

華研國際音樂股份有限公司

114 年股東常會議事錄

- 一、時間：民國 114 年 6 月 18 日(星期三) 上午九時
- 二、地點：台北市中山區松江路 350 號 9 樓第一會議室
- 三、出席：親自出席暨委託出席股份總額計 29,935,886 股，本公司已發行股份總計 52,914,405 股，出席率 56.57%
- 四、出席董事：董事長呂燕清、董事呂世玉、董事何燕玲、董事李首賢、獨立董事陳世文(審計委員會召集人)共五人
- 五、主席：呂燕清 董事長 記錄：李首賢
股東出席股份總數已超過發行股數的二分之一，主席宣佈會議開始。
- 六、主席致詞：(略)
- 七、報告事項：
- 第一案：113 年度營業報告，敬請公鑒。
說明：本公司 113 年度營業報告書，請參閱議事手冊第 7~8 頁。(附件一)
- 第二案：113 年度審計委員會查核報告，敬請公鑒。
說明：本公司 113 年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所涂展源會計師及周筱姿會計師查核完竣，連同營業報告書及盈餘分配表亦經審計委員會審查竣事並提出查核報告書。民國 113 年度審計委員會查核報告書，請參閱議事手冊第 9 頁。(附件二)
- 第三案：113 年度員工及董事酬勞分配情形報告，敬請公鑒。
說明：1.依本公司章程第 21 條公司年度如有獲利(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。
2.本案經 114 年 3 月 10 日董事會決議通過在案，本公司 113 年度提撥員工酬勞新台幣 1,600 萬元整及董事酬勞 648 萬元整，分別佔獲利的 2.09%及 0.85%，並均以現金發放。
- 第四案：113 年度盈餘配發現金股利情形報告，敬請公鑒。
說明：1.依本公司章程第 22 條授權董事會決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。

- 2.本公司 114 年 3 月 10 日董事會決議通過分配 113 年度盈餘，普通股現金股利每股新台幣 8.0 元，計 423,315,240 元，已於 114 年 5 月 9 日發放完畢。。

第五案：113 年度關係人交易情形報告，敬請公鑒。

- 說明：1.本公司與關係人之財務及業務均獨立運作，內部控制制度訂定有「關係人相互間財務業務交易管理辦法」、「對子公司之監督與管理辦法」及「取得或處分資產管理辦法」等，明定進銷貨、取得或處分資產等交易之管理程序，及相關重大交易應提董事會決議通過，並提股東會同意或報告。
- 2.依前述辦法規定，本公司 113 年度並無應提交董事會或股東會報告或討論之關係人交易。

股東戶號 1881 發言摘要：

- 1.第一次參加股東會，對公司去年獲利發放股利 8 元及經營團隊表示肯定。
- 2.今年 1-5 月營收較去年下降 18.9%，5 月同期下降 26.5%，營收下降是哪一項業務？
- 3.公司有不動產交易，相關規劃使用？
- 4.去年內銷比重下降、外銷比重增加，下降或增加的是哪一項業務？是哪些國家？

主席及出席董事針對以上提問回覆摘要如下：

- 1.謝謝股東肯定與提問。
- 2.今年度營收下降的主要原因是演唱會週期性，過去兩年屬於週期高峰，去年有一個演唱會收官，是正常的營業週期變化。
- 3.公司持有的不動產，屬於投資性不動產，目前出租中，每年約有新台幣 2500 萬的租金收入，是一個好的投資報酬不動產。
- 4.去年內銷下降、外銷比重增加，是去年進行的海外演唱會較多，地區包括中國大陸、新加坡、馬來西亞等，是正常的營業週期循環。

八、承認事項：

第一案：承認 113 年度營業報告書及財務報表案。(董事會提)

說明：1.本公司民國 113 年度營業報告書及財務報表(含合併財務報表，以下同)已造具，其中民國 113 年度財務報表並委託資誠聯合會計師事務所

涂展源會計師及周筱姿會計師查核完竣。

2. 本案業經 114 年 3 月 10 日審計委員會暨董事會決議通過在案。
3. 上述營業報告書、財務報表及會計師查核報告書，請參閱議事手冊第 7~8 頁(附件一)及第 10~33 頁(附件三)。
4. 敬請承認。

股東戶號 1881 發言摘要：

1. 去年個體財報損益表淨利率 47%、合併財報損益表淨利率 44%，少 3% 的原因？
2. 111 年毛利率 73%、去年 63%，下降 10%，毛利率變化原因？毛利趨勢走向？
3. 建議公司活動可以爭取廣告收入，提高演唱會毛利。

主席及出席董事針對以上提問回覆摘要如下：

1. 合併報表和個體報表的本期淨利數字是一樣的，個體報表只有母公司的營收，合併報表則包含了子公司營收，合併報表淨利率計算的分母比較大，因此合併報表的淨利率比較小。
2. 公司兩大營業項目演藝經紀與授權，毛利結構不一樣，授權毛利率高是因為公司擁有相關著作權資產、演藝經紀毛利率低是因為活動的成本高，毛利率變化是產品組合的原因，演唱會等演藝經紀活動越多，公司整體的毛利率會被稀釋，去年公司辦的演唱會多，所以整體毛利率低於之前，但獲利增加。兩個營業項目分開比較，歷年毛利率變化不大，公司整體毛利率是受產品組合的影響。
3. 公司目前也有做演唱會品牌合作，取得贊助收入。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東有效表決權數：29,935,886 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：28,786,744 權(含電子投票：2,297,206 權)	96.16%
反對權數：15,888 權(含電子投票：15,888 權)	0.05%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,133,254 權(含電子投票：1,015,253 權)	3.78%

