



揚明光學股份有限公司
民國一〇九年股東常會議事錄

時 間：中華民國一〇九年六月十二日(星期五)上午九時整

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

出 席：出席股東及受託代理人所代表股份總數計74,206,386股(含以電子方式行使表決權股數46,607,525股)，佔本公司已發行總股數114,059,785股之65.05%。

列 席：獨立董事暨審計委員會委員召集人謝漢萍、獨立董事洪永沛、董事莊清喜、總經理徐誌鴻、財務長張雅容、安永聯合會計師事務所會計師陳智忠。

主 席：董事長 黃經洲

記 錄：李俐靜



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、民國一〇八年度營業報告書(請參閱附件一)，敬請 洽悉。

二、民國一〇八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：民國一〇八年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說 明：(一)本公司民國一〇八年度財務報表業經安永聯合會計師事務所查核完竣。

(二)民國一〇八年度營業報告書、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74,206,386權，贊成權數73,254,297權(其中以電子方式行使表決權數45,657,078權)；反對權數18,006權(其中以電子方式行使表決權數18,006權)；棄權/未投票權數934,083權(其中以電子方式行使表決權數932,441權)；無效權數0權。

第二案 (董事會提)

案 由：民國一〇八年度盈餘分派案，提請 承認。

說 明：(一)本公司民國一〇八年度稅前虧損新台幣20,829,973元，稅後淨利為新台幣4,549,555元，減計確定福利計劃之再衡量數列入保留盈餘新台幣514,400元

及依法提列法定盈餘公積及特別盈餘公積後，總計民國一〇八年度可分派盈餘為新台幣 174,126,212 元，考量未來營運狀況及營運資金需求，前揭可供分派盈餘擬不分派，予以保留。

(二)本公司依照公司法及公司章程之規定，編製民國一〇八年度盈餘分派表，敬請參閱附件四。

(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 74,206,386 權，贊成權數 73,253,297 權(其中以電子方式行使表決權數 45,656,078 權)；反對權數 19,006 權(其中以電子方式行使表決權數 19,006 權)；棄權/未投票權數 934,083 權(其中以電子方式行使表決權數 932,441 權)；無效權數 0 權。

伍、討論事項

第一案 (董事會提)

案由：解除董事競業限制案，敬請 討論。

說明：(一)依據公司法第 209 條第 1 項「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」之規定辦理。

(二)本公司董事新增兼任情形如下表所列，擬依法提請股東常會同意解除該董事競業之限制。

職稱	姓名	解除競業情形
董事	中強光電股份有限公司	紘立光電股份有限公司 董事、 中光電智能感測股份有限公司 董事、 中光電創境股份有限公司 董事

(三)敬請 討論。

決議：本案經票決照案通過。

本案出席股東總表決權數為 74,206,386 權，贊成權數 73,241,234 權(其中以電子方式行使表決權數 45,644,015 權)；反對權數 29,088 權(其中以電子方式行使表決權數 29,088 權)；棄權/未投票權數 936,064 權(其中以電子方式行使表決權數 934,422 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。

柒、散會：同日上午九點十五分。

揚明光學股份有限公司
民國一〇八年度營業報告書

本公司民國一〇八年度合併營業收入新台幣48.20億元，營業毛利10.29億元，營業毛利率21.4%，稅前淨利494萬元，稅後淨利536萬元，其中歸屬母公司業主之淨利為455萬元，稅後基本每股盈餘0.04元。

民國一〇八年度微投光機雖有中、低階1080P機種加入，但由於高階機種出貨數量較去年減少，整體出貨僅較前一年度略增；取像光學因智能家居應用在美國已漸成熟、進入擴張階段，出貨情形較去年增長約二成；生財用3D列印機因ODM客戶庫存去化影響，出貨較去年下滑約二成；光學元件類產品，因低階投影機需求低迷，出貨較去年約有二成的衰退；貨架顯示器今年度並無出貨；其它產品線出貨與去年同期相當。

在研發創新方面，透過研發部門的團隊合作與共同努力，民國一〇八年度展現了以下的研發成果：

1. 光學鏡片模具高精度定位鞘同軸度小於 0.5um。
2. 擴增實境(AR)用自由曲面模仁加工與量測。
3. 車用數位智慧頭燈鏡頭。
4. 4K DLP 25x23 cm² 3D 列印機。
5. 結構光掃描專用光機。
6. PCB UV 曝光機鏡頭。

