


正能量智能股份有限公司
(原名稱:系通科技股份有限公司)
一一三年股東常會議事錄

時間：中華民國113年6月27日（星期四）上午九時整

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6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 19,599,728 股(含電子方式行使表決權之出席股數為 3,842,845 股)，佔本公司已發行股份總數 28,950,310 股之 67.70%。

出席董事：胡湘麒、袁孝椿

列席：蔡佳玲會計師、劉志雄特助

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 112 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112年度查核報告，請參閱附件二，敬請洽悉。
- (三)本公司民國112年度現金增資私募普通股執行情形報告，敬請洽悉。
- (四)修訂本公司「董事會議事規則」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112年度營業報告書及決算表冊案，提請 承認。

- 說明 1.本公司民國 112 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，連同營業報告書及盈虧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：19,599,728 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 3,842,845 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
承認權數: 13,765,760 權 (含電子投票 3,819,451 權)	70.23%
反對權數: 16,127 權 (含電子投票 16,127 權)	0.08%
棄權/未投票權數:5,817,841 權 (含電子投票 7,267 權)	29.69%
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112年度盈虧撥補案，提請 承認。

說明：1.民國112年度盈虧撥補表如下：

正能量智衛股份有限公司

112年12月31日

盈虧撥補表

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	\$ (148,287,429)
確定福利計劃再衡量數之變動	110,570
組織重組	(39,547)
調整後累積虧損	(148,216,406)
加：本期稅後淨利	6,472,476
期末待彌補虧損	\$ (141,743,930)

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：19,599,728 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 3,842,845 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
承認權數: 13,758,709 權 (含電子投票 3,812,400 權)	70.20%
反對權數:16,178 權 (含電子投票 16,178 權)	0.08%
棄權/未投票權數:5,824,841 權 (含電子投票 14,267 權)	29.72%
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：擬辦理減資彌補虧損案。

說明：1.本公司截至 112 年 12 月 31 日止期末待彌補虧損為新台幣 141,743,930 元。

2.本公司為改善財務結構及配合未來營運發展需要，擬辦理減資新台幣 141,743,930 元以彌補虧損，銷除股份 14,174,393 股，依目前實收資本額新台幣 289,503,100 元計算，減資比率為 48.96110957%，以減資換股基準日股東名簿記載之股東及其持有股份按比例消除股份，每仟股減少 489.6110957 股，減資後之實收資本額為新台幣 147,759,170 元，減資後發行股數計 14,775,917 股，每股面額新台幣壹拾元。

3.減資後不足 1 股之畸零股，得由股東自停止過戶日起五日內向本公司股務代理機構併湊整股之登記，未辦理併湊或併湊後仍不足壹股之畸零股，依減資換股基準日前在股票公開集中交易市場最後交易日之收盤價給付現金(抵繳集保劃撥費用或無實體登錄費用)，計算至元為止(元以下捨去)，其減少總股份不足之部分授權董事長洽特定人以該收盤價承購之。

4. 本次減資換發之新股採無實體發行，其權利義務與原股份相同，俟股東會通過並呈主管機關申報生效後，授權董事會另訂減資基準日與減資換發股票基準日等相關事宜。
5. 嗣後因本公司股本發生變動、因法令變更或主管機關審核要求及其他相關未盡事宜，致減資比例因此發生變動而須調整時，擬提請股東會授權董事會依公司法或其相關法令規定全權處理之。
6. 本次減資案健全營運計劃書及落實執行之控管措施，請參閱附件五。
7. 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：19,599,728 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 3,842,845 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
贊成權數: 13,742,709 權 (含電子投票 3,796,400 權)	70.12%
反對權數: 36,242 權 (含電子投票 36,242 權)	0.18%
棄權/未投票權數 5,820,777 權 (含電子投票 10,203 權)	29.70%
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. 本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，相關說明請參閱附件六。

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：19,599,728 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 3,842,845 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
贊成權數: 13,741,760 權 (含電子投票 3,795,451 權)	70.11%
反對權數:40,127 權 (含電子投票 40,127 權)	0.20%
棄權/未投票權數:5,817,841 權 (含電子投票 7,267 權)	29.69%
無效權數:0 權 (含電子投票 0 權)	0.00%

陸、選舉事項：

第一案

董事會提

案由：第十三屆董事(含獨立董事)選舉案。

說明：1.本公司第十二屆董事及獨立董事任期至113年8月24日屆滿，依本公司章程規定擬改選董事7席(含獨立董事3席)，任期三年，自113年6月27日至116年6月26日止。現任董事任期至本次股東常會改選之新任董事產生後即解任。依本公司章程第十六條規定，設置審計委員會，並由全體獨立董事組成。

2.本公司董事選舉採候選人提名制度，獨立董事與非獨立董事一併進行選舉，分別計算當選名額，由所得選票代表選舉權較多者當選。本次董事(含獨立董事)候選人名單業經本公司113年3月13日董事會決議通過，茲將相關資料載明如下：

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股份數額 (單位:股)	所代表之政府或法人名稱
董事	胡湘麒	台灣大學國際企研所 碩士	國巨(股)公司產品事業群總經理	能率網通(股)公司法人董事代表人、正能量智能(股)公司法人董事代表人、捷邦國際科技(股)公司法人董事代表人、能率亞洲資本(股)公司法人董事代	4,527,000	能率網通(股)公司

