



揚明光學股份有限公司
民國一一四年股東常會議事錄

時 間：中華民國一一四年六月十七日(星期二)上午九時整

地 點：新竹科學園區展業一路2號(台灣科學園區科學工業同業公會202會議室)

召開方式：以實體方式召開

出席股數：出席股東及受託代理人所代表股份總數計 68,183,460 股(含以電子方式行使表決權股數 30,083,838 股)，佔本公司已發行總股數 114,059,785 股之 59.77%。

出席董事：林惠姿董事長、王思克董事、王舒屏董事、獨立董事暨審計委員會召集人
吳相勳

列 席：張雅容總經理、安永聯合會計師事務所黃敏如會計師

主 席：林惠姿董事長

記 錄：曹仁豪



壹、宣佈開會：出席股數已達法定數額，主席依法宣佈開會。

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項

一、民國一一三年度營業報告書(請參閱附件一)，敬請 洽悉。

二、民國一一三年度審計委員會查核報告書(請參閱附件二)，敬請 洽悉。

肆、承認事項

第一案 (董事會提)

案 由：民國一一三年度營業報告書及財務報表案，敬請 承認。

說 明：(一)本公司民國一一三年度財務報表業經安永聯合會計師事務所查核完竣。

(二)民國一一三年度營業報告書、會計師查核報告及財務報表，敬請 參閱附件一及附件三。

(三)敬請 承認。

決 議：本案經票決照案通過。

本案出席股東總表決權數為 68,183,460 權，

贊成權數 64,134,596 權(其中以電子方式行使表決權數 26,046,974 權)；

反對權數 73,053 權(其中以電子方式行使表決權數 73,053 權)；

棄權/未投票權數 3,975,811 權(其中以電子方式行使表決權數 3,963,811 權)；

無效權數 0 權。

第二案 (董事會提)

案 由：民國一一三年度虧損撥補案，敬請 承認。

說 明：(一)民國一一三年度虧損撥補表，敬請 參閱附件四。

(二)敬請 承認。

決 議：本案經票決照案通過。

本案出席股東總表決權數為 68,183,460 權，

贊成權數 64,135,139 權(其中以電子方式行使表決權數 26,047,517 權)；

反對權數 73,510 權(其中以電子方式行使表決權數 73,510 權)；

棄權/未投票權數 3,974,811 權(其中以電子方式行使表決權數 3,962,811 權)；

無效權數 0 權。

伍、討論事項

第一案 (董事會提)

案 由：修訂「公司章程」案，敬請 討論公決。

說 明：(一)依據「證券交易法」第十四條第六項規定，上市公司應於章程訂明以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。

(二)本公司「公司章程」修訂前後條文對照表，敬請 參閱附件五。

(三)敬請 討論公決。

決 議：本案經票決照案通過。

本案出席股東總表決權數為 68,183,460 權，

贊成權數 64,135,534 權(其中以電子方式行使表決權數 26,047,912 權)；

反對權數 69,105 權(其中以電子方式行使表決權數 69,105 權)；

棄權/未投票權數 3,978,821 權(其中以電子方式行使表決權數 3,966,821 權)；

無效權數 0 權。

第二案 (董事會提)

案 由：解除董事競業限制案，敬請 討論公決。

說 明：(一)依據公司法第 209 條第 1 項規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

(二)本公司董事若有為自己或他人為本公司營業範圍內之行為及擔任之職務時，於不損及本公司之利益下，擬依公司法第 209 條之規定提請股東會解除董事之競業限制。董事新增兼任情形如下表所列。

職稱	姓名	提請解除競業限制項目
董事	中強光電(股)公司 代表人：林惠姿	Tecpoint Limited 董事 Great Pride Inc. 董事 Great Pride Hong Kong Limited 董事 Visicorp Limited 董事

職稱	姓名	提請解除競業限制項目
		Wisdom Success Limited 董事 Wisdom Success Hong Kong Limited 董事 Sinolink Global Limited 董事 Coretronic(BVI) Investment Corp. 董事 Greendale Investments Limited 董事

