

時報文化出版企業股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國111及110年度

地址：台北市萬華區和平西路三段240號1至7樓

電話：(02)2306-6600

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、會計師查核報告	4~7		-
五、合併資產負債表	8		-
六、合併綜合損益表	9~10		-
七、合併權益變動表	11		-
八、合併現金流量表	12~13		-
九、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	14		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	14		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	14~15		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	15~26		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26		五
(六) 重要會計項目之說明	27~53		六~二七
(七) 關係人交易	53~54		二八
(八) 質抵押之資產	-		-
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	-		-
(十二) 其 他	-		-
(十三) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	54~55		二九
(十四) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	55~56、58		三十
2. 轉投資事業相關資訊	55~56、59		三十
3. 大陸投資資訊	56、60		三十
4. 主要股東資訊	56、61		三十
(十五) 部門資訊	56~57		三一

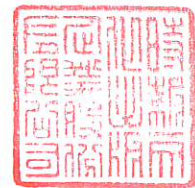
關係企業合併財務報告聲明書

本公司 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書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告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

時報文化出版企業股份有限公司

負責人：趙 政 岷



中 華 民 國 112 年 3 月 17 日

會計師查核報告

時報文化出版企業股份有限公司 公鑒：

查核意見

時報文化出版企業股份有限公司及其子公司（時報集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達時報集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與時報集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對時報集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對時報集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之減損評估

截至民國 111 年 12 月 31 日止，存貨餘額為 139,854 仟元，佔合併資產負債表總資產之 16%。

上述存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，當存貨淨變現價值低於成本時，需提列存貨跌價及呆滯損失，其評估涉及管理階層重大判斷，且存貨帳面金額對整體合併財務報告係屬重大，因而將其列為關鍵查核事項。

本會計師藉由執行控制測試以瞭解時報集團存貨減損評估方法及相關控制制度之設計與執行情形。

此外，本會計師亦執行下列主要查核程序：

1. 依本會計師對其業務、產業以及對其產品性質及銷售狀況之瞭解，以確認時報集團所採用決定存貨備抵評價方法之適當性；
2. 抽核最近期銷貨憑證以驗證其淨變現價值之合理性；
3. 抽核存貨單位成本，確認存貨成本之正確性；
4. 取得歷史存貨銷售資料以評估其呆滯情況，並與公司已認列之備抵跌價損失比較，評估其提列金額之適當性。

存貨之重大會計政策及相關揭露資訊，請參閱附註四、五及十二。

其他事項

時報文化出版企業股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估時報集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算時報集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

時報集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對時報集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使時報集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致時報集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 劉 明 賢

劉 明 賢



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 112 年 3 月 17 日

時報文化出版企業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 91,836	10	\$ 76,979	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	147,911	17	137,175	17
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四及九)	14,579	2	14,426	2
1150	應收票據(附註四及十)	14,714	2	14,943	2
1170	應收帳款(附註四及十)	139,721	16	139,982	17
1197	應收融資租賃款—流動(附註四及十一)	944	-	555	-
130X	存貨(附註四、五及十二)	139,854	16	136,966	17
1479	其他流動資產	14,287	1	12,592	1
1481	待退回產品權利—流動	20,090	2	20,681	3
11XX	流動資產總計	<u>583,936</u>	<u>66</u>	<u>554,299</u>	<u>69</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及八)	1,060	-	2,370	1
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十四)	695	-	1,891	-
1755	使用權資產(附註四及十五)	47,382	6	13,740	2
1760	投資性不動產(附註四及十六)	103,961	12	104,685	13
1780	其他無形資產(附註四及十七)	84,706	10	79,954	10
1840	遞延所得稅資產(附註四及二三)	46,204	5	40,880	5
194D	應收融資租賃款—非流動(附註四及十一)	9,812	1	-	-
1990	其他非流動資產	2,203	-	2,203	-
15XX	非流動資產總計	<u>296,023</u>	<u>34</u>	<u>245,723</u>	<u>31</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 879,959</u>	<u>100</u>	<u>\$ 800,022</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2150	應付票據	\$ 23,877	3	\$ 14,687	2
2170	應付帳款	224,958	26	211,707	27
2219	其他應付款(附註十八)	45,313	5	41,316	5
2230	本期所得稅負債(附註四及二三)	14,271	2	10,374	1
2280	租賃負債—流動(附註四、十五及二八)	11,460	1	8,235	1
2365	退款負債—流動(附註四、五及十八)	40,060	4	41,421	5
2399	其他流動負債	14,478	2	13,910	2
21XX	流動負債總計	<u>374,417</u>	<u>43</u>	<u>341,650</u>	<u>43</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債(附註四及二三)	2,751	-	3,035	-
2580	租賃負債—非流動(附註四、十五及二八)	47,293	6	6,214	1
2640	淨確定福利負債—非流動(附註四及十九)	2,061	-	4,437	1
2670	其他非流動負債	1,020	-	1,020	-
25XX	非流動負債總計	<u>53,125</u>	<u>6</u>	<u>14,706</u>	<u>2</u>
2XXX	負債總計	<u>427,542</u>	<u>49</u>	<u>356,356</u>	<u>45</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註二十)				
3110	股本	303,758	34	303,758	38
3200	資本公積—股本溢價	12,800	1	12,800	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	86,431	10	83,372	10
3320	特別盈餘公積	9,387	1	9,490	1
3350	未分配盈餘	49,563	6	43,633	6
3300	保留盈餘總計	145,381	17	136,495	17
3400	其他權益	(9,522)	(1)	(9,387)	(1)
3XXX	權益總計	<u>452,417</u>	<u>51</u>	<u>443,666</u>	<u>55</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 879,959</u>	<u>100</u>	<u>\$ 800,022</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：趙政岷



