

華研國際音樂股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年度及 110 年度
(股票代碼 8446)

公司地址：台北市建國北路二段 135 號 15 樓
電 話：(02)2512-1919

華研國際音樂股份有限公司

民國 111 年度及 110 年度個體財務報告暨會計師查核報告

目 錄

項	目	頁 次
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4 ~ 8
四、	個體資產負債表	9 ~ 10
五、	個體綜合損益表	11
六、	個體權益變動表	12
七、	個體現金流量表	13 ~ 14
八、	個體財務報表附註	15 ~ 66
	(一) 公司沿革與業務範圍	15
	(二) 通過財務報告之日期及程序	15
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	15 ~ 16
	(四) 重大會計政策之彙總說明	16 ~ 24
	(五) 重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源	24 ~ 25
	(六) 重要會計項目之說明	25 ~ 50
	(七) 關係人交易	50 ~ 53
	(八) 質押之資產	53
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	53 ~ 54

項	目	頁	次
(十)	重大之災害損失	54	
(十一)	重大之期後事項	54	
(十二)	其他	54 ~ 65	
(十三)	附註揭露事項	66	
	1. 重大交易事項相關資訊	66	
	2. 轉投資事業相關資訊	66	
	3. 大陸投資資訊	66	
	4. 主要股東資訊	66	
(十四)	部門資訊	66	
九、	重要會計項目明細表	67 ~ 79	

華研國際音樂股份有限公司 公鑒：

查核意見

華研國際音樂股份有限公司民國 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及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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，足以允當表達華研國際音樂股份有限公司民國 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 日之個體財務績效與個體現金流量。

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，與華研國際音樂股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對華研國際音樂股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最重要之事項。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。

華研國際音樂股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

~4~

投資性不動產公允價值評估

關鍵查核事項說明

投資性不動產會計政策請詳個體財務報表附註四(十六)；投資性不動產公允價值之會計估計及假設請詳個體財務報表附註五(二)；投資性不動產會計項目說明請詳個體財務報表附註六(十一)。

華研國際音樂股份有限公司之投資性不動產係以取得成本認列，後續衡量則採公允價值模式，截至民國 111 年 12 月 31 日止投資性不動產餘額計新台幣 1,168,681 仟元，占個體資產總額比例約 38%。有關投資性不動產公允價值係依據獨立評價專家採用收益法之評價方式評價而得，由於決定公允價值時涉及若干假設及估算，且可能隨市場狀況變動有所改變，管理階層亦將修正估計。因此，本會計師認為投資性不動產公允價值之評估係本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙列如下：

1. 取得二家以上專業估價師出具之估價報告，並評估不動產估價師資格之適任性。
2. 取得估價報告，就不動產估價報告中採用之相關推估及假設資訊執行下列程序：
 - (1) 評估設算未來現金流入(租金收入)所參考之當地租金、未來每年租金成長率，及所考慮空置損失等資訊之合理性。
 - (2) 評估與租賃直接相關之支出(如物業管理費)及與營業相關之必要營業費用(如維修費)、稅費及保險費等，其估列基礎之適當性。
 - (3) 評估所使用折現率及收益資本化率之合理性。

授權收入認列之正確性

關鍵查核事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十六)；會計項目說明請詳個體財務報表附註六(十九)。

華研國際音樂股份有限公司之主要營收來源為將旗下著作權授權予客戶所產生之授權收入，由於各授權合約之條款不同，需判斷履約義務及其授權性質係屬取用存在

於授權期間或使用存在於授權時點，且將合約價款分攤期間涉及條款判斷及計算，因此，本會計師認為授權收入認列之正確性係本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解並評估管理階層對授權收入之認列政策是否允當。
2. 瞭解公司授權收入攸關之內部控制程序，並測試其有效性。
3. 執行授權收入之細項測試，取得合約並核對佐證憑證，辨認合約之履約義務、期間及交易價格，判斷收入認列之正確性。

其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入華研國際音樂股份有限公司個體財務報表之部分採用權益法之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 111 年及 110 年 12 月 31 日對前述公司採用權益法之投資金額分別為新台幣 32,851 仟元及新台幣 37,813 仟元，各占資產總額之 1.06%及 1.19%；民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合損益分別為新台幣 4,739 仟元及新台幣 2,310 仟元，各占綜合損益之 1.50%及 0.66%。

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華研國際音樂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華研國際音樂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。

華研國際音樂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，惟其目的非對華研國際音樂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，以及使華研國際音樂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華研國際音樂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. 對於華研國際音樂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。

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，決定對華研國際音樂股份有限公司民國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

支秉鈞

會計師

周筱姿

支秉鈞

周筱姿



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第16120號

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第68700號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 6 日

華研國際音樂股份有限公司
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)	\$ 1,054,024	34	\$ 835,768	26
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動		142,824	5	261,375	8
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)及八				
	動		351,120	11	503,396	16
1150	應收票據淨額	六(四)	5,449	-	111	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及十二(二)	18,942	1	36,992	1
1180	應收帳款—關係人淨額	七	1,366	-	245	-
1200	其他應收款		572	-	16,832	1
1220	本期所得稅資產		10,946	-	24,622	1
130X	存貨	六(五)	1,328	-	1,771	-
1410	預付款項	六(六)及七	14,484	1	18,198	1
1470	其他流動資產		5,787	-	6,987	-
11XX	流動資產合計		<u>1,606,842</u>	<u>52</u>	<u>1,706,297</u>	<u>54</u>
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)及七				
	產—非流動		71,316	3	62,936	2
1550	採用權益法之投資	六(七)	121,754	4	111,422	4
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	4,957	-	2,934	-
1755	使用權資產	六(九)及七	6,277	-	15,437	-
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八	1,168,681	38	1,167,594	37
1780	無形資產	六(十二)及七	63,327	2	71,582	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十六)	40,189	1	24,372	1
1900	其他非流動資產	八	2,436	-	9,831	-
15XX	非流動資產合計		<u>1,478,937</u>	<u>48</u>	<u>1,466,108</u>	<u>46</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 3,085,779</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,172,405</u>	<u>100</u>

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司
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(十三)	\$ 760,000	25	\$ 940,000	30	
2130	合約負債—流動	六(十九)	152,164	5	133,522	4	
2150	應付票據		812	-	1,409	-	
2170	應付帳款		180,051	6	166,749	5	
2180	應付帳款—關係人	七	10,301	-	801	-	
2200	其他應付款	七	113,228	4	112,329	3	
2230	本期所得稅負債		33,601	1	24,576	1	
2280	租賃負債—流動	七	6,268	-	9,044	-	
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十四)	23,077	1	23,077	1	
2399	其他流動負債—其他		2,854	-	5,126	-	
21XX	流動負債合計		<u>1,282,356</u>	<u>42</u>	<u>1,416,633</u>	<u>44</u>	
非流動負債							
2540	長期借款	六(十四)	136,538	4	159,615	5	
2570	遞延所得稅負債		15,435	1	13,133	1	
2580	租賃負債—非流動	七	157	-	6,434	-	
2600	其他非流動負債	六(十五)	2,259	-	5,679	-	
25XX	非流動負債合計		<u>154,389</u>	<u>5</u>	<u>184,861</u>	<u>6</u>	
2XXX	負債總計		<u>1,436,745</u>	<u>47</u>	<u>1,601,494</u>	<u>50</u>	
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十六)	529,144	17	529,144	17	
資本公積							
3200	資本公積	六(十七)	246,100	8	246,100	8	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十八)	306,756	10	271,884	8	
3320	特別盈餘公積		155,169	5	118,165	4	
3350	未分配盈餘		416,420	13	411,090	13	
其他權益							
3400	其他權益		(4,555)	-	(5,472)	-	
3XXX	權益總計		<u>1,649,034</u>	<u>53</u>	<u>1,570,911</u>	<u>50</u>	
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		<u>\$ 3,085,779</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,172,405</u>	<u>100</u>	

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：呂燕清




經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠




 華研國際音樂股份有限公司
 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
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(十九)及七	\$ 844,337	100		\$ 797,824	100	
5000 營業成本	六(五)及七	(242,185)	(29)		(169,155)	(21)	
5900 營業毛利		602,152	71		628,669	79	
營業費用	七						
6100 推銷費用		(59,830)	(7)		(95,499)	(12)	
6200 管理費用	七	(80,177)	(10)		(79,524)	(10)	
6300 研究發展費用		(61,931)	(7)		(75,372)	(9)	
6450 預期信用減損利益	十二(二)	69	-		425	-	
6000 營業費用合計		(201,869)	(24)		(249,970)	(31)	
6900 營業利益		400,283	47		378,699	48	
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(三)(二十)	20,515	3		16,322	2	
7010 其他收入	六(十)(十一)(二十一)	26,496	3		31,569	4	
7020 其他利益及損失	六(二)(十一)(二十二)	(81,656)	(10)		(10,278)	(1)	
7050 財務成本	六(九)及七	(12,863)	(1)		(11,281)	(2)	
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(七)	19,622	2		5,812	1	
7000 營業外收入及支出合計		(27,886)	(3)		32,144	4	
7900 稅前淨利		372,397	44		410,843	52	
7950 所得稅費用		(58,141)	(7)		(63,525)	(8)	
8200 本期淨利		\$ 314,256	37		\$ 347,318	44	
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(十五)	\$ 1,331	-		\$ 1,756	-	
8349 與不重分類之項目相關之所得稅		(266)	-		(351)	-	
8310 不重分類至損益之項目總額		1,065	-		1,405	-	
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(七)	1,209	-		(951)	-	
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅		(292)	-		183	-	
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		917	-		(768)	-	
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 1,982	-		\$ 637	-	
8500 本期綜合損益總額		\$ 316,238	37		\$ 347,955	44	
基本每股盈餘							
9750 基本每股盈餘淨額		\$ 5.94			\$ 6.56		
稀釋每股盈餘							
9850 稀釋每股盈餘淨額		\$ 5.92			\$ 6.55		

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠



華研國際音樂股份有限公司
 個體權益變動表
 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	普通股本	資本公積 發行溢價	保 留 盈 餘				國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	權 益 總 額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	盈餘		
<u>110 年度</u>								
110年1月1日餘額	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 245,871	\$ 95,018	\$ 296,727	(\$ 4,704)	\$ 1,408,156	
本期淨利	-	-	-	-	347,318	-	347,318	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,405	(768)	637	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	348,723	(768)	347,955	
盈餘指撥及分配								
六(十八)								
提列法定盈餘公積	-	-	26,013	-	(26,013)	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	23,147	(23,147)	-	-	
分配股東現金股利	-	-	-	-	(185,200)	-	(185,200)	
110年12月31日餘額	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 271,884	\$ 118,165	\$ 411,090	(\$ 5,472)	\$ 1,570,911	
<u>111 年度</u>								
111年1月1日餘額	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 271,884	\$ 118,165	\$ 411,090	(\$ 5,472)	\$ 1,570,911	
本期淨利	-	-	-	-	314,256	-	314,256	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,065	917	1,982	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	315,321	917	316,238	
盈餘指撥及分配								
六(十八)								
提列法定盈餘公積	-	-	34,872	-	(34,872)	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	37,004	(37,004)	-	-	
分配股東現金股利	-	-	-	-	(238,115)	-	(238,115)	
111年12月31日餘額	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 306,756	\$ 155,169	\$ 416,420	(\$ 4,555)	\$ 1,649,034	

