



股票代碼：8446

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

一〇一年度年報

中華民國102年6月5日刊印

查詢本年報網址：<http://mops.twse.com.tw>

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](mailto: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](mailto:spokesman@him.com.tw)

二、總公司、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：曾惠瑾、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](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  | 4  |
| 一、設立日期  | 4  |
| 二、公司沿革  | 4  |
| 參、公司治理報告  | 6  |
| 一、組織系統  | 6  |
| 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料                       | 8  |
| 三、公司治理運作情形  | 23 |
| 四、會計師公費資訊   | 40 |
| 五、更換會計師資訊   | 41 |
| 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   | 41 |
| 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   | 42 |
| 八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊       | 44 |
| 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 | 45 |
| 肆、募資情形  | 46 |
| 一、資本及股份   | 46 |
| 二、公司債辦理情形   | 50 |
| 三、特別股辦理情形   | 50 |
| 四、海外存託憑證辦理情形  | 50 |
| 五、員工認股權憑證辦理情形   | 50 |
| 六、限制員工權利新股辦理情形  | 50 |
| 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦                                       | 50 |
| 八、資金運用計劃執行情形  | 51 |
| 伍、營運概況  | 53 |
| 一、業務內容  | 53 |
| 二、市場及產銷概況   | 60 |
| 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料                                  | 69 |

# 目 錄

|  | 頁次 |
|--|----|
| 四、環保支出資訊   | 69 |
| 五、勞資關係   | 70 |
| 六、重要契約   | 71 |
| 陸、財務概況   | 72 |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表                                   | 72 |
| 二、最近五年度財務分析  | 78 |
| 三、最近年度財務報告之監察人審查報告                                   | 84 |
| 四、最近年度財務報告   | 84 |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表                            | 84 |
| 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 | 84 |
| 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項                                | 86 |
| 一、財務狀況分析   | 86 |
| 二、財務績效   | 88 |
| 三、現金流量   | 90 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響                                 | 91 |
| 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                | 91 |
| 六、風險事項應分析評估事項  | 92 |
| 七、其他重要事項   | 94 |
| 捌、特別記載事項   | 95 |
| 一、關係企業相關資料   | 95 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形                            | 97 |
| 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                       | 97 |
| 四、其他必要補充說明事項   | 97 |
| 五、其他揭露事項   | 97 |

# 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。根據經建會的報告，過去一年裡，受歐債危機蔓延、中國大陸經濟成長減速，以及美國面臨財政懸崖等因素的影響，全球景氣持續走緩。在多數公司呈現業績趨緩甚至下滑之情況下，本公司整體經營成果仍呈穩定成長。現就本公司民國101年度營業概況及102年年度營業計劃，簡要報告如後：

## 一、101年度營業計劃實施成果

綜觀101年度營業狀況，合併營業收入淨額為650,442仟元，較前一年度的643,042仟元表現穩定，在營業淨利方面，由前一年度的54,110仟元上升至77,411仟元，上升幅度為43%，在稅後純益方面，則由前一年度的43,978仟元上升至76,154仟元，上升幅度為73%，每股稅後純益為3.17元。

## 二、101年度財務收支及獲利能力分析：

單位：%; 元

| 項目      |                     | 100年    | 101年    |       |
|---------|---------------------|---------|---------|-------|
| 財務結構    | 負債占資產比率(%)          | 37.11   | 49.94   |       |
|         | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) | 3331.06 | 6401.11 |       |
| 償債能力    | 流動比率(%)             | 225.53  | 181.13  |       |
|         | 速動比率(%)             | 207.64  | 175.65  |       |
|         | 利息保障倍數              | -       | -       |       |
| 獲利能力    | 資產報酬率(%)            | 15.74   | 16.03   |       |
|         | 權益報酬率(%)            | 24.60   | 29.39   |       |
|         | 占實收資本<br>比率(%)      | 營業利益    | 20.65   | 31.05 |
|         |                     | 稅前純益    | 23.14   | 36.54 |
|         | 純益率(%)              | 12.72   | 13.04   |       |
| 每股盈餘(元) | 2.17                | 3.17    |         |       |

## 三、101年度研究發展狀況

### (一)研發費用

本公司101年度從事音樂製作所投入製作及企劃等支出為新台幣66,843仟元，佔101年合併營業收入新台幣650,442仟元之10.28%。

## (二)研發成果

本公司 101 年度推出了田馥甄 TO My Love 影音館、Love 電影原聲帶、倪安東第二張專輯「Wake up」、Ella 個人 EP「我就是...陳嘉樺」、絕對 Darling 電視劇原聲帶、林宥嘉第四張專輯「大小說家」、汪東城第一張個人專輯「你在等什麼」、炎亞綸第一張個人專輯「紀念日」、S.H.E 第十二張專輯「花又開好了」、POPULADY EP 寫真專輯「一直一直愛」等產品，並舉辦了林宥嘉爵士音樂會、倪安東 Wake up 音樂會、Olivia Romance 愛的羅曼史音樂會。

## 四、102年度營業計劃概要

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，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。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談判及開拓藝人演出市場，期望在業界人士持續努力下，配合政府著手推動文化創意產業，敝公司相信，整體文化創意產業環境將越發蓬勃。

## 五、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、卡拉OK授權使用之談判，促進產業健全發展。
- (五)開拓全娛樂經紀，擴大營業範圍，建構公司更加寬廣之文化創意發展平台。

## 六、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

音樂是生活中必要之元素，實體音樂產品銷售的減少，並非整體音樂產業的沒落，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2013年數位音樂報告，2012年全球唱片公司的數位音樂收入增長9%，相較於2011年增長8%、2010年增長5%，全球民眾對數位音樂的需求，逐年成長。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，應為未來音樂產業整體發展之重要議題，尤其是華語音樂。本公司持續開發數位市場及談判網路業者付費取得授權，來彌補流失的實體專輯銷售收入，惟尚有部分網路業者拒絕付費，致使著作權人的收入受到侵蝕。本公司將持續與網路平台經營業者談判，要求下架未經授權使用本公司之錄音著作及視聽著作，或建立使用者付費機制談判取得本公司之授權，以保護著

作權創作者應有之權利。

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，主要產品之供需狀況及成長性，與大環境之發展息息相關。台灣經濟的持續成長，國民所得提升，人民生活水準及消費能力隨之提高，雖近年來受全球經濟復甦疲軟致使我國經濟成長減緩，惟國人對文化娛樂休閒產品之支出仍逐年增加，顯示國人對生活品質之要求不減反增，故綜合上述所言，本公司將在經營上更加謹慎且秉持創新之精神持續獲利以圖公司持續成長。

本公司於2012年依計畫順利完成股票公開發行與興櫃掛牌，預計於2013年進行股票上櫃申請，期盼今年之營運績效能再創歷史佳績，敬請大家期待。

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

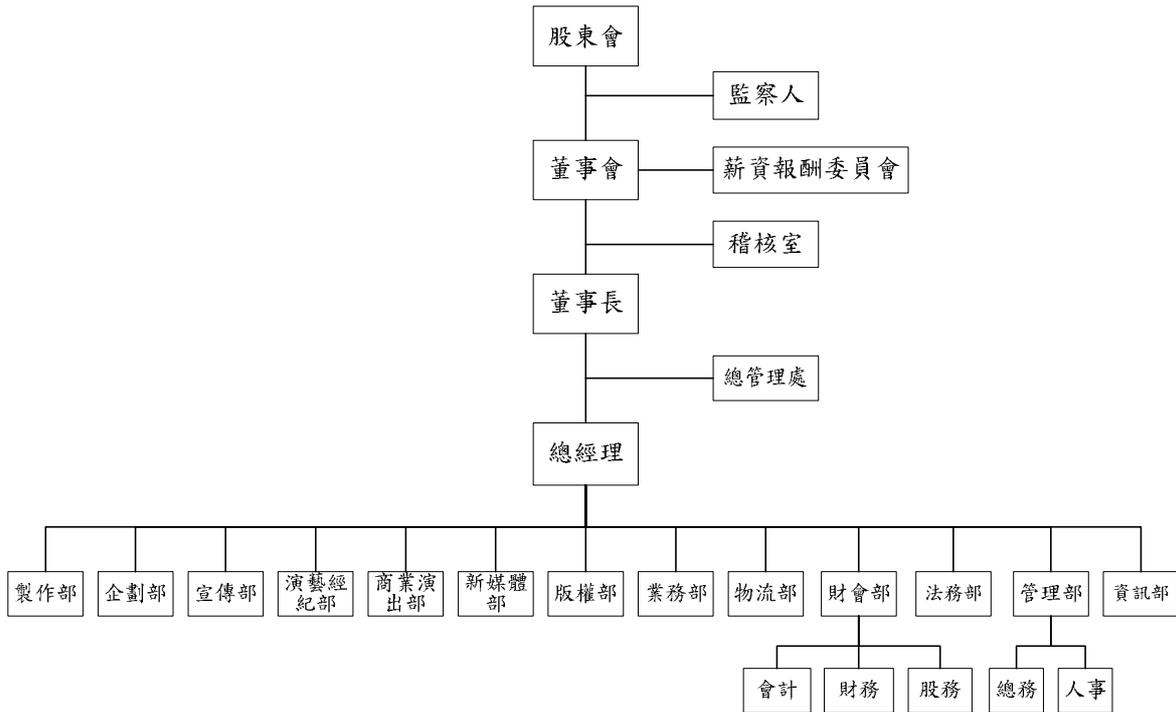
| 時 間      | 重 要 紀 事  |
|----------|--|
| 88年5月    | 公司核准設立，原名為華崴音樂國際股份有限公司，設立時實收資本額為新台幣貳億元。  |
| 89年1月    | 公司更名為宇宙國際音樂股份有限公司。   |
| 90年4月    | 公司更名為數碼音樂國際股份有限公司。   |
| 90年9月    | 公司更名為華研國際音樂股份有限公司。   |
| 93年4月    | 公司藝人S.H.E榮獲第14屆金曲獎最佳重唱組合獎。   |
| 95年3月    | 公司藝人動力火車榮獲第16屆金曲獎最佳重唱組合獎。  |
| 96年10月   | 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。   |
| 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   |

| 時 間       | 重 要 紀 事   |
|-----------|---|
|           | 26 日股票開始櫃檯買賣。                                   |
| 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。 |

# 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   | 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。   |
| 製作部   | 依發片計畫，執行歌曲收錄工作、完成公司錄音著作；取得詞曲著作授權；錄音母帶管理。  |
| 企劃部   | 規劃藝人發片風格與專輯訴求定位，協助視聽著作拍攝；演唱會節目規劃；藝人造型視覺策略擬定。  |
| 宣傳部   | 完成專輯發行宣傳；開拓藝人知名度。   |
| 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。   |
| 商業演出部 | 接洽藝人商業演出活動、舉辦藝人演唱會。   |
| 新媒體部  | 整體著作權之授權及管理，新媒體、新產品的開發。   |
| 版權部   | 著作權單曲之授權及管理。  |
| 業務部   | 實體音樂專輯之銷售、通路接單管理。   |
| 物流部   | 實體音樂專輯之存貨管理，請購、採購、驗收作業，單位採購成本控管。  |
| 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、固定資產管理；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、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

102年5月31日

| 職稱  | 姓名  | 選日       | 任期 | 選任時持有股份   |        | 現在持有股份    |        | 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 |                    |                   |
|-----|-----|----------|----|-----------|--------|-----------|--------|----------------|-------|------------|------|--|--|-------------------------|--------------------|-------------------|
|     |     |          |    | 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 | 呂燕清 | 101/6/28 | 3年 | 4,316,667 | 17.27% | 4,015,667 | 16.06% | 2,029,519      | 8.12% | -          | -    | 光華商職<br>財團法人台灣唱片出版事業基金會監事<br>財團法人台灣唱片出版事業基金會董事<br>社團法人台灣錄音著作權人協會理事<br>社團法人台灣錄音著作權人協會常務監事<br>上華唱片董事長<br>德積科技董事長 | 1.本公司董事長<br>2.華研音樂經紀股份有限公司董事長(華研國際音樂法人代表)<br>3.HIM INTERNATIONAL MUSIC PTE LTD 董事<br>4.HIM INTERNATIONAL SDN BHD 董事<br>5.建業創業投資股份有限公司董事長<br>6.英達投資股份有限公司董事長<br>7.上普管理顧問股份有限公司董事長<br>8.歐蘭達文創館股份有限公司董事長<br>9.喜蜜國際企業股份有限公司董事<br>10.財團法人華研文化基金會董事長<br>11.德積科技股份有限公司董事<br>12.社團法人台灣錄音著作權人協會常務董事 | 董事<br>監察人<br>物流協理       | 呂世玉<br>吳女而慈<br>呂秀娥 | 二親等<br>配偶<br>二親等  |
| 董事  | 呂世玉 | 101/6/28 | 3年 | 4,708,333 | 18.83% | 4,373,333 | 17.49% | -              | -     | -          | -    | 新埔工專工業工程科<br>上華唱片副董事長  | 1.本公司策略長<br>2.華研音樂經紀股份有限公司董事(華研國際音樂法人代表)<br>3.HIM INTERNATIONAL MUSIC PTE LTD 董事<br>4.建業創業投資股份有限公司董事<br>5.歐蘭達文創館股份有限公司董事<br>6.喜蜜國際企業股份有限公司董事長<br>7.財團法人華研文化基金會董事   | 董事<br>監察人<br>物流協理       | 呂燕清<br>吳女而慈<br>呂秀娥 | 二親等<br>二親等<br>二親等 |

|     |     |          |     |        |       |        |       |   |   |   |   |  |   |   |   |   |
|-----|-----|----------|-----|--------|-------|--------|-------|---|---|---|---|--|---|---|---|---|
| 董 事 | 鄭期成 | 101/6/28 | 3 年 | -      | -     | -      | -     | - | - | - | - | 中華技術學院電子工程所碩士<br>大智電子專案經理                                      | 1.聯訊電子企業股份有限公司董事長兼總經理<br>2.iPeer Multimedia International Ltd.董事長<br>3.鉅訊投資有限公司董事長<br>4.C-Media Holdings Limited (BVI) 董事 (聯訊電子法人董事代表)<br>5.Kuro(H.K.) Multimedia International Limited 董事(iPeer 法人董事代表)<br>6.HIM International Music PTE Ltd.董事<br>7.HIM International SDN. BHD.董事<br>8.智微科技股份有限公司獨立董事<br>9.財團法人華聚產業共同標準推動基金會董事<br>10.Richhold Investment Ltd.董事<br>11. Okhero Limited 董事長(Richhold 法人董事代表)<br>12.Good Music Multimedia International Ltd.董事長<br>13.好音樂國際多媒體有限公司董事長(Good Music 法人董事代表) (Good Music 法人董事代表)<br>14.德積科技股份有限公司董事長 | - | - | - |
| 董 事 | 何燕玲 | 101/6/28 | 3 年 | 60,000 | 0.24% | 60,000 | 0.24% | - | - | - | - | 政治大學國際經營管理碩士<br>寶麗金唱片國外部總監<br>BMG 國際唱片大中華區資深行銷總監               | 1.本公司總經理(大中華區總裁)<br>2.華研音樂經紀股份有限公司總經理<br>3.財團法人華研文化基金會董事<br>4.本公司為財團法人台灣唱片出版事業基金會之常務董事,本公司指派擔任法人代表人<br>5.本公司為全音樂股份有限公司監察人,本公司指派擔任法人代表人  | - | - | - |
| 董 事 | 李首賢 | 101/6/28 | 3 年 | 40,000 | 0.16% | 40,000 | 0.16% | - | - | - | - | 台灣大學會計學研究所碩士<br>會計師<br>安侯建業會計師事務所審計主任<br>致伸科技會計副理<br>華研國際電通財務長 | 1.本公司副總經理<br>2.財團法人華研文化基金會董事  | - | - | - |

|      |                               |         |       |           |       |           |       |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|------|-------------------------------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 董事   | 中國信託創業投資股份有限公司<br>代表人:<br>邱明慧 | 102/1/8 | 2.47年 | 1,560,000 | 6.24% | 1,560,000 | 6.24% | - | - | - | - | 輔仁大學資訊管理系學士<br>輔仁大學管理學研究所<br>裕隆集團總管理處投資經理<br>旭聯科技財務長兼事業發展副總<br>中國信託銀行協理         | 1.中國信託創業投資股份有限公司副總經理<br>2.偶動漫娛樂事業股份有限公司董事<br>3.志氣高電影股份有限公司董事  | - | - | - |
| 董事   | 中瑞創業投資股份有限公司<br>代表人:<br>劉紹樞   | 102/1/8 | 2.47年 | 375,000   | 1.50% | 375,000   | 1.50% | - | - | - | - | 美國芝加哥大學法學博士<br>行政院經建會亞太營運協調服務中心主任<br>任律師事務所合夥律師<br>中華開發金融控股公司策略長<br>中華開發工業銀行總經理 | 1.中華開發金融控股股份有限公司資深副總經理<br>2.開發科技顧問股份有限公司董事長<br>3.中亞創業投資股份有限公司董事長<br>4.中瑞創業投資股份有限公司董事長<br>5.中華開發資產管理股份有限公司監察人<br>6.中華開發創業投資股份有限公司監察人<br>7.中華開發股權管理有限公司董事<br>8.CDIB Venture Capital (Hong Kong) Corporation Limited 董事<br>9.臺灣證券交易所股份有限公司董事<br>10.中華航空股份有限公司獨立董事<br>11.開發文創價值創業投資股份有限公司董事長<br>12.台灣世曦工程顧問股份有限公司董事 | - | - | - |
| 獨立董事 | 顏文熙                           | 102/1/8 | 2.47年 | 50,000    | 0.20% | 50,000    | 0.20% | - | - | - | - | 美國百靈頓大學企業管理系博士<br>寬和開發(股)公司董事長  | 1.本公司之薪酬委員<br>2.總統府國策顧問<br>3.蔣渭水基金會董事長<br>4.中華民國工商建設研究會榮譽理事長<br>5.國立台灣師範大學校務顧問<br>6.台灣連鎖加盟促進協會總顧問<br>7.訊聯生物科技股份有限公司獨立董事   | - | - | - |
| 獨立董事 | 呂明月                           | 102/1/8 | 2.47年 | -         | -     | -         | -     | - | - | - | - | 中興大學法商學院統計系<br>英商保誠證券投資信託(股)公司基金運營暨資訊部副總經理<br>國際證券信託投資(股)公司財務暨基金事務部協理           | 1.本公司之薪酬委員<br>2.日商三菱商事子公司亞洲商菱投資顧問(股)公司董事/財務行政暨投後管理部副總經理<br>3.亞洲商菱投資(香港)有限公司董事   | - | - | - |

|     |      |          |       |           |       |           |       |           |        |   |   |   |  |                  |                   |                  |
|-----|------|----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|--------|---|---|---|--|------------------|-------------------|------------------|
| 監察人 | 吳女而慈 | 101/6/28 | 3年    | 1,920,000 | 7.68% | 1,920,000 | 7.68% | 4,125,186 | 16.50% | - | - | 嘉義大學管理學院碩士在職專班上普管理顧問總經理財團法人華研文化基金會執行長   | 1.華研音樂經紀股份有限公司董事(華研國際音樂法人代表)<br>2.上普管理顧問股份有限公司董事<br>3.英達投資股份有限公司董事<br>4.華樣管理顧問股份有限公司董事<br>5.喜蜜國際企業股份有限公司董事       | 董事<br>董事<br>物流協理 | 呂燕清<br>呂世玉<br>呂秀娥 | 配偶<br>二親等<br>二親等 |
| 監察人 | 陸耀中  | 101/6/28 | 3年    | 25,000    | 0.10% | 25,000    | 0.10% | -         | -      | - | - | 美國南加大電機工程碩士<br>大智電子副總經理<br>成通科技副總經理   | 1.聯訊電子企業股份有限公司董事兼任特助<br>2.iPeer Multimedia International Ltd.投資長<br>3.Good Music Multimedia International Ltd.董事 | -                | -                 | -                |
| 監察人 | 戴玉足  | 102/1/8  | 2.47年 | 10,000    | 0.04% | 10,000    | 0.04% | -         | -      | - | - | 中興大學會計系會計師<br>加拿大皇家銀行放款專員<br>愛爾康藥廠財務主管<br>上華唱片財務長<br>上普管理顧問公司協理<br>德積科技股份有限公司行政副總 | 德積科技股份有限公司監察人  | -                | -                 | -                |

1.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

102年5月31日

| 姓名                                    | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                                |  |   | 符合獨立性情形(註) |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任<br>其他<br>公開<br>發行<br>公司<br>獨立<br>董事<br>家數 |
|---------------------------------------|--|--|---|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|--|
|                                       | 商務、法務、<br>財務、會計或<br>公司業務所須<br>相關科系之公<br>私立大專院校<br>講師以上 | 法官、檢察官、律<br>師、會計師或其他<br>與公司業務所需之<br>國家考試及格領有<br>證書之專門職業及<br>技術人員 | 商務、法務、<br>財務、會計或<br>公司業務所<br>須之工作經<br>驗 | 1          | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |  |
| 呂燕清                                   |  |  | V                                       | V          |   |   |   |   | V | V |   | V | V  |  |
| 呂世玉                                   |  |  | V                                       |            |   |   |   |   | V | V |   | V | V  |  |
| 鄭期成                                   |  |  | V                                       | V          |   | V | V |   | V | V | V | V | V  | 1  |
| 何燕玲                                   | V  |  | V                                       |            | V | V | V | V | V | V | V | V | V  |  |
| 李首賢                                   |  | V  | V                                       |            | V | V | V | V | V | V | V | V | V  |  |
| 中國信託<br>創業投資<br>股份有限<br>公司代表<br>人:邱明慧 |  |  | V                                       | V          | V |   |   |   | V | V | V | V |    |  |
| 中瑞創業<br>投資股份<br>有限公司<br>代表人:劉<br>紹樑   | V  | V  | V                                       | V          | V |   |   | V | V | V | V | V |    | 1  |
| 顏文熙                                   |  |  | V                                       | V          | V | V | V | V | V | V | V | V | V  | 1  |
| 呂明月                                   |  |  | V                                       | V          | V | V | V | V | V | V | V | V | V  |  |
| 吳女而慈                                  |  |  | V                                       | V          |   |   |   |   | V |   | V | V |    |  |
| 陸耀中                                   |  |  | V                                       | V          | V | V | V |   | V | V | V | V | V  |  |
| 戴玉足                                   |  | V  | V                                       | V          | V | V | V | V | V | V | V | V | V  |  |

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“ü”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但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第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選

## 2.法人股東之主要股東

屬法人股東代表者，其法人股東名稱及該法人之股東股權比例占前十名之股東名稱及其持股比例如下表：

102年5月31日

| 法人股東名稱         | 法人股東之主要股東             |
|----------------|-----------------------|
| 中國信託創業投資股份有限公司 | 中國信託金融控股股份有限公司 持股100% |
| 中瑞創業投資股份有限公司   | 中華開發工業銀行股份有限公司 持股100% |

### 主要股東為法人者其主要股東

102年5月31日

| 法人名稱(註1)               | 法人之主要股東(註2)                                     |
|------------------------|---|
| 中國信託金融控股股份有限公司<br>(註3) | 南山人壽保險股份有限公司 持股4.89%                            |
|                        | 辜濂松 持股3.92%                                     |
|                        | 兆豐國際商業銀行受託保管摩根士丹利福爾摩沙(開曼)有限公司投資專戶 持股3.24%       |
|                        | 宜高投資股份有限公司 持股3.14%                              |
|                        | 國泰人壽保險股份有限公司 持股1.97%                            |
|                        | 渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶 持股1.8%                      |
|                        | 銓緯投資股份有限公司 持股1.76%                              |
|                        | 中國人壽保險股份有限公司 持股1.62%                            |
|                        | 花旗(台灣)商業銀行受託保管新加坡政府投資專戶 持股1.61%                 |
|                        | 中國信託商業銀行受中國信託金融控股(股)員工福利儲蓄信託基金委員會信託財產專戶 持股1.43% |
| 中華開發工業銀行股份有限公司         | 中華開發金融控股股份有限公司 持股100%                           |

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(其持股比例占前十名)及其持股比例。

註3：中國信託金融控股股份有限公司之主要股東資料為至102.4.23止。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102年5月31日；單位：仟股

| 職稱              | 姓名  | 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 |     |     | 經理人取得員工認股權憑證情形(股) |
|-----------------|-----|----------|--------|-------|--------------|------|------------|------|---|--|-----------------|-----|-----|-------------------|
|                 |     |          | 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<br>(大中華區總裁) | 何燕玲 | 92/08/01 | 60,000 | 0.24% | -            | -    | -          | -    | 政治大學國際經營管理碩士<br>寶麗金唱片國外部總監<br>BMG 國際唱片 大中華區資深行銷總監 | 1.華研音樂經紀股份有限公司總經理<br>2.財團法人華研文化基金會董事<br>3.本公司為財團法人台灣唱片出版事業基金會之常務董事，本公司指派擔任法人代表人<br>4.本公司為全音樂股份有限公司監察人，本公司指派擔任法人代表人 | -               | -   | -   |                   |
| 財務長             | 蘇雅惠 | 96/05/01 | 30,000 | 0.12% | -            | -    | -          | -    | 崇佑企專會統科<br>永安聯合會計師事務所 審計領組<br>華納國際音樂 財務副理         | 華研音樂經紀股份有限公司財務長  | -               | -   | -   |                   |
| 演藝經紀統籌          | 應慧玲 | 88/10/01 | 12,000 | 0.05% | -            | -    | -          | -    | 育達商職綜商科<br>華研國際音樂 宣傳經理                            | -  | -               | -   | -   |                   |
| 演藝經紀統籌          | 李麗霞 | 92/09/29 | 17,000 | 0.07% | -            | -    | -          | -    | 清傳高商綜商科<br>華研國際音樂 演藝經紀經理                          | -  | -               | -   | -   |                   |
| 企宣總監            | 吳怡青 | 96/08/01 | 10,000 | 0.04% | -            | -    | -          | -    | 輔仁大學西語系<br>艾迴唱片 企宣統籌                              | -  | -               | -   | -   |                   |
| 企劃統籌            | 施人誠 | 90/07/16 | 25,000 | 0.10% | -            | -    | -          | -    | 台灣大學經濟系肄業<br>EMI 唱片 A&R 經理                        | -  | -               | -   | -   |                   |
| 製作總監            | 王治平 | 94/03/01 | 10,000 | 0.04% | -            | -    | -          | -    | 中國海專輪機科<br>奇蹟唱片 音樂總監                              | 1.夏日微風有限公司董事<br>2.夏日微風音樂工作室負責人   | -               | -   | -   |                   |
| 物流協理            | 呂秀娥 | 97/02/01 | 83,667 | 0.33% | -            | -    | -          | -    | 珠海中學普通科<br>上華唱片 物流及採購經理                           | 1.英達投資股份有限公司監察人<br>2.建業創業投資股份有限公司監察人   | 策略長             | 呂世玉 | 二親等 |                   |

|       |     |           |           |        |   |   |   |   |   |  |          |     |     |
|-------|-----|-----------|-----------|--------|---|---|---|---|---|--|----------|-----|-----|
| 策略長   | 呂世玉 | 88/5/1    | 4,274,333 | 17.10% | - | - | - | - | 新埔工專工業工程科<br>上華唱片副董事長   | 1.華研音樂經紀股份有限公司董事(華研國際音樂法人代表)<br>2.HIM INTERNATIONAL MUSIC PTE LTD 董事<br>3.建業創業投資股份有限公司董事<br>4.歐蘭達文創館股份有限公司董事<br>5.喜蜜國際企業股份有限公司董事長<br>6.財團法人華研文化基金會董事 | 物流<br>協理 | 呂秀娥 | 二親等 |
| 副總經理  | 李首賢 | 99/11/01  | 40,000    | 0.16%  | - | - | - | - | 台灣大學會計學研究所碩士<br>會計師<br>安侯建業會計師事務所 審計主任<br>致伸科技 會計副理<br>華研國際電通 財務長 | 財團法人華研文化基金會<br>董事  | -        | -   | -   |
| 稽核室主任 | 宋嘉偉 | 100/10/17 | 3,000     | 0.01%  | - | - | - | - | 東吳大學會計學系<br>勤業眾信聯合會計師事務所副理  | -  | -        | -   | -   |



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   | 財務報告內所有公司   | 本公司   | 財務報告內所有公司   |
| 低於 2,000,000 元                        | 呂世玉、鄭期成、何燕玲、李首賢、英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 呂世玉、鄭期成、何燕玲、李首賢、英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 鄭期成、李首賢、英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 鄭期成、李首賢、英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)    |   |   |   |   |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)   | 呂燕清   | 呂燕清   | 呂燕清、呂世玉、何燕玲   | 呂燕清、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                                    | 6 人   | 6 人   | 6 人   | 6 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)，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下表(3-1)或(3-2)。

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：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

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。

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)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表六。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註 8：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 9：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 10：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 11：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 12：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相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所領取之酬金，併入酬金級距表之 J 欄，並將欄位名稱改為「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之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 13：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列附表十五之一。

\*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 101 年支付監察人之酬金

單位：仟元

| 職稱  | 姓名       | 監察人酬金      |                |                 |                |                |                | A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(註 8) |                | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 9) |
|-----|----------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|-------------------------|
|     |          | 報酬(A)(註 2) |                | 盈餘分配之酬勞(B)(註 3) |                | 業務執行費用(C)(註 4) |                | 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) |                            |                |                         |
| 監察人 | 呂秀娥(註 a) | -          | -              | -               | -              | -              | -              | -                          | -              |                         |
| 監察人 | 吳女而慈     | -          | -              | -               | -              | -              | -              | -                          | -              |                         |
| 監察人 | 陸耀中      | -          | -              | -               | -              | -              | -              | -                          | -              |                         |
| 監察人 | 吳綿胤(註 b) | -          | -              | -               | -              | -              | -              | -                          | -              |                         |
| 監察人 | 戴玉足(註 c) | -          | -              | -               | -              | -              | -              | -                          | -              |                         |

註 a：為前任監察人，已於民國 101 年 6 月 28 日任期屆滿解任。

註 b：為前任監察人，已於民國 102 年 1 月 7 日辭職解任。

註 c：為現任監察人，於民國 102 年 1 月 8 日選任。

### 酬金級距表

| 給付本公司各個監察人酬金級距                      | 監察人姓名                |                      |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                     | 前三項酬金總額(A+B+C)       |                      |
|                                     | 本公司(註 6)             | 財務報告內所有公司(註 7) D     |
| 低於 2,000,000 元                      | 呂秀娥、吳女而慈、陸耀中、吳綿胤、戴玉足 | 呂秀娥、吳女而慈、陸耀中、吳綿胤、戴玉足 |
| 2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)    |                      |                      |
| 5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)   |                      |                      |
| 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：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人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：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註 8：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 9：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利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。

### 3. 民國 101 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)<br>(註 2) |                            | 退職退休金<br>(B) |                            | 獎金及特支費等<br>等(C) (註 3) |                            | 盈餘分配之員工紅利金額(D)<br>(註 4) |            |                    |            | A、B、C 及 D 等四項<br>總額占稅後純益之比<br>例(%) (註 9) |                            | 取得員工認股權<br>憑證數額(註 5) |                            | 取得限制員工權<br>利新股數額(註<br>11) |                            | 有無領取<br>來自子公司<br>以外轉<br>投資事業<br>酬金<br>(註 10) |   |
|-----|-----|----------------|----------------------------|--------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|------------|--------------------|------------|--|----------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|--|---|
|     |     | 本公司            | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 6) | 本公司          | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 6) | 本公<br>司               | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 6) | 本公司                     |            | 財務報告內所有<br>公司(註 5) |            | 本公司                                      | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 6) | 本公司                  | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 6) | 本公司                       | 財務報<br>告內所<br>有公司<br>(註 6) |  |   |
|     |     |                |                            |              |                            |                       |                            | 現金<br>紅利<br>金額          | 股票紅<br>利金額 | 現金<br>紅利<br>金額     | 股票紅<br>利金額 |  |                            |                      |                            |                           |                            |  |   |
| 策略長 | 呂世玉 |                |                            |              |                            |                       |                            |                         |            |                    |            |  |                            |                      |                            |                           |                            |  |   |
| 總經理 | 何燕玲 | 9,703          | 9,703                      | -            | -                          | 6,020<br>(註 1)        | 6,020<br>(註 1)             | 570                     | -          | 570                | -          | 21.39%                                   | 21.39%                     | -                    | -                          | -                         | -                          | -  | - |
| 副總  | 李首賢 |                |                            |              |                            |                       |                            |                         |            |                    |            |  |                            |                      |                            |                           |                            |  |   |

註 1：包括公司配車之原始購入成本 4,400 仟元。

### 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        | 財務報告內所有公司 |
| 低於 2,000,000 元                        | 李首賢        | 李首賢       |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)    |            |           |
| 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                                    | 3 人        | 3 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。

註 4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列表一之三。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 5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註 6：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 7：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 8：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 9：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 10：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相關酬金金額。

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所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「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之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註 11：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得限制員工權利新股股數，除填列表外，尚應填列表十五之一。

\* 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。

4.101 年配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

單位：仟元

|             | 職稱<br>(註 1)     | 姓名<br>(註 1) | 股票紅利<br>金額 | 現金紅利<br>金額 | 總計         | 總額占稅後純<br>益之比例(%) |
|-------------|-----------------|-------------|------------|------------|------------|-------------------|
| 經<br>理<br>人 | 總經理<br>(大中華區總裁) | 何燕玲         | 0          | 1,030(註 a) | 1,030(註 a) | 1.35(註 a)         |
|             | 財務長             | 蘇雅惠         |            |            |            |                   |
|             | 演藝經紀統籌          | 應慧玲         |            |            |            |                   |
|             | 演藝經紀統籌          | 李麗霞         |            |            |            |                   |
|             | 企宣總監            | 吳怡青         |            |            |            |                   |
|             | 企劃統籌            | 施人誠         |            |            |            |                   |
|             | 製作總監            | 王治平         |            |            |            |                   |
|             | 物流協理            | 呂秀娥         |            |            |            |                   |
|             | 策略長             | 呂世玉         |            |            |            |                   |
|             | 副總經理            | 李首賢         |            |            |            |                   |
|             | 稽核室主任           | 宋嘉偉         |            |            |            |                   |