經理人：趙政岷



會計主管：黃振元



時報文化出版企業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入 (附註四及二一)	\$ 468,808	100	\$ 441,153	100
5000	營業成本 (附註十二及二二)	<u>261,191</u>	<u>56</u>	<u>243,984</u>	<u>56</u>
5900	營業毛利	<u>207,617</u>	<u>44</u>	<u>197,169</u>	<u>44</u>
	營業費用 (附註二二)				
6100	推銷費用	59,510	12	48,343	11
6200	管理費用	<u>121,484</u>	<u>26</u>	<u>115,836</u>	<u>26</u>
6000	營業費用合計	<u>180,994</u>	<u>38</u>	<u>164,179</u>	<u>37</u>
6900	營業淨利	<u>26,623</u>	<u>6</u>	<u>32,990</u>	<u>7</u>
	營業外收入及支出 (附註四 及、二二及二八)				
7100	利息收入	448	-	584	-
7010	其他收入	12,491	2	13,939	3
7020	其他利益及損失	3,592	1	(10,136)	(2)
7050	財務成本	(<u>560</u>)	-	(<u>505</u>)	-
7000	營業外收入及支出合 計	<u>15,971</u>	<u>3</u>	<u>3,882</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨利	42,594	9	36,872	8
7950	所得稅費用 (附註四及二三)	(<u>8,180</u>)	(<u>2</u>)	(<u>6,619</u>)	(<u>1</u>)
8200	本期淨利	<u>34,414</u>	<u>7</u>	<u>30,253</u>	<u>7</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡 量數(附註四及十 九)	\$ 2,263	1	\$ 418	-
8316	透過其他綜合損益按 公允價值衡量之權 益工具投資未實現 評價損益(附註四)	(283)	-	177	-
8349	與不重分類之項目相 關之所得稅(附註 四及二三)	(453)	-	(85)	-
		<u>1,527</u>	<u>1</u>	<u>510</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之 項目：				
8361	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額 (附註四)	184	-	(91)	-
8399	與可能重分類之項目 相關之所得稅(附 註四及二三)	(36)	-	18	-
		<u>148</u>	<u>-</u>	<u>(73)</u>	<u>-</u>
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>1,675</u>	<u>1</u>	<u>437</u>	<u>-</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 36,089</u>	<u>8</u>	<u>\$ 30,690</u>	<u>7</u>
8600	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 34,414	7	\$ 30,253	7
8620	非控制權益	-	-	-	-
		<u>\$ 34,414</u>	<u>7</u>	<u>\$ 30,253</u>	<u>7</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 36,089	8	\$ 30,690	7
8720	非控制權益	-	-	-	-
		<u>\$ 36,089</u>	<u>8</u>	<u>\$ 30,690</u>	<u>7</u>
	每股盈餘(附註二四)				
9750	基 本	<u>\$ 1.13</u>		<u>\$ 1.00</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.13</u>		<u>\$ 0.99</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：趙政岷



經理人：趙政岷



會計主管：黃振元



時報文化出版企業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

代碼	股數 (仟股)	金額	本 額		留 存	盈 餘	其 他 權 益 項 目		權 益 總 額
			本 額	溢 價			外 幣 換 算 差 額	透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 融 資 實 現 損 益 (附註四及二十)	
A1	30,376	\$ 303,758	\$ 12,800	\$ 80,498	\$ 7,664	\$ 43,566	(\$ 883)	(\$ 8,608)	\$ 438,795
B1	-	-	-	2,874	-	(2,874)	-	-	-
B3	-	-	-	-	1,826	(1,826)	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(25,819)	-	-	(25,819)
D1	-	-	-	-	-	30,253	-	-	30,253
D3	-	-	-	-	-	333	(73)	177	437
Z1	30,376	303,758	12,800	83,372	9,490	43,633	(956)	(8,431)	443,666
B1	-	-	-	3,059	-	(3,059)	-	-	-
B3	-	-	-	-	(103)	103	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(27,338)	-	-	(27,338)
D1	-	-	-	-	-	34,414	-	-	34,414
D3	-	-	-	-	-	1,810	148	(283)	1,675
Z1	30,376	\$ 303,758	\$ 12,800	\$ 86,431	\$ 9,387	\$ 49,563	(\$ 808)	(\$ 8,714)	\$ 452,417

董事長：趙政岷



經理人：趙政岷



後附之附註係本合併財務報告之一部分。

會計主管：黃振元



時報文化出版企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 42,594	\$ 36,872
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	11,679	11,668
A20200	攤銷費用	29,478	28,244
A20400	透過損益按公允價值衡量之金 融資產淨利益	(16,959)	(2,189)
A20900	財務成本	560	505
A21200	利息收入	(448)	(584)
A21300	股利收入	(587)	-
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損益	-	(257)
A23700	非金融資產減損損失	35,718	32,923
A24100	未實現外幣兌換損失	1,027	303
A29900	使用權資產轉租損失	303	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	229	1,987
A31150	應收帳款	261	(12,781)
A31200	存 貨	(28,070)	(21,654)
A31240	其他流動資產	(1,695)	976
A31270	待退回產品權利	591	2,978
A32130	應付票據	9,190	(1,736)
A32150	應付帳款	13,251	19,996
A32180	其他應付款	3,997	3,172
A32220	退款負債	(1,361)	(4,564)
A32230	其他流動負債	568	4,224
A32240	淨確定福利負債	(113)	(1,887)
A33000	營運產生之現金	100,213	98,196
A33100	收取之利息	448	584
A33300	支付之利息	(560)	(505)
A33500	支付之所得稅	(10,380)	(10,712)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>89,721</u>	<u>87,563</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	\$ 1,027	\$ -
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(138,217)	(97,273)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	143,413	108,136
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	307
B03700	存出保證金增加	-	(1)
B04500	購置無形資產	(44,766)	(31,805)
B06000	應收融資租賃款減少	895	933
B07600	收取之股利	587	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(37,061)	(19,703)
	籌資活動之現金流量		
C03100	存入保證金返還	-	(35)
C04020	租賃負債本金償還	(10,496)	(9,608)
C04500	發放現金股利	(27,338)	(25,819)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(37,834)	(35,462)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	31	(12)
EEEE	現金及約當現金淨增加	14,857	32,386
E00100	年初現金及約當現金餘額	76,979	44,593
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 91,836	\$ 76,979