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股份數額 (單位:股)	所代表之政府或法人名稱
				表人、能率創新(股)公司法人董事代表人、亞力電機(股)公司獨立董事兼薪資報酬委員會委員、佳能企業(股)公司法人董事代表人、愛山林建設開發(股)公司獨立董事兼薪資報酬委員會主席兼審計委員會委員、第一化成控股(開曼)股份有限公司法人董事代表人、人杰老四川餐飲管理顧問(股)公司審計委員會委員		
董事	宋和業	南加州大學經濟系	力明工業(股)公司董事長、亞力通訊(股)公司董事、AEC International S.r.l 董事、日亞聯合離子機器(股)公司董事、日亞電機(股)公司董事、能率網通(股)公司獨立董事	亞力電機(股)公司董事長、集盛實業(股)公司獨立董事、力明工業(股)公司董事長、亞力通訊(股)公司董事、AEC International S.r.l 董事、日亞聯合離子機器(股)公司董事、日亞電機(股)公司董事	4,527,000	能率網通(股)公司
董事	闕聖哲	美國加州州立大學製造系統工程管理研究所碩士	能率網通(股)公司獨立董事、久裕企業(股)公司獨立董事、捷邦國際科技(股)公司獨立董事、大鏡先端科技(股)公司總經理	意德士科技(股)公司董事長、大鏡先端科技(股)公司董事長、毅擘(股)公司董事長、德鑫半導體控股(股)公司董事長、椿川國際有限公司董事長、鎮瓏有限公司董事長、毅擘國際(香港)有限公司董事長、JR International Corp.董事長、誼特科	1,295,000	無

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股份數額 (單位:股)	所代表之政府或法人名稱
				技(股)公司法人董事代表人兼總經理、鳳凰貳創新創業投資股份有限公司法人董事代表人、奇鼎科技(股)公司法人董事代表人、奧緯士國際(股)公司 監察人		
董事	沈凱翎	英國杜倫大學法律系	美國 Brown&Company 特助	無	248,584	無
獨立董事	袁孝椿	華夏科技大學	鈺駿投資有限公司董事長、宇沛企業有限公司董事長	鈺駿投資有限公司董事長、宇沛企業有限公司董事長	0	無
獨立董事	林志茂	清華大學材料所碩士	園區寬頻顧問、光華科技副廠長	振曜科技(股)公司董事兼集團執行長、沛亨半導體(股)公司董事長兼總經理兼執行長、台灣生醫材料(股)公司董事、東荃科技(股)公司董事長兼執行長、綠林資訊(股)公司董事長、邑鋒(股)公司董事長、西伯電子(昆山)股份有限公司董事、德奇電子揚州有限公司董事、西伯電子(重慶)有限公司監事、東莞荃曜電子有限公司監事、西伯(廈門)電子有限公司監事、Northlink Technology Corporation 董事、Team UC, Inc.董事、AIC K.K.董事	0	無

候選人類別	候選人姓名	學歷	經歷	現職	持有股份數額 (單位:股)	所代表之政府或法人名稱
獨立董事	王育文	英國曼徹斯特大學教育博士	廣亞學校財團法人育達科技大學董事長、廣亞學校財團法人育達科技大學副教授兼副校長	廣亞學校財團法人育達科技大學董事長、財團法人廣興文教基金會董事長、財團法人台北市中原文獻社董事長、私立學校文教協會理事長、財團法人台北市私立復興實驗高級中學監察人、幼獅文化事業(股)公司董事、台師大新創控股事業(股)公司監察人	0	無

3.本次選舉依本公司「董事選任程序」為之。

4.提請 選舉。

選舉結果：

董事當選名單：

股東戶號/身分證字號	姓名	當選權數
8684	能率網通(股)公司代表人：胡湘麒	22,128,183 權
8684	能率網通(股)公司代表人：宋和業	12,095,784 權
10197	闕聖哲	12,093,968 權
397	沈凱翎	11,255,825 權
U120094***	袁孝椿	12,325,948 權
H121533***	王育文	11,982,769 權
D120656***	林志茂	10,155,263 權

柒、其他議案

第一案

董事會 提

案由：解除新任董事及其代表人競業禁止案，提請 討論。

說明：1.依公司法第209條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

2.為借助本公司董事之專才與相關經驗，爰依法提請股東會同意，解除董事及其代表人競業禁止之限制。

3.謹提請 公決。

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：19,599,728 權(含以電子方式行使表決權之出席股數為 3,842,845 權)。

表決結果	占出席股東表決權數(%)
贊成權數: 13,685,674 權 (含電子投票 3,739,365 權)	69.83%
反對權數:67,239 權 (含電子投票 67,239 權)	0.34%
棄權/未投票權數:5,846,815 權 (含電子投票 36,241 權)	29.83%
無效權數:0 權 (含電子投票 0 權)	0.00%