本案照原案表決通過。

第二案：承認盈餘分配表案。(董事會提)

說明：1.本公司 113 年度盈餘分配表，業經 114 年 3 月 10 日審計委員會暨董事會決議通過在案。

2. 113 年度盈餘分配表請參閱議事手冊第 34 頁(附件四)。

3.敬請承認。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：29,935,886 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：28,564,644 權(含電子投票：2,075,106 權)	95.42%
反對權數：252,988 權(含電子投票：252,988 權)	0.85%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,118,254 權(含電子投票：1,000,253 權)	3.74%

本案照原案表決通過。

九、討論事項一：

第一案：修訂本公司章程案。(董事會提)

說明：1.依據金融監督管理委員會 113 年 11 月 8 日金管證發字第 1130385442 號令，新修訂之證券交易法第十四條第六項規定，上市櫃公司應於章程訂明以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞之相關事項。

2.依公司經營需要，增訂本公司章程第廿一條第四項，修訂前後條文對照表請詳議事手冊第 35~37 頁(附件五)。

3.敬請討論公決。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：29,935,886 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：28,564,642 權(含電子投票：2,075,104 權)	95.42%
反對權數：15,990 權(含電子投票：15,990 權)	0.05%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,355,254 權(含電子投票：1,237,253 權)	4.53%

本案照原案表決通過。

十、選舉事項：

第一案：增選董事案。(董事會提)

- 說明：1.依據本公司章程規定，設置董事五至十一人，上述董事名額中獨立董事不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一。董事及獨立董事採候選人提名制，任期三年。
- 2.本公司目前(第十屆)董事九人(含獨立董事三人)，配合公司營運需要擬增選董事一人，新當選之董事任期自 114 年 6 月 18 日至 116 年 6 月 25 日止。
- 3.董事採候選人提名制，董事候選人名單相關資料請參閱議事手冊第 38 頁(附件六)。
- 4.本公司「董事選任程序」請參閱議事手冊第 49~50 頁。
- 5.敬請選舉。

選舉結果：

戶號/ 統一證號	戶名	得票權數	備註
9	呂仁傑	27,186,863	當選董事

十一、討論事項二：

第一案：解除董事競業禁止。(董事會提)

- 說明：1.依公司法第 209 條第 1 項規定，「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。」。
- 2.本次股東會擬就新任董事就其所兼任之職務，解除公司法第 209 條第 1 項競業禁止之限制，兼任之內容請參閱議事手冊第 39 頁(附件七)。
- 3.敬請討論公決。

股東戶號 1881 發言摘要：

- 1.希望當選董事將來以公司華研國際為利益核心，希望董事本人宣告或司儀宣讀兼任職務內容。

主席及出席董事針對以上提問回覆摘要如下：

1.公司一向要求要迴避利益衝突，有紀錄可查。呂仁傑董事同時是華研投資部副總，解除競業兼任的四個職務，兩個是唱片協會公益性質，另兩個是華研所投資的公司(一達國際、交流資服)，華研指派擔任董事(本公司之法人代表)，進行投後管理。

2.司儀宣讀呂仁傑董事兼任職務內容。

決議：有關本議案解除董事競業之情形，請詳議事手冊第 39 頁(附件七)。

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：29,935,886 權

表決結果	佔出席股東表決權數%
贊成權數：27,206,818 權(含電子投票：717,280 權)	90.88%
反對權數：1,581,704 權(含電子投票：1,581,704 權)	5.28%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,147,364 權(含電子投票：1,029,363 權)	3.83%

本案照原案表決通過。

十二、其他議案及臨時動議：

股東戶號 1881 發言摘要：

- 1.對公司經營團隊肯定。
- 2.電影行業、文創產業台灣不是大市場，希望公司專營本業。
- 3.台灣很多公司撤離大陸市場，公司經營大陸市場風險要進行評估。

主席及出席董事針對以上提問回覆摘要如下：

- 1.開發錄音著作權是公司的專業，公司擁有 2000 多首歌授權好比 2000 多間房子在出租，在取得收入，公司會持續運用自身專業與優勢來爭取股東權益。

十三、散會。(民國 114 年 6 月 18 日(星期三) 上午 9 時 42 分)

一一三年度營業報告書

各位股東女士、先生：

台灣自 2022 年中防疫政策轉為與病毒共存，本公司恢復大型演唱會舉辦，本公司藝人亦參與各地音樂節、跨年與尾牙活動，2024 年延續疫後演藝經紀熱潮，本年度共舉辦超過 40 場大型巡迴演唱會，除國內高雄巨蛋外，足跡亦遍及中國大陸各城市、新加坡、馬來西亞及日本等地，持續拓展海外演藝版圖。綜觀 113 年度營業狀況，合併營業收入淨額 1,375,487 仟元較前一年度的 1,198,528 仟元增加 14.8%，營業利益 593,035 仟元較前一年度的 466,694 仟元增加 27.1%；業外部分，所持有的 Cloud Village Inc. 股票自 2024 年 9 月下旬大幅上漲，反映於金融資產評價利益 53,906 仟元，另美金及人民幣升值產生匯兌利益 53,203 仟元，整體業外淨利益由 2023 年的 57,856 仟元，增加至 2024 年的 154,164 仟元。2024 年稅後淨利由 2023 年的 435,036 仟元增加至 2024 年的 605,608 仟元，每股稅後純益由 2023 年的 8.23 元增加至 2024 年的 11.44 元。