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：趙政岷



經理人：趙政岷



會計主管：黃振元



時報文化出版企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

時報文化出版企業股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 74 年，主要經營業務為書刊、雜誌之編輯出版與批售業務及展覽服務業務等。

本公司股票自 88 年 12 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 17 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布 / 修正 / 修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後 簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十三及附表二。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 存 貨

存貨包括製成品、在製品及商品存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。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估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。電腦軟體於耐用年限內按直線基礎進行攤銷；出版權以預計出版量為基礎進行攤銷，即以當年度實際生產數量佔預計總出版量之比率計提攤銷。並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益，利息係認列於利息收入。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款與原始到期日超過 3 個月之定期存款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及應收帳款）及應收融資租賃款之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後12個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 365 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損

益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十二) 退款負債

認列為退款負債之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。退款負債係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

退貨及折讓

退貨及折讓之退款負債係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當年度認列為營業收入之減項。

(十三) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入

商品銷貨收入來自書籍商品之銷售。由於書籍商品於運抵客戶指定地點時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售

之主要責任，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。自營商店銷售之書籍係於客戶購買商品時認列收入。

(十四) 租 賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付為固定給付。租賃投資淨額係按應收租賃給付之現值加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十五) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產

報酬)於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債(資產)係確定福利退休計畫之提撥短絀(剩餘)。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得(損失)，據以計算應付(可回收)之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入相關重大會計估計之考量，管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

(一) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

(二) 銷貨退回之退款負債

銷貨退回之退款負債係依以前年度之平均實際退書率推估，合併公司係依歷史資料為此估計之基礎，並考量市場狀況等因素而予以調整，但實際結果可能與估計時預計之結果產生差異。

六、現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
零用金	\$ 950	\$ 945
銀行支票及活期存款	44,821	76,034
約當現金		
原始到期日在3個月以內之定期存款	<u>46,065</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 91,836</u>	<u>\$ 76,979</u>

銀行活期存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
銀行活期存款	0.250%~0.500%	0.001%~0.100%
原始到期日在3個月以內之定期存款	2.800%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—基金受益憑證	<u>\$ 147,911</u>	<u>\$ 137,175</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產—非流動</u>		
國內投資		
未上市(櫃)股票		
康祥資本股份有限 公司	<u>\$ 1,060</u>	<u>\$ 2,370</u>

合併公司依中長期策略目的投資康祥資本股份有限公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司於111年度認列股利收入587仟元。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
原始到期日超過3個月之		
定期存款	<u>\$ 14,579</u>	<u>\$ 14,426</u>

截至111年及110年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間分別為年利率1.185%~1.980%及0.560%~1.980%。

十、應收票據及應收帳款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 14,714	\$ 14,943
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 14,714</u>	<u>\$ 14,943</u>
因營業而發生	<u>\$ 14,714</u>	<u>\$ 14,943</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 140,689	\$ 140,950
減：備抵損失	(968)	(968)
	<u>\$ 139,721</u>	<u>\$ 139,982</u>

(一) 應收票據

合併公司對商品銷售之平均授信期間為30天，應收票據逾到期日未兌現者視為逾期，應收票據不予計息。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收票據，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據之帳齡分析如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
未到期	<u>\$ 14,714</u>	<u>\$ 14,943</u>

以上係以應收票據之到期日為基準進行之帳齡分析。

(二) 應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天，應收帳款不予計息。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及失業率。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款立帳天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	立 1 ~ 30 天	帳 31 ~ 60 天	立 61 ~ 90 天	帳 91 ~ 120 天	立 121 ~ 150 天	帳 151 ~ 365 天	立 超過 365 天	帳 100%	合 計
預期信用損失率	-	-	-	-	-	-	-	100%	-
總帳面金額	\$ 36,442	\$ 34,286	\$ 19,397	\$ 7,959	\$ 11,278	\$ 30,359	\$ 968		\$ 140,689
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	(968)		(968)
攤銷後成本	<u>\$ 36,442</u>	<u>\$ 34,286</u>	<u>\$ 19,397</u>	<u>\$ 7,959</u>	<u>\$ 11,278</u>	<u>\$ 30,359</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 139,721</u>

110 年 12 月 31 日

	立 1 ~ 30 天	帳 31 ~ 60 天	立 61 ~ 90 天	帳 91 ~ 120 天	立 121 ~ 150 天	帳 151 ~ 365 天	立 超過 365 天	帳 100%	合 計
預期信用損失率	-	-	-	-	-	-	-	100%	-
總帳面金額	\$ 47,990	\$ 28,548	\$ 21,672	\$ 8,116	\$ 14,074	\$ 19,582	\$ 968		\$ 140,950
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	(968)		(968)
攤銷後成本	<u>\$ 47,990</u>	<u>\$ 28,548</u>	<u>\$ 21,672</u>	<u>\$ 8,116</u>	<u>\$ 14,074</u>	<u>\$ 19,582</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 139,982</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 968	\$ 968
減：本年度迴轉減損損失	-	-
年底餘額	<u>\$ 968</u>	<u>\$ 968</u>