展望民國一〇九年，公司將朝以下策略發展：

- (一) 積極開拓車用、3D 列印、智慧工廠等市場及客戶，積極切入需要高精度模具及零件的產業，提升工業與企業用產品的營收佔比。
- (二) 持續改善製程管理與技術，提昇成本優勢、改善利潤率。
- (三) 迅速調整孟加拉、中國、日本與台灣四地的產品生產配置，為客戶穩健地供貨。
- (四) 落實品質卓越在產品、製程與服務的每個細節，成為客戶最可信賴的供應夥伴。
- (五) 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。為顧客、員工與股東創造最大利益。

董事長：黃經洲



經理人：徐誌鴻



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一〇八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，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、財務報表及盈餘分派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一〇九年股東常會

揚明光學股份有限公司

審計委員會召集人：謝漢萍



中 華 民 國 一 〇 九 年 四 月 二 十 七 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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七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一〇八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

截至民國一〇八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 234,193 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，並重新計算備抵呆滯之金額。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

民國一〇八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 4,191,505 仟元，其收入來源主要為投影產品及取像產品銷售。由於收入係揚明光學股份有限公司之主要營運活動，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，且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。本會計師亦考量合併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一〇八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：(96)金管證(六)第 0960002720 號

(104)金管證審字第 1040030902 號

許新民

許新民



會計師：

陳智忠

陳智忠



中華民國 一〇九 年 二 月 十 四 日



民國一〇八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	會計項目	附註	一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日		附註	一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
1100	流動資產										
1150	現金及約當現金	四及六.1	\$213,056	3	\$323,811	6	2100	\$804,000	12	\$470,000	8
1170	應收票據淨額	四及六.2	600	-	-	-	2130	30,515	1	28,454	1
1180	應收帳款淨額	四及六.3	779,069	12	548,762	10	2170	380,246	6	208,379	4
1200	應收帳款－關係人淨額	四、六.3及七	508,583	8	275,397	5	2180	992,043	15	525,501	9
1210	其他應收款		16,442	-	11,852	-	2200	399,093	6	456,307	8
1220	其他應收款－關係人	七	326,600	5	170,323	3	2220	4,358	-	1,757	-
130x	本期所得稅資產	四及六.21	-	-	98	-	2230	7,470	-	23,036	-
1410	存貨	四及六.4	234,193	4	292,412	5	2250	23,387	-	20,530	-
1479	預付款項		12,237	-	8,153	-	2281	15,789	-	-	-
1479	其他流動資產－其他		75,174	1	92,969	1	2322	6	-	164,167	3
11xx	流動資產合計		2,165,954	33	1,723,777	30	2399	10,507	-	13,363	-
1550	非流動資產						21xx	2,667,414	40	1,911,494	33
1600	採用權益法之投資	四及六.5	1,913,916	29	1,982,261	35		183,427	3	287,291	5
1755	不動產、廠房及設備	四、六.6、六.18及八	1,886,708	29	1,742,593	31	2541	17,389	1	17,411	1
1760	使用權資產	四及六.18	350,544	5	-	-	2570	338,024	5	-	-
1780	投資性不動產淨額	四、六.7、六.18及八	168,406	2	176,459	3	2581	4,607	-	4,607	-
1840	無形資產	四、六.8及六.18	53,395	1	9,981	-	2645	543,447	9	309,309	6
1920	遞延所得稅資產	四及六.21	35,942	1	23,761	-	25xx	3,210,861	49	2,220,803	39
1975	存出保證金		4,861	-	4,769	-	31xx				
1980	淨確定福利資產－非流動	四及六.12	12,602	-	10,675	-	3100				
1995	其他金融資產－非流動	八	21,848	-	21,835	-	3110	1,140,598	17	1,140,598	20
15xx	其他非流動資產－其他	六.9	322	-	47,466	1	3200	1,648,711	25	1,648,711	28
	非流動資產合計		4,448,544	67	4,019,800	70	3300	439,747	7	421,812	7
							3310	126,549	2	82,686	2
							3320	240,723	3	355,516	6
							3350	807,019	12	860,014	15
							3400	(192,691)	(3)	(126,549)	(2)
							3xxx	3,403,637	51	3,522,774	61
1xxx	資產總計		\$6,614,498	100	\$5,743,577	100		\$6,614,498	100	\$5,743,577	100