本公司多年來不間斷投入資源、創作優質音樂，113 年度推出了林宥嘉新專輯《王 Love, Lord》與數位專輯《XIANG YU YI YANG 線上演唱會 (live)》、動力火車新專輯《結伴》、郁可唯新專輯《我怪》、周蕙 25 週年精選雙彩膠《25》、曾沛慈新單曲《下個時空再相愛》《孫尚香》、Karencici 新單曲《Snowman》等；本公司亦積極培育新秀，113 年度推出新人 JUD 陳泳希首張迷你專輯《JUD》與新專輯《當我不敢說》、沒有才能新專輯《我終於也變成人了》、babyMINT 首張迷你專輯《BBMatrix∞》、郭幼康新單曲《步調慢》《Funk me!!》《913》；本公司並與戲劇合作推出作品，113 年度為影集《何百芮的地獄毒白》製作主題曲《你是豬》，並發行《小子》電影原聲帶、《都市懼集》影集原聲帶、《K-DOL 愛心增加學院》影集原聲帶，以及《Netflix 誰是被害者影集概念原聲帶》等等全新音樂作品。本公司新世代女團 babyMINT 在 113 年正式出道就備受海外關注，年初便榮登國外著名樂評網站「RYM」華語專輯第一名、12 月受邀前往東京參加「塔音渋谷『台灣音市』

音樂祭 Vol.2」並舉辦首場海外粉絲見面會，2025 年 2 月更入選英國知名音樂雜誌《NME》「NME 100」名單，為華語音樂圈首組入選「NME 100」之團體，展現勢如破竹的海外人氣；另同為 113 年出道的實力派新秀 JUD 陳泳希，也以 Netflix 影集《愛愛內含光》插曲《相濡以沫》入圍第 59 屆金鐘獎戲劇類節目原創歌曲獎，各個潛力無限，未來可期。

本公司自 108 年與大慕影藝國際事業股份有限公司策略結盟，深化影視音合作後，110 年與凱擘影藝及大慕影藝及文策院國發基金共同投資設立「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，產製及投資知名作品包含影集《人選之人—造浪者》、電影《做工的人》、影集《都市懼集》、音樂劇《勸世三姊妹》、影集《我們與惡的距離 2》等，本公司亦投資女團選秀節目《未來少女》，以及蓄勢待發的電影《功夫》、影集《凶宅專賣店》等諸多優質影劇節目，盼能打造健康的影視音產業生態圈，引入更多投資，蓬勃影視音內容產業，結合華研音樂擅長的新人發掘與新歌開發，創造雙贏綜效。另 112 年 5 月修訂《文化創意產業發展法》，增訂投資行政院核定的國家戰略重點文化創意產業文創公司或有限合夥事業、專案，可以申請租稅投資抵減，此舉更有助產業的蓬勃發展。

在數位串流風潮與實體演出現場體驗並行的環境下，本公司持續舉辦詞曲創作大賽與練習生徵選，挖掘並培養新生代詞曲創作者與藝人，以推出優質新作品，豐富音樂曲庫，期望線上與線下並進，持續蓬勃華語音樂市場、營運續創佳績。

敬祝各位股東女士、先生
身體健康，萬事如意

董事長	呂燕清	
總經理	何燕玲	
會計主管	蘇雅惠	

華研國際音樂股份有限公司審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一三年度之營業報告書、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涂展源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：陳世文



中華民國 114 年 3 月 10 日



會計師查核報告

(114)財審報字第 24003998 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民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 113 年及 112 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 113 年及 112 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受託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。

~4~

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 113 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 113 年度個體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 113 年 12 月 31 日止投資性不動產餘額計新台幣 1,175,031 仟元，占個體資產總額比例約 41%。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(二十)。

華研國際音樂股份有限公司之主要營收來源為將擁有或代理之著作權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 113 年及 112 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 41,967 仟元及新台幣 32,664 仟元，各占資產總額之 1.45%及

1.03%；民國 113 年及 112 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 395 仟元及新台幣(187)仟元，各占綜合損益之 0.07%及(0.04%)。

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113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

涂展源

會計師



周筱姿



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1120348565 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 4 年 3 月 1 0 日