捌、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

玖、散會：同日上午9時24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 112 年度合併營收淨額為新台幣 270,143 仟元，較前一年度增加新台幣 10,186 仟元；稅後淨利為新台幣 8,949 仟元(歸屬母公司為新台幣 6,472 仟元)，每股稅後盈餘新台幣 0.22 元。待彌補虧損為新台幣 141,744 仟元，累積虧損較前一年度減少新台幣 6,543 仟元。

回顧 112 年的營運，本公司持續推展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，因此 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。經過公司多年的耕耘，在台灣地區已獲得客戶信賴與市場認同，產品性價比高，出貨數量逐年穩定成長。

關於電子組裝代工業務，去年利基型胎壓產品數量已突破三萬顆，預計今年的訂單數量仍可維持在三萬顆以上。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。另外也將進軍穿戴裝置以外的 GPS 應用產品市場，以對公司今年的營運帶來正面的助益。

未來在無線寬頻市場及 GPS 方面的應用，充滿了成長的機會。我們將持續積極改善公司營運，加強創新並提高公司經營績效，以獲取更高利潤。

本公司於 112 年 6 月收購馬拉松世界公司後，因應未來整體營運規劃，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。

本公司截至 113 年 3 月 31 日止受日本貨幣貶值及天氣影響，第一季市場買氣較為趨緩，以致稅後淨損為新台幣 2,900 仟元，每股稅後虧損新台幣 0.13 元。待彌補虧損為新台幣 145,429 仟元，累積虧損達實收股本 1/2 以上，待日本球季登場(第二季)後，逐漸收斂其影響。

壹、112 年度之營業報告

一、營業計劃實施成果(合併)

單位：新台幣仟元

項目	112 年度	111 年度	變動比率
營業收入	270,143	259,957	3.92 %
營業成本	201,535	186,371	8.14 %
營業毛利	68,608	73,586	(6.76)%
營業費用	58,607	66,235	(11.52)%
營業利益	10,001	7,351	36.05 %
業外收入及支出	403	552	(26.99)%
稅前淨利	10,404	7,903	31.65 %

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	270,143	287,095	94.10 %
營業毛利	68,608	76,513	89.67 %
營業利益	10,001	5,482	182.43 %
稅後淨利	10,404	10,458	99.48 %

三、財務收支及獲利能力分析(合併)

單位：新台幣仟元

項目		112 年度	111 年度	
財務收支	收入淨額	270,143	259,957	
	已實現毛利	68,608	73,586	
	本期淨利(歸屬母公司)	6,472	4,647	
獲利能力	資產報酬率	3.87%	2.98%	
	股東權益報酬率	5.49%	4.46%	
	佔實收資本比率	營業利益	3.45%	2.54%
		稅前純益	3.59%	2.73%
	純益率	3.31%	2.63%	
	每股盈餘	0.22	0.16	

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	112 年度	111 度
研發費用	14,848	16,150
營收淨額	270,143	259,957
研發費用佔營收比例	5.50%	6.21%

2.最近二年度研發成果

(1).112 年度研發成果

- (a).高彩 AMOLED GPS(L1S)高爾夫球錶
- (b).客製化彩屏專業 GPS 潛水錶
- (c).精簡型 GPS 潛水錶
- (d).電輔車車表系列
- (e).高精度 GNSS BT/WiFi 賽車紀錄器

(2).113 年度預計開發之新產品

- (a).觸控 AMOLED GPS(L1S)高爾夫球錶
- (b).太陽能彩屏 GPS 潛水錶(含心率血氧偵測)
- (c).精簡型 GNSS 賽車紀錄器
- (d).電輔車車表系列

貳、113 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外，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，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，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，未來擬進行私募案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，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 胡湘麒



會計主管 石介璇





正能量智能股份有限公司

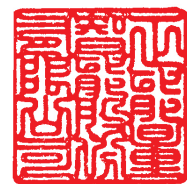
審計委員會審查報告書

董事會造送本公司 112 年度同營業報告書、財務報表及盈虧撥補案等，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、財務報表及盈虧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 3 年 5 月 8 日



佳明聯合會計師事務所

SCS CONCORD CPAs

台北市松山區10547復興北路167號10樓之1
10F.-1, No.167, Fuxing N. Rd., Taipei, 10547,
Taiwan, R.O.C

【附件三】



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一一二年及一一一年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年及一一一年十二月三十一日之個體財務狀況，暨民國一一二年及一一一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一一二年六月一日以現金向母公司能率網通股份有限公司購入正能量運動股份有限公司51.99%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一一二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

銷貨收入係個體財務報告之重要項目之一。因此，銷貨收入認列之測試為本會計師執行該公司財務報告查核重要的評估事項，有關收入認列之會計政策，參閱個體財務報告附註四(十三)。

因應之查核程序：

本會計師藉由瞭解並測試銷貨收入認列流程之主要內部控制之設計及執行有效性，並執行銷貨收入細項測試，自銷貨明細選取樣本，檢視其出貨單等相關資料，並核對收款對象與出貨對象是否一致及檢視期後是否發生重大銷貨退回，以驗證銷貨收入之真實性。

二.存貨評價

存貨係個體財務報告之重要項目之一。因此，存貨評價之測試為本會計師執行該公司財務報告查核重要的評估事項，有關存貨評價之會計政策，參閱個體財務報告附註四(七)。

因應之查核程序：

本會計師評估存貨之評價程序為，確認公司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. 對於正能量智能股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。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一一二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 三 年 三 月 十 三 日

