

鼎天國際股份有限公司

九十四年度年報

中 華 民 國 九 十 五 年 五 月 二 十 五 日 刊 印

查詢本年報網址：<http://mops.tse.com.tw>

一、發言人及代理發言人

發言人姓名：蘇俊豪 職稱：總經理

電子郵件信箱：jin.su@royaltek.com

電話：(02)7721-5000

代理發言人姓名：黃凱崙 職稱：財務部

電子郵件信箱：david.huang@royaltek.com

資深經理

電話：(02)7721-5000

二、總公司、分公司及工廠

公司地址：台北市內湖區陽光街 256 號 5 樓

電話：(02)7721-5000

無分公司、工廠

三、辦理股票過戶機構

名稱：倍利國際綜合證券股務代理部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 3 樓

網址：<http://www.bisc.com.tw>

電話：(02)2311-5668

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：張日炎、吳美慧 會計師

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：www.deloitte.com.tw

電話：(02) 2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用

六、公司網址：www.royaltek.com

壹、致股東報告書

一、九十四年度營業報告.....	1
二、九十五年度營業計劃概要.....	2

貳、公司概況

一、公司簡介.....	4
二、公司組織.....	5
三、資本及股份.....	14
四、公司債辦理情形.....	19
五、特別股辦理情形.....	19
六、海外存託憑證辦理情形.....	19
七、員工認股權憑證辦理情形.....	19
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	20

參、營運概況

一、業務內容.....	21
二、市場及產銷概況.....	24
三、從業員工.....	30
四、環保支出資訊.....	30
五、勞資關係.....	30
六、重要契約.....	31

肆、資金運用計劃執行情形

一、計劃內容.....	32
二、執行情形.....	32

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	34
二、最近五年度財務分析.....	36
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書.....	38
四、最近年度財務報表.....	38
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	38
六、公司及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，對本公司財務狀況之影響.....	38

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況.....	67
二、經營結果.....	68
三、現金流量.....	69
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	70
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫..	70
六、風險管理及評估.....	71
七、其他重要事項.....	74

柒、公司治理運作情形

一、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.....	75
二、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.....	76
三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要訊息，得一併揭露.....	76

捌、會計師資訊

一、公費資訊.....	77
二、繼任會計師.....	77
三、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.....	77

玖、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	78
二、內部控制制度執行狀況.....	78
三、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.....	78
四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	78
五、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.....	78
六、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.....	78
七、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之處罰、主要缺失與改善情形.....	79
八、其他必要補充說明事項.....	79

拾、對股東權益或證券價格有重大影響之事項

對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	79
-------------------------	----

壹、致股東報告書

一、上(九十四)年度營業結果

(一) 營業計劃實施成果

本公司九十四年度營業額較上年度成長 52.60%，稅前純益成長 512.82%，主要係因 94 年業績大幅成長，再加上 93 年提前適用資產減損之財會公報所致。

(二) 財務收支及獲利能力分析

1. 財務收支分析

九十四年度收入金額（營業收入及營業外收入）計 1,303,398 仟元，支出金額（營業成本、營業費用及營業外費用）計 1,177,353 仟元。

2. 獲利能力分析

項 目	九十四年度
股東權益報酬率(%)	20.55
營業利益佔實收資本額比率(%)	35.85
稅前純益佔實收資本額比率(%)	28.26
純益率(%)	8.44
每股稅前盈餘	2.99
每股稅後盈餘	2.59

(三) 研究發展狀況

本公司向來注重研究開發，每年在此方面之支出皆佔相當比例，然而為因應 GPS 產業的快速成長，本公司不斷招募研發專業人才，以從事產品之規劃、研究與開發，使本公司產品得在瞬息萬變的 GPS 產業中，不斷推陳出新。九十四年度主要研發事項如下：

1. 成功將 GPS 晶片從 SiRF 第二代轉成 SiRF 第三代單晶片之設計。
2. 推出整合交通資訊的接收機。

二、 本(九十五)年度營業計劃概要

(一) 經營方針

展望九十五年，本公司除了希望能藉由與廣達電腦策略聯盟的計畫，整合雙方集團資源，提升規模經濟，降低生產成本，透過聯合採購零組件，降低經營成本，整合雙方資源，共同開發 GPS 產品線及爭取國際客戶，並將會繼續強化研究開發機能、進行業務拓展、加強客戶服務，以提高產品附加價值，並藉由管理電腦化、延聘專業人員、加強產銷以強化經營體質，以開發更符合消費者使用之產品，期望在穩定中成長，再創佳績。

(二) 預期銷售數量

本公司依據公司既有產品、預計開發之新產品、未來市場之需求及經濟復甦等因素，估計九十五年度之銷售及服務收入。

(三) 重要產銷政策

1. 穩定國內市場，整合行銷通路，積極開發海外市場，並致力於產品市場分散。
2. 積極規劃新產品，強化產銷產品涵蓋面，增加整體銷售組合，持續擴大業績。
3. 提升產品附加價值，增加產品競爭能力，降低經營風險。

三、 未來公司發展策略

1. 結合上、下游廠商，建立起供應系統，藉以降低生產成本及銷售費用，縮短產品交期及掌握訂單，提昇競爭力。
2. 掌握關鍵技術，積極開發並拓展先進產品領先市場，提高附加價值。
3. 加強業務、行銷與應用工程人員之專業培訓與支援，使組織之橫向聯繫，更加緊密，進而強化技術支援能力。
4. 落實經營理念集合全體員工知識創造出公司的競爭優勢，以實現企業願景。

四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

最近期影響 GPS 產業最重要的法令當屬歐盟於 2003 年公佈電子電機設備中危害物質禁用 (RoHS) 的指令，主要內容為自 2006 年 7 月 1 日起，所有電子電氣產品進入歐洲市場時，不能含有 RoHS 指令中所提到的六種有害物質，因本公司主要多為外銷，其中又以歐洲為大宗，故本公司相當重視這項指令，在指令公佈不久，即成立專案小組因應，並將依規定於 2006 年 6 月 30 日完成。

貳、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：民國八十六年十二月二十三日

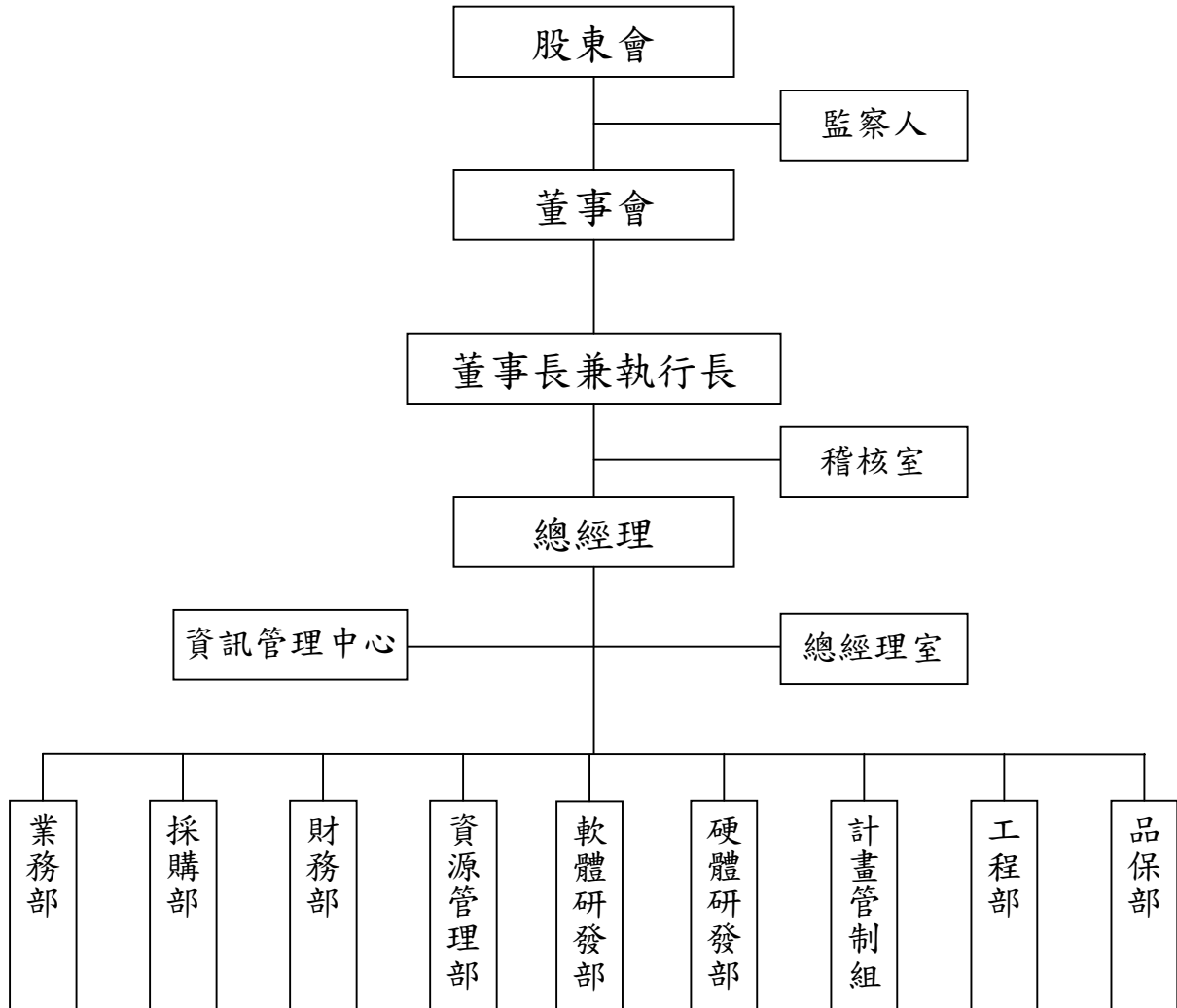
(二) 公司沿革：

- 86年12月 初期設立資本額為新台幣貳億肆仟萬元整，主要生產GPS定位追蹤導航管理系統整合及相關技術產品及導航網站服務。
- 87年02月 營業場所由新竹科學園區搬到桃園市中正路1071號9樓之1。
- 88年08月 本公司取得QS9000及IS9001國際認證。
- 88年11月 推出國人第一部以Windows CE為架構之汽車用衛星導航系統。
- 89年01月 宣布成立國內第一家支援WAP及PDA上網的導航網站。
- 89年02月 正式與台灣大哥大電信公司簽定合作意向書宣佈結盟。
- 89年04月 現金增資陸仟萬元，額定資本玖億陸仟，實收資本額參億元整。
- 89年06月 與Motorola太極手機合作WAP服務。
- 89年08月 與中華電信合作推出LES服務【生活有樂町Close2U】。
- 89年11月 公司更名為【鼎天國際股份有限公司】。
- 90年05月 現金增資玖仟陸佰萬元，實收資本額參億玖仟陸佰萬元整。
- 90年11月 與倚天資訊策略聯盟。
- 92年05月 藍芽傳輸接收機研發成功。
- 92年06月 營業場所遷址至台北市內湖區陽光街256號5樓。
- 92年07月 本公司獲得財政部證券暨期貨管理委員會核准補辦公開發行暨向證券櫃檯買賣中心及證券交易所申請上櫃（市）報備輔導。
- 92年12月 藍芽傳輸接收模組研發成功。
- 93年04月 向櫃買中心申請登錄為興櫃股票。
- 93年06月 個人導航助理器研發成功。
- 93年08月 向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心提出股票上櫃掛牌交易之申請。
- 93年12月 經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃審議會通過股票上櫃申請案。
- 94年01月 申請上櫃案經證期局核備。
- 94年06月 本公司現金增伍仟萬，實收資本額肆億肆仟陸佰萬元整。
- 94年07月 本公司股票上櫃掛牌買賣。
- 94年09月 推出整合交通資訊的接收機。
- 95年01月 宣布與廣達電腦股份有限公司以相互持股方式，進行策略聯盟。
- 95年04月 現金增資壹億柒仟捌佰伍拾萬元，實收資本額陸億貳仟肆佰伍拾萬元整。

二、 公司組織

(一) 組織系統

1. 公司之組織結構



2. 各主要部門所營業務

部 門 別	部 門 職 掌
董 事 長	公司營運目標訂定，企業形象塑造推動與建立
稽 核 室	內部稽核制度之建立、跟催、修訂及檢訂負責內部控制之稽核，缺失及合理性評估改善作業與提高作業績效
總 經 理	專案研究策略規劃之推動與督導，協調各單位組織業務之執行，促進有效管理提高作業效率，
總 經 理 室	負責總經理相關事務。
資 訊 管 理 中 心	負責本公司內部資訊管理事務。
業 務 部	負責行銷業務事務。
採 購 部	負責採購管理等事務。
財 務 部	負責會計、財務、股務、預算、投資管理等事務。
資 源 管 理 部	負責人事、庶務、產銷管理等事務。
軟 體 研 發 部	負責產品軟體部分研發事務。
硬 體 研 發 部	負責產品硬體部分研發事務。
計 劃 管 制 組	負責產品計劃事務。
工 程 部	負責產品研發中有關工程部分事務。
品 保 部	負責品質管制事務、研發文件管制事務、產品設計之驗證事務。

