



開陽能源股份有限公司

一一四年股東常會議事錄

召開方式：實體股東會

時間：民國 114 年 6 月 25 日(星期三)上午十時三十分

地點：新北市新莊區中正路 542 號

出席股數：本公司發行股份總數為 82,019,784 股，出席股數為 60,762,825 股，
佔發行股份總數 74.08%。

出席董事：弘儒投資有限公司代表人蔡宗融、弘儒投資有限公司代表人林志成、天源國際投資股份有限公司代表人黃義順、張瑞當獨立董事、黃博怡獨立董事、陳建富獨立董事、洪茂蔚獨立董事

列席：張至誼會計師

主席：蔡宗融董事長



紀錄：魏意穎



一、主席宣布開會：出席股數已達法定開會數額，主席依法宣布開會。

二、主席致詞【略】

三、報告事項

第一案：

案由：本公司 113 年度營業報告書。

說明：本公司 113 年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案：

案由：審計委員會審查本公司 113 年度決算表冊報告。

說明：本公司審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

四、承認事項

第一案：(董事會提)

案由：本公司 113 年度營業報告書及財務報表案，敬請承認。

說明：依據公司法第 228 條及本公司章程第廿七條規定辦理，已編製完成

本公司 113 年度營業報告書及財務報表，請參閱附件一、附件三。

決議：經投票表決結果，本案照案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：(含電子投票：60,762,825 權)

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：60,384,580 權 (含電子投票 2,730,818 權)	99.37%
反對權數：257 權 (含電子投票 257 權)	0.00%
無效票權數：0 權	0.00%
棄權/未投票權數：377,988 權 (含電子投票 53 權)	0.62%

註：投票結果佔出席股東表決權數之比例，係由系統自行計算無條件捨去至小

數點後第二位，故可能有小數尾差，至其比例合計數不等於 100.00%。

第二案：(董事會提)

案由：本公司 113 年度虧損撥補案，敬請 承認。

說明：

1. 依據本公司章程第廿七條規定，擬具 113 年度虧損撥補案。
2. 本公司 113 年度稅後淨損為新台幣(216,486,671)元，加期初未分配盈餘餘額新台幣 63,707,337 元及處分金融資產轉保留盈餘新台幣 10,869,920 元，合計期末待彌補虧損新台幣(141,909,414)元。
3. 本公司 113 年度虧損撥補表，請參閱附件四。

決議：經投票表決結果，本案照案通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：(含電子投票：60,762,825 權)

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：60,383,580 權 (含電子投票 2,729,818 權)	99.37%
反對權數：1,257 權 (含電子投票 1,257 權)	0.00%
無效票權數：0 權	0.00%
棄權/未投票權數：377,988 權 (含電子投票 53 權)	0.62%

註：投票結果佔出席股東表決權數之比例，係由系統自行計算無條件捨去至小

數點後第二位，故可能有小數尾差，至其比例合計數不等於 100.00%。

五、臨時動議：

股東戶號 00000119 發言摘要：

兆豐集團為響應減碳目標，已簽署科學基礎減量目標倡議(SBTi)，俾於2050年達淨零排放，邀請貴公司加入 SBTi 行列，一起落實減碳行動！

蔡董事長宗融回覆：

感謝股東建議，本公司未來會朝這方向努力。

六、散會：同日上午十時四十二分。

股東戶號	發言內容
00000119	兆豐集團為響應減碳目標，已簽署科學基礎減量目標倡議(SBTi)，俾於2050年達淨零排放，邀請貴公司加入 SBTi 行列，一起落實減碳行動！
00000120	感謝股東建議，本公司未來會朝這方向努力。
00000121	感謝股東建議，本公司未來會朝這方向努力。
00000122	感謝股東建議，本公司未來會朝這方向努力。

開陽能源股份有限公司
一一三年度營業報告書

本公司113年度合併營業收入新台幣(以下同)1,808,460 仟元較112年度減少17%，本期淨損為266,795仟元，歸屬於母公司淨損216,487 仟元，較112年度減少296%，茲將本公司113年度之經營狀況及未來展望目標報告如下：

一、113年度營業狀況

(一) 營業計畫實施結果

113年度合併營業收入 1,808,460 仟元，營收年減 17%，營業毛損為 68,067 仟元，營業損失260,609 仟元，本期淨損為266,795 仟元。

