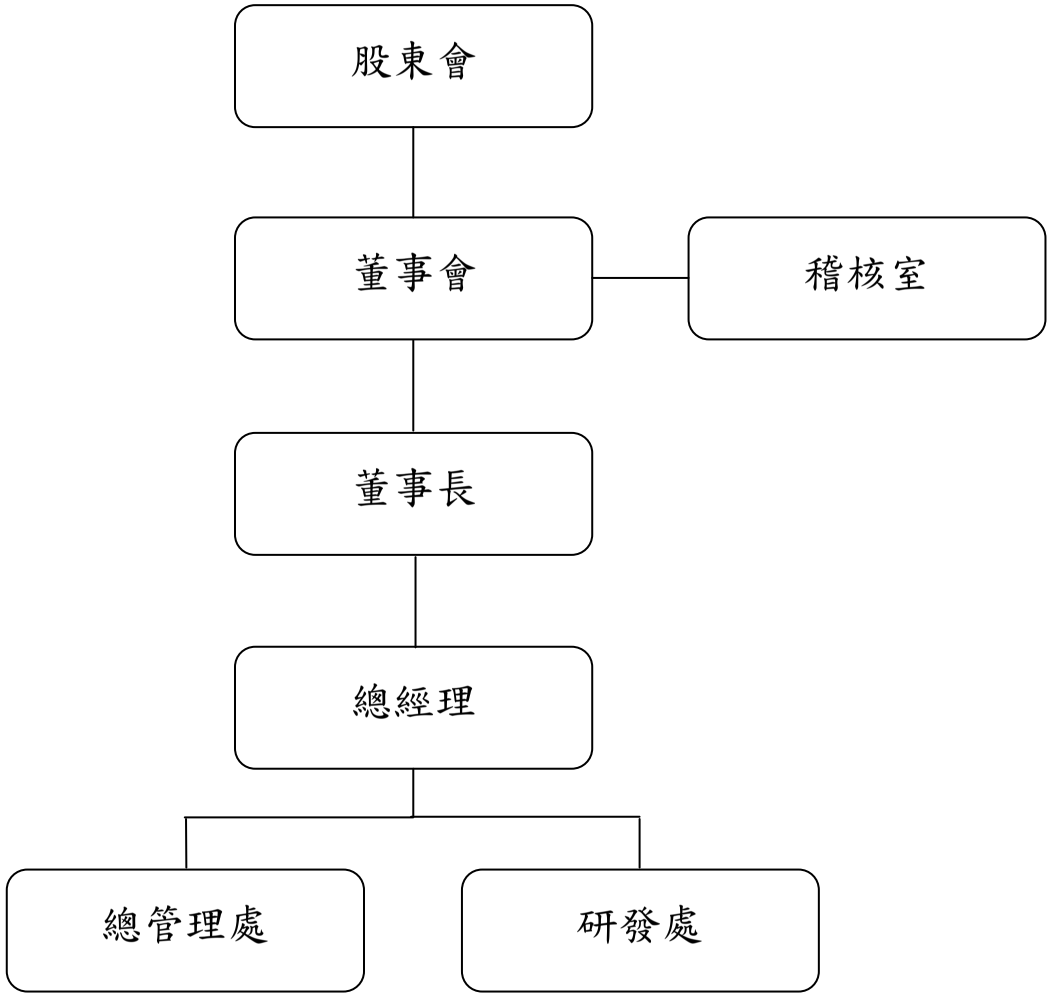
四、最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權大量移轉或更換：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項：無。

參、公司治理報告

一、公司組織

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

主要部門	所營業務
總經理	1.訂定中、長程經營目標及發展計劃。 2.合約及資料管制核准。 3.召開並主持管理審查會議。
稽核室	1.擬訂年度稽核計劃與執行。 2.稽核內部控制制度之執行及改善追蹤。 3.負責公司業務、生產、行政管理之稽核、異常分析與改善建議。
總管理處	1.資金之企劃、籌措、調度及管理；有價證券之登記保管；現金收支、存匯保管及登記金融機構貸款申請、訂約及清償事項；支票及收據之簽發；綜理會計及稅務等工作。 2.系統開發與分析、整合維護；電腦化作業之推展、規劃與執行；維持電腦作業之正常運作；管理公司人力、總務及資產等相關業務。 3.原物料及商品之採購作業；存貨倉儲管理作業；國內外進出口業務及出貨作業。
研發處	1.影像擷取、儲存相關產品設計。 2.傳送、控制相關產品設計。 3.新 IC 相關產品設計。 4.機構、傳動相關產品設計。 5.產品軟體設計。 6.產品測試、應用及導入生產。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1.董事及監察人資料(一)

109 年 4 月 19 日；單位：股

職稱(註 1)	姓名	國籍	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註 2)	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		利用他人名義持有份		主要經(學)歷(註 3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內之其他主管、董事或監察人		
							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	俊宜投資(股)公司代表人：陳世忠	中華民國	男	107.06.13	3	89.5.22	22,215,044	27.77%	22,215,044	27.77%		-	-	-	大同工學院機械工程系 及材料工程研究所 大眾電腦(股)公司專案經理	俊宜投資(股)公司監察人、樵屋國際(股)公司董事	-	-	-
董事	黃俊儒	中華民國	男	107.06.13	3	89.5.22	8,842,984	11.05%	8,842,984	11.05%	7,385,781	9.2%	-	-	文化大學化學系 陞泰科技(股)公司總經理	俊宜投資(股)公司董事、樵泰投資(股)公司董事、樵陞投資(股)公司董事、 儒琳投資(股)公司董事	-	-	-
董事	吳政謀	中華民國	男	107.06.13	3	89.5.22	279,061	0.35%	279,061	0.35%	84	0.0%	-	-	政治大學國貿系 陞泰科技(股)公司 總經理	俊宜投資(股)公司董事、樵陞投資(股)公司監察人、樵屋國際(股)公司董事長	-	-	-
獨立董事	蔡宜真	中華民國	女	107.06.13	3	92.7.7	-	-	-	-	-	-	-	-	美國俄亥俄州立大學企管碩士	-	-	-	-
獨立董事	王志銘	中華民國	男	107.06.13	3	98.6.16	-	-	-	-	-	-	-	-	文化大學企管碩士。 突破通訊(上市) 財務副總 宏達科技(上市) 財務協理	-	-	-	-
獨立董事	王宏志	中華民國	男	107.06.13	3	101.6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣科技大學化工碩士 晶鼎財務長暨發言人 光寶科技資深經理	-	-	-	-

註 1：屬法人代表者，應註明法人股東名稱，另詳下表。

法人股東名稱	法人股東之主要股東
俊宜投資股份有限公司	黃俊儒、陳宜琳(83.23%)

註 2：現任董事及獨立董事填列首次擔任公司董事之時間並無中斷之情事。

註 3：現任董事及獨立董事無於前揭期間於本公司之查核簽證會計師事務所或關係企業任職之情形。

2.董事及監察人資料(二)

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有專門職業及技術人員之證書	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長/俊宜投資(股)公司代表人：陳世忠			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		-
董事/黃俊儒			✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	-
董事/吳政謀			✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事/蔡宜真			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事/王志銘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事/王宏志			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
(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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
(4) 非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
(6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
(9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
(10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

3.總經理、副總經理、協理及各部門分支機構主管資料

109 年 4 月 19 日；單位：股

職稱	國籍	性別	姓名	選(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		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理(董事長兼任)	中華民國	男	陳世忠	92.5.5	320,300	0.40%	-	-	-	-	大同工學院機械工程系 及材料工程研究所 大眾電腦(股)公司專案經理 寶瑞明(股)公司業務經理	樵屋國際(股)公司董事	-	-	-
代理研發主管（註1）	中華民國	男	王宗憲	109.4.6	-	-	-	-	-	-	清華大學動力機械研究所 陞泰科技(股)研發事業處經理 群光電能科技（股）公司工程師	陞泉實業（股)公司董事長	-	-	-
財務部經理兼任會計部主管	中華民國	女	林敏慧	95.3.7	9,658	0.01%	-	-	-	-	文化大學會計系 安侯建業會計師事務所審計	-	-	-	-
稽核經理	中華民國	女	張彤霞	99.4.28	-	-	-	-	-	-	台北大學統計系 陞泰科技 會計課長 毅嘉科技 成本課長	-	-	-	-

（註1）正式委任研發主管俟最近期董事會再行通過委任之。

（註2）董事長與總經理皆為同一人，唯過半董事無兼具員工或經理人身分，故仍有效發揮董事職能。

4.最近年度(108 年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(1) 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損之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純損之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)(註 1)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註 2)		業務執行費用(D)(註 3)				薪資、獎金及特支費等(E)(註 4)		退職退休金(F)(註 5)		員工酬勞(G) (註 6)						
		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	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			
董事長	俊宜投資股份有限公司公司代表人：陳世忠	-	-	-	-	-	-	240	240	-0.26%	-0.26%	1,019	1,019	-	-	-	-	-	-	-1.36%	-1.36%	無
董事	黃 俊 儒	-	-	-	-	-	-	240	240	-0.26%	-0.26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.26%	-0.26%	無
董事	吳 政 謀	-	-	-	-	-	-	240	240	-0.26%	-0.26%	-	600	-	-	-	-	-	-	-0.26%	-0.91%	無
獨立董事	蔡 宜 真	-	-	-	-	-	-	240	240	-0.26%	-0.26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.26%	-0.26%	無
獨立董事	王 志 銘	-	-	-	-	-	-	240	240	-0.26%	-0.26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.26%	-0.26%	無
獨立董事	王 宏 志	-	-	-	-	-	-	240	240	-0.26%	-0.26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.26%	-0.26%	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I	本公司	財務報告內所有公司J
低於 2,000,000 元	黃俊儒、吳政謀、王志銘、王宏志、蔡宜真 俊宜投資股份有限公司代表人：陳世忠	黃俊儒、吳政謀、王志銘、王宏志、蔡宜真 俊宜投資股份有限公司代表人：陳世忠	黃俊儒、吳政謀、王志銘、王宏志、蔡宜真 俊宜投資股份有限公司代表人：陳世忠	黃俊儒、吳政謀、王志銘、王宏志、蔡宜真 俊宜投資股份有限公司代表人：陳世忠
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	-	-	-	-
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-	-	-
總計	1440 千元	1,440 千元	2,459 千元	3,059 千元

註 1：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 2：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 3：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。

註 4：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。

註 5：公司無給付董事退職退休金或將董事之退職退休金費用化。

註 6：107 年度無分派員工酬勞金額。

(2)監察人之報酬

本公司已設審計委員會，取代監察人，不適用揭露此項目。

(3) 總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)（註1）		退職退休金(B)（註2）		獎金及特支費等等©（註3）		員工酬勞(D)（註4）				A、B、C及D等四項總額占稅後純損之比例（%）		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	陳 世忠	3,869	5,069	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.67%	-9.67%	無
副總經理	簡 瑝 仁(註5)													

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	財務報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元（含）～5,000,000 元（不含）	陳世忠、簡瑝仁	陳世忠、簡瑝仁
5,000,000 元（含）～10,000,000 元（不含）	-	-
總計	3,869	5,069

註1：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註2：公司無給付總經理及副總經理退職退休金或將總經理及副總經理之退職退休金費用化。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。

註4：108 年度無員工酬勞之分發。

註5：己於 109/4/15 調任子公司研發主管。

(4)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年度　單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額(註)	總計	總額占稅後純損之比例（%）
經理人	董事長兼任總經理	陳世忠	-	-	-	-%
	財務部經理兼任會計部主管	林敏慧				
	稽核經理	張彤霞				

(註)108年度無員工酬勞金額之分派。

(5) 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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

A .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個體財務報告稅後純益比例之分析

	酬金金額占稅後純益比例		增(減)比例
	107 年度	108 年度	
董事	-7.3%	-1.56%	-78.63%
總經理及副總經理	-34.39%	-9.67%	-71.89%

B.本公司給付酬金之政策，以該職位對公司營運目標之貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除了依當年獲利水準訂定發放總額度外，另依據本公司目標管理績效考核制度，再參酌該職位對公司營運績效達成之貢獻度來決定該職位之發放額度。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形資訊

108 年度董事會開會 5 次(A)，董事出列席情形如下：

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	俊宜投資(股)公司代表人:陳世忠	5	0	100%	
董事	黃俊儒	**5**	0	100%	
董事	吳政謀	**5**	0	100%	
獨立董事	王志銘	**5**	0	100%	
獨立董事	蔡宜真	**5**	0	100%	
獨立董事	王宏志	**5**	0	100%	

其他應記載事項：

一、 證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：

無此情事。

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：無此情事。

三、 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：本公司已選任三位獨立董事組成審計委員會，以強化內部控制制度。

(二)審計委員會運作情形資訊

108 年度審計委員會開會 5 次（A），獨立董事出列席情形如下：

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	蔡宜真	5	0	100%	
獨立董事	王志銘	5	0	100%	
獨立董事	王宏志	5	0	100%	

其他應記載事項：

一、(一)證交法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期	期別	議案內容	審計委員意見之處理
108/3/27	民國 108 年第 1 次	一、107 年度各項決算表冊提報案，提請 承認。	所有審計委員討論通過
		二、107 年度本公司內部控制制度聲明書案，提請 核議。	
		三、取得或處分資產處理程序修訂案，提請 核議	
108/5/8	民國 108 年第 2 次	一、108 年度第 1 季母子公司合併財務報告，提請 承認。	
108/8/7	民國 108 年第 4 次	一、本公司 108 年度第 2 季合併財務報告提請 核議。	
108/11/6	民國 108 年第 5 次	一、本公司 108 年度第 3 季合併財務報告提請 核議。	
		二、民國 108 年度稽核計劃，提請 核議。	

(二)暨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。

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：無此情事。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司稽核單位定期交付稽核報告予獨立董事，至目前為止，尚無重大溝通不良事件。

(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		已於民國106年第1次董事會訂定並恪遵。	
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		已設立發言人制度並由專人處理相關問題。目前與主要股東均保持聯繫。	-
（二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東最終控制者名單？	V		本公司隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上之大股東之持股情形。	
（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		關係企業獨立運作，本公司亦制定「與關係人、特定公司及集團企業間經營、業務及財務往來作業辦法」。	-
（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		本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」，規範本公司所有員工、經理人與董事，以及任何基於職業或控制關係而知悉本公司消息之人，禁止任何可能涉及內線交易之行為，並定期作內部教育訓練及宣導。	-
三、董事會之組成及職責				-
（一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		本公司已設有三席獨立董事，其選任不僅考量專業能力，也非常重視其個人在道德行為及領導上的聲譽。董事們的豐富學識、商業判斷力及不同領域的專業技能，皆能提供公司多元化之方針及落實方案。	
（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			
（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？	V		董事會主要的責任是監督、指導及評量經營團隊之績效及任免經理人，每年定期開會進行期績效評估。	-
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司已由審計委員會及董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。	-
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V		本公司財務部門為公司治理之兼職單位，處理公司治理及董事會等相關事務。	—
五、公司是否建立與利害關係人溝通管道，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		(一)本公司設有發言人、股務主管及承辦人員，建立完善之溝通管道外，針對股東來電詢問各種議題提供即時之說明。 (二)已於公司網站設置相關溝通管道，以回應害關係人所關切之重要企業社會責任議題。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		中國信託為本公司委任之專業股務代理機構。	-
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		在公司網站架設投資人專區，財務業務等相關資料業依規定揭露於公開資訊觀測站。	-
（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		已設立相關部門，由專人負責並建立發言人制度。	-
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		A 員工權益： 1. 保障工作權：遵守政府相關法令，除工作內容與應徵者能力確有太大的差異或明顯的不適任，提供所有求職者均有公平、公開的應徵機會。詳訂獎懲及考績制度，提供所有進用人員公平、公開的升遷管道及獎懲措施。 2. 提供員工優良的職場文化：明訂及嚴格執行本公司性騷擾防制辦法、遵守兩性工作平等法。 3.提供員工安全無慮的工作環境：成立勞工安全衛生委員會，遵守及嚴格執行勞工安全衛生相關法令規定。 4.遵守勞動基準法令，除保障員工基本權益外，並擴大或提升公司內部的相關規定，以優於各項勞動基準法令規定，增加員工的福利及提升員工的權益。 B 僱員關懷： 成立職工福利委員會，妥善處理員工的福利事項。 C 投資者關係：本公司設有專人負責投資者關係業務，處理投資人有關之業務工作。 D.供應商關係：本公司與供應商往來採訂定合約來保障彼此權利，並在每筆下單時另行確認應盡之責任、義務以確保交易安全。 E.利害關係人關係：本公司與利害關係人已訂定相關交易準	-

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	
			則以茲規範，並依法令作相關揭露。 F.董事進修之情形：本公司已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定，安排董事進修相關課程。 G.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:本公司依法訂定各種內部規章，並進行各種風險管理及評估。 H.客戶政策之執行情形：本公司為保護消費者，已購買產品責任險。 I.公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事購買責任險。	
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。	本公司已改善項目為股東會開會通知及議事手冊新增英文版本。並著手更新公司網站加強投資人服務。			

(四)、薪資報酬委員會

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	蔡宜真			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	王志銘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	
獨立董事	王宏志			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，於各條件代號下方空格中打"✓"。

（1） 非為公司或其關係企業之受僱人。

（2） 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

（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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（4） 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

（5） 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人 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(但如為公司與其母公司、子公司或屬 同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（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(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令 設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

（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（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母 公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此 限）。

（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金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

（10）未有公司法第30條各款情事之一

2.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)第二屆委員任期：107 年 6 月 13 日至 110 年 6 月 12 日，最近年度（108 年度）薪資報酬委員會開會 2 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)	備註
召集人	蔡宜真	2	0	100%	
委員	王志銘	2	0	100%	
委員	王宏志	2	0	100%	

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)：無此情事。

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：無此情事。

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、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？(註3)	V		公司已於民國107年第7屆第1次董事會決議通過訂定企業社會責任政策。	公司已訂定企業社會責任守則。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		V	公司尚未設立企業社會責任專責單位，目前由公司管理部視實際狀況執行。	無重大差異。
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？ （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？ （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，並採取氣候相關議題之因應措施？ （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，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		1.本公司總務單位訂定各項資源利用管理辦法，針對公司用電、用水進行管制，如靠窗邊之走道若光線已充足，將不開啟室內光源等。 2.工廠之悍錫排煙已設置相關空氣清淨設備，務求環境不被排煙污染。	公司已進行相關作為，與上市上櫃公司企業社會責任實務守則之要求規範無重大差異。
四、社會議題 （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與程序？ （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？ （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與健康教育？ （四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ （五）對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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權益政策及申訴程序？ （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？	V		1.公司恪遵相關勞動法規、並依性平法、性騷擾防治法建立相關制度以保障員工合法權益。 2.定期安排健康檢查，並事後追蹤每年檢查狀況之重大異動。 3. 定期捐贈台中市家扶、台灣省婦幼協會、台北家扶、中華民國關懷腦瘤兒童協會、創世基金會等慈善團體機構，並獲家扶中心頒發獎章。	公司已進行相關作為，與上市上櫃公司企業社會責任實務守則之要求規範無重大差異。
五、公司是否參考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信或保證意見？		V	公司目前未編製企業社會責任報告書，目前僅依規定在相關管道揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司已於民國107年第7屆第1次董事會決議通過訂定企業社會責任政策，成立專案小組針對公司治理改進落實及發展永續環境等措施進行規劃與執行。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 公司設立基金會與各縣市政府社會局合作，針對需要幫助之個案予以協助、並在公司職福會之預算中擬定員工或家屬之病傷急難救助。				

註1：運作情形如勾選「是」，請說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；運作情形如勾選「否」，請解釋原因並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註2：公司已編製企業社會責任報告書者，運作情形得註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

註3：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)落實誠信經營情形：

評估項目	運作情形			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	
一、訂定誠信經營政策及方案 （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？ （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「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ （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？	V		本公司訂有誠信經營守則，刊載於企業網站，規範本公司董事、經理人、受僱人等秉持誠信原則，積極落實誠信經營之理念。 依此守則，一經發現有行賄及收賄之事實者，應報告予稽核單位，稽核單位即進行調查，在事實非明朗之前，調查過程不予公開，稽核單位視情節輕重分別向董事長、總經理或董事會進行報告。 經稽核單位判定情節重大者，移交董事會處份之，最重則以革職論，如有傷害公司損失，則視法追償。	無
二、落實誠信經營 （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定誠信行為條款？ （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？ （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？ （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？ （五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		有關重大營運政策、投資案、取得與處分資產、背書保證、資金貸與、銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析後，經董事會決議後執行。 執行與自身職務相關利益衝突之活動時，應專案報告予部門最高主管請求活動權限或請求迴避執行與自身職務相關利益衝突之活動。 公司全部同仁簽定競業競止與保密條款，若因職務之便取得機密，逕自散播而使公司受有損害，公司將無條件求償。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 （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？ （二）公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、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		公司稽核單位為接受有誠信之虞之檢舉管道，並對於檢舉人身分及檢舉內容確實保密。如違反情節重大，公司可於內部網站揭露違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反內容及處理情形等資訊。	無
四、加強資訊揭露 （一）公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		公司於網站揭露相關資訊。	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊： 法務單位依案徵信確認交易相對人合法性，對於重大案件或有疑義案件，依專業性質諮詢相關法律顧問確認；財務處依會計原則審查交易帳務。				

