

啟發電子股份有限公司  
一一三年股東常會議事錄

時 間：中華民國一一三年六月十三日(星期四)上午九時整

地 點：新竹縣竹北市復興一街 251 號 5 樓(寰宇廳)

出席股數：本公司已發行股份總數為 25,000,000 股，出席股東及股東代理人所代表之股份計 17,704,289 股(其中以電子方式出席行使表決權股數為 12,948,030 股)，佔本公司已發行股份總數 70.81%，已達法定開會股數。

列席人員：董事長城邦投資有限公司代理人張鈺欽、董事禾郁投資有限公司代理人周暉雅、獨立董事龐雅文、獨立董事黃彥華、勤業眾信聯合會計師事務所林政治會計師

主 席：張鈺欽董事長



記 錄：吳佳芳



壹、宣佈開會：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

第一案

【董事會提】

案 由：本公司 112 年度營業報告，報請 公鑒。

說 明：本公司 112 年度營業報告書，請參閱附件一。

第二案

【董事會提】

案 由：本公司審計委員會審查 112 年度決算表冊報告，報請 公鑒。

說 明：本公司 112 年度審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

肆、承認事項

第一案

【董事會提】

案 由：本公司 112 年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說 明：1、本公司 112 年度營業報告書及財務報表業經董事會決議通過，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所林政治會計師及葉東輝會計師查核竣事，上述財務報表連同營業報告書經審計委員會審查完竣，並分別出具查核報告書。

2、112 年度營業報告書、會計師查核報告及財務報表，請參閱附件一及附件三。

本議案投票表決結果如下

表決時出席股東 表決權數	表決結果	佔出席股東 表決權數(%)
17,704,289 權	贊成權數：17,471,798 權(含電子投票 12,715,539 權)	98.69%
	反對權數：38,131 權(含電子投票 38,131 權)	0.21%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權與未投票權數：194,360 權(含電子投票 194,360 權)	1.10%

決議：本案無股東提問，經投票表決後照案通過。

第二案

【董事會提】

案由：本公司 112 年度虧損撥補案，提請承認。




說明：1、本公司 112 年度稅後淨損為新台幣 24,527,200 元。期末待彌補虧損為新台幣 24,527,200 元，擬不予配發股東股利。

2、本公司 112 年度虧損撥補表如下：

啟發電子股份有限公司  
虧損撥補表  
112 年度

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分配盈餘	0
減：本年度稅後淨損	(24,527,200)
期末待彌補虧損	(24,527,200)

負責人：  經理人：  主辦會計： 

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東 表決權數	表決結果	佔出席股東 表決權數(%)
17,704,289 權	贊成權數：17,467,637 權(含電子投票 12,711,378 權)	98.66%
	反對權數：42,056 權(含電子投票 42,056 權)	0.24%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權與未投票權數：194,596 權(含電子投票 194,596 權)	1.10%