註a：本公司102年3月18日董事會決議可分配盈餘擬配發普通股現金股利每股新台幣0.8元，股票股利每股0.8元，合計40,000,000元，其中101年度損益已扣除員工現金紅利1,263,158元及董監酬勞842,105元，尚未經股東會決議通過，且尚未召集薪酬委員會，無擬具配發計畫，上表金額係預估數。

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：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列上表(1)外，另應再填列本表。

(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<br>身份        | 100 年度                                  |           | 101 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 | 58.48%                                  | 59.54%    | 33.31%                                  | 33.93%    |

(2)本公司民國 100 年 12 月 31 日止為累積虧損，依據章程年度獲利應先彌補虧損，故未自盈餘分派中給付董監事酬勞及員工紅利。本公司民國 101 年 12 月 31 日經彌補虧損及提列法定盈餘公積後，產生可分配盈餘，依據章程，由董事會擬具議案，提請股東會討論，截至本年報刊印為止，尚未召開股東會，故董事會通過之盈餘分配案、董監事酬勞及員工紅利，尚未經股東會決議，因此尚未自盈餘分派中給付。董監事報酬係支付給參與執行決策之董監事固定報酬。總經理及副總經理酬金包含薪資及獎金(含配車)等，其中薪資參考同業水準，並經薪資報酬委員會討論，獎金係考量個人表現及依據薪資報酬委員會建議分配原則，由董事長依經營績效核定。

### 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 101 年)及民國 102 年截至本年報刊印日止，董事會開會 11 次 (A)，董事監察人出席情形如下：：

| 職稱   | 姓名(註 1)  | 實際出<br>(列)席<br>次數B | 委託出<br>席次數 | 實際出(列)席<br>率(%)【B/A】<br>(註 2) | 備註                              |
|------|--|--------------------|------------|-------------------------------|---------------------------------|
| 董事長  | 呂燕清  | 11                 | 0          | 100%                          | 舊任<br>101/6/28 連任               |
| 董 事  | 呂世玉  | 11                 | 0          | 100%                          | 舊任<br>101/6/28 連任               |
| 董 事  | 鄭期成  | 5                  | 2          | 71%                           | 101/6/28 新任，應出<br>席 7 次         |
| 董 事  | 何燕玲  | 7                  | 0          | 100%                          | 101/6/28 新任，應出<br>席 7 次         |
| 董 事  | 李首賢  | 7                  | 0          | 100%                          | 101/6/28 新任，應出<br>席 7 次         |
| 董 事  | 英屬蓋曼群島商<br>iPeer Multimedia<br>International Ltd.代<br>表人：鄭期成 | 4                  | 0          | 100%                          | 舊任<br>101/6/28 任期屆<br>滿，應出席 4 次 |
| 董 事  | 中國信託創業投<br>資股份有限公司<br>代表人：邱明慧                                | 3                  | 3          | 100%                          | 102/1/8 新任，應出<br>席 3 次          |
| 董 事  | 中瑞創業投資股<br>份有限公司<br>代表人：劉紹樑                                  | 3                  | 3          | 100%                          | 102/1/8 新任，應出<br>席 3 次          |
| 獨立董事 | 顏文熙  | 3                  | 3          | 100%                          | 102/1/8 新任，應出<br>席 3 次          |
| 獨立董事 | 呂明月  | 3                  | 3          | 100%                          | 102/1/8 新任，應出<br>席 3 次          |

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無。

二、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：董事對利害關係議案均迴避不參與表決。

| 屆次                        | 議案內容              | 董事姓名        | 應利益迴避原因      | 參與表決情形                                       |
|---------------------------|-------------------|-------------|--------------|--|
| 102.3.18<br>第六屆第六<br>次董事會 | 獨立董事<br>薪酬討論<br>案 | 顏文熙、<br>呂明月 | 為本公司獨立董<br>事 | 利害關係人不參與討論及表<br>決，本案經主席徵詢其他出<br>席董事，無異議照案通過。 |

三、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：本公司目前未設置審計委員會，但秉持營運透明之原則，於本公司網站設有投資人專區，並定期與不定期於公開資訊觀測站揭露營運資訊，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或監察人參與董事會運作情形：

1.本公司目前未設置審計委員會，因此僅揭露監察人參與董事會運作情形，最近年度(民國101年)及民國102年截至本年報刊印日止，董事會開會11次(A)，列席情形如下：

| 職稱  | 姓名   | 實際列席次數(B) | 實際列席率(%)<br>(B/A)(註) | 備註                               |
|-----|------|-----------|----------------------|----------------------------------|
| 監察人 | 呂秀娥  | 0         | 0%                   | 舊任，應出席4次<br>101/6/28 任期屆滿        |
| 監察人 | 吳女而慈 | 7         | 100%                 | 101/6/28 新任，應出席7次                |
| 監察人 | 陸耀中  | 7         | 100%                 | 101/6/28 新任，應出席7次                |
| 監察人 | 吳綿胤  | 0         | 0%                   | 101/6/28 新任，<br>102/1/7 辭任，應出席4次 |
| 監察人 | 戴玉足  | 3         | 100%                 | 102/1/8 新任，應出席3次                 |

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：

監察人認為必要時得與公司員工及股東直接溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

1.稽核主管於稽核項目完成之次月底向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2.稽核主管定期列席公司董事會，進行稽核報告，監察人並無反對意見。

3.會計師於查核規劃與查核完竣與監察人溝通，並無異常，且監察人並無反對意見。

4.監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，必要時主動與會計師溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。

註：

- (1) 監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。
- (2) 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- (3) 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 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：

| 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                     |
|--|---|--|
| <p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司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之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p> | <p>(一) 本公司為確保股東權益，設有公司專屬網站，並設置投資人專區，充分揭露公司營運與治理利相關訊息，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，設有發言人、代理發言人、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。</p> <p>(二) 本公司主要股東已選任為本公司董事及監察人，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確實掌握。</p> <p>(三) 本公司與關係企業之財務及業務均獨立運作，另訂有「對子公司之監督與管理辦法」，加強對子公司之控管。</p> | <p>符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>   | <p>(一) 本公司目前董事九席，其中含有獨立董事二席。</p> <p>(二) 本公司簽證會計師對於委辦事項及本身有直接或間接利害關係者已迴避，且本公司亦持續定期評估簽證會計師之獨立性。</p>   | <p>符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>   | <p>本公司建立發言人及代理發言人制度，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。</p>   | <p>符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p>   | <p>(一) 本公司設有企業網站，網址為 <a href="http://www.him.com.tw">www.him.com.tw</a>，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。</p>   | <p>符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |

| 項目   | 運作情形  | 與上市上櫃公司治理實務守則<br>差異情形及原因          |
|--|---|-----------------------------------|
| (二)公司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)  | (二)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。  |                                   |
| 五、公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形   | 本公司已於101年8月27日第六屆第二次董事會中決議設置薪資報酬委員會，並於101年10月召開第一次薪資報酬委員會會議，截至年報刊印日止共召開三次薪資報酬委員會。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。 |
| <p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司已於102年2月25日訂定「公司治理實務守則」，且本公司之公司治理有關事項均依公司治理實務守則之要求制訂及運作。</p> |   |                                   |

| 項目 | 運作情形   | 與上市上櫃公司治理實務守則<br>差異情形及原因 |
|----|--|--------------------------|
|    | <p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>員工權益及僱員關懷：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。</p> <p>投資者關係：本公司每年依據公司法及相關法令召集股東會，亦給予股東充分發問及提案之機會，以達制衡，並依法訂定股東會議事規則，妥善保管股東會議事錄，另設有發言人制度處理股東建議、疑義及糾紛事項。日前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。</p> <p>供應商關係：注重採購價格之合理性，本公司之採購人員經與多家供應商詢價、比價、議價後，就單價、規格、付款條件、交期、產品及服務品質或其他資料等充分比較後決定之；本公司並與供應商建立長期緊密關係、協同合作、互信互利、共同追求永續雙贏成長。</p> <p>利害關係人之權利：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。</p> <p>董事及監察人進修之情形：本公司以積極態度鼓勵董事及監察人參與進修，並於未來將不定期為董監事安排適當之進修課程。</p> <p>風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：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，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。本公司由內部稽核部門針對各部門、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監察人，俾能適時調整修正風險管理政策。</p> <p>客戶政策之執行情形：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。</p> <p>公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已替董監事購買責任保險，以強化股東權益之保障。</p> |                          |
|    | <p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>本公司尚無委託專業機構進行評鑑，未來將視公司發展需要及主管機關規定配合辦理。</p>   |                          |

(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

| 身份別<br>(註1) | 姓名  | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格  |   |   | 符合獨立性情形(註2) |   |   |   |   |   |   |   | 兼任其他<br>公開發行<br>公司薪資<br>報酬委員<br>會成員家<br>數 | 備註<br>(註3) |
|-------------|-----|--|---|---|-------------|---|---|---|---|---|---|---|---|------------|
|             |     | 商務、法<br>務、財<br>務、會計<br>或公司業<br>務所需相<br>關料系之<br>公私立大<br>專院校講<br>師以上 | 法官、檢<br>察官、律<br>師、會計<br>師或其他<br>與公司業<br>務所需之<br>國家考試<br>及領有證<br>書之專門<br>職業及技<br>術人員 | 具有商<br>務、法<br>務、財<br>務、會計<br>或公司業<br>務所需之<br>工作經驗 | 1           | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |   |            |
| 其他          | 陳世文 |  |   | ü   | ü           | ü | ü | ü | ü | ü | ü | ü | 0   |            |
| 獨立董事        | 顏文熙 |  |   | ü   | ü           | ü | ü | ü | ü | ü | ü | ü | 0   | ü          |
| 獨立董事        | 呂明月 |  |   | ü   | ü           | ü | ü | ü | ü | ü | ü | ü | 0   | ü          |

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“ü”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

(8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

## (2) 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、本屆委員任期：101 年 8 月 27 日至 104 年 6 月 27 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<br>次數(B) | 委託出席<br>次數 | 實際出席率<br>(%)<br>(B/A)<br>(註) | 備註 |
|-----|-----|---------------|------------|------------------------------|----|
| 召集人 | 陳世文 | 3             | 0          | 100%                         |    |
| 委員  | 顏文熙 | 3             | 0          | 100%                         |    |
| 委員  | 呂明月 | 3             | 0          | 100%                         |    |

其他應記載事項：

一、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。

二、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：無此情形發生。

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)履行社會責任情形：

| 項目   | 運作情形   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因         |
|--|--|----------------------------------|
| <p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>               | <p>(一)本公司已於102年2月25日第六屆第五次董事會決議通過訂定「企業社會責任實務守則」，於企業經營之同時，積極實踐企業社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展。</p> <p>(二)本公司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，另演藝經紀部妥善規劃藝人時間投入公益，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，且需要時設置推動企業社會責任之專(兼)職單位，推動專案公益活動。</p> <p>(三)本公司每年不定期舉辦董事、監察人之教育訓練，也不定期向員工宣導道德行為準則及企業倫理相關規範。員工薪酬之核定均依人事規章辦理，並將其與員工績效考核結合，設立明確有效之獎懲制度。</p> | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>二、發展永續環境</p> <p>(一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p> | <p>(一)本公司致力提升各項資源之利用效率，表單文件電子化，回收與再利用部分廢紙，以降低對環境之衝擊。</p> <p>(二)本公司為文化創意內容產業，並無生產製造過程，不會產生廢水廢氣等汙染環境之廢棄物，本公司環境保護情形良好。</p> <p>(三)本公司由管理部負責辦公環境之管理，並委外負責環境維護相關事務，以達落實垃圾分類及資源回收之目標。</p> <p>(四)本公司隨時注意並適時調整公司辦公環境之空調溫度，兼顧節能減碳與職工福利。</p>  | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |

| 項目   | 運作情形   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因         |
|--|--|----------------------------------|
| <p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p> | <p>(一) 本公司遵循勞動基準法等相關勞動法令規定，以保障每位員工之合法權益。為有效執行員工招募任用、出差休假、獎懲與考核、離職資遣與退休政策及遵循勞動法規，本公司設置工作規則等相關管理辦法，以確保每位員工工作權益能獲得保障。此外，設有職工福利委員會，員工均享有相關福利措施。</p> <p>(二) 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"> <li>1. 辦理定期員工健康檢查。</li> <li>2. 推行無菸工作環境，讓員工可以在舒適及健康的環境下工作。</li> <li>3. 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、舉辦員工旅遊等，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。</li> </ol> <p>(三) 定期召開部門會議與同仁進行溝通；針對公司重大營運變動皆以公告方式通知員工。</p> <p>(四) 本公司各項業務均設有專人處理客訴案件，服務客戶。</p> <p>(五) 本公司慎選合作之夥伴並與其維持良好之合作關係，致力於保障創作人之智慧財產權。</p> <p>(六) 本公司長期以來與政府文化單位合作，致力於文化創意內容之推廣，另本公司有眾多簽約藝人，能充分運用其公眾影響力，定期與不定期從事社會公益及社會服務等活動，發揮拋磚引玉的效果。</p> | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業</p>   | <p>(一) 本公司於公司網站、年報、公開說明書中揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。</p> <p>(二) 未來本公司將依據營運規模及需求，適時編制企業社會責任報告書。</p>  | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |

| 項目   | 運作情形 | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|--|------|--------------------------|
| 社會責任之情形。   |      |                          |
| 五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。  |      |                          |
| <p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：</p> <p>(一)環保：本公司對於環保遵循法令執行管控。</p> <p>(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。</p> <p>(三)消費者權益：本公司設有專人處理客訴案件，服務客戶。</p> <p>(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。</p> <p>(五)安全衛生：本公司對於安全衛生皆遵循法令執行管控。</p> |      |                          |
| 七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：不適用。   |      |                          |

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

| 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             |
|--|--|----------------------------------|
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p> | <p>(一)本公司已於102年3月18日第六屆第六次董事會通過訂定「誠信經營守則」，並公告於本公司網站之投資人專區，本公司由總管理處及管理部負責相關作業及監督執行，並定期向董事會報告。</p> <p>(二)本公司已訂定誠信經營作業程序及行為指南，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，透過不定期宣導誠信經營政策，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。</p> <p>(三)建立有效之會計制度及內部控制制度，不設內外帳或保留秘密帳戶，禁止行賄及收賄、提供非法政治獻金、提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益等行為，且並隨時檢討，俾確保該制度之設計與執行持續有效。</p> | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |

| 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             |
|---|--|----------------------------------|
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p> | <p>(一)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，且不會要求、提供或收受賄賂。</p> <p>(二)專責單位為總管理處及管理部，由其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，並定期向董事會報告。</p> <p>(三)本公司董事對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，於討論及表決時皆予以迴避。</p> <p>(四)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，並由內部稽核人員定期查核會計制度及內部控制制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。</p> | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>  | <p>公司已設置專責單位，同仁亦可透過直屬單位主管進行檢舉及申訴等作業。</p>   | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二) 公司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放置公司網站等)。</p>  | <p>公司業已制定誠信經營守則，並於公司網站投資人專區揭露給投資人。</p>   | <p>並無重大差異，未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p> |
| <p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無重大差異。</p>  |  |                                  |

| 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 |
|---|---------|----------------------|
| 六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。 |         |                      |

(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、企業社會責任實務守則、道德行為準則及誠信經營守則等準則，公布於本公司網站 [www.him.com.tw](http://www.him.com.tw) 投資人專區及公開資訊觀測站。

(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」之第七項。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：請參閱第36頁。
2. 本公司101年年度並未委託會計師專案審查年度內部控制制度，故無會計師審查報告。

# 華研國際音樂股份有限公司

## 內部控制制度聲明書

日期：102年2月25日

本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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.資訊及溝通，及5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇一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)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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一〇二年二月二十五日董事會通過，出席董事九人中，有〇人持反對意見，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

董事長：呂燕清

總經理：何燕玲



簽章



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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失及改善情形：無。

(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  |
|---------------------|----------|---|
| 董事會                 | 101.2.29 | 通過投資德積科技股份有限公司股權案   |
|                     |          | 通過本公司與福茂唱片及杰威爾唱片共同成立大加有限公司 (Grand Plus Ltd.)案                                   |
|                     |          | 通過增訂內部控制制度之「防範內線交易管理辦法」、「薪資報酬委員會運作之管理」、「適用國際會計準則之管理」、「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程」等辦法 |
|                     |          | 通過修訂內部控制制度之「負債承諾及或有事項管理辦法」、「關係人及集團企業交易管理辦法」、「對子公司之監督與管理辦法」、「內部稽核實施細則」等辦法        |
|                     |          | 通過修訂「取得或處分資產管理辦法」案  |
|                     |          | 通過修訂101年度內部稽核計劃案  |
|                     |          | 通過修改「董事及監察人選舉辦法」  |
|                     |          | 通過出具100年度內部控制聲明書案   |
|                     |          | 通過有關背書保證專用章指定保管人案   |
| 董事會                 | 101.3.5  | 通過本公司101年現金增資價格、股數及增資相關事宜案  |
| 董事會                 | 101.4.9  | 通過董事及監察人改選案   |
|                     |          | 通過解除董事競業禁止案   |
|                     |          | 通過解除經理人競業禁止案  |
|                     |          | 通過修改本公司章程案  |
|                     |          | 通過民國101年度股東常會日期、地點及議案   |
| 董事會                 | 101.5.25 | 通過民國101年現金增資案報告   |
|                     |          | 通過民國99年度財務報表提請承認  |
|                     |          | 通過民國100年度決算表冊提請承認   |
|                     |          | 通過本公司虧損撥補案  |
|                     |          | 承認本公司處分華南永昌投資級收益組合基金  |
| 股東會                 | 101.6.28 | 承認民國99年度財務報表  |
|                     |          | 承認民國100年度營業報告書及財務報表案  |
|                     |          | 承認盈虧撥補案   |
|                     |          | 通過修訂「公司章程」部份條文案   |
|                     |          | 通過修訂「取得或處分資產管理辦法」案  |
|                     |          | 通過修訂「董事及監察人選舉辦法」案   |
|                     |          | 通過董事及監察人改選案   |
| 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制案 |          |   |
| 董事會                 | 101.6.28 | 選任董事長案  |
| 董事會                 | 101.8.27 | 通過申請補辦本公司股票公開發行案  |
|                     |          | 通過申請本公司股票登錄興櫃案  |
|                     |          | 通過本公司股票全面無實體轉換案   |
|                     |          | 通過本公司薪資報酬委員會組織規程案   |
|                     |          | 通過擬委任薪資報酬委員會委員案   |

| 會議名稱  | 開會日期      | 重要決議事項  |
|-------|-----------|---|
|       |           | 通過國際會計準則(IFRS)轉換計畫報告案<br>通過本公司「內部控制制度聲明書」案<br>承認本公司民國101年上半年度財務報表(含母子公司合併財務報表)  |
| 董事會   | 101.11.12 | 報告本公司國際會計準則(IFRSs)轉換計畫進度案<br>通過修訂「資金貸與他人作業程序及管理辦法」及「背書保證作業程序及管理辦法」案<br>因應行政院金融監督管理委員會自101年7月1日起改制為「金融監督管理委員會」，通過修正內部控制制度中有關主管機關之名稱<br>通過增訂內部控制之「個人資料保護管理辦法」<br>通過處分德積科技股份有限公司股權案<br>通過中華開發工業銀行短期額度申請案<br>通過選舉本公司董事、獨立董事及監察人案<br>通過解除新選任董事競業禁止之限制案<br>通過提名獨立董事候選人案<br>通過修改本公司章程案<br>通過本公司民國102年度第一次股東臨時會日期、地點及議案 |
| 董事會   | 101.12.10 | 通過審查獨立董事候選人資格案<br>通過民國102年度營運計畫案<br>通過民國102年度預算案<br>通過民國102年度內部稽核計畫案<br>通過本公司章程及董事、監察人及經理人酬金制度討論案<br>通過中國信託商業銀行短期額度申請案  |
| 股東臨時會 | 102.1.8   | 通過修訂「公司章程」案<br>通過修訂「取得或處分資產管理辦法」案<br>通過修訂「資金貸與他人作業程序及管理辦法」及「背書保證作業程序及管理辦法」案<br>通過增補選董事、獨立董事及監察人案<br>通過解除新選任董事競業禁止案  |
| 董事會   | 102.2.25  | 通過提請董事會同意出具民國101年度內部控制聲明書案<br>通過修訂「董事會議事規範及運作管理辦法」案<br>通過增訂「公司治理實務守則」案<br>通過增訂「獨立董事之職責範疇規則」案<br>通過增訂「企業社會責任實務守則」案<br>通過增訂「道德行為準則」案<br>通過購買董事及監察人責任保險案   |
| 董事會   | 102.3.18  | 報告本公司國際會計準則(IFRSs)轉換計畫進度案<br>報告採用國際財務報導準則對本公司可分配盈餘之調整情形及所提列之特別盈餘公積數額<br>通過修訂「股東會議事規則」案<br>通過增訂「誠信經營守則」案<br>通過獨立董事薪酬討論案<br>通過民國101年度決算表冊，提請承認案<br>通過本公司虧損撥補及盈餘分配案，提請承認案<br>通過盈餘轉增資發行新股案  |

| 會議名稱 | 開會日期    | 重要決議事項                                 |
|------|---------|--|
|      |         | 通過申請股票上櫃案                              |
|      |         | 通過辦理現金增資發行新股以供股票初次申請上櫃公開承銷案            |
|      |         | 通過本公司民國 102 年股東常會日期、地點及議案              |
| 董事會  | 102.5.6 | 通過修訂「薪資報酬委員會組織規程」案                     |
|      |         | 通過民國 102 年度第二季、第三季簡式財務預測案              |
|      |         | 通過出具內部控制聲明書案                           |
|      |         | 通過本公司初次申請上櫃案，擬與主辦承銷商簽訂穩定承銷價格機制協議書及承諾書案 |

(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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無異動。

四、會計師公費資訊

| 會計師事務所名稱   | 會計師姓名 | 查核期間   | 備註 |
|------------|-------|--------|----|
| 資誠聯合會計師事務所 | 曾惠瑾   | 101 年度 | 無  |
|            | 周筱姿   |        |    |

金額單位：新臺幣千元

| 金額級距 |                         | 公費項目 | 審計公費  | 非審計公費 | 合計    |
|------|-------------------------|------|-------|-------|-------|
| 1    | 低於 2,000 千元             |      | 1,794 | 1,190 |       |
| 2    | 2,000 千元 (含) ~4,000 千元  |      |       |       | 2,984 |
| 3    | 4,000 千元 (含) ~6,000 千元  |      |       |       |       |
| 4    | 6,000 千元 (含) ~8,000 千元  |      |       |       |       |
| 5    | 8,000 千元 (含) ~10,000 千元 |      |       |       |       |
| 6    | 10,000 千元 (含) 以上        |      |       |       |       |

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

單位：新臺幣仟元

| 會計師事務所名稱   | 會計師姓名 | 審計公費  | 非審計公費 |      |         |         |     | 會計師查核期間               | 備註 |
|------------|-------|-------|-------|------|---------|---------|-----|-----------------------|----|
|            |       |       | 制度設計  | 工商登記 | 人力資源    | 其他      | 小計  |                       |    |
| 資誠聯合會計師事務所 | 曾惠瑾   | 1,794 | -     | -    | -       | 150(註1) | 150 | 101.1.1<br>~101.12.31 | —  |
|            | 周筱姿   |       |       |      |         |         |     |                       |    |
|            | 曾惠瑾   | -     | -     | -    | 700(註1) | 700     |     |                       |    |
|            | 許文冠   | -     | -     | -    | 300(註2) | 300     |     |                       |    |
|            | 李宜樺   | -     | -     | -    | 40(註3)  | 40      |     |                       |    |
|            | 林東翹   | -     | -     | -    | -       | -       |     |                       |    |

註1：補辦公開發行內控專審、會計師檢查表等相關費用。

註2：IFRSs暨財務報告編製準則諮詢服務公費。

註3：現金增資資本額查核。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支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。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，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   | 101 年度        |               | 截至 5 月 31 日   |               |
|-------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             |  | 持有股數增(減)<br>數 | 質押股數增(減)<br>數 | 持有股數增(減)<br>數 | 質押股數增(減)<br>數 |
| 董事長         | 呂燕清  | (301,000)     | 0             | 0             | 0             |
| 董 事<br>策略長  | 呂世玉  | 165,000       | 0             | 0             | 0             |
| 董 事         | 鄭期成  | 0             | 0             | 0             | 0             |
| 董 事<br>總經理  | 何燕玲  | 60,000        | 0             | 0             | 0             |
| 董 事<br>副總經理 | 李首賢  | 40,000        | 0             | 0             | 0             |
| 董 事         | 中國信託創業投資股<br>份有限公司 代表人:<br>邱明慧                         | 1,560,000     | 0             | 0             | 0             |
| 董 事         | 中瑞創業投資股份有<br>限公司 代表人:劉紹<br>樑                           | 375,000       | 0             | 0             | 0             |
| 獨立董事        | 顏文熙  | 50,000        | 0             | 0             | 0             |
| 獨立董事        | 呂明月  | 0             | 0             | 0             | 0             |
| 董 事         | 英屬蓋曼群島商 iPeer<br>Multimedia International<br>Ltd.(註 1) | (3,000,000)   | (8,000,000)   | (370,000)     | 2,500,000     |
| 監察人         | 呂秀娥(註 1)   | 2,000         | 0             | 0             | 0             |
| 監察人         | 吳茹慈  | 0             | 0             | 0             | 0             |
| 監察人         | 吳綿胤(註 2)   | (100,000)     | 0             | 0             | 0             |
| 監察人         | 陸耀中  | 25,000        | 0             | 0             | 0             |
| 監察人         | 戴玉足  | 10,000        | 0             | 0             | 0             |
| 財務長         | 蘇雅惠  | 30,000        | 0             | 0             | 0             |
| 演藝經紀<br>統籌  | 應慧玲  | 12,000        | 0             | 0             | 0             |
| 演藝經紀<br>統籌  | 李麗霞  | 17,000        | 0             | 0             | 0             |
| 企宣總監        | 吳怡青  | 10,000        | 0             | 0             | 0             |
| 企劃統籌        | 施人誠  | 30,000        | 0             | 0             | 0             |
| 製作總監        | 王治平  | 10,000        | 0             | 0             | 0             |
| 物流協理        | 呂秀娥  | 2,000         | 0             | 0             | 0             |
| 稽核室主<br>任   | 宋嘉偉  | 3,000         | 0             | 0             | 0             |

註 1：於民國 101 年 6 月 28 日任期屆滿

註 2：於民國 102 年 1 月 7 日辭職解任。

(二)股權移轉之相對人為關係人者：

| 姓名  | 股權移轉原因 | 交易日期      | 交易相對人          | 交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係                                  | 股數      | 交易價格 |
|---|--------|-----------|----------------|--|---------|------|
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 處分     | 101/2/29  | 驛訊電子企業股份有限公司   | 驛訊董事長與本公司前任董事英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. 董事長為同一人 | 750,000 | 40   |
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 處分     | 101/5/23  | 中瑞創業投資股份有限公司   | 中瑞創業投資股份有限公司於民國 102 年 1 月 8 日選任為本公司法人董事                          | 375,000 | 53   |
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 處分     | 101/5/23  | 中亞創業投資股份有限公司   | 中亞創業投資股份有限公司與中瑞創業投資股份有限公司均為中華開發工業銀行股份有限公司之子公司，且負責人為同一人           | 375,000 | 53   |
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 處分     | 101/5/29  | 中國信託創業投資股份有限公司 | 中國信託創業投資股份有限公司於民國 102 年 1 月 8 日選任為本公司法人董事                        | 560,000 | 53   |
| 呂燕清   | 處分     | 101/8/31  | 中國信託創業投資股份有限公司 | 中國信託創業投資股份有限公司於民國 102 年 1 月 8 日選任為本公司法人董事                        | 100,000 | 60   |
| 呂世玉   | 處分     | 101/8/31  | 中國信託創業投資股份有限公司 | 中國信託創業投資股份有限公司於民國 102 年 1 月 8 日選任為本公司法人董事                        | 100,000 | 60   |
| 吳綿胤   | 處分     | 101/8/31  | 中國信託創業投資股份有限公司 | 中國信託創業投資股份有限公司於民國 102 年 1 月 8 日選任為本公司法人董事                        | 100,000 | 60   |
| 呂秀娥   | 處分     | 101/9/18  | 中國信託創業投資股份有限公司 | 中國信託創業投資股份有限公司於民國 102 年 1 月 8 日選任為本公司法人董事                        | 40,000  | 60   |
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 處分     | 101/10/25 | 驛訊電子企業股份有限公司   | 驛訊董事長與本公司前任董事英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. 董事長為同一人 | 500,000 | 60   |

(三)股權質押之相對人為關係人者：

| 姓名  | 質押變動原因 | 變動日期     | 交易相對人          | 交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係 | 股數        | 持股比率 | 質押比率 | 質借(贖回)金額     |
|---|--------|----------|----------------|---------------------------------|-----------|------|------|--------------|
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. | 質押     | 102/4/23 | 中華開發工業銀行股份有限公司 | 為本公司法人董事中瑞創業投資股份有限公司之母公司        | 2,500,000 | 20%  | 50%  | 美金 300,000 元 |

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

| 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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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                                    |    |
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd.<br>代表人：鄭期成 | 4,630,000 | 18.52% | -            | -      | -            | -    | 驛訊電子企業股份有限公司  | 董事長同一人                                |    |
| 呂世玉  | 4,373,333 | 17.49% | -            | -      | -            | -    | 1.呂燕清<br>2.吳女而慈                                     | 1.二親等以內親屬<br>2.二親等以內親屬                |    |
| 呂燕清  | 4,015,667 | 16.06% | 2,029,519    | 8.12%  | -            | -    | 1.呂世玉<br>2.吳女而慈<br>3.上普管理顧問股份有限公司                   | 1.二親等以內親屬<br>2.配偶<br>3.該公司董事長         |    |
| 華樣管理顧問股份有限公司<br>代表人：吳綿胤                                | 2,250,000 | 9.00%  | -            | -      | -            | -    | 1.呂燕清<br>2.吳女而慈<br>3.上普管理顧問股份有限公司                   | 1.董事之配偶<br>2.董事<br>3.上普與華樣董事長具二親等以內關係 |    |
| 吳女而慈   | 1,920,000 | 7.68%  | 4,125,186    | 16.50% | -            | -    | 1.呂世玉<br>2.呂燕清<br>3.華樣管理顧問股份有限公司<br>4.上普管理顧問股份有限公司  | 1.二親等以內親屬<br>2.配偶<br>3.董事<br>4.董事     |    |
| 中國信託創業投資股份有限公司<br>代表人：李文宏                              | 1,560,000 | 6.24%  | -            | -      | -            | -    | 無   | 無                                     |    |
| 驛訊電子企業股份有限公司<br>代表人：鄭期成                                | 1,320,833 | 5.28%  | -            | -      | -            | -    | 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd.         | 董事長同一人                                |    |
| 上普管理顧問股份有限公司<br>代表人：呂燕清                                | 810,648   | 3.24%  | -            | -      | -            | -    | 1.呂燕清<br>2.吳女而慈<br>3.華樣管理顧問股份有限公司                   | 1.董事長<br>2.董事<br>3.上普與華樣董事長具二親等以內關係   |    |
| 中亞創業投資股份有限公司<br>代表人：劉紹樑                                | 375,000   | 1.50%  | -            | -      | -            | -    | 中瑞創業投資股份有限公司  | 均為中華開發工業銀行股份有限公司之子公司，且董事長同一人          |    |
| 中瑞創業投資股份有限公司<br>代表人：劉紹樑                                | 375,000   | 1.50%  | -            | -      | -            | -    | 中亞創業投資股份有限公司  | 均為中華開發工業銀行股份有限公司之子公司，且董事長同一人          |    |

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：

102年3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       | 345   | 69%  | -                       | -    | 345   | 69%  |
| 華研音樂經紀股份有限公司                    | 3,000 | 100% | -                       | -    | 3,000 | 100% |

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1. 股本來源：

102年5月31日；單位：仟股；仟元

| 年 月     | 發行<br>價格<br>(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<br>之財產抵充<br>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 |

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

102年5月31日；單位：股

| 股份<br>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      | 25,000,000 | 5,000,000 | 30,000,000 | 興櫃 |

##### 2. 總括申報制度相關資訊:不適用。

#### (二)股東結構

102年4月29日；單位：股

| 股東結構<br>數量 | 政府機構    | 金融機構 | 其他法人      | 個人         | 外國機構<br>及外國人 | 合計         |
|------------|---------|------|-----------|------------|--------------|------------|
| 人 數        | 1       | 0    | 11        | 103        | 1            | 116        |
| 持有股數       | 190,000 | 0    | 7,011,951 | 12,798,049 | 5,000,000    | 25,000,000 |
| 持股比例       | 0.76%   | 0%   | 28.05%    | 51.19%     | 20.00%       | 100.00%    |

## (三)記名普通股股權分散情形(每股面額十元)：

102年4月29日

| 持股分級                | 股東人數 | 持有股數       | 持股比例    |
|---------------------|------|------------|---------|
| 1 至 999             | 8    | 530        | 0.00%   |
| 1,000 至 5,000       | 37   | 111,000    | 0.44%   |
| 5,001 至 10,000      | 20   | 180,000    | 0.72%   |
| 10,001 至 15,000     | 4    | 53,000     | 0.21%   |
| 15,001 至 20,000     | 9    | 168,000    | 0.67%   |
| 20,001 至 30,000     | 7    | 185,000    | 0.74%   |
| 30,001 至 50,000     | 7    | 318,334    | 1.27%   |
| 50,001 至 100,000    | 6    | 499,238    | 2.00%   |
| 100,001 至 200,000   | 5    | 784,751    | 3.14%   |
| 200,001 至 400,000   | 5    | 1,449,666  | 5.80%   |
| 400,001 至 600,000   | 0    | 0          | 0.00%   |
| 600,001 至 800,000   | 0    | 0          | 0.00%   |
| 800,001 至 1,000,000 | 1    | 810,648    | 3.24%   |
| 1,000,001 以上        | 7    | 20,439,833 | 81.77%  |
| 合計                  | 116  | 25,000,000 | 100.00% |