(三)敬請 討論公決。

決 議：本案經票決照案通過。

本案出席股東總表決權數為 68,183,460 權，

贊成權數 64,117,174 權(其中以電子方式行使表決權數 26,029,552 權)；

反對權數 98,105 權(其中以電子方式行使表決權數 98,105 權)；

棄權/未投票權數 3,968,181 權(其中以電子方式行使表決權數 3,956,181 權)；

無效權數 0 權。

陸、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

本次股東會各項議案均無股東提問。

柒、散 會：同日上午九時十二分。

揚明光學股份有限公司
民國一一三年度營業報告書



本公司民國一一三年度合併營業收入新台幣25.72億元，營業毛利3.02億元，營業毛利率11.73%，營業損失2.67億元，稅後淨損2.48億元，其中歸屬母公司業主之淨損為2.48億元，稅後基本每股虧損2.17元。

民國一一三年度合併營業收入新台幣25.72億元，年減15%，其中微投光機因銷售非中國市場的客戶仍處於去化庫存階段，而銷售中國市場的客戶受內需低迷及中低階機種面臨低價單片式LCD投影競爭影響，整體出貨較前一年度衰退四成；3D列印因客戶需求疲弱，備貨保守影響，年減33%；光學元件類產品受新興應用出貨減少及第三季末處分日本子公司影響，年減10%；智能家居鏡頭有新機種陸續加入量產，年增6%；車用產品受惠HUD出貨大幅增長，年增22%。一一三年度因產品銷售組合變化，稼動率較前一年度提升，毛利率11.7%較上年度10.5%增加1.2%。此外，本公司民國一一三年度因火災事故總計認列營業外損失72,581仟元，已於民國一一三年第三季收到財產險預付賠款並認列火災賠償收入45,000仟元，剩餘財產險理賠金額尚待保險公司召開共保會議等相關程序後確定；其餘項目之相關求償及營業中斷險理賠程序仍持續進行中。

在研發創新方面，透過研發部門的團隊合作與共同努力，民國一一三年度展現了以下的研發成果：

1. 眼底鏡開發完成，進入人體實測階段。
2. 開發車載 Super Slim LED 車頭燈鏡頭。
3. 開發經濟型與高階工業型 3D 列印光機模組。
4. 開發共同封裝光纖接頭。

展望民國一一四年，公司將朝以下策略發展：

- (一) 持續開拓虛擬、擴增實境光學零組件、共同封裝光元件(CPO)、車用光機、3D 列印及非中國區市場客戶。
- (二) 持續改善製程管理與技術，提昇成本優勢、改善利潤率。
- (三) 落實品質卓越於產品、製程與服務的每個細節，成為客戶最可信賴的供應夥伴。
- (四) 配合集團營運佈局，籌措低成本資金，作為公司持續發展後盾。
- (五) 強化公司治理，實踐永續發展，為顧客、員工與股東等利害關係人創造最大利益。

董事長：林惠姿

經理人：張雅容

林威峰

會計主管：張雅容



審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一三年度營業報告書、財務報表及虧損撥補議案等，其中財務報表業經董事會委託安永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、財務報表及虧損撥補議案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之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

揚明光學股份有限公司民國一一四年股東常會

揚明光學股份有限公司

審計委員會召集人：吳相勳



中 華 民 國 一 一 四 年 四 月 二 十 五 日

會計師查核報告

揚明光學股份有限公司 公鑒：

查核意見

揚明光學股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一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，足以允當表達揚明光學股份有限公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與揚明光學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，對揚明光學股份有限公司民國一一三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。

存貨評價

截至民國一一三年十二月三十一日止，揚明光學股份有限公司之存貨淨額為262,120 仟元，對財務報表係屬重大。由於產品技術及企業營運所處之市場經濟環境快速變化所產生之不確定性，且呆滯或過時存貨之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定其為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括（但不限於）評估並測試管理階層針對存貨評價所建立之內部控制設計及執行之有效性、評估管理階層之盤點計畫並選擇重要庫存地點實際觀察存貨盤點以確認存貨之數量及狀態、評估及測試管理階層針對存貨評價所採用之淨變現價值、評估呆滯及過時存貨之會計政策適當性，包括呆滯及過時存貨之辨認、測試存貨庫齡正確性，及測試備抵呆滯金額之合理性。本會計師亦考量個體財務報表附註四、五及六中有關存貨揭露之適當性。