(二) 營業收支預算執行情形

本公司113年度並未對外公開財務預測，故不適用。

(三) 財務收支情形及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目	113 年度	112 年度	增(減)金額	變動比率
營業收入	1,808,460	2,190,278	(381,818)	-17%
營業毛利(損)	(68,067)	298,533	(366,600)	-123%
營業利益(損失)	(260,609)	72,045	(332,654)	-462%
稅前淨利(損)	(302,788)	135,854	(438,642)	-323%
本期淨利(損)	(266,795)	119,915	(386,710)	-322%
歸屬本公司淨利(損)	(216,487)	110,585	(327,072)	-296%

項目	113 年度	112 年度
資產報酬率(%)	-3.52	2.90
權益報酬率(%)	-13.40	5.87
稅前純益佔實收資本額(%)	-36.92	17.39
純益率(%)	-14.75	5.47
每股盈餘(元)	-2.64	1.42

113年度營業收入較112年度減少，此外，113年度的毛利與淨利亦呈現下降趨勢。主要因模組存貨跌價提列、儲能案場因市場需求供過於求導致收益成效不如預期、大型案場工程進度延宕與原訂定業績目標較保守，影響整體營收表現。為達成114年達成營收目標並改善這一狀況，本公司將加強各案場專案管理與管控，確保各工項按時完成並及時解決問題，

避免工程進度與請款延誤對營收造成影響。同時，將持續推動太陽能電廠的開發與建設，並將積極建構綠電媒合轉供服務，以創造更多營收與獲利增長。

(四) 研究發展狀況

本公司持續優化客戶服務及工程工法，提供最佳化系統工程服務、智能化電廠維運、優良效能及營運保證；在綠電佔比持續增加下，積極發展儲能建置；以自有電廠為基礎及媒合他人電廠提高綠電銷售。

二、產業概況

隨著國際間對於淨零碳排放的追求日益加劇，根據經濟部的最新調查，台灣企業對綠電的需求持續增長。預計到2030年，需求將達318億度，年增60億度；到2040年，需求更將上看1000億度電。為了應對再生能源發展的需求，政府已規劃在電網及儲能領域進行大規模的資金投入，以確保能源系統的穩定性與韌性。根據國家發展委員會所訂定的「2050淨零碳排路徑規劃及策略總說明」，政府計劃在2030年前投入約九千億元新台幣，推動達成淨零碳排的目標。該計劃涵蓋能源、產業、生活及社會等四大轉型領域，並提出十二項關鍵策略，以促進產業轉型、綠色投資，並實現長期的淨零轉型願景。在這些規劃中，近半的預算將專注於再生能源、電網及儲能系統的建設，以確保能源轉型的順利推進，並於2050年打造台灣的零碳能源系統。此外，為配合「減煤、增氣、展綠、非核」的能源轉型政策，政府預期到2025年，再生能源在總電力需求中的占比將達15%；而到2026年11月，再生能源發電的占比將提升至20%。其中，光電與風電將成為台灣未來主要的綠電來源，並為實現能源轉型奠定堅實基礎。

三、114年度營業計畫

(一) 經營方針

本公司持續維持全台EPC領先優勢，並確保EPC訂單的高掌握度與穩定的營運動能。隨著電廠售電收入逐年增長，獲利結構不斷優化，預計將進一步提高毛利率及市場評價。維運市場的潛在商機龐大，將為公司帶來穩定的營收來源，除此之外，本公司積極布局綠電及錶後儲能領域，隨著綠電市場的不斷擴展，將為公司開創更多營收管道。未來，本公司將繼續領先布局綠電與錶後儲能，進一步拓展營收來源，並為公司長期發展奠定堅實基礎。

(二) 預期銷售數量

本公司未對外公開財務預測，故不適用。

(三) 重要產銷政策

◆ 太陽光電

開陽能源憑藉專業技術能力與統籌經驗，以EPC工程統包商角色，進

行所有電廠評估，提供太陽能電廠投資、開發、施工、維運及售電一站式服務。並透過與國內知名保險業者合作，利用台灣國內穩定資金籌組能源公司進行電廠經營與投資，打造兼具穩定性與永續性之優質國內太陽能電廠投資平台。並於法規陸續完備帶動下，積極開發地面型電廠；配合用電大戶政策，開拓屋頂型電廠潛在客戶。

◆維運

維運目前主要業務除自有電廠維護、保固案場及承接其它修繕工項外，更有經由簽約累計之穩定的維運營收。於現階段能源政策趨勢來看，太陽能EPC市場於2025年後將逐漸飽和，然而，維運業務需求則會隨著眾多案場工程保固到期而日益上升，將成為未來的營運軸心之一。

