

兆赫電子股份有限公司 112 年股東常會議事錄

時 間：民國 112 年 6 月 14 日（星期三）上午九時整

地 點：新竹縣新竹工業區文化路 2 號（本公司新竹廠）

出席股數：出席股東及股東代理人代表股數計 208,113,706 股（含以電子方式行使表決權股數 28,736,866 股），占本公司已發行股數總數 317,689,037 股之 65.50%。

出 席：董事 黃啟瑞、林慶輝、梁玉興、江文憲、吳建承

獨立董事（審計委員會召集人） 黃銘祐

財務主管 侯景元

列 席：會計師 文雅芳

主 席：黃啟瑞 董事長

紀 錄：洪綉妹

壹、宣布開會：出席股份總數已達法定股數，主席依法宣布開會。

貳、主席致詞：（略）

參、報告事項

一、111 年度營業報告。（無股東提問，洽悉）（請參閱附件）

二、審計委員會審查 111 年度決算表冊報告。（無股東提問，洽悉）（請參閱附件）

三、111 年度員工及董事酬勞分配情形報告。（無股東提問，洽悉）（請參閱議事手冊）

四、本公司截至 111 年 12 月 31 日止背書保證執行情形報告。（無股東提問，洽悉）（請參閱議事手冊）

肆、承認事項

案由一：承認 111 年度決算表冊案。

董事會 提

說 明：1、本公司 111 年度決算表冊包括營業報告書、個體財務報表暨合併財務報表，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所梁益彰會計師及文雅芳會計師查核竣事，並出具會計師查核報告在案，連同營業報告書（請參閱附件），經本公司董事會通過，並送請審計委員會出具審查報告在案（請參閱附件）。

2、111 年度個體財務報表暨合併財務報表及會計師查核報告（請參閱附件）。

決議：無股東提問，經投票表決結果，本案出席股東總表決權數為 208,113,706，贊成權數：193,154,159 權，占表決總權數 92.81%，反對權數：179,492 權，棄權/未投票權數：14,780,055，無效權數：0 權，本案照案通過。

案由二：承認 111 年度盈餘分配案。

董事會 提

說明：1、本公司 111 年度為充實營運資金，擬將未分配盈餘全數保留不分配股利。

2、111 年度盈餘分配表(請參閱附件)。

決議：無股東提問，經投票表決結果，本案出席股東總表決權數為 208,113,706，贊成權數：193,387,213 權，占表決總權數 92.92%，反對權數：217,508 權，棄權/未投票權數：14,508,985，無效權數：0 權，本案照案通過。

伍、臨時動議：無股東提問。

陸、散會：同日上午 9 點 19 分。

本次股東會紀錄僅載明會議進行要旨，且僅載明對議案之結果；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音為主。

【附件】

兆赫電子股份有限公司

111 年度營業報告書

壹、111 年度營業報告

一、合併營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元；每股稅後盈虧新台幣元

項 目	111 年度	110 年度	增(減)比率%
營業收入淨額	6,582,035	6,277,543	4.85
營業毛利	497,011	102,975	382.65
營業損失	(254,367)	(492,532)	(48.36)
營業外收入及支出	232,145	101,689	128.29
稅後淨損	(67,361)	(370,976)	(81.84)
每股稅後盈虧(元)	0.00	(1.11)	(100.00)

二、預算執行情形

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國111年度財務預測資訊，故不適用。

三、財務收支及獲利分析

各項財務收支及獲利能力分析如下：

項 目		111 年度	110 年度
營業活動之淨現金流出(仟元)		(739,804)	(560,200)
財務 結構	負債佔總資產比率(%)	29.57	25.10
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	243.63	219.71
償債 能力	流動比率(%)	218.57	255.80
	速動比率(%)	115.36	151.96
	利息保障倍數	(38.90)	(3,283.39)
獲利 能力	資產報酬率(%)	(0.75)	(4.30)
	股東權益報酬率(%)	(1.04)	(5.76)
	純益率(%)	(1.02)	(5.91)
	每股稅後盈虧(元)	0.00	(1.11)