決議：本案無股東提問，經投票表決後照案通過。

伍、臨時動議：無。

陸、散 會：中華民國 113 年 6 月 13 日上午 9 時 10 分。

備註：本議事錄依照公司法第一百八十三條規定，記載議事經過之要領及其結果，股東會詳細之議事內容，仍以錄音或錄影紀錄內容為準。

## 112 年度營業報告書

啟發電子至今即將邁入第 18 個年頭，感謝 貴股東一路的支持。自解封以來受過往 3、4 年間過度庫存影響，整個供應鏈受到不少擠壓，原物料供雖然大部份已漸歸正常，但客戶端的庫存去化似乎持續進行中，因此去年在業務上的出貨情況波動較大，客戶需求不穩定造成 PRO-AV 產品之需求量也因此不甚穩定，業績起伏也較為劇烈，再加上已經超過一年的烏俄戰爭、以色列的中東衝突直接造成美國的實體經濟不振，各種消費保守的不利因素影響下，112 年全年度營收淨額為新台幣 2 億 3,951 萬元，稅後淨損為新台幣 2,453 萬元。業績不盡理想，分析主要原因是產品銷售組合影響持續仍未到位、4K 產品相關出貨量雖有成長但仍然不夠理想、ODM 高階之廣播相關產品並未達到預期之銷售量及網路影音產品(AV over IP)未能及時出貨等因素。另外加上新產品的推廣受到景氣不明朗的影響，對國外客戶推廣度較為緩慢，客戶端的庫存量居高、去化慢也直接影響到出貨速度。展望 113 年，除了加強物料的管控避免過多的備料造成呆滯、加速去化庫存外，加速推廣新產品會是今年一大重點。今年度也會加強擴大與國內廠商合作，產品的開發會更多元，也同時會接觸到更多不同的產品線，為拓展業績做努力。與此同時，我們將持續研發及拓展原有高階的產品，並持續進行業務及產品結構調整，期望 113 年除了 4K 產品能持續加溫更上一層樓外，也寄望網路型產品能夠提升為主要出貨的產品，持續提高該產品銷售佔比，帶動公司其它相關產品銷售。同時也持續努力導入的電商相關產品，寄望能在 113 年的出貨量上有所收穫，增加營收及穩定獲利。同樣地今年行銷方面也會持續參加各個國際重要展覽，加強與國外客戶的互動及市場開發。

現階段國際景氣除了烏俄戰爭、中東衝突為較不利的確定因素外，緊接著美國大選結果也可能再次牽動供應鏈上下游的變化，再加上今年上半年供應鏈上各個層級的庫存量應該尚未去化完成、美金利率變化波動大、高利率下也無法真正有效抑制通膨，這些因素依然困擾著市場成長。再加上美國主要領頭羊公司事實上在過去一整個年度間都持續精簡人力、裁員，客戶端的需求延後，2024 年的全球經濟是否會因為美國、歐洲、中國等主要市場衰退而裹足不前？目前仍有待觀察。好的方面是過去幾年內開發的高端產品如 4K UHD 的視訊混合器、擷取盒逐步加溫出貨，廣播的產品也漸上軌道，另外跟國內廠商合作的深度及力道也持續加強，這些點點滴滴都會陸續加強營運成長的力道。不論時局如何變化，公司在經營上除了順應時勢配合變局外，也力求穩定發展，持續努力研發並累積能量是啟發電子不變的策略。近年有鑑於產品的取向大量轉移為網路相關，不止在 AV over IP 的產品線上，我們會更積極的擴展客戶及產品線，啟發電子過去幾年也投入大量的資源發展相關領域產品，如單純的 Audio over IP 及高速的擷取設備，除了把這些產品大量推向 ODM 市場外，近 2 年也開始加重在 OEM 市場的客戶開發，如何協助一些有自有開發能力的品牌商願意把產品交付我們來生產，也是一個值得努力的方向。正因為如此，如何加強跟國內外品牌廠商合作的力道來開拓不論是 ODM/OEM 或線上的銷售，會是這幾年拓展業務的重點，特別是疫情過後，各式商場、旅館、學校等等公共設施可能是百廢待舉狀態，如何把握這時機會是未來幾年內的主要努力目標。同時在 2023 年起，啟發電子也已經陸續推出 8K 產品，並且已經有不少客戶表達出高度興趣，期待這些 8K 產品能在初期階段能取得時效性的契機，提高整體產品的完整度及競爭力，也期許未來能有更強勁的成長，為往後幾年立下基礎。

## 一、112 年度營業計畫及實施成果

### (一)營業計畫實施成果

單位:新台幣仟元；%

項目 \ 年度	112 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額	239,510	333,972	(94,462)	-28.28%
營業成本	194,385	260,214	(65,829)	-25.30%
營業毛利	45,125	73,758	(28,633)	-38.82%
營業費用	76,820	73,285	3,535	4.82%
營業利益	(31,695)	473	(32,168)	-6800.85%
營業外收入及支出	7,168	23,240	(16,072)	-69.16%
稅前淨利	(24,527)	23,713	(48,240)	-203.43%
所得稅費用	-	1,215	(1,215)	-100.00%
稅後淨利	(24,527)	22,498	(47,025)	-209.02%