收入認列

民國一十三年一月一日至十二月三十一日止，揚明光學股份有限公司帳列營業收入淨額為 2,142,915 仟元，其收入來源主要為投影產品及取像產品銷售。收入於揚明光學股份有限公司將所承諾之產品移轉予客戶而滿足履約義務時認列，因其合約所協議之產品貿易條件不盡相同，導致滿足履約義務之時點不同，故提高收入認列之複雜度，因此，本會計師決定其為關鍵查核事項。本會計師的查核程序包括（但不限於）評估收入認列會計政策之適當性；評估並測試收入認列有關之內部控制設計及執行之有效性；選取銷貨前十大客戶樣本執行收入交易測試並複核合約中之重大條款及交易條件；選取樣本執行交易細項測試，核對各項憑證以確認滿足履約義務與銷貨收入認列時點之正確性；選定資產負債表日前後一段時間選取樣本並核對各項憑證以確定銷貨及銷貨退回係適當截止；複核期後重大銷貨退回及折讓等。本會計師亦考量個體財務報表附註四及附註六中有關銷貨收入揭露之適當性。

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揚明光學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揚明光學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。

揚明光學股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險，設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對揚明光學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，以及使揚明光學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揚明光學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，以對個體財務報表表示意見。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，決定對揚明光學股份有限公司民國一三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。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(104)金管證審字第 1040030902 號

(112)金管證審字第 1120353739 號

邱琬茹

邱琬茹



會計師：

黃敏如

黃敏如



中華民國一三四年二月十四日



民國一十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產		負 債 及 權 益		一〇一三年十二月三十一日		一〇一二年十二月三十一日	
代碼	會 計 項 目	附 註	代碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%
1100	流動資產		2100	流動負債			
1170	現金及約當現金	四及六.1	2130	短期借款	四及六.8	\$-	-
1180	應收帳款淨額	四、六.2及六.14	2170	合約負債—流動	四、六.13	70,109	2
1200	應收帳款—關係人淨額	四、六.2、六.14及七	2180	應付帳款	七	212,471	5
1210	其他應收款	七	2200	應付帳款—關係人	七	292,791	7
1220	其他應收款—關係人	四及六.19	2220	其他應付款	七	231,185	5
130x	本期所得稅資產	四及六.3	2250	其他應付款項—關係人	七	36,594	1
1410	存貨	七	2281	負債準備—流動	四及六.11	20,691	-
1479	預付款項	七	2322	租賃負債—非關係人	四及六.15	15,728	-
11xx	其他流動資產—其他		2399	一年內到期長期借款	四及六.9	57,143	1
	流動資產合計		21xx	其他流動負債—其他		21,073	-
1550	非流動資產			流動負債合計		957,785	21
1600	採用權益法之投資	四及六.4	25	非流動負債		1,310,928	28
1755	不動產、廠房及設備	四、六.5、六.16及八	33	銀行長期借款	四及六.9	342,857	8
1760	使用權資產	四及六.15	6	遞延所得稅負債	四及六.19	22,335	1
1780	投資性不動產淨額	四、六.6、六.16及八	3	租賃負債—非關係人	四及六.15	265,622	6
1840	無形資產	四、六.7及六.16	1	存入保證金		10,914	-
1920	遞延所得稅資產	四及六.19	1	非流動負債合計		641,728	15
1975	存出保證金	四及六.10	1	負債總計		1,599,513	36
1980	淨確定福利資產—非流動	八	1	權 益			
1995	其他金融資產—非流動		-	股 本			
15xx	其他非流動資產—其他		71	普通股股本	六.12	1,140,598	26
	非流動資產合計			資本公積	六.12	1,648,205	37
				保留盈餘	六.12		
				法定盈餘公積		393,148	9
				特別盈餘公積		150,667	3
				待彌補虧損		(410,940)	(9)
				保留盈餘合計		132,875	3
				其他權益		(111,873)	(2)
				權益總計		2,809,805	64
1xxx	資產總計		100	負債及權益總計		\$4,409,318	100