華研國際音樂股份有限公司
個體資產負債表
民國113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 709,143	25	\$ 1,175,218	37
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動		224,857	8	172,417	6
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)及八				
	動		322,000	11	211,092	7
1150	應收票據淨額	六(四)	1,061	-	2,653	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及十二(二)	12,702	1	37,502	1
1180	應收帳款—關係人淨額	六(四)及七	25,211	1	11,196	-
1200	其他應收款		13,196	1	9,421	-
1210	其他應收款—關係人	七	1,340	-	474	-
1220	本期所得稅資產		10,662	-	18,008	1
130X	存貨	六(五)	1,424	-	1,241	-
1410	預付款項	六(六)及七	8,578	-	7,177	-
1470	其他流動資產		501	-	503	-
11XX	流動資產合計		<u>1,330,675</u>	<u>47</u>	<u>1,646,902</u>	<u>52</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		96,748	3	105,206	3
1550	採用權益法之投資	六(七)	128,871	5	117,162	4
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	4,281	-	4,947	-
1755	使用權資產	六(九)	13,784	-	22,971	1
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八	1,175,031	41	1,170,949	37
1780	無形資產	六(十二)及七	77,729	3	74,443	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)	22,966	1	39,640	1
1900	其他非流動資產	六(十六)	5,178	-	3,465	-
15XX	非流動資產合計		<u>1,524,588</u>	<u>53</u>	<u>1,538,783</u>	<u>48</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,855,263</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,185,685</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113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	113年12月31日	112年12月31日
			金額 %	金額 %
流動負債				
2100	短期借款	六(十三)	\$ -	\$ 550,000 17
2130	合約負債—流動	六(二十)	146,720 5	183,080 6
2150	應付票據		712 -	766 -
2170	應付帳款		247,089 9	285,125 9
2180	應付帳款—關係人	七	949 -	375 -
2200	其他應付款	六(十四)及七	145,575 5	124,504 4
2220	其他應付款項—關係人	七	783 -	939 -
2230	本期所得稅負債		21,627 1	42,597 1
2280	租賃負債—流動		9,252 -	11,663 -
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)	30,077 1	23,077 1
2399	其他流動負債—其他		2,834 -	866 -
21XX	流動負債合計		<u>605,618</u> 21	<u>1,222,992</u> 38
非流動負債				
2540	長期借款	六(十五)	114,885 4	113,461 4
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)	19,372 1	15,163 1
2580	租賃負債—非流動		4,722 -	11,359 -
2600	其他非流動負債	六(十六)	1,451 -	2,332 -
25XX	非流動負債合計		<u>140,430</u> 5	<u>142,315</u> 5
2XXX	負債總計		<u>746,048</u> 26	<u>1,365,307</u> 43
權益				
股本				
3110	普通股股本	六(十七)	529,144 19	529,144 16
資本公積				
3200	資本公積	六(十八)	246,100 9	246,100 8
保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	六(十九)	381,863 13	338,288 11
3320	特別盈餘公積		157,435 5	155,338 5
3350	未分配盈餘		798,741 28	555,892 17
其他權益				
3400	其他權益		(4,068) -	(4,384) -
3XXX	權益總計		<u>2,109,215</u> 74	<u>1,820,378</u> 57
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>\$ 2,855,263</u> 100	<u>\$ 3,185,685</u> 100

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113年及112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	113 年 度		112 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(二十)及七	\$ 1,298,024	100	\$ 1,150,976	100
5000 營業成本	六(五)(二十五)及七	(483,340)	(38)	(453,480)	(40)
5900 營業毛利		814,684	62	697,496	60
營業費用	六(二十五)(二十六)及七				
6100 推銷費用		(74,833)	(6)	(76,616)	(7)
6200 管理費用		(98,187)	(7)	(96,310)	(8)
6300 研究發展費用		(76,019)	(6)	(70,415)	(6)
6450 預期信用減損(損失)利益	十二(二)	(10)	-	34	-
6000 營業費用合計		(249,049)	(19)	(243,307)	(21)
6900 營業利益		565,635	43	454,189	39
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(三)(二十一)	20,128	2	29,180	2
7010 其他收入	六(十)(十一)(二十二)	29,178	2	30,007	3
7020 其他利益及損失	六(二)(二十三)	111,737	9	14,778	1
7050 財務成本	六(九)(二十四)	(7,130)	(1)	(15,622)	(1)
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)	23,914	2	9,367	1
7000 營業外收入及支出合計		177,827	14	67,710	6
7900 稅前淨利		743,462	57	521,899	45
7950 所得稅費用	六(二十七)	(138,033)	(10)	(86,304)	(7)
8200 本期淨利		\$ 605,429	47	\$ 435,595	38
其他綜合損益(淨額)					
後續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)	\$ 722	-	\$ 188	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)	(144)	-	(38)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		578	-	150	-
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)	401	-	216	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)	(85)	-	(45)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		316	-	171	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 894	-	\$ 321	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 606,323	47	\$ 435,916	38
基本每股盈餘					
9750 基本每股盈餘淨額	六(二十八)	\$ 11.44		\$ 8.23	
稀釋每股盈餘					
9850 稀釋每股盈餘淨額	六(二十八)	\$ 11.41		\$ 8.21	

