

# 保銳科技股份有限公司一一二年股東常會議事錄

時間：中華民國一一二年五月三十一日（星期三）下午 3 時整

地點：桃園市桃園區經國路八八八號二樓之一

出席：出席股東代表之股數共計 23,870,874 股(含電子投票出席股數 497,521 股)，佔本公司已發行股份總數 44,945,945 股之 53.11%

出席董事：董事 蘇彥文、航研投資開發(股)公司代表人：李麗雪、餘昌投資(股)公司代表人：宋具誠、丁淑敏、劉濱松、羅應興

列席：林佳鴻會計師

主席：董事長 蘇彥文

紀錄：顏雪玲

宣布開會(出席股權數已達法定數額，主席宣佈開會)

主席致詞：(略)

## 一、報告事項：

1. 111 年度營業報告書暨財務報表(詳附件 1)
2. 審計委員會審查 111 年度決算表冊報告(詳附件 2)
3. 111 年度員工及董事酬勞分配情形報告(詳附件 3)
4. 111 年度私募有價證券辦理情形報告(詳附件 4)
5. 本公司減資健全營運計劃書辦理情形及執行成效報告(詳附件 5)
6. 修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案報告(詳附件 6)

## 二、承認事項：

### 第一案（董事會提）

案由：承認本公司 111 年度營業報告書暨財務報表案，敬請 承認。

說明：一、本公司 111 年度決算表冊，包括營業報告書、財務報表及合併財務報告，業經資誠聯合會計師事務所林佳鴻及黃世鈞會計師查核竣事，並出具會計師查核報告在案（請參閱第 12~15 頁及第 23~26 頁），並送請審計委員會查核完竣（請參閱第 9 頁）

二、111 年度決算表冊，請參閱第 12~32 頁。

決議：本案經表決照案通過。

表決結果：

項目	出席表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權與未投票權數
權數	23,870,874 權 (含電子投票 497,521 權)	23,587,168 權 (含電子投票 366,406 權)	87,769 權 (含電子投票 87,769 權)	0 權 (含電子投票 0 權)	195,937 權 (含電子投票 43,346 權)
比例	100%	98.81%	0.37%	0%	0.82%

第二案（董事會提）

案由：承認本公司 111 年度盈虧撥補案，敬請 承認。

說明：一、擬具本公司民國 111 年度盈虧撥補表如下：

保銳科技股份有限公司

一一一年盈虧撥補表

單位：元

項目	金額	備註
期初未分配盈餘	(274,143,524)	前期未分配盈餘
加：本年度減資彌補虧損	192,625,480	
加：本年度(111)稅後淨利	297,496	
期末待彌補虧損	(81,220,548)	

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



二、111 年度稅後淨利，但 111 年期末尚有累積虧損，依據「公司章程」第十九條規定，故不分派股利。

決議：本案經表決照案通過。

表決結果：

項目	出席表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權與未投票權數
權數	23,870,874 權 (含電子投票 497,521 權)	23,586,458 權 (含電子投票 365,696 權)	88,479 權 (含電子投票 88,479 權)	0 權 (含電子投票 0 權)	195,937 權 (含電子投票 43,346 權)
比例	100%	98.81%	0.37%	0%	0.82%

三、討論事項：

第一案（董事會提）

案由：修訂本公司「公司章程」部分條文案，提請 議決。

說明：一、因應公司法修正，股東會開會時，得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之，修訂「公司章程」第九條。

二、相關條文修正對照表如下：

公司章程修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p><b>第九條</b>            股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開。臨時會於必要時依法召集之。  <u>本公司股東會開會時，得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。但因天災、事變或其他不可抗力情事，中央主管機關得公告公司於一定期間內，得不經章程訂明，以視訊會議或其公告之方式開會。</u>  <u>股東會開會時，如以視訊會議為之，其股東以視訊參與會議視為親自出席。</u>            前二項規定，證券主管機關另有規定者，從其規定。</p>	<p><b>第九條</b>            股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開。臨時會於必要時依法召集之。</p>	<p>因應公司法修正，故配合修訂，以利彈性運作</p>
<p><b>第二十一條</b>            本章程訂立於民國七十九年三月二十四日            第一次修訂於民國七十九年十二月八日            第二次修訂於民國八十二年四月十九日            第三次修訂於民國八十四年十二月十五日            第四次修訂於民國八十五年一月六日            第五次修訂於民國八十七年十月八日            第六次修訂於民國八十八年十二月六日            第七次修訂於民國八十八年十二月二十八日            第八次修訂於民國八十九年四月十日            第九次修訂於民國八十九年六月二十日            第十次修訂於民國八十九年十二月二十六日            第十一次修訂於民國九十年七月三十日            第十二次修訂於民國九十一年四月二十九日            第十三次修訂於民國九十二年六月二十三日            第十四次修訂於民國九十三年五月二十一日            第十五次修訂於民國九十三年五月二十一日            第十六次修訂於民國九十五年五月三十日            第十七次修訂於民國九十五年十二月十五日            第十八次修訂於民國九十六年六月二十一日            第十九次修訂於民國九十七年五月二十日            第二十次修訂於民國九十七年五月二十日            第二十一次修訂於民國九十九年六月二十五日            第二十二次修訂於民國一百年六月十七日            第二十三次修訂於民國一〇四年六月十一日            第二十四次修訂於民國一〇五年六月十七日            第二十五次修訂於民國一〇六年六月十六日            第二十六次修訂於民國一〇七年六月十五日            第二十七次修訂於民國一〇八年六月十七日            第二十八次修訂於民國一〇九年六月十二日            第二十九次修訂於民國一一〇年八月四日            第三十次修訂於民國一一二年五月三十一日</p>	<p><b>第二十一條</b>            本章程訂立於民國七十九年三月二十四日            第一次修訂於民國七十九年十二月八日            第二次修訂於民國八十二年四月十九日            第三次修訂於民國八十四年十二月十五日            第四次修訂於民國八十五年一月六日            第五次修訂於民國八十七年十月八日            第六次修訂於民國八十八年十二月六日            第七次修訂於民國八十八年十二月二十八日            第八次修訂於民國八十九年四月十日            第九次修訂於民國八十九年六月二十日            第十次修訂於民國八十九年十二月二十六日            第十一次修訂於民國九十年七月三十日            第十二次修訂於民國九十一年四月二十九日            第十三次修訂於民國九十二年六月二十三日            第十四次修訂於民國九十三年五月二十一日            第十五次修訂於民國九十三年五月二十一日            第十六次修訂於民國九十五年五月三十日            第十七次修訂於民國九十五年十二月十五日            第十八次修訂於民國九十六年六月二十一日            第十九次修訂於民國九十七年五月二十日            第二十次修訂於民國九十七年五月二十日            第二十一次修訂於民國九十九年六月二十五日            第二十二次修訂於民國一百年六月十七日            第二十三次修訂於民國一〇四年六月十一日            第二十四次修訂於民國一〇五年六月十七日            第二十五次修訂於民國一〇六年六月十六日            第二十六次修訂於民國一〇七年六月十五日            第二十七次修訂於民國一〇八年六月十七日            第二十八次修訂於民國一〇九年六月十二日            第二十九次修訂於民國一一〇年八月四日</p>	<p>增訂修正通過日期。</p>