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠






華研國際音樂股份有限公司
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	\$ 372,397	\$ 410,843
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(八)(九) 10,343	10,391
攤銷費用	六(十二) 34,750	48,049
預期信用減損利益	十二(二) (69)	(425)
利息收入	六(二十) (20,515)	(16,322)
股利收入	六(二十一) (205)	(134)
利息費用	12,863	11,281
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	112,574	49,858
處分投資損失(利益)	1,555	(5,383)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	六(七) (19,622)	(5,812)
租賃修改利益	-	(47)
投資性不動產之公允價值調整利益	六(十一) (1,087)	(36,236)
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		
應收票據淨額	(5,338)	121
應收帳款	18,119	(2,075)
應收帳款－關係人淨額	(1,121)	(245)
其他應收款	16,259	(16,014)
存貨	443	(691)
預付款項	3,714	6,985
其他流動資產	1,200	609
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	18,642	(52,125)
應付票據	(597)	(892)
應付帳款	13,302	9,251
應付帳款－關係人	9,500	(11,539)
其他應付款	910	20,608
其他流動負債－其他	(2,272)	1,825
其他非流動負債	(178)	(204)
營運產生之現金流入	575,567	421,677
收取之利息	20,515	16,314
收取之股利	六(二十一) 205	134
支付之利息	(12,844)	(11,250)
支付所得稅	(49,514)	(84,217)
營業活動之淨現金流入	533,929	342,658

(續次頁)


 華研國際音樂股份有限公司
 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
投資活動之現金流量			
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產		(\$ 20,300)	(\$ 33,034)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款		14,192	13,749
透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款		1,333	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產清算退回股款		60	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產		152,276	(436,823)
取得採用權益法之投資	六(七)	(3,420)	(4,400)
收取採用權益法之投資股利	六(七)	12,937	11,448
取得不動產、廠房及設備	六(八)	(3,235)	(463)
戲劇投資獲配投資盈餘	六(二)	729	-
取得無形資產	六(十二)	(26,495)	(47,003)
存出保證金減少(增加)		7,690	(7,040)
其他非流動資產增加		(295)	-
投資活動之淨現金流入(流出)		<u>135,472</u>	<u>(503,566)</u>
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		-	140,000
短期借款減少		(180,000)	-
償還長期借款		(23,077)	(23,077)
租賃本金償還		(9,024)	(9,378)
存入保證金減少		(929)	(3,500)
發放現金股利	六(十八)	(238,115)	(185,200)
籌資活動之淨現金流出		<u>(451,145)</u>	<u>(81,155)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數		218,256	(242,063)
期初現金及約當現金餘額		<u>835,768</u>	<u>1,077,831</u>
期末現金及約當現金餘額		<u>\$ 1,054,024</u>	<u>\$ 835,768</u>

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：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠




華研國際音樂股份有限公司
個體財務報表附註
民國111年度及110年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革與業務範圍

華研國際音樂股份有限公司(以下簡稱「本公司」)原名華崴音樂國際股份有限公司，於民國88年5月1日於中華民國設立，歷經數次更名，於民國90年9月5日辦理變更公司名稱為華研國際音樂股份有限公司。本公司主要營業項目為有聲出版的開發及銷售、著作權授權、藝人演藝經紀業務等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國112年3月6日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國111年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國112年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。

(2) 按公允價值衡量之投資性不動產。

(3) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益在綜合損益表之其他利益及損失列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(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，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (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實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(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到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(七) 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(八) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備

抵損失。

(十) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權力失效時，將除列金融資產。

(十一) 出租人之租賃交易－營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法計算。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營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(十三) 採用權益法之投資－子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權利有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20%以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
5. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
6. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。
7. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益

歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

電腦通訊設備	6年
運輸設備	6年
辦公設備	6年
租賃改良	6年~10年
其他設備	5年~10年

(十五) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付係固定給付減除可收取之任何租賃誘因，後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本係租賃負債之原始衡量金額。後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採公允價值模式。投資性不動產公允價值變動所產生之利益或損失，於發生當期認列為損益。

(十七) 無形資產

1. 著作權

包含視聽著作、錄音著作、美術圖文攝影著作及演唱會著作之製作成本，係以實際取得成本認列，依直線法按估計效益年限攤銷。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限攤銷。

(十八) 非金融資產減損

本公司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公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十九) 借款

係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(二十) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(二十一) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可減少未來給付之範圍內認列資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率及稅法為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利依章程規定，分派現金股利於本公司董事會決議分派股利時於財務報告認列，並列為負債。

(二十六) 收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本公司錄製並銷售有聲出版品。銷貨收入於產品之控制移轉予買方時認列，即當產品被交付予買方，買方對於產品銷售之通路及價格具有裁量權，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響買方接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予買方，且買方依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
- (2) 銷售收入以扣除營業稅、銷貨退回及折讓之淨額認列，收入認列金額以未來高度很有可能不會發生重大迴轉之部分為限，並於每一資產負債表日更新估計。銷貨交易之收款條件為月結 30 天到期，因移轉所承諾之商品或服務予客戶與客戶付款間之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。
- (3) 應收帳款於商品交付予買方時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自買方收取對價。

2. 勞務提供

- (1) 本公司提供藝人演藝經紀之相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入，固定價格合約之收入係以資產負債表日止已履行之服務占全部應履行服務之比例為估計基礎。

(2)本公司提供之代言合約中可能同時包含肖像授權及出席活動等組成部分。該協議之已收或應收對價之公允價值係依據各項組成部分之相對公允價值分攤，以決定各組成部分之收入金額，並依據個別組成部分適用之收入認列標準認列為當期損益。

3. 智慧財產授權收入

本公司與客戶簽訂合約，將本公司之著作權授權予客戶，因授權係可區分，故依據授權之性質決定授權收入於授權期間認列，或於權利之控制移轉與客戶時點認列。當同時符合(1)依合約規定本公司將進行重大影響客戶享有權利之智慧財產之活動；(2)該授權所給與之權利使客戶直接受到影響及(3)該等活動之發生不會導致移轉商品或勞務予客戶之條件時，本公司授權之性質為提供取用智慧財產之權利，相關權利金於授權期間以時間基礎認列為收入。若授權不符合前述條件，其性質為提供客戶使用智慧財產之權利，則於授權移轉之時點認列收入。

4. 上述勞務提供及智慧財產授權收入依照所協議之付款時間表支付合約對價，當本公司已提供之服務或已授權之內容超過客戶已支付對價時認列為合約資產，若客戶已支付對價超過本公司已提供之服務或已授權之內容時則認列為合約負債。

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二)重要會計估計及假設

投資性不動產之公允價值

本公司之投資性不動產採公允價值模式衡量。公允價值係依據獨立評價專家之估價，於決定公允價值時，涉及若干估算假設，尤其包括契約租金收入、市場租金、期末處分資產價值及折現率，若估算假設及市場狀況有所改變，管理階層亦將修正估計。於民國 111 年 12 月 31 日，投資性不動產之公允價值為\$1,168,681。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 761	\$ 1,230
支票存款及活期存款	452,023	335,108
定期存款	601,240	499,430
合計	<u>\$ 1,054,024</u>	<u>\$ 835,768</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司用途受限制之現金及約當現金已分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，請詳附註六(三)之說明。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 309,755	\$ 313,792
興櫃公司股票	1,475	3,028
戲劇投資協議(註)	-	729
評價調整	(168,406)	(56,174)
小計	<u>142,824</u>	<u>261,375</u>
非流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
非上市、上櫃、興櫃股票	69,386	67,814
戲劇投資協議	16,381	9,238
評價調整	(14,451)	(14,116)
小計	<u>71,316</u>	<u>62,936</u>
合計	<u>\$ 214,140</u>	<u>\$ 324,311</u>

(註)截至民國 111 年 12 月 31 日，本公司所投資之戲劇投資協議依合約約定所分配之盈餘計\$729，已自原始投資成本扣除。

1. 本公司透過損益按公允價值衡量之金融資產於民國 111 年及 110 年度認列之淨損失分別為\$114,129 及\$44,475。
2. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
定期存款	\$ 351,120	\$ 503,396

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產於民國 111 年及 110 年度認列於損益之利息收入分別為\$3,593 及\$5,097。
2. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$351,120 及\$503,396。
3. 本公司將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。
4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(四) 應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 5,449	\$ 111
應收帳款	\$ 18,980	\$ 37,099
減：備抵損失	(38)	(107)
	\$ 18,942	\$ 36,992

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 17,850	\$ 5,449	\$ 34,809	\$ 111
30天內	608	-	686	-
31-90天	376	-	1,099	-
91-180天	145	-	497	-
181-270天	-	-	3	-
271天以上	1	-	5	-
	\$ 18,980	\$ 5,449	\$ 37,099	\$ 111

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年 12 月 31 日及 110 年 12 月 31 日之應收帳款及應收票據餘額均為客戶合約所產生，另於民國 110 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$34,492。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收票據於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$5,449 及\$111；應收帳款於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$18,942 及\$36,992。
4. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(五) 存貨

	111年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 2,410	(\$ 1,844)	\$ 566
在製品	128	(106)	22
製成品	2,555	(1,815)	740
商品存貨	657	(657)	-
合計	<u>\$ 5,750</u>	<u>(\$ 4,422)</u>	<u>\$ 1,328</u>
	110年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原料	\$ 2,357	(\$ 2,081)	\$ 276
在製品	164	(135)	29
製成品	3,280	(1,814)	1,466
商品存貨	657	(657)	-
合計	<u>\$ 6,458</u>	<u>(\$ 4,687)</u>	<u>\$ 1,771</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 6,633	\$ 1,472
(回升利益)存貨跌價及呆滯損失(註)	(265)	200
	<u>\$ 6,368</u>	<u>\$ 1,672</u>

(註)民國 111 年度因本公司去化部分已提列跌價之存貨，故致產生存貨回升利益。

(六) 預付款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
預付版稅及酬勞	\$ 17,803	\$ 18,708
預付專案投資(註1)	474	474
其他預付費用	7,021	10,492
其他預付款項	4,214	4,232
減：備抵預付款項減損損失(註1及2)	(15,028)	(15,708)
	<u>\$ 14,484</u>	<u>\$ 18,198</u>