### (二)財務收支及獲利能力分析：

項 目	112 年度	111 年度
資產報酬率(%)	-5.37	4.82
負債佔資產比率(%)	11.78	10.58
股東權益報酬率(%)	-6.05	5.53
營業利益佔實收資本額(%)	-12.68	0.19
稅前淨利佔實收資本額(%)	-9.81	9.49
純益率(%)	-10.24	6.74
每股盈餘(元)-追溯後	-0.98	0.90

### (三)研究發展狀況：

研發方面除了持續因應市場的需求導入新技術外，目前重要的課題之一開始擴大跟國內廠商分工合作，即時研發更多新應用的產品或新的組合並使其能夠順利進入量產，增加業績。期望今年度能夠有更多樣的產品線，持續對知名客戶導入新產品，幫助公司繼續成長。而在營運資金相對較為充沛的前提下，也會持續添購高階的設備或加入其它協會及聯盟，以期能在不同領域領先對手。同時，也持續結合各種可能的開發資源，以有效整合此技術，縮短產品推出時間，並藉由合作機會持續訓練公司內部的研發人員及開發更多複合產品。

## 二、113 年度營業計畫

### (一)經營方針

行銷方面因應供應鏈庫存量高、匯率波動大、戰爭陰影持續未解、部份原物料匱乏、美國利率高漲等影響，本年度除了要強網路推廣、商品情蒐外，會更積極擴大與國內廠商合作，加速新產品整合及開發。今年度一樣會維持參加國際間專業的展覽，同時也會再加強提高電商的營收。除維護現有的品牌客戶外，同時要能更積極送樣，以增加國外客戶開案機會，並提高公司的知名度。同時爭取與台灣各相關產業合作共同開發共創雙贏。而本業的 ODM 一樣是啟發電子的強項，不僅會持續經營 PRO-AV 產品的開發，同時公司也會跨足其它不同領域，如 AI 產品開發等等來加強以輸出技術的觀念來取代輸出產品的思維實質增加公司潛在價值。

### (二)產品對策

啟發電子的產品依過往分類主要可分為影像傳輸器、影像分配器及影像轉換器等，但由於網路產品、AI 相關產品的需求呈現爆發性成長，自 2022 年起我們也在產品線上持續擴大產品跟網路及 AI 等技術的開發及結合，以期能擴大產品差異化及加大優勢。在影像傳輸器、影像分配器，預計今年陸續推出以 8K 為主的影音產品為主來滿足遠距應用，同時也會推以 HDMI 2.1 等重要功能來升級產品，獲得整體成長的機會較過去幾年來的機會明確及值得期待；至於影像轉換器也會隨著 HDMI2.1、8K 及 12G SDI 設備逐漸普及而產生出相關的產品需求。另外，啟發電子這幾年積極投入與國內知名廣播品牌合作的不少產品也總算在去年底開始陸續出貨，相信在 2024 年時，這些高階產品會有更高的成長。

### (三)行銷政策

1. 疫情過後各國政府不再進行各種無效管制，因此能順利參加海內外知名的電腦及廣播電視展，希望將這幾年累積的研發能量轉化成更多客製的專案。
2. 今年將持續頻繁的拜訪國內外重要客戶，達到即時溝通、迅速解決問題的成效。
3. 持續深耕日本市場，加強降低少量生產成本並減少庫存的方式打入小型市場。
4. 加強去化庫存的原物料，有效利用電商管道來加大加強庫存消化。打消更多庫存也會是今年持續的課題之一。
5. 啟發電子秉持積極的態度投入加大電商的營業額，希望能藉由電商的 24 小時不斷曝光渠道來獲得更多的商機。

## 三、未來公司發展策略

- (一)不只著重新產品的開發，專注於新技術的發展，同時降低小量生產的成本因應電商關係的培養及加強開發新興市場，藉此滿足未來可能的需求及市場變化。
- (二)強化與國內廠商的合作深度，共同開發客戶及分享市場。
- (三)持續提升產品的品質及廣度，增進客戶對啟發電子的信賴。
- (四)加強開發複合應用的產品，擴大產品線的深度。
- (五)加強物料管理，提升現貨使用效率，進一步改善庫存水位。