◆儲能

隨著可再生能源的發展，儲能系統在平衡電力供需、提升能源使用效率以及保障能源穩定性方面的需求日益增加。儲能能有效解決再生能源在供應上的不穩定性，並提供更靈活的能源管理方式。特別是對於大戶用電客戶，儲能系統可以協助降低高峰時段用電負荷，從而達到節省能源成本效果。隨著政府對於綠色能源推動及市場對儲能技術需求成長，本公司積極布局此領域，將其視為未來業務發展重點之一，藉此拓展新商機，加強在能源轉型中的競爭優勢。

◆綠電交易

因應國際RE100倡議，國際碳權交易、碳費2025年開徵，台灣綠電市場自由交易活絡。本公司於2022年底開始積極參與綠電市場，媒合電廠與綠電需求用戶；2023年與國泰人壽、中國砂輪及漢神百貨媒合完成簽約；2024年持續與百貨業及國際供應鏈大廠完成太陽光電再生能源電能轉供購售契約，分別於2024年底第4季及2025年初正式轉供，並與半導體科技業等數件電能轉供合約即將完成，以自身持有及開發之電場為基石，展望未來5年規劃陸續完成500MW以上太陽光電電能轉供。

四、未來公司發展策略

考量市場發展現況與未來趨勢，本公司現在及未來發展策略如下：

- (一)透過策略聯盟成立合資公司，整合集團資源並進行服務及市場差異化。
- (二)隨本公司建置案量規模擴大，可持續增加電廠代營運(O&M)服務業務。

開陽能源股份有限公司

審計委員會審查報告書

茲准 董事會造送本公司一一三年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)及虧損撥補案，其中財務報表(含合併財務報表)經勤業眾信聯合會計師事務所張至誼與劉書琳會計師查核簽證。上開董事會造送之各項表冊，業經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，並經全體成員同意，爰依證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定備具報告書。

此致

開陽能源股份有限公司一一四年股東常會

審計委員會召集人：張瑞當



中 華 民 國 一 一 四 年 四 月 二 十 八 日

會計師查核報告

開陽能源股份有限公司 公鑒：

查核意見

開陽能源股份有限公司及其子公司（開陽能源集團）民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達開陽能源集團民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 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，與開陽能源集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對開陽能源集團民國 113 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。

茲對開陽能源集團民國 113 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

售電收入

開陽能源集團之售電收入，受每日太陽日照的影響甚大，且與合約內容規範之建造合約收入相較，售電收入更具高度波動性及不可預測性。因是，本年度查核時將售電收入真實性列為關鍵查核事項。與售電收入相關之會計政策及揭露資訊，請參閱合併財務報表附註四。

針對上述事項，本會計師藉由執行內部控制測試以了解開陽能源集團認列銷貨收入之相關內部控制制度之設計與執行情形，抽核其售電系統統計之發電量、確認躉售電價並取得台電電費通知單以確認售電收入所認列金額，並抽核期後台電電費通知單及銀行電費收入對帳單，以確認售電收入真實發生。

其他事項

開陽能源股份有限公司業已編製民國 113 及 112 年度之個體財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估開陽能源集團繼續經營之能力、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開陽能源集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

開陽能源集團之治理單位（審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個

別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，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表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對開陽能源集團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，以及使開陽能源集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致開陽能源集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對開陽能源集團民國 113 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 至 誼