## (四)主要股東名單

102年5月31日

| 主要股東名稱                                      | 股份 | 持有股數      | 持股比例(%) |
|---|----|-----------|---------|
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. |    | 4,630,000 | 18.52%  |
| 呂世玉   |    | 4,373,333 | 17.49%  |
| 呂燕清   |    | 4,015,667 | 16.06%  |
| 華樣管理顧問股份有限公司                                |    | 2,250,000 | 9.20%   |
| 吳姍慈   |    | 1,920,000 | 7.68%   |
| 中國信託創業投資股份有限公司                              |    | 1,560,000 | 6.24%   |
| 驊訊電子企業股份有限公司                                |    | 1,320,833 | 5.28%   |
| 上普管理顧問股份有限公司                                |    | 810,648   | 3.24%   |
| 中亞創業投資股份有限公司                                |    | 375,000   | 1.50%   |
| 中瑞創業投資股份有限公司                                |    | 375,000   | 1.50%   |

## (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    |  | 100 年       | 101 年          | 102 年 5 月 31 日 |
|----------------|---------|--------|--|-------------|----------------|----------------|
|                |         |        |  |             |                |                |
| 每股市價           | 最高      |        |  | 未上市(櫃)(註 1) | 67.57(興櫃)      | 104.50(興櫃)     |
|                | 最低      |        |  | 未上市(櫃)(註 1) | 60.50(興櫃)      | 69.47(興櫃)      |
|                | 平均      |        |  | 未上市(櫃)      | 61.93(興櫃)      | 76.97(興櫃)      |
| 每股淨值           | 分配前     |        |  | 9.25        | 12.40          | 13.21(註 3)     |
|                | 分配後     |        |  | (註 4)       | (註 4)          | 11.49(註 3)     |
| 每股盈餘           | 加權平均股數  |        |  | 20,226      | 24,021         | 25,000         |
|                | 每股      | 調整前    |  | 2.17        | 3.17           | 0.99(註 3)      |
|                | 盈餘      | 調整後    |  | (註 4)       | (註 4)          | 0.92(註 3)      |
| 每股股利           | 現金股利    |        |  | -           | 0.8(註 2)       | -              |
|                | 無償配股    | 盈餘配股   |  | -           | 0.8(註 2)       | -              |
|                |         | 資本公積配股 |  | -           | -              | -              |
|                | 累積未付股利  |        |  | -           | -              | -              |
| 投資報酬分析<br>(註一) | 本益比     |        |  | 未上市(櫃)(註 1) | 19.53(興櫃)      | 19.44(興櫃)      |
|                | 本利比     |        |  | 未上市(櫃)(註 1) | 77.41(興櫃)(註 2) | -              |
|                | 現金股利殖利率 |        |  | 未上市(櫃)(註 1) | 1.29%(興櫃)(註 2) | -              |

註 1：本公司未上市、上櫃，故無每股市價及投資報酬分析資訊。

註 2：截至本年報刊印為止，尚未召開 102 年股東會，董事會通過之盈餘分配案，尚未經股東會決議。

註 3：係民國 102 年第一季資料。

註 4：係民國 101 年度盈餘分配尚未經股東會決議，故未列示分配調整後金額。

\*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

本公司年度總決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- (1)提繳稅款；
- (2)彌補以往年度虧損；
- (3)提列百分之十法定盈餘公積，直至累積金額已達本公司資本總額為止；
- (4)依相關法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；
- (5)派付股息；
- (6)年度盈餘扣除以上各項後如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，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之，分派百分比如下：
  - a. 股東紅利百分之九十五
  - b. 員工紅利百分之三
  - c. 董事監察人酬勞百分之二

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，其中股票股利以不高於當年股利總額之百分之五十為原則。

員工紅利如以股票方式發放，本公司從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。

### 2. 執行狀況

本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司102年3月18日董事會決議可分配盈餘擬配發普通股現金股利每股新台幣0.8元，股票股利每股0.8元，合計40,000,000元，截至本年報刊印為止，尚未召開股東會，董事會通過之盈餘分配案，尚未經股東會決議。

### 3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：股利政策並無重大變動。

## (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：

本公司考量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，本公司102年3月18日董事會決議配發普通股股票股利每股0.8元，即每仟股無償配發80股，預計發行2,000,000股，本公司股本預計增加8%，追溯調整時每股盈餘稀釋約7.4%。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：請參閱(六)公司股利政策。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：  
股東會決議之盈餘分配案若員工紅利及董事、監察人酬勞金額變動，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. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊
  - (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、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：  
101年度財務報告估列員工紅利1,263,158元、董監事酬勞 842,105元共計2,105,263元；102年3月18日董事會通過擬配發員工現金紅利1,263,158元、董監事酬勞842,105元共計2,105,263元，估列數與董事會決議數無差異。
  - (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：  
本期並無配發員工股票紅利，故不適用。
  - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：  
本期預計並無配發員工股票紅利及且董事、監察人酬勞認列為費用，故對每股盈餘無影響。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：不適用。

(九)買回本公司股份情形：本公司截至本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、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

## 八、資金運用計畫執行情形

### (一)前次現金增資、併購或受讓其他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析：

本公司未曾發行公司債，歷次受讓其他公司股份發行新股及現金增資計畫其相關內容及執行情形如下：

#### (一)民國一〇〇年度受讓其他公司股份發行新股

##### 1.計畫內容:

- (1)股份轉換核准日期及文號：100.12.23 府產業商字第 10090358910 號
- (2)計畫所需資金總金額：新台幣 25,000 仟元
- (3)資金來源：發行新股 2,500 仟股，每股面額 10 元，發行價格 10 元，總金額 25,000 仟元

##### 2.計畫項目及資金運用進度：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目                         | 完成期限                 | 資金運用進度 |
|------------------------------|----------------------|--------|
|                              |                      | 100 年度 |
| 組織架構調整取得華研音樂經紀股份有限公司 100% 股權 | 100 年第 4 季           | 25,000 |
| 產生效益                         | 完成組織結構調整，及音樂產業上下游整合。 |        |

##### 3.執行情形及效益：

本次股份轉換發行新股受讓華研音樂經紀股份有限公司股份，於民國一〇〇年十一月二十二日經雙方股東會通過，並於民國一〇〇年十二月二十三日經台北市政府核准變更登記。華研音樂經紀股份有限公司成為本公司 100% 子公司，順利完成組織架構調整，其主要業務為音樂詞曲著作權經紀、代理及買賣，除為本公司之錄音著作提供詞曲授權外，亦可對外授權獲取收入，民國 100 年及 101 年認列投資利益分別為 663 仟元及 3,825 仟元。

##### 4.輸入股市觀測站或網際網路資訊系統之日期：不適用。

#### (二)民國一〇一年現金增資

##### 1.計畫內容:

- (1)現金增資核准日期及文號：101.6.27 府產業商字第 10184525810 號
- (2)計畫所需資金總金額：新台幣 25,000 仟元
- (3)資金來源：現金增資 2,500 仟股，每股面額 10 元，發行價格 10 元，總金額 25,000 仟元

2.計畫項目及資金運用進度：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目   | 完成期限                    | 資金運用進度 |
|--------|-------------------------|--------|
|        |                         | 101 年度 |
| 充實營運資金 | 101 年第 2 季              | 25,000 |
| 產生效益   | 增加自有資金，並提供員工認股，增進員工向心力。 |        |

3.執行情形及效益：

本次現金增資計畫所募集之資金係用於充實營運資金，並提供員工認股，員工首次成為公司股東，增進員工向心力，資金募集與發行新股均依計畫執行完畢。負債比率由 100 年 12 月 31 日之 37.90%下降為 101 年 6 月 30 日完成現金增資後之 36.69%，流動比率由 100 年 12 月 31 日之 221.28%上升為 228.63%。

4.輸入股市觀測站或網際網路資訊系統之日期：不適用。

## 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. J305010 有聲出版業。
2. J503011 廣播節目製作業。
3. J503021 電視節目製作業。
4. J503031 廣播電視節目發行業。
5. J503041 廣播電視廣告業。
6. J503051 錄影節目帶製作發行業。
7. J602010 演藝活動業。(演藝活動經紀業)
8. F109010 圖書批發業。
9. F109040 玩具、娛樂用品批發業。
10. F113020 電器批發業。(舊貨除外)
11. F601010 智慧財產權業。
12. J303010 雜誌業。
13. J304010 圖書出版業。
14. F209010 書籍、文具零售業。
15. F209030 玩具、娛樂用品零售業。
16. F109020 文具批發業。
17. 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：仟元

| 年度<br>產品名稱 | 100 年度     |         | 101 年度     |         |
|------------|------------|---------|------------|---------|
|            | 營業收入<br>金額 | 比例      | 營業收入<br>金額 | 比例      |
| 音樂產品收入     | 88,612     | 13.78%  | 63,891     | 9.82%   |
| 音樂授權收入     | 126,162    | 19.62%  | 180,994    | 27.83%  |
| 演藝經紀收入     | 428,268    | 66.60%  | 405,557    | 62.35%  |
| 合計         | 643,042    | 100.00% | 650,442    | 100.00% |

##### 3.公司目前之商品項目

本公司主要係從事流行音樂之錄製與發行、著作權授權與藝人演藝經紀等。

##### 4.計劃開發之新商品及服務

本公司除持續創作成名藝人之歌曲專輯外，亦積極從事新人開發工作；除了音樂唱片銷售外，同時擴大數位音樂的授權，另積極開拓藝人表演市場、舉辦現場演唱會及經紀藝人之戲劇演出、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、提供相關著作權之授權，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，到目前網路充斥未經授權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，依據台灣網路資訊中心(TWNIC) 2012年7月公布「台灣寬頻網路使用調查」報告中顯示：臺灣地區12歲以上之民眾有78.69%曾經使用網際網路，有48.83%曾經使用過無線上網，與2011年7月的調查報告民眾上網率(77.55%)與曾經無限上網率(39.48%)，呈現增加趨勢。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(如MP3、手機鈴聲等)透過電信營運商、手機營運商及網路業者等數位音樂平台快速成長(如KKBOX及My Music(前為ezPeer)、Omusic等)，各唱片公司更是設立「新媒體」部門，以處理各電信公司及音樂網站等數位平台之往來、衍生之宣傳及下載等相關授權及付費事宜。除前所述，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。

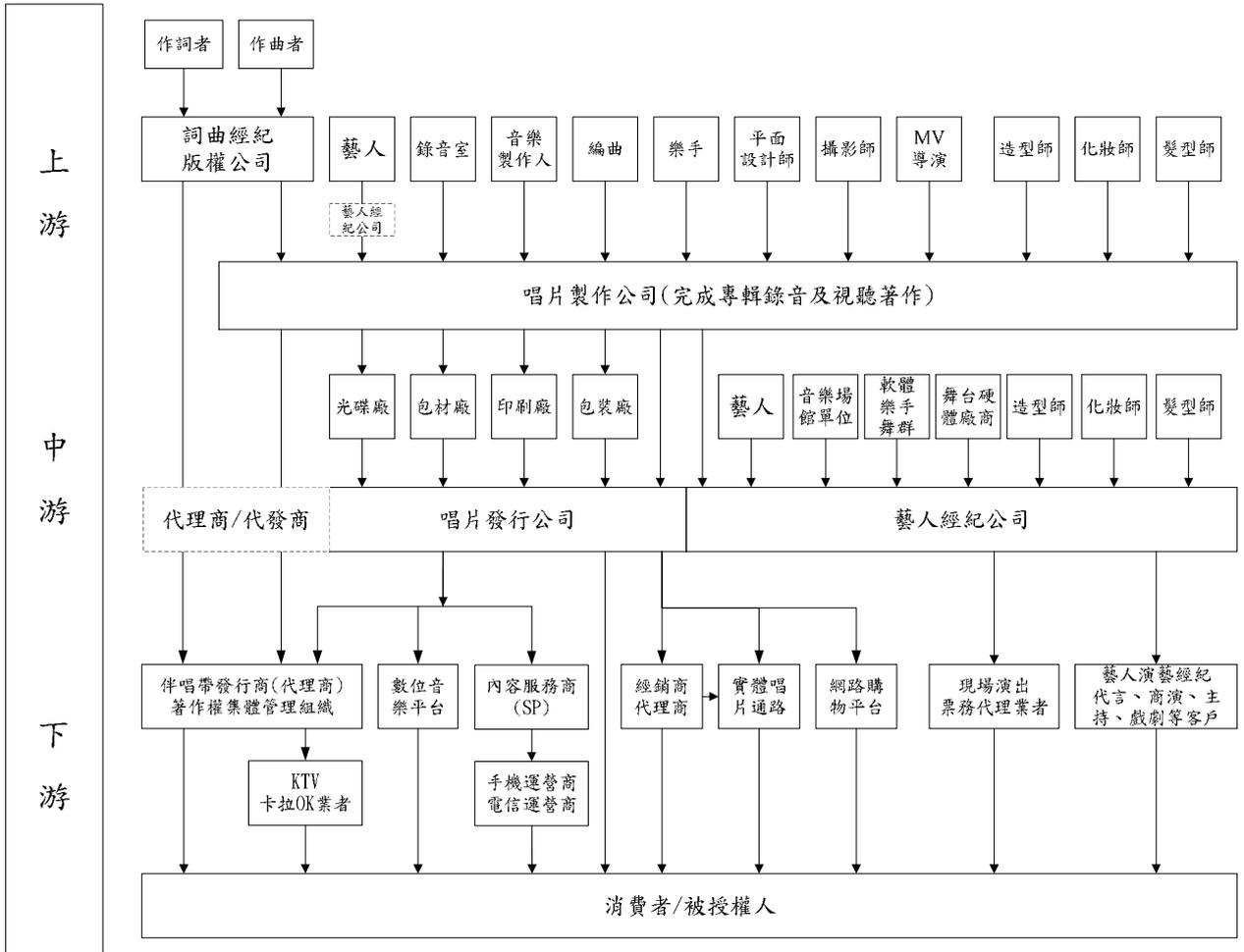
台灣流行音樂曾在民國90年代創造出年產值123億元的高峰，並在華語地區發揮深厚之文化影響力，惟近十餘年間隨著盜版猖獗、MP3及數位音樂發展、網路音樂侵權等衝擊影響，導致合法正版之流行音樂實體產品市場規模縮小、產值下滑。然而綜觀民眾生活型態，音樂並未從生活中消失，音

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 2013 年數位音樂報告，2012 年全球唱片公司的數位音樂收入增長 9%，相較於 2011 年增長 8%、2010 年增長 5%，全球民眾對數位音樂的需求，逐年成長。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，仍為音樂產業重要議題，尤其是華語音樂。

由於流行音樂所展現的不只是音樂的創意與發行，同時展現台灣相較於其他國家優勢生活型態與文化力，為協助流行音樂產業之創、製、銷能量，帶動產業創新及升級，並提高國內流行音樂總產值，政府已推動執行「流行音樂產業發展行動計畫」，該計畫預計以五年為期(2010-2014 年)並投入新台幣 21 億元，希望能透過政府資金挹注，提高民間投資之動能及意願，協助業者在人才培育、活絡市場、創新行銷及接軌國際等面向之發展，並寄望能促使更多充滿創意之流行音樂創作產出，將台灣流行音樂之文化浪潮向國際輸出，成為台灣文化創意產業中耀眼的明星產業。

## 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逐漸式微，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。

#### • 數位音樂

依據 IFPI 國際總會 2012 年數位音樂報告，全球唱片公司估計 2011 年在全國的付費下載量為 36 億次，較 2010 年度增加 17%，在 2011 年的數位音樂收入較 2010 年增長 8% 約為 52 億美元，並且 2011 年全球唱片公司收入估計有 32% 來自數位通路，尤其特別重視娛樂產業之美國及韓國市場，其從數位通路取得之收入更超過音樂總收入的一半。依據 IFPI 國際總會 2013 年數位音樂報告，全球數位音樂市場維持持續成長，國際上較大的合法數位音樂服務平台如 iTunes, Spotify and Deezer 等於兩年前僅於 20 個國家提供數位音樂服務，迄今已快速擴張到超過 100 個國家。

隨著寬頻網路及檔案壓縮技術的普及精進，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；加上多媒體手機的蓬勃發展，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。

相較於歐美日韓之數位音樂發展，我國之數位音樂產業仍尚未完全普及，歐美日韓各國的唱片公司中，數位音樂的收入約占總營收的三成以上，反觀國內之唱片公司所得到的數位音樂收入卻較歐美日韓各國為低，顯見國內數位音樂仍有很大之空間可待發展及經營。

#### 2009 年各國唱片音樂市場銷售結構

|         | 台灣 | 美國 | 英國 | 日本 | 韓國  | 中國大陸 | 香港(2008) |
|---------|----|----|----|----|-----|------|----------|
| 數位音樂(%) | 13 | 43 | 19 | 24 | 55* | 74*  | 13       |
| 實體唱片(%) | 84 | 55 | 73 | 74 | 45  | 26   | 76       |
| 公播公演(%) | 3  | 2  | 8  | 2  | -   | -    | 11       |

註：「\*」表示該國無公播公演營收資料，故在計算各國銷售結構時，僅能就實體唱片與數位音樂銷售兩方面計算之。

資料來源：台灣經濟研究院整理

#### 、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。

近年來綜藝節目、偶像劇及電影等影視娛樂興起，非歌手之藝人明星也是娛樂產業重要角色之一，為滿足觀眾求新求變，不僅知名作家、律師及名媛等跨足娛樂產業，網路正妹等素人暴紅亦時有耳聞，此跨界風潮無不係借助名人光環及素人新鮮感等帶給觀眾全新感受。

另運動風氣盛行、各地熱衷舉辦運動盛事，所興建的奧運場館、世運場館等，在運動盛事結束後，各場館開發演藝展覽業務，以發揮場館效益，成為提供藝人舉辦音樂會、演唱會的最佳場地，在龐大規模經濟分攤成本下，閱聽演唱會的成本民眾可以負擔，逐漸成為日常休閒娛樂的一部分。

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專門經紀業務，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、喜歡唱片、海蝶音樂及亞神音樂等，國際唱片公司有台灣索尼、環球唱片、華納音樂、愛貝克思及金牌大風等。

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，本公司甚至同時擁有非歌手藝人之演藝經紀約，若以製造業比擬，本公司擁有完整之研發技術、生產能力及行銷策略，為產業中最重要之價值整合者及創造者；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、香港、北京及上海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。

### (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。

#### 2.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：仟元

| 年度<br>項目       | 101 年   | 102 年第一季 |
|----------------|---------|----------|
| 製作企劃支出         | 66,843  | 14,027   |
| 本公司合併營收淨額      | 650,442 | 164,143  |
| 製作及企劃支出/合併營收淨額 | 10.28%  | 9.60%    |

#### 3.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   |
|------------|---|
| 101        | 專輯歌曲：田馥甄 TO My Love 影音館、Love 電影原聲帶、倪安東第二張專輯「Wake up」、Ella 個人 EP「我就是...陳嘉樺」、絕對 Darling 電視劇原聲帶、林宥嘉第四張專輯「大小說家」、汪東城第一張個人專輯「你在等什麼」、炎亞綸第一張個人專輯「紀念日」等、S.H.E 第十二張專輯「花又開好了」、POPU LADY EP 寫真專輯「一直一直愛」等。<br>演唱會：林宥嘉爵士音樂會、倪安東 Wake up 音樂會、Olivia Romance 愛的羅曼史音樂會等。 |
| 102 年 5 月底 | 專輯歌曲：林宥嘉爵士 Live 專輯「Jazz   |

|    |  |
|----|--|
| 年度 | 專輯歌曲、演唱會及明星商品  |
|    | Channel」、動力火車第十二張專輯「光」、炎亞綸「紀念日」影音館、S.H.E「花又開好了」影音館、林宥嘉神遊巡迴演唱會影音館等。<br>演唱會：周蕙約定音樂會、炎亞綸睡不著音樂會、動力火車莫忘初衷繼續轉動台北演唱會、S.H.E Together Forever 演唱會內容等。 |

#### (四)長、短期業務發展計劃

##### 1.短期計劃

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

##### 2.長期計劃

- 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。
- 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。
- 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。
- 同業合作與協助政府兩岸有關著作權、卡拉 OK 授權使用之談判，促進產業健全發展。
- 开拓全娛樂經紀，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：仟元；%

| 項目       | 年度 | 100 年度  |         | 101 年度  |         |
|----------|----|---------|---------|---------|---------|
|          |    | 金額      | 比率      | 金額      | 比率      |
| 內銷       |    | 214,226 | 33.31%  | 249,478 | 38.36%  |
| 外銷       |    | 428,816 | 66.69%  | 400,964 | 61.64%  |
| 合併營業收入淨額 |    | 643,042 | 100.00% | 650,442 | 100.00% |

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

本公司及子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，其中實體專輯銷售 101 年度本公司之銷售量約為 212 仟張，而依據財團法人台灣唱片出版事業基金會資料顯示，101 年台灣國語實體專輯銷售為 1,499 仟張，本公司在 101 年之國語實體專輯銷售市場佔有率約為 14.1%。另數位專輯銷售 101 年度本公司之銷售金額約為 21,580 仟元，而依據財團法人台灣唱片出版事業基金會資料顯示，101 年台灣之國語及西洋音樂數位銷售金額為 423,894 仟元，本公司在 101 年之數位銷售市場佔有率約為 5.1% (RIT 之統計值，於數位部份未區分國語及西洋歌曲，因此市場佔有率與國語實體專輯的比較基礎不一致)。

本公司及子公司主要業務範圍之一藝人演藝經紀即佔本公司五成以上之收入，惟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路，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，韓國偶像團體來台舉辦演唱會號稱四天席捲 1.5 億之風潮下，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《我是歌手》節目更為成名歌手重新點亮一條光明大道，《我是歌手》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，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》到《超級歌喉讚》等節目，大陸《超級女聲》、《中國好聲音》到《我是歌

手》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 優質的品牌形象

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20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A&R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。另本公司之藝人皆具有良好社會形象，本公司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、Selina擔任中華社會福利聯合勸募協會自立生活募款公益活動大使、Hebe擔任紅心字會愛悠遊關懷弱勢家庭及兒童活動公益大使、Ella為財團法人天主教失智老人社會福利基金會公益動畫電子書配音、飛輪海擔任TVBS寶貝我們的希望公益代言、炎亞綸擔任兒福聯盟踴躍少年專線愛心大使、賀軍翔為聯合勸募生日捐公益代言人、倪安東擔任紅心字會公益大使、莎莎積極參與兒福聯盟義賣慈善活動等等，藉此提醒社會大眾對弱勢族群之關懷。

##### ② 專業之經營及音樂製作團隊

本公司一向以培養新人見長，無論是S.H.E、飛輪海、Tank、林宥嘉、田馥甄、動力火車、Olivia、倪安東及PopuLady等，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智慧，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。

##### ③ 量多質精的錄音著作及視聽著作權

本公司錄製的歌曲及委製MV合約權利義務關係均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，公司成立迄今已超過千首以上著作，

該等著作於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，致本公司擁有龐大之著作權均未資本化，惟該等著作權能運用授權為公司帶來豐厚的收入。

④獨特經營模式，提供藝人及創作人發展之多樣性

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。

⑤藝人從新培養，建立濃厚情誼

本公司將每位藝人視為親人一樣從新人入行培養照顧，經過長時間之磨合彼此已建立亦師亦友之濃厚情誼，其中S.H.E及動力火車更是本公司知名且長青團體藝人，合作皆已超過10年，S.H.E亦為全世界流行樂壇最長壽的女子團體，其他藝人如林宥嘉、Olivia及倪安東等皆從歌唱新人培養起，陸續推出多張音樂專輯。

⑥全方位經營，發揮綜效

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賀軍翔、郭品超、陳匡怡、莎莎等，另除持續投入及開發成名藝人各項著作與創作、加深加廣表演領域外，亦積極培養新人，成名藝人帶動剛出道新人，充分照顧分享經驗，發揮母雞帶小雞的功效；各領域藝人彼此互相拉抬提攜，增加彼此之演出機會與演出領域，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。本公司亦跨足戲劇投資，已拍攝電視劇『真命天女』與電影『愛的麵包魂』，未來更將持續投入戲劇領域。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，已發揮巨大之綜效，透過本公司妥善製作、企劃、宣傳及藝人經紀規劃能力，本公司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。

⑦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，防止他人不勞而獲剽竊公司開發之資產。

## 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，若能爭取中國大陸平等互利之對待，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成立經營數位音樂相關業務、及針對著作權授權與打擊侵犯著作權行為等相關業務之合資公司，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，網路上充斥未經授權之數位音樂，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已於100年度與國際三大唱片公司簽署授權數位音樂發行協定，對中國大陸一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，目前趨勢越來越多侵權網站願意付費取得授權，並逐步建立收費機制；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Yahoo、Microsoft及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. 政府推動「網羅明珠計畫、深耕夢土計畫、傳播天音計畫、飛騰萬里計畫」，注重人才開發與養成，以厚植發展潛力，並於計畫期間內每年辦理「旗艦型唱片企劃製作與宣傳補助案」及「補助樂團錄製有聲出版品」，冀望以獎勵補助方式協助業者開發人才，以有計畫的培育具備才華與意願之人才進軍樂壇，另將透過兩岸協商機制，爭取將音樂著作權保護納入協商議題、推動使用者付費觀念之宣導教育。
- e. 繼金曲獎後，政府為鼓勵流行音樂創作，增設「金音創作獎」，藉此激發台灣新世代音樂人的創造力。

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，藝人跳槽亦為本產業常態。

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，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」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，跳槽後表演舞台未能更加寬廣，有效減少跳槽誘因。

## (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：

#### • 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。

**f** 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，預估市場需求量、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、預購及造勢活動，及發片時間等。
- B. 尋找合適導演拍攝音樂錄影帶。

„ 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   |
| 光碟片   | 鈺德科技股份有限公司   | 良好   |

(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.最近二年度主要進貨廠商名單

| 項<br>目 | 100 年度 |        |                             |                     | 101 年度 |        |                             |                     | 102 年度第一季 |       |                                       |                     |
|--------|--------|--------|-----------------------------|---------------------|--------|--------|-----------------------------|---------------------|-----------|-------|---------------------------------------|---------------------|
|        | 名稱     | 金額     | 占全年度<br>合併進貨<br>淨額比率<br>(%) | 與發<br>行人<br>之關<br>係 | 名稱     | 金額     | 占全年度<br>合併進貨<br>淨額比率<br>(%) | 與發<br>行人<br>之關<br>係 | 名稱        | 金額    | 占當年度<br>截至前一<br>季止合併<br>進貨淨額<br>比率〔%〕 | 與發<br>行人<br>之關<br>係 |
| 1      | 宏美彩色   | 9,326  | 37                          | 無                   | 宏美彩色   | 13,156 | 75                          | 無                   | 宏美彩色      | 1,353 | 57                                    | 無                   |
| 2      | 上海步升   | 6,466  | 25                          | 無                   | 上海步升   | -      | -                           | 無                   | 上海步升      | -     | -                                     | 無                   |
| 3      | 鈺德科技   | 3,094  | 12                          | 無                   | 鈺德科技   | 2,168  | 12                          | 無                   | 鈺德科技      | 494   | 21                                    | 無                   |
| 4      | 燁揚印刷   | -      | -                           | 無                   | 燁揚印刷   | -      | -                           | 無                   | 燁揚印刷      | 276   | 12                                    | 無                   |
|        | 其他     | 6,527  | 26                          | -                   | 其他     | 2,330  | 13                          | -                   | 其他        | 270   | 11                                    | -                   |
|        | 進貨淨額   | 25,413 | 100                         | -                   | 進貨淨額   | 17,654 | 100                         | -                   | 進貨淨額      | 2,393 | 100                                   | -                   |

本公司最近二年度除實體專輯中國地區之代理商進行調整，同時調整為母帶授權模式外，主要進貨客戶並無重大變化，主因係公司產品之原物料並無重大改變，且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。

### 2.最近二年度主要銷貨客戶資料：

單位：仟元

| 項<br>目 | 100 年度       |         |                             |                     | 101 年度       |         |                             |                     | 102 年度第一季    |         |                                       |                     |
|--------|--------------|---------|-----------------------------|---------------------|--------------|---------|-----------------------------|---------------------|--------------|---------|---------------------------------------|---------------------|
|        | 名稱           | 金額      | 占全年度<br>合併營業<br>收入比率<br>(%) | 與發<br>行人<br>之關<br>係 | 名稱           | 金額      | 占全年度<br>合併營業<br>收入比率<br>(%) | 與發<br>行人<br>之關<br>係 | 名稱           | 金額      | 占當年度<br>截至前一<br>季止合併<br>營業收入<br>比率〔%〕 | 與發<br>行人<br>之關<br>係 |
| 1      | A 公司(註 1)    | 10,969  | 2                           | -                   | A 公司(註 1)    | 112,050 | 17                          | 無                   | A 公司(註 1)    | 12,485  | 8                                     | 無                   |
| 2      | 其他(註 2)      | 632,073 | 98                          | -                   | 其他(註 2)      | 538,392 | 83                          | -                   | 其他(註 2)      | 151,658 | 92                                    | -                   |
|        | 合併營業收入<br>淨額 | 643,042 | 100                         | -                   | 合併營業收入<br>淨額 | 650,442 | 100                         | -                   | 合併營業收入<br>淨額 | 164,143 | 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 公司為本公司之海外音樂發行與演出活動代理商，與本公司交易往來多年，信譽良好，民國 101 年代為接洽之演出活動較多，故營收比重提高，惟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

| 生產量值<br>主要商品     | 年度 | 100 年度 |     |        | 101 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) |    | -      | 382 | 18,153 | -      | 336 | 15,170 |

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

| 銷售量值<br>主要商品     | 年度 | 100 年度 |         |     |         | 101 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) |    | 369    | 56,989  | 267 | 31,623  | 214    | 56,068  | 74 | 7,823   |
| 演藝經紀收入           |    | -      | 95,682  | -   | 332,586 | -      | 132,876 | -  | 272,681 |
| 音樂授權收入           |    | -      | 61,555  | -   | 64,607  | -      | 60,534  | -  | 120,460 |
| 合計               |    | -      | 214,226 | -   | 428,816 | -      | 249,478 | -  | 400,964 |

## 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

| 年度     |      | 100 年度 | 101 年度 | 102 年 5 月 31 日 |
|--------|------|--------|--------|----------------|
| 員工人數   |      | 68     | 71     | 76             |
| 平均年歲   |      | 36.07  | 36.82  | 36.60          |
| 平均服務年資 |      | 4.23   | 4.68   | 4.74           |
| 學歷分佈比率 | 博 士  | -      | -      | -              |
|        | 碩 士  | 4      | 3      | 3              |
|        | 大 專  | 49     | 56     | 53             |
|        | 高 中  | 14     | 16     | 16             |
|        | 高中以下 | 1      | 1      | 1              |

## 四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：無。
2. 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。
3. 說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
4. 說明最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對

策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

## 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、員購優惠、成名藝人推薦獎金及年度績效獎金。

### 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。

### 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，公司因勞資糾紛所遭受損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、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 |
|----------|------------------------------|-----------------------------------|---------------|------|
| 藝人演藝經紀合約 | S.H.E、飛輪海、林宥嘉、動力火車及倪安東等 27 人 | 2-10 年                            | 藝人唱片及演藝經紀工作委任 | 無    |
| 辦公室租約    | 簡陳秋月                         | 102 年 1 月 1 日至<br>102 年 12 月 31 日 | 辦公室租賃         | 無    |
| 辦公室租約    | 陳勝章                          | 102 年 3 月 1 日至<br>105 年 2 月 28 日  | 辦公室租賃         | 無    |

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一)簡明資產負債表及損益表

##### 1.合併簡明資產負債表-IFRS

單位：新台幣仟元

| 年<br>項<br>目 | 度   | 當年度截至<br>102年3月31日<br>財務資料(註1) |
|-------------|-----|--------------------------------|
| 流動資產        |     | 665,481                        |
| 不動產、廠房及設備   |     | 9,295                          |
| 無形資產        |     | 230                            |
| 其他資產        |     | 5,151                          |
| 資產總額        |     | 687,397                        |
| 流動負債        | 分配前 | 345,088                        |
|             | 分配後 | (註)                            |
| 非流動負債       |     | 8,699                          |
| 負債總額        | 分配前 | 353,787                        |
|             | 分配後 | (註)                            |
| 歸屬於母公司業主之權益 |     | 330,205                        |
| 股本          |     | 250,000                        |
| 資本公積        |     | 430                            |
| 保留盈餘        | 分配前 | 79,547                         |
|             | 分配後 | (註)                            |
| 其他權益        |     | 228                            |
| 庫藏股票        |     | -                              |
| 非控制權益       |     | 3,405                          |
| 權益總額        | 分配前 | 333,610                        |
|             | 分配後 | (註)                            |

註：101年度盈餘分配尚未經股東會決議，故未列示分配後金額。

## 2. 合併簡明綜合損益表-IFRS

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<br>102年3月31日<br>財務資料 |
|-----------------------------|-----|----------------------------|
| 營 業 收 入                     |     | 164,143                    |
| 營 業 毛 利                     |     | 65,101                     |
| 營 業 損 益                     |     | 17,338                     |
| 營 業 外 收 入 及 支 出             |     | 12,774                     |
| 稅 前 淨 利                     |     | 30,112                     |
| 繼 續 營 業 單 位<br>本 期 淨 利      |     | 24,858                     |
| 停 業 單 位 損 失                 |     | -                          |
| 本 期 淨 利 ( 損 )               |     | 24,858                     |
| 本 期 其 他 綜 合 損 益 ( 稅 後 淨 額 ) |     | 453                        |
| 本 期 綜 合 損 益 總 額             |     | 25,311                     |
| 淨 利 歸 屬 於<br>母 公 司 業 主      |     | 24,862                     |
| 淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益         |     | (4)                        |
| 綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主 |     | 25,288                     |
| 綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益 |     | 23                         |
| 每 股 盈 餘                     |     | 0.99                       |

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製最近五年度個體之簡明資產負債表及綜合損益表。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