(二) 董事、監察人及經理人資料

1. 董事及監察人資料

95年4月30日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	黃杉榕 註1	92.06.30	3年	89.11.03	13,465,358	34.00	13,129,358	21.02	-	-	-	-	台灣大學電機系學士	註3	-	-	-
董事	李彩鳳 註1	93.06.15	3年	93.06.15	13,465,358	34.00	13,129,358	21.02	-	-	-	-	倚天資訊(股)會計部資深經理 東海大學會計系	註4	-	-	-
董事	蘇俊豪	92.06.30	3年	89.06.30	580,000	1.46	347,000	0.56	-	-	-	-	美國新墨西哥大學應用數學博士	註5	-	-	-
董事	沈尚弘	92.06.30	3年	92.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	EMORY UNIVERSITY MBA	註6	-	-	-
董事	賴政昌	92.06.30	3年	92.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	輔仁大學資訊管理學系學士	註7	-	-	-
監察人	歐懿滿 註2	92.06.30	3年	92.06.30	1,770,000	4.47	1,725,000	2.76	-	-	-	-	醒吳商專	註8	-	-	-
監察人	黃台陽	93.06.15	3年	93.06.15	-	-	-	-	-	-	-	-	資策會副執行長 美國紐約雪城大學電腦與資訊科學博士	註9	-	-	-
監察人	陳在揚	92.06.30	3年	92.06.30	-	-	-	-	2,000	0.003	-	-	國立政治大學企業管理研究所商學碩士	註10	-	-	-

註1：倚天資訊(股)之法人代表。

註2：介勇實業(股)之法人代表。

註3：兼任本公司執行長；倚天投資、普天投資、鼎天投資、利天科技之董事長(法人代表)；奇新網路法人董事代表；倚天資訊、友天投資、利優董事長；慧友電子獨立監察人。

註4：倚天投資、普天投資、鼎天投資、利天科技之法人監察人代表；利優之監察人；倚天資訊會計部資深經理。

註5：兼任本公司總經理。

註6：兼任大亞電線電纜、大展電線電纜、菁英創投、菁英投資、菁英財顧、嘉上投資之董事長；建榮工業材料、Multiplex Inc之董事；大河工程顧問之監察人；大亞創投、香港恆亞電工、友大投資、Sino Photonics Venture Holding Ltd之董事長(法人代表)；中富創投、聯友機電、永哲投資之法人董事代表；台亞衛星通信之法人監察人代表。

註7：兼任倚天資訊副總經理；正航資訊監察人。

註8：兼任介強製衣、介勇實業之董事。

註9：兼任世正開發之法人董事代表及總經理；世誠營造董事長(法人代表)及總經理；捷正公寓大廈管理維護之董事長(法人代表)；世華開發、其樂達科技之法人董事代表。

註10：美商英特爾亞太科技有限公司台灣分公司策略投資部門投資財務經理。

2. 法人股東之主要股東

(1) 法人股東之主要股東

95年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
倚天資訊股份有限公司	為上市公司，董事長黃杉榕
介勇實業股份有限公司	詹桂英、歐懿滿、林振祥、陳金鳳

3. 董事及監察人所具專業知識及獨立性

姓名	條件 是否具有五年以上商務、 法律、財務或公司業務所 須之工作經驗	符合獨立性情形 (註3)							備註
		1	2	3	4	5	6	7	
董事長黃杉榕 註1	√		√	√			√		為本公司之執行長
董事李彩鳳 註1	√		√	√			√		
董事蘇俊豪	√		√	√	√	√	√	√	為本公司之總經理
董事沈尚弘	√	√	√	√	√	√	√	√	除任本公司獨立董事外，並無擔任他家 公司獨立董監之情形
董事賴政昌	√		√	√			√	√	
監察人黃台陽	√	√	√	√	√	√	√	√	除任本公司獨立監察人外，並無擔任他 家公司獨立董監之情形
監察人歐懿滿 註2	√	√	√		√	√			
監察人陳在揚	√	√	√	√	√	√	√	√	除任本公司獨立監察人外，並無擔任他 家公司獨立董監之情形

註1：倚天資訊(股)之法人代表。

註2：介勇實業(股)之法人代表。

註3：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

(1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。

(2)非直接或間接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。

(3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。

(4)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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。

(5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。

(6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

(7)非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

註4：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情勢，應備註說明兼任家數。

4. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95年4月30日

職稱	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	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長暨執行長	黃杉榕	92.10.16	61,000	0.10	—	—	—	—	倚天資訊(股)總經理 台灣大學電機系	註1	—	—	—
總經理	蘇俊豪	88.09.01	347,000	0.56	—	—	—	—	世元資訊科技(股)總經理 美國新墨西哥大學應用數學博士	—	—	—	—
業務部副總經理	李錫洲	94.11.01	25,000	0.04	—	—	—	—	緯創資通(股)行銷處長 中原大學工業工程系	—	—	—	—
軟體研發部協理	陳俊彥	89.07.01	10,000	0.02	15,000	0.02	—	—	中山科學研究院系統發展所助理研究員 國立交通大學電子所碩士	—	—	—	—
硬體研發部協理	蔡輝煌	91.08.01	8,000	0.01	—	—	—	—	中華電信研究所研究員 國立交通大學電子所碩士	—	—	—	—
財務部資深經理	黃凱崙	93.02.01	20,000	0.03	—	—	—	—	倚天資訊(股)財務經理 美國曼非斯州立大學企管研究所碩士	—	—	—	—

註1：兼任倚天資訊、友天投資、利優公司董事長。

5. 董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(1) 董事之酬金

94 年度；單位：仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金股利	股票股利		現金股利	股票股利											
									股數	市價		金額	股數									市價	金額
董事	倚天資訊(股)																						
董事長	黃杉榕註1																						
董事	李彩鳳註1																						
董事	蘇俊豪	100	註2	—	註2	3,279	註2	—	—	—	—	註2	註2	註2	註2	3,379	註2	3.10	註2	—	註2	—	註2
董事	沈尚弘																						
董事	賴政昌																						

註1：倚天資訊(股)代表人。

註2：本公司並未編製合併報表。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	5	0
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	5	0

(2) 監察人之酬金

94 年度；單位：仟元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		其他報酬	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
監察人	介勇實業(股)												
監察人	歐懿滿註1	50	註2	—	註2	1,405	註2	1,455	註2	1.33	註2	—	註2
監察人	陳在揚												
監察人	黃台揚												

註1：介勇實業(股)之法人代表。

註2：本公司並未編製合併報表。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	95 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	3	0
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	95 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	3	0

(3) 總經理及副總經理之酬金

94 年；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	薪資		獎金及 特支費		盈餘分配之員工紅利金額						前三項總 額	總額占稅 後純益之 比例 (%)		取得員工 認股權憑 證數額		其他報酬				
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本公司			合併報表內所有公 司				本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司			
						現金 股利	股票股利		現金 股利	股票股利											
執行長	黃杉榕																				
總經理	蘇俊豪	5,814	註 1	4,960	註 1	註 2	註 2	50.84 元	註 2	註 1	註 1	註 1	註 1	註 3 10,774	註 1	9.87	註 1	583,000	註 1	36 註 4	註 1
副總經理	李錫洲																				

註 1：本公司並未編製合併報表。

註 2：截至刊印日止，本次員工紅利分配名單尚未決定，故本欄資料尚無法列示。本公司 94 年 12 月份之平均收盤價為 50.84 元。

註 3：此總額之計算，不包括盈餘分配之員工紅利金額。

註 4：總經理座車租金。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	1	0
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	1	0
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	3	0

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94 年；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	現金紅利 金額	股票紅利			總計	總額占稅後純益 之比例 (%)
			股數	市價	金額		
經 理 人	執行長	黃杉榕	註 1	註 1	50.84 元	註 1	註 1
	總經理	蘇俊豪					
	協理	李錫洲					
	協理	陳俊彥					
	協理	蔡輝煌					
財務部經理	黃凱崙						

註 1：94 年度盈餘分派經董事會擬議，分配員工現金紅利 5,620,500 元及員工股票股利 8,430,750 元，截至刊印日止，本次員工紅利分配名單尚未決定，故本欄資料尚無法列示。

註 2：本公司 94 年 12 月份之平均收盤價為 50.84 元。

6. 公司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佔稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1)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佔稅後純益比例之分析

職稱	酬金總額佔稅後純益比例					
	94 年			93 年		
	酬金	稅後純益	酬金佔稅後純益%	酬金	稅後純益	酬金佔稅後純益%
董事	3,379	109,154	3.10%	1,033	29,877	3.46%
監察人	1,455	109,154	1.33%	452	29,877	1.51%
總經理及副總經理	註 1	109,154	註 1	10,919	29,877	36.55%

註 1：94 年度盈餘分派經董事會擬議，分配員工現金紅利 5,620,500 元及員工股票股利 8,430,750 元，截至刊印日止，本次員工紅利分配名單尚未決定，故本欄資料尚無法列示。

本公司 94 年董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例較 93 年大幅下滑，主要係因本公司 94 年業績上升，稅後純益較 93 年大幅成長，另外，93 年因為提前適用資產減損之財會公報，致 93 年稅後純益遠低於公司正常營運表現。

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

董監酬勞給付政策明定於公司章程內，再參考一般行業慣例，編製盈餘分派表經董事會及股東會之通過後予以分配，跟經營績效的關係密切相連。

總經理及其相等職級、副總經理酬勞是依據公司相關規定，參酌學經歷及同業狀況，如同一般員工薪資一樣，與經營績效並無絕對關聯性。

(三) 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉及股權質押變動情形：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	94 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		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	倚天資訊 法人代表：黃杉榕	—	—	—	—
董事	倚天資訊 法人代表：李彩鳳	—	—	—	—

職 稱	姓 名	94 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		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
董事兼總經理	蘇俊豪	—	—	—	—
董事	沈尚弘	—	—	—	—
董事	賴政昌	—	—	—	—
監察人	黃台陽	—	—	—	—
監察人	介勇實業 法人代表：歐懿滿	—	—	—	—
監察人	陳在揚	—	—	—	—
執行長	黃杉榕	61,000	—	—	—
業務部協理	李錫洲	30,000	—	(5,000)	—
軟體研發部 協理	陳俊彥	(2,000)	—	—	—
硬體研發部 協理	蔡輝煌	(40,000)	—	(2,000)	—
財務部經理	黃凱崙	20,000	—	—	—
大股東	廣達電腦(股)	—	—	17,850,000	—

2. 股權移轉資訊：

95 年 04 月 30 日

姓 名	股權移轉 原 因	交易日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股 數	交易 價格 (元)
黃杉榕	取得(現增之員工認購)	94.06.29	無	—	61,000	24
蘇俊豪	取得(現增之員工認購)	94.06.29	無	—	54,000	24
李錫洲	取得(現增之員工認購)	94.06.29	無	—	30,000	24
蔡輝煌	取得(現增之員工認購)	94.06.29	無	—	50,000	24
陳俊彥	取得(現增之員工認購)	94.06.29	無	—	50,000	24
黃凱崙	取得(現增之員工認購)	94.06.29	無	—	20,000	24
蔡輝煌	處分	94.07-11 月	一般投資大眾	非關係人	90,000	市價
陳俊彥	處分	94.08-09 月	一般投資大眾	非關係人	52,000	市價
蘇俊豪	處分	94.12	一般投資大眾	非關係人	54,000	市價
蔡輝煌	處分	95.02	一般投資大眾	非關係人	2,000	市價
李錫洲	處分	95.04	一般投資大眾	非關係人	5,000	市價
廣達電腦(股)	取得(股份交換取得)	95.04	無	非關係人	17,850,000	37.552

3. 股權質押資訊：無

(四) 綜合持股比例：無

三、 資本及股份

(一) 股本來源

95年04月30日 單位：股；新台幣仟元

年 月	發行 價格	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 財產抵充股 款者	核 准 生 效 日 期 及 文 號
86.12	\$10	96,000,000	960,000,000	24,000,000	240,000,000	原始投資	註 1	86.06.27(86)台 財證第 51679 號 函
89.05	\$30	96,000,000	960,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資	—	(89)台財(一)字 第 135062 號
90.06	\$10	96,000,000	960,000,000	9,600,000	96,000,000	現金增資	—	經(0九0)商 09001227260 號 函
94.06	\$24	96,000,000	960,000,000	5,000,000	50,000,000	現金增資	—	金管證一字第 0940122032 號函
95.04	\$37.552	96,000,000	960,000,000	17,850,000	178,500,000	股份交換	—	金管證一字第 095112434 號

註 1：皇旗資訊以宜蘭廠土地廠房作價 160,000 仟元作為股本投入。

95年04月30日單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
記名式 普通股	62,450,000 股	33,550,000 股	96,000,000 股	上櫃股票

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		

(二) 股東結構

95年5月1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 人	合 計
人數	0	3	18	3,027	4	3,052
持有股數	0	6,300,000	366,521,740	235,668,260	16,010,000	624,500,000
持股比例	0	1.01%	58.69%	37.74%	2.56%	100.00%

(三) 股權分散情形

每股面額十元

95年5月1日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	43	5,341	0.01
1,000 至 5,000	2,342	5,047,247	8.08
5,001 至 10,000	347	2,975,616	4.76
10,001 至 15,000	83	1,127,880	1.81
15,001 至 20,000	70	1,345,401	2.15
20,001 至 30,000	54	1,434,221	2.30
30,001 至 50,000	53	2,203,320	3.53
50,001 至 100,000	28	2,199,320	3.52
100,001 至 200,000	11	1,744,000	2.79
200,001 至 400,000	7	2,037,000	3.26
400,001 至 600,000	5	2,441,200	3.91
600,001 至 800,000	1	780,000	1.25
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上	8	39,109,454	62.63
合計	3,052	62,450,000	100.00

特 別 股

每股面額 元

95年5月1日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
自行視實際情形分級	0	0	0
合計	0	0	0

