



股票代碼：8446

華研國際音樂股份有限公司
HIM International Music Inc.

一一一年度年報

中華民國 112 年 5 月 31 日刊印

查詢本年報網址：

<http://mops.twse.com.tw>

http://www.him.com.tw/about3.php?select_index=about5

一、本公司發言人、代理發言人：

發 言 人姓名：李首賢

職稱：副總經理

電話：(02) 2718-3199

電子郵件信箱：spokesman@him.com.tw

代理發言人姓名：蘇雅惠

職稱：財務長

電話：(02) 2512-1919

電子郵件信箱：spokesman@him.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

地址：台北市建國北路二段 135 號 15 樓

電話：(02)2512-1919

三、股票過戶機構：

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路二段 95 號 1 樓

電話：(02)3393-0898

網址：http://www.megasec.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：支秉鈞、周筱姿

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02) 2729-6666

網址：http:// www.pwc.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：
無。

六、公司網址：http://www.him.com.tw

目 錄

| | 頁次 |
|---|----|
| 壹、致股東報告書 | 1 |
| 貳、公司簡介 | 6 |
| 一、設立日期 | 6 |
| 二、公司沿革 | 6 |
| 參、公司治理報告 | 10 |
| 一、組織系統 | 10 |
| 二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 | 12 |
| 三、公司治理運作情形 | 30 |
| 四、簽證會計師公費資訊 | 66 |
| 五、更換會計師資訊 | 66 |
| 六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 | 66 |
| 七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 | 67 |
| 八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊 | 68 |
| 九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 | 69 |
| 肆、募資情形 | 70 |
| 一、資本及股份 | 70 |
| 二、公司債辦理情形 | 75 |
| 三、特別股辦理情形 | 75 |
| 四、海外存託憑證辦理情形 | 75 |
| 五、員工認股權憑證辦理情形 | 75 |
| 六、限制員工權利新股辦理情形 | 75 |
| 七、併購（包括合併、收購及分割）辦理情形 | 75 |
| 八、資金運用計劃執行情形 | 75 |
| 伍、營運概況 | 76 |
| 一、業務內容 | 76 |
| 二、市場及產銷概況 | 86 |
| 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料 | 97 |

目 錄

| | 頁次 |
|--|-----|
| 四、環保支出資訊 | 97 |
| 五、勞資關係 | 98 |
| 六、資通安全管理 | 99 |
| 七、重要契約 | 100 |
| 陸、財務概況 | 101 |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 | 101 |
| 二、最近五年度財務分析 | 105 |
| 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 | 108 |
| 四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表 | 108 |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細表 | 108 |
| 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事 | 108 |
| 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 | 110 |
| 一、財務狀況分析 | 110 |
| 二、財務績效 | 111 |
| 三、現金流量 | 112 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 | 112 |
| 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫 | 112 |
| 六、風險事項應分析評估事項 | 113 |
| 七、其他重要事項 | 117 |
| 捌、特別記載事項 | 118 |
| 一、關係企業相關資料 | 118 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 | 120 |
| 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 | 120 |
| 四、其他必要補充說明事項 | 120 |
| 五、其他揭露事項 | 120 |

壹、致股東報告書

各位股東大家好：

感謝各位股東百忙當中撥冗參加本年度股東常會。2022 年受到俄烏戰爭影響、全球通膨及升息壓力高，抑制全球終端需求，以及中國大陸在 2022 年 12 月前維持動態清零，影響了消費及生產活動，以致外需明顯走弱，產業庫存調整持續，全球終端需求放緩，台灣 2022 年全年經濟成長率為 2.43%，創六年來最低。台灣在 2022 年中逐漸將防疫政策轉為與病毒共存，且加大疫苗接種，陸續開放實體活動舉辦，本公司亦恢復大型演唱會舉辦，歲末年終藝人亦能參與各地跨年與尾牙活動，演出活動逐漸復甦，2022 年整體營收成長 7.3%。現就本公司民國 111 年度營業概況及 112 年度營業計劃，簡要報告如後：

一、111 年度營業計劃實施成果

綜觀 111 年度營業狀況，合併營業收入淨額 897,366 仟元較前一年度的 836,573 仟元增加 7.3%，營業利益 418,090 仟元較前一年度的 384,144 仟元增加 8.8%；業外部分主要受所持有的 Cloud Village Inc. 股票於 2021 年 12 月上市後股價持續下跌影響，2022 年評價產生金融資產未實現損失 112,574 仟元，但有利息收入 20,616 仟元、租金收入 25,307 仟元與匯兌利益 31,939 仟元挹注，減少業外損失的衝擊，整體業外為淨損 42,061 仟元，與 110 年業外投資性不動產增值 36,236 仟元，整體為業外淨利益 29,288 仟元有所差異，稅後淨利由 110 年的 347,318 仟元減少至 111 年的 314,256 仟元，每股稅後純益 5.94 元。

二、111 年度預算執行情形：

本公司 111 年度未出具年度公開財務預測，故無實際數與預測數之比較資訊。日常營運依公司預算管理辦法，編製年度預算、各項專輯發行計畫、音樂會及演唱會等營運項目預算。

三、111 年度財務收支及獲利能力分析：

單位：%；元

| 項目 | | 110 年 | 111 年 |
|------|---------------------|----------|----------|
| 財務結構 | 負債占資產比率(%) | 51.12 | 47.23 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) | 53085.51 | 36389.93 |
| 償債能力 | 流動比率(%) | 124.17 | 129.91 |
| | 速動比率(%) | 122.12 | 128.13 |
| | 利息保障倍數 | 37.48 | 30.19 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 11.46 | 10.22 |
| | 權益報酬率(%) | 23.25 | 19.48 |
| | 稅前純益占實收資本額比率(%) | 78.13 | 71.06 |
| | 純益率(%) | 41.40 | 34.96 |
| | 每股盈餘(元) | 6.56 | 5.94 |

四、111 年度研究發展狀況

(一)研發費用

本公司 111 年度從事音樂製作所投入製作及企劃等支出為新台幣 53,244 仟元，佔 111 年合併營業收入新台幣 897,366 仟元之 5.93%。

(二)研發成果

自 109 年新冠肺炎疫情爆發以來，海內外公開演出機會減少，110 年持續因疫情影響，各地政府管制演唱會的舉辦，110 年為本公司近年來首次全年大型演唱會掛零的情況，111 年因放寬防疫措施本公司分別於台北、高雄及新加坡舉辦了三場動力火車「都是因為愛」演唱會。本公司在娛樂環境艱困，仍持續創作優質音樂，蓄積公司發產動能，豐富公司曲庫內容資產，111 年度推出了文慧如新專輯《還原》、郁可唯新專輯《Dear Life》、周蕙新專輯《被遺忘的時光 2》、徐靜玟首張專輯《聽某某誰說》、林昱君首張專輯《今天不想》、羅莎莎首張專輯《長大有出息》、李友廷EP《冷身操》、沒有才能 EP《日出時間 5:05》、韓帥奇EP《單眼皮》、陳昊森演而優則唱推出首支個人單曲《揭不開的痛》及 Z 世代音樂唱作人 77Ke 柯榮棋挑大樑為 BL 影集「About Youth 默默的我，不默默的我們」打造的原創主題曲《Take It Away》與片尾曲《Slow Motion》、林宥嘉新歌《完,》及華研眾星《以月之名》合輯包括動力火車新歌《初雪的夜空》、耿斯漢新歌《餘生》、閻奕格《念念不忘》、Karencici 新歌《Luna》等全新音樂作品；另本公司 110 年的作品於 111 年的金曲獎入圍《最佳華語女歌手獎》：Karencici/《99%Angel》、《最佳演唱組合獎》：動力火車/《都是因為愛》、《最佳演唱錄音專輯獎》：《99%Angel》。Karencici /《99%Angel》並獲得 111 年金音獎最佳節奏藍調歌曲及專輯獎，儼然已成為「時尚潮流新星」。

五、112 年度營業計畫概要

(一)經營方針

台灣流行音樂為華語流行樂壇發展指標，更是為華語流行音樂潮流之領先者，由於流行音樂所展現的不單單是音樂的創意與發行，且可同時展現了台灣相較於其他國家的優勢生活型態與文化力，文化部於 102 年 11 月 27 日在對行政院長的報告中指出，下一階段將以流行音樂為影視音旗艦產業主軸，帶動電視及電影進入大華人圈市場，透過海基會、海協會兩岸兩會平台協商解決市場准入及侵權等問題，打造台灣為華人文創產業國際標竿。未來亦將文創產業發展從文化部單兵作戰提升層級為國家文創總動員，以行政院的高度跨部會協調，就資金、人才、市場、智財、環境 5 個面向合力出擊，以健全產業鏈提高產值。目前政府已積極推動及補助文化創意產業，若能爭取中國大陸平等互利之對待，將對本公司帶來更佳正面之助益。此外由於音樂為所有文化創意產品的核心內容之一，獲利模式不再侷限於單一產品之版權版稅銷售，流行音樂亦可與其他產業結盟，創造音樂發展之新方向。

金管會於 103 年底除了金融挺文創政策外，更提出「群星計畫」，期望在一年內，要找出台灣 10 家具有競爭力、未來發展潛力的影視歌唱事業，推動成為公開發行公司，

接著上興櫃、上市櫃等，籌集資金，為台灣培植更多五月天樂團，如美國、日本、韓國許多影視歌唱事業，最後都公司化、大型化，吸引資金投資，壯大資本，扶植旗下的藝人、推出影視歌唱作品，甚至可以讓藝人全球巡迴表演時，有更好的表演設備，如同台灣天團五月天要全球演唱，必須要搭配音響、燈光等專業人員及配備，在公司支持下，才能將台灣優秀的文創產業推到國際上，公司也能永續經營。

立法院會於 107 年 12 月三讀通過文化部提出的「文化內容策進院設置條例」，並於 108 年成立行政法人「文化內容策進院」(下稱文策院)，以國家隊概念振興市場。文策院作為連結政府與民間的專業中介組織，落實臂距原則，聚焦振興影視、流行音樂、ACG、出版等文化內容產業，發揮研發調查、人才培育、題材開發、營運國家文化記憶庫、建構文化金融體系、多元資金統籌及媒合、文化科技應用等功能。文策院將以一年整備內容產業支持系統、建構有效策進機制；三年文化內容產製量提升；五年形塑內容品牌國際化、建置國際市場布局，完善中介組織專業角色為重要目標，透過資源整合、跨域合作與資金投入，催生出健全而完整的產業生態系從國家隊概念形成策略聯盟，形塑臺灣文化品牌。

本公司身為流行音樂界之一員，且為業界唯一股票上市櫃公司，本公司將繼續推廣華語流行音樂與流行文創，與同業合作提升台灣流行音樂，為台灣社會盡一份心力。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司未編製年度公開財務預測，故無預期銷售數量及相關的統計值。

(三)重要之產銷政策

本公司除了持續製作優質歌曲，豐富流行音樂內容外，並著重於加強數位音樂授權協商及開拓藝人演出市場。本公司自 2005 年開始即連續不間斷地舉辦詞曲創作大賽，至 2022 年已至第十八屆，鼓勵創作的投入，為業界罕見，亦為本公司能源源不絕推出創新的音樂產品重要原因。本公司並於 2015 年推出第一屆「華研所」計畫，作為幕後工作人員招募活動，自 1000 多封的報名信中篩選 10 名創意人才，經由公司培訓，成為公司人才庫，豐厚本公司音樂創作根基及提升創作發展能量。至 2022 年已舉辦七屆「華研所」活動，亦順利招募多位學員成為公司員工，持續為產業培養人才，也提供創意人才一展長才機會。本公司自 2020 年開始推動大型公開新人徵選計劃「ZZ 世代練習生徵選」，選出多位才華洋溢的年輕世代成為培訓練習生，2022 年已有柯榮棋從 ZZ 世代練習生正式出道，並演唱創作歌曲《Take It Away》、《Slow Motion》，且選為《默默的我，不默默的我們》影集主題曲及片尾曲。2021 年 8 月再推出第二期徵選活動，更吸引到來自香港、新馬、泰國、印尼、日本、菲律賓等世界各地的報名者。除了一般的投稿管道外，華研也在社群限時動態上開啟創新的參賽通道「ZZ 限時戰」，活動短短 10 天時間就收到 200 多則投稿，每日吸引 4000 多人一起互動投票，在年輕世代中颯起一陣討論旋風，目前第二期練習生培訓中，且於 2022 年 11 月推出第三期徵選活動，現正熱烈召集中。

本公司自 103 年簽署了「爽爽貓」圖文創作者 SECOND，正式跨入文創經紀領域後，

便以伯樂自我期許，積極發掘其他風格獨特的新星，深耕台灣文創與佈局兩岸，並且透過人才吸引人才，讓擁有高人氣的不同領域文創圖文作家：馬來貘、辦辦啾啾、森田等，紛紛加入華研，共同打造圖文創作新勢力。另本公司自 2017 年跨入運動經紀領域，簽署了江宏傑，期許運動員更無後顧之憂在球場上拚出好成績，由公司扮演經紀推手，整合娛樂、運動、文創透過多元化產品之授權，與不同產業合作，持續保持文創業領頭羊的地位。期許透過流行音樂的核心事業與經紀資源整合圖文創作與運動娛樂，創造公司豐富多元營收，持續擴大文創版圖。

另為增進對戲劇及電影動態之掌握並提供藝人演出舞台，本公司 2019 年投資戲劇《做工的人》以及其原創團隊大慕影藝國際事業股份有限公司，2020 年與凱擘影藝股份有限公司及大慕影藝國際事業股份有限公司合資成立大曉創藝股份有限公司從事影視投資，並順利爭取了文策院共同投資新公司大慕可可股份有限公司，投入影視作品的開發跨域轉譯、影視人才培育及擴大投資，盼能打造健康的產業生態圈，引入更多投資，蓬勃影視內容產業，結合華研音樂擅長的新人發掘與新歌開發，創造雙贏。繼 2021 年投資野獸國股份有限公司、戲劇專案《人選之人-造浪者》(112 年 4 月 28 日於Netflix上映)後，2022 年再投資電影《做工的人》(於 112 年 3 月 31 日上映)及戲劇《都市懼集》，期盼未來開花結果。未來亦將持續與優質產業經營者進行結盟，拓展營運規模，創造綜效。

本公司 112 年截至年報刊印日已發行沒有才能《貝特培森的腦迴日記》、動力火車《搖滾區》、77Ke柯榮棋xKarencici攜手 2023 情人節最強助攻求愛單曲《Rosie》、Karencici x嘻哈傳奇團體Higher Brothers的核心人物KnowKnow《R&B GIRL》、Karencici x J.Sheon《She Don't Mind》、林宥嘉《我不是神，我只是平凡卻直拗愛著你的人》等單曲；電視電影歌曲有周蕙《會後悔的決定》(大陸電影《不能流淚的悲傷》插曲)、動力火車《我們之間》(電影《做工的人》主題曲)、+ How《Blue Dream》(綜藝《大嘻哈時代 2》表演歌曲)。大型演唱會方面在台北舉辦了 2 場動力火車《都是因為愛》世界巡迴演唱會；海外部分，林宥嘉舉辦 3 場香港及 8 場歐美《idol》世界巡迴演唱會及動力火車舉辦 1 場洛杉磯《都是因為愛》演唱會。後續規劃推出動力火車、周蕙、Karencici、文慧如、郁可唯、林宥嘉、陳昊森等藝人之歌曲作品，敬請期待。

六、未來公司發展策略

- (一)持續投入發掘新人與詞曲創作新秀和積極活絡整體華語流行音樂市場。
- (二)培養現有藝人、提升藝人市場位階，開發及創作新作品，促進藝人及創作人多元化全方位發展。
- (三)吸引優秀人才加入公司，拓展經營業務項目與深化製作、創作及管理能力。
- (四)同業合作與協助政府兩岸有關著作權授權使用之協商，促進產業健全發展。
- (五)開拓全娛樂經紀，發展新事業，擴大營業範圍，建構公司更加寬廣之文化創意發展平台。

七、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

2020 年至 2022 年間全球經濟籠罩在 COVID-19 病毒的陰霾下百業不振，但從 IFPI 2021 年發布的《Global Music Report》的年報資料，2020 年全球唱片市場不減反增，成長了 7.4%。而成長的動能主要來自於數位串流的貢獻，特別是付費訂閱的串流音樂收入增加了 18.5%，占全球唱片音樂總收入的 62.1%。串流音樂的增加抵消了其他項目收入的下降，其中，實體收入下降了 4.7%；公演權利金收入減少了 10.1%，正是因為 COVID-19 疫情造成影視娛樂實體活動幾乎停止，轉向居家生活的宅經濟帶動了網路線上產業的猛爆式成長。2022 年發布的《Global Music Report》的年報則顯示 2021 年全球音樂唱片市場成長了 18.5%，連續七年成長，係受惠於付費訂閱串流媒體的成長，付費訂閱串流媒體收入成長了 21.9%，占全球唱片音樂總收入的 65%；除串流媒體收入外，其他領域也有所成長，包括實體（+16.1%）和公演權（+4.0%）；成長的主要原因來自於唱片公司不斷的投資與努力，以各種方式讓粉絲聽眾接觸到音樂與藝人。

在大陸數位市場上，本公司自 2021 年 3 月起與騰訊音樂娛樂集團簽署策略合作協議，雙方展開深度合作。騰訊音樂擁有著豐富的產業經驗和完善的音樂生態平臺，並擁有數位化技術優勢，長年致力於幫助唱片公司及音樂產業發展，持續在內容創作與宣傳推廣等環節為優質音樂內容提供助力，推動整體音樂產業持續創新。隨著此次策略合作達成，騰訊音樂也將基於其廣泛的音樂娛樂生態佈局，結合線上線下的強大內容宣傳模式與通路資源，為本公司在音娛互動、內容共創、通路宣傳等方面提供更多支援，同時為旗下藝人、作者與優質作品提供更多舞臺，創造音樂內容的多元價值與應用。

本公司為流行音樂唱片製作及發行銷售，及經營文創圖文作家、詞曲作者、運動員及藝人之演藝全經紀娛樂公司，主要產品為創新之內容，供需狀況及成長性，與大環境景氣息息相關。隨著各地疫情解封，中國大陸防疫亦不再實施清零措施，仍持續關注政策調整是否開放大型演唱會、音樂季的舉辦，影響本公司藝人演出機會。儘管外部環境變數仍多，本公司內部活動及線上活動從未停歇，持續開展「ZZ 世代練習生徵選計畫」持續挖掘與培養新人、並連續十八年舉辦詞曲創作大賽與連續舉辦「華研所」活動，為公司及產業培養人才，打造未來成長動能，期盼營運能再創佳績。

敬祝 全體股東
身體健康 萬事如意

董事長 呂 燕 清



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 88 年 5 月 1 日

二、公司沿革

| 時 間 | 重 要 紀 事 |
|------------|--|
| 88 年 5 月 | 公司核准設立，原名為華葳音樂國際股份有限公司，設立時實收資本額為新台幣貳億元。 |
| 89 年 1 月 | 公司更名為宇宙國際音樂股份有限公司。 |
| 90 年 4 月 | 公司更名為數碼音樂國際股份有限公司。 |
| 90 年 9 月 | 公司更名為華研國際音樂股份有限公司。 |
| 93 年 4 月 | 公司藝人 S.H.E 榮獲第 14 屆金曲獎最佳重唱組合獎。 |
| 95 年 3 月 | 公司藝人動力火車榮獲第 16 屆金曲獎最佳重唱組合獎。 |
| 96 年 10 月 | 主要股東轉讓部份股份給英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd.，並補選其為董事。 |
| 98 年 6 月 | 《神秘嘉賓》專輯中之「眼色」歌曲榮獲第 20 屆金曲獎最佳單曲製作人獎。 |
| 99 年 4 月 | 榮獲新聞局 99 年度旗艦型唱片企劃製作及宣傳補助獲選名單。 |
| 99 年 6 月 | 《感官/世界》專輯榮獲第 21 屆金曲獎最佳專輯包裝獎。 |
| 100 年 4 月 | 榮獲新聞局 100 年度旗艦型流行音樂製作與整合行銷補助獲選名單。 |
| 100 年 6 月 | 《To Hebe》專輯中之「寂寞寂寞就好」歌曲榮獲第 22 屆金曲獎最佳音樂錄影帶獎；「LOVE！」歌曲榮獲第 22 屆金曲獎最佳單曲製作人獎。 |
| 100 年 11 月 | 進行組織架構調整，將原由公司股東投資之 HIM International Music PTE LTD(新加坡華研)及 HIM International SDN BHD(馬來西亞華研)調整為子公司。 |
| 100 年 11 月 | 進行組織架構調整，以股份轉換併購華研音樂經紀股份有限公司為子公司，發行新股二百五十萬股，計新台幣貳仟伍佰萬元，合併後實收資本額新台幣貳億貳仟伍佰萬元。 |
| 101 年 4 月 | 榮獲新聞局 101 年度旗艦型流行音樂製作與整合行銷產業促進計畫獲選名單。 |
| 101 年 5 月 | 現金增資新台幣貳仟伍佰萬元，增資後實收資本額新台幣貳億伍仟萬元。 |

| 時 間 | 重 要 紀 事 |
|-----------------|--|
| 101 年 5-6 月 | 配合政府發展文化創意產業，引進金控公司旗下創投股東，並獲國發基金之青睞共同參與投資，政府成為公司股東之一，共同推動文化創意產業大型化及進入資本市場。 |
| 101 年 9 月 | 申報補辦股票公開發行，經主管機關審核後，依規定自 101 年 9 月 27 日申報生效。 |
| 101 年 10 月 | 申請興櫃股票櫃檯買賣，經主管機關核准後，自 101 年 10 月 26 日股票開始興櫃買賣。 |
| 102 年 3 月 | 董事會通過盈餘轉增資新台幣貳仟萬元整，提請 102 年 6 月 26 日股東常會討論。 |
| 102 年 5 月 | 榮獲文化部影視及流行音樂產業局 102 年度旗艦型流行音樂製作與整合行銷產業促進計畫獲選名單。 |
| 102 年 6 月 | 股東會通過盈餘轉增資新台幣貳仟萬元整，增資後實收資本額新台幣貳億柒仟萬元。 |
| 102 年 7 月 | 中國網路市場與深圳市騰訊計算機系統有限公司簽訂數位音樂獨家授權合作協議，推廣數位音樂及對侵權對象採取包括但不限於訴訟等維權措施。 |
| 102 年 10-12 月 | 董事會決議辦理初次上櫃前公開承銷案，以現金增資發行普通股 3,000 仟股，增資後實收資本額新台幣參億元。 |
| 102 年 12 月 | 公司股票上櫃掛牌，自 102 年 12 月 19 日股票開始上櫃買賣，成為台灣第一家娛樂文創股票上市櫃公司。 |
| 103 年 3 月 | 董事會通過盈餘轉增資新台幣伍仟肆佰萬元整，提請 103 年 6 月 26 日股東常會討論。 |
| 103 年 6 月 | 股東會通過盈餘轉增資新台幣伍仟肆佰萬元整，增資後實收資本額新台幣參億伍仟肆佰萬元整。 |
| 103 年-104 年 1 月 | 「爽爽貓」、「馬來貘」、「辦辦啾啾」與「迷路」等文創圖文創作者加入公司，開創文創經紀領域。 |
| 103 年 11 月 | 取得台北市民權東路六段不動產。 |
| 104 年 1 月 | 投資逆光電影股份有限公司，取得其 40% 股權。 |
| 104 年 3 月 | 中國網路市場與中國著名互聯網阿里巴巴集團簽訂數位音樂獨家授權合作協議，授權淘寶（中國）軟件有限公司及其關聯企業之自有或控制的平台推廣數位音樂及對侵權對象採取包括但不限於訴訟等維權措施。 |
| 104 年 3 月 | 董事會通過盈餘轉增資新台幣柒仟零捌拾萬元整，提請 104 年 6 月 23 日股東常會討論。 |

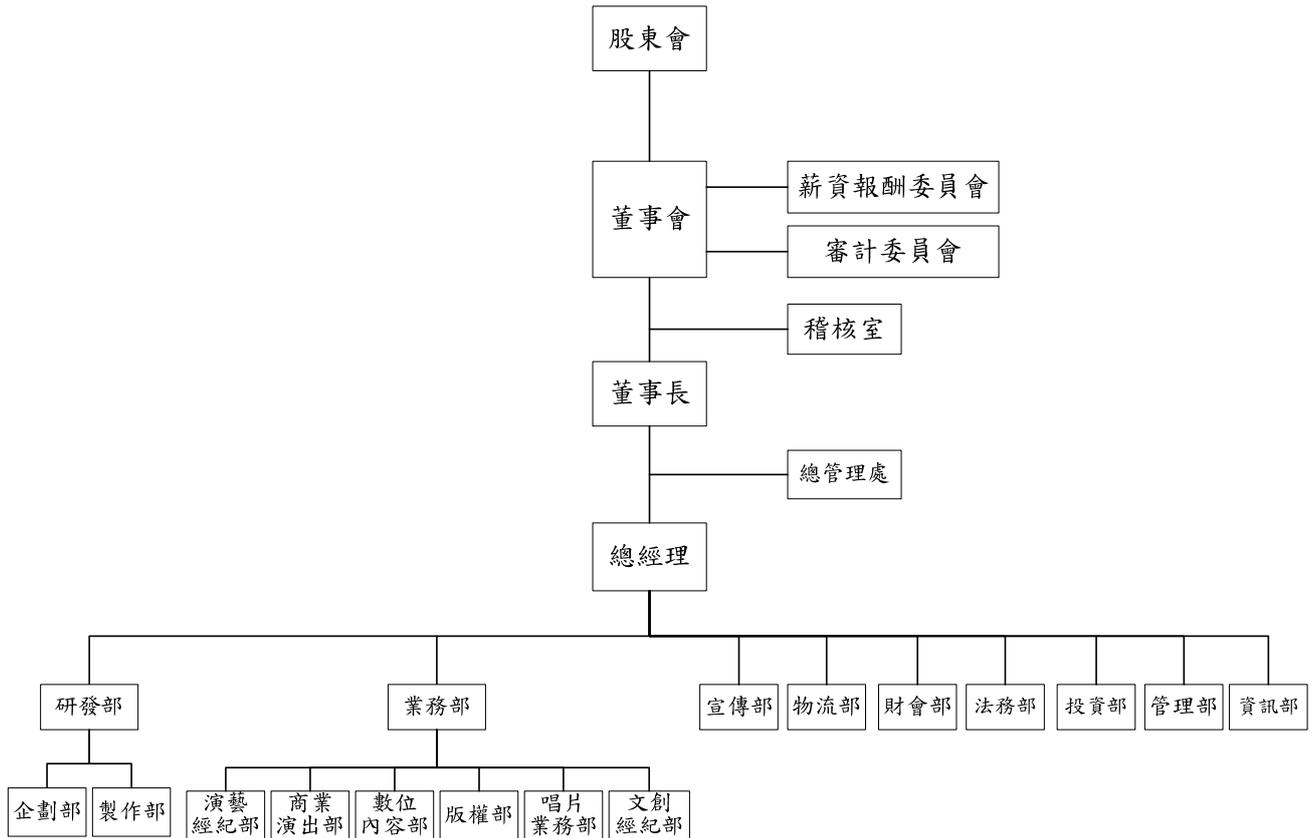
| 時 間 | 重 要 紀 事 |
|-------------|--|
| 104 年 4 月 | 投資米兔哥娛樂股份有限公司，取得其 40% 股權。 |
| 104 年 6 月 | 股東會通過盈餘轉增資新台幣柒仟捌拾萬元整，增資後實收資本額新台幣肆億貳仟肆佰捌拾萬元整。 |
| 104 年 6 月 | 股東會通過限制員工權利新股參拾萬股案。 |
| 104 年 6-7 月 | 持股超過 10% 之大股東英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. 進行內部股權調整，將對本公司持股轉讓與其股東，對本公司之持股降低至 10% 以下。 |
| 104 年 9 月 | 公司之錄音著作，於台灣地區除特定對象外授權 KKBOX，未來兩年授權 KKBOX 並得轉授權予台灣地區其他音樂串流平台。 |
| 104 年 12 月 | 董事會通過發行限制員工權利新股參拾萬股案，增資後實收資本額新台幣肆億貳仟柒佰捌拾萬元整。 |
| 105 年 3 月 | 公司藝人 Ella 陳嘉樺演出電影缺角一族，榮獲第 11 屆大阪電影節最佳演員獎(藥師真珠賞)。 |
| 105 年 7 月 | 處分米兔哥娛樂股份有限公司全部股權。 |
| 105 年 9 月 | 投資紅衣小女孩股份有限公司。 |
| 105 年 10 月 | 成立子公司洗耳恭聽股份有限公司。 |
| 105 年 12 月 | 驊訊電子企業股份有限公司於證券櫃檯買賣市場取得本公司股票，對本公司累計持股超 10%，成為本公司大股東。 |
| 106 年 3 月 | 董事會通過資本公積轉增資新台幣肆仟貳佰柒拾柒萬柒仟元整，提請 106 年 6 月 21 日股東常會討論。 |
| 106 年 6 月 | 股東會通過資本公積轉增資新台幣肆仟貳佰柒拾柒萬柒仟元整，增資後實收資本額新台幣肆億柒仟零伍拾肆萬柒仟元整。 |
| 106 年 6 月 | 股東會通過限制員工權利新股參拾萬股案。 |
| 106 年 11 月 | 投資造故事娛樂製作股份有限公司。 |
| 107 年 1 月 | 董事會通過發行限制員工權利新股參拾萬股案，增資後實收資本額新台幣肆億柒仟參佰肆拾伍萬柒仟元整。 |
| 107 年 3 月 | 與杭州網易雲音樂科技有限公司簽署策略合作協議，雙方展開深度合作。 |
| 107 年 3 月 | 董事會通過盈餘轉增資新台幣貳仟參佰陸拾柒萬貳仟捌佰伍拾元整，資本公積轉增資肆仟柒佰參拾肆萬伍仟柒百元整，提請 107 年 6 月 13 日股東常會討論。 |
| 107 年 6 月 | 股東會通過盈餘轉增資新台幣貳仟參佰陸拾柒萬貳仟捌佰伍拾元整，資本公積轉增資肆仟柒佰參拾肆萬伍仟柒 |

| 時 間 | 重 要 紀 事 |
|----------------|---|
| | 百元整，增資後實收資本額新台幣伍億肆仟肆佰肆拾柒萬伍仟伍佰伍拾元整。 |
| 107年6月 | 股東會通過限制員工權利新股陸拾萬股案。 |
| 107年6月 | 《我有我自己》專輯中之「閻羅王」歌曲榮獲第29屆金曲獎最佳編曲人獎。 |
| 107年8月-10月 | 董事會決議買回庫藏股2,000,000股以維護公司信用及股東權益，實際買回1,468,000股。 |
| 107年9月 | 投資下半場電影股份有限公司。 |
| 107年11月-12月 | 董事會決議辦理限制員工權利新股陸拾貳萬股註銷減資及庫藏股壹仟肆佰陸拾捌萬股註銷減資，減資變更登記完成後，實收資本額新台幣伍億貳仟玖佰壹拾柒萬伍仟伍佰伍拾元整。 |
| 107年11月-108年1月 | 取得杭州網易雲音樂科技有限公司之最終母公司 Cloud Village Inc.股權美金1,000萬元。 |
| 108年6月 | 子公司洗耳恭聽股份有限公司歌手流氓阿德以專輯《溫一壺青春下酒》奪第30屆金曲獎最佳台語男歌手。 |
| 108年7月 | 投資大慕影藝國際事業股份有限公司。 |
| 108年11月 | 董事會決議辦理限制員工權利新股參仟壹佰伍拾股註銷減資，減資變更登記完成後，實收資本額新台幣伍億貳仟玖佰壹拾肆萬肆仟零伍拾元整。 |
| 108年10月 | 投資一達國際醫院管理顧問股份有限公司。 |
| 108年11月 | 公司藝人 Karencici 以歌曲《長期有效》奪第10屆金音獎最佳節奏藍調單曲。 |
| 109年10月 | 投資直流電通股份有限公司。 |
| 109年12月 | 與凱擘影藝公司及大慕影藝公司合資成立大曉創藝股份有限公司。 |
| 110年3月 | 與騰訊音樂娛樂集團簽署策略合作協議，雙方展開深度合作。 |
| 110年5月 | 投資野獸國股份有限公司。 |
| 110年8月 | 成立審計委員會。 |
| 110年10月 | 與凱擘影藝公司及大慕影藝公司共同成立大曉創藝股份有限公司，並與文策院合資大慕可可股份有限公司。 |
| 111年11月 | 公司藝人 Karencici 以《99% Angel》專輯榮獲第13屆金音獎最佳節奏藍調單曲及專輯。 |
| 112年5月 | 投資未來少女股份有限公司。 |

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司之組織結構



(二)各主要部門所營業務

| 部 門 | 簡稱 | 主 要 業 務 及 職 掌 |
|----------|-------|---|
| 稽核室 | - | 各項營業活動、作業流程年度稽核計畫擬定，執行各項稽核計畫；內部控制制度執行與改善建議，提供管理階層相關分析與報告。 |
| 總管理處 | - | 為董事長之幕僚單位，協助董事長導入或執行各項重大專案計劃。 |
| 研究發展部-企劃 | 企劃部 | 歌曲風格定位，專輯及藝人造型形象設計，創造視聽著作權(MV)及美術圖文與攝影著作，演唱會節目內容設計。 |
| 研究發展部-製作 | 製作部 | 創作方向定位，創作詞曲評選，歌曲錄製，創造錄音著作權 |
| 宣傳部 | - | 歌曲、演唱會及藝人宣傳。 |
| 業務部-演藝經紀 | 演藝經紀部 | 規劃及接洽藝人演藝經紀活動，妥善安排藝人演藝工作。 |
| 業務部-商業演出 | 商業演出部 | 接洽藝人商業歌唱活動、舉辦藝人演唱會。 |
| 業務部-數位內容 | 數位內容部 | 著作權之數位授權(公開傳輸)、新媒體、新產品與新事業的開發。 |
| 業務部-文創經紀 | 文創經紀部 | 接洽文創圖文作家之授權、角色經營、商業活動、公益活動及產品開發等，與新事業的開發。 |
| 業務部-版權 | 版權部 | 著作權單曲之授權及管理，著作權公開播送、公開演出授權。 |
| 業務部-唱片銷售 | 唱片業務部 | 音樂專輯實體及虛擬銷售通路接單管理，音樂專輯之銷售與售後服務，演唱會周邊商品銷售。 |
| 物流部 | - | 實體音樂專輯、演唱會周邊商品之存貨管理，請購、採購、驗收作業及成本控管。 |
| 投資部 | - | 發揮公司各項資源之效益、開發投資標的與投資風險管理 |
| 財會部 | - | 財務會計入帳；財務報表製作；稅務申報；票據、信用、資金運用規劃及成本分析控制；投資及融資作業及管理；股務及股東權益作業；薪資計算與發放；預算整合及分析與管理；用印申請文件覆核；參與內部控制制度設計，負責各部門執行督導。 |
| 管理部 | - | 人力資源規劃、人事管理、薪工福利之規劃與執行、人才培育制度之建立與執行；視聽母帶、不動產、廠房及設備管理；總務庶務之維護；協助藝人行程安排及交通訂購與預算作業；執行保險計畫。 |
| 資訊部 | - | 網路系統架構及維護；軟體系統導入運作管理；硬體設備維護。 |
| 法務部 | - | 各類合約、文件之草擬、審核、風險控管與檔案管理；訴訟與非訴訟案件處理。 |

二、董事、獨立董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
 (一)董事及獨立董事

112年4月22日

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別 年齡 | 選(就)任 日期 | 任 期 | 初次 選任 日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女 現在持有股份 | | 利用他人名義持 有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及 其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人 | | | 備註 (註1) |
|-----|--------|-----|-------------|-------------|-----|----------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------------|------------|----------------|------------|---|---|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| | | | | | | | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | | | 職 稱 | 姓 名 | 關 係 | |
| 董事長 | 中華民國 | 呂燕清 | 男 60~69歲 | 110/8/26 | 3年 | 88/4/16 | 6,081,212 | 11.49% | 6,081,212 | 11.49% | 2,617,013 | 4.95% | - | - | 光華商職 財團法人台灣唱 片出版事業基金 會監事 財團法人台灣唱 片出版事業基金 會董事 社團法人台灣錄 音著作權人協會 理事 社團法人台灣錄 音著作權人協會 常務董事 上華唱片董事長 | 1.本公司董事長 2.華研音樂經紀股 份有限公司董事 長(本公司之法人 代表) 3.HIM International Music Pte Ltd.董 事 4.HIM International SDN. BHD.董事 5.上普管理顧問股 份有限公司董事 長 6.喜蜜國際企業股 份有限公司董事 7.財團法人華研文 化基金會董事長 | 董事 投資部 副總 物流協理 | 呂世玉 呂仁傑 呂秀娥 | 二親等 一等親 二親等 | - |
| 董 事 | 中華民國 | 呂世玉 | 男 50~59歲 | 110/8/26 | 3年 | 95/4/3 | 4,269,876 | 8.07% | 4,269,876 | 8.07% | - | - | - | - | 新埔工專工業工 程科 上華唱片副董事 長 | 1.本公司策略長 2.喜蜜國際企業股 份有限公司董事 長 3.財團法人華研文 化基金會董事 4.洗耳恭聽股份有 限公司董事長(本 公司之法人代表) | 董事 物流協理 | 呂燕清 呂秀娥 | 二親等 二親等 | - |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別 年齡 | 選(就)任 日期 | 任 期 | 初次 選任 日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女 現在持有股份 | | 利用他人名義持 有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及 其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人 | | | 備註 (註 1) |
|-----|------------|--|--------------|-------------|-----|----------------|-----------|------------|-----------|------------|--------------------|------------|----------------|------------|--|---|-----------------------------|-----|-----|-------------|
| | | | | | | | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | | | 職 稱 | 姓 名 | 關 係 | |
| 董 事 | 中 華 民 國 | 驛訊文 創科技 股份有 限公司 代 表 人： 鄭期成 | 男 50~59 歲 | 110/8/26 | 2 年 | 108/6/19 | 6,697,109 | 12.66% | 6,697,109 | 12.66% | - | - | - | - | 中華技術學院電 子工程所碩士 台師大、上海復 旦兩岸總裁班 | 1.驛訊電子企業股 份有限公司董事 長兼總經理 2.HIM International SDN. BHD.董事 3.智微科技股份有 限公司獨立董事 4.一達國際醫院管 理顧問股份有 限公司副董事長 5.驛訊文創科技股 份有限公司董事 長(驛訊電子之 法人董事代表) 6.好音樂文創科 技股份有限公司董 事長(驛訊文創 之法人董事代表) | - | - | - | - |
| 董 事 | 中 華 民 國 | 何燕玲 | 女 50~59 歲 | 110/8/26 | 3 年 | 101/6/28 | 201,937 | 0.38% | 201,937 | 0.38% | 1,000 | 0% | - | - | 政治大學國際經 營管理碩士 BMG 國際唱片大 中華區資深行銷 總監 寶麗金唱片國外 部總監 | 1.本公司總經理(大 中華區總裁) 2.華研音樂經紀股 份有限公司總經 理 3.洗耳恭聽股份有 限公司總經理 4.財團法人華研文 化基金會董事 5.全音樂股份有限 公司董事(本公 司之法人代表) 6.紅衣小女孩股份 有限公司董事(本 公司之法人代表) 7.造故事娛樂製作 股份有限公司董 事(本公司之法 人代表) 8.下半場電影股份 有限公司董事(本 公司之法人代表) 9.台北流行音樂中 心董事 10.IFPI 亞洲總會獨 立董事 11.大慕影藝國際事 業股份有限公司 監察人(本公司之 法人代表) 12.大晚創藝股份有 限公司董事(本公 司之法人代表) 13.大慕可可股份有 限公司董事 | - | - | - | - |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別 年齡 | 選(就)任 日期 | 任期 | 初次 選任 日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女 現在持有股份 | | 利用他人名義持 有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及 其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人 | | | 備註 (註1) |
|------------|------------|-----|--------------|-------------|-----|----------------|---------|------------------|---------|------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|---|--|-----------------------------|--------|--------|------------|
| | | | | | | | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | | | 職 稱 | 姓 名 | 關 係 | |
| 董 事 | 中 華 民 國 | 李首賢 | 男 50~59 歲 | 110/8/26 | 3 年 | 101/6/28 | 105,170 | 0.20% | 105,170 | 0.20% | - | - | - | - | 台灣大學會計學 研究所碩士 會計師 安侯建業會計師 事務所審計主任 致伸科技會計副 理 華研國際電通財 務長 | 1.本公司副總經理 2.公司治理主管 | - | - | - | - |
| 董 事 | 中 華 民 國 | 徐正泰 | 男 50~59 歲 | 110/8/26 | 3 年 | 110/8/26 | - | - | - | - | - | - | - | - | 美國賓州州立大 學 MBA 弘騏網際網路股 份有限公司董事 長 風和國際股份有 限公司董事 誠信科技股份有 限公司副董事 長 厚生股份有限公 司董事 聯訊電子企業股 份有限公司獨 立董事 | 1.風和開發股份有 限公司董事長 2.寬誠國際股份有 限公司董事長 | - | - | - | - |
| 獨 立 董 事 | 中 華 民 國 | 李春燕 | 女 50~59 歲 | 110/8/26 | 3 年 | 104/6/23 | - | - | - | - | - | - | - | - | 士林商職商業科 | 1.本公司之薪酬委 員及審計委員 2.勤誠興業股份有 限公司董事 3.名冠投資股份有 限公司董事長 4.中喬資產管理有 限公司董事長 5.勤悅科技股份有 限公司董事長 6.勤眾興業股份有 限公司董事(名冠 投資股份有限公 司法人代表人) 7.中欣開發事業有 限公司董事長 | - | - | - | - |