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：

經理人：



會計主管：





民國一〇八年及一〇七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	一〇八年度		一〇七年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六.15及七	\$4,191,505	100	\$5,572,018	100
5000	營業成本	四、六.4、六.17、六.18及七	(3,425,975)	(82)	(4,610,357)	(83)
5900	營業毛利		765,530	18	961,661	17
5910	未實現銷貨利益		(11,375)	-	(14,083)	-
5920	已實現銷貨利益		14,083	-	4,948	-
5950	營業毛利淨額		768,238	18	952,526	17
6000	營業費用	六.16、六.17、六.18及七				
6100	推銷費用		(107,720)	(2)	(105,965)	(2)
6200	管理費用		(144,801)	(3)	(190,623)	(3)
6300	研究發展費用		(533,527)	(13)	(529,179)	(10)
	營業費用合計		(786,048)	(18)	(825,767)	(15)
6900	營業（損失）利益		(17,810)	-	126,759	2
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.17及六.19	44,661	1	36,018	1
7020	其他利益及損失	六.19	(23,893)	(1)	3,063	-
7050	財務成本	六.19	(17,957)	-	(11,106)	-
7070	採用權益法認列之關聯企業及合資（損失）利益之份額		(5,831)	-	57,026	1
	營業外收入及支出合計		(3,020)	-	85,001	2
7900	稅前淨（損）利		(20,830)	-	211,760	4
7950	所得稅利益（費用）	四及六.21	25,379	-	(32,409)	(1)
8200	本期淨利		4,549	-	179,351	3
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	六.20	(643)	-	(2,016)	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.20	129	-	151	-
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	六.20	(66,142)	(2)	(24,207)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	六.20	-	-	-	-
	本期其他綜合損益（稅後淨額）		(66,656)	(2)	(26,072)	-
8500	本期綜合損益總額		\$(62,107)	(2)	\$153,279	3
	每股盈餘（元）					
9750	基本每股盈餘	六.22	\$0.04		\$1.57	
9850	稀釋每股盈餘	六.22	\$0.04		\$1.57	

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日

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		
民國一〇七年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$421,812	\$82,686	\$178,030	\$(102,342)	\$3,369,495
一〇七年度淨利	-	-	-	-	179,351	-	179,351
一〇七年度其他綜合損益	-	-	-	-	(1,865)	(24,207)	(26,072)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	177,486	(24,207)	153,279
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$421,812	\$82,686	\$355,516	\$(126,549)	\$3,522,774
民國一〇八年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$421,812	\$82,686	\$355,516	\$(126,549)	\$3,522,774
盈餘指撥及分配	-	-	17,935	-	(17,935)	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	43,863	(43,863)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(57,030)	-	(57,030)
普通股現金股利	-	-	17,935	43,863	(118,828)	-	(57,030)
盈餘指撥及分配合計	-	-	-	-	4,549	-	4,549
一〇八年度淨利	-	-	-	-	(514)	(66,142)	(66,656)
一〇八年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,035	(66,142)	(62,107)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	\$240,723	\$(192,691)	\$3,403,637
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$439,747	\$126,549	\$240,723	\$(192,691)	\$3,403,637

(請參閱個體財務報告附註)

