



股票代碼
3669

圓展科技股份有限公司

年 報

一〇三年度

中 華 民 國 一〇四 年 四 月 三 十 日 刊 印

查詢年報之網址：<http://mops.twse.com.tw>

<http://www.aver.com>

一、本公司發言人：

姓名：陳淑娟

職稱：公共關係室經理

電話：(02)2269-8535 分機：8991

電子郵件信箱：Laura.Chen@aver.com

二、本公司代理發言人：

姓名：王偉仲

職稱：財務長

電話：(02)2269-8535 分機：8530

電子郵件信箱：Adam.Wang@aver.com

三、公司及工廠所在地：

名 稱：圓展科技股份有限公司

公司/工廠地址：236 新北市土城區大安路 157 號 8 樓

分公司地址：不適用

公司/工廠電話：(02)2269-8535

四、辦理股票過戶機構：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市博愛路 17 號 3 樓

電話：(02) 2381-6288

網址：<http://www.sinotrade.com.tw>

五、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：王儀雯、范有偉

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電 話：(02) 2545-9988

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

六、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無

七、公司網址：<http://www.aver.com>

目 錄	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	6
一、設立日期.....	6
二、公司沿革.....	6
參、公司治理報告.....	9
一、公司組織.....	9
二、董事、監察人及主要經理人資料.....	11
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	35
五、更換會計師資訊.....	36
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務或其關係企業者之資訊.....	36
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.....	37
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	38
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.....	38
肆、募資情形.....	39
一、公司資本及股份之辦理情形.....	39
二、公司債辦理情形.....	43
三、特別股辦理情形.....	43
四、參與發行海外存託憑證與員工認股權憑證辦理情形.....	43
五、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形.....	43
六、資金運用計劃執行情形.....	43
伍、營運概況.....	44
一、業務內容.....	44
二、市場及產銷概況.....	58
三、從業員工資料.....	67
四、環保支出資訊.....	67
五、勞資關係.....	67
六、重要契約.....	70
陸、財務概況.....	71
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表及會計師姓名及查核意見.....	71
二、最近五年度財務分析.....	79
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	84
四、最近年度財務報表.....	85
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告.....	85
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	85
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	86
一、財務狀況之分析.....	86
二、財務績效之分析.....	87
三、現金流量之檢討與分析.....	87
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	88
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.....	88
六、風險事項分析.....	88
七、其他重要事項.....	92
捌、特別記載事項.....	93
一、關係企業相關資料.....	93
二、私募有價證券辦理情形.....	98
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.....	98
四、其他必要補充說明事項.....	98
玖、最近年度及截至年報刊印日止如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	98
附錄.....	99

壹、 致股東報告書

各位股東女士、先生：

圓展科技是全球智慧校園、智慧辦公室、智能流通解決方案大廠，提供實物攝影機、平板充電同步車、教育互動軟體、視訊會議、IPCam 和安全監控系統等產品。我們專注於AVer自有品牌產品設計、研發與製造，產品行銷超過全球一百餘國，透過技術創新與卓越品質，提供多樣智慧解決方案，以滿足客戶的需求。

目前公司美國市場逐漸穩健復甦，並將組織轉型以市場為導向的服務型企業，深入各應用市場，產品調整及新開發教育、智能流通解決方案逐漸發揮效益，為組織挹注成長動能。民國 103 年合併營業收入為新台幣 18.26 億元，較民國 102 年成長 11%；合併稅後淨利為新台幣 2,101 萬元，較民國 102 年增加 144%。今年在各解決方案更趨穩定的發展及全球通路的佈局下，期許以更佳的成績，答謝股東長期的支持。

茲將民國 103 年度經營結果及民國 104 年營業計劃報告如次：

一、民國 103 年營運結果

(一) 民國103年營運結果及財務表現

本公司民國103年合併營業收入為新台幣1,825,611仟元，稅前合併淨利新台幣37,151仟元，稅後合併淨利新台幣21,010仟元，每股淨利為新台幣0.20元，毛利率49%。圓展以外銷為主，歐美日先進國家經濟復甦狀況憂喜參半，使得民國103年合併營收較民國102年小幅成長11%。因應物聯網時代的來臨，民國103年我們積極投入軟、硬體服務的解決方案，提供客戶更便利、智慧及滿意的服務。

(二) 財務收支及獲利分析

圓展經營穩健紮實，財務運作相對健全穩定，茲將公司合併財務結構、償債能力及獲利能力的表現，列表如下：

項 目		103	102
財務結構	負債佔資產比率	14.13%	13.75%
	長期資金占固定資產比率	178.76%	168.29%
償債能力	流動比率	348.12%	330.03%
	速動比率	289.30%	272.96%
獲利能力	資產報酬率	0.72%	-1.55%
	股東權益報酬率	0.84%	-1.88%
	純益率	1.15%	-2.89%
	每股盈餘	0.20	-0.50

(三) 研究發展狀況

圓展每年至少投入營業額10%以上的費用於研發，積極發展短、中、長期核心技術－機光電整合、視訊處理、音訊處理、網路通訊、工業設計等技術，目前已發展出實物攝影機、平板充

電同步車、教育互動軟體、視訊會議、IPCam 和安全監控系統等產品線，以保持競爭優勢。並藉由全球各地的銷售團隊，深入各應用市場，反應需求，以自有品牌和有價值ODM並重的策略，研發符合使用者的人機介面，並協助客戶贏得市場先機。投入多項機械、光學、電子基礎研究，延伸產品線的深度及廣度。在保持技術領先的同時，更重視智慧財產及知識管理的建立，提高競爭門檻，以法律保護研發成果，確保領先地位。至民國103年底，圓展在全球已獲得180件產品專利，另有66件專利在申請審核中。

智慧校園解決方案，民國103年圓展提供全方位高互動、群組學習的未來科技教室，滿足學校翻轉教學、群體學習、行動教學、遠距教學和校園安全管理之需求。持續開發高畫質、無線實物攝影機、經濟實惠的USB實物攝影機、iPad/Android平板及筆電專用的充電車、教學互動軟體AVer Sphere2和AVer ClassSend、遠距教學及校園安控系統等產品，並加強產品與網路相關之連結，朝向雲端智慧教室發展。

智能流通解決方案，發展各式百萬畫素之強固系列紅外線槍型與防暴半球型、一般的紅外線槍型、防暴半球型、半球型、迷你半球型、標準型、方型(有線與無線)、22倍光學變焦鏡頭的快速球型、ATM專用板型及500萬畫素魚眼型等網路攝影機、NVR、full HD 數位與類比混合型網路監控系統、智慧影像分析（IVA）技術和智慧型中央控制（CMC）系統等監控產品，針對應用市場，提供客戶具高附加價值的智慧型安全管理解決方案，例如：零售業、ATM金融業等。

智慧辦公室解決方案，強化視訊會議產品軟、硬體垂直整合與應用設計，提供單點及可達10方對話的多點視訊會議系統，配備16倍光學變焦PTZ鏡頭、full HD 1080p即時影像及內容分享功能，使用者可透過會議型或個人行動視訊會議系統互相通聯，滿足中小企業/政府機構全省、兩岸三通或跨國企業全球的業務需求。

（四）獲獎

在管理系統方面，圓展通過 ISO 9001（品質管理）、ISO 14000（環境管理）、OHSAS 18000（職業安全衛生管理）、IECQ QC 080000（危害物質過程管理）、ISO 28000（供應鏈安全管理）、ISO 13485（醫療器材品質管理）、ISO 14064-1（組織型溫室氣體盤查）、PAS 2050（產品碳足跡盤查）等國際品質及環保標準的認證，從產品設計開發的零件材質以及工廠製程用料的選擇上，做好源頭管理，納入全方位產品、環保及安全的考量。

於產品創新性部分，民國103年圓展獲得全球重要的獎項及產品如下：

1. 圓展榮獲美國 CIO 評論雜誌評選為” 2014 年最有前途的前 20 大教育技術解決方案供應商”。
2. 圓展視訊會議系統 AVer EVC130/130P/300/900，獲 MIT 台灣標章(No. 30100030)。
3. 圓展科技平板與筆記型電腦充電車 Chrome40C (TabChargeCT2) 與互動式教學軟體 Sphere2 & ClassSend 榮獲美國教育 ISTE 大展最佳殊榮。
4. 圓展平板與筆記型電腦充電車 AVer Chrome40C 榮獲德國 Red Dot 設計大獎。
5. 圓展視訊會議 EVC100 獲得美國 Internet Telephony 雜誌年度最佳產品獎。
6. 圓展視訊會議 EVC130 榮獲第二十二屆台灣精品獎銀質獎。
7. 圓展高畫質點對點視訊會議系統 EVC130、平板專用無線攝影機 TabCam 與平板電腦充電同步車 TabSync、鵝頸式實物攝影機 F55、強固系列網路攝影機 FV3028-RTM 和 FB3028-RT2、16路 NVR 網路監控系統 E5016 和 Hybrid DVR 數位監控系統 E5016 等九款產品，齊獲第二十二屆台灣精品獎。

二、民國 104 年度營業計劃概要

（一）經營方針

1. 市場拓展：

★提昇 AVer 品牌形象，深植消費者心中

經過長期深耕教育市場，圓展實物攝影機連續多年蟬連美國、西歐及國內實物攝影機第一品牌，是歐、美國家互動教學工具的首選品牌。圓展以自有品牌 AVer 行銷全球 100 餘國，採全球在地化行銷策略，以台灣總部為中心，結合全球 4 個子公司、12 個國家設分公司或業務代表，全球超過 300 家以上的通路商，建構一個完整迅速的行銷/服務體系，每年投入超過當年營收 20% 以上的行銷費用，透過展覽、事件活動、新聞曝光、廣告、網路行銷等方式，提昇 AVer 品牌形象，深植消費者心中。

★強化競爭優勢，爭取國際有價值的 ODM 策略夥伴

延攬國際專業人才、提昇研發競爭能力及改善產品製程，與國際大廠策略聯盟，爭取有價值的 ODM 訂單，達到規模經濟，降低成本及加速品質提昇。

★聚焦智慧校園、智慧辦公室、智能流通等市場，深入各應用區隔，提供滿足客戶需求的解決方案。

★維持智慧校園產品在歐、美先進國家的領先地位及掌握教育市場新契機，並開發中、低價位產品，複製歐美成功經驗，以開發新興國家及新應用市場。

★積極開發網路視訊智能監控的垂直市場應用，於重點國家設置服務處，提供客戶迅速滿意的服務。

★聚焦中小企業的智慧辦公室市場，提供領先業界的保固與軟體更新服務，塑造專業形象，建立品牌信賴度，積極開發電信與雲端網路服務的客戶。

2. 技術和產品研發：

深耕產品技術，以發展自我品牌、掌握關鍵技術及產品差異化為研發創新的核心理念，創造產品價值。未來關鍵技術發展如下：

★網路儲存及影像處理技術

★智慧監控應用軟體的發展

★遠端協作功能的發展

★產品與雲端平台的整合技術。

★低照度影像色彩處理技術。

★下一代視訊編碼技術的研發與整合。

★充電技術。

★物聯網相關技術。

(二) 重要產銷政策

1. 產品策略：

圓展主要產品線有實物攝影機、充電車、IPCam 及 NVR 監控系統、視訊會議系統等，民國 104 年的新產品開發重點為：

★高解析實物攝影機。

★全方位智慧校園解決方案，充電車、無線實物攝影機、遠距視訊教學系統與教學軟體的整合應用。

★高解析、高感應 IP Cam 及高解析 NVR 的開發。

★智能視訊分析 (IVA) 的應用。

★IP Cam、NVR 與自行研發智慧型監控軟體的整合應用。

★會議室視訊會議系統與個人視訊會議軟體的整合應用。

★會議室視訊會議系統與雲端視訊會議軟體的整合應用。

★物聯網的相關應用。

2. 行銷策略：

- ★ 推展 AVer 全球在地化的品牌行銷：慎選目標市場，專注經營；透過海外分/子公司、業務代表與遍及歐美亞等 100 餘國的通路商，建構一個完整迅速的行銷/服務體系，推廣 AVer 品牌。
- ★ 持續全球在地化腳步：於新興國家加強投資在地產品行銷代表。
- ★ 建立以知識顧問為基礎的銷售服務團隊；強化範疇知識、並建立完整的產品行銷、客戶行銷與客戶服務的網路。
- ★ 完整的經銷教育訓練體系：藉由經銷商會議及訓練認證，提供客戶產品與市場的現用知識。
- ★ 嚴謹的專業諮詢與控管能力：提供通路與最終客戶諮詢服務與解決方案，並建立 CRM 系統管控專案。

三、未來公司發展策略

1. 卓越永續經營：保持各應用市場占有率的成長、延伸技術能力，發展多角化策略。
2. 提昇品質與核心競爭力：研發破壞性創新的產品、價值鏈整合。
3. 全球品牌與精實服務：全球行銷據點的擴展、營收與利潤之持續均衡成長、提供優異的品質與保固服務。
4. 善盡企業責任與推廣公益：提倡公共安全與環境保護、強化公司治理、公平價值交換。

四、經營環境的影響

(一)總體經營環境的影響

在全球經濟方面，依據世界銀行 (World Bank) 民國 104 年 1 月 13 日最新發布的《全球經濟展望》報告，經過令人失望的 2014 年後，發展中國家經濟增長 2015 年有望出現回升，其推動因素包括油價下跌、美國經濟走強、全球利率持續低位徘徊等。報告預測，2015 年全球經濟可望增長 3%，2016 年增長 3.3%，2017 年增長 3.2%。發展中國家經濟增長預計在 2015 年小幅升至 4.8%，2016 年和 2017 年則分別升至 5.3% 和 5.4%。

隨著勞動力市場的持續改善，世銀預估高收入國家整體經濟增長預計在 2015 年將小幅上升至 2.2%，2016 年至 2017 年增長預計為 2.3% 左右。美國經濟預計 2015 年將加快至 3.2%，2016 年和 2017 年則回落至 3.0% 和 2.4%。在歐元區，低通膨可能是長期的，歐元區經濟預計將在 2015 年增長 1.1%，2016 年至 2017 年升至 1.6%。日本經濟預計 2015 年升至 1.2%，2016 年為 1.6%。美國和英國隨著勞動力市場持續改善和貨幣政策繼續維持極度寬鬆，經濟活動逐漸活躍。但是在歐元區和日本，經濟復甦始終乏力，金融危機陰霾尚未消散。

報告預估中國經濟 2015 年雖將放慢至 7.1%，預計 2016 年和 2017 年將分別增長 7% 和 6.9%。東亞和太平洋地區經濟總體在 2015 年有望增長 6.7%。南亞地區經濟增長在 2014 年達到了 5.5%，為十年來增長最高水平，預計該地區經濟增長在 2017 年將達到 6.8%，主要驅動力來自於印度。

報告還指出，由於受到歐元區經濟恢復緩慢和俄羅斯經濟停滯不前的影響，歐洲和中亞地區國家的增長放緩，2014 年增長率僅為 2.4%，預計該地區 2015 年經濟增長將達到 3%；中東北非地區 2014 年經濟保持小幅增長，增幅為 1.2%，但增長依然脆弱和不均衡，預計在 2017 年前，該地區經濟將逐漸增長到 3.5% 的水平。撒哈拉以南非洲地區 2014 年經濟增長率為 4.5%，主要由於南非的經濟增長放緩，2015 年該地區增長將基本持平，預計 2017 年增幅將提升至 5.1%。

(二)外部競爭環境的影響

在教育市場，圓展全方位智慧校園解決方案，包括實物攝影機、平板教學的充電車、教

學互動軟體及遠距視訊教學系統等，由點而線，發展為雲端智慧教室，簡易、互動、協同、分享性高，在市場上擁有領先的市占率及專業技術，維持一定的競爭優勢。在未來，行動裝置以爆發性的速度普及於教室中，越來越多的老師以及學生會透過iPad或是Android Tab來做教學及學習。平板學習將是未來的數位學習的大趨勢，不僅在美國，將來也會迅速的推廣至歐洲及亞洲。此學校科技的變革，意味著美國市場的飽和態勢將被重新啟動；圓展全方位智慧校園解決方案，將展開另一波業績的成長動能。

此外，圓展全系列高畫質IPCam與NVR影像管理系統，可確保校園各角落的安全，打造一個安全無虞的學習環境。

近年全球氣候異常及國際恐怖攻擊事件頻傳，帶動各國政府和民間對安全監控產品的需求，隨著數位影像處理及網路技術的進步，依據IMS Research 研究報告民國100年至105年監控產品的年複合成長為14.2%，其中又以網路數位視訊產品（年複合成長26.5%）成長最快。圓展擁有紮實的監控軟、硬體研發團隊，順應市場潮流，推出各式樣高畫質的IP Cam、NVR、內嵌式混頻監控系統、智能視訊分析(IVA)及中央管理軟體系統(CMS)等，提供客戶全方位解決方案和品質服務，和競爭激烈的低價市場區隔。

視訊會議隨著物價飆漲、經濟景氣不佳，企業差旅費用相對昂貴，加上全球氣候異常、天災不斷，此時視訊會議成為替代出差的溝通工具。目前主要業者皆為歐美日系廠商，由少數市場領導者擁有近80%市占率。圓展視訊會議系統，以高畫質HD的溝通品質、高性價比優勢切入中小企業用戶，和國際大廠高價寡占市場區隔，隨著兩岸交流及國際化跨國通訊的需求，不但是大型跨國企業，中小企業使用視訊會議設備的案例也越來越多，其市場潛力之龐大令人難以忽視。依據電信分析公司Ovum研究指出，民國100~105年遠距視訊會議花費年複合成長率為19.5%。

(三)法規環境之影響

本公司遵循國家政策及法令，財務、股務、稽核及法務單位對重要政策或是法律變動都能確實的掌握，並配合調整公司內部制度及營運活動，以期完全符合法令之規定，確保公司的運作順暢。

圓展秉持著「腳踏實地、創造價值、貢獻自己、服務人群」的理念，積極投資核心技術能力及開發產品，提供符合客戶需求的產品與服務，使公司能夠持續成長、永續經營。

謹此，致上萬分謝忱

並祝各位股東

身體健康 萬事如意

董事長：郭 重 松



經理人：許 起 裕



會計主管：王 偉 仲



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國九十七年一月七日

二、公司沿革

民國九十七年一月	成立圓展科技股份有限公司，實收資本總額為新台幣 560,000,000 元。
民國九十七年二月	現金增資新台幣 8,000,000 元，增資後實收資本總額為新台幣 568,000,000 元。 於荷蘭成立子公司以整合泛歐區域之營運。
民國九十七年二月	通過 ISO9001 之認證。
民國九十七年五月	圓展實物攝影機 AVerVision SPB350 榮獲第十六屆台灣精品金質獎。
民國九十七年七月	通過 SONY Component Green Partner 稽核。
民國九十七年十二月	圓展實物攝影機 AVerVision CP300 榮獲九十七年度資訊月「傑出資訊應用暨產品獎」。 圓展無線數位 wifi 安全監控系統 AVerDiGi EB1704HB WiFi 贏得全美最大消費性電子展的最高榮譽「2009 CES 最佳創新獎」(2009 CES Best Of Innovation Award)，全球僅 19 件新產品獲此殊榮。
民國九十八年二月	圓展實物攝影機 AVerVision CP300 榮獲德國 iF Award 產品設計大獎。
民國九十八年三月	圓展實物攝影機 AVerVision SPB350 榮獲德國 red dot 設計大獎。 取得 ISO 14001 環境管理系統與 OHSAS 18001 安全衛生管理系統的認證。
民國九十八年四月	辦理盈餘轉增資新台幣 56,800,000 元、現金增資新台幣 96,680,570 元及員工分紅轉增資新台幣 19,419,430 元整，增資後實收資本總額為新台幣 740,900,000 元。 圓展即時監控系統 EXR6004 WiFi 獲選為英國 IFSEC 2009 監控展年度最佳監控產品。
民國九十八年六月	首次辦理股票公開發行。
民國九十八年七月	申請登錄興櫃股票櫃檯買賣。
民國九十八年八月	土城新廠動土，預計於一百年七月完工。
民國九十八年十月	圓展實物攝影機 AVerVision VP-1、CP300、SPB350 榮獲日本 G-Mark 設計大獎。
民國九十八年十一月	於日本成立子公司以深耕日本之營運。
民國九十八年十一月	圓展科技總經理張永哲榮獲九十八年資訊月『傑出資訊人才獎』及圓展互動式電子筆 AVerPen 榮獲「傑出資訊應用暨產品獎」。
民國九十九年一月	首創第一個互動式電子筆，整合教學四大功能- 電子白板、投票系統、無線手寫板、無線簡報筆於一體。
民國九十九年三月	首創第一台可錄影像至 USB 隨身碟 或 SD 卡的可攜式實物攝影機。
民國九十九年四月	圓展實物攝影機 AVerVision 355AF 榮獲第十八屆台灣精品銀質獎。
民國九十九年五月	2009 年天下雜誌台灣 1000 大製造業，圓展營收新台幣 30.13 億排名第 628；獲利率 19.98%，名列製造業會賺錢公司 Top50 之 29

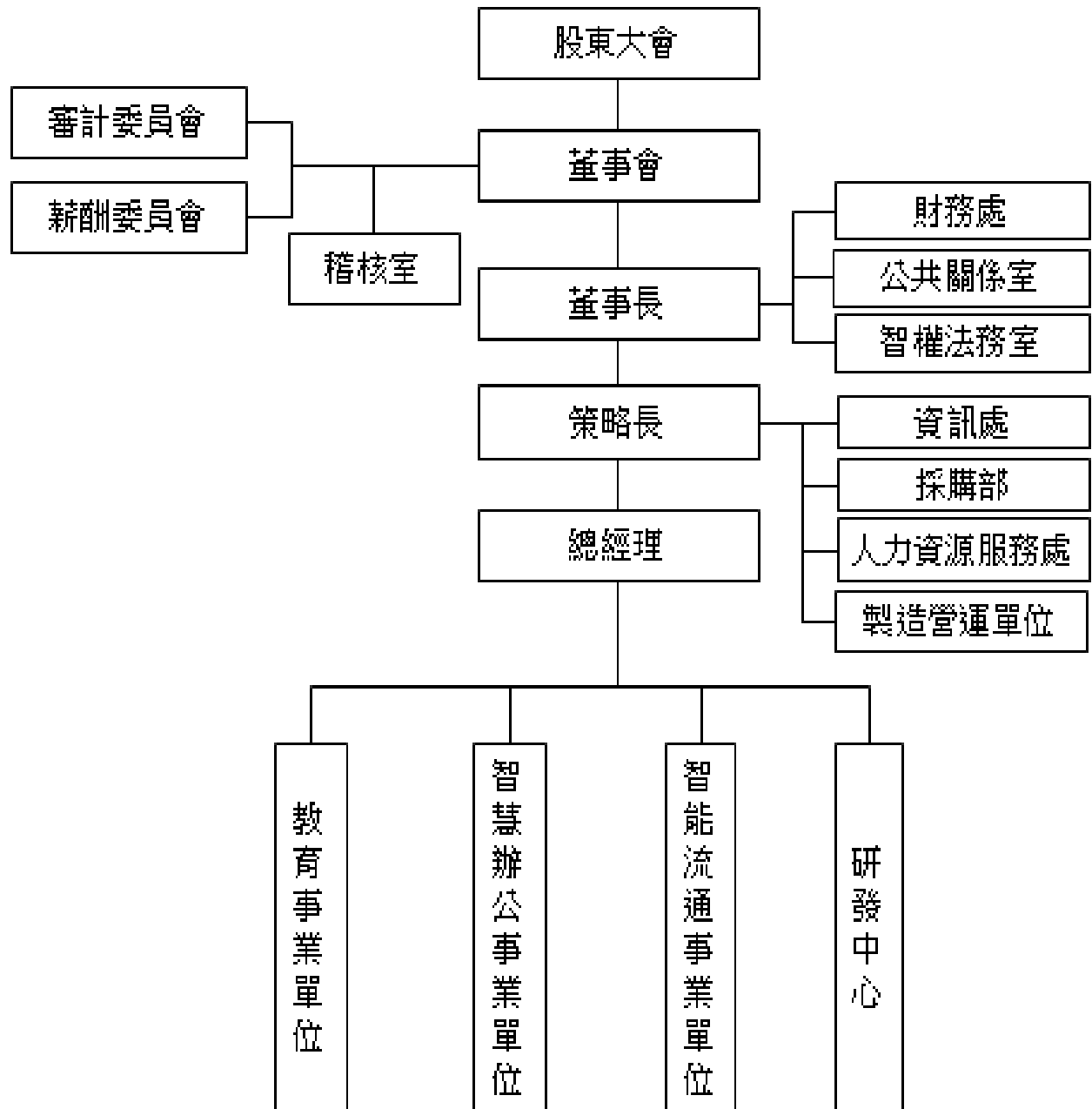
	名。
民國九十九年六月	通過 SONY OEM Green Partner 稽核。 盈餘轉增資新台幣 74,090,000 元及員工分紅轉增資新台幣 14,000,000 元，增資後實收資本總額為新台幣 828,990,000 元。
民國九十九年七月	通過 IECQ QC 080000 危害物質過程管理系統認證。
民國九十九年九月	圓展"監控影像混頻(Hybrid)處理技術"榮獲經濟部產業科技發展協會頒發『99 年度產業創新成果表揚獎』。 圓展跨足通信產品領域，首創第一台高畫質且可直接錄影的視訊會議系統，專攻中小企業及遠距教學市場。
民國九十九年十一月	圓展實物攝影機 AVerVision 355AF 獲經濟部外貿協會頒台灣優良設計獎-金點設計。
民國九十九年十二月	圓展實物攝影機 AVerVision 355AF，榮獲台灣資訊月「傑出資訊應用暨產品獎」。
民國一百年四月	首創第一台具備畫面註記功能的可攜式實物攝影機。
民國一百年四月	圓展實物攝影機 AVerVision SPB350+ 榮獲第十九屆台灣精品銀質獎。
民國一百年五月	圓展新一代互動式電子筆 AVerPen 技冠群倫，勇奪 2011 Computex Taipei D&I 設計創新金質獎！
民國一百年七月	發表公司新英文名稱 AVer Information Inc.與企業商標 AVer，為企業品牌注入新活力。 盈餘轉增資新台幣 41,449,500 元及員工分紅轉增資新台幣 14,000,000 元，增資後實收資本總額為新台幣 884,439,500 元。
民國一百年八月	現金增資新台幣 97,930,000，增資後實收資本總額為新台幣 982,369,500 元。 圓展科技(股票代號:3669)，8 月 25 日於台灣證券交易所正式掛牌上市。
民國一百年十月	圓展台北總公司廠辦大樓正式啟用，以提供客戶更好的整合服務。
民國一百年十二月	通過 ISO14064-1 溫室氣體盤查驗證。 圓展實物攝影機 AVerVision CP355 通過 PAS 2050 產品碳足跡盤查，為業界第一台計算碳足跡的實物攝影機。
民國一百年十二月	首創第一台可串接 6 組麥克風的視訊會議系統。
民國一〇一年四月	圓展科技通過海關安全認證優質企業(AEO, Authorized Economic Operator) 實地驗證。 為整合集團資源、調整組織架構，解散泰國子公司 AVer Information (Thailand) Co, Ltd.
民國一〇一年四月	全球首創第一台 3.2 百萬像素無線實物攝影機。
民國一〇一年八月	首先創新整合 H.323 視訊會議系統與 Skype™獨家通訊協定的視訊會議系統 AVer VCBridge。
民國一〇一年八月	圓展視訊會議系統 AVer HVC330 獲得台灣精品銀質獎。 圓展視訊會議系統 AVer H300 獲得美國教育雜誌 Scholastic Administrators Magazine 之 2012 Best-in-Tech Award。
民國一〇二年一月	圓展百萬畫素網路攝影機與 hybrid DVR 數位監控系統，榮獲第二十一屆台灣精品獎。
民國一〇二年十一月	圓展視訊會議 AVer EVC100 榮獲美國專業教育雜誌 Tech & Learning 雜誌 2013 Excellence Award。
民國一〇二年十一月	圓展平板電腦充電車 AVer TabSync 榮獲美國專業教育雜誌 Tech & Learning 雜誌 2013 Excellence Award。

民國一〇三年一月	通過 ISO 13485:2003 醫療器材品質管理系統認證。 圓展視訊會議 EVC100 獲得美國 Internet Telephony 雜誌年度最佳產品獎。 圓展高畫質點對點視訊會議系統 EVC130、平板專用無線攝影機 TabCam 與平板電腦充電同步車 TabSync、鵝頸式實物攝影機 F55、強固系列網路攝影機 FV3028-RTM 和 FB3028-RT2、16 路 NVR 網路監控系統 E5016 和 hybrid DVR 數位監控系統 E5016 等九款產品，齊獲第二十二屆台灣精品獎。
民國一〇三年四月	圓展視訊會議 EVC130 榮獲第二十二屆台灣精品獎銀質獎。
民國一〇三年五月	充電車 Chrome40C 獲得 reddot 德國紅點設計獎，創新產品設計搭配圓弧流線造型，無銳角、無螺絲讓學童安全環境再升級。
民國一〇三年七月	圓展科技平板與筆記型電腦充電車 Chrome40C (TabChargeCT2) 與互動式教學軟體 Sphere2 & ClassSend 榮獲美國教育 ISTE 大展最佳殊榮。
民國一〇三年十月	圓展榮獲美國 CIO 評論雜誌評選為“2014 年最有前途的前 20 大教育技術解決方案供應商”。
民國一〇四年一月	圓展高畫質視訊會議系統、無線實物攝影機、教學互動軟體、百萬畫素網路攝影機和高效能 hybrid NVR 監控系統等 5 款產品，齊獲第 23 屆台灣精品獎。 其中高畫質視訊會議系統 AVer EVC900，更獲得角逐金質獎的殊榮。

參、公司 治 理 報 告

一、公司組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部 門	主要業務或職掌說明
薪酬委員會	1. 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。 2. 定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
審計委員會	負責監督公司營運及治理狀況。
稽核室	綜理公司管理制度等專案與專案推行成效之追蹤與稽核。
董事長	負責公司整體之營運績效。
策略長	負責公司後勤單位之營運績效。
總經理	負責公司 BU 事業群及研發單位之營運績效。
教育事業單位、智慧辦公事業單位及智能流通事業單位	1.公司產品未來發展藍圖的擘畫。 2.海外營業據點的佈局與行銷資源規劃執行。 3.規畫執行產品品牌策略。 4.產品市場價格制訂與競爭者產品資訊收集。 5.負責產品市場開發與業績目標之達成。 6.支援與協助海外子公司相關產品銷售。
研發中心	1.公司產品有關硬體及軟體之開發設計與系統整合。 2.新產品規劃與研發。 3.產品設計規格之驗證、測試計劃製作與執行。 4.各產品異常問題之分析、解決與改善。
財務處	1.綜理公司財務、會計、股務等事宜。 2.訂定部門年度作業目標及各種達成目標的行動方案。
公共關係室	公司發言人，綜理公司與投資人關係的一切事宜。
智權法務室	綜理公司合約審查、法律訴訟、諮詢等事宜。
資訊處	1.綜理有關電腦、網路、應用系統等事宜之規劃、實施、審查或裁決。 2.訂定資訊處年度計劃目標與預算。 3.推動公司事務高度電腦化，使公司之資訊高度整合。
採購部	1.綜合有關採購等事宜之規劃與執行。 2.訂定部門年度作業目標及各種達成目標的行動方案。
人力資源服務處	1.綜理有關人力資源等事宜之規劃與執行。 2.訂定部門年度作業目標及各種達成目標的行動方案。
製造營運單位	1.規劃及執行年度計畫目標與預算。 2.工程、生產及生管之中長期目標規劃與執行督導。 3.負責工廠人員,設備,廠房,資產安全。

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

(一) 董事及監察人資料

104年04月30日

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任日期	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 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 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	中 華 民 國	郭重松	102/06/10	3 年	100/06/09	2,046,162	2.47	2,148,470	2.19	—	—	—	—	台灣大學國企所碩士 成功大學電機所碩士	圓剛科技股份有限公司執行長 圓剛子公司-美國、日本、歐洲執 行長/董事、圓毅、中國公司董事 長(法人代表) 本公司董事長 圓展日本子公司會長 圓展歐洲子公司負責人 圓展美國子公司董事/執行長 圓展中國子公司董事	無	無	無
董事	中 華 民 國	圓剛科技(股)公司 代表人: 張永哲	102/06/10	3 年	102/06/10	—	—	24,340,904	24.78	—	—	16,712,600	17.01	台灣大學國企所碩士	宜哲投資股份有限公司董事長	無	無	無
		—				—	—	1,697,799	1.73	510,000	0.52	1,700,000	1.73			無	無	無
董事	中 華 民 國	圓剛科技(股)公司 代表人: 杜憶民	102/06/10	3 年	102/06/10	—	—	24,340,904	24.78	—	—	16,712,600	17.01	淡江文理學院電子計算 機科學系 智邦科技(股)公司董事長	無	無	無	無
		—				—	—	115,500	0.12	—	—	—	—			無	無	無
董事	中 華 民 國	李曉林	102/06/10	3 年	98/08/07	110,000	0.13	550,500	0.56	20,000	0.02	—	—	美國 Georgia State University 資訊管理碩士 — 昆盈企業(股)公司總經理 精靈電子科技(深圳)有限 公司法人董事代表人	本公司策略長	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	林進財	102/06/10	3 年	99/10/25	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學國企所碩士 大眾商業銀行總行總經 理 瑞士銀行首席副總裁	緯創資通(股)公司總財務長 金麗科技(股)公司獨立董事 揚明光學(股)公司獨立董事 波若威科技(股)公司董事 建基(股)公司法人董事代表人 啟基(股)公司法人董事代表人	無	無	無

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	選(就) 任 日 期	任 期	初次選任日期	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 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 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
獨立 董事	中 華 民 國	徐堯慶	102/06/10	3 年	99/10/25	—	—	—	—	—	—	—	—	東吳大學學士後法律碩士 美國康乃爾大學法律碩士 經濟部訴願會專員 行政院法規會專員 國際通商法律事務所律師 遠傳電信股份有限公司 協理 微星科技股份有限公司 法務暨智財部門主管 原相科技股份有限公司 法務暨智財部門主管	源慶法律事務所主持律師 宏陽科技(股)公司獨立董事 第一鞋業(股)公司獨立董事 財團法人恩卿癌症防治基金會監 察人	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	蔡崇祺	103/06/12	2 年	103/6/12	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學國企所碩士 宏基股份有限公司東北 亞區總經理/總經理特助 宏基國際股份有限公司 日本分公司代表取締役 社長 宏基國際股份有限公司 亞太司副總/產品行銷副 總	智融品牌管理顧問股份有限公司 副總經理 商之器科技股份有限公司董事 哈佛健康事業股份有限公司法人 董事代表 晟明科技股份有限公司法人董事 代表	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	黃峻樑(註1)	102/06/10	3 年	99/10/25	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學商研所碩士 美商惠普(HP)電子儀器 事業群總經理 安捷倫(Agilent) 科技(股) 公司全球副總裁 毅嘉科技光電事業群總 經理 國巨股份有限公司執行 長 蔚華科技(股)公司副董事 長	蔚華科技(股)公司董事長 瑞聖雅投資(股)公司董事長 儷耀科技(股)公司法人代表董事 新唐科技(股)公司獨立董事	無	無	無

註 1:黃峻樑先生於民國 103 年 06 月 11 日辭任

(二) 董事屬法人股東代表者，法人股東之主要股東

1.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
圓剛科技股份有限公司	郭重松(持股 6.42%)、高錦蘭(持股 1.95%)、昱慈投資有限公司(持股 1.89%)、李森盛(持股 1.29%)、顏如敏(持股 1.28%)、德意志台北分行受託保管大學退休基金專戶(持股 1.26%)、張永哲 (持股 1.24%)、郭娟娟(持股 1.03%)、花旗託管次元新興市場評估基金投資專戶 (持股 1.03%)、郭育廷(持股 0.99%)

2.主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
昱慈投資有限公司	高錦蘭

(三) 董事及監察人資料

姓名	條件	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 公司獨立 董事家數	備 註
	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 及格領有證書之專門 職業及技術人員	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			
郭重松			V				V		V	V	V	V		—		
李曉林			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	—		
圓剛科技(股)公司 代表人:張永哲			V				V		V	V	V	V		—		
圓剛科技(股)公司 代表人:杜憶民			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		—		
林進財			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2		
徐堯慶		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1		
黃峻樑			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	註2	
蔡崇祺			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	—		