決議：本案經表決照案通過。

表決結果：

項目	出席表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權與未投票權數
權數	23,870,874 權 (含電子投票 497,521 權)	23,587,168 權 (含電子投票 366,406 權)	87,769 權 (含電子投票 87,769 權)	0 權 (含電子投票 0 權)	195,937 權 (含電子投票 43,346 權)
比例	100%	98.81%	0.37%	0%	0.82%

## 第二案(董事會提)

案由：本公司辦理私募普通股案，提請議決。

說明：一、本公司為充實營運資金、償還銀行借款或其它因應本公司未來發展之資金需求，擬視市場狀況及公司資金需求狀況，提請股東會授權董事會於適當時機，依證券交易法第 43 條之 6 規定，以私募方式辦理發行普通股不超過一仟六佰萬股之額度內，一次或分次依下列原則辦理私募普通股。

### 二、籌資方式和辦理之原則：

以私募辦理普通股現金增資之原則與說明：

本次私募普通股依證券交易法第 43 條之 6 及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定辦理。

#### 1. 價格訂定之依據及合理性：

- (1) 本次私募價格，以不得低於定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者之八成訂定之，實際定價日及實際私募價格於不低於股東會決議成數之範圍內授權董事會視日後洽特定人情形決定之。
- (2) 實際定價日及實際私募價格於不低於股東會決議成數之範圍內，提請股東會授權董事會，視日後洽定特定人情形決定之。
- (3) 本次私募價格之訂定係參考本公司目前狀況，未來展望及最近股價，由於本公司帳面仍有累積虧損，每股淨值低於面額，如實際定價日本公司股票於交易市場之每股市價低於面額，致本次辦理私募普通股發行價格，按前述定價方法將低於股票面額發行，應屬合理。
- (4) 對股東權益之影響，若日後受市場因素影響，致因私募普通股，實際發行價格低於股票面額時，面額與發行價格間之差額，將借記保留盈餘項下之未分配盈餘，增加本公司帳上之累積虧損，本公司將視未來公司營運狀況，於以後年度有盈餘或資本公積時，儘速彌補之，或擬辦理減資，以保持資本之完整。

#### 2. 特定人選擇方式：

- (1) 本次私募普通股之對象以符合「證券交易法」第 43 條之 6 及行政院金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日(91)台財一字第 0910003455 號令規定之特定人：  
a. 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經主管機關核准之法人或機構。  
b. 符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金。

(2)特定人選定方式，授權董事會以對公司未來之營運產生直接或間接助益者為首要考量，並以符合主管機關規定辦理之，目前尚無已洽特定之應募人。

3. 辦理私募之必要理由：

- (1)不採用公開募集之理由：因本公司為充實公司營運、償還銀行借款、或其他因應本公司未來發展等，尚需挹注營運資金，若透過公開募集方式發行有價證券方式籌資，恐不易順利於短期內取得所需營運資金，為免影響公司正常營運，且私募具有籌資迅速、簡便之時效性，擬提請股東會授權董事會得依證券交易法第 43 條之 6 規定，以私募方式募集資金。
- (2)私募之額度：在一仟六佰萬股額度內，將於股東會決議日起一年內一次或分次辦理。
- (3)資金用途：私募資金用途為充實公司營運資金、償還銀行借款、或其他因應本公司未來發展之資金需求。
- (4)預計達成效益：可強化公司財務結構，減輕利息負擔，提升市場競爭力並預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。
- (5)本次私募普通股提報股東常會自決議之日起一年內一次或分次發行：

預計辦理次數	預計私募股數	預計資金用途	預計達成效益
第一次	捌佰萬股	本次私募資金用途為充實公司營運資金、償還銀行借款、或其他因應本公司未來發展之資金需求。	可強化公司財務結構，減輕利息負擔，提升市場競爭力並預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。
第二次	捌佰萬股	本次私募資金用途為充實公司營運資金、償還銀行借款、或其他因應本公司未來發展之資金需求。	可強化公司財務結構，減輕利息負擔，提升市場競爭力並預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。

4. 獨立董事是否有反對或保留意見：否，獨立董事無反對或保留意見。

5. 董事會決議辦理私募有價證券前一年內至該私募有價證券交付日起一年內，經營權發生重大變動，是否將造成經營權發生重大變動者：否。

6. 其他應敘明事項：

本次私募普通股之發行條件、計劃項目及其他未盡事宜，若因主管機關或客觀環境因素變更而有所修正時，擬請股東常會授權董事會全權處理之。

7. 本公司私募有價證券議案，依證券交易法第 43 條之 6 規定，應說明事項請詳公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw/mops/web/index>)，請點選「投資專區」進入「私募專區」項目之「私募資料查詢」，搜尋後，即可點選股東會應說明事項之「詳細資訊」。另可至本公司網站(網址：<http://www.enermax.com.tw>)，請點選「投資人專區」項下之「股東專區」

項下之「重大訊息公告」。

8. 本次私募新股之權利義務：原則上與本公司已發行之普通股相同，除符合「證券交易法」第 43 條之 8 規定之轉讓對象外，本次私募之普通股於交付日起三年內受限不得轉讓，並於私募普通股交付日起滿三年後，若符合相關法令規定始可向證券主管機關申請補辦公開發行及申請股票上櫃或上市交易。

三、本次發行新股，其權利義務與已發行之原有股份相同。

四、本公司辦理現金增資私募普通股經股東常會通過後，私募普通股之發行計畫、發行條件、數量、價格、金額，資金用途、計畫項目、預定進度、預計可能產生效益、增資基準日及其他相關事宜，包括依主管機關指示或因應市場狀況及客觀環境變動而須修正者，或本案其他未盡事宜，擬授權董事會全權處理之。