(註 1)本公司與瀚草影視文化事業股份有限公司簽訂電視劇投資合約，依照合約本公司可依約定比例分配結算損益。本公司於民國 111 年及民國 110 年度則未有結算損益之情形。另於專案尚未結清前，本公司依據電視劇上映後預計銷售版權收入，於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止已認列之減損損失均為\$474。

(註 2)除上述 1. 外，其餘備抵預付款項減損損失係本公司針對評估已無經濟效益之預付版稅等所認列之減損損失。

(七) 採用權益法之投資

1. 變動如下：

	<u>111年</u>	<u>110年</u>
1月1日	\$ 111,422	\$ 107,027
增加採用權益法之投資	2,438	10,000
採用權益法之投資損益份額	19,622	5,812
採用權益法之投資盈餘分配	(12,937)	(11,448)
其他權益變動	1,209	(951)
轉列其他非流動負債	-	982
12月31日	<u>\$ 121,754</u>	<u>\$ 111,422</u>

2. 明細如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
子公司：		
HIM International Music PTE. LTD.	\$ 13,108	\$ 13,030
HIM International SDN. BHD.	877	(982)
華研音樂經紀股份有限公司	53,404	49,574
洗耳恭聽股份有限公司	12,273	11,005
關聯企業：		
逆光電影股份有限公司	-	-
造故事娛樂製作股份有限公司	-	-
大慕影藝國際事業股份有限公司	32,851	28,112
大曉創藝股份有限公司(註)	9,241	9,701
小計	121,754	110,440
轉列其他非流動負債	-	982
合計	<u>\$ 121,754</u>	<u>\$ 111,422</u>

(註)本公司分別於民國 110 年 2 月及 12 月投資大曉創藝股份有限公司(以下簡稱「大曉創藝」)\$5,600 及\$4,400, 取得其 6.9%股權, 並在董事會五席董事中取得一席代表; 本公司採用權益法之投資大慕影藝國際事業股份有限公司(以下簡稱「大慕影藝」)於民國 110 年 12 月 31 日同時亦投資大曉創藝 17.24%股權, 故判斷具重大影響。

3. 本公司民國 111 年度採用權益法之投資-大慕影藝依該公司委任之其他會計師查核之財務報表認列之綜合損益為\$4,739, 截至民國 111 年 12 月 31 日, 其相關之採用權益法之投資金額為\$32,851; 本公司民國 110 年度採用權益法之投資-大慕影藝及大曉創藝依各該公司委任之其他會計師查核之財務報表認列之綜合損益分別為\$2,609 及(\$299), 截至民國 110 年 12 月 31 日, 其相關之採用權益法之投資金額分別為\$28,112 及\$9,701。
4. 有關本公司之子公司資訊, 請參見本公司民國 111 年度合併財務報表附註四(三)。
5. 本公司重大關聯企業之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業場所	持股比率		關係之性質	衡量方法
		111年12月31日	110年12月31日		
大慕影藝國際事業股份有限公司	台灣	45%	45%	(註)	權益法

(註)大慕影藝國際事業股份有限公司之業務性質為電影、電視劇專案開發與投資製作, 及新媒體內容與經濟的發展, 本公司為增進音樂製作發行及藝人演出機會, 於以前年度投資大慕影藝國際事業股份有限公司\$30,000 取得其 45%股權。

6. 本公司重大關聯企業之彙總性財務資訊如下：

資產負債表

	大慕影藝國際事業股份有限公司	
	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 254,420	\$ 127,860
非流動資產	26,396	28,093
流動負債	(205,849)	(122,101)
非流動負債	(31,020)	(438)
淨資產總額	<u>\$ 43,947</u>	<u>\$ 33,414</u>
占關聯企業淨資產之份額	\$ 19,776	\$ 15,037
商譽	13,075	13,075
關聯企業帳面價值	<u>\$ 32,851</u>	<u>\$ 28,112</u>

綜合損益表

	大慕影藝國際事業股份有限公司	
	111年度	110年度
收入	\$ 99,356	\$ 77,278
本期淨利	\$ 10,532	\$ 5,796
其他綜合損益(稅後淨額)	-	-
本期綜合損益總額	<u>\$ 10,532</u>	<u>\$ 5,796</u>
自關聯企業收取之股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

7. 本公司個別不重大關聯企業之帳面金額及其經營結果之份額彙總如下：

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司個別不重大關聯企業之帳面金額合計分別為 \$9,241 及 \$9,701。

	111年度	110年度
繼續營業單位本期淨損 (即本期綜合損益總額)	<u>(\$ 9,734)</u>	<u>(\$ 7,798)</u>

8. 本公司對前述關聯企業均非其最大單一股東，僅具重大影響而未具控制力。

(八) 不動產、廠房及設備

	111年					
	<u>電腦通訊設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他設備</u>	<u>合計</u>
1月1日						
成本	\$ 1,983	\$ 7,535	\$ 1,335	\$ 4,193	\$ 2,533	\$ 17,579
累計折舊	(<u>1,319</u>)	(<u>7,535</u>)	(<u>1,335</u>)	(<u>2,746</u>)	(<u>1,710</u>)	(<u>14,645</u>)
	<u>\$ 664</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,447</u>	<u>\$ 823</u>	<u>\$ 2,934</u>
1月1日	\$ 664	\$ -	\$ -	\$ 1,447	\$ 823	\$ 2,934
增添	-	277	220	560	2,178	3,235
折舊費用	(<u>183</u>)	(<u>30</u>)	(<u>40</u>)	(<u>445</u>)	(<u>514</u>)	(<u>1,212</u>)
12月31日	<u>\$ 481</u>	<u>\$ 247</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 1,562</u>	<u>\$ 2,487</u>	<u>\$ 4,957</u>
12月31日						
成本	\$ 1,983	\$ 7,812	\$ 1,555	\$ 4,753	\$ 4,711	\$ 20,814
累計折舊	(<u>1,502</u>)	(<u>7,565</u>)	(<u>1,375</u>)	(<u>3,191</u>)	(<u>2,224</u>)	(<u>15,857</u>)
	<u>\$ 481</u>	<u>\$ 247</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 1,562</u>	<u>\$ 2,487</u>	<u>\$ 4,957</u>

110年

	電腦通訊設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
1月1日						
成本	\$ 1,520	\$ 7,535	\$ 1,421	\$ 4,193	\$ 2,533	\$ 17,202
累計折舊	(1,135)	(7,446)	(1,420)	(2,337)	(1,380)	(13,718)
	<u>\$ 385</u>	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1,856</u>	<u>\$ 1,153</u>	<u>\$ 3,484</u>
1月1日	\$ 385	\$ 89	\$ 1	\$ 1,856	\$ 1,153	\$ 3,484
增添	463	-	-	-	-	463
折舊費用	(184)	(89)	(1)	(409)	(330)	(1,013)
12月31日	<u>\$ 664</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,447</u>	<u>\$ 823</u>	<u>\$ 2,934</u>
12月31日						
成本	\$ 1,983	\$ 7,535	\$ 1,335	\$ 4,193	\$ 2,533	\$ 17,579
累計折舊	(1,319)	(7,535)	(1,335)	(2,746)	(1,710)	(14,645)
	<u>\$ 664</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,447</u>	<u>\$ 823</u>	<u>\$ 2,934</u>

(九)租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括建物、公務車，租賃合約之期間介於民國 107 年到民國 113 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得轉租、頂讓及變相移轉外，未有加諸其他之限制。
2. 本公司承租之停車位租賃期間不超過 12 個月，承租屬低價值之標的資產為影印機。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>111年度</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>折舊費用</u>
房屋	\$ 6,277	\$ 9,131
	<u>110年12月31日</u>	<u>110年度</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>折舊費用</u>
房屋	\$ 15,437	\$ 9,032
運輸設備(公務車)	-	346
	<u>\$ 15,437</u>	<u>\$ 9,378</u>

4. 本公司於民國 111 年及 110 年度使用權資產之增添分別為\$0 及\$6,615。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 167	\$ 168
屬低價值資產租賃之費用	90	120
租賃修改利益	-	47

6. 本公司於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分別為\$9,282 及\$9,666。

7. 租賃延長之選擇權

(1) 本公司於決定租賃期間時，係將所有行使延長選擇權會產生經濟誘因的事實和情況納入考量。當發生對行使延長選擇權之評估的重大事件發生時，則租賃期間將重新估計。

(2) 基於行使延長選擇權之評估，使民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之使用權資產分別各增加\$0 及\$10,535；租賃負債分別各增加\$0 及\$10,488。

8. 本公司於民國 111 年因利率改變，將重衡量所造成之變動數\$29 分別認列為使用權資產及租賃負債之減項。

(十)租賃交易－出租人

1. 本公司出租之標的資產為建物，租賃合約之期間介於民國 107 年到民國 117 年，租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件。為保全出租資產之使用情況，通常會要求承租人不得將租賃資產頂讓、出租、分租或出借予第三人或以其他任何方式交由第三人使用。
2. 本公司於民國 111 年及 110 年度基於營業租賃合約分別認列\$25,513 及 \$26,918 之租金收入，內中無屬變動租賃給付。
3. 本公司以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
111年	\$ -	\$ 30,837
112年	20,209	29,929
113年	26,684	23,953
114年	23,953	23,069
115年	16,970	18,772
116年以後	56,639	37,867
合計	<u>\$ 144,455</u>	<u>\$ 164,427</u>

(十一)投資性不動產

	<u>111年</u>	<u>110年</u>
1月1日	\$ 1,167,594	\$ 1,131,358
公允價值調整利益	1,087	36,236
12月31日	<u>\$ 1,168,681</u>	<u>\$ 1,167,594</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
投資性不動產之租金收入	\$ 25,307	\$ 26,712
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 206</u>	<u>\$ 698</u>

2. 投資性不動產公允價值基礎

本公司持有之投資性不動產之公允價值，係依獨立評價專家之評價結果，該評價係採用收益法，主要假設及相關說明如下：

- (1) 投資性不動產為台北市內湖區廠辦大樓，目前投資性不動產之主要租賃契約皆為長期租約。當地租金及相似標的租金比較等相關資訊請參閱投資性不動產公允價值揭露資訊彙總表(簡稱下表)。
- (2) 投資性不動產於近一年之平均出租率及過去收益之數額變動狀態請參閱下表。
- (3) 本公司係使用收益法之折現現金流量分析法。其鑑價方法推估過程

係參考當地租金及相似標的租金比較資訊用以決定每年租金增長率區間，並考量空置損失後推估未來十年期租金收入為未來現金流入，並折現至估價日期，折現率之決定如(4)所述。另考量該標的期末處分價值，其計算係以處分日未來一年的營運收入，評估該資產處分日所剩使用權年限，依所估之折現率及收益資本化率，直接予以資本化而得，並予以折現至估價日期，該期末處分價值加計前述各期租金收入折現值即為市場價值。