四、研究發展狀況

本公司一一一年度，總共投入研發經費新台幣3億2仟5佰1拾8萬元，佔營業收入約4.94%。研發成果亦符合公司預定進度。

貳、112年度營業計劃概要

一、經營方針

- (1)結合外部技術與公司的研發資源，開發具競爭優勢與符合客戶與市場需求的產品。
- (2)持續深化與營運商的產品合作開發專案，以爭取推廣衍生產品機種的生意商機。
- (3)強化工廠管理效率，持續優化生產流程、生產技術，以降低成本、提升良率。
- (4)導入生產作業自動化、省力化，降低勞力需求。

二、預期銷售數量及其依據

展望 2023 年，有鑑於歐美各國為打擊通膨高漲，2022 年啟動多次升息，恐將影響 2023 年各國經濟發展動能，進而衝擊企業的投資意願，加上中國尋求產業自主化，提高本土品牌採購比重，相對排擠台廠的發展空間，衝擊部分廠商出貨表現。

然而各類遠距、雲端應用服務的市場接受度持續提高，加上 AIOT、元宇宙等新興應用的蓬勃發展，均使得各國企業加速投入數位轉型的態度更趨確立，對於網通設備的投資相對仍具支撐，而消費者對於網路頻寬的需求亦逐年增加，在各國針對寬頻網路建置提供各項政策補貼下，電信商、有線電視業者、衛星服務業者均將持續加大對於網路基礎建設與設備升級的投資力道。

整體而言，雖面對全球經濟成長顯著放緩及市場競爭等多種不利的影響，但受惠於全球數位轉型浪潮仍將帶動企業、電信商、有線電視業者及雲端服務大廠等終端客戶仍可有效支撐網通設備採購需求等有利因素影響下，本公司亦將持續致力於增進現有產品的價值及新產品的開發，厚實公司自身競爭力，因應全球市場多變的情勢。

參、未來公司發展策略與重要之產銷政策

- (1)專業於通訊網路傳輸設備的製造，並積極朝向具有數位家庭概念之數位匯流產業發展。
- (2)致力於生產製程自動化，建立完善之生產機制；有效的降低人工成本以提高產品利潤。
- (3)注重產品功能的開發以建立產品差異化，來避開價格競爭以取得商機。
- (4)加強成本控管及縮短產品開發週期。

肆、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

- (1)外部競爭環境的影響：網通產業的產品發展日新月異，但晶片方案卻也越容易取得，使得技術門檻降低；而產品推陳出新速度的加快，若公司產品開發時間過長，則錯失市場切入時機。近年來產業毛利被壓縮的情形日益嚴重，公司需不斷的降低 成本及提高生產效率，才能維持獲利。
- (2)法規環境的影響：本公司遵循國家政策及法令，財務、稽核及法務單位對重要政策或法律變動都能確實的掌握，以期能符合法規與世界潮流趨勢，確保公司的運作順暢。
- (3)總體經營環境的影響：基於總體經營環境日趨複雜，本公司於評估各項資源投資與經營方針時，將參酌產業概況並觀察總體經濟的發展，整合內部技術及開發資源，以尋求最佳的商機。

最後謹祝各位股東

身體健康 萬事如意

負責人：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元



兆赫電子股份有限公司
審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國 111 年度營業報告書、財務報表(含合併及個體財務報表)及盈餘分配議案等;其中財務報表業經董事會委任資誠聯合會計師事務所梁益彰會計師及文雅芳會計師查核完竣,並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核,認為尚無不合,爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定繕具報告,敬請鑒核。