十一、應收融資租賃款

應收融資租賃組成如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第1年	\$ 1,116	\$ 560
第2年	1,116	-
第3年	1,176	-
第4年	1,176	-
第5年	1,236	-
超過5年	<u>5,855</u>	<u>-</u>
	11,675	560
減：未賺得融資收益	(<u>919</u>)	(<u>5</u>)
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 10,756</u>	<u>\$ 555</u>
流動	\$ 944	\$ 555
非流動	<u>9,812</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10,756</u>	<u>\$ 555</u>

合併公司於108年1月將所承租位於桃園龜山之倉庫轉租給萬里企業有限公司，每年收取固定租賃給付960仟元，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。並於111年8月租約到期後，與萬里企業有限公司簽訂新租約，每年依照合約所訂收取固定租賃給付，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故仍分類為融資租賃。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至111年及110年12月31日，租賃合約平均隱含利率分別為年利率1.664%及2.565%。

十二、存貨

	111年12月31日	110年12月31日
製成品	\$ 117,522	\$ 116,921
商品存貨	21,195	19,303
在製品	<u>1,137</u>	<u>742</u>
	<u>\$ 139,854</u>	<u>\$ 136,966</u>

111及110年度與存貨相關之銷貨成本分別為261,191仟元及243,984仟元。銷貨成本包括存貨跌價損失25,182仟元及22,707仟元。

十三、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
時報文化出版企業股份有限公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.	一般投資	100%	100%	1
SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.	時報(北京)文化諮詢有限公司	出版品及文藝活動之 規劃設計及諮詢	100%	100%	1

備 註：

1. 採用權益法之投資係非重要子公司，111及110年度本公司對其享有之損益及其他綜合損益份額，係依據該子公司同期間經會計師查核之財務報告計算。

十四、不 動 產、廠 房 及 設 備

	運 輸 設 備	生 財 器 具	租 賃 改 良	其 他 設 備	合 計
成 本					
110年1月1日	\$ 4,825	\$ 3,355	\$ 6,864	\$ 8,048	\$ 23,092
處 分	(722)	-	-	-	(722)
110年12月31日餘額	\$ 4,103	\$ 3,355	\$ 6,864	\$ 8,048	\$ 22,370
累 計 折 舊					
110年1月1日餘額	\$ 4,349	\$ 3,303	\$ 4,912	\$ 6,864	\$ 19,428
折舊費用	331	36	851	505	1,723
處 分	(672)	-	-	-	(672)
110年12月31日餘額	\$ 4,008	\$ 3,339	\$ 5,763	\$ 7,369	\$ 20,479
110年12月31日淨額	\$ 95	\$ 16	\$ 1,101	\$ 679	\$ 1,891
成 本					
111年1月1日	\$ 4,103	\$ 3,355	\$ 6,864	\$ 8,048	\$ 22,370
處 分	-	-	-	-	-
111年12月31日餘額	\$ 4,103	\$ 3,355	\$ 6,864	\$ 8,048	\$ 22,370
累 計 折 舊					
111年1月1日餘額	\$ 4,008	\$ 3,339	\$ 5,763	\$ 7,369	\$ 20,479
折舊費用	95	16	772	313	1,196
111年12月31日餘額	\$ 4,103	\$ 3,355	\$ 6,535	\$ 7,682	\$ 21,675
111年12月31日淨額	\$ -	\$ -	\$ 329	\$ 366	\$ 695

於111及110年度由於並無任何減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

運輸設備	5年
生財器具	5年
租賃改良	5至10年
其他設備	5至10年

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 46,910	\$ 13,578
運輸設備	<u>472</u>	<u>162</u>
	<u>\$ 47,382</u>	<u>\$ 13,740</u>
	111年度	110年度
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 9,439	\$ 8,898
運輸設備	<u>320</u>	<u>323</u>
	<u>\$ 9,759</u>	<u>\$ 9,221</u>
使用權資產轉租收益（帳列利息收入）	(\$ <u>65</u>)	(\$ <u>27</u>)
使用權資產轉租損失（帳列其他利益及損失）	<u>\$ 303</u>	<u>\$ -</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ <u>11,460</u>	\$ <u>8,235</u>
非流動	<u>\$ 47,293</u>	<u>\$ 6,214</u>

租賃負債之折現區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	1.664%~2.565%	2.565%
運輸設備	1.403%	2.565%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租建築物做為辦公室及倉庫使用，租賃期間分別為111年1月~111年12月及111年8月~121年7月，其中辦公室於租約屆滿時，合併公司得優先續租。位於桃園龜山之倉庫約定每2年調整5仟元之租賃給付。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之建築物並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租投資性不動產之協議請參閱附註十六。

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期租賃費用	<u>\$ 80</u>	<u>\$ 78</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 11,136)</u>	<u>(\$ 10,191)</u>

租賃期間於資產負債表日後開始之所有承租承諾如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
承租承諾	<u>\$ 63,179</u>	<u>\$ 14,798</u>

十六、投資性不動產

	<u>金 額</u>
<u>成 本</u>	
110年1月1日及12月31日餘額	<u>\$ 121,638</u>
<u>累計折舊</u>	
110年1月1日餘額	(\$ 16,229)
折舊費用	(724)
110年12月31日餘額	<u>(\$ 16,953)</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 104,685</u>
<u>成 本</u>	
111年1月1日及12月31日餘額	<u>\$ 121,638</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金 額
<u>累計折舊</u>	
111年1月1日餘額	(\$ 16,953)
折舊費用	(724)
111年12月31日餘額	(\$ <u>17,677</u>)
111年12月31日淨額	<u>\$ 103,961</u>

投資性不動產係以直線基礎按 55 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產於 111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 348,125 仟元及 310,435 仟元，該公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型以第 3 等級輸入值衡量。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據。