未來現金流出係為相關物業管理費、推廣成本等必要與租賃直接相關之支出及與營業相關之必要營業費用(如維修費等)、稅費及保險費等，該等支出係以目前水準考量租金成長率及參酌近年來申報地價漲幅等因素推估而得。

- (4)折現率及收益資本化率之區間請詳下表。外部估價師係以市場萃取法，蒐集近鄰地區與標的性質相類似之成交案例，並考量標的流通性及未來處分風險溢酬，決定其折現率及收益資本化率。
- (5)本公司使用之鑑價報告係由巨秉不動產估價師聯合事務所不動產估價師賴晉緯及鑫崙不動產估價師事務所估價師周嶙分別簽證出具，估價日期分別為民國 111 年 12 月 28 日及 111 年 12 月 31 日。

投資性不動產公允價值揭露資訊彙總表：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當地租金及市場相似標的租金行情 (元/坪/月)	\$881~\$1,551	\$839~\$1,551
過去一年收益數額區間變動狀態 (元/坪/月)	\$950~\$1,200	\$950~\$1,200
近一年之平均出租率	88.3%	97%
	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
折現率	3.12%~3.61%	2.90%~3.10%
收益資本化率	1.63%~2.07%	1.68%~2.07%

3. 投資性不動產公允價值資訊請詳附註十二(三)。

4. 以投資性不動產提供擔保之資訊，請詳附註八說明。

(十二) 無形資產

		111年			
		電腦軟體	著作權	著作權 -製作中	合計
1月1日					
成本		\$ 3,417	\$ 340,061	\$ 20,861	\$ 364,339
累計攤銷及減損		(2,938)	(288,804)	(1,015)	(292,757)
		<u>\$ 479</u>	<u>\$ 51,257</u>	<u>\$ 19,846</u>	<u>\$ 71,582</u>
12月31日					
1月1日		\$ 479	\$ 51,257	\$ 19,846	\$ 71,582
增添		-	22,576	3,919	26,495
移轉		-	14,620	(14,620)	-
攤銷費用		(288)	(34,462)	-	(34,750)
12月31日		<u>\$ 191</u>	<u>\$ 53,991</u>	<u>\$ 9,145</u>	<u>\$ 63,327</u>
12月31日					
成本		\$ 3,417	\$ 377,257	\$ 10,160	\$ 390,834
累計攤銷及減損		(3,226)	(323,266)	(1,015)	(327,507)
		<u>\$ 191</u>	<u>\$ 53,991</u>	<u>\$ 9,145</u>	<u>\$ 63,327</u>
		110年			
		電腦軟體	著作權	著作權 -製作中	合計
1月1日					
成本		\$ 3,417	\$ 306,081	\$ 7,838	\$ 317,336
累計攤銷及減損		(2,417)	(241,276)	(1,015)	(244,708)
		<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 64,805</u>	<u>\$ 6,823</u>	<u>\$ 72,628</u>
12月31日					
1月1日		\$ 1,000	\$ 64,805	\$ 6,823	\$ 72,628
增添		-	28,933	18,070	47,003
移轉		-	5,047	(5,047)	-
攤銷費用		(521)	(47,528)	-	(48,049)
12月31日		<u>\$ 479</u>	<u>\$ 51,257</u>	<u>\$ 19,846</u>	<u>\$ 71,582</u>
12月31日					
成本		\$ 3,417	\$ 340,061	\$ 20,861	\$ 364,339
累計攤銷及減損		(2,938)	(288,804)	(1,015)	(292,757)
		<u>\$ 479</u>	<u>\$ 51,257</u>	<u>\$ 19,846</u>	<u>\$ 71,582</u>

民國 111 年及 110 年度無形資產攤銷費用均已認列為當年度損益。

(十三) 短期借款

借款性質	111年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	\$ 100,000	1.43%	
擔保借款	300,000	1.45%	投資性不動產
擔保借款	360,000	1.38%~1.6%	定期存款
	<u>\$ 760,000</u>		

借款性質	110年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	\$ 180,000	0.87%~1.00%	
擔保借款	300,000	0.98%	投資性不動產
擔保借款	460,000	0.93%~0.95%	定期存款
	<u>\$ 940,000</u>		

(十四) 長期借款

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	111年12月31日
分期償付之借款				
擔保借款	自103年11月11日至118年11月11日，並按月付息，另自105年12月11日開始按156期償還本金(註)	1.73%	投資性不動產	\$ 159,615
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(23,077)
				<u>\$ 136,538</u>

借款性質	借款期間及還款方式	利率區間	擔保品	110年12月31日
分期償付之借款				
擔保借款	自103年11月11日至118年11月11日，並按月付息，另自105年12月11日開始按156期償還本金(註)	1.32%	投資性不動產	\$ 182,692
減：一年或一營業週期內到期之長期借款				(23,077)
				<u>\$ 159,615</u>

(註)截至民國111年12月31日止，本公司已提前償還本金計\$200,000。

(十五) 退休金

1. 確定福利計畫

- (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 6,892	\$ 7,773
計畫資產公允價值	(6,033)	(5,405)
淨確定福利負債 (表列「其他非流動負債」)	<u>\$ 859</u>	<u>\$ 2,368</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	111年		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日	\$ 7,773	(\$ 5,405)	\$ 2,368
利息費用(收入)	46	(32)	14
	<u>7,819</u>	<u>(5,437)</u>	<u>2,382</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(404)	(404)
人口假設變動影響數	-	-	-
財務假設變動影響數	(196)	-	(196)
經驗調整	(731)	-	(731)
	(927)	(404)	(1,331)
提撥退休基金	-	(192)	(192)
12月31日	<u>\$ 6,892</u>	<u>(\$ 6,033)</u>	<u>\$ 859</u>

	110年		
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
1月1日	\$ 9,426	(\$ 5,099)	\$ 4,327
利息費用(收入)	28	(15)	13
	<u>9,454</u>	<u>(5,114)</u>	<u>4,340</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	(75)	(75)
人口假設變動影響數	4	-	4
財務假設變動影響數	(150)	-	(150)
經驗調整	(1,535)	-	(1,535)
	(1,681)	(75)	(1,756)
提撥退休基金	-	(216)	(216)
12月31日	<u>\$ 7,773</u>	<u>(\$ 5,405)</u>	<u>\$ 2,368</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。民國111年及110年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	111年度	110年度
折現率	1.20%	0.60%
未來薪資增加率	3.00%	3.00%

對於未來死亡率之假設係分別按照台灣壽險業第六回及第五回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
111年12月31日 對確定福利義務現值之 影響	(\$ 80)	\$ 81	\$ 62	(\$ 62)

	折現率		未來薪資增加率	
	增加0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
110年12月31日 對確定福利義務現值之 影響	(\$ 118)	\$ 121	\$ 99	(\$ 97)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司於民國 112 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$198。

(7)截至民國 111 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 5 年。

2. 確定提撥計畫

(1)本公司依據「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。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 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。

(2)民國 111 年及 110 年度，本公司依前述退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,593 及\$3,780。

(十六)股本

1. 民國 111 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$900,000，分為 90,000 仟股(其中保留員工認股權憑證發行計 2,500 仟股)，實收資本額為\$529,144，每股面額 10 元。本公司普通股流通在外股數於本期無變動，均為 52,915 仟股。

2. 本公司為吸引及留任員工長期服務，提升員工對公司之向心力與生產力，於民國 109 年 6 月 17 日經股東會決議通過發行限制員工權利新股 300 仟股，每股面額新台幣 10 元，採無償發行。惟考量民國 109 年度實際績效達成情形後，於民國 110 年 3 月 8 日董事會決議通過不擬向金融監督管理委員會提出申報，並於民國 110 年 8 月 26 日股東會報告。

(十七) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。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，年度總決算如有盈餘，除依法完納一切稅捐外，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司資本總額時，不在此限。另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就餘額加計上年度累積未分配盈餘數(包括調整未分配盈餘金額)，為累積可分派盈餘，以全部或一部分由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。前項分派之股東紅利全部或一部分以發放現金方式為之者，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。
2. 依民國 109 年 6 月 17 日經股東會決議通過之章程修訂案，本公司盈餘分派或虧損彌補得於每半會計年度終了後為之，該盈餘分派或虧損撥補之議案應提董事會決議之。
3. 本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，就累積可分配盈餘提撥不低於百分之二十的股東紅利，於每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。股利之發放，其中現金股利之分派以不低於當年股利總額之百分之二十為原則。
4. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
5. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

6. (1) 本公司分別於民國 111 年 6 月 22 日及 110 年 8 月 26 日經股東會決議通過民國 110 年及 109 年度盈餘分派案如下：

	110年度(註1)		109年度(註2)	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	\$ 34,872		\$ 50,518	
提列特別盈餘公積	\$ 37,004		\$ 23,147	
分配股東現金股利	\$ 238,115	\$ 4.5	\$ 370,400	\$ 7.0

(註 1) 民國 111 年 3 月 14 日經董事會決議配發現金股利每股 4.5 元，合計 \$238,115，業於民國 111 年 5 月 17 日發放。

(註 2) 109 年度期中盈餘分派現金股利每股 3.5 元，合計 \$185,200，已於民國 109 年 9 月 7 日發放；另經民國 110 年 3 月 8 日董事會決議配發現金股利每股 3.5 元，合計 \$185,200，業於民國 110 年 5 月 14 日發放。

(2) 本公司於民國 112 年 3 月 6 日經董事會決議通過民國 111 年度盈餘分派案如下：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	\$ 31,532	
提列特別盈餘公積	\$ 169	
分配股東現金股利	\$ 264,572	\$ 5.0

有關董事會通過及股東會決議盈餘分派情形，可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十九) 營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入	\$ 844,337	\$ 797,824

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於提供隨時間逐步移轉及於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要商品或勞務類型：

111年度	實體產品	授權	演藝經紀	合計
外部客戶合約收入	\$ 16,209	\$ 636,815	\$ 191,313	\$ 844,337
收入認列時點				
於某一時點認列之收入	\$ 16,209	\$ 137,097	\$ -	\$ 153,306
隨時間逐步認列之收入	-	499,718	191,313	691,031
	\$ 16,209	\$ 636,815	\$ 191,313	\$ 844,337

110年度	實體產品	授權	演藝經紀	合計
外部客戶合約收入	\$ 5,214	\$ 672,571	\$ 120,039	\$ 797,824
收入認列時點				
於某一時點認列之收入	\$ 5,214	\$ 135,307	\$ -	\$ 140,521
隨時間逐步認列之收入	-	537,264	120,039	657,303
	<u>\$ 5,214</u>	<u>\$ 672,571</u>	<u>\$ 120,039</u>	<u>\$ 797,824</u>

2. 合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
合約負債-			
授權	\$ 110,252	\$ 108,259	\$ 144,662
演藝經紀	41,912	25,263	40,985
	<u>\$ 152,164</u>	<u>\$ 133,522</u>	<u>\$ 185,647</u>