此 致

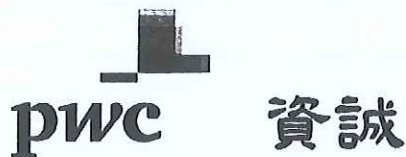
本公司 112 年股東常會

兆赫電子股份有限公司

審計委員會召集人：黃銘祐



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 八 日



會計師查核報告

(112)財審報字第 22004139 號

兆赫電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

兆赫電子股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，基於本會計師之查核結果，上開個體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，足以允當表達兆赫電子股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與兆赫電子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，對兆赫電子股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: +886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

兆赫電子股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨之評價

事項說明

存貨會計政策請詳個體財務報表附註四(十一)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五；存貨跌價損失之說明，請詳個體財務報表附註六(四)。

兆赫電子股份有限公司經營數位有線及通訊產品之銷售，考量電子產品因科技快速變遷，生命週期短且市場競爭激烈，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且針對過時陳舊存貨之評價常涉及主觀判斷，又前述事項亦同時存在於兆赫電子股份有限公司持有之子公司(表列採用權益法之投資)，因此本會計師認為兆赫電子股份有限公司及其子公司存貨之評價為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對存貨跌價損失已執行之因應程序彙列如下：

1. 依對兆赫電子股份有限公司營運及產業性質之瞭解，評估存貨跌價損失所採用提列政策與程序之合理性，包括決定淨變現價值所作之存貨分類。
2. 檢視兆赫電子股份有限公司年度盤點計畫並觀察年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 驗證兆赫電子股份有限公司用以判斷過時陳舊之分類及存貨淨變現價值之金額，包括取得各項存貨之淨變現價值報表，評估系統報表計算邏輯之適當性，測試相關佐證文件，並重新計算及評估兆赫電子股份有限公司決定跌價損失之合理性。

應收帳款減損之評估

事項說明

應收帳款會計政策請詳個體財務報表附註四(七)；應收帳款減損之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五；應收帳款會計科目說明，請詳個體財務報表附註六(三)。

兆赫電子股份有限公司應收帳款減損評估過程受多項因素影響，如：銷售客戶之財務狀況、內部信用評等及歷史交易紀錄等，此等可能影響客戶信用品質之評估，並依據評估結果評估預期信用損失。考量前述評估常涉及管理階層主觀判斷，且兆赫電子股份有限公司應收帳款及其評價金額對財務報表之影響重大，因此本會計師認為應收帳款之減損評估為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對應收帳款之減損評估已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解兆赫電子股份有限公司信用風險管理程序，包括信用品質的評估。
2. 針對逾正常授信期間之重大應收帳款，瞭解未收款原因，或檢視其期後收款之情形。

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兆赫電子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兆赫電子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。

兆赫電子股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對兆赫電子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，以及使兆赫電子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兆赫電子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. 對於兆赫電子股份有限公司控制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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。



資誠

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中華民國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，決定對兆赫電子股份有限公司民國 111 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

梁益彰



會計師

文雅芳



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070303009 號

金管證審字第 1100350706 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 8 日

兆赫電子股份有限公司
個體資產負債表
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	550,047	7	\$	978,859	12
1150	應收票據淨額	六(三)		414	-		2,503	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		1,904,545	22		1,558,884	19
1180	應收帳款－關係人淨額	七		227,620	3		10,985	-
1200	其他應收款			36,413	-		42,701	1
1220	本期所得稅資產			206	-		511	-
130X	存貨	六(四)		810,405	10		511,869	7
1410	預付款項	六(五)		5,768	-		24,500	-
11XX	流動資產合計			3,535,418	42		3,130,812	39
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	六(二)		204	-		312	-
1550	採用權益法之投資	六(六)		2,124,010	25		2,045,909	25
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八		2,373,767	28		2,571,977	32
1755	使用權資產	六(八)		1,519	-		2,215	-
1760	投資性不動產淨額	六(九)		184,959	2		28,724	-
1780	無形資產	六(十)		14,724	-		8,999	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)		252,750	3		263,538	3
1900	其他非流動資產	六(十一)及八		18,376	-		42,361	1
15XX	非流動資產合計			4,970,309	58		4,964,035	61
1XXX	資產總計		\$	8,505,727	100	\$	8,094,847	100