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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。

註2：於民國103年06月11日辭任。

(四)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

持股基準日：104 年 04 月 30 日 單位:股

職稱	國籍	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	具配偶或二等親以內關係之總經理、副總經理		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
策略長	中華民國	李曉林	102/06/10	550,500	0.56	20,000	0.02	—	—	美國 Georgia StateUniversity 資訊管理碩士	無	無	無	無
總經理	中華民國	許起裕	102/06/10	749,853	0.76	—	—	—	—	台灣大學國企所碩士	中國子公司董事	無	無	無
副總經理	美國	許志銘 (Sinar Pait)	98/07/09	1,502,693	1.53	—	—	—	—	碩士,University of Missouri-Rolla	美國子公司董事/總經理	無	無	無
副總經理	中華民國	陳坤洲	100/09/01	712,542	0.73	—	—	—	—	台灣大學電機所碩士	無	無	無	無
財務長兼會計主管	中華民國	王偉仲	102/06/10	64,095	0.07	—	—	—	—	台灣大學會研所碩士	美國子公司財務長 中國子公司監察人	無	無	無
稽核主管	中華民國	許麗玲	101/07/03	20,110	0.02	—	—	—	—	致理技術學院財金系學士	無	無	無	無

(五) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：仟股;新台幣仟元

職稱	姓 名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四 項總額占 稅後純益 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 稅後純益 之比例		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 業 酬金	
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之 酬勞(C)(註 1)		業務執行費 用(D)			薪資、獎金及 特支費等(E) (註 3)		退職退休 (F)		盈餘分配員工紅利 (G)				員工認股 權憑證得 認購股數 (H)		取得限制 員工權利 新股股數 (I)					
		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 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額	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
董事長	郭重松	5,000	5,000	0	0	611	611	0	0	26.7	26.71	3,751	3,751	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44.56	44.56	0
董事	圓剛科技(股)公司 代 表 人：張永哲																									
董事	圓剛科技(股)公司 代 表 人：杜憶民																									
董事	李曉林																									
獨立 董事	林進財																									
獨立 董事	徐堯慶																									
獨立 董事	黃峻樑 (註 2)																									
獨立 董事	蔡崇祺																									

註 1：本公司董事會於民國 104 年 2 月 26 日決議，擬訂民國 103 年度董事酬勞計新台幣 611 仟元。

註 2：於 103 年 6 月 11 日辭任。

註 3：含公司提供配車費用（本公司 451 仟元，合併報表內所有公司 451 仟元）。

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	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	圓剛科技(股)公司代表人:張永哲、杜憶民;林進財、徐堯慶、黃峻樑、蔡崇祺	圓剛科技(股)公司代表人:張永哲、杜憶民;林進財、徐堯慶、黃峻樑、蔡崇祺	圓剛科技(股)公司代表人:張永哲、杜憶民;林進財、徐堯慶、黃峻樑、蔡崇祺	圓剛科技(股)公司代表人:張永哲、杜憶民;林進財、徐堯慶、黃峻樑、蔡崇祺
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	郭重松	郭重松	郭重松、李曉林	郭重松、李曉林
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	—	—	—
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	7 人	7 人	7 人	7 人

2.總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元;仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註 1)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、 C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%)		取得員工認 股權憑證數 額		取得限制員 工權利新股 股數		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	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 紅利 金額	股票 紅利 金額	現金 紅利 金額	股票 紅利 金額							
策略長	李曉林	9,247	17,885	0	0	482	482	0	0	0	0	46.31	87.42	0	0	0	0	0
總經理	許起裕																	
副總經理	許志銘 (Sinar Pait)																	
副總經理	陳坤洲																	

註 1：本公司提供汽車供經理人使用，配車費用為 482 仟元。

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	—	—
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	許起裕/李曉林/陳坤洲	許起裕/李曉林/陳坤洲
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—	許志銘
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—	—
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—	—
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—	—
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	3 人	4 人

1. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	策略長	李曉林	-	-	-	-
	總經理	許起裕				
	副總經理	許志銘(Sinar Pait)				
	副總經理	陳坤洲				
	財務長兼 會計主管	王偉仲				

註1：本年度預估不擬配發員工紅利予經理人。

(六) 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或個別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、與經營績效及未來風險之關聯性。

本公司及合併報表所有公司102年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例為-42.17%；103年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例為101.70%。

公司給付酬金之政策、標準、組合及訂定酬金之程序，主要依據公司人事規章有關辦法執行，而盈餘分配之董監事酬勞與員工分紅主要依據章程提撥，經提交董事會核准後再呈股東會同意，而員工分紅除檢視同業水準並了解公司人才於產業中之競爭狀況外，公司整體營運績效與獲利，更是分配時之重要依據，酬金發放與經營績效之關聯度呈正相關。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

本公司民國103年度共開會4次，截至104年4月30日止開會1次，董事會共計開會5次。

董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席 次數	委託出席 次數	實際出席(列)席 率(%)	備註
董事長	郭重松	5	0	100	
董 事	李曉林	5	0	100	
董 事	圓剛科技(股)公司代 表人：張永哲	5	0	100	
董 事	圓剛科技(股)公司代 表人：杜憶民	5	0	100	
獨立董事	林進財	5	0	100	
獨立董事	徐堯慶	5	0	100	
獨立董事	黃峻樑	0	0	0	103年6月11日辭任
獨立董事	蔡崇祺	3	0	100	103年6月12日改選新任

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。

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：

(一) 103年3月4日董事會

1. 本公司民國102年圓展經理人、董事長之年終獎金及特別獎金發放事宜。

決議：

(1) 經李曉林董事迴避表決後，經主席徵詢出席董事並充分討論後，無異議通過102年度之年終獎金及特別獎金。

(2) 經郭重松董事長迴避表決後，代理主席徵詢出席董事並充分討論後，無異議通過102年度之特別獎金。

2. 本公司民國103年圓展經理人與董事長之酬勞結構建議案。

決議：經郭重松董事長及李曉林董事迴避表決此案後，代理主席徵詢出席董事並充分討論後，無異議照建議案通過。

(二) 104年2月26日董事會

1. 本公司民國103年圓展經理人年終獎金及董事長獎金發放事宜。

決議：經郭重松董事長及李曉林董事迴避本案後，代理主席徵詢其他出席董事討論，決議董事長保留額度內之非固定年終獎金比照總經理月份發放。

2. 本公司民國104年圓展經理人與董事長之酬勞結構建議案。

決議：經郭重松董事長及李曉林董事迴避本案後，代理主席徵詢其他出席董事討論，無異議照案通過。

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：本公司相信健全及有效率之董事會是優良公司治理的基礎。在此原則下，本公司成立了審計委員會及薪酬委員會，以協助董事會執行其職責，董事會有重大議案則依規定於公開資訊網站公告。

(二) 審計委員會運作情形

審計委員會召集人林進財先生於103年度共召開4次常會，截至104年4月30日止召開1次常會，共計開會5次。審計委員會委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
召集人	林進財	5	-	100	
委員	徐堯慶	5	-	100	
委員	蔡崇祺	3	-	100	103年6月12日改選新任
委員	黃峻樑	-	-	-	103年6月11日辭任
其他應記載事項：					
一、證交法第14條之5所列事項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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：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。					
三、審計委員會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）：本公司稽核單位依稽核計畫提交稽核報告及稽核缺失改善情形報告審計委員會。於會計師年度查核後，將查核報告送交審計委員會審查，並委請會計師列席審計委員會參與討論。					

(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？	✓		本公司堅持營運透明，注重股東權益，並相信健全及有效率之董事會是優良公司治理的基礎。在此原則下，本公司已成立審計委員會及薪酬委員會。有關本公司公司治理運作情形，請參閱本年報「公司治理」說明（第20-35頁）。	無
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟等事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (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	✓ ✓ ✓ ✓		(一)為確保股東權益，本公司已設置發言體系由發言人處理股東建議、疑義及糾紛等問題。 (二)本公司依股務代理提供之股東名冊掌握主要股東及其最終者名單之情形。 (三)本公司依據子公司管理辦法、集團企業及關係人交易作業程序、資金貸與及背書保證、及取得或處分資產處理程序等內部相關辦法建立適當風險管理機制及防火牆。 (四)本公司訂定「防範內線交易管理作業辦法」，規定董事、經理人及受僱人不得洩露所知	無

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	
券？			悉內部重大資訊予他人。	
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？ (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委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及評估方式，每年並定期進行進行績效評估？ (四)公司是否定期評估簽證會計師之獨立性？	✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司董事成員中三席獨立董事，分別為林進財先生、徐堯慶先生、蔡崇祺先生。並依循公司章程規定，由全體獨立董事組成「審計委員會」。 (二)本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，無自願設置其他各類功能委員會。 (三)薪資報酬委員會依據薪資報酬委員會的組織章程中第6條第1點訂定訂定董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。薪資報酬委員會依其職掌每年皆會參考同業通常水準支給情形，並考量個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性，提出董事之酬勞結構建議案經各委員充分討論決議後再送交董事會討論與決議，據以發放每一年度之董事酬勞。 (四)本公司簽證會計師為國內大型會計師聯合事務所，委任會計師除已出具獨立聲明書外，依獨立超然立場及遵循法令規範查核本公司財務報表。本公司審計委員會亦每年評估簽證會計師之獨立性。	無
四、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？	✓		本公司設有專職單位及人員，與利害關係人之溝通管道順暢，隨時掌握資訊維護雙方合法合理權益。	無
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任永豐金證券股份有限公司代辦股東會相關事宜。	無
六、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？ (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	✓ ✓		(一)本公司已將相關業務、財務及公司治理的執行情形揭露於公司網站。 (二)公司設置有專人負責資訊之蒐集及揭露，並落實發言人制度為對外溝通之橋樑。	無

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	
度、法人說明會過程放置公司網站等)？				
七、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、客戶證策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	√		(一)員工權益、僱員關懷：請參閱第 67-69 頁。 (二)投資者關係：本公司每年依據公司法召開股東會，並給予股東充分發問或提案之機會，並設置發言人制度以處理股東建議、疑義或糾紛事項。本公司依據主管機關之規定辦理相關資訊公告申報事宜，並及時提供各項可能影響投資人決策之資訊。 (三)利害關係人之權利：本公司在與往來銀行、員工、消費者及供應商均保持順暢之溝通管道，並尊重及維護其應有合法之權益，並設置發言人制度以回答投資人問題，以期提供投資人與利害關係人透明的財務及業務資訊。 (四)董事及監察人進修之情形：請參閱第 24 頁。 (五)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：請參閱第 86-92 頁。 (六)公司為董事及監察人購買責任保險之情形等：本公司已於章程訂立由董事會決議後可購買董監事責任保險，並且已為董監事購買責任保險。	無
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？(若有，請敘其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形)？		√	無。本公司雖未進行公司治理自評報告或委託專業機構評鑑，惟公司各項公司治理運作情形與相關事項，均比照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神規範辦理。	無

103 年董事、監察人及經理人進修情形

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	郭重松	103.08.27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	103 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董 事	李曉林	103.11.12	財團法人中華公司治理協會	探討企業之第三人侵權損害之董事賠償比例原則	3
獨立董事	林進財	103.03.13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會	3
獨立董事	蔡崇祺	103.11.03	財團法人中華民國會計研究發展基金會	資本市場「資訊揭露」的策略	3
財務長兼會計主管	王偉仲	103.06.13	財團法人中華民國會計研究發展會	財報弊案中「資金流向之」追查及相關法律責任案例探討	3
		103.06.20	財團法人中華民國會計研究發展會	國際財務報導準則 IFRS 架構下對我國稅務之影響	3
		103.08.15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展	資金預測與資金調度實務探討研習班	6
稽核主管	許麗玲	103.06.18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	稽核作業實演研習班	6
		103.12.09	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	年度自行評估實務研習班	6

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	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、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	林進財			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	徐堯慶		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	蔡崇祺			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	黃峻樑			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	註2

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，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。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：於103年6月11日辭任。

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) 本屆委員任期為102年06月10日至105年06月09日，薪酬委員會召集人蔡崇祺先生及黃峻樑先生於103年度分別召開2次及1次常會，薪酬委員會委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
召集人	蔡崇祺	2	-	100%	於103年8月5日起擔任新召集人。
召集人	黃峻樑	-	1	0%	於103年6月11日辭任。
委員	林進財	3	-	100%	
委員	徐堯慶	3	-	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。					
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。					

(五) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形

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、落實公司治理 (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二)公司是否定期社會責任教育訓練？ (三)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？ (四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓ ✓ ✓ ✓		(一)公司企業社會責任政策含括公司治理、對利害相關人的企業承諾、環境保護及社會參與，分別由各負責相關單位列入年度 KPI 執行、考核與檢討。 (二)公司每季定期對新人做社會責任教育訓練；並不定期於主管及部門會議中宣導。 (三)公司企業社會責任由各相關部門兼職執行，並由總經理室統籌監督管理。 (四)公司依據產業薪資水準、公司營運狀況，訂定薪酬政策，並將員工 KPI 與 CSR 結合，設定明確的獎懲目標。	無
二、發展永續環境 (一)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？ (二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓ ✓ ✓		(一)公司產品研發時，即考量節能省電為設計，包裝耗材也以能回收為首選，並嚴格控管生產過程產生之廢棄物並分類回收，再交由專業回收商處理。 (二)公司設置冰水主機中央空調系統，將離峰時製的冰投入尖峰時段的空調系統，大大降低成本，也減小對環境的衝擊。 (三)公司通過 ISO 14001 環境保護/IECQ QC080000 有害物質/SONY's Green Partner、承諾不使用有毒物質等國際認證，並定期定時稽核維持系統運作有效性。 (四)公司設置安全衛生管理室，並設有專責人員負責環境管理相關事宜。 (五)公司總務部陸續推動一系列節能計畫，如：隨手關電源、電梯離峰時段管制等、使用 T5 節能燈管，並推動 ISO 14064-1 溫室氣體盤查及 PAS 2050 產品碳足跡計算專案。	無

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	
三、維護社會公益 (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)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (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)公司是否建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九)公司與其主要供應商是否包含供應商如涉及違反企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一)公司遵守法令規定及尊重國際公認基本勞動人權原則，訂立優於勞動相關法規的準則，讓員工有明確的遵循方向。 (二)公司透過各種機制保持順暢的員工溝通管道，如：員工申訴關懷專線 8599、全民 for AVer 等。 (三)公司通過 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統國際認證，定期定時稽核維持系統運作有效性，員工安全衛生教育訓練皆依照法規規定，定期實施。 (四)公司透過各種機制保持順暢的員工溝通管道，如：定期舉辦勞資會議、全民 for AVer、內部電子報、主管提問周、精英座談會等各種管道，讓員工隨時了解公司的經營狀況、管理方式和策略運作等。 (五)公司對於員工訓練採內外訓並行，於新人到職後便配有專屬 Mentor，扮演工作上的良師益友；而內訓種類分為新人訓、專業訓及晉升訓三種，不同階段皆有對應的訓練課程，協助同仁職涯發展並提升自我能力。 (六)公司遵守各項國內外法規及顧客的要求，在研發、採購、生產、作業所有流程中實施有效管理，另有設置多項溝通管道，如客服專線、網路信箱、客戶檢測服務等，藉此服務客戶並保護消費者的權益。 (七)公司建立完整的客戶服務體系及售後服務系統，專職的客服單位、明確客訴及服務流程，保障消費者權益，提昇服務品質。並通過 AEO (安全認證優質企業) 認證。 (八)公司的客戶大都是國際品	無

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	
			牌大廠，如 Sony 對公司在社會責任方面有相當的要求。我們也要供應商間簽訂承諾不使用有毒物質等約定。 (九)本公司設置供應商評鑑及考核制度，若供應商涉及違反企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，我們將隨時終止或解除契約。	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		(一)公司透過年報、企業網站及內部網站揭露企業社會責任相關之資訊。 (二)目前已定期編製 CSR 報告，揭露公司推動企業社會責任之情形。	無
五、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： 本公司目前所實施的企業社會責任均循法令的規定及精神執行，並無差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)： 本公司企業社會責任相關之公司治理、對利害相關人的企業承諾、環境保護及社會參與等工作，分別由各負責相關單位列入年度KPI執行、考核與檢討，並由總經理室統籌監督管理。可由以下地方，獲得相關資訊： - 公司年報： http://tw.aver.com/page/aver-financial-report - 公司網站： http://www.aver.com - 投資者關係網站： http://tw.aver.com/page/company-profile - 企業社會責任網站： http://tw.aver.com/page/csr - 供應商網站 - 年度環安衛審查報告等				
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 公司取得 ISO9001 品質/14001 環境保護/OHSAS18001 安全衛生/IECQ QC080000 有害物質等系統認證/SONY's Green. Partner/ISO 14064-1 溫室氣體盤查/PAS 2050 產品碳足跡計算/ISO28000 供應鏈安全/AEO 安全認證優質企業/ISO13485 醫療器材管理及承諾不使用有毒物質等認證。				

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施

落實誠信經營情形

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、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？ (三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具有較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓		(一) 公司遵循相關法規，落實誠信經營的原則。「誠信經營守則」為全體員工遵循的方向。「董事會議事規範」中明訂董事利益迴避制度。「防範內線交易管理作業辦法」，規定董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉內部重大資訊予他人。 (二) 為防範不誠信行為，本公司建立有效的內部控制制度及會計制度，宣導教育員工，稽核人員定期查核制度遵循情形。 (三) 『圓展員工行為準則』中有規範公平交易原則、不可利用職權牟取非法利益、不可行賄/收賄、利益迴避等規定。並對訓練宣導、舉報及懲處等都規定。	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訂誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (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之已建立有效的會計制度政策、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核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、外部教育訓練？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司合約如「採購合約」其內容包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約條款等規定。 (二) 本公司由人力資源服務處為推動誠信經營的主要單位，各部門主管亦負督導之責。 (三) 「董事會議事規範」及『圓展員工行為準則』均明訂防止利益衝突的規定，並設申訴專線做為適當陳述管道。 (四) 公司均有落實相關的制度與規定。 (五) 公司採下列方式分別進行，1. 管理職主管皆定期參與外部課程了解公司治理及誠信經營重點。2. 一般同仁於到職時安排線上課程修習『員工行為準則』，了解公司對於誠信經營的立場與應遵守原則。	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，及針對被檢舉對	✓		(一)公司於『員工行為準則』內已訂定具體且多管道的檢舉機制，若檢舉屬實將給予適當	

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	
象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否受理檢舉事項之標準作業程序及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人而遭受不當處理之措施？	✓ ✓		獎勵。 (二)人力資源單位於受理檢舉事項後將採匿名處理，落實保密機制，且併同檢視公司內部相關規範與規章，給予違反與否及情節輕重之判斷及建議，並由總經理裁定。 (三)檢舉人的個人資料將由人力資源單位妥善保密並去識別化，避免檢舉人遭受不當處理。	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？	✓		(一) 本公司網站的企業社會責任中，揭露誠信經營的相關資訊。 (二) 本公司由公共關係室負責公司資訊之蒐集，並定期揭露於公司的網站上。	無
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：本公司目前所實施的誠信經營守則均循法令的規定及精神執行，並無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)： (一) 本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營的基本。 (二) 本公司訂有「誠信經營守則」，以建立誠信經營的企業文化及健全公司營運的發展與經營。 (三) 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 (四) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、經理人及受僱人不得洩露所知悉內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露，此「內部重大資訊處理作業程序」除不定期於公司 EIP 網站宣導公告外，亦同時放置於公司重大政策公告欄上提供給員工知悉並遵守。 (五) 本公司合約如「採購合約」，其內容包含遵守誠信經營政策及交易相對人如涉及不誠信行為，如有勾結、佣金、回扣、利益輸送等相關情事發生，得隨時終止或解除契約條款。並於公司政策明定圖展員工不得給予或接受任何饋贈，違者處予重罰。 (六) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效的會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。				
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 公司取得 ISO9001 品質/14001 環境保護/OHSAS18001 安全衛生/ IECQ QC080000 有害物質 等系統認證/SONY' s Green. Partner/ISO 14064-1 溫室氣體盤查/PAS 2050 產品碳足跡計算/ISO28000 供應鏈安全/ AEO 安全認證優質企業/ISO13485 醫療器材管理及承諾不使用有毒物質等認物質等認證。				

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

為建立良好之公司治理制度，本公司參照「上市上櫃公司治理實務守則」相關規定，訂定「公司治理實務守則」以資遵循，並已上傳至公開資訊觀測站公司治理專區，供投資人參閱。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

本公司訂有「防範內線交易管理作業辦法」作為本公司重大資訊處理及揭露機制之依據，並不定期檢討本辦法以符合現行法令及實務管理之需要。另本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形如下：

台灣會計師資格考試通過：財務處 1 人。

國際內部稽核師：財務處 1 人。

公開發行公司內部控制制度聲明書 表示設計及執行均有效

圖展科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：104年 2 月 26 日

本公司民國 103 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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。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、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關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104年2月26日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。



圖展科技股份有限公司

董事長：郭重松

總經理：許起裕

簽章
郭重松
簽章
許起裕

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：103年本公司無需委託會計師專案審查內部控制制度，故無會計師審查報告。

(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，股東會及董事會之重要決議：

1. 本公司 103 度股東常會重要決議：

開會時間	重要決議事項	執行情形
103/06/12	1. 通過本公司民國 102 年度營業報告書及財務報表案。 2. 通過本公司民國 102 年度盈餘分配案。 3. 通過本公司獨立董事補選案。 4. 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案。	全體出席股東無異議通過，且已完成現金股利發放。

2. 103 年董事會之重要決議事項：

開會日期	重要決議事項	備註
103.03.04	1. 通過本公司民國 102 年度「內部控制聲明書」。 2. 通過本公司民國 103 年度營運計劃案。 3. 通過本公司民國 102 年度個體及合併財務報表。通過本公司民國 102 年度營業報告書。 4. 通過本公司民國 102 年度盈餘分配案。 5. 通過本公司第四屆獨立董事補選案。 6. 通過受理持股百分之一以上之股東獨立董事候選人提名。 7. 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制。 8. 通過民國 103 年股東常會之召開時間、地點、股東提案作業及議程案。 9. 通過 102 年圓展經理人、董事長之年終獎金及特別獎金發放事宜。 10. 通過民國 103 年圓展經理人與董事長之酬勞結構建議案。 11. 通過民國 103 年圓展董事酬勞結構建議案。 12. 通過本公司與國泰世華商業銀行往來，授信	經全體出席董事討論後，無異議照案通過。

	額度展期。	
103.04.30	1. 通過本公司 103 年股東會獨立董事候選人名單及其資格。	經全體出席董事討論後，無異議照案通過。
103.08.05	1. 通過本公司薪資報酬委員補選案。 2. 通過本公司對轉投資子公司 AVer Information EUROPE B.V.資金貸與案。 3. 通過本公司與中國信託商業銀行往來授信額度展期案。 4. 通過依本公司「第一次及第二次買回股份轉讓員工辦法」訂定認股基準日及相關資訊案。	經全體出席董事討論後，無異議照案通過。
103.11.04	1. 通過本公司民國 104 年年度內部稽核計畫。 2. 通過本公司民國 104 年度內部控制制度修正案。	經全體出席董事討論後，無異議照案通過。

3. 104 年董事會之重要決議事項：

開會日期	重要決議事項	備註
104.02.26	1. 通過本公司民國 103 年度「內部控制聲明書」。 2. 通過本公司民國 104 年度營運計劃案。 3. 通過本公司民國 103 年度個體及合併財務報表。 4. 通過本公司民國 103 年度營業報告書。 5. 通過本公司民國 103 年度盈餘分配案。 6. 通過受理持股百分之一以上之股東獨立董事候選人提名。 7. 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制。 8. 通過民國 104 年股東常會之召開時間、地點、股東提案作業及議程案。 9. 通過 103 年圓展經理人年終獎金、董事長獎金發放事宜。 10. 通過民國 104 年圓展經理人與董事長之酬勞結構建議案。 11. 通過民國 104 年圓展董事酬勞結構建議案。	經全體出席董事討論後，無異議照案通過。

(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，其主要內容：無。

(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辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊

1. 會計師公費資訊級距表

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	王儀雯	范有偉	103/1/1-103/12/31	
	杜啟堯	-	103 年度移轉訂價報告	

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	備註
1	低於 2,000 千元	V	V	V	審計公費 1,800 千元，非審計公費 200 千元。其中非審計公費係為 103 年度移轉訂價報告公費。
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) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無此情形。
- (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十五以上者，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。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，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者之資訊：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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓 名	103 年度		104 年度 截至 03 月 31 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	郭重松	-	-	-	-
董 事	李曉林	-	-	-	-
董事兼大股東	圓剛科技股份有限公司	-	-	-	-
董事法人代表	張永哲	-	-	-	-
董事法人代表	杜憶民	-	-	-	-
獨立董事	林進財	-	-	-	-
獨立董事	徐堯慶	-	-	-	-
獨立董事（註1）	黃峻樑	-	-	-	-
獨立董事（註2）	蔡崇祺	-	-	-	-
總經理	許起裕	-	-	-	-
副總經理	許志銘 Sinar Pait	-	-	-	-
副總經理	陳坤洲	-	-	-	-
財務長兼會計主管	王偉仲	-	-	-	-

註 1:黃峻樑先生已於 103 年 6 月 11 日辭任。

註 2:蔡崇祺於 103 年 6 月 12 日股東會補選。

(二) 股權移轉資訊及質押資訊

股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得或質押股數：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

104 年 04 月 30 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有關係人或為配偶、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	關係	
圓剛科技股份有限公司	24,340,904	24.78%	-	-	16,712,600	17.01%	郭重松 圓毅投資股份有限公司	董事長/執行長 採權益法評價之投資公司	
圓剛科技股份有限公司 代表人:郭重松	2,148,470	2.19%	-	-	-	-	圓剛科技股份有限公司	投資公司	
圓毅投資股份有限公司	16,712,600	17.01%	-	-	-	-	郭重松 圓剛科技股份有限公司	董事長 母公司	
圓毅投資股份有限公司 代表人:郭重松	2,148,470	2.19%	-	-	-	-	圓剛科技股份有限公司	投資公司	
紀乃榮	2,623,000	2.67%	-	-	-	-	無	無	
郭重松	2,148,470	2.19%	-	-	-	-	圓剛科技股份有限公司	投資公司	
宜哲投資股份有限公司	1,700,000	1.73%	-	-	-	-	張永哲	董事長	
宜哲投資股份有限公司 代表人:張永哲	1,697,799	1.73%	510,000	0.52%	1,700,000	1.73%	宜哲投資股份有限公司	投資公司	
張永哲	1,697,799	1.73%	510,000	0.52%	1,700,000	1.73%	宜哲投資股份有限公司	投資公司	
三商美邦人壽保險股份有限公司	1,598,000	1.63%	-	-	-	-	無	無	
三商美邦人壽保險股份有限公司 代表人:劉中興	-	-	-	-	-	-	無	無	
許志銘	1,502,693	1.53%	-	-	-	-	無	無	
王連追	1,325,000	1.38%	-	-	-	-	無	無	
林斐端	1,320,000	1.34%	-	-	-	-	無	無	

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：

103 年 12 月 31 日 單位：股；%

轉投資事業(註1)	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
AVer Information Inc.(USA)	6,990,000	100.00%	0	0	6,990,000	100%
AVer Information Europe B.V.	(註 2)	100.00%	0	0	(註 2)	100%
AVer Information (Shanghai),Inc	(註 2)	100.00%	0	0	(註 2)	100%
AVer Information Inc.(JAPAN)	1,400	100.00%	0	0	1,400	100%

註 1：係公司採用權益法之投資。

註 2：該公司執照係表彰其投資金額，並無股數之記載。

肆、募 資 情 形

一、公司資本及股份之辦理情形

(一)股本來源

單位：仟股；新台幣仟元

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
97年01月	12.5	80,000	800,000	56,000	560,000	分割受讓	無	註1
97年02月	12.5	80,000	800,000	56,800	568,000	現金增資	無	註2
98年04月	34.5	130,000	1,300,000	66,468	664,681	現金增資	無	註3
98年04月	10.0	130,000	1,300,000	74,090	740,900	盈餘轉增資	無	註3
99年07月	10.0	130,000	1,300,000	82,899	828,990	盈餘暨員工 紅利增資	無	註4
100年7月	10.0	130,000	1,300,000	88,444	884,440	盈餘暨員工 紅利增資	無	註5
100年9月	43.0	130,000	1,300,000	98,237	982,370	現金增資	無	註6

註1：核准登記日期文號為97年1月7日經授商字第09701002380號。

註2：核准登記日期文號為97年4月3日經授商字第09701082210號(因登記文件監察人誤繕為董事於97年4月3日經授商字第09701082210號函核准更正)。

註3：核准登記日期文號為98年5月1日經授商字第09801087320號。

註4：核准登記日期文號為99年7月2日經授商字第09901138930號。

註5：核准登記日期文號為100年7月25日經授商字第10001170030號。

註6：核准登記日期文號為100年9月5日經授商字第10001203390號。

股份種類	核定股本				備註
	流通在外股份(註)		未發行股份	合 計	
	已上市	未上市			
記名式普通股	98,236,950	0	31,763,050	130,000,000	含認股權憑證可認購股份數額10,000,000股

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

總 括 申 報 制 度 相 關 資 訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備 註
	總股數	核准金額	股數	價格			
不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

(二)、股東結構

基準日：104 年 04 月 30 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數(人)	—	2	26	2,204	19	2,251
持有股數(股)	—	1,605,000	48,015,773	46,420,690	2,195,487	98,236,950
持股比例(%)	—	1.63%	48.88%	47.25%	2.24%	100.00%

(三)、股權分散情形

1. 普通股股份股權分散情形

基準日：104年04月30日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	262	49,257	0.05%
1,000 至 5,000	1,200	2,538,858	2.58%
5,001 至 10,000	248	1,978,727	2.01%
10,001 至 15,000	97	1,257,825	1.28%
15,001 至 20,000	93	1,719,855	1.75%
20,001 至 30,000	102	2,530,575	2.58%
30,001 至 50,000	74	3,107,155	3.16%
50,001 至 100,000	75	5,260,485	5.35%
100,001 至 200,000	42	6,073,280	6.18%
200,001 至 400,000	32	9,178,487	9.34%
400,001 至 600,000	10	4,880,046	4.97%
600,001 至 800,000	4	2,871,395	2.92%
800,001 至 1,000,000	2	1,822,539	1.86%
1,000,001 以上	10	54,968,466	55.95%
合 計	2,251	98,236,950	100.00%

2. 特別股股份股權分散情形：本公司無發行特別股股份。

(四)、主要股東名單

持股基準日：104 年 04 月 30 日單位：股；%

主要股東名稱	股份 持 有 股 數	持 股 比 例
圓剛科技股份有限公司	24,340,904	24.78%
圓毅投資股份有限公司	16,712,600	17.01%
紀乃榮	2,623,000	2.67%
郭重松	2,148,470	2.19%
宜哲投資股份有限公司	1,700,000	1.73%
張永哲	1,697,799	1.73%
三商美邦人壽保險股份有限公司	1,598,000	1.63%
許志銘	1,502,693	1.53%
王連追	1,325,000	1.38%
林斐端	1,320,000	1.34%

(五)、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股；新台幣仟元

項 目 \ 年度		102 年度	103 年度	104 年度 截至 3 月 31 日
每股市價	最 高	25.80	31.45	21.60
	最 低	18.80	18.70	19.70
	平 均	21.17	24.48	20.67
每股淨值	分 配 前	25.24	25.59	25.20
	分 配 後	25.04	(註)	-
每股盈餘	加權平均股數	97,110	97,107	97,482
	追溯調整前	(0.5)	0.2	(0.39)
	追溯調整後	(0.5)	(註)	-
每 股 股 利	現 金 股 利	0.2	(註)	-
	無償配股	(註)	(註)	-
		(註)	(註)	-
	累 積 未 付 股 利	-	-	-
投資報酬 分析	本 益 比	-	107	-
	本 利 比	114.25	(註)	-
	現金股利殖利率	0.88%	(註)	NA

註：103 年度盈餘尚未經股東會決議通過。

(六)、公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司每年決算後如有盈餘，先依法完納所得稅捐，彌補以往年度虧損後，就其餘額提列法定盈餘公積10%，但法定盈餘公積已達實收資本時，得免繼續提存，並依法提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘得依下列比例分配之：

- (1) 員工紅利最低5%，最高20%，員工股票紅利分配之對象，得包括符合董事會或其授權之人所訂條件之從屬公司員工。
- (2) 董事及監察人酬勞低於2%。
- (3) 尚有餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會提請股東會決議分派股東紅利。考量本公司長期財務規劃及滿足股東對現金流入之需求，每年發放之現金股利以不得低於當年度分派股東紅利總額的10%。

2. 本年度股東會擬(已)決議股利分配之情形

本公司民國一〇三年度盈餘分配案，尚未經股東會決議，依據一〇四年二月二十六日董事會決議通過之股利分配如下：盈餘分派每股預計配發現金股利新台幣0.40元。

本公司擬發放股東紅利之現金股利新台幣38,992,780元，每股配發0.40元(元以下捨去)配發不足一元之畸零股利，統由職工福利委員會承受之。

3. 預期股利政策並不會有重大變動。

(七)、本次股東常會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

關於本公司一〇三年度盈餘分配議案尚未經股東會決議，依據一〇四年二月二十六日董事會決議通過之股利分配，未有無償配股之情事，在預期一〇四年度公司營運更加獲利之情形下，對公司營運績效及每股盈餘未有影響。

(八)、員工分紅及董事、監察人酬勞分配情形如下：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司每年決算後如有盈餘，先依法完納所得稅捐，彌補以往年度虧損後，就其餘額提列法定盈餘公積金百分之十，但法定公積已達實收資本時，得免繼續提存，並依法提列或迴轉特別盈餘公積後，依下列比例分配之。

- (1) 員工紅利最低百分之五，最高百分之二十，員工股票紅利分配之對象，得包括符合董事會或其授權之人所訂條件之從屬公司員工。
- (2) 董事及監察人酬勞低於百分之二。
- (3) 尚有餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會提請股東大會決議分派股東紅利。考量本公司長期財務規劃及滿足股東對現金流入之需求，每年發放之現金股利以不得低於當年度分派股東紅利總額的百分之十。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利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。

本公司於估列依公司法及本公司章程規定應分配之董事、監察人酬勞及員工紅利如上1.所示，配發員工股票紅利之股數係依據最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為分配當期損益。

3. 董事會通過103年度之擬議配發員工分紅等資訊：

103年度盈餘分配用以分配員工分紅及董事、監察人酬勞之情形如下：

- (1) 員工分紅金額3,070仟元，全數以現金紅利發放；董事、監察人酬勞金額611仟元。
- (2) 若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無差異。
- (3) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無此情形。
- (4) 考慮擬議配發員工紅利及董事酬勞後之設算每股盈餘為0.2元。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

102年度為稅後淨損失，依公司章程之規定不擬配發員工紅利及董事、監察人酬勞。

- (1) 認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無差異。

(九)、公司買回本公司股份情形：

104 年 04 月 30 日

買 回 期 次	第 1 次	第 2 次
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	100/12/21~101/2/20	101/12/27~102/2/26
預 計 買 回 股 份 之 數 量	1,000,000 股	4,000,000 股
預 定 買 回 區 間 價 格	每股單價新台幣 17.15~29.07 元	每股單價新台幣 13.72~25 元
本 次 已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 8,000 股	普通股 1,247,000 股
本 次 已 買 回 股 份 金 額	新台幣 195,238 元	新台幣 25,767,603 元
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	8,000 股	492,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 (註)	0 股	755,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0%	0.77%

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證與員工認股權憑證之辦理情形：無。

五、限制員工權利新股及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：無。

六、資金運用計劃執行情形：

(一)前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年度內已完成且計劃效益尚未顯現之計劃內容及執行情形：無。

(二)執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

- (1) 電器及視聽電子產品製造及買賣
- (2) 有線通信機械器材製造及買賣
- (3) 無線通信機械器材製造及買賣
- (4) 電子零組件製造及買賣

2. 營業比重

產品名稱	營業比重(%)
簡報監控視訊產品系列	100.00

3. 公司目前之產品與服務項目

(1) 簡報產品系列

全球第一部結合電腦至電視視訊轉換處理、影像重疊、數位影像攝影及各種簡報特殊放大功能等尖端技術之實物攝影簡報器。針對未來教室科技趨勢所看重的iPad以及Android Tab的逐漸普及，研發新一代實物攝影機，以無線的方式推送及時影音給iPad以及Android Tab，並提iOS以及Android平臺的互動式結合教學軟體解決方案。另結合教學之互動電子筆與互動教學平台，提供教育簡報市場一個完整的解決方案。