註：民國一〇八年及一〇七年度員工酬勞金額分別為0仟元及37,365仟元。



董事長：

經理人：

會計主管：





揚明財產管理股份有限公司

個體現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	一〇八年度 金額	一〇七年度 金額	項 目	一〇八年度 金額	一〇七年度 金額
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ (20,830)	\$ 211,760	處分不動產、廠房及設備	2,887	7,092
調整項目：			取得不動產、廠房及設備	(320,721)	(230,345)
收益費用增加	16	-	取得採用權益法之投資	-	(17,941)
預舊費用	212,588	179,292	取得無形資產	(16,448)	(8,872)
折舊費用	7,462	11,106	存出保證金增加	(92)	(4,545)
攤銷費用	17,957	(3,060)	其他金融資產—非流動增加	(13)	(12)
利息收入	(4,433)	(57,026)	其他非流動資產減少(增加)	16,754	(21,342)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	5,831	14,083	投資活動之淨現金流出	(317,633)	(275,965)
未實現銷貨利益	11,375	(4,948)			
已實現銷貨利益	(14,083)	(920)	籌資活動之現金流量：		
無形資產處分收益攤銷數	(920)	152	短期借款增加	334,000	170,000
處分不動產、廠房及設備損失	235	15	償還長期借款(含一年內到期長期借款)	(268,925)	(46,667)
不動產、廠房及設備攤銷費用	-	-	租賃本金償還	(15,554)	-
營業活動相關之資產/負債變動數：			存入保證金增加	-	2,132
應收票據	(600)	-	發放現金股利	(57,030)	-
應收帳款	(230,323)	(220,102)	籌資活動之淨現金流(出)入	(6,609)	125,465
應收帳款—關係人	(233,186)	11,500			
其他應收款	(4,612)	(4,755)	本期現金及約當現金(減少)增加數	(110,755)	50,279
其他應收款—關係人	(156,277)	(100,022)	期初現金及約當現金餘額	323,811	273,532
存貨	58,219	(61,409)	期末現金及約當現金餘額	\$ 213,056	\$ 323,811
預付款項	(4,084)	5,048			
其他流動資產—其他	17,795	(12,213)			
合約負債—流動	2,061	22,460			
應付帳款	171,867	24,337			
應付帳款—關係人	466,542	(99,343)			
其他應付款	(73,270)	102,361			
其他應付款—關係人	2,303	(5,157)			
其他應付款項—關係人	2,857	6,775			
負債準備—流動	(2,856)	5,701			
其他流動負債—其他	(2,570)	(2,574)			
淨確定福利資產	229,064	31,043			
營運產生之現金	4,455	3,020			
收取之利息	-	201,249			
收取之股利	(17,869)	(11,061)			
支付之利息	(2,163)	(23,472)			
支付之所得稅	213,487	200,779			
營業活動之淨現金流入					

(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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七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一〇八年及一〇七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七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一〇八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

截至民國一〇八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 571,261 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，並重新計算備抵呆滯之金額。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

民國一〇八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 4,819,901 仟元，其收入來源主要為投影產品及取像產品銷售。由於收入係揚明光學股份有限公司及其子公司之主要營運活動，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，且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一〇八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一〇八年及一〇七年度之個體財務報告，並均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：(96)金管證(六)第 0960002720 號

(104)金管證審字第 1040030902 號

許新民

許新民



會計師：

陳智忠

陳智忠



中華民國 一〇九 年 二 月 十 四 日



單位：新台幣仟元

民國一〇八年十二月三十一日

代碼	資產	附 註		一〇八年十二月三十一日		一〇七年十二月三十一日		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	金額	%	金額	%	金額	%	會計項目	金額	%	金額	%
資產													
流動資產													
1100	現金及約當現金	四及六 1	\$1,266,655	21	\$1,286,968	23	2100 短期借款	四及六 10	\$826,766	13	\$483,771	9	
1150	應收票據淨額	四及六 2	18,721	-	8,040	-	2130 合約負債—流動	四及六 15	30,517	1	28,357	1	
1170	應收帳款淨額	四及六 3	876,659	14	764,962	14	2170 應付帳款	四及六 15	590,151	10	481,710	8	
1180	應收帳款—關係人淨額	四、六 3 及 七	104,579	2	128,669	2	2200 其他應付款	七	582,571	9	622,145	11	
1200	其他應收款		31,360	1	20,908	-	2220 其他應付款項—關係人	七	3,596	-	3,803	-	
1210	其他應收款—關係人	七	146	-	-	-	2230 本期所得稅負債	四及六 21	12,724	-	31,299	1	
1220	本期所得稅資產	四及六 21	10,411	-	17,979	-	2250 負債準備—流動	四及六 13	26,539	1	24,090	-	
130x	存 貨	四及六 4	571,261	9	873,881	15	2281 租賃負債—非關係人	四及六 17	23,072	1	-	-	
1410	預付款項	七	17,703	-	14,479	-	2282 租賃負債—關係人	四、六 17 及 七	16,846	-	-	-	
1476	其他金融資產—流動	八	851	-	2,027	-	2322 一年內到期之長期借款	四及六 11	6	-	164,167	3	
1479	其他流動資產—其他		85,080	1	106,433	2	2399 其他流動負債—其他	四	12,641	-	19,382	-	
11xx	流動資產合計		2,983,426	48	3,224,346	56	流動負債合計		2,125,429	35	1,858,724	33	
非流動資產													
1600	不動產、廠房及設備	四、六 5、六 18 及 八	2,380,984	39	2,127,270	37	2541 銀行長期借款	四及六 11	183,427	3	287,291	5	
1755	使用權資產	四及六 17	467,881	8	-	-	2570 遞延所得稅負債	四及六 21	17,389	-	17,411	-	
1760	投資性不動產淨額	四、六 6、六 18 及 八	168,406	3	176,459	3	2581 租賃負債—非關係人	四及六 17	368,511	6	-	-	
1780	無形資產	四、六 7 及 六 9	75,134	1	32,557	1	2582 租賃負債—關係人	四、六 17 及 七	69,860	1	-	-	
1840	遞延所得稅資產	四及六 21	44,478	1	32,297	1	2645 存入保證金		6,752	-	6,889	-	
1920	存出保證金		26,236	-	28,580	1	25xx 非流動負債合計		645,939	10	311,591	5	
1975	淨確定福利資產—非流動	四及六 12	12,602	-	10,675	-	2xxx 負債總計		2,771,368	45	2,170,315	38	
1980	其他金融資產—非流動	八	21,848	-	21,835	-							
1995	其他非流動資產—其他	六 8	3,190	-	47,466	1	31xx 歸屬於母公司業主之權益						
15xx	非流動資產合計		3,200,759	52	2,477,139	44	3100 股本	六 14	1,140,598	18	1,140,598	20	
							3110 普通股股本	六 14	1,648,711	27	1,648,711	29	
							3200 資本公積	六 14					
							3300 保留盈餘						
							3310 法定盈餘公積		439,747	7	421,812	7	
							3320 特別盈餘公積		126,549	2	82,686	2	
							3350 未分配盈餘		240,723	4	355,516	6	
							3400 保留盈餘合計		807,019	13	860,014	15	
							31xx 其他權益		(192,691)	(3)	(126,549)	(2)	
							31xx 歸屬於母公司業主之權益合計		3,403,637	55	3,522,774	62	
							36xx 非控制權益	六 14	9,180	-	8,306	-	
							3xxx 權益總計		3,412,817	55	3,531,170	62	
1xxx	資產總計		\$6,184,185	100	\$5,701,485	100	負債及權益總計		\$6,184,185	100	\$5,701,485	100	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：