(九)內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：請參閱第 191 頁。
2. 委託會計師內部控制制度專案審查報告：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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、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，董事會之重要決議：

陞泰科技股份有限公司 108 年度至年報刊印日止董事會議事錄各項決議摘要：

日期	重要決議事項
108.3.21	一、案由：107 年度各項決算表冊提報案，提請 承認。 二、案由：108 年度股東常會召開事宜，提請 核議。 三、案由：107 年度盈餘分配案，提請 核議。 四、案由：107 年度員工酬勞及董事酬勞發放案，提請 核議。。 五、案由：民國 108 年度經理人薪酬(固定月薪)案，提請 核議。 六、案由：107 年度本公司內部控制制度聲明書案，提請 核議。 七、案由：取得或處分資產處理程序修訂案，提請 核議。 八、案由：公司章程修訂案，提請 核議。 九、案由：資金貸與及背書保證處理程序不予訂定(修訂)案，提請 核議。 十、案由：審計委員會組織規程修訂案，提請 核議。 十一、案由：公司治理守則修訂案，提請 核議。 十二、案由：處理董事要求之標準作業程序訂定案，提請 核議。
108.5.8	一、案由：108 年度第 1 季母子公司合併財務報告，提請 承認。 二、案由：第 8 屆董事提名審查及股東會提案事宜，提請 核議。
108.6.19	一、案由：轉投資陞泰安控股份有限公司案，提請 核議。
108.8.7	一、本公司 108 年度第 2 季合併財務報告提請 核議。 二、案由：新任總經理委任案，提請 核議。
108.11.6	一、案由：本公司 108 年度第 3 季合併財務報告提請 核議。 二、案由：轉投資陞泉實業股份有限公司案，提請 核議。 三、案由：陞泉實業股份有限公司董事、經理人派任案，提請 核議。 四、案由：民國 109 年度稽核計劃，提請 核議。 五、案由：民國 108 年度經理人薪酬發放事宜，提請 核議。
109.3.25	一、案由：108 年度各項決算表冊提報案，提請 承認。 二、案由：109 年度股東常會召開事宜，提請 核議。 三、案由：108 年度盈餘分配案，提請 核議。 四、案由：108 年度現金股利發放案，提請 核議。 五、案由：108 年度員工酬勞及董事酬勞發放案，提請 核議。 六、案由：民國 109 年度經理人薪酬(固定月薪)案，提請 核議。 七、案由：108 年度本公司內部控制制度聲明書案，提請 核議。 八、案由：內部控制修訂案，提請 核議。
109.5.6	一、案由：109 年度第 1 季母子公司合併財務報告，提請 承認。 二、案由：109 年股東常會股東提案事宜，提請 核議。

(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：無此情形。

(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、內部稽核主管及研發主管等解任情形：無此情形。

四、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	李振銘	郭文吉	108.1.1~ 108.12.31	

金額單位：新臺幣千元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合　計
1	低於 2,000 千元	1,390	-	1,390
2	2,000 千元（含）～4,000 千元	-	-	-
3	4,000 千元（含）～6,000 千元	-	-	-
4	6,000 千元（含）～8,000 千元	-	-	-
5	8,000 千元（含）～10,000 千元	-	-	-
6	10,000 千元（含）以上	-	-	-

(一) 給付簽証會計師、簽証會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：非審計公費為營業稅直接扣抵法之審核公費。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊： 無此情形。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務所之經理人，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：無。

七、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：

1. 董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上之股東股權移轉及股權質押變動情形

職　稱	姓　名	108 年度		109 年度截至 4 月 19 日	
		持有股數增(減)數(註)	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	俊宜投資(股)公司代表人:陳世忠	-	-	-	-
董事兼 10%以上之股東	黃俊儒	-	-	-	-
董事	吳政謀	-	-	-	-
獨立董事	蔡宜真	-	-	-	-
獨立董事	王志銘	-	-	-	-
獨立董事	王宏志	-	-	-	-
總經理	田正平	-	-	-	-
副總經理	簡瑝仁	-	-	-	-
財務經理兼會計部門主管	林敏慧	(4,000)	-	-	-

2. 股權移轉與關係人資訊：無。
3. 股權質押與關係人資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料。

109 年 4 月 19 日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
俊宜投資股份有限公司	22,215,044	27.77%	-	-	-	-	黃俊儒	董事	
							陳宜琳	董事長	
黃俊儒	8,842,984	11.05%	7,385,781	9.23%	-	-	俊宜投資股份有限公司	董事	
							樵陞投資股份有限公司	董事	
							樵泰投資股份有限公司	董事	
							儒琳投資股份有限公司	董事	
							安宏投資股份有限公司	董事	
陳宜琳	7,385,781	9.23%	8,842,984	11.05%	-	-	俊宜投資股份有限公司	董事長	
							樵陞投資股份有限公司	董事	
							樵泰投資股份有限公司	董事	
							儒琳投資股份有限公司	董事長	
							安宏投資股份有限公司	董事長	
樵陞投資股份有限公司	4,584,338	5.73%	-	-	-	-	黃俊儒	董事	
							陳宜琳	董事長	
儒琳投資股份有限公司	3,594,000	4.49%	-	-	-	-	黃俊儒	董事	
							陳宜琳	董事	
樵泰投資股份有限公司	3,328,165	4.16%	-	-	-	-	黃俊儒	董事	
							陳宜琳	董事	
黃子容	2,419,005	3.02%	-	-	-	-	黃俊儒	二親等親屬	
							陳宜琳	二親等親屬	
安宏投資股份有限公司	1,552,494	1.94%	-	-	-	-	黃俊儒	董事	
							陳宜琳	董事長	
花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	636,588	0.80%	-	-	-	-	-	-	
謝銘文	500,000	0.63%	-	-	-	-	-	-	

九、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。

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
樵屋國際股份有限公司	12,700,000	84.11%	-	-	12,700,000	84.11%

肆、募資情形

一、公司資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包含合併、收購及分割)之辦理情形

(一)股份種類

109 年 4 月 19 日 單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	80,000	40,000	120,000	—

註：該股票係屬上市股票。

(二)股本來源

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	以現金以外之財產抵充股款者	其他
85.06	10	500	5,000	500	5,000	設立	無	–
87.11	10	2,500	25,000	2,500	25,000	現金增資	無	–
88.09	10	6,300	63,000	6,300	63,000	現金增資	無	–
89.05	10	40,000	400,000	15,000	150,000	現金增資 24,000 仟元及盈餘轉增資 63,000 仟元。	無	–
90.10	10	40,000	400,000	25,000	250,000	現金增資 49,000 仟元及盈餘轉增資 48,000 仟元、員工紅利轉增資 3,000 仟元	無	–
91.09	10	40,000	400,000	31,760	317,600	盈餘轉增資 62,500 仟元、員工紅利轉增資 5,100 仟元	無	業經(91)台財證(一)第126761號函核准
92.10	10	60,000	600,000	45,264	452,640	盈餘轉增資 127,040 仟元、員工紅利轉增資 8,000 仟元	無	業經台財證一第0920135381號函核准
93.07	10	63,000	630,000	60,775	607,748	盈餘轉增資 147,108 仟元、員工紅利轉增資 8,000 仟元	無	業經台財證一第0930124999號函核准
94.07	10	94,000	940,000	70,891	708,910	盈餘轉增資 91,162.2 仟元、員工紅利轉增資 10,000 仟元	無	業經金管證一字第0940131166號函核准
95.07	10	94,000	940,000	82,775	827,747	盈餘轉增資 106,336.5 仟元、員工紅利轉增資 12,500 仟元	無	業經金管證一字第0950133595號函核准
96.07	10	94,000	940,000	90,120	901,196	盈餘轉增資 66,219.7 仟元、員工紅利轉增資 7,230 仟元	無	業經金管證一字第0960039670號函核准
97.07	10	120,000	1,200,000	100,000	1,000,000	盈餘轉增資 94,625.63 仟元、員工紅利轉增資 4,177.91 仟元	無	業經金管證一字第0970035370號函核准
106.7	10	120,000	1,200,000	80,000	800,000	現金減資返還股本 200,000 仟元	無	業經金管證發字第1060025173號函核准

(三)股東結構

109 年 4 月 19 日

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	0	0	23	25	7,392	0	7,440
持有股數	0	0	36,054,463	885,270	43,060,267	0	80,000,000
持有比率%	0%	0.00%	45.07%	1.11%	53.82%	0.00%	100.00%

註：本公司無陸資持股比例。

(四)股權分散情形

109 年 4 月 19 日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率 %
1-999	3,529	1,708,722	2.14%
1,000-5,000	3,044	6,646,600	8.31%
5,001-10,000	451	3,326,233	4.16%
10,001-15,000	145	1,797,062	2.25%
15,001-20,000	90	1,561,363	1.95%
20,001-30,000	64	1,634,417	2.04%
30,001-40,000	36	1,278,662	1.60%
40,001-50,000	15	711,200	0.89%
50,001-100,000	35	2,558,180	3.20%
100,001-200,000	15	1,925,801	2.41%
200,001-400,000	5	1,339,361	1.67%
400,001-600,000	2	954,000	1.19%
600,001-800,000	1	636,588	0.80%
800,001-1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 股以上	8	53,921,811	67.39%
合計	7,440	80,000,000	100.00%

(五)主要股東名單

列明股權比例達5%以上之股東或股權比例占前十名之主要股東名稱，持有股數比例：

109 年 4 月 19 日

序號	主要股東名稱	持有股數	持有比率%
1	俊宜投資股份有限公司	22,215,044	27.77%
2	黃俊儒	8,842,984	11.05%
3	陳宜琳	7,385,781	9.23%
4	樵陞投資股份有限公司	4,584,338	5.73%
5	儒琳投資股份有限公司	3,594,000	4.49%
6	樵泰投資股份有限公司	3,328,165	4.16%
7	黃子容	2,419,005	3.02%
8	安宏投資股份有限公司	1,552,494	1.94%
9	花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	636,588	0.80%
10	謝銘文	500,000	0.63%

(六)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元/千股

項目 \ 年度			107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 3 月 31 日（註 8）
每股市價	最高		27.1	24.7	21
	最低		20.00	20.00	20
	平均		22.09	21.16	20.05
每股淨值	分配前(註 2)		29.3	27.6	27.34
	分配後		28.8	註 9	-
每股盈餘	加權平均股數調整前		80,000	80,000	80,000
	加權平均股數調整後		80,000	80,000	80,000
	每股盈餘(註 3)	調整前	-0.25	-1.16	-0.1
		調整後	-0.25	-1.16	-0.1
每股股利	現金股利		0.5	註 9	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註 4)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 5)		註 5	註 5	-
	本利比(註 6)		44.18	註 9	-
	現金股利殖利率(註 7)		2.3	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計算各年度平均市價。

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 9：108 年度之盈餘分配案尚待股東決議。

(七)公司股利政策及執行狀況

1.公司章程所訂之股利政策：

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就當年度稅後淨利中提撥 50%以上分派股東紅利，其中現金股利不得低於股利總額之 10%。

2.本年度(108 年度)擬議股利分配情形：

項目 \ 年度			108 年度 (109 年分配)
股利分配	現金股利	每股金額(元)	0.2
		總額(仟元)	16,000
	盈餘轉增資	每股金額(元)	0
		總額(仟元)	0
	合計	每股金額(元)	0.2
		總額(仟元)	16,000

(八)本年度(108 年度)擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東會無配發無償配股之情形，故對本公司營業績效及每股盈餘無任何影響。

(九)員工、董事及監察人酬勞：

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司之章程規定

「第十八條：本公司每年稅前淨利扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益於彌補以前年度虧損後，如尚有餘額則分派如下：員工酬勞不低於百分之六；董事酬勞不高於百分之一。員工酬勞、董事酬勞分派比率之決定及員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告於股東會。」

2.本期估列員工、董事、監察人酬勞金額之估列基礎，以股票分派員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

若於董事會決議發放金額有變動時，該變動金額依會計變動處理，於股東會決議年度調整入帳，不影響已承認之財務報告案。

3.董事會通過之分派員工及董事酬勞等資訊：

(1)本公司董事會於 109 年 3 月 25 日通過配發員工現金酬勞 0 仟元及董事酬勞 0 仟元。

(2)本公司 108 年度不擬議配發員工股票酬勞。

4.前一年度員工酬勞及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

上年度計配發員工現金酬勞 0 仟元、員工股票酬勞 0 元及董事酬勞 0 仟元。

(十)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認購權憑證辦理情形：

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

申報生效日期	104.9.21
發行(辦理)日期	尚未發行
發行單位數	7,000,000
發行得認購股數占已發行股份總數比率	7%
認股存續期間	尚未發行
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率（ % ）	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可行使認股權比例(累計) 100%。認股權憑證之存續期間為公司發行本認股權憑證日起算三年。
已執行取得股數	0
已執行認股金額	0
未執行認股數量	尚未發行
未執行認股者其每股認購價格	尚未發行
未執行認股數量占已發行股份總數比率（ % ）	7%
對股東權益影響	員工認股權憑證得認購股數占已發行股份比率為 7%，稀釋當期每股盈餘 7%。

(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憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無已發行及執行中之認股權。

六、併購辦理情形：

1. 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購者應揭露：
   (1) 揭露最近一季併購增資發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見：無。
   (2) 揭露最近一季執行情形(執行進度或效益未達預計目標者，應具體說明對股東權益之影響及改進計畫)：無。

2. 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購者，應揭露執行情形及被併購公司之基本資料。辦理中之併購應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

七、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

1. 前各次發行或私募有價證券尚未完成者之執行情形：不適用。
2. 最近三年度發行或私募有價證券已完成且計劃效益尚未顯現者：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

(1)所營業務主要內容

①視訊監控系統(攝像器、四分割、圖像傳輸器材及週邊控制器材及配件)、家庭防盜系統及自動撥號器、門禁管制系統(刷卡系統、電視對講機、指紋辨視系統、車道管制系統)製造、按裝、銷售及進出口貿易業務。

②一般進出口貿易業務。

③前項國內外廠商產品之代理銷售及投標業務。

④電子零組件製造業。

⑤光學儀器製造業。

⑥發電、輸電、配電機械製造業。

⑦電子材料批發業。

⑧精密儀器批發業。

(2)目前之商品項目

行動監控系統產品、網路遠端監控系統、智慧型網路攝影機系統、NVR 網路錄放影機產品、H.265 監控產品、3G 手動追蹤監控系統、車牌辨識紅外線攝影機。

(3)營業比重

單位：新台幣仟元

年度 服務項目	107年度		108年度	
	營業收入總額	營業比重	營業收入總額	營業比重
視訊監控系統	354,141	41%	173,944	22%
電子材料	512,651	59%	630,112	78%

(4)計畫開發之新產品

家庭自動化保全系統、影像傳輸/儲存/壓縮系統、無線影像傳輸系統、影像偵測辨識系統、高階人臉、門禁辨識多功能複合式系統、小型商用(家用)物聯網安控系統。

(二)產業概況

(1)產業之現況與發展

本公司主要業務為電子安全器材產業中之視訊監控系統專業製造廠商。隨著所得增加、生活品質提昇及住家及公共保全設施重視度漸增，各式安全器材需求量因應而生，進一步帶動電子安全器材及系統之需求成長。電子安全產業大致上可依產品別區分為視訊監控、門禁、防盜及對講四大領域，其中又以視訊監控系統為最重要的產業之一，約佔台灣安全產業六成以上之產值。詳細產品分類如表一所示。

表一　電子安全器材產業產品分類表

項目	主要產品
視訊監控	數位網路攝影機、彩色攝影機、黑白攝影機、球型攝影機、無線攝影機、機板型攝影機、D.S.P.攝影機、紅外線攝影機、鏡頭、監視器、錄放影機、四分割處理器、圖框多工處理器、矩陣系統、週邊設備、數位影像錄影設備、遠端監控系統
門禁	感應卡讀卡機、磁卡讀卡機、控制器、系統軟體、指紋辨識機、掌型辨識機、臉型辨識機、停車場設備、磁力鎖、陰陽極鎖、電子密碼鎖、電子鎖、EAS 電子防竊系統、週邊設備、卡片印/製卡機
防盜	有線主機、無線主機、對照式紅外線偵測器、雙鑑式偵測器、PIR 偵測器、電子圍籬、玻璃破碎偵測器、磁簧開關、緊急壓扣、蜂鳴器、自動警報機、電擊棒、瓦斯噴霧器、迷你警報器
對講	一般對講機、電視對講機、三合一對講機

資料來源：安全與自動化雜誌

①高畫素攝影機(HD CCTV)

HD CCTV 傳輸影像不需經過壓縮，影像顯示不延遲、不失真，可克服百萬畫素網路攝影機較常面臨的難題。高畫質影像是市場追求的目標，已佈建網路架構的使用者，可以選擇百萬畫素網路攝影機或 HD 攝影機。而對於類比監控系統的使用者來說，HD CCTV 可經由同軸電纜傳輸 HD 影像，利用既有的類比架構升級為 HD CCTV，使用者無須更換線材，僅更換前端設備，就能享受高畫質影像而不必汰換整套類比系統，現為傳統類比產品之後之市場主要選項。

②數位影像錄影機(DVR)

傳統類比式視訊監控系統是以錄影帶為儲存媒介，錄影帶具有佔空間且保存不易，同時在搜尋及比對影像資料時亦造成極大之人力及管理成本，以及錄影帶生命週期短致購置成本不斷發生等缺失。數位

監控系統之數位影像錄影機(DVR)具有可控制之影像播放及錄影速度、快速搜尋、移動偵測、儲存容量大、備份方式安全、自動復機及聯網功能之優勢，已逐漸取代傳統類比式監控系統中之畫面分割處理器、圖框壓縮處理器及錄影機之應用市場。

DVR 產品可區分為 PC-based 或 Stand-alone 二種機型。市場上之 PC-based DVR 多採用 Windows、Linux 等操作平台，發展上以多頻攝影機輸入為主，以 4 路及 16 路者為多，由於採用 Windows 操作系統，可依內建之網路功能進行影像傳輸，提供遠端監控功能。Stand-aloned DVR 多為取代傳統 VCR 而設計，具備與其相同之操作介面，使用者較容易接受，其影像儲存於硬碟中，若外接硬碟則錄影時間可加長。另外，產品可附加網路傳輸功能，透過 LAN/ISDN/PSTN 等方式，可以瀏覽器進行即時監看、記錄、回放等功能。

除操作平台之外，另一關係 DVR 運作優劣之因素為影像壓縮格式，市場上目前之 H.265 標準之產品,其可節省原來 MPEG4 一半以上的頻寬資源，更能滿足未來高解析度影像監控之需求。

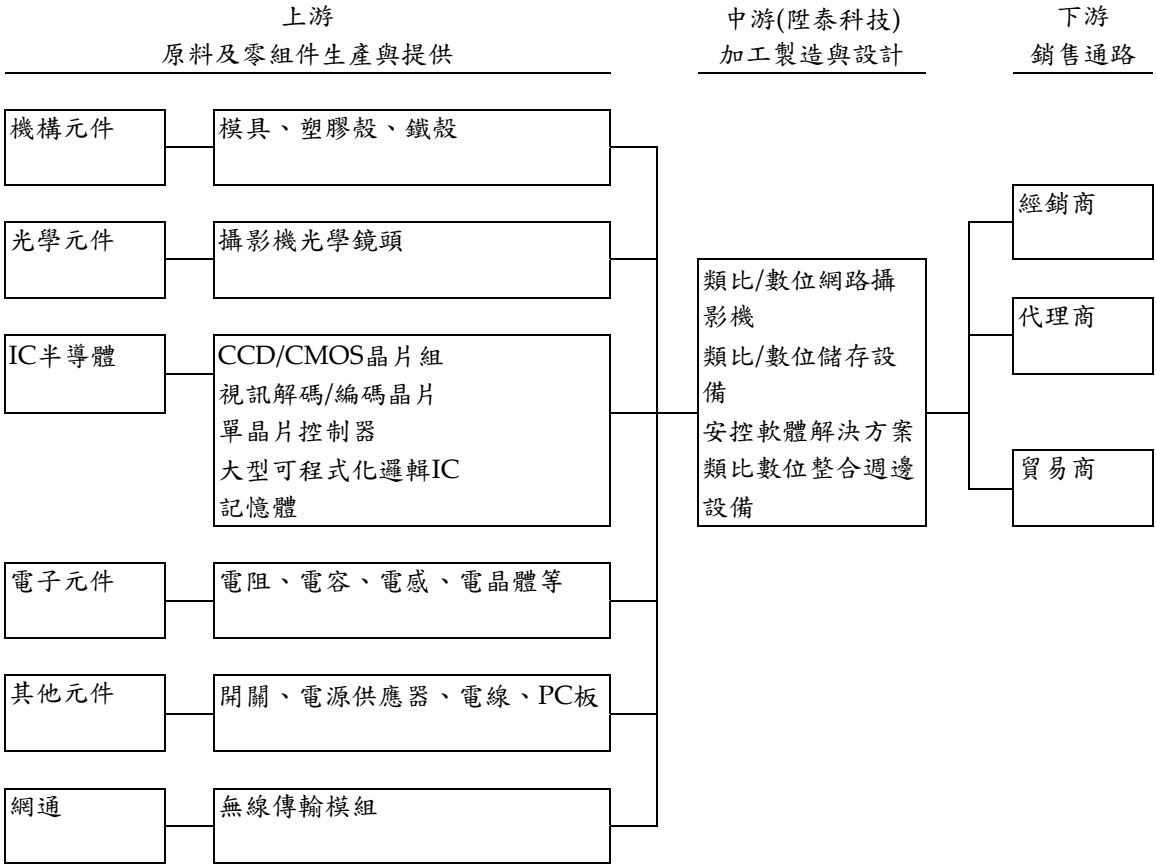
③數位網路攝影機(IP CAMERA)