決議：本案經表決照案通過。

表決結果：

項目	出席表決權數	贊成權數	反對權數	無效權數	棄權與未投票權數
權數	23,870,874 權 (含電子投票 497,521 權)	23,584,926 權 (含電子投票 364,164 權)	87,811 權 (含電子投票 87,811 權)	0 權 (含電子投票 0 權)	198,137 權 (含電子投票 45,546 權)
比例	100%	98.80%	0.37%	0%	0.83%

四、臨時動議：無

五、散會：同日下午 3 點 35 分

(本次股東常會紀錄僅載明會議進行要旨；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音記錄為準。)

附件 1：111 年度營業報告書暨財務報表：

營 業 報 告 書

一、一一一年度營業結果

111年保銳科技全體同仁持續不斷改善公司經營績效，對內、對外積極整頓及拓展不餘遺力，公司業績雖未能明顯改善，唯公司上下仍會繼續努力，朝大幅成長營利目標前進。

(一) 營業計畫實施成果

111年合併營業收入284,960仟元較前一年減少37.87%，營業毛利107,915仟元較前一年減少30.25%，而營業淨利-87,672仟元較前一年減少35.35%，稅後每股盈餘0.01元，較前一年增加101.20%，如表：

單位：新台幣仟元

項 目	111年度	110年度	增(減)金額	增(減)比率
營業收入	284,960	458,646	(173,686)	(37.87)
營業毛利	107,915	154,707	(46,792)	(30.25)
營業淨利	(87,672)	(64,775)	(22,897)	(35.35)
稅後淨利	303	(53,129)	53,432	100.57
稅後每股盈餘(元)	0.01	(0.83)	0.84	101.20

註:1. 依111年合併財務報表編製，稅後淨利及稅後每股盈餘係以歸屬母公司數字為主

(二) 預算執行情形：本公司未編製111年度財務預測，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分析項目		金額	
財務收支	營業收入	284,960	
	營業外收支	95,821	
獲利能力	資產報酬率(%)	0.05	
	股東權益報酬率(%)	0.09	
	占實收資本額	營業利益	(19.51)
	比率(%)	稅前純益	1.81
	純益率(%)		0.11
	每股盈餘(元)	0.01	

註:依111年合併財務報表編製

(四) 研究發展狀況

1、電源產品：

- a. 創新產品功能結構，加強品質管控系統。
- b. 研發體積小、瓦數大的電源機種。
- c. 開發伺服器工業等級電源機種。

2、散熱產品：

- a. 開發水冷產品，滿足高端繪圖工作站、3D 運算系統特殊散熱需求。
- b. 研發新導流技術，以更小巧尺寸提供更高散熱係數工業電腦等級散熱產品。

3、健康科技產品：

- a. 多功能健身器材之趨動系統。
- b. 輔助電能自行車之電控系統。

- c. 遠紅外線產品開發。
- d. 其他養生相關產品之技術開發。

## 二、一一二年營運計劃概要

### (一) 經營方針

1. 持續研展電源及散熱產品線，提供使用者更安靜、更穩定、更耐久高端產品。
2. 開發、規劃運動科技相關全新的產品線，提升國內市場行銷效益。
3. 開發、規劃健康生技相關全新的產品線，提升國內市場行銷效益。
4. 加強現有歐、美、日子公司業務與管理，與重整中國市場經營。提升營收、穩定毛利，強化開源節流控制成本，發揮海外生產據點投資效益。

### (二) 預期銷售分配狀況

產品別	112 年度
電腦周邊商品	70%
運動科技商品	25%
生活科技商品	5%
合計	100%

### (三) 重要產銷政策

推動營運流程與管理優化，提升品牌效益。持續加強產品之市場競爭力與客戶滿意度，提升獲利能力，以創造股東最大權益。

電腦科技、運動科技、生活科技產品線的深化，朝高產值的領域持續發展佈局，配合研究發展計劃，提高附加價值及創新產品，以增加市場佔有率。

## 三、未來公司發展策略

外部競爭環境，因PC市場急驟萎縮，今後將採積極轉型經營做法以因應大環境之轉變。未來將仍秉持一貫“自有品牌”“創新產品”“自有海外行銷據點”之經營策略：

- 近程：延續 Enermax 在 PC DIY 及遊戲電腦市場上之高檔形象及地位。
- 中程：擴張 Enermax 安耐美品牌，在運動科技與健康生技相關產業之知名度。
- 長程：將Enermax品牌，推向3C及健康科技產業全球知名的品牌。

## 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

近期所受影響如下：

1. 中美貿易稅制影響(輸美加收25%關稅)
  2. 電腦界競爭生態改變(板卡大廠切入周邊商品之競銷行列)
- 目前公司正積極面對改善中並採多元轉型之策略因應。

敬祝各位

身體健康，萬事如意！

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲





附件 2：審計委員會審查 111 年度決算表冊報告：

保銳科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會照送本公司民國一一一年度(民國一一一年一月一日至民國一一一年十二月三十一日)財務報表(含合併財務報表)，業經資誠聯合會計師事務所及會計師查核竣事並出具查核報告，連同民國一一一年度營業報告書及盈餘分配表，經審計委員會等查核後認為符合公司法等相關法令，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

保銳科技股份有限公司民國一一二年股東常會

審計委員會：

劉濤松  
丁永敏  
羅存興  
曹安邦

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 三 日

**附件 3：111 年度員工及董事酬勞分配情形報告：**

本公司 111 年度稅後淨利，但 111 年期末尚有累積虧損，依據「公司章程」第十九條規定，故不分派股利。

**附件 4：111 年度私募有價證券辦理情形報告：**

- 一、本公司於 111 年 5 月 27 日經股東常會決議通過，一次或分次辦理私募普通股。但因與擬私募對象對相關事項未達成共識，故未能完成私募普通股案。
- 二、依證券交易法第 43 條之 6 第 7 項規定，私募有價證券應於股東會決議之日起一年期限屆滿前辦理。為考量一年期限將屆滿，本公司於剩餘期限內不予辦理私募普通股案或私募國內可轉換公司債案。