十七、其他無形資產

	<u>出 版 權</u>	<u>電 腦 軟 體</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>			
110年1月1日餘額	\$ 428,103	\$ 1,600	\$ 429,703
單獨取得	<u>31,545</u>	<u>260</u>	<u>31,805</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 459,648</u>	<u>\$ 1,860</u>	<u>\$ 461,508</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
110年1月1日餘額	\$ 341,982	\$ 1,112	\$ 343,094
攤銷費用	28,011	233	28,244
認列減損損失	<u>10,216</u>	<u>-</u>	<u>10,216</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 380,209</u>	<u>\$ 1,345</u>	<u>\$ 381,554</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 79,439</u>	<u>\$ 515</u>	<u>\$ 79,954</u>
<u>成 本</u>			
111年1月1日餘額	\$ 459,648	\$ 1,860	\$ 461,508
單獨取得	<u>44,766</u>	<u>-</u>	<u>44,766</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 504,414</u>	<u>\$ 1,860</u>	<u>\$ 506,274</u>

(接次頁)

(承前頁)

	出	版	權	電	腦	軟	體	合	計
<u>累計攤銷及減損</u>									
111年1月1日餘額	\$	380,209		\$	1,345			\$	381,554
攤銷費用		29,211			267				29,478
認列減損損失		<u>10,536</u>			<u>-</u>				<u>10,536</u>
111年12月31日餘額		<u>\$ 419,956</u>			<u>\$ 1,612</u>				<u>\$ 421,568</u>
111年12月31日淨額		<u>\$ 84,458</u>			<u>\$ 248</u>				<u>\$ 84,706</u>

攤銷費用係以預計銷售量或下列耐用年數以直線基礎計提：

出版權	預計出版量
電腦軟體	3至10年

十八、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 27,997	\$ 24,673
應付休假給付	5,324	5,107
應付員工及董事酬勞	2,007	1,737
應付保險費	1,422	1,397
應付營業稅	644	1,050
其 他	<u>7,919</u>	<u>7,352</u>
	<u>\$ 45,313</u>	<u>\$ 41,316</u>
其他負債		
退款負債	<u>\$ 40,060</u>	<u>\$ 41,421</u>

退款負債係依歷史經驗、管理階層之判斷及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，並於相關產品出售當期認列為營業收入之減項。

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於北京之子公司之員工，係屬當地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內估達到退休條件之員工，次年度 3 月底前將一次提撥其金額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$ 17,476	\$ 19,866
計畫資產公允價值	(15,415)	(15,429)
淨確定福利負債	<u>\$ 2,061</u>	<u>\$ 4,437</u>

淨確定福利負債（資產）變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債 (資 產)
110年1月1日	<u>\$ 22,710</u>	<u>(\$ 15,968)</u>	<u>\$ 6,742</u>
服務成本			
當期服務成本	122	-	122
利息費用（收入）	<u>68</u>	<u>(49)</u>	<u>19</u>
認列於損益	<u>190</u>	<u>(49)</u>	<u>141</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(241)	(241)
精算利益—財務假設變動	(707)	-	(707)
精算損失—經驗調整	<u>530</u>	<u>-</u>	<u>530</u>
認列於其他綜合損益	<u>(177)</u>	<u>(241)</u>	<u>(418)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定福利 負債(資產)
雇主提撥	\$ -	(\$ 2,028)	(\$ 2,028)
福利支出	(2,857)	2,857	-
110年12月31日	\$ 19,866	(\$ 15,429)	\$ 4,437
111年1月1日	\$ 19,866	(\$ 15,429)	\$ 4,437
服務成本			
當期服務成本	122	-	122
利息費用(收入)	133	(103)	30
認列於損益	255	(103)	152
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(1,241)	(1,241)
精算利益—財務假設變動	(877)	-	(877)
精算損失—經驗調整	(145)	-	(145)
認列於其他綜合損益	(1,022)	(1,241)	(2,263)
雇主提撥	-	(265)	(265)
福利支出	(1,623)	1,623	-
111年12月31日	\$ 17,476	(\$ 15,415)	\$ 2,061

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.3%	0.7%
薪資預期增加率	2.0%	2.0%
計畫資產預期報酬率	1.3%	0.7%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.5%-1%	(\$ 140)	(\$ 171)
減少 0.5%-1%	<u>\$ 142</u>	<u>\$ 173</u>
薪資預期增加率		
增加 0.5%-1%	<u>\$ 124</u>	<u>\$ 151</u>
減少 0.5%-1%	(\$ 123)	(\$ 150)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期1年內提撥金額	<u>\$ 265</u>	<u>\$ 270</u>
確定福利義務平均到期期間	8年	8.5年

二十、權益

(一) 普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	<u>30,458</u>	<u>30,458</u>
額定股本	<u>\$ 304,580</u>	<u>\$ 304,580</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>30,376</u>	<u>30,376</u>
已發行股本	<u>\$ 303,758</u>	<u>\$ 303,578</u>

(二) 資本公積

資本公積－股本溢價得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(八)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利之發放比例以不低於股利總額 50% 為原則。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 6 月 9 日及 110 年 8 月 27 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
法定盈餘公積	\$ 3,059	\$ 2,874
特別盈餘公積	(\$ 103)	\$ 1,826
現金股利	\$ 27,338	\$ 25,819
每股現金股利(元)	\$ 0.90	\$ 0.85

本公司 112 年 3 月 17 日董事會擬議 110 年度盈餘分配案如下：

	<u>111年度</u>
法定盈餘公積	\$ 3,622
特別盈餘公積	\$ 135
現金股利	\$ 30,376
每股現金股利(元)	\$ 1.00

有關 111 年度之盈餘分配案尚待預計於 112 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 956)	(\$ 883)
當年度產生		
國外營運機構之		
換算差額	(148)	(73)
年底餘額	(\$ 808)	(\$ 956)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 8,431)	(\$ 8,608)
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	(283)	177
本年度其他綜合損益	(283)	177
年底餘額	(\$ 8,714)	(\$ 8,431)