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



華研國際商業股份有限公司
個體權益變動表
民國113年及112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		
112 年							
1 月 1 日 餘 額	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 306,756	\$ 155,169	\$ 416,420	(\$ 4,555)	\$ 1,649,034
本期淨利	-	-	-	-	435,595	-	435,595
本期其他綜合損益	-	-	-	-	150	171	321
本期綜合損益總額	-	-	-	-	435,745	171	435,916
盈餘指撥及分配		六(十九)					
提列法定盈餘公積	-	-	31,532	-	(31,532)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	169	(169)	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(264,572)	-	(264,572)
12 月 31 日	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 338,288	\$ 155,338	\$ 555,892	(\$ 4,384)	\$ 1,820,378
113 年							
1 月 1 日	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 338,288	\$ 155,338	\$ 555,892	(\$ 4,384)	\$ 1,820,378
本期淨利	-	-	-	-	605,429	-	605,429
本期其他綜合損益	-	-	-	-	578	316	894
本期綜合損益總額	-	-	-	-	606,007	316	606,323
盈餘指撥及分配		六(十九)					
提列法定盈餘公積	-	-	43,575	-	(43,575)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,097	(2,097)	-	-
發放股東現金股利	-	-	-	-	(317,486)	-	(317,486)
12 月 31 日	\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 381,863	\$ 157,435	\$ 798,741	(\$ 4,068)	\$ 2,109,215

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113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	113年1月1日 至12月31日	112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	\$ 743,462	\$ 521,899
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(八)(九) (二十五) 13,672	11,206
攤銷費用	六(十二) (二十五) 40,863	38,049
預期信用減損損失(利益)	十二(二) 10 (	34)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	六(二十三) (53,906 ) (	11,145)
利息費用	六(二十四) 7,130	15,622
利息收入	六(二十一) (20,128 ) (	29,180)
股利收入	六(二十二) (604 ) (	448)
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) (23,914 ) (	9,367)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十三) -	224
處分投資利益	六(二十三) (634 ) (	473)
投資性不動產之公允價值調整利益	六(二十三) (4,082 ) (	2,268)
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	1,592	2,795
應收帳款	24,790 (	18,526)
應收帳款－關係人淨額	(14,015 ) (	9,830)
其他應收款	(3,775 ) (	5,149)
其他應收款－關係人	(866 ) (	70)
存貨	(183)	87
預付款項	(1,401)	7,307
其他流動資產	2	1,181
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	(36,360)	30,916
應付票據	(54 ) (	46)
應付帳款	(38,036)	105,074
應付帳款－關係人	574 (	9,926)
其他應付款	21,070	11,840
其他應付款項－關係人	(156)	377
其他流動負債－其他	1,968 (	1,988)
其他非流動負債	(177 ) (	171)
營運產生之現金流入	656,842	647,956
收取之利息	20,128	29,180
收取之股利	六(二十二) 604	448
支付之利息	(7,130 ) (	15,624)
支付所得稅	(131,003 ) (	84,176)
營業活動之淨現金流入	539,441	577,784

(續次頁)


 華研國際音樂股份有限公司
 個體現金流量表
 民國113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	113年1月1日 至12月31日	112年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 12,234)	(\$ 71,020)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	17,418	12,807
透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回 十二(三)		
股款	1,441	567
(取得)處分按攤銷後成本衡量之金融資產	(110,908)	140,028
取得採用權益法之投資 六(七)	-	(750)
收取採用權益法之投資股利 六(七)	12,225	15,335
取得不動產、廠房及設備 六(八)	(426)	(1,641)
戲劇投資獲配投資盈餘 六(二)及十二(三)	3,933	5,781
處分不動產、廠房及設備價款	-	238
取得無形資產 六(十二)	(44,100)	(48,575)
存出保證金增加	(1,300)	(2,160)
其他非流動資產(增加)減少	(63)	541
投資活動之淨現金(流出)流入	(134,014)	51,151
籌資活動之現金流量		
短期借款減少 六(二十九)	(550,000)	(210,000)
長期借款增加(減少) 六(二十九)	8,424	(23,077)
租賃本金償還 六(二十九)	(12,440)	(10,114)
存入保證金增加 六(二十九)	-	22
發放現金股利 六(十九)	(317,486)	(264,572)
籌資活動之淨現金流出	(871,502)	(507,741)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(466,075)	121,194
期初現金及約當現金餘額	1,175,218	1,054,024
期末現金及約當現金餘額	\$ 709,143	\$ 1,175,218

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



會計師查核報告

(114)財審報字第 24005294 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 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 113 年及 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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。

~5~

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 113 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 113 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(十八)；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 113 年 12 月 31 日止投資性不動產餘額計新台幣 1,175,031 仟元，占合併資產總額比例約 41%。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(二十八)；會計項目說明請詳合併財務報表附註六(二十)。

華研集團之主要營收來源為將擁有或代理之著作權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 113 年及 112 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 41,967 仟元及新台幣 32,664 仟元，各占合併資產總額之 1.45%及 1.01%，民國 113 年及 112 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 395 仟元及新台幣(187)仟元，各占合併綜合損益之 0.07%及(0.04%)。

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 113 年度及 112 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 113 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