張 至 誼



會計師 劉 書 琳

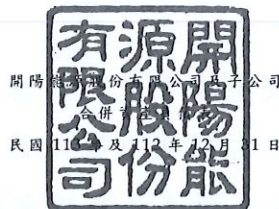
劉 書 琳



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100378647 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 114 年 4 月 28 日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	113年12月31日			112年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
流動資產							
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 231,485	4	\$ 271,821	5		
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、八及三十)	28,495	-	3,556	-		
1140	合約資產—流動 (附註四、二一及二九)	388,777	7	278,386	5		
1150	應收票據 (附註四及九)	105	-	25,349	-		
1170	應收帳款 (附註四及九)	124,537	2	132,907	2		
1180	應收帳款—關係人 (附註四、九及二九)	184,618	3	151,975	3		
1200	其他應收款 (附註二九)	8,062	-	12,048	-		
1220	本期所得稅資產 (附註四及二三)	17,316	-	12,831	-		
130X	存貨 (附註四及十)	576,262	10	938,384	16		
1410	預付款項 (附註十一)	568,110	10	451,667	8		
1476	其他金融資產—流動 (附註四、六及三十)	170,135	3	128,081	2		
1479	其他流動資產	707	-	1,960	-		
11XX	流動資產總計	<u>2,298,609</u>	<u>39</u>	<u>2,408,965</u>	<u>41</u>		
非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註四及七)	53,621	1	103,901	2		
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註四、八及三十)	75,546	1	70,565	1		
1550	採用權益法之投資 (附註四及十三)	412,581	7	451,942	7		
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十四及三十)	2,506,961	42	2,360,927	40		
1755	使用權資產 (附註四、十五及二九)	112,765	2	131,621	2		
1760	投資性不動產 (附註四、十六及三十)	234,198	4	229,323	4		
1780	其他無形資產 (附註四)	1,158	-	760	-		
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二三)	102,379	2	46,113	1		
1920	存出保證金	89,109	2	100,045	2		
1980	其他金融資產—非流動 (附註四、六及三十)	9,670	-	12,790	-		
1990	其他非流動資產	2,807	-	5,283	-		
15XX	非流動資產總計	<u>3,600,795</u>	<u>61</u>	<u>3,513,270</u>	<u>59</u>		
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 5,899,404</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,922,235</u>	<u>100</u>		
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款 (附註十七、二九及三十)	\$ 1,155,034	20	\$ 807,120	14		
2110	應付短期票券 (附註十七、二九及三十)	50,000	1	59,000	1		
2130	合約負債—流動 (附註二一及三十)	148,562	3	256,536	4		
2150	應付票據	-	-	13,399	-		
2170	應付帳款	694,184	12	748,369	13		
2180	應付帳款—關係人 (附註三十)	20,052	-	4,713	-		
2200	其他應付款 (附註十八及三十)	45,453	1	86,522	2		
2230	本期所得稅負債 (附註四及二三)	14,115	-	12,089	-		
2250	負債準備—流動 (附註四)	69,576	1	67,281	1		
2280	租賃負債—流動 (附註四及十五)	12,279	-	15,829	-		
2320	一年內到期之長期負債 (附註十七、二九及三十)	437,827	7	373,624	6		
2399	其他流動負債 (附註四及三十)	5,712	-	131	-		
21XX	流動負債總計	<u>2,652,794</u>	<u>45</u>	<u>2,444,613</u>	<u>41</u>		
非流動負債							
2540	長期借款 (附註十七、二九及三十)	1,211,849	21	1,268,713	22		
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二三)	21	-	590	-		
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十五)	104,059	2	116,556	2		
2600	其他非流動負債	30,274	-	9,047	-		
25XX	非流動負債總計	<u>1,346,203</u>	<u>23</u>	<u>1,394,906</u>	<u>24</u>		
2XXX	負債總計	<u>3,998,997</u>	<u>68</u>	<u>3,839,519</u>	<u>65</u>		
歸屬於本公司業主之權益 (附註二十)							
股本							
3110	普通股	820,198	14	781,141	13		
3200	資本公積	947,400	16	946,256	16		
(累積虧損) 保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	36,213	1	25,155	1		
3320	特別盈餘公積	19,562	-	19,562	-		
3350	(待彌補虧損) 未分配盈餘	(141,909)	(3)	130,227	2		
3400	其他權益	(19,562)	-	(19,562)	-		
31XX	本公司業主之權益總計	<u>1,661,902</u>	<u>28</u>	<u>1,882,779</u>	<u>32</u>		
36XX	非控制權益	238,505	4	199,937	3		
3XXX	權益總計	<u>1,900,407</u>	<u>32</u>	<u>2,082,716</u>	<u>35</u>		
負債及權益總計							
		<u>\$ 5,899,404</u>	<u>100</u>	<u>\$ 5,922,235</u>	<u>100</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