(四) 主要股東名單

95年5月1日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
廣達電腦股份有限公司		17,850,000	28.58
倚天資訊股份有限公司		13,129,358	21.02
介強製衣股份有限公司		1,806,696	2.89
介勇實業股份有限公司		1,725,000	2.76
匯豐銀行託管OCM新興市場基金有限合夥		1,326,000	2.12
張永青		1,191,000	1.91
林慧萍		1,042,300	1.67
友天投資股份有限公司		1,039,100	1.66
隆駿企業股份有限公司		780,000	1.25
游德煌		600,000	0.96

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

項 目		年度		當 年 度 截 至 95 年 3 月 31 日	
		93 年度	94 年度		
每股 市價	最 高	47	76.70	67.00	
	最 低	16.50	20.40	49.00	
	平 均	26.62	53.78	60.73	
每股 淨值	分 配 前	10.93	14.11	—	
	分 配 後	10.23	註 5	—	
每股 盈餘	加權平均股數		39,600 仟股	42,148 仟股	44,600 仟股
	每股盈餘	追溯前	0.75	2.59	—
		追溯後	0.75	註 5	—
每股 股利	現 金 股 利		0.56	註 5	—
	無 償 配 股	盈餘配股	—	註 5	—
		資本公積配股	—	註 5	—
	累積未付股利		—	—	—
投資 報酬 分析	本 益 比(註 1)		註 2	20.76	—
	本 利 比(註 2)		註 3	註 5	—
	現金股利殖利率(註 3)		註 4	註 5	—

註 1. 每股盈餘追溯調整前係依當年度流通發行在外加權平均股數計算；若有無償配股等情形，則追溯調整。

註 2. 未上市櫃不適用。

註 3. 未上市櫃不適用。

註 4. 現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價，惟未上市櫃不適用。

註 5. 民國九十四年度盈餘分配案業經董事會決議，尚待本年股東常會通過。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司章程第十七條之一規定：本公司係處於營業成長階段，並為配合本公司長期穩定發展之需要，本公司之股利政策應考量所屬產業環境及盈餘狀況、未來資本支出之需求及長期財務規劃等情形後，如有盈餘分配股利時，其現金股利發放之比例以不超過股利總額百分之三十為原則，其餘部分以股票股利方式發放之。

前項所列原則，得依當年度實際營運情況及所處產業環境之變化，並考量次一年度之資本預算規劃後，決定最適當之股利政策。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司九十四年度預計發放股東紅利新台幣 74,940 仟元（每股配發現金 0.8 元及每仟股無償配發 40 股）員工紅利及董監酬勞分別為 14,051 仟元、4,684 仟元，經 95 年 3 月 31 日董事會通過，惟尚未經股東會決議通過。

俟九十五年股東常會通過後，由董事會另訂除息基準日。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響
不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

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

本公司公司章程第十八條規定：本公司年度決算如有稅後盈餘時，應先彌補以往年度虧損後，提撥百分之十為法定盈餘公積，並得視營運需要或法令規定，提列特別盈餘公積；如尚有餘額併同以前年度累積未分配盈餘，除考量公司業務需求保留為未分配盈餘外，由董事會依下列比例擬具分配案，提請股東會同意分配之。

- (1) 員工紅利最低百分之五。
- (2) 董監酬勞最高百分之五。
- (3) 股東紅利。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

- (1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：本公司 95 年 3 月 31 日經董事會通過而尚未經股東會決議之員工現金紅利 5,620 仟元、股票紅利 8,431 仟元及董事、監察人酬勞 4,684 仟元。
- (2) 董事會通過之擬議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：本公司 95 年 3 月 31 日經董事會通過而尚未經股東會決議之配發員工股票紅利占盈餘轉增資之比例為 25.23%。
- (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：若擬配發員工紅利及董監酬勞於九十四年度以費用列帳，則九十四年度稅後基本每股盈餘將由 2.59 元減少為 2.15 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之情形

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

九十三年度盈餘		決議配發	實際配發
董事會日期		94年3月4日	
股東會日期		94年5月23日	
員工股票股利	配股總股數	0元	0元
	配股總金額	0元	0元
員工現金紅利	總金額	4,033,000元	4,033,000元
董監酬勞		1,344,000元	1,344,000元

- (2) 配發員工股票紅利股數及其佔盈餘增資之比例：不適用。
- (3) 考慮配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：0.62元。
- (4) 考慮配發員工分紅配股（以市價計算）後之設算每股盈餘：不適用，未配發員工股票紅利。

(九) 公司買回本公司股份情形：無

- 四、 公司債辦理情形：無
- 五、 特別股辦理情形：無
- 六、 海外存託憑證辦理情形：無
- 七、 員工認股權憑證辦理情形：

(一) 尚未屆期之員工認股權憑證截至年報刊印日止辦理情形：

95年4月30日

員工認股權憑證種類	九十三年度第一次第一期 員工認股權憑證	九十三年度第一次第二期 員工認股權憑證
主管機關核准日期	93年9月9日	93年9月9日
發行日期	94年2月25日	94年9月2日
存續期間	至99年2月24日止	至99年9月1日止
發行單位數	1,500	1,000
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.40%	1.60%
得認股期間	96年2月25日至 99年2月24日止	96年9月2日至 99年9月1日止
履約方式	發行新股	
限制認股期間及比率 (%)	認股權憑證授與期間屆滿兩年可行使50%，屆滿三年可行使75%，屆滿四年可行使100%	
已執行取得股數	0	0
已執行認股金額	0	0
未執行認股數量	1,500	1,000

員工認股權憑證種類	九十三年度第一次第一期 員工認股權憑證	九十三年度第一次第二期 員工認股權憑證
未執行認股者其每股 認 購 價 格	24 元	54.8 元
未執行認股數量占 已發行股份總數比率 (%)	2.40%	1.60%
對 股 東 權 益 影 響	本次認股權憑證係為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提升員工向心力，以期創造公司及股東利益。其權利自發行後兩年得以分別按照限制認股期間及比率執行，對原股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。	

(二) 積至公開書名書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

八、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露下列事項：

1. 揭露最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見

95 年 1 月 23 日經由本公司與廣達電腦董事會決議，決定透過發行新股以受讓廣達電腦股份之方式達成策略聯盟，業經證券期貨局 95 年 4 月 20 日金管證一字第 0950112434 號函准予申報生效，並已於 95 年 4 月 26 日完成增資及轉讓股份程序，主辦證券承銷券商依法將於 95 年 7 月 10 日前出具第一次評估意見。

2. 揭露最近一季執行情形

本公司與廣達電腦已根據股份交換暨合作契約書展開實質運作之行動，陸續從降低原物料及代工成本、共同開發 GPS 產品線及爭取國際客戶著手，以提升本公司營收及獲利，創造股東權益最大化。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料：無。

參、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) 公司所營業務之主要內容

- A. 飛機用及船舶用導引航向系統設備及其零組件之設計、製造、加工、裝配、代理及買賣業務。
- B. 車輛用及個人用導引航向系統設備及其零組件之設計、製造、加工、裝配、代理及買賣業務。
- C. 導引用地圖及數位地圖之設計、製造、加工、代理及買賣業務。
- D. 前項國內外廠商產品之進出口貿易業務。
- E. 代理國內外廠商產品經銷業務。
- F. I301020 資料處理服務業。
- G. F601010 智慧財產權業。
- H. F401030 製造輸出業。
- I. I401010 一般廣告服務業。
- J. I102010 投資顧問業。
- K. F218010 資訊軟體零售業。
- L. I301010 資訊軟體服務業。
- M. I301030 電子資訊供應服務業。
- N. F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- O. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

- (1) 接收機： 68.30%
- (2) 主機板： 29.44%
- (3) 其他： 2.26%

3. 公司目前之商品項目及計劃開發之新商品

(1) 目前商品項目

- ┆ 接收模組：GPS 系列及藍芽傳輸系列
- ┆ 個人接收機：GPS 系列及藍芽傳輸系列
- ┆ 導航系統：野外使用導航手持機、獨立汽車導航系統
- ┆ ODM/OEM 產品：GPS 半成品

(2) 計劃開發之新商品

- ┆ 個人導航助理器功能提升。
- ┆ 藍芽傳輸接收機功能提升。
- ┆ 主機板功能提升。
- ┆ ODM/OEM 特殊應用產品(配合客戶開發生產，屬於持續進行式)

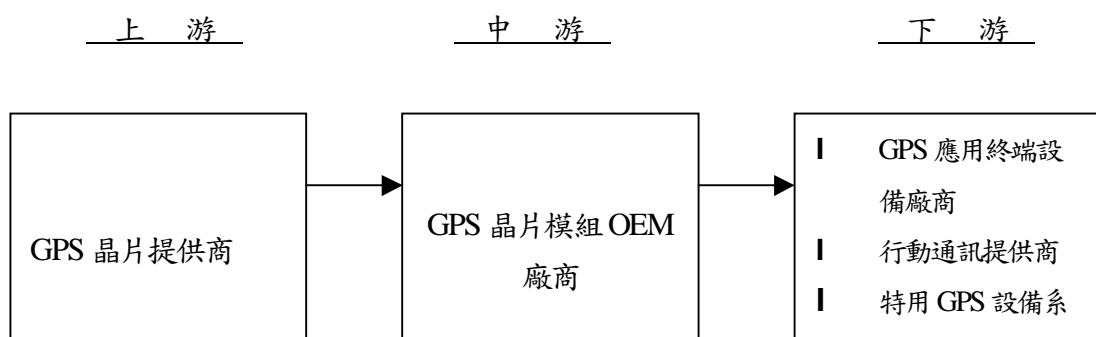
(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

根據 IEK 資料顯示，在 2004 年上半年 GPS 產品需求尚未轉強時，台灣的 GPS 的產值年成長率就已達到 30%，而我國在 2004 年 GPS 相關產品的產值約為新台幣 319.5 億元，約佔全球產值之 7%，而產量約為 588 萬台，佔全球產量之 16%。由於國內廠商透過 GPS OEM 模組以及消費性 GPS 產品的製造能力，使得台灣已成為手持式 GPS 的重鎮，加上休閒及車用導航需求持續提高，將帶動 GPS 產業的成長。

2. 產業上、中、下游之關聯性

上、中、下游業者之分工合作可有效提昇三方整體之運作效率，其關聯圖如下：



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品之各種發展趨勢

陸上 GPS 導航及定位系統，預測將是汽車導航、通訊應用產品及車隊追蹤成長最多。根據 ABI 研究報告顯示，以 2003 年至 2008 年之市場佔有率來看，以汽車導航(IVNS)佔市場之 39.7%，至 2008 年佔 46.6%，成長最為快速。

(2) 競爭情形

由於整個 GPS 市場的蓬勃發展，GPS 已成為許多電子產品的附加功能及新賣點，因此吸引許多國內外電子大廠紛紛投入，發展 GPS 手持電子產品平台與汽車導航的市場。GPS 產業的分工主要分為軟體及硬體，軟體為圖資生產和授權、軟體設計和授權，在硬體方面為 GPS 晶片、GPS 模組以及 GPS 應用產品。目前台灣廠商主要是以硬體的研發製造為主，並且以 GPS 模組及 GPS 應用產品為大宗。

(三) 技術及研發概況

單位：新台幣仟元

年度	94 年度
金額	81,164
成果	1. 成功將 GPS 晶片從 SiRF 第二代轉成 SiRF 第三代單晶片之設計 2. 推出整合交通資訊的接收機

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

加強與客戶及供應商之關係、營運規模及財務配合、新產品專案之進行。

2. 中長期業務發展計畫

營業規模及行銷策略、強化技術支援能力及落實經營理念。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區 \ 年度	94 年度		93 年度	
	銷售額	百分比%	銷售額	百分比%
內銷	93,104	7.20%	65,192	7.69%
外銷	1,200,075	92.80%	782,248	92.31%
合計	1,293,179	100.00%	847,440	100.00%

2. 市場佔有率

根據 IEK 資料顯示，而我國在 2004 年 GPS 相關產品的產值約為新台幣 319.5 億元，就本公司 2004 年 GPS 相關產品之銷售值觀之，約佔 2.65%。展望未來，憑藉本公司多年之技術、良好經營模式及與廣達電腦策略聯盟的效益下，預計未來將會有極大的成長空間。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 市場未來可能之供需狀況

I 供給面

根據 2003 年 Allied Business Intelligence(ABI)的研究報告，保守估計全球 GPS 相關產品的出貨金額在 2008 年可達 215 億美元，隨著休閒風氣的盛行，預估車用市場及資訊產品結合 GPS 消費性應用將成長重要發展趨勢。

I 需求面

衛星定位器(GPS)原應用於國防，自擴及民生用途後，用戶端 GPS 產品成為當前主要市場應用領域，包括航空、航海、捕魚等用途之接收器、汽車導航設備、用於登山及休閒之掌上型接收器等，而近來 GPS 模組導入行動通訊產品，致其運用更趨實用與生活化。

(2) 行業未來成長性

汽車導航系統過去受到價格的影響，只有在日本的普及率較高，未來在 GPS 技術逐漸成熟的影響下，價格將日趨降低，另外，未來導航系統亦將整合資訊及通訊相關功能，例如音響、多媒體、無線通訊等，讓車用導航系統提昇為一項多功能產品，預計此改變將有助於汽車導航系統在歐洲及美國市場的普及，進而帶動 GPS 產業的成長。

在通訊應用上，拜科技進步之賜，GPS 晶片的尺寸越來越小，耗電量越來越低，加速能與通訊產品整合，且因美國 FCC 所頒布的 e911 法令，成為背後推動 GPS 整合無線通訊產品的隱形推手，這類通訊應用產品在未來幾年中將會有較顯著的成長。