(二) 簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則：

1.簡明資產負債表：

單位：仟元

| 項目                | 年度  | 最近五年度財務資料(註1) |          |          |          |         | 當年度截至<br>102年3月<br>31日財務資<br>料(註1) |
|-------------------|-----|---------------|----------|----------|----------|---------|------------------------------------|
|                   |     | 97年           | 98年      | 99年      | 100年     | 101年    |                                    |
| 流動資產              |     | 173,452       | 151,940  | 199,305  | 270,302  | 555,356 | 不<br>適<br>用                        |
| 基金及投資             |     | 28,800        | 29,930   | 22,250   | 48,854   | 55,930  |                                    |
| 固定資產              |     | 2,212         | 2,395    | 2,431    | 6,250    | 4,844   |                                    |
| 無形資產              |     | -             | -        | 400      | 345      | 270     |                                    |
| 其他資產              |     | 1,188         | 1,968    | 3,512    | 5,291    | 2,947   |                                    |
| 資產總額              |     | 205,651       | 186,233  | 227,898  | 331,042  | 619,347 |                                    |
| 流動負債              | 分配前 | 82,393        | 50,135   | 77,299   | 119,852  | 306,599 |                                    |
|                   | 分配後 | (註2)          | (註2)     | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |
| 長期負債              |     | -             | -        | -        | -        | -       |                                    |
| 其他負債              |     | -             | -        | 1,259    | 2,999    | 2,678   |                                    |
| 負債總額              | 分配前 | 82,393        | 50,135   | 78,558   | 122,851  | 309,277 |                                    |
|                   | 分配後 | (註2)          | (註2)     | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |
| 股本                |     | 200,000       | 200,000  | 200,000  | 225,000  | 250,000 |                                    |
| 資本公積              |     | -             | -        | -        | -        | 430     |                                    |
| 保留盈餘              | 分配前 | (75,542)      | (63,832) | (50,660) | (16,316) | 59,838  |                                    |
|                   | 分配後 | (註2)          | (註2)     | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |
| 金融商品未實現<br>損益     |     | (1,200)       | (70)     | -        | -        | -       |                                    |
| 累積換算調整數           |     | -             | -        | -        | (493)    | (198)   |                                    |
| 未認列為退休金<br>成本之淨損失 |     | -             | -        | -        | -        | -       |                                    |
| 股東權益<br>總額        | 分配前 | 123,258       | 136,098  | 149,340  | 208,191  | 310,070 |                                    |
|                   | 分配後 | (註2)          | (註2)     | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證，民國102年第一季適用國際財務報導準則後，未出具個體財務報告，故不適用，簽證會計師資訊詳第77頁。

註2：101年度盈餘分配尚未經股東會決議，故未列示分配後金額。

2.簡明損益表-我國財務會計準則

單位：仟元

| 項 目 \ 年 度        | 最近五年度財務資料(註1) |         |         |         |         | 當年度截至<br>102年3月<br>31日財務<br>資料(註1) |
|------------------|---------------|---------|---------|---------|---------|------------------------------------|
|                  | 97年           | 98年     | 99年     | 100年    | 101年    |                                    |
| 營業收入             | 302,428       | 277,444 | 310,847 | 345,663 | 584,147 | 不<br>適<br>用                        |
| 營業毛利             | 118,673       | 103,129 | 140,260 | 166,612 | 247,553 |                                    |
| 營業損益             | 13,662        | 3,843   | 32,008  | 46,471  | 77,623  |                                    |
| 營業外收入及利益         | 1,473         | 10,480  | 304     | 9,116   | 15,187  |                                    |
| 營業外費用及損失         | 21,652        | 215     | 7,187   | 3,519   | 1,453   |                                    |
| 繼續營業部門稅前<br>損益   | (6,516)       | 14,108  | 25,125  | 52,068  | 91,357  |                                    |
| 繼續營業部門損益         | (8,126)       | 11,710  | 20,571  | 43,978  | 76,154  |                                    |
| 停業部門損益           | -             | -       | -       | -       | -       |                                    |
| 非常損益             | -             | -       | -       | -       | -       |                                    |
| 會計原則變動<br>之累積影響數 | -             | -       | -       | -       | -       |                                    |
| 本期損益             | (8,126)       | 11,710  | 20,571  | 43,978  | 76,154  |                                    |
| 每股盈餘             | (0.41)        | 0.59    | 1.03    | 2.17    | 3.17    |                                    |

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證，民國102年第一季適用國際財務報導準則後，未出具個體財務報告，故不適用，簽證會計師資訊詳第77頁。

(三) 簡明合併資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則：

1. 簡明合併資產負債表：

單位：仟元

| 項目                | 年度  | 最近五年度財務資料(註1) |     |          |          |         | 當年度截至<br>102年3月<br>31日財務資<br>料(註1) |
|-------------------|-----|---------------|-----|----------|----------|---------|------------------------------------|
|                   |     | 97年           | 98年 | 99年      | 100年     | 101年    |                                    |
| 流動資產              |     | -             | -   | 376,114  | 529,207  | 709,390 | 不<br>適<br>用                        |
| 基金及投資             |     | -             | -   | 22,250   | 2,950    | 2,950   |                                    |
| 固定資產              |     | -             | -   | 6,094    | 8,778    | 7,405   |                                    |
| 無形資產              |     | -             | -   | 400      | 345      | 270     |                                    |
| 其他資產              |     | -             | -   | 5,285    | 6,092    | 3,352   |                                    |
| 資產總額              |     | -             | -   | 410,143  | 547,372  | 723,367 |                                    |
| 流動負債              | 分配前 | -             | -   | 204,108  | 331,931  | 406,527 |                                    |
|                   | 分配後 | -             | -   | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |
| 長期負債              |     | -             | -   | 807      | 711      | 553     |                                    |
| 其他負債              |     | -             | -   | 1,395    | 3,164    | 2,835   |                                    |
| 負債總額              | 分配前 | -             | -   | 206,310  | 335,806  | 409,915 |                                    |
|                   | 分配後 | -             | -   | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |
| 股本                |     | -             | -   | 200,000  | 225,000  | 250,000 |                                    |
| 資本公積              |     | -             | -   | -        | -        | 430     |                                    |
| 保留盈餘              | 分配前 | -             | -   | (50,660) | (16,316) | 59,838  |                                    |
|                   | 分配後 | -             | -   | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |
| 金融商品未實現<br>損益     |     | -             | -   | -        | -        | -       |                                    |
| 累積換算調整數           |     | -             | -   | -        | (493)    | (198)   |                                    |
| 未認列為退休金<br>成本之淨損失 |     | -             | -   | -        | -        | -       |                                    |
| 股東權益<br>總額        | 分配前 | -             | -   | 203,833  | 211,566  | 313,452 |                                    |
|                   | 分配後 | -             | -   | (註2)     | (註2)     | (註2)    |                                    |

註1：本公司於民國100年取得子公司股權後，始編製合併財務報告，並編製99年比較報表，故無民國97年至98年之合併報表，個體財務報表請參閱(二) 簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則。民國102年第一季適用國際財務報導準則後，未出具依我國財務會計準則編製之合併財務報告，故不適用，簽證會計師資訊詳第77頁。

註2：101年度盈餘分配尚未經股東會決議，故未列示分配後金額。

2.簡明合併損益表-我國財務會計準則

單位：仟元

| 項 目 \ 年 度        | 最近五年度財務資料(註1) |     |         |         |         | 當年度截至<br>102年3月<br>31日財務<br>資料(註1) |
|------------------|---------------|-----|---------|---------|---------|------------------------------------|
|                  | 97年           | 98年 | 99年     | 100年    | 101年    |                                    |
| 營業收入             | -             | -   | 652,836 | 643,042 | 650,442 | 不<br>適<br>用                        |
| 營業毛利             | -             | -   | 209,176 | 228,950 | 280,586 |                                    |
| 營業損益             | -             | -   | 49,323  | 54,110  | 77,411  |                                    |
| 營業外收入及利益         | -             | -   | 245     | 13,753  | 17,368  |                                    |
| 營業外費用及損失         | -             | -   | 6,065   | 3,568   | 1,495   |                                    |
| 繼續營業部門稅前<br>損益   | -             | -   | 43,503  | 64,295  | 93,284  |                                    |
| 繼續營業部門損益         | -             | -   | 36,102  | 54,344  | 76,145  |                                    |
| 停業部門損益           | -             | -   | -       | -       | -       |                                    |
| 非常損益             | -             | -   | -       | -       | -       |                                    |
| 會計原則變動<br>之累積影響數 | -             | -   | -       | -       | -       |                                    |
| 本期損益             | -             | -   | 20,571  | 43,978  | 76,154  |                                    |
| 每股盈餘             | -             | -   | 1.03    | 2.17    | 3.17    |                                    |

註1：本公司於民國100年取得子公司股權後，始編製合併財務報告，並編製99年比較報表，故無民國97年至98年之合併報表，個體財務報表請參閱(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則。民國102年第一季適用國際財務報導準則後，未出具依我國財務會計準則編製之合併財務報告，故不適用，簽證會計師資訊詳第77頁。

(四)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         |
|-----|----------------|-------------|--------------|
| 97  | 日正聯合會計師事務所     | 陳儷文         | 無保留意見        |
| 98  | 日正聯合會計師事務所     | 陳儷文         | 無保留意見(註1)    |
| 99  | 資誠聯合會計師事務所(註1) | 曾惠瑾、周筱姿(註1) | 修正式無保留意見(註1) |
| 100 | 資誠聯合會計師事務所     | 曾惠瑾、周筱姿     | 修正式無保留意見(註2) |
| 101 | 資誠聯合會計師事務所     | 曾惠瑾、周筱姿     | 無保留意見(註3)    |

註1：本公司民國99年度財務報表原由日正聯合會計師事務所陳儷文查核完竣，並出具無保留意見查核報告，配合本公司公開發行計畫委請資誠聯合會計師事務所曾惠瑾會計師及周筱姿會計師重新查核。本公司並重編民國98年度之財務報表，未委由前任會計師(日正聯合會計師事務所)重簽查核報告，而經由資誠聯合會計師事務所曾惠瑾會計師及周筱姿會計師採用必要之查核程序，查核重編報表之調整分錄，依資誠聯合會計師事務所曾惠瑾會計師及周筱姿會計師意見，前述調整分錄尚稱允當，且經適當處理。

註2：本公司民國100年度財務報表採權益法評價之部分長期股權投資(國外子公司)委任其他會計師查核，並出具無保留意見查核報告在案。

註3：合併報表為修正式無保留意見，增加說明段說明自願自民國102年1月1日起自願提前採用國際財務報導準則與附註揭露可能之影響。

## 二、最近五年度財務分析

| 年 度 (註 1)  |                      | 當年度截至 102 年 3 月 31 日財務分析 |       |
|------------|----------------------|--------------------------|-------|
| 分析項目 (註 2) |                      |                          |       |
| 財務結構       | 負債占資產比率 (%)          | 51.47                    |       |
|            | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%) | 3,682.72                 |       |
| 償債能力       | 流動比率 (%)             | 192.84                   |       |
|            | 速動比率 (%)             | 185.93                   |       |
|            | 利息保障倍數               | 2,510.33                 |       |
| 經營能力       | 應收款項週轉率 (次)          | 8.58                     |       |
|            | 平均收現日數               | 43                       |       |
|            | 存貨週轉率 (次)            | 0.76                     |       |
|            | 應付款項週轉率 (次)          | 2.37                     |       |
|            | 平均銷貨日數               | 480                      |       |
|            | 不動產、廠房及設備週轉率 (次)     | 78.63                    |       |
|            | 總資產週轉率 (次)           | 0.93                     |       |
| 獲利能力       | 資產報酬率 (%)            | 3.53                     |       |
|            | 權益報酬率 (%)            | 7.75                     |       |
|            | 占實收資本比率 (%)          | 營業利益                     | 6.94  |
|            |                      | 稅前純益                     | 12.04 |
|            | 純益率 (%)              | 15.14                    |       |
| 每股盈餘 (元)   | 0.99                 |                          |       |
| 現金流量       | 現金流量比率 (%)           | -6.56                    |       |
|            | 現金流量允當比率 (%)         | 不適用                      |       |
|            | 現金再投資比率 (%)          | -6.45                    |       |
| 槓桿度        | 營運槓桿度                | 1.04                     |       |
|            | 財務槓桿度                | 1.00                     |       |

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，因尚未適用國際財務報導準則，填列不適用。

註 2：公開說明書本表末端，應列示如下之計算公式：

### 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：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

\*公司若有編製個體財務報告者，應另編製公司個體財務比率分析。

\*採用國際財務報導準則之財務資料不滿5個年度者，應另編製下表(2)採用我國財務會計準則之財務資料。

## (2) 個體財務分析--我國財務會計準則

| 年 度     |                 | 最 近 五 年 度 財 務 分 析 |         |         |         |         |       |
|---------|-----------------|-------------------|---------|---------|---------|---------|-------|
|         |                 | 97 年度             | 98 年度   | 99 年度   | 100 年度  | 101 年度  |       |
| 財 務 結 構 | 負債佔資產比率 (%)     | 40.06             | 26.92   | 34.47   | 37.11   | 49.94   |       |
|         | 長期資金佔固定資產比率 (%) | 5572.20           | 5683.04 | 6143.15 | 3331.06 | 6401.11 |       |
| 償 債 能 力 | 流動比率 (%)        | 210.52            | 303.06  | 257.84  | 225.53  | 181.13  |       |
|         | 速動比率 (%)        | 173.15            | 242.93  | 230.48  | 207.64  | 175.65  |       |
|         | 利息保障倍數          | -                 | -       | -       | -       | -       |       |
| 經 營 能 力 | 應收款項週轉率(次)      | 7.44              | 6.73    | 6.12    | 7.56    | 11.58   |       |
|         | 平均收現天數          | 49                | 54      | 60      | 48      | 32      |       |
|         | 存貨週轉率(次)        | 1.89              | 1.53    | 2.58    | 3.51    | 2.12    |       |
|         | 應付款項週轉率(次)      | 3.05              | 3.24    | 4.14    | 3.83    | 3.62    |       |
|         | 平均銷貨日數          | 193               | 238     | 141     | 104     | 172     |       |
|         | 固定資產週轉率(次)      | 95.34             | 120.45  | 128.83  | 79.64   | 105.31  |       |
|         | 總資產週轉率(次)       | 1.45              | 1.42    | 1.50    | 1.24    | 1.23    |       |
| 獲 利 能 力 | 資產報酬率 (%)       | (3.89)            | 5.98    | 9.93    | 15.74   | 16.03   |       |
|         | 股東權益報酬率(%)      | (6.37)            | 9.03    | 14.41   | 24.60   | 29.39   |       |
|         | 估實收資本比率(%)      | 營業利益              | 6.83    | 1.92    | 16.00   | 20.65   | 31.05 |
|         |                 | 稅前純益              | (3.26)  | 7.05    | 12.56   | 23.14   | 36.54 |
|         | 純益率 (%)         | (2.69)            | 4.22    | 6.62    | 12.72   | 13.04   |       |
| 每股盈餘(元) | (0.41)          | 0.59              | 1.03    | 2.17    | 3.17    |         |       |
| 現 金 流 量 | 現金流量比率 (%)      | (1.27)            | (44.52) | 19.91   | 95.14   | 73.95   |       |
|         | 現金流量允當比率 (%)    | 161.66            | 227.96  | 233.33  | 380.89  | 1680.83 |       |
|         | 現金再投資比率 (%)     | (0.74)            | (14.49) | 9.11    | 52.26   | 70.99   |       |
| 槓 桿 度   | 營運槓桿度           | 1.11              | 1.33    | 1.03    | 1.02    | 1.02    |       |
|         | 財務槓桿度           | 1.00              | 1.00    | 1.00    | 1.00    | 1.00    |       |

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) 負債佔資產比率增加：主要係 101 年已預收授權及代言收入等，尚未屆收入認列時間，增加帳列受預收款項，將於後續轉列營業收入。
- (2) 長期資金佔固定資產比率增加：主要係 101 年度獲利，股東權益增加所致。
- (3) 流動比率減少：主要係 101 年已預收授權及代言收入等，尚未屆收入認列時間，增加帳列受預收款項，增加流動負債所致，預收款項將於後續轉列收入。
- (4) 應收款項週轉率提高、平均收現天數降低：主要係 101 年度授權及演藝經紀收入成長，其收款天期較短所致。
- (5) 存貨週轉率降低、平均銷貨日數增加：主要係實體音樂產品市場需求減少，本公司 101 年度實體音樂產品之銷售亦減少，但因專輯無使用年限或過時問題，過去已發行之專輯存貨可繼續銷售(無須報廢)，致使存貨週轉率降低。
- (6) 固定資產週轉率提高：主要係 101 年度授權收入及演藝經紀收入增加，該等收入增加無需投入固定資產所致。
- (7) 獲利能力各項財務比例提高：主要係 101 年度獲利增加所致。
- (8) 現金流量各項比率增加：主要係 101 年度獲利增加，致使營業活動淨現金流入增加所致。

#### 1.財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

#### 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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

#### 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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

#### 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。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

## (3) 合併財務分析--我國財務會計準則

| 項 目  |                | 最近五年度財務分析(註1) |      |         |         |         |       |
|------|----------------|---------------|------|---------|---------|---------|-------|
|      |                | 97年度          | 98年度 | 99年度    | 100年度   | 101年度   |       |
| 財務結構 | 負債佔資產比率(%)     | -             | -    | 50.30   | 61.35   | 56.67   |       |
|      | 長期資金佔固定資產比率(%) | -             | -    | 3358.06 | 2418.28 | 4240.45 |       |
| 償債能力 | 流動比率 (%)       | -             | -    | 184.27  | 159.43  | 174.50  |       |
|      | 速動比率 (%)       | -             | -    | 167.76  | 148.98  | 168.97  |       |
|      | 利息保障倍數         | -             | -    | -       | 1313.14 | 2330.10 |       |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次)     | -             | -    | 6.84    | 4.05    | 5.02    |       |
|      | 平均收現天數         | -             | -    | 53      | 90      | 73      |       |
|      | 存貨週轉率(次)       | -             | -    | 6.14    | 3.12    | 2.06    |       |
|      | 應付款項週轉率(次)     | -             | -    | 6.65    | 2.40    | 1.74    |       |
|      | 平均銷貨日數         | -             | -    | 59      | 117     | 178     |       |
|      | 固定資產週轉率(次)     | -             | -    | 111.18  | 86.48   | 80.39   |       |
|      | 總資產週轉率(次)      | -             | -    | 1.98    | 1.34    | 1.02    |       |
| 獲利能力 | 資產報酬率 (%)      | -             | -    | 10.96   | 11.36   | 11.99   |       |
|      | 股東權益報酬率(%)     | -             | -    | 15.95   | 26.16   | 29.01   |       |
|      | 佔實收資本比率(%)     | 營業利益          | -    | -       | 24.66   | 24.05   | 30.96 |
|      |                | 稅前純益          | -    | -       | 21.75   | 28.58   | 37.31 |
|      | 純益率 (%)        | -             | -    | 3.15    | 6.84    | 11.71   |       |
|      | 每股盈餘(元)        | -             | -    | 1.03    | 2.17    | 3.17    |       |
| 現金流量 | 現金流量比率(%)      | -             | -    | 38.94   | 44.15   | 64.94   |       |
|      | 現金流量允當比率(%)    | -             | -    | -       | -       | -       |       |
|      | 現金再投資比率(%)     | -             | -    | 34.13   | 64.36   | 80.20   |       |
| 槓桿度  | 營運槓桿度          | -             | -    | 1.04    | 1.07    | 1.03    |       |
|      | 財務槓桿度          | -             | -    | 1.00    | 1.00    | 1.00    |       |

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) 長期資金佔固定資產比率增加：主要係101年度獲利，股東權益增加所致。
- (2) 利息保障倍數增加：主要係101年度獲利，稅前純益成長，使利息保障倍數增加。
- (3) 應收款項週轉率提高、平均收現天數降低：主要係101年度授權收入成長，其收款天期較短所致。
- (4) 存貨週轉率降低、平均銷貨日數增加：主要係實體音樂產品市場需求減少，本公司101年度實體音樂產品之銷售亦減少，但因專輯無使用年限或過時問題，過去已發行之專輯存貨可繼續銷售(無須報廢)，致使存貨週轉率降低。
- (5) 總資產週轉率下降：主要是101年度獲利增加，總資產同時增加，但銷售增加幅度相對較小所致。
- (6) 獲利能力各項財務比例提高：主要係101年度稅後淨利增加所致。
- (7) 現金流量各項比率增加：主要係101年度獲利增加，致使營業活動淨現金流入增加所致。

#### 1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

#### 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)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率=銷貨淨額/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)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

#### 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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

#### 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。
- (2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：請參閱第 85 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 98 頁至第 141 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 142 頁至第 173 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監察人審查報告書

董事會造送本公司一〇一年度之營業報告書、財務報表及虧損撥補及盈餘分配表，經本監察人查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，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

監察人：吳姍慈



陸耀中



戴玉足



中華民國 102 年 3 月 20 日

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況分析

#### 個體資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目      | 年度       |         | 差異      |      |
|---------|----------|---------|---------|------|
|         | 100 年度   | 101 年度  | 金額      | %    |
| 流動資產    | 270,302  | 555,356 | 285,054 | 105  |
| 長期投資    | 48,854   | 55,930  | 7,076   | 14   |
| 固定資產    | 6,250    | 4,844   | (1,406) | (22) |
| 無形資產    | 345      | 270     | (75)    | (22) |
| 其他資產    | 5,291    | 2,947   | (2,344) | (44) |
| 資產總額    | 331,042  | 619,347 | 288,305 | 87   |
| 流動負債    | 119,852  | 306,599 | 186,747 | 156  |
| 其他負債    | 2,999    | 2,678   | (321)   | (11) |
| 負債總額    | 122,851  | 309,277 | 186,426 | 152  |
| 股本      | 225,000  | 250,000 | 25,000  | 11   |
| 資本公積    | -        | 430     | 430     | -    |
| 保留盈餘    | (16,316) | 59,838  | 76,154  | 567  |
| 累積換算調整數 | (493)    | (198)   | 295     | (60) |
| 股東權益總額  | 208,191  | 310,070 | 101,879 | 49   |

公司最近兩年度資產、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)之主要原因及其影響及未來因應計畫說明如下：

1. 流動資產增加 285,054 仟元，主要係本期營業收入成長使銀行存款及應收帳款增加所致。
2. 資產總額增加 288,305 仟元，主要係本期營收獲利收長，使銀行存款及應收帳款增加與現金增資所致。
3. 流動負債與負債總額增加 186,747 仟元與 186,426 仟元，主要係本期營運成長，相關應付帳款、應付費用及應付所得稅增加，與授權收入及藝人經紀收入已收款未實現之遞延收入增加所致。
4. 保留盈餘增加 76,154 仟元，主要係本年度淨利增加所致。

合併資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項目      | 年度       |         | 差異      |      |
|---------|----------|---------|---------|------|
|         | 100 年度   | 101 年度  | 金額      | %    |
| 流動資產    | 529,207  | 709,390 | 180,183 | 34   |
| 長期投資    | 2,950    | 2,950   | -       | -    |
| 固定資產    | 8,778    | 7,405   | (1,373) | (16) |
| 無形資產    | 345      | 270     | (75)    | (22) |
| 其他資產    | 6,092    | 3,352   | (2,740) | (45) |
| 資產總額    | 547,372  | 723,367 | 175,995 | 32   |
| 流動負債    | 331,931  | 406,527 | 74,596  | 22   |
| 長期負債    | 711      | 553     | (158)   | (22) |
| 其他負債    | 3,164    | 2,835   | (329)   | (10) |
| 負債總額    | 335,806  | 409,915 | 74,109  | 22   |
| 股本      | 225,000  | 250,000 | 25,000  | 11   |
| 資本公積    | -        | 430     | 430     | -    |
| 保留盈餘    | (16,316) | 59,838  | 76,154  | 567  |
| 累積換算調整數 | (493)    | (198)   | 295     | (60) |
| 股東權益總額  | 211,566  | 313,452 | 101,886 | 48   |

公司最近兩年度資產、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)之主要原因及其影響及未來因應計畫說明如下：

1. 流動資產增加 180,183 仟元，主要係本期營業收入成長使銀行存款增加所致。
2. 資產總額增加 175,995 仟元，主要係本期營收獲利收長，使銀行存款增加與現金增資所致。
3. 流動負債與負債總額增加 74,596 仟元與 74,109 仟元，主要係本期營運成長，授權收入及藝人經紀收入已收款未實現之遞延收入增加所致。
4. 保留盈餘增加 76,154 仟元，主要係本年度淨利增加所致。

二、財務績效：

1.最近二年度經營結果比較與比率變動分析說明：

個體損益表

| 項目 \ 年度  | 100 年度  | 101 年度  | 差異      |      |
|----------|---------|---------|---------|------|
|          |         |         | 金額      | %    |
| 營業收入     | 345,663 | 584,147 | 238,484 | 69   |
| 營業成本     | 179,051 | 336,594 | 157,543 | 88   |
| 營業毛利     | 166,612 | 247,553 | 80,941  | 49   |
| 營業費用     | 120,141 | 169,930 | 49,789  | 41   |
| 營業淨利     | 46,471  | 77,623  | 31,152  | 67   |
| 營業外收入及利益 | 9,116   | 15,187  | 6,071   | 67   |
| 營業外費用及損失 | 3,519   | 1,453   | (2,066) | (59) |
| 稅前淨利     | 52,068  | 91,357  | 39,289  | 75   |
| 所得稅費用    | 8,090   | 15,203  | 7,113   | 88   |
| 稅後淨利     | 43,978  | 76,154  | 32,176  | 73   |

最近二年度增減比率變動分析說明：

- (1)營業收入、毛利及營業淨利增加主要係 101 年度營業收入成長，獲利增加所致。
- (2)營業費用增加主要係 101 年發行音樂專輯較多，行銷費用增加所致。
- (3)營業外收入及利益增加主係子公司投資收益及協助客戶安排活動產生之其他收入所致。
- (4)所得稅費用增加主係本期獲利增加，致課稅所得額增加所致。

合併損益表

| 項目 \ 年度  | 100 年度  | 101 年度  | 差異       |      |
|----------|---------|---------|----------|------|
|          |         |         | 金額       | %    |
| 營業收入     | 643,042 | 650,442 | 7,400    | 1    |
| 營業成本     | 414,092 | 369,856 | (44,236) | (11) |
| 營業毛利     | 228,950 | 280,586 | 51,636   | 23   |
| 營業費用     | 174,840 | 203,175 | 28,335   | 16   |
| 營業淨利     | 54,110  | 77,411  | 23,301   | 43   |
| 營業外收入及利益 | 13,753  | 17,368  | 3,615    | 26   |
| 營業外費用及損失 | 3,568   | 1,495   | (2,073)  | (58) |
| 稅前淨利     | 64,295  | 93,284  | 28,989   | 45   |
| 所得稅費用    | 9,951   | 17,139  | 7,188    | 72   |
| 合併總損益    | 54,344  | 76,145  | 21,801   | 40   |
| 少數股權(損)益 | 10,366  | (9)     | 10,375   | 100  |
| 合併淨利益    | 43,978  | 76,154  | 32,176   | 73   |

最近二年度增減比率變動分析說明：

- (1)營業毛利及營業淨利增加主要係101年度授權收入成長，獲利增加所致。
- (2)營業費用增加主要係101年發行音樂專輯較多，行銷費用增加所致。
- (3)所得稅費用增加主係本期獲利增加，致課稅所得額增加所致。
- (4)少數股權(損)益減少，主要係100年11月取得子公司股權前子公司營業利益較大所致。

2.預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

本公司民國102年度銷售數量預測是依據市場活絡狀況、整體娛樂產業與景氣狀況及公司藝人市場接受度與年度發片與產品推出狀況等因素，據以預估本公司102年度唱片專輯銷售數量約為174千片，因本公司已規劃年度發片計畫，善用公司現有人力資源，因此銷售量之改變，不致影響本公司之日常營運。

三、現金流量：

1.現金流量變動之分析：

個體現金流量表

| 項目   | 現金流入(流出) |         | 增(減)變動  |       |
|------|----------|---------|---------|-------|
|      | 100 年度   | 101 年度  | 金額      | %     |
| 營業活動 | 114,032  | 226,745 | 112,713 | 99    |
| 投資活動 | (15,775) | 9,539   | 25,314  | (160) |
| 融資活動 | -        | 25,000  | 25,000  | -     |

增減比率變動分析說明：

- (1)營業活動淨現金流入增加主要係本期獲利增加及授權、演藝經紀收入已收款未實現之遞延收入增加及期末應付帳款增加所致。
- (2)投資活動淨現金流入增加主要係本期處分獲利之金融資產現金流入所致。
- (3)融資活動淨現金流入增加係本期充實營運資金進行現金增資所致。

合併現金流量表

| 項目   | 現金流入(流出) |         | 增(減)變動  |      |
|------|----------|---------|---------|------|
|      | 100 年度   | 101 年度  | 金額      | %    |
| 營業活動 | 146,546  | 263,997 | 117,451 | 80   |
| 投資活動 | 11,966   | 8,950   | (3,016) | (25) |
| 融資活動 | (28,288) | 24,807  | 53,095  | 187  |

增減比率變動分析說明：

- (1)營業活動淨現金流入增加主係本期獲利增加及授權及演藝經紀收入已收款未實現之遞延收入增加所致。
- (2)投資活動淨現金流入減少主要係上期處分以成本衡量之金融資產現金流入所致。
- (3)融資活動淨現金流入主係本期充實營運資金進行現金增資及上期取得子公司股權所致。

2.流動性不足之計畫：無。

3.未來一年現金流動性分析：

單位：仟元

| 期初<br>現金餘額 | 全年來自<br>營業活動淨<br>現金流入量 | 全年現金<br>流出量 | 現金剩餘<br>(不足)數額 | 預計現金不足額之補救措施 |      |
|------------|------------------------|-------------|----------------|--------------|------|
|            |                        |             |                | 投資計畫         | 融資計畫 |
| 444,434    | 680,000                | 632,000     | 492,434        | -            | -    |

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：無。

(3) 融資活動：無。

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：仟元

| 轉投資事業                           | 累計投資<br>金額 | 獲利或虧損之主要原因 |                                    | 改善<br>計畫 |
|---------------------------------|------------|------------|------------------------------------|----------|
|                                 |            | 投資利益       | 說明                                 |          |
| HIM International Music Pte Ltd | 22,126     | 2,924      | 營運成長，獲利增加                          | 無        |
| HIM International SDN BHD       | 5,967      | (21)       | 稅前獲利，提列損費<br>財稅差異產生所得<br>稅費用與稅後損失。 | 無        |
| 華研音樂經紀股份有限公司                    | 25,000     | 3,825      | 營運成長，獲利增加                          | 無        |

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 102 年 3 月 31 日及 101 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 106,760 仟元及 45,024 仟元，金融負債分別為 667 仟元及 714 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，金融負債為子公司購入運輸設備之固定利率銀行分期付款；未有具利率變動之現金流量風險之金融資產及負債。民國 102 年第一季及 101 年度之利息收入佔合併營業收入淨額均為 0.03%以下，佔稅後淨利均為 0.2%以下；102 年第一季及 101 年度之利息費用佔合併營業收入淨額均為 0.01%以下，佔稅後淨利均為 0.5%以下；因此利率變動對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、新加坡幣、港幣及人民幣計價，因此匯率變動對營收及獲利有一定程度之影響。102 年第一季及 101 年之兌換利益佔合併營業收入淨額分別為 7.5%及 0.9%，佔合併淨損益分別為 49.2%及 7.8%。

具體因應措施：

- A. 透過與往來銀行密切聯繫，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. 公司預估或於收到外匯之款項後，由財務人員考量公司之資金需求情形，預估未來外匯市場變動方向，目前已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。

#### (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硬體成本，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，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:

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、未經授權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)之運作，與同業商討對策，以降低對公司財務業務之影響。

(五) 科技改變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談判，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談判取得授權，以保護著作權創作者應有之權利。除自行談判外，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。

(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。本公司及子公司客戶群分散，101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35.2%，其中較大之營收對象為代為安排演出活動之代理商，其餘為眾多各型態之通路、代理商及運營商等客戶及被授權人，本公司並無營收集中於少數客戶之風險。

(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：本公司截至年報刊印日止並無董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，其股權之大量移轉或更換有逾其持股半數之情事。

(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。

(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102年5月31日



2.關係企業基本資料

| 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 1310, Block B, Pusat Perdagangan Phileo Damansara II, No. 15, Jalan 16/11, Off Jalan Damansara, 46350 Petaling Jaya, Selangor | 4,848  | 有聲出版銷售、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% |
|                                 | 董事     | 呂世玉(本公司指派之代表人)  | 3,000,000    | 100% |
|                                 | 董事     | 吳女而慈(本公司指派之代表人) | 3,000,000    | 100% |
|                                 | 監察人    | 吳綿胤(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 | 董事長    | 呂燕清             | 0            | -    |
|                                 | 董事     | 鄭期成             | 0            | -    |
|                                 | 董事     | 楊崑成             | 0            | -    |
|                                 | 董事     | 呂世玉             | 0            | -    |
|                                 | 董事     | 余佩嬋             | 0            | -    |
|                                 | 總經理    | 余佩嬋             | 0            | -    |
| HIM International SDN BHD       | 董事長    | 呂燕清             | 0            | -    |
|                                 | 董事     | 鄭期成             | 0            | -    |
|                                 | 董事     | 駱依卉             | 0            | -    |
|                                 | 總經理    | 駱依卉             | 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：仟元；日期：101.12.31

| 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 | 28,920  | 7,811  | 21,109 | 20,332  | 4,756   | 3,825 | 1.28    |
| HIM International Music Pte Ltd | 11,709 | 121,805 | 97,461 | 24,344 | 107,794 | (5,230) | 2,924 | 5.85    |
| HIM International SDN BHD       | 4,848  | 18,146  | 7,238  | 10,908 | 18,800  | 56      | (30)  | (0.06)  |

(二) 關係企業合併財務報表：本公司民國一〇一年度(自一〇一年一月一日至十二月三十一日止)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財務會計準則公報第七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：無。

### 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2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

華研國際音樂股份有限公司及子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 101 年度（自 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七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。

特此聲明

公司名稱：華研國際音樂股份有限公司



負責人：呂燕清



中華民國 102 年 3 月 18 日

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004321 號

華研國際音樂股份有限公司 公鑒：

華研國際音樂股份有限公司及子公司民國101年及100年12月31日之合併資產負債表，暨民國101年及100年1月1日至12月31日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註二(一)2.所述，部分子公司民國100年度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，其民國100年12月31日之資產總額為新台幣260,607仟元，占合併資產總額之47.61%；民國100年度營業收入為新台幣391,597仟元，占合併營業收入之60.90%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達華研國際音樂股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併經營成果與現金流量。