本公司所簽訂之智慧財產授權及勞務提供合約中有部分是採預收交易之對價，當客戶已支付對價超過本公司已提供之服務或已授權之內容時認列為合約負債，針對重大合約本公司所應履行之合約承諾，請詳附註九(二)、(三)說明。

3. 期初合約負債本期認列收入

	111年度	110年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
授權	\$ 107,602	\$ 140,548
演藝經紀	25,210	26,475
	<u>\$ 132,812</u>	<u>\$ 167,023</u>

(二十) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 16,787	\$ 11,217
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	3,593	5,097
其他利息收入	135	8
	<u>\$ 20,515</u>	<u>\$ 16,322</u>

(二十一) 其他收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租金收入	\$ 25,513	\$ 26,918
股利收入	205	134
其他收入	778	4,517
	<u>\$ 26,496</u>	<u>\$ 31,569</u>

(二十二) 其他利益及損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃修改利益	\$ -	\$ 47
處分投資(損失)利益	(1,555)	5,383
淨外幣兌換利益(損失)	31,388	(2,086)
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失	(112,574)	(49,858)
公允價值調整利益-投資性不動產	1,087	36,236
什項支出	(2)	-
	<u>(\$ 81,656)</u>	<u>(\$ 10,278)</u>

(二十三) 財務成本

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
利息費用	\$ 12,863	\$ 11,281

(二十四) 依性質分類之費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
影視經紀成本	\$ 60,133	\$ 65,280
演簽唱會成本	86,053	27,864
其他成本	95,999	76,011
員工福利費用	105,131	111,368
折舊及攤銷費用	45,093	58,440
廣告費用	13,624	43,779
勞務費	4,220	4,662
其他費用	33,801	31,721
營業成本及營業費用	<u>\$ 444,054</u>	<u>\$ 419,125</u>

(二十五) 員工福利費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
薪資費用	\$ 81,761	\$ 86,360
勞健保費用	7,017	7,665
退休金費用	3,607	3,793
董事酬金	9,000	9,480
其他用人費用	3,746	4,070
	<u>\$ 105,131</u>	<u>\$ 111,368</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥百分之二至百分之五為員工酬勞及百分之五以下之董監事酬勞。
2. 本公司民國 111 年及 110 年度員工酬勞估列金額分別為\$8,800 及 \$8,800；董監酬勞估列金額分別為\$5,400 及\$5,400，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 111 年係依該年度之獲利情況，在章程所定成數範圍內按一定比率估列。董事會決議實際配發之員工酬勞及董監酬勞金額分別為\$8,800 及\$5,400，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

本公司經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞及董監酬勞與當年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工酬勞及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十六) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 86,197	\$ 79,653
未分配盈餘加徵	-	430
以前年度所得稅高估	(13,983)	(8,708)
當期所得稅總額	72,214	71,375
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(14,073)	(7,850)
所得稅費用	<u>\$ 58,141</u>	<u>\$ 63,525</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
國外營運機構換算差額	(\$ 292)	(\$ 183)
確定福利義務之再衡量數	(266)	351
	<u>(\$ 558)</u>	<u>\$ 168</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之	\$ 74,480	\$ 82,168
所得稅		
按稅法規定不得認列項目影響數	(2,356)	(10,365)
以前年度所得稅高估	(13,983)	(8,708)
未分配盈餘加徵	-	430
所得稅費用	<u>\$ 58,141</u>	<u>\$ 63,525</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	111年				12月31日
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	認列於權益	
遞延所得稅資產：					
暫時性差異：					
備抵呆帳超限數	\$ -	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9
備抵存貨跌價及呆滯損失	937	(53)	-	-	884
未實現兌換損失	6,671	(5,763)	-	-	908
退休金財稅差異	99	(302)	(266)	-	(469)
未實現金融資產損失	12,704	22,191	-	-	34,895
國外營運機構兌換差額	736	-	(292)	-	444
依權益法認列投資損失	580	276	-	-	856
其他	2,645	17	-	-	2,662
小計	<u>\$ 24,372</u>	<u>\$ 16,375</u>	<u>(\$ 558)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,189</u>
遞延所得稅負債：					
投資性不動產財稅差異	(\$ 3,412)	(\$ 437)	\$ -	\$ -	(\$ 3,849)
土地增值稅	(9,721)	(1,865)	-	-	(11,586)
小計	<u>(\$ 13,133)</u>	<u>(\$ 2,302)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 15,435)</u>
合計	<u>\$ 11,239</u>	<u>\$ 14,073</u>	<u>(\$ 558)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,754</u>

	110年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	認列於權益	12月31日
遞延所得稅資產：					
暫時性差異：					
備抵呆帳超限數	\$ 36	(\$ 36)	\$ -	\$ -	\$ -
備抵存貨跌價及呆滯損失	897	40	-	-	937
未實現兌換損失	11,873	(5,202)	-	-	6,671
退休金財稅差異	768	(318)	(351)	-	99
未實現金融資產損失	203	12,501	-	-	12,704
國外營運機構兌換差額	553	-	183	-	736
依權益法認列投資損失	-	580	-	-	580
其他	2,194	451	-	-	2,645
小計	\$ 16,524	\$ 8,016	(\$ 168)	\$ -	\$ 24,372
遞延所得稅負債：					
依權益法認列投資利益	(\$ 650)	\$ 650	\$ -	\$ -	\$ -
投資性不動產財稅差異	(2,976)	(436)	-	-	(3,412)
土地增值稅	(9,341)	(380)	-	-	(9,721)
小計	(\$ 12,967)	(\$ 166)	\$ -	\$ -	(\$ 13,133)
合計	\$ 3,557	\$ 7,850	(\$ 168)	\$ -	\$ 11,239

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(二十七) 每股盈餘

	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 314,256	52,915	\$ 5.94
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 314,256	52,915	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	129	
屬於普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 314,256	53,044	\$ 5.92
	110年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 347,318	52,915	\$ 6.56
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 347,318	52,915	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	121	
屬於普通股股東之本期淨利加 潛在普通股之影響	\$ 347,318	53,036	\$ 6.55

(二十八) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	111年度	110年度
取得採用權益法之投資	\$ 3,420	\$ 10,000
減：期初預付投資款	-	(5,600)
本期支付現金	\$ 3,420	\$ 4,400

(二十九) 來自籌資活動之負債之變動

	111年				
	短期借款	長期借款(註)	租賃負債	存入保證金	來自籌資活動之負債總額
1月1日	\$ 940,000	\$ 182,692	\$ 15,478	\$ 2,329	\$ 1,140,499
籌資現金流量之變動	(180,000)	(23,077)	(9,024)	(929)	(213,030)
其他非現金之變動	-	-	(29)	-	(29)
12月31日	<u>\$ 760,000</u>	<u>\$ 159,615</u>	<u>\$ 6,425</u>	<u>\$ 1,400</u>	<u>\$ 927,440</u>

	110年				
	短期借款	長期借款(註)	租賃負債	存入保證金	來自籌資活動之負債總額
1月1日	\$ 800,000	\$ 205,769	\$ 7,753	\$ 5,829	\$ 1,019,351
籌資現金流量之變動	140,000	(23,077)	(9,378)	(3,500)	104,045
其他非現金之變動	-	-	17,103	-	17,103
12月31日	<u>\$ 940,000</u>	<u>\$ 182,692</u>	<u>\$ 15,478</u>	<u>\$ 2,329</u>	<u>\$ 1,140,499</u>

(註) 包含一年或一營業週期內到期之借款。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司無母公司；董事長呂燕清及其二親等內親屬為本公司之最終控制者。

(二) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
華研經紀股份有限公司(華研經紀)	子公司
洗耳恭聽股份有限公司(洗耳恭聽)	子公司
HIM International Music PTE. LTD. (HIM-SG)	子公司
HIM International SDN. BHD. (HIM-MY)	子公司
大慕影藝國際事業股份有限公司(大慕)	關聯企業
華茂文創企業股份有限公司(華茂)(註)	前其他關係人
喜蜜國際企業股份有限公司(喜蜜)	其他關係人
夏日微風音樂工作室(夏日微風)	其他關係人
呂禎晃	主要管理階層
王治平	主要管理階層
施人誠	主要管理階層

(註) 本公司與華茂因未符合國際會計準則公報第 24 號「關係人揭露」第 9 段所定義之關係，故於民國 110 年 12 月 31 日已非本公司之關係人。

(三) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
勞務銷售：		
— 子公司	\$ <u>11,610</u>	\$ <u>166</u>

勞務銷售之價格及收款條件係按雙方議定條件辦理。

2. 進貨

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
勞務購買：		
— 子公司	\$ 31,487	\$ 21,338
— 關聯企業	1,225	2
— 其他關係人	<u>442</u>	<u>4,894</u>
合計	\$ <u>33,154</u>	\$ <u>26,234</u>

勞務之價格及收款條件係按一般商業條款和條件向關係人購買。

3. 營業費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
詞曲使用費：		
— 子公司	\$ <u>1,172</u>	\$ <u>1,700</u>
管理費：		
— 子公司	\$ <u>5,400</u>	\$ <u>5,400</u>

本公司支付子公司之管理服務費用係依雙方簽訂之合約辦理。

3. 應收關係人款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應收帳款：		
— 子公司	\$ <u>1,366</u>	\$ <u>245</u>

應收關係人款項主要係來自著作權授權之款項，依據合約載明收款日為到期日。該等應收款項並無抵押及附息。應收關係人款項並無提列呆帳準備。

4. 應付關係人款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付關係人帳款：		
—子公司	\$ 9,007	\$ 764
—關係企業	1,224	1
—其他關係人	70	36
合計	<u>\$ 10,301</u>	<u>\$ 801</u>
其他應付關係人款項：		
—子公司	\$ -	\$ 2,136
—主要管理階層	-	47
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,183</u>

其他應付關係人款項主係代墊款。

5. 預付款項

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
—子公司	<u>\$ 2,653</u>	<u>\$ 2,663</u>

預付款項主係預付版稅等。

6. 財產交易

(1) 取得無形資產

		<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
	帳列項目	取得價款	取得價款
—其他關係人	無形資產	\$ 5,630	\$ 6,569
—主要管理階層	無形資產	616	616
合計		<u>\$ 6,246</u>	<u>\$ 7,185</u>

(2) 取得金融資產

				<u>111年度</u>
	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價款
—關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	300,000	特別股	\$ 3,000
—關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動		戲劇投資協議	<u>7,142</u>
合計				<u>\$ 10,142</u>

7. 租賃交易—承租人

(1) 本公司向華茂承租建物，租賃合約之期間分別為民國 110 年 2 月至 113 年 1 月及民國 107 年 2 月至 110 年 1 月，租金係按月支付，且承租人不得將建物轉租、出借、頂讓或以其他變相方式交由第三人使用。