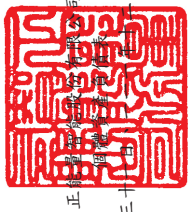


正信會計師事務所

民國一一二年十二月三十一日及一月三十一日及一月一日

	一一二二年十二月三十一日		一一二二年十二月三十一日(重編後)		一一二二年一月一日(重編後)	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
資產						
流動資產						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 56,953	33	56,693	31	64,226	37
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註六(五))	27,010	16	27,010	15	27,010	16
1140 合約資產-流動	481	-	-	-	-	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三及十二))	23,334	13	17,720	10	14,506	8
1180 應收帳款淨額-關係人(附註六(三及十二)及七)	-	-	268	-	162	-
1200 其他應收款	222	-	1,762	1	673	-
1210 其他應收款-關係人(附註七)	1	-	-	-	-	-
1220 本期所得稅資產	35	-	-	-	26	-
130X 存貨(附註六(四))	27,130	16	43,784	24	36,195	21
1410 預付款項(附註七)	7,035	4	4,410	2	5,686	3
1470 其他流動資產	-	-	3	-	-	-
11XX 流動資產合計	142,201	82	151,650	83	148,484	85
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))	887	1	887	-	887	-
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註六(五))	10,000	6	10,000	5	10,000	6
1550 採用權益法之投資(附註六(六))	14,335	8	12,217	7	3,277	2
1600 不動產、廠房及設備淨額(附註六(七))	3,412	2	2,841	2	3,099	2
1755 使用權資產淨額(附註六(八))	1,275	1	5,101	3	8,927	5
1780 無形資產淨額(附註六(九))	6	-	8	-	10	-
1920 存出保證金	652	-	652	-	652	-
1990 其他非流動資產	147	-	-	-	-	-
15XX 非流動資產合計	30,714	18	31,706	17	26,852	15
1XXX 資產總計	\$ 172,915	100	\$ 183,356	100	\$ 175,336	100

(續次頁)



正統證券股份有限公司
總經理 王裕佳

民國一十二年十二月三十一日及一月三十一日及一月一日

單位：新台幣仟元
一一一年一月一日(重編後)

	一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日(重編後)		一一一年一月一日(重編後)	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
負債及權益						
流動負債						
2130 合約負債-流動(附註六(十二))	\$ 5,415	3	9,239	5	6,183	4
2170 應付帳款	7,067	4	5,024	3	8,042	5
2180 應付帳款-關係人(附註七)	66	-	3	-	386	-
2200 其他應付款	9,457	5	8,640	5	9,415	5
2220 其他應付款-關係人(附註七)	49	-	45	-	31	-
2280 租賃負債-流動(附註六(八)及七)	1,299	1	3,862	2	3,808	2
2399 其他流動負債	761	1	521	-	647	-
21XX 流動負債合計	24,114	14	27,334	15	28,512	16
非流動負債						
2570 遞延所得稅負債(附註六(十六))	719	1	692	-	447	-
2580 租賃負債-非流動(附註六(八)及七)	-	-	1,299	1	5,161	3
2640 淨確定福利負債-非流動(附註六(十))	363	-	598	-	2,352	2
25XX 非流動負債合計	1,082	1	2,589	1	7,960	5
2XXX 負債總計	25,196	15	29,923	16	36,472	21
權益(附註六(十一))						
3110 普通股股本	289,503	167	289,503	158	289,503	165
3200 資本公積	551	-	-	-	-	-
3300 保留盈餘	(141,744)	(82)	(148,287)	(81)	(153,916)	(88)
3350 待彌補虧損	-	-	-	-	-	-
3400 其他權益	(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	147,719	85	141,216	77	135,587	77
31XX 歸屬於本公司業主之權益	147,719	-	12,217	7	3,277	2
35XX 共同控制下前手權益	-	-	-	-	-	-
3XXX 權益總計	147,719	85	153,433	84	138,864	79
負債及權益總計	\$ 172,915	100	183,356	100	175,336	100

