

正能量智能股份有限公司
(原名稱:系通科技股份有限公司)

一一五年股東常會議事錄

時 間：中華民國115年6月24日（星期三）上午9時

地 點：犇亞商務(股)公司會議中心 台北市松山區復興北路99號15樓

召開方式：實體股東會

出席股數：出席股東及委託代理出席股份總數為 8,610,085 股(含電子方式行使表決權之出席股數為 2,800,323 股)，佔本公司已發行股份總數 14,775,917 股之 58.27%。

出席董事：胡湘麒

列 席：蔡佳玲會計師、蕭世芳總經理(視訊)

主 席：胡湘麒董事長

記錄：石介璇

壹、宣布開會：報告出席股份總數已達法定數額，主席依法宣布開會。

貳、主席致詞(略)

參、報告事項：

- (一)本公司民國 114 年度營業及財務報告，請參閱附件一，敬請洽悉。
- (二)審計委員會審查民國114年度查核報告，請參閱附件二，敬請洽悉。
- (三)113 年度減資案健全營運計劃書辦理情形及執行成效報告，請參閱附件四，敬請洽悉。

肆、承認事項：

第一案

董事會 提

案 由：民國114度營業報告書及決算表冊案，提請 承認。

- 說 明 1.本公司民國 114 年度財務報表，業經董事會編造完成，送請佳明聯合會計師事務所蔡佳玲及周峻墩會計師查核完竣，出具無保留意見之查核報告在案，連同營業報告書及虧損撥補表經審計委員會審核通過。
- 2.營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表，請參閱附件一及三。
 - 3.謹提請 承認。

決 議：本案照原案表決通過。

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：8,610,085 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 2,800,323 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
承認權數: 8,597,934 權 (含電子投票 2,788,172 權)	99.85%
反對權數: 5,960 權 (含電子投票 5,960 權)	0.06%
棄權/未投票權數: 6,191 權 (含電子投票 6,191 權)	0.07%
無效權數: 0 權 (含電子投票 0 權)	0.00%

第二案

董事會 提

案 由：民國114年度虧損撥補案，提請 承認。

說 明：1.民國114年度虧損撥補表如下：

正能量智能股份有限公司

114年12月31日

虧損撥補表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	\$ (10,185,859)
確定福利計劃再衡量數之變動	39,182
調整後稅後淨損	(10,146,677)
本期稅後虧損	(22,069,516)
期末待彌補虧損	\$ (32,216,193)

董事長：



經理人：



會計主管：



2.謹提請 承認。

決 議：本案照原案表決通過。

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：8,610,085 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 2,800,323 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
承認權數: 8,584,237 權 (含電子投票 2,774,475 權)	99.69%
反對權數: 19,657 權 (含電子投票 19,657 權)	0.22%
棄權/未投票權數: 6,191 權 (含電子投票 6,191 權)	0.07%
無效權數: 0 權 (含電子投票 0 權)	0.00%

伍、討論事項：

第一案

董事會 提

案 由：修訂本公司「公司章程」案。

說 明：1.依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點第 4 條規定，獨立董事人數應自 116 年起，不得少於董事席次三分之一，擬修訂公司章程第十六條條文。

2.修訂條文對照表，請參閱附件五。

3.謹提請 討論。

決 議：本案照原案表決通過。

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：8,610,085 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 2,800,323 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
贊成權數: 8,594,341 權 (含電子投票 2,784,579 權)	99.81%
反對權數: 5,960 權 (含電子投票 5,960 權)	0.06%

表決結果	占出席股東表決權數(%)
棄權/未投票權數: 9,784 權 (含電子投票 9,784 權)	0.11%
無效權數: 0 權 (含電子投票 0 權)	0.00%

第二案

董事會 提

案 由：擬辦理私募普通股案。

說 明：1.公司擬依證券交易法第 43 條之 6 規定，採私募方式辦理普通股現金增資發行新股，請參閱附件六。
2.謹提請 討論。

決 議：本案照原案表決通過。

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：8,610,085 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 2,800,323 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
贊成權數: 8,580,674 權 (含電子投票 2,770,912)	99.65%
反對權數: 19,628 權 (含電子投票 19,628 權)	0.22%
棄權/未投票權數: 9,783 權 (含電子投票 9,783 權)	0.11%
無效權數: 0 權 (含電子投票 0 權)	0.00%

陸、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

柒、散會：同日上午9時15分，主席宣布散會，獲全體出席股東無異議通過。

本次股東會無股東提問。

正能量智能股份有限公司 營業報告書

本公司 114 年度合併營收淨額為新台幣 268,119 仟元，較前一年度減少新台幣 10,601 仟元；稅後淨損為新台幣 13,843 仟元，每股稅後虧損新台幣 1.49 元。

本公司 113 年度歷經減資彌補虧損，惟近年來日幣匯率波動較大及全球氣候變遷影響，日本大雪事件頻傳，大雪淹沒球場，影響運動使用者；日本市場亦出現同質性產品，相互競賽下難以維持原先有利的銷售條件，日本市場買氣漸為趨緩；然，推出新世代商品上市因品質未臻完善，生產、進貨及銷售採滾動式調整不如預期，再者，部份議價作業及備料時程未及影響出貨時程，以致 114 年度營運狀況受限，營運管理績效未達有效目標。

回顧 114 年的營運，隨著高齡社會來到，全球逐漸重視健康與綠色永續環保，本公司自 112 年收購正能量運動(股)公司(馬拉松世界)後，同時開啟了轉型齒輪，為了落實轉型目標，本年度向集團關係企業收購資訊軟體公司-捷誠科技公司，力求結合集團資源拓展中長期營運目標。

除了發展線上（網路通路）線下（實體店面）營運方式，跨入運動整合平台，整合運動資源進並提供消費者全方面之運動服務需求；擬因應科技驅動以及政府專案補助，規劃發展虛擬運動，與集團內運動相關公司合作，將運動結合 3D/XR、動作感知等內容與體感關聯技術，打造具備沉浸互動感的運動體驗，且可結合遊戲化、競技性、打破時空或其他限制等元素，致力朝向運動事業整合平台發展，以馬拉松世界之跑步社群為基本，建立戶外登山社群以及自行車社群，運用資料分析以及機器學習，串聯集團內外各運動數據，讓社群價值發揚至極大化。

近年國際性具影響力的組織帶動，如 2021 年國際奧會公布「奧林匹克 2020+5 改革議題」，全球經濟價值及關注重點在經歷 COVID-19 大洗牌後，虛擬運動熱度不斷升溫，不再侷限地點、氣候及年齡的限制，健康意識及推廣大躍進。國際奧會提出五大趨勢與 15 項具體建議，其第 9 項建議即為「鼓勵虛擬運動發展，並擴大與電玩遊戲社群的連結」。順應潮流並與年輕族群建立更多連結等，軟硬體整合，構建更高黏著度，創立穩定的營收模式，集團資源相互合作持續深耕相關技術研發並開拓商機，與現今主流趨勢不謀而合。

光載分散式天線系統產品應用，其雖屬於行動通訊 4G LTE 規格，且 5G 基地台近年的大量布建，涵蓋區域逐年增廣，但其應用領域有所區隔，屬於彼此互補，應此 4G LTE 仍將與 5G 並存且廣泛使用於全球的無線行動通訊市場。台灣地區獲得客戶信賴與市場認同，產品性價比高，出貨數量維持穩定。