平板電腦/Chromebook 教學是創新的教學模式，但大量的設備必須充電、儲存及保護造成老師與資訊人員極大困擾。AVer 提供具有充電、儲存及保護功能的平板與筆記型電腦充電車、平板電腦充電同步車，確保每個設備都整齊且安全的存放。AVer 創新技術與卓越品質，讓平板與筆記型電腦充電車、平板電腦充電同步車高效能的充電，且支援 iPad 快速同步功能。最重要的是，獲得 reddot 殊榮以兒童安全設計的平板與筆記型電腦充電車，採用全焊接鋼製框架和流線外型設計，在不犧牲優越的結構完整性下，同時確保安全的學習環境。

(2) 數位監控系統

從內嵌式支援傳統類比攝影機之數位監控系統到數位類比混合式監控系統和全IP數位監控系統及數位監控攝影機等全系列產品，可讓顧客自由選擇希望聯接至傳統類比攝影機或是新式的數位IP攝影機。數位類比混合式監控系統和全IP數位監控系統支援多數大廠所生產的數位IP攝影機，可滿足不同客人在搭配上的不同需求。另外，所有監控系統都結合智慧影像分析技術，將被動的監控系統，轉換成主動預警的保護裝置。同時發展遠端中央控制系統，可同時管理1,000台以上的監控設備，提供遠端監看與隨身監看的功能，如透過iPhone 和Android手機可針對每台監控系統做隨時監看。

針對數位IP攝影機，亦提供多款機種搭配數位類比混合式監控系統和全IP數位監控系統，

以提供完整並經濟的解決方案。

(3) 視訊會議系統

視訊會議系統目前配備有200萬畫素或者 Full-HD PTZ鏡頭，提供 Full-HD 1080p或者HD 720p解析度以及30fps影像播放速率，提供流暢且鮮明的即時影像；最多十點連線和多元影音服務，可透過實物攝影機展示即時影像；單鍵錄影可快速完成會議紀錄。此外也搭載多元免費軟體工具，適用於iPhone、iPad 2和Android行動裝置搖身成第二支遙控器，更可即時跟與會者分享拍攝的影像；ScreenShare可透過無線網路將電腦中的檔案跟與會者分享，討論更有效率。

4. 計劃開發之新商品

(1) 簡報產品系列

A. 實物攝影機

簡報產品的發展，短中期將以教育市場為主，產品結構上以結合電腦與投影機的簡報產品發展，目前以現有的實物攝影機(AVerVision)為主，搭配自行開發的互動軟體(A+ Suite)，持續提升與改善師生的課堂體驗，致力於互動式教學發展，朝教育科技的整體服務供應商方向努力。同時因應逐漸普及的 iPad 以及 Android Tab 在教室的應用，簡報產品已積極開發新一代的實物攝影機，TabCam，透過自行開發的無線影音傳送技術，將實物攝影機所拍攝到的及時影像以無線的方式傳輸到 iPad 以及 Android Tablet 上，並搭配自行開發的互動式教學 app，讓老師能夠透過 iPad 或是 Android Tablet 輕易且有效率的利用實物攝影機做教學並同學生作互動。

由於一對一互動教學的趨勢日漸成熟，來未來的電子化教學環境中，平板電腦將會以非常快的速度被各學校所接受及應用。圓展將聚焦在建構更多的軟硬體解決方案，如 TabCam 以及在 iPad 及 Andriod Tablet 上運行的互動式教學軟體，以及平板與筆記型電腦充電車，都是未來圓展開發的重點。

B. 強化 A+ Suite 軟體功能

為了讓圓展實物攝影機在教學與簡報應用能更結合，因此藉由最新研發之革命性軟體 A+ Suite 作為整合平台，未來更會對現有的 A+ Suite 軟體做修改，強化功能與特色，也讓它能支援更多硬體，使我們產品更吸引人，對老師更具課堂即時使用與教學管理價值，亦提升在市場的競爭力。同時因應逐漸普及的 iPad 以及 Android Tablet 在教室的應用，簡報產品已積極開發新一代 iPad A+ app 以及 Android app，來支援新開發的無線實物攝影機。透過自行開發的無線影音傳送技術，將實物攝影機所拍攝到的及時影像以無線的方式傳輸到 iPad 以及 Android Tablet，讓老師能夠透過 iPad 或是 Android Tab 輕易且有效率的利用無線實物攝影機做教學並同學生作互動；無論是利用 app 的錄影功能將整堂課錄製下來，或是利用 app 的標示/小畫家功能在無線實物攝影機的畫面做編輯，備註，甚至是將所拍攝/錄製的影音檔案上傳至雲端，都能夠透過新一代 A+ Suite 就能夠輕而易舉的辦到，讓老師的教學事半功倍。

C. 新一代充電設備

符合未來 BYOD 的趨勢需求，BYOD (Bring Your Own Device)不僅在企業蔚為討論的風潮，即使是在教育現場，也多有人推廣。單純從教學現場的實質應用面來看，學校

可以免去大量購置 1:1 的電腦或平板設備，也可降低對學校寬頻網路不足的需求，學生可以選擇及使用他們熟悉、慣用或是功能較強的軟體（應用程式）。一台裝置同時在家裡及學校使用，讓學習及製作報告較方便。（p.s. 有些 1:1 iPad 計劃推展學校，學生無法將 iPads 帶回家）。

(2) 監控產品系列

隨著IP的應用與需求越來越大，圓展也會更專注提供IP的解決方案包括數位IP攝影機，NVR(網路影像錄影機)，中央監控系統與行動監控軟體，針對不同的專業市場NVR的需求，圓展提供了Windows及Linux全系列解決方案；而在IP攝影機部分，也會針對不同影像畫素與使用需求研發出各種不同的產品。此外，在IP攝影機與NVR的整體績效整合包括影像串流，聲音串流與智慧型軟體功能應用上，也都是圓展未來研發的重點。

- A. 使用最新數位訊號處理晶片，用以處理最新壓縮編碼格式，藉以建立起對影音壓縮標準技術之掌握能力。
- B. 自行獨家開發的嵌入式系統，透過創新模組化的產品設計，使用者可以輕易擴充變成混合型監控系統，對同時使用傳統類比攝影機與新型數位 IP Camera 的顧客，提供一個經濟的解決方案。
- C. 與國際知名大廠技術合作，為監控系統整體解決方案，提供所需要之設備，並能完成整合與測試，滿足多種不同須求之監控環境，以達到單一採購，一次購足之目標。

(3) 視訊會議系統

隨著網路環境的普及與數位多媒體技術的發展，另呼應全世界節能減碳的趨勢，視訊會議系統已日漸普及。圓展科技延伸既有之數位多媒體核心技術投入開發技術門檻不低的視訊會議系統，未來應用於商務、教育、醫療...等領域。預計開發產品有：

- A. 高性能視訊會議系統：目前市面上硬體視訊會議系統動輒數十萬元，一般中小型企业無法負擔，然而軟體視訊會議解決方案雖較經濟，其影像品質與應用卻不敷商務使用。透過圓展科技在數位視訊累積的多年後時技術基礎，加上台灣廠商在生產管理上的優勢，推出高價格功能比之視訊會議系統，除了可與既有競爭廠商作產品區隔外，亦希望能將此應用普及於一般組織使用。
- B. 入門級視訊會議系統：中小企業或大型企業一般會議室視訊會議使用狀況。透過獨家開發之視訊/音訊壓縮技術，將硬體需求降之最低。除了可提供潛在客戶更為經濟的解決方案外，更可以朝微型化機構發展。如此，如應用於商用市場外，更可以朝利基市場之特殊應用作客製化的解決方案。

(4) 其他

- A. 物聯網相關應用產品。
- B. 加速研發新產品、新技術開發，投資智慧財產與知識管理系統的建立及電腦化管理。

(二) 產業概況：

1. 產業之現況與發展

(1) 簡報系列產品

簡報系列產品目前主要應用在教育領域，也可應用在商業簡報、醫療設備等。功能在結合投影機、電腦、平板電腦，透過簡報產品的影像處理技術與軟體將資訊融入教學，克

服一些不容易呈現的教學內涵，以提升教學與學習成效並有效增進師生互動。

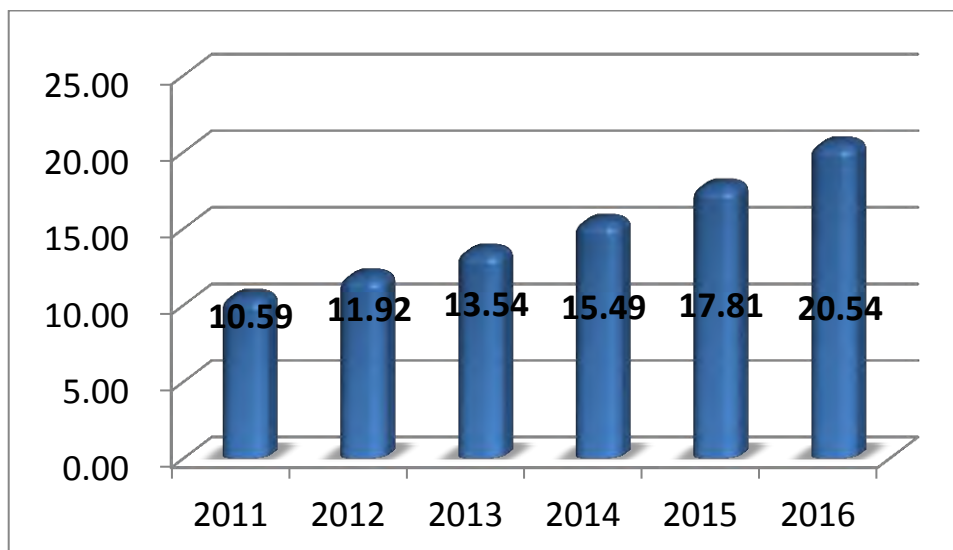
在網路及視訊產業不斷發展下，簡報產品除廣泛運用在商業市場上，亦跨入教育市場領域，利用實物攝影機、電子白板等互動式教學，來提升教學品質及樂趣，由於歐美等已開發國家對教育的重視程度相較於亞洲國家來得高，故此種互動式教學在歐美地區已相當普遍，但亞洲地區對此種教學方式尚未廣泛接受。在市場規模上，由於此種互動式教學為近年來因資訊電子產品的發達而產生的新產業，不論是產品或應用市場都尚未有專業機構對此作研究或統計，故目前僅參考圓展公司以本身處於相關產業多年的經驗，以引用互動式電子白板(IWB)產業之調查報告來推估市場狀況。

在未來mobile device以爆發性的速度普及於教室中，越來越多的老師以及學生會透過iPad或是Android Tab來做教學以及學習。這將會改變老師的教學習慣以及學生的學習方法。以平板電腦的數據作分析，預估在美國，約有75000間教室已經實行每個學生一張平板電腦的佈置。在未來平板電腦價格往下下殺到USD100左右，預估全球K12的平板電腦建構量將會有爆炸性的成長。圓展的策略在於提供無線實物攝影機以及iPad/Android Tablet可應用的互動式教學遠景，鎖定平板電腦的教室，以其為新的市場處女地，將新的wireless tablet streaming device (無線實物攝影機)，互動式軟體，以及平板電腦充電/同步推車等新一代互動式學習/教學設備推入目標市場，建構完整的平板電腦互動學習環境。

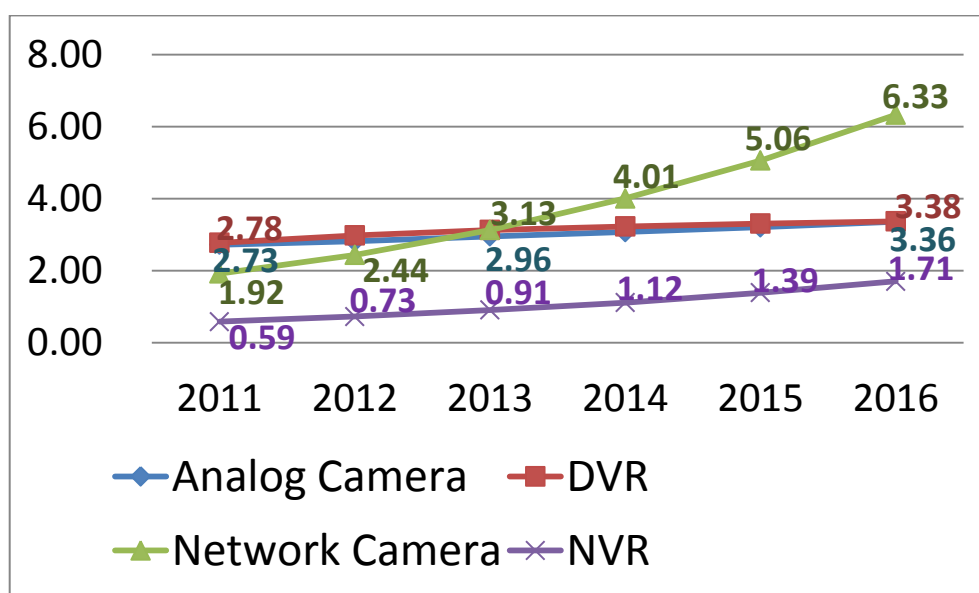
簡報產品開始開發針對平板電腦的環境，開發新一代的實物攝影機，無線實物攝影機，以及app，讓老師能夠透過iPad或是Android Tablet輕易且有效率的利用無線實物攝影機做教學並同學生作互動；無論是利用app的錄影功能將整堂課錄製下來，或是利用app的標示/小畫家功能在TabCam的畫面做編輯，備註，甚至是將所拍攝/錄製的影音檔案上傳至雲端，都能夠透過新一代A+ Suite就能夠輕而易舉的辦到，讓老師的教學事半功倍。針對日益普及的平板電腦教學環境，圓展亦將於2014年提供多款平板與筆記型電腦充電/同步推車，透過高效率定時系統，讓各品牌的平板電腦與筆記型電腦迅速完成充電，讓智慧教學輕鬆又便利。

(2) 監控產品

根據IMS research 2012的報告，監控市場從2011到2016年的複合成長率為14.2%，是一個還維持在2位數年複合成長率的高成長市場，而主要的成長來自IP camera的市場，2011-2016年複合成長率有26.9%，而NVR市場2011-2016的年複合成長率也有23.9%，至於傳統類比市場的攝影機與DVR，則呈現一個成長率持平的狀態（約為4%），IMS research 2012的資料顯示未來監控市場的成長在IP的產品解決方案，主要原因包含了IP的基礎建設越來越普及，網路的速度也越來越快，同時，IC廠商陸續量產了新的用於IP攝影機的IC，所以也越來越多的IP camera品牌可讓使用者選擇，在競爭加劇的情況下，IP camera與傳統類比攝影機的價差也越來越少，讓系統整合商在許多新的案子上也越來越能接受使用IP的solution以及儲存IP camera影像的儲存設備NVR。



Revenue (\$B) 資料來源: IMS research 2012



Revenue (\$B)

資料來源: IMS research 2012

從美國911事件爆發後，國際間恐怖組織襲擊案件層出不窮，有鑑於此，各國政府開始加強人民對「安全觀念」的宣導，並強化公共安全監控設備的採購。此外，人民對個人、住家及社區保全設施重視程度逐漸增加，亦是驅使安控需求的重要關鍵。安全監控產業主要可區分為影像監控，生物辨識、存取控制及內部對講等四大領域，其中以影像監控所佔比例最大。

隨著全球寬頻產業日益成熟，已開發地區光纖網路的佈建也日趨普及，安全監控產業從類比化逐漸進入數位化時代，提供傳輸龐大網路流量的基礎，面對相關IP技術的成熟發展，影像壓縮技術及智慧型影像監控應用軟體不斷進步，以及網路技術擴大應用在影音監控產業中，使得IP影像監控系統將成為未來趨勢。

隨著監控設備技術的進步及成本下降，越來越多的個人採用影像監控器材來保護個人權益，越來越多企業採用影像監控設備監督工作狀況、記錄生產及銷售狀況。隨著軟體技術

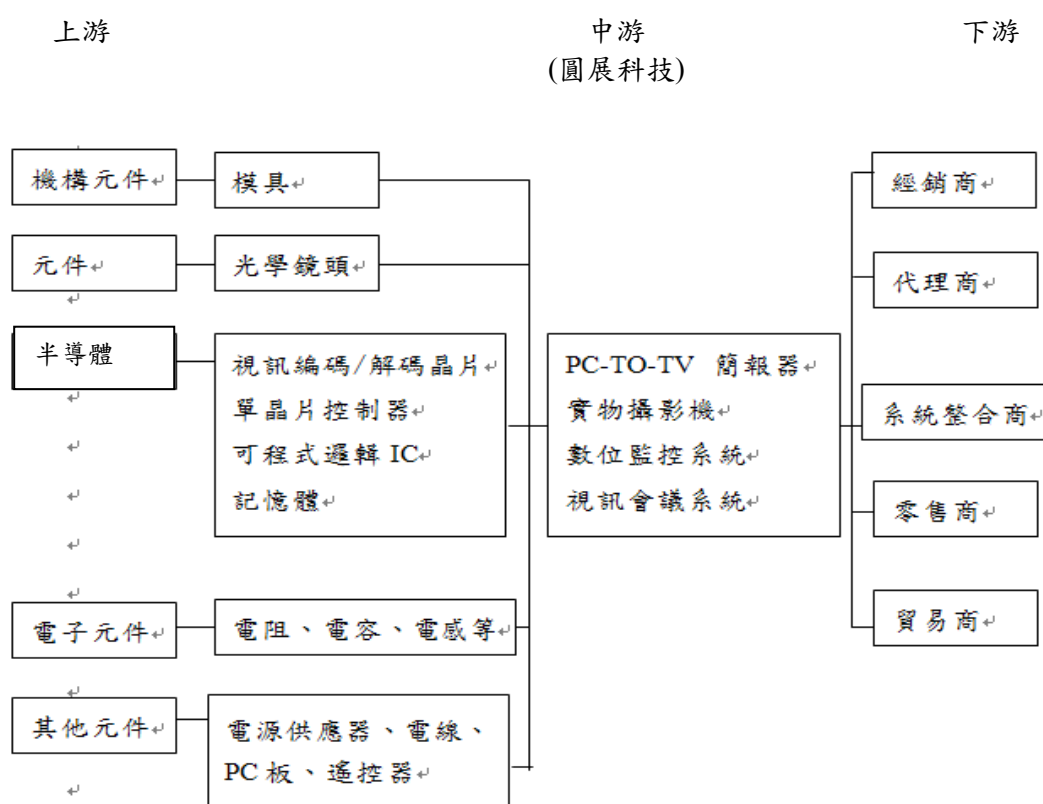
提升，影像監控逐漸打開在安全議題之外的應用，如醫療、消費者行為分析、交通秩序與事故記錄等，都是繼續維持監控設備需求成長的力道。

(3) 近年市場銷售狀況

圓展以外銷為主，主要經營自有品牌，為提昇對客戶的供貨及售後服務，於美、德、英、西、法、荷、泰、俄、日本及大陸等重要市場陸續成立銷售服務據點，因應各國不同的文化，採用當地化的行銷與服務；並加強在世界各地的行銷網絡，依客戶訂單及市場需求預測，除了將產品迅速運送至全球各據點外，也提供顧客最即時且滿意之售後服務。AVer品牌於歐、亞、中東、大洋洲及大陸等地已建立相當的知名度及專業形象，行銷區域遍及全球80餘國，數千個據點。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司係屬中游研發、製造的供應商



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 簡報產品系列

簡報產品的發展，短中期將以教育市場為主-以現有的實物攝影機(AVerVision)為主，搭配平板電腦使用的無線實物攝影機，平板與筆記型電腦充電/同步推車等硬體產品，搭配自行開發的互動軟體(A+ Suite以及平板電腦app，持續提升與改善師生的課堂體驗，致力於互動式教學發展，朝教育科技的整體服務供應商方向努力，也將在軟體的設計上，模組化，開放化，積極尋求與其它大型軟體服務商的整合機會，也同步尋求與其它電腦以及平板電腦硬體製造商作軟體bundle的機會。在技術上，除了不斷強化視訊信號處理、輸出影像的品質，

影像聲音的無線傳輸技術外，本身攝影機的畫素等級的提升，傳輸品質的穩定，使用上的直觀與簡化、配套的設備，如光筆、電子白板等的完整，以及相關軟體以及app的加值研發...以達持續改善user friendliness及不斷提升clarity的目標，增加產品的差異性及附加價值。

長期而言，除教育市場外，我們將植基於核心技術，計劃往商業市場、醫藥領域及工業檢測等方向發展。

(2) 監控產品

A. IP 化

新一代攝影機開始利用 IP 網路傳輸架構，每台 Camera 都有其 IP 位址，將影像數位化並壓縮為 MPEG4 或壓縮比更高的 H.264 格式，再將影像透過 IP 網路進行傳輸。以網路取代同軸電纜，讓影像傳輸不再受纜線距離限制，更擺脫昂貴的專屬線路佈線成本。

IP Camera 還具有影像品質更佳(已可達到 10 百萬像素，遠超過從前的 30 萬像素)、系統可無限擴充、容易集中管理等優點，也允許使用者從異地透過網際網路觀看即時畫面。安全監控產業因攝影機的網路化，進入下一個爆發性成長階段。

透過智慧型影像與聲音匯流技術的開發，使用者可以最適化系統與遠端的影像與聲音效能，達到最適的 cost-effective 的績效，同時，也可以減少中央監控系統的負載，以提高遠端中央管理的效率。

B. 網路儲存及影像壓縮的進步

由於 IP Camera 提供更佳的錄影品質，相對增加對儲存容量的需求。NAS (Network Attached Storage)為內建網路晶片的儲存裝置，擁有線上遠端監控、網路檔案存取分享、以及可彈性擴充儲存空間等功能，解決儲存容量不足問題。NAS 的發展，為數位化的監控環境解決大量儲存瓶頸，是影像安全監控市場持續成長的助力。

影像壓縮格式的不斷進步，也是因應 IP 攝影機帶來的網路流量與儲存容量需求挑戰。H.264 為當前最新的視訊壓縮技術，能提供連續、流暢的高質量圖像，也是技術門檻較高的技術，並非所有廠商均能提供支援此壓縮格式的產品。能夠掌握 H.264 及後續壓縮格式的影像安全監控廠商，是廠商進行差異化及維持技術進入門檻的途徑之一。

C. 視訊服務雲端化

雲端服務為當今世界趨勢，其中視訊雲服務(Videoconferencing as a Service)是成長顯著的一環。在可見的未來，使用者應可依照自己所處環境與需求，選擇使用公有雲或私有雲加入視訊會議進行無國界的遠距離討論，故與雲端服務整合將是業界發展的一個關鍵。

D. 智慧監控應用軟體的發展

能否提供數位影像相關的處理、分析、管理軟體，是 DVR/ NVR 廠商能否提高附加價值的關鍵。許多硬體製造廠商由於欠缺軟體開發能力，僅能扮演代工角色，在分利結構相對不利，還要面對無止盡更低價格競爭，並難以在安全監控這個利基市場上獲得足夠規模經濟的數量。

擁有軟體開發能力的廠商，能夠整合更多影像來源、其他安全監控系統的產品，提供客製化或具附加價值的智慧型影像管理機制，是影像安全監控廠商進行產品差異化以及創造品牌價值的重要途徑。

(3) 視訊會議

視訊會議系統強調零距離的面對面溝通，如何透過科技縮短距離的藩籬成為重點，又在網路頻寬與壓縮技術日益進步、普及的情況下，產業趨勢將朝下列方向發展：

A. Full-HD 高畫質

目前視訊解析度 1080P 已是產業的基本規格，在網路頻寬單價與高畫質顯示器價格日益降低的趨勢下，高畫質將是視訊會議產業的主要走向，透過高畫質解析度，使用者將更可以透過視訊會議系統作無接縫的溝通。

B. 整合通訊平台

視訊會議作為溝通(Communication)的一種手段，將不可避免地被列入產業整合通訊(Unified Communication)的範疇下。在可見的未來，使用者不管是透過視訊會議系統、IP 電話、個人電腦的即時通訊軟體甚至是智慧型手機的應用程式，將有機會互相通聯。因此，共同通訊協定(SIP、H.323 或其他)的發展，將成為業界整合之關鍵。

C. 視訊服務雲端化

雲端服務為當今世界趨勢，其中視訊雲服務(Videoconferencing as a Service)是成長顯著的一環。在可見的未來，使用者應可依照自己所處環境與需求，選擇使用公有雲或私有雲加入視訊會議進行無國界的遠距離討論，故與雲端服務整合將是業界發展的一個關鍵。

D. 協作功能的發展

除了視訊與音訊的交換，會議溝通尚需其他輸入方式的協助(如手寫工具、文件分享)。因此，多人在同一平台上的協作功能可使視訊會議系統更為便利且人性。目前視訊會議軟體已多數支援協作功能，硬體視訊會議系統附加此功能將是必然趨勢。

(4) 競爭情形

由於實物攝影機目前主要投入研發生產的廠商並不如從事消費性電子產品者眾，產品競爭強度自然較一般消費性電子產業緩和。然而，在互動式教學或未來教室等題材的烘托下，近來同質性的競爭者漸增。從以技術較相近的攝影機製造商、電子白板以及虛擬電子白板的製造商以及手寫板與互動式電子筆的製造商等，都可以視為我們同質的競爭對手。許多圓展的競爭者，有強大的硬體實力，或是軟體實力，但是，很少有競爭對手有著如圓展在硬體以及軟體整合技術以及產品規劃上的整合能力。比方說，TabCam以及iPad/Android Tablet的互動式教學軟體，搭配平板與筆記型電腦充電/同步推車就是一個結合圓展軟體硬體技術開發能力以及先驅式產品規劃能力的展現；在未來，圓展開發的方向還是以軟體硬體整合，產品eco-system的規劃為出發點，建構更高的競爭entry barrier。除此之外，各種競爭對手都有其專長技術或核心競爭力，但若要在短時間洞悉教育市場的生態、老師與學生的需求、合適的硬體設備以及易於操作與融入老師教學管理的軟體，是要相當的開發人力、適當的行銷資源與豐富的銷售與客服經驗，這非一般見獵心喜的商家或專精於特定環節的製造或銷售商能一蹴可及的。另外投影機廠商雖也有可能成為競爭者，但由於攝影機的技术較投影機專業及複

雜，一般投影機廠商技術尚無法競爭，故現有的實物攝影機製造商，如圓展，仍因保有一定的市佔率及專業的研發技術，維持一定的競爭優勢。

另一方面，身處此一兼具利基型與保守型的產業，我們也確實希望有同業的加入能產生良性競爭，既可以彼此學習砥礪，更可以吸引更多目光，加速產品週期與產業脈動，讓我們驅使自己不斷進步的動力更強。

安全監控因需求特性關係，使用者一般對產品的品質訴求高於價格訴求，且因此偏好國際知名品牌，信賴其品牌價值與背書，故安全監控國際市場的主要領導者多為美、日、西歐、北歐及韓國等消費電子或家電大廠；台灣先前多以代工為主，但是逐漸以自有品牌開拓市場，提高國際能見度。

近年來景氣疲乏，全球金融風險仍高，所有經濟體皆受到不小影響，使以往堅持使用國際知名品牌的顧客，開始接受台灣自有品牌安全監控產品，連帶增加各國經銷商對台灣自有品牌安全監控產品的嘗試與購買意願。台灣廠商逐漸透過成本優勢、領先的技術與穩定品質滲透入各國市場，其中少數有能力提供少量多樣，快速回應市場需求的台灣自有品牌廠商，更在部分市場市佔率已經超過國際知名大廠。

A.系統整合商重要性提高

隨著數位化、IP 化，安全監控產品的裝置、設定越趨向需有 IP 知識背景的專業人員，對安全監控產銷體系產生相當大影響，從前傳統的設備商、經銷商、安裝商、終端使用者的結構逐漸重新洗牌。如今的安全監控系統安裝商，不僅要具備安裝攝影機的專業，還要具備 IP 網路佈建能力，後端 DVR/NVR 的相容性挑選、設定能力。系統安裝商逐漸成為系統整合商，也提高自身在產業價值鍊的議價力。

對應於系統整合需求，設備商的重要性也同時提升。系統整合商需要設備商提供更多的教育訓練與技術支援。這一方面提高了設備商在產業價值鍊上的重要性，一方面也拉高維持門檻，淘汰無法提供產品訓練及持續售後服務的小型設備商。

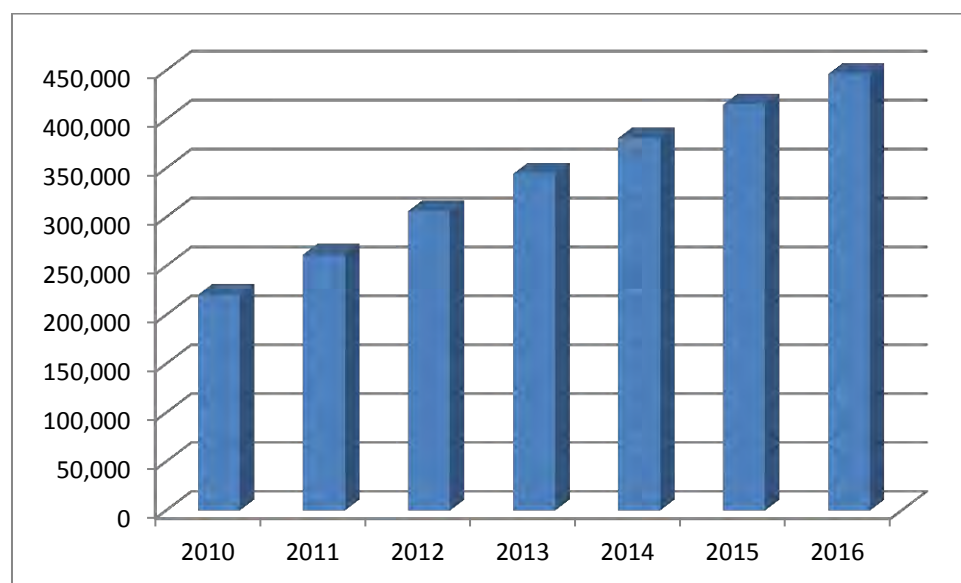
B.產業新進入者增加

由於網路傳輸與儲存的重要性增加，部分網通廠憑藉網路傳輸的技術，逐漸進入安全監控產業。同時部分 PC 產業的軟硬體廠商，也試圖以 PC 架構的產品進入安全監控市場。但網通及 PC 廠商在影像處理、光學方面、通路、產品設計上，與專業安控廠商還有一段落差。

視訊會議產品自民國 79 年以降即被提出，隨著網路頻寬增大、影像音訊壓縮技術的精進，使得產品單價降低，效能品質提高，民國 92 年之後逐漸被主流市場接納採用。再加上石油價格飆漲，總體經濟因素變動劇烈，使得企業對差旅費用控制日益增加，此時視訊會議成為溝通利器，在提升企業經營效率、降低不必要差旅成本的訴求下，自民國 92 年以後整體產業不論在出貨量和營業額上呈現兩位數以上的年複合成長率。即使 97 年第三季金融風暴來襲，產業仍逆勢成長，預計整體產品至 104 年可達到 108 億。

若以占產業整體產值 75%，銷售數量占 80%以上的會議室系統來看，在民國 101 年整體全球產值達到美金 14.6 億，年出貨量達 30 萬台。又市場領導者之市占率加總接近 70%，並利用技術領先優勢，享有 60%以上毛利的高獲利狀態。

全球會議室視訊設備出貨量



資料來源: *Gartner, 2012*

展望產業未來，視訊會議系統仍深具爆發力，目前每年30萬台左右及過去五年累積銷售量來看，視訊會議系統在全球估計的會議室數量普及率僅達2.4%~13%。相較於同屬用於會議室的商用投影機市場規模(商用投影機去年全球出貨量約215萬台，五年累積銷售860萬台)，尚有相當程度的成長空間。隨著寬頻網路降價與普及，加上既有視訊會議系統的網絡效應，不但是大型跨國企業，中小企業使用視訊會議設備的案例也越來越多，其市場潛力之龐大令人難以忽視。

全球會議室數量估計
(每 20~30 位資訊工作者有一間會議室)

Information Workers (M)	250	250	900	900
Conference Room Ratio	20	30	20	30
Conference Rooms (M)	12.5	8.3	45	30
VC Installed Base (M)	1.2	1.2	1.2	1.2
Personal Use Estimate	10%	10%	10%	10%
Conference Room VC Systems (M)	1.1	1.1	1.1	1.1
Overall Penetration	~8.5%	~13.0%	~2.4%	~3.6%

資料來源: *Wainhouse Research, June 2011*

整體而言，國內在硬體晶片及模組成本的控制能力較佳，軟體及佈建方案較具彈性及成本效益，因此在策略規劃上可往價格敏感度較高的新興市場發展，另外在軟體開發方面，則應適時融入大型系統整合的產業鏈，分享其開放平台所帶來的經濟利益，在逐漸提升零件系統之畫質處理技術能力，往毛利較佳之中高階市場發展。

(三)技術及研發概況

1.本年度及截至年報刊印日止投入之研發費用:

單位:新台幣仟元

年度 項目	103 年度	104 年截至年報刊印日
研發費用	237,701	78,458

2.開發成功之技術或產品:

影像產品，平均每年投入極高比例的研發經費及人力，面對瞬息萬變的資訊產業，圓展科技堅持創造主流而不跟隨潮流，已經在簡報監控產業站穩根基，擁有該產業最先進的技術、最完整的產品線、最豐富的經驗，唯有不斷的技术革新與市場規劃，才能在競爭激烈的環境中，維持競爭力。

圓展科技在技術與創新上獲得許多的突破與殊榮，具代表性之技術及或產品如下：

年度	研發成果
97 年度	1.第一代無線教學互動光筆 AVerPen 計畫於第四季展開。 2.完成無線影像與信號傳輸應用於原型的無線實物攝影機上。 3.發行新的 AVerVision SW 以支援全系列實物攝影機。 4.實物攝影機 SP 系列的首款平台式產品 AVerVision SPB35，榮獲台灣精品金質獎、台灣金點設計獎(前身為 GD Mark)。 5.可攜式實物攝影機中，鵝頸軟管 CP 系列的 CP300 獲得台灣精品獎、台灣金點設計獎(前身為 GD Mark)、97 資訊月傑出資訊應用暨產品獎。 6.推出 16 路單機型數位類比混合式監控系統 SA6000E 並於 2008 年 Securex 展榮獲 PIF Gold Medal 7.推出 32 路單機型數位類比混合式監控系統 SA6032E Rack 並獲得 2008 年台灣精品獎。 8.推出 16 路專業型單機型數位類比混合式監控系統 SA9000 Pro 並獲得 2008 年台灣精品獎。
98 年度	1.圓展第一台植基於嵌入式系統的實物攝影機 V355AF 量產。 2.可攜式實物攝影機 AVerVision VP-1 獲得日本 G-Mark, 台灣精品獎,台灣金點設計獎(前身為 GD Mark)。 3.可攜式實物攝影機 AVerVision CP300 獲得德國 iF 國際設計大獎、日本 G-Mark。 4.可攜式實物攝影機 AVerVision CP355 獲得台灣金點設計獎(前身為 GD Mark)。 5.平台式實物攝影機 AVerVision SPB350 獲得日本 G-Mark,德國 reddot 國際設計大獎。 6.互動式教學光筆 AVerPen 獲得台灣金點設計獎(前身為 GD Mark)、98 資訊月傑出資訊應用暨產品獎。 7.第一代 AVerPen 於第四季試產；自 11 月開始出貨到美國。 8.第二代 AVerPen 開發計畫於第三季展開。 9.發行 AVer+ SW 以同時支援實物攝影機產品線與 AVerPen。 10.推出全球第一張 PCI-Ex4 傳輸介面 - 支援高達 32 路 D1 960 fps 即時錄影的影像監控視訊卡。 11.推出世界第一台四路無線數位監控系統 EB1704 WiFi-4 並獲得美國 CES show 年度大獎。 12.推出世界第一台擁有 GUI 介面的 Linux 內嵌式監控系統 EH5216。 13.在 SecuTech 中展示領先業界技術的全新 32 路 D1 即時錄影監控系統。 14.支援 ONVIF 數位攝影機於數位類比混合式監控系統。 15.完成視訊會議系統原型機。