二一、營業收入

	111年度	110年度
銷貨收入		
叢書	\$ 402,921	\$ 382,347
外版書	64,966	57,085
	467,887	439,432
勞務收入	921	1,721
	\$ 468,808	\$ 441,153

二二、本年度淨利

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款及定期存款	\$ 383	\$ 236
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產	-	321
租賃投資淨額	65	27
	\$ 448	\$ 584

(二) 其他收入

	111年度	110年度
租賃收入		
投資性不動產	\$ 6,286	\$ 6,286
其他營業租賃	<u>-</u>	<u>105</u>
	<u>6,286</u>	<u>6,391</u>
政府補助收入	1,691	5,879
股利收入	587	-
其他	<u>3,927</u>	<u>1,669</u>
	<u>\$ 12,491</u>	<u>\$ 13,939</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
金融資產利益		
強制透過損益按公允		
價值衡量之金融資產	\$ 16,959	\$ 2,189
淨外幣兌換損失	(1,803)	(542)
出版權減損損失	(10,536)	(10,216)
處分及報廢不動產、廠房及		
設備利益(損失)	-	257
使用權資產轉租損失	(303)	
其他	<u>(725)</u>	<u>(1,824)</u>
	<u>\$ 3,592</u>	<u>(\$ 10,136)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
租賃負債之利息	<u>\$ 560</u>	<u>\$ 505</u>

(五) 折舊及攤銷費用

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 1,196	\$ 1,723
使用權資產	9,759	9,221
投資性不動產	724	724
無形資產	<u>29,478</u>	<u>28,244</u>
	<u>\$ 41,157</u>	<u>\$ 39,912</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業費用	\$ 10,955	\$ 10,944
營業外支出	<u>724</u>	<u>724</u>
	<u>\$ 11,679</u>	<u>\$ 11,668</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 29,211	\$ 28,011
推銷費用	57	47
管理費用	<u>210</u>	<u>186</u>
	<u>\$ 29,478</u>	<u>\$ 28,244</u>
(六) 投資性不動產之直接營運費用		
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
產生租金收入	<u>\$ 1,141</u>	<u>\$ 1,103</u>
(七) 員工福利費用		
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 4,212	\$ 4,085
確定福利計畫 (附註十九)	<u>152</u>	<u>141</u>
	<u>4,364</u>	<u>4,226</u>
其他員工福利		
薪資費用	98,608	92,746
勞健保費用	9,085	8,713
董事酬金	879	789
其他員工福利	<u>5,493</u>	<u>5,213</u>
	<u>114,065</u>	<u>107,461</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 118,429</u>	<u>\$ 111,687</u>
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 118,429</u>	<u>\$ 111,687</u>

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 3% 及不高於 1.5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。111 及 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別於 112 年 3 月 17 日及 111 年 3 月 8 日經董事會決議如下（本公司於 110 年 8 月 27 日股東常會後，設立審計委員會取代監察人）：

估列比例

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工酬勞	3%	3%
董事酬勞	1.5%	1.5%

金 額

	<u>111年度</u>		<u>110年度</u>	
	現	金	現	金
員工酬勞	\$	1,338	\$	1,158
董事酬勞		669		579

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 111 及 110 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(九) 非金融資產減損損失

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
其他無形資產（包含於其他利益及損失）	\$ 10,536	\$ 10,216
存貨（包含於營業成本）	<u>25,182</u>	<u>22,707</u>
	<u>\$ 35,718</u>	<u>\$ 32,923</u>

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 14,262	\$ 10,428
未分配盈餘加徵	15	-
以前年度之調整	-	214
	<u>14,277</u>	<u>10,642</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(6,097)	(4,023)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,180</u>	<u>\$ 6,619</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 42,594</u>	<u>\$ 36,872</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 8,519	\$ 7,374
稅上不可以減除之費損	52	3
免稅所得	(106)	(982)
未分配盈餘加徵	15	-
合併個體適用不同稅率之影響數	-	10
未認列之可減除暫時性差異	(300)	-
以前年度之當期所得稅費用		
於本年度之調整	-	214
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,180</u>	<u>\$ 6,619</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
— 國外營運機構財務報表換算	\$ 36	(\$ 18)
— 確定福利計畫再衡量數	453	85
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 489</u>	<u>\$ 67</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ <u>14,271</u>	\$ <u>10,374</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
退款負債	\$ 4,148	(\$ 154)	\$ -	\$ 3,994
退休金超限	2,913	(23)	-	2,890
應付休假給付	1,021	43	-	1,064
備抵損失	1,951	-	-	1,951
備抵存貨跌價損失	30,582	5,037	-	35,619
國外營運機構財務報表之換算	239	-	(36)	203
未實現兌換損失	26	457	-	483
	<u>\$ 40,880</u>	<u>\$ 5,360</u>	<u>(\$ 36)</u>	<u>\$ 46,204</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之 金融資產	\$ 732	(\$ 732)	\$ -	\$ -
確定福利退休計畫	1,958	-	453	2,411
採權益法之投資利益	345	(5)	-	340
	<u>\$ 3,035</u>	<u>(\$ 737)</u>	<u>\$ 453</u>	<u>\$ 2,751</u>