(2)取得使用權資產

本公司因適用國際財務報導準則第 16 號，基於行使延長選擇權，於民國 110 年 9 月 30 日調增使用權資產 \$5,539。

(3)租賃負債—流動/非流動

利息費用：

	111年度	110年度
華茂	\$ -	\$ 44

(四)主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 48,798	\$ 42,842
退職後福利	1,055	1,106
總計	\$ 49,853	\$ 43,948

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		用途
	111年12月31日	110年12月31日	
定期存款(表列按攤銷後成本衡量之金融資產-流動)	\$ 351,120	\$ 503,396	銀行保證及短期借款擔保
投資性不動產-土地及建物	1,168,681	1,167,594	長短期借款擔保
存出保證金(表列其他非流動資產)	-	7,690	擔保提存金
	\$ 1,519,801	\$ 1,678,680	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)本公司與旗下藝人簽 2~10 年不等之經紀合約，並依各類收入約定不同支付酬勞比例。

(二)本公司於民國 107 年 3 月 1 日與杭州網易雲音樂科技有限公司(以下簡稱「網易雲」)簽署三年期策略合作協議，由本公司於上述期間內授權作品、音頻及 MV 等視頻，倘若合約期間內本公司因不再擁有特定歌曲的權利而導致減少的數量達各該約定授權數量的 5%，且本公司無法在網易雲要求的期限內提供替代作品，則網易雲有權要求本公司退還減少作品相對應的預付授權金。本公司與網易雲之策略合作協議已於民國 110 年 2 月 28 日合約到期後終止。

(三)另自民國 110 年 3 月 1 日至民國 113 年 2 月 29 日，本公司與騰訊音樂娛樂(珠海)有限公司(以下簡稱「騰訊音樂」)就詞曲、錄音及視聽著作公開傳輸權達成策略合作協議，由本公司授權騰訊音樂前述智慧財產於大陸地區之使用權利。

(四)除上述外，本公司未有其他重大已簽約但尚未發生之資本支出。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

本公司民國 111 年度之盈餘分派案請詳附註六(十八)6.(2)說明。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理主要目標，係維持健全之信用評等及良好的資本結構，降低資金成本，以保障公司能永續經營及股東權益極大化。本公司依經濟環境及業務發展情況管理並調整資本結構。本公司可能藉由調整股利支付、退還資本予股東、發行新股或調整借款動支額度，以達成維持及調整資本結構之目的。本公司利用負債資本比率以監控資本，該比率係按債務淨額除以資本總額計算。債務淨額之計算為總借款（包括資產負債表所列報之「流動及非流動借款」）扣除現金及約當現金與提供銀行借款擔保之定期存款（表列「按攤銷後成本衡量之金融資產」），若為總借款小於現金及約當現金與提供銀行借款擔保之定期存款，債務淨額為零。資本總額之計算為資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本公司致力將負債資本比率維持在 0%至 40%之間。於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司之負債資本比率如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
總借款	\$ 919,615	\$ 1,122,692
減：現金及約當現金	(1,054,024)	(835,768)
減：按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	(351,120)	(503,396)
	<u>(\$ 485,529)</u>	<u>(\$ 216,472)</u>
資本總額	<u>\$ 1,649,034</u>	<u>\$ 1,570,911</u>
負債資本比率	<u>0%</u>	<u>0%</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 214,140	\$ 324,311
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	1,054,024	835,768
按攤銷後成本衡量之金融資產	351,120	503,396
應收票據	5,449	111
應收帳款(含關係人)	20,308	37,237
其他應收款	572	16,832
存出保證金	1,846	9,536
	<u>\$ 1,647,459</u>	<u>\$ 1,727,191</u>
金融負債	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 760,000	\$ 940,000
應付票據	812	1,409
應付帳款(含關係人)	190,352	167,550
其他應付款	113,228	112,329
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	159,615	182,692
存入保證金	1,400	2,329
	<u>\$ 1,225,407</u>	<u>\$ 1,406,309</u>
租賃負債(包含一年或一營業週期內到期)	<u>\$ 6,425</u>	<u>\$ 15,478</u>

2. 風險管理政策

本公司隨時辨認所有風險，使本公司之管理當局能有效控制並衡量市場風險、信用風險及流動性風險。本公司市場風險管理目標，係經適當考量經濟環境、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。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本公司係跨國營運，因此受貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元、港幣、人民幣、新加坡幣及歐元等。相關匯

率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

(B) 本公司具體因應措施如下：

- a. 透過與銀行密切聯繫，隨時參考專家意見與諮商，收集各類金融資訊，取得銀行對匯率走勢看法及相關資料，財務人員監控匯率走勢，以充分即時掌握匯率動態。
- b. 於預估或於收到外匯之款項後，由財務人員考量資金需求情形，預估未來外匯市場變動方向，目前以開設外幣存款帳戶來進行外幣部位管理，並考量決定是否透過具避險性質之預售遠期外匯進行避險或於適當時機再透過外幣存款帳戶將存款轉存至台幣存款帳戶，以達避險效果。

(C) 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

111年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 1,353	\$ 30.670	\$ 41,497
港幣：新台幣	2,088	3.912	8,168
人民幣：新台幣	286,523	4.389	1,257,549
新加坡幣：新台幣	788	22.784	17,954
歐元：新台幣	655	32.568	21,332
日幣：新台幣	14,509	0.231	3,352
<u>非貨幣性項目</u>			
新加坡幣：新台幣	573	22.88	13,108
馬來西亞幣：新台幣	131	6.70	877
港幣：新台幣	34,352	3.912	134,387
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣：新台幣	62,731	4.389	275,326

110年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 5,855	\$ 27.635	\$ 161,803
港幣：新台幣	12,371	3.521	43,558
人民幣：新台幣	221,482	4.321	957,024
新加坡幣：新台幣	778	20.364	15,843
歐元：新台幣	458	31.134	14,259
日幣：新台幣	14,509	0.231	3,352
<u>非貨幣性項目</u>			
新加坡幣：新台幣	637	20.46	13,030
馬來西亞幣：新台幣 (155)	6.35 (982)
港幣：新台幣	69,591	3.521	245,343
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣：新台幣	14,321	4.321	61,881

(D)本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 111 年及 110 年度認列之外幣兌換利益損失彙總金額分別為\$31,388 及 (\$2,086)。

(E)本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	111年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 415	\$ -
港幣：新台幣	1%	82	-
人民幣：新台幣	1%	12,575	-
新加坡幣：新台幣	1%	180	-
歐元：新台幣	1%	213	-
日幣：新台幣	1%	34	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
人民幣：新台幣	1%	2,753	-

110年度				
敏感度分析				
變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益		
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 1,618	\$	-
港幣：新台幣	1%	436		-
人民幣：新台幣	1%	9,570		-
新加坡幣：新台幣	1%	158		-
歐元：新台幣	1%	143		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
人民幣：新台幣	1%	619		-

B. 價格風險

- (A) 本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司隨時監測市場變化，並適時設置停損點。
- (B) 本公司主要投資於國內公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 111 年及 110 年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少 \$3,806 及 \$3,846。

C. 現金流量及公允價值利率風險

- (A) 本公司之利率風險主要來自按浮動利率發行之長短期借款，使公司暴露於現金流量利率風險。於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本公司按浮動利率發行之借款主要為新台幣計價。
- (B) 本公司之借款係採攤銷後成本衡量，依據合約約定利率會依市場走勢重新訂價，因此本公司暴露於未來市場利率變動之風險。
- (C) 當借款利率上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 111 年及 110 年度之稅後淨利將分別減少或增加 \$7,357 及 \$8,982，主要係因浮動利率借款導致利息費用隨之變動所致。

(2)信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- B. 本公司信用風險之管理政策為對於往來之銀行及金融機構，僅有信用評等良好之機構，始可被接納為交易對象。本公司依授信政策，除客戶係採預付外，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係管理階層依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本公司按信用風險管理程序，當合約款項按約定之支付條款減損極可能發生，不論逾期天數，視為已發生違約。
- E. 本公司用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
- (A)發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (B)發行人延滯或不償付利息或本金。
- F. 本公司按客戶類型之特性將對客戶之應收帳款及合約資產分組，採用簡化作法以損失率法為基礎估計預期信用損失。
- G. 本公司納入國發會景氣指標查詢系統對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款及合約資產的備抵損失，民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之損失率如下：

	未逾期	逾期 30天內	逾期 90天內	逾期 180天內	逾期 270天內	逾期 271天以上	合計
<u>111年12月31日</u>							
預期損失率	0%~0.05%	0.05%	5%	10%	40%	100%	
帳面價值總額	\$ 17,850	\$ 608	\$ 376	\$ 145	\$ -	\$ 1	\$ 18,980
備抵損失	4	-	19	14	-	1	38
	未逾期	逾期 30天內	逾期 90天內	逾期 180天內	逾期 270天內	逾期 271天以上	合計
<u>110年12月31日</u>							
預期損失率	0%~0.05%	0.05%	5%	10%	40%	80%	
帳面價值總額	\$ 35,054	\$ 686	\$ 1,099	\$ 497	\$ 3	\$ 5	\$ 37,344
備抵損失	-	-	52	50	1	4	107

- H. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	<u>111年</u>	<u>110年</u>
1月1日	\$ 107	\$ 532
減損損失迴轉	(69)	(425)
12月31日	<u>\$ 38</u>	<u>\$ 107</u>

民國 111 年及 110 年度提列之損失中，由客戶合約產生之應收款所認列之減損迴轉利益分別為 \$69 及 \$425。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由各營運部門執行，並由財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度。
- B. 各營運部門所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，則將剩餘資金投資於附息之活期存款、定期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。
- C. 本公司未動用借款額度明細如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
浮動利率		
一年內到期	<u>\$ 920,000</u>	<u>\$ 360,000</u>

- D. 下表係本公司之非衍生性金融負債按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現金額。

非衍生金融負債：

111年12月31日	<u>1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
短期借款	\$ 761,047	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	812	-	-	-
應付帳款(含關係人)	190,352	-	-	-
其他應付款	113,228	-	-	-
租賃負債(包含一年或一營業週期內到期)	6,321	157	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	25,655	25,256	73,373	44,996

非衍生金融負債：

110年12月31日	<u>1年內</u>	<u>1至2年內</u>	<u>2至5年內</u>	<u>5年以上</u>
短期借款	\$ 940,913	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	1,409	-	-	-
應付帳款(含關係人)	167,550	-	-	-
其他應付款	112,329	-	-	-
租賃負債(包含一年或一營業週期內到期)	9,192	6,321	157	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	25,349	25,044	73,305	68,640

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司投資之上市櫃股票投資的公允價值屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資及投資性不動產皆屬之。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款(含關係人)、其他應付款)的帳面金額係公允價值之合理近似值；長期借款(包含一年或一營業週期內到期)之利率因與市場利率接近，故其帳面價值應屬估計公允價值之合理基礎。