**附件 5：本公司減資健全營運計劃書辦理情形及執行成效報告：**

健全營運計畫內容如下：

- (1)開源措施：持續研展電源及散熱產品線，提供使用者更安靜、更穩定、更耐久高端產品。開發、規劃運動科技相關全新的產品線。開發、規劃健康生技相關全新的產品線。加強現有歐、美、日子公司業務與管理，與重整中國市場經營。提昇營收、穩定毛利，強化開源節流控制成本，發揮海外生產據點投資效益。
- (2)節流措施：
  - (a)提升銷售量及毛利率，更加強現有歐、美、日子公司業務與管理，與深根中國市場經營。提升營收、穩定毛利，強化開源節流控制成本，發揮海外生產據點投資效益。開發、規劃運動科技相關全新的產品線。
  - (b)擷節營業費用：配合公司現有組織模式，強化公司管理，提升人員效率，減少不必要的支出。
- (3)財務結構調整措施：調整財務結構匹配新經營環境及營運模式為因應公司行業趨勢，產品開發週期長，產品週期縮短，擬透過募集發行超過一年以上之公司債或普通股，調整本公司目前籌資結構偏重一年期以下之短期周轉金貸款模式。

項目 \ 年度	110 年度	111 年度
營業收入	458,646	284,960
營業成本	(303,939)	(177,045)
營業毛利	154,707	107,915
營業費用	(219,482)	(195,587)
營業利益(損失)	(64,775)	(87,672)
營業外收入及支出	7,525	95,821
稅前(淨損)淨利	(57,250)	8,149
所得稅(費用)利益	4,124	(7,846)
本期淨損	(53,129)	303

附件 6：修訂本公司「董事會議事規範」：

配合 111 年 8 月 5 日金管證發字第 1110383263 號令，修訂「董事會議事規範」部份條文，修訂內容如下：

董事會議事規範修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p><b>第三條（董事會召集及會議通知）</b> （一~三略） 本規範第十二條第一項各款之事項，應於召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。</p>	<p><b>第三條（董事會召集及會議通知）</b> （一~三略） 本規範第十二條第一項各款之事項，<del>除有突發緊急情事或正當理由外</del>，應於召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。</p>	配合 111 年 8 月 5 日金管證發字第 1110383263 號令修正。
<p><b>第十二條（應經董事會討論事項）</b> 下列事項應提本公司董事會討論： （一~五略） <u>六、董事會未設常務董事者，董事長之選任或解任。</u> <u>七、財務、會計或內部稽核主管之任免。</u> <u>八、對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。</u> <u>九、依證交法第十四條之三、其他依法令或章程規定應由股東會決議或董事會決議之事項或主管機關規定之重大事項。</u> 前項第八款所稱關係人，指證券發行人財務報告編製準則所規範之關係人；所稱對非關係人之重大捐贈，指每筆捐贈金額或一年內累積對同一對象捐贈金額達新臺幣一億元以上，或達最近年度經會計師簽證之財務報告營業收入淨額百分之一或實收資本額百分之五以上者。（外國公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，本項有關實收資本額百分之五之金額，以股東權益百分之二點五計算之。 （以下略）</p>	<p><b>第十二條（應經董事會討論事項）</b> 下列事項應提本公司董事會討論： （一~五略） <u>六、財務、會計或內部稽核主管之任免。</u> <u>七、對關係人之捐贈或對非關係人之重大捐贈。但因重大天然災害所為急難救助之公益性質捐贈，得提下次董事會追認。</u> <u>八、依證交法第十四條之三、其他依法令或章程規定應由股東會決議或董事會決議之事項或主管機關規定之重大事項。</u> 前項第七款所稱關係人，指證券發行人財務報告編製準則所規範之關係人；所稱對非關係人之重大捐贈，指每筆捐贈金額或一年內累積對同一對象捐贈金額達新臺幣一億元以上，或達最近年度經會計師簽證之財務報告營業收入淨額百分之一或實收資本額百分之五以上者。（外國公司股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，本項有關實收資本額百分之五之金額，以股東權益百分之二點五計算之。 （以下略）</p>	配合 111 年 8 月 5 日金管證發字第 1110383263 號令修正。

## 會計師查核報告

(112)財審報字第 22004962 號

保銳科技股份有限公司 公鑒：

### 查核意見

保銳科技股份有限公司及子公司（以下簡稱「保銳集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達保銳集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與保銳集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對保銳集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

保銳集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

### 存貨之評價

#### 關鍵查核事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十三)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳合併財務報表附註六(四)。

保銳集團經營電腦硬體及其週邊產品之製造及銷售，因所處產業之科技快速變遷，電腦硬體及其週邊產品生命週期短且市場競爭激烈，致存貨產生跌價損失之風險較高。保銳集團運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值，逐一針對各存貨辨認淨變現價值，比較其與成本間孰低之金額，同時輔以個別辨認存貨之庫齡及其價值，據以提列評價損失。考量保銳集團之存貨備抵跌價損失對合併財務報表之影響較為重大；因此，本會計

師將保銳集團存貨之評價列為查核最為重要事項之一。

### **因應之查核程序**

本會計師對上開關鍵查核事項之因應程序彙列如下：

1. 取得存貨評價政策，評估其提列政策，並確認財務報表期間對存貨評價政策之採用。
2. 執行期末實地盤點觀察，以辨識呆滯、受損或無法銷售之存貨。
3. 取得存貨庫齡報表，執行存貨庫齡測試，抽核存貨料號核對存貨異動記錄，確認庫齡區間之分類及評估對存貨價值之影響。
4. 取得存貨之淨變現價值報表，確認計算邏輯，並抽核測試相關數據至相關評估文件，且重新計算逐一比較其成本與淨變現價值孰低後所應提之備抵評價損失。

### **銷貨收入之存在性**

#### **關鍵查核事項說明**

收入認列會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十六)；收入會計科目說明，請詳合併財務報表附註六(十四)。

保銳集團位於亞洲、歐洲及美洲，各區域因產品推陳出新，業務變動下影響前十大銷貨客戶之變動。考量前十大銷貨客戶之變動對於保銳集團之合併財務報表之影響較為重大；因此，本會計師將保銳集團新進前十大銷貨客戶銷貨收入之存在性列為查核最為重要事項之一。

### **因應之查核程序**

本會計師對上開關鍵查核事項之因應程序彙列如下：

1. 瞭解內部控制制度中，管理階層對銷貨所執行之控制程序。
2. 取得新進前十大銷貨客戶之評估資料，並搜尋相關資訊予以核對。
3. 測試新進前十大銷貨客戶之授信核准。
4. 取得並抽核新進前十大銷貨客戶之銷貨明細及相關憑證。
5. 抽核期後銷貨退回明細並檢視新進前十大銷貨客戶是否有重大異常之銷貨退回情形。

