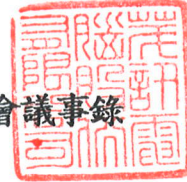


茂訊電腦股份有限公司一〇七年股東常會議事錄



- 一、時間：一〇七年六月十四日（星期四）上午九時正
二、地點：新北市深坑區北深路三段 250 號 7 樓（本公司教育訓練中心）
三、出席：股東及委託代理人計持有股份總數 42,329,111 股，佔本公司已發行股份總數 58,685,547 股之 72.12%。

列席：審計委員會召集人王俊明董事；安侯建業聯合會計師事務所張惠貞會計師

主席：沈董事長頤同

記錄：陳怡伶

四、出席董事：董事-蔡文純、董事-呂明孝、獨立董事-王俊明、獨立董事-馮小龍

五、宣布開會：（出席股份總數已達法定數額，主席依法宣布開會）

六、主席致詞：略

七、報告事項：

報告案一、一〇六年度營業報告。（詳如附件）

報告案二、審計委員會審查一〇六年度決算表冊報告。（詳如附件）

報告案三、一〇六年度董事及員工酬勞分配情形報告。

八、承認事項：

第一案（董事會提）

案 由：本公司一〇六年度營業報告書及財務報表案，謹提請 承認。

說 明：一、本公司一〇六年度資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表，業經安侯建業聯合會計師事務所唐慈杰會計師及張惠貞會計師查核完竣。

二、檢附本公司一〇六年度之營業報告書。（詳如附件）

三、檢附本公司一〇六年度之會計師查核報告書及個體暨合併財務報表。（詳如附件）

決 議：經票決結果，贊成權數 41,178,944 權（其中以電子方式行使表決權數 3,329,238 權）占出席總權數 97.28 %；反對權數 66,684 權（其中以電子方式行使表決權數 66,684 權）占出席總權數 0.15%；無效及棄權／未投票權數 1,083,483 權（其中以電子方式行使表決權數 643,111 權）占出席總權數 2.55%。承認權數超過規定數額，本案照案承認。

第二案（董事會提）

案 由：本公司一〇六年度盈餘分配案，謹提請 承認。

說 明：一、本公司一〇六年度盈餘分配表。（詳如附件）

二、擬分配股東現金股利新台幣 234,742,188 元，每股配發 4 元，計算至元為止（元以下捨去），其畸零款合計數計入本公司之其他收入，俟股東會決議通過後，授權董事長訂定配息基準日、發放日及其他相關事宜。

三、前項盈餘如因本公司股本變動，而影響流通在外股數，致配息率發生變動時，擬請股東會授權董事長調整之。

決 議：經票決結果，贊成權數 41,388,947 權（其中以電子方式行使表決權數 3,539,241 權）占出席總權數 97.77%；反對權數 68,684 權（其中以電子方式行使表決權數 68,684 權）占出席總權數 0.16%；無效及棄權／未投票權數 871,480 權（其中以電子方式行使表決權數 431,108 權）占出席總權數 2.05%。承認權數超過規定數額，本案照案承認。

九、臨時動議：無。

十、散會：上午九點二十五分。

主席：沈頤同



記錄：陳怡伶



茂訊電腦股份有限公司
一〇六年度營業報告書

歡迎各位貴賓，在百忙當中撥空參加今天的股東常會。感謝您的參與，本人代表公司謝謝各位股東對公司長期的支持。

2017 年的營業收入是本公司成立以來，至今最高的一年，亦是本公司連續獲利的第 17 年。感謝各位股東的支持及同仁的努力。

2017 年茂訊營業額為新台幣 25.4 億元，較上年度成長 18.38%；而稅後淨利為新台幣 3.31 億元，金額較上年度相比成長 27.75%。2017 年每股稅後盈餘 (EPS) 為新台幣 5.64 元。