關於電子組裝代工業務，利基型胎壓產品數量近年穩定維持三萬顆以上銷售。未來數年此客戶的業務量將逐漸爬升、穩定成長，伴隨客戶的成長創造雙贏局面。

在 GPS 產品方面，將持續開發關鍵技術，例如太陽能輔助供電以及血氧 SPO2 偵測等，以符合輕薄短小低耗電的需求趨勢，並深化與品牌客戶的合作，擴大產品線深度

以幫助客戶維持市占率。另，開發穿戴裝置以外的 GPS 應用產品市場，對公司的營運將能帶來正面的助益。

未來在無線寬頻市場及 GPS 方面的應用，仍充滿成長的機會。本公司將持續積極爭取機會，力求改善公司營運並加強創新，提高公司經營績效，以獲取更高利潤。

壹、114 年度之營業報告

一、營業計劃實施成果(合併)(重編後)

單位：新台幣仟元

項 目	114 年度	113 年度	變動比率
營業收入	268,119	278,720	-3.80 %
營業成本	188,303	206,964	-9.02 %
營業毛利	79,816	71,756	11.23 %
營業費用	101,775	74,272	37.03 %
營業損失	(21,959)	(2,516)	772.77 %
業外收入及支出	12,737	1,161	997.07 %
稅前淨損	(9,222)	(1,355)	580.59 %

二、預算執行情形(合併)

單位：新台幣仟元

項 目	實際數	預算數	達成率
營業收入	268,119	280,000	-95.76%
營業毛利	79,816	73,000	109.34%
營業損失	(21,959)	(4,000)	-548.98%
稅後淨(損)利	(13,843)	3,900	-354.95%

三、財務收支及獲利能力分析(合併)(重編後)

單位：新台幣仟元

項 目		114 年度	113 年度
財務收支	收入淨額	268,119	278,720
	已實現毛利	79,816	71,756
	本期淨損(歸屬母公司)	(22,069)	(10,530)
獲利能力	資產報酬率	-5.69%	-1.80%
	股東權益報酬率	-9.29%	-2.92%
	估實收資本比率	營業損失	-14.86%
		稅前純損	-1.70%
	純損率	-6.24%	-0.92%
	每股虧損	-5.16%	-1.70%
		(1.49)	(0.71)

四、研究發展狀況

1.最近二年度研發費用

單位：新台幣仟元

項 目	114 年度	113 年度
研發費用	27,600	15,616
營收淨額	268,119	278,720
研發費用佔營收比例	10.29%	5.60%

2.最近二年度研發成果

(1).114 年度研發成果

- (a).觸控 AMOLED GPS(L1S)高爾夫球錶。
- (b).GNSS 摩托賽車紀錄器。

(2).115 年度預計開發之新產品

- (a).與雷射測距儀連動提高精準度的高爾夫球錶。
- (b).高精度摩托車圈賽計時器包含傾角功能。
- (c).戶外運動用高精度 GPS 軌跡紀錄器。
- (d).100 米深水下推進器。
- (e).教學用 GPS 潛水錶。

貳、114 年度營業計劃概要

一、 經營方針

TELECOM：

- 1.投入有限的工程資源下，積極整合其他相關產品，使銷售的產品面能夠擴大，以滿足跨產業客戶及市場需求。
- 2.持續加強員工教育訓練及品質意識，並貫徹品質檢驗，以確保正能量智能產品之品牌聲譽。

GPS：

1. 產品開發：繼續在穿戴運動應用上整合 PPG/SpO2(動態心跳/血氧飽和度)、高度計、加速度/磁力/陀螺儀等各式感測器、加強防水能力、提升線性天線效率以及太陽能輔助供電，並導入最新省電 SOC 平台以及 GNSS 晶片。同時尋找及評估可合作的外部資源，以加快開發速度，提供更好更新的產品來滿足客戶的需求。
2. 客戶經營：全力支持現有客戶拓展市場，以深化合作關係。同時也將以現有產品、技術為核心，積極拓展新的應用市場及客戶，並加強客戶策略合作，以追求公司最大效益。
3. 團隊充實：持續招聘優秀人才，以加速產品開發，滿足客戶及市場需求。
4. 生產管理：投入資源優化生產效率，持續強化供應鏈深度及組裝生產能量，以

提升彈性與競爭力。

健康產業：

未來結合集團資源，將旗下其他運動品牌陸續整合至本公司項下，以三鐵運動為核心，打造全方面之運動相關平台。透過團體戰之方式跨入三鐵運動領域及社群，提供更多運動樂趣，增加會員，擴大運動營運版圖。期待有效掌握現有客戶資源，整合目前各項銷售項目，有效利用線上及線下之銷售網，包含跑步、登山、單車等，再造新穎之整體銷售方式，使獲利增益。

二、 預計銷售數量及其依據：不適用。

三、 產銷政策

1. 配合全球無線寬頻趨勢以及相關應用之普及，除積極參加各項國際重要性展覽會，將深化與客戶銷售通路之關係，深入了解市場動態，以強化產品銷售力道。
2. 針對現有客戶，安排定期互訪及產品概念討論，運用客戶當地市場資訊，即時提出符合目標市場的產品。
3. 利用相關國際重要性展覽，蒐集市場資訊及接觸潛在客戶。
4. 建立共用平台以優化經濟規模並有利生產備料安排及有效管理庫存。
5. 落實 ISO9001 品質體系及 RoHS/WEEE 等歐盟環保要求，確保產品出貨品質。
6. 建立具競爭力的外包資源，降低生產成本，滿足客戶多樣需求，提升產品競爭力。

四、 經營風險

1. 基於無線訊號對於大型建築室內覆蓋一向是無線通訊業者頭痛的問題。分散式天線系統可與 4G LTE、3G 及 GSM 網路進行整合，藉由光纖網路於特定區域，大樓或隧道等區域解決無線訊號覆蓋不良之窘境，以降低建置成本與提升通訊品質。但本公司規模較小、知名度不高，在與國際品牌相較下若干客戶仍存有疑惑。
2. 隨著追求個人健康及生活品質的全球趨勢，穿戴式 GPS 運動產品接受度日高，也引起諸多業者競相進入，本公司將延續已建立之穿戴式產品核心技術，持續引進新產品與新技術，以服務更多客戶需求，創造客戶、消費者及公司三贏局面，走出自己的藍海。
3. 隨著科技不斷發展和互聯網的普及化，眾多電商在過去幾年已成為全球經濟的重要組成的一環。前幾年疫情影響也加速了電商的普及和發展，消費者的購物行為和偏好也發生了轉變。隨著疫情時代結束，電商市場發展趨近飽和，未來電商平台需要不斷調整消費決策和創新，再者，科技驅動下人工智慧技術亦改變運動型態的樣貌，催生各種更直覺、更便利的應用，以滿足市場不斷變化的需求。