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：

經理人：

會計主管：



代碼	會計項目	附 註	一一三年度		一一二年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六.13及七	\$2,142,915	100	\$2,749,057	100
5000	營業成本	六.3、六.15、六.16及七	(1,812,830)	(85)	(2,321,655)	(84)
5900	營業毛利		330,085	15	427,402	16
5910	未實現銷貨利益		-	-	(389)	-
5920	已實現銷貨利益		389	-	1,904	-
5950	營業毛利淨額		330,474	15	428,917	16
6000	營業費用	六.14、六.15、六.16及七				
6100	推銷費用		(77,951)	(4)	(91,696)	(3)
6200	管理費用		(137,566)	(6)	(130,175)	(5)
6300	研究發展費用		(297,647)	(14)	(326,429)	(12)
	營業費用合計		(513,164)	(24)	(548,300)	(20)
6900	營業損失		(182,690)	(9)	(119,383)	(4)
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.17	4,039	-	3,393	-
7010	其他收入	六.15、六.17及十	103,039	5	43,661	2
7020	其他利益及損失	六.17及十	(88,909)	(4)	(22,381)	(1)
7050	財務成本	六.17	(11,619)	(1)	(18,017)	(1)
7070	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額		(69,555)	(3)	(182,311)	(7)
	營業外收入及支出合計		(63,005)	(3)	(175,655)	(7)
7900	稅前淨損		(245,695)	(12)	(295,038)	(11)
7950	所得稅（費用）利益	四及六.19	(2,079)	-	7,738	-
8200	本期淨損		(247,774)	(12)	(287,300)	(11)
8300	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	六.18	6,207	-	(253)	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.18及六.19	(1,241)	-	50	-
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	六.18	57,003	3	(18,209)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.18	-	-	-	-
	本期其他綜合損益（稅後淨額）		61,969	3	(18,412)	(1)
8500	本期綜合損益總額		<u>\$ (185,805)</u>	<u>(9)</u>	<u>\$ (305,712)</u>	<u>(12)</u>
	每股虧損（元）					
9750	基本每股虧損	六.20	<u>\$ (2.17)</u>		<u>\$ (2.52)</u>	
9850	稀釋每股虧損	六.20	<u>\$ (2.17)</u>		<u>\$ (2.52)</u>	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





楊明光學股份有限公司

個體權益變動表

民國一一三年及一一二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)		
民國一一二年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$386,690	\$211,914	\$64,582	\$(150,667)	\$3,301,828
盈餘指撥及分配	-	-	6,458	-	(6,458)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	(61,247)	61,247	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	6,458	(61,247)	54,789	-	-
盈餘指撥及分配合計	-	-	-	-	-	-	-
一一二年度淨損	-	-	-	-	(287,300)	-	(287,300)
一一二年度其他綜合損益	-	-	-	-	(203)	(18,209)	(18,412)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(287,503)	(18,209)	(305,712)
實緊取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(506)	-	-	-	-	(506)
民國一一二年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,205	\$393,148	\$150,667	\$(168,132)	\$(168,876)	\$2,995,610
民國一一三年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,205	\$393,148	\$150,667	\$(168,132)	\$(168,876)	\$2,995,610
一一三年度淨損	-	-	-	-	(247,774)	-	(247,774)
一一三年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,966	57,003	61,969
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(242,808)	57,003	(185,805)
民國一一三年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,205	\$393,148	\$150,667	\$(410,940)	\$(111,873)	\$2,809,805