## 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

啟發電子的核心價值一直是為 Pro A/V 產業中的品牌公司做高技術產品的設計及代工服務，主要的競爭對手來自台灣、中國有提供 ODM 或 OEM 代工服務的廠商或小部份來自美國，在整體供應鏈的庫存量水位過高的當下，客戶端的交期不穩定，造成了整體發展的遲緩，也大幅升高了

成長的難度。而在 2024 的今年，美國會再經歷一次大選，大選結果很有可能再對供應鏈產生衝擊進而導致市場供應的改變。針對這些變數，我們除了積極因應、強調 TAA、NCAA 等標章為美國政府要求外，也會持續投入相對應的研發能量及開發出各種新產品，特別是針對網路產品、8K 或更高階的產品整合和應用、AI 相關應用等等。同時，我們也會再做出調整，希望能以更符合未來需求的產品線加上台灣設計/製造的角度來擴大市佔率。啟發電子會秉持 18 年來相同的投入態度來應對各種挑戰及變局，持續加強客戶拜訪及調整產品，冀望透過這幾年的策略及產品調整能在國際景氣低迷的情況下取得更好的優勢並擴展更多商機，增加營業額並同步穩固營收再開創營運新局。

董事長



經理人



會計主管





## 啟發電子股份有限公司

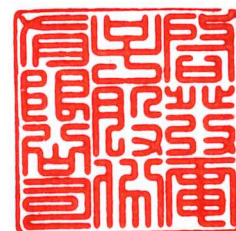
### 審計委員會審查報告書

董事會造具本公司一一二年度營業報告書、財務報表及虧損撥補案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所林政治及葉東輝會計師查核，並提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

啟發電子股份有限公司一一三年股東常會

啟發電子股份有限公司



審計委員會召集人：龐雅文



中 華 民 國 一 一 三 年 二 月 二 十 三 日



**會計師查核報告**

啟發電子股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

啟發電子股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，足以允當表達啟發電子股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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，與啟發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，對啟發電子股份有限公司民國 112 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。

茲對啟發電子股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 特定客戶收入認列之真實性

啟發電子股份有限公司營業收入主要來自視訊系統產品之生產及銷售，民國 112 年度營業收入因市場需求變化較前一年度減少，而特定客戶交易金額逆勢增加且對整體營業收入而言係屬重大，因是將特定客戶收入認列之真實性列為關鍵查核事項。收入認列相關會計政策，參閱財務報表附註四。

針對此關鍵查核事項，本會計師執行下列查核程序：

1. 瞭解及評估銷貨及收款循環中與查核風險攸關之內部控制設計及執行之有效性。
2. 自特定客戶之營業收入明細抽核選樣，檢視認列營業收入之相關文件及收款憑證，以確認營業收入認列之真實性。

#### **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啟發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啟發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。

啟發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，惟其目的非對啟發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，以及使啟發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啟發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. 對於啟發電子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，並負責形成啟發電子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，決定對啟發電子股份有限公司民國 112 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 林 政 治

林政治



會計師 葉 東 輝

葉東輝



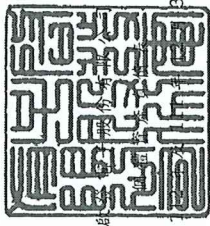
金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0930160267 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 113 年 2 月 23 日