參、未來公司發展策略

1. 公司發展定位方面，除了原有高頻微波研發製造專長為基礎，加上機構及軟體設計等功能，以開發高附加價值利基產品及各式無線通訊模組為主軸，成為專業之無線通訊及 GPS 廠商外，未來方向將定位由單一運動穿戴裝置製造商，跨入運動整合平台，整合運動資源並提供消費者全方面之運動服務需求。未來也將透過團體戰之方式，將集團旗下相關運動品牌整合至本公司，結合線上及線下資源打造全方面之運動相關平台，朝全方位的運動事業公司發展；提供更多運動樂趣，讓會員能接獲更多運動相關的信息及嘗試選擇，擴大運動營運版圖。
2. 財務方面，目前本公司自有資金充足，未來擬進行私募發展新事業體及購置新事業營運資產；預計效益為增加新事業營收與收益及公司營運資金增加，期以支應公司未來經營拓展的資金供給來源之一，嚴格管理應收帳款及現金流量，追求獲利，以期為股東創造最大投資價值。

肆、受到外部競爭環境，法規環境及總體經營環境之影響

1. 光載分散式天線系統主要會介接至電信行動網路，在許多國家電信產業乃屬寡佔市場，不僅使用環境不同，各國法規也不盡相同。因此在產品系通使用上造成進入障礙。
2. GPS 穿戴裝置整合度越來越高，受限於公司研發資源及全球氣候變遷，必須積極尋求外部資源協助，以加快產品研發速度來回應市場的激烈競爭。
3. 透過轉型計畫，以及集團資源內部資源整合，使資本支出、人力成本等營運成本有效的控制，效率提升，內部流程精簡改造使整體營運成本能持續降低。

面對未來的挑戰，本公司經營定當全力以赴，期盼各位股東繼續給予支持與鼓勵，為各位股東創造更佳的權益。

在此謹致上最誠摯的謝忱，並敬祝各位股東

鴻圖大展、萬事如意

董事長 胡湘麒

總經理 蕭世芳

會計主管 石介璇





正能量智能股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司 114 年度同營業報告書、財務報表及虧損撥補案等，其中財務報表業經委任佳明聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上。

敬請 鑑核

正能量智能股份有限公司



審計委員會召集人

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 1 0 日



佳明聯合會計師事務所

SCS CONCORD CPAs

台北市中山區104107南京東路三段77號2樓
2F., No. 77, Sec. 3, Nanjing E. Rd., Taipei, 104107,
Taiwan, R.O.C



Telephone (02)2545-0279
Telefax (02)2719-3479

會計師查核報告

正能量智能股份有限公司 公鑒：

查核意見

正能量智能股份有限公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告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，足以允當表達正能量智能股份有限公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與正能量智能股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項—共同控制下個體之組織重組

如個體財務報告附註十二(七)所述，正能量智能股份有限公司於民國一一四年八月三十一日以現金向集團內同屬最終母公司控制之毅金精密股份有限公司購入捷誠科技股份有限公司 100%股權，該交易因屬共同控制下之組織重組，應視為自始即合併，並追溯重編比較期間財務報告。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正能量智能股份有限公司民國一一四年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)；收入之相關揭露請詳個體財務報告附註六(十二)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估該公司財務或業務績效之主要指標。由於收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，故為本會計師執行財務報告查核重要評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策之適當性；瞭解並測試收入認列有關之內部控制設計及執行之有效性，並執行收入細項測試；選定資產負債表日前後一段時間之銷貨明細選取樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性；複核期後重大銷貨退回及折讓等。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；存貨評價之淨變現價值之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；存貨評價之相關揭露，請詳個體財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

正能量智能股份有限公司主要從事無線寬頻及 GPS 消費性電子產品之生產與銷售，相關存貨之淨變現價值估計需仰賴管理階層之主觀判斷，係屬具不確定性之會計估計，故存貨評價為本會計師執行財務報告查核重要評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括(但不限於)評估存貨之評價是否已按公司既定政策執行、評估管理階層之盤點計畫並實際觀察存貨盤點以確認存貨之數量及狀態；依據對公司營運與產業性質之瞭解，評估及測試管理階層針對存貨評價所採用之淨變現價值、評估呆滯及過時存貨之會計政策適當性，包括呆滯及過時存貨之辨認、測試存貨庫齡之正確性，及測試備抵呆滯金額之合理性。

三、採用權益法之投資

有關採用權益法之投資之會計政策請詳個體財務報告附註四(八)；採用權益法之投資之相關揭露，請詳個體財務報告附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

正能量智能股份有限公司民國一十四年十二月三十一日採用權益法之投資帳面金額為 28,646 仟元，占資產總額約 21%，採用權益法之投資中，子公司正能量運動股份有限公司之存貨金額係屬重大，依其所營業務範圍及性質，其存貨淨變現價值估計需仰賴管理階層之主觀判斷，係屬具不確定性之會計估計，且影響子公司之營運結果；因此，本會計師將採用權益法之投資之子公司財務報告中有關存貨淨變現價值估計列為重要查核事項。

因應之查核程序：

有關存貨淨變現價值估計之主要查核程序包括(但不限於)：評估存貨評價是否已按既定政策執行，並執行抽樣程序以檢查存貨庫齡之正確性；依據對其營運與產業性質之瞭解，評估比較財務報告期間對備抵存貨評價損失之提列政策係適當且一致採用；透過抽樣取得最近期報價或銷貨發票以驗證其是否以成本或淨變現價值孰低衡量，並藉由抽樣重新計算存貨以評估其評價基礎適當性；以及藉由參與及觀察年度存貨盤點，亦同時檢視存貨狀況，以評估過時及損壞之備抵存貨跌價損失之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估正能量智能股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算正能量智能股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正能量智能股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正能量智能股份有限公司民國一一四年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

佳明聯合會計師事務所

會計師 蔡 佳 玲

蔡佳玲



會計師 周 峻 墩



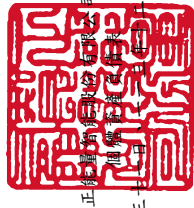
金融監督管理委員會核准文號

(109)金管證審字第 1090347303 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

(89)台財政(六)字第 90515 號

中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 日



正德新德隆股份有限公司

通庫 財政部 財政部

民國一十四年十二月三十一日及一月一日

單位：新台幣仟元
一一三年一月一日(重編後)

資 產		一一三年十二月三十一日(重編後)		一一三年一月一日(重編後)	
		金 額	百分比	金 額	百分比
流動資產					
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$	24,518	18	35,131	21
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註六(三)及八)		30,000	22	25,000	15
1140 合約資產-流動(附註六(十二))		-	-	-	-
1170 應收帳款淨額(附註六(四及十二))		21,709	16	33,365	20
1180 應收帳款淨額-關係人(附註六(四及十二)及七)		85	-	37	-
1200 其他應收款		636	0	389	-
1210 其他應收款-關係人(附註七)		95	-	-	-
1220 本期所得稅資產		54	-	67	-
130X 存貨(附註六(五))		21,461	16	26,524	15
1410 預付款項(附註七)		1,826	2	6,613	4
11XX 流動資產合計		100,384	74	127,126	75