### **其他事項 - 個體財務報表**

保銳科技股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，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暨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保銳集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算保銳集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

保銳集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對保銳集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使保銳集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致保銳集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成合併財務報表之查核意見。

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中華民國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，決定對保銳集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林佳鴻

林佳鴻

會計師

黃世鈞

黃世鈞



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1080323093 號

金管證審字第 1050029449 號

中 華 民 國 112 年 3 月 3 日



保銳科技股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	100,820	17	\$	54,375	8
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(一)						
	動			6,130	1		-	-
1150	應收票據淨額	六(三)		13	-		-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		41,251	7		51,836	7
1180	應收帳款—關係人淨額	六(三)及七(二)		1	-		273	-
1200	其他應收款	六(七)		8,274	1		13,135	2
130X	存貨	六(四)		92,853	15		187,646	26
1410	預付款項			16,452	3		13,257	2
1470	其他流動資產			4,433	1		1,313	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<b>270,227</b>	<b>45</b>		<b>321,835</b>	<b>45</b>
<b>非流動資產</b>								
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量	六(二)						
	之金融資產—非流動			731	-		731	-
1600	不動產、廠房及設備	六(五)、七(二)及						
		八		177,892	29		208,399	29
1755	使用權資產	六(六)		38,139	6		22,910	3
1760	投資性不動產淨額	六(八)及八		62,505	10		83,518	12
1780	無形資產			1,572	-		2,633	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)		50,816	9		57,086	8
1915	預付設備款			301	-		800	-
1920	存出保證金			3,042	1		2,347	-
194D	長期應收融資租賃款淨額	六(七)		-	-		3,277	1
1975	淨確定福利資產—非流動	六(十一)		-	-		11,725	2
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<b>334,998</b>	<b>55</b>		<b>393,426</b>	<b>55</b>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<b>605,225</b>	<b>100</b>	\$	<b>715,261</b>	<b>100</b>

(續次頁)



保銳科技股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>							
2100	短期借款	六(九)	\$ 158,000	26	\$ 240,000	34	
2130	合約負債－流動	六(十四)	97	-	116	-	
2150	應付票據		29	-	27	-	
2170	應付帳款	六(十)	14,796	2	51,291	7	
2200	其他應付款		29,799	5	24,346	3	
2220	其他應付款項－關係人	七(二)	-	-	20,173	3	
2280	租賃負債－流動		15,748	3	10,290	2	
2399	其他流動負債－其他	六(八)	8,123	1	2,108	-	
21XX	<b>流動負債合計</b>		<u>226,592</u>	<u>37</u>	<u>348,351</u>	<u>49</u>	
<b>非流動負債</b>							
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)	672	-	85	-	
2580	租賃負債－非流動		23,436	4	17,471	2	
2645	存入保證金		220	-	580	-	
25XX	<b>非流動負債合計</b>		<u>24,328</u>	<u>4</u>	<u>18,136</u>	<u>2</u>	
2XXX	<b>負債總計</b>		<u>250,920</u>	<u>41</u>	<u>366,487</u>	<u>51</u>	
<b>歸屬於母公司業主之權益</b>							
股本							
3110	普通股股本	六(十二)	449,460	74	642,085	90	
保留盈餘							
3350	待彌補虧損	六(十三)	( 81,221)	( 13)	( 274,144)	( 38)	
其他權益							
3400	其他權益		( 13,954)	( 2)	( 19,182)	( 3)	
31XX	<b>歸屬於母公司業主之權益合計</b>		<u>354,285</u>	<u>59</u>	<u>348,759</u>	<u>49</u>	
36XX	<b>非控制權益</b>		<u>20</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	
3XXX	<b>權益總計</b>		<u>354,305</u>	<u>59</u>	<u>348,774</u>	<u>49</u>	
重大或有負債及未認列之合約承諾							
九							
重大之期後事項							
十一							
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		<u>\$ 605,225</u>	<u>100</u>	<u>\$ 715,261</u>	<u>100</u>	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司及子公司  
 合併綜合損益表  
 民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元  
 (除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年			110年		
		金額	%	金額	金額	%	
4000 營業收入	六(十四)及七 (二)	\$ 284,960	100	\$ 458,646	100		
5000 營業成本	六(四)(十九)	( 177,045)	( 62)	( 303,939)	( 66)		
5900 營業毛利		107,915	38	154,707	34		
營業費用	六(十九)						
6100 推銷費用		( 145,187)	( 51)	( 175,416)	( 38)		
6200 管理費用		( 38,453)	( 14)	( 33,738)	( 8)		
6300 研究發展費用		( 12,288)	( 4)	( 9,648)	( 2)		
6450 預期信用減損利益(損失)	十二(二)	41	-	( 680)	-		
6000 營業費用合計		( 195,887)	( 69)	( 219,482)	( 48)		
6900 營業損失		( 87,972)	( 31)	( 64,775)	( 14)		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十五)	163	-	155	-		
7010 其他收入	六(十六)及七 (二)	13,471	5	18,991	4		
7020 其他利益及損失	六(十七)及七 (二)	86,561	30	( 7,920)	( 1)		
7050 財務成本	六(十八)及七 (二)	( 4,074)	( 1)	( 3,701)	( 1)		
7000 營業外收入及支出合計		96,121	34	7,525	2		
7900 稅前淨利(淨損)		8,149	3	( 57,250)	( 12)		
7950 所得稅(費用)利益		( 7,846)	( 3)	4,121	1		
8200 本期淨利(淨損)		\$ 303	-	(\$ 53,129)	( 11)		

(續次頁)

保銳科技股份有限公司及子公司  
 合併綜合損益表  
 民國111年及110年(1月1日至12月31日)



單位：新台幣仟元  
 (除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

項目	附註	111年			110年			
		金額	額	%	金額	額	%	
<b>其他綜合損益(淨額)</b>								
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(十一)	\$	-	-	\$	256	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益	六(二)		-	-	(	77)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得 稅	六(十一)		-	-		1,904	-
<b>後續可能重分類至損益之項目</b>								
8361	國外營運機構財務報表換算之 兌換差額			5,228	2	(	5,624)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項 目總額			5,228	2	(	5,624)	(1)
8300	<b>其他綜合損益(淨額)</b>		\$	5,228	2	(\$	3,541)	(1)
8500	<b>本期綜合損益總額</b>		\$	5,531	2	(\$	56,670)	(12)
淨利(損)歸屬於：								
8610	母公司業主		\$	298	-	(\$	53,126)	(11)
8620	非控制權益			5	-	(	3)	-
	本期淨利(損)		\$	303	-	(\$	53,129)	(11)
綜合損益總額歸屬於：								
8710	母公司業主		\$	5,526	2	(\$	56,666)	(12)
8720	非控制權益			5	-	(	4)	-
	本期綜合損益總額		\$	5,531	2	(\$	56,670)	(12)
基本每股盈餘(虧損)							六(二十二)	
9750	本期淨利(損)		\$		0.01	(\$		1.18)
稀釋每股盈餘(虧損)							六(二十二)	
9850	本期淨利(損)		\$		0.01	(\$		1.18)

