

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併財務報表暨會計師核閱報告
民國九十九年及九十八年上半年度
(股票代碼 2485)

公司地址：台北縣中和市員山路 512 號 7 樓
電 話：(02)2225-1929

兆赫電子股份有限公司及子公司
民國九十九年及九十八年上半年度合併財務報表暨會計師核閱報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4 ~ 5
四、	合併資產負債表	6
五、	合併損益表	7
六、	合併股東權益變動表	8
七、	合併現金流量表	9 ~ 10
八、	合併財務報表附註	
	(一) 公司沿革	11 ~ 12
	(二) 重要會計政策之彙總說明	13 ~ 17
	(三) 會計變動之理由及其影響	17
	(四) 重要會計科目之說明	17 ~ 25
	(五) 關係人交易	25 ~ 26
	(六) 抵(質)押之資產	27
	(七) 重大承諾事項及或有事項	27 ~ 28
	(八) 重大之災害損失	28
	(九) 重大之期後事項	28

項	目	頁	次
(十)	其他	28 ~ 31	
(十一)	附註揭露事項	32 ~ 40	
	1. 重大交易事項相關資訊	32 ~ 34	
	2. 轉投資事業相關資訊	35 ~ 37	
	3. 大陸投資資訊	38 ~ 39	
	4. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	39 ~ 40	
(十二)	部門別財務資訊	40	

會計師核閱報告

(99)財審報字第 10001099 號

兆赫電子股份有限公司 公鑒：

兆赫電子股份有限公司及子公司民國九十九及九十八年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十九及九十八年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照中華民國一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註一(二)所述，列入上開合併財務報表之部份子公司，其財務報表及附註十一所揭露之相關資訊並未經本會計師核閱，該等子公司民國九十九及九十八年六月三十日合併沖銷後之資產總額分別為 122,614 仟元及 107,987 仟元，負債總額分別為 449,189 仟元及 572,401 仟元，各占合併資產總額之 1.3%及 1.1%，合併負債總額之 14.2%及 16.3%；民國九十九及九十八年一月一日至六月三十日合併沖銷後之稅後淨損益分別為淨損失 7,632 仟元及淨利益 18,635 仟元，各占合併總損益之(1.4%)及 3.2%。另如合併財務報表附註四(七)所述，兆赫電子股份有限公司及子公司民國九十九及九十八年一月一日至六月三十日對採權益法評價被投資公司所認列之投資損失分別為 93 仟元及 653 仟元，暨附註十一所揭露之轉投資事業相關資訊，係依各被投資公司同期間自編未經會計師核閱之財務報表評價及揭露，本會計師並未核閱其財務報表；截至民國九十九及九十八年六月三十日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 667 仟元及 1,433 仟元。

依本會計師核閱結果，除上段所述列入合併財務報表之部份子公司及採權益法評價之被投資公司之財務報表，暨附註十一所揭露之轉投資事業相關資訊倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則而需作修正之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳美姿

會計師

蕭金木

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 39230 號

(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 九 十 九 年 八 月 二 十 五 日

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國99年及98年6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

資 產	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日			99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	金	%	金	%		金	%	金	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 1,194,028	13	\$ 871,854	9	2100 短期借款(附註四(十))	\$ 293,523	3	\$ 233,150	3
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二))	2,306,997	24	2,768,793	29	2180 公平價值變動列入損益之金融負債－流動 (附註四(十一))	1,978	-	1,394	-
1120 應收票據淨額(附註五)	54,127	1	43,683	1	2120 應付票據	269,377	3	321,398	3
1140 應收帳款淨額(附註四(三)及五)	2,346,091	25	2,542,189	27	2140 應付帳款	987,916	11	938,473	10
1160 其他應收款(附註五)	52,902	-	43,450	-	2160 應付所得稅(附註四(十五))	132,611	1	192,746	2
120X 存貨(附註四(四))	1,036,989	11	955,293	10	2170 應付費用(附註四(十二))	517,524	6	680,266	7
1275 待出售非流動資產(附註六)	-	-	54,945	1	2280 其他流動負債(附註四(十三))	872,262	9	1,030,587	11
1286 遞延所得稅資產－流動(附註四(十五))	70,347	1	75,077	1	21XX 流動負債合計	3,075,191	33	3,398,014	36
1291 受限制資產(附註六)	110,000	1	-	-	長期負債				
1298 其他流動資產－其他	88,471	1	77,535	1	2420 長期借款(附註五)	-	-	30,000	-
11XX 流動資產合計	7,259,952	77	7,432,819	79	其他負債				
基金及投資					2810 應計退休金負債(附註四(十四))	83,648	1	79,246	1
1480 以成本衡量之金融資產－非流動(附註四 (五))	65,969	1	65,969	1	2820 存入保證金	4,055	-	3,960	-
1490 無活絡市場之債券投資－非流動(附註四 (六))	100,173	1	100,173	1	2860 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十五))	9,811	-	3,220	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七))	667	-	1,433	-	28XX 其他負債合計	97,514	1	86,426	1
14XX 基金及投資合計	166,809	2	167,575	2	2XXX 負債總計	3,172,705	34	3,514,440	37
固定資產(附註六)					股東權益				
成本					3110 股本(附註四(十六))				
1501 土地	487,038	5	465,725	5	普通股本	3,176,890	34	3,176,890	34
1521 房屋及建築	755,507	8	718,123	8	資本公積(附註四(十七))				
1531 機器設備	832,349	9	703,334	7	3211 普通股溢價	503,594	5	503,594	6
1551 運輸設備	7,436	-	8,511	-	3260 長期投資	32,046	-	32,046	-
1561 辦公設備	77,885	1	77,159	1	保留盈餘(附註四(十八))				
1681 其他設備	489,300	5	490,000	5	3310 法定盈餘公積	794,295	9	681,634	7
15XY 成本及重估增值	2,649,515	28	2,462,852	26	3350 未分配盈餘	1,622,471	17	1,442,202	15
15X9 減：累計折舊(附註四(八))	(1,029,306)	(11)	(893,796)	(9)	股東權益其他調整項目				
1670 未完工程及預付設備款	42,217	1	21,612	-	3420 累積換算調整數	78,602	1	94,414	1
15XX 固定資產淨額	1,662,426	18	1,590,668	17	3610 少數股權	6,207,898	66	5,930,780	63
無形資產					3XXX 股東權益總計	6,225,401	66	5,918,510	63
1750 電腦軟體成本	10,855	-	18,528	-	重大承諾及或有事項(附註七)				
1770 遞延退休金成本	453	-	806	-					
1780 其他無形資產	25,363	-	26,238	-					
17XX 無形資產合計	36,671	-	45,572	-					
其他資產									
1800 出租資產(附註四(九)、六及七)	184,379	2	186,809	2					
1820 存入保證金(附註六)	74,130	1	3,754	-					
1830 遞延費用	13,739	-	5,753	-					
18XX 其他資產合計	272,248	3	196,316	2					
1XXX 資產總計	\$ 9,398,106	100	\$ 9,432,950	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 9,398,106	100	\$ 9,432,950	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所陳美姿、蕭金木會計師民國九十九年八月二十五日核閱報告。