非流動資產					
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二))		647	-	647	-
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註六(三))		-	-	10,000	6
1550 採用權益法之投資(附註六(六))		28,646	21	22,892	14
1600 不動產、廠房及設備淨額(附註六(七))		2,327	2	2,883	2
1755 使用權資產淨額(附註六(八))		1,259	1	5,035	3
1780 無形資產淨額(附註六(九))		2,434	2	4	-
1920 存出保證金		644	-	644	-
1975 淨確定福利資產-非流動(附註六(十))		319	-	164	-
1990 其他非流動資產		-	-	-	-
15XX 非流動資產合計		36,276	26	42,269	25

1XXX 資產總計	\$	136,660	100	169,395	100
-----------	----	---------	-----	---------	-----

(續次頁)



正統會計師事務所

地址：臺南市安平區

民國一十四年十二月三十一日 中華民國一十四年十二月三十一日及一月一日

單位：新台幣千元

負債及權益		一一四一二年三月三十一日		一一三三二年三月三十一日(重編後)		一一三一年一月一日(重編後)	
		金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
流動負債							
2130	合約負債-流動(附註六(十二))	3,886	3	6,921	4	5,415	3
2170	應付帳款	2,942	2	5,318	3	7,067	4
2180	應付帳款-關係人(附註七)	48	-	28	-	66	-
2200	其他應付款	10,560	8	8,256	5	9,457	5
2220	其他應付款-關係人(附註七)	19	-	15	-	49	-
2280	租賃負債-流動(附註六(八))	1,281	1	3,790	2	1,299	1
2399	其他流動負債	996	1	1,515	1	761	1
21XX	流動負債合計	19,732	15	25,843	15	24,114	14
非流動負債							
2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))	872	-	897	1	719	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(八))	-	-	1,281	1	-	-
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十))	-	-	-	-	363	-
25XX	非流動負債合計	872	-	2,178	2	1,082	-
2XXX	負債總計	20,604	15	28,021	17	25,196	14
權益(附註六(十一))							
3100	普通股股本	147,759	108	147,759	87	289,503	163
3200	資本公積	1,104	1	551	-	551	-
3300	保留盈餘	-	-	-	-	-	-
3350	待彌補虧損	(32,216)	(24)	(10,186)	(6)	(141,744)	(80)
3400	其他權益	(591)	-	(591)	-	(591)	-
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	116,056	85	137,533	81	147,719	83
31XX	歸屬於本公司業主之權益	-	-	3,841	2	4,576	3
35XX	共同控制下前手權益	116,056	85	141,374	83	152,295	86
3XXX	權益總計	-	-	-	-	-	-
3X2X	負債及權益總計	136,660	100	169,395	100	177,491	100



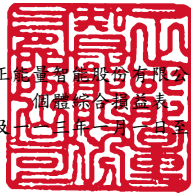
董事長：

經理人：

(請詳後附個體財務報告附註)



會計主管：



正達集團股份有限公司

個體綜合損益表

民國一十四年及一十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一一四年度		一一三年度(重編後)	
	金額	百分比	金額	百分比
4000 營業收入淨額(附註六(十二)及七)	\$ 68,234	100	102,258	100
5000 營業成本(附註六(五)及七)	57,755	85	89,396	87
5900 營業毛利	10,479	15	12,862	13
5910 聯屬公司間未實現利益	-	-	-	-
5920 聯屬公司間已實現利益	-	-	111	-
5950 已實現營業毛利	10,479	15	12,973	13
營業費用(附註六(十七)及七)				
6100 推銷費用	4,578	7	4,425	4
6200 管理及總務費用	11,681	17	10,457	10
6300 研究發展費用	29,100	42	15,616	15
6450 預期信用減損損失(附註六(四))	4,132	6	387	-
6000 營業費用合計	49,491	72	30,885	29
6900 營業損失	(39,012)	(57)	(17,912)	(16)
營業外收入及支出				
7010 其他收入(附註六(十三))	9,782	14	877	1
7020 其他利益及損失(附註六(十四))	(420)	(1)	2,086	2
7050 財務成本(附註六(八及十五))	(70)	-	(94)	-
7060 採用權益法認列之子公司損益之份額(附註六(六))	8,936	13	6,140	6
7000 營業外收入及支出合計	18,228	26	9,009	9
7900 稅前淨損	(20,784)	(30)	(8,903)	(7)
7950 所得稅費用(附註六(十六))	35	-	(92)	-
8200 本期淨損	(20,749)	(30)	(8,995)	(7)
其他綜合損益				
不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十))	49	-	430	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	(10)	-	(86)	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	39	-	344	-
8500 本期綜合損益總額	\$ (20,710)	(30)	(8,651)	(7)
8600 淨利歸屬於				
8610 母公司業主	(22,070)	(32)	(10,530)	(10)
8615 共同控制下前手權益	1,321	2	1,535	2
	\$ (20,749)	(30)	(8,995)	(8)
8700 綜合損益總額歸屬於				
8710 母公司業主	(22,030)	(32)	(10,186)	(10)
8715 共同控制下前手權益	1,321	2	1,535	2
	\$ (20,709)	(30)	(8,651)	(8)
9750 基本每股虧損(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
稅後			稅後	
母公司業主	\$ (1.49)		(0.71)	
共同控制下前手權益	0.09		0.10	
	\$ (1.40)		(0.61)	
9850 稀釋每股虧損(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
稅後			稅後	
母公司業主	(1.49)		(0.69)	
共同控制下前手權益	0.09		0.10	
	\$ (1.40)		\$ (0.59)	

(請詳後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





正統實業股份有限公司
經理人章

民國一〇四年三月三十一日

單位：新台幣千元

		其他權益項目									
		保留盈餘		透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價損益		母公司業主權 益合計		共同控制下 前手權益		權益總額	
		資本公積	未分配盈餘								
A1	民國一一三年一月一日餘額	551	(141,744)	(591)	147,719	-	147,719	-	147,719	-	147,719
A4	追溯調整共同控制下組織重組之前手權益	-	-	-	-	4,576	4,576	4,576	4,576	-	4,576
A5	民國一一三年一月一日重編後餘額	551	(141,744)	(591)	147,719	4,576	152,295	4,576	152,295	-	152,295
D1	一一三年度稅後淨損	-	(10,530)	-	(10,530)	1,535	(8,995)	1,535	(8,995)	-	(8,995)
D3	本期其他綜合損益之變動	-	344	-	344	-	344	-	344	-	344
D5	一一三年度綜合損益總額	-	(10,186)	-	(10,186)	1,535	(8,651)	1,535	(8,651)	-	(8,651)
O1	子公司發放現金股利	-	-	-	-	(2,270)	(2,270)	(2,270)	(2,270)	-	(2,270)
F1	減資彌補虧損	(141,744)	141,744	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	民國一一三年十二月三十一日餘額(重編後)	551	(10,186)	(591)	137,533	3,841	141,374	3,841	141,374	-	141,374
A1	民國一一四年一月一日餘額	551	(10,186)	(591)	137,533	-	137,533	-	137,533	-	137,533
A4	追溯調整共同控制下組織重組之前手權益	-	-	-	-	3,841	3,841	3,841	3,841	-	3,841
A5	民國一一四年一月一日重編後餘額	551	(10,186)	(591)	137,533	3,841	141,374	3,841	141,374	-	141,374
D1	一一四年度稅後淨損	-	(22,070)	-	(22,070)	1,321	(20,749)	1,321	(20,749)	-	(20,749)
D3	本期其他綜合損益之變動	-	39	-	39	-	39	-	39	-	39
D5	一一四年度綜合損益總額	-	(22,031)	-	(22,031)	1,321	(20,710)	1,321	(20,710)	-	(20,710)
O1	子公司發放現金股利	-	-	-	-	(1,409)	(1,409)	(1,409)	(1,409)	-	(1,409)
H3	組織重組	553	-	-	553	(3,753)	(3,200)	(3,753)	(3,200)	-	(3,200)
Z1	民國一一四年十二月三十一日餘額	1,104	(32,217)	(591)	116,055	-	116,055	-	116,055	-	116,055