2017 年公司整體表現如下：

一、財務表現

(一)經營結果：

本公司一〇六年度營業收入淨額 2,548,355 千元，較一〇五年度 2,152,621 千元，成長 18.38%；一〇六年度稅後盈餘為 331,204 千元，較一〇五年度 259,266 千元，成長 27.75%。

(二)財務收支：

單位：新台幣千元

項目	一〇六年度	一〇五年度	增(減)比率(%)
營業利益	355,910	288,293	23.45
營業外收支淨額	45,916	27,990	64.04
稅前純益	401,826	316,283	27.04
稅後每股盈餘	5.64	4.42	27.60

(三)獲利能力：

項目		一〇六年度	一〇五年度
資產報酬率(%)		17.27	14.99
股東權益報酬率(%)		23.60	19.78
佔實收資本額比率(%)	營業利益	60.65	49.13
	稅前純益	68.47	53.89
純益率(%)		12.98	12.19
每股盈餘(元)追溯調整		5.64	4.42

二、研究發展狀況

一〇六年度研究發展費用為 70,076 千元，較一〇五年度 67,682 千元，增加3.54%；推出DF8手持式電腦。一〇七年有筆電及平板電腦 RK12、DE13、DS13、RS13積極研發中。

三、營業計劃概要及未來發展策略

筆電通路事業部除鞏固既有市佔率，更加強客服及維修能力，以提高毛利；系統事業部仍專注本業經營，強化與經銷通路商密切合作，提供更便捷的客製化服務，鞏固既有市場，更積極開拓新市場。加強風險控管與公司治理的機制，強化與供應鏈的合作關係，積極培育人才，組織再造，持續加強研發、重視綠色設計及提高產品效能，縮短產品開發時程，適時推出新產品，強化產品品質，致力降低成本，並結合優質的售後服務，提升產品附加價值。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司之營運本著良心為最高指導原則，且均遵循國內及國外之相關法令及規範，經營團隊亦持續密切注意任何可能影響公司財務及業務之政策與法令變動，以作為經營參考；亦與專業機構配合，密切注意有關法令之發展，即時調整策略以配合營運所需。

五、展望

我們全體同仁會更加努力，開發並推廣新機，穩定品質，追求最大可能的利益，以回饋股東、客戶和供應商對我們的支持。

謝謝！

敬祝各位

身體健康 事事如意

董事長：沈 頤 同



總經理：沈 頤 同



會計主管：劉 亞 萍



茂訊電腦股份有限公司
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司一〇六年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，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二一九條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

茂訊電腦股份有限公司一〇七年股東常會

獨立董事 王俊明

王俊明

獨立董事 馮小龍

馮小龍

獨立董事 陳永誠

陳永誠

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 二 日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

茂訊電腦股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

茂訊電腦股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(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，上開個體財務報告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，足以允當表達茂訊電腦股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

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一般公認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，與茂訊電腦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，對茂訊電腦股份有限公司民國一〇六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。本會計師判斷應在查核報告上溝通之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)；存貨評價之估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五之說明；存貨跌價及呆滯損失提列情形，請詳個體財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。茂訊電腦股份有限公司從事製造及銷售強固型電腦之業務，強固型電腦通常具有較長之產品生命週期，基於業務考量，有時須對部分關鍵零組件建立較長期的庫存量，但未來需求很可能產生變化，導致相關零組件去化不如預期，發生存貨呆滯之情形，使存貨之成本超過其淨變現價值；因存貨淨變現價值之估計需仰賴管理階層的主觀判斷，故存貨評價為本會計師執行茂訊電腦股份有限公司財務報告查核的重要評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括檢視茂訊電腦股份有限公司提供之存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形；抽樣檢查存貨庫齡報表的正確性；評估存貨之評價並確認已依茂訊電腦股份有限公司既訂之會計政策辦理；評估管理階層過去對存貨備抵呆滯損失提列之合理性，並與本期估列之金額作比較，以評估本期估列之備抵呆滯損失之合理性。