董事長：黃啟瑞

經理人：林慶輝

會計主管：何文順

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國99年及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	資 本 公 積 保 留 盈 餘					累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 股 本	普 通 股 溢 價	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
98 年 上 半 年 度								
98年1月1日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 32,046	\$ 526,199	\$ 1,954,354	\$ 98,093	(\$ 3,559)	\$ 6,287,617
盈餘指撥及分派(註)：								
法定盈餘公積	-	-	-	155,435	(155,435)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(953,067)	-	-	(953,067)
98年上半年度合併總損益	-	-	-	-	596,350	-	(8,711)	587,639
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(3,679)	-	(3,679)
98年6月30日餘額	<u>\$ 3,176,890</u>	<u>\$ 503,594</u>	<u>\$ 32,046</u>	<u>\$ 681,634</u>	<u>\$ 1,442,202</u>	<u>\$ 94,414</u>	<u>(\$ 12,270)</u>	<u>\$ 5,918,510</u>
99 年 上 半 年 度								
99年1月1日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 32,046	\$ 681,634	\$ 1,972,463	\$ 76,058	\$ 24,178	\$ 6,466,863
盈餘指撥及分派(註)：								
法定盈餘公積	-	-	-	112,661	(112,661)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(794,223)	-	-	(794,223)
99年上半年度合併總損益	-	-	-	-	556,892	-	(6,675)	550,217
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	2,544	-	2,544
99年6月30日餘額	<u>\$ 3,176,890</u>	<u>\$ 503,594</u>	<u>\$ 32,046</u>	<u>\$ 794,295</u>	<u>\$ 1,622,471</u>	<u>\$ 78,602</u>	<u>\$ 17,503</u>	<u>\$ 6,225,401</u>

註：員工現金紅利分別計\$114,417及\$209,071，董監酬勞分別計\$24,000及\$26,000，已分別於民國98及97年度之損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所陳美姿、蕭金木會計師民國九十九年八月二十五日核閱報告。

董事長：黃啟瑞

經理人：林慶輝

會計主管：何文順

兆赫電子股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國99年及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	<u>99年上半年度</u>	<u>98年上半年度</u>
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$ 550,217	\$ 587,639
調整項目		
金融資產及負債評價利益	(12,045)	(2,149)
呆帳費用	26,868	37,395
存貨呆滯及跌價損失	30,959	40,915
處分以成本衡量之金融資產損失	-	110
依權益法認列之投資損失	93	653
折舊費用(含出租資產)	89,677	75,995
處分固定資產損失	3,489	370
各項攤提	7,395	9,074
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(200,257)	(2,675,249)
應收票據及帳款	(573,100)	(567,477)
其他應收款	(7,620)	27,699
存貨	(134,052)	84,531
遞延所得稅資產及負債	16,691	37,119
其他流動資產	(26,994)	(21,792)
應付票據及帳款	(18,975)	(14,635)
應付所得稅	60,523	(1,157)
應付費用	82,724	180,571
其他流動負債	(13,073)	(65,120)
應計退休金負債	2,141	2,086
營業活動之淨現金流出	<u>(115,339)</u>	<u>(2,263,422)</u>

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國99年及98年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	99 年 上 半 年 度	98 年 上 半 年 度
投資活動之現金流量		
處分以成本衡量之金融資產價款	\$ -	\$ 3,290
取得無活絡市場之債券投資價款	-	(100,173)
處分固定資產價款	1,050	9
購置固定資產價款	(182,398)	(39,762)
購置電腦軟體成本	(1,609)	(2,573)
存出保證金(增加)減少	(68,516)	1,383
遞延費用增加	(11,084)	(2,410)
投資活動之淨現金流出	(262,557)	(140,236)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	36,828	(27,666)
長期借款增加	-	10,000
存入保證金增加(減少)	95	(5)
融資活動之淨現金流入(流出)	36,923	(17,671)
匯率影響數	2,293	-
本期現金及約當現金減少	(338,680)	(2,421,329)
期初現金及約當現金餘額	1,532,708	3,293,183
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,194,028	\$ 871,854
不影響現金流量補充資訊		
本期支付利息	\$ 3,105	\$ 3,519
本期支付所得稅	\$ 48,301	\$ 191,481
不影響現金流量之融資活動		
已宣告未發放之現金股利	\$ 794,223	\$ 953,067

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
 陳美姿、蕭金木會計師民國九十九年八月二十五日核閱報告。

董事長：黃啟瑞

經理人：林慶輝

會計主管：何文順

兆赫電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國99年及98年6月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)本公司 - 兆赫電子股份有限公司

- 1.兆赫電子股份有限公司係於民國70年3月18日依中華民國公司法之規定設立，主要營業項目為數位有線視訊傳輸系統(包括分配器及分歧器、信號引出座、多重開關、放大器等)、數位衛星通訊傳輸系統(包括低雜訊降頻器、超小型私人衛星通訊收發機等)及數位視訊產品及器材(包括數位視訊轉換器、高畫質電視接收機等)之研發、製造及買賣業務。
- 2.本公司股票原奉准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃，並於民國88年11月20日掛牌買賣；嗣奉台灣證券交易所核准自民國90年9月17日起股票轉上市掛牌買賣。