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別 年齡 | 選(就)任 日期 | 任期 | 初次 選任 日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女 現在持有股份 | | 利用他人名義持 有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及 其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人 | | | | 備註 (註1) |
|----------|----------|-----|-------------|-------------|----|----------------|---------|------------------|--------|------------------|--------------------|------------------|----------------|------------------|---|---|-----------------------------|---|---|---|------------|
| | | | | | | | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | 股 數 | 持 股 比 例 | | | 職 | 稱 | 姓 | 名 | |
| 獨立 董事 | 中華 民國 | 陳世文 | 男 60~69歲 | 110/8/26 | 3年 | 110/8/26 | - | - | - | - | 1,150 | 0% | - | - | 淡江大學電子工 程系 | 1.本公司薪酬委員 及審計委員 2.聖誠企業有限公 司董事長 3.海聖威生物科技 股份有限公司董 事長 4.聖承能源股份有 限公司 董事長 5.飛鴻環保科技股 份有限公司董事 長 6.聖農生技股份有 限公司董事長 | - | - | - | - | - |
| 獨立 董事 | 中華 民國 | 蕭惠貞 | 女 60~69歲 | 110/8/26 | 3年 | 110/8/26 | 8,000 | 0.02% | - | - | - | - | - | - | 國立中興大學法 商學院企業管理 系畢業 美國紐約理工學 院 MBA 畢業 第一銀行辦事員 中國農民銀行(現 合併於合作金 庫)專員 | 1.本公司薪酬委員 及審計委員 | - | - | - | - | - |

註1：本公司無董事長與總經理同一人情形。

1.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

112年5月31日

| 姓名 | 條件 專業資格與經驗(註 1) | 獨立性情形(註 2) | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董家數 |
|---------------------------------------|--|---|-----------------------------|
| 董事長 呂燕清 | 流行音樂行業 40 年以上 經營管理經驗 | 不適用 | 0 |
| 董事 呂世玉 | 流行音樂行業 30 年以上 經營管理經驗 | 不適用 | 0 |
| 董事 驊訊文創科 技股份有限 公司代表 人：鄭期成 | 流行音樂行業 20 年以上 經營管理經驗 IC 設計業 30 年以上經營 管理經驗 | 不適用 | 1 |
| 董事 何燕玲 | 流行音樂行業 30 年以上 經營管理經驗 政治大學國際經營管理 碩士 | 不適用 | 0 |
| 董事 李首賢 | 流行音樂行業 15 年以上 經營管理經驗 台灣大學會計碩士 會計師 | 不適用 | 0 |
| 董事 徐正泰 | 美國賓州大學 MBA 流行音樂行業 10 年經營 管理經驗 企管及不動產開發經營 管理 30 年經驗 | 不適用 | 0 |
| 獨立董事 李春燕 | 流行音樂行業 8 年經營 管理經驗 資訊業 30 年經營管理經 驗 無公司法第 30 條各款情 事 | 1.符合公開發行公司獨立董事設置及應 遵循事項辦法第 3 條第 1 項 1~8 款獨 立性規定。 2.配偶、二親等以內親屬未擔任本公司 或其關係企業之董事、監察人或受僱 人。 3.本人、配偶、或利用他人名義持有公司 股份數及比重請詳第 14 頁。 4.未擔任與本公司有特定關係公司(參 考公開發行公司獨立董事設置及應遵 循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定) 之董事、監察人或受僱人。 5.最近 2 年未提供本公司或其關係企業 商務、法務、財務、會計等服務，未取 得相關報酬。 | 0 |

| 姓名 | 條件 | 專業資格與經驗(註 1) | 獨立性情形(註 2) | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數 |
|-------------|----|--|---|------------------------------|
| 獨立董事 陳世文 | | 醫療環保與能源行業 40 年經營管理經驗 無公司法第 30 條各款情事 | <ol style="list-style-type: none"> 1.符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 1~8 款獨立性規定。 2.配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 3.本人、配偶、或利用他人名義持有公司股份數及比重請詳第 15 頁。 4.未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 5.最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，未取得相關報酬。 | 0 |
| 獨立董事 蕭惠貞 | | 紐約理工學院 MBA 金融業(第一銀行及中國農民銀行/合作金庫)5 年以上經驗 無公司法第 30 條各款情事 | <ol style="list-style-type: none"> 1.符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 1~8 款獨立性規定。 2.配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 3.本人、配偶、或利用他人名義持有公司股份數及比重請詳第 15 頁。 4.未擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 5.最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，未取得相關報酬。 | 0 |

註 1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第 30 條各款情事。

註 2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

2.董事會多元化及獨立性：

(1)董事會多元化：敘明董事會之多元化政策、目標及達成情形。多元化政策包括但不限於董事遴選標準、董事會應具備之專業資格與經驗、性別、年齡、國籍及文化等組成情形或比例，並就前揭政策敘明公司具體目標及其達成情形。

本公司提倡董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化的董事會成員有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：文創、電子、金融、生物科技及資產管理等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理之理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條亦訂定董事會整體應具備之能力如下：1.營運判斷能力、2.會計及財務分析能力、3.經營管理能力、4.危機處理能力、5.產業知識、6.國際市場觀、7.領導能力、8.決策能力。

本公司 110 年度改選後董事會成員有男性董事 6 位、女性董事 3 位，兼顧性別、年齡及專業知識與技能之多元化，擅於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識及國際市場觀者有：呂燕清、呂世玉、鄭期成、何燕玲、李首賢、徐正泰等董事，以及李春燕、陳世文、蕭惠貞等獨立董事，其中李首賢董事具會計師資格。

本公司具員工身分的董事占比為 44%，獨立董事占比 33%，女性董事占比 33%，3 位董事在 60~69 歲，6 位在 50~59 歲。本公司注重董事會成員組成之性別平等，已達成女性董事比率目標 30% 以上。具體多元化及達成情形如下：

| 多元化核心項目 董事姓名 | 性別 | 年齡範圍 | 國籍 | 具員工身分 | 產業經驗 | | | | | 專業能力 | | | |
|-----------------|----|-------|------|-------|------|----|----|------|------|------|----|------|------|
| | | | | | 文創 | 電子 | 金融 | 生物科技 | 資產管理 | 會計 | 法律 | 資訊科技 | 經營管理 |
| 呂燕清 | 男 | 60~69 | 中華民國 | V | V | V | | | V | | | | V |
| 呂世玉 | 男 | 50~59 | 中華民國 | V | V | | | | | | | | V |
| 鄭期成 | 男 | 50~59 | 中華民國 | | V | V | | | | | | V | V |
| 何燕玲 | 女 | 50~59 | 中華民國 | V | V | | | | | | | | V |
| 李首賢 | 男 | 50~59 | 中華民國 | V | V | V | | | | V | | | V |
| 徐正泰 | 男 | 50~59 | 中華民國 | | | V | | | V | | | | V |

| 多元化核心項目 董事姓名 | 性別 | 年齡範圍 | 國籍 | 具員工身分 | 產業經驗 | | | | | 專業能力 | | | |
|-----------------|----|-------|------|-------|------|----|----|------|------|------|----|------|------|
| | | | | | 文創 | 電子 | 金融 | 生物科技 | 資產管理 | 會計 | 法律 | 資訊科技 | 經營管理 |
| 李春燕 | 女 | 50~59 | 中華民國 | | | V | | | V | V | | V | V |
| 陳世文 | 男 | 60~69 | 中華民國 | | | | | V | | | | | V |
| 蕭惠貞 | 女 | 60~69 | 中華民國 | | | | V | | | V | | | V |

(2)董事會獨立性：

- 1.獨立董事人數及比重：本公司設董事九人，其中獨立董事三人，佔比三分之一。
- 2.董事會具獨立性，是否無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括敘明董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形：本公司董事呂燕清及呂世玉為兄弟，共同創立本公司，其餘董事間無配偶及二親等以內親屬關係之情形，符合證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定董事間超過半數之席次，不具配偶或二親等以內之親屬關係。

3.法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

112 年 4 月 22 日

| 法人股東名稱 | 法人股東之主要股東 |
|--------------|----------------------|
| 驊訊文創科技股份有限公司 | 驊訊電子企業股份有限公司 持股 100% |

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

112年4月22日

| 法人名稱 | 法人之主要股東 |
|--------------|---|
| 驊訊電子企業股份有限公司 | 鄭期成 持股 6.57% |
| | 鴻威創業投資股份有限公司 持股 2.89% |
| | 錢一匡 持股 2.20% |
| | 瑞昱半導體股份有限公司 持股 1.63% |
| | 劉嫻詩 持股 1.26% |
| | 匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管英商高盛國際公司投資專戶 持股 0.98% |
| | 林培霖 持股 0.94% |
| | 匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司受託保管美林國際公司投資專戶 持股 0.69% |
| | 蔡鳳霞 持股 0.66% |
| | 大通託管JP摩根證券有限公司投資專戶 持股 0.61% |

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

註4：驊訊電子企業股份有限公司之主要股東資料為至112年4月18日止。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年4月22日；單位：仟股

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註(註1) |
|-----------------|------|-----|----|----------|---------|-------|--------------|------|------------|------|--|--|-----------------|----|----|--------|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 總經理 (大中華區總裁) | 中華民國 | 何燕玲 | 女 | 92/08/01 | 201,937 | 0.38% | 1,000 | 0% | - | - | 政治大學國際經營管理碩士 BMG 國際唱片大中華區資深行銷總監 寶麗金唱片國外部總監 | 1.本公司董事 2.華研音樂經紀股份有限公司總經理 3.洗耳恭聽股份有限公司總經理 4.財團法人華研文化基金會董事 5.全音樂股份有限公司董事(本公司之法人代表) 6.紅衣小女孩股份有限公司董事(本公司之法人代表) 7.造故事娛樂製作股份有限公司董事(本公司之法人代表) 8.下半场電影股份有限公司董事(本公司之法人代表) 9.台北流行音樂中心董事 10.IFPI 亞洲總會獨立董事 11.大慕影藝國際事業股份有限公司監察人(本公司之法人代表) 12.大曉創藝股份有限公司董事(本公司之法人代表) 13.大慕可可股份有限公司董事 | - | - | - | - |
| 財務長 | 中華民國 | 蘇雅惠 | 女 | 96/05/01 | 60,056 | 0.11% | - | - | - | - | 崇佑企專會統科 永安聯合會計師事務所 審計領組 華納國際音樂 財務副理 | 1.華研音樂經紀股份有限公司財務長 2.洗耳恭聽股份有限公司財務長 3.財團法人華研文化基金會董事 4.財團法人台灣唱片出版事業基金會常務董事 | - | - | - | - |
| 副總 | 中華民國 | 施人誠 | 男 | 90/07/16 | 25,000 | 0.05% | - | - | - | - | 台灣大學經濟系 EMI 唱片 A&R 經理 | - | - | - | - | |

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 (註1) |
|------------------------|------|-----|----|-----------|-----------|-------|--------------|------|------------|------|--|---|-----------------|-----|-----|------------|
| | | | | | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 總監 | 中華民國 | 林妙音 | 女 | 107/03/13 | - | - | - | - | - | - | 國立台灣藝術大學 戲劇科 相信音樂國際股份有限公司 副總 | - | - | - | - | - |
| 總監 | 中華民國 | 朱凱 | 男 | 110/09/22 | - | - | - | - | - | - | 世新大學廣播電視科 華風數位總監 艾貝克思(艾迴)總監 | - | - | - | - | - |
| 總監 | 中華民國 | 李麗蘭 | 女 | 108/01/07 | - | - | - | - | - | - | 淡江大學中文系 福茂唱片 企劃總監 海蝶音樂 企劃總監 太合音樂 企劃總監 | - | - | - | - | - |
| 製作總監 | 中華民國 | 王治平 | 男 | 94/03/01 | 29,960 | 0.06% | - | - | - | - | 中國海專輪機科 奇蹟唱片 音樂總監 | 夏日微風音樂工作室負責人 | - | - | - | - |
| 音樂總監 | 中華民國 | 呂禎晁 | 男 | 104/12/18 | 84,390 | 0.16% | - | - | - | - | 新竹高工土木科 知名詞曲作者 8866 音樂總監 華研音樂經紀總監 | 華研音樂經紀股份有限公司 音樂經紀總監 | - | - | - | - |
| 物流協理 | 中華民國 | 呂秀娥 | 女 | 97/02/01 | 22,755 | 0.04% | - | - | - | - | 珠海中學普通科 上華唱片 物流及採購經理 | 1.德積科技股份有限公司董事 2.宏華文創股份有限公司監察人 | 策略長 | 呂世玉 | 二親等 | - |
| 策略長 | 中華民國 | 呂世玉 | 男 | 88/05/01 | 4,269,876 | 8.07% | - | - | - | - | 新埔工專工業工程科 上華唱片副董事長 | 1.本公司董事 2.喜蜜國際企業股份有限公司董事長 3.財團法人華研文化基金會董事 4.洗耳恭聽股份有限公司董事長(本公司之法人代表) | 物流協理 | 呂秀娥 | 二親等 | - |
| 投資部副 總 資訊安全 長 | 中華民國 | 呂仁傑 | 男 | 109/02/07 | 615,939 | 1.16% | - | - | - | - | 澳洲雪梨大學資訊科學 碩士 政治大學資訊科學系 本公司總經理特助 | 1.華樣管理顧問股份有限公司監察人 2.上普管理顧問股份有限公司監察人 3.一達國際醫院管理顧問股份有限公司董事(本公司之法人代表) 4.財團法人台灣唱片出版事業基金會常務董事 5.社團法人台灣錄音著作權人協會常務董事 6.直流電通股份有限公司董事(本公司之法人代表) | - | - | - | - |

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 備註 (註1) |
|--------------------|------|-----|----|-----------|---------|-------|--------------|------|------------|------|--|-------------|-----------------|----|----|------------|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 副總經理 公司治理 主管 | 中華民國 | 李首賢 | 男 | 99/11/01 | 105,170 | 0.20% | - | - | - | - | 台灣大學會計學研究所 碩士 會計師 安侯建業會計師事務所 審計主任 致伸科技 會計副理 華研國際電通 財務長 | 本公司董事 | - | - | - | - |
| 稽核室 主任 | 中華民國 | 陳韋君 | 女 | 110/11/08 | - | - | - | - | - | - | 德明財經科技大學會計 資訊系 正風聯合會計師事務所 中級審計員 本公司財會部專員 | - | - | - | - | |

註1：本公司無董事長與總經理同一人情形。

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距 | 董事姓名 | | | |
|---------------------------------------|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 前四項酬金總額(A+B+C+D) | | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) | |
| | 本公司(註 8) | 財務報告內所有公司(註 9)H | 本公司(註 8) | 財務報告內所有公司(註 9)I |
| 低於 1,000,000 元 | 呂世玉、驛訊文創科技股份有限公司 代表人:鄭期成、何燕玲、李首賢、徐正泰、李春燕、陳世文、蕭惠貞 | 呂世玉、驛訊文創科技股份有限公司 代表人:鄭期成、何燕玲、李首賢、徐正泰、李春燕、陳世文、蕭惠貞 | 驛訊文創科技股份有限公司 代表人:鄭期成、徐正泰、李春燕、陳世文、蕭惠貞 | 驛訊文創科技股份有限公司 代表人:鄭期成、徐正泰、李春燕、陳世文、蕭惠貞 |
| 1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含) | | | | |
| 2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含) | | | | |
| 3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含) | 呂燕清 | 呂燕清 | 呂燕清、李首賢 | 呂燕清、李首賢 |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含) | | | 呂世玉、何燕玲 | 呂世玉、何燕玲 |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含) | | | | |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含) | | | | |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含) | | | | |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含) | | | | |
| 100,000,000 元以上 | | | | |
| 總計 | 9 人 | 9 人 | 9 人 | 9 人 |

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)，或下表(3-2-1)及(3-2-2)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列表一之三。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益則係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2.民國 111 年支付監察人之酬金：本公司已設置審計委員會取代監察人，故無監察人酬金。

3.民國 111 年支付總經理及副總經理之酬金

單位：仟元，仟股

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A) (註2) | | 退職退休金 (B) | | 獎金及特支費等等 (C)(註3) | | 員工酬勞金額(D) (註4) | | | | A、B、C及D等四項總 額及占稅後純益之比例 (%)(註8) | | 領取來自子公 司以外轉投資 事業或母公司 酬金(註9) |
|-----|-----|---------------|---------------------------|--------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| | | 本公司 | 財務報 告內所 有公司 (註5) | 本公司 | 財務報 告內所 有公司 (註5) | 本公司 | 財務報 告內所 有公司 (註5) | 本公司 | | 財務報告內所有公 司(註5) | | 本公司 | 財務報告內 所有公司 (註5) | |
| | | | | | | | | 現金 金額 | 股票 金額 | 現金 金額 | 股票 金額 | | | |
| 策略長 | 呂世玉 | 17,030 | 17,030 | - | - | - | - | 3,931 | - | 3,931 | - | 20,961 6.67% | 20,961 6.67% | 無 |
| 總經理 | 何燕玲 | | | | | | | | | | | | | |
| 副總 | 李首賢 | | | | | | | | | | | | | |
| 副總 | 施人誠 | | | | | | | | | | | | | |
| 副總 | 呂仁傑 | | | | | | | | | | | | | |

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距 | 總經理及副總經理姓名 | |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| | 本公司(註 6) | 財務報告內所有公司(註 7) |
| 低於 1,000,000 元 | | |
| 1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含) | 呂仁傑 | 呂仁傑 |
| 2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含) | 李首賢、施人誠 | 李首賢、施人誠 |
| 3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含) | 呂世玉 | 呂世玉 |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含) | 何燕玲 | 何燕玲 |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含) | | |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含) | | |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含) | | |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含) | | |
| 100,000,000 元以上 | | |
| 總計 | 5 人 | 5 人 |

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度董董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

4.111 年分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

單位：仟元

| | 職稱 (註1) | 姓名 (註1) | 股票 金額 | 現金 金額 | 總計 | 總額占稅後純益 之比例(%) |
|-------------|-----------------|------------|----------|------------|------------|-------------------|
| 經 理 人 | 總經理 (大中華區總裁) | 何燕玲 | 0 | 5,595(註 a) | 5,595(註 a) | 1.78(註 a) |
| | 財務長 | 蘇雅惠 | | | | |
| | 副總 | 施人誠 | | | | |
| | 製作總監 | 王治平 | | | | |
| | 音樂總監 | 呂禎晃 | | | | |
| | 總監 | 林妙音 | | | | |
| | 總監 | 朱凱 | | | | |
| | 總監 | 李麗蘭 | | | | |
| | 物流協理 | 呂秀娥 | | | | |
| | 策略長 | 呂世玉 | | | | |
| | 副總經理 | 李首賢 | | | | |
| | 副總經理 | 呂仁傑 | | | | |
| | 稽核室主任 | 陳韋君 | | | | |

註a：本公司 112 年 3 月 6 日董事會通過分派員工酬勞 880 萬元整，但尚未召集薪酬委員會，無擬具配發計畫，上表金額係按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額預估數。

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列上表(1)外，另應再填列表。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例

| 年度 身份 | 110 年度 | | 111 年度 | |
|-----------------|---|-----------|---|-----------|
| | 本公司及合併報表支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例 | | 本公司及合併報表支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例 | |
| | 本公司 | 財務報表內所有公司 | 本公司 | 財務報表內所有公司 |
| 董事、監察人、總經理及副總經理 | 8.67% | 8.80% | 10.39% | 10.54% |

本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例 111 年較 110 年度略大，主要係本公司 111 年度受業外損失影響(香港股市下跌造成持有股份之未實現評價損失)，造成稅後純益減少，惟營業利益並未減少，在酬金金額與 110 年度相當情況下，導致 111 年度酬金占稅後純益比例略微增加。

2.本公司章程第 21 條訂定公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬勞前之利益)，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。員工酬勞給付對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其一定條件授權董事長訂定之。

本公司之獨立董事支領固定報酬，獨立董事報酬由董事會討論決議，其報酬與公司獲利無關，不論盈虧均須支付，主要係參考執行獨立董事職能所需投入時間、公司營運狀況及市場通常水準，並比較一般董事職能與風險而定。獨立董事之職責主要是依本公司治理實務守則及獨立董事之職責範疇規則之規範，詳細內容，請詳本公司官網 https://www.him.com.tw/about13.php?select_index=about4。

本公司支付給參與執行決策之董事固定報酬，獨立董事以外的一般董事則依據董事評鑑結果給予董事酬勞，評鑑內容詳第 32 頁；總經理及副總經理等經理人酬金包含薪資及獎金(含配車)等，其中薪資參考同業水準以及職稱、職級、學(經)歷、專業能力與職責等項目，獎金除依據薪資報酬委員會建議分配原則，亦與績效評估目標高度連結，包含財務性指標(如公司營收、稅前淨利與稅後淨利之達成率)、非財務性(如發掘、舉薦藝人加入公司、避免部門在法令遵循及作業風險事項的重大缺失)等中長期指標，由董事長依經營績效核定。以上酬金制度、酬金金額及員工酬勞分配均經薪資報酬委員會討論通過。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

本公司董事會最近年度(民國 111 年)及民國 112 年截至本年報刊印日止，董事會開會 7 次 (A)，董事出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出(列)席 次數 B | 委託出 席次數 | 實際出(列)席率 (%)【B/A】(註) | 備註 |
|------|-----------------------------|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| 董事長 | 呂燕清 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 董 事 | 呂世玉 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 董 事 | 驛訊文創科技股份 有限公司 代表人:鄭期成 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 董 事 | 何燕玲 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 董 事 | 李首賢 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 董 事 | 徐正泰 | 6 | 1 | 86% | 110.8.26 新任 |
| 獨立董事 | 李春燕 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 獨立董事 | 陳世文 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 新任 |
| 獨立董事 | 蕭惠貞 | 7 | 0 | 100% | 110.8.26 新任 |

最近年度(民國 111 年)及民國 112 年截至本年報刊印日止獨立董事出席狀況：

| 期別 姓名 | 第九屆 第 4 次 | 第九屆 第 5 次 | 第九屆 第 6 次 | 第九屆 第 7 次 | 第九屆 第 8 次 | 第九屆 第 9 次 | 第九屆 第 10 次 |
|----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 李春燕 | 親自出席 |
| 陳世文 | 親自出席 |
| 蕭惠貞 | 親自出席 |

其他應記載事項：

1、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

| 董事會日期 | 期別 | 議案內容 | 獨立董事意見 | 公司之處理 |
|-----------|------------|--------------------|--------|-----------------|
| 111.03.14 | 第九屆 第四次 | 修訂本公司章程案 | 無異議通過 | 依董事會決議，提請股東常會討論 |
| 111.03.14 | 第九屆 第四次 | 修訂取得或處分資產管理辦法部分條文案 | 無異議通過 | 依董事會決議，提請股東常會討論 |

| | | | | |
|-----------|--------|------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| 111.03.14 | 第九屆第四次 | 修訂本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案 | 無異議通過 | 依董事會決議通過後執行 |
| 111.03.14 | 第九屆第四次 | 本公司會計師委任案 | 無異議通過 | 依董事會決議委任會計師 |
| 111.08.08 | 第九屆第六次 | 訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案 | 無異議通過 | 依董事會決議通過後執行 |
| 111.08.08 | 第九屆第六次 | 修訂本公司「防範內線交易管理辦法」案 | 無異議通過 | 依董事會決議通過後執行 |
| 111.08.08 | 第九屆第六次 | 修訂本公司章程案 | 無異議通過 | 依董事會決議，提請股東常會討論 |
| 111.11.09 | 第九屆第七次 | 修訂本公司「董事會議事規範及運作管理辦法」案 | 無異議通過 | 依董事會決議，提報股東常會 |
| 112.03.06 | 第九屆第九次 | 本公司會計師委任案 | 無異議通過 | 依董事會決議委任會計師 |
| 112.05.08 | 第九屆第十次 | 獨立董事薪酬討論案 | 三位獨立董事於討論及決議時迴避，經主席徵詢其他出席董事，無異議通過 | 依董事會決議通過後執行 |

(2) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

2、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

| 董事會日期 | 董事姓名 | 議案內容 | 應利益迴避原因 | 參與表決情形 |
|-----------|-------------|-----------|-----------------------|-----------------------------------|
| 112.05.08 | 李春燕、陳世文、蕭惠貞 | 獨立董事薪酬討論案 | 本案獨立董事李春燕、陳世文、蕭惠貞為當事人 | 三位獨立董事於討論及決議時迴避，經主席徵詢其他出席董事，無異議通過 |

3、董事會評鑑執行情形：本公司自民國 109 年開始實施董事會以及功能性委員會自我評鑑或同儕評鑑，民國 111 年之董事會評鑑實施情形請詳下表。

| 評估週期 (註1) | 評估期間 (註2) | 評估範圍 (註3) | 評估方式 (註4) | 評估內容 (註5) | 評估結果 (註6) |
|--------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------|---|--|
| 每年執行一次 | 對董事會111年1月1日至12月31日之績效進行評估。 | 整體董事會、個別董事成員、所屬功能性委員會。 | 董事會內部自評、董事會成員自評、功能性委員會自評。 | 1.董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。 2.董事成員自我績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制。 3.功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制。 | 1.董事會績效評估：評分結果4.69分。 2.董事成員自我績效評估：評分結果4.63分。 3.功能性委員會績效評估：薪酬委員會評分結果4.63分；審計委員會評分結果4.65分。 |

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

(1)董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。

(2)個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。

(3)功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

註6：評估選項：極優（非常同意）5分；優（同意）4分；中等（普通）3分；差（不同意）2分；極差（非常不同意）1分

4、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司於民國 110 年股東會改選董事及獨立董事後，已設置審計委員會，並如期開會，每次董事會及審計委員會均要邀請會計師列席。本公司並於民國 112 年 3 月 6 日董事會討論通過設置公司治理主管，辦理公司治理及提升董事會職能工作。本公司秉持營運透明之原則，於本公司網站設有利害關係人及公司治理專區，並定期與不定期於公開資訊觀測站揭露營運資訊、澄清媒體報導，以維護股東權益。

註 1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形：

1. 最近年度(民國 111 年)及民國 112 年截至本年報刊印日止，審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數 (B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%) (B/A)(註 1、註 2) | 備註 |
|------|-----|---------------|--------|----------------------------|-------------|
| 獨立董事 | 李春燕 | 6 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 獨立董事 | 陳世文 | 6 | 0 | 100% | 110.8.26 新任 |
| 獨立董事 | 蕭惠貞 | 6 | 0 | 100% | 110.8.26 新任 |

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

| 審計委員會日期 | 期別 | 議案內容 | 獨立董事意見 | 審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理 |
|-----------|--------|-----------------------|--------|------------------------------------|
| 111.03.14 | 第一屆第二次 | 出具民國 110 年度內部控制聲明書案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 111.03.14 | 第一屆第二次 | 民國 110 年度決算表冊承認案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 111.03.14 | 第一屆第二次 | 修訂取得或處分資產管理辦法部分條文案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過，提請股東常會討論。 |
| 111.03.14 | 第一屆第二次 | 本公司會計師委任案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 111.05.09 | 第一屆第三次 | 民國 111 年度第一季合併財務報表討論案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 111.08.08 | 第一屆第四次 | 民國 111 年度第二季合併財務報表討論案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 111.08.08 | 第一屆第四次 | 訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 111.08.08 | 第一屆第四次 | 修訂本公司「防範內線交易管理辦 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |

| | | | | |
|-----------|--------|------------------------|-------|----------------------------------|
| | | 法」案 | | |
| 111.11.09 | 第一屆第五次 | 民國 111 年度第三季合併財務報表討論案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 111.11.09 | 第一屆第五次 | 修訂本公司「董事會議事規範及運作管理辦法」案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過，提報股東常會。 |
| 112.03.06 | 第一屆第六次 | 出具民國 111 年度內部控制聲明書案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 112.03.06 | 第一屆第六次 | 民國 111 年度決算表冊承認案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 112.03.06 | 第一屆第六次 | 本公司會計師委任案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |
| 112.05.08 | 第一屆第七次 | 民國 112 年度第一季合併財務報表討論案 | 無反對意見 | 無異議通過，並提董事會討論，出席董事全體決議通過。 |

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

| 日期 | 財務、業務狀況進行溝通之重大事項 | 溝通方式及結果 |
|--|--|---|
| 111.03.14 111.05.09 111.08.08 111.11.09 112.03.06 112.05.08 | 內部控制修訂、會計師委任、訂定內部重大資訊處理作業程序、修訂防範內線交易管理辦法、修訂董事會議事規範及運作管理辦法及財務報表編製能力等。 | 於董事會前先行會議，溝通左列事項。獨立董事與內部稽核主管及會計師均出席或列席董事會，就公司管理當局提案可於董事會表達意見。左列事項獨立董事與內部稽核主管及會計師並無相反意見。 |

註 1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註 2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因 |
|---|------|---|---|----------------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？ | V | | 本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，並於公司網站設置於利害關係人及公司治理專區，充分揭露公司營運與治理相關訊息，並依法規規定於公開資訊觀測站及時公告營運資訊與重大訊息，依規定召開股東常會與臨時會，使股東能充分知悉、參與及決定重大事項。 | 無重大差異 |
| 二、公司股權結構及股東權益 | | | | |
| (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ | V | | 本公司設有公司專屬網站，設置利害關係人及公司治理專區，揭露發言人、代理發言人及股東聯繫窗口及聯繫方法，以回覆股東及利害關係人各項問題，並設有股務部門及委託專業股務代理，處理股東建議或糾紛等相關問題。 | 無重大差異 |
| (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ | V | | 本公司主要股東已選任為本公司董事，每月定期申報持股異動，另由股務代理機構提供之股東名冊了解公司股東之變化，如為法人股東將上公司登記網站進一步查詢其資本與董事結構。 | 無重大差異 |
| (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ | V | | 本公司與關係企業之財務及業務均獨立運作，內部控制制度訂定有「關係人及集團企業交易管理辦法」，明定關係企業間(1)銷貨、提供勞務服務及著作權授權、(2)進貨、取得著作權授權、(3)資產交易及長期投資、(4)資金融通、(5)背書保證、(6)其他交易(佣金及服務費等)等作業程序，符合一定條件之重大交易應提董事會決議通過、提股東會同意或報告。彼此業務往來應明確訂定價格條件與支付方式，且交易之目的、價格、條件、交易之實質與形式及相關處理程序，不應與非關係人之正常交易或市場價格有顯不相當或顯欠合理之情事。 本公司另訂有「對子公司之監督與管理辦法」，明定經營策略及風險管理政策、專 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|---|------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 輯產品之供應、銷售及推廣、本公司藝人於各地區之演出、著作權在子公司所在地區之授權、開發新藝人、新客戶及新的產品市場、存貨管理、收款及付款條件與帳款管理、財務管理、合約管理、人事管理、會計政策、稽核等作業程序及規劃，加強對子公司之控管。 民國111年度及112年截止本年報刊印日止，並無應提交董事會或股東會報告或討論之關係人交易。 | |
| (四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？ | V | | 本公司訂有「防範內線交易管理辦法」，且每年均舉辦教育訓練課程，強化內部人控管及禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。公司於111年12月21日由內部稽核主管以電子郵件提供公司12位經理人防範內線交易及誠信經營政策相關宣導資料。 | 無重大差異 |
| 三、董事會之組成及職責 | | | | |
| (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ | V | | 1.本公司已訂定董事會多元化政策、具體管理目標及落實執行，請詳第18頁。 2.董事會就成員多元化的政策另揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 | 無重大差異 |
| (二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ | | V | 本公司依「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」設置薪資報酬委員會，運作情形請詳第47頁薪資報酬委員會運作情形資訊。110年度股東會選任第九屆董事後設立審計委員會。目前未自願設置其他各類功能性委員會。 | 未來依本公司需求及相關法令修正條文配合辦理。 |
| (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ | V | | 本公司董事會於109年3月23日通過「董事會自我評鑑或同儕評鑑」，並依程序每年自評一次，每三年外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。自民國109年開始自評並提報董事會，本公司業已完成111年度(第三次)自評，公告於公司官網並於112年3月6日將績效評估之結果提報董事會。 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|--|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？ | V | | <p>本公司參考審計品質指標(AQIs)每年評估簽證會計師之獨立性及適任性，評估構面包含專業性、品質控管、獨立性、監督及創新能力。經評估本公司簽證會計師並未擔任本公司之董事或獨立董事，非本公司之股東，亦未提供簽證及財稅案件以外之服務，在本公司無支薪或其他財務利益等情事，且簽證會計師每年亦會依照中華民國審計準則公報第三十九號「與受查者治理單位之溝通」規定，與本公司董事、獨立董事溝通，會計師獨立性無虞，且會計師持續進修、案件品質控管、主管機關督導檢查情形與創新性投入均符合一定標準。本公司無連續七年未更換會計師或其受有處分或有損及獨立性之情事而須更換會計師。本公司亦將評估結果提交審計委員會及董事會中討論。民國111年及112年會計師委任分別經本公司民國111年3月14日及112年3月6日審計委員會、董事會討論後通過。</p> | 無重大差異 |
| 四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？ | V | | <p>由本公司總管理處負責公司治理相關事務，包含公司治理主管及相關成員，由副總李首賢先生擔任公司治理主管，其具有會計師職業資格，並於公開發行公司及會計師事務所從事查核、財務、股務等管理工作經驗達超過20年。公司治理主管設置於112年3月6日經董事會決議通過。公司治理人員主要職責為，包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄、辦理董事進修、董監責任險等。進修情形詳第44頁。</p> <p>111年度業務執行情形如下，並提報至112年第一次及第二次董事會：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因 |
|---|------|---|---|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 2. 獨立董事依照公司治理實務守則，有與內部稽核主管或簽證會計師個別會面瞭解公司財務業務之需要時，協助安排相關會議。 3. 依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程；評估購買合宜之「董監事及重要職員責任險」。 4. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。 5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。 | |
| 五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？ | V | | 本公司設有發言人及代理發言人制度，同時於公司網站 https://www.him.com.tw/about18.php 及公開資訊觀測站揭露利害關係人與公司聯繫方式，並於公司網站設有利害關係人及公司治理專區及檢舉信箱，以使利害關係人得以快速瞭解公司營運狀況，以維持其權益。111年度利害關係人執行結果於112年5月8日董事會上報告。 | 無重大差異 |
| 六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？ | V | | 本公司委任兆豐證券專業股務代辦股東會事務。 | 無重大差異 |
| 七、資訊公開 | | | | |
| (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ | V | | 本公司設有企業網站，網址為 http://www.him.com.tw ，即時揭露財務業務與公司治理相關訊息，亦可於公開資訊觀測站查詢各項資訊。 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|--|------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)? | V | | 本公司設有專人負責公司資訊之蒐集揭露，並依規定落實發言人及代理發言人制度，法人說明會資料除上傳公開資訊觀測站外，於公司網站之利害關係人及公司治理專區 https://www.him.com.tw/about.php 同步提供相關資料。 | 無重大差異 |
| (三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形? | | V | 本公司年度財務報告依證券交易法規定於會計年度終了三個月內公告並申報，而年度及第一、二、三季財務報告與各月份營運情形皆於規定期限內提早數日公告。 | 未來依本公司需求及相關法令修正條文配合辦理。 |
| 八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 | | | | |
| (一)員工權益 | V | | 本公司重視員工權益及表達對僱員之關懷，積極建立兩性平等的工作環境，由勞資代表定期舉行勞資會議，以促進勞資雙方的共識與和諧，並設立職工福利委員會，辦理員工旅遊等各項福利事項，並依勞動基準法及勞工退休金條例，提列及提撥退休金，並辦理員工及眷屬團體保險，提供醫療保障。本公司依相關法令訂定有關勞資關係之一切規定措施，實施情形良好，無勞資爭議。 | 無重大差異 |
| (二)僱員關懷 | V | | | |
| (三)投資者關係 | V | | 本公司依法訂定股東會議事規則且每年依公司法召集股東會，亦給予股東充分發問及提案之機會，以反映股東意見，妥善保管股東會議事錄，另設有發言人及代理發言人制度、投資人關係聯絡人與利害關係人聯繫窗口處理股東建議、疑義及糾紛事項。亦透過公開資訊觀測站及公司網站充分揭露資訊，讓投資人了解公司營運狀況。 | 無重大差異 |
| (四)供應商關係 | V | | 本公司採購方針係與多家供應商詢價、比價、議價後，就單價、規格、付款條 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|------------------------|------|---|---|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 件、交期、產品及服務品質或其他資料等充分比較後決定之，並定期進行供應商評鑑，拒絕與誠信不好之供應商往來，積極開發新的供應商，與供應商建立協同合作、互信互利、共同追求永續雙贏成長。 | |
| (五) 利害關係人之權利 | V | | 本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之基本權益，與往來銀行、員工、客戶及供應商等，均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有合法權益，並設有發言人及代理發言人制度、投資人關係聯絡人與利害關係人聯繫窗口以回答投資人問題，以提供投資人及利害關係人透明的財務業務資訊。公司官網 https://www.him.com.tw/about18.php 詳列利害關係人關注議題及溝通管道方式。 | 無重大差異 |
| (六) 董事及監察人進修之情形 | V | | 本公司依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定辦理，詳請參閱下表「111年本公司董事進修情形」，董事平均進修6小時以上。 | 無重大差異 |
| (七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形 | V | | 本公司恪遵誠信經營及道德行為準則，依法訂定各種內部管理規章，如：公司治理實務守則、獨立董事之職責範疇規則、永續經營實務守則、道德行為準則及誠信經營守則等準則、風險管理辦法等，供各部門遵循。由各部門進行初步營運風險辨識、評估與規避，並落實於合約管理、投保董監責任險、團體保險、旅行平安險、第三人責任險及財產保險等，達到預防及規避風險目標。 本公司訂有風險管理辦法，並經董事會通過。風險管理辦法中明訂組織架構中之權責單位及風險管理作業程序，由審計委員會督導風險管理，內部稽核部門則針對各部門、各項業務執行與風險管控情形，進行計劃性或專案性查核，定期呈報公司經營決策階層及審計委員會，俾能適 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|--|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 當控管風險。本公司於民國111年5月9日董事會及112年5月8日審計委員會及董事會中進行風險管理報告。 | |
| (八)客戶政策之執行情形 | V | | 為客戶全方位之服務及保障，本公司針對客戶抱怨均即時與客戶進行充分溝通，瞭解客戶需求，以促進公司與客戶間之互動效果，並不定期於公司內部會議中檢討改進。並配合客戶各類誠信、反貪腐揭示，簽署相關利益迴避及通報協議。 | 無重大差異 |
| (九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形 | V | | 本公司已替全體董事購買責任保險，以強化股東權益之保障。 投保對象：全體董事及重要職員 保險公司：國泰世紀產物保險股份有限公司 投保金額：原保額美金200萬元，107年4月1日起提高到美金500萬元 投保期間：102年4月1日至113年4月1日，保單到期前進行續保作業。 | 無重大差異 |
| <p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司官網之利害關係人及公司治理專區，持續擴充公司治理評鑑所要求之資訊，充分提供利害關係人所需之資訊。 2.本公司之年報資訊表達方法，針對公司治理範例進行修正，期使資訊更透明與明確。 3.本公司目前無英文股東會資訊、英文官網與財務報表，主要係因本公司經營華語流行音樂，幾乎所有投資人均為華人，未來端視營運發展，權衡相關資訊揭露成本，以符合成本效益的方法進行改善。 | | | | |