二、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)，收入之重要會計項目之說明請詳個體財務報告附註六(十四)。

關鍵查核事項之說明：

收入為企業永續經營之基本營運活動，攸關企業營運績效，先天存有較高舞弊風險，且茂訊電腦股份有限公司部分銷貨係來自關係人交易，故收入認列為本會計師執行茂訊電腦股份有限公司財務報告查核的重要評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環與其財務報導相關之內部控制，並檢視相關交易憑證以驗證收入認列係依相關會計準則規定辦理；對產品別銷貨收入及毛利率進行趨勢分析；對銷貨予關係人之交易發函詢證，若有差異則進一步瞭解原因；抽樣測試年度結束日前後一段期間之銷售交易樣本，以驗證相關銷貨收入認列時點的正確性；評估是否已適當的揭露銷貨予關係人之交易。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估茂訊電腦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茂訊電腦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。

茂訊電腦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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告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，惟其目的非對茂訊電腦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，以及使茂訊電腦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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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茂訊電腦股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成茂訊電腦股份有限公司之查核意見。

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，決定對茂訊電腦股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

唐 慈 杰 唐慈杰 

會 計 師：

張 惠 貞 張惠貞 

證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民 國 一〇七 年 三 月 二十二 日



茂源電機股份有限公司

資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		106.12.31		105.12.31	
		金額	%	金額	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一)(十七)(十九))	\$ 431,593	22	479,990	27
1125	備供出售金融資產－流動(附註六(二)(十七))	180,153	9	220,112	12
1150	應收票據及帳款淨額(附註六(三)(十七))	31,781	1	17,385	1
1180	應收帳款－關係人淨額(附註六(三)(十七)及七)	131,026	7	41,049	2
130X	存貨(附註六(四))	587,331	30	515,807	29
1476	其他金融資產－流動(附註六(一)(十七))	205,440	10	205,440	11
1479	其他流動資產	16,998	1	18,443	1
	流動資產合計	1,584,322	80	1,498,226	83
非流動資產：					
1523	備供出售金融資產－非流動(附註六(二)(十七))	62,381	3	23,279	1
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	104,027	5	67,614	4
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六))	156,673	8	160,467	9
1780	無形資產(附註六(七))	806	-	1,688	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十一))	55,346	3	49,276	3
1900	其他非流動資產(附註六(十七)及八)	6,689	1	6,504	-
	非流動資產合計	385,922	20	308,828	17
	資產總計	\$ 1,970,244	100	1,807,054	100
負債及權益總計					
負債：					
	應付票據(附註六(十七))	22,463	1	25,417	1
	應付帳款(附註六(十七)及七)	138,491	7	122,818	7
	應付費用(附註六(十五)(十七))	101,409	5	84,902	5
	其他應付款項－關係人(附註六(十七)及七)	2,263	-	1,440	-
	當期所得稅負債	42,380	2	29,736	2
	預收貨款(附註七)	108,550	6	106,167	6
	其他流動負債	398	-	340	-
	流動負債合計	415,954	21	370,820	21
非流動負債：					
	保固之長期負債準備(附註六(八))	7,867	1	7,948	-
	遞延所得稅負債(附註六(十一))	35,405	2	27,980	1
	淨確定福利負債－非流動(附註六(十))	63,169	3	67,311	4
	非流動負債合計	106,441	6	103,239	5
	負債總計	522,395	27	474,059	26
權益：					
	普通股股本	586,855	30	586,855	33
	資本公積	72,650	4	72,650	4
	保留盈餘	831,016	42	699,343	39
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(13,507)	(1)	(15,000)	(1)
	備供出售金融資產未實現(損)益	(15,444)	(1)	2,761	-
	確定福利計畫再衡量數	(13,721)	(1)	(13,614)	(1)
	權益總計	1,447,849	73	1,332,995	74
	負債及權益總計	\$ 1,970,244	100	1,807,054	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人：沈頤同