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：





民國一一三年及十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	一一三年度		項 目	一一三年度		一一二年度
	金 額	金 額		金 額	金 額	金 額
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：			
本期稅前淨損	\$ (245,695)		處分子公司	\$ (295,038)	\$ 50,390	\$-
調整項目：			採用權益法之被投資公司減資退回股款		-	146,805
收益費用	1,167		取得不動產、廠房及設備	(17)	(60,835)	(148,344)
折舊費用	232,363		處分不動產、廠房及設備	229,410	348	4,115
攤銷費用	14,453		取得無形資產	18,326	(427)	(9,086)
利息收入	11,619		因合併產生之現金流入	18,017	-	79,637
利息費用	(4,039)		存出保證金減少	(3,393)	1,049	26
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	69,555		其他金融資產－非流動減少（增加）	182,311	677	(2,316)
未實現銷售利益	-		其他非流動資產增加	389	(9,886)	(5,768)
已實現銷售利益	(389)		投資活動之淨現金流（出）入	(1,904)	(18,684)	65,069
無形資產處分利益攤銷數	(919)		籌資活動之現金流量：			
處分不動產、廠房及設備損失	3,127		短期借款（減少）增加	(920)	(100,000)	55,000
處分投資損失	9,074		舉借長期借款（含一年內到期長期借款）	-	287,100	112,900
災害損失	72,581		償還長期借款	-	(299,950)	(525,664)
租賃修改相關之資產負債變動數：	69		租賃本金償還	-	(15,592)	(15,457)
應收帳款	-		存入保證金增加	9	783	4,984
應收帳款－關係人	(59,653)		取得子公司股權	83,868	-	(10,178)
其他應收款－關係人	61,120		籌資活動之淨現金流出	4,084	(127,659)	(378,415)
存貨	1,157		本期現金及約當現金減少	3,540	(14,219)	(199,742)
預付款項	30,030		期初現金及約當現金餘額	(17,690)	257,791	457,533
其他流動負債－其他	(3,024)		期末現金及約當現金餘額	82,308	\$ 243,572	\$ 257,791
合約負債	17,446			(31,948)		
應付帳款	(6,058)			60,872		
應付帳款－關係人	12,950			(18,528)		
其他應付款項	47,611			(35,583)		
其他應付款項－關係人	(97,637)			(20,643)		
負債準備－流動	(54,646)			(119,189)		
其他流動負債－其他	23,365			3,737		
淨確定福利資產	(3,136)			(6,559)		
營運產生之現金	4,841			322		
收取之利息	2,390			(4,589)		
支付之利息	139,722			131,192		
支付之所得稅	3,860			3,403		
營業活動之淨現金流入	(11,482)			(18,074)		
	24			(2,917)		
	132,124			113,604		

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

會計師查核報告

揚明光學股份有限公司 公鑒：

查核意見

揚明光學股份有限公司及其子公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達揚明光學股份有限公司及其子公司民國一一三年及一一二年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與揚明光學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，對揚明光學股份有限公司及其子公司民國一一三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。

存貨評價

截至民國一一三年十二月三十一日止，揚明光學股份有限公司及其子公司之存貨淨額為 406,458 仟元，對財務報表係屬重大。由於產品技術及企業營運所處之市場經濟環境快速變化所產生之不確定性，且呆滯或過時存貨之備抵跌價涉及管理階層重大判斷，本會計師因此決定其為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括（但不限於）評估並測試管理階層針對存貨評價所建立之內部控制設計及執行之有效性、評估管理階層之盤點計畫並選擇重要庫存地點實際觀察存貨盤點以確認存貨之數量及狀態、評估及測試管理階層針對存貨評價所採用之淨變現價值、評估呆滯及過時存貨之會計政策適當性，包括呆滯及過時存貨之辨認、測試存貨庫齡正確性，及測試備抵呆滯金額之合理性。本會計師亦考量合併財務報表附註四、五及六中有關存貨揭露之適當性。

收入認列

民國一一三年一月一日至十二月三十一日止，揚明光學股份有限公司及其子公司帳列營業收入淨額為 2,572,028 仟元，其收入來源主要為投影產品及取像產品銷售。收入於揚明光學股份有限公司及其子公司將所承諾之產品移轉予客戶而滿足履約義務時認列，因其合約所協議之產品貿易條件不盡相同，導致滿足履約義務之時點不同，故提高收入認列之複雜度，因此，本會計師決定其為關鍵查核事項。本會計師的查核程序包括（但不限於）評估收入認列會計政策之適當性；評估並測試收入認列有關之內部控制設計及執行之有效性；選取銷貨前十大客戶樣本執行收入交易測試並複核合約中之重大條款及交易條件；選取樣本執行交易細項測試，核對各項憑證以確認滿足履約義務與銷貨收入認列時點之正確性；選定資產負債表日前後一段時間並選取樣本核對各項憑證以確定銷貨及銷貨退回係適當截止；複核期後重大銷貨退回及折讓等。本會計師亦考量合併財務報表附註四及六中有關銷貨收入揭露之適當性。