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1)本公司依資產之性質分類，相關資訊如下：

111年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產－權益證券	\$ 142,824	\$ -	\$ 54,935	\$ 197,759
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產－戲劇投資				
協議	-	-	16,381	16,381
投資性不動產	-	-	<u>1,168,681</u>	<u>1,168,681</u>
合計	<u>\$ 142,824</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,239,997</u>	<u>\$1,382,821</u>
110年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產－權益證券	\$ 260,646	\$ -	\$ 53,698	\$ 314,344
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產－戲劇投資				
協議	-	-	9,967	9,967
投資性不動產	-	-	<u>1,167,594</u>	<u>1,167,594</u>
合計	<u>\$ 260,646</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,231,259</u>	<u>\$1,491,905</u>

(2) 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者，依工具之特性列示如下：

<u>市場報價</u>	<u>上市(櫃)公司股票</u>
	<u>收盤價</u>

B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係採用財務管理上公認評價技術取得。

C. 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，本公司採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。

D. 本公司採公允價值衡量之投資性不動產的公允價值評價技術係依「證券發行人財務報告編製準則」規定，以自行估價方式採收益法計算。相關之參數假設及輸入值資訊如下：

(A) 現金流量：依現行租賃契約、當地租金或市場相似比較標的租金行情評估，並排除過高或過低之比較標的，有期末價值者，得加計該期末價值之現值。

(B) 分析期間：收益無一定期限者，分析期間以不逾十年為原則，收益有特定期限者，則依剩餘期間估算。

(C)折現率：採風險溢酬法，以一定利率為基準，加計投資性不動產之個別特性估算。所稱一定利率為基準，不得低於中華郵政股份有限公司牌告二年期郵政定期儲金小額存款機動利率加三碼。

E. 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

F. 本公司將信用風險評價調整納入金融工具及非金融工具公允價值計算考量，以分別反映交易對手信用風險及本公司信用品質。

4. 民國 111 年及 110 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 111 年及 110 年度第三等級之變動：

	111年			
	權益證券	投資協議	投資性不動產	合計
1月1日	\$ 53,698	\$ 9,967	\$ 1,167,594	\$ 1,231,259
認列於當期損益				
之利益或損失(註)	(430)	-	1,087	657
本期購買	3,000	7,142	-	10,142
投資成本返還	-	(728)	-	(728)
減資退回投資款	(1,333)	-	-	(1,333)
12月31日	\$ 54,935	\$ 16,381	\$ 1,168,681	\$ 1,239,997
	110年			
	權益證券	投資協議	投資性不動產	合計
1月1日	\$ 338,640	\$ 729	\$ 1,131,358	\$ 1,470,727
認列於當期損益				
之利益或損失(註)	(1,920)	-	36,236	34,316
本期購買	14,600	9,238	-	23,838
轉出第三等級	(297,622)	-	-	(297,622)
12月31日	\$ 53,698	\$ 9,967	\$ 1,167,594	\$ 1,231,259

(註)表列其他利益及損失。

6. 本公司所投資之部分股票已於民國 110 年 12 月開始於市場交易，導致可取得足夠之可觀察市場資訊，因此本公司於該事件發生當月底將所採用之公允價值自第三等級轉入至第一等級。

7. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進

行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態，定期覆核，以確保評價結果係屬合理。投資性不動產則委由外部估價師鑑價。

另財務部門訂定金融工具及投資性不動產公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。相關評價結果每月呈報至管理當局。

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

	111年12月31日 公允價值	評價技術	察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公司 股票	\$ 48,100	以最近一次非活絡市場之交易價格	不適用	-	不適用
非上市上櫃公司 股票	6,835	淨資產價值法	淨資產價值	不適用	淨資產價值愈高，公允價值愈高
戲劇投資協議	16,381	現金流量折現法	折現率	-	折現率愈高，公允價值愈低
投資性不動產	1,168,681	現金流量折現法	收益資本化率 折現率	1.63%~2.07% 3.12%~3.61%	收益資本化率愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低

	110年12月31日		察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
	公允價值	評價技術			
非衍生權益工具：					
非上市上櫃公司股票	\$ 45,100	以最近一次非活絡市場之交易價格	不適用	-	不適用
非上市上櫃公司股票	8,598	淨資產價值法	淨資產價值	不適用	淨資產價值愈高，公允價值愈高
戲劇投資協議	9,967	現金流量折現法	折現率	-	折現率愈高，公允價值愈低
投資性不動產	1,167,594	現金流量折現法	收益資本化率折現率	1.68%~2.07% 2.90%~3.10%	收益資本化率愈高，公允價值愈高；折現率愈高，公允價值愈低

9. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

		111年12月31日					
				認列於損益		認列於其他綜合損益	
		輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產							
權益工具	淨資產價值 ±1%	\$	68	\$	68	\$	-
		110年12月31日					
				認列於損益		認列於其他綜合損益	
		輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
金融資產							
權益工具	淨資產價值 ±1%	\$	86	\$	86	\$	-

(四) 其他事項

因新型冠狀病毒肺炎疫情流行以及政府推動多項防疫措施之影響，本集團評估繼續經營能力未存有疑慮、資產未發生減損及籌資風險未增加。本集團之疫情因應管理皆業已遵行中央流行疫情指揮中心宣布疫情警戒相關措施及傳染病防治法相關防疫規定。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 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：請詳附表二。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表三。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：無此情形。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：本公司因投資 Cloud Village Inc. 之股權而間接取得杭州網易雲音樂科技有限公司（以下簡稱「網易雲」）之股權。民國 110 年 1 月 1 日至 2 月 28 日止與網易雲之交易事項請詳附註六（十九）授權收入。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表四。

十四、部門資訊

不適用。

華研國際音樂股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
零用金及庫存現金				\$	761
銀行存款					
支票存款					3,153
活期存款					61,446
外幣存款					
	美金	338仟元	匯率30.67		
	港幣	1,771仟元	匯率3.912		
	新加坡幣	784仟元	匯率22.784		
	人民幣	74,686仟元	匯率4.389		
	歐元	600仟元	匯率32.568等		387,424
定期存款	美金	1,000仟元	匯率30.67		
	人民幣	130,000仟元	匯率4.389		
		到期日為民國112年2月，年利率為2.1%~4.68%			601,240
				\$	1,054,024

華研國際音樂股份有限公司
應收帳款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
A 客戶	\$ 4,442	
B 客戶	3,675	
C 客戶	2,981	
D 客戶	1,689	
E 客戶	1,261	
		每一零星客戶餘額均
其他	<u>4,932</u>	未超過本科目餘額5%
小計	18,980	
減：備抵損失	(<u>38</u>)	
	<u>\$ 18,942</u>	

註：上開客戶以代號為之者，係因本公司與該客戶簽訂保密協定，不得揭露客戶名稱之故。

華研國際音樂股份有限公司
 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 非流動
 民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

金融商品名稱	摘要	股數	取得成本	公允價值		備註
				單價(元)	總額	
流動項目：						
<u>上市櫃公司股票</u>						
台灣精星科技股份有限公司	普通股	140,000	\$ 1,498	52.80	\$ 7,392	
安普新股份有限公司	普通股	5,295	407	35.95	190	
Cloud Village Inc.	普通股	443,257	307,850	港幣 77.50	134,387	匯率 3.91
<u>興櫃公司股票</u>						
華安醫學股份有限公司	普通股	20,000	1,475	42.75	855	
			<u>\$ 311,230</u>		<u>\$ 142,824</u>	
非流動項目：						
<u>非上市櫃公司股票</u>						
全音樂股份有限公司	普通股	700,000	\$ 4,158	4.20	\$ 2,940	
精碟科技股份有限公司	普通股	2,250,847	382	-	-	
紅衣小女孩股份有限公司	普通股	29,635	246	8.26	245	
開發文創價值創業投資股份有限公司	普通股	600,001	6,000	6.08	3,650	
下半場電影股份有限公司	普通股	875,000	7,000	-	-	
一達國際醫院管理顧問股份有限公司	普通股	680,556	11,000	11.02	7,500	
直流電通股份有限公司	普通股	930,000	24,000	25.80	24,000	
野獸國股份有限公司	普通股	260,000	13,600	52.31	13,600	
大慕影藝國際事業股份有限公司	特別股	300,000	3,000	10.00	3,000	
			<u>\$ 69,386</u>		<u>\$ 54,935</u>	

華研國際音樂股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		期 末 餘 額			市 價 或 股 權 淨 值	
	股數	金 額	股數	金 額(註)	股數	金 額(註)	股數	持 股 比 例	金 額	單 價 (元)	總 價
HIM Internatinal Music PTE. LTD.	500,000	\$ 13,030	-	\$ 78	-	\$ -	500,000	100%	\$ 13,108	26.22	\$ 13,108
HIM Internatinal SDN. BHD.	345,000	(982)	-	1,859	-	-	345,000	69.6%	877	2.54	877
華研音樂經紀股份有限公司	3,000,000	49,574	-	3,830	-	-	3,000,000	100%	53,404	17.80	53,404
洗耳恭聽股份有限公司	3,600,000	11,005	-	1,268	-	-	3,600,000	100%	12,273	3.41	12,273
逆光電影股份有限公司	400,000	-	-	-	-	-	400,000	40%	-	-	-
造故事娛樂製作股份有限公司	100,000	-	-	-	-	-	100,000	20%	-	-	-
大慕影藝國際事業股份有限公司	493,364	28,112	-	4,739	-	-	493,364	45%	32,851	66.59	32,851
大曉創藝股份有限公司	1,000,000	9,701	-	-	-	(460)	1,000,000	6.9%	9,241	9.24	9,241
		110,440		11,774		(460)			121,754		
轉列其他非流動負債		982		-		(982)			-		
		<u>\$ 111,422</u>		<u>\$ 11,774</u>		<u>(\$ 1,442)</u>			<u>\$ 121,754</u>		

註：包含本期新增加之投資、認列之投資(損)益、累積換算調整數及收到之現金股利等。

華研國際音樂股份有限公司
 投資性不動產變動明細表
 民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期 初 餘 額		本 期 增 加 額		本 期 減 少 額		期 末 餘 額		備 註
	帳面價值	公允價值	帳面價值	公允價值	帳面價值	公允價值	帳面價值	公允價值	
成 本									
土地	\$ 933,759	\$ 1,071,632	\$ -	\$ 997	\$ -	\$ -	\$ 933,759	\$ 1,072,629	投資性不動產公允價值 所採用之方法及重大假 設及是否經獨立評價人 員評價之說明請詳附註 六、(十一)2.
房屋及建築	84,138	95,962	-	90	-	-	84,138	96,052	
	<u>\$ 1,017,897</u>	<u>\$ 1,167,594</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,087</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,017,897</u>	<u>\$ 1,168,681</u>	