(請詳後附個體財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：



正能電能股份有限公司

個體財務報告

民國一十四年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一一四年度	一一三年度(重編後)
	金額	金額
AAAA 營業活動之現金流量：		
A10000 本期稅前淨損	\$ (20,783)	(8,903)
A20000 調整項目：		
A20010 不影響現金流量之收益費損項目		
A20100 折舊費用	5,435	5,480
A20200 攤銷費用	72	2
A20300 預期信用減損損失數	4,132	387
A20400 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	-	240
A20900 利息費用	70	94
A21200 利息收入	(583)	(791)
A22400 採用權益法認列之子公司利益之份額	(8,936)	(6,140)
A24000 聯屬公司間已實現利益	-	(111)
A24100 未實現外幣兌換利益	(212)	(383)
A30000 與營業活動相關之資產及負債變動數		
A31125 合約資產	-	62
A31150 應收帳款	7,750	(9,628)
A31160 應收帳款-關係人	(48)	(37)
A31180 其他應收款	(247)	(135)
A31190 其他應收款-關係人	(95)	1
A31200 存貨	5,063	606
A31230 預付款項	4,787	422
A32150 應付帳款	(2,390)	(1,769)
A32160 應付帳款-關係人	20	(38)
A32180 其他應付款	2,268	(1,115)
A32190 其他應付款-關係人	3	(34)
A32200 負債準備	(520)	1,506
A32230 其他流動負債	(3,034)	754
A32240 淨確定福利負債	-	(97)
A33000 營運產生之現金流出	(7,248)	(19,627)
A33100 收取之利息	583	(94)
A33500 退還(支付)之所得稅	13	(32)
AAAA 營業活動之淨現金流出	(6,652)	(19,753)
BBBB 投資活動之現金流量：		
B00040 取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(10,000)	-
B00050 處分按攤銷後成本衡量之金融資產	15,000	2,010
B01800 取得採用權益法之投資	(3,200)	-
B02700 取得不動產、廠房及設備	(1,066)	(1,097)
B03800 存出保證金減少	-	8
B04500 取得無形資產	(2,503)	-
B06700 其他非流動資產增加	(105)	-
B07600 收取之股利	1,774	-
BBBB 投資活動之淨現金流(出)入	(100)	921
CCCC 籌資活動之現金流量：		
C04020 租賃負債本金償還	(3,790)	(3,781)
C05600 支付之利息	(70)	791
C05800 非控制權益變動	-	-
CCCC 籌資活動之淨現金流出	(3,860)	(2,990)
EEEE 本期現金及約當現金餘額淨減少	(10,612)	(21,822)
E00100 期初現金及約當現金餘額	35,131	56,953
E00200 期末現金及約當現金餘額	\$ 24,519	35,131

(請詳後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





佳明聯合會計師事務所

SCS CONCORD CPAs

台北市中山區104107南京東路三段77號2樓
2F., No. 77, Sec. 3, Nanjing E. Rd., Taipei, 104107,
Taiwan, R.O.C



Telephone (02)2545-0279
Telefax (02)2719-3479

會計師查核報告

正能量智能股份有限公司 公鑒：

查核意見

正能量智能股份有限公司及子公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達正能量智能股份有限公司及子公司民國一一四年及一一三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一四年及一一三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與正能量智能股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

強調事項—共同控制下個體之組織重組

如合併財務報告附註十二(七)所述，正能量智能股份有限公司於民國一一四年八月三十一日以現金向集團內同屬最終母公司控制之毅金精密股份有限公司購入捷誠科技股份有限公司 100%股權，該交易因屬共同控制下之組織重組，應視為自始即合併，並追溯重編比較期間財務報告。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對正能量智能股份有限公司及子公司民國一一四年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十三)；收入之相關揭露請詳合併財務報告附註六(十二)。

關鍵查核事項之說明：

營業收入係投資人及管理階層評估該公司財務或業務績效之主要指標。由於收入認列之時點及金額是否正確對財務報表之影響實屬重大，故為本會計師執行財務報告查核重要評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括(但不限於)評估收入認列會計政策之適當性；瞭解並測試收入認列有關之內部控制設計及執行之有效性，並執行收入細項測試；選定資產負債表日前後一段時間之銷貨明細選取樣本，核對相關憑證，以評估收入認列期間之正確性；複核期後重大銷貨退回及折讓等。

二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；存貨評價之淨變現價值之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；存貨評價之相關揭露，請詳合併財務報告附註六(五)。

關鍵查核事項之說明：

正能量智能股份有限公司及子公司主要從事無線寬頻、GPS 消費性電子產品之生產與銷售及運動用品銷售，相關存貨之淨變現價值估計需仰賴管理階層之主觀判斷，係屬具不確定性之會計估計，故存貨評價為本會計師執行財務報告查核重要評估事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括(但不限於)評估存貨之評價是否已按公司既定政策執行、評估管理階層之盤點計畫並實際觀察存貨盤點以確認存貨之數量及狀態；依據對公司營運與產業性質之瞭解，評估及測試管理階層針對存貨評價所採用之淨變現價值、評估呆滯及過時存貨之會計政策適當性，包括呆滯及過時存貨之辨認、測試存貨庫齡之正確性，及測試備抵呆滯金額之合理性。

其他事項

正能量智能股份有限公司已編製民國一一四年度及一一三年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見(含強調事項段)之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估正能量智能股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算正能量智能股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

正能量智能股份有限公司及子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對正能量智能股份有限公司及子公司民國一一四年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