(請詳後附個體財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：



正能實業股份有限公司

加幣綜合損益表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一一二年度		一一一年度(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)	\$ 115,069	100	127,023	100
5000 營業成本(附註六(四)及七)	92,534	80	94,798	75
5900 營業毛利	22,535	20	32,225	25
5910 聯屬公司間未實現利益	(111)	-	-	-
5950 已實現營業毛利	22,424	20	32,225	25
營業費用(附註六(十七)及七)				
6100 推銷費用	4,534	4	5,610	4
6200 管理費用	9,784	9	9,992	8
6300 研究發展費用	14,848	13	16,151	13
6450 預期信用迴轉利益(附註六(三))	(8,990)	(8)	(820)	(1)
6000 營業費用合計	20,176	18	30,933	24
6900 營業利益	2,248	2	1,292	1
營業外收入及支出				
7010 其他收入(附註六(十三))	897	1	779	-
7020 其他利益及損失(附註六(十四))	1,564	1	2,677	2
7050 財務成本(附註六(八及十五))	(48)	-	(101)	-
7070 採用權益法認列之子公司損益之份額(附註六(六))	2,229	2	1,142	1
7000 營業外收入及支出合計	4,642	4	4,497	3
7900 稅前淨利	6,890	6	5,789	4
7950 所得稅費用(附註六(十六))	-	-	-	-
8200 本期淨利	6,890	6	5,789	4
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))	138	-	1,227	1
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	(27)	-	(245)	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	111	-	982	1
8500 本期綜合損益總額	\$ 7,001	6	6,771	5
8600 淨利歸屬於				
8610 母公司業主	6,472	6	4,647	3
8615 共同控制下前手權益	418	-	1,142	1
	\$ 6,890	6	5,789	4
8700 綜合損益總額歸屬於				
8710 母公司業主	6,583	6	5,629	4
8715 共同控制下前手權益	418	-	1,142	1
	\$ 7,001	6	6,771	5
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
		稅後		稅後
母公司業主	\$ 0.22		0.16	
共同控制下前手權益	0.01		0.04	
	\$ 0.23		0.20	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
		稅後		稅後
母公司業主	\$ 0.22		0.16	
共同控制下前手權益	0.01		0.04	
	\$ 0.23		0.20	

(請詳後附個體財務報告附註)

董事長：

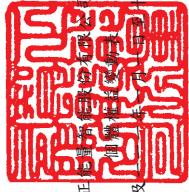


經理人：



會計主管：





正統新自利和有限公司

民國一十二年及

民國十一年一月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘	其他權益項目		母公司業主權益合計	共同控制下前手權益	權益總額
				待彌補虧損	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			
A1 民國一十一年一月一日餘額	\$ 289,503	-	(153,916)	-	135,587	135,587	-	135,587
A4 追溯調整共同控制下組織重組之前手權益	-	-	-	-	-	-	3,277	3,277
A5 民國一十一年一月一日重編後餘額	289,503	-	(153,916)	-	135,587	135,587	3,277	138,864
D1 一十一年度稅後淨利	-	-	4,647	-	4,647	4,647	1,142	5,789
D3 本期其他綜合損益之變動	-	-	982	-	982	982	-	982
D5 一十一年度綜合損益總額	-	-	5,629	-	5,629	5,629	1,142	6,771
M7 對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	7,798	7,798
A5 民國一十二年一月一日重編後餘額	\$ 289,503	-	(148,287)	-	141,216	141,216	12,217	153,433
D1 一十二年度稅後淨利	-	-	6,472	-	6,472	6,472	418	6,890
D3 本期其他綜合損益之變動	-	-	111	-	111	111	-	111
D5 一十二年度綜合損益總額	-	-	6,583	-	6,583	6,583	418	7,001
H3 組織重組	-	551	(40)	(591)	(80)	(80)	(12,635)	(12,715)
Z1 民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 289,503	551	(141,744)	(591)	147,719	147,719	-	147,719

(請詳後附個體財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：

單位：新台幣仟元

		一一二年度	一一一年度 (重編後)
		金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：		
A10000	本期稅前淨利	\$ 6,890	5,789
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	5,576	5,662
A20200	攤銷費用	2	2
A20300	預期信用減損迴轉利益	(8,990)	(820)
A20900	利息費用	48	101
A21200	利息收入	(764)	(318)
A22400	採用權益法認列之子公司利益之份額	(2,229)	(1,142)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(2,000)	-
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	(1,504)	(3,348)
A23900	聯屬公司間未實現利益	111	-
A24100	未實現外幣兌換損失	349	54
A30000	與營業活動相關之資產及負債變動數		
A31125	合約資產	(481)	-
A31150	應收帳款	(6,064)	(3,307)
A31160	應收帳款-關係人	268	(106)
A31180	其他應收款	1,508	(1,089)
A31190	其他應收款-關係人	(1)	-
A31200	存貨	18,158	(4,241)
A31230	預付款項	(2,625)	1,276
A31240	其他流動資產	3	(3)
A31990	催收款	9,022	820
A32125	合約負債	(3,824)	3,056
A32150	應付帳款	2,139	(2,979)
A32160	應付帳款-關係人	63	(383)
A32180	其他應付款	622	(775)
A32190	其他應付款-關係人	4	14
A32230	其他流動負債	240	(126)
A32240	淨確定福利負債	(97)	(527)
A33000	營運產生之現金流入(出)	16,424	(2,390)
A33300	支付之利息	(48)	(101)
A33500	(支付)退還之所得稅	(35)	26
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	16,341	(2,465)
BBBB	投資活動之現金流量：		
B01800	取得採用權益法之投資	(12,715)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,121)	(1,578)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	2,000	-
B07100	預付設備款增加	(147)	-
B07500	收取之利息	764	318
BBBB	投資活動之淨現金流出	(12,219)	(1,260)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C04020	租賃負債本金償還	(3,862)	(3,808)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(3,862)	(3,808)
EEEE	本期現金及約當現金餘額淨增加(減少)	260	(7,533)
E00100	期初現金及約當現金餘額	56,693	64,226
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 56,953	56,693

(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

台北市松山區10547復興北路167號10樓之1
10F.-1, No.167, Fuxing N. Rd., Taipei, 10547,
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一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一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一一二年六月一日以現金向母公司能率網通股份有限公司購入正能量運動股份有限公司51.99%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一一二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