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司及子公司  
合併權益變動表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益							計非控制權益	權益總額
	附註	普通股股本	待彌補虧損	換差額	實現(損)益	其他權益	透過其他綜合損 國外營運機構財 務報表換算之兌 量之金融資產未 按公允價值衡		
110 年 度									
110年1月1日餘額		\$ 642,085	(\$ 223,178)	(\$ 12,420)	(\$ 1,062)	\$ 405,425	\$ 19	\$ 405,444	
本期淨損		-	( 53,126)	-	-	( 53,126)	( 3)	( 53,129)	
本期其他綜合(損)益		-	2,160	( 5,623)	( 77)	( 3,540)	( 1)	( 3,541)	
本期綜合(損)益總額		-	( 50,966)	( 5,623)	( 77)	( 56,666)	( 4)	( 56,670)	
110年12月31日餘額		\$ 642,085	(\$ 274,144)	(\$ 18,043)	(\$ 1,139)	\$ 348,759	\$ 15	\$ 348,774	
111 年 度									
111年1月1日餘額		\$ 642,085	(\$ 274,144)	(\$ 18,043)	(\$ 1,139)	\$ 348,759	\$ 15	\$ 348,774	
本期淨利		-	298	-	-	298	5	303	
本期其他綜合(損)益		-	-	5,228	-	5,228	-	5,228	
本期綜合(損)益總額		-	298	5,228	-	5,526	5	5,531	
減資彌補虧損	六(十二)	( 192,625)	192,625	-	-	-	-	-	
111年12月31日餘額		\$ 449,460	(\$ 81,221)	(\$ 12,815)	(\$ 1,139)	\$ 354,285	\$ 20	\$ 354,305	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國111年及110年1月1日至12月31日

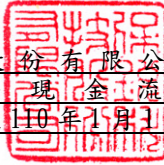


單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 8,149	(\$ 57,250)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含不動產、廠房及設備、投 資性不動產及使用權資產之折舊)	六(十九) 26,417	22,160
無形資產攤銷費用	六(十九) 1,285	1,211
預期信用減損(利益)損失	十二(二) (41)	680
利息費用	六(十八) 4,074	3,701
利息收入	六(十五) (163)	(155)
租賃修改利益	六(十七) (58)	-
處分不動產、廠房及設備損(益)	六(十七) (57,697)	(10,776)
處分投資性不動產損(益)	六(十七)及七 (二) (23,356)	-
預付設備款轉列費用	445	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據淨額	(13)	-
應收帳款淨額	9,045	39,505
應收帳款-關係人淨額	272	1,638
其他應收款	4,861	(4,346)
存貨	94,793	(43,203)
預付款項	(3,195)	2,500
其他流動資產	(3,120)	2,246
淨確定福利資產-非流動	11,725	(2,633)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	(19)	(127)
應付票據	2	4
應付帳款	(36,495)	(29,206)
其他應付款	5,453	(3,574)
其他流動負債-其他	6,015	(4,000)
營運產生之現金流入(流出)	48,379	(81,625)
收取利息	100	25
支付利息	(4,247)	(3,528)
支付所得稅	(989)	(408)
營業活動之淨現金流入(流出)	43,243	(85,536)

(續次頁)

保銳科技股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<u>投資活動之現金流量</u>			
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	六(一)(一)	(\$ 6,130)	\$ -
取得不動產、廠房及設備	六(五)	( 30,246 )	( 12,346 )
處分不動產、廠房及設備	六(五)	111,930	20,684
處分投資性不動產	六(八)及七(二)	39,405	-
取得無形資產		( 224 )	( 2,467 )
預付設備款(增加)		-	( 704 )
存出保證金(增加)減少		( 695 )	165
投資活動之淨現金流入		114,040	5,332
<u>籌資活動之現金流量</u>			
舉借短期借款		800,000	828,000
償還短期借款		( 882,000 )	( 756,000 )
償還長期借款		-	( 5,813 )
其他應付款項-關係人(減少)增加		( 20,000 )	20,000
租賃負債本金償還		( 14,675 )	( 12,370 )
存入保證金(減少)		( 360 )	( 64 )
籌資活動之淨現金(流出)流入		( 117,035 )	73,753
匯率影響數		6,197	( 1,438 )
本期現金及約當現金增加(減少)數		46,445	( 7,889 )
期初現金及約當現金餘額		54,375	62,264
期末現金及約當現金餘額		\$ 100,820	\$ 54,375

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司 公鑒：

## 查核意見

保銳科技股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達保銳科技股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

## 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與保銳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，對保銳科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

有關保銳科技股份有限公司採用權益法之投資之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十三)；採用權益法之投資之會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(五)。保銳科技股份有限公司直接或間接持有之子公司之財務狀況及財務績效對保銳科技股份有限公司個體財務報表影響重大，與上開採用權益法評價之投資餘額及投資損益認列有關之關鍵查核事項為存貨之評價及銷貨收入之存在性，本會計師將其併入以下關鍵查核事項說明。

保銳科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

## 存貨之評價

### 關鍵查核事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四(十二)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(四)。

保銳科技股份有限公司及子公司經營電腦硬體及其週邊產品之製造及銷售，因所處產

業之科技快速變遷，電腦硬體及其週邊產品生命週期短且市場競爭激烈，致存貨產生跌價損失之風險較高。保銳科技股份有限公司及子公司運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值，逐一針對各存貨辨認淨變現價值，比較其與成本間孰低之金額，同時輔以個別辨認存貨之庫齡及其價值，據以提列評價損失。考量存貨備抵跌價損失對個體財務報表之影響較為重大；因此，本會計師將保銳科技股份有限公司及子公司存貨之評價列為查核最為重要事項之一。