華研國際音樂股份有限公司自民國 102 年 1 月 1 日起自願提前採用前行政院金融監督管理委員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(IFRSs)及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製華研國際音樂股份有限公司及子公司之合併財務報表。華研國際音樂股份有限公司依前行政院金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，於附註十三所揭露採用 IFRSs 之相關資訊，其所依據之 IFRSs 規定可能有所改變，因此採用 IFRSs 之影響亦可能有所改變。

資誠聯合會計師事務所

曾惠瑾

會計師

周筱姿

曾惠瑾

周筱姿



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號  
(85)台財證(六)第 68700 號

中華民國 102 年 3 月 18 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101年及100年12月31日



單位：新台幣仟元

| 資            | 產                    | 附註        | 101年12月31日 |         |     | 100年12月31日 |         |     |
|--------------|----------------------|-----------|------------|---------|-----|------------|---------|-----|
|              |                      |           | 金          | 額       | %   | 金          | 額       | %   |
| <b>流動資產</b>  |                      |           |            |         |     |            |         |     |
| 1100         | 現金及約當現金              | 四(一)      | \$         | 580,477 | 80  | \$         | 288,398 | 53  |
| 1310         | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 四(二)      |            |         |     |            |         |     |
|              | 融資產 - 流動             |           |            | 1,577   | -   |            | 11,616  | 2   |
| 1120         | 應收票據淨額               |           |            | 924     | -   |            | 293     | -   |
| 1140         | 應收帳款淨額               | 四(四)      |            | 74,133  | 10  |            | 174,537 | 32  |
| 1150         | 應收帳款 - 關係人淨額         | 五         |            | -       | -   |            | 3,566   | 1   |
| 1160         | 其他應收款                | 四(十四)(十七) |            | 22,833  | 3   |            | 11,389  | 2   |
| 1190         | 其他金融資產 - 流動          | 六         |            | 3,605   | 1   |            | 1,526   | -   |
| 120X         | 存貨                   | 四(五)      |            | 2,546   | -   |            | 5,048   | 1   |
| 1250         | 預付費用                 | 四(六)      |            | 6,580   | 1   |            | 7,219   | 1   |
| 1260         | 預付款項                 | 四(六)及五    |            | 13,373  | 2   |            | 22,443  | 4   |
| 1286         | 遞延所得稅資產 - 流動         | 四(十四)     |            | 3,000   | 1   |            | 1,989   | 1   |
| 1298         | 其他流動資產 - 其他          |           |            | 342     | -   |            | 1,183   | -   |
| 11XX         | 流動資產合計               |           |            | 709,390 | 98  |            | 529,207 | 97  |
| <b>基金及投資</b> |                      |           |            |         |     |            |         |     |
| 1480         | 以成本衡量之金融資產 - 非流動     | 四(三)      |            | 2,950   | -   |            | 2,950   | -   |
| <b>固定資產</b>  |                      |           |            |         |     |            |         |     |
| <b>成本</b>    |                      |           |            |         |     |            |         |     |
| 1544         | 電腦通訊設備               |           |            | 663     | -   |            | 2,192   | -   |
| 1551         | 運輸設備                 |           |            | 13,580  | 2   |            | 13,532  | 3   |
| 1561         | 辦公設備                 |           |            | 2,096   | 1   |            | 2,744   | 1   |
| 1631         | 租賃改良                 |           |            | 2,128   | -   |            | 1,272   | -   |
| 1681         | 其他設備                 |           |            | 1,523   | -   |            | 1,622   | -   |
| 15XY         | 成本及重估增值              |           |            | 19,990  | 3   |            | 21,362  | 4   |
| 15X9         | 減：累計折舊               |           | (          | 12,585) | (2) | (          | 12,584) | (2) |
| 15XX         | 固定資產淨額               |           |            | 7,405   | 1   |            | 8,778   | 2   |
| <b>無形資產</b>  |                      |           |            |         |     |            |         |     |
| 1750         | 電腦軟體成本               |           |            | 270     | -   |            | 345     | -   |
| <b>其他資產</b>  |                      |           |            |         |     |            |         |     |
| 1820         | 存出保證金                |           |            | 1,360   | -   |            | 3,312   | 1   |
| 1888         | 其他資產 - 其他            | 四(九)      |            | 1,992   | 1   |            | 2,780   | -   |
| 18XX         | 其他資產合計               |           |            | 3,352   | 1   |            | 6,092   | 1   |
| 1XXX         | 資產總計                 |           | \$         | 723,367 | 100 | \$         | 547,372 | 100 |

(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101年及100年12月31日



單位：新台幣仟元

| 負債及股東權益           |                 | 附註        | 101 年 12 月 31 日 |                |            | 100 年 12 月 31 日 |                |            |
|-------------------|-----------------|-----------|-----------------|----------------|------------|-----------------|----------------|------------|
|                   |                 |           | 金               | 額              | %          | 金               | 額              | %          |
| <b>流動負債</b>       |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| 2120              | 應付票據            |           | \$              | 10,727         | 1          | \$              | 4,729          | 1          |
| 2140              | 應付帳款            |           |                 | 184,752        | 26         |                 | 223,478        | 41         |
| 2150              | 應付帳款 - 關係人      | 五         |                 | 469            | -          |                 | 49             | -          |
| 2160              | 應付所得稅           | 四(十四)     |                 | 8,485          | 1          |                 | 6,325          | 1          |
| 2170              | 應付費用            |           |                 | 42,220         | 6          |                 | 41,600         | 8          |
| 2210              | 其他應付款項          |           |                 | 6,887          | 1          |                 | 11,369         | 2          |
| 2260              | 預收款項            |           |                 | 147,927        | 20         |                 | 42,327         | 8          |
| 2270              | 一年或一營業週期內到期長期負債 | 四(八)      |                 | 161            | -          |                 | 153            | -          |
| 2280              | 其他流動負債          |           |                 | 4,899          | 1          |                 | 1,901          | -          |
| 21XX              | 流動負債合計          |           |                 | <u>406,527</u> | <u>56</u>  |                 | <u>331,931</u> | <u>61</u>  |
| <b>長期負債</b>       |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| 2420              | 長期借款            | 四(八)      |                 | 553            | -          |                 | 711            | -          |
| <b>其他負債</b>       |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| 2810              | 應計退休金負債         | 四(九)      |                 | 2,232          | 1          |                 | 2,852          | -          |
| 2860              | 遞延所得稅負債 - 非流動   | 四(十四)     |                 | 603            | -          |                 | 312            | -          |
| 28XX              | 其他負債合計          |           |                 | <u>2,835</u>   | <u>1</u>   |                 | <u>3,164</u>   | -          |
| 2XXX              | 負債總計            |           |                 | <u>409,915</u> | <u>57</u>  |                 | <u>335,806</u> | <u>61</u>  |
| <b>股東權益</b>       |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| <b>股本</b>         |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| 3110              | 普通股股本           | 四(十)      |                 | 250,000        | 35         |                 | 225,000        | 41         |
| <b>資本公積</b>       |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| 3211              | 普通股溢價           | 四(十一)(十三) |                 | 430            | -          |                 | -              | -          |
| <b>保留盈餘</b>       |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| 3350              | 未分配盈餘(累積虧損)     | 四(十二)     |                 | 59,838         | 8          | (               | 16,316)        | ( 3)       |
| <b>股東權益其他調整項目</b> |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| 3420              | 累積換算調整數         |           | (               | 198)           | -          | (               | 493)           | -          |
| 361X              | 母公司股東權益合計       |           |                 | 310,070        | 43         |                 | 208,191        | 38         |
| 3610              | 少數股權            |           |                 | 3,382          | -          |                 | 3,375          | 1          |
| 3XXX              | 股東權益總計          |           |                 | <u>313,452</u> | <u>43</u>  |                 | <u>211,566</u> | <u>39</u>  |
| <b>重大承諾及或有負債</b>  |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
| <b>重大之期後事項</b>    |                 |           |                 |                |            |                 |                |            |
|                   |                 |           | 七               |                |            |                 |                |            |
|                   |                 |           | 九               |                |            |                 |                |            |
| 負債及股東權益總計         |                 |           | \$              | <u>723,367</u> | <u>100</u> | \$              | <u>547,372</u> | <u>100</u> |

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
曾惠瑾、周筱姿會計師民國102年3月18日查核報告。

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

合併損益表

民國101年及100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               | 101 年 度 |          |        | 100 年 度 |          |        |    |      |
|-----------------|------------------|---------|----------|--------|---------|----------|--------|----|------|
|                 |                  | 金       | 額        | %      | 金       | 額        | %      |    |      |
| 營業收入            | 五                |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 4110 銷貨收入       |                  | \$      | 654,858  | 101    | \$      | 645,952  | 100    |    |      |
| 4170 銷貨退回       |                  | (       | 2,277)   | ( 1 )  | (       | 1,706)   | -      |    |      |
| 4190 銷貨折讓       |                  | (       | 2,139)   | -      | (       | 1,204)   | -      |    |      |
| 4000 營業收入合計     |                  |         | 650,442  | 100    |         | 643,042  | 100    |    |      |
| 營業成本            | 五                |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 5110 銷貨成本       |                  | (       | 369,856) | ( 57 ) | (       | 414,092) | ( 65 ) |    |      |
| 5910 營業毛利       |                  |         | 280,586  | 43     |         | 228,950  | 35     |    |      |
| 營業費用            | 四(十六)及五<br>四(十七) |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 6100 推銷費用       |                  | (       | 150,085) | ( 23 ) | (       | 105,675) | ( 16 ) |    |      |
| 6200 管理及總務費用    |                  | (       | 53,090)  | ( 8 )  | (       | 69,165)  | ( 11 ) |    |      |
| 6000 營業費用合計     |                  | (       | 203,175) | ( 31 ) | (       | 174,840) | ( 27 ) |    |      |
| 6900 營業淨利       |                  |         | 77,411   | 12     |         | 54,110   | 8      |    |      |
| 營業外收入及利益        |                  |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 7110 利息收入       |                  |         | 165      | -      |         | 85       | -      |    |      |
| 7160 兌換利益       |                  |         | 5,954    | 1      |         | 6,729    | 1      |    |      |
| 7210 租金收入       |                  |         | -        | -      |         | 6        | -      |    |      |
| 7310 金融資產評價利益   | 四(二)             |         | 105      | -      |         | -        | -      |    |      |
| 7480 什項收入       |                  |         | 11,144   | 1      |         | 6,933    | 1      |    |      |
| 7100 營業外收入及利益合計 |                  |         | 17,368   | 2      |         | 13,753   | 2      |    |      |
| 營業外費用及損失        |                  |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 7510 利息費用       | 四(八)             | (       | 40)      | -      | (       | 49)      | -      |    |      |
| 7630 減損損失       | 四(三)             |         | -        | -      | (       | 2,183)   | -      |    |      |
| 7640 金融資產評價損失   | 四(二)             |         | -        | -      | (       | 1,317)   | -      |    |      |
| 7880 什項支出       | 四(六)             | (       | 1,455)   | -      | (       | 19)      | -      |    |      |
| 7500 營業外費用及損失合計 |                  | (       | 1,495)   | -      | (       | 3,568)   | -      |    |      |
| 7900 繼續營業單位稅前淨利 |                  |         | 93,284   | 14     |         | 64,295   | 10     |    |      |
| 8110 所得稅費用      | 四(十四)            | (       | 17,139)  | ( 2 )  | (       | 9,951)   | ( 2 )  |    |      |
| 9600XX 合併總損益    |                  | \$      | 76,145   | 12     | \$      | 54,344   | 8      |    |      |
| 歸屬於：            |                  |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 9601 合併淨利益      |                  | \$      | 76,154   | 12     | \$      | 43,978   | 7      |    |      |
| 9602 少數股權(損)益   |                  | (       | 9)       | -      |         | 10,366   | 1      |    |      |
|                 |                  | \$      | 76,145   | 12     | \$      | 54,344   | 8      |    |      |
|                 |                  |         |          |        |         |          |        |    |      |
|                 |                  | 稅       | 前        | 稅      | 後       | 稅        | 前      | 稅  | 後    |
| 基本每股盈餘          | 四(十五)            |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 9750 基本每股盈餘淨額   |                  | \$      | 3.88     | \$     | 3.17    | \$       | 3.18   | \$ | 2.17 |
| 稀釋每股盈餘          |                  |         |          |        |         |          |        |    |      |
| 9850 稀釋每股盈餘淨額   |                  | \$      | 3.87     | \$     | 3.16    | \$       | 3.18   | \$ | 2.17 |

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
曾惠瑾、周筱姿會計師民國102年3月18日查核報告。

董事長：呂燕清



經理人：何燕玲



會計主管：蘇雅惠



華研國際音響股份有限公司及子公司  
 樂聲南有限公司  
 合併資產負債變動表

民國101年及100年1月至12月31日

單位：新台幣仟元

|                      | 普通股股本      | 普通股溢價         | 未分配盈餘<br>(累積虧損)    | 累積換算調<br>整數 | 少數股權        | 計          |
|----------------------|------------|---------------|--------------------|-------------|-------------|------------|
| <u>100年度</u>         |            |               |                    |             |             |            |
| 100年1月1日餘額           | \$ 200,000 | - (\$ 50,660) | \$                 | -           | \$ 54,493   | \$ 203,833 |
| 發行新股取得子公司屬組織架構調整之影響數 | 25,000     | - ( 8,378)    | -                  | -           | -           | 16,622     |
| 現金取得子公司屬組織架構調整之影響數   | -          | - ( 1,256)    | -                  | -           | - ( 1,256)  | 1,256      |
| 100年度合併總利益           | -          | 43,978        | -                  | -           | 10,366      | 54,344     |
| 國外長期投資累積換算調整數        | -          | -             | - ( 493)           | -           | - ( 493)    | 493        |
| 少數股權減少               | -          | -             | -                  | -           | - ( 61,484) | 61,484     |
| 100年12月31日餘額         | \$ 225,000 | (\$ 16,316)   | (\$ 493)           | 493         | \$ 3,375    | \$ 211,566 |
| <u>101年度</u>         |            |               |                    |             |             |            |
| 101年1月1日餘額           | \$ 225,000 | - (\$ 16,316) | (\$ 493)           | 493         | \$ 3,375    | \$ 211,566 |
| 現金增資                 | 25,000     | 430           | -                  | -           | -           | 25,430     |
| 101年度合併總利益           | -          | -             | 76,154             | - ( 9)      | 9           | 76,145     |
| 國外長期投資累積換算調整數        | -          | -             | -                  | 295         | -           | 295        |
| 少數股權增加               | -          | -             | -                  | -           | 16          | 16         |
| 101年12月31日餘額         | \$ 250,000 | \$ 430        | \$ 59,838 (\$ 198) | 198         | \$ 3,382    | \$ 313,452 |

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所曾惠瑾、周筱姿會計師民國102年3月18日查核報告。



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101年及100年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

|                     | 101 | 年 | 度              | 100 | 年 | 度              |
|---------------------|-----|---|----------------|-----|---|----------------|
| <b>營業活動之現金流量</b>    |     |   |                |     |   |                |
| 合併總損益               | \$  |   | 76,145         | \$  |   | 54,344         |
| 調整項目                |     |   |                |     |   |                |
| 呆帳費用                |     |   | 1,588          |     |   | -              |
| 銷貨退回及折讓損失提列數(迴轉數)   |     |   | 184            | (   |   | 483)           |
| 存貨跌價及呆滯損失提列數(迴轉數)   |     |   | 2,651          | (   |   | 232)           |
| 預付款項備抵損失(迴轉數)提列數    | (   |   | 162)           |     |   | 3,057          |
| 金融資產評價(利益)損失        | (   |   | 105)           |     |   | 1,317          |
| 折舊費用                |     |   | 2,348          |     |   | 3,425          |
| 攤銷費用                |     |   | 190            |     |   | 169            |
| 長期借款折價攤銷數           |     |   | 40             |     |   | 49             |
| 股權基礎給付義務認列之酬勞成本     |     |   | 430            |     |   | -              |
| 減損損失                |     |   | -              |     |   | 2,183          |
| 資產及負債科目之變動          |     |   |                |     |   |                |
| 應收票據淨額              | (   |   | 631)           | (   |   | 290)           |
| 應收帳款淨額              |     |   | 108,218        | (   |   | 43,011)        |
| 應收帳款-關係人            |     |   | -              | (   |   | 3,566)         |
| 其他應收款               | (   |   | 11,444)        |     |   | 5,017          |
| 存貨                  | (   |   | 150)           |     |   | 522            |
| 預付費用                |     |   | 639            |     |   | 584            |
| 預付款項                |     |   | 9,232          | (   |   | 4,931)         |
| 其他流動資產-其他           |     |   | 841            |     |   | 253            |
| 遞延所得稅資產淨變動數         | (   |   | 773)           |     |   | 227            |
| 應付票據                |     |   | 5,998          | (   |   | 7,638)         |
| 應付帳款                | (   |   | 38,726)        |     |   | 119,618        |
| 應付帳款-關係人            |     |   | 420            |     |   | 49             |
| 應付所得稅               |     |   | 2,160          | (   |   | 1,446)         |
| 應付費用                |     |   | 620            | (   |   | 9,466)         |
| 其他應付款項              | (   |   | 4,482)         |     |   | 7,110          |
| 預收款項                |     |   | 105,600        |     |   | 20,272         |
| 其他流動負債              |     |   | 2,998          | (   |   | 637)           |
| 應計退休金負債             |     |   | 168            |     |   | 50             |
| 營業活動之淨現金流入          |     |   | <u>263,997</u> |     |   | <u>146,546</u> |
| <b>投資活動之現金流量</b>    |     |   |                |     |   |                |
| 處分公平價值變動列入損益之金融資產價款 |     |   | 10,144         |     |   | -              |
| 其他金融資產-流動增加         | (   |   | 2,079)         | (   |   | 45)            |
| 以成本衡量之金融資產增加        | (   |   | 12,000)        | (   |   | 2,500)         |
| 處分以成本衡量之金融資產價款      |     |   | 12,000         |     |   | 20,000         |
| 購置固定資產              | (   |   | 952)           | (   |   | 6,109)         |
| 無形資產增加              | (   |   | 115)           | (   |   | 114)           |
| 存出保證金減少             |     |   | 1,952          |     |   | 734            |
| 投資活動之淨現金流入          |     |   | <u>8,950</u>   |     |   | <u>11,966</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101年及100年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

|                          | <u>101</u> 年      度            | <u>100</u> 年      度                 |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <u>融資活動之現金流量</u>         |                                |                                     |
| 償還長期負債                   | (\$                    193)    | (\$                    195)         |
| 少數股權                     | -                              | (                    28,093)        |
| 現金增資                     | <u>25,000</u>                  | <u>-</u>                            |
| 融資活動之淨現金流入(流出)           | <u>24,807</u>                  | <u>(                    28,288)</u> |
| 匯率影響數                    | (                    5,675)    | (                    18,505)        |
| 本期現金及約當現金增加              | 292,079                        | 111,719                             |
| 期初現金及約當現金餘額              | <u>288,398</u>                 | <u>176,679</u>                      |
| 期末現金及約當現金餘額              | <u>\$            580,477</u>   | <u>\$            288,398</u>        |
| <u>現金流量資訊之補充揭露</u>       |                                |                                     |
| 本期支付利息                   | <u>\$                    -</u> | <u>\$                    -</u>      |
| 本期支付所得稅                  | <u>\$            16,513</u>    | <u>\$                    7,661</u>  |
| <u>不影響現金流量資訊之補充揭露</u>    |                                |                                     |
| 發行新股取得子公司(發行股數 2,500 仟股) | \$                    -        | \$                    25,000        |
| 調減保留盈餘                   | <u>-</u>                       | <u>(                    8,378)</u>  |
| 少數取股權減少數                 | <u>\$                    -</u> | <u>\$                    16,622</u> |

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
曾惠瑾、周筱姿會計師民國102年3月18日查核報告。

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101年及100年12月31日



單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

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日設立登記，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(以下簡稱本公司)。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。截至民國101年12月31日止，本公司及子公司員工人數約為90人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

1. 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並編製合併財務報表。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2. 列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

| 投資公司名稱       | 子公司名稱                                      | 業務性質                 | 所持股權百分比          |                  | 說明     |
|--------------|--|----------------------|------------------|------------------|--------|
|              |  |                      | 民國101年<br>12月31日 | 民國100年<br>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<br>(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           | (註1及4) |
| 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           | (註2及4) |
| 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 | 69.00            | 69.00            | (註3及4) |

(註1)於民國100年11月2日經董事會決議同意依企業併購法第29條規定進行股份轉換，合併基準日為民國100年11月29日。

(註2)於民國100年11月10日取得HIM-SG 100%股權。

(註3)於民國100年11月16日取得HIM-MY 69%股權。

(註4)該子公司係屬符合共同控制之條件，符合本公司有控制能力之條件，自始納入合併個體。

列入合併財務報表之子公司中HIM-SG及HIM-MY民國100年度財務報表係由其他會計師查核。該等公司民國100年12月31日之資產總額為\$260,607，民國100年度之營業收入為\$391,597，分別占本公司及子公司合併資產總額之47.61%暨合併營業收入之60.90%。

3. 未列入本期合併財務報表之子公司：

| 投資公司名稱       | 子公司名稱            | 業務性質      | 所持股權百分比          |                  | 說明  |
|--------------|------------------|-----------|------------------|------------------|-----|
|              |                  |           | 民國101年<br>12月31日 | 民國100年<br>12月31日 |     |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 喜蜜國際企業股份有限公司(喜蜜) | 化妝品零售及批發業 | -                | -                | (註) |

(註)本公司雖與喜蜜國際企業股份有限公司股東有過半數相同，依公司法369條之3規定，推定為控制與從屬關係，惟無實質控制能力，故免編入關係企業合併財務報表。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

5. 子公司會計政策與本公司不同之情形：不適用。
6. 國外子公司營業之特殊風險：不適用。
7. 子公司將資金移轉予本公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度說明：不適用。
8. 子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。
9. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：子公司並無發行轉換公司債及新股對母公司股東權益影響重大者。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

外幣交易按交易當日之即期匯率作為入帳基準，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(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，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (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將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
  - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
  - (2) 主要為交易目的而發生者。
  - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
  - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 屬權益性質者係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變

動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(六) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損；若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(八) 存貨

存貨採永續盤存制，以實際購入成本為入帳基礎，成本之結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯及過時部分提列備抵呆滯損失外，期末存貨採成本與淨變現價值孰低評價，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情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(九) 固定資產

1. 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. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項資產之耐用年限為 3~8 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產出售、汰換或報廢時，成本、重估增值及累計折舊皆自各相關科目沖銷，所發生之出售損益或報廢損失，列入當期營業外收支。

(十) 無形資產

電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 3~5 年。

#### (十一) 退休金

1. 退休金辦法屬確定給付給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按平均剩餘服務年限攤提，期末並根據精算報告就累積給付義務超過退休基金公平價值之差額，認列最低退休金負債，並揭露相關給付義務。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則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。

#### (十二) 所得稅

1. 依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將暫時性差異所產生之影響數認列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。
2. 本公司及子公司-華研經紀依「所得基本稅額條例」於計算所得稅時除一般所得稅額外，並予以估算基本稅額。如一般所得稅額低於基本稅額時，就其差額估列入帳，列入當年度所得稅費用。
3. 當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

#### (十三) 非金融資產減損

1. 本公司及子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淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。
2. 當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額範圍內予以迴轉。

#### (十四) 股份基礎給付—員工獎酬

股份基礎給付協議以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

#### (十五) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，視為估計變動，列為次年度之損益。另依民國

96年3月30日前行政院金融監督管理委員會金管證六字第0960013218號函，本公司上市櫃前以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數，上市櫃後以股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算員工股票紅利之股數。

#### (十六) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股係指員工分紅可選擇採用發放股票方式；計算稀釋作用時，員工分紅可選擇採用發放股票方式係採庫藏股票法。

#### (十七) 收入、成本及費用

1. 銷貨於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。
2. 勞務收入於提供勞務之交易結果能合理估計時，以資產負債表日之完成程度認列收入；提供勞務交易之結果無法合理估計時，若已發生成本很有可能回收時，就預期可回收之已發生成本範圍內認列收入；若已發生成本非屬很有可能回收時，不認列收入。
3. 屬權利金及公播收入，與交易有關之經濟效益很有可能流向企業及收入金額能可靠衡量時認列收入。
4. 相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

#### (十八) 政府補助收入

政府補助收入於能夠合理確定符合政府捐助之相關條件且可收到捐助款時予以認列入帳，與所得有關之政府捐助於變現時，作為當期相關成本及費用之減少。

#### (十九) 會計估計

於編製合併財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對合併財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

#### (二十) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### (一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國100年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公

報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司及子公司民國 100 年度淨利及基本每股盈餘並無影響。

(二) 營運部門

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金

|            | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金及零用金   | \$ 1,128          | \$ 1,047          |
| 支票、活期及外幣存款 | 534,325           | 287,351           |
| 定期存款       | 45,024            | -                 |
| 合計         | <u>\$ 580,477</u> | <u>\$ 288,398</u> |

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司及子公司存放於非公司營業登記地區之活期存款各計 \$74,714 及 \$21,031。

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

| <u>項目</u> | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 流動項目      |                   |                   |
| 上市(櫃)公司股票 | \$ 3,269          | \$ 3,269          |
| 開放型基金     | -                 | 10,000            |
| 減：評價調整    | ( 1,692)          | ( 1,653)          |
|           | <u>\$ 1,577</u>   | <u>\$ 11,616</u>  |

本公司於民國 101 年度及 100 年度認列之金融資產評價利益(損失)分別為 \$105 及 (\$1,317)。

(三) 以成本衡量之金融資產

| <u>項</u>        | <u>目</u> | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|-----------------|----------|-------------------|-------------------|
| 非流動項目：          |          |                   |                   |
| 非公開發行公司股票       |          | \$ 5,133          | \$ 5,133          |
| 累計減損—以成本衡量之金融資產 |          | ( 2,183)          | ( 2,183)          |
| 合計              |          | <u>\$ 2,950</u>   | <u>\$ 2,950</u>   |

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

2. 依財務會計準則公報第 34 號金融商品之會計處理準則處理，民國 100 年度經評估其可回收金額低於帳面價值，故認列相關之減損損失 \$2,183。

(四) 應收帳款

|             | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 應收帳款        | 76,388            | 178,207           |
| 減：備抵呆帳      | ( 1,588)          | ( 3,187)          |
| 減：備抵銷貨退回及折讓 | ( 667)            | ( 483)            |
|             | <u>\$ 74,133</u>  | <u>\$ 174,537</u> |

(五) 存貨

|            | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| 原料         | \$ 3,710          | \$ 2,875          |
| 在製品        | 332               | 388               |
| 製成品        | 5,675             | 6,288             |
| 商品存貨       | <u>657</u>        | <u>657</u>        |
|            | 10,374            | 10,208            |
| 減：備抵存貨呆滯損失 | ( 7,828)          | ( 5,160)          |
|            | <u>\$ 2,546</u>   | <u>\$ 5,048</u>   |

當期認列之存貨相關費損：

|                    | <u>101年度</u>     | <u>100年度</u>     |
|--------------------|------------------|------------------|
| 已出售存貨成本            | \$ 18,505        | \$ 32,878        |
| 存貨跌價及呆滯損失(迴轉利益)(註) | 2,651            | ( 232)           |
| 其他                 | <u>-</u>         | <u>( 5)</u>      |
|                    | <u>\$ 21,156</u> | <u>\$ 32,641</u> |

註：民國 100 年度認列存貨跌價及呆滯迴轉利益，係於民國 100 年度期末存貨逾期情況較以前年度改善，故依公司政策執行評估後予以迴轉。

(六) 預付費用及款項

|              | 101年12月31日 | 100年12月31日 |
|--------------|------------|------------|
| 預付專案投資(註)    | \$ 161     | \$ 3,800   |
| 預付母帶及演唱會製作費用 | 1,600      | 2,400      |
| 預付保險費        | 14         | 533        |
| 預付佣金         | 3,343      | -          |
| 其他預付費用       | 1,462      | 486        |
| 預付費用小計       | 6,580      | 7,219      |
| 預付版稅及酬勞      | 13,875     | 22,110     |
| 預付企劃及製作費用    | 4,914      | 5,136      |
| 預付演唱會成本      | 1,859      | 1,877      |
| 其他預付款項       | 2,903      | 3,660      |
| 減：備抵預付款項     | (10,178)   | (10,340)   |
| 預付款項小計       | 13,373     | 22,443     |
|              | \$ 19,953  | \$ 29,662  |

註：本公司於民國 100 年 8 月 2 日與得藝國際媒體股份有限公司(以下簡稱「得藝」)簽訂電影投資合約，依合約規定，本公司出資取得本專案投資 10%權益，如於結算後有虧損應依投資雙方取得本專案投資權利之比例分擔虧損；如有盈餘，應將盈餘 20%做為製作公司及劇組團隊製作本專案投資之紅利，再依投資雙方取得本專案投資權利之比例分配盈餘，本公司可參與分配至電影上映發行後滿五年為止。截至 101 年 12 月 31 日止，本專案尚未結清，扣除已收回款項並依得藝提供之報表評估認列損失計\$1,339(表列什項支出)。

(七) 固定資產

| 資產名稱   | 101年12月31日 |             |          |
|--------|------------|-------------|----------|
|        | 原始成本       | 累計折舊        | 帳面價值     |
| 電腦通訊設備 | \$ 663     | (\$ 495)    | \$ 168   |
| 運輸設備   | 13,580     | ( 7,746)    | 5,834    |
| 辦公設備   | 2,096      | ( 1,991)    | 105      |
| 租賃改良   | 2,128      | ( 1,216)    | 912      |
| 其他設備   | 1,523      | ( 1,137)    | 386      |
|        | \$ 19,990  | (\$ 12,585) | \$ 7,405 |

| 資產名稱   | 100年12月31日       |                    |                 |
|--------|------------------|--------------------|-----------------|
|        | 原始成本             | 累計折舊               | 帳面價值            |
| 電腦通訊設備 | \$ 2,192         | (\$ 1,928)         | \$ 264          |
| 運輸設備   | 13,532           | ( 6,211)           | 7,321           |
| 辦公設備   | 2,744            | ( 2,597)           | 147             |
| 租賃改良   | 1,272            | ( 720)             | 552             |
| 其他設備   | 1,622            | ( 1,128)           | 494             |
|        | <u>\$ 21,362</u> | <u>(\$ 12,584)</u> | <u>\$ 8,778</u> |

(八) 長期借款

| 貸款機構                 | 借款利率   | 借款期間               | 101年12月31日    | 100年12月31日    |
|----------------------|--------|--------------------|---------------|---------------|
| UNI HUB AUTO SFN BHD | 5.220% | 99.01.26~106.01.26 | \$ 795        | \$ 985        |
| 減：長期借款折價             |        |                    | ( 81)         | ( 121)        |
| 一年內到期之長期借款           |        |                    | ( 161)        | ( 153)        |
|                      |        |                    | <u>\$ 553</u> | <u>\$ 711</u> |

註：自首次動用日起每個月為一期，分 84 期償還。

(九) 退休金

1. 本公司及華研經紀依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，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。本公司及華研經紀按月就薪資總額 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。
2. 本公司及華研經紀依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定辦理，其相關精算假設如下：

|             | 101 年 度 | 100 年 度 |
|-------------|---------|---------|
| 折現率         | 1.75%   | 1.90%   |
| 薪資水準增加率     | 3.00%   | 3.00%   |
| 退休基金資產預期報酬率 | 1.75%   | 1.90%   |

3. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日退休金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：  
 (1) 退休金提撥狀況表：

|                     | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 給付義務：               |                   |                   |
| 既得給付義務              | \$ -              | \$ -              |
| 非既得給付義務             | ( 5,216 )         | ( 5,534 )         |
| 累積給付義務              | ( 5,216 )         | ( 5,534 )         |
| 未來薪資增加之影響數          | ( 2,774 )         | ( 3,091 )         |
| 預計給付義務              | ( 7,990 )         | ( 8,625 )         |
| 退休金資產公平價值           | <u>2,985</u>      | <u>2,683</u>      |
| 提撥狀況                | ( 5,005 )         | ( 5,942 )         |
| 未認列過渡性淨給付義務         | 3,297             | 3,533             |
| 未認列退休金損失            | 1,468             | 2,337             |
| 補列之應計退休金負債          | ( 1,992 )         | ( 2,780 )         |
| 應付退休金               | ( \$ 2,232 )      | ( \$ 2,852 )      |
| 遞延退休金成本 (帳列其他資產-其他) | <u>\$ 1,992</u>   | <u>\$ 2,780</u>   |

- (2) 民國 101 年度及 100 年度之淨退休金成本明細如下：

|             | <u>101 年 度</u> | <u>100 年 度</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| 服務成本        | \$ -           | \$ -           |
| 利息成本        | 164            | 118            |
| 基金資產之預期報酬   | ( 51 )         | ( 46 )         |
| 過渡性淨給付義務攤銷數 | 236            | 238            |
| 未認列退休金損失攤銷數 | <u>100</u>     | <u>-</u>       |
|             | <u>\$ 449</u>  | <u>\$ 310</u>  |

4. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及華研經紀依據「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。民國 101 年度及 100 年度本公司及華研經紀依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,753 及 \$2,229。
5. 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 101 年度及 100 年度提撥金額分別為 \$1,735 及 \$1,607，該等公司除年度提撥外，無進一步義務。

## (十) 股本

1. 民國 101 年 12 月 31 日止，本公司章定資本額為 \$600,000，分為 60,000 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 \$250,000，每股面額 10 元。
2. 本公司於民國 101 年 3 月 5 日董事會決議通過辦理現金增資，基準日為 101 年 5 月 23 日，現金增資用途為增加營運資金，每股認購價格為 10 元，此增資案已募得 \$25,000，並辦理變更登記完竣；本次普通股之權利義務，除員工認購之股份依公司法 267 條之規定，於承購後滿二年始能轉讓外，餘與其他已發行之普通股同。
3. 本公司民國 100 年度發行新股自本公司主要股東取得華研經紀之 100% 股權，由於係屬組織架構調整，發行股本與取得成本之差額，調整減少保留盈餘金額為 \$8,378。