(二)列入合併財務報表編製個體之子公司及其變動情形

<u>投資公司名稱</u>	<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>所持股權百分比</u>	
			<u>99年 6月30日</u>	<u>98年 6月30日</u>
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	一般投資業務	100%	100%
	ZINWELL HOLDING CORPORATION (SAMOA)	一般投資業務	100%	100%
	地壹創媒股份有限公司(原名互動王視訊科技股份有限公司)	資訊軟體及資料處理服務	48% (註1)	48% (註1)
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有限公司	經營電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒及高頻數位數據傳輸器材等之產銷業務	100%	100%

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比	
			99年 6月30日	98年 6月30日
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳) 有限公司	經營數位有線電視系統 配套器材、數位衛星通 訊系統配套器材、高頻 發射及接收系統配套器 材之產銷業務	100%	100%
	東莞市元赫電子有 限公司	經營數位機頂盒、硬盤 錄放影機、無線網路設 備之進出口業務	100%	100%

註 1. 本公司因可控制地壹創媒股份有限公司之財務、營運及人事方針，故依財務會計準則公報第 7 號「合併財務報表」之規定，將其視為子公司並納入本合併財務報表之編製個體。

註 2. 上列列入合併財務報表編製個體之子公司中，除兆赫電子(深圳)有限公司係依同期間經會計師核閱之財務報表列入本合併財務報表外，其餘均係依各該公司同期自編未經會計師核閱之財務報表編入本合併財務報表。

(三)截至民國 99 年 6 月 30 日止，本公司與合併子公司之員工人數合計約為 2,900 人。

(四)未列入本合併財務報表之子公司：無。

(五)子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(六)國外子公司營業之特殊風險：無重大營業之特殊風險。

(七)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程序：無。

(八)子公司持有母公司發行證券之內容：無。

(九)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：

1. ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 於民國 99 年上半年度辦理現金增資 USD 3,000 仟元，全數由本公司認購，並於民國 99 年 4 月完成變更登記。
2. 兆赫電子(深圳)有限公司於民國 99 年上半年度辦理現金增資 USD 3,000 仟元，全數由 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 認購，並於民國 99 年 7 月完成變更登記。
3. ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 於民國 98 年上半年度辦理現金增資 USD1,200 仟元，全數由本公司認購。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製原則

1. 本公司對於直接或間接持有有表決權股份比例超過 50%之被投資公司及符合有控制能力之條件者，全數納入合併財務報表之編製個體，並自民國 97 年 1 月 1 日起於每季編製合併財務報表。
2. 本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額均予以沖銷。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

1. 本公司及合併子公司之會計記錄係以新台幣及當地貨幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益，惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非

流動負債：

- (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。開放型基金係以資產負債表日該基金之淨資產價值為公平價值；可轉換公司債係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。

(六) 備抵呆帳

依資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款之收現性評估提列。

(七) 存 貨

1. 存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末並按成本與市價孰低採總額比較法評價；比較成本與市價孰低時，原物料及商品係以重置成本為市價，在製品及製成品則以淨變現價值為市價。對於呆滯及可能過時之存貨均已提列適當之損失準備。
2. 自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨改採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(八) 待出售非流動資產

係主要將以出售方式而非透過持續使用回收其帳面價值之非流動資產，以其帳面價值與淨公平價值孰低者衡量。

(九) 以成本衡量之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損

金額不予迴轉。

(十) 無活絡市場之債券投資

1. 採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 無活絡市場之債券投資係以攤銷後成本衡量。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(十一) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價；凡與被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。
2. 對於採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非本公司對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(十二) 固定資產及未供營業使用資產

1. 以成本為入帳基礎，對於購置資產達到可使用狀態前所支出款項而負擔之利息並予以資本化。
2. 固定資產折舊除大陸合併個體係以原始成本之 10% 為殘值外，其餘係依估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數除房屋及建築為 40 55 年外，餘為 2 10 年。
3. 維護或修理支出於發生時列為當期費用，重大增添及改良支出，則予以資本化，並計提折舊；資產處分時，成本及累計折舊皆自各相關科目沖銷，所產生之處分資產損益，列於當期損益。
4. 未供營業使用資產，按其公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，差額列為當期損失，當期所計提之折舊費用，列於營業外費用及損失項下。

(十三) 無形資產

1. 電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 3 5 年。
2. 土地使用權以取得成本為入帳基礎，依其使用期限採直線法平均攤銷，攤銷年限為 50 年。

(十四) 非金融資產減損

本公司及合併個體於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十五) 退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益等之攤銷數；未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十六) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備及研究發展支出等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 本公司及國內子公司未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十七) 員工分紅及董監酬勞

自 97 年 1 月 1 日起，本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算員工股票紅利之股數。

(十八) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，相關成本配

合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十九) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

(二十) 會計估計

本公司於編製合併財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對合併財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、 會計變動之理由及其影響

存 貨

本公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司及子公司民國 98 年上半年度之營業成本及與存貨相關之營業外損失分別增加及減少 \$36,550，對合併淨損益並無影響。

四、 重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
庫存現金及零用金	\$ 2,203	\$ 1,826
支票及活期存款	1,041,825	710,195
定期存款	150,000	159,833
	<u>\$ 1,194,028</u>	<u>\$ 871,854</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
開放型基金	\$ 2,200,257	\$ 2,675,250
可轉換公司債	90,000	90,000
	<u>2,290,257</u>	<u>2,765,250</u>
評價調整	16,740	3,543
	<u>\$ 2,306,997</u>	<u>\$ 2,768,793</u>

民國 99 及 98 年上半年度認列之淨利益分別計 \$14,279 及 \$3,793。

(五) 以成本衡量之金融資產 - 非流動

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
非上市櫃公司股票	\$ 154,892	\$ 154,892
累計減損	(88,923)	(88,923)
	<u>\$ 65,969</u>	<u>\$ 65,969</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(六) 無活絡市場之債券投資 - 非流動

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
可轉換公司債	<u>\$ 100,173</u>	<u>\$ 100,173</u>

本公司於民國 98 年 1 月按面額 USD3,000 仟元購買 Amimon, Inc. 三年期可轉換公司債，到期日為民國 101 年 1 月 31 日；該債券之年利率為 3%，本公司得於到期日前依合約所載條件轉換為該公司之可轉換特別股，並得隨時轉換為普通股。