99 年度	1.圓展第一台嵌入式系統實物攝影機 V355AF 獲得資訊月「傑出資訊應用暨產品獎」。 2.圓展嵌入式系統實物攝影機 V355AF 獲得歐洲 2010 年 Worlddidac 教育大獎。 3.圓展實物攝影機 AVerVision355AF 榮獲台灣精品銀質獎。 4.根據 2010 年 Futuresource Consulting 市場研究報告指出，實物攝影機領導品牌圓展(AVerMedia)勇奪美國及西歐銷售第一名佳績，分別擁有 41.6%以及 37.8%的市佔率，為美國及西歐中小學指定採購之實物攝影機廠牌。 5.第二代 AVerPen 樣品於第四季產出，計畫於 100 年第一季量產。 6.第二代 AVer+ SW 開發計畫於第三季展開，計畫於 100 年第一季正式發行。 7.圓展無線實物攝影機開發計畫於第一季展開，計畫於 100 年第二季量產。 8.推出支援高達 32 路硬體壓縮 D1 960 fps 即時錄影的 H.264 影像監控視訊卡。 9.結合觸控介面之嵌入式之 16 路即時監控系統。 10.與日本大廠合作，共同推出運用本機監看與回放影像技術之嵌入式 NVR 系統。 11.推出適合家庭使用、簡化操作模式之數位類比混合式監控系統，榮獲台灣經濟部創新成果表揚獎技術 Know-How 獎。 12.開發 64 位元監控軟體，提升百萬錄影畫素。 13.圓展視訊會議系統 AVerComm 於第三季上市，是台灣第一套自行設計開發生產的會議室專用高畫質(HD)視訊會議系統。
100 年度	1.AVer HVC330 視訊會議系統榮獲 2011 年台灣精品獎的金質獎。 2.圓展第三代實物攝影機系統於 2011 年第一季量產。 3.圓展實物攝影機 AVerVisionSPB350+榮獲台灣精品獎並入圍金銀質獎評審。 4.圓展推出入門款四路/八路全圖型介面數位類比混合嵌入式監控系統 EH1004/EH1008Nano。 5.推出 iPhone 與 Android 平台智慧型手機監看軟體，提升監控服務涵蓋率。 6.第二代 AVerPen 榮獲 2011 台北國際電腦展設計創新 (COMPUTEX TAIPEI design & innovation) 大獎。 7.推出 EH1116H 第二代全圖型化嵌入式數位類比混合監控系統。 8.圓展視訊會議系統 AVer HVC310 以先進的 IP 通訊技術和傑出的功能，提供客戶全方位即時視訊會議解決方案，贏得美國 TMC 雜誌之 INTERNET TELEPHONY Excellence Award。
101 年度	1. 圓展視訊會議系統 AVer HVC310 獲得美國 Internet Telephony 雜誌之 Unified Communications Product。 2. 圓展視訊會議系統 AVer HVC330 獲泰國 BuyCOMs IT 雜誌金質獎。 3. 圓展視訊會議系統 AVer HVC330 獲得台灣精品銀質獎。 4. 圓展視訊會議系統 AVer H300 獲得美國教育雜誌 Scholastic Administrators Magazine 之 2012 Best-in-Tech Award。 5. 圓展實物攝影機 AVerVisionW30 榮獲台灣精品獎。 6. 圓展 AVer Academy Document Camera Suite 榮獲美國專業教育雜誌 Tech&Learning Magazine 之 2012 Excellence Award。 7. 圓展 Wi-Fi 無線實物攝影機 AVer W30 榮獲美國專業教育雜誌 Tech&Learning Magazine 之 2012 Excellence Award。 8. 圓展百萬畫素網路攝影機 AVer SF2121H-R，獲第二十一屆台灣精品獎殊榮。 9. 圓展混頻數位監控系統 AVer IWH5416 TouchII，獲第二十一屆台灣精品獎殊榮。
102 年度	1. 圓展百萬畫素網路攝影機 AVer SF2121H-R，獲 2013 年台灣精品獎殊榮。 2. 圓展混頻數位監控系統 AVer IWH5416 TouchII，獲 2013 年台灣精品獎殊榮。 3. 全系列百萬畫素網路攝影機於 2013 年第三季量產。 4. 推出 E5016H 全圖形化嵌入式數位類比混合監控系統以及 E5016 全圖形化嵌入式數位監控系統。 5. 圓展視訊會議系統 AVer EVC100/130 於 2013 第四季量產。 6. 推出平板與筆記型電腦充電/同步推車。 7. 新一代中央管理系統 CM5000 正式推出。

103 年度	- 榮獲 CIO 評論雜誌評選為”2014 年最有前途的前 20 大教育技術解決方案供應商”。 - 平板與筆記型電腦充電車 Chrome40C (TabChargeCT2) 與互動式教學軟體 Sphere2 & ClassSend 榮獲美國教育 ISTE 大展最佳殊榮。 - 平板與筆記型電腦充電車 AVer Chrome40C 榮獲德國 Red Dot 設計大獎。 - 視訊會議系統 EVC100 獲得美國 Internet Telephony 雜誌年度最佳產品獎。 - 全球首創平板專用無線攝影機 <u>AVer TabCam</u>，搭配直覺性、功能豐富的 App，獲得第二十二屆台灣精品獎。 - 鵝頸式實物攝影機 AVer F55 提供 full HD1080p 高畫質影像，獲得第二十二屆台灣精品獎。 - 圓展首台平板電腦充電同步車 <u>AVer TabSync</u>，能充電多台 iPad 或 Android 平板電腦，獲得第二十二屆台灣精品獎。 300 萬畫素高階強固系列紅外線槍型 (<u>AVer FB3028-RT2</u>) 和防暴半球型 (<u>AVer FV3028-RTM</u>) 網路攝影機，配備 IP68 防水防塵標準，是嚴峻環境下的最佳選擇，獲得第二十二屆台灣精品獎。 - 標準型網路攝影機 <u>AVer FX3000-R</u>，能有效處理強烈背光和複雜光源，影像清晰不失真，獲得第二十二屆台灣精品獎。 16 路 NVR 網路監控系統 AVer E5016 和 hybrid DVR 數位監控系統 AVer E5016H，提供絕佳的影像品質和穩定性，獲得第二十二屆台灣精品獎。 - 高畫質點對點視訊會議系統 <u>AVer EVC130</u>，擁有領先業界高性價比優勢，獲第二十二屆台灣精品銀質獎殊榮。 - 視訊會議系統 AVer EVC130/130P/300/900，獲 MIT 台灣標章(No.30100030)。 - 平板與筆記型電腦充電車 Tab40C, Chrome40C 第二季量產。 - 簡報實物攝影機 VP-1HD 第一季量產。 - 簡報實物攝影機 V315AF, V300AFHD 第二季量產。 - 視訊會議系統 AVer EVC300/900 於 103 年第二季量產。 - 視訊會議軟體 EZMeetup PC 版於 103 年第二季推出。 - 簡報實物攝影機 F17HD+, F50HD 第三季量產。 - 視訊會議軟體 EZMeetup iOS/Android 移動版於 103 年第三季推出。 - 簡報實物攝影機 U50 第四季量產。 - P5036-16-R 全圖形化嵌入式數位類比混合監控系統以及 P5036-R 全圖形化嵌入式數位監控系統。 - 監控系統全新迷你槍型與半球型攝影機於第四季推出。
--------	--

(四)長、短期業務發展計劃：

1.短期業務計畫發展方向

(1)產品研發與專利

本公司103年投入營業額13%以上於研發費用，積極發展短、中、長期核心技術能力，加速新產品及新技術的開發，提供符合市場及消費者需求的產品。深耕各產品線及市場區隔，極大化產品價值。在保持技術領先的同時，更重視智慧財產及知識管理的建立，本公司研發單位設定民國104年至少要取得20個以上的歐、美、日、中等國家的發明專利目標。我們持續投入研發資源，以發展獨創的技術，藉此提高數位視訊產業的進入門檻，更要以智慧財產權的法律保護，以維持我們努力的研發成果及保持技術領先的地位。

簡報系列產品，短中期以教育市場為主，持續開發高畫質、Wi-Fi無線及經濟實惠的USB實物攝影機、A+Suite軟體，並與互動式電子白板、投影機整合，加強實物攝影機與網路相關之連結，朝向雲端智慧教室及服務供應商的方向發展。也因應逐漸普及的iPad以及Android Tablet在教室的應用，簡報系列產品已積極開發新一代iPad A+ app以及Android app，來支援新開發的無線實物攝影機，TabCam。透過自行開發的無線影音傳送技術，將實物攝影機所拍攝到的及時影像以無線的方式傳輸到iPad以及Android Tablet，讓老師能夠透過iPad或是Android Tablet輕易且有效率的利用TabCam做教學並同學生作互動；無論是利用app的錄影功能將整堂課錄製下來，或是利用app的標示/小畫家功能在TabCam的畫面做編輯，備註，甚至是將所拍攝/錄製的影音檔案上傳至雲端，都能夠透過新一代A+ app就能夠輕而易舉的辦到，同時亦提供平板與筆

記型電腦充電/同步推車，讓老師的教學事半功倍。網路視訊安全監控產品，延續且聚焦高畫素 IP Cam、NVR、內嵌式混頻監控系統及智慧型中央安全監控管理系統的研發，提供客制化或具高附加價值智慧型影管理解決方案。視訊會議產品，強化產品軟、硬體垂直整合與應用設計，研發多點視訊會議系統，使用者可透過視訊會議系統互相通聯。

(2)人才發展

招募、培訓優秀研發、行銷、業務、管理等國際專業人才，定期進行180度管理滿意度調查與考核，建立人才和繼任資料庫，拔擢表現優異人才，以保持公司在國際上的競爭能力。

(3)業務行銷與全球思維

本公司以國際行銷為主，為拓展全球市場及對海外客戶的服務，陸續成立多家海外子/分公司、行銷據點及歐洲區域營運中心，採全球在地化政策，深耕各國當地市場，迅速整合子/分公司、各國當地業務代表及各國經銷商在資訊、技術及當地市場的反應，持續不斷地研發出新穎的數位視訊產品及開創新的市場機會，以符合全球市場潮流。

(4)營運管理

運用資訊技術，建構各價值鏈協同作業的e化管理，提升組織運作績效。並利用電腦資訊系統，迅速提供決策管理者所需的參考資訊，掌握時機，做出最佳的決策。

(5)財務績效

健全財務結構，兼顧營收與獲利的同步成長，為股東創造最大的利潤。遵循政府政策，於民國100年開始宣導、導入國際會計準則IFRS。

(6)策略整合與成本管理

為使公司資源運用更集中、更聚焦，為全體股東創造最高價值，公司策略及組織目標，透過部門及個人之財務、客戶、內部流程及學習、成長四大構面，設立具因果關係量化指標，致力於全體員工實際執行方案之編定與落實，以達成公司的使命。面對全球化時代的競爭與挑戰，為提昇整體的績效，公司採取成本與作業的緊密連結，來交叉檢視企業營運價值的創造與成本的控制進而改善營運效能與管理策略。

(7)提昇 AVer 品牌形象，深植消費者心中

圓展以自有品牌AVer 行銷於全球100餘國，聚焦於網路視訊監控及溝通領域、簡報產品市場，致力於技術創新、提供客戶滿意服務、參加專業展覽、獲得產、官、學、研等單位的肯定與獎項，持續維持AVer 實物攝影機在歐美市場品牌領先的地位，強化全球品牌，深植使用者或消費者心中。

(8)強化競爭優勢，爭取國際有價值的 ODM 策略夥伴

延攬國際專業人才、提昇研發競爭力及改善產品製程，與國際大廠策略聯盟，同步推出最新規格的數位視訊產品，爭取有價值的ODM訂單，達到規模經濟以降低成本、並加速品質提昇以符合國際標準及綠色環保產品的要求。

(9)強化電子服務系統的運作能力，提昇營運效率

有計劃地改進各流程的電子作業系統，以縮短研發/製造時間、提昇服務效率、降低庫存，

加速生產週轉率。

2. 中、長期業務發展計畫

(1) 深耕各產品線及市場區隔，極大化產品的價值

針對不同的產品線及不同的市場區隔，進行不同的行銷推廣策略，使產品價值極大化。

(2) 掌握市場潮流，擴大競爭優勢

業務行銷及產品經理團隊蒐集、整合全球各子/分公司及經銷商的市場及產業訊息，做為未來公司產品研發的方向，順應安全監控市場、教育市場、視訊會議市場、工業界與企業界人士的需求，加速推出新產品，贏得市場先機。另外也將廣設子/分公司與辦事處，輔以日漸豐富的產品線與客製化能力，具體配合區域或當地需求與深化客戶服務，將視訊會議、網路視訊安全監控與簡報簡報產品普及化。

(3) 技術創新，開發監控及影像技術相關的新產品線

持續專注核心技術的發展，研究開發與影像技術相關的創新產品線，以拓展業務，創造業績。

(4) 落實『凡事第一次便做好，來滿足公司內、外之顧客』的管理政策

落實『流程』的上下游，都應該視為顧客的概念，進行全面化的品質管理，以提昇各部門的品質及效率為目標，進而為顧客提供滿意的服務及產品、為股東提供合理的利潤與報酬、為員工提供完善的照顧與關懷、為社會善盡企業公民的責任，為環境提供保護的職責。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品銷售地區：

圓展以外銷為主，為提昇對客戶的供貨及售後服務，於美、德、英、西、法、荷、日、韓、泰、俄及大陸等重要市場陸續成立銷售服務據點，因應各國不同的文化，採用當地化的行銷與服務；並加強在世界各地的行銷網絡，依客戶訂單及市場需求預測，除了將產品迅速運送至全球各據點外，也提供顧客最即時且滿意之售後服務。

2. 市場佔有率及競爭情形：

本公司網路視訊、視訊會議與簡報簡報系列產品，雖目前並無公正的機構針對此產業進行市場佔有率之調查，但隨著近來安全監控與教育市場的穩定發展，兩者在同業中均素有口碑且佔有一席之地，但相對地競爭亦日趨激烈。新產品視訊會議系統以優越品質及競爭價格切入市場，因為新進入此產業，目前出貨量仍很小。在面對全球日趨激烈之競爭下，本公司除積極致力於研發創新，並持續以自有品牌及有價值ODM的雙軌行銷策略，藉由領先競爭廠商推出品質優異、功能創新的產品外，並以“AVer”品牌行銷全球，將可望持續搶占較高的市場佔有率。

3. 市場之未來供需情況與成長性

在未來mobile device以爆發性的速度普及於教室中，越來越多的老師以及學生會透過iPad或是Android Tablet來做教學以及學習。這將會改變老師的教學習慣以及學生的學習方法。平板電腦在教室的推廣，將是未來的數位學習的大趨勢，不僅僅在美國而已，也會迅速的推廣至歐

洲以及亞洲，如臺灣就已經有多間學校推廣one-to-one iPad或是Android Tablet。此學校科技的變革意味著實物攝影機的市場飽和度將被重新reset;這代表TabCam的產品線將展開另外一波實物攝影機出貨量以及業績的成長動能。

以平板電腦的數據作分析，預估在美國，約有75,000間教室已經實行每個學生一張平板電腦的佈置。在未來平板電腦價格往下殺到USD100左右，預估全球K12的平板電腦建構量將會有爆炸性的成長。圖展的策略在於提供TabCam以及iPad/Android Tablet可應用的互動式教學遠景，鎖定平板電腦的教室，以其為新的市場處女地，將新的wireless tablet streaming device (TabCam)，互動式軟體，以及平板電腦充電/同步推車等新一代互動式學習/教學設備推入目標市場，建構完整的平板電腦互動學習環境。

由於數位視訊產品的應用非常廣泛，從早期的特殊應用的商業簡報、廣告出版、影像編輯、視訊會議、網路監控、互動式電視到現在行動電視等，應用領域已跨越了資訊、通訊、工商界與教育界，未來的市場潛力龐大。且隨著CPU的處理速度、硬碟容量大增、無線傳輸速度、影像處理技術等相關技術方面的日新月異與突飛猛進，數位視訊產品在近年來的銷售數量，呈現相當穩定性地成長，其銷售市場亦將由以往工商業的專業市場逐漸擴展至一般消費市場(公司、學校、家庭、個人等)，圖展簡報產品除運用在教育市場外，應用市場更擴大至公家機關、音樂教室、才藝教室及OA設備等企業用戶。另外，加上居住安全的需求日益提高，其未來市場需求成長力道強勁。

茲以安全監控市場為例：在多方需求力道拉抬下，全球安全監控市場其主要銷售區域仍以歐、美為主，對此區域而言，產品成長性已步入成熟期；而開發中國家在經濟成長起飛後，對安全需求逐漸重視，全球整體而言持續穩定快速的成長，不管是過去幾年及未來，監控產業都維持10~15%年成長率(IMS research 2012)。由於安全監控市場需求特性使然，加上IP的成熟與普及，未來較不受景氣波動的影響，也成為在目前的經濟環境下有機會成為少數仍能維持成長的產業。

近年來全球維持安全監控需求成長的力道如下：

(1)防杜恐怖攻擊：

911 事件後，全球各地持續發生恐怖組織活動，造成大量傷亡及社會動盪，嚴重影響人民信心、經濟發展及觀光旅遊。為此，歐美已開發國家不斷投入預算於安全監控，尤其是機場車站、地下鐵、公車、政府機關等恐怖攻擊主要鎖定場合，更是大量建置電子影像監控設備的重點。民國97年印度恐怖炸彈事件，更讓全球政府人民瞭解遭受恐怖攻擊不僅是已開發國家的危機，是所有國家都共同面臨的難題。各國提高國土安全的保護意識，是大型安全監控系統需求的重要力道。

(2)犯罪率上升及貧富差距：

全球新興經濟體系因國際分工，經濟快速成長，開始面臨犯罪頻率增加及程度加劇的問題，成為安全監控的新興市場。同時由於全球各國均發生貧富差距拉大，加之民國97年下半年的金融危機導致大量失業人口，更增加政府及民間對於預防、嚇阻、追查犯罪的安全監控需求。民間家戶、警政機構、社區不斷提高中小型安全監控器材的建置。以台灣為例，多數公眾建設、社區鄰里均建置影像安全監控，各新建公共工程也將安全監控系統納入規劃，讓台灣安全監控設備內需維持穩定成長。

(3)數位與網路技術與環境的發展：

高解析度攝影機的發展為安全監控帶來顯著的影像品質提升；伴隨IP網路環境越趨成熟，監控器材逐漸利用IP網路傳輸影像，大幅降低佈線的成本與瓶頸。影像安全監控產業因為影像

品質與傳輸媒介顯著的技術進步，獲得下一階段的汰換成長力道。根據IMS Research分析研究估計，IP安全監控市場將維持整體24.5%以上YoY至2014年，達到70億美元規模。此分析同時指出，近幾年IP攝影機複合成長高達27%，而產值到2014年達40億美元。

視訊會議產品自民國79年即被提出，隨著網路頻寬增大、影像音訊壓縮技術的精進，使得產品單價降低，效能品質提高，民國92年之後逐漸被主流市場接納採用。再加上石油價格飆漲，總體經濟因素變動劇烈，使得企業對差旅費用控制日益增加，此時視訊會議成為溝通利器，在提升企業經營效率、降低不必要差旅成本的訴求下，自民國92年以後整體產業不論在出貨量和營業額上呈現兩位數以上的年複合成長率。即使民國97年第三季金融風暴來襲，產業仍逆勢成長，前年(100年)整體全球產值達到美金30億，年出貨量達近38萬台。

若以占產業整體產值80%以上的會議室系統來看，現有的主要業者皆為歐美日系廠商。又市場領導者之市占率加總接近80%，並利用技術領先優勢，享有60%以上毛利的高獲利狀態。

展望產業未來，視訊會議系統仍深具爆發力，目前每年30萬台左右的出貨量相較於同屬於會議室的商用投影機市場規模(商用投影機去年全球出貨量約215萬台)，尚有相當程度的成長空間。隨著寬頻網路降價與普及，加上既有視訊會議系統的網絡效應，不但是大型跨國企業，中小企業使用視訊會議設備的案例也越來越多，其市場潛力之龐大令人難以忽視。

4.競爭利基

(1)專業的研發與產品設計能力：

由於安全監控產業的抗景氣衰退以及成長趨勢，加之以教育市場的穩定成長，近年來投入之廠商如雨後春筍般冒出，包括保全業者、安全監控整合業者、IT系統整合業者、PC硬體相關業者、PC軟體相關業者、以及網通設備廠商。

圓展兼具影像處理軟體及硬體開發的能力，因此提供高相容性、高穩定度、高專業性及高效能的安全監控市場、視訊會議與簡報相關的產品。尤其在教育市場、安全監控與視訊會議市場的需求又與一般消費性市場不同，如何配合這些應用市場需求，打造出符合客戶需求的安全監控與簡報產品，亦需多年經驗累積。圓展科技專注於影像處理技術多年，為少數同時具影像監控、視訊會議系統設計經驗，軟體開發能力、硬體開發能力與機構及光學領域整合之廠商，是勝過PC業者、網通業者、系統整合廠商的重要競爭優勢，產品設計能夠真正貼近安全監控業者與教育市場所需，針對客製化需求也擁有較大的研發能量。同時，由於圓展的專業經營，能持續投入產品修正與後續服務更是顧客選擇本公司的關鍵。

(2)產品線深度及廣度完整：

由於圓展為少數可以同時提供全系列產品符合各種市場的供應商，如安全監控產品部分，圓展提供數位IP攝影機、單機型系統、網路監控系統、IP 監控軟體、POS/ATM 系統整合、中央監控系統。完整的產品線廣度與深度，提供顧客一次購足與擁有高度相容性穩定性的好處。同時，透過軟體開發應用於多種監控系統的綜效，本公司能以超越其他競爭者的速度及品質，不斷開發加值性更高但維持價格競爭力的低階產品，及成本較低但附加價值性更高的高階產品。

(3)全球性自有品牌的經營

安全監控產業市場、教育市場與工商業者高度講究產品的穩定性與耐久性，圓展自公司成立以來，即以自有品牌Aver行銷全球。同時，圓展產品均在台設計製造，更能向海外顧客保證其製造品質與產品穩定性，是許多同業欠缺的優勢。

(4)環保與節能產品之研發創新

全球環保意識持續發展，多項安規均於逐漸實施，圓展自成立以來，即建立品質與環安衛管理系統，亦積極的持續在產品開發上取得高於各國政府安規水準的安規認證，我們重視的不僅是為了確保產品的合乎法規，生產的綠色產品皆以對環境友善為主要考量，更是為了地球的環境保護盡心力與責任。

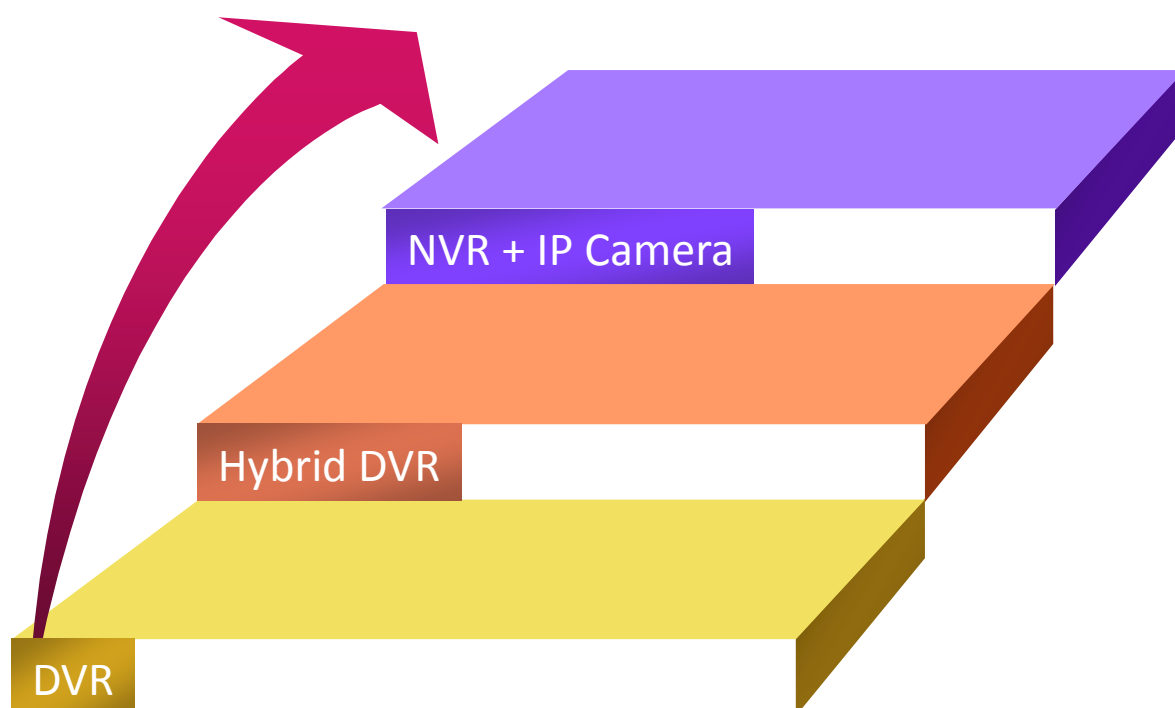
5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

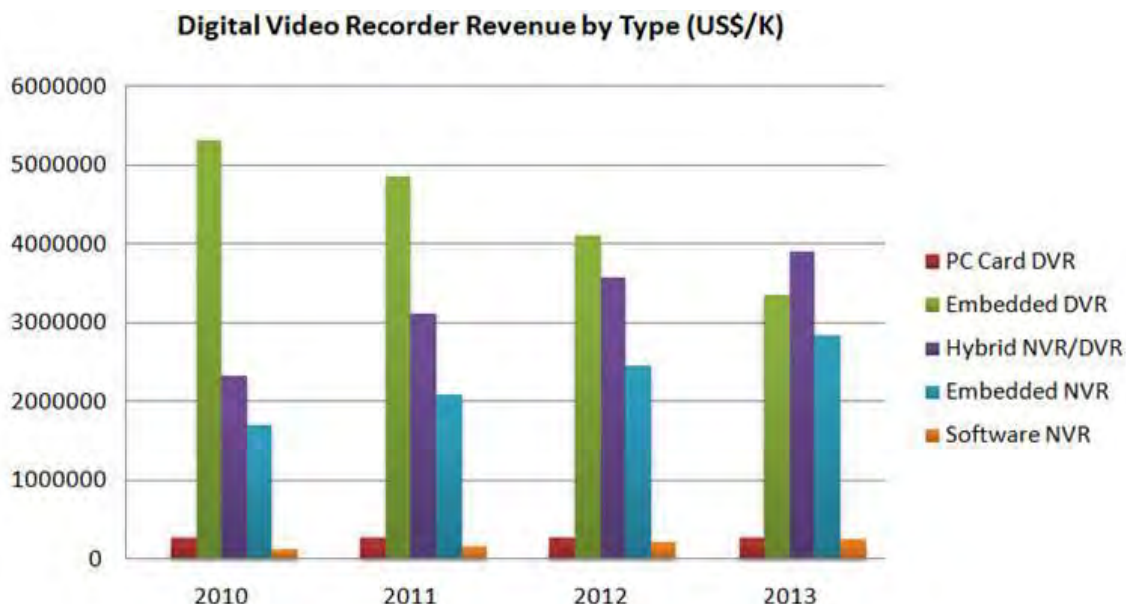
A.市場成長性

在未來 mobile device 以爆發性的速度普及於教室中，越來越多的老師以及學生會透過 iPad 或是 Android Tab 來做教學以及學習。直至 2012 年的 8 月底的統計，單是在美國的 K12 教室內已經有超過 150 萬片平板電腦(iPad+Android TabletTab)。這將會改變老師的教學習慣以及學生的學習方法。平板電腦在教室的推廣，意味著實物攝影機的市場飽和度將被重新 reset;這代表 TabCam 的產品綫將展開另外一波實物攝影機出貨量以及業績的成長動能。

JP Freeman 及 Frost and Sullivan 研究報告均指出，DVR 市場雖然成長趨緩，但仍將有相當的市場規模且未進入完全衰退，另外，IP Camera/NVR 的新加入更將使整個監控市場進入爆發性成長期。在這樣的趨勢下，已經投入市場多年，擁有技術與品牌價值的圓展科技能夠以 DVR 為穩定營收來源，將 DVR 的品質價值延續至 IP Camera/NVR，並以既有的軟硬體核心能力維持在 IP Camera/NV R 技術的優勢。



由 In-Stat 研究機構預測到 2013 年為止，整個安全監控產業的市場規模可以高達 106 億美元的產值。



Worldwide NVR/DVR/VMS Revenue, 2011-2014 (US\$ M)

	2011	2012	2013	2014
PC Card/Based DVR	609.3	617.4	604.9	598.2
Embedded DVR	1676	1736.5	1740.1	1742.7
Hybrid NVR/DVR	493.8	640.9	786.4	891.9
Embedded NVR	586.3	728.1	910.5	1118.9
Software NVR	530.8	633.7	762.9	924.1
total	5907.2	6368.6	6817.8	7289.8
Annual Growth		7.8%	7.1%	6.9%

Source: IMS, 2012

B.數位化、智慧化的趨勢

影像安全監控逐漸邁向新的紀元。相較於傳統被動的顯示與錄影，需要透過人力分析的狀況已經逐漸改變。透過數位化的影像與軟體分析，影像監控不斷往更加自動化、人力精簡、系統主動警示與處理的方向發展，也從簡單的錄影裝置，提升為智慧分析預警系統。對今日的用戶來說，監控產品的好壞，除了穩定性與成本差異外，軟體的功能是否合用與容易使用成了決定價格與後續購買的另一層關鍵。圓展科技已具備多年專業的監控產品開發經驗，了解客戶的使用習慣及實際需求，可不斷推出客戶所需的軟體及操作介面。

C.混合式(Hybrid)與嵌入式(Embedded)監控系統的市場需求

雖然產業朝向 IP 發展，但大多數監控產品使用者既有的設備投資已然存在多年，尚未到達汰換年限，混合式監控系統將是過渡期間最佳解決方案。在目前多數廠商以 PC based 產品為主的競爭環境中，圓展科技憑藉多年來在嵌入式整機系統所累積的技術能力，領先市場開發出 Hybrid 的嵌入式 DVR (Hybrid Embedded DVR)，除提供具備價格優勢之產品外，積極提升產品競爭力以期於凸顯與眾多舊有或新進競爭者之差異亦是本公司長

久以來的目標，未來本公司將不斷推展產品技術開發腳步，進而開創一片影像監控主機市場的新藍海。

D. 影像壓縮技術的不斷進步

近年來影像壓縮技術不斷進步，規格日新月異。更佳的壓縮比例與影像品質是 IP 網路攝影機繼續成長的關鍵，也為多數的數位攝影機廠商帶來機會與挑戰。

E. 以技術為導向的科技公司

圓展具備完整軟硬體研發能力，103 年研發費用佔營業額 13%，研發人員比例超過 35%，致力於技術的創新及機光電與軟硬體的功能整合與專利申請，在每次的規格變化中都能搶得先機，繼續提高技術領先品牌形象與銷售優勢。近年來，圓展簡報產品已在國際市場上先後獲得專業單位的相當高評價與專業設計獎項，逐漸建立相當高的知名度。

F. 均衡發展的組織

圓展科技重視組織的平衡發展並以技術取勝，除重視研發、製造、品質外，同時也加強行銷通路及 AVer 國際品牌的建立。另外，有關內部管理、稽核、教育訓練及各部門的均衡成長，一直是本公司政策性所追求的目標。綠色潮流的來臨，圓展科技已將無鉛無毒之生產環境建構完成，生產符合 RoHS 環保規範要求的產品，目前擁有 ISO9001(品質管理)、ISO14000(環境管理)及 OHSAS18000(安衛管理)、IECQ QC080000(危害物質過程管理)等認證合格的廠商，並為 AEO 安全認證優質企業 & ISO 28000 供應鏈安全管理系統、ISO14064-1 組織溫室氣體盤查及建置 PAS 2050 產品碳足跡計算等國際認證外，亦獲得多家世界一流電腦廠商之綠色夥伴之認證，以保障供貨品質及綠色承諾。

圓展科技逐步奠立紮實的技術基礎及行銷通路。由於視訊產品大多結合數位、類比、軟體、硬體的技術與機光電整合的 know-how，因此在設計上需結合多種專業、克服零組件眾多且製程複雜的門檻，因此大廠不易切入此領域，且小廠更是有技術上的障礙。

(2) 不利因素與因應對策

A. 區域意識的興起與競爭

世界各地受到金融風暴的影響，造成區域意識的興起，對出口造成阻力。另一方面，匯率的波動幅度，亦是台灣廠商在國際上面對的挑戰。但面對此一阻力，圓展對國際化的腳步將更加快速，立足台灣但善用各國資源，深耕各國當地市場，建立國際化品牌且取得當地社會之認同，避免落入代工生產之地位，藉以提升圓展品牌價值並降低匯率風險。

B. 低價產品的競爭

隨著純 DVR 產品技術門檻下降，新進入者以低價進入狀況不斷增加，導致 DVR 市場逐漸進入價格競爭情形。為此，圓展除了依靠技術及穩定性為基礎的品牌做區隔外，更不斷調整採購與研發策略，汰換低附加價值的產品線外，並將企業資源集中於監控軟體、韌體、IC 部分等高核心技術的研究與開發。

此外，掌握產品核心技術及客戶需求，迅速推出高附加價值的產品，以區隔低價市場競爭，並進行自有技術發展及製程改良，以降低成本。另一方面，強化 AVer 自有品

牌的優勢，來擴大全球市場的行銷活動，更不斷地運用各地市場回饋的機制，加強產品的使用功能及技術創新。

C.利基型產品(niche product) vs. 消費性產品

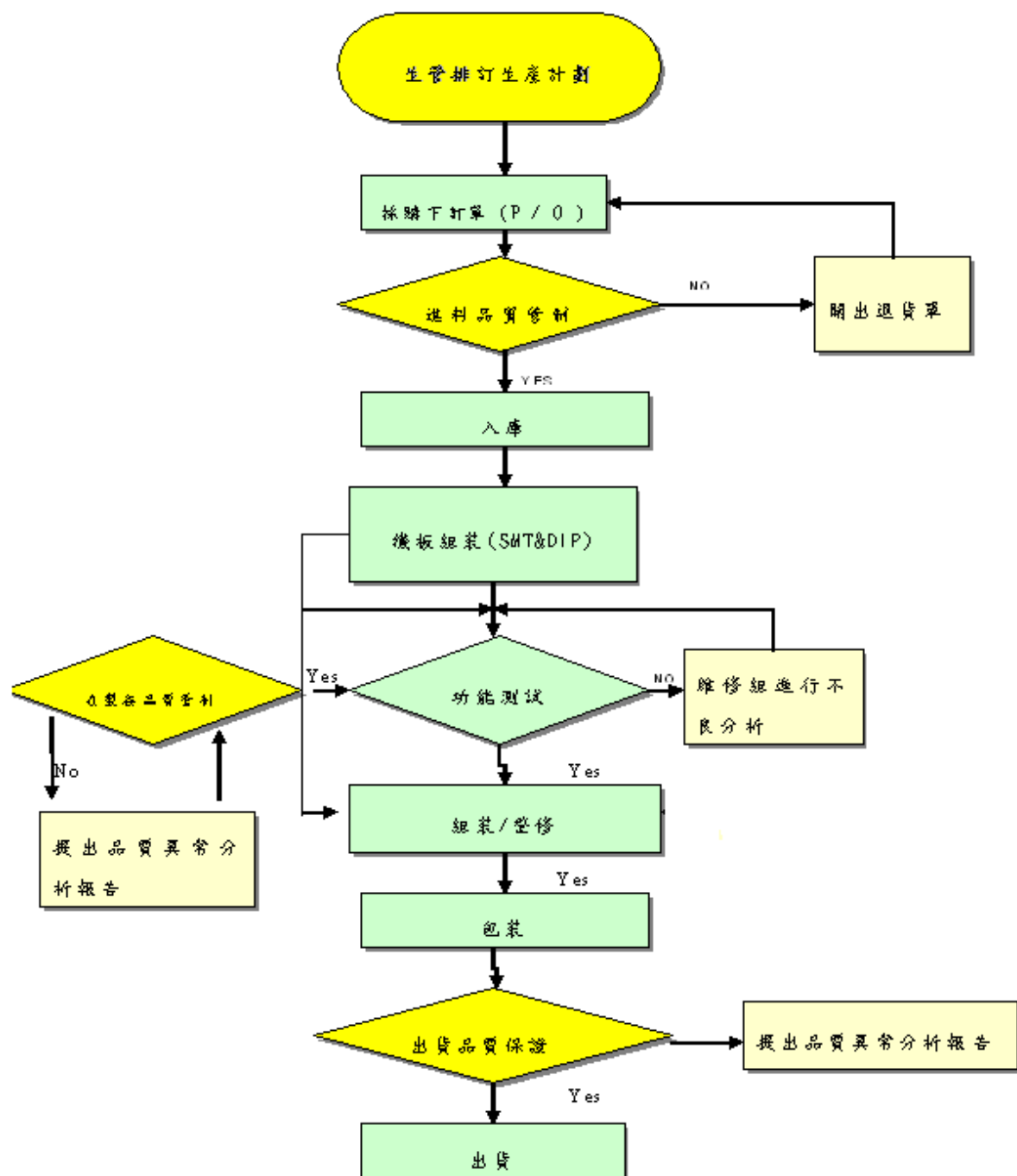
相對於消費性產品的大量生產，相對少量多樣的利基型產品，在公司資源相對有限的狀況下，營運規模、資金運作受到某種程度限制，無法迅速大力擴張，也可能喪失某些獲利時機。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