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、國際財務報導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揚明光學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揚明光學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。

揚明光學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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險，設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對揚明光學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，以及使揚明光學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揚明光學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，決定對揚明光學股份有限公司及其子公司民國一一三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。

其他

揚明光學股份有限公司已編製民國一一三年及一一二年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

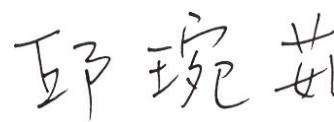
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(104)金管證審字第 1040030902 號

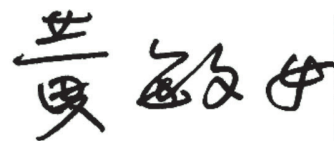
(112)金管證審字第 1120353739 號

邱琬茹



會計師：

黃敏如



中華民國一一四年二月十四日



振興建設股份有限公司
合併資產負債表
民國一〇七年及一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產		負債及權益		一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日	
	會 計 項 目	附 註	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
1100	流動資產		流動負債					
1150	現金及約當現金	四及六.1	短期借款	六.8	\$1,071,067	23	\$-	-
1170	應收票據淨額	四、六.2及六.14	合約負債－流動	六.13及七	18,272	-	83,308	2
1180	應收帳款淨額	四、六.3及六.14	應付票據		353,180	7	564	-
1200	應收帳款－關係人淨額	四、六.3、六.14及七	應付帳款	七	119,505	3	312,276	7
1210	其他應收款	七	應付帳款－關係人		10,778	-	21,773	-
1220	其他應收款－關係人	四及六.19	其他應付款	七	97,186	2	310,582	7
130x	本期所得稅資產	四及六.4	其他應付款項－關係人		11,933	-	66,554	3
1410	存 貨		本期所得稅負債	四及六.19	444,490	9	20,712	-
1479	預付款項		負債準備－流動	四及六.11	26,732	1	19,556	-
1479	其他流動資產－其他		租賃負債－非關係人	四及六.15	37,934	1	28,082	1
11xx	流動資產合計		租賃負債－關係人	四、六.15及七	2,191,077	46	57,143	2
			一年內到期之長期借款	六.9			22,419	-
			其他流動負債－其他	四			953,344	22
			流動負債合計					
1600	非流動資產		流動負債合計		1,884,376	40	1,262,359	27
1755	不動產、廠房及設備	四、六.5、六.16及八	非流動負債					
1760	使用權資產	四及六.15	長期借款	六.9	332,805	7	114,838	2
1780	投資性不動產淨額	四、六.6、六.16及八	遞延所得稅負債	四及六.19	125,771	3	23,927	-
1840	無形資產	四、六.7及六.16	租賃負債－非關係人	四及六.15	60,095	2	307,831	7
1920	遞延所得稅資產	四及六.19	存入保證金		21,769	-	11,619	-
1975	淨確定福利資產－非流動	四及六.10	非流動負債合計		13,118	-	458,215	9
1980	其他金融資產－非流動	八	負債總計		23,517	1	1,720,574	36
1995	其他非流動資產－其他				8,977	-		
15xx	非流動資產合計				2,320,548	52		
			歸屬於母公司業主之權益					
			股本	3100				
			普通股股本	3110			1,140,598	26
			資本公積	3200			1,648,205	37
			保留盈餘	3300				
			法定盈餘公積	3310			393,148	9
			特別盈餘公積	3320			150,667	3
			待彌補虧損	3350			(168,132)	(3)
			保留盈餘合計				375,683	8
			其他權益	3400			(111,873)	(3)
			歸屬於母公司業主之權益合計	31xx			2,995,610	64
			非控制權益	36xx			472	-
			權益總計	3xxx			2,996,082	64
1xxx	資產總計		負債及權益總計		\$4,436,069	100	\$4,716,656	100