(七) 採權益法之長期股權投資

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>99 年 6 月 30 日</u>		<u>98 年 6 月 30 日</u>	
	<u>帳 列 數</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>帳 列 數</u>	<u>持 股 比 例</u>
Urmap Inc.	<u>\$ 667</u>	28.07%	<u>\$ 1,433</u>	28.07%

民國 99 及 98 年上半年度採權益法評價認列之投資損失分別為\$93 及 \$653，均係依該被投資公司同期自編未經會計師核閱之財務報表評價而得。

(八) 固定資產

1. 累計折舊如下：

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
房屋及建築	\$ 162,865	\$ 138,865
機器設備	348,234	341,172
運輸設備	6,521	7,314
辦公設備	61,599	57,006
其他設備	450,087	349,439
	<u>\$ 1,029,306</u>	<u>\$ 893,796</u>

(九) 出租資產

	99年6月30日	98年6月30日
土地	\$ 118,645	\$ 118,645
房屋及建築	89,921	89,921
	<u>208,566</u>	<u>208,566</u>
減：累計折舊	(24,187)	(21,757)
	<u>\$ 184,379</u>	<u>\$ 186,809</u>

(十) 短期借款

	99年6月30日	98年6月30日
擔保借款	\$ 293,523	\$ 233,150
年利率	<u>0.72% 4.86%</u>	<u>1.88% 2.24%</u>

(十一) 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動

	99年6月30日	98年6月30日
交易目的金融負債		
衍生性金融商品 - 評價調整	\$ 1,978	\$ 1,394

上列衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	99 年 6 月 30 日	
金融商品	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	USD4,000仟元	99.04.29 99.07.19
	31.423	32.198
	98 年 6 月 30 日	
金融商品	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	USD15,000仟元	98.05.27 98.08.28
	32.564	32.932

1. 本公司於民國 99 及 98 年上半年度認列之淨損益分別為淨損失\$7,129 及淨利益\$4,687。
2. 本公司從事預售遠期外匯合約，係為規避外銷業務產生之應收帳款之匯率風險，惟並不符合避險會計之所有條件，故不適用避險會計。

(十二) 應付費用

	99年6月30日	98年6月30日
應付員工紅利及董監酬勞	\$ 201,940	\$ 310,735
應付佣金及權利金	132,846	186,190
應付薪資及獎金	114,607	126,567
其他	68,131	56,774
	<u>\$ 517,524</u>	<u>\$ 680,266</u>

(十三) 其他流動負債

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
應付現金股利	\$ 794,244	\$ 953,089
預收貨款	48,936	52,090
其 他	29,082	25,408
	<u>\$ 872,262</u>	<u>\$ 1,030,587</u>

(十四) 退休金計劃

1. 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司及國內子公司按月就薪資總額之 2%提撥勞工退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行信託部。民國 99 及 98 年上半年度，依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為\$4,233 及\$4,381；截至民國 99 及 98 年 6 月 30 日止，撥存於台灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額分別為\$35,431 及\$31,112。
2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工，就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 99 及 98 年上半年度，本公司及國內子公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$10,125 及\$10,227。
3. 合併之大陸子公司退休辦法
大陸子公司兆赫電子(深圳)有限公司按當地法令，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由當地政府管理統籌安排，公司除按月提撥外，無進一步義務。民國 99 及 98 年上半年度，大陸子公司依上述退休金辦法認列之退休金成本分別為\$568 及\$640。

(十五) 所得稅

1. 所得稅及應付所得稅：

	99年上半年度	98年上半年度
應付所得稅	\$ 132,611	\$ 192,746
遞延所得稅資產淨變動數	5,107	19,156
稅法修正之所得稅影響數	11,584	17,964
以前年度所得稅高估數	(23,844)	(2,553)
預付所得稅	57	131
所得稅費用	<u>\$ 125,515</u>	<u>\$ 227,444</u>
所得稅費用明細如下：		
當期所得稅費用	\$ 103,542	\$ 182,859
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	21,973	44,585
	<u>\$ 125,515</u>	<u>\$ 227,444</u>

2. 遞延所得稅資產明細如下：

	99年6月30日		98年6月30日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目				
暫時性差異				
存貨呆滯損失	\$ 178,820	\$ 30,399	\$ 167,678	\$ 33,536
備抵呆帳超限數	243,819	41,449	143,061	28,612
未實現兌換損失等	11,280	1,918	89,342	17,869
		73,766		80,017
減：備抵評價		(3,419)		(4,940)
遞延所得稅資產 - 流動		<u>\$ 70,347</u>		<u>\$ 75,077</u>
非流動項目				
暫時性差異				
國外投資收益	(\$ 138,654)	(\$ 23,571)	(\$ 92,380)	(\$ 18,476)
退休金財稅差異	80,946	13,760	76,281	15,256
虧損扣抵	476,867	81,067	445,639	89,128
		71,256		85,908
減：備抵評價		(81,067)		(89,128)
遞延所得稅負債 - 非流動		<u>(\$ 9,811)</u>		<u>(\$ 3,220)</u>

3. 本公司生產之數位通訊等產品符合新興重要策略性產業之獎勵範圍，並經股東會同意依促進產業升級條例規定，選擇享受連續五年免徵營利事業所得稅之優惠規定。本公司歷次增資擴展而得享受之免稅獎勵如下：

<u>免 稅 產 品</u>	<u>免 稅 期 間</u>
微波通訊系統、數位視訊音訊及LCD等	97.1.1~101.12.31

4. 本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國96年度。

5. 截至民國99年6月30日止，子公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

<u>發生年度</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後抵減年度</u>
92 98年度	\$ 476,867	\$ 476,867	民國102 108年度

6. 兩稅合一實施前後未分配盈餘相關資訊：

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
(1) 民國86年及其以前年度	\$ 710	\$ 710
(2) 民國87年及其以後年度	1,621,761	1,441,492
	<u>\$ 1,622,471</u>	<u>\$ 1,442,202</u>