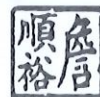
董事長：蔡宗融



經理人：蔡宗融



會計主管：唐順裕



開陽能源股份有限公司及子公司

合併損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代 碼		113年度		112年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註四、二一及二九)	\$ 1,808,460	100	\$ 2,190,278	100
5000	營業成本(附註十、二二及二九)	<u>1,852,514</u>	<u>102</u>	<u>1,867,360</u>	<u>85</u>
5900	營業毛(損)利	(44,054)	(2)	322,918	15
5910	未實現銷貨利益	(32,345)	(2)	(51,237)	(3)
5920	已實現銷貨利益	<u>8,332</u>	<u>-</u>	<u>26,852</u>	<u>1</u>
5950	已實現營業毛(損)利	(<u>68,067</u>)	(<u>4</u>)	<u>298,533</u>	<u>13</u>
	營業費用(附註二二及二九)				
6100	推銷費用	16,258	1	17,645	1
6200	管理費用	161,454	9	188,015	8
6300	研究發展費用	18,274	1	19,454	1
6450	預期信用減損(迴轉利益)損失(附註九)	(<u>3,444</u>)	<u>-</u>	<u>1,374</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>192,542</u>	<u>11</u>	<u>226,488</u>	<u>10</u>
6900	營業淨(損)利	(<u>260,609</u>)	(<u>15</u>)	<u>72,045</u>	<u>3</u>
	營業外收益及費損(附註二二及二九)				
7100	利息收入	3,220	-	4,900	-
7010	其他收入	10,685	1	6,588	-
7020	其他利益及損失	(10,472)	(1)	77,716	4
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註十三)	28,174	2	33,616	2
7050	財務成本	(<u>73,786</u>)	(<u>4</u>)	(<u>59,011</u>)	(<u>3</u>)
7000	營業外收益及費損合計	(<u>42,179</u>)	(<u>2</u>)	<u>63,809</u>	<u>3</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	113年度		112年度		
	金 額	%	金 額	%	
7900	稅前淨(損)利	(\$ 302,788)	(17)	\$ 135,854	6
7950	所得稅利益(費用)(附註四及二三)	<u>35,993</u>	<u>2</u>	<u>(15,939)</u>	<u>(1)</u>
8200	本年度淨(損)利	<u>(266,795)</u>	<u>(15)</u>	<u>119,915</u>	<u>5</u>
8300	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	<u>10,870</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 255,925)</u>	<u>(14)</u>	<u>\$ 119,915</u>	<u>5</u>
	淨(損)利歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 216,487)	(12)	\$ 110,585	5
8620	非控制權益	<u>(50,308)</u>	<u>(3)</u>	<u>9,330</u>	<u>-</u>
8600		<u>(\$ 266,795)</u>	<u>(15)</u>	<u>\$ 119,915</u>	<u>5</u>
	綜合損益歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 205,617)	(11)	\$ 110,585	5
8720	非控制權益	<u>(50,308)</u>	<u>(3)</u>	<u>9,330</u>	<u>-</u>
8700		<u>(\$ 255,925)</u>	<u>(14)</u>	<u>\$ 119,915</u>	<u>5</u>
	每股(虧損)盈餘(附註二四)				
9750	基 本	(\$ <u>2.64</u>)		\$ <u>1.35</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ -</u>		<u>\$ 1.34</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