民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日		代碼	負債及權益	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產										
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 224,836	50	\$ 218,746	47	2170	應付帳款 (附註十四)	\$ 29,547	7	\$ 27,314	6
1170	應收帳款 (附註四、七及十八)	25,027	6	49,497	11	2206	應付員工及董事酬勞 (附註十九)	-	-	361	-
1180	應收帳款一關係人 (附註四、十八及二五)	487	-	1,218	-	2219	其他應付款 (附註十五)	11,621	3	10,242	2
1200	其他應收款 (附註四及七)	1,496	-	1,022	-	2280	租賃負債—流動 (附註四及十一)	104	-	617	-
1220	本期所得稅資產 (附註四及二十)	121	-	74	-	2399	其他流動負債 (附註十五及十八)	11,054	2	10,760	3
130X	存貨 (附註四及八)	91,940	21	95,294	20	21XX	流動負債總計	52,326	12	49,294	11
1479	其他流動資產 (附註十三)	4,047	1	3,383	1		非流動負債				
11XX	流動資產總計	347,954	78	369,234	79	2580	租賃負債—非流動 (附註四及十一)			104	-
	非流動資產					25XX	非流動負債總計			104	-
1550	採用權益法之投資 (附註四及九)	5,570	2	5,387	1	2XXX	負債總計	52,326	12	49,398	11
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及十)	84,844	19	86,180	19		權益 (附註十七及二二)				
1755	使用權資產 (附註四及十一)	102	-	711	-		股本			250,000	53
1780	無形資產 (附註四及十二)	479	-	572	-	3110	普通股股本	250,000	56	117,793	25
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二十)	4,915	1	4,915	1	3200	資本公積	119,077	27		
1920	存出保證金	1,104	-	1,104	-	3310	保留盈餘	48,092	11	47,779	10
15XX	非流動資產總計	97,014	22	98,869	21	3350	法定盈餘公積	(24,527)	(6)	3,133	1
							未分配盈餘 (待彌補虧損)				
1XXX	資產總計	\$ 444,968	100	\$ 468,103	100	3300	保留盈餘總計	23,565	5	50,912	11
						3XXX	權益總計	392,642	88	418,705	89
							負債及權益總計	\$ 444,968	100	\$ 468,103	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：



經理人：



會計主管：

啟發電子股份有限公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 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	112年度		111年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	銷貨收入 (附註四、十八及二五)	\$ 238,080	100	\$ 334,560	100
5110	銷貨成本 (附註八及十九)	<u>194,111</u>	<u>81</u>	<u>260,698</u>	<u>78</u>
5900	營業毛利	43,969	19	73,862	22
5910	與子公司間已 (未) 實現銷貨利益 (附註四)	<u>187</u>	<u>-</u>	<u>( 362 )</u>	<u>-</u>
5950	營業毛利	<u>44,156</u>	<u>19</u>	<u>73,500</u>	<u>22</u>
	營業費用 (附註十九)				
6100	推銷費用	19,029	8	18,258	5
6200	管理費用	12,282	5	12,682	4
6300	研究發展費用	<u>44,470</u>	<u>19</u>	<u>42,005</u>	<u>13</u>
6000	營業費用合計	<u>75,781</u>	<u>32</u>	<u>72,945</u>	<u>22</u>
6900	營業淨 (損) 利	<u>( 31,625 )</u>	<u>( 13 )</u>	<u>555</u>	<u>-</u>
	營業外收入及支出 (附註四及十九)				
7100	利息收入	2,246	1	988	-
7010	其他收入 (附註二五)	3,943	2	4,209	1
7020	其他利益及損失	920	-	18,075	6
7050	財務成本	<u>( 7 )</u>	<u>-</u>	<u>( 44 )</u>	<u>-</u>
7070	採用權益法認列之子公司損益份額 (附註九)	<u>( 4 )</u>	<u>-</u>	<u>( 70 )</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>7,098</u>	<u>3</u>	<u>23,158</u>	<u>7</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨(損)利	(\$ 24,527)	( 10)	\$ 23,713	7
7950	所得稅費用(附註四及二十)	-	-	( 1,215)	-
8200	本年度淨(損)利	( 24,527)	( 10)	22,498	7
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 24,527)	( 10)	\$ 22,498	7
	每股(虧損)盈餘(附註二一)				
9710	基 本	(\$ 0.98)		\$ 0.90	
9810	稀 釋	(\$ 0.98)		\$ 0.90	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