為達遠端監控的功能，傳統監控系統必須能連上網路，而 DVR 已能將訊號轉成數位影像，可直接透過網路線傳輸，故只要將 DVR 加上網路功能即能達成。另一方式是將儲存工作放在遠端監控設備中，在監視地點使用可將類比影像轉成數位格式且支援遠端監控的 Video Server。

但前端攝影機若能直接將影像轉存成數位，並支援連網功能，則可省去更多線路佈建及影像轉換設備，使監控系統的規劃更具彈性，IP Camera 因而產生，在捕捉影像同時已為數位格式，且因其支援 IP 連網功能，可至直接連上網路將影像傳輸至遠端監控中心，或透過手機等行動裝置進行監視。不同於以往類比攝影機只負責影像捕捉的功能，IP Camera 必須支援數位影像、連外等功能，軟體整合進 IP Camera 以強化其功能已成為趨勢。

(2)圖示並說明該行業上、中、下游之產業關聯

我國視訊監控產業由上游元件之製造、供應到產品之研發、設計、生產與下游行銷、系統安裝工程等，構成一完整之產銷體系。上游產業以零組件和原材料供應為主，目前除攝影機光學鏡頭(Lens)、CCD 元件以及週邊晶片組無法自製必須仰賴進口外，其他的電子零組件和機身材料等皆能由國內自行製造供應。中游產業係指攝影機、儲存設備等產品之製造與組裝。下游行銷之型態則是透過經銷商、代理商、貿易商等通路銷售。茲將該產業之上、中、下游關聯性列示如下：



(3)產品未來發展趨勢

現今的聲、光、影、音的科技發展，已遠超越以往的技術，現代日常生活品質已不僅要聽見聲音、看到畫面，更要求聲音必須聽起來有臨場感，且要求畫質必須更逼真、清晰、完美。在這個資訊與科技進步飛快的時代，由於大量資訊的傳遞及網路的迅速竄起，使得影像產品大發利市。未來，面對數位影像時代的來臨，影像檔案也將像文書資料檔案一樣被要求快速、精確的擷取、傳輸，茲就未來發展趨勢說明如下：

①高解析及低照度趨勢：

面對數位影像時代的來臨，使用者對影像品質要求快速及精準的擷取與傳輸，故從擷取影像之攝影機、影像處理或壓縮的影像處理設備，乃至於儲存及顯示設備皆須朝此一趨勢發展。

②遠端監控趨勢：

遠端監控系統集結安全監控、影音遠距傳輸、通信傳輸等數位科技技術，並整合網路化、電腦化、智慧化及安全化等系統，顛覆了安全產業傳統的單機型、封閉式佈線架構，在可預見的未來，固網或 ATM 專線下的寬頻社區、智慧型網路辦公大樓矗立，遠端監控佈線走網路的開放性架構，或是走半封閉、安全性較高的 LAN 的傳輸模式，將能達到多點傳輸目的。

③系統整合物聯網趨勢：

將視訊監控系統與其他電子安全系統成套組合，以提供使用者更具實用及生活化的設備，使管理功能更具效率性，是電子安全產業市場明確的趨勢。

(4)產業之競爭情形

電子安全產業已進入價格競爭激烈及大者恆大之保衛戰，惟有能嚴格控制生產成本、快速之研發能力且具備靈活組織方能因應瞬息萬變之市場。

(三)技術及研發概況

1. 技術層次及研究發展

本公司致力於視訊監控系統影像視訊相關產品之研發，在研發團隊的共同努力下，每年均開發迎合市場趨勢及滿足客戶需求之產品。且本公司極重視新產品的開發與客戶設計支援服務，成立技術行銷部門專責新產品推廣之應用技術、提供客戶解決使用上發生之問題。

2. 研究發展部門人員學歷分佈情形

學歷	人數	比例
博士	0	0%
碩士	3	38%
大學	5	62%
專科	0	0%
合計	8	100%

3.最近三年度研發費用及占營業總額之比例

(1)最近三年度研發費用及占營業總額之比例

單位：新台幣仟元；%

項目	106 年度	107 年度	108 年度
研發費用	70,102	60,343	35,120
占營業總額比例	7%	22%	22%

(2)最近三年度新開發之產品如下：

行動監控軟體、整合性系統產品。

4.未來研究發展計畫

藉以處理高解析大資料量的影像存取與分析之人工智慧(AI)攝影機與存儲設備。人性化與更生活化的安裝整合或跨界的異業結盟，讓原來 Video 技術能跳脫於 Survillance 上的應用，進而與物聯網做更緊密的整合。

單位：千元

項目	109 年度	110 年度	111 年度
研發費用	80,000	90,000	100,000

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫

(1) 行銷策略：

視訊監控系統方面，推行建立全球代理之行銷制度，積極拓展海外市場，提高市場佔有率，秉持本公司產品功能完備、價格合理及即時交貨等優勢，擬定銷售政策及行銷計劃，加強與合作關係良好之代理商或經銷商合作，將本公司 AVTECH 品牌知名度推進國際間，以深耕全球各地市場，提供客戶更完善之服務，進而建立公司產品形象，提高公司知名度，取得市場行銷之優勢。

(2) 生產策略：

為配合公司營運成長之需求，除持續添購自動化設備以縮短生產時間，縮短客戶下單與交貨之時間，並積極輔導委外加工協力廠商，協助其建立製程與品質管理能力，強化模組化生產能力以提昇生產效率。

(3) 研發策略：

視訊監控系統方面，持續開發及改良設計現有機種，以追求更佳之效益外，另朝向遠端、行動、整合系統物聯網監控產品等邁進，如數位儲存及網路傳輸之應用開發及自行研發數位產品之關鍵元件，創造產品核心技術，另繼續研發整合性軟體，新開發大型系統整合產品。

(4) 經營管理：

建立公司完整而具彈性之組織，培育專業團隊，並積極延攬業務、行銷、研發及經營管理人才，設立視訊監控系統之全球銷售據點。

2.長期計畫

(1) 行銷策略：

視訊監控系統方面，積極培養行銷專業人才，建立國際行銷據點，以掌握銷售深度與廣度，使「AVTECH」成為世界視訊監控系統之領導品牌，並與大型客戶建立 OEM/ODM 之往來關係。

(2) 生產策略：

持續推動自動化生產，並進行產品結構分析，持續降低成本及提昇產品品質和良率，向擴大產能目標邁進。此外，落實生產管理制度，持續不斷的追求品質改善與品質卓越。

(3) 研發策略：

視訊監控系統方面，隨時掌握市場脈動，不斷推陳出新，開發符合市場需求之新產品。將電子安全產業結合數位化多媒體及通訊領域之多元應用，朝數位儲存及遠端監控領域持續創新與研發。此外，積極引進及培育優秀之研發人才，組成堅強的研究團隊，保持技術優勢。

(4) 經營策略：

架構完整之產銷體系，除強化經營管理團隊成員，持續培育各領域之專業人才，因應公司未來發展之所需外，培養組織成員對企業文化之認同，以建立共同之價值觀及凝聚對公司向心力，並藉專業、分工、績效、責任之企業文化推動，以增強公司之國際競爭力，達到永續經營之願景。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要產品銷售地區

本公司主要產品為視訊監控系統，108 年度銷售地區如下：

單位：新台幣仟元

產品	區域	金額	比例
視訊監控系統	內銷	81,828	51%
	亞洲	53,374	33%
	其他	5,937	4%
	美洲	4,404	3%
	歐洲	14,331	9%
	合計	159,874	100%

2.市場佔有率及公司競爭之利基

(1)市場佔有率

依安全與自動化雜誌國際版於2019公佈之「全球安防產業排行五十大」，本公司於2019年全球及亞洲安全產業廠商中均排名在前50大之列。

(2)公司競爭的利基

①研發自主，著重市場需求

就現有市場為基礎、市場開發為導向、客戶需求為目的，使得研發腳步早人一步，技術研發採模組化之概念，並以此為循序開發演進，以既有模組作搭配推演，發揮乘數效果並不斷的持續創新，得以迅速開發出應用層面及其成熟的系列新產品。

② 嚴謹資材管理，善用資源

本公司以多年電子零組件代理之經驗為基礎，隨時掌握市場資訊，深化資財管理之核心技能，創造產品核心技術，有效降低生產成本，此外，公司持續整合技術、業務及製造三方面的彈性流程，並經由電腦系統有效地控制物料與人力的運作。因產品價格極具競爭優勢，使得業務成長快速，技術實力深獲客戶信賴。

③完整產品線，迅速交貨及完修

在電子安全產業中，產品的開發速度是重要的競爭指標，尤其視訊監控產業的特性為產品多樣性，每位客戶之需求可能各不相同，如何能儘速達成新產品之開發，滿足市場上不同之需求，為產業內經營者所要思考的問題。本公司在視訊監控系統相關產品之專業領域深耕，已具豐富之市場經驗，透過計劃性生產管理，使其量產較具經濟規模，在原物料之採購上亦享有較大之議價空間，有效降低生產成本。且本公司與上游原料廠商及 SMT 代工廠商之間緊密合作，足以縮短出貨週期，滿足客戶短期交貨之要求。

④銷售層面廣泛

本公司採取 ODM/OEM/OBM 業務兼具之彈性靈活策略，以專業之研發及製造能力，提供符合客戶及市場需求之產品。

3.市場未來之供需狀況與成長性

依 MarketsandMarkets 之研究報告預估全球安全產業市場規模將以複合成長率 10%之速度，自 2015 年之 654 億美元成長到 2020 年約 1053 億美元。而來自亞洲新興市場之需求是市場成長主要驅動因子。

4.發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1)不利因素及因應對策

① 產業前景佳，國際競爭者眾
因應對策：與客戶建立策略性夥伴關係，相互依存、達成雙贏。
② 產品日新月異，生命週期短
因應對策：隨時推出具有利基之新產品，提升產品附加價值。

(2)有利因素

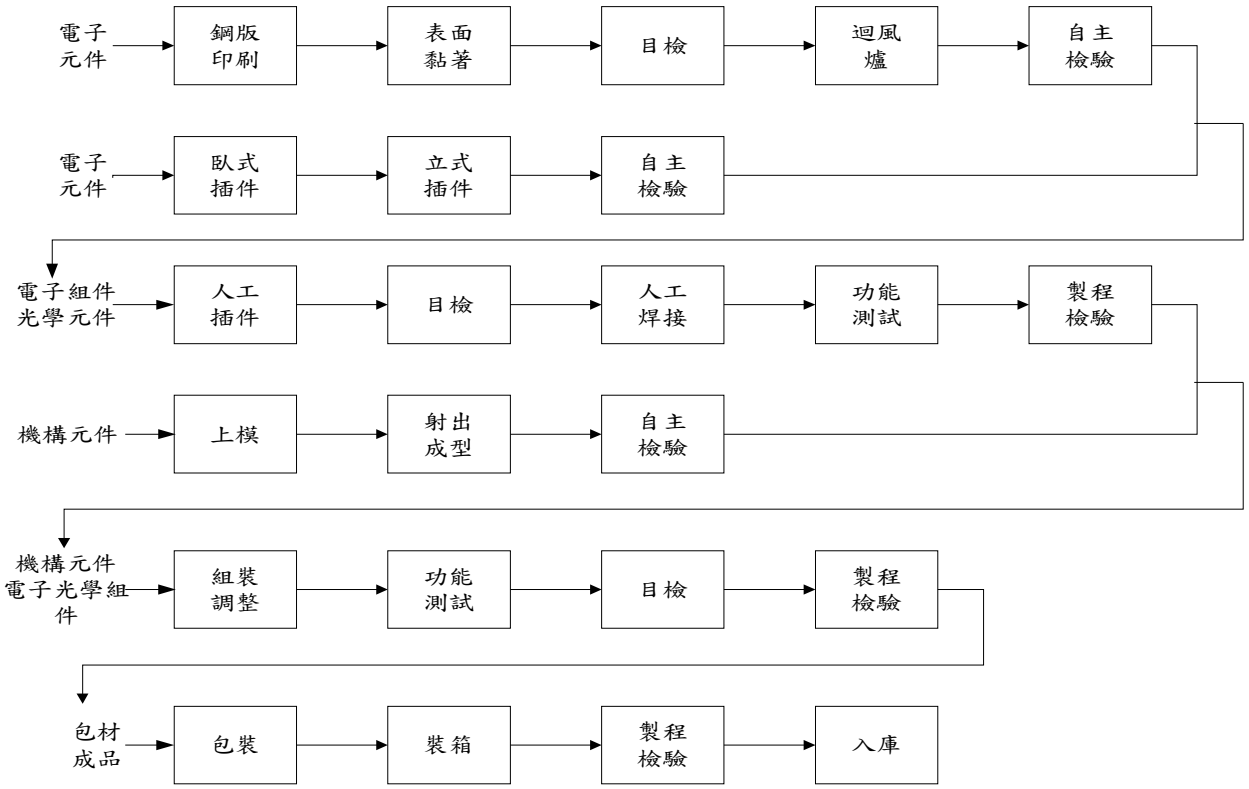
① 專業的經營團隊
本公司人員具備多年實務經驗及關鍵理論基礎，具有自行研發及生產之能力，且透過吸收優秀人才及於專業化、分工、績效、責任、組織化、功能化團隊之管理模式均係確保業績持續成長之因素
② 行銷通路遍佈國內外
舉凡資訊、通訊、消費性電子業之領導廠商均係本公司長久往來之客戶，基於互惠之原則下，展望未來雙方間之合作關係將更具穩定且長久。
③ 其他
透過提升自製研發之能力使公司的產品多元化及引進中大型 OEM 客戶以拓展市場佔有率及滿足客戶多元化之需求。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品及重要用途
主要產品：數位網路設影機、數位儲存設備、安控軟體解決方案、數位整合週邊設備。
重要用途：透過影像傳輸即數據整理達到以安全控制為訴求目的。

2.主要產品之產製過程

主要產品：攝影機、後端儲存軟硬體。



(三)主要原料之供應狀況

本公司產品主要原料區分為積體電路、IC 積體電路、被動零件、電路板、線材、機構類、電容電阻電感、偵測器等，大部份購自國內，料源穩定可靠，供需關係良好。

(四)最近二年度前十大進銷貨客戶之名稱及其進銷貨金額與比例

1.最近二年度曾佔銷貨總額百分之十以上客戶名單

	107 年				108 年				109 度截至第一季止			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	甲客戶	51,891	19%	無	乙客戶	48,789	31%	無	乙客戶	13,549	100%	子公司
2	其他	224,823	81%		其他	111,085	69%		其他	0	0%	
	銷貨淨額	276,714	100		銷貨淨額	159,874	100		銷貨淨額	13,549	100	

2.最近二年度曾佔進貨總額百分之十以上供應商名單

單位：新台幣仟元；%

項目	107 年度				108 年度				109 年第一季			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	當年度截至第一季止進貨淨額比率	與發行人之關係
1	甲廠商	23,660	16%	無	甲廠商	14,486	24%	無	丙廠商	87	100%	子公司
2	乙廠商	15,175	10%	無	乙廠商	5,132	9%	無				
3	其他	108,823	74%		其他	40,202	67%					
	進貨淨額	147,658	100%		進貨淨額	59,820	100%		進貨淨額	87	100%	

(註)民國 106 年度無佔進貨總額百分之十以上供應商。

(五) 最近二年度生產量值表

單位：仟台；新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
視訊監控系統	400	367	288,660	300	238	98,071
合　　計	400	367	288,660	300	238	98,071

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：仟個/仟台;新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	107 年度				108 年度			
	內　銷		外　銷		內　銷		外　銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
視訊監控系統(註)	33	58,283	239	218,431	111	43,882	77	81,851
合　　計	33	58,283	239	218,431	111	43,882	77	81,851

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年　度		107 年度	108 年度	截至 109.4.30
員工人數	製造人員	61	0	0
	研發人員	41	10	8
	業務人員	24	0	0
	管理人員	17	11	12
	合計	143	21	20
平均年齡		40	39	39
平均服務年資		9	10	10
學歷分布比率	博士	-	-	-
	碩士	17%	19%	20%
	大學	51%	61%	65%
	專科	10%	10%	5%
	高中	20%	10%	10%
	高中以下	2%	0%	0%

四、環保支出資訊

(一)依法令規定，應申領污染設施許可證或污染排放許可證申領情形、或應繳納污染防治費用者、或應設置環保專責人員者，其申領、繳納或設立情形：無。

(二)有關防治污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

(三)最近年度及截至年報刊印日止，改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(四)最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

(五)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

(一)各項員工福利措施進修訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資協議與各項員工權益維護措施情形

1.員工福利措施：本公司基於鼓勵工作士氣，提高工作效率，凝聚員工向心力，建立安定之工作環境，特針對員工需求，於民國八十九年三月成立陞泰科技股份有限公司職工福利委員會，推動多項旅遊活動等員工福利措施，以培養員工與公司一體共存共勞之觀念，共創和諧之勞資關係。

2.退休制度：本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，依該辦法規定，員工退休金之支付，係依據服務年資及退休時之基本薪資計算；退休金新制則按月提撥6%存入員工相關戶頭。

3.勞資協議情形：本公司勞資關係和諧，無勞資糾紛，故無勞資協議之情形。

(二)最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：無。

六、重要契約（目前仍有效存續及最近一年度到期之契約）：無有效存續及最近將於一年度到期之重大契約。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

（一）簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

年度/項目		最近五年度財務資料(註 1)				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		1,796,810	1,692,667	1,353,900	1,254,776	1,032,037
不動產、廠房及設備		750,636	743,242	709,785	703,584	701,809
無形資產		813	-	-		
其他資產		372,789	355,205	425,318	428,974	494,097
資產總額		2,921,048	2,791,114	2,489,003	2,387,334	2,227,943
流動負債	分配前	182,078	117,077	83,176	40,692	13,867
	分配後	282,078	167,077	123,176	80,692	註 2
非流動負債		5,197	1,939	1,845	2,321	2,355
負債總額	分配前	187,275	119,016	85,021	43,013	16,222
	分配後	287,275	169,016	125,021	83,013	註 2
歸屬於母公司業主之權益		2,733,773	2,672,098	2,403,982	2,344,321	2,211,721
股　本		1,000,000	1,000,000	800,000	800,000	800,000
資本公積		3,505	10,746	15,325	17,461	17,461
保留盈餘	分配前	1,730,101	1,660,850	1,588,067	1,529,990	1,397,722
	分配後	1,630,101	1,610,850	1,548,067	1,489,990	註 2
其他權益		-	-	-	-	-
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	2,733,773	2,672,098	2,403,982	2,344,321	2,211,721
	分配後	2,633,773	2,622,098	2,363,982	2,304,321	註 2

註1：104~108年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108年度盈餘分配案尚待股東會決議。