產品	主要用途
簡報、監控及視訊會議產品系列	學校電腦教學、業務簡報、公司內部會議、櫥窗展示、教育訓練、錄影帶製作、證券市場/大眾傳播/公共場所電視牆等應用。 金融機構監控攝影、政府/機關團體網路監視、辦公大樓視訊監控、零售業攝影監控、校園/鄰里/設區/大樓/居家看護安全監控、交通要道/路況監視等使用 政府/機關團體與公司行號跨地域內外部會議、業務簡報、教育訓練與營運溝通；學校、機關團體遠距教學使用；遠距醫療。
其它	家庭生活帶、婚紗/個人專輯、教學錄影帶、政府宣傳示範帶、商品促銷/商業簡報帶等。

2.產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司以專業經營簡報監控產品系列為主，其主要原料為積體電路(IC)、電晶體、電阻、電容及塑膠外殼等，故該行業之上游即為這些原料供應商。

主要原料簡表如下：

主要原料	原料簡要說明
機構元件	模具
光學元件	光學鏡頭
IC 半導體	視訊編碼/解碼晶片、單晶片控制器、可程式邏輯 IC 記憶體
電子元件	電組、電容、電感等
其他元件	電源供應器、電線、PC 版、遙控器等

(四) 最近兩年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

1.最近二年度佔進貨總額百分之十以上供應商：

單位：新台幣仟元；%

項次	102 年度				103 年度				104 年度截至第一季			
	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	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A	40,846	6.44	-	A	167,307	22.64	-	A	24,302	14.30	-
2	B	-	-	-	B	70,476	9.54	-	B	24,061	14.16	-
3	C	140	0.02	-	C	5,288	0.72	-	C	21,662	12.75	-
	其他	593,264	93.54	-	其他	495,835	67.10	-	其他	99,912	58.79	-
	合計	634,250	100.00	-	合計	738,906	100.00	-	合計	169,937	100.00	-

2.最近二年度占銷貨總額百分之十以上客戶：

單位：新台幣仟元；%

項次	102 年度				103 年度				104 年度截至第一季			
	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	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	甲	257,784	15.64	-	甲	443,094	24.27	-	甲	114,544	31.95	-
2	乙	90,051	5.46	-	乙	178,632	9.78	-	乙	46,907	13.09	-
3	丙	188,700	11.45	-	丙	151,164	8.28	-	丙	34,024	9.49	-
	其他	1,112,109	67.45	-	其他	1,052,721	57.67	-	其他	163,004	45.47	-
	合計	1,648,644	100.00	-	合計	1,825,611	100.00	-	合計	358,479	100.00	-

(五)最近二年度生產量值表

單位：量：PCS；值：新台幣仟元

年度／生產量值／主要商品	102年度			103年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
簡報監控視訊產品	919,000	552,385	789,607	674,000	425,949	703,781

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：量：PCS；值：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要產品	102年度				103年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
簡報監控視訊產品	3,189	79,693	156,550	1,568,951	7,896	109,384	439,642	1,716,227

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		102 年度	103 年度	104 年度截至年報刊 印日 4/30
員 工 人 數	直 接 人 員	101	105	96
	間 接 人 員	383	320	311
	合 計	484	425	407
平 均 年 歲		34.36	35.74	36.24
平 均 服 務 年 資		5.04	5.87	6.19
學 歷 分 布 比 率	博 士	1.11%	0.71%	0.98%
	碩 士	33.26%	31.29%	30.47%
	大 專	47.23%	47.77%	47.67%
	高 中	15.74%	17.41%	17.94%
	高 中 以 下	2.66%	2.82%	2.94%

四、環保支出資訊

(一)說明最近年度及年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出。

1. 最近年度及年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償) 及處分之總額：無。
2. 未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：無。
3. 本公司自土城總部設立以來，未因環境污染事件遭受環保單位稽核而罰鍰，同時配合土城工業區管理中心的政策措施，持續對周圍環境及公司可能造成的汙染進行管理與監控，並秉持著ISO 14001環境政策精神，預防污染，提高資源使用效率，成為永續發展之企業。

五、勞資關係情形

(一)列示公司各項員工福利措施、進修、退休制度與其實施情形

1.員工福利措施

(1)保 險

除依政府規定加入勞保、健保之外，每位員工同時加入團體保險，內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險、醫療現金給付及住院醫療保險，以保障員工及其家屬之生活。

(2)員工進修與訓練情形

- A. 本公司有完備的教育訓練體制，分為新進人員訓練、職能別專業訓練以及階層別管理訓練，皆納入 ISO 系統以進行追蹤與管理。
- B. 圓展已導入人才培訓與線上學習系統，以整合所有與訓練有關之資料，培育公司發展所需之人才。
- C. 103 年員工總訓練時數共 3,595 小時，平均時數為 8.46 人次，總金額為新台幣 220,772 元。員工的持續學習與成長，是確保公司長期發展及永續經營必要條件。

本公司103年度教育訓練之各項成果如下：

課程目	班次數	總人次	總時數	總費用(元)
專業訓練	163	816	1,251	220,772
管理才能	9	250	504	
新進人員訓練	23	266	231	
自我啟發	54	470	634	
數位學習	395	1,950	975	
合計	644	3,752	3,595	

(3)勞資間之協議

- A. 本公司之工作規則遵守勞基法之規定。
- B. 員工入股分紅制度，使員工能成為公司股東，建立雙方榮辱一體、盈虧共享的共識。
- C. 建立人性化、自我管理的工作環境，依工作性質區分，部份研發、業務、行政人員採不打卡制度。
- D. 固定時間舉辦員工動員大會，以促進勞、資合作，提高工作效率。
- E. 另有績效獎金制度、年度團體旅遊、社團活動補助、三節獎金、慶生會、婚喪賀奠及每年身體健康檢查。

(4)公司員工行為或倫理守則

針對員工的行為與倫理守則，本公司制定許多相關辦法與規定，讓各職級員工的倫理觀念、權利、義務以及行為有所依循，各項相關辦法簡述如下：

- A. 各部門工作執掌：明確規範各單位執掌及組織功能。
- B. 費用核決權限：授權給各層級的主管明確的費用核決權限，提高工作效率，加強分層負責管理與有效規範。
- C. 員工工作規則：明訂員工出勤辦法、給假辦法、行為準則、即時獎懲等辦法，健全考勤制度及建立員工良好的紀律、使員工休假與請假有所依循、對員工行為或動作導致公司在營運上之利得或損失給予獎勵或懲處。
- D. 新進人員輔導辦法(導師制)：為使新進同仁於報到時及早消除對新環境的不安全感，並儘快熟悉工作環境及人員，協助新進同仁在短時間內安排就緒，發揮其生產力，並降低新進同仁流動率。

E.員工績效考核辦法：每年考核員工的工作成果及績效，作為調薪、升遷、獎金發放與教育訓練課程安排的依據。

F.社團管理辦法：倡導正當休閒活動，規範公司內部社團組織之權利與義務。

G.性騷擾防治與處理實施辦法：為防治工作場所性騷擾，維護兩性工作平等及人格尊嚴，規範員工在工作場所的言談與舉止。

H.營業秘密維護規定：為維護公司營業秘密，保障商業利益與競爭能力，避免洩漏而造成損害。

I.員工行為準則：為讓所有員工都能按照個人和職業操守的最高準則行事，並遵守所有適用的法律規定、法規和公司政策。在接受公司職位或指派的同時，我們每一個人都要為自己行為負責，包括遵守法律、遵守本行為準則、遵守公司的政策以及各業務單位制訂的政策和程序。

2. 退休制度與實施情形

本公司之退休制度悉依照勞動基準法及勞工退休金條例相關規定辦理。適用勞工退休金條例之退休金制度者，按其每月薪資6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶，以確保勞工權益。

3. 工作環境與員工人身安全保護措施

(1)安全衛生管理

A.本公司通過 ISO14001 & OHSAS18000 系統認證。

B.制定安全衛生工作守則。

C.設置勞工安全衛生管理室。

D.定期舉行一般勞工之安全衛生教育訓練。

E.實施特殊作業人員、危險性機械、設備操作人員之安全衛生教育訓練。

F.每年定期舉辦年度勞工健康檢查。

G.每半年進行員工緊急應變演練。

(2)設施安全

A.定期進行消防設備檢查。

B.機械設備裝設安全防護裝置。

C.訂定自動檢查計劃，各單位依計劃實施設備自動檢查。

(3)環境衛生

A.每半年進行作業環境測定。

B.每季進行作飲水機水質測定。

(4)環境保護

A.產品通過 PAS2050 碳足跡驗證。

B.通過 ISO14064-1 驗證，每年進行溫室氣體排放盤查。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

A.每季召開安全衛生委員會。

B.每年進行員工健康檢查。

C.每周安排廠醫就診與健康諮詢。

(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與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程承攬 合約	華熊營造股份有限公司	98/10/29	圓展土城新廠土建工程	無
授權暨移 轉合約	圓剛科技股份有限公司	97/01/01~ 106/12/31	圓剛之商標授權及移轉 予圓展	授權期間自生效 日起算 10 年

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表並應註明會計師姓名及查核意見

(一)簡明資產負債表 - TIFRS(合併財務報表)

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 104 年 3 月 31 日 財務資料
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年	
流動資產		—	—	1,437,959	1,250,069	1,377,832	1,281,485
不動產、廠房及設備		—	—	1,477,006	1,482,353	1,416,466	1,400,262
無形資產		—	—	16,496	10,225	7,387	5,751
其他資產		—	—	179,287	126,730	126,218	124,604
資產總額		—	—	3,110,748	2,869,377	2,927,903	2,812,102
流動	分配前	—	—	508,452	374,790	395,792	317,951
負債	分配後	—	—	555,114	394,186	(註 2)	(註 2)
非流動負債		—	—	10,261	14,890	17,935	18,355
負債	分配前	—	—	518,713	389,680	413,727	336,306
總額	分配後	—	—	565,375	409,076	(註 2)	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		—	—	—	—	—	—
股本		—	—	982,370	982,370	982,370	982,370
資本公積		—	—	776,642	776,642	779,930	779,930
保留	分配前	—	—	852,750	758,434	760,048	721,590
盈餘	分配後	—	—	806,088	739,038	(註 2)	(註 2)
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
其他權益		—	—	(16,519)	(11,785)	7,430	7,508
庫藏股票		—	—	(3,208)	(25,964)	(15,602)	(15,602)
非控制權益		—	—	—	—	—	—
股東權	分配前	—	—	2,592,035	2,479,697	2,514,176	2,475,796
益總額	分配後	—	—	2,545,373	2,460,301	(註 2)	(註 2)

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(一)簡明資產負債表-ROC(合併財務報表)

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
流動資產	2,283,666	1,981,021	1,462,686	—	—
不動產、廠房及設備	957,024	1,454,842	1,477,006	—	—
無形資產	20,882	18,453	16,496	—	—
其他資產	111,003	144,982	160,983	—	—
資產總額	3,372,575	3,599,298	3,117,171	—	—
流動負債	652,302	508,452	494,698	—	—
非流動負債	959,943	555,114	541,360	—	—
負債總額	410,921	211,029	10,261	—	—
歸屬於母公司業主之權益	1,063,223	518,713	504,959	—	—
股本	1,311,920	565,375	551,621	—	—
資本公積	—	—	—	—	—
保留盈餘	828,990	982,370	982,370	—	—
金融商品未實現損益	428,469	776,642	776,642	—	—
其他權益	1,079,072	852,750	886,515	—	—
庫藏股票	788,925	806,088	839,853	—	—
非控制權益	—	—	—	—	—
股東權益總額	—	—	—	—	—
益總額	(27,179)	(13,559)	(30,107)	—	—
	—	(195)	(3,208)	—	—
	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	—
	2,309,352	2,592,035	2,612,212	—	—
	2,060,655	2,545,373	2,565,550	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二)簡明資產負債表-TIFRS(個體財務報表)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
流動資產		—	—	1,138,375	1,013,247	1,151,907
基金及投資		—	—	358,595	318,873	297,593
固定資產		—	—	1,460,123	1,461,742	1,399,079
無形資產		—	—	15,884	9,860	7,185
其他資產		—	—	146,603	89,691	85,904
資產總額		—	—	3,119,580	2,893,413	2,941,668
流動負債	分配前	—	—	451,826	314,258	339,272
	分配後	—	—	498,488	333,654	(註 2)
長期負債		—	—	—	—	—
其他負債		—	—	75,719	99,458	88,220
負債總額	分配前	—	—	527,545	413,716	427,492
	分配後	—	—	574,207	433,112	(註 2)
股本		—	—	982,370	982,370	982,370
資本公積		—	—	776,642	776,642	779,930
保留盈餘	分配前	—	—	852,750	758,434	760,048
	分配後	—	—	806,088	739,038	(註 2)
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	(16,519)	(11,785)	7,430
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—
庫藏股票		—	—	(3,208)	(25,964)	(15,602)
股東權益總額	分配前	—	—	2,592,035	2,479,697	2,514,176
	分配後	—	—	2,545,373	2,460,301	(註 2)

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：103年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(二)簡明資產負債表-ROC(個體財務報表)

單位：新台幣仟元

項目	年度		最近五年度財務資料(註 1)				
			99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
流動資產			2,030,508	1,678,932	1,142,256	—	—
基金及投資			345,415	378,218	359,615	—	—
固定資產			928,129	1,505,113	1,460,123	—	—
無形資產			19,898	17,476	15,884	—	—
其他資產			107,569	64,477	149,144	—	—
資產總額			3,431,519	3,644,216	3,127,022	—	—
流動負債	分配前		711,246	694,896	504,660	—	—
	分配後		959,943	842,251	551,322	—	—
長期負債			400,000	200,000	264	—	—
其他負債			10,921	11,029	9,886	—	—
負債總額	分配前		1,122,167	905,925	514,810	—	—
	分配後		1,370,864	1,053,280	561,472	—	—
股本			828,990	982,370	982,370	—	—
資本公積			428,469	776,642	776,642	—	—
保留盈餘	分配前		1,079,072	993,033	886,515	—	—
	分配後		788,925	845,678	839,853	—	—
金融商品未實現損益			—	—	—	—	—
累積換算調整數			(27,179)	(13,559)	(30,107)	—	—
未認列為退休金成本之淨損失			—	—	—	—	—
庫藏股票			—	(195)	(3,208)	—	—
股東權益總額	分配前		2,309,352	2,738,291	2,612,212	—	—
	分配後		2,060,655	2,590,936	2,565,550	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

(三)簡明損益表- TIFRS(合併財務報表)

單位：新台幣仟元(每股盈餘金額除外)

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 104年3月 31日 財務資料
	99年	100年	101年	102年	103年 (註2)	
營業收入	—	—	1,829,110	1,648,644	1,825,611	358,479
營業毛利	—	—	988,407	869,305	901,025	176,012
營業損益	—	—	61,216	(6,185)	27,044	(31,360)
營業外收入及支出	—	—	11,913	17,244	10,107	(6,596)
稅前淨利	—	—	73,129	11,059	37,151	(37,956)
繼續營業單位本期淨利	—	—	37,889	(47,654)	21,010	(38,458)
停業部門損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	—	—	37,889	(47,654)	21,010	(38,458)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	—	—	(16,519)	4,734	19,215	78
本期綜合損益總額	—	—	21,370	(42,920)	40,225	(38,380)
淨利歸屬於母公司業主	—	—	37,889	(47,654)	21,010	(38,458)
淨利歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主	—	—	21,370	(42,920)	40,225	(38,380)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	—	—	—	—	—	—
每股盈餘 (元)	—	—	0.4	(0.5)	0.2	(0.39)

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國103年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(三)簡明損益表- ROC(合併財務報表)

單位：新台幣仟元(每股盈餘金額除外)

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入		2,993,381	2,166,829	1,829,110	—	—
營業毛利		1,799,784	1,228,271	989,945	—	—
營業損益		611,551	220,970	60,971	—	—
營業外收入及支出		(5,590)	21,630	11,913	—	—
稅前淨利		605,961	242,600	72,884	—	—
繼續營業單位本期淨利		521,054	204,108	40,837	—	—
停業部門損失		—	—	—	—	—
本期淨利(損)		521,054	204,108	40,837	—	—
本期其他綜合損益(稅後淨額)		—	—	—	—	—
本期綜合損益總額		—	—	—	—	—
淨利歸屬於母公司業主		—	—	—	—	—
淨利歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主		—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	—	—	—
每股盈餘(元)		6.34	2.22	0.42	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

(四)簡明損益表- TIFRS(個體財務報表)

單位：新台幣仟元(每股盈餘金額除外)

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入		—	—	1,345,632	1,333,584	1,406,434
營業毛利		—	—	563,623	538,043	495,073
營業損益		—	—	61,715	25,706	64,639
營業外收入及利益		—	—	13,479	18,041	10,764
營業外費用及損失		—	—	(7,460)	(36,061)	(43,350)
繼續營業部門稅前損益		—	—	67,734	7,686	32,053
繼續營業部門損益		—	—	37,889	(47,654)	21,010
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	29	(29)	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	(16,548)	4,763	19,215
本期損益		—	—	21,370	(42,920)	40,225
每股盈餘 (元)	追溯調整前	—	—	0.4	(0.5)	0.2
	追溯調整後	—	—	0.4	(0.5)	—(註2)

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：民國103年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(四)簡明損益表- ROC(個體財務報表)

單位：新台幣仟元(每股盈餘金額除外)

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入		2,297,755	1,661,543	1,345,632	—	—
營業毛利		1,222,677	759,292	565,104	—	—
營業損益		600,464	195,414	61,427	—	—
營業外收入及利益		13,446	50,519	14,791	—	—
營業外費用及損失		26,601	12,579	(8,729)	—	—
繼續營業部門稅前損益		587,309	233,354	67,489	—	—
繼續營業部門損益		521,054	204,108	40,837	—	—
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—	—	—
本期損益		521,054	204,108	40,837	—	—
每股盈餘	追溯調整前	6.34	2.22	0.42	—	—
(元)	追溯調整後	6.03	2.19	0.41	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：102年度之個體財務報表係依國際會計準則編制。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核意見
99	安侯建業聯合會計師事務所	呂觀文、李慈慧	無保留意見
100	安侯建業聯合會計師事務所	呂觀文、李慈慧	修正式無保留意見
101	勤業眾信聯合會計師事務所	王儀雯、范有偉	無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	王儀雯、范有偉	無保留意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	王儀雯、范有偉	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析 - TIFRS(合併財務報表)

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 104年3月31 日 (註2)
		99 年	100	101 年	102 年	103 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	—	—	16.67	13.75	14.13	11.96
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	—	—	176.19	168.29	178.76	178.12
償債能力 %	流動比率	—	—	282.81	330.03	348.12	403.04
	速動比率	—	—	245.61	272.96	289.30	321.40
	利息保障倍數	—	—	26.97	7.54	2,322.94	—
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	—	9.87	9.59	12.05	10.27
	平均收現日數	—	—	36.98	38.06	30.29	35.53
	存貨週轉率(次)	—	—	4.31	4.18	4.30	3.09
	應付款項週轉率(次)	—	—	5.60	4.45	4.61	3.84
	平均銷貨日數	—	—	84.69	87.32	84.88	118.02
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	—	1.25	1.11	1.26	1.02
	總資產週轉率(次)	—	—	0.55	0.55	0.63	0.50
獲利能力	資產報酬率(%)	—	—	1.20	(1.55)	0.72	(5.36)
	權益報酬率(%)	—	—	1.43	(1.88)	0.84	(6.17)
	稅前純益占實收資本額比率 (%)(註7)	營業利益	—	6.23	(0.63)	2.75	(3.19)
		稅前淨利	—	7.44	1.13	3.78	(3.86)
	純益率(%)	—	—	2.07	(2.89)	1.15	(10.73)
	每股盈餘(元)	—	—	0.40	(0.50)	0.20	(0.39)
現金流量	現金流量比率(%)	—	—	51.41	49.81	33.02	—
	現金流量允當比率(%)	—	—	95.62	85.02	60.71	59.26
	現金再投資比率(%)	—	—	5.20	5.68	3.93	—
槓桿度	營運槓桿度	—	—	19.72	46.62	25.34	—
	財務槓桿度	—	—	1.05	0.79	1.00	1.00

說明最近二年度各項財務比率變動原因。(增減變動達 20% 者)

1. 103 年度利息保障倍數增加，主係利息費用減少所致。
2. 103 年度應收款項週轉率增加且平均收現日數減少，主係主係管理階層加強帳款管理，以提升營運資金。
3. 104 年第 1 季存貨週轉率降低且平均銷貨日數減少，主係第 1 季開工日數較少，業績不如預期所致。
4. 103 年度獲利能力構面各指標均增加，主係當年度獲利所致；104 年第 1 季獲利能力構面各指標均減少，主係當季開工日數較少，業績不如預期所致。
5. 103 年度現金流量構面各指標均降低，主係營業活動現金流量減少所致。
6. 103 年度營運槓桿度減少，主係變動成本提高所致。

備註：現金允當比率，混用 ROC GAAP 的數字

(一) 財務分析 - ROC(合併財務報表)

年 度 分析項目		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	31.53	23.92	16.20	—	—
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	284.24	202.75	177.55	—	—
償債能力 %	流動比率	350.09	304.92	295.67	—	—
	速動比率	306.21	266.60	257.44	—	—
	利息保障倍數	375.51	44.21	26.88	—	—
經營能力	應收款項週轉率 (次)	14.71	12.13	9.87	—	—
	平均收現日數	24.81	30.08	36.97	—	—
	存貨週轉率 (次)	4.24	3.89	4.31	—	—
	應付款項週轉率 (次)	6.46	7.07	5.59	—	—
	平均銷貨日數	86.08	93.83	84.69	—	—
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	3.78	1.80	1.25	—	—
	總資產週轉率 (次)	0.99	0.62	0.54	—	—
獲利能力	資產報酬率 (%)	17.25	5.99	1.29	—	—
	股東權益報酬率 (%)	23.76	8.09	1.53	—	—
	稅前純益占實收資本額比率 (%) (註 7)	73.77	22.49	6.21	—	—
	營業利益 稅前淨利	73.10	24.70	7.42	—	—
	純益率 (%)	17.41	9.42	2.23	—	—
	每股盈餘 (元)	6.34	2.22	0.42	—	—
現金流量	現金流量比率 (%)	55.81	58.60	46.31	—	—
	現金流量允當比率 (%)	134.01	98.37	95.62	—	—
	現金再投資比率 (%)	2.46	4.42	3.94	—	—
槓桿度	營運槓桿度	3.40	7.64	19.72	—	—
	財務槓桿度	1.00	1.03	1.05	—	—

(二) 財務分析 - TIFRS(個體財務報表)

分析項目		年 度	最近五年度財務分析(註1)				
			99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構(%)	負債占資產比率		—	—	16.91	14.30	14.53
	長期資金占固定資產比率		—	—	182.71	176.44	186.01
償債能力(%)	流動比率		—	—	251.95	332.43	339.52
	速動比率		—	—	226.47	287.07	309.68
	利息保障倍數		—	—	25.05	5.54	2,043.50
經營能力	應收款項週轉率(次)		—	—	7.71	7.43	6.31
	平均收現日數		—	—	47.34	49.13	57.88
	存貨週轉率(次)		—	—	6.65	7.27	8.67
	應付款項週轉率(次)		—	—	5.29	4.67	4.69
	平均售貨日數		—	—	54.89	50.21	42.10
	固定資產週轉率(次)		—	—	0.93	0.91	0.98
	總資產週轉率(次)		—	—	0.40	0.44	0.48
獲利能力	資產報酬率(%)		—	—	1.19	(1.54)	0.72
	權益報酬率(%)		—	—	1.43	(1.88)	0.84
	占實收資本比	營業利益	—	—	6.28	2.62	6.58
	率(%)	稅前淨利	—	—	6.89	0.78	3.26
	純 益 率(%)		—	—	2.81	(3.57)	1.49
	每股盈餘(元)		—	—	0.40	(0.50)	0.2
現金流量	現金流量比率(%)		—	—	47.47	63.25	29.21
	現金流量允當比率(%)		—	—	94.48	85.26	58.25
	現金再投資比率(%)		—	—	5.07	4.27	3.31
槓桿度	營運槓桿度		—	—	19.72	46.62	19.82
	財務槓桿度		—	—	1.05	0.94	1.00
說明最近二年度各項財務比率變動原因。(增減變動達 20% 者) 1.利息保障倍數增加，主係利息費用減少所致。 2.獲利能力構面各指標均增加，主係當年度獲利所致。 3.現金流量構面各指標均降低，主係營業活動現金流量減少所致。 4.103 年度營運槓桿度減少，主係變動成本提高所致。 備註：現金允當比率，混用 ROC GAAP 的數字							

(二) 財務分析 - ROC(個體財務報表)

分析項目		年 度	最近五年度財務分析(註1)				
			99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		32.70	24.86	16.46	—	—
	長期資金占固定資產比率		291.92	195.22	178.92	—	—
償債能力 (%)	流動比率		285.49	241.61	226.34	—	—
	速動比率		261.32	222.42	203.53	—	—
	利息保障倍數		374.61	42.95	24.97	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)		9.77	8.11	7.71	—	—
	平均收現日數		37.35	45.00	47.33	—	—
	存貨週轉率(次)		5.99	5.49	5.72	—	—
	應付款項週轉率(次)		6.36	6.75	5.26	—	—
	平均售貨日數		60.93	66.49	63.77	—	—
	固定資產週轉率(次)		3.00	1.37	0.91	—	—
	總資產週轉率(次)		0.67	0.46	0.43	—	—
獲利能力	資產報酬率(%)		17.03	5.90	1.28	—	—
	股東權益報酬率(%)		23.76	8.09	1.53	—	—
	占實收資本比率(%)	營業利益	72.43	19.89	6.25	—	—
		稅前淨利	70.85	23.75	6.87	—	—
	純 益 率(%)		22.68	12.28	3.03	—	—
	每股盈餘(元)		6.34	2.22	0.42	—	—
現金流量	現金流量比率(%)		42.31	58.17	43.78	—	—
	現金流量允當比率(%)		127.12	101.06	96.28	—	—
	現金再投資比率(%)		0.38	5.18	2.76	—	—
槓桿度	營運槓桿度		3.40	7.64	19.62	—	—
	財務槓桿度		1.00	1.03	1.05	—	—

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋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／平均不動產、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／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

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)淨現金流量允當比率＝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)。（註5）

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(註6)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

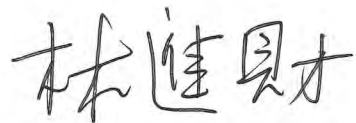
圓展科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一〇三年度營業報告書、合併財務報表、個體財務報表及盈餘分配之議案等，其中合併財務報表、個體財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所王儀雯及范有偉會計師查核竣事。上述營業報告書、合併財務報表、個體財務報表及盈餘分配之議案經本審計委員會審查，認為尚無不符，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報告如上，敬請 鑒核。

此致

本公司一〇四年股東常會



審計委員會召集人：林進財

中 華 民 國 一 〇 四 年 二 月 二 十 六 日

四、最近年度經會計師查核簽證之財務報告：請參閱本年報第 100-150 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱本年報第 151-205 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效加以檢討分析與風險事項

一、財務狀況之分析

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	102 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		1,377,832	1,250,069	127,763	10.22
基金及投資		-	-	-	-
固定資產		1,416,466	1,482,353	(65,887)	(4.44)
無形資產		7,387	10,225	(2,838)	(27.76)
其他資產		126,128	126,730	(602)	(0.48)
資產總額		2,927,903	2,869,377	58,526	2.04
流動負債		395,792	374,790	21,002	5.60
長期負債		-	-	-	-
其他負債		17,935	14,890	3,045	20.45
負債總額		413,727	389,680	24,047	6.17
股本		982,370	982,370	-	-
資本公積		779,930	776,642	3,288	0.42
保留盈餘		760,048	758,434	1,614	0.21
股東權益其他調整項目		(8,172)	(37,749)	29,577	78.35
股東權益總額		2,514,176	2,479,697	34,479	1.39
兩期增減變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因及其影響： 股東權益其他調整項目增加，主係： 1、庫藏股轉讓員工，股票再次發行； 2、美金升值，累積換算調整數增加所致。					

二、財務績效之分析

財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	103年度	102年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入淨額	1,825,611	1,648,644	176,967	10.73
營業成本	924,586	779,339	145,247	18.64
營業毛利	901,025	869,305	31,720	3.65
營業費用	873,981	875,490	(1,509)	(0.17)
營業利益	27,044	(6,185)	33,229	(537.25)
營業外收入	16,166	23,021	(6,855)	(29.78)
營業外支出	6,059	5,777	282	4.88
稅前利益	37,151	11,059	26,092	235.93
所得稅費用	16,141	58,713	(42,572)	(72.51)
本期淨利	21,010	(47,654)	68,664	144.09
兩期增減變動達百分之二十以上且變動金額達新台幣一仟萬元者之主要原因及其影響：				
1. 營業利益及本期淨利均增加，主係美國市場回溫，業績增加所致。				
2. 102 年度因適用促進產業升級條例之投資抵減到期轉列所得稅費用，而 103 年度無此情事，故所得稅費用降低。				

三、現金流量之檢討與分析：

(一)流動性分析：

最近二年度流動性分析

項目	年度	103 年度	102 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率 (%)		33.02	49.81	(33.71)
現金流量允當比率 (%)		60.71	85.02	(28.59)
現金再投資比率 (%)		3.93	5.68	(30.81)
增減比例變動分析說明：				
1. 現金流量比率及現金流量允當比率：103及102年度營運活動現金流入分別為130,685千元及189,520千元，減少原因主要係因公司於所得稅支付數增加，且應付帳款及其他應付款減少所致。				
2. 現金再投資比率：係103年度營業活動淨現金流量較102年度減少58,835千元所致。				

(二)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流入(出)量	預計現金剩餘數額	現金不足額之補救措施	
(1)	(2)	(3)	(1+2-3)	投資計劃	理財計劃
928,486	25,689	(65,085)	889,090	無	無

未來一年現金流動性分析說明：

- 營業活動：主要係營業產生之現金流入。
- 投資活動：主要係購置生產用固定資產及軟體支出。
- 融資活動：主要係發放現金股利。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司於土城區興建廠辦大樓，投資總金額為新台幣15.95億元(含稅)，本計畫主要供公司未來5~10年長期發展所需之辦公場所及生產產能之需求，於生產產能方面預計在土城廠將新增SMT生產線至5條，產能將可達到目前產能之約3~4倍，並將成為本公司全球營運發展中心，預計引進員工人數約1,000人，期望提供員工一個舒適、有效率的工作環境，並塑造具有企業識別性之建築物，以提高員工向心力。

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) AVer Information Inc.(USA)

本公司位於美國加州的 Fremont，負責美國地區的行銷業務據點，一〇三年營業額與獲利成長的主要原因，主要係美國教育市場學校提倡反轉教學與一學童一電腦，加上長期在教育市場深耕，使得新的產品線充電設備立即有不錯的迴響和貢獻。

目前除積極強化充電設備的競爭優勢，並增加新的教育產品線的投資。除此之外，視訊會議產品於今年將佈局雲端市場，並開展適當之通路與行銷活動。

(二) AVer Information EUROPE B.V.