佳明聯合會計師事務所

會計師 蔡 佳 玲

蔡佳玲



會計師 周 峻 墩



金融監督管理委員會核准文號

(109)金管證審字第 1090347303 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

(89)台財證(六)字第 90515 號

中 華 民 國 一 一 五 年 三 月 十 日



正能量創建股份有限公司子公司

台灣省台南市

民國一十四年十二月三十一日及一十四年一月一日

		資 產		一一四一十二月三十一日		一一三十二月三十一日(重編後)		一一三一月一日(重編後)		單位：新台幣仟元	
		資 產		金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比		
流動資產											
1100	現金及約當現金(附註六(一))			\$ 65,850	28	61,091	25	86,990	36		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註六(三)及八)			30,000	13	25,000	11	27,010	11		
1140	合約資產-流動(附註六(十二))			-	-	-	-	481	-		
1170	應收帳款淨額(附註六(四及十二))			28,162	12	41,540	17	29,478	13		
1180	應收帳款淨額-關係人(附註六(四及十二)及七)			268	-	418	-	362	-		
1200	其他應收款			3,489	2	406	-	222	-		
1210	其他應收款-關係人(附註七)			-	-	-	-	1	-		
1220	本期所得稅資產			147	-	77	-	45	-		
130X	存貨(附註六(五))			62,899	27	66,096	28	55,970	23		
1410	預付款項			3,631	2	7,792	3	7,679	3		
1470	其他流動資產			19	-	22	-	26	-		
11XX	流動資產合計			194,465	84	202,442	84	208,264	86		
非流動資產											
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註六(二))			647	-	647	-	887	-		
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註六(三)及八)			1,000	-	11,000	5	11,000	5		
1600	不動產、廠房及設備淨額(附註六(六))			6,013	3	7,183	3	3,920	2		
1755	使用權資產淨額(附註六(七))			22,600	10	14,678	6	7,443	3		
1780	無形資產淨額(附註六(八))			3,536	2	2,647	1	4,496	2		
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))			655	-	1,872	1	4,701	2		
1920	存出保證金			1,178	1	928	-	1,106	-		
1975	淨確定福利資產-非流動(附註六(十))			319	-	164	-	-	-		
1990	其他非流動資產-其他			371	-	-	-	147	-		
15XX	非流動資產合計			36,319	16	39,119	16	33,700	14		
1XXX	資產總計			\$ 230,784	100	241,561	100	241,964	100		

(續次頁)



正能量股份有限公司子公司

合併資產負債表

民國一〇一四年十二月三十一日及一〇一三年十二月三十一日及一月一日

單位：新台幣仟元

負債及權益		一一四一二年十二月三十一日		一一三三十二月三十一日(重編後)		一一三三一月一日(重編後)	
		金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
流動負債							
2100	短期借款(附註六(九))	\$ 20,000	9	20,000	8	20,000	8
2130	合約負債-流動(附註六(十二)及七)	4,044	2	7,390	3	6,456	3
2170	應付帳款	15,038	6	18,401	8	21,189	9
2180	應付帳款-關係人(附註七)	30	-	24	-	67	-
2200	其他應付款	22,477	10	17,908	8	17,718	7
2220	其他應付款-關係人(附註七)	95	-	16	-	69	-
2230	本期所得稅負債	3,217	1	29	-	353	-
2280	租賃負債-流動(附註六(七))	6,181	3	4,774	2	6,012	3
2399	其他流動負債	3,011	1	3,135	1	1,735	1
21XX	流動負債合計	74,093	32	71,677	30	73,599	31
非流動負債							
2550	負債準備-非流動	532	-	181	-	98	-
2570	遞延所得稅負債(附註六(十六))	965	-	913	-	729	-
2580	租賃負債-非流動(附註六(七))	16,276	8	9,821	4	1,537	1
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(十))	-	-	-	-	363	-
25XX	非流動負債合計	17,773	8	10,915	4	2,727	1
2XXX	負債總計	91,866	40	82,592	34	76,326	32
歸屬於母公司業主之權益(附註六(十一))							
3100	普通股股本	147,759	64	147,759	61	289,503	120
3200	資本公積	1,104	-	551	-	551	-
3300	保留盈餘						
3350	待彌補虧損	(32,216)	(14)	(10,186)	(4)	(141,744)	(59)
3400	其他權益						
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(591)	-	(591)	-	(591)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計	116,056	50	137,533	57	147,719	61
35XX	共同控制下前手權益	-	-	3,841	2	4,576	2
36XX	非控制權益	22,862	10	17,595	7	13,343	5
3XXX	權益總計	138,918	60	158,969	66	165,638	68
3X2X	負債及權益總計	\$ 230,784	100	241,561	100	241,964	100



董事長：

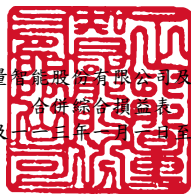


(請詳後附合併財務報告附註)

經理人：



會計主管：



單位：新台幣仟元

	一一四年度		一一三年度(重編後)	
	金額	百分比	金額	百分比
4000 營業收入淨額(附註六(十二)及七)	\$ 268,119	100	278,720	100
5000 營業成本(附註六(五及十七)及七)	188,303	70	206,964	74
5900 營業毛利	79,816	30	71,756	26
營業費用(附註六(十七)及七)				
6100 推銷費用	35,157	13	32,088	12
6200 管理及總務費用	34,886	13	26,181	9
6300 研究發展費用	27,600	10	15,616	6
6450 預期信用減損損失	4,132	2	387	-
6000 營業費用合計	101,775	38	74,272	27
6900 營業損失	(21,959)	(8)	(2,516)	(1)
營業外收入及支出				
7010 其他收入(附註六(十三))	15,850	6	1,106	-
7020 其他利益及損失(附註六(十四))	(2,241)	(1)	707	-
7050 財務成本(附註六(七及十五))	(872)	-	(652)	-
7000 營業外收入及支出合計	12,737	5	1,161	-
7900 稅前淨損	(9,222)	(3)	(1,355)	(1)
7950 所得稅費用(附註六(十六))	(4,621)	(2)	(3,388)	(1)
8200 本期淨損	(13,843)	(5)	(4,743)	(2)
其他綜合損益				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十))	49	-	430	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	(10)	-	(86)	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	39	-	344	-
8500 本期綜合損益總額	\$ (13,804)	(5)	(4,399)	(2)
8600 淨利(損)歸屬於				
8610 母公司業主	\$ (22,069)	(8)	(10,530)	(4)
8615 共同控制下前手權益	1,321	-	1,535	1
8620 非控制權益	6,905	3	4,252	1
	\$ (13,843)	(5)	(4,743)	(2)
8700 綜合損益總額歸屬於				
8710 母公司業主	\$ (22,030)	(8)	(10,186)	(4)
8715 共同控制下前手權益	1,321	-	1,535	1
8720 非控制權益	6,905	3	4,252	1
	\$ (13,804)	(5)	(4,399)	(2)
9750 基本每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
母公司業主	\$ (1.49)		(0.71)	
共同控制下前手權益	0.09		0.10	
	\$ (1.40)		(0.61)	
9850 稀釋每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
母公司業主	\$ (1.49)		(0.71)	
共同控制下前手權益	0.09		0.10	
	\$ (1.40)		(0.61)	

(請詳後附合併財務報告附註)