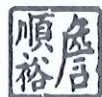
董事長：蔡宗融



經理人：蔡宗融



會計主管：詹順裕



開陽能源股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		113年度	112年度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	(\$ 302,788)	\$ 135,854
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	254,111	189,905
A20200	攤銷費用	3,610	3,775
A20300	預期信用減損（迴轉利益）損失	(3,444)	1,374
A20900	財務成本	73,786	59,011
A21200	利息收入	(3,220)	(4,900)
A21300	股利收入	(2,877)	(2)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,144	2,569
A22300	採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(28,174)	(33,616)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,581	5,350
A23200	處分採用權益法之投資利益	-	(90,430)
A23900	與關聯企業之未實現銷貨利益	24,013	24,385
A29900	存貨跌價及呆滯損失	204,677	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	(110,391)	408,267
A31130	應收票據	25,244	(25,254)
A31150	應收帳款	106,205	(19,988)
A31160	應收帳款－關係人	(32,643)	(108,240)
A31180	其他應收款	3,986	(3,908)
A31200	存 貨	120,468	(195,492)
A31230	預付款項	(79,377)	545
A31240	其他流動資產	1,253	2,104
A32125	合約負債	(107,974)	(818,653)
A32130	應付票據	(13,399)	13,399
A32150	應付帳款	(110,477)	45,805
A32160	應付帳款－關係人	15,339	(232)
A32180	其他應付款	(37,824)	(50,851)
A32200	負債準備－流動	2,295	552
A32230	其他流動負債	5,573	(133)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		113年度	112年度
A32990	其他負債	(\$ 100)	(\$ 100)
A33000	營運產生之現金	10,597	(458,904)
A33100	收取之利息	3,220	4,900
A33200	收取之股利	2,877	2
A33300	支付之利息	(73,816)	(56,870)
A33500	支付之所得稅	(28,100)	(49,890)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(85,222)	(560,762)
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	(7,833)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	61,150	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產	(29,920)	4,693
B01800	取得採用權益法之投資	-	(96,799)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	-	174,700
B02200	取得子公司之淨現金流入(出)	8,978	(30,743)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	-	24,000
B02700	購置不動產、廠房及設備	(348,985)	(551,664)
B04500	購置無形資產	(702)	(394)
B05400	取得投資性不動產	(13,880)	(5,360)
B06600	受質押存款	(38,934)	(32,289)
B03800	存出保證金減少(增加)	11,189	(7,203)
B06700	其他非流動資產減少	2,476	2,717
B07600	收取關聯企業股利	20,738	36,045
BBBB	投資活動之淨現金流出	(327,890)	(490,130)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	347,914	458,837
C00500	應付短期票券(減少)增加	(9,000)	48,800
C01600	舉借長期借款	446,319	1,383,274
C01700	償還長期借款	(438,980)	(1,017,696)
C03000	存入保證金增加	21,327	8,448
C04020	租賃負債本金償還	(19,953)	(20,007)
C04500	發放現金股利	(16,404)	(60,082)
C04800	員工執行認股權	-	3,300
C05800	子公司非控制權益現金增資	41,553	15,950
CCCC	籌資活動之淨現金流入	372,776	820,824

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		113年度	112年度
EEEE	現金及約當現金淨減少	(\$ 40,336)	(\$ 230,068)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>271,821</u>	<u>501,889</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 231,485</u>	<u>\$ 271,821</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蔡宗融



經理人：蔡宗融



會計主管：詹順裕



會計師查核報告

開陽能源股份有限公司 公鑒：

查核意見

開陽能源股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達開陽能源股份有限公司民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與開陽能源股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對開陽能源股份有限公司民國 113 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。

茲對開陽能源股份有限公司民國 113 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

售電收入

開陽能源股份有限公司之售電收入，受每日太陽日照的影響甚大，且與合約內容規範之建造合約收入相較，售電收入更具高度波動性及不可預測性。因是，本年度查核時將售電收入真實性列為關鍵查核事項。與售電收入相關之會計政策及揭露資訊，請參閱個體財務報表附註四。

針對上述事項，本會計師藉由執行內部控制測試以了解開陽能源股份有限公司認列銷貨收入之相關內部控制制度之設計與執行情形，抽核其售電系統統計之發電量、確認躉售電價並取得台電電費通知單以確認售電收入所認列金額，並抽核期後台電電費通知單及銀行電費收入對帳單，以確認售電收入真實發生。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估開陽能源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開陽能源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。

開陽能源股份有限公司之治理單位（審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，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表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對開陽能源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，以及使開陽能源股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致開陽能源股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於開陽能源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，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成開陽能源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，決定對開陽能源股份有限公司民國 113 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 至 誼

張 至 誼



會計師 劉 書 琳

劉 書 琳



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100378647 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1050024633 號