## (十一) 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。

## (十二) 未分配盈餘(累積虧損)

1. 依本公司民國 102 年 1 月 8 日經股東會臨時會通過之公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款彌補以往虧損，次提列 10% 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，為累積可分配盈餘，以全部或一部分由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。本公司於分派盈餘時，應分派股東紅利 95%，員工紅利 3%，董事監察人酬勞 2%。  
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，其中股票股利以不高於當年股利總額之百分之五十為原則。員工紅利如以股票方式發放，本公司從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。
2. 依民國 101 年 1 月 4 日修正後之公司法規定，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。

3. 本公司民國 100 年及 99 年度之盈餘，經股東會決議不分配，以彌補以前年度虧損。盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
4. 本公司於 102 年 3 月 18 日經董事會提議民國 101 年度盈餘指撥分派如下：

|          | 101年度     |         |
|----------|-----------|---------|
|          | 金額        | 每股股利(元) |
| 提列法定盈餘公積 | \$ 5,984  |         |
| 分配股東股票股利 | \$ 20,000 | \$ 0.80 |
| 分配股東現金股利 | \$ 20,000 | \$ 0.80 |
| 董監事酬勞    | \$ 842    |         |
| 員工現金紅利   | \$ 1,263  |         |

前述民國 101 年度盈餘指撥分派案，截至民國 102 年 3 月 18 日止，尚未經股東會決議。

5. 本公司民國 101 年度估列員工紅利及董監酬勞分別為\$1,263及\$842。係以當年度之稅後淨利彌補累積虧損，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定成數之一定比率為基礎估列，惟若嗣後實際配發金額予估列數有差異時，則列為次年度之損益。另截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司仍為累積虧損狀態，因此本公司經董事會決議不分配員工紅利及董監酬勞，並與其後之股東會決議同。
6. 本公司民國 101 年度及 100 年度兩稅合一相關資訊如下：

|             | 101年12月31日              | 100年12月31日        |
|-------------|-------------------------|-------------------|
| 股東可扣抵帳戶餘額   | \$ 22,483               | \$ 12,289         |
| 盈餘分配之稅額扣抵比率 | 101年度(預計)<br>20.48%(註1) | 100年度(實際)<br>(註2) |

註 1：本公司預計得分配予股東之可扣抵稅額，係以盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎。

註 2：本公司民國 100 年度為累積虧損，無盈餘可供分配，是已無盈餘分配之稅額扣抵比率。

7. 未分配盈餘相關資訊：

|                       | 101年12月31日 | 100年12月31日  |
|-----------------------|------------|-------------|
| 87年及以後年度未分配盈餘         |            |             |
| a. 未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘 | \$ 59,838  | \$ -        |
| b. 已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘 | -          | (16,316)    |
| 合計                    | \$ 59,838  | (\$ 16,316) |

(十三) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

| 101年12月31日     |          |              |      |       |             |
|----------------|----------|--------------|------|-------|-------------|
| 協議<br>之類型      | 給與日      | 給與數量<br>(仟股) | 合約期間 | 既得之條件 | 本期實際<br>離職率 |
| 現金增資保<br>留員工認股 | 101.5.23 | 430          | 不適用  | 立即既得  | 不適用         |

2. 本公司使用 Black-Scholes 選擇權模式估計民國 101 年 5 月 23 日發行之員工認股權公平價值，相關資訊如下：

| 101年12月31日     |          |             |           |            |           |           |             |
|----------------|----------|-------------|-----------|------------|-----------|-----------|-------------|
| 協議<br>之類型      | 給與日      | 股價<br>/履約價格 | 預期<br>波動率 | 預期<br>存續期間 | 預期<br>股利率 | 無風險<br>利率 | 每單位<br>公平價值 |
| 現金增資保<br>留員工認股 | 101.5.23 | 10.66元/10元  | 38.17%    | 0.15年      | 0%        | 0.7%      | 1元          |

3. 股份基礎給付產生之費用如下：

|      | 101年度  |
|------|--------|
| 權益交割 | \$ 430 |

(十四) 所得稅

1. 所得稅費用

|                 | 101年度     | 100年度     |
|-----------------|-----------|-----------|
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | \$ 17,522 | \$ 11,195 |
| 永久性差異之所得稅影響數    | ( 754)    | 125       |
| 遞延所得稅資產低(高)估數   | -         | ( 229)    |
| 以前年度所得稅低(高)估數   | 371       | ( 1,140)  |
| 所得稅費用           | 17,139    | 9,951     |
| 遞延所得稅資產淨變動數     | 773       | ( 863)    |
| 以前年度所得稅(低)高估數   | ( 371)    | 1,140     |
| 以前年度應退所得稅高估數    | ( 840)    | -         |
| 國外所得稅可扣抵稅額      | ( 4,128)  | ( 612)    |
| 預付所得稅           | ( 4,849)  | ( 3,744)  |
| 其他              | ( 3)      | 453       |
| 應付所得稅淨額         | \$ 7,721  | \$ 6,325  |
| 應收退稅款(表列其他應收款)  | (\$ 764)  | \$ -      |
| 應付所得稅           | 8,485     | 6,325     |
|                 | \$ 7,721  | \$ 6,325  |

2. 遞延所得稅資產與負債

|             | 101年12月31日      | 100年12月31日      |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 遞延所得稅資產-流動  | \$ 3,000        | \$ 1,989        |
| 遞延所得稅負債-非流動 | ( 603)          | ( 312)          |
|             | <u>\$ 2,397</u> | <u>\$ 1,677</u> |

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

|             | 101年12月31日 |                 | 100年12月31日 |                 |
|-------------|------------|-----------------|------------|-----------------|
|             | 金額         | 所得稅<br>影響數      | 金額         | 所得稅<br>影響數      |
| 流動項目：       |            |                 |            |                 |
| 備抵呆帳超限數     | \$ 916     | 156             | \$ -       | -               |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失 | 5,521      | 939             | 5,160      | 877             |
| 備抵銷貨退回及折讓   | 667        | 113             | 483        | 82              |
| 未實現兌換損失(利益) | 1,929      | 328             | ( 1,043)   | ( 177)          |
| 備抵預付款項      | 6,796      | 1,155           | 6,796      | 1,155           |
| 職工福利        | 450        | 76              | -          | -               |
| 其他          | 1,370      | 233             | 306        | 52              |
|             |            | <u>\$ 3,000</u> |            | <u>\$ 1,989</u> |
| 非流動項目：      |            |                 |            |                 |
| 退休金費用未實際提撥  | \$ 222     | \$ 38           | \$ 49      | \$ 8            |
| 外幣換算調整數     | ( 219)     | ( 37)           | 96         | 16              |
| 投資利益        | ( 4,526)   | ( 769)          | ( 1,603)   | ( 272)          |
| 職工福利        | 1,350      | 229             | -          | -               |
| 其他          | ( 322)     | ( 64)           | ( 320)     | ( 64)           |
|             |            | <u>(\$ 603)</u> |            | <u>(\$ 312)</u> |

4. 本公司及子公司-華研經紀營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

(十五) 普通股每股盈餘

|                    | 101 年 度          |                  |                        |                |                |
|--------------------|------------------|------------------|------------------------|----------------|----------------|
|                    | 金額               |                  | 加權平均流<br>通在外股數<br>(仟股) | 每股盈餘<br>(單位：元) |                |
|                    | 稅前               | 稅後               |                        | 稅前             | 稅後             |
| 基本每股盈餘：            |                  |                  |                        |                |                |
| 本期淨利               | \$ 93,284        | \$ 76,154        | 24,021                 | <u>\$ 3.88</u> | <u>\$ 3.17</u> |
| 具稀釋作用之潛在<br>普通股影響： |                  |                  |                        |                |                |
| 員工分紅               | -                | -                | 102                    |                |                |
| 稀釋每股盈餘             |                  |                  |                        |                |                |
| 本期淨利               | <u>\$ 93,284</u> | <u>\$ 76,154</u> | <u>24,123</u>          | <u>\$ 3.87</u> | <u>\$ 3.16</u> |

|         | 100 年 度   |           |                        |                |         |
|---------|-----------|-----------|------------------------|----------------|---------|
|         | 金額        |           | 加權平均流<br>通在外股數<br>(仟股) | 每股盈餘<br>(單位：元) |         |
|         | 稅前        | 稅後        |                        | 稅前             | 稅後      |
| 基本每股盈餘： |           |           |                        |                |         |
| 本期淨利    | \$ 64,295 | \$ 43,978 | 20,226                 | \$ 3.18        | \$ 2.17 |

(十六) 用人折舊折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用皆屬營業費用，彙總如下：

| 功能別    | 101 年 度 |        | 100 年 度 |        |
|--------|---------|--------|---------|--------|
|        | 用人費用    |        |         |        |
| 薪資費用   | \$      | 79,906 | \$      | 73,638 |
| 勞健保費用  |         | 4,768  |         | 3,907  |
| 退休金費用  |         | 4,937  |         | 4,146  |
| 其他用人費用 |         | 6,376  |         | 2,049  |
| 折舊費用   | \$      | 2,348  | \$      | 3,425  |
| 攤銷費用   | \$      | 190    | \$      | 169    |

(十七) 政府補助收入

民國 101 年度本公司取得行政院新聞局「旗艦型音樂製作與整合行銷」計畫補助款\$13,928；民國 100 年度取得行政院新聞局「音樂萬歲」計畫補助款\$8,000，皆帳列勞務成本及推銷費用之減項；截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，前述補助款應收餘額分別為\$9,975 及\$5,600，表列「其他應收款」。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

| 關係人名稱   | 與本公司之關係                       |
|---|-------------------------------|
| 呂燕清   | 本公司董事長                        |
| 呂世玉   | 本公司董事                         |
| 呂秀娥   | 民國101年6月28日前為本公司監察人           |
| 吳綿胤   | 本公司之監察人                       |
| 吳姍慈   | 本公司董事長之配偶，民國101年6月28日後為本公司監察人 |
| 吳姍智   | 本公司董事長之二親等以內親屬                |
| 呂仁傑   | "                             |
| 余佩嬋   | 子公司總經理                        |
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. (iPeer) | 本公司股東                         |
| 華樣管理顧問股份有限公司 (華樣管理)                                 | 實質關係人                         |
| 歐蘭達文創館股份有限公司 (歐蘭達)(註)                               | 本公司董事長與該公司董事長同一人              |
| 喜蜜國際企業股份有限公司 (喜蜜國際)                                 | 本公司董事長為該公司董事                  |
| 夏日微風音樂工作室(夏日微風)                                     | 本公司部門主管與工作室負責人同一人             |
| 施人誠   | 母公司之部門主管                      |
| 王治平   | 母公司之部門主管                      |
| 李麗霞   | 母公司之部門主管                      |
| 呂禎晃   | 子公司之部門主管                      |

註：原名華研國際電通股份有限公司，於民國 101 年度更名。

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

|       | 101年度           |          | 100年度           |          |
|-------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|       | 金額              | 淨額百分比    | 金額              | 淨額百分比    |
| iPeer | \$ 1,102        | -        | \$ 7,481        | 1        |
| 喜蜜國際  | 620             | -        | 971             | -        |
| 其他    | 200             | -        | 298             | -        |
|       | <u>\$ 1,922</u> | <u>-</u> | <u>\$ 8,750</u> | <u>1</u> |

對關係人之價格及收款條件係按雙方議定條件辦理。

2. 營業成本

|      | 101年度           |          | 100年度           |          |
|------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|      | 金額              | 淨額百分比    | 金額              | 淨額百分比    |
| 夏日微風 | \$ 6,157        | 1        | \$ 4,744        | 1        |
| 其他   | 1,769           | -        | 1,357           | -        |
|      | <u>\$ 7,926</u> | <u>1</u> | <u>\$ 6,101</u> | <u>1</u> |

3. 營業費用

|     | 101年度    |     | 100年度    |     |
|-----|----------|-----|----------|-----|
|     | 金額       | 百分比 | 金額       | 百分比 |
| 歐蘭達 | \$ 1,376 | 1   | \$ 1,488 | 1   |

係承租倉庫及水電費之支出，價格由雙方議定，本公司依合約每月支付費用予歐蘭達。

4. 預付企劃及製作費用(表列預付款項)

|     | 101年12月31日      |           | 100年12月31日      |          |
|-----|-----------------|-----------|-----------------|----------|
|     | 金額              | 淨額百分比     | 金額              | 淨額百分比    |
| 施人誠 | \$ 1,848        | 14        | \$ 2,778        | 1        |
| 其他  | 1,341           | 10        | 2,233           | 1        |
|     | <u>\$ 3,189</u> | <u>24</u> | <u>\$ 5,011</u> | <u>2</u> |

5. 應收帳款

|       | 101年12月31日  |          | 100年12月31日      |          |
|-------|-------------|----------|-----------------|----------|
|       | 金額          | 淨額百分比    | 金額              | 淨額百分比    |
| iPeer | -           | -        | 3,303           | 2        |
| 其他    | -           | -        | 263             | -        |
|       | <u>\$ -</u> | <u>-</u> | <u>\$ 3,566</u> | <u>2</u> |

## 6. 應付帳款

|    | 101年12月31日 |       | 100年12月31日 |       |
|----|------------|-------|------------|-------|
|    | 金額         | 淨額百分比 | 金額         | 淨額百分比 |
| 其他 | \$ 469     | -     | \$ 49      | -     |

## 7. 財產交易

(1) 本公司於民國 100 年 11 月間分別向關係人購買 HIM-SG 及 HIM-MY 股權，截至民國 100 年 12 月 31 日止，相關價款業已支付：

|       | 100年度            |
|-------|------------------|
| iPeer | \$ 12,297        |
| 呂燕清   | 8,502            |
| 吳綿胤   | 4,432            |
| 其他    | 2,642            |
|       | <u>\$ 27,873</u> |

(2) 本公司於民國 100 年 11 月間發行新股 \$25,000 向關係人購買華研經紀股權明細如下：

|     | 100年度            |
|-----|------------------|
| 呂燕清 | \$ 17,167        |
| 吳綿胤 | 3,083            |
| 其他  | 4,750            |
|     | <u>\$ 25,000</u> |

(3) 本公司於民國 100 年度以帳面價值 \$20,000 出售以成本衡量之金融資產—喜蜜國際 2,000 仟股予呂世玉及華樣管理等，截至民國 100 年 12 月 31 日，相關價款業已支付。

(4) 本公司於民國 101 年度以帳面價值 \$12,000 出售以成本衡量之金融資產—德積科技 1,200 仟股予華樣管理，截至民國 101 年 12 月 31 日，相關價款業已支付。

### (三) 主要管理階層薪酬資訊

|           | 101年度            | 100年度            |
|-----------|------------------|------------------|
| 薪資及獎金     | \$ 29,827        | \$ 26,738        |
| 業務執行費用    | 4,568            | 8,800            |
| 董監酬勞及員工紅利 | 2,105            | 467              |
|           | <u>\$ 36,500</u> | <u>\$ 36,005</u> |

1. 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。

2. 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。

3. 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

#### 六、抵(質)押之資產

| 資 產 名 稱   | 帳 面 價 值         |                 | 擔 保 用 途 |
|-----------|-----------------|-----------------|---------|
|           | 101年12月31日      | 100年12月31日      |         |
| 其他金融資產-流動 | \$ 2,050        | \$ 1,526        | 履約保證金   |
| 其他金融資產-流動 | 1,555           | -               | 信用保證金   |
|           | <u>\$ 3,605</u> | <u>\$ 1,526</u> |         |

#### 七、重大承諾事項及或有負債

1. 本公司與旗下藝人簽有 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。
2. 本公司於民國 101 年 2 月 29 日經董事會決議，通過與福茂唱片及杰威爾唱片合資成立大加有限公司(以下簡稱「大加」)，以集合各家著作權與大陸網路平台談判授權及採取打擊侵犯著作權行為之相關作為，大加於民國 101 年 2 月已完成相關設立登記，截至民國 102 年 3 月 18 日，該投資款尚未匯出

#### 八、重大之災害損失

無此情形。

#### 九、重大之期後事項

本公司於民國 102 年 2 月 23 日取得中國信託商業銀行之短期貸款額度\$30,000 及金融交易額度\$10,000，截止民國 102 年 3 月 18 日尚未動用。短期貸款額度動用時須徵提外幣定存單為擔保品，按 9 成貸放；金融交易額度動用時須徵提外幣定存單為擔保品，按 10 成承作。

#### 十、其他

##### (一)財務報表表達

本公司及子公司民國 100 年度合併財務報表之部分科目業予以重分類，俾便與民國 101 年度之合併財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

|                      | 101年12月31日  |                       |                       |
|----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | <u>帳面價值</u> | <u>公平價值</u>           |                       |
|                      |             | <u>公開報價<br/>決定之金額</u> | <u>評價方法<br/>估計之金額</u> |
| <u>非衍生性金融商品</u>      |             |                       |                       |
| 資產                   |             |                       |                       |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產     | \$ 679,450  | \$ -                  | \$ 679,450            |
| 公平價值變動列入損益之金融資產      | 1,577       | 1,577                 | -                     |
| 以成本衡量之金融資產           | 2,950       | -                     | -                     |
| 存出保證金                | 1,360       | -                     | 1,360                 |
| 負債                   |             |                       |                       |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債     | \$ 249,954  | \$ -                  | \$ 249,954            |
| 長期借款(含一年或一營業週期內到期部分) | 714         | -                     | 714                   |
| <u>衍生性金融商品</u>       |             |                       |                       |
| 無。                   |             |                       |                       |

|                      | 100年12月31日  |                       |                       |
|----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | <u>帳面價值</u> | <u>公平價值</u>           |                       |
|                      |             | <u>公開報價<br/>決定之金額</u> | <u>評價方法<br/>估計之金額</u> |
| <u>非衍生性金融商品</u>      |             |                       |                       |
| 資產                   |             |                       |                       |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產     | \$ 479,709  | \$ -                  | \$ 479,709            |
| 公平價值變動列入損益之金融資產      | 11,616      | 11,616                | -                     |
| 以成本衡量之金融資產           | 2,950       | -                     | -                     |
| 存出保證金                | 3,312       | -                     | 3,312                 |
| 負債                   |             |                       |                       |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債     | \$ 283,126  | \$ -                  | \$ 283,126            |
| 長期借款(含一年或一營業週期內到期部分) | 864         | -                     | 864                   |
| <u>衍生性金融商品</u>       |             |                       |                       |
| 無。                   |             |                       |                       |

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產與負債

(1) 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。

此方法應用於現金、應收票據及帳款淨額、其他應收款（不含應收退稅款）、其他金融資產-流動、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款及其他流動負債。

(2) 公平價值變動列入損益之金融資產之上市櫃股票及開放型基金，係以

活絡市場公開報價為公平價值。

(3) 存出保證金係以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因該等保證金雖未計息，然因期間不長或金額不大，折現與否影響微小，故其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

2. 長期借款以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因金額微小，故其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

### (三) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 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 \$45,024 及 \$0，金融負債分別為 \$714 及 \$864；另本公司未有具利率變動之現金流量風險之金融資產及負債。

### (四) 財務風險控制及避險策略

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、信用風險及作業風險。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。

### (五) 重大財務風險資訊

#### 1. 市場風險

本公司及子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資訊如下：

| (外幣:功能性貨幣)   | 101年12月31日 |         | 100年12月31日 |         |
|--------------|------------|---------|------------|---------|
|              | 外幣(註)      | 匯率      | 外幣(註)      | 匯率      |
| <u>金融資產</u>  |            |         |            |         |
| <u>貨幣性項目</u> |            |         |            |         |
| 美金:新台幣       | \$ 3,280   | 29.0500 | \$ 725     | 30.2750 |
| 港幣:新台幣       | 70,680     | 3.7520  | 21,709     | 3.8970  |
| 人民幣:新台幣      | 4,738      | 4.6385  | 2,189      | 4.7395  |
| 美金:新加坡幣      | 18         | 1.2298  | 188        | 1.3007  |
| 港幣:新加坡幣      | 39,459     | 0.1586  | 33,872     | 0.1674  |
| 人民幣:新加坡幣     | -          | -       | 16,604     | 5.5804  |
| <u>金融負債</u>  |            |         |            |         |
| <u>貨幣性項目</u> |            |         |            |         |
| 港幣:新加坡幣      | \$ 14,025  | 0.1586  | \$ 48,047  | 0.1674  |

註：係仟元表達。

2. 應收款項：項目包含應收票據、應收帳款淨額(含關係人)及其他應收款。

#### (1) 市場風險

本公司及子公司應收款項大部分係一年內到期之款項，因此經評估後，並無重大

之市場風險。

(2)信用風險

本公司及子公司於銷貨及勞務提供時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3)流動性風險

本公司及子公司應收款項大部分係一年內到期之款項，且營運資金足以支應資金需求，故預期不致於發生重大的流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之應收款項非屬浮動利率之金融資產，故市場利率變動並不會影響未來金流量，故無重大利率變動之現金流量風險。

3. 權益類金融商品投資：包含以公平價值變動列入損益之金融資產及以成本衡量之金融資產。

(1)市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資雖受市場價格變動之影響，惟本公司隨時監測市場變化，並適時設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司係透過集中交易市場下單交易，或係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性不高。權益類金融商品最大之信用風險價值為帳面價值。

(3)流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資具活絡市場者，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故流動性風險低。屬以成本衡量之金融資產之權益類金融商品因無活絡市場，故具流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

4. 長期借款：包含長期借款及一年或一營業週期內到期之長期負債。

(1)市場風險

子公司借入之款項，經評估並無重大市場風險。

(2)信用風險

無信用風險。

(3)流動性風險

子公司預期未來產生之現金流量足以因應本公司資金需求，故不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

子公司借入之款項，為固定利率之負債，故無重大之利率變動風險。

(六)銀行融資額度資訊

本公司銀行融資額度資訊如下：

|        | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|--------|-------------------|-------------------|
| 短期貸款額度 | <u>\$ 40,000</u>  | <u>\$ -</u>       |

上開額度本公司尚未動用，動用時須徵提 100%銀行定存單設質或備償帳戶餘額。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：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：

| 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 | 市價(註1)  |    |
| 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           | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 305,585   | \$ 1,577 | 0.26 | \$ 5.16 |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International Music PTE. LTD. | 採權益法之轉投資公司  | 採權益法之長期股權投資        | 500,000   | 24,344   | 100  | 48.69   | 註2 |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International SDN. BHD.       | 採權益法之轉投資公司  | 採權益法之長期股權投資        | 345,000   | 7,526    | 69   | 21.82   | 註2 |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 華研音樂經紀股份有限公司                      | 採權益法之轉投資公司  | 採權益法之長期股權投資        | 3,000,000 | 21,110   | 100  | 7.04    | 註2 |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 全音樂股份有限公司                         | 無           | 以成本衡量之金融資產-非流動     | 225,000   | 2,250    | 4.50 | 3.26    |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 聖藍科技股份有限公司                        | 無           | 以成本衡量之金融資產-非流動     | 100,000   | 700      | 0.61 | 6.35    |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 精碟科技股份有限公司                        | 無           | 以成本衡量之金融資產-非流動     | 2,250,847 | -        | 0.18 | ( 3.75) |    |

註1：市價之填寫方法如下：

- (1)有公開市價者，係指會計期間最末一個月之平均收盤價。但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。
- (2)無公開市價者，股票請填每股淨值，餘得免填。

註2：此投資係合併報表之編製主體，於編製合併報表時業已沖銷。

4. 累積買進或賣出同一有價證券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。
5. 取得不動產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。
6. 處分不動產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。
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：

| 進(銷)貨之公司     | 交易對象                              | 關係      | 交易情形    |            |      |           | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |    | 應收(付)票據、帳款      |    | 備註 |
|--------------|-----------------------------------|---------|---------|------------|------|-----------|-------------------|----|-----------------|----|----|
|              |                                   |         | 進(銷)貨金額 | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間 | 單價        | 授信期間              | 餘額 | 佔總應收(付)票據、帳款之比率 |    |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International Music PTE. LTD. | 母公司對子公司 | 營業收入    | \$ 69,438  | 12   | 依雙方協議條件辦理 | -                 | -  | \$ 9,845        | 15 | 註  |

註：有關本公司與子公司間之交易，於編製合併報表時業已沖銷。

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. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司相關資訊如下：

| 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 |           |           |     | 被投資公司本期損益 |           | 本期認列之投資損益 |          |     |          |
|--------------|---------------------------------|------|---------------------|--------|-----------|---------|-----------|-----------|-----|-----------|-----------|-----------|----------|-----|----------|
|              |                                 |      |                     | 幣 別    | 本期期末      | 幣 別     | 上期期末      | 股 數       | 比 率 | 幣 別       | 帳面金額      | 幣 別       | 金額       | 幣 別 | 金額       |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International Music PTE LTD | 新加坡  | 有聲出版銷售、著作權授權與藝人演藝經紀 | 新台幣    | \$ 22,126 | 新台幣     | \$ 22,126 | 500,000   | 100 | 新台幣       | \$ 24,344 | 新台幣       | \$ 2,924 | 新台幣 | \$ 2,924 |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International SDN. BHD.     | 馬來西亞 | 有聲出版銷售、著作權授權與藝人演藝經紀 | 新台幣    | 5,967     | 新台幣     | 5,967     | 345,000   | 69  | 新台幣       | 7,526     | 新台幣       | ( 30)    | 新台幣 | ( 21)    |
| 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    | 新台幣    | 25,000    | 新台幣     | 25,000    | 3,000,000 | 100 | 新台幣       | 21,110    | 新台幣       | 3,825    | 新台幣 | 3,825    |

註：此投資係合併報表之編製主體，於編製合併表時業已沖銷。

2. 資金貸與他人情形：無此情形。

3. 為他人背書保證：無此情形。

4. 期末持有有價證券情形：無此情形。

5. 累積買進或賣出同一有價證券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。

6. 取得不動產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。

7. 處分不動產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. 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：請參閱附註之(一)7. 說明，僅以銷貨方進行揭露。

9. 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。

10. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

(三) 大陸投資資訊

本公司未有赴大陸投資之情形。

(四) 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

1. 民國101年度

| 編號<br>(註一) | 交易人名稱                             | 交易往來對象                            | 與交易人之關係<br>(註二) | 交易往來情形 |          |      |                       |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------|----------|------|-----------------------|
|            |                                   |                                   |                 | 科目     | 金額(註四)   | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產<br>之比率(註三) |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International Music PTE. LTD. | 1               | 應收帳款   | \$ 9,845 | 註四   | 1.36%                 |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International SDN. BHD.       | 1               | 應收帳款   | 1,862    | 註四   | 0.26%                 |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International Music PTE. LTD. | 1               | 銷貨收入   | 69,438   | 註四   | 10.68%                |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International SDN. BHD.       | 1               | 銷貨收入   | 3,775    | 註四   | 0.58%                 |
| 1          | HIM International Music PTE. LTD. | 華研國際音樂股份有限公司                      | 2               | 銷貨收入   | 1,027    | 註四   | 0.16%                 |
| 2          | 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               | 銷貨收入   | 4,501    | 註四   | 0.69%                 |

2. 民國100年度

| 編號<br>(註一) | 交易人名稱                             | 交易往來對象                            | 與交易人之關係<br>(註二) | 交易往來情形 |           |      |                       |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------|-----------|------|-----------------------|
|            |                                   |                                   |                 | 科目     | 金額(註四)    | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產<br>之比率(註三) |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International Music PTE. LTD. | 1               | 應收帳款   | \$ 11,876 | 註四   | 2.17%                 |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International SDN. BHD.       | 1               | 應收帳款   | 1,935     | 註四   | 0.35%                 |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International Music PTE. LTD. | 1               | 其他應收款  | 6,053     | 註四   | 1.11%                 |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International SDN. BHD.       | 1               | 其他應收款  | 3,455     | 註四   | 0.63%                 |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International Music PTE. LTD. | 1               | 銷貨收入   | 102,634   | 註四   | 15.96%                |
| 0          | 華研國際音樂股份有限公司                      | HIM International SDN. BHD.       | 1               | 銷貨收入   | 3,611     | 註四   | 0.56%                 |
| 1          | HIM International Music PTE. LTD. | 華研國際音樂股份有限公司                      | 2               | 銷貨收入   | 1,599     | 註四   | 0.25%                 |
| 2          | 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               | 銷貨收入   | 3,174     | 註四   | 0.49%                 |

註一：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。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：係依雙方議定之條件辦理。

## 十二、營運部門資訊

### (一)一般性資訊

本公司及子公司皆從事流行音樂的錄製及發行、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

本公司及子公司營運部門損益係以營業毛利扣除推銷費用後衡量，並作為績效評估之基礎。且營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。

### (三)部門損益及資產之資訊

提供予主要營運決策者之民國101年度及100年度應報導部門部門資訊如下：

|           | 101 年 度    | 100 年 度    |
|-----------|------------|------------|
| 來自外部客戶之收入 | \$ 650,442 | \$ 643,042 |
| 部門損益之衡量金額 | \$ 130,501 | \$ 123,275 |
| 部門總資產(註)  | \$ -       | \$ -       |

(註)依民國99年6月28日財團法人中華民國會計研究發展基金會(99)基秘字第151號「營運部門資訊之揭露適用疑義」規定，企業應依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」第24段之規定揭露應報導部門資產之衡量金額，由於本公司資產之衡量金額未提供予營運決策者，故應揭露資產之衡量金額為零。

### (四)部門損益與資產之調節資訊

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：

|             | 101 年 度    | 100 年 度    |
|-------------|------------|------------|
| 應報導營運部門部門損益 | \$ 130,501 | \$ 123,275 |
| 未分類之相關損益    | ( 53,090)  | ( 69,165)  |
| 營業外收入及利益合計  | 17,368     | 13,753     |
| 營業外損失及費用合計  | ( 1,495)   | ( 3,568)   |
| 繼續營業部門稅前損益  | \$ 93,284  | \$ 64,295  |

3. 由於本公司資產之衡量金額未提供予營運決策者，依民國99年6月28日財團法人中華民國會計研究發展基金會(99)基秘字第151號「營運

部門資訊之揭露適用疑義」規定，應揭露資產之衡量金額為零，應報導部門資產與總資產之調節如下：

|           | <u>101 年 度</u>    | <u>100 年 度</u>    |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 應報導營運部門資產 | \$ -              | \$ -              |
| 未分攤項目：    |                   |                   |
| 流動資產      | 709,390           | 529,207           |
| 基金及投資     | 2,950             | 2,950             |
| 固定資產      | 7,405             | 8,778             |
| 無形資產      | 270               | 345               |
| 其他資產      | 3,352             | 6,092             |
| 總資產       | <u>\$ 723,367</u> | <u>\$ 547,372</u> |

(五) 產品別及勞務別之資訊

|        | <u>101 年 度</u>    | <u>100 年 度</u>    |
|--------|-------------------|-------------------|
| 音樂產品收入 | \$ 63,891         | \$ 88,612         |
| 音樂授權收入 | 180,994           | 126,162           |
| 演藝經紀收入 | 405,557           | 428,268           |
|        | <u>\$ 650,442</u> | <u>\$ 643,042</u> |

(六) 地區別資訊

本公司民國101年度及100年度地區別資訊如下：

|      | <u>101 年 度</u>    |                  | <u>100 年 度</u>    |                  |
|------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|      | <u>收入</u>         | <u>非流動資產</u>     | <u>收入</u>         | <u>非流動資產</u>     |
| 中國大陸 | \$ 275,492        | \$ -             | \$ 351,447        | \$ -             |
| 台灣   | 249,478           | 8,155            | 214,226           | 11,985           |
| 新加坡  | 62,620            | 1,855            | 27,783            | 1,987            |
| 其他國家 | 62,852            | 1,017            | 49,586            | 1,243            |
| 合計   | <u>\$ 650,442</u> | <u>\$ 11,027</u> | <u>\$ 643,042</u> | <u>\$ 15,215</u> |

(七) 重要客戶資訊

本公司民國101年度及100年度重要客戶資訊如下：

|   | <u>101 年 度</u>    |            | <u>100 年 度</u>   |            |
|---|-------------------|------------|------------------|------------|
|   | <u>收入</u>         | <u>百分比</u> | <u>收入</u>        | <u>百分比</u> |
| 甲 | <u>\$ 112,050</u> | <u>17</u>  | <u>\$ 10,969</u> | <u>2</u>   |

### 十三、採用 IFRSs 相關事項

依前行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依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（IFRSs）編製財務報告。

本公司自願提前適用 IFRSs 編製財務報告，依金管會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號令規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

#### （一）採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形如下

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司總管理處副總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

| 轉換計畫之工作項目                                       | 轉換計畫之執行情形 |
|---|-----------|
| 1. 成立專案小組                                       | 已完成       |
| 2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫                              | 已完成       |
| 3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認                        | 已完成       |
| 4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認                             | 已完成       |
| 5. 完成國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估 | 已完成       |
| 6. 完成資訊系統應做調整之評估                                | 已完成       |
| 7. 完成內部控制應做調整之評估                                | 已完成       |
| 8. 決定 IFRSs 會計政策                                | 已完成       |
| 9. 決定所選用國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之各項豁免及選擇     | 已完成       |
| 10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表                         | 已完成       |
| 11. 完成編製 IFRSs 民國 101 年比較財務資訊之編製                | 積極進行中     |
| 12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整                 | 已完成       |

#### （二）目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRSs 之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異及影響有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異，並考量本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」所選擇之豁免項目（請詳附註十三（三））之影響如下：