7. 本公司兩稅合一相關資訊：

	<u>99年6月30日</u>	<u>98年6月30日</u>
(1) 股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 525,130</u>	<u>\$ 556,991</u>
	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
(2) 實際盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>26.63%</u>	<u>23.41%</u>

(十六) 股 本

截至民國99及98年6月30日止，本公司額定股本均為\$3,990,000，分為399,000,000股，其中20,000,000股係保留供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債使用；流通在外股數均為317,689,037股，每股面額新台幣10元。

(十七) 資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年得以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十八) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積後，再就其當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，為累積可分配盈餘，由董事會擬具議案，提請股東會決議保留或分派之，分派盈餘時，應分派之比例如下，其中現金股利應不低於股東紅利總額之8%：

(1) 員工紅利：5% 20%。

(2)董事監察人酬勞：不高於 3%。

(3)股東紅利：77% 92%。

- 2.法定盈餘公積除彌補公司虧損或撥充資本外，不得使用之；惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
- 3.本公司於民國 99 年 6 月 17 日及 98 年 6 月 19 日，經股東會決議通過之民國 98 年度及 97 年度盈餘分派案如下：

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	每股股利(元)	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 112,661		\$ 155,435	
現金股利	794,223	\$ 2.50	953,067	\$ 3.00
合計	<u>\$ 906,884</u>		<u>\$ 1,108,502</u>	

- 4.上述民國 98 年度盈餘分配情形與本公司民國 99 年 3 月 26 日之董事會提議並無差異，其中經股東會決議配發之員工現金紅利及董監酬勞金額分別為\$114,417 及\$24,000，已於 98 年度之損益表中扣除且金額一致。有關本公司股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊請至「公開資訊觀測站」查詢。
- 5.本公司民國 99 及 98 年上半年度員工紅利估列金額分別為\$48,864 及\$58,202，董監酬勞分別為\$14,659 及\$17,461，係以截至當期止之稅後淨利及上年度累積未分配盈餘，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定成數為基礎(分別以 10%及 3%)估列，並分別認列為民國 99 及 98 年上半年度之營業費用。

(十九) 普通股每股盈餘

	99 年 上 半 年 度		加權平均流 通在外股數 (仟股)	每 股 盈 餘	
	金 額			(單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
合併淨損益	\$ 682,407	\$ 556,892	317,689	<u>\$ 2.15</u>	<u>\$ 1.75</u>
具稀釋作用之潛在普 通股之影響					
員工分紅	-	-	1,131		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 682,407</u>	<u>\$ 556,892</u>	<u>\$ 318,820</u>	<u>\$ 2.14</u>	<u>\$ 1.75</u>

	98 年 上 半 年 度		加權平均流 通在外股數 (仟股)	每 股 盈 餘	
	金 額			(單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
合併淨損益	\$ 816,650	\$ 596,350	317,689	\$ 2.57	\$ 1.88
具稀釋作用之潛在普 通股之影響					
員工認股權憑證	-	-	1,164		
稀釋每股盈餘：	<u>\$ 816,650</u>	<u>\$ 596,350</u>	<u>\$ 318,853</u>	<u>\$ 2.56</u>	<u>\$ 1.87</u>

因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。

(二十) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司及子公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	99 年 上 半 年 度			98 年 上 半 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	202,449	201,377	403,826	189,318	198,546	387,864
勞健保費用	7,185	11,355	18,540	7,468	9,839	17,307
退休金費用	6,218	8,708	14,926	6,377	8,871	15,248
其他用人費用	15,527	7,730	23,257	13,390	7,756	21,146
折舊費用(註)	65,027	23,435	88,462	54,442	20,108	74,550
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	961	6,434	7,395	784	8,290	9,074

註：不包含出租資產提列之折舊費用分別計\$1,215及\$1,445。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 及 子 公 司 之 關 係
光軒數位股份有限公司 黃 啟 瑞	該公司董事長係本公司董事之一親等親屬 董事長

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	99 年 上 半 年 度		98 年 上 半 年 度	
	金 額	佔銷貨淨 額百分比	金 額	佔銷貨淨 額百分比
光軒數位股份有限公司	\$ 89,581	2	\$ 34,167	1

光軒數位股份有限公司為本公司高畫質液晶顯示器及多媒體電視機上盒等產品台灣地區代理商，本公司銷貨予該公司之收款條件為次月結90天，與一般客戶無重大差異。

2. 應收帳款及票據

	99 年 6 月 30 日		98 年 6 月 30 日	
	金 額	百 分 比	金 額	百 分 比
<u>應收票據</u>				
光軒數位股份有限公司	\$ 5,431	10	\$ 11,500	26
<u>應收帳款</u>				
光軒數位股份有限公司	\$ 67,810	3	\$ 72,230	4
減：逾期轉列其他應收款	-		(21,837)	
合計	\$ 67,810		\$ 50,393	

本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國93年7月9日(93)基祕字第167號函規定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係人帳款轉列為其他應收款，其帳齡分布情形如下：(99年6月30日無此情形)

	98 年 6 月 30 日		
	181~365天	365天以上	合 計
光軒數位股份有限公司	\$ 21,837	\$ -	\$ 21,837

3. 資金融通交易 - 向關係人融資(民國99年上半年度無此情形)

對 象	98 年 上 半 年 度				
	最 高 餘 額	金 額	期 末 餘 額	利率	利息支出
黃啟瑞	發生日期	\$ 30,000	\$ 30,000	-	\$ -

六、抵(質)押之資產

本公司及子公司民國99及98年6月30日資產提供擔保情形如下：

項 目	99年6月30日	98年6月30日	擔 保 用 途
受限制資產			
- 質押定期存款	\$ 110,000	\$ -	子公司短期借款額度擔保
待出售非流動資產			
- 土 地	-	25,891	短期借款額度
- 房屋及建築	-	7,966	短期借款額度
固定資產			
- 土 地	185,192	201,169	短期借款額度
- 房屋及建築	129,985	137,630	短期借款額度
出租資產			
- 土 地	-	15,692	短期借款額度
- 房屋及建築	-	4,866	短期借款額度
存出保證金			
- 質押定期存款	73,000	-	銀行開立訴訟假扣押保證函之擔保
	<u>\$ 498,177</u>	<u>\$ 393,214</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司與 Moving Picture Experts Group、Thomson Licensing, S.A.S 及 Dolby Laboratories Inc.等簽訂有權利金合約，本公司應按約定之價款給付權利金。