111 年度本公司董事進修情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 課程名稱 | 進修時數 |
|------|-------------------------|-----------|----------------------------|------|
| 董事長 | 呂燕清 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 董事 | 呂世玉 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 董事 | 驛訊文創科技股份有限公司 代表人：鄭期成 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 董事 | 何燕玲 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 董事 | 李首賢 | 111.08.25 | 上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會 | 3 |
| | | 111.09.29 | 獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會 | 3 |
| | | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.11.11 | 上市櫃公司-衍生性商品交易策略與市場展望研討會 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 董事 | 徐正泰 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 獨立董事 | 李春燕 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 6 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 獨立董事 | 陳世文 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |
| 獨立董事 | 蕭惠貞 | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |

111 年度本公司會計主管、編製財務報告會計人員及稽核主管、公司治理主管進修情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 進修日期 | 課程名稱 | 進修時數 |
|----------------------|-----|---------------------|-------------------------------|------|
| 財務長 (會計主管) | 蘇雅惠 | 111.06.27-111.06.28 | 發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 | 12 |
| 會計經理 (會計主管職務代理人) | 徐曉春 | 111.08.29-111.08.30 | 發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 | 12 |
| 會計經理 (編製財務報告會計人員) | 徐曉春 | 111.08.15 | 最新「ESG永續」與「財報自編」相關政策發展與內控管理實務 | 6 |
| 稽核主任 (稽核主管) | 陳韋君 | 111.09.22 | 自行評估實務篇 | 6 |
| | | 111.10.07 | 稽核人員如何創造自己價值 | 6 |
| 總管理處副總 (稽核代理人) | 李首賢 | 111.11.17 | EXCEL VBA巨集應用研習班~範圍處理篇 | 6 |
| | | 111.12.02 | 企業智慧財產管理實務 | 6 |
| 公司治理主管 | 李首賢 | 111.08.25 | 上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會 | 3 |
| | | 111.09.29 | 獨立董事及審計委員會行使職權參考指引發布暨董監宣導會 | 3 |
| | | 111.11.09 | 外部創新與永續經營 | 3 |
| | | 111.11.11 | 上市櫃公司-衍生性商品交易策略與市場展望研討會 | 3 |
| | | 111.12.12 | 從ESG管理談企業永續轉型 | 3 |

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

(1)薪資報酬委員會成員資料

112年5月31日

| 身分別 (註1) | 姓名 | 條件 專業資格與經驗 (註2) | 獨立性情形(註3) | 兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數 |
|-------------|-----|--|--|-----------------------------------|
| 獨立 董事 | 李春燕 | 流行音樂行業 8 年 經營管理經驗 資訊業 30 年經營管 理經驗 無公司法第 30 條各 款情事 | 1.符合公開發行公司獨立董事設置 及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 1~8 款獨立性規定。 2.配偶、二親等以內親屬未擔任本公 司或其關係企業之董事、監察人或 受僱人。 3.本人、配偶、或利用他人名義持有 公司股份數及比重請詳第 14 頁。 4.未擔任與本公司有特定關係公司 (參考股票上市或於證券商營業處 所買賣公司薪資報酬委員會設置 及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 5.最近 2 年未提供本公司或其關係企 業商務、法務、財務、會計等服務， 未取得相關報酬。 | 0 |
| 獨立 董事 | 陳世文 | 醫療環保與能源行 業 40 年經營管理經 驗 無公司法第 30 條各 款情事 | 1.符合公開發行公司獨立董事設置 及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 1~8 款獨立性規定。 2.配偶、二親等以內親屬未擔任本公 司或其關係企業之董事、監察人或 受僱人。 3.本人、配偶、或利用他人名義持有 公司股份數及比重請詳第 15 頁。 4.未擔任與本公司有特定關係公司 (參考股票上市或於證券商營業處 所買賣公司薪資報酬委員會設置 及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 5.最近 2 年未提供本公司或其關係企 業商務、法務、財務、會計等服務， | 0 |

| | | | | |
|------|-----|---|--|---|
| | | | 未取得相關報酬。 | |
| 獨立董事 | 蕭惠貞 | 紐約理工學院 MBA 金融業(第一銀行及中國農民銀行/合作金庫)5 年以上經驗 無公司法第 30 條各款情事 | 1.符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條第 1 項 1~8 款獨立性規定。 2.配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 3.本人、配偶、或利用他人名義持有公司股份數及比重請詳第 15 頁。 4.未擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人。 5.最近 2 年未提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務，未取得相關報酬。 | 0 |

註 1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，如為獨立董事者，可備註敘明參閱第 00 頁附表一董事及監察人資料(一)相關內容。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註 2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註 3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定)之董事、監察人或受僱人；最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註 4：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

(2) 薪酬委員會職責

薪酬委員會成員應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論：訂定並定期檢討董事、審計委員會成員及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構；以及定期評估並訂定董事、審計委員會成員及經理人之薪資報酬。

(3)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、第四屆委員任期：110 年 8 月 26 日至 113 年 8 月 25 日，最近年度及截至年報刊印日止薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%) (B/A)(註) | 備註 |
|-----|-----|-----------|--------|----------------------|-------------|
| 召集人 | 李春燕 | 3 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 委員 | 陳世文 | 3 | 0 | 100% | 110.8.26 連任 |
| 委員 | 蕭惠貞 | 3 | 0 | 100% | 110.8.26 新任 |

其他應記載事項：

- 1、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形發生。
- 2、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：

| 薪酬委員會日期 | 期別 | 議案內容 | 薪酬委員意見 | 公司之處理 |
|-----------|--------|---------------------------|--------|-------------------|
| 111.03.14 | 第四屆第二次 | 本公司民國 110 年度員工及董監事酬勞發放方式案 | 無異議通過 | 依薪酬委員會決議，提請董事會討論。 |
| 111.08.08 | 第四屆第三次 | 本公司員工及董監事酬勞發放提請討論 | 無異議通過 | 依薪酬委員會決議通過後實施。 |
| 112.03.06 | 第四屆第四次 | 本公司經理人異動及酬勞異動案 | 無異議通過 | 依薪酬委員會決議通過後實施。 |
| | | 本公司民國 111 年度員工及董監事酬勞發放方式案 | 無異議通過 | 依薪酬委員會決議，提請董事會討論。 |

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

| 推動項目 | 執行情形 | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 | |
|---|------|---|---|-------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| <p>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ (上市櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)</p> | V | | <p>1.本公司推動永續發展之專責單位為本公司管理部，各部門均依其職務所及範疇積極落實公司治理及維護公益之運作。</p> <p>2.另演藝經紀部妥善規劃藝人時間投入公益，與企劃部及宣傳部共同規畫活動內容，透過藝人公眾人物角色的影響力，發揮拋磚引玉的效果與正面向上的力量，推動專案公益活動，並於公司網站利害關係人及公司治理專區中說明執行情形。</p> <p>3.董事會已訂定「永續經營實務守則」及「誠信經營守則」，並公告於本公司網站之利害關係人及公司治理專區，本公司及藝人積極推廣及參與公益活動、推動環保節能省碳、維護環境永續發展與參與急難與賑災捐款等，另每年均與員工溝通利益迴避、簽署協議，詳述該如何防範不誠信行為及收受不正當利益之處理程序，宣導誠信經營政策，並將員工福利措施、工作環境與人身安全的保護措施、環境保護措施、企業社會責任履行等之執行情形公告於公司網站。</p> <p>4.本公司於每年度董事會報告永續發展情形，111年度永續經營執行情形於112年5月8日董事會上報告。董事會對本公司及藝人推廣公益活動、節能省碳、維護環境永續發展與參與急難與賑災捐款等，予以肯定，董事會定期檢討本公司運作情形與成果後，提供強化調整項目建議，供本公司持續推動永續發展。</p> | 無重大差異 |
| <p>二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，</p> | V | | <p>1.本公司董事會通過「風險管理辦法」並揭露於公司網站，訂定風險管理的作業程序與規範，透過落實內部控制機制，確保本公司及子公司所有人員</p> | 無重大差異 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|---|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| <p>並訂定相關風險管理政策或策略？ (上市櫃公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋。)</p> | | | <p>及作業確實遵守相關法令及內控規範。</p> <p>2.本公司依重大性原則進行與公司營運相關之風險評估，相關風險管理策略如下：</p> <p>(1)環境風險：本公司為文化創意產業，無工廠生產製造過程，無環境汙染之風險，透過持續推動落實垃圾分類及減量、調控辦公室溫度、更換LED燈管等措施，加強員工環保意識並達到節能減碳之目標。</p> <p>(2)社會風險：本公司市場風險受科技產業變化及消費型態改變，音樂唱片歌曲已數位化，持續與網路平台經營業者協商，要求下架未經授權使用之錄音著作及視聽著作，或建立使用者付費機制，以保護著作權創作者應有之權利。本公司已設置數位內容及新事業發展部門，隨時掌握科技發展的業務推廣與跨界合作，持續觀察消費市場變化，透過不同新媒體(載體)方式(例如：互動型網路電視、智慧音箱等)來持續擴大著作權授權業務之版圖。</p> <p>(3)投資風險：本公司投資風險受長短期投資市價波動、被投資公司營運管理以及利率、匯率、財務及資金貸與他人風險與經營管理不善等。本公司及子公司係跨國營運，匯率變動對營收及獲利有一定程度之影響，財務部門密切注意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，請往來銀行提供專業諮詢服務，以充分掌握匯率走勢。業務承辦人員及部門主管向客戶報價前，本公司將未來匯率走勢及影響匯率之因素做綜合考量及評估後，決定適當且合理之報價。日常作業中針對相關風險之發覺、評估與控管，由各部門</p> | |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|-------------------------------------|------|---|---|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 主管於經管會議中報告及討論。 (4)誠信經營：本公司專責單位為本公司總管理處及管理部，每年定期向董事會報告年度推動企業誠信經營之執行情形，每年均與全體員工溝通利益迴避、簽署協議，提供檢舉管道，定期舉辦宣導會，落實誠信經營守則相關規定。 (5)社會經濟與法令遵循：本公司及子公司自成立以來，秉持誠信和專業之經營原則，積極強化內部管理，提昇管理品質與效率，重視企業形象和風險控管，落實內部控制機制，遵守相關法令之規範。 3.111年度相關風險管理尚屬有效，未發生重大未能控制風險事件，執行結果於112年5月8日董事會上報告。 | |
| 三、環境議題 | | | | |
| (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ | V | | 1.本公司訂有「永續發展實務守則」並揭露於公司網站，於企業經營之同時，積極實踐永續發展，並促進經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標。 2.本公司為文化創意產業，無工廠生產製造過程，無環境汙染之風險，透過持續推動落實垃圾分類及減量、調控辦公室溫度、更換LED燈管等措施，加強員工環保意識並達到節能減碳，以促進達成能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料等目標。 3.本公司非屬製造業，主要為創意工作，目前尚無相關國際驗證標準。 | 無重大差異 |
| (二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ | V | | 1.本公司為文化創意內容產業，並無工廠、無生產製造過程，不會產生廢水廢氣等汙染環境之廢棄物。本公司能源使用主要為辦公室水電，推行下列措施，環境保護情形良好。 2.本公司致力提升各項資源之利用效 | 無重大差異 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|--|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 率，表單文件電子化、回收與再利用部分廢紙、隨手關閉非必要電源、改採LED燈管、實施垃圾分類、節約用水、公司舉辦活動不使用免洗餐具、推動電子發票、廢紙再利用、響應世界地球日關燈活動等，以降低對環境之衝擊。 | |
| (三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？ | V | | <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司為文化創意內容產業，主營流行音樂製作及發行、著作權授權、圖文作家及藝人演藝經紀，氣候變遷乃屬整體系統性風險，本公司持續關注氣候變遷，並定期評估潛在風險，因應整體大環境改變服務提供模式。 2.如前述本公司採取各項節能減碳措施，降低對環境之衝擊。 | 無重大差異 |
| (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？ | V | | <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司配合主管機關進程，推動溫室氣體盤查及查證計畫。 2.本公司為文化創意內容產業，並無工廠、無生產製造過程，所產生之廢棄物以及碳排放為日常辦公消耗。110年度本公司用水1,130度，用電206,320度，碳排放量103,573公斤，廢棄物總重量3.04公噸；111年度本公司用水1,238度，用電199,280度，碳排放量101,434公斤，廢棄物總重量5.09公噸，本公司積極執行節能減碳，目標設定能源管理費用較前一年度減少1%。111年推動人員隨手關閉非必要電源及響應422世界地球日關燈活動，能源管理費用上較前一年度減少2%。 3.本公司採行以下措施：隨時注意氣候變遷、氣溫改變之情形，適時調整公司辦公環境之空調溫度、隨手關閉非必要電源、改採LED燈管、實施垃圾分類、節約用水、公司舉辦活動不使用免洗餐具、使用電子發票、推行電子簽核、廢紙再利用、響應世界地球日關燈活動等，以落實節能減碳。 | 無重大差異 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|------------------------------------|------|---|---|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 四、社會議題 | | | | |
| (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ | V | | <p>1. 本公司已訂定「人權政策」，致力維護員工基本人權，塑造人權充分保障環境，認同並支持聯合國《世界人權宣言》、《全球盟約》、《國際勞動組織公約》各項國際人權公約，並要求合作廠商營運活動，杜絕任何侵犯及違反人權的行為，使公司內、外部的成員，均能獲得公平而有尊嚴的對待。</p> <p>2. 本公司其餘相關政策及執行情形：</p> <p>(1)依據勞動基準法等相關法令及國際人權公約規定訂定內部控制，尊重勞動人權，如結社自由、集體協商權、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動等。</p> <p>(2)僱用多樣性、消除僱傭與就業歧視：遵循「就業服務法」規定，尊重各種不同差異的員工，薪給以同工同酬為原則，沒有性別、種族、社經階級、年齡、族群及宗教的差異，以落實就業、雇用條件、薪酬、福利、訓練、考評與升遷機會之平等及公允。</p> <p>(3)遵循「性別工作平等法」之規定，明定「工作場所性騷擾防治、申訴及懲戒辦法」保障性別工作權之平等，提供僱員免於性騷擾之工作環境。</p> <p>(4)隱私保護：本公司遵循「個人資料保護法」，並制定「個人資料保護管理辦法」，避免員工、藝人人格權受侵害，確保個人資料之利用在合理範圍內。</p> <p>(5)職場多元化或推動性別平等政策及實施情形：本公司為文化創意產業，需要眾多不同領域人才，尊重每個員工的個人價值與和生活經驗，用人唯才，不論其年齡、種族、國籍、性別或性別認同、身體或精神能力、宗教或信仰、性取向或社會階層。本公司營造友善工作環境，提供員工公平進步與成長的機會及打造歸</p> | 無重大差異 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|------|---|---|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 屬感，透過教育宣導提升員工相互尊重的文化，杜絕職場不當行為之發生，亦設有相關申訴機制。本公司111年平均員工人數為85人，其中男性比例約為35%、女性比例約為65%，女性大於男性，並聘有身心障礙者1名。民國111年度及112年度截至本年報刊印日止並無違反上述相關人權法令遭致處罰之情事，職場多元化或推動性別平等執行良好。 | |
| (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ | V | | <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司之薪資報酬政策除符合法律最低要求外，另訂有薪資報酬制度經薪酬委員討論後實施。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。依規定公布非擔任主管職務之全時員工薪資資料。 2. 本公司休假依勞基法規定，對於年度結束未能休完特休假期者，立即結算酬勞支付。 3. 本公司設有職工福利委員會，辦理員工旅遊、員工健康檢查、尾牙抽獎等各項福利事項。 4. 本公司章程訂定員工酬勞與獲利關係，每年度實際提撥之員工酬勞均高於章程所訂之下限，並於每年股東會報告提撥員工酬勞情形。 | 無重大差異 |
| (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ | V | | <p>本公司為提升員工的安全及健康工作環境，透過下列方法進行：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 辦理定期員工健康檢查。 2. 為員工投保團體保險及旅行平安險，給予員工高額保障。 3. 本公司辦公大樓設有 24 小時大樓管理員管理大樓門禁，在辦公室入口處設有門禁管制系統，管制上班時間人員進出，確保員工安全。 4. 推行無菸工作環境，讓員工可以在舒 | 無重大差異 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|--|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | <p>適及健康的環境下工作。</p> <p>5.不定期舉辦員工文藝活動如觀賞電影、演唱會，陶冶員工健康的身心，另有編列福委會預算舉辦員工福利活動、公司辦理員工國內外旅遊與運動會等，能讓員工在閒暇之餘，亦能適當的照顧個人健康及培養運動習慣。</p> <p>6.聘請專業衛教人員到公司對員工宣導衛教知識、急救方法等。</p> | |
| (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ | V | | <p>1.本公司新同事報到，安排內部教育訓練，協助新同事適應公司環境與文化。</p> <p>2.本公司鼓勵員工依其職涯規劃及業務需求至外部單位進行訓練，訓練內容包含網路環境企劃宣傳、資訊科技的發展運用與會計、稅務、法務新知等。</p> <p>3.本公司不定期舉辦內部教育訓練課程提升員工自我素養，並聘請業界專業人士至公司與員工分享產業發展與科技應用，提升員工職能。重要內容錄影存檔供未能參加課程之員工觀看。</p> | 無重大差異 |
| (五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ | V | | <p>1.本公司研發之流行音樂主要受眾為年輕族群，本公司發行之歌曲均協助紓發情緒，維護心理健康。本公司辦理演唱會除重視施工安全外，亦投保相關責任保險，重視消費者安全與權益。</p> <p>2.本公司訂有個人資料保護管理辦法，規範個人資料之蒐集、處理及利用，以避免人格權受侵害，重視個人之隱私。</p> <p>3.本公司為文化創意內容產業，無生產工廠，營運過程投入及產出智慧財產權，除自行遵守著作權法、商標法等相關法令外，同時要求供應商遵守相關規範。公司所發行之音樂專輯均詳</p> | 無重大差異 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|------|---|---|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 實標示創作人及工作人員，及歌曲ISRC編碼，保障創作人之權益。 4.本公司內部控制制度中之銷售、採購、生產及研發循環等，訂有各項風險辨識及控管作業流程，各項業務均設有專人處理客訴案件，服務客戶、消費者及供應商。並於公司網站上及年報中提供詳細公司聯絡資料，以作為利害關係人權利受侵害時之申訴管道。 | |
| (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？ | V | | 1.本公司與供應商來往前，會透過同業間交流、信用評等機構徵信，了解及評估供應商過去相關紀錄，供應商需通過本公司之評鑑，本公司方與其進行業務往來。 2.本公司慎選合作夥伴並與其維持良好之溝通，致力於保障智慧財產權與產品安全，若有合作供應商或客戶廣告不實或產品有危害人體之成分、侵害他人專利權、著作權、營業秘密等知識產權或其他權利之情事，且對環境與社會有顯著影響時，本公司得中止合作，並於合作合約中明訂相關條款。 3.本公司為文化創意內容產業，無生產工廠，尊重智慧財產權，遵守著作權法、商標法等相關法令，同時要求供應商不得侵犯他人著作權等相關智慧財產權及違反勞動法令。 4.民國111年度及112年度截至本年報刊印日止，尚無發現供應商有重大違反合約或法令情事。 | 無重大差異 |
| 五. 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第 | | V | 本公司目前未編製永續報告書，故不適用。 | 未來依相關規定辦理 |

| 推動項目 | 執行情形 | | | 與上市上櫃公司企業永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|------|---|------|--------------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 三方驗證單位之確信或保證意見？ | | | | |
| 六. 公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。 | | | | |
| 七. 其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (一)環保：本公司為文化創意產業，無生產工廠、無直接汙染之情形，本公司遵守環保法令，奉行垃圾分類、減量、空汙防制、節約用水用電等政策。 (二)社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益：本公司鼓勵員工參與公益活動，另善運旗下藝人之良好公益形象，與政府單位及慈善團體共同推動社會公益，善盡企業經營之責任及義務。有關本公司參與商業活動、捐贈、企業志工服務或其他公益專業服務等，將資源投入透過商業模式解決社會或環境問題之組織，或參與社區發展及社區教育之公民組織、慈善公益團體及政府機構之相關活動，以促進社區發展情形，請詳第 88-89 頁，推動促進社會善良風俗、運動文化，弱勢關懷等觸及不特定數量社會大眾實施成效良好。 (三)消費者權益：本公司設有專人處理客訴案件，服務客戶，並於公司網站設有意見反應信箱及聯絡資訊。 (四)人權：招募員工以平等僱用為原則，並遵循勞基法及相關法令規定，以保障人權及員工應有權益。 (五)安全衛生：本公司對於安全衛生皆遵循法令執行管控。 (六)投入資源支持國內文化發展：本公司為文化創意產業，所有營業活動均是資源挹注於華語流行音樂的開發與推廣，本公司官網 https://www.him.com.tw/ 時時刻刻更新最新音樂發表情形，民國 111 年投入 27,137 仟元開發流行音樂歌曲，並投入 221,200 仟元從事研發、銷售及管理工作，產出超過 70 首錄音著作權及 30 首視聽著作權及相關美術圖文攝影著作。 | | | | |

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|--|------|---|---|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| 一、訂定誠信經營政策及方案 | | | | |
| (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ | V | | 本公司於民國102年已制訂經董會通過之「誠信經營守則」，後續修訂亦經董事會決議通過，並公告於本公司網站之利害關係人及公司治理專區，本公司由總管理處及管理部負責相關作業及監督執行，每年度將執行情形向董事會報告。 | 無重大差異 |
| (二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ | V | | <p>本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南，內部控制制度中亦有相關防弊措施，嚴格禁止以下行為，並對員工進行宣導，提供書面文件予員工，強化員工認知，與本公司營業活動較高不誠信行為風險如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 行賄及收賄。 2. 提供非法政治獻金。 3. 不當慈善捐贈或贊助。 4. 提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益。 5. 侵害營業秘密、商標權、專利權、著作權及其他智慧財產權。 6. 從事不公平競爭之行為。 7. 損害消費者或其他利害關係人之權益、健康與安全。 <p>本公司與客戶及供應商合約中均有廉潔條款及保護著作權人條款，將之落實於日常營運中，隨時檢討、評估，俾確保該制度之設計與執行持續有效。</p> | 無重大差異 |
| (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？ | V | | 本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南，明定禁止不誠信行為、遭遇不誠信行為之處理程序、宣示誠信經營政策、對於違反人員的檢舉與檢舉申訴制度，並公布於公司官網利害關係人及公司治理專區。公司每年均與員工溝通利益迴避、簽署協議，詳述該如何防範不誠信行為及收受不正當利益之處理程 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|---|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| | | | 序，宣導誠信經營政策，並將該政策與員工績效考核及人力資源政策結合，設立明確有效之獎懲制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計與執行持續有效，每年向董事會報告誠信經營執行情形。 | |
| 二、落實誠信經營 | | | | |
| (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ | V | | 本公司於建立商業關係前，先行評估該往來對象之合法性、誠信經營政策，以及是否有不誠信行為之紀錄，以確保其商業經營方式公平、透明，不提供或收受賄賂，並依業務性質於合約中明訂相關誠信行為條款。 | 無重大差異 |
| (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ | V | | 本公司專責單位為總管理處及管理部，由其共同負責誠信經營作業程序及行為指南之修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報內容登錄建檔等相關作業及監督執行，管理部隸屬總經理、總管理處隸屬董事長，相關主管參與董事會，得隨時報告之或接受董事之詢問。每年至少一次於董事會中報告履行誠信經營情形。111年度相關推動誠信經營執行結果於112年5月8日董事會上報告。 | 無重大差異 |
| (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ | V | | 本公司已訂定誠信經營守則及誠信經營作業程序及行為指南，明定公司誠信政策及檢舉申訴管道，並公布於官網及載明於客戶及供應商合約中，並有投資人、員工、客戶、供應商關注議題及溝通管道與方式。另本公司董事、經理人、受僱人、受任人與實質控制者不得藉其在公司擔任之職位或影響力，使其自身、配偶、父母、子女或任何他人獲得不正當利益，本公司董事與經理人及其他出席或列席董事會之利害關係人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。董事間亦應自律，不得不當相互支援。 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|--|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ | V | | 為落實誠信經營，本公司之會計制度及內部控制制度係依據證券發行人財務報告編製準則、公開發行公司建立內部控制制度處理準則等相關規定所制定，明訂風險辨識與作業控管程序及監督方法，並由內部稽核人員擬定查核計畫，定期查核遵循情形，並作成稽核報告提報董事會，且得委任會計師執行查核，必要時，得委請專業人士協助。 | 無重大差異 |
| (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？ | V | | 公司積極鼓勵員工多加參與公司治理相關課程，參與主管機關所舉辦的研討會、座談會與政令宣導會，並向員工宣導內控制度及相關法令規範與防範內線交易等訓練及訂定利益迴避辦法，強化公司誠信經營之理念與防範不誠信之行為，公司於111年12月21日由內部稽核主管以電子郵件提供公司12位經理人防範內線交易及誠信經營政策相關宣導資料。公司並安排財會部門主管、總管理處副總及投資人關係聯絡人、內部稽核主管參與主管機關及會計師事務所舉辦的公司治理與企業社會責任相關之研討會。 | 無重大差異 |
| 三、公司檢舉制度之運作情形 | | | | |
| (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ | V | | 本公司訂有「舉報不合法與不道德行為之處理辦法」，訂定非法與不道德等不誠信行為之檢舉制度，並將辦法公告於公司之網站，且直接於公司之網站提供檢舉管道及專用信箱，由公司專責人員收受處理。同仁亦可透過直屬單位主管進行檢舉及申訴等作業，或逕向公司之管理部、總管理處或內部稽核檢舉。本公司並於與客戶及供應商合約中載明檢舉管道。111年度及112年度截至本年報刊印日止，無接獲任何違反誠信經營之通知，亦無利害關係人進行舉報。 | 無重大差異 |

| 評估項目 | 運作情形 | | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|------|---|---|----------------------|
| | 是 | 否 | 摘要說明 | |
| (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ | V | | 本公司訂定之誠信經營守則及舉報不合法與不道德行為之處理辦法規定，檢舉案件受理、調查過程、調查結果及相關文件製作之紀錄與保存，對檢舉人身分及檢舉內容應予保密，保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置之措施。經調查屬實，將依法令或公司相關懲處規定處理，並同時提供檢舉人適當之獎酬；檢舉人明知為不實事項而為投訴，或提供虛偽之證據，經查屬實，檢舉人為內部員工者即予懲處；若涉及刑事責任者，檢舉人應自負其責，本公司保留法律追訴之權利。 | 無重大差異 |
| (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？ | V | | 本公司舉報不合法與不道德行為之處理辦法規定，為保護檢舉人權益，除對檢舉事項加以保密外，若發現遭受不當處置，由高階管理階層協助處理並妥善安排檢舉人應有之權益，如經調查發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告，以書面通知獨立董事。 | 無重大差異 |
| 四、加強資訊揭露 | | | | |
| (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？ | V | | 本公司誠信經營守則設置於公司網站利害關係人及公司治理專區，供投資人及員工自行查閱及下載。如發生違反誠信之情事，亦將於公司網站揭露。 | 無重大差異 |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無重大差異。 | | | | |
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提升公司誠信經營之落實成效。誠信經營守則經董事會通過後實施，並提報股東會，修正時亦同。有關本公司利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式，請詳本公司網站https://www.him.com.tw/about18.php。 | | | | |

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定公司治理實務守則、獨立董事之職責範疇規則、永續發展實務守則、道德行為準則、誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南、舉報不合法與不道德行為之處理辦法及內部重大資訊處理作業程序等準則，公布於本公司網站利害關係人及公司治理專區 http://www.him.com.tw/about13.php?select_index=about4 及公開資訊觀測站。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

請參閱「公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因」之第八項。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：請參閱第 62 頁。
2. 委託會計師專案審查內部控制制度之會計師審查報告：本公司 111 年度並未委託會計師專案審查年度內部控制制度。

華研國際音樂股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一一二年三月六日

本公司民國一一一年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一一一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一一二年三月六日董事會通過，出席董事九人中，有○人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。



華研國際音樂股份有限公司

呂燕清 簽章

何燕玲 簽章



(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形；無違反法令規章被處罰之情形。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

| 會議名稱 | 開會日期 | 重要決議事項、股東會決議事項執行情形 |
|------|-----------|---|
| 董事會 | 111.03.14 | 董事會績效評估報告 |
| | | 通過出具民國 110 年度內部控制聲明書案 |
| | | 通過民國 110 年度員工及董監事酬勞發放方式 |
| | | 通過本公司民國 110 年度決算表冊提請承認案 |
| | | 通過本公司盈餘分配案 |
| | | 通過修訂本公司章程案 |
| | | 通過修訂取得或處分資產管理辦法部分條文案 |
| | | 通過修訂本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案 |
| | | 通過本公司會計師委任案 |
| | | 通過華南銀行借款額度申請案 |
| | | 通過玉山銀行借款額度申請案 |
| | | 通過永豐銀行短期額度申請案 |
| | | 通過解除董事競業禁止案 |
| | | 通過本公司民國 111 年股東常會日期、地點及議案等相關事宜 |
| 董事會 | 111.05.09 | 公司治理情形、利害關係人溝通、履行誠信經營情形報告 |
| | | 智慧財產管理報告 |
| | | 風險管理報告 |
| | | 做工的人電影投資報告 |
| | | 通過民國 111 年第一季合併財務報表案 |
| | | 通過溫室氣體盤查及查證計畫案 |
| | | 通過華南銀行借款額度申請案 |
| | | 通過玉山銀行借款額度申請案 |
| 股東會 | 111.06.22 | 承認 110 年度營業報告書及財務報表案 執行情形：經股東常會決議通過，相關資訊揭露於公開資訊觀測站及公司官網。 |
| | | 承認盈餘分配表 執行情形：經股東常會決議通過，提列法定盈餘公積及特別盈餘公積。 |

| 會議名稱 | 開會日期 | 重要決議事項、股東會決議事項執行情形 |
|------|-----------|---|
| | | 通過修訂修訂本公司章程 執行情形：經股東常會決議通過，依規定辦理公司登記，經經濟部核准在案。 |
| | | 通過修訂本公司取得或處分資產管理辦法 執行情形：經股東常會決議通過，相關資訊揭露於公司官網。 |
| | | 通過解除董事競業禁止 執行情形：於公開資訊觀測站詳實揭露。 |
| 董事會 | 111.08.08 | 影集《都市懼集》投資報告 通過民國 111 年度第二季合併財務報表案 通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案 通過修訂本公司「防範內線交易管理辦法」案 通過修訂本公司章程案 通過玉山銀行借款額度申請案 |
| 董事會 | 111.11.09 | 報告財務報表編制能力 通過民國 111 年度第三季合併財務報表案 通過本公司 111 年上半年盈餘分配案 通過修訂本公司「董事會議事規範及運作管理辦法」案 通過兆豐銀行借款額度申請案 通過中國信託銀行借款額度申請案 通過國泰世華銀行借款額度申請案 |
| 董事會 | 111.12.12 | 報告子公司洗耳恭聽股份有限公司減資 報告溫室氣體盤查進度 通過民國 112 年度營運計畫及預算案 通過民國 112 年度內部稽核計畫案 |
| 董事會 | 112.03.06 | 報告董監責任險投保情形 報告董事會績效評估 通過出具民國 111 年度內部控制聲明書案 通過民國 111 年度員工及董監事酬勞發放方式 通過本公司民國 111 年度決算表冊提請承認案 通過本公司盈餘分配案 通過公司治理主管任免案 通過資訊安全長任免案 通過本公司會計師委任案 通過華南銀行借款額度申請案 通過永豐銀行短期額度申請案 |

| 會議名稱 | 開會日期 | 重要決議事項、股東會決議事項執行情形 |
|------|-----------|--------------------------------|
| | | 通過本公司民國 112 年股東常會日期、地點及議案等相關事宜 |
| 董事會 | 112.05.08 | 公司治理及永續發展情形報告 |
| | | 智慧財產管理報告 |
| | | 風險管理報告 |
| | | 《未來少女》女團選秀綜藝節目投資報告 |
| | | 通過民國 112 年第一季合併財務報表案 |
| | | 通過獨立董事薪酬討論案 |

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣仟元

| 會計師事務所名稱 | 會計師姓名 | 會計師查核期間 | 審計公費 | 非審計公費 | 合計 | 備註 |
|------------|-------|-----------|-------|-------|-------|----|
| 資誠聯合會計師事務所 | 支秉鈞 | 111.1.1~ | 2,300 | 300 | 2,600 | 無 |
| | 周筱姿 | 111.12.31 | | | | |

請具體敘明非審計公費服務內容：上列非審計公費為營利事業所得稅稅務簽證之費用 260 仟元及代墊費用 40 仟元。

(一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，於最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及持股 10%以上大股東股權及質押變動情形

單位：股

| 職稱 | 姓名 | 111 年度 | | 112 年度截至 4 月 30 日 | |
|--------------------|----------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
| | | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 |
| 董事長 持股 10%以上大股東 | 呂燕清 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 策略長 | 呂世玉 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 持股 10%以上大股東 | 驛訊文創科技股份有限公司 代表人：鄭期成 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 總經理 | 何燕玲 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 副總經理 | 李首賢 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董事 | 徐正泰 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 李春燕 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 陳世文 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 蕭惠貞 | (4,000) | 0 | (4,000) | 0 |
| 財務長 | 蘇雅惠 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 副總 | 施人誠 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 副總 | 呂仁傑 | 50,000 | 0 | 0 | 0 |
| 總監 | 林妙音 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 總監 | 朱凱 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 總監 | 李麗蘭 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 製作總監 | 王治平 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 音樂總監 | 呂禎晃 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 物流協理 | 呂秀娥 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 稽核室主任 | 陳韋君 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(二)股權移轉之相對人為關係人者：無。

(三)股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

112年4月22日

| 姓名 | 本人持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義合計持有股份 | | 前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係 | | 備註 |
|---------------------------|-----------|--------|--------------|--------|--------------|------|---|---------|----|
| | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 名稱(或姓名) | 關係 | |
| 驛訊文創科技股份有限公司 代表人：鄭期成 | 6,697,109 | 12.66% | - | - | - | - | - | - | |
| 呂燕清 | 6,081,212 | 11.49% | 2,617,013 | 4.95% | - | - | 呂世玉 | 二親等以內親屬 | |
| | | | | | | | 吳女而慈 | 配偶 | |
| | | | | | | | 吳綿胤 | 二親等以內親屬 | |
| 呂世玉 | 4,269,876 | 8.07% | - | - | - | - | 呂燕清 | 二親等以內親屬 | |
| | | | | | | | 吳女而慈 | 二親等以內親屬 | |
| 吳女而慈 | 2,617,013 | 4.95% | 6,081,212 | 11.49% | - | - | 呂世玉 | 二親等以內親屬 | |
| | | | | | | | 呂燕清 | 配偶 | |
| | | | | | | | 吳綿胤 | 二親等以內親屬 | |
| 華樣管理顧問股份有限公司 代表人：吳綿胤 | 1,519,413 | 2.87% | - | - | - | - | - | - | |
| | - | - | 3,399 | 0.00% | - | - | 呂燕清 | 二親等以內親屬 | |
| | - | - | - | - | - | - | 吳女而慈 | 二親等以內親屬 | |
| 華南商業銀行受呂燕清信託財產專戶 | 1,580,000 | 2.99% | - | - | - | - | 呂燕清 | 信託專戶 | |
| 華南商業銀行受呂世玉信託財產專戶 | 1,400,000 | 2.65% | - | - | - | - | 呂世玉 | 信託專戶 | |
| 中國信託創業投資股份有限公司 代表人：王志剛 | 1,000,685 | 1.89% | - | - | - | - | - | - | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 華南商業銀行受吳女而慈信託財產專戶 | 780,000 | 1.47% | - | - | - | - | 吳女而慈 | 信託專戶 | |
| 花旗託管特別投資基金e Q新興市場 | 676,000 | 1.28% | - | - | - | - | - | - | |