（二）簡明合併資產負債表

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109年3月31日(註3)
		104年	105年	106年	107年	108年	
流動資產		2,224,047	2,134,496	1,780,872	1,708,803	1,601,279	1,584,937
不動產、廠房及設備		782,643	774,883	741,060	734,575	732,414	730,624
無形資產		813	-	-	-		
其他資產		49,910	54,734	87,089	96,271	104,634	131,078
資產總額		3,057,413	2,964,113	2,609,021	2,539,649	2,438,327	2,446,639
流動負債	分配前	270,966	238,654	151,412	137,820	146,756	177,999
	分配後	370,966	288,654	191,412	141,820	註2	註2
非流動負債		5,514	2,623	1,845	2,507	25,355	25,211
負債總額	分配前	276,480	241,277	153,257	140,327	172,111	203,210
	分配後	376,480	291,277	193,257	180,327	註2	註2
歸屬於母公司業主之權益		2,733,773	2,672,098	2,403,982	2,344,321	2,211,721	2,187,474
股　本		1,000,000	1,000,000	800,000	800,000	800,000	800,000
資本公積		3,505	10,746	15,325	17,461	17,461	17,461
保留盈餘	分配前	1,730,101	1,660,850	1,588,067	1,529,990	1,397,722	1,373,470
	分配後	1,630,101	1,610,850	1,548,067	1,489,990	註2	註2
其他權益		-		-	-	-	-
庫藏股票		-		-	-	-	-
非控制權益		47,160	50,738	51,782	55,001	54,495	55,955
權益總額	分配前	2,780,933	2,722,836	2,455,764	2,399,322	2,266,216	2,243,429
	分配後	2,680,933	2,672,836	2,415,764	2,359,322	註2	註2

註1：104~108年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108度盈餘分配案尚待股東會決議。

註3：109年3月31日之財務資料經會計師核閱在案。

(三)簡明個體綜合損益表

單位：新台幣仟元

年　度/ 項　目	最近五年度財務資料（註1）				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	838,177	670,567	386,996	276,714	159,874
營業毛利	228,903	142,482	86,191	41,854	4,099
營業損益	4,195	-34,495	-55,795	-91,922	-77,711
營業外收入及支出	142,472	65,134	30,560	71,692	-15,392
稅前淨利(損)	146,667	30,639	-25,235	-20,230	-93,103
繼續營業單位本期淨利停業單位損失	146,667	30,639	-25,235	-20,230	-93,103
本期淨利（損）	138,405	31,023	-22,457	-19,633	-92,421
本期其他綜合損益（稅後淨額）	-1,897	-165	-276	94	153
本期綜合損益總額	136,675	31,193	-22,645	-19,669	-92,600
每股盈餘(虧損)	1.38	0.31	-0.25	-0.25	-1.16

註1：104~108年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：108度盈餘分配案尚待股東會決議。

（四）簡明合併綜合損益表

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109年3月31日(註2)
	104年	105年	106年	107年	108年	
營業收入	1,609,736	1,456,616	1,037,767	866,792	804,056	185,025
營業毛利	350,080	256,962	196,422	140,046	79,309	29,119
營業損益	80,874	31,959	6,747	-43,880	-96,595	-9,649
營業外收入及支出	87,681	17,993	-16,771	40,442	7,577	4,659
稅前淨利	168,555	49,952	-10,024	-3,438	-89,018	-4,990
繼續營業單位本期淨利(損失)	168,555	49,952	-10,024	-3,438	-89,018	-4,990
本期淨利(損)	146,372	39,041	-15,906	-12,842	-87,894	-6,778
本期其他綜合損益（稅後淨額）	-1,897	-165	-276	-68	-349	-9
本期綜合損益總額	144,642	39,211	-16,094	-12,910	-88,243	-6,787
淨利歸屬於母公司業主	138,405	31,023	-22,457	-19,633	-92,421	-8,252
淨利歸屬於非控制權益	7,967	8,018	6,551	6,791	4,527	1,474
綜合損益總額歸屬於母公司業主	136,675	31,193	-22,645	-19,669	-92,600	-8,247
綜合損益總額歸屬於非控制權益	7,967	8,018	6,551	6,759	4,357	1,460
每股盈餘(虧損)	1.38	0.31	-0.25	-0.25	-1.16	-0.1

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 列示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	簽證會計師	查核意見
104	勤業眾信聯合會計師事務所	戴信維、郭文吉	無保留意見
105	勤業眾信聯合會計師事務所	李振銘、郭文吉	無保留意見
106	勤業眾信聯合會計師事務所	李振銘、郭文吉	無保留意見
107	勤業眾信聯合會計師事務所	李振銘、郭文吉	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	李振銘、郭文吉	無保留意見

2.最近五年度更換會計師之原因

(1) 因勤業眾信聯合會計師事務所內部組織調整，故自一０五年第一季起，將本公司之簽證會計師由戴信維會計師更換為李振銘會計師，郭文吉會計師則無異動。

二、最近五年度財務分析

1.合併財務分析

年　度/ 分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至109年3月31日(註1)
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構（%）	負債占資產比率	9.04	8.14	5.87	5.53	7.06	8.31
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	350	345.18	324.65	319.48	312.88	310.51
償債能力%	流動比率	820.78	894.39	1176.18	1239.88	1091.12	890.42
	速動比率	696.85	791.11	1041.13	1102.33	990.3	786.76
	利息保障倍數	-	-	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率（次）	6.16	5.68	4.37	4.91	4.23	4.64
	平均收現日數	59.29	64.3	83.6	74	86.26	78.7
	存貨週轉率（次）	3.4	4.15	3.8	3.8	4.45	3.77
	應付款項週轉率（次）	8.31	9.4	7.74	8.66	8.74	7.21
	平均銷貨日數	107.21	87.91	96.12	96.18	82.04	96.7
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	2.06	1.88	1.4	1.18	1.1	1.01
	總資產週轉率（次）	0.53	0.49	0.4	0.34	0.33	0.3
獲利能力	資產報酬率（%）	4.68	1.03	-0.57.	-0.76	-3.53	-1.09
	權益報酬率（%）	5.35	1.15	-0.63	-0.83	-3.77	-1.17
	稅前純益占實收資本額比率(%)	16.86	5	-1.25	-0.43	-11.13	-9.98
	純益率（%）	8.6	2.13	-1.53	-2.27	-10.93	-3.66
	每股盈餘（元）(註2)	1.38	0.31	-0.25	-0.25	-1.16	-0.1
現金流量	現金流量比率（%）	75.16	1.13	53.67	-25.29	-34.88	10.57
	現金流量允當比率（%）	55.52	40.91	29.59	15.16	52.87	5.91
	現金再投資比率（%）	2.11	-3.46	1.2	-3.39	-3.95	0.12
槓桿度	營運槓桿度	16.72	8	27.2	-2.94	-0.82	-3.02
	財務槓桿度	1	1	1	1	1	1

最近二年度變動比率達20%以上者：

獲利能力：本公司安全監控業務因中國大陸同業之價格競爭而營運非佳，純益率下降。

現金流量：108年度安控業務非佳，營運活動現金流量轉為流出，現金流量等比率下滑。

註1：104~108年度財務資料均經會計師查核簽證、109年第一季經會計師核閱。

註2：各年度之每股盈餘係以按追溯調整加權平均股數計算。

2. 個體財務分析

年度		最近五年度財務分析(註1)				
分析項目		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構（%）	負債占資產比率	6.41	4.26	3.42	1.8	0.73
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	364.89	359.78	338.95	333.53	315.48
償債能力%	流動比率	986.84	1445.77	1627.75	3083.59	7442.4
	速動比率	852.19	1321.2	1493.5	2809.91	7174.66
	利息保障倍數	-	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率（次）	9.89	25.67	15.81	11.06	8.66
	平均收現日數	36.91	14.22	23.09	32.99	42.14
	存貨週轉率（次）	2.11	2.73	2.38	2.19	2.19
	應付款項週轉率（次）	6.88	13.33	10.48	11.25	38.26
	平均銷貨日數	173.15	133.88	153.13	166.36	166.68
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.12	0.9	0.55	0.39	0.23
	總資產週轉率（次）	0.29	0.24	0.16	0.12	0.07
獲利能力	資產報酬率（%）	4.61	1.09	-0.85	-0.81	-4.01
	權益報酬率（%）	5.06	1.15	-0.88	-0.83	-4.06
	稅前純益占實收資本額比率(%)	14.67	3.06	-3.15	-2.53	-11.64
	純益率（%）	16.51	4.63	-5.8	-7.1	-57.81
	每股盈餘（元）(註2)	1.38	0.31	-0.25	-0.25	-1.16
現金流量	現金流量比率（%）	68.38	52.84	-59.93	-256.14	-28.27
	現金流量允當比率（%）	52.22	39.14	21.72	6.32	7.45
	現金再投資比率（%）	-0.74	-1.55	-4.53	-7.35	-2.34
槓桿度	營運槓桿度	9.74	-4.6	-1.62	-0.52	-0.52
	財務槓桿度	1	1	1	1	1

最近二年度變動比率達20%以上者：

1.經營能力：本公司安全監控業務因中國大陸同業之價格競爭而營運非佳，營業淨損增加、營業槓桿度轉差。

2.償債能力：公司嚴格控制公司資產、負債品質，負債比大幅降低。

3.現金流量：108年度安控業務非佳，營運活動現金流量轉為流出，現金流量等比率下滑。

註1：104~108年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：各年度之每股盈餘係以按追溯調整加權平均股數計算。

註3：財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額／資產總額。

(2)長期資金占動產、廠房及設備比率=（權益淨額+非流動負債）／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／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)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=（歸屬於母公司之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

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)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）／（不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+營運資金）。

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。

(2)財務槓桿度=營業利益／（營業利益－利息費用）。

三、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：無此情形。

四、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書

陞泰科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國一百零八年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表，其中財務報表嗣經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配表經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

陞 泰 科 技 股 份 有 限 公 司

審計委員會主任委員：蔡 宜 真

審計委員會委員　　：王 志 銘

審計委員會委員　　：王 宏 志

中　華　民　國　109　年　3　月　25　日

五、最近年度財務報表

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

陞泰科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

陞泰科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，足以允當表達陞泰科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與陞泰科技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，對陞泰科技股份有限公司民國 108 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。

茲對陞泰科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入之認列

因陞泰科技股份有限公司所處之產業相較於以往更為競爭，故銷貨收入之認列是為一關鍵查核事項。

本會計師藉由執行控制測試以了解該公司銷貨收入認列流程及相關控制制度之設計與執行情形，並抽核訂單及收款紀錄確認銷貨實際發生及銷貨金額入帳之正確性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估陞泰科技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陞泰科技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。

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實

聲明或踰越內部控制，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，惟其目的非對陞泰科技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，以及使陞泰科技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陞泰科技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. 對於陞泰科技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，並負責形成陞泰科技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，決定對陞泰科技股份有限公司民國 108 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　李　振　銘

會計師　郭　文　吉

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　109　年　3　月　25　日

陞泰科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 746,840	33	$ 770,749	32
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	11,366	-	84,468	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註八）	219,280	10	262,300	11
1150	應收票據淨額	134	-	1,913	-
1170	應收帳款淨額（附註九及二七）	15,942	1	18,924	1
1200	其他應收款	72	-	332	-
1220	本期所得稅資產（附註二二）	1,252	-	6,823	-
130X	存貨（附註十）	37,058	2	105,209	5
1479	其他流動資產	93	-	4,058	-
11XX	流動資產總計	1,032,037	46	1,254,776	53
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十一）	391,003	18	326,390	14
1600	不動產、廠房及設備（附註十二）	701,809	32	703,584	29
1760	投資性不動產（附註十四）	67,839	3	68,479	3
1840	遞延所得稅資產（附註二二）	24,116	1	23,145	1
1990	其他非流動資產（附註十五）	11,139	-	10,960	-
15XX	非流動資產總計	1,195,906	54	1,132,558	47
1XXX	資產總計	$ 2,227,943	100	$ 2,387,334	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2130	合約負債	$ 5,057	-	$ 7,581	1
2150	應付票據（附註十六）	248	-	243	-
2170	應付帳款（附註十六及二七）	197	-	7,456	-
2219	其他應付款（附註十七及二七）	8,192	1	23,871	1
2399	其他流動負債	173	-	1,541	-
21XX	流動負債總計	13,867	1	40,692	2
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註二二）	2,112	-	2,078	-
2645	存入保證金	243	-	243	-
25XX	非流動負債總計	2,355	-	2,321	-
2XXX	負債總計	16,222	1	43,013	2
	權益（附註十九）				
3110	普通股股本	800,000	36	800,000	33
3271	資本公積	17,461	1	17,461	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,055,882	47	1,055,882	44
3350	未分配盈餘	341,840	15	474,108	20
3300	保留盈餘總計	1,397,722	62	1,529,990	64
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(462)	-	(130)	-
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失	(3,000)	-	(3,000)	-
3400	其他權益總計	(3,462)	-	(3,130)	-
3XXX	權益總計	2,211,721	99	2,344,321	98
	負債與權益總計	$ 2,227,943	100	$ 2,387,334	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳世忠

經理人：陳世忠

會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股虧損為元

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
	營業收入（附註二十）				
4111	銷貨收入	$ 159,886	100	$ 277,344	100
4170	減：銷貨退回及折讓	12	-	630	-
4000	營業收入合計	159,874	100	276,714	100
5000	營業成本（附註十、十八、二一及二八）	155,775	97	234,860	85
5900	營業毛利	4,099	3	41,854	15
5910	未實現銷貨利益	1,021	1	-	-
	營業費用（附註十八及二一）				
6100	推銷費用	17,742	11	35,720	13
6200	管理費用	29,999	19	37,713	13
6300	研究發展費用	35,120	22	60,343	22
6450	預期信用減損損失迴轉利益（附註九）	(2,072)	(2)	-	-
6000	營業費用合計	80,789	50	133,776	48
6900	營業淨損	(77,711)	(48)	(91,922)	(33)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二一及二八）	24,683	15	20,772	7
7020	其他利益及損失（附註二一及二八）	(8,050)	(5)	15,515	6
7070	採用權益法之子公司（損失）利益份額	(32,025)	(20)	35,405	13
7000	營業外收入及支出合計	(15,392)	(10)	71,692	26

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
7900	稅前淨損	($ 93,103)	(58)	($ 20,230)	(7)
7950	所得稅利益（附註二二）	(682)	-	(597)	-
8200	本年度淨損	(92,421)	(58)	(19,633)	(7)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十八）	191	-	1,120	-
8330	採用權益法之子公司其他綜合損益份額（附註十九）	-	-	(872)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二二）	(38)	-	(154)	-
		153	-	94	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8380	採用權益法之子公司其他綜合損益份額（附註十九）	(332)	-	(130)	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(179)	-	(36)	-
8500	本年度綜合損益總額	($ 92,600)	(58)	($ 19,669)	(7)
	每股虧損（附註二三）				
9750	基　　本	($ 1.16)		($ 0.25)	
9850	稀　　釋	($ 1.16)		($ 0.25)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳世忠　　經理人：陳世忠　　會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司

個體權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本 股數（仟股）	普通股股本 金額	資本公積	保留盈餘 法定盈餘公積	保留盈餘 未分配盈餘	保留盈餘 合計	其他權益項目 備供出售金融資產未實現利益	其他權益項目 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失	其他權益項目 合計	權益總額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	80,000	$ 800,000	$ 15,325	$ 1,055,882	$ 532,185	$ 1,588,067	$ 590	$ -	$ -	$ 590	$ 2,403,982
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	590	590	(590)	-	(2,128)	(2,718)	(2,128)
A5	107 年 1 月 1 日追溯適用後餘額	80,000	800,000	15,325	1,055,882	532,775	1,588,657	-	-	(2,128)	(2,128)	2,401,854
B5	106 年度盈餘指撥及分配現金股利	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	(40,000)
C7	採用權益法認列子公司之變動數	-	-	2,136	-	-	-	-	-	-	-	2,136
D1	107 年度淨損	-	-	-	-	(19,633)	(19,633)	-	-	-	-	(19,633)
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	966	966	-	(130)	(872)	(1,002)	(36)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(18,667)	(18,667)	-	(130)	(872)	(1,002)	(19,669)
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	80,000	800,000	17,461	1,055,882	474,108	1,529,990	-	(130)	(3,000)	(3,130)	2,344,321
B5	107 年度盈餘指撥及分配現金股利	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	(40,000)
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(92,421)	(92,421)	-	-	-	-	(92,421)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	153	153	-	(332)	-	(332)	(179)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(92,268)	(92,268)	-	(332)	-	(332)	(92,600)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	80,000	$ 800,000	$ 17,461	$ 1,055,882	$ 341,840	$ 1,397,722	$ -	($ 462)	($ 3,000)	($ 3,462)	$ 2,211,721

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳世忠　　經理人：陳世忠　　會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	($ 93,103)	($ 20,230)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用（含投資性不動產）	6,937	7,282
A20300	預期信用減損損失迴轉利益	(2,072)	-
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	(1,466)	(406)
A21200	利息收入	(11,039)	(13,216)
A21300	股利收入	(522)	(648)
A22400	採用權益法之子公司損失（利益）份額	32,025	(35,405)
A23700	存貨跌價損失	5,380	614
A23900	聯屬公司間未實現銷貨利益	1,021	-
A24100	外幣兌換淨損失（利益）	6,722	(11,228)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	1,779	1,244
A31150	應收帳款	4,992	7,267
A31180	其他應收款	260	1,801
A31200	存　　貨	62,771	3,060
A31230	淨確定福利資產	(24)	151
A31240	其他流動資產	3,965	(1,213)
A32125	合約負債	(2,524)	1,218
A32130	應付票據	5	(6)
A32150	應付帳款	(7,258)	(26,355)
A32180	其他應付款	(15,679)	(16,708)
A32230	其他流動負債	(1,368)	(135)
A33000	營運產生之現金流出	(9,198)	(102,913)
A33500	退還（支付）之所得稅	5,278	(1,314)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(3,920)	(104,227)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	($ 250,100)	($ 267,300)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	291,800	283,300
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,471)	(42,401)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	76,039	76,033
B01400	金融資產減資退回股款	-	10
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(130,000)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(4,522)	(440)
B03700	存出保證金淨減少	36	-
B07500	收取之利息	11,039	13,216
B07600	收取子公司之現金股利	32,009	32,008
B09900	收取其他現金股利	522	648
BBBB	投資活動之淨現金流入	25,352	95,074
	籌資活動之現金流量		
C04500	支付現金股利	(40,000)	(40,000)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(40,000)	(40,000)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(5,341)	11,077
EEEE	現金及約當現金淨減少	(23,909)	(38,076)
E00100	年初現金及約當現金餘額	770,749	808,825
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 746,840	$ 770,749

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：陳世忠　　經理人：陳世忠　　會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 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

本公司係依照公司法規定於 85 年 6 月設立。本公司股票自 92 年 11 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。另經台灣證券交易所核准自 94 年 8 月起股票轉上市掛牌買賣。主要經營業務包括下列各項：

(一) 監視防盜系統（攝像器、四分割、圖像傳輸器材及週邊控制器材及配件），家庭防盜系統及自動撥號器、門禁管制系統（刷卡系統、電視對講機、指紋辨視系統、車道管制系統）製造、安裝、銷售及進出貿易業務。

(二) 一般進出口貿易業務。

(三) 前項國內外廠商產品之代理發售及投標業務。

(四) 電子零組件製造業。

(五) 光學儀器製造業。

(六) 發電、輸電、配電製造業。

(七) 電子材料批發業。

(八) 精密儀器批發業。

(九) 電信管制射頻器材製造業及輸入業。

(十) 一般投資業。

本個體財務報告係以本公司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 109 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，本公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，本公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並

非很有可能接受申報之稅務處理，本公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，本公司須重評估其判斷與估計。

首次適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 對本公司 108 年 1 月 1 日之資產、負債及權益項目並無重大影響。

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會（IASB）發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：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報導期間生效。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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

存貨係包括原料、製成品及在製品。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。

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及累計減損損失後之金額衡量。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。所有投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 有形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。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。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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，該資產或現金產生單位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或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除折舊）。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透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 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、原始到期日超過 3 個月之定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金）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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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。

應收帳款係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。

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。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係依據合約協議之實質與權益工具之定義分類為權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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

商品銷貨收入來自安全監控系統之銷售。由於前述產品於起運時，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。預收款項於產品起運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

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 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。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃，所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利資產淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十四) 股份基礎給付協議

給與員工之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

依我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有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時認列。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金	$ 279	$ 309
銀行支票及活期存款	148,979	115,828
約當現金		
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	597,582	654,612
	$ 746,840	$ 770,749

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行定期存款	0.60%～2.37%	0.54%～3.15%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產		
－國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 10,365	$ 11,885
－基金受益憑證	1,001	72,583
	$ 11,366	$ 84,468

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
流　　動		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款	$ 219,280	$ 262,300

截至108年及107年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率0.56%～2.20%及0.64%～1.07%。

九、應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 21,547	$ 26,601
減：備抵損失	(5,605)	(7,677)
	$ 15,942	$ 18,924

應收帳款

本公司之商品銷售，除預收貨款交易外，平均授信期間為30至90天，應收帳款不予計息。

在接受新客戶之前，本公司係透過內部信用評等審查表評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。客戶之信用額度及評等每年檢視一次，未逾期亦未減損之應收帳款依本公司所使用之內部信用評等審查表之評等結果係屬最佳信用等級。