### **因應之查核程序**

本會計師對上開關鍵查核事項之因應程序彙列如下：

1. 取得存貨評價政策，評估其提列政策，並確認財務報表期間對存貨評價政策之採用。
2. 執行期末實地盤點觀察，以辨識呆滯、受損或無法銷售之存貨。
3. 取得存貨庫齡報表，執行存貨庫齡測試，抽核存貨料號核對存貨異動記錄，確認庫齡區間之分類及評估對存貨價值之影響。
4. 取得存貨之淨變現價值報表，確認計算邏輯，並抽核測試相關數據至相關評估文件，且重新計算逐一比較其成本與淨變現價值孰低後所應提之備抵評價損失。

## **銷貨收入之存在性**

### **關鍵查核事項說明**

收入認列會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十六)；收入會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(十五)。

保銳科技股份有限公司及子公司位於亞洲、歐洲及美洲，各區域因產品推陳出新，業務變動下影響前十大銷貨客戶之變動。考量前十大銷貨客戶之變動對於個體財務報表之影響較為重大；因此，本會計師將保銳科技股份有限公司及子公司新進前十大銷貨客戶銷貨收入之存在性列為查核最為重要事項之一。

### **因應之查核程序**

本會計師對上開關鍵查核事項之因應程序彙列如下：

1. 瞭解內部控制制度中，管理階層對銷貨所執行之控制程序。
2. 取得新進前十大銷貨客戶之評估資料，並搜尋相關資訊予以核對。
3. 測試新進前十大銷貨客戶之授信核准。
4. 取得並抽核新進前十大銷貨客戶之銷貨明細及相關憑證。
5. 抽核期後銷貨退回明細並檢視新進前十大銷貨客戶是否有重大異常之銷貨退回情形。

## **管理階層與治理單位對個體財務報表之責任**

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報



表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估保銳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保銳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。

保銳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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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。

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，惟其目的非對保銳科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

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。

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，以及使保銳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保銳科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

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。

對於保銳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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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中華民國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，決定對保銳科技股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林佳鴻

林佳鴻

會計師

黃世鈞

黃世鈞



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1080323093 號

金管證審字第 1050029449 號

中 華 民 國 112 年 3 月 3 日

保銳科技股份有限公司  
個體資產負債表  
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動資產</b>								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	35,449	6	\$	29,753	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(一)		6,130	1		-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		4,285	1		17,803	3
1180	應收帳款—關係人淨額	六(三)及七(二)		94,291	16		237,007	31
1200	其他應收款	六(八)		7,151	1		12,882	2
1210	其他應收款—關係人	七(二)		15,575	2		9,667	1
130X	存貨	六(四)		17,108	3		42,592	6
1410	預付款項			9,848	2		9,823	1
1470	其他流動資產			1,386	-		1,293	-
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>191,223</u>	<u>32</u>		<u>360,820</u>	<u>48</u>
<b>非流動資產</b>								
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產—非流動	六(二)		731	-		731	-
1550	採用權益法之投資	六(五)		165,278	28		102,071	14
1600	不動產、廠房及設備	六(六)及八		88,296	15		117,757	16
1755	使用權資產	六(七)		18,604	3		9,607	1
1760	投資性不動產淨額	六(九)及八		73,466	13		93,021	12
1780	無形資產			1,453	-		2,167	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)		49,531	9		55,801	7
1915	預付設備款			301	-		800	-
1920	存出保證金			1,053	-		553	-
194D	長期應收融資租賃款淨額	六(八)		-	-		3,277	-
1975	淨確定福利資產—非流動	六(十二)		-	-		11,725	2
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>398,713</u>	<u>68</u>		<u>397,510</u>	<u>52</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>589,936</u>	<u>100</u>	\$	<u>758,330</u>	<u>100</u>

(續次頁)

保銳科技股份有限公司  
個體資產負債表  
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日			110年12月31日		
			金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>								
2100	短期借款	六(十)	\$	158,000	27	\$	240,000	32
2130	合約負債—流動	六(十五)		82	-		79	-
2150	應付票據			29	-		27	-
2170	應付帳款	六(十一)		11,921	2		47,609	6
2180	應付帳款—關係人	七(二)		21,899	4		18,918	3
2200	其他應付款			11,469	2		15,843	2
2220	其他應付款項—關係人	七(二)		-	-		20,183	3
2280	租賃負債—流動			4,717	1		2,767	-
2300	其他流動負債	六(九)		7,460	1		3,547	-
21XX	<b>流動負債合計</b>			<u>215,577</u>	<u>37</u>		<u>348,973</u>	<u>46</u>
<b>非流動負債</b>								
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)		587	-		-	-
2580	租賃負債—非流動			14,597	2		11,328	2
2645	存入保證金			220	-		580	-
2650	採用權益法之投資貸餘	六(五)		4,670	1		48,690	6
25XX	<b>非流動負債合計</b>			<u>20,074</u>	<u>3</u>		<u>60,598</u>	<u>8</u>
2XXX	<b>負債總計</b>			<u>235,651</u>	<u>40</u>		<u>409,571</u>	<u>54</u>
<b>權益</b>								
股本								
3110	普通股股本	六(十三)		449,460	76		642,085	85
保留盈餘								
3350	待彌補虧損		(	81,221)	( 14)	(	274,144)	( 36)
其他權益								
3400	其他權益		(	13,954)	( 2)	(	19,182)	( 3)
3XXX	<b>權益總計</b>			<u>354,285</u>	<u>60</u>		<u>348,759</u>	<u>46</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九								
重大之期後事項 十一								
3X2X	<b>負債及權益總計</b>		\$	<u>589,936</u>	<u>100</u>	\$	<u>758,330</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司  
 個體綜合損益表  
 民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
 (除每股虧損為新台幣元外)