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司
個體資產負債表
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111年12月31日		110年12月31日	
			金	額 %	金	額 %
流動負債						
2100	短期借款	六(十二)	\$	450,000	5	\$ - -
2130	合約負債—流動	六(十九)		49,301	1	137,473
2150	應付票據			84,867	1	87,603
2170	應付帳款			1,223,218	14	1,140,947
2200	其他應付款	六(十三)		275,539	3	282,813
2280	租賃負債—流動	六(二十九)		765	-	1,903
2310	預收款項			73,226	1	54,307
2399	其他流動負債—其他			8	-	10
21XX	流動負債合計			2,156,924	25	1,705,056
非流動負債						
2550	負債準備—非流動			-	-	20
2570	遞延所得稅負債	六(二十五)		59,392	1	40,118
2580	租賃負債—非流動			758	-	319
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十四)		94,659	1	166,034
2670	其他非流動負債—其他	六(六)		2,360	-	20,324
25XX	非流動負債合計			157,169	2	226,815
2XXX	負債總計			2,314,093	27	1,931,871
股本						
3110	普通股股本	六(十五)		3,176,890	37	3,176,890
資本公積						
3200	資本公積	六(十六)(二十七)		562,860	7	565,423
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十七)		1,346,300	16	1,346,300
3320	特別盈餘公積			117,161	1	117,161
3350	未分配盈餘			1,121,579	13	1,111,266
其他權益						
3400	其他權益	六(十八)	(133,156)	(1)	(154,064)	(2)
3XXX	權益總計			6,191,634	73	6,162,976
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計		\$	8,505,727	100	\$ 8,094,847

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元



兆赫電子股份有限公司
個體綜合損益表
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈虧為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度	110 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十九)及七	\$ 6,582,035 100	\$ 6,277,543 100
5000 營業成本	六(四)(二十四)及七	(6,244,563) (95)	(6,253,241) (99)
5900 營業毛利		337,472 5	24,302 1
營業費用	六(二十四)及七		
6100 推銷費用		(212,424) (3)	(151,181) (3)
6200 管理費用		(144,830) (2)	(134,322) (2)
6300 研究發展費用		(204,771) (3)	(205,230) (3)
6450 預期信用減損利益	十二(二)	11,940 -	5,519 -
6000 營業費用合計		(550,085) (8)	(485,214) (8)
6900 營業損失		(212,613) (3)	(460,912) (7)
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(二十)	10,035 -	14,611 -
7010 其他收入	六(二十一)	98,431 1	83,246 1
7020 其他利益及損失	六(二十二)	99,009 1	(11,726) -
7050 財務成本	六(二十三)	(407) -	(19) -
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)	33,508 1	(8,316) -
7000 營業外收入及支出合計		240,576 3	77,796 1
7900 稅前淨利(淨損)		27,963 -	383,116 (6)
7950 所得稅(費用)利益	六(二十五)	(27,580) -	28,909 -
8200 本期淨利(淨損)		\$ 383 -	\$ 354,207 (6)
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目			
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十三)(十四)	\$ 12,412 -	\$ 6,638 -
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	六(二)	(108) -	(1,304) -
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十五)	(2,482) -	(1,328) -
8310 不重分類至損益之項目總額		9,822 -	4,006 -
後續可能重分類至損益之項目			
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	六(十八)	21,016 -	(10,081) -
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		21,016 -	(10,081) -
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 30,838 -	\$ 6,075 -
8500 本期綜合損益總額		\$ 31,221 -	\$ 360,282 (6)
9750 基本每股盈(虧)	六(二十六)	\$ -	\$ 1.11
9850 稀釋每股盈(虧)	六(二十六)	\$ -	\$ 1.11