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

112年5月31日 單位：仟股

| 轉投資事業 | 本公司投資 | | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 | | 綜合投資 | |
|---------------------------------|-------|-------|-------------------------|------|-------|-------|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 |
| HIM International Music PTE LTD | 500 | 100% | - | - | 500 | 100% |
| HIM International SDN BHD | 835 | 69.6% | - | - | 835 | 69.6% |
| 華研音樂經紀股份有限公司 | 3,000 | 100% | - | - | 3,000 | 100% |
| 逆光電影股份有限公司 | 400 | 40% | - | - | 400 | 40% |
| 洗耳恭聽股份有限公司 | 1,200 | 100% | - | - | 1,200 | 100% |
| 造故事娛樂製作股份有限公司 | 100 | 20% | - | - | 100 | 20% |
| 大慕影藝國際事業股份有限公司 | 493 | 45% | - | - | 493 | 45% |
| 大曉創藝股份有限公司 | 1,000 | 6.9% | - | - | 1,000 | 6.9% |

註：係公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股本來源：

112年5月31日；單位：仟股；仟元

| 年 月 | 發行 價格 (元) | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | |
|---------|-----------------|--------|---------|--------|---------|--------------------|-----------------------|-----|
| | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股本來源 | 以現金以外 之財產抵充 股款者 | 其他 |
| 88年5月 | 10 | 20,000 | 200,000 | 20,000 | 200,000 | 設立登記資本 | - | 註1 |
| 100年11月 | 10 | 30,000 | 300,000 | 22,500 | 225,000 | 股份轉換增資 | - | 註2 |
| 101年5月 | 10 | 30,000 | 300,000 | 25,000 | 250,000 | 現金增資 | - | 註3 |
| 102年10月 | 10 | 30,000 | 300,000 | 27,000 | 270,000 | 盈餘轉增資 | - | 註4 |
| 102年12月 | 108 | 30,000 | 300,000 | 30,000 | 300,000 | 現金增資 | | 註5 |
| 103年9月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 35,400 | 354,000 | 盈餘轉增資 | - | 註6 |
| 104年8月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 42,480 | 424,800 | 盈餘轉增資 | - | 註7 |
| 104年12月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 42,780 | 427,800 | 限制員工權利新股 | - | 註8 |
| 105年8月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 42,777 | 427,770 | 註銷限制員工權利新股 | - | 註9 |
| 106年9月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 47,045 | 470,457 | 資本公積轉增資、註銷限制員工權利新股 | - | 註10 |
| 107年1月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 47,345 | 473,457 | 限制員工權利新股 | - | 註11 |
| 107年8月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 54,447 | 544,475 | 資本公積轉增資、盈餘轉增資 | - | 註12 |
| 107年12月 | 10 | 60,000 | 600,000 | 52,917 | 529,175 | 註銷庫藏股、註銷限制員工權利新股 | - | 註13 |
| 108年11月 | 10 | 90,000 | 900,000 | 52,914 | 529,144 | 註銷限制員工權利新股 | - | 註14 |

註1：經88商字第115346號

註2：府產業商字第10090358910號

註3：府產業商字第10184525810號

註4：府產業商字第10287819810號

註5：府產業商字第10291271110號

註6：府產業商字第10387269810號

註7：府產業商字第10486963310號

註8：府產業商字第10580628500號

註9：府產業商字第10591597900號

註10：府產業商字第10658321620號

註11：府產業商字第10745562000號

註 12：府產業商字第 10752067000 號

註 13：經授商字第 10701148160 號

註 14：經授商字第 10801166890 號

2. 已發行之股份種類：

112 年 5 月 31 日；單位：股

| 股份 種類 | 核定股本 | | | 備註 |
|----------|------------|------------|------------|------|
| | 流通在外股份(註) | 未發行股份 | 合計 | |
| 普通股 | 52,914,405 | 37,085,595 | 90,000,000 | 上櫃股票 |

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

112 年 4 月 22 日；單位：股

| 股東結構 數量 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人 | 個人 | 外國機構 及個人 | 合計 |
|------------|-------|-----------|------------|------------|-------------|------------|
| 人 數 | 0 | 8 | 53 | 5,890 | 45 | 5,996 |
| 持有股數 | 0 | 3,790,750 | 11,521,881 | 35,740,617 | 1,861,157 | 52,914,405 |
| 持股比例 | 0.00% | 7.16 % | 21.78% | 67.54 % | 3.52% | 100.00% |

(三)記名普通股股權分散情形(每股面額十元)：

112 年 4 月 22 日

| 持股分級 | 股 東 人 數 | 持 有 股 數 | 持 股 比 例 |
|---------------------|---------|------------|---------|
| 1 至 999 | 1,457 | 275,919 | 0.52 % |
| 1,000 至 5,000 | 3,729 | 7,287,425 | 13.77 % |
| 5,001 至 10,000 | 437 | 3,330,229 | 6.30 % |
| 10,001 至 15,000 | 108 | 1,371,857 | 2.59 % |
| 15,001 至 20,000 | 73 | 1,314,664 | 2.49 % |
| 20,001 至 30,000 | 68 | 1,773,261 | 3.35 % |
| 30,001 至 40,000 | 38 | 1,335,243 | 2.52 % |
| 40,001 至 50,000 | 12 | 577,363 | 1.09 % |
| 50,001 至 100,000 | 33 | 2,417,751 | 4.57 % |
| 100,001 至 200,000 | 20 | 2,830,674 | 5.35 % |
| 200,001 至 400,000 | 5 | 1,519,517 | 2.87 % |
| 400,001 至 600,000 | 4 | 2,243,255 | 4.24 % |
| 600,001 至 800,000 | 6 | 4,451,939 | 8.41 % |
| 800,001 至 1,000,000 | 0 | 0 | 0.00% |
| 1,000,001 以上 | 6 | 22,185,308 | 41.93 % |
| 合 計 | 5,996 | 52,914,405 | 100.00% |

(四)主要股東名單

112年4月22日

| 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 | 12.66% |
| 呂燕清 | | 6,081,212 | 11.49% |
| 呂世玉 | | 4,269,876 | 8.07% |
| 吳姍慈 | | 2,617,013 | 4.95% |
| 華樣管理顧問股份有限公司 | | 1,519,413 | 2.87% |
| 華南商業銀行受呂燕清信託財產專戶 | | 1,580,000 | 2.99% |
| 華南商業銀行受呂世玉信託財產專戶 | | 1,400,000 | 2.65% |
| 中國信託創業投資股份有限公司 | | 1,000,685 | 1.89% |
| 華南商業銀行受吳姍慈信託財產專戶 | | 780,000 | 1.47% |
| 花旗託管特別投資基金 e Q 新興市場 | | 676,000 | 1.28% |

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

| 項 目 | 年 度 | | 110 年 | 111 年 | 當年度截至 112 年 4 月 30 日 |
|----------------|------------|-----|---------|---------|-------------------------|
| | 每股市價 | 最高 | | 122 | 98.5 |
| 最低 | | | 83.1 | 68.7 | 80.7 |
| 平均 | | | 101.72 | 78.9 | 87.1 |
| 每股淨值 | 分配前 | | 29.69 | 31.16 | 27.64(註3) |
| | 分配後 | | 26.19 | 26.66 | 27.64(註3) |
| 每股盈餘 | 加權平均股數(千股) | | 52,915 | 52,915 | 52,915 |
| | 每股盈餘 | 調整前 | 6.56 | 5.94 | 1.48(註3) |
| | | 調整後 | 6.56 | 5.94 | 1.48(註3) |
| 每股股利 | 現金股利 | | 4.5(註1) | 5.0(註2) | - |
| | 無償配股 | 調整前 | - | - | - |
| | | 調整後 | - | - | - |
| | 累積未付股利 | | - | - | - |
| 投資報酬分析 (註一) | 本益比 | | 15.51 | 13.28 | 14.71 |
| | 本利比 | | 22.60 | 15.78 | - |
| | 現金股利殖利率 | | 4.42% | 6.34% | - |

註1：110年度盈餘一次發放，每股配發4.5元現金股利，合計238,115仟元，於111年5月17日發放完畢。

註2：111年度盈餘一次發放，每股配發5.0元現金股利，合計264,572仟元，於112年5月10日發放完畢。

註3：係民國112年第一季資料。

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股

利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

依本公司之章程訂定：本公司年度總決算如有本期稅後淨利，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。另依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額，加計上年度累積未分配盈餘數(包括調整未分配盈餘金額)，為累積可分配盈餘，以全部或一部份由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派股東紅利。本公司於民國 109 年度股東常會修訂章程，盈餘分派或虧損彌補得於半年度終了後為之。前項分派之股東紅利全部或一部份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。

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，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。

依本公司章程，本公司可分配盈餘，不低於百分之二十配發股東紅利，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議，過去三年每股分配之股利平均為每股盈餘之 75%，充分將經營成果分享給股東。民國 108 年至 111 年股利分配情形明細表如下。

| 股利配發年度 | 108 年第一次 | 108 年第二次 | 109 年第一次 | 109 年第二次 | 110 年第一次 | 111 年第一次 | 112 年第一次 |
|------------|-----------|------------|----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| 盈餘年度 | 107 年 | 108 年上半年 | 108 年下半年 | 109 年上半年 | 109 年下半年 | 110 年 | 111 年 |
| 實際配發盈餘(仟元) | 317,505 | 238,115 | 238,115 | 185,200 | 185,200 | 238,115 | 264,572 |
| 每股盈餘 | 每股 8.86 元 | 每股 10.22 元 | | 每股 9.55 元 | | 每股 6.56 元 | 每股 5.94 元 |
| 現金股利 | 每股 6.0 元 | 每股 4.5 元 | 每股 4.5 元 | 每股 3.5 元 | 每股 3.5 元 | 每股 4.5 元 | 每股 5.0 元 |
| 股票股利 | - | - | - | - | - | - | - |
| 股利配發率(註) | 68% | 88% | | 73% | | 69% | 84% |
| 現金股利比例 | 100% | 100% | | 100% | | 100% | 100% |

註：股利配發率＝每股股利÷每股盈餘(EPS)×100%

2. 執行狀況

依據公司章程第 22 條規定，授權三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

本公司 111 年 11 月 9 日董事會決議暫不分配 111 年上半年盈餘，待年度決算

後另行決議；本公司 112 年 3 月 6 日董事會決議通過分配 111 年度全年累積盈餘，普通股現金股利每股新台幣 5.0 元，計 264,572 仟元，股利所屬期間主要為 111 年全年，已於 112 年 5 月 10 日發放完畢，將於 112 年度股東常會中報告。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：無。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司之章程訂定：公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董監事酬勞前之利益)，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。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，由董事會決議後，報告股東會。

員工酬勞給付對象包括符合一定條件之從屬公司員工，其一定條件授權董事長訂定之。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司民國 111 年稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益為 386,597 仟元，依公司章程員工酬勞介於 7,732 仟元至 19,330 仟元間、董事酬勞不高於 19,330 仟元，本公司考量整體薪酬及獎金情形，估列員工酬勞 8,800 仟元及董事酬勞 5,400 仟元。員工酬勞以現金發放，未分派員工股票酬勞。

本期估列員工、董事及監察人酬勞金額如與實際分派金額有差異，將另行提請董事會決議，其差異金額應依會計估計變動處理，列為次年度損益，不影響已承認之財務報告案。

3. 董事會通過分派酬勞之情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

111 年度財務報告估列員工酬勞 8,800 仟元、董事酬勞 5,400 仟元；112 年 3 月 6 日董事會通過擬配發員工酬勞 8,800 仟元、董事酬勞 5,400 仟元。估列數與董事會決議數均無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本期並無以股票分派之員工酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司董事會 111 年 3 月 14 日決議通過 110 年度盈餘中包含估列員工現金酬勞 8,800 仟元、董事酬勞 5,400 仟元，共計 14,200 仟元，並提報 111 年 6 月 22 日股東常會。員工酬勞提請薪酬委員會討論，考量新冠肺炎疫情、公司整體表現，於員工績效考核後發放，預計分配金額與董事會原決議及財務報告認列金額相同。

(九)買回本公司股份情形：最近年度及截至年報刊印日止無買回本公司股份情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購（包括合併、收購及分割）辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

- 1.J303010 雜誌（期刊）出版業。
- 2.J304010 圖書出版業。
- 3.J305010 有聲出版業。
- 4.J401010 電影片製作業。
- 5.J402010 電影片發行業。
- 6.J503010 廣播節目製作業。
- 7.J503020 電視節目製作業
- 8.J503030 廣播電視節目發行業。
- 9.J503040 廣播電視廣告業。
- 10.J503050 錄影節目帶業
- 11.J602010 演藝活動業。
- 12.F109070 文教、樂器、育樂用品批發業。
- 13.F113020 電器批發業。
- 14.F209060 文教、樂器、育樂用品零售業。
- 15.F601010 智慧財產權業。
- 16.ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.合併營業比重

單位：新台幣仟元

| 年度 產品名稱 | 110 年度 | | 111 年度 | |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| | 營業收入金額 | 比例 | 營業收入金額 | 比例 |
| 實體產品收入 | 6,387 | 0.7% | 16,539 | 1.8% |
| 授權收入 | 699,947 | 83.7% | 672,351 | 74.9% |
| 演藝經紀收入 | 130,239 | 15.6% | 208,476 | 23.3% |
| 合計 | 836,573 | 100.00% | 897,366 | 100.00% |

3.公司目前之商品項目

本公司主要係從事(1)流行音樂之錄製與發行、(2)著作權授權、(3)文創圖文作家、專業職人及演藝明星與運動明星（以下簡稱藝人）演藝經紀等。

4.計劃開發之新商品及服務

本公司除持續創作成名藝人歌曲專輯外，亦積極從事新人開發工作與文創圖文作家發掘；除了音樂唱片銷售外，同時擴大數位音樂與圖文的授權，另積極開拓藝人表演市場、舉辦現場演唱會及經紀藝人戲劇演出、商業演出與代言等。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

本公司主要從事流行音樂之製作及發行銷售、提供著作權之授權，及經營藝人演藝活動，為一流行音樂影視娛樂及藝人全經紀之公司。流行音樂產業受到數位科技影響，侵權行為由早期的專輯盜版，到網路充斥未經授权使用數位音樂之情況，造成實體正版唱片銷售量之萎縮。早期經營流行音樂的唱片公司，藉由實體專輯發行銷售即可帶來豐厚利潤；目前的唱片公司則由從前專責唱片製作及發行銷售跨足至歌手及藝人演藝經紀，如商業演出、廣告代言、主持及戲劇發展等。此外隨著數位科技發展、使用者付費及著作權授權觀念之推廣，也為唱片公司除唱片實體專輯銷售外擴增多元收益來源。

隨著網際網路及數位科技之興起與發展，民眾使用網際網路頻率越來越高及科技進步之影響下，音樂產業除實體唱片發行外亦增加數位發行與授權，銷售通路包含了唱片行等實體通路、虛擬銷售通路及數位音樂應用通路。在網路購物之便利性、行動寬頻網路快速發展及人手一隻智慧型手機等因素影響下，消費者購物方式及聆聽音樂習慣改變，數位音樂應用透過電信營運商、手機營運商提供給歌迷粉絲，網路業者如 KKBOX、MyMusic、friDay 音樂、Line Music、Spotify、Youtube Music 及 Apple Music 等數位音樂平台快速成長，各唱片公司更是設立「新媒體」或「數位內容」部門，以處理各電信公司及音樂網站等數位平台之往來、衍生之宣傳及下載串流等相關授權及付費事宜。除前述外，近年來智慧財產權觀念日漸普及，公播公演之使用者付費機制逐漸建立，促使音樂著作相關之版權版稅及授權收益佔唱片公司營收比重亦逐年增加。

台灣流行音樂曾在民國 90 年代創造出年產值 123 億元的高峰，並在華語地區發揮深厚之文化影響力，惟近二十年間隨著盜版猖獗、MP3 及數位音樂發展、網路音樂侵權等衝擊影響，導致合法正版之流行音樂實體產品市場規模縮小、產值下滑。然而綜觀民眾生活型態，音樂並未從生活中消失，音樂是生活中必要元素，實體音樂產品銷售的減少，並非音樂產業的沒落，而是科技的便利性讓聽音樂的需求轉換滿足的方式，民眾使用網路串流或下載收聽音樂的比重持續成長。依 IFPI 國際總會 2022 年發布的《Global Music Report》的年報則顯示 2021 年全球音樂唱片市場成長了 18.5%，連續七年成長，係受惠於付費訂閱串流媒體的成長，付費訂閱串流媒體收入成長了 21.9%，占全球唱片音樂總收入的 65%；除串流媒體收入外，其他領域也有所成長，包括實體(+16.1%)和公演權(+4.0%)；成長的主要原因來自於唱片公司不斷的投資與努力，以各種方式讓粉絲聽眾接觸到音樂與藝人。全球民眾對數位音樂的需求以及付費意願，持續成長，如何將網路上未經授權音樂的散播轉換成合法版權音樂，保護音樂創作人及唱片公司的權益，以及鼓勵更多消費者付費收聽，仍為音樂產業重要課題。

文化內容策進院發表「2022 年臺灣文化創意產業發展年報」顯示在全球數位化趨勢之下，實體唱片式微，流行音樂及文化內容產業的主要收入來源除了數位串流收入外，現場演唱會等相關活動也成為收入重點，相關周邊服務則包含服裝、造型設計、表演活動籌辦與監製、售票服務、舞臺搭建、燈光音響設備以及展演空間等。而在流行音樂及文化內容產業通路中，除前述所提及之唱

片 CD 銷售、演唱會票務及相關周邊收入外，也包含視唱中心（KTV）以及有娛樂節目之餐廳。

在流行音樂及文化內容產業各次產業的營業額表現方面，2021 年整體產業營業額占比最大之業別依序為視唱中心（KTV）、流行音樂發行、線上音樂串流服務、影音光碟批發。在 2021 年流行音樂及文化內容產業中，成長幅度較大之次產業包括流行音樂展演空間經營（約成長 61.01%）、流行音樂表演（約成長 22.84%）、線上音樂串流服務（約成長 7.30%）以及錄音工程（約成長 6.28%），其中流行音樂展演空間經營受到疫情趨緩，與部分活動延至 2021 年舉辦，故展演活動逐步回穩，促進本業營業額成長；2021 年營業額衰退較大之次產業為流行音樂歌手經紀（約衰退 31.36%）、音樂光碟、影片光碟零售（含影音光碟零售攤販）（約衰退 27.44%）以及視唱中心（KTV）（約衰退 25.12%），衰退原因可能為音樂人製作與發行音樂模式多元化、流行音樂產業持續深化數位發展，以及 COVID-19 疫情影響消費市場動能減弱。

（單位：新臺幣千元、百分比）

| 次產業 | | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年 |
|-----------------------------|-----|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 影音光碟批發 | 營業額 | 3,473,454 | 3,211,656 | 3,266,206 | 3,336,869 | 3,533,438 | 2,769,480 |
| | 成長率 | -7.80% | -7.54% | 1.70% | 2.16% | 5.89% | -21.62% |
| · 音樂光碟、影片光碟零售 · 影音光碟零售攤販 | 營業額 | 2,570,376 | 2,268,119 | 2,507,048 | 2,247,976 | 3,111,934 | 2,258,022 |
| | 成長率 | 2.17% | -11.76% | 10.53% | -10.33% | 38.43% | -27.44% |
| 有娛樂節目餐廳 | 營業額 | 490,062 | 499,037 | 394,882 | 227,276 | 198,145 | 173,213 |
| | 成長率 | 1.85% | 1.83% | -20.87% | -42.44% | -12.82% | -12.58% |
| 流行音樂發行 | 營業額 | 5,845,272 | 6,213,256 | 6,844,718 | 7,618,320 | 6,859,933 | 5,781,155 |
| | 成長率 | 11.90% | 6.30% | 10.16% | 11.30% | -9.95% | -15.73% |
| 錄音工程 | 營業額 | 178,147 | 156,875 | 184,232 | 171,411 | 174,884 | 185,868 |
| | 成長率 | 19.22% | -11.94% | 17.44% | -6.96% | 2.03% | 6.28% |
| 其他聲音錄製及音樂發行 | 營業額 | 1,972,458 | 1,847,376 | 1,866,305 | 2,347,995 | 2,070,926 | 2,117,911 |
| | 成長率 | 40.80% | -6.34% | 1.02% | 25.81% | -11.80% | 2.27% |
| 音樂詞曲版權代理及授權使用 | 營業額 | 488,896 | 439,877 | 468,237 | 504,189 | 539,169 | 500,152 |
| | 成長率 | 8.36% | -10.03% | 6.4% | 7.68% | 6.94% | -7.24% |
| 線上音樂串流服務 | 營業額 | 2,317,778 | 2,989,882 | 2,772,591 | 2,958,322 | 2,837,877 | 3,045,079 |
| | 成長率 | -4.64% | 29.00% | -7.27% | 6.70% | -4.07% | 7.30% |
| 流行音樂歌手經紀 | 營業額 | 275,286 | 286,313 | 246,081 | 516,750 | 334,903 | 229,885 |
| | 成長率 | 18.39% | 4.01% | -14.05% | 109.99% | -35.19% | -31.36% |
| 舞臺燈光、音響設備出租 | 營業額 | 819,221 | 964,766 | 1,018,199 | 1,068,126 | 935,980 | 805,573 |
| | 成長率 | 4.06% | 17.77% | 5.54% | 4.90% | -12.37% | -13.93% |
| 音樂詞曲創作 | 營業額 | 21,901 | 39,361 | 59,219 | 86,610 | 169,237 | 132,402 |
| | 成長率 | 7.00% | 79.72% | 50.45% | 46.26% | 95.40% | -21.77% |
| 流行音樂展演空間經營 | 營業額 | 1,077 | 11,183 | 31,347 | 34,883 | 62,375 | 100,432 |
| | 成長率 | -46.59% | 937.92% | 180.30% | 11.28% | 78.81% | 61.01% |
| 流行音樂表演 | 營業額 | 8,083 | 3,609 | 29,481 | 33,672 | 44,978 | 55,252 |
| | 成長率 | - | -55.36% | 716.98% | 14.22% | 33.58% | 22.84% |
| 流行音樂表演活動籌辦、監製與經紀 | 營業額 | 161,361 | 150,859 | 524,624 | 1,627,283 | 998,954 | 952,910 |
| | 成長率 | - | -6.51% | 247.76% | 210.18% | -38.61% | -4.61% |
| 視唱中心（KTV） | 營業額 | 12,061,042 | 11,983,396 | 12,770,543 | 12,712,020 | 11,566,741 | 8,660,928 |
| | 成長率 | 1.64% | -0.64% | 6.57% | -0.46% | -9.01% | -25.12% |

資料來源：文化內容策進院「2022 年臺灣文化創意產業發展年報」

為創造台灣音樂產業全新亮眼的旗艦舞台，文化部持續督導台北市政府及高雄市政府代辦執行「台北流行音樂中心」及「高雄流行音樂中心」建置計畫。「台北流行音樂中心」於109年9月12日正式開幕，具各式展演、文化紀錄與產業發展等多重功能，不僅是臺灣流行音樂產業的心臟，更是音樂人所熟悉的家、愛樂民眾的新世界。；「高雄流行音樂中心」於110年10月31日正式開幕，計畫打造南臺灣流行音樂展演核心場館、培育國內流行音樂人才及產業扶植串連。除音樂展演外，更結合港灣景緻，打造觀光休憩新場域。

影視音產業是國家文化的體現，也是國家重要戰略產業，可帶動觀光、文創等經濟效益。惟目前國際間影視音產業發展趨勢朝向高資本、高科技應用，市場競爭更趨激烈；因應數位匯流產業趨勢及OTT帶來的產業革命等挑戰，文化部將重新定位影視音政策以符合產業的多元需求，兼顧文化基本面與產業競爭力，爰將從「資金」、「產製」、「通路」及「環境」之關鍵發展環節著手，提升影視音內容產製能量與競爭力。

在產業「資金」協助部分，以「補助-投資」雙軌資金協助影視產製，強化內容發展，並以擴大媒合、創投基金等多重來源，強化投資。

在「產製」方面，文化部將強化影視音內容產製輔導措施、鼓勵有效用新興技術、IP跨域應用與人才培育，提升內需及輸出國際的競爭力，並發展地方影視音聚落，提增在地影視故事能量。

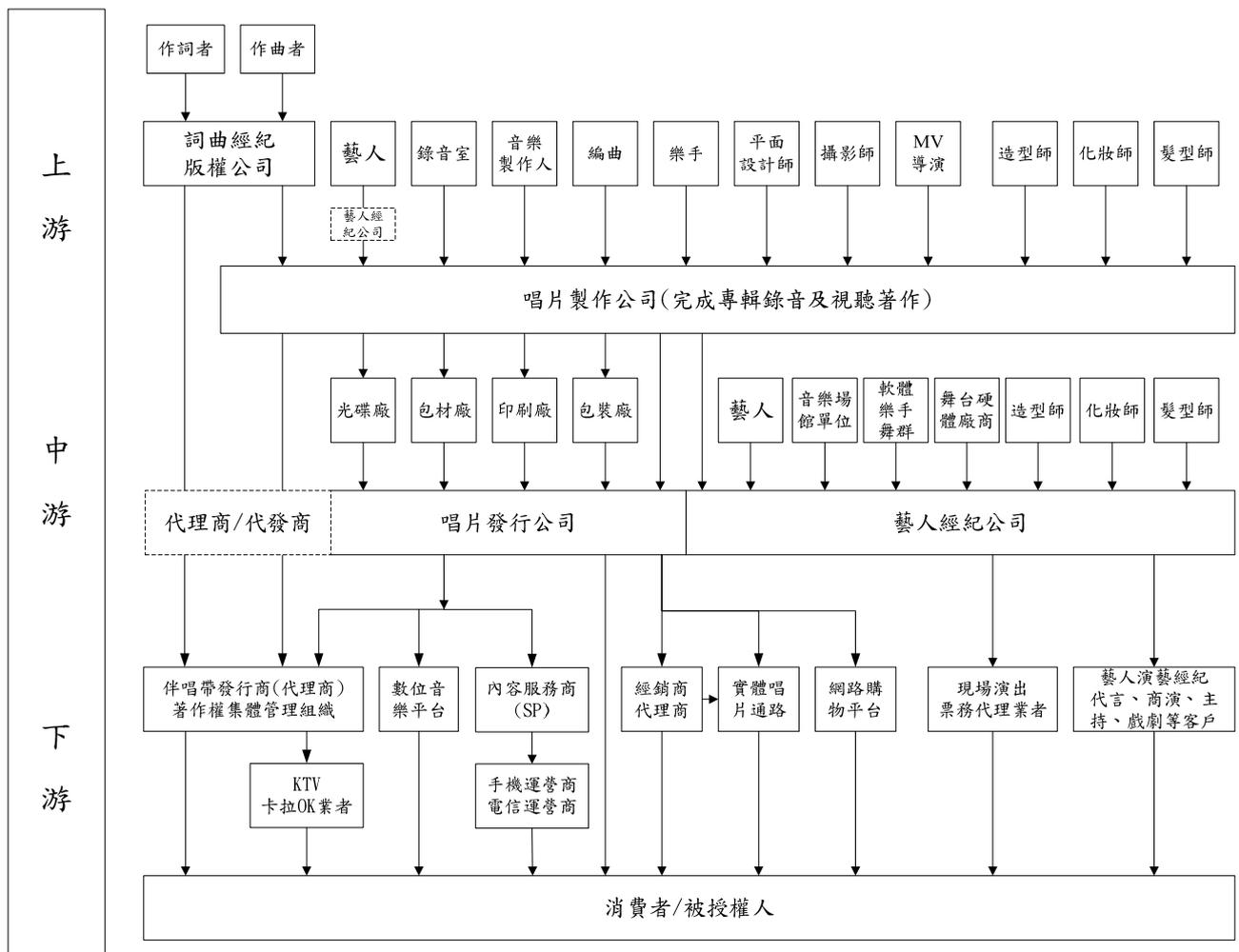
在「通路」方面，將透過各項輔助措施，提升影視節目自製率，並與國家通訊傳播委員會合作，提升本國自製節目的能見度、透過強化國片院線、電視與新媒體等多元通路、拓展海外市場等，提升影視商品的擴散效果。

在「環境」面，將透過公共電視法修正、國家電影中心設置條例之訂定等法規整備，強化公廣集團及影視專業中介組織功能、與地方政府及產業協力，發展國際級影視製作中心、興建北部及海洋流行音樂中心，整合流行音樂產業形成聚落，及人才培育與流行音樂歷史典藏展示。

立法院會於107年12月三讀通過文化部提出的「文化內容策進院設置條例」並於108年成立行政法人「文化內容策進院」(下稱文策院)，以國家隊概念振興市場，作為連結政府與民間的專業中介組織，落實臂距原則，聚焦振興影視音、流行音樂、ACG、出版等文化內容產業，發揮研發調查、人才培育、題材開發、營運國家文化記憶庫、建構文化金融體系、多元資金統籌及媒合、文化科技應用等功能。文策院將以一年整備內容產業支持系統、建構有效策進機制；三年文化內容產製量提升；五年形塑內容品牌國際化、建置國際市場布局，完善中介組織專業角色為重要目標，透過資源整合、跨域合作與資金投入，催生出健全而完整的產業生態系從國家隊概念形成策略聯盟，形塑臺灣文化品牌。

2. 產業上、中、下游之關聯性

流行音樂產業上游主要為詞曲著作之提供者、歌手及音樂製作人才與音樂製作及藝人造型妝髮等相關業者，而其下游包含唱片銷售通路、數位音樂通路、演唱會相關策展單位及輔助服務業者、歌手演藝經紀、公播團體、視唱娛樂及廣播電視媒體等。流行音樂產業之上、中及下游，如下圖所示：



3. 產品之各種發展趨勢

流行音樂產業的商業模式及產業輪廓正在進行轉變，過去唱片公司僅靠發行專輯的運作模式已式微，隨著科技之進步及消費者生活水準之提高，取而代之的是新商機及新產業之形式，致使實體音樂唱片產值逐漸衰弱已成趨勢，惟流行音樂創造出之附加價值卻相當可觀。

(1) 數位音樂

隨著網際網路及數位串流技術的普及精進，讓消費者徹底改變了音樂的取得方式與聆聽習慣，音樂不再只靠購買實體唱片，亦可以較低廉之價格在網路上付費合法取得；加上智慧型手機的蓬勃發展，近年來各項數位音樂應用以如火如荼之姿在全世界急速成長，成為讓音樂產業不得忽視的新興通路。

依據資誠 (PwC Taiwan) 全球娛樂及媒體產業展望報告 (Global Entertainment and Media outlook: 2015-2019) 調查顯示，隨著消費者偏好隨選內容的服務方式，使線上串流服務蔚為風潮，數位匯流改變了過去鎖定單一傳播通路的作法，「內容為王」儼然成為趨勢。創新營運模式是致勝關鍵，娛樂媒體業者須以新穎且免費的內容來吸引使用流量，以賺取商業廣告收入。郭宗銘營運長表示，掌握娛樂及媒體產業發展趨勢，應著重三大要點：

1. 橫跨不同平台而打造出一個與消費者更緊密的關係：以網際網路為消費者絕佳的互動交流平台，藉由社群活動經營、數位行銷分析、廣告媒體宣傳等作為，根據消費者的消費習慣與生活型態進行內容推薦，加上精準的個

人量身訂製化服務，以提高忠誠度與黏著度，進而與消費者產生更緊密的互動關係。

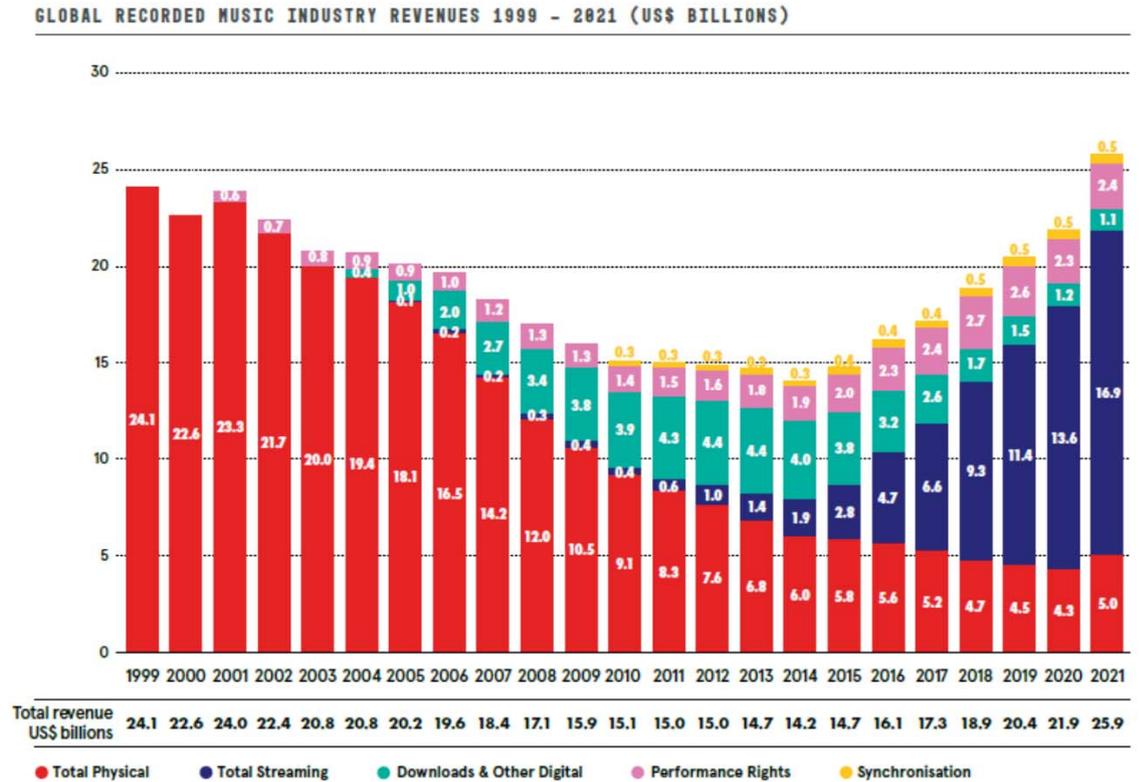
2. 娛樂媒體內容行動化：透過雲端服務平台的整合，消費者隨心所欲地在不同裝置作轉換與續接，在各類行動電子載具間，能隨時隨選他們喜愛的内容，包括遊戲、音樂、電影與戲劇等。
3. 產品及消費經驗創新：內容創作是文創的核心價值來源，不斷持續地創新產品以開發市場需求，著重消費者體驗，並從使用者經驗中累積大量商用資訊，適時調整經營獲利模式。另考量與策略對象進行同業或異業合作、透過垂直或水平跨界整合方式，加速市場擴張的腳步。

目前各國間的發展趨勢和收入來源還有著明顯的差異，有些地區以數位音樂為主；有些地區仍以實體音樂為主，但不可否認的是數位音樂正在逐漸地改變傳統的實體擁有模式，而且發展的速度非常快速。因為近年來消費者改變了以往的使用型態，促使全球音樂產業進行轉型，尤其是串流媒體音樂有著非常大幅的成長。

2021 年 IFPI 發布的全球音樂報告，全球音樂市場在 2020 年成長 7.4%，總收入達到 216 億美元。截至 2020 年底，全球串流音樂有 4.33 億付費用戶，收入較前一年度增加 19.9%，付費串流音樂收入成長 18.5%，占整體音樂產值的 62.1%。數位收入在 2015 年首次佔全球唱片業總收入的一半，至 2020 年已佔全球唱片業總收入 67.9%。

2022 年 IFPI 發布的《Global Music Report》，2021 年全球音樂唱片市場成長了 18.5%，這受惠於付費訂閱串流媒體的成長。2021 年的總收入為 259 億美元。付費訂閱串流媒體收入成長了 21.9%，達到 123 億美元。截至 2021 年底，付費訂閱帳戶的使用者達到 5.23 億。串流媒體（包括付費訂閱和廣告支援）總成長 24.3%，達到 169 億美元，佔全球音樂唱片總收入的 65.0%。除串流媒體收入外，其他領域也有所成長，包括實體（+ 16.1%）和公演權（+ 4.0%）。唱片公司正在努力推動更廣泛的音樂生態系統的持續成長。憑藉遍佈全球的本地團隊和專業知識，他們投資於本地藝術家和流派，並支援他們的發展。在亞洲、拉丁美洲和非洲的高潛力成長市場，以及歐洲和北美等更成熟的市場，唱片公司正在扎下深厚的根基，並說明促進充滿活力和多樣化的本地音樂生態系統的持續發展。隨著技術和在線環境的不斷發展和擴展，分享音樂體驗的創意機會也在不斷增加。從元宇宙到遊戲內內容，唱片公司已經投資於人員和技術，以提供新的，高度互動的體驗 - 增加了藝術家與粉絲建立聯繫的不斷發展的方式。

全球流行音樂市場產值



資料來源：國際唱片業協會(IFPI)，2022年全球音樂報告

(2) 藝人演藝經紀

唱片公司為提供更有品質之音樂及刺激消費者購買慾，於音樂製作成本、造型及企劃宣傳等不惜砸下重金，惟受到整體大環境影響，實體專輯銷售量大幅度縮減已無法負荷音樂相關成本，品牌經營為目前流行音樂產業之獲利基礎，從以前對音樂「物」之生產價值轉向對偶像明星「人」之投射與認同所衍生之商機，此為目前唱片產業品牌化之形塑重點。音樂製作出版經營者將演藝經紀納入音樂專輯出版之必要條件，音樂專輯出版現成為替歌手打開知名度之大門，藝人演藝經紀(如廣告代言、戲劇、實境秀及商業演出等)所帶來之收益甚至較音樂收入更為可觀，成為唱片公司主力收入之一。

據資誠(PwC Taiwan) 2021-2025 全球與臺灣娛樂暨媒體業展望報告調查顯示，2020-2025 年全球娛樂暨媒體市場年平均複合成長率(CAGR)為 5.0%，其中，四個主要驅動力分別為：虛擬實境(30.0%)、電影(29.0%)、OTT 影音串流(10.6%)及音樂(12.8%)。

綜上所述，即便在全球景氣疲軟之際，娛樂產業仍悄然入侵到各產業，大有席捲消費市場的聲勢，除帶給我們視聽享受外，食衣住行育樂無不充斥著各式娛樂因素，娛樂產業下之相關產物已為生活中必需品，而消費者對名人加持過之產品、介紹過的美食及相關明星商品等更係趨之若鶩，造就廣告代言及主持戲劇等商演活動盛行，而其所創造之娛樂產值亦相當可觀不容小覷。

4. 競爭情形

本公司跨足歌手經紀業務及非歌手職人經紀業務，結合音樂與全方位藝人規劃經營。目前本土唱片製作發行同業有滾石、相信音樂、杰威爾音樂、福茂唱片、美妙音樂、豐華唱片、種子音樂、喜歡音樂、海蝶音樂及亞神音樂等歷史悠久公司及眾多新興獨立音樂團體等個別小型公司，國際唱片公司有台灣索尼、環球唱片、華納音樂及愛貝克思等。