4. 競爭利基及發展遠景之有利及不利因素與因應對策

(1) 有利因素

本公司自成立以來，即致力於 GPS 產品之研發及銷售，秉持著簡明、堅定的信念，以堅定的經營團隊及卓越的研發機能，提供創新與便利的產品，堅持一貫的服務，輔以完善的管理制度，進而提供客戶高品質的產品。

(2) 不利因素及因應對策

不利因素：

生產規模略嫌不足，原料單位成本較高，加工單價有下降空間。因 GPS 晶片價格的下降、終端產品價格的下滑、週邊科技的日漸完整、消費性產品應用市場成熟，GPS 產業已進入具經濟規模大廠之必爭之地，上述情況像食物鏈一般，可以從歐洲前五大 GPS 手持式裝置及汽車導航產品品牌幾乎全由台灣廠商代工之情形略見一二，故除了研發、設計能力外，具經濟規模及議價能力變成在 GPS 產業成功的門檻。

因應對策：

希望藉由與廣達電腦的策略聯盟，達成下列兩項目的：**j** 將委外代工移至廣達推薦的大陸工廠製作，達到規模經濟，降低加工的單位成本**k**採購原物料方面，享有廣達電腦優勢的議價能力。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

本公司產品之用途分為通訊應用、手持式應用、汽車導航三大方面，分別敘述如下：

(1) 通訊應用

美國聯邦電信委員會在 1996 年頒布 e911 之規定，要求所有在美國銷售手機的製造商及行動電話服務業者，在 2005 年底以前必須提供用戶具有衛星定位功能的手機與通訊服務，其準確度之要求要能對 67% 打 911 緊急呼救的發話者提供其位置，誤差範圍為半徑 50 公尺，而對 95% 打 911 緊急呼救的發話者位置之誤差範圍為半徑 150 公尺，來符合 911 的要求。

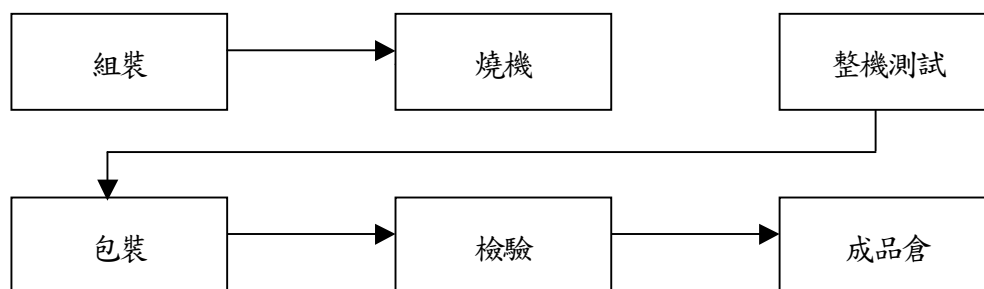
(2) 手持式應用

本公司陸續研發完成不同型的 CF card 及多種 GPS 及藍芽傳輸接收機，搭配電子地圖軟體及外接線材，藉由任何有螢幕的資訊產品，具有導航、定位追蹤等休閒及商務上的功能。

(3) 汽車導航

GPS 導航系統負責處理、行動通訊模組及計算 telematics 終端設備資料的 CPU。

2. 產製過程



(三) 主要原料供應狀況

主要原料名稱	供應廠商名稱	供應情形
積體電路(IC CHIPSET)	美商瑟孚、友尚、福邦、立先國際、敏茜、時代益華、振遠科技、三商安富利	良好
TFT LCD	擎亞、群創、台盛	良好
應用軟體(作業平台)	微軟	良好
被動零件(高密度電阻電容)、半導體(二極體、電晶體、石英振盪器)	昌禾、國巨、璟德、華新科、一等、JRC、山魏	良好
印刷電路板	佳鼎、龍偉、佳普、九德、長鴻	良好
機構、塑膠零件及包裝材料	銘星、一民、特鼎、百懋、炎州、普麗雅、駿昇、正美	良好

(四) 最近二年度前十大進銷貨客戶名單

- 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

93 年度			94 年度		
廠商名稱	金額	佔進貨%	廠商名稱	金額	佔進貨%
Si RF	170,787	27.95	Si RF	243,897	23.82
—	—	—	擎亞	172,238	16.82

變動原因

因產品結構略有改變，因面板需求上升，致擎亞公司的進貨躍居第二名，達總進貨金額的 16.82%。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元；%

93 年度			94 年度		
客戶名稱	金額	佔銷貨%	客戶名稱	金額	佔銷貨%
A	355,018	41.89	A	331,856	25.66
B	85,112	10.04	C	154,631	11.96
C	78,851	—	B	141,334	10.93

註：因與客戶簽有保密合約，註明對外不得揭露客戶名稱及其他重要訊息。

變動原因

根據研究機構 ABI 的研究報導顯示，以 GPS 銷售區域來看，日本、美國及歐洲為三大主要市場。其中，居首的日本市場主要用途在汽車導航，但是幾乎已被知名大車廠所壟斷；至於美國為 GPS 的發祥地，發展歷史完整悠久、技術純熟，已有世界級大廠 Garmin、Trimble 屹立不搖，故本公司基於資源有效利用之原則，將歐洲市場列為本公司首戰之區，並於接獲歐洲知名通路廠商 A 公司之訂單後，即以穩定之產品品質及優異之產品外觀設計贏得客戶肯定，致 93 年銷售業績達總銷貨淨額之 41.89%。而今年因 GPS 普及率之提升、國際大廠勢力的介入，再加上本公司努力擴展業務，加強客戶風險分散的控管，使得 94 年度各客戶之銷售金額分布較為平均。

(五) 最近二年度生產量值表

單位：個；新台幣仟元

主要 商品	年度 生產 量值	93 年 度			94 年 度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
接收機		—	316,019	456,986	—	335,150	657,337
主機板		—	187,306	130,643	—	684,262	283,534
其他		—	1,725	2,537	—	581	95
合 計		—	505,050	590,166	—	1,019,993	940,966

註：因為公司無生產線，故產能為零。

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：個；新台幣仟元

主要 商品	年度 銷 售 量 值	93 年 度				94 年 度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
接收機		25,041	56,019	276,837	604,296	22,096	51,542	329,121	831,737
主機板		4,470	6,752	178,484	155,806	44,683	35,910	470,937	344,770
其他		16,243	2,421	271,021	22,146	62,801	5,652	1,658,001	23,568
合計		45,754	65,192	726,342	782,248	128,860	93,104	2,458,059	1,200,075

三、 從業員工

95年4月30日

年 度		93 年度	94 年度	95 年 4 月 30 日
員 工 人 數	經 理 人	16	20	22
	間 接 員 工	73	83	90
	直 接 員 工	0	0	0
	合 計	89	103	112
平 均 年 歲		32.02	32.5	33.03
平 均 服 務 年 資		2.39	2.79	2.83
學 歷 分 佈 比 率	博 士	1	1	1
	碩 士	21	21	23
	大 專	66	79	86
	高 中	1	2	2
	高 中 以 下	0	0	0

四、 環保支出資訊

本公司製造部份均為供料委外生產，故無環保之疑慮。另外，有關 RoHS 相關資訊均依主管機關規定予以揭露，並於 95 年 6 月 30 日前完成。

五、 勞資關係

(一) 員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利措施、進修、訓練與其實施情形

- (1) 本公司勞工均依公司法令規定辦理勞工保險、全民健康保險、提撥退休金準備、提撥公司營業額充作福利金。
- (2) 依據「職工福利金條例」設置職工福利委員會，負責辦理福利金之保管動用，並推動各項福利事務之規劃及執行。
- (3) 教育訓練：公司內部舉行教育訓練，且不定期派員至各相關學術機構或各公民營輔導機構，參加研討、研習等，期使每位員工皆能發揮所長，進而創造公司與員工之整體利益。

2. 退休制度與其實施情形

「勞工退休金條例」已於九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。本公司依據員工意願按月提撥至勞工退休金個人專戶。

3. 勞資間之協議情形

企業營運目標之達成，有賴員工的承諾投入與竭盡心力；而有資方，勞方才得以發揮專才，因此勞資關係一直是本公司努力的重點。本公司一向以尊重人性、關懷員工為經營的理念，在各項薪資、福利的政策上一向以開放、坦白、誠懇的態度面對員工。故本公司自成立以來，勞資雙方關係和諧，終能使本公司之業務順利推展。

(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

項次	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
1	技術合作及授權	倚天資訊(股)	93.03.31~ 96.03.31	產品開發	無
2	股份交換暨合作契約書	廣達電腦(股)	—	策略聯盟	無

肆、資金運用計劃執行情形

一、計劃內容：

- (一) 94年6月1日金管證一字第0940122032號。
- (二) 本計畫所需資金總額：120,000仟元。
- (三) 資金來源：全數來自現金增資5,000仟股，發行價格每股新台幣24元，募得資金總金額120,000仟元。
- (四) 計畫項目及預計運用進度：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金	預定資金運用進度			
			九十四年度第三季			
充實營運資金	94年第3季	120,000	—	—	120,000	—
合 計		120,000	—	—	120,000	—
預計可能產生效益	預計每年可節省利息2,400仟元，亦可提高自有資本比率，強化財務結構及提高償債能力，滿足經營規模擴大之資金調度需求，進而提高與同業之競爭力。					

二、執行情形：

(一) 執行進度

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
	支用金額	預定	實際	
充實營運資金		120,000	120,000	此項計劃業已依預定計劃執行完成
		120,000	120,000	
	執行進度	100%	100%	
		100%	100%	

(二) 增資效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目		年度	93 年底 (籌資前)	94 年底 (籌資後)
償債能力 (%)	流動比率		294.60	341.40
	速動比率		216.31	227.53
財務結構 (%)	負債佔資產比率		27.58	26.16
	長期資金/固定資產		3,320.62	5,881.25
基本財務 資料	利息費用		147	314
	負債總額		164,858	222,985
	營業收入淨額		847,440	1,293,179

本公司本次現金增資全部用以充實營運資金已依預定資金運用進度完成，由上表得知本公司 94 年速動比率為 227.53%，較 93 年 216.31% 為佳，94 年流動比率為 341.40%，較 93 年 294.60% 為佳，而 94 年底之負債佔資產比率及長期資金/固定資產比率分別為 26.16% 及 5,881.25%，均較 93 年底之 27.58% 及 3,320.62% 為佳，顯示本公司之財務結構於增資後亦有所改善，另營收淨額亦由 93 年度之 847,440 仟元，提高至 94 年度之 1,293,179 仟元，成長幅度為 52.60%，僅有利息費用因公司業務需求而略為上升。綜上所述，本公司本次增資後償債能力與財務結構相較於增資前均有所提升，足以顯示本次現金增資用以充實營運資金之效益確已顯現。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 95年3月31日 財務資料
		90年	91年	92年	93年	94年	
流動資產		126,979	159,183	357,543	477,188	750,862	636,833
基金及長期投資		0	0	0	0	0	0
固定資產		10,376	7,383	8,356	13,034	10,702	9,294
無形資產		—	—	—	—	—	—
其他資產		174,268	173,897	177,016	107,446	90,832	99,420
資產總額		311,623	340,463	542,915	597,668	852,396	745,547
流動 負債	分配前	39,552	59,209	98,600	161,979	219,939	108,676
	分配後	39,552	59,209	138,200	189,532	註2	
長期負債		—	—	—	—	—	—
其他負債		426	1,228	1,782	2,879	3,046	3,122
負債 總額	分配前	39,978	60,437	100,382	164,858	222,985	111,798
	分配後	39,978	60,437	139,982	192,411	註2	註2
股本		396,000	396,000	396,000	396,000	446,000	446,000
資本公積		—	—	—	—	65,000	65,000
保留 盈餘	分配前	(124,355)	(115,974)	46,533	32,157	110,770	115,108
	分配後	(124,355)	(115,974)	2,280	1,616	註2	註2
長期股權投資未實現跌價損失		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	—	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權 益總額	分配前	271,645	280,026	442,533	432,810	629,411	633,749
	分配後	271,645	280,026	402,933	405,257	註2	註2

註1：最近五年度及九十五年第一季之財務資料業經會計師查核簽證。

註2：本公司九十四年度盈餘分派案業經董事會通過在案，尚待本年股東常會同意。

註3：上述固定資產均未經重估。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 95年3月31 日財務資料
	90年	91年	92年	93年	94年	
營業收入	155,496	276,436	713,465	847,440	1,293,179	154,826
營業毛利(毛損)	29,522	80,193	262,381	239,274	326,462	36,589
營業利益	(42,720)	6,491	134,883	94,794	159,897	(2,990)
營業外收入及利益	3,675	4,116	11,807	18,411	10,219	5,038
營業外費用及損失	(16,879)	(6,020)	(10,158)	(92,637)	(44,071)	(702)
繼續營業部門 稅前(損)益	(55,924)	4,587	136,532	20,568	126,045	1,346
繼續營業部門(損)益	(55,924)	8,381	162,507	29,877	109,154	4,343
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	(5)
本期(損)益	(55,924)	8,381	162,507	29,877	109,154	4,338
每股盈餘(虧損)	(1.56)	0.21	4.10	0.75	2.59	0.10