(二)本公司於民國 95 年 2 月與非關係人簽訂廠房租賃合約，出租原新竹廠之部份廠房，合約期間至民國 105 年 3 月止。截至民國 99 年 6 月 30 日止，依據租賃合約，本公司預計未來年度之租金收入如下：

期 間	租 金 收 入
99年7月1日至12月31日	\$ 5,700
100 年 度	11,400
101 年 度	11,400
102 年 度	11,400
103~105 年 度	25,650
	<u>\$ 65,550</u>

(三) 截至民國99年及98年6月30日止，本公司為關係人提供背書保證情形如下：

公 司 名 稱	99年6月30日	98年6月30日
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	NTD 100,000仟元	NTD 100,000仟元
"	USD 4,800仟元	USD 4,800仟元
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	USD 200,000仟元	NTD 200,000仟元
"	NTD 11,000仟元	USD 9,000仟元
兆赫電子(深圳)有限公司(註)	USD 3,000仟元	-

註：本公司係提供定期存款計\$110,000作為該公司短期借款額度之擔保。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 98 年上半年度合併財務報表若干科目業予重分類，俾與民國 99 年上半年度合併財務報表比較。

(二)金融商品之公平價值

	99 年 6 月 30 日		
	<u>帳面價值</u>	<u>公 平 價 值</u>	
		<u>公開報價 決定之金額</u>	<u>評估方法 估計之金額</u>
非衍生性金融商品			
資 產			
公平價值與帳面價值相等之金融			
資產	\$ 3,831,278	\$ -	\$ 3,831,278
公平價值變動列入損益之金融資產	2,306,997	2,310,208	-
以成本衡量之金融資產	65,969	-	-
無活絡市場之債券投資	100,173	-	100,173
負 債			
公平價值與帳面價值相等之金融			
負債	\$ 2,866,638	\$ -	\$ 2,866,638
衍生性金融商品			
負 債			
遠期外匯合約	\$ 1,978	\$ -	\$ 1,978

	98 年 6 月 30 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評估方法 估計之金額
非衍生性金融商品			
資 產			
公平價值與帳面價值相等之金融			
資產	\$ 3,504,930	\$ -	\$ 3,504,930
公平價值變動列入損益之金融資產	2,768,793	2,773,383	-
以成本衡量之金融資產	65,969	-	-
無活絡市場之債券投資	100,173	-	100,173
負 債			
公平價值與帳面價值相等之金融			
負債	\$ 3,130,336	\$ -	\$ 3,130,336
衍生性金融商品			
負 債			
遠期外匯合約	\$ 1,394	\$ -	\$ 1,394

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、受限制資產、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款及存入保證金等。
2. 無活絡市場之債券投資採評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者，本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括合約規定固定利率計息之剩餘期間及支付本金之剩餘期間等。
3. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(三) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 99 年及 98 年 6 月 30 日具利率變動之公平價值風險之金融資產(定期存款)分別為\$333,000 及\$159,833；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$293,523 及\$233,150。

(四) 財務風險控制及避險策略

本公司及子公司定期檢視及評估所投資之金融商品公平市價變動情形，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量

風險)，使管理階層能有效從事控制並衡量風險。

本公司及子公司之市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

- (1) 本公司持有之公平價值變動列入損益之金融資產為開放型基金及可轉換公司債，受市場價格波動之影響。
- (2) 本公司及子公司之進銷貨主要係以美金等外幣為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，本公司依實際狀況之需要，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之市場風險。
- (3) 本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率波動之影響，依契約價值變動之風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

- (1) 本公司投資之可轉換公司債，預期交易相對人不致發生違約，應無重大之信用風險，而最大信用風險金額為其帳面價值。
- (2) 本公司及子公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故應無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (3) 本公司承作之衍生性商品交易之對象，皆係信用卓越之金融機構，故預期交易相對人違約之可能性不高，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (4) 本公司提供借款擔保承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅針對本公司直接控股達 50% 以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌控，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之最大信用風險金額為保證金額。

3. 流動性風險

- (1) 本公司投資之基金及可轉換公司債具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平市價之價格迅速出售，預期無流動性風險。
- (2) 本公司投資以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資因無活絡市場，故預期有流動性風險。
- (3) 本公司及子公司之應付款項按付款政策多為 30 120 天內付款，本公司及子公司之營運資金足以支應資金需求，預期不致發生流動性風險。

(4)本公司從事之遠期外匯買賣合約，因匯率已確定，不致有重大之籌資風險。

4. 利率變動之現金流量風險

(1)本公司投資之可轉換公司債為交易目的所持有，其現金流量將受市場利率波動之影響。

(2)本公司及子公司持有之定期存款均為浮動利率商品，惟經評估應無重大利率變動之現金流量風險。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

(有關被投資公司應揭露資訊，除兆赫電子(深圳)有限公司業經會計師核閱外，餘均係依同期自編未經會計師核閱之財務報表揭露，且下列子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考)

1. 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期		利率 區間	資金貸與 性 質	業務往來 金 額	有 短 期 融通資金 必要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸與 限額(註2)	資金貸與總 限額(註2)
			最高餘額	期末餘額						名 稱	價 值		
兆赫電子股份有 限公司	兆赫電子(上海)有限公司	其他應收款	\$ 611	\$ 611	-	註1	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	\$ 1,241,580	\$ 2,483,159
	兆赫電子(深圳)有限公司	"	223,138	220,616	-	"	-	-	-	-	"	"	"
	光軒數位股份有限公司	"	24,960	-	-	"	89,581	-	-	-	"	"	"

註1：係依民國96年3月20日金管證六字第0960011409號函規定，將對關係人之應收帳款超過正常授信期限一定期間者，予以轉列其他應收款，並於資金貸與他人資訊中揭露。

註2：本公司因公司間或行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過本公司淨值之40%為限；有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額不超過本公司淨值之20%。