本公司採用IFRS 9之簡化作法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，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：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～180天	逾期181~365天	逾期365天以上	合計
總帳面金額	$ 16,796	$ -	$ -	$ 4,751	$ 21,547
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(854)	-	-	(4,751)	(5,605)
攤銷後成本	$ 15,942	$ -	$ -	$ -	$ 15,942

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期1～180天	逾期181~365天	逾期365天以上	合計
總帳面金額	$ 15,857	$ 7,111	$ 1,281	$ 2,352	$ 26,601
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,450)	(3,655)	(220)	(2,352)	(7,677)
攤銷後成本	$ 14,407	$ 3,456	$ 1,061	$ -	$ 18,924

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	$ 7,677	$ 7,677
減：本年度迴轉減損損失	(2,072)	-
年底餘額	$ 5,605	$ 7,677

十、存　　貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	$ 20,153	$ 50,238
在製品	-	1,132
原　料	16,905	53,839
	$ 37,058	$ 105,209

108 及 107 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 5,380 仟元及 614 仟元。

十一、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司		
非上市（櫃）公司		
樵屋國際股份有限公司（樵屋國際）	$ 265,171	$ 279,582
陞泰科投資股份有限公司（陞泰科投資）	42,461	46,808
陞泰安控股份有限公司（陞泰安控）	53,371	-
陞泉實業股份有限公司（陞泉實業）	30,000	-
	$ 391,003	$ 326,390

本公司於資產負債表日對子公司之所有權權益及表決權百分比如下：

	108年12月31日	107年12月31日
樵屋國際	84.11%	84.11%
陞泰科投資	100.00%	100.00%
陞泰安控	100.00%	-
陞泉實業	100.00%	-

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除陞泰科投資及陞泉實業係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十二、不動產、廠房及設備

	108年12月31日
自　　用	$ 699,931
營業租賃	1,878
	$ 701,809

(一) 自用－108 年

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
成本							
108年1月1日餘額	$ 476,559	$ 283,090	$ 21,333	$ 975	$ 5,711	$ 54,702	$ 842,370
轉列為營業租賃出租之資產	-	(2,435)	-	-	-	-	(2,435)
增添	-	4,286	-	-	-	236	4,522
處分	-	-	-	(365)	-	-	(365)
108年12月31日餘額	$ 476,559	$ 284,941	$ 21,333	$ 610	$ 5,711	$ 54,938	$ 844,092
累計折舊							
108年1月1日餘額	$ -	$ 56,967	$ 20,498	$ 975	$ 5,711	$ 54,635	$ 138,786
轉列為營業租賃出租之資產	-	(509)	-	-	-	-	(509)
折舊費用	-	5,655	310	-	-	284	6,249
處分	-	-	-	(365)	-	-	(365)
108年12月31日餘額	$ -	$ 62,113	$ 20,808	$ 610	$ 5,711	$ 54,919	$ 144,161
108年12月31日淨額	$ 476,559	$ 222,828	$ 525	$ -	$ -	$ 19	$ 699,931

(二) 營業租賃出租－108 年

	建築物
成本	
108年1月1日餘額	$ -
來自自用資產	2,435
108年12月31日餘額	$ 2,435
累計折舊	
108年1月1日餘額	$ -
來自自用資產	509
折舊費用	48
108年12月31日餘額	$ 557
108年12月31日淨額	$ 1,878

(三) 107 年

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
成本							
107年1月1日餘額	$ 476,559	$ 283,090	$ 21,152	$ 975	$ 5,711	$ 54,443	$ 841,930
增添	-	-	181	-	-	259	440
107年12月31日餘額	$ 476,559	$ 283,090	$ 21,333	$ 975	$ 5,711	$ 54,702	$ 842,370
累計折舊							
107年1月1日餘額	$ -	$ 51,407	$ 19,914	$ 975	$ 5,711	$ 54,138	$ 132,145
折舊費用	-	5,560	584	-	-	497	6,641
107年12月31日餘額	$ -	$ 56,967	$ 20,498	$ 975	$ 5,711	$ 54,635	$ 138,786
107年12月31日淨額	$ 476,559	$ 226,123	$ 835	$ -	$ -	$ 67	$ 703,584

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	50至53年
機器設備	5至6年
運輸設備	5年
辦公設備	1至6年
其他設備	1至4年

十三、租賃協議

本公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請分別參閱附註十二及附註十四。

108 年

	108年度
短期租賃費用	$ 356
租賃之現金流出總額	$ 356

本公司選擇對符合短期租賃之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。

107 年

不可取消營業租賃之未來應收最低租賃給付總額如下：

	107年度
不超過1年	$ 3,158
1～5年	2,688
	$ 5,846

十四、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
已完工投資性不動產	$ 67,839	$ 68,479

本公司之投資性不動產係以直線基礎按52.5年至55年之耐用年限計提折舊，108及107年度提列之折舊費用分別為640仟元及641仟元。

投資性不動產之公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行評價，公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
已完工投資性不動產	$ 140,806	$ 165,624

十五、其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
淨確定福利資產（附註十八）	$ 10,605	$ 10,390
存出保證金	534	570
	$ 11,139	$ 10,960

十六、應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應付票據		
因營業而發生	$ 248	$ 243
應付帳款		
因營業而發生	$ 197	$ 7,456

應付帳款之平均賒帳期間為 2 個月。本公司訂有財務風險管理政策，確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十七、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	$ 1,811	$ 15,449
應付退休金、勞健保、勞務費及其他費用等	6,381	8,422
	$ 8,192	$ 23,871

十八、退職後福利計畫

(一) 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。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專

戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。惟因本公司提撥足額，業經主管機關同意於 108 及 107 年度暫停提撥勞工退休準備金。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	$ 10,849	$ 12,460
計畫資產之公允價值	(21,454)	(22,850)
淨確定福利資產	($ 10,605)	($ 10,390)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
107 年 1 月 1 日餘額	$ 14,018	($ 23,439)	($ 9,421)
服務成本			
當期服務成本	276	-	276
利息費用（收入）	182	(304)	(122)
認列於損益	458	(304)	154
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	$ -	($ 641)	($ 641)
精算損失－財務假設變動	398	-	398
精算利益－經驗調整	(877)	-	(877)
認列於其他綜合損益	(479)	(641)	(1,120)
雇主提撥	-	(3)	(3)
福利支付	(1,537)	1,537	-
107 年 12 月 31 日餘額	12,460	(22,850)	(10,390)
服務成本			
當期服務成本	91	-	91
利息費用（收入）	137	(252)	(115)
認列於損益	228	(252)	(24)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(819)	(819)
精算損失－財務假設變動	488	-	488
精算利益－經驗調整	140	-	140
認列於其他綜合損益	628	(819)	(191)
福利支付	(2,467)	2,467	-
108 年 12 月 31 日餘額	$ 10,849	($ 21,454)	($ 10,605)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
營業成本	($ 6)	$ 56
推銷費用	(5)	21
管理費用	(4)	18
研發費用	(9)	59
	($ 24)	$ 154

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.8%	1.1%
薪資預期增加率	2.0%	2.0%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加0.5%	($ 799)	($ 921)
減少0.5%	$ 874	$ 1,121
薪資預期增加率		
增加0.5%	$ 802	$ 1,027
減少0.5%	($ 744)	($ 869)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	$ -	$ -
確定福利義務平均到期期間	15.1年	16年

十九、權　　益

(一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	120,000	120,000
額定股本	$1,200,000	$1,200,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	80,000	80,000
已發行股本	$ 800,000	$ 800,000

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
僅得用以彌補虧損		
已失效員工認股權	$ 15,325	$ 15,325
認列對子公司所有權權益變動數	2,136	2,136
	$ 17,461	$ 17,461

(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，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提10%為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議後分派之。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一之(六)員工酬勞及董事酬勞。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就當年度稅後淨利中提撥50%以上分派股東紅利，其中現金股利不得低於總額之10%。

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108年6月19日及107年6月13日舉行股東常會，分別決議通過107及106年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	107年度	106年度	107年度	106年度
現金股利	$ 40,000	$ 40,000	$ 0.50	$ 0.50

本公司109年3月25日董事會擬議有關108年度之虧損撥補案尚待預計於109年6月17日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	($ 130)	$ -
當年度產生		
國外營運機構之		
換算差額	(332)	(130)
年底餘額	($ 462)	($ 130)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失

	108年度	107年度
年初餘額（IFRS 9）	($ 3,000)	($ 2,128)
當年度產生		
採用權益法之		
子公司之份額	-	(872)
年底餘額	($ 3,000)	($ 3,000)

二十、營業收入

	108年12月31日	107年12月31日
客戶合約收入		
銷貨收入	$ 159,874	$ 276,714

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入來自安全監控系統之銷售。由於前述產品於起運時，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。預收款項於產品起運前係認列為合約負債。

(二) 合約餘額

應收帳款淨額請詳附註九。合約負債係商品銷貨所產生。

二一、本年度淨損

本年度淨損係包含以下項目：

(一) 其他收入

	108年度	107年度
租金收入	$ 7,395	$ 3,822
利息收入	11,039	13,216
股利收入	522	648
其　　他	5,727	3,086
	$ 24,683	$ 20,772

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
金融資產損益		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 1,466	$ 406
淨外幣兌換（損失）利益	(6,270)	15,761
什項支出	(3,246)	(652)
	($ 8,050)	$ 15,515

(三) 折　　舊

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	$ 6,297	$ 6,641
投資性不動產	640	641
	$ 6,937	$ 7,282
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 3,530	$ 3,662
營業費用	2,767	2,979
什項支出	640	641
	$ 6,937	$ 7,282

(四) 投資性不動產之直接營運費用

	108年度	107年度
產生租金收入	$ 1,556	$ 985

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利		
薪資費用	$ 60,091	$ 112,747
勞健保費用	5,965	10,446
退職後福利		
確定提撥計畫	3,022	5,028
確定福利計畫（附註十八）	(24)	154
	2,998	5,182
其他員工福利	3,097	4,006
員工福利費用合計	$ 72,151	$ 132,381
依功能別彙總		
營業成本	$ 18,723	$ 36,416
營業費用	53,428	95,965
	$ 72,151	$ 132,381

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度稅前淨利扣除分派員工及董事酬勞前之利益分別以不低於 6%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度皆係稅前淨損，故未估列員工及董事酬勞。

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。

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。

二二、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅利益主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
以前年度之調整	$ 293	$ 6
遞延所得稅		
本年度產生者	(975)	2,965
稅率變動	-	(3,568)
	(975)	(603)
認列於損益之所得稅利益	($ 682)	($ 597)

會計所得與所得稅利益之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨損	($ 93,103)	($ 20,230)
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅	($ 18,620)	($ 4,046)
決定課稅所得時應予調整增加之項目	6,532	3,195
免稅所得	(478)	(7,412)
未認列之虧損扣抵	11,591	11,228
稅率變動	-	(3,568)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	293	6
認列於損益之所得稅利益	($ 682)	($ 597)

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
稅率變動		
－確定福利計畫再衡量數	$ -	($ 70)
本年度產生		
－確定福利計畫再衡量數	38	224
認列於其他綜合損益之所得稅	$ 38	$ 154

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 1,252	$ 6,823

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵損失	$ 1,478	$ 14	$ -	$ 1,492
未實現兌換損失	2,244	768	-	3,012
備抵存貨跌價損失	19,423	189	-	19,612
	$ 23,145	$ 971	$ -	$ 24,116
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
確定福利計畫	$ 2,078	($ 4)	$ 38	$ 2,112

107 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵損失	$ 1,243	$ 235	$ -	$ 1,478
未實現兌換損失	4,283	(2,039)	-	2,244
備抵存貨跌價損失	16,694	2,729	-	19,423
	$ 22,220	$ 925	$ -	$ 23,145
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
確定福利計畫	$ 1,602	$ 322	$ 154	$ 2,078

(五) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
117年度到期	$ 23,482	$ 23,482
118年度到期	25,425	-
	$ 48,907	$ 23,482

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，業經稅捐稽徵機關核定至106年度。

二三、每股虧損

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股虧損	($ 1.16)	($ 0.25)
稀釋每股虧損	($ 1.16)	($ 0.25)

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	108年度	107年度
用以計算基本及稀釋每股虧損之淨損	($ 92,421)	($ 19,633)

股數

單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本及稀釋每股虧損之普通股加權平均股數	80,000	80,000

二四、股份基礎給付協議－員工認股權計畫

本公司於104年6月給與員工認股權3,000仟單位，每1單位可認購普通股一股。給與對象為本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為3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。

已發行之員工認股權之相關資訊如下：

	107年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均執行價格（元）
年初流通在外	2,850	$ 32.97
本年度放棄／失效	(2,850)	32.97
年底流通在外	-	-
年底可執行	-	-

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	107年12月31日
執行價格之範圍（元）	$ 32.97
加權平均剩餘合約期限（年）	-

本公司於104年6月給與之員工認股權使用Black-Scholes評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

給與日股價	29.15元
執行價格	29.15元
預期波動率	27%
存續期間	2.5年
預期股利率	0%
無風險利率	0.7%

預期波動率係基於過去歷史股票價格波動率。

二五、取得投資子公司－取得控制

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例（%）	移轉對價
Elcom	投資及控股	107年1月1日	100	$ 4,870
安宏電子	產銷閉路監控系統相關零配件	107年1月1日	100	（註）
愛視購	閉路監控系統研發	108年2月25日	87	$ 8,700

註：此移轉對價係包含收購安宏電子。

本公司收購上列公司係為整合資源、提升公司競爭力並擴大營業規模。取得上列公司之說明，請參閱本公司108年度合併財務報告附註二八。

二六、資本風險管理

本公司之資本結構管理策略，係依據本公司所營事業之產業規模、未來成長性及產品發展藍圖，定義出所需廠房設備之相對應資本支出；再依產業特性計算所需要之營運資金與現金，以對本公司長期發展所需之各項規模做出整體性之資產規模規劃；最後依據本公司產品之營運週期與現金流量之關係決定本公司適當之資本結構。

二七、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(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

公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資－國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 10,365	$ -	$ -	$ 10,365
基金受益憑證	1,001	-	-	1,001
	$ 11,366	$ -	$ -	$ 11,366

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資－國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 11,885	$ -	$ -	$ 11,885
基金受益憑證	72,583	-	-	72,583
	$ 84,468	$ -	$ -	$ 84,468

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 11,366	$ 84,468
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	982,802	1,054,788
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	8,880	31,813

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金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

本公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款及應付帳款。本公司財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，並監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

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

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三十。

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）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，本公司之敏感度分析。1%係為本公司內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美元之影響（註）	
	108年度	107年度
損益	$ 2,370	$ 2,826

註：主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價之現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項、應付款項及其他應付款。

本公司於本年度對匯率之敏感度下降，主係因美元部位之銀行存款及按攤銷後成本衡量之金融資產減少之故。

管理階層認為敏感度分析無法代表匯率固有風險，因資產負債表日之外幣暴險無法反映年度中暴險情形。

(2) 利率風險

本公司同時持有固定及浮動利率之銀行存款，因而產生利率暴險。本公司隨時注意市場風險利率之變動並調整利率政策，以管理利率風險。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$ 199,887	$ 239,612
具現金流量利率風險		
－金融資產	765,885	793,098

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產金額於報導期間皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別增加／減少 7,659 仟元及 7,931 仟元，主因為本公司之變動利率銀行存款及變動利率按攤銷後成本衡量之金融資產－流動所導致。

本公司於本年度對利率之敏感度下降，主因為變動利率之金融資產減少。

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及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司為維持應收帳款品質，已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶之風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。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，並透過每年由相關部門複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責部門負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。本公司亦會使用某些信用增加工具，如預收貨款等，以降低信用風險。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。本公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，必要時亦會購買應收帳款保險合約。

本公司除前三大客戶外，並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。於 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款餘額中，本公司前三大客戶之應收帳款合計數分別 17,071 仟元及 5,229 仟元。於 108 年及 107 年 12 月 31 日對個別交易對象之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 1%。

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綜合融資額度使用狀況並確保授信額度合約條款之遵循。

截至 108 年及 107 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及利率風險表

下列流動性及利率風險表詳細說明本公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據本公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 2 年
非衍生金融負債				
無附息負債	$ 5,276	$ 294	$ 3,067	$ -

107 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3個月至1年	1 至 2 年
非衍生金融負債				
無附息負債	$ 24,154	$ 3,969	$ 3,447	$ -

(2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行綜合融資額度		
－已動用金額（附註二九）	$ 500	$ 500
－未動用金額	9,500	99,500
	$ 10,000	$ 100,000

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，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
俊宜投資股份有限公司（俊宜）	具重大影響之投資者
陞機精密工業股份有限公司（陞機）	具重大影響之投資者之子公司
宏視科技股份有限公司（宏視）	具重大影響之投資者之子公司
CPCAM FRANCE SARL（CPCAM）	具重大影響之投資者之子公司
樵屋國際股份有限公司（樵屋）	子公司
陞泰科投資股份有限公司（陞泰科）	子公司
陞泰安控股份有限公司（陞泰安控）	子公司
Elcom Technology International Inc.（Elcom）	孫公司
愛視購科技有限公司（愛視購）	孫公司
艾爾塔科技股份有限公司（艾爾塔）	關聯企業
榮晉科技股份有限公司（榮晉）	實質關係人

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
銷貨收入	子公司／陞泰安控	$ 48,789	$ -
	其他	2,254	5,491
		$ 51,043	$ 5,491

對關係人之銷貨係按一般交易條件辦理。

(三) 進貨

關係人類別／名稱	108年度	107年度
子公司／陞泰安控	$ 1,206	$ -
子公司／樵屋	471	2,102
其他	58	555
	$ 1,735	$ 2,657

對關係人之進貨係按一般交易條件辦理。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	子公司／陞泰安控	$ 13,176	$ -
	具重大影響之投資者之子公司／CPCAM	1,381	2,467
	其他	759	8
		$ 15,316	$ 2,475

流通在外之應收關係人款項未收取保證且並未提列備抵損失。

(五) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款	子公司／陞泰安控	$ 149	$ -
	子公司／樵屋	-	110
		$ 149	$ 110

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保且將以現金清償。

(六) 其他應付關係人款項

帳列項目	關係人類別／名稱	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款	子公司／陞泰安控	$ 112	$ -

(七) 營業租賃收入

帳列項目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
其他收入	子公司／陞泰安控	$ 2,464	$ -
	子公司／樵屋	1,384	1,421
	其他	117	72
		$ 3,965	$ 1,493

本公司出租房地予關係人供辦公使用，係依雙方議定之價格按月或按年收取。

(八) 服務收入

帳列項目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
其他收入	子公司／陞泰安控	$ 806	$ -
	實質關係人／榮晉	412	-
	關聯企業／艾爾塔	-	190
	其他	104	6
		$ 1,322	$ 196

(九) 其他利益及損失

帳列項目	關係人類別／名稱	108年度	107年度
什項支出	子公司／陞泰安控	$ 2,595	$ -

(十) 對主要管理階層之獎酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 5,430	$ 9,463

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。

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

本公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日除依海關先放後稅規定開立銀行保證函 500 仟元外，無其他重大承諾事項及或有事項。

三十、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：

108 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 7,905	29.980	$ 236,994

107 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 9,260	30.715	$ 284,421
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	59	30.715	1,812

具重大影響之未實現外幣兌換損益如下：

	108年度		107年度	
外幣	匯率	淨兌換(損)益	匯率	淨兌換(損)益
美元	30.912 (美元：新台幣)	($ 14,290)	30.715 (美元：新台幣)	($ 10,673)

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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）：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。

6. 處分不動產之金額達新臺幣3億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣1億元或實收資本額20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表二。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表三。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
   (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
   (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
   (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
   (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

陞泰科技股份有限公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				股數或單位數（以仟為單位）	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	基金受益憑證							
	元大台灣50單日反向1倍證券投資信託基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 100	$ 1,001	-	$ 1,001	—
	股　票							
	明達醫學科技股份有限公司	—	〃	20	1,570	-	1,570	—
	安國國際科技股份有限公司	—	〃	220	3,102	-	3,102	—
	台灣東洋藥品工業股份有限公司	—	〃	10	824	-	824	—
	鴻海精密工業股份有限公司	—	〃	1	91	-	91	—
	佳能企業股份有限公司	—	〃	287	4,778	-	4,778	—
陞泰科投資	股　票							
	移動智庫股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	150	-	11.11%	-	—