本公司設立於荷蘭的 AVer Information EUROPE B.V.子公司，是統合中西歐主要國家的行銷業務暨服務之區域營運中心，並負責管理轄下位於各國的營業據點。

由於歐洲的教育與安控市場在三年前開始轉變，導致需求停滯或趨緩、歐洲子公司連續三年營業額與獲利受影響。目前子公司組織改組已完成，將積極開拓教育、智能零售與視訊會議之新的產品線，且對於不具效益的國家與事業，將謹慎投資。

(三) 圓展電子科技(上海)有限公司

本公司上海子公司為負責大陸地區之行銷業務據點。

因大陸區域是以價格為主之市場，面臨當地競爭者低價競爭嚴重，而公司產品一向重視功能與品質，因此業績表現難以突破。目前事業以視訊會議為主、教育產業為輔，聚焦於區域渠道以及 OEM 市場的經營，以穩固獲利為目標。

(四) AVer Information Inc. (JAPAN)

本公司日本子公司負責日本地區之教育、安控與視訊會議的業務行銷的推廣。

一〇三年雖然營業額成長，但受日幣持續貶值不利進口產品的影響，使得獲利表現不如預期。展望一〇四年，各個產品線在日本都有成長的機會，一方面是公司產品重視功能與品質，符合日本客戶的需求；另一方面先前的扎根佈局已一一出現成效，將加強行銷活動與 ODM 業務的擴大。

六、風險事項分析：

(一)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：

本公司九十九年因興建廠房所需，故向銀行動撥中長期貸款台幣6億元，以固定利率方式動撥，此貸款已於一〇二年十月償還完畢，目前公司仍維持與多家金融機構之合作，保持良好互動關係，營運活動現金流入正常。

2.匯率：

公司因外銷比例達90%以上，目前主要以美金之外幣交易為主，外幣匯率風險不可避免。公司因應方式為提高原料亦採美金計價，將收取之外幣支付應付帳款用以吸收部份外幣部位；另公司持續全球布局，目前已設立歐洲子公司、日本子公司及大陸子公司等，以降低收取單一外幣的風險；公司內部亦設有專人隨時掌控匯率變動情形，適時調整外幣部位，做適當之避險交易以降低匯率風險。

3.通貨膨脹：

近年全球之通膨緩和，但公司仍隨時注意市場物價變化狀況，進行配合物價水準適當調整採購數量或是進行政策性備料；並採取盡量與原料供應原廠協商價格；公司內部研發部門亦持續創新產品使產品成本cost down (例如開發自製ASIC，改變機構外觀功能之設計等)，以因應景氣循環所帶來之通貨膨脹風險。

(二)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。

本公司基於穩健原則及務實之經營理念，除專注於本公司事業之領域外，並未從事高風險、高槓桿投資，公司主要將閒置資金以定存方式持有外，少部份投資於貨幣市場型基金。本公司截至104年3月31日止，衍生性金融商品尚未到期之交易金額為624仟歐元、1,500仟美金及67,500仟日幣，由於本公司銷貨及採購主係以外幣計價，為規避外幣債權及債務因匯率變動所產生之風險，乃與銀行簽訂遠期外匯合約，其交易對象係為國內信用良好之金融機構，交易流程係依處理程序規定辦理，從事其交易主要目的係為規避因匯率波動產生之風險，為正常財務避險性質之外匯操作。

本公司最近年度從事背書保證之對象限於本公司百分之百之子公司，且並未發生任何損失。截至104年3月31日止，從事背書保證餘額為67,074仟元，另本公司未從事資金貸與他人之情事。公司從事衍生性金融商品交易政策均依照本公司所規定之辦法執行，所交易之部位皆完全符合營業產生之範圍內，以能夠規避大部份市場價格為目的。公司已依金管會的相關法令及規定，訂定以健全財務及營運為基礎的內部管理辦法及作業程序，這些管理辦法包括「從事衍生性商品交易處理程序」、「資金貸予他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」及「背書保證辦法」，並依據主管機關及本公司相關規定辦理，定期稽核並依法公告申報。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用。

本公司引領業界之先，不斷突破先進技術的極限，同步注重短期產品的發展及長期核心技術能力的投資。目前公司的核心技術為影像訊號處理、光學處理、影像轉換、影像壓縮、機光電整合技術、工業設計與人機介面設計等，再將此技術應用於簡報、數位監控及視訊會議相關產品系列，以持續保持既有的競爭優勢，102年及103年研發費用分別達營業額的19%及13%，未來亦持續地研發新產品及改良現有產品，以奠定公司永續發展之基礎，至104年3月31日止，本公司在全球已獲得182件產品專利，另有64件專利在申請審核中。產品研究著重於深入了解各簡報市場，區隔使用族群之特殊需求，研發符合使用者習慣的人機介面，並且投入多項機光電的基礎研究工作，延伸不同產品線，以滿足各種應用市場之需求。並在網路視訊監控市場上，持續創新數位影像錄影機(DVR)相關的軟、硬體功能，並推出整合性更高及功能性更符合市場需求之不同產品線。

本公司未來將持續專注核心技術的發展，研究開發與影像技術相關的創新產品線，預計104年度將繼續維持往年高研發比支出，投入核心價值研究發展以提升競爭優勢。

研發計畫名稱	計畫說明	目前進度/成果	預計完成時間	應再投入之研發費用	影響研發成議之主要因素
高解析度攝相機技術	採用千萬級畫素感光元件,搭配相對應的鏡頭及研發快速對焦技術	40%	104 年 10 月	NT\$ 50,000,000	掌握關鍵技術
智慧影像分析技術	針對智能影像分析演算法結合雲端技術,聯結攝像機相關產品,提供客戶商業模式的重要資料	30%	104 年 12 月	NT\$ 20,000,000	掌握關鍵技術
物聯網相關技術	研究巨量資料之擷取、分析與應用等關鍵技術,實際導入軟硬體產品,再從資料中找到關聯與線索,並發掘價值、趨勢與商機。	20%	105 年 12 月	NT\$ 15,000,000	掌握關鍵技術

(四)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。

本公司主要為外銷市場，以美國、亞洲及歐盟區域為主，部分原物料亦採進口，生產基地位於新北市，故國內外重要政策及法律變動將對公司產生影響，公司因應方式除於對重要銷售市場均設有子公司隨時貼近市場掌握當地政府法令狀態外，另分設子公司亦可同步降低單一或集中區域銷售之風險。本公司國內設有專職之法務及智慧財產權之人員隨時注意國內外重要政策及法律變動，並適時提出因應措施，並遵循國內外法令規範，以降低其風險。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施。

本公司主要銷售產品為教育市場運用之簡報產品、監控及視訊會議系統產品，屬於較niche product 及系統性產品，對於科技的變動主要來自於光學及IP化發展受到影響；因替代性產品及新加入競爭投入者日益增加，公司於市場之競爭日趨劇烈，本公司主要因應方式於公司內部設置產品經理規劃產品未來方向並搭配產品技術經理以因應科技環境的改變，加速研發新產品及開發新技術，並持續投入未來科技之研發。本公司耕耘市場多年，對於市場需求及變動掌握度高，能因應產業變動而調整本公司的經營策略，以期保持公司的競爭力外，並降低對財務、業務的衝擊。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

本公司自成立以來，一向以誠信正直及永續經營為發展目標，公司除專注於本業之發展外，持續以推廣自有品牌為發展主軸，本公司注重產品品質及推展客戶服務，已奠定良好市場口碑，並持續投入相關之公益活動，致力於維持企業形象，遵守相關法令規定；截至目前為止，並未發生足以影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施。

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有進行併購之計畫，惟將來若有進行併購之計畫時，將秉持審慎評估之態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障原有股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施。

本公司已於100年完成廠辦大樓之興建，足以因應公司未來長期發展所需之辦公場所及生產產能需求，近期無擴充廠房之計畫。

(九) 銷貨或進貨集中所面臨之風險及因應措施。

1.銷貨：

本公司民國103年度對子公司AVer Information, Inc. (USA)銷售金額達本公司銷售金額50%，而有銷貨集中情形。AVer Information, Inc.(USA)為本公司100%持有之子公司，其與當地經銷商合作已久，並建立良好經銷關係，透過美國子公司與當地之多家全球知名經銷夥伴共同推廣並舉辦產品road show將本公司實物投影機產品推展至教育市場，美國子公司當地並無與單一經銷商銷售而發生集中銷貨之風險。由於本公司以國際行銷為主，為拓展全球市場及對海外客戶的服務，並降低單一區域銷售風險，透過成立多家海外子公司及歐洲區域營運中心，以深耕各國當地市場，迅速整合子公司及各國經銷商資訊、技術及當地市場的反應，並持續不斷地研發出新穎的數位視訊產品及開創新的市場機會，以降低銷貨集中之風險。

2.進貨：

為維持供貨之穩定性、品質、價格及交期，本公司對於關鍵零組件大都會維持二家以上合格供應商，並隨時注意市場動態，公司除準時付款取得供應商之信賴，並與進貨廠商維持良好關係，本公司民國103年度單一供應商進貨比率無超過進貨淨額一成之情形，未來公司除研發設計改善外，並持續開發國內外供應商以降低進貨集中之風險。

(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、風險及因應措施。

民國103年度董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，未有進行股權之大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施。

本公司於九十七年一月七日設立，主要經營階層皆為長期已擔任過其他公司相關職務，並取得良好之經營績效，本公司董事會於九十九年十月二十五日改選，設置審計委員會使公司治理發展更為完善，並選任對經營實務經驗豐富之獨立董事監督公司之營運，公司經營階層未來將秉持公司經營理念及良好管理操守，固守公司之營運績效及獲利成長，以爭取股東對經營團隊之認同，截至目前為止，公司經營權相對穩定尚無變動之風險。

(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。

本公司董事圓剛科技股份有限公司(以下簡稱：圓剛公司)最近兩年度及截至年報刊印日止發生訴訟與非訴訟事件如下，然其結果對本公司應無重大影響。

- (1) 圓剛公司之「影音信號傳接處理裝置」中華民國發明專利遭力竝科技、聰泰科技及第三人提起專利舉發等案件至今已達10件，除N06、N09及N10三案仍進行審理中，其餘皆已「舉發不成立」確定。
- (2) 因優源科技產製交付之電源適配器(AC adapter)有電磁干擾而逐漸聽不見聲音之瑕疵致圓剛公司遭客戶索賠，圓剛公司遂提起訴訟請求優源科技依約應負擔瑕疵擔保責任，案經板橋地方法院與台灣高等法院審理，雖均判決優源科技應全額賠償，但優源科技不服再上訴最高法院後，最高法院認有事實尚待調查因而發回高等法院更審中。
- (3) 力竝科技於民國100年9月8日起訴主張圓剛公司先前以「影音信號傳接處理裝置」(I240169號)專利對其提出專利侵權訴訟時所附帶合法執行之假扣押程序導致其受有損害，遂據此向圓剛公司求償新台幣一億元並於上訴二審時擴張聲明至求償三億元，惟一、二審均判決力竝科技敗訴，目前力竝科技提起三審上訴中。

(十三)其他重要風險及因應措施:無。

七、其他重要事項：

(一)風險管理之組織架構：

本公司各項之作業風險之管理，依據業務性質分由相關管理單位負責，並由稽核室針對各作業之風險性，據以擬訂年度之稽核計畫，各項風險之管理單位權責如下：

1.總經理

負責所有產品事業單位之經營績效，評估長期投資效益，以降低策略性風險。

2.財務處

單位負責財務調度及運用，並建立避險機制，以降低財務風險。

3.業務及行銷單位

負責行銷策略、產品推廣、掌握市場趨勢，以降低業務營運風險。

4.生產單位

負責提昇生產效率、改善良率、有效控制生產成本以降低製造風險。

5.RD單位

負責控管研發資源，提升研發成果、增進技術以降低產品開發風險。

6.資訊處

A.負責網路規劃、建置及維護，持續測量網路品質，以降低網路營運風險。

B.負責網路資訊安全控管及防護措施，以降低資訊安全風險。

7.稽核室

負責內部控制制度之修訂及推動等工作，以強化內部控制功能，確保其持續有效性，達成財務報導之可靠性、營運之效果及效率與相關法令之遵循之目的。

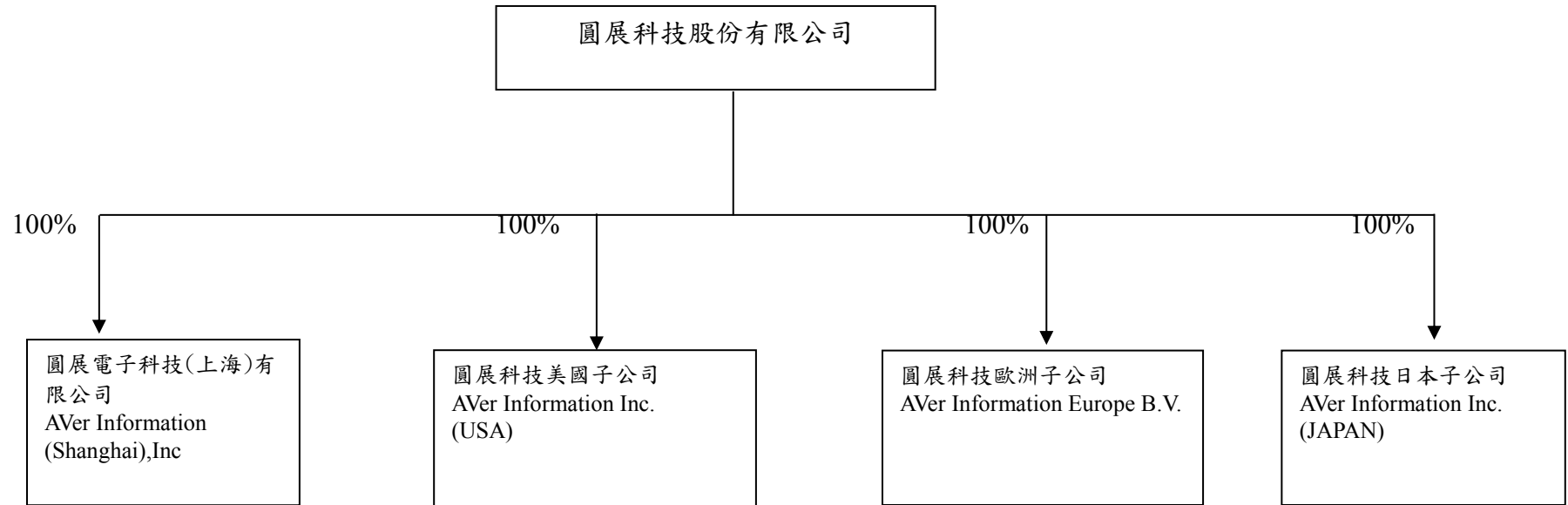
8.法務單位

負責法律風險管理、遵循政府監理政策並處理契約及訴訟之爭議，以降低法律風險。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業整體組織圖



(二)圓展科技股份有限公司及關係企業基本資料說明表：

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 項 目	備 註
圓展科技股份有限公司	97.01.07	新北市土城區大安路 157 號 8 樓	新台幣 982,370,000 元	簡報監控產品系列之設計、製造、加工及買賣	
圓展電子科技(上海)有限公司 AVer Information (Shanghai),Inc.	96.09.07	上海市靜安區武寧南路488號智慧廣場1509室	美金 700,000 元	簡報、監控及視訊會議等系統設備相關產品之銷售及製造	
圓展科技美國子公司 AVer Information Inc.(USA)	80.11.21	668 Mission Court Fremont , CA94539 USA	美金 6,000,000 元	簡報、監控及視訊會議等系統設備相關產品之銷售	
圓展科技歐洲子公司 AVer Information Europe B.V.	97.02.12	Kwartsweg 50,2665NN BLEISWIJK	歐元 2,500,000 元	簡報、監控及視訊會議等系統設備相關產品之設計、生產及銷售	
圓展科技日本子公司 AVer Information Inc.(JAPAN)	98.11.12	102-0074 東京都千代田区九段南 4-3-13 麹町 秀永ビル 5 階	日幣 70,000,000 元	簡報、監控及視訊會議等系統設備產品之銷售	

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料者：無。

(四)整體關係企業經營業者所涵蓋行業，並說明往來分工情形：

企 業 名 稱	行 業	業 務 分 工 情 形
圓展科技股份有限公司	電腦系統設備相關產品之設計、製造及銷售	產品研發、製造及行銷業務
圓展電子科技(上海)有限公司 AVer Information (Shanghai),Inc	電腦系統設備及多媒體產品經銷業務	大中國地區之行銷業務
圓展科技美國子公司 AVer Information Inc.(USA)	電腦系統設備及多媒體產品經銷業務	美洲地區行銷業務
圓展科技歐洲子公司 AVer Information Europe B.V.	電腦系統設備及多媒體產品經銷業務	歐洲地區行銷業務
圓展科技日本子公司 AVer Information Inc.(JAPAN)	電腦系統設備及多媒體產品經銷業務	日本地區行銷業務

(五)各關係企業董監事、總經理資料
本公司及轉投資公司

104 年 04 月 30 日 單位：新台幣/外幣仟元

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例
圓展科技股份有限公司	董事長	郭重松	2,148,470	2.19%
	董 事	圓剛科技股份有限公司法人代表：張永哲	24,340,904	24.78%
	董 事	張永哲	1,697,799	1.73%
	董 事	圓剛科技股份有限公司法人代表：杜憶民	24,340,904	24.78%
	董 事	杜憶民	115,500	0.12%
	董 事	李曉林	550,500	0.56%
	獨立董事	林進財	-	-
	獨立董事	徐堯慶	-	-
	獨立董事	蔡崇祺	-	-
	總經理	許起裕	749,853	0.73%
AVer Information (Shanghai),Inc. (註1)	董事長/董 事	圓展科技股份有限公司法人代表：鄧曉煒	註1(資本額 USD700,000)	100.00%
	董 事	圓展科技股份有限公司法人代表：許起裕		
	董 事	圓展科技股份有限公司法人代表：郭重松		
	監察人	圓展科技股份有限公司法人代表：王偉仲		
AVer Information Inc.(USA)	執行長/董 事	郭重松	6,990,000	100.00%
	總經理/董 事	Arthur Pait		
AVer Information Europe B.V. (註1)	董 事	郭重松	註1(資本額 EUR2,5000,000)	100.00%
AVer Information,Inc. (JAPAN)	會 長/董 事	圓展科技股份有限公司法人代表：郭重松	1,400	100.00%
	董 事	圓展科技股份有限公司法人代表：陳炯修		

註1：AVer Information(Shanghai),Inc.及 AVer Information Europe B.V.該國之公司法對其公司執照僅表彰資本額。

(六)營運概況

本公司及轉投資公司

103 年 12 月 31 日 單位：新台幣/外幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入 -淨額	營業利益	本期稅 後損益	每股盈 餘(元)
AVer Information Inc.(USA)	USD6,000 (NTD189,774)	USD15,077 (NTD477,199)	USD4,944 (NTD156,499)	US10,133 (NTD320,700)	USD335,254 (NTD1,016,006)	USD330 (NTD9,996)	USD188 (NTD5,712)	USD0.027 (NTD0.82)
AVer Information Europe B.V.	EUR2,500 (NTD113,512)	EUR2,192 (NTD84,316)	EUR2,888 (NTD111,099)	-EUR696 (-NTD26,783)	EUR6,843 (NTD275,621)	-EUR985 (-NTD39,689)	-EUR951 (-NTD38,315)	-
AVer Information (Shanghai),Inc	US700 (NTD23,127)	RMB1,859 (NTD9,468)	RMB2,257 (NTD11,494)	-RMB398 (-NTD2,026)	RMB4,806 (NTD23,646)	-RMB1,472 (-NTD7,242)	-RMB1,467 (-NTD7,218)	-
AVer Information,Inc. (JAPAN)	JPY70,000 (NTD24,828)	JPY97,228 (NTD25,727)	JPY77,842 (NTD20,597)	JPY19,386 (NTD5,130)	JPY459,553 (NTD131,892)	-JPY2,303 (-NTD661)	-JPY871 (-NTD250)	-

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 103 年度（自 103 年 1 月 1 日至 103 年 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」規定，應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：圓展科技股份有限公司



董事長：郭 重 松



中 華 民 國 104 年 2 月 26 日

(八)關係企業報告書：不適用。

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、其他必要補充說明事項：

(一) 資產價值減損之會計處理請參閱第116頁，本公司103年度無資產減損。

(二) 資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

1. 所得稅：

本公司遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

2. 應收帳款之估計減損：

本公司當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

3. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，合併公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值，此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

4. 保固負債準備

係管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量其他影響產品品質之事件而進行調整。

(三) 避險會計之目標與方法：不適用

(四) 102年股東常會執行情形及檢討：請參閱第33頁

(五) 本公司的關鍵績效指標：

1. 財務指標：公司財務結構與償債能力之最適化

比率	公式	目標 KPI	102 年度	103 年度
(1)負債比率	負債總額÷資產總額	<30%	13.75%	14.13%
(2)流動比率	流動資產÷流動負債	>200%	330.03%	348.12%

2. 經營績效指標：公司人員、費用及存貨控管效益

比率	公式	目標 KPI	102 年度	103 年度
(1)人員生產力指標	營收÷年底實際員工數(萬元)	400	298	430
(2)行銷費用效益指標	營收÷銷售費用(元)	15.00	3.40	3.29
(3)研發費用效益指標	營收÷研發費用(元)	8.00	5.39	7.68
(4)平均存貨週轉天數	平均存貨÷銷貨成本×365(天)	50.00	87.32	84.88

(六) 本公司金融商品公平價值之評鑑基礎。請參閱第135-137頁及第188-190頁。

(七) 本公司不動產、廠房及設備折舊之方法及年限。請參閱第124頁。

(八) 本公司重要會計政策按國際會計準則公報第1號(IAS 1)規定。請參閱第112頁。

(九) 本公司所使用的會計原則是採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告。請參閱第108頁。

(十) 本公司營運部門別的分析。請參閱第67頁及197頁。

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

附 錄

目 錄

頁次

一、103 年個體財務報告暨會計師查核報告.....	100
二、103 年合併財務報告暨會計師查核報告	151

圓展科技股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國103及102年度

地址：新北市土城區大安路157號8樓

電話：(02)22698535

會計師查核報告

圓展科技股份有限公司 公鑒：

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

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

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達圓展科技股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

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

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 王 儀 雯

王儀雯



會計師 范 有 偉

范有偉



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 2 月 26 日

圓展科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 728,391	25	\$ 652,803	23
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	51,285	2	50,989	2
1150	應收票據	4,987	-	4,592	-
1170	應收帳款（附註八及二四）	250,723	9	185,816	6
1200	其他應收款	14,939	-	7,332	-
130X	存貨（附註九）	100,172	3	109,942	4
1470	其他流動資產	1,410	-	1,773	-
11XX	流動資產總計	<u>1,151,907</u>	<u>39</u>	<u>1,013,247</u>	<u>35</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十）	297,593	10	318,873	11
1600	不動產、廠房及設備（附註十一）	1,399,079	48	1,461,742	51
1760	投資性不動產（附註十二）	73,167	3	74,013	3
1801	無形資產	7,185	-	9,860	-
1840	遞延所得稅資產（附註十九）	5,811	-	5,261	-
1990	其他非流動資產	6,926	-	10,417	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,789,761</u>	<u>61</u>	<u>1,880,166</u>	<u>65</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,941,668</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,893,413</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七）	\$ 181	-	\$ 324	-
2170	應付帳款（附註二四）	200,990	7	187,726	7
2200	其他應付款（附註十三）	124,244	4	117,376	4
2230	當期所得稅負債（附註十九）	9,724	1	3,952	-
2250	負債準備－流動（附註十四）	897	-	838	-
2399	其他流動負債	3,236	-	4,042	-
21XX	流動負債總計	<u>339,272</u>	<u>12</u>	<u>314,258</u>	<u>11</u>
	非流動負債				
2550	負債準備－非流動（附註十四）	11,835	-	9,417	-
2670	其他非流動負債	76,385	3	90,041	3
25XX	非流動負債總計	<u>88,220</u>	<u>3</u>	<u>99,458</u>	<u>3</u>
2XXX	負債總計	<u>427,492</u>	<u>15</u>	<u>413,716</u>	<u>14</u>
	權益（附註十六）				
	股 本				
3110	普通股股本	982,370	33	982,370	34
3200	資本公積	779,930	27	776,642	27
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	192,167	7	192,167	7
3320	特別盈餘公積	25,373	1	30,107	1
3350	未分配盈餘	542,508	18	536,160	18
3300	保留盈餘總計	760,048	26	758,434	26
3400	其他權益	7,430	-	(11,785)	-
3500	庫藏股票	(15,602)	(1)	(25,964)	(1)
3XXX	權益總計	<u>2,514,176</u>	<u>85</u>	<u>2,479,697</u>	<u>86</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 2,941,668</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,893,413</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲



圓展科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為新台幣元

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註十七及二四）				
4100	銷貨收入	\$1,406,434	100	\$1,333,584	100
	營業成本（附註九及二四）				
5110	銷貨成本	<u>911,361</u>	<u>65</u>	<u>795,541</u>	<u>59</u>
5900	營業毛利	495,073	35	538,043	41
5910	與子公司之未實現利益	-	-	23,600	2
5920	與子公司之已實現利益	<u>13,753</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	<u>508,826</u>	<u>36</u>	<u>514,443</u>	<u>39</u>
	營業費用（附註十八）				
6100	推銷費用	125,508	9	97,848	7
6200	管理費用	80,978	5	84,746	7
6300	研究發展費用	<u>237,701</u>	<u>17</u>	<u>306,143</u>	<u>23</u>
6000	營業費用合計	<u>444,187</u>	<u>31</u>	<u>488,737</u>	<u>37</u>
6900	營業淨利	<u>64,639</u>	<u>5</u>	<u>25,706</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出（附註十八）				
7010	其他收入	10,764	1	11,480	1
7020	其他利益及損失	(2,839)	-	6,561	1
7050	財務成本	16	-	1,692	-
7070	採用權益法之子公司損失份額	(<u>40,495</u>)	(<u>3</u>)	(<u>34,369</u>)	(<u>3</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>32,586</u>)	(<u>2</u>)	(<u>18,020</u>)	(<u>1</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 32,053	3	\$ 7,686	1
7950	所得稅費用 (附註十九)	<u>11,043</u>	<u>1</u>	<u>55,340</u>	<u>4</u>
8200	本年度淨利 (損)	<u>21,010</u>	<u>2</u>	<u>(47,654)</u>	<u>(3)</u>
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額 (附 註十六)	19,215	1	4,763	-
8390	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅費用 (附註十九)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29)</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	<u>19,215</u>	<u>1</u>	<u>4,734</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 40,225</u>	<u>3</u>	<u>(\$ 42,920)</u>	<u>(3)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註二十)				
9710	基 本	<u>\$ 0.2</u>		<u>(\$ 0.5)</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.2</u>		<u>(\$ 0.5)</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲





民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

代碼		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈			合 計	其 他 權 益 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	庫 藏 股 票	權 益 總 額
				法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 982,370	\$ 776,642	\$ 188,083	\$ 13,559	\$ 651,108	\$ 852,750	(\$ 16,519)	(\$ 3,208)	\$ 2,592,035
	101 年度盈餘分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	4,084	-	(4,084)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	16,548	(16,548)	-	-	-	-
B5	現金股利-0.48 元	-	-	-	-	(46,662)	(46,662)	-	-	(46,662)
D1	102 年度淨損	-	-	-	-	(47,654)	(47,654)	-	-	(47,654)
D3	102 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	4,734	-	4,734
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(47,654)	(47,654)	4,734	-	(42,920)
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(22,756)	(22,756)
Z1	102 年 12 月 31 日餘額	982,370	776,642	192,167	30,107	536,160	758,434	(11,785)	(25,964)	2,479,697
	102 年度盈餘分配									
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(4,734)	4,734	-	-	-	-
B5	現金股利-0.20 元	-	-	-	-	(19,396)	(19,396)	-	-	(19,396)
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	21,010	21,010	-	-	21,010
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	19,215	-	19,215
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	21,010	21,010	19,215	-	40,225
N1	股份基礎給付交易	-	3,270	-	-	-	-	-	-	3,270
L3	庫藏股轉讓予員工	-	18	-	-	-	-	-	10,362	10,380
Z1	103 年 12 月 31 日餘額	\$ 982,370	\$ 779,930	\$ 192,167	\$ 25,373	\$ 542,508	\$ 760,048	\$ 7,430	(\$ 15,602)	\$ 2,514,176

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲



圓展科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103 年度	102 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 32,053	\$ 7,686
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	80,394	82,456
A20200	攤銷費用	8,646	11,235
A20300	呆帳迴轉利益	(132)	(574)
A20900	財務成本	16	1,692
A21200	利息收入	(4,912)	(5,457)
A21900	股份基礎給付	3,270	-
A22400	採用權益法之子公司損失之份額	40,495	34,369
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(238)	(386)
A22600	預付款項攤銷	3,491	4,315
A23800	存貨跌價損失（價值回升利益）	97	(9,591)
A23900	與子公司之未實現利益	-	23,600
A24000	與子公司之已實現利益	(13,753)	-
A24100	兌換損失	7,974	4,427
A29900	提列負債準備	5,034	2,686
A29900	處分子公司利益	-	(1,779)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產增加	(439)	(1,010)
A31130	應收票據增加	(395)	(2,828)
A31150	應收帳款增加	(65,822)	(21,381)
A31180	其他應收款增加	(7,176)	(2,297)
A31200	存貨減少	9,673	8,497
A31240	其他流動資產減少	363	10,136
A32150	應付帳款增加	5,361	31,560
A32180	其他應付款項增加	4,184	25,177
A32230	其他流動負債減少	(806)	(753)
A32990	其他非流動負債增加（減少）	97	(344)
A32200	負債準備減少	(2,557)	(2,031)
A33000	營運產生之現金	104,918	199,405
A33500	支付之所得稅	(5,821)	(2,190)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>99,097</u>	<u>197,215</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103 年度	102 年度
	投資活動之現金流量		
B02300	處分子公司之淨現金流入	\$ -	\$ 11,895
B02700	購置不動產、廠房及設備	(14,291)	(82,721)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	238	503
B04500	購置無形資產	(5,971)	(5,211)
B07500	收取之利息	4,869	5,536
BBBB	投資活動之淨現金流出	(15,155)	(69,998)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	-	(200,000)
C04500	發放現金股利	(19,396)	(46,662)
C04900	庫藏股票買回成本	-	(22,756)
C05600	支付之利息	(16)	(1,737)
C09900	庫藏股轉讓員工價款	10,380	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(9,032)	(271,155)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	678	1,569
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	75,588	(142,369)
E00100	年初現金及約當現金餘額	652,803	795,172
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 728,391	\$ 652,803

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲



圓展科技股份有限公司

個體財務報告附註

民國 103 年及 102 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、公司沿革及營業

圓展科技股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 97 年 1 月 1 日設立，主要業務為電腦系統設備、簡報、監控系統及視訊會議等相關產品之銷售、製造及研發。

本公司股票自 100 年 8 月 25 日起於台灣證券交易所掛牌交易。

本個體財務報告係以本公司之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 104 年 2 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日（註）</u>
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善—對 IAS 39 之修正（2009 年）」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年）」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009-2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日

（接次頁）

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註)
IFRS 7之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
IFRS 7之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年1月1日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 11及IFRS 12之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 12及IAS 27之修正「投資個體」	2014年1月1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年1月1日
IAS 1之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
IAS 12之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
IAS 19之修訂「員工福利」	2013年1月1日
IAS 27之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
IAS 28之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年1月1日
IAS 32之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013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期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年追溯適用上述修正規定。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額，103 及 102 年度之金額分別為 19,215 仟元及 4,734 仟元。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本個體財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：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期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 9「金融工具」

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若本公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與經營結果之影響，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外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

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當期損益、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當期損益、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、關聯企業及合資損益份額」、「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. 預期於資產負債表日後 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

編製本公司個體財務報告時，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。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構（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。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制、聯合控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關可歸屬於本公司業主之權益將重分類為損益。

(五) 存 貨

存貨包括原料、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後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) 採用權益法之投資

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

投資子公司

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。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。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。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(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。

投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損後之金額衡量。本公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 無形資產

係電腦軟體成本，原始以取得成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限及折舊方法進行檢視。

(十) 有形及無形資產之減損

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及無形資產可能已減損。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。

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。

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。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 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包括透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產及未能符合避險會計條件之衍生性金融工具。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融資產所產生之任何股利或利息。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收票據及帳款與其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即視為已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係指未能符合避險會計條件之衍生性金融工具，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融負債所支付之任何股利或利息。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

(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間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十二) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務之金額能可靠估計時，認列負債準備。

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償本公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入之日同時認列。

(十三) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2. 利息收入

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。

(十四) 租賃

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。

(十五) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

(十六) 股份基礎給付協議

本公司給與員工之權益交割股份基礎給付協議，係以給與日權益工具之公允價值衡量。

權益交割股份基礎給付協議係按給與日所決定之公允價值及預期既得權益工具之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(十七) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

遞延所得稅係依個體財務報表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予以認列。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、虧損扣抵或購置機器設備所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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企業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. 本年度之當期及遞延所得稅

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相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

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。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。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。

(一) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司所認列相關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 5,811 仟元及 5,261 仟元。

(二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量

按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 250,723 仟元及 185,816 仟元(分別扣除備抵呆帳 20 仟元及 152 仟元後之淨額)。

(三) 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值，此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司存貨之帳面金額分別為 100,172 仟元及 109,942 仟元。

(四) 保固負債準備

係本公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量其他影響產品品質之事件而進行調整。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，保固負債準備分別為 12,732 仟元及 10,255 仟元。

六、現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 635	\$ 777
銀行支票及活期存款	226,956	241,226
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	500,800	410,800
	<u>\$728,391</u>	<u>\$652,803</u>

銀行存款及定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	0.001%~0.35%	0.001%~0.35%
定期存款	0.87%~0.94%	0.87%~0.94%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	103年12月31日	102年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
一 國內基金受益憑證	\$ 50,833	\$ 50,552
衍生工具（未指定避險）		
一 遠期外匯合約	452	437
小 計	<u>\$ 51,285</u>	<u>\$ 50,989</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
一 遠期外匯合約	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 324</u>

本公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。本公司持有之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

本公司尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	最後到期日	合 約 金 額（仟 元）
<u>103 年 12 月 31 日</u>			
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.1.26	EUR 150/ NTD 5,829
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.1.26	EUR 200/ NTD 7,688
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.2.25	EUR 150/ NTD 5,768
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.3.25	EUR 200/ NTD 7,788
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	104.1.26	JPY 18,800/ NTD 5,268
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	104.2.25	JPY 19,800/ NTD 5,245
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	104.3.25	JPY 21,000/ NTD 5,384
<u>102 年 12 月 31 日</u>			
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	103.1.27	EUR 200/ NTD 8,014
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	103.2.25	EUR 200/ NTD 8,160
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	103.3.25	EUR 280/ NTD 11,443
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.1.20	JPY 25,000/ NTD 7,300
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.2.20	JPY 30,000/ NTD 8,649
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.3.20	JPY 10,000/ NTD 2,858
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.3.20	JPY 20,000/ NTD 5,762

八、應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	\$250,743	\$185,968
減：備抵呆帳	(<u>20</u>)	(<u>152</u>)
	<u>\$250,723</u>	<u>\$185,816</u>

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30~60 天，對應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，本公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 365 天之應收帳款無法回收，本公司對於帳齡超過 365 天之應收帳款認列 100%備抵呆帳，對於帳齡在 30 天至 365 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

在接受新客戶之前，本公司係透過外部信用評等系統評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。

本公司針對主要客戶之應收帳款已投保信用保險，保障成數為經核定額度之買方出險金額之 85%~90%，於決定應收帳款減損金額時，已考量該保險之可回收金額。

九、存 貨

	103年12月31日	102年12月31日
製 成 品	\$ 16,507	\$ 23,556
在 製 品	15,710	18,446
原 料	67,955	67,940
	<u>\$100,172</u>	<u>\$109,942</u>

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 911,361 仟元及 795,541 仟元，其中分別包括存貨跌價損失 97 仟元及存貨跌價價值回升利益 9,591 仟元（該回升利益係因出售呆滯存貨所致）。

十、採用權益法之投資

	103年12月31日	102年12月31日
投資子公司		
非上市（櫃）公司		
AVer Information Inc. (USA)	\$321,273	\$297,385
AVer Information EUROPE B.V.	(26,784)	10,478
AVer Information Inc. (Japan)	5,130	5,751
圓展電子科技（上海）有限 公司	(<u>2,026</u>)	<u>5,259</u>
	<u>\$297,593</u>	<u>\$318,873</u>

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：

	103年12月31日	102年12月31日
AVer Information Inc. (USA)	100%	100%
AVer Information EUROPE B.V.	100%	100%
AVer Information Inc. (Japan)	100%	100%
圓展電子科技(上海)有限公司	100%	100%

十一、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃資產	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
應 本									
102年1月1日餘額	\$ 373,218	\$ 849,635	\$ 141,356	\$ 6,747	\$ 47,426	\$ 718	\$ 98,119	\$ 162,977	\$1,680,196
增 添	-	-	-	-	-	-	-	88,602	88,602
處 分	-	-	(7,838)	(845)	-	-	-	-	(8,683)
科目間移轉	-	218,060	13,909	-	288	-	9,626	(241,927)	(44)
重分類至無形資產	-	-	-	-	-	-	-	(5,211)	(5,211)
102年12月31日餘額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$1,067,695</u>	<u>\$ 147,427</u>	<u>\$ 5,902</u>	<u>\$ 47,714</u>	<u>\$ 718</u>	<u>\$ 107,745</u>	<u>\$ 4,441</u>	<u>\$1,754,860</u>
累計折舊及減損									
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 41,965	\$ 84,226	\$ 5,480	\$ 14,067	\$ 48	\$ 74,288	\$ -	\$ 220,074
折舊費用	-	38,338	16,973	1,085	9,004	144	16,066	-	81,610
處 分	-	-	(7,839)	(727)	-	-	-	-	(8,566)
102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,303</u>	<u>\$ 93,360</u>	<u>\$ 5,838</u>	<u>\$ 23,071</u>	<u>\$ 192</u>	<u>\$ 90,354</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 293,118</u>
102年1月1日淨額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$ 807,670</u>	<u>\$ 57,130</u>	<u>\$ 1,267</u>	<u>\$ 33,359</u>	<u>\$ 670</u>	<u>\$ 23,831</u>	<u>\$ 162,977</u>	<u>\$1,460,122</u>
102年12月31日淨額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$ 987,392</u>	<u>\$ 54,067</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 24,643</u>	<u>\$ 526</u>	<u>\$ 17,391</u>	<u>\$ 4,441</u>	<u>\$1,461,742</u>
應 本									
103年1月1日餘額	\$ 373,218	\$1,067,695	\$ 147,427	\$ 5,902	\$ 47,714	\$ 718	\$ 107,745	\$ 4,441	\$1,754,860
增 添	-	-	-	-	-	-	-	22,856	22,856
處 分	-	-	(275)	(4,428)	(136)	-	(1,307)	-	(6,146)
科目間移轉	-	-	2,008	2,210	-	(718)	9,963	(13,463)	-
重分類至無形資產	-	-	-	-	-	-	-	(5,971)	(5,971)
103年12月31日餘額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$1,067,695</u>	<u>\$ 149,160</u>	<u>\$ 3,684</u>	<u>\$ 47,578</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 116,401</u>	<u>\$ 7,863</u>	<u>\$1,765,599</u>
累計折舊及減損									
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 80,303	\$ 93,360	\$ 5,838	\$ 23,071	\$ 192	\$ 90,354	\$ -	\$ 293,118
折舊費用	-	42,800	15,562	95	8,815	95	12,181	-	79,548
處 分	-	-	(275)	(4,428)	(136)	-	(1,307)	-	(6,146)
科目間移轉	-	-	287	-	-	(287)	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,103</u>	<u>\$ 108,934</u>	<u>\$ 1,505</u>	<u>\$ 31,750</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 101,228</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 366,520</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$ 944,592</u>	<u>\$ 40,226</u>	<u>\$ 2,179</u>	<u>\$ 15,828</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,173</u>	<u>\$ 7,863</u>	<u>\$1,399,079</u>

於 103 及 102 年度由於並無減損跡象，故本公司並未進行減損評估。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

廠房主建物	50 年
機電動力及工程系統	5 至 10 年
機器設備	3 至 10 年
運輸設備	5 年
辦公設備	3 至 5 年
租賃改良	3 年
其他設備	2 至 3 年