註1：最近五年度及九十五年第一季之財務資料業經會計師查核簽證。

(三) 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
90	勤業會計師事務所	李志蓉	無保留意見
91	勤業會計師事務所	李志蓉、張日炎	無保留意見
92	勤業眾信會計師事務所	張日炎、李志蓉	無保留意見
93	勤業眾信會計師事務所	張日炎、詹淑娟	修正式無保留意見
94	勤業眾信會計師事務所	張日炎、吳美慧	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 95年3月31日 財務資料	
		90年	91年	92年	93年	94年		
財務結構 (%)	負債佔資產比率	12.83	17.75	18.49	27.58	26.16	15.00	
	長期資金佔固定資產比率	2,618.01	3,792.85	5,295.99	3,320.62	5,881.25	6,818.90	
償債能力 (%)	流動比率	321.04	268.85	362.62	294.60	341.40	585.99	
	速動比率	173.11	175.63	298.26	261.31	227.53	352.85	
	利息保障倍數	-34.02	61.36	4,138.33	140.92	402.42	1432.67	
經營能力	應收款項週轉率(次)	11.47	14.10	36.65	15.20	14.29	9.08	
	平均收現日數	32	26	10	24	26	40	
	存貨週轉率(次)	1.53	2.77	6.88	5.91	4.49	1.59	
	應付款項週轉率(次)註1	7.34	6.01	8.53	6.14	7.29	4.37	
	平均銷貨日數	239	132	53	62	81	230	
	固定資產週轉率(次)	14.99	37.44	85.38	65.02	120.84	66.34	
	總資產週轉率(次)	0.50	0.81	1.31	1.42	1.52	0.83	
獲利能力	資產報酬率(%)	-17.92	2.59	36.80	5.26	15.09	2.21	
	股東權益報酬率(%)	-22.23	3.04	44.98	6.83	20.55	2.22	
	佔實收資本 比率(%)	營業利益	-10.79	1.64	34.06	23.94	35.85	8.20
		稅前純益	-14.12	1.16	34.48	5.19	28.26	0.30
	純益率(%)	-35.96	3.03	22.78	3.53	8.44	2.80	
	每股盈餘(元)	-1.56	0.21	4.10	0.75	2.59	0.10	
現金流量	現金流量比率(%)	-	58.36	171.68	-	30.71	-	
	現金流量允當比率(%)	-	13.04	84.11	45.14	47.27	78.29	
	現金再投資比率(%)	-	11.53	35.69	-	6.84	-	
槓桿度	營業槓桿度	-	10.05	1.94	2.52	2.04	-	
	財務槓桿度	0.96	1.01	1.00	1.00	1.00	-	

說明最近二年度財務比率變動原因：

1. 因本公司 94 年度業績上升，稅前(後)純益較 93 年度大幅成長，另外，93 年度因為提前適用資產減損之財會公報，使得 93 年度稅前純益低於公司正常情形下之獲利水準，綜合上述幾項因素，致 94 年度之利息保障倍數、固定資產週轉率、資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益佔實收資本比率、稅前純益佔實收資本比率、每股盈餘較 93 年度上升遠高於 20%。
2. 因 94 年 6 月現金增資 5,000 仟股，溢價發行每股 24 元，再加上本公司 94 年度稅後純益成績亮眼，致 94 年度長期資金佔固定資產比率較 93 年度上升 77.11%。
3. 94 年存貨週轉率較 93 年下降達 24.03%，主要係因本公司 94 年度主力之商品生產週期較長，需要大量備料以應生產致存貨成長較為快速所致。
4. 94 年平均銷售日數較 93 年上升達 30.65%，主要係因本公司 94 年度主力之商品生產週期較長，需要大量備料以應生產致存貨成長較為快速所致。

註 1. 新增項目，未經會計師查核。

註 2. 除註 1 說明外，均經會計師查核。

註 3. 因營業活動之淨現金流量為流出，各項比率為負值，故不適用。

註 4：財務分析計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

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) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

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) 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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

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。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

- 三、 最近年度財務報告之監察人審查報告書：詳參頁 39

- 四、 最近年度財務報表：詳參頁 40~66

- 五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無

- 六、 公司及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，對本公司財務狀況之影響：無

監察人審查九十四年度決算書表報告

監察人審查報告

茲 准

董事會造送九十四年度經勤業眾信會計師事務所張日炎、吳美慧會計師查核簽證之財務報表，暨營業報告書、盈餘分派議案等表冊，業經本監察人審查完竣，認為並無不合，爰依公司法第二百一十九條規定，繕具報告。

敬 請

鑒核

此 致

鼎天國際股份有限公司九十五年股東常會

歐 懿 滿

監察人：黃 台 陽

陳 在 揚

中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 十 七 日

會計師查核報告

鼎天國際股份有限公司 公鑒：

鼎天國際股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。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及一般公認會計原則編製，足以允當表達鼎天國際股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之營業成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，鼎天國際股份有限公司自民國九十三年十二月三十一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。

勤業眾信會計師事務所

會計師 張 日 炎

會計師 吳 美 慧

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

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 九 十 五 年 一 月 二 十 六 日

鼎天國際股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金 (附註四)	\$ 150,903	18	\$ 17,087	3	2100	短期借款 (附註十)	\$ 30,000	4	\$ -	-
1110	短期投資 (附註二及五)	210,000	24	160,000	27	2120	應付票據 (附註十六)	76,474	9	78,087	13
1120	應收票據 (附註二及十六)	294	-	5,771	1	2140	應付帳款 (附註十六)	59,292	7	51,422	9
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十四年 926 仟元及九十三年 814 仟元 後 之淨額 (附註二、六及十六)	92,591	11	80,584	13	2160	應付所得稅 (附註二及十三)	9,461	1	-	-
1190	其他金融資產—流動 (附註六)	8,511	1	61,913	10	2170	應付費用 (附註十六)	37,055	4	23,822	4
120X	存貨—淨額 (附註二及七)	247,151	29	122,894	21	2298	其他流動負債	7,657	1	8,648	1
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二 及十三)	32,312	4	24,600	4	21XX	流動負債合計	219,939	26	161,979	27
1298	其他流動資產 (附註十六)	9,100	1	4,339	1	28XX	其他負債 (附註二及十一)	3,046	-	2,879	1
11XX	流動資產合計	750,862	88	477,188	80	2XXX	負債合計	222,985	26	164,858	28
	固定資產 (附註二及八)						股東權益 (附註十二)				
	成 本					31XX	股本—每股面額 10 元，額定： 96,000 仟股；發行：九十四年 44,600 仟股；九十三年 39,600 仟股	446,000	52	396,000	66
1531	機器設備	25,469	3	21,222	4	32XX	資本公積	65,000	8	-	-
1551	運輸設備	1,738	-	1,738	-	3310	法定盈餘公積	7,641	1	4,653	1
1561	辦公設備	12,486	2	12,432	2	3350	未分配盈餘	110,770	13	32,157	5
1681	其他設備	1,728	-	1,262	-	3XXX	股東權益合計	629,411	74	432,810	72
15X1	成本合計	41,421	5	36,654	6						
15X9	減：累積折舊	(30,761)	(4)	(25,048)	(4)						
1670	預付設備款	42	-	1,428	-						
15XX	固定資產淨額	10,702	1	13,034	2						
	其他資產										
1800	非營業用資產—淨額 (附註二、 三、九及十七)	77,929	9	78,666	13						
1860	遞延所得稅資產—非流動 (附註 二及十三)	10,654	1	25,684	4						
1880	其他 (附註十六)	2,249	1	3,096	1						
18XX	其他資產合計	90,832	11	107,446	18						
1XXX	資 產 總 計	\$ 852,396	100	\$ 597,668	100		負債及股東權益總計	\$ 852,396	100	\$ 597,668	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十六日查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

鼎天國際股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
4110	\$1,324,730	102	\$ 856,450	101	
4170	<u>31,551</u>	<u>2</u>	<u>9,010</u>	<u>1</u>	
4100	營業收入淨額（附註二及十六）	1,293,179	100	847,440	100
5000	營業成本（附註十五及十六）	<u>966,717</u>	<u>75</u>	<u>608,166</u>	<u>71</u>
5910	營業毛利	<u>326,462</u>	<u>25</u>	<u>239,274</u>	<u>29</u>
	營業費用（附註十五及十六）				
6100	推銷費用	41,525	3	35,750	4
6200	管理及總務費用	43,876	4	43,689	5
6300	研究發展費用	<u>81,164</u>	<u>6</u>	<u>65,041</u>	<u>8</u>
6000	營業費用合計	<u>166,565</u>	<u>13</u>	<u>144,480</u>	<u>17</u>
6900	營業利益	<u>159,897</u>	<u>12</u>	<u>94,794</u>	<u>12</u>
	營業外收入及利益				
7140	處分短期投資利益—淨額（附註二）	2,496	-	2,673	-
7170	政府補助收入（附註二）	-	-	9,271	1
7210	租金收入	3,554	-	3,012	-
7480	其他收入及利益（附註二及十六）	<u>4,169</u>	<u>1</u>	<u>3,455</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>10,219</u>	<u>1</u>	<u>18,411</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失			
7560	\$ -	-	\$ 7,453	1
7570	42,013	3	2,891	-
7620	-	-	80,375	10
7880	2,058	-	1,918	-
7500	44,071	3	92,637	11
	營業外費用及損失 合計			
7900	126,045	10	20,568	3
8110	(16,891)	(2)	9,309	1
9600	\$ 109,154	8	\$ 29,877	4
	純 益			
	每股盈餘 (附註十四)			
9750	\$ 2.99	\$ 2.59	\$ 0.52	\$ 0.75
9850	\$ 2.95	\$ 2.56	\$ 0.52	\$ 0.75

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十六日查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

鼎天國際股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股資訊為元

	股 數 (仟 股)	金 額	本 公 積	保 法 定 盈 餘 公 積	留 未 分 配 盈 餘	盈 餘 合 計	股 東 權 益 合 計 (附 註 十 二)
九十二年一月一日餘額	39,600	\$396,000	\$ -	\$ -	\$ 46,533	\$ 46,533	\$442,533
九十二年度盈餘分派							
法定盈餘公積	-	-	-	4,653	(4,653)	-	-
董監事酬勞－現金	-	-	-	-	(1,980)	(1,980)	(1,980)
員工紅利－現金	-	-	-	-	(5,940)	(5,940)	(5,940)
股東紅利－現金 (每股 0.8 元)	-	-	-	-	(31,680)	(31,680)	(31,680)
分配後餘額	39,600	396,000	-	4,653	2,280	6,933	402,933
九十三年度純益	-	-	-	-	29,877	29,877	29,877
九十三年十二月三十一日餘額	39,600	396,000	-	4,653	32,157	36,810	432,810
九十三年度盈餘分派							
法定盈餘公積	-	-	-	2,988	(2,988)	-	-
董監事酬勞－現金	-	-	-	-	(1,344)	(1,344)	(1,344)
員工紅利－現金	-	-	-	-	(4,033)	(4,033)	(4,033)
股東紅利－現金 (每股 0.56 元)	-	-	-	-	(22,176)	(22,176)	(22,176)
分配後餘額	39,600	396,000	-	7,641	1,616	9,257	405,257
現金增資發行新股－每股以 24 元溢價發行，基準日 九十四年六月二十九日	5,000	50,000	65,000	-	-	-	115,000
九十四年度純益	-	-	-	-	109,154	109,154	109,154
九十四年十二月三十一日餘額	44,600	\$446,000	\$ 65,000	\$ 7,641	\$110,770	\$118,411	\$629,411

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十六日查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

鼎天國際股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
營業活動之現金流量		
純益	\$ 109,154	\$ 29,877
調整項目：		
存貨跌價及報廢損失	42,013	2,891
遞延所得稅	7,318	(9,309)
折舊及攤銷	7,754	5,522
處分短期投資利益－淨額	(2,496)	(2,673)
提列呆帳費用	112	-
固定資產報廢損失	17	30
提列(迴轉)退休金負債	(13)	1,097
非營業用資產減損損失	-	80,375
營業資產及負債變動		
應收票據	5,477	(5,743)
應收帳款	(12,119)	(56,701)
其他金融資產－流動	53,402	(58,094)
存貨	(166,270)	(67,134)
其他流動資產	(4,761)	3,011
應付票據	(1,613)	36,541
應付帳款	7,870	24,515
應付所得稅	9,461	-
應付費用	13,233	(1,818)
其他流動負債	(991)	4,141
營業活動之淨現金流入(出)	<u>67,548</u>	<u>(13,472)</u>
投資活動之現金流量		
短期投資淨減少(增加)	(47,504)	35,673
購入固定資產	(3,800)	(8,772)
存出保證金增加	(55)	(120)
其他資產增加	-	(2,434)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(51,359)</u>	<u>24,347</u>
融資活動之現金流量		
現金增資	115,000	-
短期借款增加	30,000	-

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
發放現金股利	(\$ 22,176)	(\$ 31,680)
發放董監事酬勞及員工紅利	(5,377)	(7,920)
存入保證金增加	<u>180</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>117,627</u>	<u>(39,600)</u>
本年度現金增加(減少)數	133,816	(28,725)
年初現金餘額	<u>17,087</u>	<u>45,812</u>
年底現金餘額	<u>\$ 150,903</u>	<u>\$ 17,087</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 314</u>	<u>\$ 147</u>
支付所得稅	<u>\$ 107</u>	<u>\$ 18</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十六日查核報告)

董事長：

經理人：

會計主管：

鼎天國際股份有限公司

財務報表附註

民國九十四及九十三年度

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

公司沿革及業務範圍

本公司係於八十六年十二月二十三日設立，主要從事衛星導引航向系統設備及其零組件暨導航用地圖及數位地圖之設計、製造、加工、代理及買賣業務，並代理國內外廠商產品之經銷及進出口貿易之業務。