銷貨收入係合併財務報告之重要項目之一。因此，銷貨收入認列之測試為本會計師執行該公司財務報告查核重要的評估事項，有關收入認列之會計政策，參閱合併財務報告附註四(十三)。

因應之查核程序：

本會計師藉由瞭解並測試銷貨收入認列流程之主要內部控制之設計及執行有效性，並執行銷貨收入細項測試，自銷貨明細選取樣本，檢視其出貨單等相關資

料，並核對收款對象與出貨對象是否一致及檢視期後是否發生重大銷貨退回，以驗證銷貨收入之真實性。

二.存貨評價

存貨係合併財務報告之重要項目之一。因此，存貨評價之測試為本會計師執行該公司財務報告查核重要的評估事項，有關存貨評價之會計政策，參閱合併財務報告附註四(八)。

因應之查核程序：

本會計師評估存貨之評價程序為，確認公司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。

其他事項

正能量智能股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，民國一一二年度及一一一年度個體財務報表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. 對於正能量智能股份有限公司及子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對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

會計師 周 峻 墩

蔡 佳 玲



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 三 年 三 月 十 三 日



正能量科技股份有限公司

民國一一二年十二月三十一日及一月一日

單位：新台幣仟元
 一一二年十二月三十一日(重編後) 一一一年一月一日(重編後) 百分比 百分比

資產	一一二年十二月三十一日	一一一年十二月三十一日	一一一年一月一日
	金額	金額	金額
	百分比	百分比	百分比
流動資產			
1100 現金及約當現金(附註六(一))	79,554	82,408	78,540
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註六(五))	27,010	27,010	27,010
1140 合約資產-流動(附註六(十二))	481	-	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三及十二))	29,478	30,704	25,550
1180 應收帳款淨額-關係人(附註六(三及十二)及七)	342	149	92
1200 其他應收款	222	1,762	673
1210 其他應收款-關係人(附註七)	1	-	-
1220 本期所得稅資產	45	-	26
130X 存貨(附註六(四))	55,970	66,656	59,809
1410 預付款項	7,679	4,885	6,220
1470 其他流動資產	26	35	16
11XX 流動資產合計	200,808	213,609	197,936
	86	85	81

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))	887	887	887
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註六(五))	11,000	11,000	11,000
1600 不動產、廠房及設備淨額(附註六(六))	3,904	3,885	5,043
1755 使用權資產淨額(附註六(七))	7,443	11,209	12,764
1780 無形資產淨額(附註六(八))	4,496	6,031	8,143
1840 遞延所得稅資產(附註六(十六))	4,697	6,142	7,201
1990 其他非流動資產	147	-	-
1920 存出保證金	1,106	1,106	1,016
15XX 非流動資產合計	33,680	40,260	46,054
	14	15	19

1XXX 資產總計	\$ 234,488	\$ 253,869	\$ 243,990
	100	100	100

(續次頁)



正能量科技股份有限公司及其子公司

民國一〇一二年十二月三十一日及一月一日

	一一二〇一二年十二月三十一日		一一二〇一二年三月三十一日(重編後)		一一二〇一一年一月一日(重編後)	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
負債及權益						
流動負債						
2100 短期借款(附註六(九))	\$ 20,000	8	30,000	12	40,000	17
2130 合約負債-流動(附註六(十二))	6,310	3	9,557	4	6,511	3
2170 應付帳款	21,189	9	14,432	6	20,063	8
2180 應付帳款-關係人(附註七)	67	-	12	-	390	-
2200 其他應付款	15,381	6	12,944	5	13,368	6
2220 其他應付款-關係人(附註七)	49	-	47	-	31	-
2280 租賃負債-流動(附註六(七)及七)	6,012	3	6,258	2	7,483	3
2399 其他流動負債	1,691	1	9,525	4	6,075	2
21XX 流動負債合計	70,699	30	82,775	33	93,921	39
非流動負債						
2550 負債準備-非流動	98	-	-	-	-	-
2570 遞延所得稅負債(附註六(十六))	729	-	692	-	447	-
2580 租賃負債-非流動(附註六(七)及七)	1,537	1	5,087	2	5,379	2
2640 淨確定福利負債-非流動	363	-	598	-	2,352	1
25XX 非流動負債合計	2,727	1	6,377	2	8,178	3
2XXX 負債總計	73,426	31	89,152	35	102,099	42
歸屬於母公司業主之權益(附註六(十一))						
3110 普通股股本	289,503	123	289,503	114	289,503	119
3200 資本公積	551	-	-	-	-	-
3300 保留盈餘	(141,744)	(60)	(148,287)	(58)	(153,916)	(63)
3350 待彌補虧損						
3400 其他權益	(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	147,719	63	141,216	56	135,587	56
31XX 歸屬於母公司業主之權益合計	-	-	12,217	5	3,277	1
35XX 共同控制下前手權益	13,343	6	11,284	4	3,027	1
36XX 非控制權益	161,062	69	164,717	65	141,891	58
3XXX 權益總計	234,488	100	253,869	100	243,990	100
負債及權益總計	\$ 234,488	100	253,869	100	243,990	100

(請詳後附合併財務報告附註)