涂展源

會計師

周筱姿



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1120348565 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 4 年 3 月 1 0 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113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	113 年 12 月 31 日		112 年 12 月 31 日		
			金	額 %	金	額 %	
流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	842,445	29	\$ 1,301,353	40
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)					
	產—流動			224,857	8	172,417	5
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)及八					
	動			323,738	11	212,682	7
1150	應收票據淨額	六(四)		1,061	-	5,051	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及十二(二)		15,638	1	39,956	1
1180	應收帳款—關係人淨額	六(四)及七		399	-	-	-
1200	其他應收款			13,208	-	9,421	-
1220	本期所得稅資產			10,950	-	18,188	1
130X	存貨	六(五)		1,916	-	1,915	-
1410	預付款項	六(六)		17,206	1	13,699	1
1470	其他流動資產			501	-	503	-
11XX	流動資產合計			<u>1,451,919</u>	<u>50</u>	<u>1,775,185</u>	<u>55</u>
非流動資產							
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)					
	產—非流動			96,748	3	105,206	3
1550	採用權益法之投資	六(七)		42,510	1	42,141	1
1600	不動產、廠房及設備	六(八)		6,692	-	4,947	-
1755	使用權資產	六(九)		14,654	1	23,645	1
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八		1,175,030	41	1,170,949	36
1780	無形資產	六(十二)及七		77,861	3	75,421	3
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)		23,158	1	39,823	1
1900	其他非流動資產	六(六)(十六)		9,259	-	7,840	-
15XX	非流動資產合計			<u>1,445,912</u>	<u>50</u>	<u>1,469,972</u>	<u>45</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>2,897,831</u>	<u>100</u>	\$ <u>3,245,157</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113年及112年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益	附註	113年12月31日		112年12月31日		
		金額	%	金額	%	
流動負債						
2100	短期借款	六(十三)	\$ -	-	\$ 550,000	17
2130	合約負債—流動	六(二十)及七	149,600	5	192,781	6
2150	應付票據		783	-	838	-
2170	應付帳款		277,050	10	323,049	10
2180	應付帳款—關係人	七	2,977	-	3,239	-
2200	其他應付款	六(十四)	150,138	5	130,500	4
2220	其他應付款項—關係人	七	578	-	530	-
2230	本期所得稅負債		23,511	1	45,713	2
2280	租賃負債—流動		9,868	-	12,348	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)	30,077	1	23,077	1
2399	其他流動負債—其他		3,340	-	939	-
21XX	流動負債合計		<u>647,922</u>	<u>22</u>	<u>1,283,014</u>	<u>40</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十五)	114,884	4	113,461	4
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)	19,413	1	15,204	-
2580	租賃負債—非流動		4,985	-	11,359	-
2600	其他非流動負債		1,423	-	1,922	-
25XX	非流動負債合計		<u>140,705</u>	<u>5</u>	<u>141,946</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計		<u>788,627</u>	<u>27</u>	<u>1,424,960</u>	<u>44</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	18	529,144	16
資本公積						
3200	資本公積	六(十八)	246,100	9	246,100	8
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十九)	381,863	13	338,288	10
3320	特別盈餘公積		157,435	5	155,338	5
3350	未分配盈餘		798,741	28	555,892	17
其他權益						
3400	其他權益		(4,068)	-	(4,384)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>2,109,215</u>	<u>73</u>	<u>1,820,378</u>	<u>56</u>
36XX	非控制權益		<u>(11)</u>	<u>-</u>	<u>(181)</u>	<u>-</u>
3XXX	權益總計		<u>2,109,204</u>	<u>73</u>	<u>1,820,197</u>	<u>56</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>\$ 2,897,831</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,245,157</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113年及112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	113 年 度			112 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
4000 營業收入	六(二十)	\$ 1,375,487	100	\$ 1,198,528	100		
5000 營業成本	六(五)(二十五)及七	(513,598)	(37)	(470,819)	(39)		
5900 營業毛利		861,889	63	727,709	61		
營業費用	六(二十五)(二十六)						
6100 推銷費用		(95,280)	(7)	(94,459)	(8)		
6200 管理費用		(98,557)	(7)	(96,669)	(8)		
6300 研究發展費用		(74,759)	(6)	(69,711)	(6)		
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(258)	-	(176)	-		
6000 營業費用合計		(268,854)	(20)	(261,015)	(22)		
6900 營業利益		593,035	43	466,694	39		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(三)(二十一)	20,762	2	29,606	2		
7010 其他收入	六(十)(十一)(二十二)	29,042	2	29,812	3		
7020 其他利益及損失	六(二)(九)(二十三)	111,152	8	14,799	1		
7050 財務成本	六(九)(二十四)	(7,161)	(1)	(15,660)	(1)		
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)	369	-	(701)	-		
7000 營業外收入及支出合計		154,164	11	57,856	5		
7900 稅前淨利		747,199	54	524,550	44		
7950 所得稅費用	六(二十七)	(141,591)	(10)	(89,514)	(8)		
8200 本期淨利		\$ 605,608	44	\$ 435,036	36		
其他綜合損益(淨額)							
後續不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數		\$ 722	-	\$ 188	-		
8349 與不重分類之項目相關之所得稅		(144)	-	(38)	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		578	-	150	-		
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		392	-	209	-		
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)	(85)	-	(45)	-		
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		307	-	164	-		
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 885	-	\$ 314	-		
8500 本期綜合損益總額		\$ 606,493	44	\$ 435,350	36		
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$ 605,429	44	\$ 435,595	36		
8620 非控制權益		\$ 179	-	(\$ 559)	-		
綜合利益(損失)總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$ 606,323	44	\$ 435,916	36		
8720 非控制權益		\$ 170	-	(\$ 566)	-		
基本每股盈餘	六(二十八)						
9750 基本每股盈餘		\$ 11.44		\$ 8.23			
稀釋每股盈餘	六(二十八)						
9850 稀釋每股盈餘		\$ 11.41		\$ 8.21			