本公司股票自九十四年七月五日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十四及九十三年底止，本公司員工人數分別為 103 人及 89 人。

重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、資產減損、退休金及所得稅費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產，固定資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

短期投資

主要係投資國內開放型基金受益憑證。以總成本與總市價孰低計價，市價低於成本時，則提列備抵跌價損失；市價回升時，則在已提列之備抵跌價損失金額內予以沖回。市價基礎係期末淨資產價值。短期投資出售成本係按加權平均法計算。

應收帳款

本公司以應收帳款融資時，若本公司已放棄對債權之控制，即應收帳款債權已經與本公司隔離、受讓人有權質押或交換應收帳款債權且本公司無權利或義務再買回時，視為出售，於移轉時沖銷應收帳款，惟如該項出售附有追索權，則就可能之壞帳風險估列負債，二者合計與所收取價金（扣除手續費後之淨額）間之差額，認列為出售損益；若本公司未放棄對債權之控制，則以擔保借款處理，所收取之價金列為負債。

備抵呆帳

係按應收款項收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨係以加權平均成本與市價孰低法評價。市價係指重置成本或淨變現價值。期末存貨並依據存貨之庫齡期間，評估可能發生之呆滯料件後提列備抵存貨損失。

固定資產及非營業用資產

固定資產及非營業用資產（帳列其他資產）按成本減累積折舊及累計減損計價。重大增添、改良及更新，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。固定資產及非營業用資產報廢或處分時，其成本、累積折舊及累計減損均自帳面減除，所發生之損益列為當年度損益。

折舊係採直線法，依照下列耐用年數計提：建築物，四十六年；機器設備，二至八年；運輸設備，五至八年；辦公設備，三至五年；其他設備，五年。耐用年數屆滿仍繼續使用者，並就殘值繼續提列折舊。

資產減損

自九十三年十二月三十一日起，依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，就固定資產及非營業用資產評估資產減損。

本公司於資產負債表日評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額，惟商譽無論其是否有減損跡象存在，每年應定期進行減損測試。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。經評估已認列減損損失並調整帳面價值之資產（商譽除外），若嗣後其可回收金額之估計發生變動，致預計之可回收金額因而增加，則應迴轉已認列之減損損失，就原認列為減損損失之範圍內，於當年度認列迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產（商譽除外）帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。

員工退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列，未認列前期服務成本、過渡性淨資產及退休金損益分別按員工平均剩餘服務年限，採用直線法平均攤銷。屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當年度費用。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權憑證，其給與日或修正日於九十三年一月一日（含）以後者，開始適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司並選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期且金額在六萬元以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

收入認列

銷貨收入係於產品之所有權及風險承擔責任移轉予客戶時認列。

政府補助收入

與政府有關之補助收入於符合政府補助相關條件並可收到該項政府補助款時認列為其他營業外收入。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅中。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權或債務於收取或償付時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，列為收取或償付年度之損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，應再按該日之即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為當年度之損益。

衍生性金融商品交易

為規避外幣淨資產或淨負債之匯率風險之遠期外匯合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之折溢價於合約期間攤銷認列為當年度損益。資產負債表日按該日即期匯率調整所產生之兌換差額，以及合約結清日產生之兌換差額，亦列

為當年度損益。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為資產或負債。

會計變動之理由及其影響

本公司自九十三年十二月三十一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，是項變動，使九十三年十二月三十一日之非營業用資產減少 80,173 仟元，九十三年度產生減損損失 80,173 仟元。

現 金

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
外幣存款	\$ 67,512	\$ 10,582
活期及支票存款	43,335	6,413
定期存款	40,000	-
零用金	35	13
庫存現金	21	79
	<u>\$ 150,903</u>	<u>\$ 17,087</u>

截至九十四年底，本公司並無存放於國外之銀行存款。

短期投資

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
開放型基金		
建弘全家福基金	\$ 50,000	\$ 35,000
富邦吉祥一號基金	50,000	-
荷銀債券基金	50,000	-
群益安信基金	30,000	-
金復華債券基金	30,000	34,000
永昌鳳翔債券基金	-	45,000
富邦如意二號基金	-	40,000
統一全壘打基金	-	6,000
	<u>\$ 210,000</u>	<u>\$ 160,000</u>
市價－開放型基金	<u>\$ 210,013</u>	<u>\$ 160,013</u>

應收帳款

本公司於九十三年度出售應收帳款計 51,110 仟元予台新銀行，係在與該銀行約定之 USD2,000 仟元額度內，合約中約定除因商業糾紛所產生之應收帳款不為給付外，該銀行應於帳款到期日後第九十日（另加計一般合理匯款期間），對本公司清償該帳款，本公司不須承擔應收帳款無法收回之風險。截至九十三年底止，由於本公司並未預支價金，且上述帳款均尚未收現，帳列於其他應收款（其他金融資產—流動）項下。惟該筆帳款已於九十四年三月全數收取。

存 貨

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
製成品	\$ 36,467	\$ 20,209
在製品	67,061	36,650
原物料	<u>193,178</u>	<u>77,245</u>
	296,706	134,104
減：備抵跌價損失	(49,555)	(11,210)
淨 額	<u>\$ 247,151</u>	<u>\$ 122,894</u>

累積折舊

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
機器設備	\$ 18,199	\$ 13,658
運輸設備	1,618	1,398
辦公設備	9,989	9,206
其他設備	<u>955</u>	<u>786</u>
	<u>\$ 30,761</u>	<u>\$ 25,048</u>

非營業用資產

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
出租資產		
土 地	\$ 124,215	\$ 124,215
廠 房	40,015	40,015
機器設備	<u>930</u>	<u>930</u>
	165,160	165,160

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
減：累積折舊	(\$ 7,058)	(\$ 6,321)
累計減損	(80,173)	(80,173)
小 計	<u>77,929</u>	<u>78,666</u>
閒置資產		
機器設備	440	440
減：累積折舊	(238)	(238)
累計減損	(202)	(202)
小 計	<u>-</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 77,929</u>	<u>\$ 78,666</u>

本公司出租資產係位於宜蘭五結鄉之廠房及設備，於九十三年十二月三十一日因提前適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」而認列減損損失 80,173 仟元。該出租資產係獨立之現金產生單位，本公司係以專業鑑價公司鑑估之結果為依據計算淨公平價值，作為減損測試之可回收金額。

短期借款

九十四年底短期借款餘額 30,000 仟元，係信用週轉借款，年利率 1.5%；到期日為九十五年一月二十日。

截至九十四年及九十三年底止，本公司尚未使用之短期借款額度分別為 419,225 仟元及 298,956 仟元。

員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者，得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准

退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司每月按員工薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工薪資每月 6% 提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十四年下半年度認列之退休金成本為 1,624 仟元。本公司另替委任經理人依員工薪資每月 6% 提列退休金，帳列應計退休金負債。

退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本組成項目：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
服務成本	\$ 753	\$ 1,937
利息成本	206	215
退休基金資產之預期報酬	(142)	(153)
攤銷數	(45)	70
	<u>\$ 772</u>	<u>\$ 2,069</u>

退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(5,461)	(3,609)
累積給付義務	(5,461)	(3,609)
未來薪資增加之影響數	(1,903)	(1,739)
預計給付義務	(7,364)	(5,348)
退休基金資產公平價值	<u>6,157</u>	<u>4,960</u>
提撥狀況	(1,207)	(388)
前期服務成本未攤銷餘額	(85)	(85)
未認列過渡性淨資產義務	(281)	(296)
退休金損益未攤銷餘額	(210)	(1,360)
應計退休金負債	<u>(\$ 1,783)</u>	<u>(\$ 2,129)</u>
職工退休辦法之既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

退休金給付義務之假設：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
折現率	3.5%	3.5%
未來薪資水準增加率	2.0%	2.5%
退休基金資產預期投資報酬率	2.5%	2.5%

本公司應計退休金負債及退休金基金變動情形如下：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
應計退休金負債（帳列其他負債）		
年初餘額	\$ 2,129	\$ 1,032
加：本年度依確定給付退休辦法認列之淨退休金成本	772	2,069
減：本年度提撥員工退休基金	(1,118)	(972)
小計	1,783	2,129
加：提列委任經理人之退休金	333	-
年底餘額	<u>\$ 2,116</u>	<u>\$ 2,129</u>
退休金基金		
年初餘額	\$ 4,960	\$ 3,935
本年度存入	1,118	972
孳息收入	79	53
年底餘額	<u>\$ 6,157</u>	<u>\$ 4,960</u>

股東權益

依公司法規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。行政院金融監督管理委員會證券期貨局（證期局）並規定現金增資溢價發行新股之資本公積轉增資每年以一次及一定比例為限，且每次轉增資不得超過規定之限額。本公司發行股本溢價之資本公積已全數彌補虧損。

本公司章程規定，本公司係處於營業成長階段，並為配合本公司長期穩定發展之需要，本公司之股利政策應考量所屬產業環境及盈餘狀況、未來資本支出之需求及長期財務規劃等情形後，如有盈餘分配

股利時，其現金股利發放之比例以不超過股利總額百分之三十為原則，其餘部分以股票股利方式發放之。前項所列原則，得依當年度實際營運情況及所處產業環境之變化，並考量次一年度之資本預算規劃後，決定最適當之股利政策。依九十四年五月二十三日股東常會修正前之章程規定，本公司年度結算如有盈餘時，應先彌補以往年度虧損後，提撥百分之十為法定盈餘公積，並得視營運需要或法令規定，提列特別盈餘公積；如尚有餘額，由董事會擬具盈餘分配案，分配員工紅利最低百分之十，最高百分之十五，董監酬勞最高百分之五，其餘加計以往年度未分配盈餘作為股東紅利。前項股東紅利得經股東會決議保留全部或部分未分配盈餘，於以後年度一併發放。本公司已於九十四年五月二十三日股東常會決議修正為本公司年度結算如有盈餘時，應先彌補以往年度虧損後，提撥百分之十為法定盈餘公積，並得視營運需要或法令規定，提列特別盈餘公積；如尚有餘額併同以前年度累積未分配盈餘，除考量公司業務需求保留為未分配盈餘外，由董事會擬具盈餘分配案，分配員工紅利最低百分之五，董監酬勞最高百分之五，其餘作為股東紅利。

有關盈餘之分派係於翌年召開股東常會時予以決議，並於決議年度入帳。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。依公司法規定，法定盈餘公積得用以彌補虧損，當該項公積已達實收股本總額百分之五十時，得以其半數撥充股本。

本公司盈餘分派時，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。

本公司股東常會分別於九十四年五月二十三日及九十三年六月十五日決議通過九十四年三月四日及九十三年三月十八日董事會決議之九十三及九十二年度盈餘分派案如下：

	盈 餘 分 派 案		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定盈餘公積	\$ 2,988	\$ 4,653		
董監事酬勞—現金	1,344	1,980		
員工紅利—現金	4,033	5,940		
股東紅利—現金	22,176	31,680	\$ 0.56	\$ 0.8

若上述配發員工紅利及董監酬勞係分別於九十三及九十二年度以費用列帳，則九十三及九十二年度稅後基本每股盈餘將分別由 0.75 元及 4.10 元減少為 0.62 元及 3.90 元。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司於九十四年五月二十三日股東會決議，現金增資發行新股 5,000 仟股，發行價格為每股 24 元，增資金額為 120,000 仟元，扣除承銷費用 5,000 仟元後，股本增加 50,000 仟元，資本公積增加 65,000 仟元，經九十四年六月十五日董事會決議以九十四年六月二十九日為增資基準日。

本公司於九十三年九月九日經證期局核准發行員工認股權證 2,500 單位，並分別於九十四年二月及九月發行員工認股權證 1,500 仟單位及 1,000 仟單位，每一單位可認購普通股一仟股。認股權證之存續期間均為五年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可行使被給與之一定比例之認股權證。認股權行使價格為發行日最近期會計師查核簽證之財務報表每股淨值與申請上櫃之承銷價格兩者孰高者。但發行日本公司已為上市（櫃）公司者，認股價格為發行日本公司股票之收盤價。認股權證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股權行使價格依規定公式予以調整。

九十四年度員工認股權證之相關資訊如下：

員工認股權證	單位 / 元	加權平均 行使價格 (元)
年初流通在外	-	\$
本年度發行	2,500	36.3
本年度回收	(65)	31.1
年底流通在外	<u>2,435</u>	36.5
年底可行使之認股權	-	
本年度給與之認股權加權平均公平價值	<u>\$ 8,201</u>	

九十四年度依內含價值法認列之相關酬勞成本為零元。若採公平價值法認列前述認股權酬勞成本，其相關之方法、假設及財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊如下：

評價模式 假設	Black-Scholes 選擇權評價模式	九十四年 第一次發行	九十四年 第二次發行
		股利率	-
預期價格波動性		36.55%	55.00%
二年無風險利率		1.43%	1.40%
三年無風險利率		1.55%	1.48%
四年無風險利率		1.67%	1.55%
預期存續期間		5年	5年
淨利	報表認列之淨利		\$ 109,154
	擬制淨利		106,890
			(新台幣元)
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘		\$ 2.59
	擬制每股盈餘		2.54
稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘		2.56
	擬制每股盈餘		2.51

所得稅

稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

下：

	九十四年度	九十三年度
稅前利益按法定稅率(25%)計算之稅額	\$ 31,501	\$ 5,132

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(\$ 624)	\$ 17,397
暫時性差異	7,898	3,614
虧損扣抵	(13,277)	(20,040)
未分配盈餘加徵 10% 所得稅	7,808	-
投資抵減	(<u>23,733</u>)	(<u>6,103</u>)
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 9,573</u>	<u>\$ -</u>