2. 對他人背書保證情形：

背書保證者公司名稱	背 書 保 證 對 象		對單一企業背 書保證之限額 (註)	本期最高背書 保 證 金 額	期末背書保證 餘 額	以財產擔 保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最 高限額(註)
	公 司 名 稱	關 係						
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	子公司	\$ 620,790	NT\$100,000仟元 及USD4,800仟元	NT\$100,000仟元 及USD4,800仟元	無	4%	\$ 3,103,949
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	"	"	NT\$200,000仟元 及USD11,000仟元	NT\$200,000仟元 及USD11,000仟元	無	9%	"
	兆赫電子(深圳)有限公司	"	"	USD 3,000仟元	USD 3,000仟元	定期存款 NT\$110,000仟元	2%	"
							15%	

註：本公司背書保證之總額以不超過本公司淨值50%為限，對單一企業背書保證限額不得超過背書保證總額20%。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末股數	帳面金額	持股比例	市價 / 股權淨值
兆赫電子股份有限公司	加百裕無擔保轉換公司債	本公司總經理為該公司董事	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	900	\$ 90,000	不適用	\$ 106,740
	安泰ING債券基金	無	"	12,830,056	200,174	"	200,350
	新光吉星基金	"	"	13,508,585	200,000	"	200,344
	日盛債券基金	"	"	28,347,283	400,000	"	400,765
	保德信債券基金	"	"	9,904,108	150,000	"	150,071
	統一強棒基金	"	"	3,127,502	50,000	"	50,056
	國泰債券基金	"	"	16,728,562	200,000	"	200,187
	群益安穩基金	"	"	6,495,311	100,083	"	100,248
	華南永昌鳳翔債券基金	"	"	19,268,070	300,000	"	300,476
	寶來得利基金	"	"	9,621,799	150,000	"	150,223
	復華債券基金	"	"	3,621,247	50,000	"	50,104
	第一金全家福基金	"	"	1,173,985	200,000	"	200,325
	第一金台灣債券基金	"	"	13,704,074	200,000	"	200,319
					2,290,257		\$ 2,310,208
			金融資產評價調整		16,740		
					\$ 2,306,997		
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	子公司	採權益法之長期股權投資	20,300,000	\$ 930,304	100.00%	\$ 930,304
	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	"	"	6,000,000	(8,164)	100.00%	(8,164)
	地壹創媒股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	6,028,650	16,163	48.00%	16,163
	Umap Inc.	"	"	666,280	667	28.07%	667
					938,970		
	加：轉列「其他負債 - 其他」科目				8,164		
					\$ 947,134		
	VIEWSONIC CORPORATION	無	以成本衡量之金融資產 - 非流動	2,547,680	\$ 99,531	0.70%	略
	詠利投資股份有限公司	"	"	50	50,000	8.06%	"
	倍捷科技股份有限公司	"	"	297,857	5,361	1.35%	"
					154,892		
	減：累計減損				(88,923)		
					\$ 65,969		
	Amimon, Inc.可轉換公司債	無	無活絡市場之債券投資 - 非流動	略	\$ 100,173	略	略

4. 累積買進或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：

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數 (單位數)	金 額	股 數 (單位數)	金 額	股 數 (單位數)	售 價	帳面成本	處分 利益	股 數 (單位數)	金 額
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	採權益法之長期股權投資	現金增資	子公司	17,300,000	\$ 829,823	3,000,000	\$ 100,481 (註)	-	\$ -	\$ -	\$ -	20,300,000	\$ 930,304
	安泰ING債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	不適用	不適用	19,241,747	300,000	6,404,960	100,000	12,816,651	200,000	199,826	174	12,830,056	200,174
	群益安穩基金	"	"	"	12,979,933	200,000	-	-	6,484,622	100,000	99,917	82	6,495,311	100,083
	國泰債券基金	"	"	"	-	-	16,728,562	200,000	-	-	-	-	16,728,562	200,000
	保德信債券基金	"	"	"	-	-	9,904,108	150,000	-	-	-	-	9,904,108	150,000

註：包括採權益法評價認列之投資損益及累積換算調整數。

5. 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：無。

6. 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：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形 (註)				應收(付)票據及帳款				
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般不同之情形及原因	餘 額	估總應收(付)票據及帳款之比率	備註	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	子公司	進 貨	\$ 1,021,037	34	按月以債權債務互抵後淨額收付款	不適用	註	(\$ 230,908)	22	

註：請詳附註五(二)之說明。

8. 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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項期後收回金額	提 列 備抵帳金額	
					金 額	處 理 方 式			
兆赫電子股份有限公司	兆赫電子(深圳)有限公司	孫公司	其他應收款	\$220,616	註	\$ 220,616	催收中	\$ -	\$ -

註：請詳附註五(二)3.說明。

9. 從事衍生性商品交易：詳附註四(十)及十(二)說明。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本公司認 列之投資 (損)益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
兆赫電子股份有限公司	地壹創媒股份有限公司	台灣中和市	資訊軟體及資料處理服務	\$ 297,584	\$ 259,185	6,028,650	48.00%	\$ 16,163	(\$ 12,836)	(\$ 6,161)	採權益法評價被投資公司
	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	香 港	一般投資業務	HKD 6,000仟元	HKD 6,000仟元	6,000,000	100.00%	(8,164)	(1,694)	(1,694)	子公司
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	薩 摩 亞	一般轉投資業務	USD20,300仟元	USD17,300仟元	20,300,000	100.00%	930,304	(5,127)	(5,127)	"
	Urmay Inc.	英屬開曼	資訊軟體及電子資訊供應服務	\$ 22,000	\$ 22,000	666,280	28.07%	667	(3,495)	(93)	採權益法評價被投資公司
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有限公司等	中國上海市	經營電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒、光纖軸數位傳輸設備及高頻數位數據傳輸器材之產銷業務	HKD15,577仟元	HKD15,577仟元	-	40.00%~100.00%	HKD 3,052仟元	(HKD 50仟元)	不適用	孫公司及子公司採權益法評價被投資公司
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	中國廣東省	經營數位有線電視系統配套器材、數位衛星通訊系統配套器材及高頻發射及接收系統配套器材之產銷業務	USD18,100仟元	USD15,100仟元	-	100.00%	USD25,232仟元	(USD 377仟元)	"	孫公司
	東莞市元赫電子有限公司	中國廣東省	經營數位機頂盒、硬盤錄放影機、無線網路設備之進出口業務	USD 1,000仟元	USD 1,000仟元	-	100.00%	USD 987仟元	(USD 25仟元)	"	"