董事長：沈頤同



會計主管：劉亞焯

茂訊電腦股份有限公司

綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十四)及七)	\$ 2,548,355	100	2,152,621	100
5000 營業成本(附註六(四)(六)(八)(九)(十)(十五)、七及十二)	1,901,206	75	1,605,881	75
營業毛利	647,149	25	546,740	25
5910 減:(已)未實現銷貨利益	(169)	-	717	-
營業毛利淨額	647,318	25	546,023	25
營業費用(附註六(六)(七)(九)(十)(十五)、七及十二):				
6100 推銷費用	181,966	7	155,706	7
6200 管理費用	34,339	1	34,342	2
6300 研究發展費用	70,076	3	67,682	3
營業費用合計	286,381	11	257,730	12
營業淨利	360,937	14	288,293	13
營業外收入及支出:				
7100 其他收入(附註六(十六))	22,551	1	19,835	1
7020 其他利益及損失(附註六(十六)(十七))	(3,628)	-	1,990	-
7375 採用權益法認列之關聯企業(損)益之份額(附註六(五))	25,076	1	6,165	1
營業外收入及支出合計	43,999	2	27,990	2
稅前淨利	404,936	16	316,283	15
7950 減:所得稅費用(附註六(十一))	73,732	3	57,017	3
本期淨利	331,204	13	259,266	12
8300 其他綜合損益:				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十))	(129)	-	(9,044)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十一))	22	-	1,537	-
不重分類至損益之項目合計	(107)	-	(7,507)	-
8360 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(附註六(五)(十二))	1,493	-	(7,869)	-
8362 備供出售金融資產未實現評價(損)益(附註六(十二))	(18,205)	(1)	(17,606)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(16,712)	(1)	(25,475)	(1)
8300 本期其他綜合損益	(16,819)	(1)	(32,982)	(1)
本期綜合損益總額	\$ 314,385	12	226,284	11
每股盈餘(新台幣元;附註六(十三))				
基本每股盈餘	\$ 5.64		4.42	
稀釋每股盈餘	\$ 5.56		4.34	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長: 沈頤同



經理人: 沈頤同



會計主管: 劉亞萍



茂訊電腦股份有限公司

權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘					國外營運機構財務報表換算之兌換差					其他權益項目		
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	換算之兌換差	備供出售金融商品未實現(損)益	確定福利計畫再衡量	權益總額			
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 586,855	72,650	293,133	-	328,869	622,002	(7,131)	20,367	(6,107)	1,288,636			
本期淨利	-	-	-	-	259,266	259,266	-	-	-	259,266			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(7,869)	(17,606)	(7,507)	(32,982)			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	259,266	259,266	(7,869)	(17,606)	(7,507)	226,284			
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	23,358	-	(23,358)	-	-	-	-	-			
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(181,925)	(181,925)	-	-	-	(181,925)			
民國一〇五年十二月三十一日餘額	586,855	72,650	316,491	-	382,852	699,343	(15,000)	2,761	(13,614)	1,332,995			
本期淨利	-	-	-	-	331,204	331,204	-	-	-	331,204			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	1,493	(18,205)	(107)	(16,819)			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	331,204	331,204	1,493	(18,205)	(107)	314,385			
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	25,927	-	(25,927)	-	-	-	-	-			
提列特別盈餘公積	-	-	-	25,853	(25,853)	-	-	-	-	-			
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(199,531)	(199,531)	-	-	-	(199,531)			
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 586,855	72,650	342,418	25,853	462,745	831,016	(13,507)	(15,444)	(13,721)	1,447,849			

註：本公司民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日董事酬勞分別為8,785千元及6,862千元、員工酬勞分別為43,834千元及34,237千元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：沈頤同