所得稅費用（利益）構成項目如下：

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
當年度應負擔所得稅	\$ 9,573	\$ -
遞延所得稅	<u>7,318</u>	(<u>9,309</u>)
所得稅費用（利益）	<u>\$ 16,891</u>	(<u>\$ 9,309</u>)

遞延所得稅資產如下：

	<u>九十四年 十二月三十一日</u>	<u>九十三年 十二月三十一日</u>
遞延所得稅資產		
投資抵減	\$ 27,061	\$ 28,928
提列存貨跌價損失	12,389	2,803
提列非營業用資產減損損失	2,152	2,206
虧損扣抵	-	13,447
其他	<u>1,364</u>	<u>2,900</u>
	<u>\$ 42,966</u>	<u>\$ 50,284</u>
遞延所得稅資產帳列情形如下：		
流動	\$ 32,312	\$ 24,600
非流動	<u>10,654</u>	<u>25,684</u>
合計	<u>\$ 42,966</u>	<u>\$ 50,284</u>

所得稅抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減稅額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	研究發展支出	\$ 50,794	\$ 27,061	九十八

本公司九十四年及九十三年底之可扣抵稅額帳戶餘額均為零。

本公司截至九十四年底止之未分配盈餘均係八十七年度以後所產生。

本公司截至九十二年度之營利事業所得稅及九十一年度未分配盈餘結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十四年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本					
年度純益	\$ 126,045	\$ 109,154	42,148	\$ 2.99	\$ 2.59
具稀釋作用之潛在普通股					
之影響—員工認股權	-	-	515		
	<u>\$ 126,045</u>	<u>\$ 109,154</u>	<u>42,663</u>	<u>\$ 2.95</u>	<u>\$ 2.56</u>
<u>九十三年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本					
年度純益	\$ 20,568	\$ 29,877	39,600	\$ 0.52	\$ 0.75

用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九十四年			合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外費用者	
用人費用				
薪資費用	\$ -	\$ 85,255	-	\$ 85,255
勞健保費用	-	5,055	-	5,055
退休金費用	-	2,729	-	2,729
其他用人費用	-	3,460	-	3,460
折舊費用	59	6,056	737	6,852
攤銷費用	-	902	-	902

	九十三年			合計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外費用者	
用人費用				
薪資費用	\$ -	\$ 63,955	-	\$ 63,955
勞健保費用	-	4,095	-	4,095

(接次頁)

(承前頁)

	九	十	三	年	度
	屬	於	屬	於	
	營業	營業	營業	營業	合
	成本	費用	外	費用	計
	者	者	者	者	
退休金費用	\$ -	\$ 2,069	\$ -	\$ 2,069	
其他用人費用	-	5,603	-	5,603	
折舊費用	59	4,005	962	5,026	
攤銷費用	-	496	-	496	

關係人交易事項

本公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
倚天資訊股份有限公司 (倚天資訊)	董事長相同 (為對本公司有實質控制能力之控制公司)
利天科技股份有限公司 (利天科技)	董事長相同 (同為倚天資訊之從屬公司)

與關係人間之重大交易事項

本公司與關係人間之交易，均依一般正常交易條件為之。

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
	佔 各 該	佔 各 該
	金 額 科目 %	金 額 科目 %
營業收入		
倚天資訊	\$ 26,604 2	\$ 8,365 1
製造費用		
倚天資訊	\$ 38,480 31	\$ 33,469 43
營業費用		
倚天資訊 (註)	\$ 4,732 3	\$ 4,096 3
利天科技	509 -	362 -
	\$ 5,241 3	\$ 4,458 3
進 貨		
倚天資訊	\$ 6,230 1	\$ 281 -
其他收入		
倚天資訊	\$ 74 1	\$ 2 -

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
應收票據				
倚天資訊	\$ 287	98	\$ 1,315	23
應收帳款				
倚天資訊	\$ 1,020	1	\$ -	-
應付票據				
倚天資訊	\$ 3,023	4	\$ 4,447	6
應付帳款				
倚天資訊	\$ 2,443	4	\$ 3,173	6
預付費用				
倚天資訊	\$ 476	14	\$ -	-
存出保證金				
倚天資訊	\$ 120	16	\$ 120	17
應付費用				
倚天資訊	\$ -	-	\$ 2	-

註：本公司每月以 114~164 仟元向倚天資訊承租座落台北市內湖區之辦公室，停車位費用則依實際使用情形計算，租賃期限至九十五年二月二十八日止；九十四及九十三年度租金支出分別為 2,176 仟元及 1,945 仟元。

質抵押資產

本公司截至九十四年底止無質抵押資產。截至九十三年底已提供非營業用資產帳面淨額 78,253 仟元作為銀行借款之擔保品。

重大之期後事項

本公司為提升營業績效與產業競爭力，於九十五年一月二十三日董事會決議通過，將與廣達電腦股份有限公司（廣達電腦）進行策略聯盟，擬以發行新股方式按本公司每 1.25 股交換廣達電腦 1 股，預計於九十五年六月底前發行新股 17,850 仟股換取廣達電腦普通股 14,280 仟股。

金融商品之公平價值

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資 產				
公平價值與帳面價值相等				
之金融資產	\$ 252,597	\$ 252,597	\$ 165,385	\$ 165,385
短期投資	210,000	210,013	160,000	160,013
負 債				
公平價值與帳面價值相等				
之金融負債	203,793	203,793	156,545	156,545
<u>衍生性金融商品</u>				
預售遠期外匯	463	463	677	677

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品除短期投資外，係以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據、應收帳款、其他金融資產—流動、短期借款、應付票據、應付帳款及應付費用及其他應付款等。

短期投資公平價值之計算請參閱附註二。

存出及存入保證金因無明確到期日，故以帳面價值作為公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

衍生性金融商品交易

本公司九十四及九十三年度從事衍生性金融商品交易有關資訊揭露如下：

合約金額及信用風險

金 融 商 品	單位：仟元			
	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	合約金額	信用風險	合約金額	信用風險
預售遠期外匯（交易對方所屬地區為本國）	USD 800	\$ 463	USD 1,200	\$ 677

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之損失。本公司之交易對象均為信用良好之銀行，預期不致產生重大信用風險。

市場價格風險

係市場匯率變動之風險。本公司從事遠期外匯之交易係為避險性質，其因匯率變動而產生之損益會被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間不確定性

本公司九十四年及九十三年底未到期之預售遠期外匯若均到期履約，其相關之現金流量彙總如下：

	履 約 日	現 金 流 入	現 金 流 出
九十四年	95.01.13~95.01.23	\$ 26,656	USD 800
九十三年	94.01.12~94.01.27	38,745	USD 1,200

單位：仟元

因預期將產生相當之貨幣流入及流出，故無籌資風險，不致有重大之現金流量風險。

衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司之衍生性金融商品均非以交易為目的而持有。訂定遠期外匯之交易合約主要係為規避資產因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

財務報表上之表達方法

請參閱附註二之說明。

本公司九十四及九十三年度從事衍生性金融商品交易並未產生重大損益金額。

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊及 轉投資事業相關資訊

為他人資金融通者：無。

為他人背書保證者：無。

期末持有有價證券情形：

		有價證券種類與有價證券發行人		九 十 四 年 底																
持有公司	及名稱	之	關	係	帳	目	單	位	數	帳	面	金	額	比	率	%	淨	值	備	註
本公司	建弘全家福基金	-	-	-	-	短期投資	308			\$	50,000	-	\$	50,004	-			-		
	富邦吉祥一號基金	-	-	-	-	短期投資	3,871				50,000	-		50,003	-			-		
	荷銀債券基金	-	-	-	-	短期投資	3,365				50,000	-		50,004	-			-		
	群益安信基金	-	-	-	-	短期投資	2,594				30,000	-		30,000	-			-		
	金復華債券基金	-	-	-	-	短期投資	2,377				30,000	-		30,002	-			-		

九十四年度累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元

或實收資本額百分之二十以上者：

買賣之有價證券		交易		年		初買		入賣		出年		底								
公司	種類及名稱	帳列科目	對象	關係	單	位	數	金	額	單	位	數	金	額	單	位	數	金	額	
本公司	富邦吉祥一號基金	短期投資	-	-	-	\$	-	17,435	\$	224,000	13,564	\$	174,547	\$	174,000	\$	547	3,871	\$	50,000
	建弘全家福基金	短期投資	-	-	219		35,000	1,332		215,000	1,243		200,642		200,000		642	308		50,000
	荷銀債券基金	短期投資	-	-	-		-	6,734		100,000	3,369		500,099		500,000		99	3,365		50,000
	金復華債券基金	短期投資	-	-	2,731		34,000	15,523		195,000	15,877		199,454		199,000		454	2,377		30,000
	永昌順利債券基金	短期投資	-	-	3,064		45,000	4,216		62,000	7,249		107,263		107,000		263	-		-
	荷銀精選債券基金	短期投資	-	-	-		-	10,894		121,000	10,894		121,161		121,000		161	-		-

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：無。

大陸投資資訊：不適用。

部門別財務資訊

本公司僅經營電子產品之單一產業且無國外營運部門，因是無須揭露產業別及地區別財務資訊。

九十四及九十三年度外銷銷貨收入分別為 1,200,075 仟元及 782,248 仟元，主要係銷售歐洲及亞洲地區。

本公司重要客戶資訊如下：

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	%	金 額	%
甲客戶	\$ 331,856	26	\$ 355,018	42
乙客戶	154,631	12	78,851	9
丙客戶	<u>141,334</u>	<u>11</u>	<u>85,112</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 627,821</u>	<u>49</u>	<u>\$518,981</u>	<u>61</u>

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理情形

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	94 年度	93 年度	差異	
				金額	%
流動資產		750,862	477,188	273,674	57.35
固定資產		10,702	13,034	(2,332)	(17.89)
其他資產		90,832	107,446	(16,614)	(15.46)
資產總額		852,396	597,668	254,728	42.62
流動負債		219,939	161,979	57,960	35.78
長期負債		-	-	-	-
其他負債		3,046	2,879	167	5.80
負債總額		222,985	164,858	58,127	35.26
股本		446,000	396,000	50,000	12.63
資本公積		65,000	-	65,000	100.00
保留盈餘		110,770	32,157	78,613	244.47
股東權益總額		629,411	432,810	196,601	45.42

註1 最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因及未來因應計劃：

1. 流動資產：94年流動資產較93年增加273,674仟元，主要係因94年業績大幅成長，辦理現金增資5,000仟股，再加上部分產品生產週期較長，增加大量存貨備料，致現金133,816仟元及存貨增加124,257仟元。
2. 資產總額：94年資產總額較93年增加254,728仟元，主要係因流動資產增加273,674仟元。
3. 流動負債：94年流動負債較93年增加57,960仟元，主要係因考量與銀行往來維持良好互動關係及應付獎金之上升，致短期借款增加30,000仟元及應付費用增加13,233仟元。
4. 負債總額：94年負債總額較93年增加58,127仟元，主要係因流動負債增加57,960仟元所致。
5. 資本公積：94年資本公積較93年增加65,000仟元，主要係因94年辦理現金增資溢價發行所致。
6. 保留盈餘：94年保留盈餘較93年增加78,613仟元，主要係94年獲利大幅成長所致。
7. 股東權益總額：94年股東權益總額較93年增加196,601仟元，主要係因94年辦理現金增資5,000仟股及獲利大幅成長，致股本增加50,000仟元、資本公積增加65,000仟元及保留盈餘增加78,613仟元。

註2 最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫：無。

二、 經營結果

(一) 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	94 年度	93 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額		1,324,730	856,450	468,280	54.68
減：銷貨退回及折讓		31,551	9,010	22,541	250.18
營業收入淨額		1,293,179	847,440	445,739	52.60
營業成本		966,717	608,166	358,551	58.96
營業毛利		326,462	239,274	87,188	36.44
營業費用		166,565	144,480	22,085	15.29
營業利益		159,897	94,794	65,103	68.68
營業外收入及利益		10,219	18,411	(8,192)	(44.50)
營業外費用及損失		44,071	92,637	(48,566)	(52.43)
繼續營業部門稅前利益		126,045	20,568	105,477	512.82
所得稅利益		16,891	(9,309)	26,200	281.45
繼續營業部門稅後淨利		109,154	29,877	79,277	265.34

註 1 最近二年度增減比例變動分析說明：

- 營業收入總額：94 年營業收入總額較 93 年增加 468,280 仟元，主要係因公司業績大幅成長所致。
- 銷貨退回與折讓：市場競爭激烈加劇，致銷貨退及及折讓大幅成長。
- 營業收入淨額：94 年營業收入淨額較 93 年增加 445,739 仟元，主要係因公司業績大幅成長所致。
- 營業成本：94 年營業成本較 93 年增加 358,551 仟元，主要係因公司業績大幅成長、營業成本增加所致。
- 營業毛利：94 年營業毛利較 93 年增加 87,188 仟元，主要係因公司業績大幅成長所致。
- 營業利益：94 年營業利益較 93 年增加 65,103 仟元，主要係因公司業績大幅成長所致。
- 營業外費用：94 年營業外費用較 93 年減少 48,566 仟元，主要係因本公司於 93 年提前適用資產減損之財會公報，提列減損金額達 80,173 仟元。
- 繼續營業部門稅前淨利：係因本公司 94 年業績大幅成長，另外，93 年提前適用資產減損之財會公報，故 94 年稅前淨利較 93 年增加 105,477 仟元。
- 所得稅費用(利益)：93 年度為所得稅利益，主要係因 93 年遞延所得稅增加金額小於 92 年所致。94 年為所得稅費用，主要係因 94 年獲利增加所致。
- 繼續營業部門稅後淨利：係因本公司 94 年業績大幅成長，另外，93 年提前適用資產減損之財會公報，故 94 年稅後淨利較 93 年增加 79,277 仟元。