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113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公同業主之權益					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	資本公積-發行溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積					未分配盈餘
112 年度										
112 年 1 月 1 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 306,756	\$ 155,169	\$ 416,420	(\$ 4,555)	\$1,649,034	\$ 385	\$1,649,419
本期淨利		-	-	-	-	435,595	-	435,595	(559)	435,036
本期其他綜合損益		-	-	-	-	150	171	321	(7)	314
本期綜合損益總額		-	-	-	-	435,745	171	435,916	(566)	435,350
盈餘指撥及分配	六(十九)									
提列法定盈餘公積		-	-	31,532	-	(31,532)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	169	(169)	-	-	-	-
發放股東現金股利		-	-	-	-	(264,572)	-	(264,572)	-	(264,572)
112 年 12 月 31 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 338,288	\$ 155,338	\$ 555,892	(\$ 4,384)	\$1,820,378	(\$ 181)	\$1,820,197
113 年度										
113 年 1 月 1 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 338,288	\$ 155,338	\$ 555,892	(\$ 4,384)	\$1,820,378	(\$ 181)	\$1,820,197
本期淨利		-	-	-	-	605,429	-	605,429	179	605,608
本期其他綜合損益		-	-	-	-	578	316	894	(9)	885
本期綜合損益總額		-	-	-	-	606,007	316	606,323	170	606,493
盈餘指撥及分配	六(十九)									
提列法定盈餘公積		-	-	43,575	-	(43,575)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	2,097	(2,097)	-	-	-	-
發放股東現金股利		-	-	-	-	(317,486)	-	(317,486)	-	(317,486)
113 年 12 月 31 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 381,863	\$ 157,435	\$ 798,741	(\$ 4,068)	\$2,109,215	(\$ 11)	\$2,109,204

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113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	113年1月1日 至12月31日	112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	\$ 747,199	\$ 524,550
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(八)(九) (二十五) 14,669	11,877
攤銷費用	六(十二) (二十五) 41,708	40,316
預期信用減損損失	十二(二) 258	176
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	六(二十三) (53,906)	(11,145)
利息費用	六(二十四) 7,162	15,660
利息收入	六(二十一) (20,762)	(29,606)
股利收入	六(二十二) (604)	(448)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七) (369)	701
處分投資利益	六(二十三) (634)	(473)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十三) -	224
投資性不動產之公允價值調整利益	六(二十三) (4,082)	(2,268)
租賃修改利益	六(九)(二十三) (10)	-
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	3,990	398
應收帳款	24,060 (	20,008)
應收帳款-關係人	(399)	-
其他應收款	(4,036)	(5,149)
存貨	(1)	16
預付款項	(3,507)	7,924
其他流動資產	2	1,204
其他非流動資產	(108)	1,302
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	(43,181)	40,274
應付票據	(55)	(48)
應付帳款	(45,999)	107,202
應付帳款-關係人	(262)	1,150
其他應付款	19,530	10,076
其他應付款-關係人	155	530
其他流動負債	2,400 (	2,294)
其他非流動負債	223 (	172)
營運產生之現金流入	683,441	691,969
收取之股利	604	448
收取之利息	20,762	29,606
支付之利息	(7,162)	(15,662)
支付之所得稅	(135,909)	(88,013)
營業活動之淨現金流入	561,736	618,348

(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113年及112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	113年1月1日 至12月31日	112年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 12,234)	(\$ 71,020)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	17,418	12,807
透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	1,441	567
(取得)處分按攤銷後成本衡量之金融資產	(111,056)	140,001
取得採用權益法之投資	-	(750)
取得不動產、廠房及設備	六(八) (2,961)	(1,641)
取得無形資產	六(十二)及七 (44,100)	(48,576)
戲劇投資獲配投資盈餘	六(二)及十二 (三) 3,933	5,781
處分不動產、廠房及設備價款	-	238
存出保證金增加	(1,359)	(1,573)
投資活動之淨現金(流出)流入	(148,918)	35,834
籌資活動之現金流量		
短期借款減少	六(二十九) (550,000)	(210,000)
長期借款增加(減少)	六(二十九) 8,424	(23,077)
租賃本金償還	六(二十九) (13,079)	(10,774)
存入保證金增加	-	22
發放現金股利	六(十九) (317,486)	(264,572)
籌資活動之淨現金流出	(872,141)	(508,401)
匯率變動對現金及約當現金之影響	415	211
本期現金及約當現金(減少)增加數	(458,908)	145,992
期初現金及約當現金餘額	1,301,353	1,155,361
期末現金及約當現金餘額	\$ 842,445	\$ 1,301,353

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

113 年度盈餘分配表

項	目	單位：新台幣元	
		金額	說 明
113 年 1 月 1 日未分配盈餘		192,733,910	
加：113 年稅後淨利		605,429,058	
加：民國 113 年度保留盈餘調整數		577,705	(1)
減：提列 10%法定盈餘公積		(60,600,676)	
減：特別盈餘公積-投資性不動產		(4,081,629)	(2)
加：特別盈餘公積-其他權益加項		315,971	(3)
減：113 年已分配現金股利(52,914,405 股*8.0 元/股)		(423,315,240)	
未分配盈餘		<u>311,059,099</u>	