總經理：

會計主管：



代碼	會計項目	附 註	一〇八年度		一〇七年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四、六.15及七	\$4,819,901	100	\$6,262,245	100
5000	營業成本	六.4、六.17、六.18及七	(3,790,730)	(79)	(5,007,427)	(80)
5900	營業毛利		1,029,171	21	1,254,818	20
6000	營業費用	六.16、六.17、六.18及七				
6100	推銷費用		(163,015)	(3)	(160,909)	(2)
6200	管理費用		(225,727)	(5)	(266,508)	(4)
6300	研究發展費用		(648,781)	(13)	(660,771)	(11)
	營業費用合計		(1,037,523)	(21)	(1,088,188)	(17)
6900	營業（損失）利益		(8,352)	-	166,630	3
7000	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六.17及六.19	67,436	1	77,251	1
7020	其他利益及損失	六.19	(28,748)	(1)	11,663	-
7050	財務成本	六.19	(25,394)	-	(11,609)	-
	營業外收入及支出合計		13,294	-	77,305	1
7900	稅前淨利		4,942	-	243,935	4
7950	所得稅利益（費用）	四及六.21	418	-	(63,776)	(1)
8200	本期淨利		5,360	-	180,159	3
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	六.20	(643)	-	(2,016)	-
8349	與不重分類至損益之項目相關之所得稅	六.20	129	-	151	-
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	六.20	(66,169)	(1)	(24,199)	(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）		(66,683)	(1)	(26,064)	(1)
8500	本期綜合損益總額		<u>\$ (61,323)</u>	<u>(1)</u>	<u>\$ 154,095</u>	<u>2</u>
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主	六.22	\$4,549		\$179,351	
8620	非控制權益	六.14	811		808	
			<u>\$5,360</u>		<u>\$180,159</u>	
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$(62,107)		\$153,279	
8720	非控制權益		784		816	
			<u>\$(61,323)</u>		<u>\$154,095</u>	
	每股盈餘（元）					
9750	基本每股盈餘	六.22	<u>\$0.04</u>		<u>\$1.57</u>	
9850	稀釋每股盈餘	六.22	<u>\$0.04</u>		<u>\$1.57</u>	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