會計主管：



經理人：



董事長：

(請參閱合併財務報告附註)

揚明光學股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十三年及一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附 註	一一三年度		一一二年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六.13及七	\$2,572,028	100	\$3,010,369	100
5000	營業成本	六.4、六.15、六.16及七	(2,270,228)	(88)	(2,693,747)	(89)
5900	營業毛利		301,800	12	316,622	11
6000	營業費用	六.14、六.15、六.16及七				
6100	推銷費用		(104,208)	(4)	(123,116)	(4)
6200	管理費用		(165,103)	(6)	(159,004)	(5)
6300	研究發展費用		(299,139)	(12)	(345,999)	(12)
	營業費用合計		(568,450)	(22)	(628,119)	(21)
6900	營業損失		(266,650)	(10)	(311,497)	(10)
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六.17	17,814	1	28,578	1
7010	其他收入	六.15、六.17及十	104,466	4	46,647	2
7020	其他利益及損失	五、六.17、六.21及十	(85,420)	(3)	(31,508)	(1)
7050	財務成本	六.17	(14,181)	(1)	(20,906)	(1)
	營業外收入及支出合計		22,679	1	22,811	1
7900	稅前淨損		(243,971)	(9)	(288,686)	(9)
7950	所得稅（費用）利益	四及六.19	(3,780)	-	939	-
8200	本期淨損		(247,751)	(9)	(287,747)	(9)
8300	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	六.18	6,207	-	(253)	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.18	(1,241)	-	50	-
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	六.18	57,016	2	(18,237)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		-	-	-	-
	本期其他綜合損益（稅後淨額）		61,982	2	(18,440)	(1)
8500	本期綜合損益總額		<u>\$ (185,769)</u>	<u>(7)</u>	<u>\$ (306,187)</u>	<u>(10)</u>
8600	淨（損）利歸屬於：					
8610	母公司業主	六.20	\$ (247,774)		\$ (287,300)	
8620	非控制權益	六.12	23		(447)	
			<u>\$ (247,751)</u>		<u>\$ (287,747)</u>	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ (185,805)		\$ (305,712)	
8720	非控制權益		36		(475)	
			<u>\$ (185,769)</u>		<u>\$ (306,187)</u>	
	每股虧損（元）					
9750	基本每股虧損	六.20	<u>\$ (2.17)</u>		<u>\$ (2.52)</u>	
9850	稀釋每股虧損	六.20	<u>\$ (2.17)</u>		<u>\$ (2.52)</u>	

（請參閱合併財務報告附註）

董事長：



經理人：



會計主管：





揚明元股份有限公司
合併損益表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	歸屬於母公司業主之權益							非控制權益	權益總額
	股本	資本公積	保 留 盈 餘			其他權益項目			
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總 計		
民國一二年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$386,690	\$211,914	\$64,582	\$ (150,667)	\$3,301,828	\$10,619	\$3,312,447
盈餘指撥及分配	-	-	6,458	-	(6,458)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	(61,247)	61,247	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	6,458	(61,247)	54,789	-	-	-	-
盈餘指撥及分配合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一二年淨損	-	-	-	-	(287,300)	-	(287,300)	(447)	(287,747)
一二年其他綜合損益	-	-	-	-	(203)	(18,209)	(18,412)	(28)	(18,440)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(287,503)	(18,209)	(305,712)	(475)	(306,187)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(506)	-	-	-	-	(506)	-	(506)
非控制權益減少	-	-	-	-	-	-	-	(9,672)	(9,672)
民國一二年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,205	\$393,148	\$150,667	\$ (168,132)	\$ (168,876)	\$2,995,610	\$472	\$2,996,082
民國一三年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,205	\$393,148	\$150,667	\$ (168,132)	\$ (168,876)	\$2,995,610	\$472	\$2,996,082
一三年淨損	-	-	-	-	(247,774)	-	(247,774)	23	(247,751)
一三年其他綜合損益	-	-	-	-	4,966	57,003	61,969	13	61,982
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(242,808)	57,003	(185,805)	36	(185,769)
處分子公司	-	-	-	-	-	-	-	(508)	(508)
民國一三年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,205	\$393,148	\$150,667	\$ (410,940)	\$ (111,873)	\$2,809,805	\$-	\$2,809,805