負責人：



經理人：



主辦會計：



說明：

- (1)係指於民國 113 年度間，因會計處理而調整保留盈餘之項目，調整情形包含確定福利計劃精算損益調增保留盈餘 577,705 元。
- (2)依金管會民國 110 年 3 月 31 日金管證發字第 10901500221 號令規定，公司應就當年度投資性不動產持採用公允價值模式衡量價值增加數，自未分配保留盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。
- (3)於分派可分配盈餘時，應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期損益與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派；但公司已依前款規定提列特別盈餘公積者，應就已提列數額與其他權益減項淨額之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

華研國際音樂股份有限公司
「公司章程」修訂前後條文對照表

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
第廿一條	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>員工酬勞給付對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工,其一定條件授權董事長訂定之。</p> <p><u>員工酬勞中不低於百分之十,給付對象應為基層員工。基層員工係指非屬經理人且薪資水準低於一定金額者,前開「一定金額」由董事會訂定之,惟不得低於「中小企業員工加薪薪資費用加成減除辦法」定義之基層員工薪資水準。</u></p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>員工酬勞給付對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工,其一定條件授權董事長訂定之。</p>	<p>依金融監督管理委員會113年11月8日金管證發字第1130385442號令,新修訂之證券交易法第十四條第六項規定,上市櫃公司應於章程訂明以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞之相關事項;基層員工範圍應提董事會決議暨定期評估是否需進行調整,並納入內部控制制度中,故增訂第四項。</p>
第廿四條	本章程訂立於中華民國八十八年四月十六日	本章程訂立於中華民國八十八年四月十六日	增列修訂日期及次數。

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
	<p>第一次修正於民國八十八年十二月十六日</p> <p>第二次修正於民國八十九年十二月十二日</p> <p>第三次修正於民國九十年四月九日</p> <p>第四次修正於民國九十年八月十六日</p> <p>第五次修正於民國九十三年二月十二日</p> <p>第六次修正於民國一〇〇年十一月二十二日</p> <p>第七次修正於民國一〇一年六月二十八日</p> <p>第八次修正於民國一〇二年一月八日。</p> <p>第九次修正於民國一〇三年六月二十六日</p> <p>第十次修正於民國一〇四年六月二十三日</p> <p>第十一次修正於民國一〇五年六月十四日</p> <p>第十二次修正於民國一〇六年六月二十一日</p> <p>第十三次修正於民國一〇七年六月十三日</p> <p>第十四次修正於民國一〇八年六月十九日</p> <p>第十五次修正於民國一〇九年六月十七日</p> <p>第十六次修正於民國一一</p>	<p>第一次修正於民國八十八年十二月十六日</p> <p>第二次修正於民國八十九年十二月十二日</p> <p>第三次修正於民國九十年四月九日</p> <p>第四次修正於民國九十年八月十六日</p> <p>第五次修正於民國九十三年二月十二日</p> <p>第六次修正於民國一〇〇年十一月二十二日</p> <p>第七次修正於民國一〇一年六月二十八日</p> <p>第八次修正於民國一〇二年一月八日</p> <p>第九次修正於民國一〇三年六月二十六日</p> <p>第十次修正於民國一〇四年六月二十三日</p> <p>第十一次修正於民國一〇五年六月十四日</p> <p>第十二次修正於民國一〇六年六月二十一日</p> <p>第十三次修正於民國一〇七年六月十三日</p> <p>第十四次修正於民國一〇八年六月十九日</p> <p>第十五次修正於民國一〇九年六月十七日</p> <p>第十六次修正於民國一一</p>	

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
	一年六月二十二日 第十七次修正於民國一一 二年六月二十日 第十八次修正於民國一一 三年六月二十六日 <u>第十九次修正於民國一一</u> <u>四年六月十八日。</u>	一年六月二十二日 第十七次修正於民國一一 二年六月二十日 第十八次修正於民國一一 三年六月二十六日。	

華研國際音樂股份有限公司
董事候選人名單

職稱	姓名	身分證號	主要學歷	主要經歷	持有股數(註)
董事	呂仁傑	A12825****	澳洲雪梨 大學資訊 科學碩士 政治大學 資訊科學 系	1.本公司投資部副總兼 任資訊安全長 2.本公司董事、總經理特 助 3.華樣管理顧問股份有 限公司監察人 4.上普管理顧問股份有 限公司監察人 5.一達國際醫院管理顧 問股份有限公司董事 (本公司之法人代表) 6.財團法人台灣唱片出 版事業基金會副董事 長 7.社團法人台灣錄音著 作權人協會常務董事 8.交流資服股份有限公 司董事(本公司之法人 代表)	570,939 股

註：以上董事候選人持股數係截至本次股東會停止過戶日（114年4月20日）止，本公司股東名簿記載之持有股數。

華研國際音樂股份有限公司
解除董事競業禁止職務

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
呂仁傑	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)	董事	管理顧問公司
	財團法人台灣唱片出版事業基金會副董事長	董事	台灣唱片業之公益機構
	社團法人台灣錄音著作權人協會常務董事	董事	台灣錄音著作之集體管理團體
	交流資服股份有限公司董事(本公司之法人代表)	董事	主要從事第三方支付服務公司