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元



後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。



林慶輝



兆赫電子股份有限公司
個體現金流量表
民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

附註	111年1月1日 至12月31日	110年1月1日 至12月31日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 27,963	(\$ 383,116)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含投資性不動產及使用權資產)	六(七)(八)(九) (二十四) 159,197	127,060
各項攤提	六(二十四) 7,646	7,881
預期信用減損利益	十二(二) (11,940)	(5,519)
利息費用	六(二十三) 407	19
利息收入	六(二十) (10,035)	(14,611)
股利收入	六(二十一) (5)	(1)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十二) 300	5
採用權益法認列之子公司及關聯企業損 (益)之份額	六(六) (33,508)	8,316
未實現銷貨毛利	(6,718)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據及帳款(含關係人)	(548,267)	303,447
其他應收款	6,288	168
存貨	(298,536)	(52,279)
預付款項	21,116	(11,592)
其他流動資產	-	(23,825)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債—流動	(88,172)	(120,670)
應付票據及帳款	79,535	(478,401)
其他應付款	(1,530)	25,988
預收款項	18,919	43,065
負債準備—非流動	(20)	-
淨確定福利負債	(58,963)	(1,956)
其他流動負債	(2)	(1)
營運產生之現金流出	(736,325)	(576,022)
收取之利息	10,035	14,611
支付之利息	(407)	(19)
收取之股利	六(二十二) 5	1
退還之所得稅	305	26,693
營業活動之淨現金流出	(726,387)	(534,736)

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司
個體現金流量表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
<u>投資活動之現金流量</u>		
取得採用權益法之投資	六(六)及七 (\$ 39,200)	\$ -
取得不動產、廠房及設備價款	六(二十八) (111,966)	(382,974)
處分不動產、廠房及設備價款	360	38
取得無形資產價款	六(二十八) (1,567)	(1,287)
存出保證金增加	(2,008)	(1,536)
存出保證金減少	2,194	2,229
其他非流動資產減少	-	2,076
投資活動之淨現金流出	(152,187)	(381,454)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
舉借短期借款	六(二十九) 540,000	-
償還短期借款	六(二十九) (90,000)	-
租賃本金償還	六(二十九) (2,052)	(1,576)
存入保證金增加	六(二十九) 1,814	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	449,762	(1,576)
本期現金及約當現金減少數	(428,812)	(917,766)
期初現金及約當現金餘額	978,859	1,896,625
期末現金及約當現金餘額	\$ 550,047	\$ 978,859

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃啟瑞

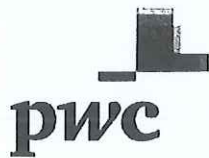


經理人：林慶輝



會計主管：侯景元





資誠

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004381 號

兆赫電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

兆赫電子股份有限公司及子公司（以下簡稱「兆赫電子集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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，基於本會計師之查核結果，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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達兆赫電子集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與兆赫電子集團保持超然獨立，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，對兆赫電子集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表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。

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
110208 臺北市信義區基隆路一段 333 號 27 樓
27F, No. 333, Sec. 1, Keelung Rd., Xinyi Dist., Taipei 110208, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F: + 886 (2) 2729 6686, www.pwc.tw

兆赫電子集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨之評價

事項說明

存貨會計政策請詳合併財務報表附註四(十三)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五；存貨跌價損失之說明，請詳合併財務報表附註六(五)。

兆赫電子集團經營數位有線及通訊產品之銷售，考量電子產品因科技快速變遷，生命週期短且市場競爭激烈，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高，且針對過時陳舊存貨之評價常涉及主觀判斷，因此本會計師認為存貨之評價為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對存貨跌價損失已執行之因應程序彙列如下：

1. 依對兆赫電子集團營運及產業性質之了解，評估存貨跌價損失所採用提列政策與程序之合理性，包括決定淨變現價值所作之存貨分類。
2. 檢視兆赫電子集團年度盤點計畫並觀察年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 驗證兆赫電子集團用以判斷過時陳舊之分類及存貨淨變現價值之金額，包括取得各項存貨之淨變現價值報表，評估系統報表計算邏輯之適當性，測試相關佐證文件，並重新計算及評估兆赫電子集團決定跌價損失之合理性。