註：投資關聯企業及子公司相關資訊，請參閱附表二及附表三。

陞泰科技股份有限公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：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		年底持有			被投資公司本年度損益	本年度認列之投資損益份額	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率%	帳面金額			
本公司	樵屋國際	台灣	半導體零組件代理	$ 190,079	$ 190,079	12,700,000	84.11	$ 265,171	$ 21,326	$ 17,930	註1
	陞泰科投資	台灣	一般投資業	50,000	50,000	5,000,000	100.00	42,461	(4,347)	(4,347)	註1
	陞泰安控	台灣	產銷監視防盜系統	100,000	-	10,000,000	100.00	53,371	(44,814)	(45,608)	註1
	陞泉實業	台灣	電器及視聽電子產品製造	30,000	-	3,000,000	100.00	30,000	-	-	註1
樵屋國際	Elcom	英屬維京群島	投資及控股	4,870	4,870	50,000	80.00	13,664	6,830		註1
陞泰科投資	碁佳企業	台灣	消費性電子產品開發及銷售	8,000	8,000	800,000	25.00	7,938	2,920		
	艾爾塔	台灣	企業管理顧問	3,000	3,000	300,000	50.00	882	(1,424)		
	愛視購	台灣	閉路監控系統研發	8,700	-	870,000	87.00	6,374	(1,801)		註1

註1：編製合併財務報表時業已沖銷。

註2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表三。

陞泰科技股份有限公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註 1）	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益（註 2）	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	收回						
安宏電子	產銷閉路監控系統及相關零配件	$ 9,756 (RMB 2,120)	(2)	$ 5,091 (USD 164)	$ -	$ -	$ 5,091 (USD 164)	$ 6,815	100.00%	$ 6,815 (2)B	$ 12,646	$ -

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 5,091 (USD 164)	$ - USD -	$ 1,327,033 （註 3）

註 1： 投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸：Elcom。

(3)其他方式。

註 2： 本年度認列投資損益欄中：

(1)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

A.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

B.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

C.其他：係依未經會計師查核之財務報表。

註 3： 依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定對大陸投資之限額為淨值之 60%。

註 4： 相關金額係按 108 年 12 月 31 日匯率 RMB$1＝NT$4.31 及 USD$1＝NT$29.98 換算為新台幣。

§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
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表	附表一
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動明細表	附註八
應收帳款明細表	明細表二
存貨明細表	明細表三
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	附註十二
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表	附註十二
投資性不動產暨累計折舊變動明細表	明細表五
遞延所得稅資產明細表	附註二十
其他非流動資產明細表	附註十四
其他應付款明細表	附註十六
遞延所得稅負債明細表	附註二十
損益項目明細表	
營業成本明細表	明細表六
營業費用明細表	明細表七
本年度發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表	明細表八

陞泰科技股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

項目	摘要	金額
庫存現金		$ 279
銀行支票及活期存款		
支票及活期存款		102,204
外幣活期存款	主要係 830 仟美元、400 仟歐元及 1,835 仟人民幣，匯率分別為 29.98、33.59 及 4.31	46,775
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款		597,582
		$ 746,840

陞泰科技股份有限公司

應收帳款明細表

民國 108 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	$ 2,405
乙公司	1,490
丙公司	1,112
其他（註）	1,224
	6,231
減：備抵損失	5,605
	626
關係人	
陞泰安控	13,176
CPCAM FRANCE ASRL	1,381
其他（註）	759
	15,316
合計	$ 15,942

註：客戶餘額未達本科目金額 5%。

陞泰科技股份有限公司

存貨明細表

民國 108 年 12 月 31 日

明細表三　　單位：新台幣仟元

項目	成本	市價
製成品	$ 50,662	$ 20,153
原料	84,456	16,905
	135,118	$ 37,058
減：備抵跌價損失	98,060	
	$ 37,058	

註：市價以淨變現價值為計算基礎。

陞泰科技股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 108 年 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		本年度減少		投資收益	其他	年底餘額			股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
	股數	金額	股數	金額	股數	金額			股數	持股比例	金額	單價（元）	金額		
樵屋國際股份有限公司	12,700,000	$ 279,582	-	$ -	-	$ 32,009	$ 17,930	($ 332)	12,700,000	84.11%	$ 265,171	20.88	$ 265,197	無	註1、註2
陞泰科投資股份有限公司	5,000,000	46,808	-	-	-	-	(4,347)	-	5,000,000	100.00%	42,461	8.49	42,461	無	
陞泰安控股份有限公司	-	-	10,000,000	100,000	-	-	(45,608)	(1,021)	10,000,000	100.00%	53,371	5.52	54,165	無	註1、註2
陞泉實業股份有限公司	-	-	3,000,000	30,000	-	-	-	-	3,000,000	100.00%	30,000	10	30,000	無	
		$ 326,390		$ 130,000		$ 32,009	($ 32,025)	($ 1,353)			$ 391,003		$ 391,823		

註1：本年度減少係收到現金股利，其他係認列國外營運機構財務報表換算之兌換差額332仟元及未實現順流交易1,021仟元。

註2：年底餘額與股權淨值差異係未實現逆流交易所致。

陞泰科技股份有限公司

投資性不動產暨累計折舊變動明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項目	年初餘額	本年增加	本年減少	本年度重分類	年底餘額
成本					
土地	$ 46,229	$ -	$ -	$ -	$ 46,229
房屋及建築物	34,420	-	-	-	34,420
小計	80,649	$ -	$ -	-	80,649
累計折舊					
土地	-	$ -	$ -	$ -	-
房屋及建築物	12,170	640	-	-	12,810
小計	12,170	$ 640	$ -	-	12,810
合計	$ 68,479			$ -	$ 67,839

陞泰科技股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表六　　單位：新台幣仟元

項目	金額
直接原料耗用：	
年初直接原料	$ 116,204
加：本年度購料	45,284
減：年底直接原料	(84,456)
出售原料	(21,783)
其　　他	(1,650)
	53,599
直接人工	6,334
製造費用	24,046
製造成本	83,979
加：年初在製品盤存	1,132
減：年底在製品盤存	-
製成品成本	85,111
加：年初製成品	84,989
其　　他	9,391
減：年底製成品	(50,662)
產銷成本	128,829
進銷成本	21,783
加：存貨跌價損失	5,380
存貨盤損	7
減：出售下腳及廢料收入	(224)
	$ 155,775

陞泰科技股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七　　單位：新台幣仟元

項目	推銷費用	管理費用	研究發展費用	合計
薪資支出	$ 7,726	$ 11,860	$ 24,389	$ 43,975
運費	3,402	81	-	3,483
折舊費用	1,190	794	783	2,767
保險費	937	3,603	1,664	6,204
客戶支援	1,456	-	-	1,456
稅捐	-	1,754	-	1,754
物業管理	-	2,116	-	2,116
其他費用	3,031	9,791	8,284	21,106
	$ 17,742	$ 29,999	$ 35,120	$ 82,861

註：各項金額皆未超過本科目餘額 5%。

陞泰科技股份有限公司

本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：除另予註明外，係新台幣仟元

	108年度			107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	$ 14,676	$ 43,975	$ 58,651	$ 29,145	$ 82,162	$ 111,307
勞健保費用	1,605	4,360	5,965	3,647	6,799	10,446
退休金費用	773	2,225	2,998	1,899	3,283	5,182
董事酬金	-	1,440	1,440	-	1,440	1,440
其他員工福利	1,669	1,428	3,097	1,725	2,281	4,006
	$ 18,723	$ 53,428	$ 72,151	$ 36,416	$ 95,965	$ 132,381
折舊費用	$ 3,530	$ 2,767	$ 6,297	$ 3,662	$ 2,979	$ 6,641

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 21 人及 143 人，其中未兼任員工之董事人數均為 6 人，其計算基礎與員工福利費用一致。108 年度及 107 年度平均員工福利費用分別為 924 仟元及 852 仟元；平均員工薪資費用分別為 768 仟元及 732 仟元；平均薪資費用調整變動幅度為 5%。

六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司108年度（自108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表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：陞泰科技股份有限公司

負責人：陳　世　忠

中　　華　　民　　國　　109　　年　　3　　月　　25　　日

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

陞泰科技股份有限公司　公鑒：

查核意見

陞泰科技股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，足以允當表達陞泰科技股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與陞泰科技股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對陞泰科技股份有限公司及其子公司民國 108 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。

茲對陞泰科技股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入之認列

因陞泰科技股份有限公司及其子公司所處之產業相較於以往更為競爭，故銷貨收入之認列是為一關鍵查核事項。與收入認列相關會計政策之說明請參閱合併財務報表附註四(十四)所述。

本會計師藉由執行控制測試以了解該公司銷貨收入認列流程及相關控制制度之設計與執行情形，並抽核訂單及收款紀錄確認銷貨實際發生及銷貨金額入帳之正確性。

其他事項

陞泰科技股份有限公司業已編製民國 108 及 107 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陞泰科技股份有限公司及其子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陞泰科技股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

陞泰科技股份有限公司及其子公司之治理單位（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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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，惟其目的非對陞泰科技股份有限公司及其子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，以及使陞泰科技股份有限公司及其子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陞泰科技股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對陞泰科技股份有限公司及其子公司民國 108 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　李　振　銘

會計師　郭　文　吉

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　109　年　3　月　25　日

陞泰科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	$ 935,955	38	$ 895,178	35
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註七）	11,366	1	84,468	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九）	263,880	11	330,900	13
1150	應收票據淨額	1,565	-	3,876	-
1170	應收帳款淨額（附註十及三二）	198,056	8	176,551	7
1200	其他應收款	36,813	2	23,051	1
1221	本期所得稅資產（附註二五）	1,252	-	6,823	-
130X	存貨（附註十一）	142,389	6	183,418	7
1479	其他流動資產	10,003	-	4,538	-
11XX	流動資產總計	1,601,279	66	1,708,803	67
	非流動資產				
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註九及三三）	16,450	1	12,450	1
1550	採用權益法之投資（附註十三）	8,820	-	10,837	-
1600	不動產、廠房及設備（附註十四）	732,414	30	734,575	29
1760	投資性不動產（附註十六）	37,296	2	37,570	2
1840	遞延所得稅資產（附註二五）	30,915	1	24,454	1
1990	其他非流動資產（附註十七）	11,153	-	10,960	-
15XX	非流動資產總計	837,048	34	830,846	33
1XXX	資產總計	$ 2,438,327	100	$ 2,539,649	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2130	合約負債	$ 13,779	1	$ 8,477	1
2150	應付票據	248	-	243	-
2170	應付帳款（附註十八及三二）	84,656	3	80,739	3
2219	其他應付款（附註十九）	46,920	2	42,258	2
2230	本期所得稅負債（附註二五）	213	-	4,448	-
2399	其他流動負債	940	-	1,655	-
21XX	流動負債總計	146,756	6	137,820	6
	非流動負債				
2550	負債準備（附註二十）	23,000	1	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二五）	2,112	-	2,264	-
2645	存入保證金	243	-	243	-
25XX	非流動負債總計	25,355	1	2,507	-
2XXX	負債總計	172,111	7	140,327	6
	歸屬於本公司業主之權益（附註二二、二八及二九）				
3110	普通股股本	800,000	33	800,000	31
3271	資本公積	17,461	1	17,461	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,055,882	43	1,055,882	41
3350	未分配盈餘	341,840	14	474,108	19
3300	保留盈餘總計	1,397,722	57	1,529,990	60
	其他權益				
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(462)	-	(130)	-
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失	(3,000)	-	(3,000)	-
3400	其他權益合計	(3,462)	-	(3,130)	-
31XX	本公司業主權益總計	2,211,721	91	2,344,321	92
36XX	非控制權益（附註二二及二九）	54,495	2	55,001	2
3XXX	權益總計	2,266,216	93	2,399,322	94
	負債與權益總計	$ 2,438,327	100	$ 2,539,649	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳世忠　　經理人：陳世忠　　會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股虧損為元

代碼		108年度 金額	%	107年度 金額	%
	營業收入（附註二三及三二）				
4111	銷貨收入	$ 805,928	100	$ 870,864	100
4170	減：銷貨退回及折讓	1,872	-	4,072	-
4000	營業收入合計	804,056	100	866,792	100
5000	營業成本（附註十一、二一、二四及三二）	724,747	90	726,746	84
5900	營業毛利	79,309	10	140,046	16
	營業費用（附註二一、二四及三二）				
6100	推銷費用	62,778	8	76,126	9
6200	管理費用	44,776	5	47,457	5
6300	研究發展費用	70,422	9	60,343	7
6450	預期信用減損損失迴轉利益	(2,072)	-	-	-
6000	營業費用合計	175,904	22	183,926	21
6900	營業淨損	(96,595)	(12)	(43,880)	(5)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二四及三二）	21,043	3	21,383	3
7020	其他利益及損失（附註二四）	(11,449)	(2)	19,222	2
7060	採用權益法之關聯企業損失份額（附註十三）	(2,017)	-	(163)	-
7000	營業外收入及支出合計	7,577	1	40,442	5

（接次頁）

（承前頁）

代碼		108年度 金額	108年度 %	107年度 金額	107年度 %
7900	稅前淨損	($ 89,018)	(11)	($ 3,438)	-
7950	所得稅（利益）費用（附註二五）	(1,124)	-	9,404	1
8200	本年度淨損	(87,894)	(11)	(12,842)	(1)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註二一）	191	-	1,120	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失（附註二二）	-	-	(872)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二五）	(38)	-	(154)	-
		153	-	94	-
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註二二）	(502)	-	(162)	-
		(502)	-	(162)	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(349)	-	(68)	-
8500	本年度綜合損益總額	($ 88,243)	(11)	($ 12,910)	(1)
	淨損歸屬於：				
8610	本公司業主	($ 92,421)	(12)	($ 19,633)	(2)
8620	非控制權益	4,527	1	6,791	1
8600		($ 87,894)	(11)	($ 12,842)	(1)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	($ 92,600)	(12)	($ 19,669)	(2)
8720	非控制權益	4,357	1	6,759	1
8700		($ 88,243)	(11)	($ 12,910)	(1)
	每股虧損（附註二六）				
9750	基　　本	($ 1.16)		($ 0.25)	
9850	稀　　釋	($ 1.16)		($ 0.25)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳世忠　　經理人：陳世忠　　會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益											非控制權益	權益總額
								其他權益項目						
		普通股股本			保留盈餘			備供出售金融資產未實現利益	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失	合計	總計		
		股數（仟股）	金額	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計							
A1	107 年 1 月 1 日餘額	80,000	$ 800,000	$ 15,325	$ 1,055,882	$ 532,185	$ 1,588,067	$ 590	$ -	$ -	$ 590	$ 2,403,982	$ 51,782	$ 2,455,764
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	-	590	590	(590)	-	(2,128)	(2,718)	(2,128)	-	(2,128)
A5	107 年 1 月 1 日追溯適用後餘額	80,000	800,000	15,325	1,055,882	532,775	1,588,657	-	-	(2,128)	(2,128)	2,401,854	51,782	2,453,636
	106 年度盈餘指撥及分配													
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	(40,000)	-	(40,000)
B5	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,049)	(6,049)
M7	對子公司所有權權益變動（附註二九）	-	-	2,136	-	-	-	-	-	-	-	2,136	2,509	4,645
D1	107 年度淨損	-	-		-	(19,633)	(19,633)	-	-	-	-	(19,633)	6,791	(12,842)
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	966	966	-	(130)	(872)	(1,002)	(36)	(32)	(68)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(18,667)	(18,667)	-	(130)	(872)	(1,002)	(19,669)	6,759	(12,910)
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	80,000	800,000	17,461	1,055,882	474,108	1,529,990	-	(130)	(3,000)	(3,130)	2,344,321	55,001	2,399,322
	107 年度盈餘指撥及分配													
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(40,000)	(40,000)	-	-	-	-	(40,000)	-	(40,000)
B5	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,049)	(6,049)
D1	108 年度淨損	-	-	-	-	(92,421)	(92,421)	-	-	-	-	(92,421)	4,527	(87,894)
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	153	153	-	(332)	-	(332)	(179)	(170)	(349)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(92,268)	(92,268)	-	(332)	-	(332)	(92,600)	4,357	(88,243)
M5	取得愛視購子公司部分股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,186	1,186
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	80,000	$ 800,000	$ 17,461	$ 1,055,882	$ 341,840	$ 1,397,722	$ -	($ 462)	($ 3,000)	($ 3,462)	$ 2,211,721	$ 54,495	$ 2,266,216

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳世忠　　經理人：陳世忠　　會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	($ 89,018)	($ 3,438)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用（含投資性不動產）	6,955	7,295
A20300	預期信用減損損失迴轉利益	(2,072)	-
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(1,466)	(406)
A21200	利息收入	(11,961)	(13,898)
A21300	股利收入	(522)	(648)
A22300	採用權益法之關聯企業損失份額	2,017	163
A23700	存貨跌價及呆滯損失	4,680	614
A24100	外幣兌換損失（利益）	13,096	(12,294)
A29900	非金融資產減損損失	765	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	2,311	3,389
A31150	應收帳款	(25,610)	3,600
A31180	其他應收款	(13,850)	3,012
A31200	存　　貨	35,287	17,257
A31230	淨確定福利資產	(24)	151
A31240	其他流動資產	(5,395)	1,092
A32125	合約負債	5,302	880
A32130	應付票據	5	(6)
A32150	應付帳款	5,513	(14,554)
A32180	其他應付款	4,711	(16,097)
A32200	負債準備	23,000	-
A32230	其他流動負債	(715)	(196)
A33000	營運產生之現金流出	(46,991)	(24,084)
A33500	支付之所得稅	(4,191)	(10,773)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(51,182)	(34,857)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	($ 423,000)	($ 438,800)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	486,020	396,000
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,471)	(42,401)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	76,039	76,033
B01400	金融資產減資退回股款	-	10
B01800	取得關聯企業	-	(11,000)
B02200	取得子公司之淨現金流入	351	833
B02700	取得不動產、廠房及設備	(4,522)	(537)
B03800	存出保證金減少	22	-
B07500	收取之利息	11,961	13,898
B07600	收取其他現金股利	522	648
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	145,922	(5,316)
	籌資活動之現金流量		
C04500	支付本公司業主現金股利	(40,000)	(40,000)
C05500	處分子公司部分權益價款	-	4,645
C05800	支付非控制權益現金股利	(6,049)	(6,049)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(46,049)	(41,404)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(7,914)	11,770
EEEE	現金及約當現金淨增加（減少）	40,777	(69,807)
E00100	年初現金及約當現金餘額	895,178	964,985
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 935,955	$ 895,178

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：陳世忠　　經理人：陳世忠　　會計主管：林敏慧

陞泰科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 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

本公司係依照公司法規定於 85 年 6 月設立。本公司股票自 92 年 11 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。另經台灣證券交易所核准自 94 年 8 月起股票轉上市掛牌買賣。主要經營業務包括下列各項：

(一) 監視防盜系統（攝像器、四分割、圖像傳輸器材及週邊控制器材及配件），家庭防盜系統及自動撥號器、門禁管制系統（刷卡系統、電視對講機、指紋辨視系統、車道管制系統）製造、安裝、銷售及進出貿易業務。

(二) 一般進出口貿易業務。

(三) 前項國內外廠商產品之代理發售及投標業務。

(四) 電子零組件製造業。

(五) 光學儀器製造業。

(六) 發電、輸電、配電製造業。

(七) 電子材料批發業。

(八) 精密儀器批發業。

(九) 電信管制射頻器材製造業及輸入業。

(十) 一般投資業。

本合併財務報告係以本公司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 109 年 3 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

2. IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，合併公司須假設稅務機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關

並非很有可能接受申報之稅務處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

首次適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 對合併公司 108 年 1 月 1 日之資產、負債及權益項目並無重大影響。

(二) 109 年適用之金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 2）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

註：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報導期間生效。

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

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(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，參閱附註十二、附表二及四。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

(六) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體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，於發生當期認列於損益。

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期損益，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）。

(七) 存　　貨

存貨係包括原料、製成品、在製品及商品。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。

(八) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對合併公司可享有關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

(九) 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及累計減損損失後之金額衡量。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 有形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形資產可能已減損。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。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

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，該資產或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或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（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 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透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三一。

B. 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、原始到期日超過 3 個月之定期存款、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金）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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

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。

C.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(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。

應收帳款係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。

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. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

(十四) 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

商品銷貨收入來自安全監控系統及電子材料之銷售。由於前述產品於起運時，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。預收款項於產品起運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。

(十五) 租　　賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 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。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

1. 合併公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六) 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。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利資產淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十七) 股份基礎給付協議

給與員工之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。

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－員工認股權。

(十八) 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

依我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有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金	$ 435	$ 369
銀行支票及活期存款	322,938	240,197
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	612,582	654,612
	$ 935,955	$ 895,178

銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行定期存款	0.60%～2.37%	0.54%～3.15%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
強制透過損益按公允價值衡量之		
非衍生金融資產		
－國內上市（櫃）及興櫃股		
票	$ 10,365	$ 11,885
－基金受益憑證	1,001	72,583
	$ 11,366	$ 84,468

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司依中長期策略目的投資移動智庫股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
流　　動		
國內投資		
原始到期日超過3個月之		
定期存款	$ 263,880	$ 330,900
非 流 動		
國內投資		
原始到期日超過3個月之		
定期存款	$ 16,450	$ 12,450

(一) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 0.56%～2.20%及 0.64～1.07%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三三。