本公司與其他同業最大之差異係本公司為目前國內流行音樂產業中少數整合流行音樂唱片製作及發行銷售，及全權經營多組藝人演藝全經紀之娛樂公司，多數同業並未同時擁有歌手藝人之經紀約及唱片約、或僅是代理發行而沒有發行歌曲的版權，本公司投資製作企畫預算，擁有歌曲版權，同時擁有歌手及非歌手藝人之演藝經紀約，若以其他行業比擬，本公司擁有完整之研發技術、生產能力及行銷策略，為產業中最重要的價值整合者及創造者，是研發製造商，也是銷售通路，而非代理商，有別於部分同業以代理業務為主，而沒有研發及銷售能力；本公司不僅在新加坡及馬來西亞成立子公司，並在新加坡、馬來西亞、中國、香港、澳門等海外地區擁有密切合作伙伴，就近負責銷售及推廣業務、提供最即時流行資訊及替藝人爭取更多之演出機會。本公司整合娛樂產業中上游之經營型態及業務能力，均已在同業中佔有一席之地。

近年來中國大陸及日韓等流行音樂市場產銷變化、文化政策及人才吸納與淘汰機制對台灣華語市場的流行音樂產業有一定影響，其中中國大陸隨著開放與經濟成長，擁有龐大的資金，可以花費鉅資辦理《超級女聲》、《中國好聲音》、《歌手》、《最美和聲》、《偶像練習生》、《中國好歌曲》、《創造 101》等歌唱選秀節目，其舞台之華麗，非目前台灣同類節目可比擬，且花費鉅資聘請台灣知名歌手、製作人擔任節目評審，對台灣人才為大陸所用具有一定吸引力。台灣須面對的風險是幕後相關人才(企劃、歌曲製作老師等)是否被大陸重金挖角，台灣所培養的人才是否為台灣所用。惟觀察上述歌唱節目內容、歌手演唱之歌曲，可發現大部分參賽者演唱台灣的流行音樂，且聘請台灣知名歌手或製作人擔任評審，充分顯示台灣創意和音樂的表現仍是華人地區最豐沛、最活潑的，台灣豐富多元的文化在華人地區擁有強大深厚的文化影響力，在音樂製作、創作人才及藝人培訓等方面，台灣長期居華語地區領導地位，台灣是一個創造力非常飽滿，但商業廣告市場不夠支撐流行音樂的產能，大陸則是一個商業廣告商機持續成長，但音樂創造力還未成熟的市場，大陸地區成為台灣流行音樂產業最重要的市場之一，流行音樂產業在大陸經濟成長的這些年，適度開拓了一個展演空間，大陸經濟的發展對台灣流行音樂的發展非全然不利。

而韓流透過政府與企業的努力，席捲世界各地，尤其是偶像劇攻佔各電視台主要收視時段，電視台輕易的以韓劇填滿收視時段，減少了自行投資戲劇拍攝，對台灣戲劇人才的投資減少。惟音樂詞曲意境感動人心的張力，仍受到語言隔閡影響，在韓劇中片頭、片尾等歌曲，仍須使用華語音樂，方能引發共鳴。華語唱片市場因有在地文化區隔，儘管「好萊塢」、「哈日風潮」、「韓流」，看似對華語流行音樂產業帶來衝擊及威脅，但根據財團法人台灣唱片出版事業基金會(Recording Industry Foundation in Taiwan，英文簡稱 RIT，為國際唱片協會 IFPI(International Federation of the Phonographic Industry)會員，RIT 所屬唱片公司

均為國際 IFPI 之國際會員)針對台灣市場唱片業者實體專輯銷售所作調查，2006~2014 年台灣華語音樂市場變化幅度不大，觀此現象推測，語言隔閡對音樂聆聽仍有決定性因素，台灣民眾聽音樂的比重仍以華語流行音樂為主，並未受到日韓風有明顯改變，日韓偶像襲台主要仍是吸引特定族群粉絲，因為媒體的報導，加深民眾對日韓影歌星的印象，例如韓國大叔 PSY 以一曲《江南 Style》走紅全球，然並未對聆聽音樂產生結構性的影響，華語流行音樂仍蓬勃發展，並未因此沒落，粉絲歌迷可以喜歡韓星張根碩、韓團 CN blue，也可以同時喜歡周杰倫、五月天、China Blue，同時聆聽日韓流行音樂與華語流行音樂，並不衝突，由 S.H.E、周杰倫、五月天、張惠妹、蔡依林、田馥甄、林宥嘉等演唱會場場爆滿可見端倪。另一方面，非華語音樂對華語音樂的創作可以形成刺激，引發華語音樂更多創新與創意，加深加廣華語音樂的內涵，創造更多優質音樂。

整體而言，文化內容才是永久的，日韓、西洋、古典音樂等共同豐富華語音樂內涵，並不會威脅華語市場，台灣厚實的文化底蘊、成熟的流行音樂產業鏈，過去成功帶動華語流行音樂風潮的動能，未來台灣的產業需能夠源源不絕繼續創作優質音樂、善用台灣音樂產業所累積的 know how 與經營管理之道，以維持領先地位，正可與兩岸經貿合作的強化，與大陸攜手開拓華語流行音樂廣大市場，共同提升華語流行音樂的競爭力與影響力。台灣自由民主的扎根，孕育多元的文化與創意，正是流行音樂不斷有新作品、新人推出最重要的原因，因此產業需不斷推出台灣的作品，過程中不斷培養出人才為台灣所用，以保持領先不墜。

(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次

本公司所經營之流行音樂唱片製作工作，需要眾多創意人才進行概念發想，公司設立有製作、企劃、宣傳及藝人經紀等部門，擁有眾多相關工作領域豐富經驗的員工，並和產業上下游合作夥伴充分合作，透過正式與非正式會議腦力激盪，產生各式各樣的產品與行銷概念，透過明星商品、歌曲專輯、MV 及演唱會以實體銷售、平面媒體、電子媒體、網路行銷及現場演出等方式，將創意理念予以落實，並建構商業化模式，讓內容提供者擁有獲取報酬之管道。另公司並擁有眾多簽約之專屬詞曲作者，每年更定期舉辦詞曲創作大賽，網羅有潛力之詞曲創作人才，透過公司妥善規劃提供創作發展平台，由藝人詮釋詞曲創作人之作品，讓創作得到公開發表的機會。公司並簽署了「爽爽貓」圖文創作者 SECOND，「馬來貘」作者 Cherng、「掰掰啾啾」等圖文創作作家，並代理了印花樂與小貓巴克里，透過流行音樂的核心事業與經紀資源整合圖文創作，讓圖文與影音的結合，豐富流行文化內容的深度與廣度。

2.智慧財產權管理

本公司為累積量多質精之智慧財產權，提升公司價值、藝人知名度，並在確保無智慧財產權侵權或被侵權之情事下，運用智慧財產權產生授權收入，達成營收利潤成長目標。本公司採取以下政策及管理方式，且每年於董事會報告智慧財產管理與執行情形：

(1) 持續投入流行音樂歌曲、MV 及演唱會內容開發，創造量多質精之著作。

- (2) 確保公司著作符合著作權法保護之要件，設計「著作權管理辦法」內控制度，並有效執行，確保著作權權利之有效取得、妥善處理授權與維權。
- (3) 參加財團法人台灣唱片出版事業基金會(RIT)、台北市音樂著作權代理人協會(MPA)等同業協會，獲取著作權修法新知、共同解決著作人與利用人間的紛爭。
- (4) 參與社團法人台灣著作權保護協會(TACP)，該協會係「海峽兩岸智慧財產權保護合作協議」下兩岸官方所指定的唯一辦理台商著作權認證單位，透過縮短認證時程，快速解決兩岸著作權疑義。
- (5) 加入社團法人台灣錄音著作權人協會(ARCO)、社團法人中華音樂著作權協會(MUST)，增加著作權公開使用之收益。
- (6) 重視營業秘密保護，員工到職及每年簽署利益迴避協議，離職時簽署離職切結書，以遵守保密義務。
- (7) 本公司設有數位內容部與版權部，前者負責著作權之數位授權(公開傳輸)、新媒體、新產品與新事業的開發，後者則進行著作權單曲之授權及管理，著作權公開播送、公開演出授權，獲取開發著作權之後續效益。
- (8) 截至年報刊印日止，本公司所擁有智慧財產權之種類及數量列示如下：錄音著作約 2200 首、MV 及影片等視聽著作約 1500 部、商標 110 類，及眾多演唱會及宣傳視頻與歌曲相關之美術圖文攝影著作。

3.最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，從事音樂製作所投入製作及企劃等支出佔公司合併營收淨額

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度 | 111 年 | 112 年第一季 |
|-------------|---------|----------|
| 研發費用 | 63,680 | 17,322 |
| 本公司合併營收淨額 | 897,366 | 244,767 |
| 研發費用/合併營收淨額 | 7.10% | 7.08% |

4.最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

| 年度 | 專輯歌曲、演唱會及明星商品 |
|-------------------|--|
| 111 年 | <p>專輯歌曲：本公司 111 年度推出了文慧如、周蕙、郁可唯、羅莎莎、李友廷、林昱君、沒有才能、韓帥奇等藝人的全新音樂作品；影視歌曲部分，則有電視劇《我家浴缸的二三事》插曲、電視劇《About Youth 默默的我，不默默的我們》主題曲及片尾曲、電影《罪後真相》主題曲。</p> <p>演唱會：分別於台北、高雄及新加坡舉辦了 3 場動力火車《都是因為愛》演唱會。</p> |
| 截至 112 年 5 月 31 日 | <p>專輯歌曲：沒有才能《貝特培森的腦迴日記》、動力火車《搖滾區》、77Ke 柯榮棋xKarencici 攜手 2023 情人節最強助攻求愛單曲《Rosie》、Karencici x 嘻哈傳奇團體 Higher Brothers 的核心人物 KnowKnow 《R&B</p> |

| 年度 | 專輯歌曲、演唱會及明星商品 |
|----|---|
| | <p>GIRL》、Karencici x J. Sheon 《She Don't Mind》、林宥嘉《我不是神，我只是平凡卻直拗愛著你的人》等單曲；電視電影歌曲有周蕙《會後悔的決定》(大陸電影《不能流淚的悲傷》插曲)、動力火車《我們之間》(電影《做工的人》主題曲)、+ How 《Blue Dream》(綜藝《大嘻哈時代2》表演歌曲)。</p> <p>大型演唱會方面在台北舉辦了2場動力火車《都是因為愛》世界巡迴演唱會；海外部分，林宥嘉舉辦3場香港及8場歐美《idol》世界巡迴演唱會及動力火車舉辦1場洛杉磯《都是因為愛》演唱會。</p> |

(四)長、短期業務發展計劃

1.短期計劃

- (1)持續製作優質歌曲，豐富流行音樂內容，同時增加音樂收入。
- (2)加強數位音樂授權的協商，減少未經授權使用本公司著作權。
- (3)開拓藝人演出市場。

2.長期計劃

- (1)持續投入新人開發與發掘詞曲創作新秀，活絡流行音樂市場。
- (2)培養現有藝人、提升藝人市場位階，開發及創作新作品，促進藝人及創作人多元化全方位發展。
- (3)吸引優秀人才加入公司，拓展經營業務項目與深化製作、創作及管理能力。
- (4)同業合作與協助政府兩岸有關著作權、卡拉 OK 授權使用之協商，促進產業健全發展。
- (5)開拓全娛樂經紀，發展新事業，擴大營業範圍，建構公司更加寬廣之文化創意發展平台。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.本公司及子公司主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | 110 年度 | | 111 年度 | |
|----------|---------|-------|---------|-------|
| | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 |
| 內銷 | 275,775 | 33.0 | 373,438 | 41.6 |
| 外銷 | 560,798 | 67.0 | 523,928 | 58.4 |
| 合併營業收入淨額 | 836,573 | 100.0 | 897,366 | 100.0 |

本公司及子公司之主要營收為音樂收入及藝人演藝經紀收入，銷售地區同時包含內銷市場及外銷市場，外銷市場以華人市場為主。

2.市場佔有率

本公司主要經營華語音樂市場，目前實體唱片在新加坡及馬來西亞的市場由子公司自主經營，香港澳門由代理商維高文化公司經營，中國地區透過母帶授權方式由經典五大公司等代理經營。目前實體音樂產品主要是滿足粉絲、消費者收藏價值。由於產業特性，在唱片銷售上，不同藝人間不具替代性、不互斥(如粉絲可以同時喜歡周杰倫與林宥嘉，同時購買兩人專輯)，故銷售狀況計算之市占率受到發片期影響，發片期市佔率大幅提高，反之則降低。如以合作對象對市場觀察之回報，本公司之市占率在華語市場約為5%-15%不等，視發片期而有不同。

本公司及子公司主要營業項目為流行音樂之製作及發行、著作權授權與藝人演藝經紀等，其中藝人演藝經紀應用非常廣泛，幾乎涵蓋所有娛樂產業，且藝人演藝經紀之報酬及所帶來之無形效益等均隨著當時之時空背景及所應用之類型(商演、廣告代言、戲劇及主持等活動)等而有差異，因此藝人演藝經紀之產值不易統計，故無從比較。本公司經營階層從事娛樂產業多年，皆已累積多年完整資歷且實戰經驗豐富，對於開發、培訓及宣傳藝人等皆有其 know-how，已在同業中佔有一席之地。

3.市場未來之供需狀況與成長性

本公司為流行音樂唱片製作及發行銷售，及經營藝人演藝全經紀之娛樂公司，本公司主要產品之供需狀況及成長性，與大環境之發展息息相關。由近年國內外歌唱比賽節目之高收視率及素人暴紅風潮可知，不僅民眾仍懷抱著明星夢，市場對偶像明星之熱度從未減退。以我國素人歌手林育群(小胖)為例，其參加國內歌唱比賽後一鳴驚人，更透過網路之快速傳播效果引起迴響，成為第一位受邀上美國知名脫口秀的台灣歌手，並躍升為國際知名人士。再以韓流來襲為例，韓國偶像團體 BLACKPINK 年 2023 年於高雄舉辦演唱會，兩場共 9 萬張門票秒殺，門票收入高達台幣 4.3 億元，即可看出消費者勇於追求偶像，以滿足心靈或物質之慾望，其所創造出之產值深不可測。除了上述新人與偶像團體外，大陸湖南衛視《歌手》節目更為成名歌手重新點亮一條光明大道，《歌手》節目比賽中不但進入決賽的歌手超過一半來自台灣，就連大陸歌手所演唱的歌曲，有很多也都是台灣的創作，可以看出台灣創意和音樂的表現仍是華人地區最豐沛、最活潑的，台灣豐富多元的文化在華人地區擁有強大深厚的文化影響力，在音樂製作、創作人才及藝人培訓等方面，台灣長期居華語地區領先地位，台灣是一個創造力非常飽滿，但商業廣告市場不夠支撐流行音樂的產能，大陸則是一個商業廣告商機持續成長，但音樂創造力還未成熟的市場，大陸地區成為台灣流行音樂產業最重要的市場，流行音樂產業在大陸經濟成長的這些年，適度開拓了一個展演空間。流行音樂的展演從未衰退，從台灣《超級星光大道》、《超級偶像》、《超級歌喉讚》、《我要當歌手》、《超強 17 練習生》、《聲林之王》、《大喜哈時代》、《原子少年》等節目，大陸《超級女聲》、《中國好聲音》、《歌手》、《最美和聲》、《蒙面唱將猜猜猜》、《天賜的聲音》、《偶像練習生》、《夢想的聲音》等節目的風行與熱度，可見端倪。台灣身為全球華語音樂的創作中心，擁有多元之文化背景，除業界人士持續之努力下，政府亦著手推動文化

創意產業，娛樂產業環境將逐漸改善，並隨著人民法治觀念之日漸普及與政府對著作權保護之努力，流行音樂產業亦將獲得更好之保障及生存空間。

4. 競爭利基

(1) 優質的品牌（藝人）形象，廣受消費者與廠商之青睞

本公司經營階層皆擁有豐富之產業經驗及能力，為華語唱片界最富盛名之藝人與產品規劃專業音樂人，從事唱片業逾 30 年，打造藝人成功案例無數。身為音樂公司，本公司一向視「音樂」為公司的根本，也以製作高品質的「音樂」產品自許，所以對音樂製作一向都很嚴謹認真，不論從曲、詞、錄音、唱片封套、攝影、包裝、MV 等都極其用心，這也是本公司唱片可以張張廣受歡迎的原因。尤其近年來本公司唱片出品的專輯，在詞曲篩選與藝人詮釋方面的傑出表現，讓音樂性的追求與商業接受度之間取到良好的平衡，本公司藝人及製作團隊更曾多次入圍及榮獲金曲獎等國內外知名獎項，已廣受同業、傳媒和消費者的肯定。另本公司把藝人當作品牌經營，對藝人名聲進行風險控管，成功建立藝人品牌形象，本公司之藝人皆具有良好社會形象，歷年所簽約之藝人並無重大有損名聲之負面新聞，本公司亦持續鼓勵及安排員工及藝人積極參與公益活動，透過藝人公眾人物角色的影響力，發揮拋磚引玉的效果與正面向上的力量，如 S.H.E 曾任兒福聯盟及世界展望會公益代言人與教育部 SH150 方案(S 代表 Sports, H 代表 Health)推動「學生每週在校運動 150 分鐘方案」；林宥嘉於台北國際藝術博覽會發起之公益活動教小朋友畫畫，為社團法人台灣少年權益與福利促進聯盟擔任年度公益大使並響應公益競標活動幫助逆風少年就學就業，擔任「2017 寶貝我們的希望」公益代言人，邀請大家擔任孩子的神秘嘉賓關懷偏鄉弱勢學童，擔任 2018 愛的分貝「聲音，你好」公益活動的公益大使，公益演出兩場「挽回你的心」mini Live，推出公益主題曲《火焰小溪》，讓社會上更多人了解聽障兒童群體；炎亞綸擔任兒福聯盟踴躍少年專線愛心大使與號召舉辦淨灘活動；動力火車擔任排球協會推廣大使；插畫作家迷路與現代婦女基金會號召大家響應「布迷路認養行動」，幫助受暴媽媽和孩子即時接受協助等等。

2019 年 F.I.R. 攜手 19 家公益團體，舉辦造夢者公益園遊會，將新專輯販售所得全數捐給「家庭照顧者關懷總會」；江宏傑、福原愛為陽光社會福利基金會拍攝平面廣告，並出席公益記者會，呼籲大眾同理燒傷顏損兒及家庭成長之路的艱辛並捐款支持燒傷顏損兒心理重建服務經費；林宥嘉為唐氏症基金會「合力照顧他守護一個家」擔任公益大使，除了號召民眾捐助「多元日間照顧」計畫，也在平安夜送暖，捐款一百萬元善款，以實際行動來幫助日照中心更加完善，盼透過這樣的拋磚引玉，讓社會大眾一起關注這個照護議題；動力火車揪做公益幫助毛小孩，將體驗的照片製作成 2020 年的年曆進行義賣，將所得全數購買飼料捐給卓媽媽狗場。

2021 年動力火車受邀擔任至善基金會愛心大使，呼籲大眾重視「都市原住民」，勿讓刻板印象成為生存壓力。兒童福利聯盟邀請藝人陳昊森擔任愛心大使，為守護全台超過 5000 位弱勢孩子，與原燒合作一人衣愛助兒盟『愛·T恤』義賣活動。屈臣氏與台灣癌症基金會持續推動「愛妳不肺力」公益活動，

邀請曾之喬擔任公益大使，貼心叮嚀所有的女性朋友，因為女性的肺癌患者有 9 成是不吸菸的，要維護肺部健康，除了絕不吸菸之外，還要遠離危險的致癌因子，更重要的是自主進行定期肺部篩檢，推動女性肺癌防治、提倡正確的生活形態及定期自主肺部篩檢的重要性。閻奕格參與由忠義基金會主辦的「為孩子家開一場」公益演唱會，透過演唱會的形式，為失依兒少籌募助養經費，呼籲各界關注失依兒少居住與中長期安置議題。

2022 年林宥嘉擔任《2022 年用愛包圍計畫》代言人，與家扶基金會邀請社會大眾一起挺父母、陪孩子、扶起整個家，呼籲 No More Sorry，勿讓兒虐憾事一再重演！並攜手家扶發起〈用愛包圍公益競標〉活動，號召粉絲為遭受不當對待兒少籌募服務經費，並呼籲適時給予育兒父母鼓勵和支持；動力火車擔任第 33 屆《飢餓三十》活動代言人，分享透過視訊看見阿富汗缺糧景況，以及到宜蘭原鄉探訪特況家庭的心情，除了對於阿富汗兒童必須在動盪中努力生存感到十分不捨，童年曾接觸展望會服務的兩人，也見證台灣世界展望會如何長期陪伴部落家庭度過難關，齊聲號召民眾一起做公益，幫助孩子的生命不再只有飢餓。

公司亦時常辦理公益義賣活動，將演出服飾義賣所得提供公益團體，於社會發生災難事件時發揮公眾人物引領帶頭作用，如 107 年 2 月花蓮地震號召員工與藝人參與一日捐活動共捐出 31 萬；並且不定期捐款與幫助弱勢團體之基金會，如 107 年 6 月捐款新台幣 30 萬元予長期關懷幫助弱勢長輩，服務各地失能、失智、失依長輩之財團法人華山社會福利慈善事業基金會，並藉此提醒社會大眾對弱勢與受災族群之關懷，也多因為藝人正面之形象，讓國內外知名大廠主動邀約代言活動。

(2) 擁有量多質精的錄音著作及視聽著作權，以利音樂授權協商

本公司擁有之龐大著作權是公司數位授權最大後盾也是競爭之優勢，主係因本公司錄製的歌曲及 MV 由本公司出資製作，權利義務關係明確約定以本公司為錄音著作及視聽著作等相關著作權之所有權人，公司成立迄今已創作超過 2,200 首歌曲及 MV 及影片等視聽著作約 1,500 部等著作權，該等著作多數於製作完成及公開發行出版時均已認列相關費用。因目前尚乏相關無形資產鑑價機制，且會計準則不允許將以往發行已費用化但仍具未來效益之著作權予以估價入帳，致本公司擁有龐大之著作權未資本化，惟該等著作權能運用授權為公司帶來豐厚的收入。

以數位授權為例，網路世界千變萬化，商業機制持續發展中，目前數位平台之收費計價模式，概分為以下幾種，本公司均能獲得一定收益：

- A. 廣告收入拆分：數位影音平台本身未對其使用者按次或收取月費，僅向廣告主取得廣告收入，因此以廣告收入為支付著作權人的資金來源，如免費的 YouTube。
- B. 按下載次數收費拆分：數位影音平台對消費者收取按次下載的費用，與著作權人協議該按次下載收入的拆分方式，如 iTunes。
- C. 按視聽次數拆分月費：數位影音平台對消費者收取月費，將當月月費提撥一定比例支付給所有歌曲著作權人，每個著作權人依其歌曲當月被視聽次數佔總次數比例拆分收入，如 KKBOX、MyMusic、friDay 音樂、

Apple Music、Line Music 以及 Youtube Music 等。

綜上所述，由於各家數位平台業者之業務經營型態與競爭方式不同，衍生不同之收費型態，但內容提供者(Content Provider)是數位平台業者的供貨來源，且具有不可取代性，原則上不管該等業者如何競爭，對本公司身為內容提供者而言，只是收費計價型態不同，最終都是提供內容授權。

(3)具有成功打造全新藝人之 Know How，並與藝人建立長期合作關係

本公司一向以培養新人見長，包括動力火車、S.H.E、飛輪海、Tank、林宥嘉、田馥甄、Olivia、閻奕格、PopuLady、文慧如及 Karencici 等，其中動力火車更是本公司知名且長青團體藝人，合作已超過 20 年，S.H.E 亦為全世界流行樂壇最長壽的女子團體，本公司隨著藝人年紀成長成熟與生活環境轉變，妥善規劃藝人演藝發展之路，長期發展藝人品牌。該等藝人無一不是本公司為其個人特質，精心量身打造而成。而新人培養的成敗因素往往取決於唱片公司的經驗與 Know How，除了一開始選拔新人的獨特眼光，接著完善的新人培養及潛能開發，還有精銳的製作團隊及唱片公司的宣傳功力，才能塑造出舞臺前成功的藝人。

(4)打造全方位音樂與影視娛樂平台，發揮演藝經紀綜效

本公司為業界少數整合流行音樂唱片製作及發行銷售，及經營藝人演藝全經紀之娛樂公司，除音樂內容的品質保證外，在經營藝人的同時，改變同業固守模式，強化偶像魅力與個人特質，務使藝人在音樂之外也有演出、戲劇、代言的多方位規劃及發展，並針對藝人屬性開發其音樂產品或戲劇作品或演唱會所衍生之文創商品，如實體版與電子版之文字書與寫真書、明星商品、肖像公仔等等，能較同業提供更多樣性及全面性之服務，藉此擴大娛樂產業版圖及市佔率。本公司除全方位歌手藝人外，亦有專攻戲劇、電影及主持等之藝人如曾之喬、姚愛寯等，因本公司藝人陣容之強大與多樣性，能較同業公司獲得更多商機與競爭優勢。

本公司亦跨足戲劇及綜藝投資，已拍攝電視劇『真命天女』與電影『愛的麵包魂』、『我的蛋男情人』，並投資逆光電影股份有限公司加深戲劇領域深度、2016 年與電影製作公司及院線戲院公司共同投資設立紅衣小女孩股份有限公司，另投資電視劇『麻醉風暴 2』，2018 年投資下半場電影股份有限公司，均有不錯成績，其中電影『紅衣小女孩 2』在台票房破億，『人面魚：紅衣小女孩外傳』則在台票房破七千萬，表現亮眼。本公司 2019 年投資戲劇《做工的人》以及其主創團隊大慕影藝國際事業股份有限公司，2020 年與凱擘影藝股份有限公司及大慕影藝國際事業股份有限公司合資成立大曉創藝股份有限公司從事影視投資，並順利爭取了文策院共同投資新公司大慕可可股份有限公司，投入影視作品的開發跨域轉譯、影視人才培育及擴大投資，盼能打造健康的產業生態圈，引入更多投資，蓬勃影視內容產業，結合華研音樂擅長的新人發掘與新歌開發，創造雙贏。繼 2021 年投資野獸國股份有限公司、戲劇專案《人選之人-造浪者》(112 年 4 月 28 日於 Netflix 上映)後，2022 年再投資電影《做工的人》(於 112 年 3 月 31 日上映)、戲劇《都市懼集》，期盼未來開花結果。未來亦將持續與優質產業經營者進行結盟，拓展營運規模，創造綜效。

本公司簽署文創圖文作家融和影音與圖文創作，未來更將持續投入文創內容領域。從經營業務項目與藝人類型的橫向擴展，到藝人演出產品、文創產品的縱向延伸，本公司的跨領域全方位經營，透過團隊妥善製作、企劃、宣傳及藝人經紀規劃能力，本公司將成為創作人之創意發想發展平台，為產業重要的價值整合者及創造者，讓創作人的創作與理念得到公開發表與表演的機會與取得合理之報酬。

(5)經營詞曲版權業務，以提高公司於流行音樂市場之市佔率

本公司之子公司華研音樂經紀股份有限公司主要業務為音樂詞曲著作權之經紀、代理及授權業務，以期豐富音樂專輯創作來源，為業界藝人經紀公司所無。另華研音樂經紀已連續十八年舉辦詞曲創作大賽，網羅眾多創作人才，本公司為業界唯一投資於開發詞曲之創作公司。再者，經由創作大賽所得名之詞曲作者創作作品可優先供本公司藝人演唱，亦可授權其他唱片公司獲取授權收入，來增加公司整體營運規模。近年來持續擴大詞曲創作大賽規模，招募唱作俱佳的創作人，並進行中國地區多所大學校園之演講推廣，自2016年起更增加唱作歌手落地評選，提供熱愛華語樂壇演唱創作生力軍一個圓夢舞台及表達自我的機會。

(6)馳名商標註冊登記

本公司除針對公司品牌進行商標註冊，對成功打開知名度之藝人姓名或藝名及設計之識別圖案，在多國亦進行商標註冊，以保障公司及藝人開發各項產品之權利，如：明星商品、肖像公仔等，防止他人不勞而獲剽竊公司開發之資產。

(7)藝人經紀媒合掌握高

本公司演藝經紀部門人員資歷豐富，有來自戲劇公司、電視公司、其他唱片公司與娛樂經紀公司，為藝人創造豐富多元的發揮空間，輔以本公司的制度管理，演藝經紀部成功為藝人爭取各種演出機會及品牌代言合作，也吸引了市場上成名藝人看中公司經紀推廣與藝人演藝生涯規畫能力，加入華研公司共同努力，如：周蕙、曾之喬、姚愛寧、曲家瑞老師、郝可唯與耿斯漢等。

而本公司經紀活動之業務來源，除藉由歌唱戲劇作品捧紅藝人有廠商會主動接洽合作機會外，尚有部分需憑藉經紀人本身所具有良好之人脈關係，獲取業界最新資訊，得知哪部戲或哪家產品要上新戲或新廣告等。再者，經紀人在幫藝人爭取產品廣告代言時，所做之提案不單單只附上藝人過往作品之簡歷，還會提供藝人動態訊息予廣告公司、公關公司等，藉以提升代言之附加價值。

本公司演藝經紀部門同事盡力為藝人及品牌客戶提升品牌與產品附加價值，合作夥伴包含本土知名品牌與國際大廠，範圍含括生活中各項食衣住行育樂，服務地區除台灣外，遍及全亞洲，品牌合作範圍之大，業界無人可比擬，公司與跨國企業合作深受肯定，同時所建立的合作脈絡，更是未來業務推廣的利器。

(8)經驗豐富及專業之團隊規劃藝人演藝經紀業務

本公司擁有經驗豐富及穩定的團隊，且採取團隊作戰，廣納不同意見，藉由專業團隊與經營藝人之 know how，來幫藝人規劃演藝經紀業務(涵蓋演

唱會、商業活動、廣告代言、主持、戲劇等)。

本公司對於演藝經紀業務之規劃分述如下：

- A. 演唱會：為使演唱會內容豐富，基本上新人必須發行過 2~3 張歌曲專輯後，且在經過中小型歌友會、簽唱會以及海外地區商業表演等磨練下，本公司會視其人氣度來量身打造專屬之個人演唱會。等藝人擁有一定知名度後，於每次規劃新專輯發行後，多會搭配一系列之不同大小規模之演唱會活動來拉近歌迷與藝人之距離，藉由發行專輯、演唱會等來提高藝人曝光率，曝光率一提高則會吸引許多廠商洽談代言與商業演出等事宜。
- B. 商業演出、廣告代言、戲劇及主持：本公司每年均會為每個藝人量身訂做適合其本身形象與特質之演藝經紀活動規劃，在幫藝人承接各項代言或商演活動時，首先會考量該藝人之檔期及空檔，再搭配廣告代言或商演活動，主要係以代言之產品或者商演之內容與藝人形象符合甚至具有加分功效者為優先考量，欲提升藝人之附加價值。
- C. 周邊商品授權：除上述活動外，本公司亦規劃藝人的圖文書、明星文創產品，以持續藝人之曝光度。

綜上所述，本公司透過專業企劃製作團隊打造膾炙人口之歌曲，使藝人曝光率提高，再加上本公司擁有眾多品牌(不同特色之藝人)，符合市場需求，足以顯見本公司對演藝經紀業務之營運發展有其優勢。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.流行音樂產業發展未來仍具成長空間

台灣流行音樂為華語流行樂壇發展指標，更是華語流行音樂潮流之領先者，由於流行音樂所展現的不只是音樂的創意與發行，同時展現了台灣相較於其他國家的優勢生活型態與文化力，目前政府已積極推動及補助文化創意產業，若能持續推廣使用者付費與適當的商業機制，將對本公司帶來更正面助益。另由於音樂為所有文化創意產品的核心內容之一，獲利模式不再侷限於單一產品之版權版稅銷售，流行音樂亦可與其他產業結盟，創造音樂發展之新方向。

B.完整供應鏈佈局優勢

本公司不僅擁有版權著作資產，每年更定期舉辦詞曲創作大賽，網羅有潛力之詞曲作者成為本公司專屬作者，加上本公司擁有經驗豐富及諳知市場狀況之專業團隊，有自行製作、企劃、宣傳及接洽藝人演藝經紀之能力，本公司亦與各銷售通路保持良好關係，近年來更與其他唱片公司共同打擊侵犯著作權行為等，以期本公司經由垂直與水平整合強化對流行音樂產業之掌握。

(2)不利因素及因應對策

- A.數位科技發展衝擊既有的商業機制，數位科技發展當下未對既有商業機制進行同步調整，網路上仍可未付費取得或閱聽數位音樂，導致唱片實體專輯市場受到衝擊、產值減少，在新的市場遊戲規則尚未被市場普遍接受情況下，不僅造成唱片公司收益下降，並使創作人才面臨現實問題之考驗，連帶也失去創作之動機與能量，相對新生代創作者亦難以養成，市場恐面臨斷層。

因應對策：

- a. 於本公司及唱片協會網站公開揭露本公司合法授權之音樂平台，便於網民輕易辨識網路音樂平台之合法性，避免誤涉非法網站助長非法，並積極由網民正義的發聲力量，讓未經授權使用本公司著作之網站無所遁形。
 - b. 目前各國對P2P侵權責任已有明確判決，並且已有合法收費業者產生，中國大陸之搜尋引擎百度於 100 年度與國際三大唱片公司簽署授權數位音樂發行協定後，網易、百度、騰訊與阿里巴巴等網路巨擘亦積極推廣正版音樂，對過往一直以來為人所詬病的侵權行為取得了突破性的進展，目前大陸數個數位音樂平台除了藉由廣告收入來支付合法版權授權費用外，建構消費者付費機制的音樂平台聲音越來越大，更將促使音樂市場往更健康的方向發展。而本公司亦積極與各音樂網路平台洽談授權，網路平台逐步建立收費機制；法治觀念的深化，消費者使用者付費觀念加強，願意付費取得數位音樂的消費族群持續成長，加上Google、Apple等大廠陸續推出經唱片公司授權的華語音樂，數位音樂的商業模式逐漸成型。
 - c. 近年來政府已積極推動智慧財產權及使用者付費觀念，並透過著作權集體管理組織加以督導，及加強兩岸智慧財產權保護方面之交流與合作，希望能透過協商解決相關問題，提升兩岸智慧財產權之創新、應用、管理及保護。
 - d. 繼金曲獎後，政府為鼓勵流行音樂創作，增設「金音創作獎」、「臺灣原創流行音樂大獎」，藉此激發台灣新世代音樂人的創造力。
 - e. 文化部在 107 年 4 月底啟動「文化內容投資計畫」，爭取國發基金匡列新台幣 60 億元及瞻基礎建設計畫 4 年共 41.8 億元預算投入內容產製工作，投資之產業範疇為國內文化內容產業，包括影視音、出版、ACG 產業等，也會將投資重點放在國內文化內容產業的新模式及規模發展，包含文化內容催生系列故事、結合大數據及區塊鏈以提升交易安全與速度之應用、新科技新載具、平台通路與新的商轉模式等。「文化內容投資計畫」的投資模式也將升級，鼓勵金控、一般創投、平臺商、通路商、發行商、製作公司等內容產業投資者，隨時向文化部提出投資合作申請審查，以擴大民間多元資金投入，產生產業投資外溢效果，促進產業鏈整合。
- B. 藝人為流行音樂產業中最重要之資產，藝人之品牌形象及附加價值係創造營收之主力來源，同業為爭取較知名之藝人，常有預付天價版稅搶人之情形，藝人跳槽或自立門戶亦為本產業常態。此外，藝人身為公眾人物，如有名聲損壞，可能影響演藝經紀工作。

因應對策：

- a. 本公司藝人多為本公司所選拔之新人，和本公司簽署藝人演藝經紀合約，於本公司出道，本公司相信用心對待、秉持人性化管理，以豐富經驗辨別各藝人特質替其做最佳之規劃，激發每位藝人潛在之特質及魅力，再佐以優質之專業團隊替其打造暢銷佳作並爭取適合之演藝經紀活動，故彼此皆已培養濃厚之革命情感，在創造雙贏之局面下，本公司藝人合約到期大多能續約，未續約頻率較低。本公司除有穩定之藝人群外，亦積極尋找有潛力之新人及具知名度之藝人，惟本公司與同業間最大之差異，則係不用高額預付版稅之手法爭取藝人，因為本公司相信做「高優質音樂、

作品」之經營理念、注重人性及專業制度、專精且卓越之團隊及全方位藝人規劃經營，係本公司吸引有潛力及才華藝人之最大利器。

- b. 本公司建置龐大的演藝經紀部門，協助公司及藝人開疆闢土，並有眾多合作長久、品牌聲譽卓著的客戶，讓藝人在本公司有更多演出機會，跳槽或自立門戶後表演舞台未能更加寬廣，有效減少跳槽誘因。
- c. 本公司與藝人約定合約期間內及履行合約工作之期間內，應保持端正之藝人形象，不得有沾染毒品、酗酒、賭博或其他影響個人及雙方形象及損害節目或活動代言形象聲譽之任何情事，否則藝人將有違約風險。
- d. 公司平時即教導藝人應保持良好形象，並應取之社會用之社會、積極投身公益，藝人也能積極參與，體會弱勢族群的感受，因此也獲得多數公益社團的邀約擔任代言人。
- e. 本公司拒絕形象不佳之藝人加入公司，危害股東利益，本公司藝人如有違反社會秩序之情事，本公司會教導藝人勇於認錯，並進行迅速危機處理，絕不推託責任。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

本公司主要營業項目為流行音樂之錄製及發行、著作權授權與藝人演藝經紀等，配合休閒觀念盛行，國民生活水準及消費能力提高，本公司提供優質之音樂型態產品及藝人演藝經紀活動，可創造消費者更豐富之生活內涵，提高精神生活層次。

2.主要產品之產製過程

藝人演藝經紀與著作權授權皆為無實體產品，其中藝人演藝經紀包含廣告代言、簽演唱會等商演、影視經紀及藝人圖像使用等，依活動性質、時間長短及表演項目等各項條件之不同而有所差別，均屬客制化產品(服務或授權)，故無一定程序之產製過程。本公司實體產品之部分主係流行性之音樂有聲出版品，實體專輯之產製過程如下：

(1)專輯開案

- A. 根據現有藝人之未來發展與市場最新需求，編製年度發片計畫表，並隨時更新。
- B. 考量藝人整體風格及唱片市場接受度，配合年度發片計畫表進行開案前準備。
- C. 每張藝人專輯於執行前，召開開案會議，於會議中討論專輯曲風與消費客層等方向。
- D. 主要與會人員針對藝人特性與唱片市場走向多方考量，並針對藝人曲風、預算擬定及相關資料在與會過程中進行討論。

(2)專輯收歌及編曲、錄音配唱(錄音著作之創作生產)