應收帳款減損之評估

事項說明

應收帳款會計政策請詳合併財務報表附註四(九)；應收帳款減損之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五；應收帳款會計科目說明，請詳合併財務報表附註六(四)。

兆赫電子集團應收帳款減損評估過程受多項因素影響，如：銷售客戶之財務狀況、內部信用評等及歷史交易紀錄等，此等可能影響客戶信用品質之評估，並依據評估結果評估預期信用損失。考量前述評估常涉及管理階層主觀判斷，且兆赫電子集團應收帳款及其評價金額對財務報表之影響重大，因此本會計師認為應收帳款之減損評估為查核重要事項之一。



資誠

因應之查核程序

本會計師對應收帳款之減損評估已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解兆赫電子集團信用風險管理程序，包括信用品質的評估。
2. 針對逾正常授信期間之重大應收帳款，瞭解未收款原因，或檢視其期後收款之情形。

其他事項－個體財務報告

兆赫電子股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，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兆赫電子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兆赫電子集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

兆赫電子集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

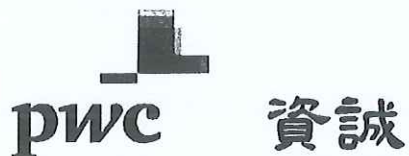
本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對兆赫電子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，以及使兆赫電子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兆赫電子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中華民國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，決定對兆赫電子集團民國 111 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

梁益彰



會計師

文雅芳



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1070303009 號

金管證審字第 1100350706 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 8 日

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	111 年 12 月 31 日	%	110 年 12 月 31 日	%
			金 額		金 額	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 837,531	9	\$ 1,301,147	15
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(三)	46,075	-	41,524	1
1150	應收票據淨額	六(四)	414	-	2,503	-
1170	應收帳款淨額	六(四)	1,904,545	21	1,558,884	18
1200	其他應收款		173,720	2	43,607	1
1220	本期所得稅資產		267	-	546	-
130X	存貨	六(五)	2,636,461	29	1,974,004	23
1410	預付款項	六(六)	13,950	-	40,657	-
11XX	流動資產合計		5,612,963	61	4,962,872	58
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	六(二)	204	-	312	-
1550	採用權益法之投資		-	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	2,665,723	29	2,917,391	34
1755	使用權資產	六(八)	17,531	-	17,180	-
1760	投資性不動產淨額	六(九)	184,959	2	28,724	1
1780	無形資產	六(十)	379,983	4	9,074	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十四)	253,056	3	263,839	3
1900	其他非流動資產	六(十一)及八	106,575	1	358,048	4
15XX	非流動資產合計		3,608,031	39	3,594,568	42
1XXX	資產總計		\$ 9,220,994	100	\$ 8,557,440	100

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	111 年 12 月 31 日	%	110 年 12 月 31 日	%	
			金	額	金	額	
流動負債							
2100	短期借款	六(十二)	\$	456,147	5	\$ 5,535	-
2130	合約負債—流動	六(十八)		49,301	-	137,473	2
2150	應付票據			114,101	1	118,802	1
2170	應付帳款			1,436,974	16	1,301,118	15
2200	其他應付款	六(十三)		418,791	5	311,067	4
2230	本期所得稅負債			16,980	-	8,579	-
2280	租賃負債—流動			2,520	-	3,220	-
2310	預收款項			73,226	1	54,307	1
2399	其他流動負債—其他			8	-	10	-
21XX	流動負債合計			2,568,048	28	1,940,111	23
非流動負債							
2550	負債準備—非流動			-	-	20	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十四)		59,392	1	40,118	-
2580	租賃負債—非流動			1,655	-	391	-
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十四)		94,659	1	166,034	2
2645	存入保證金	六(二十八)		2,756	-	938	-
25XX	非流動負債合計			158,462	2	207,501	2
2XXX	負債總計			2,726,510	30	2,147,612	25
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十五)		3,176,890	34	3,176,890	37
資本公積							
3200	資本公積	六(十一)(十六)		562,860	6	565,423	7
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十七)		1,346,300	15	1,346,300	16
3320	特別盈餘公積			117,161	1	117,161	1
3350	未分配盈餘			1,121,579	12	1,111,266	13
其他權益							
3400	其他權益		(	133,156)	(1)	(154,064)	(2)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			6,191,634	67	6,162,976	72
36XX	非控制權益			302,850	3	246,852	3
3XXX	權益總計			6,494,484	70	6,409,828	75
重大或有負債及未認列之合約承諾							
九							
重大之期後事項							
十一							
3X2X	負債及權益總計		\$	9,220,994	100	\$ 8,557,440	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元