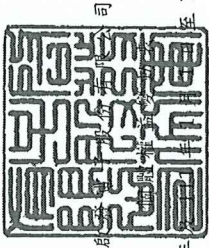
經理人：



會計主管：







民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	其他資本公積變動： 員工認股權酬勞成本	111 年 1 月 1 日餘額	股本	資本公積	法定盈餘公積	留盈	未分配盈餘 (待彌補虧損)	權益總計
A1		\$ 250,000	\$ 117,233	\$ 47,779	(\$ 19,365)		\$ 395,642	
N1	其他資本公積變動： 員工認股權酬勞成本	-	560	-	-	-	560	
D1	111 年度淨利	-	-	-	22,498	-	22,498	
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	22,498	-	22,498	
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	250,000	117,793	47,779	3,133	-	418,705	
B1	111 年度盈餘分配	-	-	313	( 313)	-	-	
B5	法定盈餘公積 股東現金股利	-	-	-	( 2,820)	-	( 2,820)	
N1	其他資本公積變動： 員工認股權酬勞成本	-	1,284	-	-	-	1,284	
D1	112 年度淨損	-	-	-	( 24,527)	-	( 24,527)	
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	( 24,527)	-	( 24,527)	
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	\$ 250,000	\$ 119,077	\$ 48,092	(\$ 24,527)	-	\$ 392,642	



董事長：



經理人：



會計主管：

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

啟發電子股份有限公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨(損)利	(\$ 24,527)	\$ 23,713
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	2,715	2,732
A20200	攤銷費用	517	511
A20900	財務成本	7	44
A21200	利息收入	( 2,246)	( 988)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,284	560
A22400	採用權益法認列之子公司損益 份額	4	70
A24000	與子公司間之(已)未實現銷 貨利益	( 187)	362
A23700	存貨跌價及呆滯損失	13,540	2,333
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	1,255	( 12,531)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	24,989	( 1,908)
A31180	其他應收款	( 421)	3,070
A31200	存 貨	( 10,186)	11,606
A31240	其他流動資產	( 664)	( 1,058)
A32150	應付帳款	2,741	( 22,856)
A32180	其他應付款	1,379	145
A32230	其他流動負債	294	2,599
A32990	應付員工及董事酬勞	( 361)	361
A32990	其他非流動負債	-	( 513)
A33000	營運產生之現金	10,133	8,252
A33100	收取之利息	2,193	926
A33500	支付之所得稅	( 47)	( 25)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>12,279</u>	<u>9,153</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 770)	( 1,632)
B03700	存出保證金增加	( 5)	-
B03800	存出保證金減少	5	-
B04500	購置無形資產	( 424)	( 625)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 1,194)</u>	<u>( 2,257)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款增加	\$ 1,000	\$ -
C00200	短期銀行借款減少	( 1,000)	-
C04020	租賃本金償還	( 617)	( 606)
C04500	發放現金股利	( 2,820)	-
C05600	支付之利息	( 7)	( 44)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	( 3,444)	( 650)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 1,551)	12,752
EEEE	現金及約當現金淨增加	6,090	18,998
E00100	年初現金及約當現金餘額	218,746	199,748
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 224,836	\$ 218,746

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



### 會計師查核報告

啟發電子股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

啟發電子股份有限公司及子公司（啟發電子集團）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，足以允當表達啟發電子集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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，與啟發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，對啟發電子集團民國 112 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。



茲對啟發電子集團民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 特定客戶收入認列之真實性

啟發電子集團營業收入主要來自視訊系統產品之生產及銷售，民國 112 年度營業收入因市場需求變化較前一年度減少，而特定客戶交易金額逆勢增加且對整體營業收入而言係屬重大，因是將特定客戶收入認列之真實性列為關鍵查核事項。收入認列相關會計政策，參閱財務報表附註四。

針對此關鍵查核事項，本會計師執行下列查核程序：

1. 瞭解及評估銷貨及收款循環中與查核風險攸關之內部控制設計及執行之有效性。
2. 自特定客戶之營業收入明細抽核選樣，檢視認列營業收入之相關文件及收款憑證，以確認營業收入認列之真實性。

#### **其他事項**

啟發電子股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報表，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啟發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啟發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。

啟發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，惟其目的非對啟發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，以及使啟發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啟發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. 對於啟發電子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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成啟發電子集團查核意見。

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，決定對啟發電子集團民國 112 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

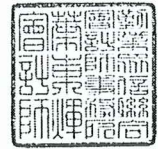
會計師 林 政 治

林政治



會計師 葉 東 輝

葉東輝



金融監督管理委員會核准文號  
金管證六字第 0930160267 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 113 年 2 月 23 日