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
退款負債	\$ 4,465	(\$ 317)	\$ -	\$ 4,148
退休金超限	3,290	(377)	-	2,913
應付休假給付	953	68	-	1,021
備抵損失	1,973	(22)	-	1,951
備抵存貨跌價損失	26,013	4,569	-	30,582
國外營運機構財務報表之換算	221	-	18	239
未實現兌換損失	9	17	-	26
	<u>\$ 36,924</u>	<u>\$ 3,938</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 40,880</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	認列於其他			
	年初餘額	認列於損益	綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
透過損益按公允價值衡量之				
金融資產	\$ 917	(\$ 185)	\$ -	\$ 732
確定福利退休計畫	1,873	-	85	1,958
採權益法之投資利益	245	100	-	345
	<u>\$ 3,035</u>	<u>(\$ 85)</u>	<u>\$ 85</u>	<u>\$ 3,035</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 109 年度之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 1.00</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 0.99</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利	<u>\$ 34,414</u>	<u>\$ 30,253</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>-</u>	<u>-</u>
用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 34,414</u>	<u>\$ 30,253</u>

股數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>30,376</u>	<u>30,376</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>75</u>	<u>81</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>30,451</u>	<u>30,457</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二五、資本風險管理

合併公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來 12 個月所需之營運資金、資本支出及股利支出等需求。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

二六、政府補助

合併公司於 111 及 110 年申請通過「文化部輔導數位出版產業發展補助作業要點」並取得之政府補助為 567 仟元。

合併公司於 111 及 110 年申請通過「文化部對受嚴重特殊傳染性肺炎影響發生營運困難產業事業紓困振興辦法」之政府補助分別為 1,124 仟元及 4,960 仟元，另於 110 年取得文化部因書展停辦之補助款 919 仟元。

前述均於 111 年及 110 年度帳列其他收入。

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重覆性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金</u>				
<u>融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 147,911	\$ -	\$ -	\$ 147,911

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
— 國內未上市(櫃)股票	\$ _____	\$ _____	\$ 1,060	\$ 1,060
 <u>110 年 12 月 31 日</u>				
	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金</u>				
<u>融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 137,175	\$ _____	\$ _____	\$ 137,175
 <u>透過其他綜合損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
— 國內未上市(櫃)股票	\$ _____	\$ _____	\$ 2,370	\$ 2,370

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
年初餘額	\$ 2,370
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融 資產未實現評價損益	(283)
減資退回股款	(1,027)
年底餘額	\$ 1,060

110 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具
年初餘額	\$ 2,195
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融 資產未實現評價損益	175
年底餘額	\$ 2,370

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採可類比上市上櫃公司法，計算投資標的之公允價值。

可類比上市上櫃公司法係參考從事相同或類似業務之企業，其股票於活絡市場交易之交易成交價格、該等價格所隱含之價值乘數，並考量流動性折減，以決定標的公司之價值。

(二) 金融工具之種類

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允		
價值衡量	\$ 147,911	\$ 137,175
按攤銷後成本衡量之金融		
資產（註1）	263,053	248,533
透過其他綜合損益按公允		
價值衡量之金融資產		
權益工具投資	1,060	2,370
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	257,056	237,213

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益、應收帳款、應付帳款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司因非功能性貨幣交易所產生之匯率風險，合併公司係採自然避險操作，故市場匯率變動將使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三十。

敏感度分析

合併公司主要受到美元及港幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響		港 幣 之 影 響	
	111年度	110年度	111年度	110年度
損 益	<u>\$ 561</u>	<u>\$ 497</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 32</u>

主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美元及港幣計價銀行存款。

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產帳面金額如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 56,821	\$ 555
－金融負債	\$ 58,753	\$ 14,449
具現金流量利率風險		
－金融資產	\$ 59,199	\$ 85,979

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 100 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 100 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之合併稅前淨利將增加／減少 592 仟元及 860 仟元，主因為合併公司之變動利率活期存款及定期存款之投資。

合併公司對利率變動之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資基金受益憑證而產生市場價格暴險。該受益憑證投資非持有供交易而係屬策略性投資。合併公司並未積極交易該等投資。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之市場價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 1%，111 及 110 年度稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動上升／下跌而增加／減少 1,479 仟元及 1,372 仟元。

合併公司對基金受益憑證之敏感度相較於前一年度並無重大變動。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易。合併公司僅與評等相當於投資等級以上（含）之企業進行交易。該等資訊係由獨立評等機構提供；倘無法取得該等資訊，合併公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要客戶進行評等。合併公司持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司前三大客戶，截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 69% 及 71%。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，合併公司均未有向銀行借款以支應集團營運現金流量之情形。

非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。到期分析係依照約定之還款日編製。

111 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 ~ 2 年	2 ~ 3 年	3 ~ 5 年	5 年以上	合 計
非衍生金融負債						
退款負債	\$ 40,060	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 40,060
租賃負債	12,380	5,944	5,820	11,725	27,310	63,179
應付票據	23,877	-	-	-	-	23,877
應付帳款	224,958	-	-	-	-	224,958
其他應付款	45,313	-	-	-	-	45,313
	<u>\$ 346,588</u>	<u>\$ 7,584</u>	<u>\$ 5,820</u>	<u>\$ 11,710</u>	<u>\$ 28,780</u>	<u>\$ 400,482</u>

110 年 12 月 31 日

	短 於 1 年	1 ~ 2 年	2 ~ 3 年	3 ~ 5 年	5 年 以 上	合 計
非衍生金融負債						
退款負債	\$ 41,421	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 41,421
租賃負債	8,497	6,301	-	-	-	14,798
應付票據	14,687	-	-	-	-	14,687
應付帳款	211,707	-	-	-	-	211,707
其他應付款	41,316	-	-	-	-	41,316
	<u>\$ 317,628</u>	<u>\$ 6,301</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 323,929</u>