兆赫電子股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈虧為新台幣元外)

項目	附註	111 金	年 額	度 %	110 金	年 額	度 %
4000 營業收入	六(十八)	\$	6,582,035	100	\$	6,277,543	100
5000 營業成本	六(五)	(	6,085,024)	(93)	(	6,174,568)	(98)
5900 營業毛利			497,011	7		102,975	2
營業費用	六(二十三)						
6100 推銷費用		(	223,444)	(3)	(	168,002)	(3)
6200 管理費用		(	214,694)	(3)	(	199,448)	(3)
6300 研究發展費用		(	325,180)	(5)	(	233,576)	(4)
6450 預期信用減損利益	十二(二)		11,940	-		5,519	-
6000 營業費用合計		(	751,378)	(11)	(	595,507)	(10)
6900 營業損失		(	254,367)	(4)	(	492,532)	(8)
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十九)		12,139	-		15,858	-
7010 其他收入	六(二十)		120,262	2		109,021	2
7020 其他利益及損失	六(二十一)		100,301	2	(	23,071)	-
7050 財務成本	六(二十二)	(	557)	-	(	119)	-
7000 營業外收入及支出合計			232,145	4		101,689	2
7900 稅前淨損		(	22,222)	-	(	390,843)	(6)
7950 所得稅(費用)利益	六(二十四)	(	45,139)	(1)		19,867	-
8200 本期淨損		(\$	67,361)	(1)	(\$	370,976)	(6)

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈虧為新台幣元外)

項目		附註	111 金	年 額	度 %	110 金	年 額	度 %		
其他綜合損益										
不重分類至損益之項目										
8311	確定福利計畫之再衡量數		\$	12,412	-	\$	6,638	-		
8316	透過其他綜合損益按公允價值	六(二)								
	衡量之權益工具投資未實現評									
	價損益		(	108)	-	(	1,304)	-		
8349	與不重分類之項目相關之所得	六(二十四)								
	稅		(	2,482)	-	(	1,328)	-		
8310	不重分類至損益之項目總額			9,822	-		4,006	-		
後續可能重分類至損益之項目										
8361	國外營運機構財務報表換算之									
	兌換差額			21,016	-	(	10,081)	-		
8360	後續可能重分類至損益之項									
	目總額			21,016	-	(	10,081)	-		
8300	其他綜合損益(淨額)		\$	30,838	-	(\$	6,075)	-		
8500	本期綜合損益總額		(\$	36,523)	(	1)	(\$	377,051)	(	6)
淨利(淨損)歸屬於：										
8610	母公司業主		\$	383	-	(\$	354,207)	(	6)	
8620	非控制權益		(	67,744)	(	1)	(	16,769)	-	
			(\$	67,361)	(	1)	(\$	370,976)	(	6)
綜合損益總額歸屬於：										
8710	母公司業主		\$	31,221	-	(\$	360,282)	(	6)	
8720	非控制權益		(	67,744)	(	1)	(	16,769)	-	
			(\$	36,523)	(	1)	(\$	377,051)	(	6)
9750	基本每股盈(虧)	六(二十五)	\$		-	(\$		1.11)		
9850	稀釋每股盈(虧)	六(二十五)	\$		-	(\$		1.11)		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元