- A. 根據發片計畫對詞曲作者及版權公司發出邀歌通知，以廣泛收集優質歌曲。
- B. 指派專人負責聽取詞曲作者作品，每週召開製作會議針對未來預計發片之專輯討論收歌之方向與曲目，且附 DEMO 試唱帶供與會人員提選。
- C. 曲目選定後，遴選各曲風專業作者進行填詞，由專業部門進行篩選優秀作品。

- D. 確認歌曲之詞與曲後向所屬音樂版權公司取得相關授權。
- E. 製作人與藝人就歌曲意境與傳達想法對歌曲進行討論，訂定歌曲之表現方式與音域後，再由相關人員溝通歌曲風格方向。
- F. 曲目及曲風選定後，交由專業領域人員進行編曲作業，待詞曲編製完成後由藝人進行配唱，視需要搭配合聲或樂器，並由專業混音師進行混音後，完成專輯歌曲母帶。
- G. 配合企劃、宣傳之訴求，進行剪接、編排曲目與編選專輯手冊(歌詞本)等工作事宜。
- H. 取得國家圖書館國際標準書號中心(ISRC 管理中心)之 ISRC 編號，並植入音樂中，於實體專輯發行時將 ISRC 編號標示於產品之外觀或歌本等印刷品上。

(3)企劃設計

- A. 專輯母帶完成後，由企劃、宣傳及業務人員召開專輯企劃會議，依據歌曲配唱及錄製後之效果、思考專輯定位及名稱、藝人造型視覺策略、唱片包裝設計、專輯曲序、打歌順序及策略、文案訴求、造勢活動及發片時間與內容之規劃等。
- B. 尋找合適導演拍攝音樂錄影帶。

(4)委外加工

- A. 依據企劃完成之專輯產品封面、內容設計，及生產壓片數量進行採購(委外壓片生產及委外印刷)，並依據採購數量採購包裝材料。
- B. 將壓製好的裸片、各項印刷品及包裝材料交由委外包裝廠加工。

(三)主要原料之供應狀況

| 主要原料 | 主要供應商 | 供應狀況 |
|--------|--------------|------|
| 包裝印刷品 | 宏美彩色印刷股份有限公司 | 良好 |
| 包裝印刷品 | 煒揚印刷企業有限公司 | 良好 |
| 光碟片 | 鈺德科技股份有限公司 | 良好 |
| 明星商品 | 啟動創意國際有限公司 | 良好 |
| 黑膠彩膠唱片 | 橙創有限公司 | 良好 |
| 包裝印刷品 | 金時文創有限公司 | 良好 |

本公司及子公司主要營業項目為流行音樂之製作及發行、著作權授權與藝人演藝經紀等，主要商品為音樂作品及藝人演出，其中實體產品之主要原料供應狀況如上表，僅佔整體營業成本之 1%以下。而創作人才及演藝人才係非實體產品之主要原料，本公司為求穩定的創作品質與永續的創作來源，自 2005 年開始即連續不間斷地舉辦全球華人網路詞曲創作大賽，為業界唯一持續舉辦詞曲創作大賽以培植詞曲作者的公司，本公司從創作大賽中發掘眾多優秀創作人才，提供獎金及簽署專屬作者合約，加以輔導及培育，創作出許多好詞好曲，成就藝人演出好聲音，故能不斷推出新作品。

本公司並透過各種管道(如：歌唱比賽、戲劇發掘、自我推薦、隨機素人等)，持續投入新人開發，儘管受到科技與未經授權侵權影響，實體專輯銷售量減少，

本公司仍不斷突破，投資於新專輯、新產品、新內容的開發，投資新人所投入心力與成功率為業界最高。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1.最近二年度主要供應商名單

單位：新台幣仟元

| 項目 | 110 年度 | | | | 111 年度 | | | | 112 年度第一季 | | | |
|----|--------|-------|---------------------------------|---------------------|--------|-------|---------------------------------|---------------------|-----------|-----|---|---------------------|
| | 名稱 | 金額 | 占全年 度合併 進貨淨 額比率 (%) | 與發 行人 之關 係 | 名稱 | 金額 | 占全年 度合併 進貨淨 額比率 (%) | 與發 行人 之關 係 | 名稱 | 金額 | 占當年度 截至前 一季止 合併進 貨淨額 比率 [%] | 與發 行人 之關 係 |
| 1 | 宏美印刷 | 718 | 30 | 無 | 橙創 | 1,880 | 28 | 無 | 橙創 | 520 | 57 | 無 |
| 2 | 啟動創意 | 311 | 13 | 無 | 宏美印刷 | 990 | 15 | 無 | 永信 | 234 | 26 | 無 |
| 3 | 其他 | 1,372 | 57 | 無 | 燁揚印刷 | 943 | 14 | 無 | 其他 | 162 | 17 | 無 |
| 4 | | | | | 金時文創 | 912 | 13 | 無 | | | | |
| 5 | | | | | 其他 | 2,067 | 30 | 無 | | | | |
| | 進貨淨額 | 2,401 | 100 | - | 進貨淨額 | 6,792 | 100 | - | 進貨淨額 | 916 | 100 | - |

本公司主要音樂實體產品最近二年度主要供應商無重大變化，係公司產品之原物料無重大改變，供應商大多為在該行業具有良好品質信譽且均與本公司往來多年之公司，具有穩定之合作關係。改變的部分主要為推出一次性的明星商品，增加新的供應商。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 110 年度 | | | | 111 年度 | | | | 112 年度第一季 | | | |
|----|--------------|---------|---------------------------------|---------------------|--------------|---------|---------------------------------|---------------------|--------------|---------|---|---------------------|
| | 名稱 | 金額 | 占全年 度合併 營業收 入比率 (%) | 與發 行人 之關 係 | 名稱 | 金額 | 占全年 度合併 營業收 入比率 (%) | 與發 行人 之關 係 | 名稱 | 金額 | 占當年度 截至前 一季止 合併營 業收入 比率(%) | 與發 行人 之關 係 |
| 1 | A 公司(註 1) | 118,926 | 15 | 無 | B 公司(註 1) | 482,926 | 54 | 無 | B 公司(註 1) | 122,079 | 50 | 無 |
| 2 | B 公司(註 1) | 383,885 | 48 | 無 | 其他(註 2) | 414,440 | 46 | 無 | C 公司(註 1) | 28,978 | 12 | 無 |
| 3 | 其他(註 2) | 333,762 | 37 | 無 | | | | | 其他(註 2) | 93,710 | 38 | 無 |
| | 合併營業 收入淨額 | 836,573 | 100 | - | 合併營業 收入淨額 | 897,366 | 100 | - | 合併營業 收入淨額 | 244,767 | 100 | - |

註 1：因雙方合約約定不得揭露客戶名稱。

註 2：無超過營收淨額百分之十以上之單一客戶。

A 公司、B 公司及 C 公司均為本公司之海外音樂發行、授權與演出活動代理商，與本公司交易往來多年，信譽良好，除此外無其他超過營收淨額百分之十以上之單一客戶，且本公司擁有著作權及藝人演藝經紀權，有權最終決定發行與參與演出條件，且得更換代理商，故無銷貨集中風險。

(五)最近二年度生產量值

單位：仟張/個;仟元

| 主要商品 | 年度 生產量值 | 110 年度 | | | 111 年度 | | |
|------------------|------------|--------|----|-------|--------|----|-------|
| | | 產能 | 產量 | 產值 | 產能 | 產量 | 產值 |
| 出版品(音樂實體專輯及明星商品) | | - | 17 | 1,611 | - | 29 | 5,533 |

註：著作權授權及演藝經紀收入為授權及勞務提供，無實體，不適用上表。

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟個;仟元

| 主要商品 | 年度 銷售量值 | 110 年度 | | | | 111 年度 | | | |
|------------------|------------|--------|---------|----|---------|--------|---------|----|---------|
| | | 內銷 | | 外銷 | | 內銷 | | 外銷 | |
| | | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| 出版品(音樂實體專輯及明星商品) | | 1,589 | 6,329 | 4 | 58 | 711 | 16,488 | 1 | 51 |
| 演藝經紀收入 | | - | 110,945 | - | 19,294 | - | 200,013 | - | 8,463 |
| 音樂授權收入 | | - | 158,501 | - | 541,446 | - | 156,937 | - | 515,414 |
| 合計 | | 1,589 | 275,775 | 4 | 560,798 | 711 | 373,438 | 1 | 523,928 |

註：出版品銷售數量包含買進賣出商品之銷售數量及自行生產之銷售數量。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

| 年度 | | 110 年度 | 111 年度 | 112 年 5 月 31 日 |
|--------|------|--------|--------|----------------|
| 員工人數 | | 80 | 79 | 84 |
| 平均年歲 | | 39.82 | 41.66 | 41.86 |
| 平均服務年資 | | 7.15 | 7.07 | 7.45 |
| 學歷分佈比率 | 博 士 | - | - | - |
| | 碩 士 | 7 | 6 | 6 |
| | 大 專 | 62 | 62 | 66 |
| | 高 中 | 10 | 10 | 11 |
| | 高中以下 | 1 | 1 | 1 |

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本公司為文創產業，無工廠環境汙染之情形，本公司最近年度及截至年報刊印日無污染環境所遭受之損失。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1.員工福利措施

本公司成立職工福利委員會，並提供員工旅遊、生日禮物、婚喪喜慶之補助、辦公室飲料咖啡、演唱會門票與公司及關係企業產品員購優惠、舉辦尾牙及提供獎品、成名藝人推薦獎金及年度績效獎金、認股權及限制員工權利新股、健康檢查與投保團體保險及旅行平安險等。

2.員工進修、訓練及其實施狀況

本公司依各職能發展提供多元化訓練及安排員工專業在職訓練課程，以培養豐富專業能力及兼具挑戰性之人才，並聘請大學教授與業界重量級人物至公司與員工分享產業發展與科技應用。

3.退休制度與其實施情形

本公司依勞動基準法之規定實施辦理，定期提撥勞工退休準備金並儲存於台灣銀行，並於年底委請精算師精算，以確保退休準備金準備充足。自 94 年 7 月 1 日起實施勞退新制，依勞工退休金條例規定，凡選擇新制者，公司每月提撥不得低於勞工每月工資 6%至勞工退休金帳戶。

4.其他重要協議與各項員工權益維護措施情形：

本公司重視員工權益及表達對僱員之關懷，積極建立兩性平等的工作環境，由勞資代表定期舉行勞資會議，以促進勞資雙方的共識與和諧，並設立職工福利委員會，辦理員工旅遊等各項福利事項，並依勞動基準法及勞工退休金條例，提列及提撥退休金。本公司之各項規定皆依勞動基準法為遵循準則，截至目前為止，勞資關係和諧，並無因勞資糾紛而需協調之情事。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

| 處分日期、字號 | 違反法規條文 | 違反法規內容 | 處分內容 | 因應措施 |
|--|------------------------|---|------------------|---|
| 111.6.17 北市勞動字第 11160158032 號 | 勞動基準法第 24 條第 2 項 | 比照公務機關調整放假日與上班日，未經勞資會議同意，導致 111 年 1 月 22 日(星期六)休息日出勤，未給付休息日加班費。 | 罰 鍰 50 仟 元 | 公司比照政府公務機關，春節九天連假為 111 年 1 月 29 日(星期六)至 2 月 6 日(星期日)。其中 2 月 4 日(星期五)為調整放假，並於 1 月 22 日(星期六)補行上班。1 月 22 日為上班日，非休息日，工資已按月給付。 勞檢後補開勞資會議，完成書面會議記錄，決議彈性工時制度，得比照公務機關春節調整放假。 |
| | 勞動基 | 員工正常工時 | 罰 鍰 | 針對特殊狀況將協調同仁輪流 |

| 處分日期、字號 | 違反法規條文 | 違反法規內容 | 處分內容 | 因應措施 |
|---------|--------------|----------------------------|-----------|---|
| | 準法第32條第2項 | 連同延長工時超過法定12小時上限。 | 50 仟元 | 出勤或調整上下班時間，以符合法規規定。 |
| | 勞動基準法第36條第1項 | 員工連續出勤未符合每7日內一日為例假、一日為休息日。 | 罰 鍰 50 仟元 | 提醒員工星期六日如有工作，原星期一至五的工作日應安排休假，至少七休一。人事部門進入控管。另妥善安排員工工作，強化職務代理，以符合法規規定。 |

本公司於提供員工自由工作環境之虞，加強員工工時與休假之管理，調和管理制度與法令規定，減少違反勞動基準法情形，預期未來無重大損失。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

- 1.資通安全風險管理架構：本公司設置有資訊安全長，由具備資訊管理專業之呂仁傑副總擔任，並經董事會通過，與公司資訊部門共同進行資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業。本公司亦訂有資訊安全政策管理辦法，由專責的資訊部門，負責公司日常資通安全。另為有效推行資訊安全工作，成立資訊安全委員會，統籌資訊安全政策、計畫、資源調度等協調及研議事項。前項委員會召集人，由總經理指定之副總經理或高階主管擔任，負責資訊安全管理事項之協調及推動；委員會成員由總管理處、財會部、管理部、法務部及資訊部等單位主管擔任。
- 2.資通安全政策：為維護資通安全，遵循以下原則處理公司之資安
 - (1)遵循公司所訂定之內部控制(包括但不限於 CM-資訊循環)與相關核決權限規定。
 - (2)對員工進行資訊安全教育及訓練。
 - (3)使用合法軟體。
 - (4)公司資料庫進行備份、異地備援。
 - (5)建立防火牆，購買合法防毒軟體，並定時更新相關病毒碼及掃毒引擎。
 - (6)建立災難復原計畫。
 - (7)保護員工及交易對象之個人資料。
 - (8)其他法令所規定事項。
- 3.具體管理方案：為確保本公司資訊的合法存取，於可能遭受外力入侵時，亦能提供完整、未中斷之資訊系統運作；於事故發生時，作迅速必要之應變處置後，能在最短時間內回復正常運作，以降低該事故可能帶來之損害。資通安全管理範圍如下：
 - (1)資訊安全權責分工
 - (2)人員安全管理及資訊安全教育訓練。
 - (3)電腦系統安全管理。
 - (4)網路安全管理。
 - (5)系統存取控制管理。

- (6)系統發展及維護安全管理。
- (7)資訊資產安全管理。
- (8)實體及環境安全管理。
- (9)業務永續運作計畫管理。
- (10)其他資訊安全管理事項。

4.投入資通安全管理之資源：因應公司發展配置建置資訊部門，設有專責人員兩位、資訊安全長、資訊安全委員會；資訊部門每周一固定開會檢討資安相關工作，並透過內部信件回報相關人員，及時處理資通安全事件。不定期召開資訊安全會議，至少每季一次召開資訊安全委員會。依公司人數採購足量軟體、購置防毒及防火牆軟硬體、舉辦資訊安全教育及訓練等宣導活動、建立資訊安全稽核制度，定期或不定期進行資訊安全稽核作業，並因應社會資安事件，隨時滾動檢討。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：本公司最近年度及截至年報刊印日無資通安全事件所遭受之損失。

七、重要契約

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|---------------|--------------------|----------------------------------|---|------|
| 藝人及圖文作家演藝經紀合約 | 林宥嘉、動力火車及曾之喬等 40 人 | 2-10 年 | 藝人唱片及演藝經紀工作委任 | 無 |
| 借款合同 | 華南銀行 | 103 年 11 月 11 日至 118 年 11 月 11 日 | 本公司購入投資性不動產之長期擔保借款。 | 無 |
| 著作權授權 | 騰訊音樂娛樂(珠海)有限公司 | 110 年 3 月 1 日起 | 本公司與騰訊音樂娛樂集團就詞曲、錄音及視聽著公開傳輸權於大陸地區達成策略合作。 | 無 |

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

1.合併資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 107年 | 108年 | 109年 | 110年 | 111年 | 當年度截至 112年3月 31日財務 資料 |
|-------------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------|
| | | | | | | | |
| 流動資產 | | 1,196,078 | 994,072 | 1,374,267 | 1,811,212 | 1,717,465 | 1,767,187 |
| 不動產、廠房及設備 | | 9,822 | 6,381 | 4,638 | 3,305 | 4,957 | 4,724 |
| 無形資產 | | 131,570 | 96,027 | 79,130 | 77,007 | 66,571 | 66,484 |
| 其他資產 | | 1,126,271 | 1,506,033 | 1,532,802 | 1,321,631 | 1,336,907 | 1,349,652 |
| 資產總額 | | 2,463,741 | 2,602,513 | 2,990,837 | 3,213,155 | 3,125,900 | 3,188,047 |
| 流動負債 | 分配前 | 880,855 | 1,023,366 | 1,375,404 | 1,458,679 | 1,322,051 | 1,571,937 |
| | 分配後 | 1,198,360 | 1,261,481 | 1,560,604 | 1,696,794 | 1,586,623 | 不適用 |
| 非流動負債 | | 249,972 | 250,553 | 206,744 | 184,009 | 154,430 | 153,185 |
| 負債總額 | 分配前 | 1,130,827 | 1,273,919 | 1,582,148 | 1,642,688 | 1,476,481 | 1,725,122 |
| | 分配後 | 1,448,332 | 1,512,034 | 1,767,348 | 1,880,803 | 1,741,053 | 不適用 |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | 1,330,635 | 1,327,094 | 1,408,156 | 1,570,911 | 1,649,034 | 1,462,817 |
| 股本 | | 529,176 | 529,144 | 529,144 | 529,144 | 529,144 | 529,144 |
| 資本公積 | | 246,068 | 246,100 | 246,100 | 246,100 | 246,100 | 246,100 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 570,362 | 555,753 | 637,616 | 801,139 | 878,345 | 692,128 |
| | 分配後 | 252,857 | 317,638 | 452,416 | 563,024 | 613,773 | 不適用 |
| 其他權益 | | (14,971) | (3,903) | (4,704) | (5,472) | (4,555) | (4,555) |
| 庫藏股票 | | - | - | - | - | - | - |
| 非控制權益 | | 2,279 | 1,500 | 533 | (444) | 385 | 108 |
| 權益總額 | 分配前 | 1,332,914 | 1,328,594 | 1,408,689 | 1,570,467 | 1,649,419 | 1,462,925 |
| | 分配後 | 1,015,409 | 1,090,479 | 1,223,489 | 1,332,352 | 1,384,847 | 不適用 |

註：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱，簽證會計師資訊詳第 104 頁。

2. 合併綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘為新台幣仟元

| 項目 | 年度 | | | | | | 當年度截至 112年3月 31日財務 資料 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|---------|--------------------------------|
| | 107年 | 108年 | 109年 | 110年 | 111年 | | |
| 營業收入 | 1,695,938 | 1,499,606 | 1,164,622 | 836,573 | 897,366 | 244,767 | |
| 營業毛利 | 910,492 | 962,699 | 926,839 | 656,852 | 639,290 | 166,961 | |
| 營業損益 | 511,833 | 602,117 | 611,133 | 384,144 | 418,090 | 105,299 | |
| 營業外收入及支出 | 72,610 | 55,511 | 9,595 | 29,288 | (42,061) | (7,960) | |
| 稅前淨利 | 584,443 | 657,628 | 620,728 | 413,432 | 376,029 | 97,339 | |
| 繼續營業單位 本期淨利 | 477,795 | 540,191 | 504,275 | 346,361 | 313,696 | 78,083 | |
| 停業單位損失 | - | - | - | - | - | - | |
| 本期淨利(損) | 477,795 | 540,191 | 504,275 | 346,361 | 313,696 | 78,083 | |
| 本期其他綜合損益 (稅後淨額) | 20 | (125) | (865) | 617 | 1,876 | (5) | |
| 本期綜合損益總額 | 477,815 | 540,066 | 503,410 | 346,978 | 315,572 | 78,078 | |
| 淨利歸屬於 母公司業主 | 478,529 | 540,961 | 505,183 | 347,318 | 314,256 | 78,355 | |
| 淨利歸屬於 非控制權益 | (734) | (770) | (908) | (957) | (560) | (272) | |
| 綜合損益總額歸 屬於母公司業主 | 478,523 | 540,845 | 504,377 | 347,955 | 316,238 | 78,355 | |
| 綜合損益總額歸 屬於非控制權益 | (708) | (779) | (967) | (977) | (666) | (277) | |
| 基本每股盈餘 | 8.86 | 10.22 | 9.55 | 6.56 | 5.94 | 1.48 | |

註：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱，簽證會計師資訊詳第104頁。

3.個體資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 107年 | 108年 | 109年 | 110年 | 111年 | 當年度截至 112年3月 31日財務 資料 |
|-----------|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------|
| | | | | | | | |
| 流動資產 | | 1,098,855 | 876,065 | 1,270,141 | 1,706,297 | 1,606,842 | 不適用 (註1) |
| 不動產、廠房及設備 | | 6,649 | 4,314 | 3,484 | 2,934 | 4,957 | |
| 無形資產 | | 128,137 | 92,736 | 72,628 | 71,582 | 63,327 | |
| 其他資產 | | 1,199,450 | 1,583,548 | 1,609,605 | 1,391,592 | 1,410,653 | |
| 資產總額 | | 2,433,091 | 2,556,663 | 2,955,858 | 3,172,405 | 3,085,779 | |
| 流動負債 | 分配前 | 852,629 | 979,057 | 1,341,886 | 1,416,633 | 1,282,356 | |
| | 分配後 | 1,170,134 | 1,217,172 | 1,527,086 | 1,654,748 | 1,546,928 | |
| 非流動負債 | | 249,827 | 250,512 | 205,816 | 184,861 | 154,389 | |
| 負債總額 | 分配前 | 1,102,456 | 1,229,569 | 1,547,702 | 1,601,494 | 1,436,745 | |
| | 分配後 | 1,419,961 | 1,467,684 | 1,732,902 | 1,839,609 | 1,701,317 | |
| 股本 | | 529,176 | 529,144 | 529,144 | 529,144 | 529,144 | |
| 資本公積 | | 246,068 | 246,100 | 246,100 | 246,100 | 246,100 | |
| 保留盈餘 | 分配前 | 570,362 | 555,753 | 637,616 | 801,139 | 878,345 | |
| | 分配後 | 252,857 | 317,638 | 452,416 | 563,024 | 613,773 | |
| 其他權益 | | (14,971) | (3,903) | (4,704) | (5,472) | (4,555) | |
| 庫藏股票 | | - | - | - | - | - | |
| 權益總額 | 分配前 | 1,330,635 | 1,327,094 | 1,408,156 | 1,570,911 | 1,649,034 | |
| | 分配後 | 1,013,130 | 1,088,979 | 1,222,956 | 1,332,796 | 1,384,462 | |

註1：未依據國際財務報導準則編製單季個體財務報告，故填具不適用。

註2：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱，簽證會計師資訊詳第104頁。

4.個體綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘為新台幣仟元

| 項目 | 年度 | | | | | 當年度截至 112年3月31 日財務資料 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|----------------------------|
| | 107年 | 108年 | 109年 | 110年 | 111年 | |
| 營業收入 | 1,635,074 | 1,447,041 | 1,120,235 | 797,824 | 844,337 | 不適用 (註1) |
| 營業毛利 | 879,412 | 932,080 | 895,931 | 628,669 | 602,152 | |
| 營業損益 | 508,922 | 605,256 | 608,545 | 378,699 | 400,283 | |
| 營業外收入及支出 | 74,186 | 50,191 | 8,781 | 32,144 | (27,886) | |
| 稅前淨利 | 583,108 | 655,447 | 617,326 | 410,843 | 372,397 | |
| 繼續營業單位 本期淨利 | 478,529 | 540,961 | 505,183 | 347,318 | 314,256 | |
| 停業單位損失 | - | - | - | - | - | |
| 本期淨利(損) | 478,529 | 540,961 | 505,183 | 347,318 | 314,256 | |
| 本期其他綜合損益 (稅後淨額) | (6) | (116) | (806) | 637 | 1,982 | |
| 本期綜合損益總額 | 478,523 | 540,845 | 504,377 | 347,955 | 316,238 | |
| 基本每股盈餘 | 8.86 | 10.22 | 9.55 | 6.56 | 5.94 | |

註1：未依據國際財務報導準則編製單季個體財務報告，故填具不適用。

註2：上開財務資料均經會計師查核簽證或核閱，簽證會計師資訊詳第104頁。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

| 年度 | 會計師事務所名稱 | 簽證會計師 | 查核意見 |
|-----|------------|---------|-------------------------------------|
| 107 | 資誠聯合會計師事務所 | 支秉鈞、吳漢期 | 無保留意見 |
| 108 | 資誠聯合會計師事務所 | 支秉鈞、吳漢期 | 無保留意見加其他事項段 -採用其他會計師查核且欲 區分責任 |
| 109 | 資誠聯合會計師事務所 | 支秉鈞、周筱姿 | 無保留意見加其他事項段 -採用其他會計師查核且欲 區分責任 |
| 110 | 資誠聯合會計師事務所 | 支秉鈞、周筱姿 | 無保留意見加其他事項段 -採用其他會計師查核且欲 區分責任 |
| 111 | 資誠聯合會計師事務所 | 支秉鈞、周筱姿 | 無保留意見加其他事項段 -採用其他會計師查核且欲 區分責任 |

二、最近五年度財務分析

國際財務報導準則

1. 合併財務分析

| 分析項目 (註 2) | | 年度 (註 1) | | | | | 當年度截至 112 年 3 月 31 日 |
|--|----------------------|----------|--------|--------|--------|--------|----------------------|
| | | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 | 111 年 | |
| 財務結構 | 負債占資產比率 (%) | 45.90 | 48.95 | 52.90 | 51.12 | 47.23 | 54.11 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%) | 16,116 | 24,748 | 34,830 | 53,086 | 36,390 | 34,211 |
| 償債能力 | 流動比率 (%) | 135.79 | 97.14 | 99.92 | 124.17 | 129.91 | 112.42 |
| | 速動比率 (%) | 133.86 | 95.10 | 97.50 | 122.12 | 128.13 | 111.27 |
| | 利息保障倍數 | 79.68 | 100.66 | 70.25 | 37.48 | 30.19 | 27.61 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率 (次) | 13.20 | 15.77 | 20.94 | 20.67 | 26.53 | 42.61 |
| | 平均收現日數 | 28 | 23 | 17 | 18 | 14 | 9 |
| | 存貨週轉率 (次) | 1.90 | 0.34 | 0.53 | 0.26 | 0.89 | 0.65 |
| | 應付款項週轉率 (次) | 2.63 | 2.33 | 1.17 | 0.95 | 1.26 | 1.41 |
| | 平均銷貨日數 | 192 | 1074 | 689 | 1,404 | 410 | 562 |
| | 不動產、廠房及設備週轉率 (次) | 167.23 | 185.10 | 211.38 | 210.64 | 217.23 | 202.27 |
| | 總資產週轉率 (次) | 0.67 | 0.59 | 0.42 | 0.27 | 0.28 | 0.31 |
| 獲利能力 | 資產報酬率 (%) | 19.23 | 21.53 | 18.29 | 11.46 | 10.22 | 10.26 |
| | 權益報酬率 (%) | 37.20 | 40.59 | 36.84 | 23.25 | 19.48 | 20.07 |
| | 稅前純益佔實收資本額比率 (%) | 110.44 | 124.28 | 117.31 | 78.13 | 71.06 | 73.58 |
| | 純益率 (%) | 28.17 | 36.02 | 43.30 | 41.40 | 34.96 | 31.90 |
| | 每股盈餘 (元) | 8.86 | 10.22 | 9.55 | 6.56 | 5.94 | 1.48 |
| 現金流量 | 現金流量比率 (%) | 58.81 | 79.06 | 32.68 | 24.41 | 41.91 | 3.92 |
| | 現金流量允當比率 (%) | 76.93 | 144.68 | 127.86 | 124.08 | 140.28 | 139.35 |
| | 現金再投資比率 (%) | 17.60 | 15.86 | 1.60 | 9.61 | 17.27 | 3.76 |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 1.11 | 1.12 | 1.10 | 1.14 | 1.09 | 1.10 |
| | 財務槓桿度 | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.03 | 1.03 | 1.04 |
| 最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達 20%者可免分析) (1) 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少：主係改良空調設備等，增加不動產、廠房及設備所致。 (2) 應收款項週轉率增加、平均收現日數降低：主係營收成長，應收帳款控管良好餘額降低所致。 (3) 存貨週轉率增加、平均銷貨日數比率減少：主係銷貨增加，存貨控管良好餘額降低所致。 (4) 應付款項週轉率增加：主係營收成長，營業成本隨之增加，增加幅度大於平均應付款項增幅所致。 (5) 現金流量比率增加：主係營業活動淨現金流量增加、流動負債減少所致。 (6) 再投資比率增加：主係 111 年來自營業活動淨現金流量增加所致。 | | | | | | | |

2.個體財務分析

| 分析項目 (註 2) | | 年度 (註 1) | | | | | 當年度截至 112 年 3 月 31 日 |
|---|----------------------|----------|--------|--------|--------|--------|----------------------|
| | | 107 年 | 108 年 | 109 年 | 110 年 | 111 年 | |
| 財務結構 | 負債占資產比率 (%) | 45.31 | 48.09 | 52.36 | 50.48 | 46.56 | 不適用 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%) | 23,770 | 36,569 | 46,325 | 59,842 | 36,381 | |
| 償債能力 | 流動比率 (%) | 128.88 | 89.48 | 94.65 | 120.45 | 125.30 | |
| | 速動比率 (%) | 127.05 | 87.49 | 92.70 | 119.04 | 124.07 | |
| | 利息保障倍數 | 79.72 | 101.30 | 70.03 | 37.42 | 29.95 | |
| 經營能力 | 應收款項週轉率 (次) | 13.81 | 16.24 | 21.99 | 21.95 | 26.70 | |
| | 平均收現日數 | 26 | 22 | 17 | 17 | 14 | |
| | 存貨週轉率 (次) | 2.04 | 0.44 | 0.56 | 0.24 | 1.09 | |
| | 應付款項週轉率 (次) | 2.65 | 2.45 | 1.23 | 0.99 | 1.35 | |
| | 平均銷貨日數 | 179 | 830 | 652 | 1,521 | 335 | |
| | 不動產、廠房及設備週轉率 (次) | 253.70 | 263.99 | 287.31 | 248.62 | 214.00 | |
| | 總資產週轉率 (次) | 0.66 | 0.58 | 0.41 | 0.26 | 0.27 | |
| 獲利能力 | 資產報酬率 (%) | 19.54 | 21.89 | 18.59 | 11.63 | 10.37 | |
| | 權益報酬率 (%) | 37.33 | 40.71 | 36.94 | 23.32 | 19.52 | |
| | 稅前純益佔實收資本額比率 (%) | 110.19 | 123.87 | 116.67 | 77.64 | 70.38 | |
| | 純益率 (%) | 29.27 | 37.38 | 45.10 | 43.53 | 37.22 | |
| | 每股盈餘 (元) | 8.86 | 10.22 | 9.55 | 6.56 | 5.94 | |
| 現金流量 | 現金流量比率 (%) | 60.65 | 81.24 | 33.66 | 24.19 | 41.64 | |
| | 現金流量允當比率 (%) | 77.67 | 141.67 | 126.80 | 122.44 | 137.01 | |
| | 現金再投資比率 (%) | 16.73 | 15.09 | 1.74 | 8.89 | 16.26 | |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 1.11 | 1.11 | 1.10 | 1.13 | 1.09 | |
| | 財務槓桿度 | 1.01 | 1.01 | 1.01 | 1.03 | 1.03 | |
| <p>最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達 20%者可免分析)</p> <p>(1) 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少：主係改良空調設備等，增加不動產、廠房及設備所致。</p> <p>(2) 應收款項週轉率增加、平均收現日數降低：主係營收成長，應收帳款控管良好餘額降低所致。</p> <p>(3) 存貨週轉率增加、平均銷貨日數比率減少：主係銷貨增加，存貨控管良好餘額降低所致。</p> <p>(4) 應付款項週轉率增加：主係營收成長，營業成本隨之增加，增加幅度大於平均應付款項增幅所致。</p> <p>(5) 現金流量比率增加：主係營業活動淨現金流量增加、流動負債減少所致。</p> <p>(6) 再投資比率增加：主係 111 年來自營業活動淨現金流量增加所致。</p> | | | | | | | |

- 註 1：財務分析部分項目計算公式需使用過去年度財務數字者，未適用國際財務報導準則，故填具不適用。
另外未依據國際財務報導準則編製單季個體財務報表，故填具不適用。
- 註 2：財務分析列示計算公式如下：
- 1.財務結構
 - (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
 - (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。
 - 2.償債能力
 - (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
 - (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
 - (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。
 - 3.經營能力
 - (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
 - (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
 - (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
 - (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
 - (5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
 - (6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
 - (7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。
 - 4.獲利能力
 - (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
 - (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
 - (3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
 - (4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註 3）
 - 5.現金流量
 - (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
 - (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
 - (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。(註 4)
 - 6.槓桿度：
 - (1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註 5)。
 - (2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。
- 註 3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：
- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
 - 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
 - 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
 - 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。
- 註 4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：
- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
 - 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
 - 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
 - 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
 - 5.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。
- 註 5：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。
- 註 6：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：請參閱第 109 頁。

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱第 121 頁至第 194 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不含重要會計項目明細表：請參閱第 195 頁至第 257 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：無。

華研國際音樂股份有限公司審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一一年度之營業報告書、財務報表及盈餘分配表等，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所支秉鈞會計師及周筱姿會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配表經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依照證券交易法及公司法之相關規定，備具報告書，敬請鑑察。

此致

華研國際音樂股份有限公司股東常會

華研國際音樂股份有限公司

審計委員會召集人：李春燕



中華民國 112 年 3 月 6 日

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況分析

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | | 差異 | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| | 110 年度 | 111 年度 | 金額 | % |
| 流動資產 | 1,811,212 | 1,717,465 | (93,747) | (5) |
| 不動產、廠房及設備 | 3,305 | 4,957 | 1,652 | 50 |
| 無形資產 | 77,007 | 66,571 | (10,436) | (14) |
| 其他資產 | 1,321,631 | 1,336,907 | 15,276 | 1 |
| 資產總額 | 3,213,155 | 3,125,900 | (87,255) | (3) |
| 流動負債 | 1,458,679 | 1,322,051 | (136,628) | (9) |
| 非流動負債 | 184,009 | 154,430 | (29,579) | (16) |
| 負債總額 | 1,642,688 | 1,476,481 | (166,207) | (10) |
| 股本 | 529,144 | 529,144 | 0 | 0 |
| 資本公積 | 246,100 | 246,100 | 0 | 0 |
| 保留盈餘 | 801,139 | 878,345 | 77,206 | 10 |
| 其他權益 | (5,472) | (4,555) | 917 | (17) |
| 歸屬於母公司業主之權益 | 1,570,911 | 1,649,034 | 78,123 | 5 |
| 非控制權益 | (444) | 385 | 829 | (187) |
| 股東權益總額 | 1,570,467 | 1,649,419 | 78,952 | 5 |

最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)：無。

二、財務績效：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 110 年度 | 111 年度 | 差異 | |
|----------------|----|-----------|-----------|----------|-------|
| | | | | 金額 | % |
| 營業收入 | | 836,573 | 897,366 | 60,793 | 7 |
| 營業成本 | | (179,721) | (258,076) | (78,355) | 44 |
| 營業毛利 | | 656,852 | 639,290 | (17,562) | (3) |
| 營業費用 | | (272,708) | (221,200) | 51,508 | (19) |
| 營業利益 | | 384,144 | 418,090 | 33,946 | 9 |
| 營業外收入及支出 | | 29,288 | (42,061) | (71,349) | (244) |
| 稅前淨利 | | 413,432 | 376,029 | (37,403) | (9) |
| 所得稅費用 | | (67,071) | (62,333) | 4,738 | (7) |
| 本期淨利 | | 346,361 | 313,696 | (32,665) | (9) |
| 本期其他綜合損益（稅後淨額） | | 617 | 1,876 | 1,259 | 204 |
| 本期綜合損益總額 | | 346,978 | 315,572 | (31,406) | (9) |
| 淨利歸屬於母公司業主 | | 347,318 | 314,256 | (33,062) | (10) |
| 淨利歸屬於非控制權益 | | (957) | (560) | 397 | (41) |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 | | 347,955 | 316,238 | (31,717) | (9) |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 | | (977) | (666) | 311 | (32) |

(一)最近二年度增減比率變動分析說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)：

1. 營業成本增加 78,355 仟元，增幅 44%：主係 111 年疫情趨緩，舉辦演唱會相應成本增加所致。
2. 營業外收入及支出減少 71,349 仟元、減幅 244%：主係 111 年受所持有的 Cloud Village Inc. 股票於 2021 年 12 月上市後股價持續下跌影響，2022 年評價產生金融資產未實現損失 112,574 仟元，但有利息收入 20,616 仟元、租金收入 25,307 仟元與匯兌利益 31,939 仟元挹注，減少業外損失的衝擊，整體業外為淨損 42,061 仟元，與 110 年業外投資性不動產增值 36,236 仟元，整體為業外淨利益 29,288 仟元有所差異所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參照第 1 頁之「致股東報告書」。

三、現金流量：

1.現金流量變動之分析：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 現金流入(流出) | | 增(減)變動 | |
|------|-----------|-----------|-----------|-------|
| | 110 年度 | 111 年度 | 金額 | % |
| 營業活動 | 356,038 | 554,038 | 198,000 | 56 |
| 投資活動 | (516,771) | 125,326 | 642,097 | (124) |
| 籌資活動 | (82,212) | (452,127) | (369,915) | 450 |

增減比率變動分析說明：

- (1)營業活動淨現金流入增加，主係 111 年度營收較 110 年度增加。
- (2)投資活動淨現金流入增加(流出減少)，主係 111 年度本公司提供銀行存款作為銀行借款之擔保品較 110 年減少。
- (3)籌資活動淨現金流出增加，主係 111 年度銀行短期借款較 110 年度減少、支付現金股利金額較大。

2.流動性不足之計畫：無。

3.未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

| 期初 現金餘額 | 全年來自 營業活動淨 現金流入量 | 全年現金 流出量 | 現金剩餘 (不足)數 額 | 預計現金不足額之補救措施 | |
|------------|------------------------|-------------|--------------------|--------------|------|
| | | | | 投資計畫 | 籌資計畫 |
| 1,155,361 | 1,000,000 | 800,000 | 1,355,361 | - | - |

未來一年現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：主要係預計未來一年音樂產品銷售、著作權授權及藝人演藝經紀活動產生之現金收入及支出。
- (2)投資活動：預計開發無形資產支出 100,000 仟元。
- (3)籌資活動：預計發放現金股利 265,000 仟元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

- 1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。
- 2.預計可能產生效益：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.公司轉投資政策：