本公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

十二、投資性不動產

本公司所持有之投資性不動產係位於新北市中和區之廠房及停車位，目前作為營業租賃之用，於 103 年及 102 年 12 月 31 日帳載成本均為 79,089 仟元。

累計折舊

102 年 1 月 1 日餘額	(\$ 4,230)
折舊費用	(846)
102 年 12 月 31 日餘額	(5,076)
折舊費用	(846)
103 年 12 月 31 日餘額	(\$ 5,922)

投資性不動產係以直線基礎按 36 至 40 年之剩餘耐用年限計提折舊。

本公司之投資性不動產於 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值均約為 121,361 仟元，該價值係本公司管理階層參考鄰近地區類似不動產交易價格推估而得。

十三、其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
<u>流 動</u>		
應付薪資及獎金	\$ 73,732	\$ 71,775
應付休假給付	11,952	12,734
應付保險費	5,426	5,969
應付設備款	4,235	1,641
應付員工紅利及董監酬勞	3,681	-
其 他	25,218	25,257
	<u>\$124,244</u>	<u>\$117,376</u>

十四、負債準備

	103年12月31日	102年12月31日
流動－保固	\$ 897	\$ 838
非流動－保固	11,835	9,417
	<u>\$ 12,732</u>	<u>\$ 10,255</u>

	保	固
102 年 1 月 1 日餘額		9,600
本年度新增		3,480
本年度使用	(	2,031)
本年度迴轉未使用餘額	(	794)
102 年 12 月 31 日餘額		10,255
本年度新增		5,698
本年度使用	(	2,557)
本年度迴轉未使用餘額	(	664)
103 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 12,732</u>

保固負債準備係依銷售商品合約約定，本公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並因其他影響產品品質之事件而進行調整。

十五、退職後福利計畫

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。

十六、權益

(一) 股本

普通股

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數(仟股)	<u>130,000</u>	<u>130,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,300,000</u>	<u>\$ 1,300,000</u>
已發行股數(仟股)	<u>98,237</u>	<u>98,237</u>
已發行股本	<u>\$ 982,370</u>	<u>\$ 982,370</u>

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

	103年12月31日	102年12月31日
股票發行溢價	\$776,642	\$776,642
庫藏股票交易	<u>3,288</u>	<u>-</u>
	<u>\$779,930</u>	<u>\$776,642</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因認股權產生之資本公積，不得作為其他用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，每年決算後如有盈餘，先依法完納所得稅捐，彌補以往年度虧損後，就其餘額提列法定盈餘公積金 10%，但法定盈餘公積已達實收資本時，得免繼續提存，並依法提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘得依下列規定分配之：

1. 員工紅利最低 5%，最高 20%，員工股票紅利分配之對象，得包括符合董事會或其授權之人所訂條件之從屬公司員工。
2. 董事及監察人酬勞低於 2%。

尚有餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會提請股東會決議分派股東紅利。考量本公司長期財務規劃及滿足股東對現金流入之需求，每年發放之現金股利以不得低於當年度分派股東紅利總額的 10%。

103 及 102 年度員工紅利估列金額分別為 3,070 仟元及 0 仟元；董監酬勞估列金額分別為 611 仟元及 0 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）依公司章程規定之比例計算並列入費用。年度終了後，本個體財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本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。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議前一日之收盤價（考量除權息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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 102 及 101 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ -	\$ 4,084		
提列(迴轉)特別盈餘公積	(4,734)	16,548		
現金股利	<u>19,396</u>	<u>46,662</u>	\$ 0.20	\$ 0.48
	<u>\$ 14,662</u>	<u>\$ 67,294</u>		
	102年度		101年度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ -	\$ -	\$ 2,020	\$ -
董監事酬勞	-	-	402	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ -</u>
財務報表認列金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ -</u>

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

本公司 104 年 2 月 26 日董事會擬議 103 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,101	\$ -
(迴轉)特別盈餘公積	(11,785)	-
現金股利	38,993	0.40

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 104 年 6 月 10 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 對本公司保留盈餘造成減少，故未予提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年度	102年度
年初餘額	(\$ 11,785)	(\$ 16,519)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	19,215	6,521
處分國外營運機構之損益重分類至損益	-	(1,758)
處分國外營運機構之損益重分類之相關所得稅	-	(29)
年底餘額	<u>\$ 7,430</u>	<u>(\$ 11,785)</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	轉讓股份予員工 (仟 股)
102年1月1日股數	149
本年度增加	<u>1,106</u>
102年12月31日股數	1,255
本年度減少	(<u>500</u>)
103年12月31日股數	<u>755</u>

本公司於103年10月分別依據第一次及第二次買回股份轉讓員工辦法分別按轉讓價格每股24.5元及20.7元轉讓庫藏股8仟股及492仟股予員工，並使用Black-Scholes評價模式計算股份基礎給付酬勞成本，評價模式所採用之輸入值如下：

	第一次	第二次
給與日股價	27.3 元	27.3 元
行使價格	24.5 元	20.7 元
預期波動率	4.33%	4.33%
存續期間	7 天	7 天
預期股利率	0%	0%
無風險利率	0.4748%	0.4748%

103 年度因上述轉讓庫藏股予員工所認列之酬勞成本為 3,270 仟元。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十七、收 入

	103年度	102年度
產品銷售收入	<u>\$ 1,406,434</u>	<u>\$ 1,333,584</u>

十八、本年度淨利（損）

本年度淨利（損）係包含以下項目：

（一）其他收入

	103年度	102年度
租金收入（附註二一）	\$ 4,881	\$ 4,332
銀行存款利息收入	4,912	5,457
其 他	971	1,691
	<u>\$ 10,764</u>	<u>\$ 11,480</u>

（二）其他利益及損失

	103年度	102年度
持有供交易之金融資產利益	\$ 4,290	\$ 4,240
持有供交易之金融負債損失	(1,939)	(3,155)
淨外幣兌換（損失）利益	(4,579)	4,157
處分子公司利益	-	1,779
處分不動產、廠房及設備利益	238	386
其他損失	(849)	(846)
	<u>(\$ 2,839)</u>	<u>\$ 6,561</u>

（三）折舊及攤銷

	103年度	102年度
不動產、廠房及設備（附註十一）	\$ 79,548	\$ 81,610
投資性不動產（附註十二）	846	846
無形資產	8,646	11,235
	<u>\$ 89,040</u>	<u>\$ 93,691</u>

（接次頁）

(承前頁)

	103年度	102年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 41,337	\$ 39,933
營業費用	38,211	41,677
其他利益及損失	846	846
	<u>\$ 80,394</u>	<u>\$ 82,456</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 718	\$ 715
營業費用	7,928	10,520
	<u>\$ 8,646</u>	<u>\$ 11,235</u>

(四) 員工福利費用

	103年度	102年度
退職後福利(附註十五)		
確定提撥計畫	\$ 14,913	\$ 17,364
薪資費用	354,927	374,195
員工保險費	28,165	30,192
其他	10,779	11,657
員工福利費用合計	<u>\$408,784</u>	<u>\$433,408</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 98,742	\$ 96,297
營業費用	310,042	337,111
	<u>\$408,784</u>	<u>\$433,408</u>

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 423 人及 451 人。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 7,515	\$ 4,505
以前年度之調整	4,078	792
	11,593	5,297
遞延所得稅		
當年度產生者	(550)	50,043
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 11,043</u>	<u>\$ 55,340</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	<u>\$ 32,053</u>	<u>\$ 7,686</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 5,449	\$ 1,307
稅上不可減除之費損	6,837	2,550
免稅所得	(1,123)	(948)
未認列之可減除暫時性差異	(2,104)	3,612
基本稅額應納差額	789	4,505
遞延所得稅影響數	(2,883)	43,522
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	<u>4,078</u>	<u>792</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 11,043</u>	<u>\$ 55,340</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103年度	102年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損益		
— 國外營運機構財務報 表之換算	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29</u>

(三) 當期所得稅資產與負債

	103年12月31日	102年12月31日
當期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 9,724</u>	<u>\$ 3,952</u>

(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：

103 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
負債準備	\$ 1,743	\$ 421	\$ -	\$ 2,164
存貨跌價損失	1,110	17	-	1,127
聯屬公司間未實現銷 貨毛利	1,516	(234)	-	1,282
其 他	<u>32</u>	<u>346</u>	<u>-</u>	<u>378</u>
	4,401	550	-	4,951
投資抵減	<u>860</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>860</u>
	<u>\$ 5,261</u>	<u>\$ 550</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,811</u>

102 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
負債準備	\$ 1,632	\$ 111	\$ -	\$ 1,743
存貨跌價損失	2,741	(1,631)	-	1,110
聯屬公司間未實現銷 貨毛利	1,115	401	-	1,516
其 他	<u>2,146</u>	<u>(2,085)</u>	<u>(29)</u>	<u>32</u>
	7,634	(3,204)	(29)	4,401
投資抵減	<u>47,699</u>	<u>(46,839)</u>	<u>-</u>	<u>860</u>
	<u>\$ 55,333</u>	<u>(\$ 50,043)</u>	<u>(\$ 29)</u>	<u>\$ 5,261</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
未分配盈餘		
87 年度以後未分配盈餘	<u>\$542,508</u>	<u>\$536,160</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 76,769</u>	<u>\$ 64,485</u>

103 年度預計及 102 年度實際盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 14.15% 及 12.67%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(六) 所得稅核定情形

本公司截至 101 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。100 年度之營利事業所得稅業於 103 年 7 月核定，因稅捐稽徵機關對於本公司新增投資計畫免稅產品所得 153,884 仟元未予認定，致需補繳稅額 4,040 仟元。本公司對核定內容有所不服並已於法定期間內提出復查並已於 103 年度估列上述之所得稅費用，惟該複查案件於 104 年 1 月經稅捐稽徵機關駁回。

二十、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	103年度	102年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之淨利（損）	\$ 21,010	(\$ 47,654)
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 21,010</u>	<u>(\$ 47,654)</u>

股 數

單位：仟股

	103年度	102年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	97,107	97,110
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>143</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>97,250</u>	<u>97,110</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二一、營業租賃協議

(一) 本公司為承租人

營業租賃係承租台南辦公室，租賃期間為 1 年，租賃給付金額並不重大。於租賃期間終止時，本公司對租賃之辦公室並無優惠承購權。

(二) 本公司為出租人

營業租賃係出租本公司所擁有之投資性不動產，租賃期間約為 3 年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1 年內	\$ 4,530	\$ 2,801
超過 1 年但不超過 5 年	<u>5,554</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10,084</u>	<u>\$ 2,801</u>

二二、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即負債總額減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 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。

2. 認列於個體資產負債表之公允價值衡量

本公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級：

(1) 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

103 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內基金受益憑證	\$ 50,833	\$ -	\$ -	\$ 50,833
衍生工具－遠期外匯合約	-	452	-	452
合 計	<u>\$ 50,833</u>	<u>\$ 452</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,285</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 181</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 181</u>

102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內基金受益憑證	\$ 50,552	\$ -	\$ -	\$ 50,552
衍生工具－遠期外匯合約	-	437	-	437
合 計	<u>\$ 50,552</u>	<u>\$ 437</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,989</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324</u>

103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定（主要係國內基金受益憑證）。

(2) 遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

(二) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 51,285	\$ 50,989
放款及應收款（註1）	999,040	850,543
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	181	324
以攤銷後成本衡量（註2）	325,234	305,102

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含應付帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包括匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要市場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)），並使用特定衍生金融工具（主要係遠期外匯合約）以管理相關風險。

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

本公司利用遠期外匯合約管理外銷產生非以功能性貨幣計價之應收帳款之匯率風險。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（包含個體財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註二六。

敏感度分析

本公司主要受到美金、歐元、英鎊及日圓匯率波動之影響。

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 5% 時，本公司之敏感度分析。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值或貶值 5% 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或貶值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

		損	益
		103年度	102年度
美	金	\$ 119 (i)	(\$ 934) (i)
歐	元	4,735 (ii)	3,086 (ii)
英	鎊	217 (iii)	58 (iii)
日	圓	808 (iv)	1,253 (iv)

(i) 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金計價應收、應付款項。

(ii) 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歐元計價應收款項。

(iii) 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英鎊計價應收款項。

(iv) 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日圓計價應收款項。

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 36,000	\$ 36,000
具現金流量利率風險		
－金融資產	691,756	616,026

本公司因持有固定利率銀行定期存款及銀行借款而產生公允價值利率風險之暴險。另外，本公司因持有浮動利率之銀行存款而面臨現金流量利率風險之暴險。

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。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 年度之稅前淨利將增加／減少 1,729 仟元；若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 102 年度之稅前淨利將增加／減少 1,542 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因持有國內基金受益憑證而產生價格暴險。

價格敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若價格上漲／下跌 0.5%，本公司 103 年度稅前淨利將因持有供交易投資之公允價值變動增加／減少 254 仟元；若價格上漲／下跌 0.5%，本公司 102 年度稅前淨利將因持有供交易投資之公允價值增加／減少 253 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方無法履行合約義務而造成本公司財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營業活動產生之現金及銀行存款、應收款項及投資活動產生之其他金融工具。

財務信用風險

本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，因銀行存款均存於信用良好之金融機構且無重大履約疑慮，故無重大信用風險之虞。

營運相關信用風險

本公司為降低信用風險，透過授信政策，持續評估各客戶之財務狀況及歷史交易紀錄，惟未要求對方提供擔保或保證。為減輕信用風險，本公司針對主要客戶之應收帳款投保信用保險，保障成數為經核定額度之買方出險金額之 85%~90%。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合併公司無重大信用風險之虞。

本公司客戶主要集中在電腦週邊設備產業，截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，前五大客戶之應收帳款總額佔本公司應收帳款餘額之百分比分別為 40%及 23%。

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公司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融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循，以管理流動性風險。因本公司流動資金足以支應到期之負債，故不致發生使本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。

下表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。

103 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
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 89,525	\$ 137,165	\$ 7,506

102 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
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 80,842	\$ 133,673	\$ 1,793

二四、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) 營業交易

	銷		貨 進	
	103年度	102年度	103年度	102年度
子 公 司	\$ 986,257	\$ 848,213	\$ -	\$ -
關聯企業	2,335	135	819	2,794
	<u>\$ 988,592</u>	<u>\$ 848,348</u>	<u>\$ 819</u>	<u>\$ 2,794</u>

對關係人之進銷貨係按一般交易條件（市價行情價格）辦理；收款期間為出貨後 90 天及付款期間為進貨後 75 天。

資產負債表日之流通在外餘額如下：

關 係 人 類 別	103年12月31日	102年12月31日
<u>應收關係人款項</u>		
子 公 司	\$190,960	\$122,846
關聯企業	-	16
	<u>\$190,960</u>	<u>\$122,862</u>
<u>應付關係人款項</u>		
關聯企業	\$ 158	\$ 434

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保，應收關係人款項未收取保證。

(二) 處分不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	103年度		102年度	
	處 分 價 款	處 分 利 益	處 分 價 款	處 分 利 益
關聯企業	\$ -	\$ -	\$ 335	\$ 217

(三) 對關係人放款

資金貸與他人請參閱附表一。

(四) 其他關係人交易

103 及 102 年度子公司為本公司提供勞務服務而支付之勞務費用分別為 1,371 仟元及 6,385 仟元。

(五) 主要管理階層薪酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 14,151	\$ 15,624
退職後福利	315	423
	<u>\$ 14,466</u>	<u>\$ 16,047</u>

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並考量市場行情決定。

二五、抵押之資產

本公司下列資產業經提供為向銀行借款及取得借款額度之擔保品：

	103年12月31日	102年12月31日
房屋及建築—淨額	<u>\$142,014</u>	<u>\$144,960</u>

二六、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$ 4,411	31.65 (美金：新台幣)		\$ 139,610
歐 元	2,488	38.47 (歐元：新台幣)		95,720
英 鎊	123	49.27 (英鎊：新台幣)		6,052
日 圓	61,088	0.26 (日圓：新台幣)		<u>16,164</u>
				<u>\$ 257,546</u>

(接次頁)

(承前頁)

		外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金	\$	4,336	31.65 (美金：新台幣)		\$ 137,221
歐 元		26	38.47 (歐元：新台幣)		1,019
英 鎊		35	49.27 (英鎊：新台幣)		1,703
					<u>\$ 139,943</u>

102 年 12 月 31 日

		外	幣 匯	率	帳 面 金 額
<u>金 融 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金	\$	3,841	29.81 (美金：新台幣)		\$ 114,467
歐 元		1,502	41.09 (歐元：新台幣)		61,724
英 鎊		23	49.28 (英鎊：新台幣)		1,156
日 圓		88,264	0.28 (日圓：新台幣)		25,058
					<u>\$ 202,405</u>
<u>金 融 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 金		4,467	29.81 (美金：新台幣)		<u>\$ 133,144</u>

二七、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：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
8. 應收關係人款項達 1 億元或實收資本額 20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。

10. 被投資公司資訊：附表五。

(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：附表六。
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：請參閱合併財務報告附表五。

圓展科技股份有限公司

資金貸與他人

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目 (註 2)	是否為 關係人	本期最高餘額 (註 3)	期末餘額 (註 8)	實際動支金額	利率區間	資金貸與 性質 (註 4)	業務往來 金額 (註 5)	有短期融通資 金必要之原因 (註 6)	提列備抵 呆帳金額	擔保 名稱	品 價值	對個別對象 資金貸與限額 (註 7)	資金貸與 總限額 (註 7)
0	本公司	AVer Information EUROPE B.V.	其他應收款	是	\$ 24,126	\$ 24,126	\$ 8,700	2.896%	業務往來	\$ 164,902	不適用	\$ -	無	\$ -	公司最近期財 務報告淨值 之 5%，為 \$ 125,709	公司最近期財 務報告淨值 之 40%，為 \$ 1,005,670

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註 3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註 4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

註 5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註 6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註 7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註 8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 14 條第 1 項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第 14 條第 2 項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

圓展科技股份有限公司

為他人背書保證

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業 背書保證 限額(註 3)	本期最高背書 保證餘額 (註 4)	期 末 背 書 保證餘額 (註 5)	實際動支金額 (註 6)	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背 書 保 證 最 高 限 額 (註 3)	屬母公司對子 公司背書保證 (註 7)	屬子公司對母 公司背書保證 (註 7)	屬對大陸地區 背書保證 (註 7)	備 註
		公 司 名 稱	關 係 (註 2)											
0	本公司	AVer Information Inc. (USA)	子公司	實收資本額之 50%，為 \$ 491,185	\$ 98,022	\$ 71,253	\$ 71,253	\$ -	2.83%	實收資本額之 50%，為 \$ 491,185	Y	\$ -	\$ -	

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 直接持有普通股股權超過 50%之子公司。
- (3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。
- (4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註 4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註 5：截至年底舉凡公司向銀行簽具背書保證契約或票據之額度獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆應入計背書保證餘額中。

註 6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註 7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書證者始須填列 Y。

圓展科技股份有限公司

期末持有有價證券情形

(不包含投資子公司)

民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元／仟股／仟單位

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱(註1)	與 有 價 證 券 發行人之關係(註2)	帳 列 科 目	期 末				備 註
				單 位 數	帳面金額(註3)	持 股 比 例	公 允 價 值	
本 公 司	受益憑證 台新 1699 貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡 量之金融資產－流動	3,826	\$ 50,833	-	\$ 50,833	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

圓展科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	AVer Information Inc. (USA)	子公司	銷貨	\$ 700,959	(50)	出貨後 90 天	\$ -	—	\$ 82,736	32	
	AVer Information EUROPE B.V.	子公司	銷貨	164,902	(12)	出貨後 90 天	-	—	82,473	32	
	AVer Information (Japan)	子公司	銷貨	103,167	(7)	出貨後 90 天	-	—	15,627	6	

圓展科技股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：外幣仟元；新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱 (註 1、2)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有		帳面金額 (註 5)	被投資公司 本期損益 (註 2(2))	本期認列之 投資損益 (註 2(3))	備 註
				本期期末	去年年底	股 數 (仟 股)	比 率 (%)				
本公司	AVer Information Inc. (USA)	美國	簡報、監控及視訊會議 等系統設備相關產品 之銷售	\$ 217,848 (USD 6,000)	\$ 217,848 (USD 6,000)	6,990	100.00	\$ 266,095	\$ 5,288	\$ 5,288	子公司
	AVer Information EUROPE B.V.	荷蘭	簡報、監控及視訊會議 等系統設備相關產品 之設計、生產及銷售	113,512 (EUR 2,500)	113,512 (EUR 2,500)	(註 4)	100.00	(43,329)	(38,315)	(38,315)	子公司
	AVer Information Inc. (Japan)	日本	簡報、監控及視訊會議等 系統設備產品之銷售	24,828 (JPY 70,000)	24,828 (JPY 70,000)	1.4	100.00	4,131	(250)	(250)	子公司

註 1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2：非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

- (1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表六。

註 4：其公司執照上僅表彰其投資金額，並無股數之記載。

註 5：帳面金額係減除未實現銷貨利益後之淨額。

圓展科技股份有限公司

大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 5)	投資方式 (註 1)	本期期初 自台灣匯出 累積投資金額	本期匯出或收回投資金額 匯出 收回	本期期末 自台灣匯出 累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註 2)	期末投資 帳面金額 (註 3)	截至本期止 已匯回投資收益	備註
圓展電子科技(上海) 有限公司	簡報、監控及視 訊會議等系統 設備相關產品 之銷售及製造	\$ 23,127 (USD 700)	1	\$ -	\$ - \$ -	\$ -	(\$ 7,218)	100%	(\$ 7,218)	(\$ 4,720)	\$ -	

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審 查委員會核准 投資金額	依經濟部投資審 查委員會規定 赴大陸地區投資限額(註 4)
\$23,127 (USD700)	\$23,127 (USD700)	\$1,508,506

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（請註明該第三地區之投資公司）。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (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簽證之財務報表。
 - C. 其他。

註 3：帳面金額係減除未實現銷貨利益後之淨額。

註 4：依投資審會於 97 年 8 月 29 日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」有關大陸投資限額計算之規定，為淨值之 60%。

註 5：以累積實際由台灣匯出之金額列示，其平均匯率為 US\$1=NT\$33.04。

圓展科技股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國103及102年度

地址：新北市土城區大安路157號8樓

電話：(02)22698535

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 103 年度（自 103 年 1 月 1 日至 103 年 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」規定，應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際會計準則第 27 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：圓展科技股份有限公司



董事長：郭 重 松



中 華 民 國 104 年 2 月 26 日

會計師查核報告

圓展科技股份有限公司 公鑒：

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

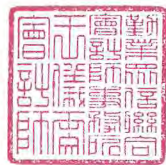
本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達圓展科技股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

圓展科技股份有限公司業已編製民國 103 及 102 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。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 王 儀 雯

王儀雯



會計師 范 有 偉

范有偉



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 2 月 26 日

圓展科技股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 928,486	32	\$ 815,507	29
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	51,285	2	50,989	2
1150	應收票據	4,987	-	4,593	-
1170	應收帳款（附註八）	142,390	5	151,054	5
1200	其他應收款	7,363	-	9,059	-
130X	存貨（附註九）	223,472	7	206,120	7
1470	其他流動資產	19,849	1	12,747	1
11XX	流動資產總計	<u>1,377,832</u>	<u>47</u>	<u>1,250,069</u>	<u>44</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註十）	1,416,466	48	1,482,353	52
1760	投資性不動產（附註十一）	73,167	3	74,013	2
1801	無形資產	7,387	-	10,225	-
1840	遞延所得稅資產（附註十八）	38,079	1	33,986	1
1990	其他非流動資產	14,972	1	18,731	1
15XX	非流動資產總計	<u>1,550,071</u>	<u>53</u>	<u>1,619,308</u>	<u>56</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,927,903</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,869,377</u>	<u>100</u>
	流動負債				
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七）	\$ 181	-	\$ 324	-
2170	應付帳款	205,020	7	195,870	7
2200	其他應付款（附註十二）	174,623	6	165,653	6
2230	當期所得稅負債（附註十八）	9,818	-	5,517	-
2250	負債準備－流動（附註十三）	1,399	-	1,528	-
2399	其他流動負債	4,751	-	5,898	-
21XX	流動負債總計	<u>395,792</u>	<u>13</u>	<u>374,790</u>	<u>13</u>
	非流動負債				
2550	負債準備－非流動（附註十三）	11,835	1	9,417	1
2670	其他非流動負債	6,100	-	5,473	-
25XX	非流動負債總計	<u>17,935</u>	<u>1</u>	<u>14,890</u>	<u>1</u>
2XXX	負債總計	<u>413,727</u>	<u>14</u>	<u>389,680</u>	<u>14</u>
	歸屬於本公司業主之權益（附註十五）				
	股 本				
3110	普通股股本	982,370	34	982,370	34
3200	資本公積	779,930	27	776,642	27
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	192,167	7	192,167	7
3320	特別盈餘公積	25,373	1	30,107	1
3350	未分配盈餘	542,508	18	536,160	18
3300	保留盈餘總計	760,048	26	758,434	26
3400	其他權益	7,430	-	(11,785)	-
3500	庫藏股票	(15,602)	(1)	(25,964)	(1)
31XX	本公司業主之權益總計	<u>2,514,176</u>	<u>86</u>	<u>2,479,697</u>	<u>86</u>
3XXX	權益總計	<u>2,514,176</u>	<u>86</u>	<u>2,479,697</u>	<u>86</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 2,927,903</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,869,377</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲



圖展科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟合併每股
盈餘（虧損）為新台幣元

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註十六）				
4100	銷貨收入	\$ 1,825,611	100	\$ 1,648,644	100
	營業成本（附註九及十七）				
5110	銷貨成本	<u>924,586</u>	<u>51</u>	<u>779,339</u>	<u>47</u>
5900	營業毛利	<u>901,025</u>	<u>49</u>	<u>869,305</u>	<u>53</u>
	營業費用（附註十七）				
6100	推銷費用	555,302	30	484,602	29
6200	管理費用	80,978	5	84,746	5
6300	研究發展費用	<u>237,701</u>	<u>13</u>	<u>306,142</u>	<u>19</u>
6000	營業費用合計	<u>873,981</u>	<u>48</u>	<u>875,490</u>	<u>53</u>
6900	營業淨利（損）	<u>27,044</u>	<u>1</u>	(<u>6,185</u>)	<u>-</u>
	營業外收入及支出（附註十七）				
7010	其他收入	11,554	1	13,819	1
7020	其他利益及損失	(1,431)	-	5,117	-
7050	財務成本	<u>16</u>	<u>-</u>	<u>1,692</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>10,107</u>	<u>1</u>	<u>17,244</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	37,151	2	11,059	1
7950	所得稅費用（附註十八）	<u>16,141</u>	<u>1</u>	<u>58,713</u>	<u>4</u>
8200	本年度淨利（損）	<u>21,010</u>	<u>1</u>	(<u>47,654</u>)	(<u>3</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金	額 %	金	額 %
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額(附 註十五)	\$ 19,215	1	\$ 4,763	-
8390	與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅費用 (附註十八)	-	-	(29)	-
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	19,215	1	4,734	-
8500	本年度綜合損益總額	\$ 40,225	2	(\$ 42,920)	(3)
	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 21,010	1	(\$ 47,654)	(3)
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 40,225	2	(\$ 42,920)	(3)
	每股盈餘(虧損)(附註十九)				
9710	基 本	\$ 0.2		(\$ 0.5)	
9810	稀 釋	\$ 0.2		(\$ 0.5)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲



圓展科技股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

代 碼		歸 屬 於 本 公 司 業 主 之 權 益						其 他 權 益		權 益 總 額
		普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	合 計	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額		
								庫 藏 股 票		
A1	102 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 982,370	\$ 776,642	\$ 188,083	\$ 13,559	\$ 651,108	\$ 852,750	(\$ 16,519)	(\$ 3,208)	\$ 2,592,035
	101 年度盈餘分配									
B1	提列法定盈餘公積	-	-	4,084	-	(4,084)	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	16,548	(16,548)	-	-	-	-
B5	現金股利－0.48 元	-	-	-	-	(46,662)	(46,662)	-	-	(46,662)
D1	102 年度淨損	-	-	-	-	(47,654)	(47,654)	-	-	(47,654)
D3	102 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	4,734	-	4,734
D5	102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(47,654)	(47,654)	4,734	-	(42,920)
L1	購入庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	(22,756)	(22,756)
Z1	102 年 12 月 31 日 餘 額	982,370	776,642	192,167	30,107	536,160	758,434	(11,785)	(25,964)	2,479,697
	102 年度盈餘分配									
B3	迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(4,734)	4,734	-	-	-	-
B5	現金股利－0.20 元	-	-	-	-	(19,396)	(19,396)	-	-	(19,396)
D1	103 年度淨利	-	-	-	-	21,010	21,010	-	-	21,010
D3	103 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	19,215	-	19,215
D5	103 年度綜合損益總額	-	-	-	-	21,010	21,010	19,215	-	40,225
N1	股份基礎給付	-	3,270	-	-	-	-	-	-	3,270
L3	庫藏股轉讓予員工	-	18	-	-	-	-	-	10,362	10,380
Z1	103 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 982,370	\$ 779,930	\$ 192,167	\$ 25,373	\$ 542,508	\$ 760,048	\$ 7,430	(\$ 15,602)	\$ 2,514,176

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲



圓展科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 37,151	\$ 11,059
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	88,418	89,981
A20200	攤銷費用	8,824	11,498
A20300	呆帳迴轉利益	(770)	(291)
A20900	財務成本	16	1,692
A21200	利息收入	(4,838)	(5,696)
A21900	股份基礎給付	3,270	-
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(322)	(231)
A22600	預付款項攤銷	3,491	4,315
A23800	存貨跌價損失（價值回升利益）	5,874	(12,474)
A24100	兌換損失	6,354	7,357
A29900	提列負債準備	4,877	1,582
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產增加	(439)	(1,010)
A31130	應收票據增加	(394)	(2,829)
A31150	應收帳款減少	10,470	36,911
A31180	其他應收款減少（增加）	1,724	(3,977)
A31200	存貨增加	(23,216)	(27,723)
A31240	其他流動資產減少	4,618	24,153
A32150	應付帳款增加	8,845	41,331
A32180	其他應付款項增加	5,614	23,202
A32230	其他流動負債減少	(1,057)	(120)
A32990	其他非流動負債增加	351	4,171
A32200	負債準備減少	(2,557)	(2,031)
A33000	營運產生之現金	156,304	200,870
A33500	支付之所得稅	(25,619)	(11,350)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>130,685</u>	<u>189,520</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(18,460)	(97,121)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	417	710
B03700	存出保證金減少	294	3,504

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
B04500	購置無形資產	(\$ 5,971)	(\$ 5,211)
B07500	收取之利息	4,795	5,775
BBBB	投資活動之淨現金流出	(18,925)	(92,343)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	-	(200,000)
C04500	發放現金股利	(19,396)	(46,662)
C04900	庫藏股票買回成本	-	(22,756)
C05600	支付之利息	(16)	(1,692)
C09900	庫藏股轉讓員工價款	10,380	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(9,032)	(271,110)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	10,251	(3,924)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	112,979	(177,857)
E00100	年初現金及約當現金餘額	815,507	993,364
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 928,486	\$ 815,507

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：郭重松



經理人：許起裕



會計主管：王偉仲



圓展科技股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 103 年及 102 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、公司沿革及營業

圓展科技股份有限公司（以下稱「本公司」）係於 97 年 1 月 1 日設立，主要業務為電腦系統設備、簡報、監控系統及視訊會議等相關產品之銷售、製造及研發。

本公司股票自 100 年 8 月 25 日起於台灣證券交易所掛牌交易。

本合併財務報告係以本公司之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 104 年 2 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註）
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善一對 IAS 39 之修正（2009 年）」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年）」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009 -2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日

（接次頁）

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露一金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露一金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 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期間生效。

除下列說明外，適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，

而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司將於 104 年追溯適用上述修正規定。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額，103 及 102 年度之金額分別為 19,215 仟元及 4,734 仟元。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

註 1：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期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 9「金融工具」

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若合併公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

除上述影響外，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經營結果之影響，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、有關法令及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

(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. 預期於資產負債表日後 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

1. 合併財務報告編製原則

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。

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。

2. 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		說 明
			103年 12月31日	102年 12月31日	
本公司	AVer Information Inc. (USA)	簡報、監控及視訊會議等系 統設備相關產品之銷售	100%	100%	
	AVer Information EUROPE B.V.	簡報、監控及視訊會議等系 統設備相關產品之設 計、生產及銷售	100%	100%	
	圓展電子科技(上海)有 限公司	簡報、監控及視訊會議等系 統設備相關產品之銷售 及製造	100%	100%	
	AVer Information (Thailand) Co., Ltd.	簡報、監控及視訊會議等系 統設備及多媒體相關產 品之銷售	-	-	註
	AVer Information Inc. (Japan)	簡報、監控及視訊會議等系 統設備產品之銷售	100%	100%	

註：AVer Information (Thailand) Co., Ltd 已於 102 年 12 月清
算完結。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

(五) 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，合併公司國外營運機構（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。

在處分國外營運機構並構成對該國外營運機構喪失控制、聯合控制或重大影響時，所有與該國外營運機構相關可歸屬於本公司業主之權益將重分類為損益。

(六) 存 貨

存貨包括原料、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後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。

(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。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。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。

除列不動產、廠房及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(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。

投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

除列投資性不動產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(九) 無形資產

係電腦軟體成本，原始以取得成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限及折舊方法進行檢視。

(十) 有形及無形資產之減損

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及無形資產可能已減損。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。

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。

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。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 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包括透過損益按公允價值衡量之金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產及未能符合避險會計條件之衍生性金融工具。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融資產所產生之任何股利或利息。公允價值之決定方式請參閱附註二二。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括現金及約當現金、應收票據及帳款與其他應收款）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即視為已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款，該資產經個別評估未有減損後，另再集體評估減損。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖

銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係指未能符合避險會計條件之衍生性金融工具，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。該認列於損益之利益或損失不包含該金融負債所支付之任何股利或利息。公允價值之決定方式請參閱附註二二。

(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間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十二) 負債準備

合併公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務之金額能可靠估計時，認列負債準備。

於銷售合約下之保固義務係依管理階層對清償合併公司義務所需支出之最佳估計，於相關商品認列收入之日同時認列。

(十三) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

2. 利息收入

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。

(十四) 租賃

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。

簽訂營業租賃所取得之租賃誘因係認列為負債。誘因利益總額按直線基礎認列為租金費用之減項。

(十五) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

(十六) 股份基礎給付協議

合併公司給與員工之權益交割股份基礎給付協議，係以給與日權益工具之公允價值衡量。

權益交割股份基礎給付協議係按給與日所決定之公允價值及預期既得權益工具之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

(十七) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

遞延所得稅係依合併財務報表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予以認列。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、虧損扣抵或購置機器設備所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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具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企業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. 本年度之當期及遞延所得稅

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相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

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。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。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。

(一) 所得稅

遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，合併公司所認列相關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 38,079 仟元及 33,986 仟元。

(二) 應收帳款之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司會考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流

量按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 142,390 仟元及 151,054 仟元（分別扣除備抵呆帳 1,596 仟元及 2,328 仟元後之淨額）。

（三）存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，合併公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值，此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，合併公司存貨之帳面金額分別為 223,472 仟元及 206,120 仟元。

（四）保固負債準備

係合併公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並考量其他影響產品品質之事件而進行調整。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，保固負債準備分別為 13,234 仟元及 10,945 仟元。

六、現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 679	\$ 807
銀行支票及活期存款	427,007	403,900
約當現金		
原始到期日在 3 個月以內之		
銀行定期存款	500,800	410,800
	<u>\$928,486</u>	<u>\$815,507</u>

銀行存款及定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	103年12月31日	102年12月31日
銀行存款	0.001%~0.35%	0.001%~0.35%
定期存款	0.87%~0.94%	0.87%~0.94%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	103年12月31日	102年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
非衍生金融資產		
一國內基金受益憑證	\$ 50,833	\$ 50,552
衍生工具（未指定避險）		
一遠期外匯合約	452	437
小計	<u>\$ 51,285</u>	<u>\$ 50,989</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>		
衍生工具（未指定避險）		
一遠期外匯合約	<u>\$ 181</u>	<u>\$ 324</u>

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。合併公司持有之遠期外匯合約因不符合有效避險條件，故不適用避險會計。