兆峰證券股份有限公司
全體董事會議決
民國111年12月31日

單位：新台幣千元

附註	資產	負債	資本	公積金	其他權益	其他	權益	總計	非控制權益	總計
110 年度										
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ -	\$ 2,142	\$ 1,592	\$ 1,346,300	\$ 117,161	\$ 1,460,163	\$ 142,680	\$ 6,465,163
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
認列子公司所有權益變動數(二十六)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動數	-	-	3,541	-	-	-	-	-	-	3,541
採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	54,530	-	-	-	-	-	54,530
非控制權益增減數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 3,541	\$ 56,672	\$ 1,616	\$ 1,346,300	\$ 117,161	\$ 1,111,266	\$ 152,761	\$ 6,162,976
111 年度										
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 3,541	\$ 56,672	\$ 1,616	\$ 1,346,300	\$ 117,161	\$ 1,111,266	\$ 152,761	\$ 6,162,976
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
認列子公司所有權益變動數(二十六)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非控制權益增加數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 978	\$ 56,672	\$ 1,616	\$ 1,346,300	\$ 117,161	\$ 1,121,579	\$ 131,745	\$ 6,191,634



董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨損	(\$ 22,222)	(\$ 390,843)
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用(含投資性不動產及使用權資產)	六(七)(八)(九) (二十三) 256,285	234,921
各項攤提	六(二十三) 27,793	8,881
預期信用減損利益	十二(二) (11,940)	(5,519)
利息費用	六(二十二) 557	119
利息收入	六(十九) (12,139)	(15,858)
股利收入	六(二十) (5)	(1)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十一) 883	3
預付款項轉列費用數	17,568	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據及帳款	(331,632)	315,261
其他應收款	(32,512)	(5,702)
存貨	(662,457)	(664,934)
預付款項	26,707	(27,725)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債—流動	(88,172)	(120,670)
應付票據及帳款	131,155	40,351
其他應付款	(2,233)	30,180
預收款項	18,919	43,065
負債準備—非流動	(20)	-
淨確定福利負債	(58,963)	(1,956)
其他流動負債	(2)	(40,601)
其他非流動負債	-	157
營運產生之現金流出	(742,430)	(600,871)
支付之利息	(557)	(119)
收取之利息	12,139	15,858
收取之股利	5	1
退還(支付)之所得稅	(8,961)	24,931
營業活動之淨現金流出	(739,804)	(560,200)
投資活動之現金流量		
取得不動產、廠房及設備價款	六(二十七) (136,618)	(408,569)
處分不動產、廠房及設備價款	365	94
取得無形資產價款	六(二十七) (104,159)	(1,369)
存出保證金增加	(2,347)	(1,682)
存出保證金減少	2,414	2,229
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	(4,551)	1,196
其他非流動資產增加	(63,587)	(205,747)
投資活動之淨現金流出	(308,483)	(613,848)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十八) 552,293	10,935
償還短期借款	六(二十八) (102,293)	(10,655)
非控制權益增加	六(二十六) 121,179	223,300
租賃本金償還	六(二十八) (4,349)	(3,432)
存入保證金增加	六(二十八) 1,814	-
籌資活動之淨現金流入	568,644	220,148
匯率影響數	16,027	(7,197)
本期現金及約當現金減少數	(463,616)	(961,097)
期初現金及約當現金餘額	1,301,147	2,262,244
期末現金及約當現金餘額	\$ 837,531	\$ 1,301,147

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元



兆赫電子股份有限公司

111 年度盈餘分配表



單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	1,111,264,896
民國 111 年度稅後淨利	383,418
加：民國 111 年保留盈餘調整數-淨確定福利負債再衡量數	9,929,811
小計	1,121,578,125
減：提列法定盈餘公積	(1,031,323)
減：提列特別盈餘公積	(15,994,423)
截至 111 年底累積可分配盈餘	1,104,552,379

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：侯景元