本公司轉投資政策係以推廣各區域業務、兼顧本業發展及公司未來成長因素為原則，以擴充母子公司營運規模。

2.獲利或虧損之主要原因：

單位：新台幣仟元

| 轉投資事業 | 累計投資金額 | 獲利或虧損之主要原因 | | 改善計劃 |
|---------------------------------|--------|------------|----------------------------|------------------|
| | | 投資利益 | 說明 | |
| HIM International Music Pte Ltd | 22,126 | (1,384) | 2022年藝人於新加坡演出活動較少，導致營運虧損。 | 規劃藝人2023年於新加坡表演 |
| HIM International SDN BHD | 9,387 | (1,309) | 2022年藝人於馬來西亞演出活動較少，導致營運虧損。 | 規劃藝人2023年於馬來西亞表演 |
| 華研音樂經紀股份有限公司 | 25,000 | 16,767 | 正常營運獲利 | 無 |
| 洗耳恭聽股份有限公司 | 36,000 | 1,269 | 正常營運獲利 | 無 |
| 逆光電影股份有限公司 | 4,000 | - | 帳面價值已認列至0，尚無增資計畫，未續認虧損。 | 慎選故事題材，拍攝賣座電影 |
| 造故事娛樂製作股份有限公司 | 1,000 | - | 帳面價值已認列至0，尚無增資計畫，未續認虧損。 | 穩健規畫公司營運發展 |
| 大慕影藝國際事業股份有限公司 | 30,000 | 4,739 | 正常營運獲利 | 無 |
| 大曉創藝股份有限公司 | 10,000 | (460) | 新設立公司，為草創期。 | 穩健規畫公司營運發展 |

3.改善計畫及未來一年投資計畫：無。

六、風險事項應分析評估事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施:

1.利率變動對公司營收及獲利之影響：

本公司及子公司民國112年3月31日及111年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為991,505仟元及953,923仟元，金融負債分別為913,846仟元及919,614仟元；本公司及子公司具利率變動之公平價值風險之金融資產主要為銀行定期存款，金融負債為本公司購置投資性不動產產生之銀行借款與子公司購入運輸設備之固定利率銀行分期付款及短期資金融通產生之短期借款；未有具利率變動之現金流量風險之金融資產及負債。民國112年第一季及111年度之利息收入佔合併營業收入淨額分別為1.9%及2.3%，佔稅後淨利分別為6.1%及6.6%；112年第一季及111年度之利息費用佔合併營業收入淨額分別為1.5%及1.4%，佔稅後淨利分別為4.7%及4.1%；利率變動對本公司營收及獲利影響不大。

2. 匯率變動對公司營收及獲利之影響及未來因應措施

本公司及子公司 112 年第一季及 111 年度之兌換利益佔合併營業收入淨額為 2.8%及 3.6%，佔合併淨損益分別為 8.8%及 10.2%。另本公司及子公司係跨國營運，因此受多種不同貨幣匯率變動影響，跨國交易主要係以美元、人民幣、港幣及新加坡幣計價，因此匯率變動對營收及獲利有一定程度之影響。

具體因應措施：

- (1) 本公司營業收入大多以外幣計價，故為降低匯率變動對其影響，目前已開設外幣存款帳戶來進行外幣部位管理，並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。
- (2) 本公司財務部門密切注意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，並請往來銀行提供專業諮詢服務，以充分掌握匯率走勢。
- (3) 向客戶報價前，本公司將先行對未來之匯率走勢及影響匯率之因素做綜合考量及評估，以決定適當且合理之報價，降低因交易而產生之匯兌風險。

3. 通貨膨脹風險對公司營收及獲利之影響：

本公司及子公司隨時注意通貨膨脹情形，以適當調整各項收入之報價及控制採購成本。截至目前為止，通貨膨脹並未對本公司及子公司營運造成影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司及子公司截至年報刊印日止並無從事高風險及高槓桿投資、資金貸與他人、替他人背書保證，且無進行衍生性商品交易等情事。如因營業需要本公司或子公司需將資金貸與他人或背書保證及進行衍生性商品交易，將依股東會已通過之「資金貸與他人作業程序及管理辦法」、「背書保證作業程序及管理辦法」及「取得或處分資產管理辦法」所訂定之政策及因應措施辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司及子公司主要營業範圍為流行音樂之錄製及發行、著作權授權與藝人演藝經紀，投入之成本主要為歌曲與 MV 之製作、企劃及宣傳支出與演唱會相關企劃及軟體成本，本公司將持續灌錄優質歌曲及開發藝人潛能及發掘新藝人，並依各年度唱片發片及營運計畫投入相關之製作、企劃及宣傳支出，本公司 112 年截至年報刊印日已發行沒有才能《貝特培森的腦迴日記》、動力火車《搖滾區》、77Ke 柯榮棋xKarencici 攜手 2023 情人節最強助攻求愛單曲《Rosie》、Karencicix嘻哈傳奇團體 Higher Brothers 的核心人物 KnowKnow《R&B GIRL》、KarencicixJ.Sheon《She Don't Mind》、林宥嘉《我不是神，我只是平凡卻直拗愛著你的人》等單曲；電視電影歌曲有周蕙《會後悔的決定》(大陸電影《不能流淚的悲傷》插曲)、動力火車《我們之間》(電影《做工的人》主題曲)、+ How 《Blue Dream》(綜藝《大嘻哈時代 2》表演歌曲)。大型演唱會方面在台北舉辦了 2 場動力火車《都是因為愛》世界巡迴演唱會；海外部分，林宥嘉舉辦 3 場香港及 8 場歐美《idol》世界巡迴演唱會及動力火車舉辦 1 場洛杉磯《都是因為愛》演唱會。後續規劃推出動力火車、周蕙、Karencici、文慧如、郁可唯、林宥嘉、陳昊森等藝人之歌曲作品，預計投入之製作與企劃研發費用達 100,000 仟元，以符合營運需要及維持本公司之競爭優勢。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 本公司從事歌曲之錄製與發行，擁有歌曲之錄音著作權及其視聽著作權，部分收入來源受國內外盜版猖獗、未經授权使用著作權及各國對著作權之保護措施等因素的影響，使得營收有所變動。因此本公司及子公司對於國內外重要政策發展趨勢及法律變動等情形，除即時蒐集相關資訊呈請經營管理階層決策參考外，並邀集律師、會計師等相關專業單位諮詢或委其評估、建議並規劃因應措施，另參與財團法人台灣唱片出版事業基金會(RIT, Recording Industry Foundation in Taiwan)及台北市音樂著作權代理人協會(MPA)等同業協會之運作，與同業商討對策，以降低對公司財務業務之影響。
2. 為支持創意產業發展，金管會針對創意產業籌資與融資各項困難與需求，於 102 年數度邀集創意產業與金融業者研商，據以研擬「金融挺創意產業專案計畫」(金融挺文創政策)，包含「教育訓練」、「資金專案」、「輔導平台」及「配套措施」四大構面，係依不同需求提供多面向之綜合協助措施，並於 102 年 12 月 5 日提報行政院核定，有助於公司經營所需資金之取得。
3. 文化部在 107 年 4 月底啟動「文化內容投資計畫」，爭取國發基金匡列新台幣 60 億元及瞻基礎建設計畫 4 年共 41.8 億元預算投入內容產製工作，投資之產業範疇為國內文化內容產業，包括影視音、出版、ACG 產業等，也會將投資重點放在國內文化內容產業的新模式及規模發展，包含文化內容催生系列故事、結合大數據及區塊鏈以提升交易安全與速度之應用、新科技新載具、平台通路與新的商轉模式等。「文化內容投資計畫」的投資模式也將升級，鼓勵金控、一般創投、平臺商、通路商、發行商、製作公司等內容產業投資者，隨時向文化部提出投資合作申請審查，以擴大民間多元資金投入，產生產業投資外溢效果，促進產業鏈整合。
4. 立法院會於 107 年 12 月三讀通過文化部提出的「文化內容策進院設置條例」，並於 108 年成立行政法人「文化內容策進院」，以國家隊概念振興市場，作為連結政府與民間的專業中介組織，落實臂距原則，聚焦振興影視音、流行音樂、ACG、出版等文化內容產業，發揮研發調查、人才培育、題材開發、營運國家文化記憶庫、建構文化金融體系、多元資金統籌及媒合、文化科技應用等功能。文策院將以一年整備內容產業支持系統、建構有效策進機制；三年文化內容產製量提升；五年形塑內容品牌國際化、建置國際市場布局，完善中介組織專業角色為重要目標，透過資源整合、跨域合作與資金投入，催生出健全而完整的產業生態系從國家隊概念形成策略聯盟，形塑臺灣文化品牌。

政府近年亦加強硬體建設，除台北小巨蛋外，另興建大巨蛋等多功能場館，動土興建音樂園區，「台北流行音樂中心」及「高雄流行音樂中心」也分別於 109 年及 110 年完工，提供更多表演空間，對音樂界亦是實質獎勵。

(五) 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

音樂唱片歌曲在數位化前，僅以實體專輯型式發行，遭盜版業者盜錄再以低價銷售，影響正版業者之收入。隨著科技進步，進入數位網路時代，因網路快速傳輸的便利功能，錄音著作及視聽著作遭受未經授權散布與使用狀況更形嚴重，影響收入甚鉅。

本公司持續與網路平台經營業者協商，要求下架未經授權使用之錄音著作及視聽著作，或建立使用者付費機制，以保護著作權創作者應有之權利。除自行協商外，亦透過唱片業相關協會、同業與上下游的合作對侵權者提出訴訟與要求付費取得著作權授權，並於本公司網站公開揭露本公司合法授權之音樂平台，便於辨識網路音樂平台之合法性。

由於本公司屬於流行音樂產業供應鏈之內容提供者(content provider)，擁有量多質精的歌曲 MV 著作權，且持續創作中，而且本公司的歌曲 MV 均已數位化，故不受限於載體，因此各項科技發展(如：數位匯(串)流、「三網合一」與「三螢一雲」的串流、整合)的運用並無障礙。數位科技的發展對本公司音樂產品提供更多的運用，本公司目前在網路、手機、智慧音箱及 IPTV 等領域均已進行授權，未來隨著科技發展，應用領域擴張，對本公司是利多消息。

再者，隨著科技的快速改變，不斷衍生出不同載體，為能積極開發此商機，本公司亦已設置數位內容及新事業發展部門，隨時掌握科技發展的業務推廣與跨界合作，提供科技業最佳服務，並積極與各主要地區，如：台灣、中國、日本等地區之網路影音平台、電信業者以及世界性之影音平台(如：Apple Music、YouTube)等合作，使得本公司及子公司來自授權收入之比重逐年提升，由 99 年度佔合併營收 14% 提升至 111 年 75%，未來數位內容及新事業發展部門，將持續觀察消費市場變化，透過不同新媒體(載體)方式來持續擴大著作權授權業務之版圖。

本公司除藉由前端業務之交流以及對音樂市場潮流之敏感度，自行培養跨平台串流的行銷運用人才外，本公司也積極外聘有豐富數位行銷經驗之主管來帶領數位內容及新事業發展部門，做跨平台串流的行銷運用。

有關資通安全風險之管理，請詳第 99 頁。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施:

本公司及子公司自成立以來，一向秉持誠信和專業之經營原則，積極強化內部管理，提昇管理品質與效率，重視企業形象和風險控管，遵守相關法令之規定，且本公司亦鼓勵員工及藝人積極參與公益活動，目前並未發生足以影響企業形象之情事，未來本公司在追求股東權益最大化之同時，亦將善盡企業之社會責任。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司取得或處分資產管理辦法，秉持審慎評估之態度，考量合併是否能為公司帶來具體綜效，以確實保障公司利益及股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止無設立或投資任何廠房，亦無相關計畫，故不適用。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司及子公司成本結構主係分為實體產品成本及非實體產品成本兩大類型，包含實體專輯所需之原物料成本，及專輯製作與企劃成本、著作權之版權版稅成本與各

項演藝經紀成本等非實體產品成本。本公司主要進貨項目為光碟片、印刷物及包材等實體存貨，實體產品的組成並不複雜且印刷物及包材等之技術門檻不高，產品的內容由本公司掌握，本公司之實體產品需要於發行出版前適度保密，避免資料外流，防止盜版，故供應商大多為在該行業具有良好品質信譽且均與本公司往來多年之公司，具有穩定之合作關係，因本公司掌握產品內容及著作權，可自行決定或替換供應商，故無進貨集中少數供應商可能衍生之風險。本公司 111 年度前十大銷貨客戶佔本公司及子公司合併營業收入淨額約 72%，其中較大之營收對象為數位音樂授權平台、演唱會協辦公司或售票系統、代為安排演出活動之代理商、大陸影視節目製作單位、卡拉OK發行商，及眾多各型態之通路與電信運營商等客戶及被授權人，部分本公司下游通路及平台業者為取得穩定內容供應，以專屬授權方式爭取本公司內容之授權，再由其轉授權其同業或下游，相較於非專屬授權營收分散於較多客戶，專屬授權方式顯得營收較為集中，但亦可創造較高收入。本公司為內容資產的財產權人，只要內容是平台業者不可或缺，專屬授權造成的銷貨集中乃市場對爭取珍稀內容衍生之商業機制結果，銷貨集中反而彰顯公司內容資產對下游通路及平台業者之重要性與公司的影響力。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情形。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情形，故不適用。

(十二) 本公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情形。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業圖

民國 112 年 5 月 31 日



註：無子公司持有本公司股份或交叉持股之情事。

2.關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

| 企業名稱 | 設立日期 | 地 址 | 實收資本額 | 主要營業或生產項目 |
|---------------------------------|--------------------|--|--------|------------------------|
| 華研音樂經紀股份有限公司 | 民國 86 年 10 月 3 日 | 台北市建國北路二段 135 號 15 樓 | 30,000 | 音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣 |
| HIM International Music Pte Ltd | 西元 2000 年 4 月 18 日 | 745 Toa Payoh Lorong 5 #02-02B The Actuary Singapore 319455 | 11,709 | 有聲出版銷售、著作權授權與藝人演藝經紀 |
| HIM International SDN BHD | 西元 2000 年 5 月 15 日 | Unit 1111, Block B, Pusat Perdagangan Phileo Damansara II, No. 15, Jalan 16/11, Off Jalan Damansara, 46350 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia | 9,735 | 有聲出版銷售、著作權授權與藝人演藝經紀 |
| 洗耳恭聽股份有限公司 | 民國 105 年 10 月 7 日 | 台北市建國北路二段 135 號 15 樓 | 12,000 | 有聲出版開發及銷售、著作權授權與藝人演藝經紀 |

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣、流行音樂之錄製及發行、著作權授權與藝人演藝經紀等。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位:股: %

| 企業名稱 | 職稱 (註1) | 姓名或代表人 | 持有股份(註2)(註3) | |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-------|
| | | | 股數 | 持股比例 |
| 華研音樂經紀股份有限公司 | 董事長 | 呂燕清 (本公司指派之代表人) | 3,000,000 | 100% |
| | 總經理 | 何燕玲 | 0 | - |
| HIM International Music Pte Ltd | 董事/代表人/總經理 | 余佩嬋 | 0 | - |
| | 董事 | 呂燕清 | 0 | - |
| HIM International SDN BHD | 董事/代表人/總經理 | 駱依卉 | 5,000 | 0.42% |
| | 董事 | 呂燕清 | 0 | - |
| | 董事 | 鄭期成 | 0 | - |
| | 董事 | MOHAMED TAHIR BIN MOHAMED KANI | 0 | - |
| 洗耳恭聽股份有限公司 | 董事長 | 呂世玉 (本公司指派之代表人) | 1,200,000 | 100% |
| | 總經理 | 何燕玲 | 0 | - |

註1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註2：被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

註3：董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料。

6.關係企業營運狀況

單位：新台幣仟元；日期：111.12.31

| 企業名稱 | 資本額 | 資產總值 | 負債總額 | 淨值 | 營業收入 | 營業利益 | 本期損益 | 每股盈餘 (元) |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|-------------|
| 華研音樂經紀股份有限公司 | 30,000 | 86,961 | 33,515 | 53,446 | 65,531 | 20,847 | 16,767 | 5.59 |
| HIM International Music Pte Ltd | 11,709 | 20,427 | 7,319 | 13,108 | 28,219 | (2,537) | (1,384) | (2.77) |
| HIM International SDN BHD | 9,735 | 6,839 | 5,579 | 1,260 | 5,317 | (1,949) | (1,871) | (1.56) |
| 洗耳恭聽股份有限公司 | 12,000 | 13,133 | 860 | 12,273 | 5,005 | 1,244 | 1,268 | 1.06 |

(二) 關係企業合併財務報表：本公司民國 111 年度(自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書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表之公司均相同，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表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(三) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：不適用。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：

本公司於民國102年上櫃時承諾事項辦理情形說明

| 上櫃承諾事項 | 承諾事項辦理情形 |
|---|--|
| <p>本公司承諾於本公司取得或處分資產處理程序增訂「本公司不得放棄對華研音樂經紀股份有限公司、HIM INTERNATIONAL MUSIC PTE LTD 及 HIM INTERNATIONAL SDN BHD 未來各年度之增資，未來若本公司因策略聯盟考量或其他經櫃檯買賣中心同意者，而須放棄對上開公司之增資或處分上開公司，須經本公司董事會特別決議通過。」之規定，且該處理辦法爾後如有修訂，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報櫃檯買賣中心備查。</p> | <p>於民國 102 年 10 月 9 日出具承諾函予櫃檯買賣中心。 於民國 102 年 12 月 3 日股東臨時會完成本公司取得或處分資產管理辦法之修訂。 該項條文截止民國 112 年本年報刊印日止，仍屬有效，且本公司並無處分左列公司或放棄增資認股。</p> |

五、其他揭露事項

最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004587 號

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及子公司(以下簡稱「華研集團」)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達華研集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與華研集團保持超然獨立，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，對華研集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

華研集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

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合併財務報表附註四(十七)；投資性不動產公允價值之會計估計及假設請詳合併財務報表附註五(二)；投資性不動產會計項目說明請詳合併財務報表附註六(十一)。

華研集團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，占合併資產總額比例約 37%。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，請詳合併財務報表附註四(二十七)；會計項目說明請詳合併財務報表附註六(二十)。

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

列入華研集團合併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，本會計師對上開合併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，各占合併資產總額之 1.05%及 1.18%，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，各占合併綜合損益之 1.50%及 0.67%。

其他事項 - 個體財務報告

華研國際音樂股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估華研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華研集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

華研集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對華研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，以及使華研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華研集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對華研集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

支秉鈞

支秉鈞



會計師

周筱姿

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及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

| 資 | 產 | 附註 | 111年12月31日 | | 110年12月31日 | |
|--------------|-----------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 流動資產 | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金 | 六(一) | \$ 1,155,361 | 37 | \$ 926,120 | 29 |
| 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 | | 352,683 | 11 | 504,794 | 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) | 20,125 | 1 | 41,456 | 1 |
| 1200 | 其他應收款 | | 169 | - | 15,416 | - |
| 1220 | 本期所得稅資產 | | 11,490 | - | 24,961 | 1 |
| 130X | 存貨 | 六(五) | 1,931 | - | 1,839 | - |
| 1410 | 預付款項 | 六(六)及七 | 21,623 | 1 | 27,978 | 1 |
| 1470 | 其他流動資產 | | 5,810 | - | 7,162 | - |
| 11XX | 流動資產合計 | | <u>1,717,465</u> | <u>55</u> | <u>1,811,212</u> | <u>56</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 | 2 | 62,936 | 2 |
| 1550 | 採用權益法之投資 | 六(七)(二十九) | 42,092 | 2 | 37,813 | 1 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備 | 六(八) | 4,957 | - | 3,305 | - |
| 1755 | 使用權資產 | 六(九) | 6,277 | - | 16,673 | 1 |
| 1760 | 投資性不動產淨額 | 六(十一)及八 | 1,168,681 | 38 | 1,167,594 | 36 |
| 1780 | 無形資產 | 六(十二)及七 | 66,571 | 2 | 77,007 | 3 |
| 1840 | 遞延所得稅資產 | 六(二十七) | 40,382 | 1 | 24,572 | 1 |
| 1900 | 其他非流動資產 | 六(六)(十六)、七 | | | | |
| | | 及八 | 8,159 | - | 12,043 | - |
| 15XX | 非流動資產合計 | | <u>1,408,435</u> | <u>45</u> | <u>1,401,943</u> | <u>44</u> |
| 1XXX | 資產總計 | | <u>\$ 3,125,900</u> | <u>100</u> | <u>\$ 3,213,155</u> | <u>100</u> |

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

| 負債及股東權益 | | 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 | 24 | \$ | 940,000 | 29 |
| 2130 | 合約負債－流動 | 六(二十) | | 152,507 | 5 | | 143,322 | 4 |
| 2150 | 應付票據 | | | 886 | - | | 1,502 | - |
| 2170 | 應付帳款 | | | 215,847 | 7 | | 188,724 | 6 |
| 2180 | 應付帳款－關係人 | 七 | | 2,089 | - | | 37 | - |
| 2200 | 其他應付款 | 六(十四)及七 | | 120,426 | 4 | | 118,333 | 4 |
| 2230 | 本期所得稅負債 | | | 37,718 | 1 | | 27,989 | 1 |
| 2280 | 租賃負債－流動 | 六(九) | | 6,268 | - | | 10,208 | - |
| 2320 | 一年或一營業週期內到期長期負債 | 六(十五) | | 23,077 | 1 | | 23,077 | 1 |
| 2399 | 其他流動負債－其他 | | | 3,233 | - | | 5,487 | - |
| 21XX | 流動負債合計 | | | <u>1,322,051</u> | <u>42</u> | | <u>1,458,679</u> | <u>45</u> |
| 非流動負債 | | | | | | | | |
| 2540 | 長期借款 | 六(十五) | | 136,537 | 4 | | 159,615 | 5 |
| 2570 | 遞延所得稅負債 | 六(二十七) | | 15,476 | 1 | | 13,174 | 1 |
| 2580 | 租賃負債－非流動 | 六(九) | | 157 | - | | 6,524 | - |
| 2600 | 其他非流動負債 | 六(十六) | | 2,260 | - | | 4,696 | - |
| 25XX | 非流動負債合計 | | | <u>154,430</u> | <u>5</u> | | <u>184,009</u> | <u>6</u> |
| 2XXX | 負債總計 | | | <u>1,476,481</u> | <u>47</u> | | <u>1,642,688</u> | <u>51</u> |
| 權益 | | | | | | | | |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | | | | | | | |
| 股本 | | | | | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | 六(十七) | | 529,144 | 17 | | 529,144 | 16 |
| 資本公積 | | | | | | | | |
| 3200 | 資本公積 | 六(十八) | | 246,100 | 8 | | 246,100 | 8 |
| 保留盈餘 | | | | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 六(十九) | | 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) | - |
| 31XX | 歸屬於母公司業主之權益合計 | | | <u>1,649,034</u> | <u>53</u> | | <u>1,570,911</u> | <u>49</u> |
| 36XX | 非控制權益 | | | <u>385</u> | <u>-</u> | (| <u>444</u>) | <u>-</u> |
| 3XXX | 權益總計 | | | <u>1,649,419</u> | <u>53</u> | | <u>1,570,467</u> | <u>49</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 | 負債及股東權益總計 | | \$ | <u>3,125,900</u> | <u>100</u> | \$ | <u>3,213,155</u> | <u>100</u> |

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：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及子公司
 合併綜合損益表
 民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

| 項目 | 附註 | 111 年 度 | | 110 年 度 | |
|-------------------------------|-------------------|------------|-------|------------|-------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4000 營業收入 | 六(二十)及七 | \$ 897,366 | 100 | \$ 836,573 | 100 |
| 5000 營業成本 | 六(五)(二十五) 及七 | (258,076) | (29) | (179,721) | (21) |
| 5900 營業毛利 | | 639,290 | 71 | 656,852 | 79 |
| 營業費用 | 六(二十五) (二十六) | | | | |
| 6100 推銷費用 | | (77,162) | (8) | (114,958) | (14) |
| 6200 管理費用 | 六(十六) | (80,389) | (9) | (81,238) | (10) |
| 6300 研究發展費用 | | (63,680) | (7) | (76,937) | (9) |
| 6450 預期信用減損利益 | 十二(二) | 31 | - | 425 | - |
| 6000 營業費用合計 | | (221,200) | (24) | (272,708) | (33) |
| 6900 營業利益 | | 418,090 | 47 | 384,144 | 46 |
| 營業外收入及支出 | | | | | |
| 7100 利息收入 | 六(三)(二十一) | 20,616 | 2 | 16,335 | 2 |
| 7010 其他收入 | 六(十)(十一) (二十二) | 27,029 | 3 | 31,890 | 4 |
| 7020 其他利益及損失 | 六(二)(二十三) | (81,105) | (9) | (9,914) | (1) |
| 7050 財務成本 | 六(九)(二十四) 及七 | (12,880) | (1) | (11,333) | (2) |
| 7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額 | 六(七) | 4,279 | - | 2,310 | - |
| 7000 營業外收入及支出合計 | | (42,061) | (5) | 29,288 | 3 |
| 7900 稅前淨利 | | 376,029 | 42 | 413,432 | 49 |
| 7950 所得稅費用 | 六(二十七) | (62,333) | (7) | (67,071) | (8) |
| 8200 本期淨利 | | \$ 313,696 | 35 | \$ 346,361 | 41 |

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

| 項目 | 附註 | 111 年 度 | | | 110 年 度 | | |
|----------------------|-------------------|---------|------------|----|------------|----|--------|
| | | 金 額 | % | | 金 額 | % | |
| 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(十六) | \$ 1,331 | - | \$ 1,756 | - | |
| 8349 | 與不重分類之項目相關之所得稅 | 六(二十七) | (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 | | 1,103 | - | (971) | - | |
| 8399 | 與可能重分類之項目相關之所得稅 | 六(二十七) | (292) | - | 183 | - | |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目總額 | | 811 | - | (788) | - | |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額) | | \$ 1,876 | - | \$ 617 | - | |
| 8500 | 本期綜合損益總額 | | \$ 315,572 | 35 | \$ 346,978 | 41 | |
| 淨利歸屬於： | | | | | | | |
| 8610 | 母公司業主 | | \$ 314,256 | 35 | \$ 347,318 | 41 | |
| 8620 | 非控制權益 | 六(三十二) | (\$ 560) | - | (\$ 957) | - | |
| 綜合利益(損失)總額歸屬於： | | | | | | | |
| 8710 | 母公司業主 | | \$ 316,238 | 35 | \$ 347,955 | 41 | |
| 8720 | 非控制權益 | | (\$ 666) | - | (\$ 977) | - | |
| 基本每股盈餘 | | | | | | | 六(二十八) |
| 9750 | 基本每股盈餘 | | \$ 5.94 | | \$ 6.56 | | |
| 稀釋每股盈餘 | | | | | | | 六(二十八) |
| 9850 | 稀釋每股盈餘 | | \$ 5.92 | | \$ 6.55 | | |

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：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及子公司
合併權益變動表
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| | 歸屬於母公司業主之權益 | | | | | 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 | 總計 | 非控制權益 | 權益總額 | |
|---------------|-------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------|------------|-------------|----------|-------------|
| | 附註 | 普通股股本 | 發行溢價 | 法定盈餘公積 | 特別盈餘公積 | | | | | 未分配盈餘 |
| 110 年度 | | | | | | | | | | |
| 110年1月1日餘額 | | \$ 529,144 | \$ 246,100 | \$ 245,871 | \$ 95,018 | \$ 296,727 | (\$ 4,704) | \$1,408,156 | \$ 533 | \$1,408,689 |
| 本期淨利 | | - | - | - | - | 347,318 | - | 347,318 | (957) | 346,361 |
| 本期其他綜合損益 | | - | - | - | - | 1,405 | (768) | 637 | (20) | 617 |
| 本期綜合損益總額 | | - | - | - | - | 348,723 | (768) | 347,955 | (977) | 346,978 |
| 盈餘指撥及分配 | 六(十九) | | | | | | | | | |
| 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) | - | (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 | (\$ 444) | \$1,570,467 |
| 111 年度 | | | | | | | | | | |
| 111年1月1日餘額 | | \$ 529,144 | \$ 246,100 | \$ 271,884 | \$ 118,165 | \$ 411,090 | (\$ 5,472) | \$1,570,911 | (\$ 444) | \$1,570,467 |
| 本期淨利 | | - | - | - | - | 314,256 | - | 314,256 | (560) | 313,696 |
| 本期其他綜合損益 | | - | - | - | - | 1,065 | 917 | 1,982 | (106) | 1,876 |
| 本期綜合損益總額 | | - | - | - | - | 315,321 | 917 | 316,238 | (666) | 315,572 |
| 盈餘指撥及分配 | 六(十九) | | | | | | | | | |
| 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) | - | (238,115) |
| 與非控制權益交易 | 六(三十二) | - | - | - | - | - | - | - | 1,495 | 1,495 |
| 111年12月31日餘額 | | \$ 529,144 | \$ 246,100 | \$ 306,756 | \$ 155,169 | \$ 416,420 | (\$ 4,555) | \$1,649,034 | \$ 385 | \$1,649,419 |

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：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及子公司
 合併現金流量表
 民國111年及110年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

| | 附註 | 111年1月1日 至12月31日 | 110年1月1日 至12月31日 |
|-------------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| 營業活動之現金流量 | | | |
| 本期稅前淨利 | | \$ 376,029 | \$ 413,432 |
| 調整項目 | | | |
| 收益費損項目 | | | |
| 折舊費用 | 六(八)(九) | 11,699 | 12,199 |
| 攤銷費用 | 六(十二) | 37,723 | 50,949 |
| 預期信用減損利益 | 十二(二) | (31) | (425) |
| 利息收入 | 六(二十一) | (20,616) | (16,335) |
| 股利收入 | 六(二十二) | (205) | (134) |
| 利息費用 | 六(二十四) | 12,880 | 11,333 |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失(利益) | 六(二十三) | 112,574 | 49,858 |
| 處分投資損失(利益) | 六(二十三) | 1,555 | (5,383) |
| 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額 | 六(七) | (4,279) | (2,310) |
| 租賃修改利益 | 六(九) | (2) | (47) |
| 投資性不動產之公允價值調整利益 | 六(十一) (二十三) | (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 | | | |
| 合約資產-流動 | | - | 363 |
| 應收票據淨額 | | (5,338) | 554 |
| 應收帳款 | | 21,757 | (4,020) |
| 其他應收款 | | 15,247 | (15,017) |
| 存貨 | | (92) | (620) |
| 預付款項 | | 6,570 | 4,018 |
| 其他流動資產 | | 1,352 | 646 |
| 其他非流動資產 | | (3,839) | 573 |
| 與營業活動相關之負債之淨變動 | | | |
| 合約負債 | | 9,185 | (44,475) |
| 應付票據 | | (616) | (901) |
| 應付帳款 | | 27,123 | 5,573 |
| 應付帳款-關係人 | | 2,052 | (732) |
| 其他應付款 | | 2,074 | 19,033 |
| 其他流動負債 | | (2,255) | (3,278) |
| 其他非流動負債 | | (175) | (204) |
| 營運產生之現金流入 | | 599,285 | 438,414 |
| 收取之利息 | | 20,616 | 16,327 |
| 收取之股利 | 六(二十二) | 205 | 134 |
| 支付之利息 | | (12,861) | (11,349) |
| 支付之所得稅 | | (53,207) | (87,488) |
| 營業活動之淨現金流入 | | <u>554,038</u> | <u>356,038</u> |

(續次頁)


 華研國際音樂股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| | 附註 | 111年1月1日 至12月31日 | 110年1月1日 至12月31日 |
|------------------------|---------|---------------------|---------------------|
| <u>投資活動之現金流量</u> | | | |
| 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 | - |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產減少(增加) | | 152,111 | (436,749) |
| 取得採用權益法之投資 | 六(二十九) | - | (4,400) |
| 取得不動產、廠房及設備 | 六(八) | (3,235) | (463) |
| 取得無形資產 | 六(十二)及七 | (27,287) | (48,826) |
| 存出保證減少(增加) | | 7,723 | (7,048) |
| 透過損益按公允價值衡量之金融資產清算退回股款 | | 60 | - |
| 戲劇投資獲配投資盈餘 | | 729 | - |
| 投資活動之淨現金流入(流出) | | 125,326 | (516,771) |
| <u>籌資活動之現金流量</u> | | | |
| 短期借款(減少)增加 | 六(三十) | (180,000) | 140,000 |
| 償還長期借款 | 六(三十) | (23,077) | (23,077) |
| 租賃本金償還 | 六(三十) | (10,006) | (10,435) |
| 存入保證金減少 | 六(三十) | (929) | (3,500) |
| 發放現金股利 | 六(十九) | (238,115) | (185,200) |
| 籌資活動之淨現金流出 | | (452,127) | (82,212) |
| 匯率變動對現金及約當現金之影響 | | 2,004 | (933) |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | | 229,241 | (243,878) |
| 期初現金及約當現金餘額 | | 926,120 | 1,169,998 |
| 期末現金及約當現金餘額 | | \$ 1,155,361 | \$ 926,120 |

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：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及子公司
合併財務報表附註
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

華研國際音樂股份有限公司(以下簡稱「本公司」)原名華葳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。本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為有聲出版的開發及銷售、著作權授權、藝人演藝經紀與音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣業務等。

二、通過財報之日期及程序

本合併財務報告已於民國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：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋 | 國際會計準則理事會 發布之生效日 |
|---------------------------------------|---------------------|
| 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 |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團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：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋 | 國際會計準則理事會 發布之生效日 |
|---------------------------------------|---------------------|
| 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 |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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：

| 新發布/修正/修訂準則及解釋 | 國際會計準則理事會 發布之生效日 |
|--|---------------------|
| 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 |

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重要會計政策之彙總說明

編製本合併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

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管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(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併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 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團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，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團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力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

2. 列入合併財務報告之子公司：

| 投資公司 名稱 | 子公司 名稱 | 業務性質 | 所持股權百分比(%) | | 說明 |
|----------------------|--|--|------------|------------|----|
| | | | 111年12月31日 | 110年12月31日 | |
| 華研國際 音樂股份 有限公司 | 華研音樂經紀 股份有限公司 (華研經紀) | 音樂詞曲著 作權之經紀 、代理及買 賣業務 | 100.00 | 100.00 | - |
| 華研國際 音樂股份 有限公司 | HIM International Music PTE. LTD. (HIM-SG) | 有聲出版品 銷售及著作 權授權與藝 人演藝經紀 | 100.00 | 100.00 | - |
| 華研國際 音樂股份 有限公司 | HIM International SDN. BHD. (HIM-MY) | 有聲出版品 銷售及著作 權授權與藝 人演藝經紀 | 69.60 | 69.00 | 註 |
| 華研國際 音樂股份 有限公司 | 洗耳恭聽 股份有限公司 (洗耳恭聽) | 有聲出版開 發及銷售、 著作權授權 與藝人演藝 經紀 | 100.00 | 100.00 | - |

註：民國 111 年 3 月 HIM-MY 現金增資，本集團增加持股比例認購，持股比例由原 69%增加至 69.6%，請詳六(三十二)。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。
5. 重大限制：無此情形。
6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併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集團個體，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。

(五) 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。

本集團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。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 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。

(七) 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. 本集團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. 本集團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，本集團於損益認列股利收入。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

本集團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。

(九) 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，本集團係以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

本集團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。

(十一) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十二) 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。

(十三) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本之結轉依加權平均法計算。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。

(十四) 採用權益法之投資－關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團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。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團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。如本集團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)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 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」。

(十五) 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集團，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. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、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~ 8年 |
| 辦公設備 | 3年~ 6年 |
| 租賃改良 | 3年~10年 |
| 其他設備 | 5年~10年 |

(十六) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團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集團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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 非金融資產減損

本集團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。

(二十) 借款

係指向銀行借入之長、短期款項。本集團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。

(二十一) 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，本集團係以原始發票金額衡量。

(二十二) 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十三) 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為資產。

(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。

(二十四) 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. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在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。

(二十五)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。

(二十六)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，並認列為負債。

(二十七)收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本集團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，且本集團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，因此本集團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，因自該時點起本集團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) 本集團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)本集團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

本集團與客戶簽訂合約，將本集團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)依合約規定本集團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，本集團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，當本集團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集團已提供之服務或已授權之內容時則認列為合約負債。

(二十八) 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集團發生之費用，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。

(二十九) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，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

本集團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

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-----------|---------------------|-------------------|
| 庫存現金及週轉金 | \$ 989 | \$ 1,571 |
| 支票存款及活期存款 | 553,132 | 425,119 |
| 定期存款 | 601,240 | 499,430 |
| 合計 | <u>\$ 1,155,361</u> | <u>\$ 926,120</u> |

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團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. 本集團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

| <u>項</u> | <u>目</u> | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------------|----------|-------------------|-------------------|
| 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，本集團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. 本集團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

| <u>項目</u> | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 流動項目： | | |
| 定期存款 | <u>\$ 352,683</u> | <u>\$ 504,794</u> |

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，最能代表本集團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\$352,683及\$504,794。
3. 本集團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 | \$ 20,163 | \$ 41,920 |
| 減：備抵損失 | (38) | (464) |
| | \$ 20,125 | \$ 41,456 |

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 | \$ 18,921 | \$ 5,449 | \$ 38,433 | \$ 111 |
| 30天內 | 708 | - | 1,038 | - |
| 31-90天 | 382 | - | 1,347 | - |
| 91-180天 | 151 | - | 671 | - |
| 181-270天 | - | - | 3 | - |
| 271天以上 | 1 | - | 428 | - |
| | \$ 20,163 | \$ 5,449 | \$ 41,920 | \$ 111 |

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- 民國 111 年及 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\$37,657。
- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收票據於民國 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\$20,125 及\$41,456。
- 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 | 4,350 | (3,007) | 1,343 |
| 商品存貨 | 657 | (657) | - |
| 合計 | \$ 7,545 | (\$ 5,614) | \$ 1,931 |

| | 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 | 4,547 | (3,013) | 1,534 |
| 商品存貨 | 657 | (657) | - |
| 合計 | \$ 7,725 | (\$ 5,886) | \$ 1,839 |

本集團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 | \$ 6,761 | \$ 1,898 |
| (回升利益)存貨跌價及呆滯損失(註) | (97) | 249 |
| | \$ 6,664 | \$ 2,147 |

(註)民國 111 年度因本集團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

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------------------|------------|------------|
| 預付版稅及酬勞 | \$ 27,965 | \$ 33,568 |
| 預付專案投資(註1) | 474 | 474 |
| 預付演唱會成本 | 1,359 | - |
| 預付保險費 | 399 | - |
| 其他預付費用 | 4,474 | 8,023 |
| 其他預付款項 | 2,854 | 4,232 |
| 減：備抵預付款項減損損失(註1及2) | (15,902) | (16,581) |
| 小計 | 21,623 | 29,716 |
| 減：一年以上之長期預付款 (表列其他非流動資產) | - | (1,738) |
| 合計 | \$ 21,623 | \$ 27,978 |

(註 1)本集團與瀚草影視文化事業股份有限公司簽訂電視劇投資合約，依照合約本集團可依約定比例分配結算損益。民國 111 年及 110 年度則未有結算損益之情形。另於專案尚未結清前，本集團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集團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：

| | 111年 | 110年 |
|--------------|-----------|-----------|
| 1月1日 | \$ 37,813 | \$ 25,503 |
| 增加採用權益法之投資 | - | 10,000 |
| 採用權益法之投資損益份額 | 4,279 | 2,310 |
| 12月31日 | \$ 42,092 | \$ 37,813 |