2. 本公司直接或間接具有控制力之被投資公司依規定應揭露之相關資訊：

(1) 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品 名 稱 價 值	對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註)	資 金 貸 與 總 限 額 (註)
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	其他應收款	USD7,900仟元	USD7,900仟元	0%-6%	有融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	- \$ -	NTD372,117仟元	NTD372,117仟元

註：資金貸與總額以不超過公司淨值40%為限，而對單一企業貸與亦以不超過公司淨值之40%為限。

(2) 對他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 / 股 權 淨 值	備 註
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	HKD 3,052仟元	100%	HKD 3,052仟元	
"	上海寬帶數碼技術有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	-	-	40%	-	
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司	"	-	USD25,232仟元	100%	USD 25,232仟元	
"	東莞市元赫電子有限公司	"	"	-	USD 987仟元	100%	USD 987仟元	

(4) 累積買進或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：

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末		
					股 數 (單位數)	金 額	股 數 (單位數)	金 額	股 數 (單位數)	帳 面 售 價	處 分 成 本	處 分 (損)益	股 數 (單位數)	金 額	
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	採權益法之長期股權投資	現金增資	不適用	-	USD22,406仟元	-	USD2,826仟元 (註)	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	-	USD25,232仟元

註：包括採權益法評價認列之投資損益及累積換算調整數。

(5) 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：無。

(6) 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：無。

(7) 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般不同之情形及原因		應收(付)票據及帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據及帳款之比率	
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子股份有限公司	母公司	銷貨	(\$ 1,021,037)	100%	按月以債權債務互抵後淨額收付款	不適用	不適用	\$ 230,908	100	
兆赫電子(深圳)有限公司	兆赫電子(深圳)有限公司	聯屬公司	進貨	HKD567,874仟元	49%	"	"	"	(HKD 3,536仟元)	6	
	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	聯屬公司	銷貨	(HKD567,874仟元)	100%	"	"	"	HKD 3,536仟元	100	

(8) 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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子股份有限公司	母公司	應收帳款 \$230,908	-	\$ -	-	\$ 198,307	\$ -

(9) 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

1.投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
兆赫通電子有限公司	各種電子訊號接收、放大、分配用之用戶前端等設備處理器	HKD 4,002仟元	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	HKD4,002仟元	-	HKD4,002仟元	100%	-	-	-
兆赫電子(上海)有限公司	經營電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒、光纖銅軸數位傳輸設備及高頻數位數據傳輸器材之產銷業務	HKD 7,800仟元	透過Zinwell Corporation (H.K.) Limited貸款投資及機器投資計HKD7,800仟元	-	-	-	100%	(HKD 50仟元) (註)	HKD 3,052仟元	-
上海寬帶數碼技術有限公司	經營電視數位機頂盒之產銷業務	HKD 9,438仟元	透過Zinwell Corporation (H.K.) Limited貸款投資HKD3,775仟元	-	-	-	40%	-	-	-
兆赫電子(深圳)有限公司	經營數位有線電視系統配套器材、數位衛星通訊系統配套器材及高頻發射及接收系統配套器材之產銷業務	USD18,100仟元	透過第三地區設立Zinwell Holding (SAMOA) Corporation再轉投資大陸公司	USD15,100仟元	USD3,000仟元	USD18,100仟元	100%	(USD 377仟元) (註)	USD25,232仟元	-
東莞市元赫電子有限公司	經營收位機頂盒、硬盤錄放影機、無線網路設備之進出口業務	USD 1,000仟元	透過第三地區設立Zinwell Holding (SAMOA) Corporation再轉投資大陸公司	USD 1,000仟元	-	USD 1,000仟元	100%	(USD 25仟元) (註)	USD 987仟元	-

註：係依該被投資公司同期自編未經會計師查核之財務報表認列。

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
HKD15,577仟元及USD19,100仟元	HKD6,000仟元及USD20,584仟元	NTD3,724,739仟元

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

(1) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。

(2) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：

進貨公司	交易對象	金額	估該科目 金額百分比	收款條件	期末應付款項		未實現損益
					金額	估該科目 金額百分比	
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(深圳)有限公司	HKD 567,874仟元	49	按月以債權債務互 抵後淨額收付款	HKD 3,536仟元	6	\$ -

(3) 財產交易金額及所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：詳附註十一、(一)重大交易事項相關資訊 2. 對他人背書保證情形說明。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：詳十一、(一)重大交易事項相關資訊1.及十一、(二)轉投資事業相關資訊2.(1)資金貸與他人說明。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國99年上半年度

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	交易往來情形		佔合併總營 收或總資 產之比率
				金額	交易條件	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	母公司對子公司	進貨	\$ 1,021,037	按月以債權債務互抵後淨額收付款	24%
	地壹創媒股份有限公司	母公司對子公司	應付帳款	230,908	"	2%
			銷貨	41,042	出貨後115天到期支票	1%
			應收票據	17,776	"	1%
			其他應收款	232,998	不定期收付款	2%
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(上海)有限公司	母公司對子公司	其他應收款	611	不定期收款	-
	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司對子公司	其他應收款	253,985	"	3%
			利息收入	7,002	"	-
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司對子公司	進貨	2,331,123	按月以債權債務互抵後淨額收付款	55%
			應付帳款	14,604	"	-

民國98年上半年度

交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率
			科目	金額	交易條件	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	母公司對子公司	進貨	\$ 1,372,735	按月以債權債務互抵後淨額收付款	29%
			應付帳款	395,905	"	4%
	互動王視訊科技股份有限公司	母公司對子公司	銷貨	6,800	出貨後115天到期支票	-
			應收帳款	7,178	"	-
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	母公司對子公司	其他應收款	255,956	不定期收付款	3%
	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司對子公司	其他應收款	258,946	"	3%
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司對子公司	進貨	706,865	按月以債權債務互抵後淨額收付款	15%
			應付帳款	153,564	"	2%

十二、部門別財務資訊

不適用。

(以下空白)