董事長：

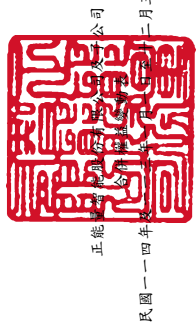


經理人：



會計主管：





正能環境工程股份有限公司
民國一〇一四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	歸屬	於母公	司	業	主之權			益	
					保留盈餘	其他權益項目			
						透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	母公司業主權益合計		
	普通股股本	資本公積	待彌補虧損				共同控制下前手權益	非控制權益	權益總額
A1	民國一一三年一月一日餘額	289,503	551	(141,744)	(591)	147,719	-	13,343	161,062
A4	追溯調整共同控制下組織重組之前手權益	-	-	-	-	-	4,576	-	4,576
A5	民國一一三年一月一日重編後餘額	289,503	551	(141,744)	(591)	147,719	4,576	13,343	165,638
D1	一一三年度稅後淨(損)利	-	-	(10,530)	-	(10,530)	1,535	4,252	(4,743)
D3	本期其他綜合損益之變動	-	-	344	-	344	-	-	344
D5	一一三年度綜合損益總額	-	-	(10,186)	-	(10,186)	1,535	4,252	(4,399)
O1	子公司發放現金股利	-	-	-	-	-	(2,270)	-	(2,270)
F1	減資彌補虧損	(141,744)	-	141,744	-	-	-	-	-
Z1	民國一一三年十二月三十一日餘額(重編後)	147,759	551	(10,186)	(591)	137,533	3,841	17,595	158,969
A1	民國一四年一月一日餘額	147,759	551	(10,186)	(591)	137,533	-	17,595	155,128
A4	追溯調整共同控制下組織重組之前手權益	-	-	-	-	-	3,841	-	3,841
A5	民國一四年一月一日重編後餘額	147,759	551	(10,186)	(591)	137,533	3,841	17,595	158,969
D1	一四年度稅後淨(損)利	-	-	(22,069)	-	(22,069)	1,321	6,905	(13,843)
D3	本期其他綜合損益之變動	-	-	39	-	39	-	-	39
D5	一四年度綜合損益總額	-	-	(22,030)	-	(22,030)	1,321	6,905	(13,804)
O1	子公司發放現金股利	-	-	-	-	-	(1,409)	(1,638)	(3,047)
H3	組織重組	-	553	-	-	553	(3,753)	-	(3,200)
Z1	民國一四年十二月三十一日餘額	147,759	1,104	(32,216)	(591)	116,056	-	22,862	138,918

(請詳後附合併財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

正能正信股份有限公司及子公司

合併現金流量表
民國一四年度一月一日起至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

		一一四年度	一一三年度(重編後)
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨損	\$ (9,222)	(1,355)
A20000	調整項目：		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	10,433	10,548
A20200	攤銷費用	72	2
A20300	預期信用減損損失數	4,132	387
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	-	240
A20900	利息費用	872	652
A21200	利息收入	(838)	(1,020)
A23700	非金融資產減損損失	1,541	1,847
A24100	未實現外幣兌換利益	(213)	(383)
A29900	租賃修改利益	-	(85)
A30000	與營業活動相關之資產及負債變動數		
A31125	合約資產	-	62
A31150	應收帳款	9,472	(11,659)
A31160	應收帳款-關係人	150	(56)
A31180	其他應收款	(3,083)	(152)
A31190	其他應收款-關係人	-	1
A31200	存貨	3,197	(10,126)
A31230	預付款項	4,161	(113)
A31240	其他流動資產	3	4
A31990	淨確定福利資產	(106)	-
A32125	合約負債	(3,346)	934
A32150	應付帳款	(3,376)	(2,808)
A32160	應付帳款-關係人	6	(43)
A32180	其他應付款	4,611	198
A32190	其他應付款-關係人	79	(53)
A32230	其他流動負債	(124)	1,400
A32240	淨確定福利負債	-	(97)
A33000	營運產生之現金流入(出)	18,421	(11,675)
A33300	支付之利息	(867)	(648)
A33500	支付之所得稅	(244)	(817)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	17,310	(13,140)
BBBB	投資活動之現金流量：		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(10,000)	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	15,000	2,010
B02200	組織重組下子公司取得淨現金流出	(3,200)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,219)	(5,279)
B03700	存出保證金增加	(250)	(160)
B03800	存出保證金減少	-	338
B04500	取得無形資產	(2,502)	-
B07100	預付設備款增加	(371)	-
B07500	收取之利息	838	1,020
BBBB	投資活動之淨現金流出	(1,704)	(2,071)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	40,000	54,049
C00200	短期借款減少	(40,000)	(54,049)
C04020	租賃負債本金償還	(7,800)	(8,418)
C04500	發放予前手權益股東現金股利	(1,409)	(2,270)
C04500	發放予非控制權益股東現金股利	(1,638)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(10,847)	(10,688)
EEEE	本期現金及約當現金餘額淨增加(減少)	4,759	(25,899)
E00100	期初現金及約當現金餘額	61,091	86,990
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 65,850	61,091

(請詳後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



正能量智能股份有限公司 113 年度健全營運計畫執行情形報告

本公司業於 113 年 06 月 27 日經股東常會決議通過，辦理減少資本額新台幣 141,743,930 元，銷除已發行股份 14,174,393 股（含私募 7,197,283 股），業經主管機關 113 年 08 月 08 日證櫃監字第 1130201959 號函申報生效在案。並經新竹科學園區管理局 113 年 08 月 19 日竹商字第 1130026221 號函核准變更登記；本公司減資換發股票作業計劃，業經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 113 年 08 月 29 日證櫃監字第 1130008673 號函核備在案。減資作業銷除已發行股份 14,174,393 股，減資比率 48.96110957%，減資後實收資本額為新台幣 147,759,170 元，為 14,775,917 股（含私募 7,502,717 股），每股面額新台幣 10 元。自減資作業起，尚無每股淨值低於 1/2 之情事，業已初步改善本公司之財務結構，期許未來能創造更多的收益以維護股東權益。

113 年度健全營運計畫執行情形報告

1. 本公司於 113 年 06 月 27 日股東常會決議通過辦理減資彌補虧損案，相關內容如下：

- (1) 減資緣由：改善財務結構及配合未來營運發展需要，並強化公司營運體質，健全公司未來營運發展。
- (2) 減資金額：新台幣 141,743,930 元。
- (3) 銷除股份：14,174,393 股（含私募普通股 7,197,283 股）。
- (4) 減資比率：48.96110957%。
- (5) 減資後實收資本額：新台幣 147,759,170 元（含私募普通股 75,027,170 元）。

2. 健全營運計畫執行情形說明：

- (1) 114 年度損益預估達成比較表：

單位：新台幣仟元

項 目	實際數	預算數	達成率
營業收入	268,119	280,000	-95.76%
營業毛利	79,816	73,000	109.34%
營業(損失)利益	(21,959)	(4,000)	-548.98%
稅後淨(損)利	(13,843)	3,900	-354.95%

- (2) 預估損益達成差異說明：

本公司 114 年度合併營收淨額為新台幣 268,119 仟元，較前一年度減少新台幣 10,601 仟元；稅後淨損為新台幣 13,843 仟元，每股稅後虧損新台幣 1.49 元。預估與實際達成差異，最主要係因 GPS 穿戴裝置銷售不如預期所致。本公司 113 年度歷經減資彌補虧損，惟近年來日幣匯率波動較大及全球氣候變遷影響，日本大雪事件頻傳，大雪淹沒球場，影響運動使用者；日本市場亦出現

同質性產品，相互競賽下難以維持原先有利的銷售條件，日本市場買氣漸為趨緩；然，推出新世代商品上市因品質未臻完善，生產、進貨及銷售採滾動式調整不如預期，再者，部份議價作業及備料時程未及影響出貨時程，以致 114 年度營運狀況受限，營運管理績效未達有效目標。

回顧 114 年的營運，隨著高齡社會來到，全球逐漸重視健康與綠色永續環保，本公司自 112 年收購正能量運動(股)公司(馬拉松世界)後，同時開啟了轉型齒輪，為了落實轉型目標積極開拓佈局，本年度向集團關係企業收購資訊軟體公司-捷誠科技公司，力求結合集團資源並規劃具突破性的中長期營運計畫。