經理人：沈頤同

會計主管：劉亞萍

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

營業活動之現金流量：

本期稅前淨利

調整項目：

折舊費用

攤銷費用

利息收入

股利收入

採用權益法認列之關聯企業利益之份額

處分及報廢不動產、廠房及設備損失

處分備供出售金融資產利益

(已)未實現銷貨利益

收益費損項目合計

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

應收帳款—關係人

存貨

其他流動資產

與營業活動相關之資產之淨變動合計

與營業活動相關之負債之淨變動：

應付票據

應付帳款(含關係人)

其他應付款—關係人

保固負債準備

應付費用及其他流動負債

淨確定福利負債

與營業活動相關之負債之淨變動合計

與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計

調整項目合計

營運產生之現金流入

收取之利息

支付之所得稅

營業活動之淨現金流入

投資活動之現金流量：

取得備供出售金融資產—流動

取得備供出售金融資產—非流動

處分備供出售金融資產價款

取得採用權益法之投資

取得不動產、廠房及設備

存出保證金減少(增加)

取得無形資產

其他金融資產增加

收取之股利(含關聯企業)

投資活動之淨現金流(出)入

籌資活動之現金流量：

發放現金股利

籌資活動之淨現金流出

本期現金及約當現金增加(減少)數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

	106年度	105年度
本期稅前淨利	\$ 404,936	316,283
調整項目：		
折舊費用	10,964	13,419
攤銷費用	1,366	2,085
利息收入	(7,062)	(6,866)
股利收入	(9,829)	(2,694)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(25,076)	(6,165)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	704	263
處分備供出售金融資產利益	(818)	(868)
(已)未實現銷貨利益	(169)	717
收益費損項目合計	(29,920)	(109)
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	(14,396)	9,479
應收帳款—關係人	(89,977)	28,532
存貨	(71,524)	58,558
其他流動資產	1,445	(5,210)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(174,452)	91,359
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(2,954)	302
應付帳款(含關係人)	15,673	35,052
其他應付款—關係人	823	640
保固負債準備	(81)	(193)
應付費用及其他流動負債	18,948	69,844
淨確定福利負債	(4,249)	(3,754)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	28,160	101,891
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(146,292)	193,250
調整項目合計	(176,212)	193,141
營運產生之現金流入	228,724	509,424
收取之利息	7,062	6,866
支付之所得稅	(59,733)	(58,634)
營業活動之淨現金流入	176,053	457,656
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產—流動	(360,000)	(370,000)
取得備供出售金融資產—非流動	(57,347)	-
處分備供出售金融資產價款	400,818	390,869
取得採用權益法之投資	(10,000)	-
取得不動產、廠房及設備	(7,874)	(8,267)
存出保證金減少(增加)	(185)	835
取得無形資產	(484)	(489)
其他金融資產增加	-	(14,180)
收取之股利(含關聯企業)	10,153	6,647
投資活動之淨現金流(出)入	(24,919)	5,415
籌資活動之現金流量：		
發放現金股利	(199,531)	(181,925)
籌資活動之淨現金流出	(199,531)	(181,925)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(48,397)	281,146
期初現金及約當現金餘額	479,990	198,844
期末現金及約當現金餘額	\$ 431,593	479,990

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：沈頤同



經理人：沈頤同



會計主管：劉亞萍



聲 明 書

本公司民國一〇六年度(自民國一〇六年一月一日至一〇六年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：茂訊電腦股份有限公司

董 事 長：沈頤同

日 期：民國一〇七年三月二十二日





安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

茂訊電腦股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

茂訊電腦股份有限公司及其子公司(合併公司)民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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，上開合併財務報告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，足以允當表達合併公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