註 2 本公司主要營業內容改變之原因(如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成)，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無。

註 3 預期未來一年銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

研發是否如期完成、新市場之開拓是否順利、成本是否控制得宜。

(二) 營業毛利變動分析

單位：新台幣仟元

項 目	前 後 期 增 減 變 動 數	差 異			原 因
		售 價 差 異	成 本 價 格 差 異	銷 售 組 合 差 異	
營業毛利	87,188	(80,302)	49,774	(444,702)	562,418
說 明	售價差異不利：係主機板調降售價及出售大量配件價格較低所致。 成本價格差異有利：係主機板及其他材料成本降低幅度較高所致。 銷售組合差異不利：係毛利較低之接收機出售數量較多，而毛利較高之主機板出售較量較少所致。 數量差異有利：係本年度之銷貨數量大幅增加所致。				

三、 現金流量

現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘 額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年現金 流 入 量	現 金 剩 餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
17,087	67,548	133,816	150,903	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：淨流入 67,548 仟元
主要係 94 年度獲利增加所致。
- (2) 投資活動：淨流出 51,359 仟元
主要係因 94 年度短期投資增加所致。
- (3) 融資活動：淨流入 117,627 仟元
主要係因 94 年度舉辦現金增資及舉借短期借款所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：

- (1) 現金不足額之補救措施：不適用。
- (2) 流動性分析

項目	年度		
	94 年 12 月 31 日	93 年 12 月 31 日	增(減)比例
現金流量比率(%)	30.71	註	-
現金流量允當比率(%)	47.27	45.14	5
現金再投資比率(%)	6.84	註	-

註：因九十三年度營業活動之淨現金流量為流出，故不適用。

3. 未來一年現金流動性分析：

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 出 量	預 計 現 金 剩 餘 (不 足) 數 額	預計現金不足額之 補 救 措 施	
				投資計劃	理財計劃
\$150,903	\$168,385	\$268,342	\$50,946	-	-

未來一年現金流量性分析：

營業活動：九十五年度預計來自營業活動之淨現金流量為 168,385 仟元，主要考量本公司獲利、折舊與攤銷、遞延所得稅、提列（迴轉）備抵呆帳與存貨跌價損失等非現金調整項及應收款項、存貨及應付款項等營業資產及負債增減變動估計模擬而得。

投資活動：九十五年度預計投資活動為淨現金流出 170,222 仟元，主係購置固定資產及其他資產之資本支出、利用閒置資金從事短期投資金額增減變動所致。

融資活動：九十五年度預計融資活動淨現金流出 98,120 仟元，主要考量因素為盈餘分派發放股利所致。

預計未來一年營運產生淨現金流出 99,957 仟元，期末現金餘額維持 50,000 仟元以上，流動性良好，現金相當充裕。

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、 最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：無

六、 風險管理及評估

(一) 最近年度及截至年報刊印日止利率、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. 利率變動：

單位：新台幣仟元

項目/年度	93 年		94 年	
	利息收入	利息支出	利息收入	利息支出
金額	119	147	1,181	314
佔營業收入淨額比例	0.01%	0.02%	0.09%	0.02%

本公司 93 年度及 94 年度利息支出及利息收入佔營業收入淨額比例甚微，主要係因市場融資成本仍處於低利率之有利環境且本公司資金充足，融資額度動用率不高，故利率變動對本公司並未產生重大影響。

2. 匯率變動：

單位：新台幣仟元

項目/年度	93 年	94 年
兌換(損)益金額	(7,453)	490
佔營業收入淨額比例	(0.88%)	0.04%

本公司主要以外銷為主，93 年認列兌換損失淨額 7,453 仟元，佔 93 年營業收入淨額之 0.88%，主要係因 93 年第四季台幣急升 5.96% 所致。94 年因財務操作適當，認列兌換收益淨額為 490 仟元，佔 94 年營業收入淨額之 0.04%。

- | 設立外匯帳戶，機動調整美金持有部位，視資金需求及匯率波動，決定適當之結匯時點。
- | 與往來銀行之外匯部門保持密切聯繫，從事預購、預售遠期外匯操作以規避匯率波動之風險。
- | 調整應收應付款項幣別及外幣資產負債配置等方式，降低外匯部位以減少匯率波動之風險。
- | 儘量以同幣別之銷貨收入支應採購支出，以達自動避險效果。

3. 通貨膨脹：

本公司主要銷售市場近年來無明顯通貨膨脹現象，且與供應商及客戶維持良好互動，並隨時注意市場價格之波動，並未有因通貨膨脹而產生重大影響之情事。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止從事高風險、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：

1. 本公司 94 年度並無從事高風險、高槓桿投資。
2. 在資金貸與及背書保證方面，本公司業經董事會通過訂定「資金貸與及背書保證管理辦法」，在 94 年度本公司並未有任何資金貸與及背書保證之情事發生。
3. 在衍生性商品方面，本公司業經董事會通過訂定「取得或處分資產管理辦法」，所有交易皆以規避匯率波動之風險為原則，並未有其他情事發生。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫
 - ┆ 個人導航助理器功能提升。
 - ┆ 藍芽傳輸接收機功能提升。
 - ┆ 主機板功能提升。
 - ┆ ODM/OEM 特殊應用產品(配合客戶開發生產，屬於持續進行式)。
2. 需再投入之研發費用：約新台幣 101,455 仟元。

(四) 最近年度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：

歐盟於 2003 年 2 月 13 日公佈電子電機設備中危害物質禁用(RoHS)的指令，歐盟會員國規定自 2006 年 7 月 1 日起，所有電子電氣產品在進入歐洲市場時，不能夠含有 RoHS 指令中所提到的有害物質（鉛、汞、鎘、六價鉻、多溴聯苯及多溴化二苯乙醚），本公司將依規定在 2006 年 6 月 30 日前完成。

「勞工退休金條例」已於九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月公司之百分之六。

本公司經營均遵循相關法令規範，隨時注意政策之方向，並採取適當的策略來因應，期使該等影響朝向有利及正面方向發展。因此對於國內外重要政策及法律之變動均能有效回應與掌握。

(五) 最近年度科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司隨時因應科技環境的改變，而調整本公司的經營策略，並精進提昇研發技術及致力於開發利基型產品，以期保持公司的競爭力，並降低對財務、業務的衝擊。

(六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司已依法設立發言人及公開資訊作業，依照法令規定，相關資訊均揭露於公開資訊觀測站，提高本公司資訊透明度，有助於提升公司企業形象。若有影響企業形象或違反法令之情形，將組成專案小組，擬定對策因應。截至目前為止未發生足以影響企業形象或違反法令之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 是否有進貨集中之風險

本公司為專業 GPS 產品之研發、製造、銷售公司，主要原料為 GPS 晶片、藍芽晶片及液晶螢幕等，以上原料供應廠商大多為國內外知名大廠，於該行業有良好之信譽及品質，與本公司具有穩定的合作關係，故最近一年度及截至公開說明書刊印日止，並無進貨集中之現象發生。

2. 是否有銷貨集中之風險

根據研究機構 ABI 的研究報告指出，從 GPS 銷售區域別來看，美國、歐洲及日本為 GPS 三大主要市場，其中，居首的日本市場主要為車廠主導之前車市場(為汽車出廠之標準配備)，因日本汽車市場屬於閉鎖市場，不易接受外來廠商，再加上歐洲地區產品價格及環境配套政策之優勢，故本公司目前仍以歐洲為主打市場。本公司最近年度及公開說明書刊印日止，銷售客戶之金額雖各有消長，惟變動幅度不大，並無銷貨集中之情形發生。

(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：

1. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉對公司之影響及風險：無。
2. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東更換對公司之影響及風險：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司目前並無經營權變動之風險。惟今年度辦理發行新股受讓廣達電腦股份後，廣達電腦預計將於本公司 95 年股東常會董監改選案中取得部分董監事席次，對本公司之經營有正面助益，且經由雙方策略聯盟後，整合雙方研發、業務、製造，對本公司之每股淨值及每股盈餘產生正面效益。

(十二) 訴訟或非訟事件：無。

(十三) 其他重要風險：無。

七、 其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、上市上櫃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：

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司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之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司設有發言人及代理發言人，專門負責處理股東建議、疑議及糾紛事項。</p> <p>本公司與股務代理機構定期掌握公司主要股東及其控制者之名單。</p> <p>本公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及「長短期投資管理辦法」，由專人專責關係企業之注意事項。</p>	<p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p> <p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p> <p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司已於92年股東常會選任二席獨立董事—沈尚弘及賴政昌。</p> <p>本公司定期評估簽證會計師之獨立性，並無受有處分或損及獨立性之情事。</p>	<p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p> <p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司已於92年及93年股東常會選任各一席獨立監察人—陳在揚及黃台陽。</p> <p>本公司監察人定期覆核稽核報告，並依職權得隨時與公司之員工及股東聯絡。</p>	<p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p> <p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之形</p>	<p>藉由本公司網站、電話及傳真等通訊方式與利害關係人建立溝通管道。</p>	<p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司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、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等〉</p>	<p>本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，於公開資訊觀測站揭露公司財務業務等相關資訊。</p> <p>本公司已建立發言人及代理發言人制度，並架設公司專屬網站，目前積極進行評估關於揭露影響股東資訊之功能。</p>	<p>已依據上市上櫃公司治理實務守則辦理。</p> <p>依據上市上櫃公司治理實務守則進行中。</p>

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
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司已訂有「審計委員會組織規程」，但尚未設置審計委員會。	本公司尚未設置審計委員會，惟已設置獨立董事及獨立監察人，以達審計委員會之功能，未來視實際需要進行規劃。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」，制定「董事及監察選任程序」、「董事會議事規則」、「獨立董事之職責範疇規則」、「審計委員會組織規程」、「關係企業相互財務業務相關作業規範」及「具控制能力法人股東行使全力及參與議決規範」之制度，並經董事會通過；另外，亦制定「股東會議事規則」，經董事會及股東會通過。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊〈如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等〉： (一)本公司董事及監察人(含獨立董監事)已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，參加證券暨期貨市場發展基金會及中華公司治理協會舉辦之「董事與監察人實務進階研討會」及「公司治理系列課程」 (二)本公司至少每季召開董事會一次，遇有緊急情事時並得隨時召集之，董事出席及監察人列席董事會狀況尚屬良好。 (三)本公司業依法制定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。 (四)本公司自93年開始為董事及重要職員購買責任保險。		

二、 公司治理守則及相關規章：

本公司已訂有公司治理守則及相關規章，並依證券主管機關之相關規定將其執行情形揭露於年報、公開說明書等資料以供投資者查詢。

三、 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要訊息：不適用

捌、會計師資訊

一、 會計師公費資訊：不適用

二、 更換會計師資訊

本公司簽證會計師原委由勤業眾信會計師事務所張日炎及詹淑娟會計師擔任，因該事務所內部工作調度，自九十四年度起委由張日炎及吳美慧會計師為之。

三、 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：無

玖、特別記載事項

一、 關係企業相關資料

- (一) 關係概況：不適用
- (二) 交易往來情形：無
- (三) 背書保證情形：無

二、 內部控制制度執行狀況

- (一) 內部控制聲明書：詳參頁 80
- (二) 需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：無

三、 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記錄或書面聲明者，其主要內容：無

四、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，及私募有價證券之資金運用情形與計畫執行進度：無

五、 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

六、 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：

(一) 股東會

本公司九十三年股東常會於九十三年六月十五日召開，並通過九十二年營業報告書及財務報表、盈餘分派案、修訂公司章程、修訂取得或處分資產管理辦法、修訂資金貸予及背書保證管理辦法、補選董事及監察人、解除董事競業禁止之限制。

(二) 董事會

本公司於九十四年度及至年報刊印日止，共召開十一次董事會，重要決議摘要如下：

核准九十三及九十四年營業報告書及財務報表、九十三年及九十四年盈餘分配及配息基準日、召開九十四及九十五年股東常會及事由、修訂「公司章程」案、討論現金增資發行新股作為上櫃新股承銷案、修訂「取得或處分資產管理辦法」案、出具九十四年內控聲明書案、訂定員工認股權憑證名單及單位數、授權董事長全權處理向銀行往來授信事宜、擬辦理初次上櫃現金增資發行新股提撥公開承銷案、決議除息基準日案、發行新股案、九十四年上半年度及前三季及九十五年第一季財務報告、簽證會計師異動案、修訂「長短期投資管理辦法」案、發行新

股受讓廣達電腦股份有限公司新發行股份以進行策略聯盟案、經理人晉升案、95 年稽核計畫及 94 年度稽核計劃實際執行情形案、修訂「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」，並依法配合調整組織架構、修訂「資金貸與及背書保證管理辦法」、修訂「董事及監察人選任程序」、修訂「董事會議事規則」、董事及監察人改選案。

- 七、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分、公司對其內部相關人員違反內部控制制度之處罰、主要缺失與改善情形：無。
- 八、其他必要補充說明事項：無。

拾、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

鼎天國際股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：九十五年三月三十一日

本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，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，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，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九十五年三月三十一日董事會通過，出席董事四人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

鼎天國際股份有限公司

董事長：黃杉榕 簽章

總經理：蘇俊豪 簽章

鼎天國際股份有限公司

負責人：黃 杉 榕