項目	附註	111 年			110 年		
		金額	%	金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十五)及七(二)	\$ 102,476	100	\$ 411,189	100		
5000 營業成本	六(四)及七(二)	( 88,408)	( 86)	( 297,033)	( 72)		
5900 營業毛利		14,068	14	114,156	28		
5910 未實現銷貨利益		( 16,679)	( 16)	( 56,763)	( 14)		
5920 已實現銷貨利益		56,763	55	42,201	10		
5950 營業毛利淨額		54,152	53	99,594	24		
營業費用	六(二十)及七(二)						
6100 推銷費用		( 51,988)	( 51)	( 63,601)	( 16)		
6200 管理費用		( 38,661)	( 38)	( 32,665)	( 8)		
6300 研究發展費用		( 12,288)	( 12)	( 9,648)	( 2)		
6450 預期信用減損損失	十二(二)	( 30)	-	( 2)	-		
6000 營業費用合計		( 102,967)	( 101)	( 105,916)	( 26)		
6900 營業損失		( 48,815)	( 48)	( 6,322)	( 2)		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十六)及七(二)	145	-	535	-		
7010 其他收入	六(十七)及七(二)	8,000	8	15,635	4		
7020 其他利益及損失	六(十八)及七(二)	61,927	60	( 6,550)	( 1)		
7050 財務成本	六(十九)及七(二)	( 3,394)	( 3)	( 3,264)	( 1)		
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(五)	( 9,776)	( 9)	( 57,477)	( 14)		
7000 營業外收入及支出合計		56,902	56	( 51,121)	( 12)		
7900 稅前淨利(淨損)		8,087	8	( 57,443)	( 14)		
7950 所得稅(費用)利益	六(二十二)	( 7,789)	( 8)	4,317	1		
8200 本期淨利(淨損)		\$ 298	-	\$ 53,126	( 13)		
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	\$ -	-	\$ 256	-		
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益	六(二)	-	-	( 77)	-		
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	-	-	1,904	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		-	-	2,083	-		
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	六(五)	5,228	5	( 5,623)	( 1)		
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		5,228	5	( 5,623)	( 1)		
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 5,228	5	\$ 3,540	( 1)		
8500 本期綜合損益總額		\$ 5,526	5	\$ 56,666	( 14)		
基本每股盈餘(虧損)							
9750 本期淨利(損)		\$ 0.01		\$ 1.18			
稀釋每股盈餘(虧損)							
9850 本期淨利(損)		\$ 0.01		\$ 1.18			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司

個體權益變動表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

其 他 權 益  
 透 過 其 他 綜 合  
 損 益 按 公 允 價  
 國 外 營 運 機 構 財 務 值 衡 量 之 金 融  
 報 表 換 算 之 兌 換 資 產 未 實 現  
 差 額 ( 損 ) 益 權 益 總 額

附 註	普 通 股 股 本	待 彌 補 虧 損	其 他 權 益	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 未 實 現 差 額 ( 損 ) 益	權 益 總 額
<u>110 年 度</u>					
110年1月1日餘額	\$ 642,085	(\$ 223,178)	(\$ 12,420)	(\$ 1,062)	\$ 405,425
本期淨損	-	( 53,126)	-	-	( 53,126)
本期其他綜合(損)益	六(五)	2,160	( 5,623)	( 77)	( 3,540)
本期綜合(損)益總額	-	( 50,966)	( 5,623)	( 77)	( 56,666)
110年12月31日餘額	\$ 642,085	(\$ 274,144)	(\$ 18,043)	(\$ 1,139)	\$ 348,759
<u>111 年 度</u>					
111年1月1日餘額	\$ 642,085	(\$ 274,144)	(\$ 18,043)	(\$ 1,139)	\$ 348,759
本期淨利	-	298	-	-	298
本期其他綜合(損)益	六(五)	-	5,228	-	5,228
本期綜合(損)益總額	-	298	5,228	-	5,526
減資彌補虧損	六(十三)	( 192,625)	192,625	-	-
111年12月31日餘額	\$ 449,460	(\$ 81,221)	(\$ 12,815)	(\$ 1,139)	\$ 354,285

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



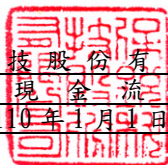
經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲



保銳科技股份有限公司  
個體現金流量表  
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 8,087	(\$ 57,443)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含不動產、廠房及設備、投資性 不動產及使用權資產之折舊)	9,411	9,287
無形資產攤銷費用	936	1,067
預期信用減損損失	30	2
利息費用	3,394	3,264
利息收入	(145)	(535)
採用權益法認列子公司損失之份額	9,776	57,477
與子公司間之已實現銷貨利益	(56,763)	(42,201)
與子公司間之未實現銷貨利益	16,679	56,763
處分不動產、廠房及設備利益	(32,062)	(10,645)
處分投資性不動產利益	(23,356)	-
租賃修改損失	99	-
預付設備款轉列費用	445	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收帳款淨額	13,488	(1,947)
應收帳款－關係人淨額	101,025	(51,505)
其他應收款	5,434	(3,786)
存貨	25,484	(16,741)
預付款項	(25)	2,241
其他流動資產	(93)	2,163
淨確定福利資產－非流動	11,725	(3,233)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債－流動	3	(1,422)
應付票據	2	4
應付帳款	(35,688)	(24,351)
應付帳款－關係人	2,981	(1,858)
其他應付款	(4,374)	1,474
其他應付款－關係人	-	10
其他流動負債	3,913	155
營運產生之現金流入(流出)	60,406	(81,760)
收取利息	82	404
支付利息	(3,577)	(3,091)
支付所得稅	(932)	(212)
營業活動之淨現金流入(流出)	55,979	(84,659)

(續次頁)

保銳科技股份有限公司  
 個體現金流量表  
 民國111年及110年1月1日至12月31日



	附註	單位：新台幣仟元	
		111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
<u>投資活動之現金流量</u>			
其他應收款-關係人(增加)減少	七(二)	(\$ 5,908)	\$ 26,983
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(增加)	六(一)	( 6,130)	-
取得不動產、廠房及設備	六(六)	( 2,484)	( 10,704)
處分不動產、廠房及設備	六(六)	61,839	29,743
取得無形資產		( 222)	( 1,987)
處分投資性不動產	六(九)	39,405	-
預付設備款(增加)		-	( 704)
存出保證金(增加)		( 500)	( 30)
投資活動之淨現金流入		<u>86,000</u>	<u>43,301</u>
<u>籌資活動之現金流量</u>			
採用權益法之投資－子公司現金增資	七(二)	( 30,000)	( 30,000)
舉借短期借款	六(二十四)	800,000	828,000
償還短期借款	六(二十四)	( 882,000)	( 756,000)
其他應付款-關係人增加(減少)	六(二十四)	( 20,000)	20,000
租賃負債本金償還	六(二十四)	( 3,923)	( 2,690)
存入保證金(減少)		( 360)	( 64)
籌資活動之淨現金(流出)流入		<u>( 136,283)</u>	<u>59,246)</u>
本期現金及約當現金增加數		5,696	17,888
期初現金及約當現金餘額		<u>29,753</u>	<u>11,865</u>
期末現金及約當現金餘額		<u>\$ 35,449</u>	<u>\$ 29,753</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：蘇彥文



會計主管：顏雪玲