十、應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	$ 204,961	$ 185,528
減：備抵損失	(6,905)	(8,977)
	$ 198,056	$ 176,551

應收帳款

合併公司之商品銷售，除預收貨款交易外，平均授信期間為 30 至 90 天，應收帳款不予計息。

在接受新客戶之前，合併公司係透過內部信用評等審查表評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。客戶之信用額度及評等每年檢視一次，未逾期亦未減損之應收帳款依合併公司所使用之內部信用評等審查表之評等結果係屬最佳信用等級。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法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，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：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～180天	逾期 181~365天	逾期 365天以上	合計
總帳面金額	$ 191,553	$ 8,245	$ 236	$ 4,927	$ 204,961
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,072)	(813)	(93)	(4,927)	(6,905)
攤銷後成本	$ 190,481	$ 7,432	$ 143	$ -	$ 198,056

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～180天	逾期 181~365天	逾期 365天以上	合計
總帳面金額	$ 171,176	$ 10,719	$ 1,281	$ 2,352	$ 185,528
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(1,844)	(4,561)	(220)	(2,352)	(8,977)
攤銷後成本	$ 169,332	$ 6,158	$ 1,061	$ -	$ 176,551

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	$ 8,977	$ 8,977
減：本年度迴轉減損損失	(2,072)	-
年底餘額	$ 6,905	$ 8,977

十一、存　　貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	$ 34,390	$ 50,238
在製品	2,778	1,132
原　　料	28,751	53,815
商　　品	76,470	78,233
	$ 142,389	$ 183,418

108 及 107 年度之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為 4,680 仟元及 614 仟元。

十二、子 公 司

(一) 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 108年12月31日	所持股權百分比 107年12月31日	說明
本公司	樵屋國際股份有限公司（樵屋國際）	半導體零組件代理	84.11%	84.11%	註1
	陞泰科投資股份有限公司（陞泰科投資）	一般投資業	100.00%	100.00%	-
	陞泰安控股份有限公司（陞泰安控）	產銷監視防盜系統	100.00%	-	註4
	陞泉實業股份有限公司（陞泉實業）	電器及視聽產品製造	100.00%	-	註5
樵屋國際	Elcom Technology International Inc.（Elcom）	投資及控股	80.00%	80.00%	註2
Elcom	安宏電子科技（深圳）有限公司（安宏電子）	產銷閉路監控系統及相關零配件	100.00%	100.00%	-
陞泰科投資	愛視購科技有限公司（愛視購）	閉路監控系統之研發	87.00%	-	註3

註1：為具重大非控制權益之子公司。

註2：合併公司於107年1月取得100%之股權控制，因未按持股比例認購Elcom於107年10月之現金增資案，致持股比例由100%下降至80%。

註3：於108年2月取得87%之股權控制。

註4：於108年6月新設立。

註5：於108年12月新設立。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

(三) 具重大非控制權益之子公司資訊

	非控制權益所持股權及表決權比例	
子公司名稱	108年12月31日	107年12月31日
樵屋國際	15.89%	15.89%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表二及四。

	分配予非控制權益之損益		非控制權益	
子公司名稱	108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
樵屋國際	$ 3,388	$ 6,722	$ 50,111	$ 52,834

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

樵屋國際

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	$ 358,132	$ 390,163
非流動資產	32,177	22,417
流動負債	(74,996)	(79,954)
非流動負債	-	(186)
權益	$ 315,313	$ 332,440
權益歸屬於：		
本公司業主	$ 265,202	$ 279,606
非控制權益	50,111	52,834
	$ 315,313	$ 332,440

	108年度	107年度
營業收入	$ 506,402	$ 526,368
本年度淨利	$ 21,326	$ 42,286
其他綜合損益	(395)	(155)
綜合損益總額	$ 20,931	$ 42,131
淨利歸屬於：		
本公司業主	$ 17,936	$ 35,565
非控制權益	3,390	6,721
	$ 21,326	$ 42,286
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	$ 17,604	$ 35,435
非控制權益	3,327	6,696
	$ 20,931	$ 42,131
現金流量		
營業活動	$ 5,243	$ 68,377
投資活動	19,209	(63,039)
籌資活動	(38,058)	(38,056)
淨現金流（出）入	($ 13,606)	($ 32,718)
支付予非控制權益之股利		
非控制權益	$ 6,049	$ 6,049

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
個別不重大之關聯企業	$ 8,820	$ 10,837

個別不重大之關聯企業彙總資訊：

	108年度	107年度
合併公司享有之份額		
本年度淨損	($ 2,017)	($ 163)

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表二。

合併公司於107年2月及5月分批取得個別不重大之關聯企業。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益份額，係按未經會計師查核之財務報告計算；惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

十四、不動產、廠房及設備

	108年12月31日
自　　用	$ 730,536
營業租賃出租	1,878
	$ 732,414

(一) 自用－108 年

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
成本							
108 年 1 月 1 日餘額	$ 494,616	$ 302,735	$ 21,333	$ 975	$ 5,711	$ 58,493	$ 883,863
增添	-	4,286	-	-	-	236	4,522
處分	-	-	-	(365)	-	-	(365)
轉列為營業租賃出租之資產	-	(2,435)	-	-	-	-	(2,435)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	-	-
108 年 12 月 31 日餘額	$ 494,616	$ 304,586	$ 21,333	$ 610	$ 5,711	$ 58,729	$ 885,585
累計折舊							
108 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 63,761	$ 20,498	$ 975	$ 5,711	$ 58,343	$ 149,288
折舊費用	-	6,022	310	-	-	301	6,633
處分	-	-	-	(365)	-	-	(365)
轉列為營業租賃出租之資產	-	(509)	-	-	-	-	(509)
淨兌換差額	-	-	-	-	-	2	2
108 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 69,274	$ 20,808	$ 610	$ 5,711	$ 58,646	$ 155,049
108 年 12 月 31 日淨額	$ 494,616	$ 235,312	$ 525	$ -	$ -	$ 83	$ 730,536

(二) 營業租賃出租－108 年

	建築物
成本	
108 年 1 月 1 日餘額	$ -
來自自用資產	2,435
108 年 12 月 31 日餘額	$ 2,435
累計折舊	
108 年 1 月 1 日餘額	$ -
來自自用資產	509
折舊費用	48
108 年 12 月 31 日餘額	$ 557
108 年 12 月 31 日淨額	$ 1,878

(三) 107 年

	自有土地	建築物	機器設備	運輸設備	辦公設備	其他設備	合計
成本							
107 年 1 月 1 日餘額	$ 494,616	$ 302,735	$ 21,152	$ 975	$ 5,711	$ 54,443	$ 879,632
增添	-	-	181	-	-	356	537
由企業合併取得	-	-	-	-	-	3,695	3,695
淨兌換差額	-	-	-	-	-	(1)	(1)
107 年 12 月 31 日餘額	$ 494,616	$ 302,735	$ 21,333	$ 975	$ 5,711	$ 58,493	$ 883,863
累計折舊							
107 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 57,834	$ 19,914	$ 975	$ 5,711	$ 54,138	$ 138,572
折舊費用	-	5,927	584	-	-	509	7,020
由企業合併取得	-	-	-	-	-	3,695	3,695
淨兌換差額	-	-	-	-	-	1	1
107 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 63,761	$ 20,498	$ 975	$ 5,711	$ 58,343	$ 149,288
107 年 12 月 31 日淨額	$ 494,616	$ 238,974	$ 835	$ -	$ -	$ 150	$ 734,575

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

建築物	50至53年
機器設備	5至6年
運輸設備	5年
辦公設備	1至6年
其他設備	1至4年

十五、租賃協議

合併公司以營業租賃出租自有不動產、廠房及設備與投資性不動產之協議請分別參閱附註十四及十六。

108 年

	108年度
短期租賃費用	$ 402
租賃之現金流出總額	($ 575)

合併公司選擇對符合短期租賃之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。

107 年

不可取消營業租賃之未來應收最低租賃給付總額如下：

	107年度
不超過1年	$ 1,773
1～5年	2,688
	$ 4,461

十六、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
已完工投資性不動產	$ 37,296	$ 37,570

合併公司之投資性不動產係以直線基礎按52.5年至55年之耐用年限計提折舊，108及107年度提列之折舊費用分別為274仟元及275仟元。

投資性不動產公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行評價，公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
已完工投資性不動產	$ 81,552	$ 95,825

十七、其他非流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
淨確定福利資產（附註二一）	$ 10,605	$ 10,390
存出保證金	548	570
	$ 11,153	$ 10,960

十八、應付帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款		
因營業而發生	$ 84,656	$ 80,739

應付帳款之平均賒帳期間為2個月。合併公司訂有財務風險管理政策，確保所有應付款於預先約定之信用期限內償還。

十九、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	$ 15,434	$ 18,119
應付員工及董事酬勞	6,168	6,988
應付退休金、勞健保、勞務費及其他費用等	25,318	17,151
	$ 46,920	$ 42,258

二十、負債準備

	108年12月31日	107年12月31日
非流動		
員工福利	$ 23,000	$ -

員工福利負債準備係員工長期服務獎酬之估列。

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中於台灣營業之公司所適用「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。

合併公司於中國地區之子公司之員工，係屬中國地區政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按員工每月薪資總額2%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。惟因合併公司提撥足額，業經主管機關同意於 108 及 107 年度暫停提撥勞工退休準備金。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	$ 10,849	$ 12,460
計畫資產之公允價值	(21,454)	(22,850)
淨確定福利資產	($ 10,605)	($ 10,390)

淨確定福利資產變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
107年1月1日餘額	$ 14,018	($ 23,439)	($ 9,421)
服務成本			
當期服務成本	276	-	276
利息費用（收入）	182	(304)	(122)
認列於損益	458	(304)	154
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(641)	(641)
精算損失－財務假設變動	398	-	398
精算利益－經驗調整	(877)	-	(877)
認列於其他綜合損益	(479)	(641)	(1,120)
雇主提撥	-	(3)	(3)
福利支付	(1,537)	1,537	-
107年12月31日餘額	12,460	(22,850)	(10,390)
服務成本			
當期服務成本	91	-	91
利息費用（收入）	137	(252)	(115)
認列於損益	228	(252)	(24)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(819)	(819)
精算損失－財務假設變動	488	-	488
精算損失－經驗調整	140	-	140
認列於其他綜合損益	628	(819)	(191)
福利支付	(2,467)	2,467	-
108年12月31日餘額	$ 10,849	($ 21,454)	($ 10,605)

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
營業成本	($ 6)	$ 56
推銷費用	(5)	21
管理費用	(4)	18
研發費用	(9)	59
	($ 24)	$ 154

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.8%	1.1%
薪資預期增加率	2.0%	2.0%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加0.5%	($ 799)	($ 921)
減少0.5%	$ 874	$ 1,121
薪資預期增加率		
增加0.5%	$ 802	$ 1,027
減少0.5%	($ 744)	($ 869)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期1年內提撥金額	$ -	$ -
確定福利義務平均到期期間	15.1年	16年

二二、權　　益

(一) 普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	120,000	120,000
額定股本	$1,200,000	$1,200,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	80,000	80,000
已發行股本	$ 800,000	$ 800,000

已發行之普通股每股面額為10元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
僅得用以彌補虧損		
已失效員工認股權	$ 15,325	$ 15,325
對子公司所有權權益變動	2,136	2,136
	$ 17,461	$ 17,461

(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，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補歷年累積虧損，次提10%為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，其餘額再加計以前年度累積未分配盈餘由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議後分派之。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四之(六)員工酬勞及董事酬勞。

本公司將考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就當年度稅後淨利中提撥50%以上分派股東紅利，其中現金股利不得低於總額之10%。

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108年6月19日及107年6月13日舉行股東常會，分別決議通過107及106年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	107年度	106年度	107年度	106年度
現金股利	$ 40,000	$ 40,000	$ 0.50	$ 0.50

本公司109年3月25日董事會擬議有關108年度之盈虧撥補案尚待預計於109年6月17日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	($ 130)	$ -
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(332)	(130)
年底餘額	($ 462)	($ 130)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損失

	108年度	107年度
年初餘額（IFRS 9）	($ 3,000)	($ 2,128)
當年度產生		
未實現損益－權益工具	-	(872)
年底餘額	($ 3,000)	($ 3,000)

(五) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	$ 55,001	$ 51,782
本年度淨利	4,527	6,791
處分子公司部分權益（附註二九）	-	2,509
取得子公司所增加之非控制權益（附註二八）	1,186	-
盈餘分配		
現金股利	(6,049)	(6,049)
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(170)	(32)
年底餘額	$ 54,495	$ 55,001

二三、營業收入

	108年12月31日	107年12月31日
客戶合約收入		
銷貨收入	$ 804,056	$ 866,792

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入來自安全監控系統及電子材料之銷售。由於前述產品於起運時，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。預收款項於產品起運前係認列為合約負債。

(二) 合約餘額

應收帳款淨額請詳附註十。合約負債係商品銷貨所產生。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊請參閱附註三七。

二四、本年度淨損

本年度淨損係包含以下項目：

(一) 其他收入

	108年度	107年度
租金收入	$ 3,621	$ 2,558
利息收入	11,961	13,898
股利收入	522	648
其　　他	4,939	4,279
	$ 21,043	$ 21,383

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益	$ 1,466	$ 406
淨外幣兌換（損失）利益	(11,866)	19,133
非金融資產減損損失	(765)	-
什項支出	(284)	(317)
	($ 11,449)	$ 19,222

(三) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	$ 6,681	$ 7,020
投資性不動產	274	275
	$ 6,955	$ 7,295
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	$ 3,531	$ 3,662
營業費用	3,150	3,358
什項支出	274	275
	$ 6,955	$ 7,295

(四) 投資性不動產之直接營運費用

	108年度	107年度
產生租金收入	$ 563	$ 334

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 161,205	$ 154,374
退職後福利		
確定提撥計畫	5,146	6,100
確定福利計畫（附註二一）	(24)	154
	5,122	6,254
其他員工福利	5,489	5,069
員工福利費用合計	$ 171,816	$ 165,697
依功能別彙總		
營業成本	$ 47,261	$ 36,416
營業費用	124,555	129,281
	$ 171,816	$ 165,697

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度稅前淨利扣除分派員工及董事酬勞前之利益分別以不低於 6%及不高於 1%提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度皆係稅前淨損，故未估列員工及董事酬勞。

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。

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。

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	$ 5,239	$ 9,544
以前年度之調整	288	3
	5,527	9,547
遞延所得稅		
本年度產生者	(6,651)	3,704
稅率變動	-	(3,847)
	(6,651)	(143)
認列於損益之所得稅（利益）費用	($ 1,124)	$ 9,404

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨損	($ 89,018)	($ 3,438)
稅前淨損按法定稅率計算之所得稅	($ 19,058)	($ 848)
決定課稅所得時應予調整增（減）之項目	1,000	3,199
免稅所得	(478)	(331)
未認列之虧損扣抵	17,124	11,228
稅率變動	-	(3,847)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	288	3
認列於損益之所得稅（利益）費用	($ 1,124)	$ 9,404

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
稅率變動		
一確定福利計畫再衡量數	$ -	($ 70)
本年度產生		
一確定福利計畫再衡量數	38	224
認列於其他綜合損益之所得稅	$ 38	$ 154

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	$ 1,252	$ 6,823
本期所得稅負債		
應付所得稅	$ 213	$ 4,448

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵損失	$ 1,478	$ 14	$ -	$ 1,492
負債準備	-	4,600	-	4,600
未實現兌換損失	2,244	1,787	-	4,031
備抵存貨跌價損失	20,703	49	-	20,752
其　　他	29	11	-	40
	$ 24,454	$ 6,461	$ -	$ 30,915
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
確定福利計畫	$ 2,078	($ 4)	$ 38	$ 2,112
未實現兌換利益	186	(186)	-	-
	$ 2,264	($ 190)	$ 38	$ 2,112

107 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
備抵損失	$ 1,243	$ 235	$ -	$ 1,478
未實現兌換損失	4,778	(2,534)	-	2,244
備抵存貨跌價損失	17,782	2,921	-	20,703
其　　他	-	29	-	29
	$ 23,803	$ 651	$ -	$ 24,454
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
確定福利計畫	$ 1,602	$ 322	$ 154	$ 2,078
未實現兌換利益	-	186	-	186
	$ 1,602	$ 508	$ 154	$ 2,264

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
117 年度到期	$ 23,482	$ 23,482
118 年度到期	53,098	-
	$ 76,580	$ 23,482

(六) 所得稅核定情形

合併公司之營利事業所得稅申報，業經稅捐稽徵機關核定年度如下：

	核定年度
陞泰科技	106
樵屋國際	106
愛視購	107
陞泰科投資	107

二六、每股虧損

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股虧損	($ 1.16)	($ 0.25)
稀釋每股虧損	($ 1.16)	($ 0.25)

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	108年度	107年度
歸屬於本公司業主之淨損	($ 92,421)	($ 19,633)
用以計算基本及稀釋每股虧損之淨損	($ 92,421)	($ 19,633)

股　　數　　單位：仟股

	108年度	107年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	80,000	80,000

二七、股份基礎給付協議－員工認股權計畫

本公司於104年6月給與員工認股權3,000仟單位，每1單位可認購普通股一股。給與對象為本公司符合特定條件之員工。認股權之存續期間均為3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。

已發行之員工認股權之相關資訊如下：

	107年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均執行價格（元）
年初流通在外	2,850	$ 32.97
本年度放棄／失效	(2,850)	32.97
年底流通在外	-	-
年底可執行	-	-

截至資產負債表日，流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	107年12月31日
執行價格之範圍（元）	$ 32.97
加權平均剩餘合約期限（年）	-

本公司於104年6月給與之員工認股權使用Black-Scholes評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

給與日股價	29.15元
執行價格	29.15元
預期波動率	27%
存續期間	2.5年
預期股利率	0%
無風險利率	0.7%

預期波動率係基於過去歷史股票價格波動率。

二八、企業合併

(一)收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之所有權權益／收購比例(%)	移轉對價
Elcom	投資及控股	107年1月1日	100	$ 4,870
安宏電子	產銷閉路監控系統相關零配件	107年1月1日	100	(註)
愛視購	閉路監控系統研發	108年2月25日	87	$ 8,700

合併公司收購上述公司係為整合資源、提升公司競爭力並擴大營業規模。

(二)移轉對價

	愛視購	Elcom
現金	$ 8,700	$ 4,870 (註)

註：此移轉對價係包含收購安宏電子。

(三)收購日取得之資產及承擔之負債

	愛視購	安宏電子(含Elcom)
流動資產		
現金及約當現金	$ 9,051	$ 5,703
應收帳款及其他應收款	-	14,710
存貨	-	1,795
其他流動資產	70	-
流動負債		
應付帳款及其他應付款	-	(17,338)
	$ 9,121	$ 4,870

(四) 取得子公司之淨現金流（出）入

	愛視購	安宏電子（含Elcom）
現金支付之對價	($ 8,700)	$ -
減：取得之現金及約當現金餘額	9,051	833
	$ 351	$ 833

(五) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	愛視購	安宏電子（含Elcom）
營業收入	$ -	$ 77,427
本年度淨（損）利	($ 1,561)	$ 1,620

二九、與非控制權益之權益交易

合併公司於107年10月9日未按持股比例認購子公司Elcom現金增資股權，致持股比例由100%下降至80%。

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	107年度
收取之現金對價	$ 4,645
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入非控制權益之金額	(2,509)
權益交易差額	$ 2,136
權益交易差額調整科目	
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	$ 2,136

三十、資本風險管理

合併公司之資本結構管理策略，係依據合併公司所營事業之產業規模、未來成長性及產品發展藍圖，定義出所需廠房設備之相對應資本支出；再依產業特性計算所需要之營運資金與現金，以對合併公司長期發展所需之各項規模做出整體性之資產規模規劃；最後依據合併

公司產品之營運週期與現金流量之關係決定合併公司適當之資本結構。

三一、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

(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

公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 10,365	$ -	$ -	$ 10,365
基金受益憑證	1,001	-	-	1,001
	$ 11,366	$ -	$ -	$ 11,366

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合　　計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市（櫃）及興櫃股票	$ 11,885	$ -	$ -	$ 11,885
基金受益憑證	72,583	-	-	72,583
	$ 84,468	$ -	$ -	$ 84,468

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	$ 11,366	$ 84,468
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	1,453,267	1,442,576
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註2）	132,067	123,483

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金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

合併公司主要金融工具包括權益工具投資、應收帳款及應付帳款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，並監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

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

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三五。

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）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1%予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1%時，將使稅前淨利增加之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美元之影響（註）	
	108年度	107年度
損益	$ 4,150	$ 3,980

註：主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元計價之現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收款項、應付款項及其他應付款。