董事長：



經理人：



會計主管：



單位：新台幣仟元

	一一二年度		一一一年度(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)	\$ 270,143	100	259,957	100
5000 營業成本(附註六(四及十七)及七)	201,535	75	186,371	72
5900 營業毛利	68,608	25	73,586	28
營業費用(附註六(十七)及七)				
6100 推銷費用	30,250	11	21,029	8
6200 管理及總務費用	22,499	8	29,750	11
6300 研究發展費用	14,848	5	16,150	6
6450 預期信用減損迴轉利益	(8,990)	(3)	(694)	-
6000 營業費用合計	58,607	21	66,235	25
6900 營業利益	10,001	4	7,351	3
營業外收入及支出：				
7010 其他收入(附註六(十三))	1,114	-	813	-
7020 其他利益及損失(附註六(十四))	125	-	627	-
7050 財務成本(附註六(七及十五))	(836)	-	(888)	-
7000 營業外收入及支出合計	403	-	552	-
7900 稅前淨利	10,404	4	7,903	3
7950 所得稅費用(附註六(十六))	(1,455)	(1)	(1,059)	-
8200 本期淨利	8,949	3	6,844	3
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))	138	-	1,227	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	(27)	-	(245)	-
8300 其他綜合損益(稅後淨額)	111	-	982	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 9,060	3	7,826	3
8600 淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 6,472	2	4,647	3
8615 共同控制下前手權益	418	-	1,142	-
8620 非控制權益	2,059	1	1,055	-
	\$ 8,949	3	6,844	3
8700 綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 6,583	2	5,629	3
8715 共同控制下前手權益	418	-	1,142	-
8720 非控制權益	2,059	1	1,055	-
	\$ 9,060	3	7,826	3
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))		稅後		稅後
母公司業主	\$ 0.22		0.16	
共同控制下前手權益	0.01		0.04	
	\$ 0.23		0.20	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))		稅後		稅後
母公司業主	\$ 0.22		0.16	
共同控制下前手權益	0.01		0.04	
	\$ 0.23		0.20	

(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
股份有限公司
全體董事
共同
代表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益				其他權益項目		共同控制下 前手權益	非控制權益	權益總額
	普通股股本	資本公積	保留盈餘	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現損益	母 公司 業 主 權 益 合 計	母 公司 業 主 權 益 合 計			
A1 民國一十一年一月一日餘額	\$ 289,503	-	(153,916)	-	135,587	-	-	135,587	
A4 追溯調整共同控制下組織重組之前手權益	-	-	-	-	-	3,277	3,027	6,304	
A5 民國一十一年一月一日重編後餘額	289,503	-	(153,916)	-	135,587	3,277	3,027	141,891	
D1 一一一年度稅後淨利	-	-	4,647	-	4,647	1,142	1,055	6,844	
D3 本期其他綜合損益之變動	-	-	982	-	982	-	-	982	
D5 一一一年度綜合損益總額	-	-	5,629	-	5,629	1,142	1,055	7,826	
M7 對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	7,798	7,202	15,000	
A5 民國一十二年一月一日重編後餘額	\$ 289,503	-	(148,287)	-	141,216	12,217	11,284	164,717	
D1 一一二年度稅後淨利	-	-	6,472	-	6,472	418	2,059	8,949	
D3 本期其他綜合損益之變動	-	-	111	-	111	-	-	111	
D5 一一二年度綜合損益總額	-	-	6,583	-	6,583	418	2,059	9,060	
H3 組織重組	-	551	(40)	(591)	(80)	(12,635)	-	(12,715)	
Z1 民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 289,503	551	(141,744)	(591)	147,719	-	13,343	161,062	



董事長：



經理人：



會計主管：

(請詳後附合併財務報告附註)



正能量智能服務有限公司及子公司
合併現金流量表
民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一一二年度	一一一年度(重編後)
	金額	金額
AAAA 營業活動之現金流量：		
A10000 本期稅前淨利	\$ 10,404	7,903
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	11,184	11,022
A20200 攤銷費用	5	72
A20300 預期信用減損迴轉利益	(8,990)	(694)
A20900 利息費用	836	888
A21200 利息收入	(911)	(353)
A22500 處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(2,000)	-
A23500 金融資產減損損失	1,530	2,040
A23700 存貨跌價及呆滯回升利益	(1,934)	(3,958)
A24100 未實現外幣兌換損失	349	55
A30000 與營業活動相關之資產及負債變動數		
A31125 合約資產	(481)	-
A31150 應收帳款	776	(5,374)
A31160 應收帳款-關係人	(193)	(57)
A31180 其他應收款	1,508	(1,089)
A31190 其他應收款-關係人	(1)	-
A31200 存貨	12,620	(2,889)
A31230 預付款項	(2,794)	1,335
A31240 其他流動資產	9	(19)
A31990 催收款	9,022	820
A32125 合約負債	(3,247)	3,046
A32150 應付帳款	6,853	(5,592)
A32160 應付帳款-關係人	55	(378)
A32180 其他應付款	2,244	(421)
A32190 其他應付款-關係人	2	16
A32230 其他流動負債	(7,834)	3,450
A32240 淨確定福利負債	(97)	(527)
A33000 營運產生之現金流入	28,915	9,296
A33300 支付之利息	(834)	(891)
A33500 (支付)退還之所得稅	(45)	26
AAAA 營業活動之淨現金流入	28,036	8,431
BBBB 投資活動之現金流量：		
B02200 於共同控制下取得子公司控制力之淨現金流出	(12,715)	-
B02700 取得不動產、廠房及設備	(2,424)	(1,679)
B02800 處分不動產、廠房及設備價款	2,000	-
B03700 存出保證金增加	-	(90)
B07100 預付設備款增加	(147)	-
B07500 收取之利息	911	353
BBBB 投資活動之淨現金流出	(12,375)	(1,416)
CCCC 籌資活動之現金流量：		
C00200 短期借款減少	(10,000)	(10,000)
C04020 租賃負債本金償還	(8,515)	(8,147)
C05400 子公司現金增資流入款	-	7,798
C05800 非控制權益變動	-	7,202
CCCC 籌資活動之淨現金流出	(18,515)	(3,147)
EEEE 本期現金及約當現金餘額淨(減少)增加	(2,854)	3,868
E00100 期初現金及約當現金餘額	82,408	78,540
E00200 期末現金及約當現金餘額	\$ 79,554	82,408