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一般公認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，與合併公司保持超然獨立，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，對合併公司民國一〇六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。本會計師判斷應在查核報告上溝通之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)；存貨評價之估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五之說明；存貨跌價及呆滯損失提列情形，請詳合併財務報告附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。合併公司從事製造及銷售強固型電腦之業務，強固型電腦通常具有較長之產品生命週期，基於業務考量，有時須對部分關鍵零組件建立較長期的庫存量，但未來需求很可能產生變化，導致相關零組件去化不如預期，發生存貨呆滯之情形，使存貨之成本超過其淨變現價值；因存貨淨變現價值之估計需仰賴管理階層的主觀判斷，故存貨評價為本會計師執行合併公司財務報告查核的重要評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括檢視合併公司提供之存貨庫齡報表，分析各期存貨庫齡變化情形；抽樣檢查存貨庫齡報表的正確性；評估存貨之評價並確認已依合併公司既訂之會計政策辦理；評估管理階層過去對存貨備抵呆滯損失提列之合理性，並與本期估列之金額作比較，以評估本期估列之備抵呆滯損失之合理性。

二、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)；收入之重要會計項目之說明請詳合併財務報告附註六(十六)。

關鍵查核事項之說明：

收入為企業永續經營之基本營運活動，攸關企業營運績效，先天存有較高舞弊風險，且合併公司部分銷貨係來自關係人交易，故收入認列為本會計師執行合併公司財務報告查核的重要評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試銷貨及收款作業循環與其財務報導相關之內部控制，並檢視相關交易憑證以驗證收入認列係依相關會計準則規定辦理；對產品別銷貨收入及毛利率進行趨勢分析；對銷貨予關係人之交易發函詢證，若有差異則進一步瞭解原因；抽樣測試年度結束日前後一段期間之銷售交易樣本，以驗證相關銷貨收入認列時點的正確性；評估是否已適當的揭露銷貨予關係人之交易。

其他事項

茂訊電腦股份有限公司已編製民國一〇六年及一〇五年度之個體財務報告，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告之責任

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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告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，惟其目的非對合併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，以及使合併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合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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合併公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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，決定對合併公司民國一〇六年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

唐慈杰

唐慈杰



會計師：

張惠貞

張惠貞



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇七年三月二十二日



茂訊電腦股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		106.12.31		105.12.31	
		金額	%	金額	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 436,434	22	479,990	27
1125	備供出售金融資產－流動(附註六(二))	180,153	9	220,112	12
1150	應收票據及帳款淨額(附註六(三))	31,781	2	17,385	1
1180	應收帳款－關係人淨額(附註六(三)及七)	131,026	7	41,049	2
130X	存貨(附註六(四))	587,064	29	515,807	29
1476	其他金融資產－流動(附註六(一))	205,440	10	205,440	11
1479	其他流動資產	25,400	1	18,443	1
	流動資產合計	1,597,298	80	1,498,226	83
非流動資產：					
1523	備供出售金融資產－非流動(附註六(二))	62,381	3	23,279	1
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	96,100	5	67,614	4
1600	不動產、廠房及設備(附註六(七)及八)	174,370	9	160,467	9
1780	無形資產(附註六(八))	1,479	-	1,688	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十三))	55,346	3	49,276	3
1990	其他非流動資產(附註八)	7,719	-	6,504	-
	非流動資產合計	397,395	20	308,828	17
	資產總計	\$ 1,994,693	100	\$ 1,807,054	100
負債及權益					
負債：					
	應付票據	2150		2150	
	應付帳款(附註七)	2170		2170	
	應付費用(附註六(十七))	2209		2209	
	其他應付款項－關係人(附註七)	2220		2220	
	當期所得稅負債	2230		2230	
	預收貨款(附註七)	2311		2311	
	其他流動負債	2399		2399	
	一年內到期長期借款(附註六(九)及八)	2322		2322	
	流動負債合計				
	非流動負債：				
	長期借款(附註六(九)及八)	2540		2540	
	保固之長期負債準備(附註六(十))	2552		2552	
	遞延所得稅負債(附註六(十三))	2570		2570	
	淨確定福利負債－非流動(附註六(十二))	2640		2640	
	非流動負債合計				
	負債總計				
	歸屬母公司業主之權益(附註六(十三)(十四))：				
	普通股股本	3110		3110	
	資本公積	3200		3200	
	保留盈餘	3300		3300	
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	3410		3410	
	備供出售金融資產未實現(損)益	3425		3425	
	確定福利計畫再衡量數	3445		3445	
	歸屬母公司業主之權益合計	36xx		36xx	
	權益總計				
	負債及權益總計				
	\$ 1,994,693	100		\$ 1,807,054	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：沈頤同