合併公司尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	最後到期日	合約金額（仟元）
<u>103年12月31日</u>			
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.1.26	EUR 150/ NTD 5,829
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.1.26	EUR 200/ NTD 7,688
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.2.25	EUR 150/ NTD 5,768
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	104.3.25	EUR 200/ NTD 7,788
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	104.1.26	JPY 18,800/ NTD 5,268
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	104.2.25	JPY 19,800/ NTD 5,245
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	104.3.25	JPY 21,000/ NTD 5,384
<u>102年12月31日</u>			
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	103.1.27	EUR 200/ NTD 8,014
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	103.2.25	EUR 200/ NTD 8,160
賣出遠期外匯	歐元兌新台幣	103.3.25	EUR 280/ NTD 11,443
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.1.20	JPY 25,000/ NTD 7,300
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.2.20	JPY 30,000/ NTD 8,649
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.3.20	JPY 10,000/ NTD 2,858
賣出遠期外匯	日幣兌新台幣	103.3.20	JPY 20,000/ NTD 5,762

八、應收帳款

	103年12月31日	102年12月31日
應收帳款	\$143,986	\$153,382
減：備抵呆帳	(1,596)	(2,328)
	<u>\$142,390</u>	<u>\$151,054</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30~60 天，對應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 365 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 365 天之應收帳款認列 100%備抵呆帳，對於帳齡在 30 天至 365 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

在接受新客戶之前，合併公司係透過外部信用評等系統評估該潛在客戶之信用品質並設定該客戶之信用額度。

合併公司針對主要客戶之應收帳款已投保信用保險，保障成數為經核定額度之買方出險金額之 85%~90%，於決定應收帳款減損金額時，已考量該保險之可回收金額。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	103年度	102年度
年初餘額	\$ 2,328	\$ 2,833
加：提列	40	283
減：實際沖銷	-	(266)
減：迴轉	(810)	(574)
外幣換算差額	38	52
年底餘額	<u>\$ 1,596</u>	<u>\$ 2,328</u>

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	103年12月31日	102年12月31日
30 天以下	\$ 10,934	\$ 13,702
31 至 90 天	279	339
91 至 180 天	218	-
合 計	<u>\$ 11,431</u>	<u>\$ 14,041</u>

以上係以逾期天數為基準進行帳齡分析。

九、存 貨

	103年12月31日	102年12月31日
製 成 品	\$139,800	\$119,727
在 製 品	15,710	18,449
原 料	67,962	67,944
	<u>\$223,472</u>	<u>\$206,120</u>

103 及 102 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 924,586 仟元及 779,339 仟元，其中分別包括存貨跌價損失 5,874 仟元及存貨跌價價值回升利益 12,474 仟元（該回升利益係因出售呆滯存貨所致）。

十、不動產、廠房及設備

	土 地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	租賃資產	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成 本										
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 373,218	\$ 849,635	\$ 141,738	\$ 10,371	\$ 90,107	\$ 8,788	\$ 718	\$ 98,119	\$ 162,977	\$1,735,671
增 添	-	-	-	-	5,815	5,387	-	-	88,602	99,804
處 分	-	-	(7,839)	(845)	(1,656)	-	-	-	-	(10,340)
科目間移轉	-	218,060	13,909	-	288	-	-	9,626	(241,927)	(44)
重分類至無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,211)	(5,211)
淨兌換差額	-	-	27	129	1,320	63	-	-	-	1,539
102 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$1,067,695</u>	<u>\$ 147,835</u>	<u>\$ 9,655</u>	<u>\$ 95,874</u>	<u>\$ 14,238</u>	<u>\$ 718</u>	<u>\$ 107,745</u>	<u>\$ 4,441</u>	<u>\$1,821,419</u>
累計折舊及減損										
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 41,965	\$ 84,404	\$ 7,654	\$ 42,378	\$ 7,928	\$ 48	\$ 74,288	\$ -	\$ 258,665
折舊費用	-	38,338	17,052	1,394	15,341	800	144	16,066	-	89,135
處 分	-	-	(7,839)	(727)	(1,295)	-	-	-	-	(9,861)
淨兌換差額	-	-	16	90	872	149	-	-	-	1,127
102 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,303</u>	<u>\$ 93,633</u>	<u>\$ 8,411</u>	<u>\$ 57,296</u>	<u>\$ 8,877</u>	<u>\$ 192</u>	<u>\$ 90,354</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 339,066</u>
102 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$ 807,670</u>	<u>\$ 57,334</u>	<u>\$ 2,717</u>	<u>\$ 47,729</u>	<u>\$ 860</u>	<u>\$ 670</u>	<u>\$ 23,831</u>	<u>\$ 162,977</u>	<u>\$1,477,006</u>
102 年 12 月 31 日 淨額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$ 987,392</u>	<u>\$ 54,202</u>	<u>\$ 1,244</u>	<u>\$ 38,578</u>	<u>\$ 5,361</u>	<u>\$ 526</u>	<u>\$ 17,391</u>	<u>\$ 4,441</u>	<u>\$1,482,353</u>
成 本										
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 373,218	\$1,067,695	\$ 147,835	\$ 9,655	\$ 95,874	\$ 14,238	\$ 718	\$ 107,745	\$ 4,441	\$1,821,419
增 添	-	-	1,911	30	2,182	46	-	-	22,856	27,025
處 分	-	-	(275)	(4,903)	(3,278)	-	-	(1,307)	-	(9,763)
科目間移轉	-	-	2,008	2,210	-	-	(718)	9,963	(13,463)	-
重分類至無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,971)	(5,971)
淨兌換差額	-	-	59	177	1,936	770	-	-	-	2,942
103 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$1,067,695</u>	<u>\$ 151,538</u>	<u>\$ 7,169</u>	<u>\$ 96,714</u>	<u>\$ 15,054</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 116,401</u>	<u>\$ 7,863</u>	<u>\$1,835,652</u>
累計折舊及減損										
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 80,303	\$ 93,633	\$ 8,411	\$ 57,296	\$ 8,877	\$ 192	\$ 90,354	\$ -	\$ 339,066
折舊費用	-	42,800	15,770	412	15,321	993	95	12,181	-	87,572
處 分	-	-	(275)	(4,903)	(3,183)	-	-	(1,307)	-	(9,668)
科目間移轉	-	-	287	-	-	-	(287)	-	-	-
淨兌換差額	-	-	(16)	123	1,564	545	-	-	-	2,216
103 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,103</u>	<u>\$ 109,399</u>	<u>\$ 4,043</u>	<u>\$ 70,998</u>	<u>\$ 10,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 101,228</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 419,186</u>
103 年 12 月 31 日 淨額	<u>\$ 373,218</u>	<u>\$ 944,592</u>	<u>\$ 42,139</u>	<u>\$ 3,126</u>	<u>\$ 25,716</u>	<u>\$ 4,639</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,173</u>	<u>\$ 7,863</u>	<u>\$1,416,466</u>

於 103 及 102 年度由於並無減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

廠房主建物	50 年
機電動力及工程系統	5 至 10 年
機器設備	3 至 10 年
運輸設備	5 年
辦公設備	3 至 5 年
租賃改良	3 年
其他設備	2 至 3 年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十一、投資性不動產

合併公司所持有之投資性不動產係位於新北市中和區之廠房及停車位，目前作為營業租賃之用，於 103 年及 102 年 12 月 31 日帳載成本均為 79,089 仟元。

累計折舊

102 年 1 月 1 日餘額	(\$ 4,230)
折舊費用	(846)
102 年 12 月 31 日餘額	(5,076)
折舊費用	(846)
103 年 12 月 31 日餘額	(\$ 5,922)

投資性不動產係以直線基礎按 36 至 40 年之剩餘耐用年限計提折舊。

合併公司之投資性不動產於 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值均約為 121,361 仟元，該價值係合併公司管理階層參考鄰近地區類似不動產交易價格推估而得。

十二、其他應付款

	103年12月31日	102年12月31日
<u>流 動</u>		
應付薪資及獎金	\$ 89,263	\$ 83,503
應付休假給付	22,034	21,862
應付業務推廣費	11,777	6,800
應付保險費	7,638	8,379
應付設備款	4,235	1,641
應付員工紅利及董監酬勞	3,681	-
其 他	35,995	43,468
	<u>\$174,623</u>	<u>\$165,653</u>

十三、負債準備

	103年12月31日	102年12月31日
流動－保固	\$ 1,399	\$ 1,528
非流動－保固	11,835	9,417
	<u>\$ 13,234</u>	<u>\$ 10,945</u>

	保	固
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,391	
本年度新增	4,167	
本年度使用	(2,031)	
本年度迴轉未使用餘額	(2,585)	
淨兌換差額	3	
102 年 12 月 31 日餘額	10,945	
本年度新增	6,230	
本年度使用	(2,557)	
本年度迴轉未使用餘額	(1,353)	
淨兌換差額	(31)	
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 13,234</u>	

保固負債準備係依銷售商品合約約定，合併公司管理階層對於因保固義務所導致未來經濟效益流出最佳估計數之現值。該估計係以歷史保固經驗為基礎，並因其他影響產品品質之事件而進行調整。

十四、退職後福利計畫

合併公司中之本公司所適用「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。

合併公司之子公司，係配合當地法令規定提撥並認列退休金費用。

十五、權益

(一) 股本

普通股

	103年12月31日	102年12月31日
額定股數(仟股)	<u>130,000</u>	<u>130,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,300,000</u>	<u>\$ 1,300,000</u>
已發行股數(仟股)	<u>98,237</u>	<u>98,237</u>
已發行股本	<u>\$ 982,370</u>	<u>\$ 982,370</u>

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

	103年12月31日	102年12月31日
股票發行溢價	\$776,642	\$776,642
庫藏股票交易	<u>3,288</u>	<u>-</u>
	<u>\$779,930</u>	<u>\$776,642</u>

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易等）及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

因認股權產生之資本公積，不得作為其他用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，每年決算後如有盈餘，先依法完納所得稅捐，彌補以往年度虧損後，就其餘額提列法定盈餘公積金 10%，但法定盈餘公積已達實收資本時，得免繼續提存，並依法提列或迴轉特別盈餘公積後，如尚有盈餘得依下列規定分配之：

1. 員工紅利最低 5%，最高 20%，員工股票紅利分配之對象，得包括符合董事會或其授權之人所訂條件之從屬公司員工。
2. 董事及監察人酬勞低於 2%。

尚有餘額併同以往年度未分配盈餘，由董事會提請股東會決議分派股東紅利。考量本公司長期財務規劃及滿足股東對現金流入之需求，每年發放之現金股利以不得低於當年度分派股東紅利總額的 10%。

103 及 102 年度員工紅利估列金額分別為 3,070 仟元及 0 仟元；董監酬勞估列金額分別為 611 仟元及 0 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）依公司章程規定之比例計算並列入費用。年度終了後，本合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，本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。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價

值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議前一日之收盤價（考量除權息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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 102 及 101 年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	102年度	101年度	102年度	101年度
法定盈餘公積	\$ -	\$ 4,084		
提列(迴轉)特別盈餘公積	(4,734)	16,548		
現金股利	19,396	46,662	\$ 0.20	\$ 0.48
	<u>\$ 14,662</u>	<u>\$ 67,294</u>		

	102年度		101年度	
	現 金 紅 利	股 票 紅 利	現 金 紅 利	股 票 紅 利
員工紅利	\$ -	\$ -	\$ 2,020	\$ -
董監事酬勞	-	-	402	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ -</u>
財務報表認列金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ -</u>

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

本公司 104 年 2 月 26 日董事會擬議 103 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,101	\$ -
(迴轉) 特別盈餘公積	(11,785)	-
現金股利	38,993	0.40

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 104 年 6 月 10 日召開之股東會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

本公司因首次採用 IFRSs 對本公司保留盈餘造成減少，故未予提列特別盈餘公積。

(五) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	103年度	102年度
年初餘額	(\$ 11,785)	(\$ 16,519)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	19,215	6,521
處分國外營運機構之損益重分類至損益	-	(1,758)
處分國外營運機構之損益重分類之相關所得稅	-	(29)
年底餘額	<u>\$ 7,430</u>	<u>(\$ 11,785)</u>

(六) 庫藏股票

收 回 原 因	轉讓股份予員工 (仟 股)
102 年 1 月 1 日股數	149
本年度增加	<u>1,106</u>
102 年 12 月 31 日股數	1,255
本年度減少	<u>(500)</u>
103 年 12 月 31 日股數	<u>755</u>

本公司於 103 年 10 月分別依據第一次及第二次買回股份轉讓員工辦法分別按轉讓價格每股 24.5 元及 20.7 元轉讓庫藏股 8 仟股及 492 仟股予員工，並使用 Black-Scholes 評價模式計算股份基礎給付酬勞成本，評價模式所採用之輸入值如下：

	第一次	第二次
給與日股價	27.3 元	27.3 元
行使價格	24.5 元	20.7 元
預期波動率	4.33%	4.33%
存續期間	7 天	7 天
預期股利率	0%	0%
無風險利率	0.4748%	0.4748%

103 年度因上述轉讓庫藏股予員工所認列之酬勞成本為 3,270 仟元。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

十六、收 入

	103年度	102年度
產品銷售收入	<u>\$1,825,611</u>	<u>\$1,648,644</u>

十七、本年度淨利（損）

本年度淨利（損）係包含以下項目：

（一）其他收入

	103年度	102年度
租金收入（附註二十）	\$ 4,881	\$ 4,332
銀行存款利息收入	4,838	5,696
其 他	<u>1,835</u>	<u>3,791</u>
	<u>\$ 11,554</u>	<u>\$ 13,819</u>

（二）其他利益及損失

	103年度	102年度
持有供交易之金融資產利益	\$ 4,290	\$ 4,240
持有供交易之金融負債損失	(1,939)	(3,155)
淨外幣兌換（損失）利益	(3,239)	2,952

（接次頁）

(承前頁)

	103年度	102年度
處分子公司利益	\$ -	\$ 1,779
處分不動產、廠房及設備利益	322	231
其他損失	(865)	(930)
	<u>(\$ 1,431)</u>	<u>\$ 5,117</u>

(三) 折舊及攤銷

	103年度	102年度
不動產、廠房及設備(附註十)	\$ 87,572	\$ 89,135
投資性不動產(附註十一)	846	846
無形資產	<u>8,824</u>	<u>11,498</u>
	<u>\$ 97,242</u>	<u>\$101,479</u>

折舊費用依功能別彙總

營業成本	\$ 41,337	\$ 39,933
營業費用	46,235	49,202
其他利益及損失	<u>846</u>	<u>846</u>
	<u>\$ 88,418</u>	<u>\$ 89,981</u>

攤銷費用依功能別彙總

營業成本	\$ 718	\$ 715
營業費用	<u>8,106</u>	<u>10,783</u>
	<u>\$ 8,824</u>	<u>\$ 11,498</u>

(四) 員工福利費用

	103年度	102年度
退職後福利(附註十四)		
確定提撥計畫	\$ 19,933	\$ 20,646
薪資費用	573,088	575,732
員工保險費	53,934	54,106
其他	<u>12,828</u>	<u>13,444</u>
員工福利費用合計	<u>\$659,783</u>	<u>\$663,928</u>

依功能別彙總

營業成本	\$ 98,742	\$ 96,297
營業費用	<u>561,041</u>	<u>567,631</u>
	<u>\$659,783</u>	<u>\$663,928</u>

十八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	103年度	102年度
當期所得稅		
當年度產生者	\$ 14,463	\$ 14,489
以前年度之調整	<u>4,078</u>	<u>1,607</u>
	<u>\$ 18,541</u>	<u>16,096</u>
遞延所得稅		
當年度產生者	(<u>2,400</u>)	<u>42,617</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 16,141</u>	<u>\$ 58,713</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	<u>\$ 37,151</u>	<u>\$ 11,059</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用 (17%)	\$ 6,316	\$ 1,880
稅上不可減除之費損	6,837	2,550
免稅所得	(1,123)	(948)
未認列之可減除暫時性差異	(1,680)	2,614
基本稅額應納差額	789	4,505
遞延所得稅影響數	(2,883)	43,522
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	4,078	1,607
合併個體適用不同稅率之影響數	<u>3,807</u>	<u>2,983</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 16,141</u>	<u>\$ 58,713</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體所適用之稅率為 17%；美國地區子公司所適用之稅率約為 40%；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

	103年度	102年度
遞延所得稅		
認列於其他綜合損益		
一 國外營運機構財務報表之換算	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29</u>

(三) 當期所得稅資產與負債

當期所得稅負債	103年12月31日	102年12月31日
應付所得稅	<u>\$ 9,818</u>	<u>\$ 5,517</u>

(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：

103 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
暫時性差異					
不動產、廠房及設備	\$ 1,015	\$ 1,500	\$ -	\$ 129	\$ 2,644
遞延收入	7,145	(14)	-	442	7,573
應付獎金	3,131	(266)	-	178	3,043
應付廣告費	2,964	1,852	-	266	5,082
遞延租金	1,931	84	-	123	2,138
負債準備	2,118	420	-	(25)	2,513
存貨跌價損失	2,321	1,111	-	102	3,534
應付休假給付	3,357	213	-	217	3,787
聯屬公司間未實現銷貨毛利	2,514	(658)	-	-	1,856
其他	<u>6,281</u>	<u>(1,841)</u>	-	<u>285</u>	<u>4,724</u>
	<u>32,777</u>	<u>2,400</u>	-	<u>1,717</u>	<u>36,894</u>
虧損扣抵	349	-	-	(24)	325
投資抵減	<u>860</u>	-	-	-	<u>860</u>
	<u>\$ 33,986</u>	<u>\$ 2,400</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,693</u>	<u>\$ 38,079</u>

102 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他		年底餘額
			綜合損益	兌換差額	
暫時性差異					
不動產、廠房及設備	\$ -	\$ 1,015	\$ -	\$ -	\$ 1,015
遞延收入	6,513	460	-	172	7,145
應付獎金	2,795	269	-	67	3,131
應付廣告費	3,164	(283)	-	83	2,964
遞延租金	-	1,931	-	-	1,931
負債準備	2,076	111	-	(69)	2,118
存貨跌價損失	4,774	(2,473)	-	20	2,321
應付休假給付	2,492	907	-	(42)	3,357
聯屬公司間未實現銷貨毛利	1,116	1,398	-	-	2,514
其他	<u>5,320</u>	<u>887</u>	<u>(29)</u>	<u>103</u>	<u>6,281</u>
	<u>28,250</u>	<u>4,222</u>	<u>(29)</u>	<u>334</u>	<u>32,777</u>
虧損扣抵	413	-	-	(64)	349
投資抵減	<u>47,699</u>	<u>(46,839)</u>	-	-	<u>860</u>
	<u>\$ 76,362</u>	<u>(\$ 42,617)</u>	<u>(\$ 29)</u>	<u>\$ 270</u>	<u>\$ 33,986</u>

(五) 兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日
未分配盈餘		
87 年度以後未分配盈餘	<u>\$542,508</u>	<u>\$536,160</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 76,769</u>	<u>\$ 64,485</u>

103 年度預計及 102 年度實際盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 14.15%及 12.67%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

(七) 所得稅核定情形

合併公司截至 101 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。100 年度之營利事業所得稅業於 103 年 7 月核定，因稅捐稽徵機關對於合併公司新增投資計畫免稅產品所得 153,884 仟元未予認定，致需補繳稅額 4,040 仟元。合併公司對核定內容有所不服並已於法定期間內提出復查並已於 103 年度估列上述之所得稅費用，惟該複查案件於 104 年 1 月經稅捐稽徵機關駁回。

十九、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	103年度	102年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之淨利（損）		
歸屬於本公司業主之淨利（損）	\$ 21,010	(\$ 47,654)
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	<u>\$ 21,010</u>	<u>(\$ 47,654)</u>

股 數	單位：仟股	
	103年度	102年度
用以計算基本每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	97,107	97,110
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工分紅	<u>143</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>97,250</u>	<u>97,110</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二十、營業租賃協議

（一）合併公司為承租人

營業租賃係承租辦公室、廠房及宿舍，租賃期間為 1 至 9 年。於租賃期間終止時，合併公司對租賃之辦公室及廠房及宿舍並無優惠承購權。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為 7,254 仟元及 7,055 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1 年 內	\$ 23,460	\$ 27,851
超過 1 年但不超過 5 年	60,382	70,569
超過 5 年	<u>5,909</u>	<u>4,449</u>
	<u>\$ 89,751</u>	<u>\$102,869</u>

認列為費用之租賃給付如下：

	103年度	102年度
最低租賃給付	<u>\$ 33,085</u>	<u>\$ 34,206</u>

（二）合併公司為出租人

營業租賃係出租合併公司所擁有之投資性不動產，租賃期間約為 3 年。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
1 年 內	\$ 4,530	\$ 2,801
超過 1 年但不超過 5 年	5,554	-
	<u>\$ 10,084</u>	<u>\$ 2,801</u>

二一、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即負債總額減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二二、金融工具

（一）公允價值之資訊

1. 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。

2. 認列於合併資產負債表之公允價值衡量

合併公司以公允價值衡量之金融資產及金融負債，其衡量方式依照公允價值可觀察程度分為第一至三級：

(1) 第一級公允價值衡量係指活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

103 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內基金受益憑證	\$ 50,833	\$ -	\$ -	\$ 50,833
衍生工具—遠期外匯合約	-	452	-	452
合 計	<u>\$ 50,833</u>	<u>\$ 452</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 51,285</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具—遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 181</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 181</u>

102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內基金受益憑證	\$ 50,552	\$ -	\$ -	\$ 50,552
衍生工具—遠期外匯合約	-	437	-	437
合 計	<u>\$ 50,552</u>	<u>\$ 437</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,989</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具—遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 324</u>

103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融工具公允價值係參照市場報價決定（主要係國內基金受益憑證）。

(2) 遠期外匯合約之公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

(二) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 51,285	\$ 50,989
放款及應收款（註1）	1,083,226	980,213
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	181	324
以攤銷後成本衡量（註2）	379,643	361,523

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含應付帳款及其他應付款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包括匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要市場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)），並使用特定衍生金融工具（主要係遠期外匯合約）以管理相關風險。

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

合併公司利用遠期外匯合約管理外銷產生非以功能性貨幣計價之應收帳款之匯率風險。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）以及具匯率風險暴險之衍生工具帳面金額，參閱附註二五。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、歐元、英鎊及日圓匯率波動之影響。

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 5% 時，合併公司之敏感度分析。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值或貶值 5% 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或貶值 5% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

		損	益
		103年度	102年度
美	金	\$ 119 (i)	(\$ 934) (i)
歐	元	4,735 (ii)	3,086 (ii)
英	鎊	816 (iii)	429 (iii)
日	圓	808 (iv)	1,253 (iv)

- (i) 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金計價應收、應付款項。
- (ii) 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歐元計價應收款項。
- (iii) 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英鎊計價應收款項。
- (iv) 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日圓計價應收款項。

(2) 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及金融負債帳面金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 36,000	\$ 36,000
具現金流量利率風險		
－金融資產	891,807	778,700

合併公司因持有固定利率銀行定期存款及銀行借款而產生公允價值利率風險之暴險。另外，合併公司因持有浮動利率之銀行存款而面臨現金流量利率風險之暴險。

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。

若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 年度之稅前淨利將增加／減少增加 2,230 仟元；若利率增加／減少 25 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 102 年度之稅前淨利將增加／減少 1,947 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因持有國內基金受益憑證而產生價格暴險。

價格敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若價格上漲／下跌 0.5%，合併公司 103 年度稅前淨利將因持有供交易投資之公允價值變動增加／減少 254 仟元；若價格上漲／下跌 0.5%，合併公司 102 年度稅前淨利將因持有供交易投資之公允價值增加／減少 253 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方無法履行合約義務而造成合併公司財務損失之風險。合併公司之信用風險，主要係來自於營業活動產生之現金及銀行存款、應收款項及投資活動產生之其他金融工具。

財務信用風險

合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，因銀行存款均存於信用良好之金融機構且無重大履約疑慮，故無重大信用風險之虞。

營運相關信用風險

合併公司為降低信用風險，透過授信政策，持續評估各客戶之財務狀況及歷史交易紀錄，惟未要求對方提供擔保或保證。為減輕信用風險，合併公司針對主要客戶之應收帳款投保信用保險，保障成數為經核定額度之買方出險金額之 85%~90%。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，本公司管理階層認為合併公司無重大信用風險之虞。

合併公司客戶主要集中在電腦週邊設備產業，截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，前五大客戶之應收帳款總額佔合併公司應收帳款餘額之百分比分別為 47%及 51%。

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公司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融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循，以管理流動性風險。因合併公司流動資金足以支應到期之負債，故不致發生使合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。

下表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。

103 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
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 95,494	\$ 149,009	\$ 15,083

102 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
非衍生金融負債			
無附息負債	\$ 89,754	\$ 142,556	\$ 15,967

二三、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) 營業交易

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
<u>銷 貨</u>		
關聯企業	\$ 2,369	\$ 179
<u>進 貨</u>		
關聯企業	\$ 819	\$ 2,794

對關係人之進銷貨係按一般交易條件（市價行情價格）辦理；收款期間為出貨後 90 天及付款期間為進貨後 75 天。

資產負債表日之流通在外餘額如下：

應收帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
關聯企業	\$ -	\$ 16

應付帳款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
關聯企業	\$ 158	\$ 434

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保，應收關係人款項未收取保證。

(二) 處分不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別	103年度		102年度	
	處 分 價 款	處 分 利 益	處 分 價 款	處 分 利 益
關聯企業	\$ -	\$ -	\$ 335	\$ 217

(三) 主要管理階層薪酬

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 22,788	\$ 21,561
退職後福利	315	423
	<u>\$ 23,103</u>	<u>\$ 21,984</u>

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並考量市場行情決定。

二四、抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及取得借款額度之擔保品：

	103年12月31日	102年12月31日
房屋及建築—淨額	<u>\$142,014</u>	<u>\$144,960</u>

二五、外幣金融資產及負債之匯率資訊

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

103年12月31日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
貨幣性項目				
美 金	\$ 4,411	31.65 (美金：新台幣)		\$ 139,610
歐 元	2,488	38.47 (歐元：新台幣)		95,720
英 鎊	381	49.27 (英鎊：新台幣)		18,772
日 圓	61,088	0.26 (日圓：新台幣)		16,164
				<u>\$ 270,266</u>

(接次頁)

(承前頁)

金 融 負 債	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目		
美 金	\$ 4,336 31.65 (美金：新台幣)	\$ 137,221
歐 元	26 38.47 (歐元：新台幣)	1,019
英 鎊	50 49.27 (英鎊：新台幣)	2,442
		<u>\$ 140,682</u>

102 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外 幣 匯 率	帳 面 金 額
貨幣性項目		
美 金	\$ 3,841 29.81 (美金：新台幣)	\$ 114,467
歐 元	1,502 41.09 (歐元：新台幣)	61,724
英 鎊	180 49.28 (英鎊：新台幣)	8,890
日 圓	88,264 0.28 (日圓：新台幣)	25,058
		<u>\$ 210,139</u>

金 融 負 債		
貨幣性項目		
美 金	4,467 29.81 (美金：新台幣)	\$ 133,144
英 鎊	6 49.28 (英鎊：新台幣)	316
		<u>\$ 133,460</u>

二六、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：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 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：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(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：附表六。
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：請參閱附表五。

二七、部門資訊

(一) 部門別財務資訊

合併公司之應報導營運部門僅有簡報、監控系統及視訊會議之單一部門；該部門主要係從事有關電腦系統設備、簡報、監控系統及視訊會議等相關產品之製造、銷售、及研發等業務。另合併公司部門損益、部門資產及部門負債資訊與合併財務報表一致，請詳合併資產負債表及合併綜合損益表。

(二) 地區別財務資訊

本公司及子公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分之資訊列示如下：

地 區 別	103年度		102年度	
	收	入	收	入
美 洲	\$ 1,015,476		\$ 777,184	
亞 洲	470,506		477,835	
歐 洲	300,666		348,417	
大 洋 洲	19,431		13,061	
其 他	19,532		32,147	
	<u>\$ 1,825,611</u>		<u>\$ 1,648,644</u>	

本公司及子公司之非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

地 區 別	103年度	102年度
	金 額	金 額
亞 洲	\$ 1,487,960	\$ 1,557,875
美 洲	20,654	23,047
歐 洲	3,378	4,400
	<u>\$ 1,511,992</u>	<u>\$ 1,585,322</u>

非流動資產不包括遞延所得稅資產。

(三) 主要客戶資訊

占本公司及子公司營業收入淨額 10%以上之客戶明細如下：

	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
甲 客 戶	\$ 443,094	24	\$ 257,784	16
丙 客 戶	178,632	10	90,051	5
乙 客 戶	151,164	8	188,700	11

圓展科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
餘係新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目 (註 2)	是否為 關係人	本期最高餘額 (註 3)	期末餘額 (註 8)	實際動支金額	利率區間	資金貸與 性質 (註 4)	業務往來 金額 (註 5)	有短期融通資 金必要之原因 (註 6)	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註 7)	資金貸與 總限額 (註 7)
													名稱	價值		
0	本公司	AVer Information EUROPE B.V.	其他應收款	是	\$ 24,126	\$ 24,126	\$ 8,700	2.896%	業務往來	\$ 164,902	不適用	\$ -	無	\$ -	公司最近期財 務報告淨值 之 5%，為 \$ 125,709	公司最近期財 務報告淨值 之 40%，為 \$ 1,005,670

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等項目，如屬資金貸與性質者均須填入此欄位。

註 3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

註 4：資金貸與性質應填列屬業務往來者或屬有短期融通資金之必要者。

註 5：資金貸與性質屬業務往來者，應填列業務往來金額。業務往來金額係指貸出資金之公司與貸與對象最近一年度之業務往來金額。

註 6：資金貸與性質屬有短期融通資金之必要者，應具體說明必要貸與資金之原因及貸與對象之資金用途，例如：償還借款、購置設備、營業週轉...等。

註 7：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，並於備註欄說明資金貸與個別對象及總限額之計算方法。

註 8：若公開發行公司依據公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 14 條第 1 項將資金貸與逐筆提董事會決議，雖尚未撥款，仍應將董事會決議金額列入公告餘額，以揭露其承擔風險；惟嗣後資金償還，則應揭露其償還後餘額，以反應風險之調整。若公開發行公司依據處理準則第 14 條第 2 項經董事會決議授權董事長於一定額度及一年期間內分次撥貸或循環動用，仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額，雖嗣後資金償還，惟考量仍可能再次撥貸，故仍應以董事會通過之資金貸與額度作為公告申報之餘額。

圓展科技股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註 1)	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對單一企業 背書保證 限額(註 3)	本期最高背書 保證餘額 (註 4)	期 末 背 書 保證餘額 (註 5)	實際動支金額 (註 6)	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背 書 保 證 最 高 限 額 (註 3)	屬母公司對子 公司背書保證 (註 7)	屬子公司對母 公司背書保證 (註 7)	屬對大陸地區 背書保證 (註 7)	備 註
		公 司 名 稱	關 係 (註 2)											
0	本公司	AVer Information Inc. (USA)	子公司	實收資本額之 50%，為 \$ 491,185	\$ 98,022	\$ 71,253	\$ 71,253	\$ -	2.83%	實收資本額之 50%，為 \$ 491,185	Y	\$ -	\$ -	

註 1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填 0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種，標示種類即可：

(1) 有業務關係之公司。

(2) 直接持有普通股股權超過 50% 之子公司。

(3) 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50% 之被投資公司。

(4) 對於直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50% 之母公司。

(5) 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

(6) 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註 3：應填列公司依為他人背書保證作業程序，所訂定對個別對象背書保證之限額及背書保證最高限額，並於備註欄說明背書保證個別對象及總限額之計算方法。

註 4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註 5：截至年底舉凡公司向銀行簽具背書保證契約或票據之額度獲准時，即承擔背書或保證責任；另其他相關有背書保證情事者，皆應入計背書保證餘額中。

註 6：應輸入被背書保證公司於使用背書保證餘額範圍內之實際動支金額。

註 7：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填列 Y。

圓展科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

(不包含投資子公司)

民國 103 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元／仟股／仟單位

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱(註 1)	與 有 價 證 券 發行人之關係(註 2)	帳 列 科 目	期 末				備 註
				單 位	數 帳面金額(註 3)	持 股 比 例	公 允 價 值	
本 公 司	<u>受益憑證</u> 台新 1699 貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－流動	3,826	\$ 50,833	-	\$ 50,833	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註 3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本或攤銷後成本扣除累計減損之帳面餘額。

圓展科技股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（%）	
本公司	AVer Information Inc. (USA)	子公司	銷貨	\$ 700,959	(50)	出貨後 90 天	\$ -	—	\$ 82,736	32	
	AVer Information EUROPE B.V.	子公司	銷貨	164,902	(12)	出貨後 90 天	-	—	82,473	32	
	AVer Information (Japan)	子公司	銷貨	103,167	(7)	出貨後 90 天	-	—	15,627	6	

圓展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 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註 1）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（註 2）
0	本公司	AVer Information Inc.(USA)	1	銷貨收入	\$700,959	註 3	38%
				研發費用	1,371	—	-
				應收帳款	82,736	註 4	3%
				其他應付款	1,272	—	-
		AVer Information EUROPE B.V.	1	銷貨收入	164,902	註 3	9%
				應收帳款	82,473	註 4	3%
				其他應收款	8,271	—	-
				其他應付款	2,722	—	-
		圓展電子科技（上海）有限公司	1	銷貨收入	17,229	註 3	1%
				應收帳款	10,124	註 4	-
		AVer Information Inc. (Japan)	1	銷貨收入	103,167	註 3	6%
				應收帳款	15,627	註 4	1%

註 1：與交易人之關係標示如下：

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 2：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，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本期累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 3：依當地市場行情訂定，交易條件與一般客戶相類似。

註 4：出貨後 90 天。

圓展科技股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：外幣仟元，新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱（註 1、2）	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被 投 資 公 司	本 期 認 列 之	備 註
				本 期 期 末	去 年 年 底	股 數 (仟 股)	比 率 (%)	帳 面 金 額 (註 5)	本 期 損 益 (註 2 (2))	投 資 損 益 (註 2 (3))	
本 公 司	AVer Information Inc. (USA)	美 國	簡報、監控及視訊會議等系統 設備相關產品之銷售	\$ 217,848 (USD 6,000)	\$ 217,848 (USD 6,000)	6,990	100.00	\$ 266,095	\$ 5,288	\$ 5,288	子公司
	AVer Information EUROPE B.V.	荷 蘭	簡報、監控及視訊會議等系統 設備相關產品之設計、生產 及銷售	113,512 (EUR 2,500)	113,512 (EUR 2,500)	(註 4)	100.00	(43,329)	(38,315)	(38,315)	子公司
	AVer Information Inc. (Japan)	日 本	簡報、監控及視訊會議等系統 設備產品之銷售	24,828 (JPY 70,000)	24,828 (JPY 70,000)	1.4	100.00	4,131	(250)	(250)	子公司

註 1：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註 2：非屬註 1 所述情形者，依下列規定填寫：

- (1) 「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本（公開發行）公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本（公開發行）公司之關係（如係屬子公司或孫公司）。
- (2) 「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。
- (3) 「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本（公開發行）公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表七。

註 4：其公司執照上僅表彰其投資金額，並無股數之記載。

註 5：帳面金額係減除未實現銷貨利益後之淨額。

圓展科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：外幣仟元，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註 5)	投資方式 (註 1)	本期期初 自台灣匯出 累積投資金額	本期匯出或收回投資金額 匯出	本期期末 自台灣匯出 累積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註 2)	期末投資 帳面金額 (註 3)	截至本期止 已匯回 投資收益	備註
圓展電子科技(上海) 有限公司	簡報、監控及視訊會議等系統設備相關產品之銷售及製造	\$ 23,127 (USD 700)	1	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 7,218)	100%	(\$ 7,218)	(\$ 4,720)	\$ -	

本期期末累計自台灣匯出 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(註 4)
\$23,127 (USD700)	\$23,127 (USD700)	\$1,508,506

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（請註明該第三地區之投資公司）。
- (3) 其他方式。

註 2：本期認列投資損益欄中：

- (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簽證之財務報表。
 - C. 其他。

註 3：帳面金額係減除未實現銷貨利益後之淨額。

註 4：依投審會於 97 年 8 月 29 日修正「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」有關大陸投資限額計算之規定，為淨值之 60%。

註 5：以累積實際由台灣匯出之金額列示，其平均匯率為 US\$1=NT\$33.04。

圓展科技股份有限公司



董事長：郭重松



中華民國一〇四年四月三十日