1. 民國 101 年 1 月 1 日資產負債重大差異項目調節表

|                | 我國會計準則      | 影響金額       | IFRSs       | 說明            |
|----------------|-------------|------------|-------------|---------------|
| 遞延所得稅資產—流動     | \$ 1,989    | (\$ 1,989) | \$ -        | (1)           |
| 備供出售金融資產—非流動   | -           | 2,950      | 2,950       | (2)           |
| 以成本衡量之金融資產—非流動 | 2,950       | ( 2,950)   | -           | (2)           |
| 遞延所得稅資產—非流動    | -           | 3,375      | 3,375       | (1)           |
| 其他資產—其他        | 2,780       | ( 2,780)   | -           | (3)           |
| 其他             | 539,653     | -          | 539,653     |               |
| 資產總計           | \$ 547,372  | (\$ 1,394) | \$ 545,978  |               |
| 應付費用           | \$ 41,599   | \$ 885     | \$ 42,484   | (4)           |
| 應計退休金負債        | 2,852       | 3,300      | 6,152       | (3)           |
| 遞延所得稅負債—非流動    | 312         | 202        | 514         | (5)           |
| 其他             | 291,043     | -          | 291,043     |               |
| 負債總計           | \$ 335,806  | \$ 4,387   | \$ 340,193  |               |
| 未分配盈餘          | (\$ 16,316) | (\$ 5,781) | (\$ 22,097) | (1)(3)<br>(4) |
| 其他             | 227,882     | -          | 227,882     |               |
| 股東權益總計         | \$ 211,566  | (\$ 5,781) | \$ 205,785  |               |

調節原因說明：

(1)本公司及子公司於轉換日調減「遞延所得稅資產—流動」\$1,989，並調增「遞延所得稅資產—非流動」\$3,375，原因如下：

A. 依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債，本公司及子公司因而於轉換日分類「遞延所得稅資產—流動」\$1,989 至「遞延所得稅資產—非流動」項下。

B. 本公司及子公司計算採用國際準則與我國現行會計準則產生差異影響遞延所得稅影響數，因此於轉換日調增遞延所得稅資產 \$1,184，並調增未分配盈餘 \$1,184。

C. 遞延所得稅資產及負債不符合國際會計準則第 12 號「所得稅」之互抵條件，故不得互抵，因此本公司及子公司於轉換日重分類遞延所得稅資產及負債各計\$202。

- (2) 本公司所持有之未上市櫃及興櫃股票依民國 100 年 7 月 7 日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。惟依國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。本公司因此於轉換日將「以成本衡量之金融資產-非流動」\$2,950 分類至「備供出售金融資產-非流動」項下。
- (3) 本公司及子公司於轉換日調增應計退休金負債\$3,300、調減遞延退休金成本（表列其他資產-其他）\$2,780 及調減未分配盈餘\$6,080，原因如下：
- A. 退休金精算採用之折現率，係依我國財務會計準則公報第 18 號第 23 段規定應參酌之因素訂定。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使用政府公債（於報導期間結束日）之市場殖利率。
- B. 依本公司及子公司會計政策規定，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。惟本公司及子公司係屬首次適用國際財務報導準則，不適用國際會計準則第 19 號「員工福利」之過渡性規定，故無未認列過渡性負債。
- C. 依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。惟國際會計準則第 19 號「員工福利」並無此下限之規定。
- D. 本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，本公司及子公司選擇立即認列於其他綜合淨利中。
- (4) 我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司及子公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。本公司及子公司因此於轉換日調增應付費用及

調減未分配盈餘各計\$855。

(5)本公司及子公司於轉換日重分類遞延所得稅資產及負債各計\$202，原因詳(1)C.說明。

2. 民國 101 年 12 月 31 日資產負債重大差異項目及民國 101 年度損益重大差異項目調節表

|                | 我國會計準則     | 影響金額       | IFRSs      | 說明            |
|----------------|------------|------------|------------|---------------|
| 遞延所得稅資產—流動     | \$ 3,000   | (\$ 3,000) | \$ -       | (1)           |
| 備供出售金融資產—非流動   | -          | 2,950      | 2,950      | (2)           |
| 以成本衡量之金融資產—非流動 | 2,950      | ( 2,950)   | -          | (2)           |
| 遞延所得稅資產—非流動    | -          | 4,323      | 4,323      | (1)           |
| 其他資產—其他        | 1,992      | ( 1,992)   | -          | (3)           |
| 其他             | 715,425    | -          | 715,425    |               |
| 資產總計           | \$ 723,367 | (\$ 669)   | \$ 722,698 |               |
| 應付費用           | \$ 42,220  | \$ 1,127   | \$ 43,347  | (4)           |
| 應計退休金負債        | 2,232      | 3,090      | 5,322      | (3)           |
| 遞延所得稅負債—非流動    | 603        | 267        | 870        | (5)           |
| 其他             | 364,860    | -          | 364,860    |               |
| 負債總計           | \$ 409,915 | \$ 4,484   | \$ 414,399 |               |
| 未分配盈餘          | 59,838     | ( 5,699)   | 54,139     | (1)(3)<br>(4) |
| 其他             | 253,614    | 546        | 254,160    |               |
| 股東權益總計         | \$ 313,452 | (\$ 5,153) | \$ 308,299 |               |

|          | 我國會計準則     | 影響金額  | IFRSs      | 說明     |
|----------|------------|-------|------------|--------|
| 營業收入     | \$ 650,442 | \$ -  | \$ 650,442 |        |
| 營業成本     | ( 369,856) | -     | ( 369,856) |        |
| 營業費用     | ( 203,175) | 98    | ( 203,077) | (3)(4) |
| 營業淨利     | 77,411     | 98    | 77,509     |        |
| 營業外收益及費損 | 15,873     |       | 15,873     |        |
| 稅前淨利     | 93,284     | 98    | 93,382     |        |
| 所得稅費用    | ( 17,139)  | ( 17) | ( 17,156)  | (1)    |
| 合併總損益    | \$ 76,145  | \$ 81 | 76,226     |        |

調節原因說明：

(1)本公司及子公司調減「遞延所得稅資產—流動」\$3,000，並調增「遞延所得稅資產—非流動」\$4,323，原因同附註十三(二)1.(1)說明，包含將分類「遞延所得稅資產—流動」\$3,000至「遞延所得稅資產—非流動」項下；採用國際準則與我國現行會計準則產生差異影響遞延所得稅影響數\$1,056；以及重分類遞延所得稅資產及負債各計

\$267。

(2)調節原因如附註十三(二)1.(2)所述。本公司因此將「以成本衡量之金融資產」\$2,950指定為「備供出售金融資產」。

(3)本公司及子公司調增應計退休金負債\$3,090、調減遞延退休金成本(表列其他資產-其他)\$1,992、調減期初未分配盈餘\$6,080、調減營業費用\$340及調增其他綜合損益\$658，原因請參閱附註十三(二)1.(3)說明。

(4)本公司及子公司於轉換日調增應付費用\$1,127、調減期初未分配盈餘\$885及調增營業費用\$242，原因請參閱附註十三(二)1.(4)說明。

(5)本公司及子公司重分類遞延所得稅資產及負債各計\$267，原因請參閱附註十三(二)1.(1)C說明。

(三)本公司依國際財務報導編製準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及預計於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目

#### 1. 企業合併

本公司及子公司對發生於轉換至IFRSs日(以下簡稱轉換日)前之企業合併，選擇不追溯適用國際財務報導準則第3號「企業合併」規定。此豁免亦適用於本公司過去取得之投資關聯企業。

#### 2. 股份基礎給付交易

本公司及子公司對於轉換日前因股份基礎給付交易所產生已既得之權益工具及已交割之負債選擇不追溯適用國際財務報導準則第2號「股份基礎給付交易」。

#### 3. 員工福利

本公司及子公司選擇於轉換日將與員工福利計畫有關之全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。並選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露國際會計準則第19號「員工福利」第120A段(P)要求之確定福利義務現值、計畫資產公允價值及計畫盈虧、以及經驗調整之資訊。

#### 4. 先前已認列金融工具之指定

本公司及子公司於轉換日選擇將原帳列「以成本衡量之金融資產」，分類為「持有供交易之金融資產」。

上述之各項豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

會計師查核報告

(102)財審報字第 12004008 號

華研國際音樂股份有限公司 公鑒：

華研國際音樂股份有限公司民國101年及100年12月31日之資產負債表，暨民國101年及100年1月1日至12月31日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如附註四(七)所述，華研國際音樂股份有限公司民國100年度採權益法評價之部分長期股權投資，其所認列投資收益，係依被投資公司委任其他會計師查核之財務報表作評價及揭露。民國100年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益為新台幣2,291仟元，截至民國100年12月31日止，其相關之長期股權投資餘額為新台幣28,619仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達華研國際音樂股份有限公司民國101年及100年12月31日之財務狀況，暨民國101年及100年1月1日至12月31日之經營成果與現金流量。



資誠

華研國際音樂股份有限公司已編製民國 101 年度及 100 年度合併財務報表，業經本會計師  
出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

曾惠瑾

曾惠瑾



會計師

周筱姿

周筱姿



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 27815 號

(85)台財證(六)第 68700 號

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 1 8 日

~5~

華研國際音樂股份有限公司

資產負債表

民國 101 年及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元



| 資               | 產                    | 附註     | 101 年 12 月 31 日 |         | 100 年 12 月 31 日 |     |         |        |   |    |
|-----------------|----------------------|--------|-----------------|---------|-----------------|-----|---------|--------|---|----|
|                 |                      |        | 金               | 額 %     | 金               | 額 % |         |        |   |    |
| <b>流動資產</b>     |                      |        |                 |         |                 |     |         |        |   |    |
| 1100            | 現金及約當現金              | 四(一)   | \$              | 444,434 | 72              | \$  | 183,150 | 55     |   |    |
| 1310            | 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 | 四(二)   |                 |         |                 |     |         |        |   |    |
|                 | 融資產 - 流動             |        |                 | 1,577   | -               |     | 11,616  | 4      |   |    |
| 1120            | 應收票據淨額               |        |                 | 924     | -               |     | 241     | -      |   |    |
| 1140            | 應收帳款淨額               | 四(四)   |                 | 52,359  | 9               |     | 18,860  | 6      |   |    |
| 1150            | 應收帳款 - 關係人淨額         | 五      |                 | 11,707  | 2               |     | 14,098  | 4      |   |    |
| 1160            | 其他應收款                | 四(十七)  |                 | 21,289  | 3               |     | 7,817   | 2      |   |    |
| 1180            | 其他應收款 - 關係人          | 五      |                 | 1,000   | -               |     | 9,508   | 3      |   |    |
| 1190            | 其他金融資產 - 流動          | 六      |                 | 2,050   | -               |     | -       | -      |   |    |
| 120X            | 存貨                   | 四(五)   |                 | 1,661   | -               |     | 1,415   | -      |   |    |
| 1250            | 預付費用                 | 四(六)   |                 | 5,684   | 1               |     | 7,082   | 2      |   |    |
| 1260            | 預付款項                 | 四(六)及五 |                 | 9,484   | 2               |     | 12,944  | 4      |   |    |
| 1286            | 遞延所得稅資產 - 流動         | 四(十四)  |                 | 2,845   | 1               |     | 1,834   | 1      |   |    |
| 1298            | 其他流動資產 - 其他          |        |                 | 342     | -               |     | 1,737   | 1      |   |    |
| 11XX            | 流動資產合計               |        |                 | 555,356 | 90              |     | 270,302 | 82     |   |    |
| <b>基金及投資</b>    |                      |        |                 |         |                 |     |         |        |   |    |
| 1480            | 以成本衡量之金融資產 - 非流動     | 四(三)   |                 | 2,950   | -               |     | 2,950   | 1      |   |    |
| 1421            | 採權益法之長期股權投資          | 四(七)   |                 | 52,980  | 9               |     | 45,904  | 14     |   |    |
| 14XX            | 基金及投資合計              |        |                 | 55,930  | 9               |     | 48,854  | 15     |   |    |
| <b>固定資產</b>     |                      |        |                 |         |                 |     |         |        |   |    |
| <b>固定資產原始成本</b> |                      |        |                 |         |                 |     |         |        |   |    |
| 1544            | 電腦通訊設備               |        |                 | 604     | -               |     | 2,134   | 1      |   |    |
| 1551            | 運輸設備                 |        |                 | 9,246   | 2               |     | 9,246   | 3      |   |    |
| 1561            | 辦公設備                 |        |                 | -       | -               |     | 237     | -      |   |    |
| 1631            | 租賃改良                 |        |                 | 1,272   | -               |     | 1,272   | -      |   |    |
| 1681            | 其他設備                 |        |                 | 643     | -               |     | 713     | -      |   |    |
| 15XY            | 成本及重估增值              |        |                 | 11,765  | 2               |     | 13,602  | 4      |   |    |
| 15X9            | 減：累計折舊               |        | (               | 6,921)  | (               | 1)  | (       | 7,352) | ( | 2) |
| 15XX            | 固定資產淨額               |        |                 | 4,844   | 1               |     | 6,250   | 2      |   |    |
| <b>無形資產</b>     |                      |        |                 |         |                 |     |         |        |   |    |
| 1750            | 電腦軟體成本               |        |                 | 270     | -               |     | 345     | -      |   |    |
| <b>其他資產</b>     |                      |        |                 |         |                 |     |         |        |   |    |
| 1820            | 存出保證金                |        |                 | 1,050   | -               |     | 2,610   | -      |   |    |
| 1888            | 其他資產 - 其他            | 四(九)   |                 | 1,897   | -               |     | 2,681   | 1      |   |    |
| 18XX            | 其他資產合計               |        |                 | 2,947   | -               |     | 5,291   | 1      |   |    |
| 1XXX            | 資產總計                 |        | \$              | 619,347 | 100             | \$  | 331,042 | 100    |   |    |

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司  
資產負債表  
民國101年及100年12月31日

單位：新台幣仟元

| 負債及股東權益           |               | 附註        | 101年12月31日 |         | 100年12月31日 |    |         |       |
|-------------------|---------------|-----------|------------|---------|------------|----|---------|-------|
|                   |               |           | 金          | 額       | %          | 金  | 額       | %     |
| <b>流動負債</b>       |               |           |            |         |            |    |         |       |
| 2120              | 應付票據          | 五         | \$         | 10,698  | 2          | \$ | 4,729   | 2     |
| 2140              | 應付帳款          |           |            | 124,413 | 20         |    | 44,262  | 13    |
| 2150              | 應付帳款 - 關係人    | 五         |            | 1,192   | -          |    | 726     | -     |
| 2160              | 應付所得稅         | 四(十四)     |            | 7,112   | 1          |    | 5,459   | 2     |
| 2170              | 應付費用          | 五         |            | 37,224  | 6          |    | 23,831  | 7     |
| 2210              | 其他應付款項        |           |            | 5,417   | 1          |    | 10,236  | 3     |
| 2260              | 預收款項          |           |            | 117,143 | 19         |    | 29,187  | 9     |
| 2280              | 其他流動負債        |           |            | 3,400   | 1          |    | 1,422   | -     |
| 21XX              | 流動負債合計        |           |            | 306,599 | 50         |    | 119,852 | 36    |
| <b>其他負債</b>       |               |           |            |         |            |    |         |       |
| 2810              | 應計退休金負債       | 四(九)      |            | 2,139   | -          |    | 2,751   | 1     |
| 2860              | 遞延所得稅負債 - 非流動 | 四(十四)     |            | 539     | -          |    | 248     | -     |
| 2XXX              | 負債總計          |           |            | 309,277 | 50         |    | 122,851 | 37    |
| <b>股東權益</b>       |               |           |            |         |            |    |         |       |
| <b>股本</b>         |               |           |            |         |            |    |         |       |
| 3110              | 普通股股本         | 四(十)      |            | 250,000 | 40         |    | 225,000 | 68    |
| <b>資本公積</b>       |               |           |            |         |            |    |         |       |
| 3211              | 普通股溢價         | 四(十一)(十三) |            | 430     | -          |    | -       | -     |
| <b>保留盈餘</b>       |               |           |            |         |            |    |         |       |
| 3350              | 未分配盈餘(累積虧損)   | 四(十二)     |            | 59,838  | 10         |    | 16,316  | ( 5 ) |
| <b>股東權益其他調整項目</b> |               |           |            |         |            |    |         |       |
| 3420              | 累積換算調整數       |           | (          | 198     | -          | (  | 493     | -     |
| 3XXX              | 股東權益總計        |           |            | 310,070 | 50         |    | 208,191 | 63    |
| <b>重大承諾及或有事項</b>  |               |           |            |         |            |    |         |       |
| <b>重大之期後事項</b>    |               |           |            |         |            |    |         |       |
| 負債及股東權益總計         |               |           | \$         | 619,347 | 100        | \$ | 331,042 | 100   |

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
曾惠瑾、周筱姿會計師民國102年3月18日查核報告。

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

民國 101 年及 100 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      | 101 年 度     |         |             | 100 年 度 |   |  |
|-----------------|---------|-------------|---------|-------------|---------|---|--|
|                 |         | 金 額         | %       |             | 金 額     | % |  |
| 營業收入            | 五       |             |         |             |         |   |  |
| 4110 銷貨收入       | 五       | \$ 586,580  | 100     | \$ 348,574  | 101     |   |  |
| 4170 銷貨退回       |         | ( 1,519 )   | -       | ( 1,706 )   | ( 1 )   |   |  |
| 4190 銷貨折讓       |         | ( 914 )     | -       | ( 1,205 )   | -       |   |  |
| 4000 營業收入合計     |         | 584,147     | 100     | 345,663     | 100     |   |  |
| 營業成本            | 五       |             |         |             |         |   |  |
| 5110 銷貨成本       |         | ( 336,594 ) | ( 58 )  | ( 179,051 ) | ( 52 )  |   |  |
| 5910 營業毛利       |         | 247,553     | 42      | 166,612     | 48      |   |  |
| 營業費用            | 四(十六)及五 |             |         |             |         |   |  |
| 6100 推銷費用       | 四(十七)   | ( 117,582 ) | ( 20 )  | ( 82,966 )  | ( 24 )  |   |  |
| 6200 管理及總務費用    |         | ( 52,348 )  | ( 9 )   | ( 37,175 )  | ( 11 )  |   |  |
| 6000 營業費用合計     |         | ( 169,930 ) | ( 29 )  | ( 120,141 ) | ( 35 )  |   |  |
| 6900 營業淨利       |         | 77,623      | 13      | 46,471      | 13      |   |  |
| 營業外收入及利益        |         |             |         |             |         |   |  |
| 7110 利息收入       |         | 138         | -       | 68          | -       |   |  |
| 7121 權益法認列之投資收益 | 四(七)    | 6,728       | 1       | 2,954       | 1       |   |  |
| 7160 兌換利益       |         | 1,011       | -       | 5,081       | 2       |   |  |
| 7210 租金收入       | 五       | 206         | -       | 212         | -       |   |  |
| 7310 金融資產評價利益   | 四(二)    | 105         | -       | -           | -       |   |  |
| 7480 什項收入       |         | 6,999       | 2       | 801         | -       |   |  |
| 7100 營業外收入及利益合計 |         | 15,187      | 3       | 9,116       | 3       |   |  |
| 營業外費用及損失        |         |             |         |             |         |   |  |
| 7630 減損損失       | 四(三)    | -           | -       | ( 2,183 )   | ( 1 )   |   |  |
| 7640 金融資產評價損失   | 四(二)    | -           | -       | ( 1,317 )   | -       |   |  |
| 7880 什項支出       | 四(六)    | ( 1,453 )   | -       | ( 19 )      | -       |   |  |
| 7500 營業外費用及損失合計 |         | ( 1,453 )   | -       | ( 3,519 )   | ( 1 )   |   |  |
| 7900 繼續營業單位稅前淨利 |         | 91,357      | 16      | 52,068      | 15      |   |  |
| 8110 所得稅費用      | 四(十四)   | ( 15,203 )  | ( 3 )   | ( 8,090 )   | ( 2 )   |   |  |
| 9600 本期淨利       |         | \$ 76,154   | 13      | \$ 43,978   | 13      |   |  |
|                 |         |             |         |             |         |   |  |
|                 |         | 稅 前         | 稅 後     | 稅 前         | 稅 後     |   |  |
| 普通股每股盈餘         | 四(十五)   |             |         |             |         |   |  |
| 基本每股盈餘          |         |             |         |             |         |   |  |
| 9750 本期淨利       |         | \$ 3.80     | \$ 3.17 | \$ 2.57     | \$ 2.17 |   |  |
| 稀釋每股盈餘          |         |             |         |             |         |   |  |
| 9850 本期淨利       |         | \$ 3.79     | \$ 3.16 | \$ 2.57     | \$ 2.17 |   |  |

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
曾惠瑾、周筱姿會計師民國 102 年 3 月 18 日查核報告。

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  
股東權益變動表  
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

|                          | 普通股股本             | 普通股溢價         | 未分配盈餘<br>(累積虧損)    | 累積換算調<br>整數     | 合計                |
|--------------------------|-------------------|---------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| <u>100 年度</u>            |                   |               |                    |                 |                   |
| 100年1月1日餘額               | \$ 200,000        | \$ -          | (\$ 50,660)        | \$ -            | \$ 149,340        |
| 發行新股取得子公司屬組織架構<br>調整之影響數 | 25,000            | -             | ( 8,378)           | -               | 16,622            |
| 現金取得子公司屬組織架構調整<br>之影響數   | -                 | -             | ( 1,256)           | -               | ( 1,256)          |
| 100年度淨利                  | -                 | -             | 43,978             | -               | 43,978            |
| 國外長期投資累積換算調整數            | -                 | -             | -                  | ( 493)          | ( 493)            |
| 100年12月31日餘額             | <u>\$ 225,000</u> | <u>\$ -</u>   | <u>(\$ 16,316)</u> | <u>(\$ 493)</u> | <u>\$ 208,191</u> |
| <u>101 年度</u>            |                   |               |                    |                 |                   |
| 101年1月1日餘額               | \$ 225,000        | \$ -          | (\$ 16,316)        | (\$ 493)        | \$ 208,191        |
| 現金增資                     | 25,000            | 430           | -                  | -               | 25,430            |
| 101年度淨利                  | -                 | -             | 76,154             | -               | 76,154            |
| 國外長期投資累積換算調整數            | -                 | -             | -                  | 295             | 295               |
| 101年12月31日餘額             | <u>\$ 250,000</u> | <u>\$ 430</u> | <u>\$ 59,838</u>   | <u>(\$ 198)</u> | <u>\$ 310,070</u> |

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
曾惠瑾、周筱姿會計師民國102年3月18日查核報告。

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  
現金流量表  
民國 101 年及 100 年 1 月至 2 月 31 日

單位：新台幣仟元

|                          | 101<br>年<br>度 | 100<br>年<br>度 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| <b>營業活動之現金流量</b>         |               |               |
| 本期淨利                     | \$ 76,154     | \$ 43,978     |
| 調整項目                     |               |               |
| 呆帳費用                     | 1,588         | -             |
| 銷貨退回及折讓損失提列數(迴轉數)        | 184 (         | 483)          |
| 存貨跌價及呆滯損失提列數(迴轉數)        | 361 (         | 232)          |
| 預付款項備抵損失(迴轉數)提列數         | ( 162)        | 3,057         |
| 金融資產評價(利益)損失             | ( 105)        | 1,317         |
| 採權益法評價之長期股權投資利益          | ( 6,728)      | ( 2,954)      |
| 折舊費用                     | 1,406         | 912           |
| 攤銷費用                     | 190           | 169           |
| 股權基礎給付義務認列之酬勞成本          | 430           | -             |
| 減損損失                     | -             | 2,183         |
| 資產及負債科目之變動               |               |               |
| 應收票據淨額                   | ( 683)        | ( 238)        |
| 應收帳款                     | ( 35,271)     | 2,781         |
| 應收帳款 - 關係人淨額             | 2,391         | 21,635        |
| 其他應收款                    | ( 13,472)     | 6,401         |
| 其他應收款 - 關係人              | 8,508 (       | 4,534)        |
| 存貨                       | ( 607)        | 813           |
| 預付費用                     | 1,398         | 640           |
| 預付款項                     | 3,622 (       | 4,570)        |
| 其他流動資產 - 其他              | 1,395         | 84            |
| 遞延所得稅資產淨變動數              | ( 773)        | 470           |
| 應付票據                     | 5,969 (       | 7,637)        |
| 應付帳款                     | 80,151        | 13,728        |
| 應付帳款 - 關係人               | 466 (         | 38)           |
| 應付所得稅                    | 1,653         | 167           |
| 應付費用                     | 13,393        | 12,124        |
| 其他應付款項                   | ( 4,819)      | 7,983         |
| 預收款項                     | 87,956        | 17,135        |
| 其他流動負債                   | 1,978 (       | 909)          |
| 應計退休金負債                  | 172           | 50            |
| 營業活動之淨現金流入               | 226,745       | 114,032       |
| <b>投資活動之現金流量</b>         |               |               |
| 處分公平價值變動列入損益之金融資產價款      | 10,144        | -             |
| 其他金融資產 - 流動增加            | ( 2,050)      | -             |
| 以成本衡量之金融資產增加             | ( 12,000)     | 2,500         |
| 處分以成本衡量之金融資產價款           | 12,000        | 20,000        |
| 採權益法評價之長期股權投資增加-取得子公司    | -             | ( 28,093)     |
| 購置固定資產                   | -             | ( 4,731)      |
| 無形資產增加                   | ( 115)        | ( 114)        |
| 存出保證金減少(增加)              | 1,560         | ( 337)        |
| 投資活動之淨現金流入(流出)           | 9,539         | ( 15,775)     |
| <b>融資活動之現金流量</b>         |               |               |
| 現金增資                     | 25,000        | -             |
| 融資活動之淨現金流入               | 25,000        | -             |
| 本期現金及約當現金增加              | 261,284       | 98,257        |
| 期初現金及約當現金餘額              | 183,150       | 84,893        |
| 期末現金及約當現金餘額              | \$ 444,434    | \$ 183,150    |
| <b>現金流量資訊之補充揭露</b>       |               |               |
| 本期支付利息                   | \$ -          | \$ -          |
| 本期支付所得稅                  | \$ 14,323     | \$ 7,453      |
| <b>不影響現金流量補充揭露資訊</b>     |               |               |
| 取得子公司帳面價值                | \$ -          | \$ 16,622     |
| 調減保留盈餘數                  | -             | 8,378         |
| 發行新股取得子公司(發行股數 2,500 仟股) | \$ -          | \$ 25,000     |

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
曾惠瑾、周筱姿會計師民國 102 年 3 月 18 日查核報告。

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  
財 務 報 表 附 註  
民國 101 年 及 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

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 日設立登記，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流行音樂之錄製及發行、著作權授權與藝人演藝經紀等。截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 70 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳幣別。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(二)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，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

- (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
- (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將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產

1. 屬權益性質者係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(四) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(五) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損；若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(六) 存貨

存貨採永續盤存制，以實際購入成本為入帳基礎，成本之結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯及過時部分提列備抵呆滯損失外，期末存貨採成本與淨變現價值孰低評價，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情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資損益列為當期損益。就持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者編製合併報表。
2. 採權益法評價之被投資公司，若本公司具有控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
4. 取得被投資公司時，參照財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基

秘字第 047 號函「母子孫間股權移轉衍生之會計問題」及(96)基秘字第 072 號函「符合公司法第 369 條之 3 推定為有控制從屬關係之公司進行合併之會計處理疑義」之規定，對於共同控制下之股權轉讓，交易實質為組織調整者，以標的之長期投資帳面價值作為取得成本，支付及取得現金超過或低於取得成本部分，調整為資本公積或保留盈餘。

#### (八) 固定資產

1. 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. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊。各項資產之耐用年限為 3~8 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產出售、汰換或報廢時，成本、重估增值及累計折舊皆自各相關科目沖銷，所發生之出售損益或報廢損失，列入當期營業外收支。

#### (九) 無形資產

電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 3~5 年。

#### (十) 退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按平均剩餘服務年限攤提，期末並根據精算報告就累積給付義務超過退休基金公平價值之差額，認列最低退休金負債，並揭露相關給付義務。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則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。

#### (十一) 所得稅

1. 依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將暫時性差異所產生之影響數認列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。
2. 本公司依「所得基本稅額條例」於計算所得稅時除一般所得稅額外，並予以估算基本稅額。如一般所得稅額低於基本稅額時，就其差額估列入帳，列入當年度所得稅費用。
3. 當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

## (十二) 非金融資產減損

1. 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淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。
2. 當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額範圍內予以迴轉。

## (十三) 股份基礎給付－員工獎酬

股份基礎給付協議以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

## (十四) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，視為估計變動，列為次年度之損益。另依民國 96 年 3 月 30 日前行政院金融監督管理委員會金管證六字第 0960013218 號函，本公司上市櫃前以經會計師查核之財務報告淨值，計算員工股票紅利之股數，上市櫃後以股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算員工股票紅利之股數。

## (十五) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股係指員工分紅可選擇採用發放股票方式；計算稀釋作用時，員工分紅可選擇採用發放股票方式係採庫藏股票法。

## (十六) 收入、成本及費用

1. 銷貨於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。
2. 勞務收入於提供勞務之交易結果能合理估計時，以資產負債表日之完成程度認列收入；提供勞務交易之結果無法合理估計時，若已發生成本很有可能回收時，就預期可回收之已發生成本範圍內認列收入；若已發生成本非屬很有可能回收時，不認列收入。
3. 屬權利金及公播收入，與交易有關之經濟效益很有可能流向企業及收入金額能可靠衡量時認列收入。
4. 相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

### (十七) 政府補助收入

政府補助收入於能夠合理確定符合政府捐助之相關條件且可收到捐助款時予以認列入帳，與所得有關之政府捐助於變現時，作為當期相關成本及費用之減少。

### (十八) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

### (十九) 營運部門

本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定，於合併財務報表揭露部門資訊。

## 三、會計變動之理由及其影響

### (一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度淨利及基本每股盈餘並無影響。

### (二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度之淨利及基本每股盈餘。

## 四、重要會計科目之說明

### (一) 現金

|            | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金及零用金   | \$ 724            | \$ 460            |
| 支票、活期及外幣存款 | 398,686           | 182,690           |
| 定期存款       | 45,024            | -                 |
| 合計         | <u>\$ 444,434</u> | <u>\$ 183,150</u> |

截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司存放於中華民國以外地區之活期存款各計 \$56,316 及 \$2,747。

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

| <u>項目</u> | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 流動項目      |                   |                   |
| 上市(櫃)公司股票 | \$ 3,269          | \$ 3,269          |
| 開放型基金     | -                 | 10,000            |
| 減：評價調整    | ( 1,692)          | ( 1,653)          |
|           | <u>\$ 1,577</u>   | <u>\$ 11,616</u>  |

本公司於民國 101 年度及 100 年度認列之金融資產評價利益(損失)分別為 \$105 及 (\$1,317)。

(三) 以成本衡量之金融資產

| <u>項 目</u>      | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 非流動項目：          |                   |                   |
| 非公開發行公司股票       | \$ 5,133          | \$ 5,133          |
| 累計減損—以成本衡量之金融資產 | ( 2,183)          | ( 2,183)          |
| 合計              | <u>\$ 2,950</u>   | <u>\$ 2,950</u>   |

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 依財務會計準則公報第 34 號金融商品之會計處理準則處理，民國 100 年度經評估其可回收金額低於帳面價值，故認列相關之減損損失 \$2,183。

(四) 應收帳款

|             | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 應收帳款        | 54,614            | 19,343            |
| 減：備抵呆帳      | ( 1,588)          | -                 |
| 減：備抵銷貨退回及折讓 | ( 667)            | ( 483)            |
|             | <u>\$ 52,359</u>  | <u>\$ 18,860</u>  |

(五) 存貨

|            | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| 原料         | \$ 3,710          | \$ 2,875          |
| 在製品        | 332               | 388               |
| 製成品        | 2,483             | 2,655             |
| 商品存貨       | <u>657</u>        | <u>657</u>        |
|            | 7,182             | 6,575             |
| 減：備抵存貨呆滯損失 | ( <u>5,521</u> )  | ( <u>5,160</u> )  |
|            | <u>\$ 1,661</u>   | <u>\$ 1,415</u>   |

當期認列之存貨相關費損：

|                    | <u>101年度</u>     | <u>100年度</u>     |
|--------------------|------------------|------------------|
| 已出售存貨成本            | \$ 14,227        | \$ 24,718        |
| 存貨跌價及呆滯損失(迴轉利益)(註) | 361              | ( 232 )          |
| 其他                 | <u>-</u>         | ( <u>5</u> )     |
|                    | <u>\$ 14,588</u> | <u>\$ 24,481</u> |

註：民國 100 年度認列存貨跌價及呆滯迴轉利益，係於民國 100 年度期末存貨逾期情況較以前年度改善，故依本公司政策執行評估後予以迴轉。

(六) 預付費用及款項

|              | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 預付母帶及演唱會製作費用 | \$ 1,600          | \$ 2,400          |
| 預付專案投資(註)    | 161               | 3,800             |
| 預付保險費        | 14                | 533               |
| 預付佣金         | 2,796             | -                 |
| 其他預付費用       | <u>1,113</u>      | <u>349</u>        |
| 預付費用小計       | <u>5,684</u>      | <u>7,082</u>      |
| 預付版稅及酬勞      | 9,797             | 12,425            |
| 預付企劃及製作費用    | 4,188             | 5,136             |
| 預付演唱會成本      | 1,858             | 1,877             |
| 其他預付款項       | 2,903             | 2,930             |
| 減：備抵預付款項     | ( <u>9,262</u> )  | ( <u>9,424</u> )  |
| 預付款項小計       | <u>9,484</u>      | <u>12,944</u>     |
|              | <u>\$ 15,168</u>  | <u>\$ 20,026</u>  |

註：本公司於民國 100 年 8 月 2 日與得藝國際媒體股份有限公司(以下簡稱「得藝」)簽訂電影投資合約，依合約規定，本公司出資取得本專案投資 10%權益，如於結算後有虧損應依投資雙方取得本專案投資權利之比

例分擔虧損；如有盈餘，應將盈餘 20%做為製作公司及劇組團隊製作本專案投資之紅利，再依投資雙方取得本專案投資權利之比例分配盈餘，本公司可參與分配至電影上映發行後滿五年為止。截至 101 年 12 月 31 日止，本專案尚未結清，扣除已收回款項並依得藝提供之報表評估認列損失計\$1,339(表列什項支出)。