董事長：沈頤同



會計主管：劉亞焯

茂訊電腦股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十六)及七)	\$ 2,548,355	100	2,152,621	100
5000 營業成本(附註六(四)(七)(十)(十一)(十二)(十七)、七及十二)	1,901,674	75	1,605,881	75
營業毛利	646,681	25	546,740	25
5910 減:(已)未實現銷貨利益	(169)	-	717	-
已實現營業毛利	646,850	25	546,023	25
營業費用(附註六(七)(八)(十一)(十二)(十七)、七及十二):				
6100 推銷費用	181,966	7	155,706	7
6200 管理費用	38,898	1	34,342	2
6300 研究發展費用	70,076	3	67,682	3
營業費用合計	290,940	11	257,730	12
營業淨利	355,910	14	288,293	13
營業外收入及支出:				
7010 其他收入(附註六(十八))	22,558	1	19,835	1
7020 其他利益及損失(附註六(十八)(十九))	(3,628)	-	1,990	-
7375 採用權益法認列之關聯企業(損)益之份額(附註六(五))	27,149	1	6,165	1
7510 利息費用(附註六(十八))	(163)	-	-	-
營業外收入及支出合計	45,916	2	27,990	2
稅前淨利	401,826	16	316,283	15
7950 減:所得稅費用(附註六(十三))	73,732	3	57,017	3
本期淨利	328,094	13	259,266	12
8300 其他綜合損益:				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十二))	(129)	-	(9,044)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十三))	22	-	1,537	-
不重分類至損益之項目合計	(107)	-	(7,507)	-
8360 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(附註六(五)(十四))	1,493	-	(7,869)	-
8362 備供出售金融資產未實現評價(損)益(附註六(十四))	(18,205)	(1)	(17,606)	(1)
8399 減:與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(16,712)	(1)	(25,475)	(1)
8300 本期其他綜合損益	(16,819)	(1)	(32,982)	(1)
本期綜合損益總額	\$ 311,275	12	226,284	11
本期淨利歸屬於:				
8610 母公司業主	\$ 331,204	13	259,266	12
8620 非控制權益	(3,110)	-	-	-
	\$ 328,094	13	259,266	12
綜合損益總額歸屬於:				
8710 母公司業主	\$ 314,385	12	226,284	11
8720 非控制權益	(3,110)	-	-	-
	\$ 311,275	12	226,284	11
每股盈餘(新台幣元;附註六(十五))				
基本每股盈餘	\$ 5.64		4.42	
稀釋每股盈餘	\$ 5.56		4.34	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長: 沈頤同



經理人: 沈頤同



會計主管: 劉亞萍





茂訊電腦股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

普通股 股本	資本公積	其他權益項目									
		國外營運機構財務報表換算之兌換差					歸屬於母公司業主權益總計				
		保留盈餘					確定福利計畫再衡量數	非控制權益	權益總額		
		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	備供出售金融商品未實現(損)益					
\$ 586,855	72,650	293,133	-	328,869	622,002	(7,131)	20,367	(6,107)	1,288,636	-	1,288,636
-	-	-	-	259,266	259,266	-	-	-	259,266	-	259,266
-	-	-	-	-	-	(7,869)	(17,606)	(7,507)	(32,982)	-	(32,982)
-	-	-	-	259,266	259,266	(7,869)	(17,606)	(7,507)	226,284	-	226,284
-	-	23,358	-	(23,358)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(181,925)	(181,925)	-	-	-	(181,925)	-	(181,925)
586,855	72,650	316,491	-	382,852	699,343	(15,000)	2,761	(13,614)	1,332,995	-	1,332,995
-	-	-	-	331,204	331,204	-	-	-	331,204	(3,110)	328,094
-	-	-	-	-	-	1,493	(18,205)	(107)	(16,819)	-	(16,819)
-	-	-	-	331,204	331,204	1,493	(18,205)	(107)	314,385	(3,110)	311,275
-	-	25,927	-	(25,927)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	25,853	(25,853)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(199,531)	(199,531)	-	-	-	(199,531)	-	(199,531)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000	15,000
\$ 586,855	72,650	342,418	25,853	462,745	831,016	(13,507)	(15,444)	(13,721)	1,447,849	11,890	1,459,739