揚州亞平投資有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇八年十二月三十一日

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 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	總 計		
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
民國一〇七年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$421,812	\$82,686	\$178,030	\$(102,342)	\$3,369,495	\$7,399	\$3,376,894
一〇七年度淨利	-	-	-	-	179,351	-	179,351	808	180,159
一〇七年度其他綜合損益	-	-	-	-	(1,865)	(24,207)	(26,072)	8	(26,064)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	177,486	(24,207)	153,279	816	154,095
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	181	181
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$421,812	\$82,686	\$355,516	\$(126,549)	\$3,522,774	\$8,396	\$3,531,170
民國一〇八年一月一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$421,812	\$82,686	\$355,516	\$(126,549)	\$3,522,774	\$8,396	\$3,531,170
盈餘指撥及分配	-	-	17,935	-	(17,935)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	43,863	(43,863)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(57,030)	-	(57,030)	-	(57,030)
普通股現金股利	-	-	17,935	43,863	(118,828)	-	(57,030)	-	(57,030)
盈餘指撥及分配合計	-	-	-	-	4,549	-	4,549	811	5,360
一〇八年度淨利	-	-	-	-	(514)	(66,142)	(66,656)	(27)	(66,683)
一〇八年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,035	(66,142)	(62,107)	784	(61,323)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	\$240,723	\$(192,691)	\$3,403,637	\$9,180	\$3,412,817
民國一〇八年十二月三十一日餘額	\$1,140,598	\$1,648,711	\$439,747	\$126,549	\$240,723	\$(192,691)	\$3,403,637	\$9,180	\$3,412,817

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

單位：新台幣仟元

項 目	一〇八年度 金額	一〇七年度 金額
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$4,942	27
調整項目：		(500,114)
收益費用減損損失數	16	(16,448)
折舊費用	301,999	2,344
攤銷費用	7,978	1,167
利息費用	25,394	(13)
利息收入	(28,903)	13,886
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	751	(499,151)
不動產、廠房及設備轉列費用數	144	
租賃修改利益	(34)	
營業活動相關之資產/負債變動數：		
應收票據	(10,681)	342,995
應收帳款	(111,713)	(268,025)
應收帳款—關係人	24,090	(41,141)
其他應收款	(10,074)	(137)
其他應收款—關係人	(146)	(57,030)
存貨	302,620	181
預付款項	(3,224)	79,772
其他流動資產—其他	21,353	
合約負債—流動	2,160	
應付帳款	108,441	
其他應付款	(63,157)	
其他應付款項—關係人	(447)	
負債準備—流動	2,488	
其他流動負債—其他	(6,741)	
淨確定福利資產	(2,570)	
營運產生之現金	564,686	(20,313)
收取之利息	28,525	1,286,968
支付之利息	(25,308)	
支付之所得稅	(22,663)	\$1,286,968
營業活動之淨現金流入	545,240	
投資活動之現金流量：		
處分不動產、廠房及設備	\$243,935	1,593
取得不動產、廠房及設備	-	(383,962)
取得無形資產	230,394	(9,025)
存出保證金減少	8,475	3,311
其他金融資產—流動減少	11,609	-
其他金融資產—非流動增加	(40,897)	(12)
其他非流動資產減少(增加)	196	(21,342)
投資活動之淨現金流出	34	(409,437)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	-	124,881
償還長期借款(含一年內到期之長期借款)	(7,435)	(46,667)
租賃本金償還	(241,696)	-
存入保證金(減少)增加	21,891	1,377
發放現金股利	(3,589)	-
非控制權益增加數	-	181
籌資活動之淨現金流入(出)入	(107,348)	79,772
匯率變動對現金及約當現金之影響	4,387	(29,298)
本期現金及約當現金減少數	(12,235)	
期初現金及約當現金餘額	19,182	(20,313)
期末現金及約當現金餘額	(98,734)	1,286,968
	116,185	\$1,286,968
	(9,574)	
	6,694	
	10,075	
	(2,574)	
	148,975	
	42,715	
	(11,626)	
	(72,443)	
	107,621	

(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

盈餘分派表

民國一〇八年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
期初未分派盈餘餘額		236,688,579
減：確定福利計畫之再衡量數-民國一〇八年度		514,400
小計		236,174,179
民國一〇八年度稅後純益	4,549,555	
減：提列 10%法定盈餘公積	454,955	
減：提列特別盈餘公積	66,142,567	
民國一〇八年度可供分派盈餘總額		(62,047,967)
可供分派盈餘總額		174,126,212
期末未分派盈餘餘額		174,126,212

董事長：黃經洲



經理人：徐誌鴻



會計主管：張雅容