2. 明細如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 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 |
| | \$ 42,092 | \$ 37,813 |

(註)本集團分別於民國 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；本集團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. 本集團民國 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。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為\$28,112 及\$9,701。

4. 本集團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，及新媒體內容與經紀的發展，本集團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。

5. 本集團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 | <u>13,075</u> | <u>13,075</u> |
| 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(損)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> |

6. 本集團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，本集團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利(損) | | |
| (即本期綜合損益總額) | <u>(\$ 9,734)</u> | <u>(\$ 7,798)</u> |

7. 本集團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 | | | | | |
|--------|----|------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 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 | \$ | 1,983 | \$ 13,543 | \$ 2,686 | \$ 4,933 | \$ 2,740 | \$ 25,885 |
| 累計折舊 | (| 1,319) | (13,172) | (2,686) | (3,486) | (1,917) | (22,580) |
| | \$ | <u>664</u> | <u>\$ 371</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,447</u> | <u>\$ 823</u> | <u>\$ 3,305</u> |
| 1月1日 | | \$ 664 | \$ 371 | \$ - | \$ 1,447 | \$ 823 | \$ 3,305 |
| 本期新增 | | - | 277 | 220 | 560 | 2,178 | 3,235 |
| 折舊費用 | (| 183) | (422) | (40) | (445) | (514) | (1,604) |
| 匯率影響數 | | - | 21 | - | - | - | 21 |
| 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 | \$ | 1,984 | \$ 14,472 | \$ 3,002 | \$ 5,582 | \$ 4,929 | \$ 29,969 |
| 累計折舊 | (| 1,503) | (14,225) | (2,822) | (4,020) | (2,442) | (25,012) |
| | \$ | <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 | \$ 13,880 | \$ 2,859 | \$ 4,973 | \$ 2,754 | \$ 25,986 |
| 累計折舊 | (| 1,135) | (12,637) | (2,858) | (3,117) | (1,601) | (21,348) |
| | \$ | <u>385</u> | <u>\$ 1,243</u> | <u>\$ 1</u> | <u>\$ 1,856</u> | <u>\$ 1,153</u> | <u>\$ 4,638</u> |
| 1月1日 | \$ | 385 | \$ 1,243 | \$ 1 | \$ 1,856 | \$ 1,153 | \$ 4,638 |
| 本期新增 | | 463 | - | - | - | - | 463 |
| 折舊費用 | (| 184) | (825) | (1) | (409) | (330) | (1,749) |
| 淨兌換差額 | | - | (47) | - | - | - | (47) |
| 12月31日 | \$ | <u>664</u> | <u>\$ 371</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,447</u> | <u>\$ 823</u> | <u>\$ 3,305</u> |
| 12月31日 | | | | | | | |
| 成本 | \$ | 1,983 | \$ 13,543 | \$ 2,686 | \$ 4,933 | \$ 2,740 | \$ 25,885 |
| 累計折舊 | (| 1,319) | (13,172) | (2,686) | (3,486) | (1,917) | (22,580) |
| | \$ | <u>664</u> | <u>\$ 371</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,447</u> | <u>\$ 823</u> | <u>\$ 3,305</u> |

(九)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產包括建物及公務車，租賃合約之期間介於民國 107 年至 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. 本集團承租之停車位及部分辦公室租賃期間不超過 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>110年12月31日</u> |
|----|-------------------|-------------------|
| | <u>帳面金額</u> | <u>帳面金額</u> |
| 房屋 | \$ 6,277 | \$ 16,673 |
| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
| | <u>折舊費用</u> | <u>折舊費用</u> |
| 房屋 | \$ 10,095 | \$ 10,450 |

4. 本集團於民國 111 年及 110 年度使用權資產之增添分別為\$0 及\$7,254。
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 | \$ 186 | \$ 220 |
| 屬短期租賃合約之費用 | 339 | 338 |
| 屬低價值資產租賃之費用 | 90 | 120 |
| 租賃修改利益 | 2 | 47 |

6. 本集團於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分別為\$10,621 及 \$11,113。
7. 租賃延長之選擇權
 - (1) 本集團於決定租賃期間時，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. 本集團出租之標的資產為建物，租賃合約之期間介於民國 107 年到 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. 本集團於民國 111 年及 110 年度基於營業租賃合約分別認列 \$25,307 及 \$26,712 之租金收入，內中無屬變動租賃給付。
3. 本集團以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 111年 | \$ - | \$ 30,621 |
| 112年 | 20,209 | 29,713 |
| 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>\$ 163,995</u> |

(十一) 投資性不動產

| | 111年 | 110年 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 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：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 投資性不動產之租金收入 | <u>\$ 25,307</u> | <u>\$ 26,712</u> |
| 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

本集團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)本集團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)本集團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峯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：

| | 111年度 | 110年度 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 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% |
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 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 | \$ 3,418 | \$ 352,266 | \$ 22,209 | \$ 377,893 |
| 累計攤銷及減損 | (2,939) | (296,931) | (1,016) | (300,886) |
| | <u>\$ 479</u> | <u>\$ 55,335</u> | <u>\$ 21,193</u> | <u>\$ 77,007</u> |
| 1月1日 | \$ 479 | \$ 55,335 | \$ 21,193 | \$ 77,007 |
| 增添 | 150 | 23,243 | 3,894 | 27,287 |
| 移轉 | - | 15,942 | (15,942) | - |
| 攤銷費用 | (296) | (37,427) | - | (37,723) |
| 12月31日 | <u>\$ 333</u> | <u>\$ 57,093</u> | <u>\$ 9,145</u> | <u>\$ 66,571</u> |
| 12月31日 | | | | |
| 成本 | \$ 3,568 | \$ 391,451 | \$ 10,161 | \$ 405,180 |
| 累計攤銷及減損 | (3,235) | (334,358) | (1,016) | (338,609) |
| | <u>\$ 333</u> | <u>\$ 57,093</u> | <u>\$ 9,145</u> | <u>\$ 66,571</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 | \$ 317,556 | \$ 8,137 | \$ 329,110 |
| 累計攤銷及減損 | (2,417) | (246,548) | (1,015) | (249,980) |
| | <u>\$ 1,000</u> | <u>\$ 71,008</u> | <u>\$ 7,122</u> | <u>\$ 79,130</u> |
| 1月1日 | \$ 1,000 | \$ 71,008 | \$ 7,122 | \$ 79,130 |
| 增添 | - | 29,408 | 19,418 | 48,826 |
| 移轉 | - | 5,347 | (5,347) | - |
| 攤銷費用 | (521) | (50,428) | - | (50,949) |
| 12月31日 | <u>\$ 479</u> | <u>\$ 55,335</u> | <u>\$ 21,193</u> | <u>\$ 77,007</u> |
| 12月31日 | | | | |
| 成本 | \$ 3,418 | \$ 352,266 | \$ 22,209 | \$ 377,893 |
| 累計攤銷及減損 | (2,939) | (296,931) | (1,016) | (300,886) |
| | <u>\$ 479</u> | <u>\$ 55,335</u> | <u>\$ 21,193</u> | <u>\$ 77,007</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) 其他應付款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 應付薪資及獎金 | \$ 41,762 | \$ 42,856 |
| 應付宣傳廣告費 | 57,857 | 54,260 |
| 其他應付款-其他 | 20,807 | 21,217 |
| | <u>\$ 120,426</u> | <u>\$ 118,333</u> |

(十五) 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，本集團已提前償還本金計\$200,000。

(十六) 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 | (6,130) | (5,502) |
| | <u>\$ 762</u> | <u>\$ 2,271</u> |
| 淨確定福利資產 | | |
| (表列「其他非流動資產」) | <u>(\$ 97)</u> | <u>(\$ 97)</u> |
| 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：

| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利負債 |
|----------|-----------------|-------------------|-----------------|
| 111年 | | | |
| 1月1日餘額 | \$ 7,773 | (\$ 5,502) | \$ 2,271 |
| 利息費用(收入) | 46 | (32) | 14 |
| | <u>7,819</u> | <u>(5,534)</u> | <u>2,285</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) |
| | <u>(927)</u> | <u>(404)</u> | <u>(1,331)</u> |
| 提撥退休基金 | - | (192) | (192) |
| 12月31日餘額 | <u>\$ 6,892</u> | <u>(\$ 6,130)</u> | <u>\$ 762</u> |
| | 確定福利義務現值 | 計畫資產公允價值 | 淨確定福利負債 |
| 110年 | | | |
| 1月1日餘額 | \$ 9,426 | (\$ 5,196) | \$ 4,230 |
| 利息費用(收入) | 28 | (15) | 13 |
| | <u>9,454</u> | <u>(5,211)</u> | <u>4,243</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) |
| | <u>(1,681)</u> | <u>(75)</u> | <u>(1,756)</u> |
| 提撥退休基金 | - | (216) | (216) |
| 12月31日餘額 | <u>\$ 7,773</u> | <u>(\$ 5,502)</u> | <u>\$ 2,271</u> |

(4)本集團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：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|---------|--------------|--------------|
| 折現率 | <u>1.20%</u> | <u>0.60%</u> |
| 未來薪資增加率 | <u>3.00%</u> | <u>3.00%</u> |

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：

| | <u>折現率</u> | | <u>未來薪資增加率</u> | |
|------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| | <u>增加0.25%</u> | <u>減少0.25%</u> | <u>增加0.25%</u> | <u>減少0.25%</u> |
| 111年12月31日 | | | | |
| 對確定福利義務現值 | | | | |
| 之影響 | (\$ <u>80</u>) | <u>\$ 81</u> | <u>\$ 62</u> | (\$ <u>62</u>) |
| | <u>折現率</u> | | <u>未來薪資增加率</u> | |
| | <u>增加0.25%</u> | <u>減少0.25%</u> | <u>增加0.25%</u> | <u>減少0.25%</u> |
| 110年12月31日 | | | | |
| 對確定福利義務現值 | | | | |
| 之影響 | (\$ <u>118</u>) | <u>\$ 121</u> | <u>\$ 99</u> | (\$ <u>97</u>) |

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)本集團於民國 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) 本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子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。民國 111 年及 110 年度，本公司及國內子公司依前述退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,916 及 \$4,220。
- (2) 子公司 HIM-SG 及 HIM-MY 依據當地政府規定之退休辦法，按當地規定以薪資之一定比例提撥退休金，民國 111 年及 110 年度提撥金額分別為 \$526 及 \$902，該等公司除每月提撥外，無進一步義務。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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 日經股東會決議通過民國 110 年度盈餘分配案及民國 110 年 8 月 26 日經股東會決議通過民國 109 年盈餘分派案如下：

| | 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，已於民國 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，業已於民國 110 年 5 月 14 日發放。

(2)本公司經民國 112 年 3 月 6 日經董事會決議通過民國 111 年度盈餘分配案如下：

| | 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。

(二十)營業收入

| | 111年度 | 110年度 |
|---------|------------|------------|
| 客戶合約之收入 | \$ 897,366 | \$ 836,573 |

1. 客戶合約收入之細分

本集團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 | \$ 16,539 | \$ 672,351 | \$ 208,476 | \$ 897,366 |
| 收入認列時點 | | | | |
| 於某一時點認列之收入 | \$ 16,539 | \$ 172,633 | \$ - | \$ 189,172 |
| 隨時間逐步認列之收入 | - | 499,718 | 208,476 | 708,194 |
| | \$ 16,539 | \$ 672,351 | \$ 208,476 | \$ 897,366 |
| 110年度 | 實體產品 | 授權 | 演藝經紀 | 合計 |
| 外部客戶合約收入 | \$ 6,387 | \$ 699,947 | \$ 130,239 | \$ 836,573 |
| 收入認列時點 | | | | |
| 於某一時點認列之收入 | \$ 6,387 | \$ 162,683 | \$ - | 169,070 |
| 隨時間逐步認列之收入 | - | 537,264 | 130,239 | 667,503 |
| | \$ 6,387 | \$ 699,947 | \$ 130,239 | \$ 836,573 |

2. 合約資產及合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> | <u>110年1月1日</u> |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 合約資產- | | | |
| 授權 | \$ - | \$ - | \$ 363 |
| 合約負債-流動 | | | |
| 授權 | \$ 110,434 | \$ 115,966 | \$ 145,034 |
| 演藝經紀 | 42,073 | 27,356 | 42,763 |
| | <u>\$ 152,507</u> | <u>\$ 143,322</u> | <u>\$ 187,797</u> |

本集團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集團已提供之服務或已授權之內容時認列為合約負債，針對重大合約本集團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

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 合約負債期初餘額本期認列收入 | | |
| 授權 | \$ 110,770 | \$ 140,756 |
| 演藝經紀 | 27,356 | 26,644 |
| 合計 | <u>\$ 138,126</u> | <u>\$ 167,400</u> |

(二十一) 利息收入

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 銀行存款利息 | \$ 16,888 | \$ 11,230 |
| 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>\$ 20,616</u> | <u>\$ 16,335</u> |

(二十二) 其他收入

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|------|------------------|------------------|
| 租金收入 | \$ 25,307 | \$ 26,712 |
| 股利收入 | 205 | 134 |
| 其他收入 | 1,517 | 5,044 |
| | <u>\$ 27,029</u> | <u>\$ 31,890</u> |

(二十三) 其他利益及損失

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| 處分投資(損失)利益 | (\$ 1,555) | \$ 5,383 |
| 外幣兌換利益(損失) | 31,939 | (1,722) |
| 透過損益按公允價值衡量 之金融資產利益(損失) | (112,574) | (49,858) |
| 公允價值調整利益—投資性不動產 | 1,087 | 36,236 |
| 租賃修改利益及其他 | (2) | 47 |
| | <u>(\$ 81,105)</u> | <u>(\$ 9,914)</u> |

(二十四) 財務成本

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|------|--------------|--------------|
| 利息費用 | \$ 12,880 | \$ 11,333 |

(二十五) 依性質分類之費用

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 影視經紀成本 | \$ 64,221 | \$ 66,246 |
| 演簽唱會成本 | 91,608 | 35,754 |
| 其他成本 | 102,247 | 77,721 |
| 員工福利費用 | 123,144 | 132,398 |
| 折舊及攤銷費用 | 49,422 | 63,148 |
| 廣告費用 | 13,633 | 43,887 |
| 勞務費 | 4,580 | 5,347 |
| 其他費用 | 30,421 | 27,928 |
| 營業成本及營業費用 | <u>\$ 479,276</u> | <u>\$ 452,429</u> |

(二十六) 員工福利費用

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|--------|-------------------|-------------------|
| 薪資費用 | \$ 97,056 | \$ 104,152 |
| 勞健保費用 | 7,714 | 8,636 |
| 退休金費用 | 4,456 | 5,135 |
| 董事酬金 | 9,433 | 9,897 |
| 其他用人費用 | 4,485 | 4,578 |
| | <u>\$ 123,144</u> | <u>\$ 132,398</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. 本集團民國 111 年及 110 年度員工酬勞估列金額分別為\$9,012 及 \$8,982；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。

本公司民國 111 年度係依截至當期止之獲利情況，在章程所定成數範圍內按一定比率估列。經董事會決議實際配發之員工酬勞及董監酬勞分別為\$9,012 及\$5,400，其中員工酬勞將採現金之方式發放。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。

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。

(二十七) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅： | | |
| 當期所得產生之所得稅 | \$ 90,379 | \$ 83,192 |
| 未分配盈餘加徵 | - | 430 |
| 以前年度所得稅高估 | (13,980) | (8,701) |
| 當期所得稅總額 | 76,399 | 74,921 |
| 遞延所得稅： | | |
| 暫時性差異之原始產生及迴轉 | (14,066) | (7,850) |
| 所得稅費用 | <u>\$ 62,333</u> | <u>\$ 67,071</u> |

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------|-----------------|---------------|
| 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 所得稅(註) | \$ 78,696 | \$ 85,707 |
| 按法令規定不得認列項目影響數 | (2,383) | (10,365) |
| 遞延所得稅資產可實現性評估變動 | - | - |
| 以前年度所得稅高估 | (13,980) | (8,701) |
| 未分配盈餘加徵 | - | 430 |
| 所得稅費用 | <u>\$ 62,333</u> | <u>\$ 67,071</u> |

(註)適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

| | 111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 | \$ - | \$ 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) |
| 未實現損失 | 12,704 | 22,191 | - | - | 34,895 |
| 依權益法認列投資損失 | 580 | 276 | - | - | 856 |
| 國外營運機構兌換差額 | 736 | - | (292) | - | 444 |
| 其他 | 2,845 | 10 | - | - | 2,855 |
| 小計 | \$ 24,572 | \$ 16,368 | (\$ 558) | \$ - | \$ 40,382 |
| 遞延所得稅負債： | | | | | |
| 依權益法認列投資利益 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |
| 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) |
| 退休金財稅差異 | (41) | - | - | - | (41) |
| 小計 | (\$ 13,174) | (\$ 2,302) | \$ - | \$ - | (\$ 15,476) |
| 合計 | \$ 11,398 | \$ 14,066 | (\$ 558) | \$ - | \$ 24,906 |

| | 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 |
| 未實現損失 | 203 | 12,501 | - | - | 12,704 |
| 依權益法認列投資損失 | - | 580 | - | - | 580 |
| 國外營運機構兌換差額 | 553 | - | 183 | - | 736 |
| 其他 | 2,394 | 451 | - | - | 2,845 |
| 小計 | \$ 16,724 | \$ 8,016 | (\$ 168) | \$ - | \$ 24,572 |
| 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) |
| 退休金財稅差異 | (41) | - | - | - | (41) |
| 小計 | (\$ 13,008) | (\$ 166) | \$ - | \$ - | (\$ 13,174) |
| 合計 | \$ 3,716 | \$ 7,850 | (\$ 168) | \$ - | \$ 11,398 |

4. 本集團尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

| 111年12月31日 | | | | | |
|------------|---------|--------|---------|---------|--------|
| 發生年度 | 申報數/核定數 | 尚未抵減金額 | 未認列遞延 | | 最後扣抵年度 |
| | | | 所得稅資產金額 | 所得稅資產金額 | |
| 105 | \$ 990 | \$ - | \$ - | \$ - | 115 |
| 106 | 8,564 | 8,286 | 8,286 | 8,286 | 116 |
| 107 | 3,795 | 3,795 | 3,795 | 3,795 | 117 |
| 108 | 5,599 | 5,599 | 5,599 | 5,599 | 118 |
| 109 | 3,149 | 3,149 | 3,149 | 3,149 | 119 |
| 110 | 2,599 | 2,599 | 2,599 | 2,599 | 120 |

| 110年12月31日 | | | | | |
|------------|---------|--------|---------|---------|--------|
| 發生年度 | 申報數/核定數 | 尚未抵減金額 | 未認列遞延 | | 最後扣抵年度 |
| | | | 所得稅資產金額 | 所得稅資產金額 | |
| 105 | \$ 990 | \$ 990 | \$ 990 | \$ 990 | 115 |
| 106 | 8,564 | 8,564 | 8,564 | 8,564 | 116 |
| 107 | 3,795 | 3,795 | 3,795 | 3,795 | 117 |
| 108 | 5,599 | 5,599 | 5,597 | 5,597 | 118 |
| 109 | 3,149 | 3,149 | 3,149 | 3,149 | 119 |
| 110 | 2,599 | 2,599 | 2,599 | 2,599 | 120 |

5. 本公司營利事業所得稅經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度；子公司-華研經紀及洗耳恭聽經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(二十八) 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> | | | |
| 歸屬於母公司股東之本期淨利 | \$ 314,256 | 52,915 | \$ 5.94 |
| <u>稀釋每股盈餘</u> | | | |
| 歸屬於母公司股東之本期淨利 | \$ 314,256 | 52,915 | |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響 | | | |
| 員工酬勞 | - | 132 | |
| 屬於母公司股東之本期淨利加 潛在普通股之影響 | \$ 314,256 | 53,047 | \$ 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) |
| 基本每股盈餘 | | | |
| 歸屬於母公司股東之本期淨利 | \$ 347,318 | 52,915 | \$ 6.56 |
| 稀釋每股盈餘 | | | |
| 歸屬於母公司股東之本期淨利 | \$ 347,318 | 52,915 | |
| 具稀釋作用之潛在普通股之影響 | | | |
| 員工酬勞 | - | 121 | |
| 屬於母公司股東之本期淨利加 潛在普通股之影響 | \$ 347,318 | 53,036 | \$ 6.55 |

(二十九) 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 | \$ - | \$ 10,000 |
| 減：期初預付投資款 | - | (5,600) |
| 本期支付現金 | \$ - | \$ 4,400 |

(三十) 來自籌資活動之負債之變動

| | 111年 | | | | 來自籌資活動 之負債總額 |
|-----------|------------|------------|-----------|----------|-----------------|
| | 短期借款 | 長期借款(註) | 租賃負債(註) | 存入保證金 | |
| 1月1日 | \$ 940,000 | \$ 182,692 | \$ 16,732 | \$ 2,329 | \$ 1,141,753 |
| 籌資現金流量之變動 | (180,000) | (23,077) | (10,006) | (929) | (214,012) |
| 匯率變動之影響 | - | - | 49 | - | 49 |
| 其他非現金之變動 | - | - | (350) | - | (350) |
| 12月31日 | \$ 760,000 | \$ 159,615 | \$ 6,425 | \$ 1,400 | \$ 927,440 |

| | 110年 | | | | 來自籌資活動 之負債總額 |
|-----------|------------|------------|-----------|----------|-----------------|
| | 短期借款 | 長期借款(註) | 租賃負債(註) | 存入保證金 | |
| 1月1日 | \$ 800,000 | \$ 205,769 | \$ 9,498 | \$ 5,829 | \$ 1,021,096 |
| 籌資現金流量之變動 | 140,000 | (23,077) | (10,435) | (3,500) | 102,988 |
| 匯率變動之影響 | - | - | (73) | - | (73) |
| 其他非現金之變動 | - | - | 17,742 | - | 17,742 |
| 12月31日 | \$ 940,000 | \$ 182,692 | \$ 16,732 | \$ 2,329 | \$ 1,141,753 |

(註) 包含一年或一營業週期內到期部分。

(三十一) 營運之季節性

本公司之勞務收入主要受一年度演藝經紀及商演活動多寡之影響，通常於一年度之下半年因節日較多會產生較上半年高的勞務收入和營運利潤；授權收入主要係受簽署數位音樂授權合約之影響，按履約程度合關係人交易約總價於授權期間隨時間認列收入，若有新增加授權對象時會產生較高之授權收入；相對而言，有聲出版銷售產生之銷貨收入及利潤，於發行新產品三個月內，產生較高的銷售收入，未發行新產品時，銷售收入在上半年度及下半年度平均發生。

(三十二) 與非控制權益之交易

子公司現金增資，本集團未依持股比例認購

本集團之 HIM-MY 子公司於民國 111 年 3 月 18 日現金增資發行新股，本集團未依持股比例認購因而增加 0.6% 股權。該交易增加非控制權益 \$1,495，歸屬於母公司業主之權益增加 \$3,420。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本集團無母公司；董事長呂燕清及其二親等內親屬為本集團之最終控制者。

(二) 關係人之名稱及關係

| <u>關係人名稱</u> | <u>與本集團之關係</u> |
|---------------------|----------------|
| 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)本集團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 日起已非本集團之關係人。

(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： | | |
| —其他關係人 | \$ - | \$ 369 |

勞務銷售之價格與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： | | |
| — 關聯企業 | \$ 1,225 | \$ 2 |
| — 其他關係人 | 1,230 | 5,561 |
| — 主要管理階層 | <u>2,298</u> | <u>2,674</u> |
| 合計 | <u>\$ 4,753</u> | <u>\$ 8,237</u> |

勞務係按一般商業條款和條件向關係人購買。

3. 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： | | |
| — 關聯企業 | \$ 1,224 | \$ 1 |
| — 其他關係人 | <u>865</u> | <u>36</u> |
| 合計 | <u>\$ 2,089</u> | <u>\$ 37</u> |
| 其他應付關係人款項： | | |
| — 主要管理階層 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 47</u> |

其他應付關係人款項主係代墊款。

4. 預付款項

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 預付款項 | | |
| — 主要管理階層 | <u>\$ 3,346</u> | <u>\$ 2,500</u> |
| 一年以上之長期預付關係人 款項(表列其他非流動資產) | | |
| — 主要管理階層 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 216</u> |

預付款項主係預付版稅。

5. 財產交易

(1) 取得無形資產

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

(2)取得金融資產

| | 帳列項目 | 交易股數 | 交易標的 | 111年度 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 | 7,142 |
| 合計 | | | | <u>\$ 10,142</u> |

6. 租賃交易－承租人

(1)本集團向華茂承租建物，租賃合約之期間為107年至113年，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

本集團因適用國際財務報導準則第16號，於民國110年9月30日調增使用權資產\$5,539。

(3)租賃負債
利息費用

| | 111年度 | 110年度 |
|----|-------------|--------------|
| 華茂 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 44</u> |

(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 | \$ 54,941 | \$ 49,750 |
| 退職後福利 | 1,055 | 1,106 |
| 總計 | <u>\$ 55,996</u> | <u>\$ 50,856</u> |

八、質押之資產

本集團資產提供擔保明細如下：

| 資產項目 | 帳面價值 | | 擔保用途 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| | 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」) | \$ 352,683 | \$ 504,794 | 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 |
| | <u>\$ 1,521,364</u> | <u>\$ 1,680,078</u> | |

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)本集團與旗下藝人簽有 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)本集團於民國 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。本集團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，本集團與騰訊音樂娛樂(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，由本集團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，本集團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(十九)6.(2)說明。

十二、其他

(一)資本管理

本集團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，以保障集團能永續經營及股東權益極大化。本集團依經濟環境及業務發展情況管理並調整資本結構。本集團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。本集團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(包括合併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。資本總額之計算為合併資產負債表所列報之「權益」加上債務淨額。

本集團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，本集團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 | 1,155,361 | (926,120) |
| 減：按攤銷後成本衡量之金融資產 | (352,683) | (504,794) |
| | <u>\$ 1,722,293</u> | <u>(\$ 308,222)</u> |
| 總資本 | <u>\$ 1,649,419</u> | <u>\$ 1,570,467</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> |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| <u>金融資產</u> | | |
| 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 | 1,155,361 | 926,120 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產 | 352,683 | 504,794 |
| 應收票據 | 5,449 | 111 |
| 應收帳款 | 20,125 | 41,456 |
| 其他應收款 | 169 | 15,416 |
| 存出保證金 | 2,162 | 9,885 |
| | <u>\$ 1,750,089</u> | <u>\$ 1,822,093</u> |
| <u>金融負債</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 | 886 | 1,502 |
| 應付帳款(含關係人) | 217,936 | 188,761 |
| 其他應付款 | 120,426 | 118,333 |
| 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>\$ 1,260,263</u> | <u>\$ 1,433,617</u> |
| 租賃負債(包含一年或一營業週期內到期) | <u>\$ 6,425</u> | <u>\$ 16,732</u> |

2. 風險管理政策

本集團隨時辨認所有風險，使本集團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。本集團市場風險管理目標，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) 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金、港幣、人民幣、新加坡幣及歐元。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) 本集團具體因應措施如下：

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) 本集團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) | | | |
| 金融資產 | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | |
| 美金：新台幣 | \$ 1,353 | 30.670 | \$ 41,497 |
| 港幣：新台幣 | 2,104 | 3.91 | 8,231 |
| 人民幣：新台幣 | 286,537 | 4.389 | 1,257,611 |
| 新加坡幣：新台幣 | 788 | 22.784 | 17,954 |
| 歐元：新台幣 | 655 | 32.568 | 21,332 |
| 美金：新加坡幣(註) | 235 | 1.3460 | 316 |
| 日幣：新台幣 | 14,536 | 0.231 | 3,358 |
| <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 | 3.91 | 134,387 |
| 金融負債 | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | |
| 人民幣：新台幣 | \$ 15,828 | 4.389 | \$ 69,469 |

| 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) | | | |
| 金融資產 | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | |
| 美金：新台幣 | \$ 5,863 | 27.635 | \$ 162,024 |
| 港幣：新台幣 | 12,387 | 3.521 | 43,615 |
| 人民幣：新台幣 | 221,495 | 4.321 | 957,080 |
| 新加坡幣：新台幣 | 780 | 20.364 | 15,884 |
| 歐元：新台幣 | 458 | 31.134 | 14,259 |
| 美金：新加坡幣(註) | 373 | 1.3570 | 10,308 |
| <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 |
| 金融負債 | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | |
| 人民幣：新台幣 | \$ 14,321 | 4.321 | \$ 61,881 |

(註)由於合併個體中部分個體之功能性貨幣非為新台幣，因此於揭露時亦須予以考量，例如當某一子公司之功能性貨幣為人民幣，但有美金之外幣部位亦須列入考量。

(D)本集團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\$31,939 及(\$1,722)。

(E)本集團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% | | 12,576 | - |
| 新加坡幣：新台幣 | 1% | | 180 | - |
| 歐元：新台幣 | 1% | | 213 | - |
| 美金：新加坡幣 | 1% | | 3 | - |
| 日幣：新台幣 | 1% | | 34 | - |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | |
| 新加坡幣：新台幣 | 1% | | 131 | - |
| 馬來西亞幣：新台幣 | 1% | | 9 | - |
| 港幣：新台幣 | 1% | | 1,344 | - |
| <u>金融負債</u> | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 人民幣：新台幣 | 1% | \$ | 695 | \$ - |

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)

金融資產

貨幣性項目

| | | | | |
|----------|----|----------|----|---|
| 美金：新台幣 | 1% | \$ 1,620 | \$ | - |
| 港幣：新台幣 | 1% | 436 | | - |
| 人民幣：新台幣 | 1% | 9,571 | | - |
| 新加坡幣：新台幣 | 1% | 159 | | - |
| 歐元：新台幣 | 1% | 143 | | - |
| 美金：新加坡幣 | 1% | 103 | | - |

金融負債

貨幣性項目

| | | | | |
|---------|----|--------|----|---|
| 人民幣：新台幣 | 1% | \$ 619 | \$ | - |
|---------|----|--------|----|---|

B. 價格風險

- (A) 本集團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，本集團隨時監測市場變化，並適時設置停損點。
- (B) 本集團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) 本集團之利率風險主要來自按浮動利率發行之長短期借款，使集團暴露於現金流量利率風險。於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日，本集團按浮動利率發行之借款主要為新台幣計價。
- (B) 本集團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，因此本集團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. 本集團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集團財務損失之風險，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. 本集團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。本集團依授信政策，除客戶係採預付外，集團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. 本集團採用 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. 本集團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. 本集團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. 本集團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. 本集團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：

(1) 一般客戶帳款

| | 未逾期 | 逾期 30天內 | 逾期 31-90天 | 逾期 91-180天 | 逾期 181-270天 | 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%-0.05% | 5% | 10% | 40% | 80% | |
| 帳面價值總額 | \$ 18,921 | \$ 708 | \$ 382 | \$ 151 | \$ - | \$ 1 | \$ 20,163 |
| 備抵損失 | 3 | - | 19 | 15 | - | 1 | 38 |
| | 未逾期 | 逾期 30天內 | 逾期 31-90天 | 逾期 91-180天 | 逾期 181-270天 | 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%-0.05% | 5% | 10% | 40% | 80% | |
| 帳面價值總額 | \$ 38,433 | \$ 1,038 | \$ 1,347 | \$ 671 | \$ 3 | \$ 71 | \$ 41,563 |
| 備抵損失 | - | - | 52 | 50 | 1 | 4 | 107 |

(2) 減損極可能發生，不論逾期天數予全額提列備抵損失

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------|-------------------|-------------------|
| 預期損失率 | 0% | 100% |
| 帳面價值總額 | \$ - | \$ 357 |
| 備抵損失 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 357</u> |

H. 本集團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 | \$ 464 | \$ 908 |
| 減損損失迴轉 | (31) | (425) |
| 匯率影響數 | (395) | (19) |
| 12月31日 | <u>\$ 38</u> | <u>\$ 464</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\$31 及\$425。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團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. 各營運個體所持有之剩餘現金，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. 本集團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. 下表係本集團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 | 886 | - | - | - |
| 應付帳款(含關係人) | 217,936 | - | - | - |
| 其他應付款 | 120,426 | - | - | - |
| 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 | 1,502 | - | - | - |
| 應付帳款(含關係人) | 188,761 | - | - | - |
| 其他應付款 | 118,333 | - | - | - |
| 租賃負債(包含一年或一營業週期內到期) | 9,558 | 6,411 | 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。本集團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

本集團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，本集團依資產之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1) 本集團依資產之性質分類，相關資訊如下：

| 111年12月31日 | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合計 |
|----------------|-------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| 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 | - | - | 1,168,681 | 1,168,681 |
| 合計 | <u>\$ 142,824</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,239,997</u> | <u>\$ 1,382,821</u> |
| 110年12月31日 | 第一等級 | 第二等級 | 第三等級 | 合計 |
| 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 | - | - | 1,167,594 | 1,167,594 |
| 合計 | <u>\$ 260,646</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 1,231,259</u> | <u>\$ 1,491,905</u> |

(2) 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本集團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：

| 市場報價 | 上市(櫃)公司股票 |
|------|-----------|
| | 收盤價 |

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，本集團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. 本集團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集團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。根據本集團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合併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. 本集團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集團信用品質。

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. 下表列示暨民國 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. 本集團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，因此本集團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. 本集團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 | 重大不可觀察 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 公允價值 | 評價技術 | 重大不可觀察 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 | \$ 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. 本集團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：本集團因投資 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 日與網易雲之交易事項請詳附註六(二十)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

(一)一般性資訊

本集團皆從事流行音樂的製作及發行、著作權授權與藝人演藝經紀等，本

公司僅以單一營運部門作為營運決策者制定決策所使用之報導資訊，所揭露之營運部門係以有聲出版的開發及銷售、著作權授權與藝人演藝經紀為主要收入來源。

(二) 部門資訊之衡量

本集團營運部門損益係以營業毛利扣除推銷費用及研發費用後衡量，並作為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下，另本集團並未提供主要營運決策者總資產金額及總負債金額進行經營決策。

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|------------|------------|
| 來自外部客戶之收入 | \$ 897,366 | \$ 836,570 |
| 部門損益之衡量金額 | \$ 498,448 | \$ 464,957 |

(四) 部門損益之調節資訊

1. 向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

2. 本期應報導營運部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|------------|------------|------------|
| 應報導營運部門損益 | \$ 498,448 | \$ 464,957 |
| 未分類之相關損益 | (80,358) | (80,813) |
| 營業外收入及支出合計 | (42,061) | 29,288 |
| 繼續營業部門稅前損益 | \$ 376,029 | \$ 413,432 |

(五) 產品別及勞務別之資訊

請詳附註六(二十)1.說明。

(六) 地區別資訊

本集團民國 111 年及 110 年度地區別資訊如下：

| | 111年度 | | 110年度 | |
|------|------------|--------------|------------|--------------|
| | 收入 | 非流動資產 | 收入 | 非流動資產 |
| 中國大陸 | \$ 461,870 | \$ - | \$ 520,337 | \$ - |
| 台灣 | 373,438 | 1,202,128 | 275,775 | 1,265,443 |
| 新加坡 | 26,161 | - | 5,668 | 1,199 |
| 美國 | 17,557 | - | 20,848 | - |
| 香港 | 6,587 | - | 7,979 | - |
| 其他國家 | 11,753 | - | 5,966 | - |
| 合計 | \$ 897,366 | \$ 1,202,128 | \$ 836,573 | \$ 1,266,642 |

(七)重要客戶資訊

本集團民國 111 年及 110 年度重要客戶資訊如下：

| | 111年度 | | 110年度 | |
|----|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 收入 | 百分比 | 收入 | 百分比 |
| E | \$ 482,926 | 54 | \$ 383,885 | 46 |
| D | - | - | 118,926 | 14 |
| 合計 | <u>\$ 482,926</u> | <u>54</u> | <u>\$ 502,811</u> | <u>60</u> |

華研國際音樂股份有限公司及子公司
 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 | - | 0.18 | - | |
| 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 | 大幕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及子公司
 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 | 營業收入 | \$ 34,471 | 註4 | 3.84 |
| 0 | 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International Music PTE. LTD. | 1 | 營業收入 | 9,912 | 註4 | 1.10 |
| 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 | 0.19 |
| 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 Music PTE. LTD. | 1 | 應收帳款 | 1,352 | 註4 | 0.04 |
| 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 | 0.40 |

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及子公司
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 | 10,532 | 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及子公司

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(%) |
| 驛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體登錄交付股數，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。

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 |
|------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <u>投資活動之現金流量</u> | | | |
| 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> |
| <u>籌資活動之現金流量</u> | | | |
| 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：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------|------------|------------|
| 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 | \$ 144,455 | \$ 164,427 |

(十一)投資性不動產

| | 111年 | 110年 |
|----------|--------------|--------------|
| 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 | \$ 1,168,681 | \$ 1,167,594 |

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 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 | \$ 206 | \$ 698 |

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崑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 | | (<u>2,938</u>) | (<u>288,804</u>) | (<u>1,015</u>) | (<u>292,757</u>) |
| | | <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 | | (<u>288</u>) | (<u>34,462</u>) | - | (<u>34,750</u>) |
| 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 | | (<u>3,226</u>) | (<u>323,266</u>) | (<u>1,015</u>) | (<u>327,507</u>) |
| | | <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 | | (<u>2,417</u>) | (<u>241,276</u>) | (<u>1,015</u>) | (<u>244,708</u>) |
| | | <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 | | (<u>521</u>) | (<u>47,528</u>) | - | (<u>48,049</u>) |
| 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 | | (<u>2,938</u>) | (<u>288,804</u>) | (<u>1,015</u>) | (<u>292,757</u>) |
| | | <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 | <u>1.20%</u> | <u>0.60%</u> |
| 未來薪資增加率 | <u>3.00%</u> | <u>3.00%</u> |

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 | <u>70</u> | <u>36</u> |
| 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 | <u>-</u> | <u>47</u> |
| 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> |
|---------|-------------|-----------------|-----------------|
| | <u>帳列項目</u> | <u>取得價款</u> | <u>取得價款</u> |
| —其他關係人 | 無形資產 | \$ 5,630 | \$ 6,569 |
| —主要管理階層 | 無形資產 | <u>616</u> | <u>616</u> |
| 合計 | | <u>\$ 6,246</u> | <u>\$ 7,185</u> |

(2) 取得金融資產

| | | | | <u>111年度</u> |
|-------|----------------------|-------------|-------------|------------------|
| | <u>帳列項目</u> | <u>交易股數</u> | <u>交易標的</u> | <u>取得價款</u> |
| —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) | | | |
| 金融資產 | | | |
| <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 |
| 金融負債 | | | |
| <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付息之活期存款、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 | 1年內 | 1至2年內 | 2至5年內 | 5年以上 |
|---------------------|------------|--------|--------|--------|
| 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

董事長：呂燕清