民國一〇五年一月一日餘額

本期淨利
本期其他綜合損益
本期綜合損益總額
盈餘指撥及分配：
 提列法定盈餘公積
 普通股現金股利
民國一〇五年十二月三十一日餘額
本期淨利
本期其他綜合損益
本期綜合損益總額
盈餘指撥及分配：
 提列法定盈餘公積
 提列特別盈餘公積
 普通股現金股利
非控制權益增加
民國一〇六年十二月三十一日餘額

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：沈頤同



經理人：沈頤同



會計主管：劉亞焯

茂訊電腦股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 401,826	316,283
調整項目：		
折舊費用	12,535	13,419
攤銷費用	1,533	2,085
利息費用	163	-
利息收入	(7,069)	(6,866)
股利收入	(9,829)	(2,694)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(27,149)	(6,165)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	704	263
處分備供出售金融資產利益	(818)	(868)
(已)未實現銷貨利益	(169)	717
收益費損項目合計	(30,099)	(109)
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	(14,396)	9,479
應收帳款-關係人	(89,977)	28,532
存貨	(71,257)	58,558
其他流動資產	(6,957)	(5,210)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(182,587)	91,359
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據	(1,731)	302
應付帳款(含關係人)	15,659	35,052
其他應付款-關係人	823	640
保固負債準備	(81)	(193)
應付費用及其他流動負債	20,134	69,844
淨確定福利負債	(4,249)	(3,754)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	30,555	101,891
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(152,032)	193,250
調整項目合計	(182,131)	193,141
營運產生之現金流入	219,695	509,424
收取之利息	7,069	6,866
支付之所得稅	(59,733)	(58,634)
營業活動之淨現金流入	167,031	457,656
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產-流動	(360,000)	(370,000)
取得備供出售金融資產-非流動	(57,347)	-
處分備供出售金融資產價款	400,818	390,869
取得不動產、廠房及設備	(27,142)	(8,267)
存出保證金(增加)減少	(1,215)	835
取得無形資產	(1,324)	(489)
其他金融資產增加	-	(14,180)
收取之股利(含關聯企業)	10,153	6,647
投資活動之淨現金流(出)入	(36,057)	5,415
籌資活動之現金流量：		
舉借長期借款	13,068	-
償還長期借款	(2,904)	-
支付之利息	(163)	-
非控制權益增加	15,000	-
發放現金股利	(199,531)	(181,925)
籌資活動之淨現金流出	(174,530)	(181,925)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(43,556)	281,146
期初現金及約當現金餘額	479,990	198,844
期末現金及約當現金餘額	\$ 436,434	479,990

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：沈頤同

經理人：沈頤同

會計主管：劉亞萍

茂訊電腦股份有限公司

盈餘分配表

民國一〇六年度

單位：新台幣元

項 目	金 額 小 計	金 額 合 計
期初未分配盈餘		131,544,234
加：本年度稅後淨利		331,203,994
減：提列 10%法定盈餘公積	33,120,399	
提列特別盈餘公積	16,818,565	-49,938,964
本期可供分配盈餘		412,809,264
分配項目		
股東股利-現金(@4.00)	234,742,188	
分配項目合計		234,742,188
期末未分配盈餘		178,067,076

董事長：沈 頤 同



經理人：沈 頤 同



會計主管：劉亞萍