(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
「董事會議事規則」修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第 11 條</p> <p>已屆開會時間，如全體董事有半數未出席時，主席得宣布於當日延後開會，其延後次數以二次為限。延後二次仍不足額者，主席得依第三條第二項規定之程序重新召集。</p> <p>前項及第十六條第二項第二款所稱全體董事，以實際在任者計算之。</p>	<p>第 11 條</p> <p>已屆開會時間，如全體董事有半數未出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限。延後二次仍不足額者，主席得依第三條第二項規定之程序重新召集。</p> <p>前項及第十六條第二項第二款所稱全體董事，以實際在任者計算之。</p>	<p>中華民國 113 年 01 月 11 日金融監督管理委員會金管證發字第 1120383996 號令修正。</p>
<p>第 12 條</p> <p>(略)</p> <p>董事會議事進行中，若在席董事未達出席董事過半數者，經在席董事提議，主席應宣布暫停開會，並準用本規則第 11 條規定。</p> <p><u>董事會議事進行中，主席因故無法主持會議或未依第二項規定逕行宣布散會，其代理人之選任準用第 9 條第三項規定。</u></p>	<p>第 12 條</p> <p>(略)</p> <p>董事會議事進行中，若在席董事未達出席董事過半數者，經在席董事提議，主席應宣布暫停開會，並準用本規則第 11 條規定。</p>	<p>中華民國 113 年 01 月 11 日金融監督管理委員會金管證發字第 1120383996 號令修正。</p>

正能量智能股份有限公司 健全營運計劃書

一、本次減資緣由：

依據本公司 113 年 03 月 13 日董事會決議，112 年度期末待彌補虧損為新台幣 141,743,930 元，為改善財務結構，強化公司營運體質，健全公司未來營運發展，擬辦理減少資本額以彌補累積虧損。

二、營運改善計畫

1.短期計畫：

營運重點：依據本公司 112 年度營業報告書，關於電子組裝代工業務，利基型胎壓產品的業務量穩定成長，伴隨客戶的成長創造雙贏局面。在 GPS 產品方面，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，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。112 年 6 月收購馬拉松世界公司後，因應未來整體營運規劃，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。

2.中長期計畫：

中長期營運重點：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。

3.降低營運成本：

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。

三、落實執行之控管措施：

健全營運計劃書辦理情況及執行成果將按季提報董事會控管，並提交次年度股東會說明。

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 20,000,000 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。
5. 本次私募普通股價格可能低於股票面額，其原因為本公司目前每股淨值低，且長期處虧損狀態；對股東權益之影響為可能造成累積虧損增加，未來是否可能因累積虧損增加而須辦理減資則視私募後之營業改善情形而定。

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。
沈國英	1. 董事 2. 本公司持股股東	
宋和業	董事	
闕聖哲	董事	
能率網通(股)公司	本公司法人董事	
石介璇	本公司財會主管	
王柳盛	本公司研發單位協理	

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(13.88%)	無
	能率投資股份有限公司(7.78%)	無
	康慶中(5.30%)	無
	林友士(3.00%)	無
	佳美投資股份有限公司(2.42%)	無
	胡湘麒(2.16%)	本公司董事長
	張建三(1.91%)	無
	傅鎧弁(1.70%)	本公司董事長配偶
	恆能投資股份有限公司(1.51%)	無
	范揚淇(1.45%)	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：以不超過普通股2,000萬股數(含)內之額度，於股東會決議日起1年內分1至3次辦理。

第1次：預計募集股數為700萬股。

第2次：預計募集股數為800萬股

第3次：在2,000萬股之剩餘額度內辦理。

3. 針對前述第 1、2、3 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 2,000 萬股為限。
 4. 資金用途：發展新事業體、購置新事業營運資產及充實營運資金。
 5. 預計達成效益：改善財務結構，增加新事業營收與收益以及公司營運資金，對公司經營之穩定性及股東權益有其正面助益。
- 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三次以內辦理，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://www.transystem.com.tw>）查詢。