(七)採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

| 被 投 資 公 司                         | 持股比例 | 101 年 度          |                 |
|-----------------------------------|------|------------------|-----------------|
|                                   |      | 帳 列 數            | 投資(損)益          |
| HIM International Music PTE. LTD. | 100% | \$ 24,344        | \$ 2,924        |
| HIM International SDN. BHD.       | 69%  | 7,526            | ( 21)           |
| 華研音樂經紀股份有限公司                      | 100% | 21,110           | 3,825           |
|                                   |      | <u>\$ 52,980</u> | <u>\$ 6,728</u> |

| 被 投 資 公 司                         | 持股比例 | 100 年 度          |                 |
|-----------------------------------|------|------------------|-----------------|
|                                   |      | 帳 列 數            | 投資利益            |
| HIM International Music PTE. LTD. | 100% | \$ 21,106        | \$ 1,603        |
| HIM International SDN. BHD.       | 69%  | 7,513            | 688             |
| 華研音樂經紀股份有限公司                      | 100% | 17,285           | 663             |
|                                   |      | <u>\$ 45,904</u> | <u>\$ 2,954</u> |

2. 民國 100 年度本公司採權益法投資之 HIM International Music PTE. LTD. 及 HIM International SDN. BHD. 係採其他會計師查核之財務報表認列投資損益。

1. 本公司民國 100 年度自本公司主要股東取得 HIM International Music PTE. LTD. 及 HIM International SDN. BHD.，由於係屬組織架構調整，取得成本與支付現金之差額，調整於保留盈餘金額分別為(\$2,527)及 \$1,271。

2. 本公司民國 100 年度發行新股自本公司主要股東取得華研音樂經紀股份有限公司，由於係屬組織架構調整，發行股本與取得成本之差額，調整減少保留盈餘金額為\$8,378。

3. 本公司已編製民國 101 年度及 100 年度合併財務報表。

## (八) 固定資產

| 資產名稱   | 101年12月31日       |                   |                 |
|--------|------------------|-------------------|-----------------|
|        | 原始成本             | 累計折舊              | 帳面價值            |
| 電腦通訊設備 | \$ 604           | (\$ 436)          | \$ 168          |
| 運輸設備   | 9,246            | ( 5,274)          | 3,972           |
| 租賃改良   | 1,272            | ( 955)            | 317             |
| 其他設備   | 643              | ( 256)            | 387             |
|        | <u>\$ 11,765</u> | <u>(\$ 6,921)</u> | <u>\$ 4,844</u> |

| 資產名稱   | 100年12月31日       |                   |                 |
|--------|------------------|-------------------|-----------------|
|        | 原始成本             | 累計折舊              | 帳面價值            |
| 電腦通訊設備 | \$ 2,134         | (\$ 1,870)        | \$ 264          |
| 運輸設備   | 9,246            | ( 4,306)          | 4,940           |
| 辦公設備   | 237              | ( 237)            | -               |
| 租賃改良   | 1,272            | ( 720)            | 552             |
| 其他設備   | 713              | ( 219)            | 494             |
|        | <u>\$ 13,602</u> | <u>(\$ 7,352)</u> | <u>\$ 6,250</u> |

## (九) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，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。
2. 本公司自民國 99 年 12 月 31 日起，依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定辦理，其相關精算假設如下：

|             | 101 年 度 | 100 年 度 |
|-------------|---------|---------|
| 折現率         | 1.75%   | 1.90%   |
| 薪資水準增加率     | 3.00%   | 3.00%   |
| 退休基金資產預期報酬率 | 1.75%   | 1.90%   |

3. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日退休金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

(1) 退休金提撥狀況表：

|                     | <u>101年12月31日</u>   | <u>100年12月31日</u>   |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| 給付義務：               |                     |                     |
| 既得給付義務              | \$ -                | \$ -                |
| 非既得給付義務             | ( 5,084 )           | ( 5,412 )           |
| 累積給付義務              | ( 5,084 )           | ( 5,412 )           |
| 未來薪資增加之影響數          | ( 2,708 )           | ( 3,024 )           |
| 預計給付義務              | ( 7,792 )           | ( 8,436 )           |
| 退休金基金資產公平價值         | <u>2,945</u>        | <u>2,661</u>        |
| 提撥狀況                | ( 4,847 )           | ( 5,775 )           |
| 未認列過渡性淨給付義務         | 3,143               | 3,368               |
| 未認列退休金損失            | 1,462               | 2,337               |
| 補列之應計退休金負債          | ( 1,897 )           | ( 2,681 )           |
| 應付退休金               | <u>( \$ 2,139 )</u> | <u>( \$ 2,751 )</u> |
| 遞延退休金成本 (帳列其他資產-其他) | <u>\$ 1,897</u>     | <u>\$ 2,681</u>     |

(2) 民國 101 年及 100 年度之淨退休金成本明細如下：

|             | <u>101 年 度</u> | <u>100 年 度</u> |
|-------------|----------------|----------------|
| 服務成本        | \$ -           | \$ -           |
| 利息成本        | 160            | 114            |
| 基金資產之預期報酬   | ( 51 )         | ( 46 )         |
| 過渡性淨給付義務攤銷數 | 225            | 225            |
| 未認列退休金損失攤銷數 | <u>100</u>     | <u>-</u>       |
|             | <u>\$ 434</u>  | <u>\$ 293</u>  |

4. 自民國 94 年 7 月 1 日起，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。民國 101 年度及 100 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,625 及 \$2,114。

#### (十) 股本

1. 民國 101 年 12 月 31 日止，本公司章定資本額為 \$600,000，分為 60,000 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 \$250,000，每股面額 10 元。

2. 本公司於民國 101 年 3 月 5 日董事會決議通過辦理現金增資，基準日為 101 年 5 月 23 日，現金增資用途為增加營運資金，每股認購價格為 10 元，此增資案已募得 \$25,000，並辦理變更登記完竣；本次普通股之權利義務，除員工認購之股份依公司法 267 條之規定，於承購後滿二年始能轉讓外，餘與其他已發行之普通股同。
3. 本公司民國 100 年度發行新股自本公司主要股東取得華研經紀之 100% 股權，由於係屬組織架構調整，發行股本與取得成本之差額，調整減少保留盈餘金額為 \$8,378。

#### (十一) 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。

#### (十二) 未分配盈餘(累積虧損)

1. 依本公司民國 102 年 1 月 8 日經股東會臨時會通過之公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款彌補以往虧損，次提列 10% 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，為累積可分配盈餘，以全部或一部分由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。本公司於分派盈餘時，應分派股東紅利 95%，員工紅利 3%，董事監察人酬勞 2%。

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，其中股票股利以不高於當年股利總額之百分之五十為原則。員工紅利如以股票方式發放，本公司從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。

2. 依民國 101 年 1 月 4 日修正後之公司法規定，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。
3. 本公司民國 100 年及 99 年度之盈餘，經股東會決議不分配，以彌補以前年度虧損。

4. 本公司於 102 年 3 月 18 日經董事會提議民國 101 年度盈餘指撥分派如下：

|          | 101年度     |         |
|----------|-----------|---------|
|          | 金額        | 每股股利(元) |
| 提列法定盈餘公積 | \$ 5,984  |         |
| 分配股東股票股利 | \$ 20,000 | \$ 0.80 |
| 分配股東現金股利 | \$ 20,000 | \$ 0.80 |
| 董監事酬勞    | \$ 842    |         |
| 員工現金紅利   | \$ 1,263  |         |

前述民國 101 年度盈餘指撥分派案，截至民國 102 年 3 月 18 日止，尚未經股東會決議。盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5. 本公司民國 101 年度估列員工紅利及董監酬勞分別為\$1,263 及\$842。係以當年度之稅後淨利彌補累積虧損，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定成數之一定比率為基礎估列，惟若嗣後實際配發金額予估列數有差異時，則列為次年度之損益。另截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司仍為累積虧損狀態，因此本公司經董事會決議不分配員工紅利及董監酬勞，並與其後之股東會決議同。
6. 本公司民國 101 年度及 100 年度兩稅合一相關資訊如下：

|             | 101年12月31日              | 100年12月31日        |
|-------------|-------------------------|-------------------|
| 股東可扣抵帳戶餘額   | \$ 22,483               | \$ 12,289         |
| 盈餘分配之稅額扣抵比率 | 101年度(預計)<br>20.48%(註1) | 100年度(實際)<br>(註2) |

註 1：本公司預計得分配予股東之可扣抵稅額，係以盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎。

註 2：本公司民國 100 年度為累積虧損，無盈餘可供分配，是已無盈餘分配之稅額扣抵比率。

7. 未分配盈餘相關資訊：

|                       | 101年12月31日 | 100年12月31日  |
|-----------------------|------------|-------------|
| 87年及以後年度未分配盈餘         |            |             |
| a. 未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘 | \$ 59,838  | \$ -        |
| b. 已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘 | -          | ( 16,316)   |
| 合計                    | \$ 59,838  | (\$ 16,316) |

(十三) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國 101 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

101年12月31日

| 協議<br>之類型      | 給與日      | 給與數量<br>(仟股) | 合約期間 | 既得之條件 | 本期實際<br>離職率 | 估計未來<br>離職率 |
|----------------|----------|--------------|------|-------|-------------|-------------|
| 現金增資保<br>留員工認股 | 101.5.23 | 430          | 不適用  | 立即既得  | 不適用         | 不適用         |

2. 本公司使用 Black-Scholes 選擇權模式估計民國 101 年 5 月 23 日發行之員工認股權公平價值，相關資訊如下：

| 協議<br>之類型      | 給與日      | 股價<br>/履約價格 | 預期<br>波動率 | 預期存<br>續期間 | 預期<br>股利率 | 無風險<br>利率 | 每單位<br>公平價值 |
|----------------|----------|-------------|-----------|------------|-----------|-----------|-------------|
| 現金增資保<br>留員工認股 | 101.5.23 | 10.66元/10元  | 38.17%    | 0.15年      | 0%        | 0.7%      | 1元          |

3. 股份基礎給付產生之費用如下：

|      | 101年度  |
|------|--------|
| 權益交割 | \$ 430 |

(十四) 所得稅

1. 所得稅費用

|                 | 101年度     | 100年度    |
|-----------------|-----------|----------|
| 稅前淨利按法定稅率計算之所得稅 | \$ 15,531 | \$ 8,852 |
| 永久性差異之所得稅影響數    | ( 585)    | 378      |
| 以前年度所得稅低(高)估數   | 257       | ( 1,140) |
| 所得稅費用           | 15,203    | 8,090    |
| 遞延所得稅資產淨增(減)變動數 | 773       | ( 470)   |
| 以前年度所得稅(低)高估數   | ( 257)    | 1,140    |
| 國外所得稅可扣抵稅額      | ( 4,128)  | ( 612)   |
| 預付所得稅           | ( 4,479)  | ( 2,689) |
| 應付所得稅淨額         | \$ 7,112  | \$ 5,459 |

2. 遞延所得稅資產與負債

|             | 101年12月31日 | 100年12月31日 |
|-------------|------------|------------|
| 遞延所得稅資產-流動  | \$ 2,845   | \$ 1,834   |
| 遞延所得稅負債-非流動 | ( 539)     | ( 248)     |
|             | \$ 2,306   | \$ 1,586   |

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

|             | 101年12月31日 |                 | 100年12月31日 |                 |
|-------------|------------|-----------------|------------|-----------------|
|             | 金額         |                 | 金額         |                 |
|             | 金額         | 所得稅<br>影響數      | 金額         | 所得稅<br>影響數      |
| 流動項目：       |            |                 |            |                 |
| 備抵呆帳超限數     | \$ 916     | \$ 156          | \$ -       | \$ -            |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失 | 5,521      | 939             | 5,160      | 877             |
| 備抵銷貨退回及折讓   | 667        | 113             | 483        | 82              |
| 未實現兌換損失(利益) | 1,929      | 328             | ( 1,043)   | ( 177)          |
| 備抵預付款項      | 5,880      | 1,000           | 5,880      | 1,000           |
| 職工福利        | 450        | 76              | -          | -               |
| 其他          | 1,370      | 233             | 306        | 52              |
|             |            | <u>\$ 2,845</u> |            | <u>\$ 1,834</u> |
| 非流動項目：      |            |                 |            |                 |
| 退休金費用未實際提撥  | \$ 222     | \$ 38           | \$ 49      | \$ 8            |
| 職工福利        | 1,350      | 229             | -          | -               |
| 外幣換算調整數     | ( 219)     | ( 37)           | 96         | 16              |
| 投資利益        | ( 4,526)   | ( 769)          | ( 1,603)   | ( 272)          |
|             |            | <u>(\$ 539)</u> |            | <u>(\$ 248)</u> |

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 99 年度。

(十五) 普通股每股盈餘

|                    | 101 年 度          |                  |                        |                |                |
|--------------------|------------------|------------------|------------------------|----------------|----------------|
|                    | 金額               |                  | 加權平均流<br>通在外股數<br>(仟股) | 每股盈餘<br>(單位：元) |                |
|                    | 稅前               | 稅後               |                        | 稅前             | 稅後             |
| 基本每股盈餘：            |                  |                  |                        |                |                |
| 本期淨利               | \$ 91,357        | \$ 76,154        | 24,021                 | <u>\$ 3.80</u> | <u>\$ 3.17</u> |
| 具稀釋作用之潛在<br>普通股影響： |                  |                  |                        |                |                |
| 員工分紅               | -                | -                | 102                    |                |                |
| 稀釋每股盈餘             |                  |                  |                        |                |                |
| 本期淨利               | <u>\$ 91,357</u> | <u>\$ 76,154</u> | <u>24,123</u>          | <u>\$ 3.79</u> | <u>\$ 3.16</u> |
|                    | 100 年 度          |                  |                        |                |                |
|                    | 金額               |                  | 加權平均流<br>通在外股數<br>(仟股) | 每股盈餘<br>(單位：元) |                |
|                    | 稅前               | 稅後               |                        | 稅前             | 稅後             |
| 基本每股盈餘：            |                  |                  |                        |                |                |
| 本期淨利               | <u>\$ 52,068</u> | <u>\$ 43,978</u> | <u>20,226</u>          | <u>\$ 2.57</u> | <u>\$ 2.17</u> |

(十六) 用人折舊折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用皆屬營業費用，彙總如下：

| 性質別 \ 功能別 | 101 年 度   | 100 年 度   |
|-----------|-----------|-----------|
| 用人費用      |           |           |
| 薪資費用      | \$ 62,092 | \$ 55,549 |
| 勞健保費用     | 4,538     | 3,721     |
| 退休金費用     | 3,059     | 2,407     |
| 其他用人費用    | 5,749     | 1,980     |
| 折舊費用      | \$ 1,406  | \$ 912    |
| 攤銷費用      | \$ 190    | \$ 169    |

(十七) 政府補助收入

民國 101 年度本公司取得行政院新聞局「旗艦型音樂製作與整合行銷」計畫補助款\$13,928；民國 100 年度取得行政院新聞局「音樂萬歲」計畫補助款\$8,000，皆帳列勞務成本及推銷費用之減項；截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，前述補助款應收餘額分別為\$9,975 及\$5,600，表列「其他應收款」。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

| 關係人名稱   | 與本公司之關係                       |
|---|-------------------------------|
| 呂燕清   | 本公司董事長                        |
| 呂世玉   | 本公司董事                         |
| 呂秀娥   | 民國101年6月28日前為本公司監察人           |
| 吳綿胤   | 本公司監察人                        |
| 吳姍慈   | 本公司董事長之配偶，民國101年6月28日後為本公司監察人 |
| 吳姍智   | 本公司董事長之二親等以內親屬                |
| 呂仁傑   | "                             |
| 余佩嬋   | 子公司總經理                        |
| 英屬蓋曼群島商 iPeer Multimedia International Ltd. (iPeer) | 本公司股東                         |
| 華樣管理顧問股份有限公司 (華樣管理)                                 | 實質關係人                         |
| 歐蘭達文創館股份有限公司 (歐蘭達)(註4)                              | 本公司董事長與該公司董事長同一人              |
| 喜蜜國際企業股份有限公司 (喜蜜國際)                                 | 本公司董事長為該公司董事                  |
| HIM International Music PTE. LTD. (HIM-SG) (註1)     | 子公司                           |
| HIM International SDN. BHD. (HIM-MY)(註2)            | "                             |
| 華研音樂經紀股份有限公司 (華研經紀)(註3)                             | "                             |
| 夏日微風音樂工作室(夏日微風)                                     | 本公司部門主管與該工作室負責人同一人            |
| 呂禎晃   | 子公司部門主管                       |

註 1：原董事長為同一人，自民國 100 年 11 月 10 日後為本公司之子公司。

註 2：原董事長為同一人，自民國 100 年 11 月 16 日後為本公司之子公司。

註 3：原董事長為同一人，自民國 100 年 11 月 29 日後為本公司之子公司。

註 4：原名華研國際電通股份有限公司，於民國 101 年度更名。

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 營業收入

|        | 101年度            |                       |  | 100年度             |                       |  |
|--------|------------------|-----------------------|--|-------------------|-----------------------|--|
|        | 金額               | 佔本公司<br>營業收入淨<br>額百分比 |  | 金額                | 佔本公司<br>營業收入淨<br>額百分比 |  |
| HIM-SG | \$ 69,438        | 12                    |  | \$ 102,634        | 30                    |  |
| HIM-MY | 3,775            | 1                     |  | 3,611             | 1                     |  |
| 其他     | 881              | -                     |  | 1,221             | -                     |  |
|        | <u>\$ 74,094</u> | <u>13</u>             |  | <u>\$ 107,466</u> | <u>31</u>             |  |

係對關係人銷售唱片、授權權利金及提供勞務收入，價格及收款條件係按

雙方議定條件辦理。

## 2. 營業成本

|        | 101年度            |                       | 100年度           |                       |
|--------|------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|
|        | 金 額              | 佔本公司<br>營業成本淨<br>額百分比 | 金 額             | 佔本公司<br>營業成本淨<br>額百分比 |
| 夏日微風   | \$ 6,157         | 2                     | \$ 4,744        | 3                     |
| 華研經紀   | 4,501            | 1                     | 3,055           | 2                     |
| HIM-SG | 1,027            | 1                     | 1,599           | 1                     |
| 其他     | 818              | -                     | 597             | -                     |
|        | <u>\$ 12,503</u> | <u>4</u>              | <u>\$ 9,995</u> | <u>6</u>              |

係支付關係人權利金、專輯製作費及版稅等，價格及付款條件係按雙方議定條件辦理。

## 3. 營業費用

|      | 101年度           |                     | 100年度           |                     |
|------|-----------------|---------------------|-----------------|---------------------|
|      | 金 額             | 佔本公司<br>營業費用<br>百分比 | 金 額             | 佔本公司<br>營業費用<br>百分比 |
| 歐蘭達  | \$ 1,376        | 1                   | \$ 1,488        | 1                   |
| 華研經紀 | 416             | -                   | 119             | -                   |
| 其他   | -               | -                   | 1               | -                   |
|      | <u>\$ 1,792</u> | <u>1</u>            | <u>\$ 1,608</u> | <u>1</u>            |

係承租倉庫及水電費之支出，價格由雙方議定，本公司依合約每月支付費用予歐蘭達。另本公司使用華研經紀之詞曲作為廣告推銷，價格及付款條件由雙方議定。

## 4. 租金收入

| 101 年 度 |      |                     |      |               |      |
|---------|------|---------------------|------|---------------|------|
| 出租標的物   | 承租人  | 租賃期間                | 保證金  | 租金收入          | 收取方式 |
| 辦公室     | 華研經紀 | 101.01.01~101.12.31 | \$ - | <u>\$ 206</u> | 按月收取 |
| 100 年 度 |      |                     |      |               |      |
| 出租標的物   | 承租人  | 租賃期間                | 保證金  | 租金收入          | 收取方式 |
| 辦公室     | 華研經紀 | 100.01.01~100.12.31 | \$ - | <u>\$ 206</u> | 按月收取 |

5. 應收帳款

|           | 101年12月31日 |        |           | 100年12月31日 |        |           |    |
|-----------|------------|--------|-----------|------------|--------|-----------|----|
|           |            |        | 估本公司      |            |        | 估本公司      |    |
|           | 金          | 額      | 應收帳款淨額百分比 | 金          | 額      | 應收帳款淨額百分比 |    |
| HIM-SG    | \$         | 9,845  | 15        | \$         | 11,876 | 36        |    |
| HIM-MY    |            | 1,862  | 3         |            | 3,793  | 12        |    |
| 其他        |            | -      | -         |            | 287    | 1         |    |
| 小計        |            | 11,707 | 18        |            | 15,956 | 49        |    |
| 逾期轉列其他應收款 |            | -      | -         | (          | 1,858) | (         | 6) |
| 合計        | \$         | 11,707 | 18        | \$         | 14,098 | 43        |    |

(1) 應收 HIM-SG 及 HIM-MY 等主要係提供勞務所產生之應收帳款。

(2) 本公司業已將超過正常授信期間達三個月之應收關係人帳款轉列其他應收款。

6. 其他應收款

|        | 101年12月31日 |       |          | 100年12月31日 |       |          |
|--------|------------|-------|----------|------------|-------|----------|
|        |            |       | 估本公司     |            |       | 估本公司     |
|        | 金          | 額     | 其他應收款百分比 | 金          | 額     | 其他應收款百分比 |
| HIM-SG | \$         | 648   | 3        | \$         | 3,455 | 35       |
| HIM-MY |            | 351   | 2        |            | 6,053 | 20       |
| 其他     |            | 1     | -        |            | -     | -        |
|        | \$         | 1,000 | 5        | \$         | 9,508 | 55       |

民國 101 年 12 月 31 日之其他應收款，為代收付款；民國 100 年 12 月 31 日之其他應收款為本公司對子公司逾 180 天以上之應收款及代收付款。

7. 預付企劃及製作費用(表列預付款項)

|    | 101年12月31日 |     |         | 100年12月31日 |       |         |
|----|------------|-----|---------|------------|-------|---------|
|    |            |     | 估本公司    |            |       | 估本公司    |
|    | 金          | 額   | 預付款項百分比 | 金          | 額     | 預付款項百分比 |
| 其他 | \$         | 994 | 10      | \$         | 1,275 | 10      |

## 8. 應付帳款

|        | 101年12月31日 |              |          | 100年12月31日 |            |          |
|--------|------------|--------------|----------|------------|------------|----------|
|        | 金          | 額            | 百分比      | 金          | 額          | 百分比      |
|        |            |              | 估本公司     |            |            | 估本公司     |
|        |            |              | 應付帳款     |            |            | 應付帳款     |
| 華研經紀   | \$         | 504          | -        | \$         | 165        | -        |
| HIM-SG |            | 220          | -        |            | 504        | 1        |
| 夏日微風   |            | 430          | -        |            | 49         | -        |
| 其他     |            | 38           | -        |            | 8          | -        |
|        | \$         | <u>1,192</u> | <u>-</u> | \$         | <u>726</u> | <u>1</u> |

## 9. 應付票據及費用

|    | 101年12月31日 |            |          | 100年12月31日 |            |          |
|----|------------|------------|----------|------------|------------|----------|
|    | 金          | 額          | 百分比      | 金          | 額          | 百分比      |
|    |            |            | 估本公司     |            |            | 估本公司     |
|    |            |            | 應付費用     |            |            | 應付費用     |
| 其他 | \$         | <u>133</u> | <u>-</u> | \$         | <u>148</u> | <u>1</u> |

## 10. 財產交易

(1) 本公司於民國 100 年 11 月間分別向關係人購買 HIM-SG 及 HIM-MY 股權，截至民國 100 年 12 月 31 日止，相關價款業已支付：

|       | 100年度            |
|-------|------------------|
| iPeer | \$ 12,297        |
| 呂燕清   | 8,502            |
| 吳綿胤   | 4,432            |
| 其他    | 2,642            |
|       | <u>\$ 27,873</u> |

(2) 本公司於民國 100 年 11 月間發行新股 \$25,000 向關係人購買華研經紀股權明細如下：

|     | 100年度            |
|-----|------------------|
| 呂燕清 | \$ 17,167        |
| 吳綿胤 | 3,083            |
| 其他  | 4,750            |
|     | <u>\$ 25,000</u> |

(3) 本公司於民國 100 年度以帳面價值 \$20,000 出售以成本衡量之金融資產—喜蜜國際 2,000 仟股予呂世玉及華樣管理等，截至民國 100 年 12 月 31 日，相關價款業已支付。

(4) 本公司於民國 101 年度以帳面價值 \$12,000 出售以成本衡量之金融資產—德積科技 1,200 仟股予華樣管理，截至民國 101 年 12 月 31 日，相關價款業已支付。

### (三) 主要管理階層薪酬資訊

|           | <u>101年度</u>     | <u>100年度</u>     |
|-----------|------------------|------------------|
| 薪資及獎金     | \$ 22,563        | \$ 20,247        |
| 業務執行費用    | 4,568            | 9,126            |
| 董監酬勞及員工紅利 | <u>2,105</u>     | <u>-</u>         |
|           | <u>\$ 29,236</u> | <u>\$ 29,373</u> |

1. 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
2. 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。
3. 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

### 六、抵(質)押之資產

| <u>資產項目</u> | <u>帳 面 價 值</u>    |                   | <u>用 途</u> |
|-------------|-------------------|-------------------|------------|
|             | <u>101年12月31日</u> | <u>100年12月31日</u> |            |
| 其他金融資產-流動   | <u>\$ 2,050</u>   | <u>\$ -</u>       | 履約保證金      |

### 七、重大承諾事項及或有事項

1. 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。
2. 本公司於民國 101 年 2 月 29 日經董事會決議，通過與福茂唱片及杰威爾唱片合資成立大加有限公司(以下簡稱「大加」)，以集合各家著作權與大陸網路平台談判授權及採取打擊侵犯著作權行為之相關作為，大加於民國 101 年 2 月已完成相關設立登記，截至民國 102 年 3 月 18 日，該投資款尚未匯出。

### 八、重大之災害損失

無此情形。

### 九、重大之期後事項

本公司於民國 102 年 2 月 23 日取得中國信託商業銀行之短期貸款額度\$30,000 及金融交易額度\$10,000，截止民國 102 年 3 月 18 日尚未動用。短期貸款額度動用時須徵提外幣定存單為擔保品，按 9 成貸放；金融交易額度動用時須徵提外幣定存單為擔保品，按 10 成承作。

### 十、其他

#### (一) 財務報表表達

本公司民國 100 年度財務報表之部分科目業予以重分類，便與民國 101 年度財務報告比較。

(二) 金融商品之公平價值

|                  | 101年12月31日  |                       |                       | 100年12月31日  |                       |                       |
|------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
|                  | <u>帳面價值</u> | <u>公平價值</u>           |                       | <u>帳面價值</u> | <u>公平價值</u>           |                       |
|                  |             | <u>公開報價<br/>決定之金額</u> | <u>評價方法<br/>估計之金額</u> |             | <u>公開報價<br/>決定之金額</u> | <u>評價方法<br/>估計之金額</u> |
| <u>非衍生性金融商品</u>  |             |                       |                       |             |                       |                       |
| 資產               |             |                       |                       |             |                       |                       |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產 | \$ 532,006  | \$ -                  | \$ 532,006            | \$ 233,674  | \$ -                  | \$ 233,674            |
| 公平價值變動列入損益之金融資產  | 1,577       | 1,577                 | -                     | 11,616      | 11,616                | -                     |
| 以成本衡量之金融資產       | 2,950       | -                     | -                     | 2,950       | -                     | -                     |
| 存出保證金            | 1,050       | -                     | 1,050                 | 2,610       | -                     | 2,610                 |
| 負債               |             |                       |                       |             |                       |                       |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債 | \$ 182,344  | \$ -                  | \$ 182,344            | \$ 85,206   | \$ -                  | \$ 89,403             |
| <u>衍生性金融商品</u>   |             |                       |                       |             |                       |                       |
| 無。               |             |                       |                       |             |                       |                       |

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

公平價值與帳面價值相等之金融資產與負債

- (1)短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及帳款淨額(含關係人)、其他應收款(含關係人，不含應收退稅款)、其他金融資產-流動、應付票據及帳款(含關係人)、應付費用、其他應付款及其他流動負債。
- (2)公平價值變動列入損益之金融資產之上市櫃股票及開放型基金，係以活絡市場公開報價為公平價值。
- (3)存出保證金係以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因該等保證金雖未計息，然因期間不長或金額不大，折現與否影響微小，故其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

### (三)利率風險部位資訊

本公司民國 101 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產為 \$45,024，無具利率變動之公平價值風險之金融負債。本公司 100 年 12 月 31 日未有具利率變動之公平價值風險之金融資產及負債。

### (四)財務風險控制及避險策略

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、信用風險及作業風險。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。

### (五)重大財務風險資訊

#### 1. 市場風險

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產資訊如下：

|          | 101年12月31日 |         | 100年12月31日 |         |
|----------|------------|---------|------------|---------|
|          | 外幣(註)      | 匯率      | 外幣(註)      | 匯率      |
| 金融資產     |            |         |            |         |
| 貨幣性項目    |            |         |            |         |
| 美金:新台幣   | \$ 3,316   | 29.0500 | \$ 725     | 30.2750 |
| 港幣:新台幣   | 70,771     | 3.7520  | 21,709     | 3.8970  |
| 人民幣:新台幣  | 4,714      | 4.6385  | 2,189      | 4.7395  |
| 日幣:新台幣   | 722        | 0.3369  | 932        | 0.3906  |
| 韓圓:新台幣   | -          | -       | 399        | 0.0315  |
| 新加坡幣:新台幣 | 311        | 23.7860 | 47         | 23.3100 |

註：係仟元表達。

2. 應收款項：項目包含應收票據、應收帳款淨額(含關係人)及其他應收款(含關係人)。

(1)市場風險

本公司之應收款項大部分係一年內到期之款項，因此經評估後，並無重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司於銷貨及勞務提供前，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3)流動性風險

本公司之應收款項大部分係一年內到期之款項，且本公司之營運資金足以支應資金需求，故預期不致於發生重大的流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項非屬浮動利率之金融資產，故市場利率變動並不會影響未來現金流量，故無重大利率變動之現金流量風險。

3. 權益類金融商品投資：包含以公平價值變動列入損益之金融資產及以成本衡量之金融資產。

(1)市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資雖受市場價格變動之影響，惟本公司隨時監測市場變化，並適時設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險

本公司係透過集中交易市場下單交易，或係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性不高。權益類金融商品最大之信用風險價值為帳面價值。

(3)流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資具活絡市場者，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故流動性風險低。屬以成本衡量之金融資產之權益類金融商品因無活絡市場，故具流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(六) 銀行融資額度資訊

本公司銀行融資額度資訊如下：

|        | 101年12月31日 | 100年12月31日 |
|--------|------------|------------|
| 短期貸款額度 | \$ 40,000  | \$ -       |

上開額度本公司尚未動用，動用時須徵提 100%本行定存單設質或備償帳戶餘額。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：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：

| 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 | 市價(註)   |    |
| 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           | 公平價值變動列入損益之金融資產-流動 | 305,585   | \$ 1,577 | 0.26 | \$ 5.16 |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International Music PTE. LTD. | 採權益法之轉投資公司  | 採權益法之長期股權投資        | 500,000   | 24,344   | 100  | 48.69   |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International SDN. BHD.       | 採權益法之轉投資公司  | 採權益法之長期股權投資        | 345,000   | 7,526    | 69   | 21.82   |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 華研音樂經紀股份有限公司                      | 採權益法之轉投資公司  | 採權益法之長期股權投資        | 3,000,000 | 21,110   | 100  | 7.04    |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 全音樂股份有限公司                         | 無           | 以成本衡量之金融資產-非流動     | 225,000   | 2,250    | 4.5  | 3.26    |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 聖藍科技股份有限公司                        | 無           | 以成本衡量之金融資產-非流動     | 100,000   | 700      | 0.61 | 6.35    |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | 精碟科技股份有限公司                        | 無           | 以成本衡量之金融資產-非流動     | 2,250,847 | -        | 0.18 | ( 3.75) |    |

註：市價之填寫方法如下：

(1)有公開市價者，係指會計期間最末一個月之平均收盤價。但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。

(2)無公開市價者，股票請填每股淨值，餘得免填。

4. 累積買進或賣出同一有價證券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。
5. 取得不動產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。
6. 處分不動產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。
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：

| 進(銷)貨之公司     | 交易對象                              | 關係      | 交易情形  |           |            |           | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |      | 應收(付)票據、帳款 |                 | 備註 |
|--------------|-----------------------------------|---------|-------|-----------|------------|-----------|-------------------|------|------------|-----------------|----|
|              |                                   |         | 進(銷)貨 | 金額        | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間      | 單價                | 授信期間 | 餘額         | 佔總應收(付)票據、帳款之比率 |    |
| 華研國際音樂股份有限公司 | HIM International Music PTE. LTD. | 母公司對子公司 | 營業收入  | \$ 69,438 | 12         | 依雙方協議條件辦理 | -                 | -    | \$ 9,845   | 15              |    |

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. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司相關資訊如下：

| 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 |        |           |     | 被投資公司本期損益 |      | 本期認列之投資損益 |     | 備註 |       |     |    |       |  |
|--------------|-----------------------------------|------|----------------------|--------|----|--------|-----|------|--------|-----------|-----|-----------|------|-----------|-----|----|-------|-----|----|-------|--|
|              |                                   |      |                      | 幣別     | 本期 | 期末     | 幣別  | 上期   | 期末     | 股數        | 比率  | 幣別        | 帳面金額 | 幣別        | 金額  |    | 幣別    | 金額  |    |       |  |
| 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 | 新台幣    | \$ | 22,126 | 新台幣 | \$   | 22,126 | 500,000   | 100 | 新台幣       | \$   | 24,344    | 新台幣 | \$ | 2,924 | 新台幣 | \$ | 2,924 |  |
| 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 | 新台幣    |    | 5,967  | 新台幣 |      | 5,967  | 345,000   | 69  | 新台幣       |      | 7,526     | 新台幣 | (  | 30)   | 新台幣 | (  | 21)   |  |
| 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     | 新台幣    |    | 25,000 | 新台幣 |      | 25,000 | 3,000,000 | 100 | 新台幣       |      | 21,110    | 新台幣 |    | 3,825 | 新台幣 |    | 3,825 |  |

2. 資金貸與他人情形：無此情形。

3. 為他人背書保證：無此情形。

4. 期末持有有價證券情形：無此情形。

5. 累積買進或賣出同一有價證券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。

6. 取得不動產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。

7. 處分不動產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. 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：請參閱附註之(一)7.說明，僅以銷貨方進行揭露。

9. 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。

10. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。

(三)大陸投資資訊

本公司未有赴大陸投資之情形。

十二、營運部門資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，另於合併財務報表中揭露。

華研國際音樂股份有限公司

董事長：呂燕清