【附件五】

正能量智能股份有限公司

「 公 司 章 程 」 修 訂 條 文 對 照 表

修正條文	現行條文	說明
第十六條 本公司設董事七~九人，不同性別董事不得少於一人，其中獨立董事不得少於三人，且不得少於董事席次三分之一，組織董事會，由股東會就有行為能力之人選任之。董事任期為三年，連選得連任。 (以下略)	第十六條 本公司設董事七~九人，其中獨立董事不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，組織董事會，由股東會就有行為能力之人選任之。董事任期為三年，連選得連任。 (以下略)	依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點第 4 條規定修訂。
第二十七條 本章程由發起人會議經全體發起人同意於民國七十九年十月二十四日訂立。本章程於民國八十年二月六日第一次修正。(略)民國一百零六年六月十六日第二十二次修正。民國一百零七年六月二十五日第二十三次修訂。民國一百零九年六月二十四日第二十四次修訂。民國一一二年六月二十八日第二十五次修訂。民國一一四年六月二十五日第二十六次修訂。 <u>民國一一五年六月二十四日第二十七次修訂。</u>	第二十七條 本章程由發起人會議經全體發起人同意於民國七十九年十月二十四日訂立。本章程於民國八十年二月六日第一次修正。(略)本章程於民國一百零六年六月十六日第二十二次修正。本章程於民國一百零七年六月二十五日第二十三次修訂。本章程於民國一百零九年六月二十四日第二十四次修訂。本章程於民國一一二年六月二十八日第二十五次修訂。民國一一四年六月二十五日第二十六次修訂。	一、酌予精簡文字。 二、增列修訂次數及日期。

正能量智能股份有限公司擬辦理私募普通股案說明

說明：

一、為充實營運資金，並考量資金募集之時效性，擬依證券交易法第 43 條之 6 規定，採私募方式辦理普通股現金增資發行新股，以不超過 13,000,000 股為限，並提請股東會決議通過。

二、價格訂定之依據及合理性：

1. 本次私募普通股之參考價格，以定價日前 1、3 或 5 個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前 30 個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者為之。
2. 本次私募普通股價格之訂定，不得低於前述參考價格之八成。
3. 實際定價日視洽特定人之情形，於股東會決議通過後不低於股東會決議成數範圍內，授權董事會依上述方式訂定。
4. 本次私募普通股實際發行價格之訂定將參考本公司營運狀況、未來展望以及最近股價情形，並依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」辦理之，故其價格之訂定應有其合理性。

三、特定人選擇之方式：本次私募普通股之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 及行政院金融監督管理委員會 91 年 6 月 13 日（91）台財證一字第 0910003455 號令規定之特定人為限。

1. 本次私募普通股應募人如為關係人或內部人時，其名單如下：

應募人	與公司之關係	選擇方式與目的
胡湘麒	董事長	考量其本身對本公司營運有相當程度之了解，且對公司未來營運有直接或間接助益。
宋和業	本公司法人董事代表人	
闕聖哲	董事	
沈凱翎	董事	
能率網通(股)公司	本公司法人董事	
蕭世芳	本公司總經理	
石介璇	本公司財會主管	
林嘉仁	本公司事業部協理	

應募人為法人者，應揭露事項如下：

法人應募人	其前十名股東名稱及其持股比率	與公司之關係
能率網通(股)公司	能率創新股份有限公司(14.00%)	無
	能率投資股份有限公司(6.72%)	無
	佳美投資股份有限公司(2.36%)	無
	胡湘麒(2.14%)	本公司董事長
	傅鐙弁(1.47%)	本公司董事長配偶
	花旗託管柏克萊資本 S B L / P B 投資專戶(1.44%)	無
	恆能投資股份有限公司(1.31%)	無
	云辰投資股份有限公司(1.23%)	無
	蕭漢森(1.16%)	無
	晶誠資訊科技股份有限公司(0.73%)	無

註：前揭法人應募人其前十名股東名稱及其持股比率，為能率網通（股）公司最近一次停止過戶股東名簿記載之資料。

2. 應募人如為策略性投資人者：

應募人之選擇方式與目的：為提升本公司營運能力及擴大市場，應募人選擇以相同產業、或可改善本公司財務結構、或可協助提高本公司營運績效、或其他業者可提供業務整合利基之法人或個人為限。

必要性：為因應公司所處產業之激烈競爭，並配合公司未來產品及業務規劃，引進策略性投資人實有其必要性。

預計效益：藉由應募人之加入，除可充實本公司營運資金、改善公司財務結構，並可降低成本、提高營運績效。

四、辦理私募之必要理由：

1. 不採用公開募集之理由：私募具有籌資迅速、簡便之特效，為能達到即時引進投資人之目的，且私募有價證券三年內不得自由轉讓，可確保公司與投資人間之良好互動關係，進而協助公司擴展營運，故擬提請股東會授權董事會得依證券交易法第 43 條之 6 規定，以私募方式募集資金。

2. 私募之額度：以不超過 13,000,000 股之普通股為限，於股東會決議之日起一年內分 1~2 次辦理。

第一次：預計募集股數為 10,000,000 股。

第二次：在 13,000,000 股之剩餘額度內辦理。

針對前述第 1、2 次擬私募股數，於各次實際辦理時得將先前未發行股數及/或後續預計發行股數全數或一部併同發行，惟合計發行總股數以不超過 1,300 萬股為限。

3. 辦理私募之資金用途及預計達成效益：

第一次：資金用途為發展新事業體、購置新事業營運資產及充實營運資金；預計效益為增加新事業營收與收益及公司營運資金增加。

第二次：資金用途為充實營運資金；預計效益為公司營運資金增加。

五、董事會決議辦理私募前一年內經營權發生變動或辦理私募引進策略性投資人後，是否將造成經營權發生重大變動者：否。

六、其他應敘明事項：

1. 本次私募現金增資發行新股相關事項，擬授權董事會得視募集實際情形於股東會決議之日起一年內分二次以內辦理，發行期限屆滿，不予辦理。
2. 本次私募普通股之權利義務原則上與本公司已發行之普通股相同；惟依據證券交易法規定，私募普通股於私募有價證券交付日起三年內，除依證券交易法第 43 條之 8 規定之轉讓對象外，不得賣出。本公司將於交付日起滿三年後依相關規定向主管機關申請補辦公開發行及上櫃交易。
3. 本次私募計畫之主要內容，除私募定價成數外，包括實際發行價格、股數、發行條件、計畫項目、募集金額、預計進度及預計可能產生之效益等相關事項，暨其他一切有關發行計畫之事項，擬提請股東會同意授權董事會視市場狀況調整、訂定與辦理，未來如因主管機關指示修正或基於營運評估或客觀環境需要變更時，亦擬請股東會授權董事會全權處理之。

七、本公司私募有價證券議案，依證券交易法第 43 條之 6 規定，應說明事項請詳公開資訊觀測站（網址：<http://mops.twse.com.tw>），請點選（公開資訊觀測站-投資專區/私募專區/私募資料查詢）及本公司網站（網址：[http:// https://www.emtgroup.com.tw](http://https://www.emtgroup.com.tw)）查詢。