## 啟發電子股份有限公司及子公司

## 合併綜合損益表

民國 112 年及 111 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	112年度		111年度		
	金 額	%	金 額	%	
4100	銷貨收入 (附註四、十八及二八)	\$ 239,510	100	\$ 333,972	100
5110	銷貨成本 (附註八及十九)	194,385	81	260,214	78
5900	營業毛利	45,125	19	73,758	22
	營業費用 (附註十九)				
6100	推銷費用	19,984	8	18,470	5
6200	管理費用	12,366	5	12,810	4
6300	研究發展費用	44,470	19	42,005	13
6000	營業費用合計	76,820	32	73,285	22
6900	營業淨 (損) 利	( 31,695)	( 13)	473	-
	營業外收入及支出 (附註十九)				
7100	利息收入	2,305	1	1,023	-
7010	其他收入 (附註二五)	3,943	2	4,209	1
7020	其他利益及損失	927	-	18,052	6
7050	財務成本	( 7)	-	( 44)	-
7000	營業外收入及支出合計	7,168	3	23,240	7
7900	稅前淨 (損) 利	( 24,527)	( 10)	23,713	7
7950	所得稅費用 (附註四及二十)	-	-	( 1,215)	-
8200	本年度淨 (損) 利	( 24,527)	( 10)	22,498	7
8500	本年度綜合損益總額	( \$ 24,527)	( 10)	\$ 22,498	7

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	淨(損)利歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 24,527)	( 10)	\$ 22,498	7
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 24,527)	( 10)	\$ 22,498	7
	每股(虧損)盈餘(附註二一)				
9710	基 本	(\$ 0.98)		\$ 0.90	
9810	稀 釋	(\$ 0.98)		\$ 0.90	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





啟發電  
子有限公司

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	111 年 1 月 1 日餘額	股本	資本公積	保留	盈餘	權益總計
A1	\$ 250,000	\$ 117,233		\$ 47,779	(\$ 19,365)	\$ 395,647
N1	-	560	-	-	-	560
D1	-	-	-	-	22,498	22,498
D5	-	-	-	-	22,498	22,498
Z1	250,000	117,793	47,779	3,133		418,705
B1	-	-	313	( 313)		-
B5	-	-	-	( 2,820)		( 2,820)
N1	-	1,284	-	-	-	1,284
D1	-	-	-	-	( 24,527)	( 24,527)
D5	-	-	-	-	( 24,527)	( 24,527)
Z1	\$ 250,000	\$ 119,077	\$ 48,092	( \$ 24,527)		\$ 392,642

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：



經理人：



會計主管：

## 啟發電子股份有限公司及子公司

## 合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨(損)利	(\$ 24,527)	\$ 23,713
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	2,715	2,732
A20200	攤銷費用	517	511
A20900	財務成本	7	44
A21200	利息收入	( 2,305)	( 1,023)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	1,284	560
A23700	存貨跌價及呆滯損失	13,566	2,333
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	1,235	( 12,533)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	24,319	( 754)
A31180	其他應收款	( 406)	3,038
A31200	存 貨	( 10,356)	11,029
A31240	其他流動資產	( 646)	( 1,174)
A32150	應付帳款	2,737	( 22,854)
A32180	其他應付款	1,359	204
A32230	其他流動負債	294	2,599
A32990	應付員工及董事酬勞	( 361)	361
A32990	其他非流動負債	-	( 513)
A33000	營運產生之現金	9,432	8,273
A33100	收取之利息	2,252	958
A33500	支付之所得稅	( 47)	( 25)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>11,637</u>	<u>9,206</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 770)	( 1,632)
B03700	存出保證金增加	( 5)	-
B03800	存出保證金減少	5	-
B04500	購置無形資產	( 424)	( 625)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 1,194)</u>	<u>( 2,257)</u>

(接次頁)



(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款增加	\$ 1,000	\$ -
C00200	短期銀行借款減少	( 1,000)	-
C04020	租賃本金償還	( 617)	( 606)
C04500	發放現金股利	( 2,820)	-
C05600	支付之利息	( 7)	( 44)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	( 3,444)	( 650)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 1,557)	12,758
EEEE	現金及約當現金淨增加	5,442	19,057
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>224,671</u>	<u>205,614</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 230,113</u>	<u>\$ 224,671</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：