中 華 民 國 114 年 4 月 28 日



民國 113 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	113年12月31日		112年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 158,980	4	\$ 190,527	4
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、八及二九)	28,495	1	3,556	-
1140	合約資產—流動(附註四、二十及二八)	515,452	12	278,763	6
1150	應收票據(附註四及九)	105	-	25,085	1
1170	應收帳款(附註四及九)	36,721	1	72,970	2
1180	應收帳款—關係人(附註四、九及二八)	235,503	6	158,040	3
1200	其他應收款(附註二九)	12,427	-	77,402	2
1220	本期所得稅資產(附註四及二二)	12,782	-	12,786	-
130X	存貨(附註四及十)	576,262	13	938,267	21
1410	預付款項(附註十一)	457,075	11	385,715	9
1476	其他金融資產—流動(附註四、六及二九)	138,728	3	99,339	2
1479	其他流動資產	361	-	1,591	-
11XX	流動資產總計	<u>2,172,891</u>	<u>51</u>	<u>2,244,041</u>	<u>50</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及七)	23,183	1	73,463	2
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、八及二九)	35,160	1	30,374	1
1550	採用權益法之投資(附註四、十二及二八)	1,014,191	24	1,065,312	24
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二九)	672,026	16	707,760	16
1755	使用權資產(附註四、十四及二八)	22,311	-	31,770	1
1760	投資性不動產(附註四、十五及二九)	234,198	5	229,323	5
1780	無形資產	965	-	633	-
1840	遞延所得稅資產(附註四及二二)	102,330	2	46,029	1
1920	存出保證金	14,713	-	26,361	-
1980	其他金融資產—非流動(附註四、六及二九)	1,400	-	1,400	-
15XX	非流動資產總計	<u>2,120,477</u>	<u>49</u>	<u>2,212,425</u>	<u>50</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 4,293,368</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,456,466</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十六、二八及二九)	\$ 1,065,973	25	\$ 775,120	17
2110	應付短期票券(附註十六、二八及二九)	50,000	1	59,000	1
2130	合約負債—流動(附註二十及二八)	148,562	4	256,536	6
2150	應付票據	-	-	13,399	-
2180	應付帳款	612,100	14	742,283	17
2170	應付帳款—關係人(附註二八)	19,510	-	4,713	-
2219	其他應付款(附註十七及二八)	39,597	1	64,020	2
2230	本期所得稅負債(附註四及二二)	11,244	-	6,256	-
2250	負債準備—流動(附註四)	69,576	2	67,282	2
2280	租賃負債—流動(附註四、十四及二八)	4,399	-	10,046	-
2320	一年內到期之長期借款(附註十六、二八及二九)	69,514	2	140,109	3
2399	其他流動負債(附註四及二八)	5,711	-	132	-
21XX	流動負債總計	<u>2,096,186</u>	<u>49</u>	<u>2,138,896</u>	<u>48</u>
	非流動負債				
2540	長期借款(附註十六、二八及二九)	495,100	12	408,735	9
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	18	-	590	-
2580	租賃負債—非流動(附註四、十四及二八)	19,405	-	23,222	1
2600	其他非流動負債	20,757	-	2,244	-
25XX	非流動負債總計	<u>535,280</u>	<u>12</u>	<u>434,791</u>	<u>10</u>
2XXX	負債總計	<u>2,631,466</u>	<u>61</u>	<u>2,573,687</u>	<u>58</u>
	權益(附註十九)				
3100	股本	820,198	19	781,141	17
3210	資本公積—發行溢價	947,400	22	946,256	21
	(累積虧損)保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	36,213	1	25,155	1
3320	特別盈餘公積	19,562	-	19,562	-
3350	(待彌補虧損)未分配盈餘	(141,902)	(3)	130,227	3
3400	其他權益	(19,562)	-	(19,562)	-
3XXX	權益總計	<u>1,661,902</u>	<u>39</u>	<u>1,882,779</u>	<u>42</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 4,293,368</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,456,466</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡宗融



經理人：蔡宗融



會計主管：詹順裕



開陽能源股份有限公司

個體綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
(虧損)盈餘為元

代 碼		113年度		112年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註四、二十及二八)	\$ 1,982,555	100	\$ 1,933,488	100
5000	營業成本(附註十、二一及二八)	<u>1,911,272</u>	<u>96</u>	<u>1,661,595</u>	<u>86</u>
5900	營業毛利	71,283	4	271,893	14
5910	未實現銷貨利益	(<u>74,537</u>)	(<u>4</u>)	(<u>24,075</u>)	(<u>1</u>)
5950	已實現營業毛(損)利	(<u>3,254</u>)	-	<u>247,818</u>	<u>13</u>
	營業費用(附註二一及二八)				
6100	推銷費用	16,258	1	16,207	1
6200	管理費用	149,245	7	170,796	9
6300	研究發展費用	18,274	1	19,454	1
6450	預期信用減損(迴轉利益)損失(附註九)	(<u>3,444</u>)	-	<u>1,374</u>	-
6000	營業費用合計	<u>180,333</u>	<u>9</u>	<u>207,831</u>	<u>11</u>
6900	營業淨(損)利	(<u>183,587</u>)	(<u>9</u>)	<u>39,987</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出(附註二一及二八)				
7100	利息收入	2,375	-	5,478	-
	其他收入	11,287	1	5,752	-
7020	其他利益及損失	(<u>10,006</u>)	(<u>1</u>)	83,137	5
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(<u>37,383</u>)	(<u>2</u>)	16,681	1
7510	財務成本	(<u>39,970</u>)	(<u>2</u>)	(<u>34,706</u>)	(<u>2</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>73,697</u>)	(<u>4</u>)	<u>76,342</u>	<u>4</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	113年度		112年度	
	金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨(損)利	(\$ 257,284) (13)	\$ 116,329	6
7950	所得稅利益(費用)(附註四及二二)	40,797 2	(5,744)	-
8200	本年度淨(損)利	(216,487) (11)	110,585	6
8300	其他綜合損益			
8310	不重分類至損益之項目			
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	10,870 1	-	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 205,617) (10)	\$ 110,585	6
	每股(虧損)盈餘(附註二三)			
9710	基 本	(\$ 2.64)	\$ 1.35	
9810	稀 釋	\$ -	\$ 1.34	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蔡宗融