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：





楊明光學股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一年一月一日至一二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	一一三年度		項 目	一一二年度	
	金 額	金 額		金 額	金 額
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (243,971)	\$ (288,686)	處分子公司		\$32,700
調整項目：			取得不動產、廠房及設備		(82,638)
收益費損項目：			處分不動產、廠房及設備		681
折舊費用	302,498	314,865	取得無形資產		(427)
攤銷費用	14,780	18,789	存出保證金（增加）減少		(718)
預期信用減損損失（迴轉利益）數	1,167	(11)	其他金融資產－流動減少		-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	-	12,465	其他金融資產－非流動減少（增加）		677
利息收入	14,181	20,906	其他非流動資產增加		(12,595)
利息支出	(17,814)	(28,578)	投資活動之淨現金流出		(62,320)
處分不動產、廠房及設備損失	2,510	1,151			
處分投資損失	35	-	籌資活動之現金流量：		
災害損失	9,074	-	短期借款（減少）增加		(104,344)
租賃修改損失	72,581	-	舉借長期借款（含一年內到期之長期借款）		287,100
營業活動相關之資產/負債變動數：	69	-	償還長期借款（含一年內到期之長期借款）		(301,341)
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債	-	(12,269)	存入保證金增加		499
應收票據	3,514	(96)	租賃本金償還		(40,838)
應收帳款	(52,238)	175,507	取得子公司股權		-
應收帳款－關係人	(17,810)	(13,483)	籌資活動之淨現金流出		(158,924)
其他應收款	2,202	2,663			
其他應收款－關係人	37,148	(65,125)	匯率變動對現金及約當現金之影響		27,071
存貨	19,463	244,010			
預付款項	(11,955)	(4,720)	本期現金及約當現金減少數		(52,243)
其他流動資產－其他	(1,200)	64,797	期初現金及約當現金餘額		1,071,067
合約負債－流動	14,225	(8,176)	期末現金及約當現金餘額		\$1,018,824
應付票據	212	(151)			
應付帳款	50,944	(42,888)			
應付帳款－關係人	21,442	331			
其他應付款	(49,807)	(154,740)			
其他應付款項－關係人	(32,119)	63,957			
負債準備－流動	(3,171)	(5,087)			
其他流動負債－其他	4,858	1,686			
淨確定福利資產	2,390	(4,589)			
營運產生之現金	143,208	292,528			
收取之利息	16,577	29,499			
支付之利息	(14,046)	(20,961)			
支付之所得稅	(3,809)	(11,106)			
營業活動之淨現金流入	141,930	289,960			

（請參閱合併財務報告附註）



董事長：



經理人：



會計主管：

揚明光學股份有限公司

虧損撥補表

民國一一三年度



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	(168,132,165)
加(減)：	
確定福利計畫之再衡量數	4,965,600
民國一一三年度稅後淨損	(247,773,847)
迴轉特別盈餘公積	38,793,641
本期待彌補虧損	(204,014,606)
期末待彌補虧損	(372,146,771)

董事長：林惠姿



經理人：張雅容



林威嶧



會計主管：張雅容



揚明光學股份有限公司
「公司章程」修訂前後條文對照表

原條文	修訂後條文	修訂理由
第二十六條 本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之十為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象為本公司員工及符合一定條件之從屬公司員工。	第二十六條 本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之十為員工酬勞，<u>其中應包含不低於百分之一為基層員工酬勞</u>。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 員工酬勞得以股票或現金為之，其發放對象為本公司員工及符合一定條件之從屬公司員工。	依證券交易法第十四條第六項修訂
第三十一條 (略)第十一次修訂於民國一〇六年六月十三日。	第三十一條 (略)第十一次修訂於民國一〇六年六月十三日、<u>第十二次修訂於民國一四四年六月十七日</u>。	增列修訂次數及日期