華研國際音樂股份有限公司

短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

借款種類	說 明	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保	備 註
信用借款	永豐商業銀行	\$ 100,000	111/12/22~112/1/30	1.43%	\$ 100,000	無	
擔保借款	華南商業銀行	300,000	111/12/14~112/1/13	1.45%	300,000	投資性不動產	
擔保借款	華南商業銀行	200,000	111/12/16~112/1/15	1.38%	400,000	定期存款	
擔保借款	玉山商業銀行	100,000	111/12/9~112/01/8	1.56%	200,000	定期存款	
擔保借款	玉山商業銀行	60,000	111/12/23~112/1/19	1.60%	100,000	定期存款	
		<u>\$ 760,000</u>					

華研國際音樂股份有限公司
應付帳款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客	戶	名	稱	摘	要	金	額	備	註
甲						\$	52,297		
乙							33,573		
丙							21,387		
丁							10,833		
戊							9,734		
									每一零星對象餘額未
其他							<u>52,227</u>		超過本科目餘額5%
							<u>\$ 180,051</u>		

註：上開對象以代號為之者，係因本公司與該對象簽訂保密協定，不得揭露對象名稱之故。

華研國際音樂股份有限公司
營業成本明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項目	金額	備註
期初原料	\$ 2,357	
加：本期進料	711	
減：期末原料	(2,410)	
轉列營業費用	(20)	
直接原料	638	
製造費用	5,547	
製造成本	6,185	
加：期初在製品	164	
外購在製品	14	
減：期末在製品	(128)	
製成品成本	6,235	
加：期初製成品	3,280	
外購製成品	95	
減：期末製成品	(2,555)	
轉列營業費用	(422)	
產銷成本合計	6,633	
加：期初商品存貨	657	
減：期末商品存貨	(657)	
已出售存貨成本	6,633	
存貨跌價及呆滯迴轉利益	(265)	
銷貨成本	6,368	
其他營業成本	235,817	
營業成本	<u>\$ 242,185</u>	

華研國際音樂股份有限公司
其他營業成本明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
影視經紀成本		\$	60,133		
演簽唱會成本			86,053		
其他			<u>89,631</u>		
		\$	<u>235,817</u>		

華研國際音樂股份有限公司
推銷費用明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
薪 資 費 用	\$ 32,955	
廣 告 費	13,624	
其 他 費 用	13,251	每一零星科目餘額均未超過本科目餘額5%
	\$ 59,830	

華研國際音樂股份有限公司
管理費用明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
薪 資 費 用	\$ 38,881	
折 舊	9,600	
勞 務 費	4,219	
其 他 費 用	<u>27,477</u>	每一零星科目餘額均未超過本科目餘額5%
	<u>\$ 80,177</u>	

華研國際音樂股份有限公司
研究發展費用明細表
民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>	
薪	資	費	用	\$	18,925	
各	項	攤	提		34,462	
其	他	費	用		<u>8,544</u>	每一零星科目餘額均未超過本科目餘額5%
				<u>\$</u>	<u>61,931</u>	

華研國際音樂股份有限公司
 本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總明細表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

性質別	111年度			110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
員工福利費用						
薪資費用	\$ -	\$ 81,761	\$ 81,761	\$ -	\$ 86,360	\$ 86,360
股份基礎給付	-	-	-	-	-	-
勞健保費用	-	7,017	7,017	-	7,665	7,665
退休金費用	-	3,607	3,607	-	3,793	3,793
董事酬金	-	9,000	9,000	-	9,480	9,480
其他員工福利費用	-	3,746	3,746	-	4,070	4,070
	\$ -	\$ 105,131	\$ 105,131	\$ -	\$ 111,368	\$ 111,368
折舊費用	\$ -	\$ 10,343	\$ 10,343	\$ -	\$ 10,391	\$ 10,391
攤銷費用	\$ -	\$ 34,750	\$ 34,750	\$ -	\$ 48,049	\$ 48,049

附註：

1. 民國111年及110年度之員工人數分別為84人及91人，其中未兼任員工之董事人數分別為5人及5人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用1,219仟元(『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
前一年度平均員工福利費用1,185仟元(『前一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
 - (2) 本年度平均員工薪資費用1,035仟元(本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
前一年度平均員工薪資費用1,004仟元(前一年度薪資費用合計數/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形3.09%(『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用)。
 - (4) 本年度及前一年度已設置審計委員會故無監察人酬金。
 - (5) 本公司薪資報酬政策為下：
 - A. 本公司員工薪酬於到任時由員工與公司議定，後續每年依據績效考核進行調整，績效考核時同時評估員工各面項綜合表現，對於績優者予以獎勵，成效不彰的提供改進建議與適度獎懲。並依規定公布非擔任主管職務之全時員工薪資資料，本公司之薪資水準，高於同類股之平均數。
 - B. 本公司給付董事及經理人報酬，其中薪資參考同業水準、獎金係考量經營績效及個人表現核定，上述酬金均經薪資報酬委員會討論通過。
 - C. 本公司章程規定依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥百分之二至百分之五為員工酬勞及百分之五以下之董監酬勞。本公司每年度實際提撥之員工酬勞均高於章程所訂之下限。

華研國際音樂股份有限公司
 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）
 民國111年12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

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		備註
				股數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值	
華研國際音樂股份有限公司	台灣精星科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	140,000	\$ 7,392	0.12	\$ 7,392	
華研國際音樂股份有限公司	安普新股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	5,295	190	-	190	
華研國際音樂股份有限公司	華安醫學股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	20,000	855	0.03	855	
華研國際音樂股份有限公司	Cloud Village Inc.	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	443,257	134,387	0.21	134,387	
華研國際音樂股份有限公司	全音樂股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	700,000	2,940	14.00	2,940	
華研國際音樂股份有限公司	精碟科技股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,250,847	-	-	-	
華研國際音樂股份有限公司	紅衣小女孩股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	29,635	245	10.00	245	
華研國際音樂股份有限公司	開發文創價值創業投資股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	600,001	3,650	0.67	3,650	
華研國際音樂股份有限公司	下半場電影股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	875,000	-	12.81	-	
華研國際音樂股份有限公司	一達國際醫院管理顧問股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	680,556	7,500	6.86	7,500	
華研國際音樂股份有限公司	直流電通股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	930,000	24,000	8.29	24,000	
華研國際音樂股份有限公司	野獸國股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	286,000	13,600	1.76	13,600	
華研國際音樂股份有限公司	大慕影藝國際事業股份有限公司 特別股	關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	300,000	3,000	5.00	3,000	

華研國際音樂股份有限公司
 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111年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率(%) (註3)
				科目	金額(註5)	交易條件	
1	華研音樂經紀股份有限公司	華研國際音樂股份有限公司	2	應收帳款	\$ 8,892	註4	0.28%
0	華研國際音樂股份有限公司	HIM International SDN. BHD.	1	應收帳款	1,351	註4	0.04%
0	華研國際音樂股份有限公司	HIM International Music PTE. LTD.	1	營業收入	9,913	註4	1.17%
0	華研國際音樂股份有限公司	HIM International SDN. BHD.	1	營業收入	1,697	註4	0.20%
1	華研音樂經紀股份有限公司	華研國際音樂股份有限公司	2	營業收入	34,471	註4	4.08%
2	洗耳恭聽股份有限公司	華研國際音樂股份有限公司	2	營業收入	3,600	註4	0.43%

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- (1). 母公司填0。
- (2). 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

- (1). 母公司對子公司。
- (2). 子公司對母公司。
- (3). 子公司對子公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：係按一般商業條款和條件辦理。

註5：僅揭露新台幣100萬元以上關係人交易。

華研國際音樂股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國111年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

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	本期認列之投資	備註
				本期期末	去年年底	股數	比例	帳面金額	損益	損益	
華研國際音樂股份有限公司	HIM International Music PTE. LTD.	新加坡	有聲出版品銷售、著作權授權與藝人演藝經紀	\$ 22,126	\$ 22,126	500,000	100.0	\$ 13,108	(\$ 1,384)	(\$ 1,384)	
華研國際音樂股份有限公司	HIM International SDN. BHD.	馬來西亞	有聲出版品銷售、著作權授權與藝人演藝經紀	9,387	5,967	835,000	69.6	877	(1,871)	(1,309)	
華研國際音樂股份有限公司	華研音樂經紀股份有限公司	台灣	音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣	25,000	25,000	3,000,000	100.0	53,404	16,767	16,767	
華研國際音樂股份有限公司	洗耳恭聽股份有限公司	台灣	有聲出版品開發及銷售、著作權授權與藝人演藝經紀	36,000	36,000	3,600,000	100.0	12,273	1,269	1,269	
華研國際音樂股份有限公司	造故事娛樂製作股份有限公司	台灣	電影及戲劇製片、編劇及藝人經紀	1,000	1,000	100,000	20.0	-	(351)	-	
華研國際音樂股份有限公司	逆光電影股份有限公司	台灣	電影及戲劇製片、編劇及藝人經紀	4,000	4,000	400,000	40.0	-	(2,711)	-	
華研國際音樂股份有限公司	大慕影藝國際事業股份有限公司	台灣	電影及戲劇製片、編劇及藝人經紀	30,000	30,000	493,364	45.0	32,851	10,352	4,739	
華研國際音樂股份有限公司	大曉創藝股份有限公司	台灣	影視投資	10,000	10,000	1,000,000	6.9	9,241	(6,672)	(460)	

華研國際音樂股份有限公司

主要股東資訊

民國111年12月31日

附表四

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例(%)
驊訊文創科技股份有限公司	6,697,109	12.65
呂燕清	6,081,212	11.49
呂世玉	4,269,876	8.06

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包含本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120044 號

會員姓名：(1) 支秉鈞
(2) 周筱姿

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區基隆路一段333號27樓

事務所統一編號：03932533



事務所電話：(02)27296666

委託人統一編號：16842491

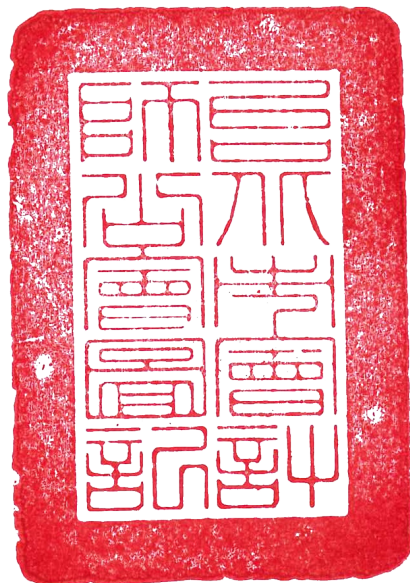
會員書字號：(1) 北市會證字第 2087 號
(2) 北市會證字第 1833 號

印鑑證明書用途：辦理 華研國際音樂股份有限公司

111 年 01 月 01 日 至
111 年度 (自民國 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	支秉鈞	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	周筱姿	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 01 月 04 日