經理人：蔡宗融



會計主管：詹順裕





開陽能源股份有限公司

個體財務報表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		113年度	112年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨(損)利	(\$ 257,284)	\$ 116,329
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	76,500	69,477
A20200	攤銷費用	1,117	989
A20300	預期信用減損(迴轉利益)損失	(3,444)	1,374
A20900	財務成本	39,970	34,706
A21200	利息收入	(2,375)	(5,478)
A21300	股利收入	(2,877)	(2)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,144	2,569
A22300	採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	37,383	(16,681)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	8	-
A29900	存貨跌價及呆滯損失	204,677	-
A23200	處分採用權益法之投資利益	-	(90,430)
A23900	與關聯企業之未實現利益	74,537	24,075
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	(236,689)	407,218
A31130	應收票據	24,980	(24,990)
A31150	應收帳款	39,693	(5,119)
A31160	應收帳款—關係人	(77,463)	(109,822)
A31230	預付款項	(67,107)	(14,332)
A31180	其他應收款	(1,025)	(3,142)
A31200	存 貨	157,328	(195,460)
A31240	其他流動資產	1,230	2,118
A32125	合約負債	(107,974)	(818,785)
A32130	應付票據	(13,399)	13,399
A32150	應付帳款	(130,183)	61,673
A32160	應付帳款—關係人	14,797	(232)
A32180	其他應付款	(24,509)	5,844
A32200	負債準備	2,294	553
A32230	其他流動負債	5,579	(135)
A33000	營運產生之現金流出	(243,092)	(544,284)
A33100	收取之利息	2,375	5,478
A33200	收取之股利	2,877	2

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		113年度	112年度
A33300	支付之利息	(\$ 39,884)	(\$ 33,747)
A33500	支付之所得稅	(11,084)	(41,752)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(288,808)	(614,303)
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(7,833)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	61,150	-
B01000	按攤銷後成本衡量之金融資產	(29,725)	4,693
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(132,500)	(160,949)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	-	174,700
B02000	預付長期投資款增加	(5,000)	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	30,000	24,000
B02700	取得不動產、廠房及設備	(22,105)	(118,763)
B03800	存出保證金減少	11,648	684
B04300	應收關係人墊借款	66,000	(66,000)
B04500	取得無形資產	(702)	(394)
B05400	取得投資性不動產	(13,880)	(5,359)
B06600	其他金融資產減少	(39,389)	(4,289)
B07600	收取關聯企業股利	41,701	48,973
BBBB	投資活動之淨現金流出	(32,802)	(110,537)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	290,853	458,837
C00500	應付短期票券(減少)增加	(9,000)	48,800
C01600	舉借長期借款	298,631	394,808
C01700	償還長期借款	(282,861)	(279,188)
C03000	存入保證金增加	18,513	2,244
C04020	租賃負債本金償還	(9,669)	(10,277)
C04500	發放現金股利	(16,404)	(60,082)
C04800	員工執行認股權	-	3,300
CCCC	籌資活動之淨現金流入	290,063	558,442
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(31,547)	(166,398)
E00100	年初現金及約當現金餘額	190,527	356,925
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 158,980	\$ 190,527

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

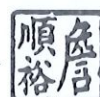
董事長：蔡宗融



經理人：蔡宗融



會計主管：詹順裕



開陽能源股份有限公司

113年度虧損撥補表



單位：新台幣元

項 目	金 額	額
期初未分配盈餘餘額		\$63,707,337
加：		
處分金融資產轉保留盈餘	10,869,920	
本年度淨損	(216,486,671)	
期末待彌補虧損		(\$141,909,414)

董事長：蔡宗融



總經理：蔡宗融



會計主管：詹順裕