合併公司於本年度對匯率之敏感度上升，主係因美元部位之銀行存款及按攤銷後成本衡量之金融資產增加之故。

(2) 利率風險

合併公司內之個體同時持有固定及浮動利率之銀行存款，因而產生利率暴險。合併公司隨時注意市場風險利率之變動並調整利率政策，以管理利率風險。

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：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	$ 247,987	$ 252,061
具現金流量利率風險		
－金融資產	967,794	986,068

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將分別增加／減少 9,678 仟元及 9,861 仟元，主因為合併公司之變動利率銀行存款及變動利率按攤銷後成本衡量之金融資產－流動所導致。

合併公司於本年度對利率之敏感度下降，主因為變動利率之金融資產減少之故。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司為維持應收帳款品質，已建立營運相關信用風險管理之程序。個別客戶之風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、合併公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。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，並透過每年由相關部門複核及核准之交易對方信用額度限額控制信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責部門負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。合併公司亦會使用某些信用增加工具，如預收貨款等，以降低信用風險。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，必要時亦會購買應收帳款保險合約。

合併公司除前三大客戶外，並無對任何單一交易對方或任何一組具相似特性之交易對方有重大的信用暴險。108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款中，合併公司前三大客戶之應收帳款合計數分別為 45,187 仟元及 33,748 仟元。於 108 及 107 年 12 月 31 日對個別交易對象之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 7%。

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集團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綜合融資額度使用狀況並確保授信額度合約條款之遵循。

截至 108 年及 107 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及利率風險表

下列流動性及利率風險表表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債剩餘合約到期分析，其係依據

合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量。

108 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 2 年
非衍生金融負債				
無附息負債	$ 86,078	$ 35,333	$ 10,413	$ -

107 年 12 月 31 日

	要求即付或短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 2 年
非衍生金融負債				
無附息負債	$ 80,717	$ 39,076	$ 3,447	$ -

(2) 融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行綜合融資額度		
－已動用金額（附註三四）	$ 500	$ 500
－未動用金額	9,500	99,500
	$ 10,000	$ 100,000

三二、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。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
俊宜投資股份有限公司（俊宜）	具重大影響之投資者
陞機精密工業股份有限公司（陞機）	具重大影響之投資者之子公司
宏視科技股份有限公司（宏視）	具重大影響之投資者之子公司
CPCAM FRANCE SARL（CPCAM）	具重大影響之投資者之子公司
榮晉科技股份有限公司（榮晉）	實質關係人
艾爾塔科技股份有限公司（艾爾塔）	關聯企業
碁佳企業股份有限公司（碁佳企業）	關聯企業

(二) 營業收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
銷貨收入	具重大影響之投資者之子公司	$ 2,587	$ 5,491
	實質關係人	994	-
	關聯企業	78	-
		$ 3,659	$ 5,491

對關係人之銷貨係按一般交易條件辦理。

(三) 進　　貨

關係人類別	108年度	107年度
具重大影響之投資者之子公司	$ 58	$ 555

對關係人之進貨係按一般交易條件辦理。

(四) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳列項目	關係人類別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	具重大影響之投資者之子公司	$ 1,780	$ 2,475
	實質關係人	738	-
	關聯企業	51	-
		$ 2,569	$ 2,475

流通在外之應收關係人款項未收取保證且並未提列備抵損失。

(五) 營業租賃收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
其他收入	具重大影響之投資者之子公司	$ 36	$ 72
	具重大影響之投資者	36	36
		$ 72	$ 108

合併公司出租房地予關係人供辦公使用，係依雙方議定之價格按月或按年收取。

(六) 股務收入

帳列項目	關係人類別	108年度	107年度
其他收入	實質關係人	$ 412	$ -
	關聯企業	-	190
		$ 412	$ 190

(七) 對主要管理階層之獎酬

董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 9,430	$ 12,888

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。

三三、質抵押之資產

下列資產業經提供為購買商品及進口貨物之關稅擔保：

	108年12月31日	107年12月31日
質押定存單（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動）	$ 16,450	$ 12,450

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日除依海關先放後稅規定開立銀行保證函 500 仟元外，無其他重大承諾事項及或有事項。

三五、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：

108 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 16,401	29.98	$ 491,702
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	2,560	29.98	76,749

107 年 12 月 31 日

	外幣	匯率	帳面金額
外幣資產			
貨幣性項目			
美元	$ 15,246	30.715	$ 468,281
外幣負債			
貨幣性項目			
美元	2,289	30.715	70,307

具重大影響之未實現外幣兌換損益如下：

	108年度		107年度	
外幣	匯率	淨兌換（損）益	匯率	淨兌換（損）益
美元	30.912 （美元：新台幣）	($ 18,698)	30.715 （美元：新台幣）	($ 11,605)

三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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、關聯企業及合資權益部分）：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表二。
11. 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：附表三。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表四。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
   (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
   (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
   (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當年度利息總額。
   (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三七、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

安全監控系統部門－安全監控系統之製造及銷售

電子材料部門－批發電子材料

投資部門－新創事業之投資

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	安全監控系統	電子材料	投資部門	總計
108 年度				
來自外部客戶收入	$ 173,944	$ 630,112	$ -	$ 804,056
部門間收入	49,995	20,314	-	70,309
部門收入	$ 223,939	$ 650,426	$ -	874,365
內部沖銷				(70,309)
合併收入				$ 804,056

（接次頁）

（承前頁）

	安全監控系統	電子材料	投資部門	總計
部門損益	($ 128,369)	$ 31,776	($ 2)	($ 96,595)
其他收入				21,043
採用權益法之關聯企業損失份額				(2,017)
其他利益及損失				(11,449)
本年度稅前淨損				($ 89,018)

	安全監控系統	電子材料	投資部門	總計
107年度				
來自外部客戶收入	$ 354,141	$ 512,651	$ -	$ 866,792
部門間收入	-	13,717	-	13,717
部門收入	$ 354,141	$ 526,368	$ -	880,509
內部沖銷				(13,717)
合併收入				$ 866,792
部門損益	($ 90,458)	$ 46,580	($ 2)	($ 43,880)
其他收入				21,383
採用權益法之關聯企業損失份額				(163)
其他利益及損失				19,222
本年度稅前淨損				($ 3,438)

部門間銷貨係參酌市場行情訂定。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他利益及損失、其他收入以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

因部門資產及負債之金額未提供予營運決策者，故未列示。

陞泰科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年底				備註
				股數或單位數（以仟為單位）	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	基金受益憑證							
	元大台灣50單日反向1倍證券投資信託基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	100	1,001	—	1,001	—
	股票							
	明達醫學科技股份有限公司	—	〃	20	1,570	—	1,570	—
	安國國際科技股份有限公司	—	〃	220	3,102	—	3,102	—
	台灣東洋藥品工業股份有限公司	—	〃	10	824	—	824	—
	鴻海精密工業股份有限公司	—	〃	1	91	—	91	—
	佳能企業股份有限公司	—	〃	287	4,778	—	4,778	—
陞泰科投資	股票							
	移動智庫股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	150	-	11.11%	-	—

註：投資關聯企業及子公司相關資訊，請參閱附表二及附表四。

陞泰科技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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：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		年底持有			被投資公司本年度損益	本年度認列之投資損益份額	備註
				本年年底	去年年底	股數	比率%	帳面金額			
本公司	樵屋國際	台灣	半導體零組件代理	$ 190,079	$ 190,079	12,700,000	84.11	$ 265,171	$ 21,326	$ 17,936	註1
	陞泰科投資	台灣	一般投資業	50,000	50,000	5,000,000	100.00	42,461	(4,347)	(4,347)	註1
	陞泰安控	台灣	產銷監視防盜系統	100,000	-	10,000,000	100.00	53,371	(44,814)	(45,609)	註1
	陞泉實業	台灣	電器及視聽電子產品製造	30,000	-	3,000,000	100.00	30,000	-	-	註1
樵屋國際	Elcom	英屬維京群島	投資及控股	4,870	4,870	50,000	80.00	13,664	6,830		註1
陞泰科投資	碁佳企業	台灣	消費性電子產品開發及銷售	8,000	8,000	800,000	25.00	7,938	2,920		
	艾爾塔	台灣	企業管理顧問	3,000	3,000	300,000	50.00	882	(1,424)		
	愛視購	台灣	閉路監控系統研發	8,700	-	870,000	87.00	6,374	(1,801)		註1

註1：編製合併財務報表時業已沖銷。

註2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

陞泰科技股份有限公司及子公司

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

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

編號（註 1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註 2）	交易往來情形			
				科目	金額（註 4）	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註 3）
0	本公司	樵屋國際	1	租金收入	1,384	與一般交易相同	0.17%
		陞泰安控	1	應收帳款	13,176	〃	0.54%
				銷貨	48,789	〃	6.07%
				進貨	1,206	〃	0.15%
				租金收入	2,464	〃	0.31%
				其他支出	2,595	〃	0.32%
1	樵屋國際	安宏電子	3	銷貨	19,640	〃	2.44%
				應收帳款	13,334	〃	0.55%

註 1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填 0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

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 3：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，以年底餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以當年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4：於編製合併財務報表時業已沖銷。

陞泰科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣及外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註 1）	本年年初自台灣匯出累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資損益（註 2）	年底投資帳面價值	截至本年度止已匯回投資收益
					匯出	收回						
安宏電子科技（深圳）有限公司（安宏電子）	產銷閉路監控系統及相關零配件	$ 9,756 (RMB 2,120)	(2)	$ 5,091 (USD 164)	$ -	$ -	$ 5,091 (USD 164)	$ 6,815	100.00%	$ 6,815 (2)B	$ 12,646	$ -

本年年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$ 5,091 (USD 164)	$ - USD -	$ 1,327,033 （註 3）

註 1： 投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸：Elcom。

(3)其他方式。

註 2： 本年度認列投資損益欄中：

(1)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

(2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

A.經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

B.經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

C.其他：係依未經會計師查核之財務報表。

註 3： 依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定對大陸投資之限額為淨值之 60%。

註 4： 相關金額係按 108 年 12 月 31 日匯率 RMB$1＝NT$4.31 及 USD$1＝NT$29.98 換算為新台幣。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況檢討分析

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	一〇七年度	一〇八年度	差異	
			金額	比率
流動資產	1,708,803	1,601,279	-107,524	-6%
不動產、廠房及設備	734,575	732,414	-2,161	0%
其他資產	96,271	104,634	8,363	9%
資產總額	2,539,649	2,438,327	-101,322	-4%
流動負債	137,820	146,756	8,936	6%
非流動負債	2,507	25,355	22,848	911%
負債總額	140,327	172,111	31,784	23%
歸屬於母公司業主之權益	2,344,321	2,211,721	-132,600	-6%
股本	800,000	800,000	0	0%
保留盈餘	1,529,990	1,397,722	-132,268	-9%
其他權益	-3130	-3462	-332	11%
非控制權益	55,001	54,495	-506	-1%
股東權益總額	2,399,322	2,266,216	-133,106	-6%

說明：

1.非流動負債因員工福利負債準備增加而增加。

2.保留盈餘因發放股利及年度虧損而減少。

二、財務績效檢討分析

經營績效比較分析表

單位：新台幣仟元

年　度 項　目	一○七年度	一○八年度	增(減) 金額	變動比例 %
營業收入淨額	866,792	804,056	-62,736	-7%
營業成本	-726,746	-724,747	1,999	0%
營業毛利	140,046	79,309	-60,737	-43%
營業費用	-183,926	-175,904	8,022	-4%
營業損益	-43,880	-96,595	-52,715	120%
營業外收入及支出	40,442	7,577	-32,865	-81%
稅前淨利	-3,438	-89,018	-85,580	2489%
本期淨利	-12,842	-87,894	-75,052	584%
本期其他綜合損益（稅後淨額）	-68	-349	-281	413%
本期綜合損益總額	-12,910	-88,243	-75,333	584%
淨利歸屬於母公司業主	-19,633	-92,421	-72,788	371%
淨利歸屬於非控制權益	6,791	4,527	-2,264	-33%

增減比例變動分析說明：

民國 108 年安控產品價格競爭依舊激烈、銷量減少。公司固定成本及費用攤計使毛利金額減少、營業利益下滑。

營業外收入及支出則因美金兌換利益減少，使得兩期比較變動率較大。

三、現金流量檢討分析

(一)108 年度現金流量變動之分析：

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額①	全年現金流入②	全年現金流出量③	現金剩餘數額①＋②－③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計劃
895,178	40,777	0	935,955	－	－
本年度現金流量變動情形分析： 營業活動：現金流出 51,182 仟元，主要係本期應付帳款給付所致。 投資活動：現金流入 145,922 仟元，主係處分按攤銷後成本衡量之金融資產所致。 籌資活動：現金流出 46,049 仟元，主要係本期發放現金股利所致。					

(二)流動性不足之改善計畫：本公司並無現金不足額之情形。

(三)未來一年現金流動性分析：

未來一年之現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額①	預計全年來自營業活動淨現金流量②	預計全年現金流出量③	預計現金（不足）餘額①＋②－③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
935,955	-	100,000	835,955	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：無

(二)重大資本支出對財務業務之影響：無。

(三)預期可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫

(一)轉投資政策

本公司已訂有「特定公司、關係人及集團企業交易處理程序」，並於投資循環中訂定子公司管理作業程序，供未來與轉投資公司於日常交易時遵循。

(二)投資金額超過實收資本額百分之五之轉投資事業獲利或虧損主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

1. 108 年度獲利或虧損之主要原因及改善措施

被投資公司	持股比率	認列被投資公司最近年度投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
樵屋國際股份有限公司	84.11%	17,963	轉投資公司目前營運狀況良好。	無
陞泰科投資股份有限公司	100%	(4,347)	新創公司投資初期虧損。	無
陞泰安控股份有限公司	100%	(45,609)	新創公司投資初期虧損。	無
陞泉實業股份有限公司	100%	0	新創公司。	無

2. 未來一年投資計畫：無重大資本支出計劃。

六、風險管理分析：

（一）最近年度利率、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. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

108 年度本公司認列之利息收入為 11,961 仟元(本年度為淨損 92,421 仟元)，利率變動對公司只在資金報酬收益有影響，鑑於公司並無向銀行借款經營之情事，故在籌措資金方面並不會因利率變動而影響公司營運資金周轉之情事。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

目前本公司對海外銷售皆收取美金，為了達到自然避險，本公司支付款項也採用美金報價，108 年度本公司認列兌換損失為 11,866 仟元，本公司財務部門仍積極蒐集相關匯率走勢資訊，並以現貨、遠期外匯合約的方式來規避外幣波動的風險。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

目前並未因通貨膨脹對公司損益產生重大影響，公司視訊監控產品規格及價格在市場上具封閉性，且本公司會參考經濟部統計處之統計資料及國內外各大研究機構之經濟指數，不定時檢討並彙集相關資訊提供予管理階層決策之參考。

（二）最近年度從事高風險、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：

本公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證行為。

(三）最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素。

1.最近年度研發計畫：行動監控軟體、遠端系統監控產品、物聯網監控產品。

2.未完成研發計畫之目前進度：依既定計劃持續進行。

3.須再投入之研發費用：109 年度預計 80,000 千元、110 年預計 90,000 元、111 年預計 100,000 元。

4.預計完成量產時間：於 2020~2022 年度陸續完成。

5.未來影響研發成功之主要因素：研發人才之找尋。

(四）最近年度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：無。

(五）最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

隨著網路監控及影像壓縮技術不斷發展更新，將增加產品研發經費，因此公司將積極開發高附加價值、主流市場的視訊監控產品，以先進製程技術及大量的特性來分攤研發費用。

(六）最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：

子公司樵屋國際透過英屬維京群島之Elcom 公司100%間接投資大陸安宏電子以整合電子零組件通路資源，大陸電子零組件需求穩定客供關係良好，至民國108年第一季子公司樵屋國際並無投資虧損產生。

愛視購科技有限公司本係陞泰公司關係企業，以發展消費性安控產品為主軸，為達愛視購科技與陞泰科技兩家公司研發資源可整併運用，由子公司陞泰科投資股份有限公司收購愛視購科技有限公司，以利研發策略之進行。此併購尚屬既有資源之整併，可能產生之風險並不重大。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司分別向數家不同之供應商採購原物料，代工廠商亦採分散策略，以確保產出無虞。銷貨方面，本公司於全球各國皆有行銷管道、且保有穩定之合作關係、銷貨通路通暢，故無進貨與銷貨集中之風險。

(十) 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及風險：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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：無此情形。

(十三) 其他重要風險：無。

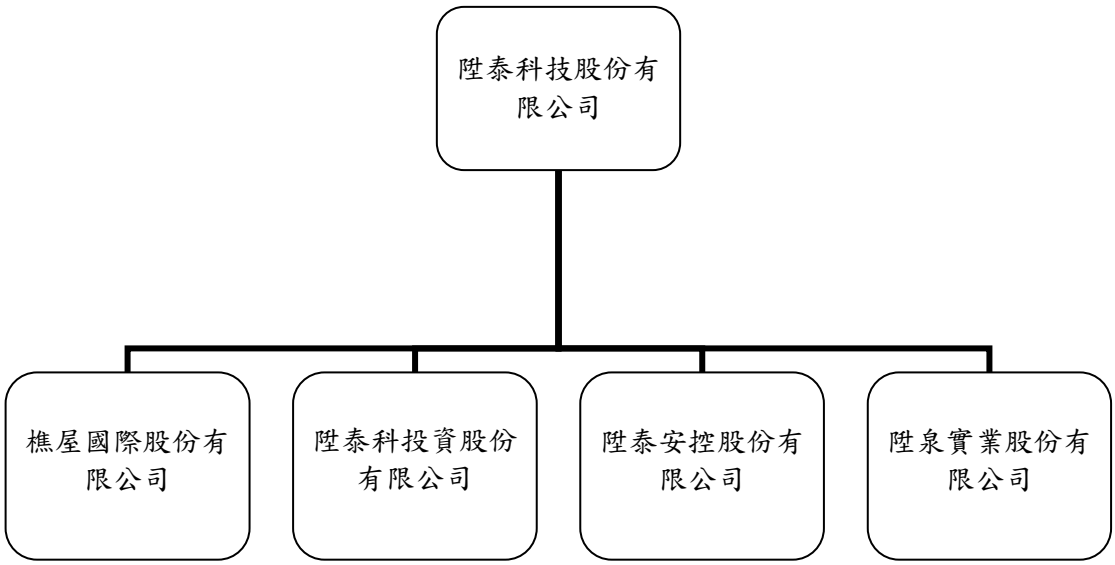
七、其他重要事項：無。

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.各關係企業基本資料：

單位：新台幣仟元

企業名稱	註冊地	設立日期	實收資本額	主要營業項目
樵屋國際股份有限公司	台灣	97.06.04	151,000	半導體零組件代理
陞泰科投資股份有限公司	台灣	106.11.10	50,000	專營投資
陞泰安控股份有限公司	台灣	108.06.26	100,000	安全監控業務
陞泉實業股份有限公司	台灣	108.12.19	30,000	組裝測試包裝等製造業務

3.推定有控制與從屬關係者：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

視訊監控系統之上下游製造、安裝、銷售及電子零件代理業務、投資業務。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
樵屋國際股份有限公司	董事長	陞泰科技(股)公司代表人：吳政謀	12,700,000	84.11%
	董事	陞泰科技(股)公司代表人：陳世忠	12,700,000	84.11%
	董事	陞泰科技(股)公司代表人：田正平	12,700,000	84.11%
	監察人	曾元良	-	-
陞泰科投資股份有限公司	董事長	陞泰科技(股)公司代表人：陳世忠	5,000,000	100%
	董事	陞泰科技(股)公司代表人：黃俊儒	5,000,000	100%
	董事	陞泰科技(股)公司代表人：田正平	5,000,000	100%
	監察人	吳政謀	-	-
陞泰安控股份有限公司	董事長	陞泰科技(股)公司代表人：陳世忠	10,000,000	100%
陞泉實業股份有限公司	董事長	陞泰科技(股)公司代表人：王宗憲	3,000,000	100%

6.各關係企業最近年度(108 年度)營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
樵屋國際股份有限公司	151,000	390,309	74,996	315,313	506,402	23,996	21,326	1.41
陞泰科投資股份有限公司	50,000	42,461	0	42,461	0	-38	-4,347	-0.87
陞泰安控股份有限公司	100,000	116,637	61,451	55,186	64,065	-51,169	-44,814	-4.48
陞泉實業股份有限公司	30,000	0	0	0	0	0	0	0

(二)關係企業合併財務報表：與本公司合併財務報表相同，請參閱本手冊第 121-181 頁。

(三)關係報告書：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、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。

五、最近年度及截至年報刊印日止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：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

七、其他必要補充說明事項：無。

陞泰科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一百零九年三月二十五日

本公司民國一百零八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.資訊及溝通，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，檢查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，認為本公司於民國一百零八年十二月三十一日的內部控制制度（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一百零九年三月二十五日董事會通過，出席董事六人中，有零人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

陞泰科技股份有限公司

董事長：陳世忠

總經理：陳世忠