二八、關係人交易

本公司於 110 年 8 月 27 日股東會改選董事後，因德茂興資本股份有限公司取得本公司半數董事席次並由該公司之代表人當選董事長，對本公司具實質控制力。

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
余 似 華	實質關係人（母公司董事長之二親等內親屬）
余 範 英	實質關係人（母公司董事長之二親等內親屬）
余 啟 成	實質關係人（母公司董事長之二親等內親屬）
余 建 新	實質關係人（母公司董事長）

(二) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	實質關係人		
	余 似 華	\$ 1,554	\$ 3,068
	余 範 英	1,554	3,068
	余 啟 成	1,554	3,068
	余 建 新	<u>1,553</u>	<u>3,068</u>
		<u>\$ 6,215</u>	<u>\$ 12,272</u>

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
<u>利息費用</u>		
實質關係人		
余 似 華	\$ 61	\$ 99
余 範 英	61	99
余 啟 成	61	99
余 建 新	<u>61</u>	<u>99</u>
	<u>\$ 244</u>	<u>\$ 396</u>

合併公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般付款條件為之。

(三) 主要管理階層薪酬

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
短期員工福利	\$ 21,512	\$ 20,455
退職後福利	<u>562</u>	<u>533</u>
	<u>\$ 22,074</u>	<u>\$ 20,988</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二九、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111年12月31日

<u>金 融 資 產</u>	<u>外 幣 匯 率</u>		<u>帳 面 金 額</u>
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 1,829	30.71	\$ 56,159
港 幣	559	3.938	2,201
<u>非貨幣性項目</u>			
美 金	2,197	30.71	67,471

110年12月31日

金 融 資 產		外 幣 匯 率		帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	\$ 1,798	27.680	\$ 49,769	
港 幣	896	3.549	3,180	
<u>非貨幣性項目</u>				
美 金	1,749	27.680	48,403	

合併公司主要承擔美元及港幣之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

功能性貨幣 新台幣	111年度		110年度	
	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益
	1(新台幣:新台幣)	(\$ 1,803)	1(新台幣:新台幣)	(\$ 542)

三十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司部分）：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無。

11. 被投資公司資訊：附表二。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表三。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：附表四。

三一、部門資訊

(一) 部門收入、營運結果及部門資產與負債

合併公司提供予主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效係著重於書籍之財務資訊，非書籍部分之金額並不重大，故合併公司彙總為單一營運部門報導。合併公司提供給營運決策者覆核之部門資訊，其衡量基礎與財務報告相同，故 111 及 110 年度應報導之部門收入與營運結果可參照 111 及 110 年度之合併綜合損益表。此外，資產與負債之衡量金額未提供予營運決策者。

(二) 地區別資訊

母公司及子公司國外營運部門所產生之收入及非流動資產按資產所在地區分之金額不重大，故無需揭露地區別財務資訊。

(三) 主要客戶資訊

來自單一客戶之收入達合併公司收入總額 10% 以上者列示如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
C00036	\$ 136,932	\$ 143,967
BJ0001	102,683	85,424
BK0001	<u>53,698</u>	<u>53,909</u>
	<u>\$ 293,313</u>	<u>\$ 283,300</u>

時報文化出版企業股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人係之關係	帳列科目	年				備註
				股數 / 單位數	帳面金額	持股比率(%)	公允價值	
時報文化出版企業股份有限公司	股票							
	康祥資本股份有限公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	44,009	\$ 1,060	13.3	\$ 1,060	註 1
	受益憑證							
	凱基凱旋貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,485	17,459	-	17,459	註 2
	新光吉星貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	446	7,008	-	7,008	註 2
	元大得寶貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,237	15,091	-	15,091	註 2
	元大全球優質龍頭平衡基金(台幣)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500	4,960	-	4,960	註 2
	元大全球優質龍頭平衡基金(美元)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	51	15,171	-	15,171	註 2、3
	元大美元貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	102	33,893	-	33,893	註 2、3
	元大 0 至 2 年投資級企業債券基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	30	9,248	-	9,248	註 2、3
	元大 2 至 10 年投資級企業債券基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	30	9,160	-	9,160	註 2、3
	國泰台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	830	10,479	-	10,479	註 2
	國泰美國優質債券基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	300	2,960	-	2,960	註 2
	台新 1699 貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,269	17,470	-	17,470	註 2
永豐貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	355	5,012	-	5,012	註 2	

註 1：透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係按輸入值及評價方法計算公允價值。

註 2：係按 111 年 12 月 31 日之基金淨值計算。

註 3：本表係按新台幣兌美元匯率 1：30.71 換算。

註 4：投資子公司相關資訊，請參閱附表二及三。

時報文化出版企業股份有限公司及子公司
 被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊
 民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
 ，為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註	
				本期	期末	股數	比率(%)				
時報文化出版企業 股份有限公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD.	SAMOA	一般投資業	\$ 9,213 (300 仟美元)	\$ 9,213 (300 仟美元)	300,000	100	\$ 12,707	(\$ 18)	(\$ 18)	註1

註 1：本表係按新台幣兌美元匯率 1：30.71 換算。

註 2：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表三。

時報文化出版企業股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註 1)	本期期初自	本期匯出或收回		本期期末自	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資利益 (註 2)	期末投資 帳面金額	截至本期止 已匯回投資 利益
				台灣匯出累積 投資金額	匯出	匯回	台灣匯出累積 投資金額					
時報(北京)文化 諮詢有限公司	主要經營出版品 及文藝活動之 規劃、設計及 諮詢業務等	\$ 15,355 (500 仟美元)	(2)	\$ 15,355 (500 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 15,355 (500 仟美元)	(\$ 18)	100%	(\$ 18)	\$ 12,707	\$ -

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 15,355 (500 仟美元)	\$ 15,355 (500 仟美元)	\$ 271,450 (註 3)

註 1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資。
- (2) 透過第三地區公司 SINO CULTURAL(SAMOA) GROUP LTD.再投資大陸。
- (3) 其他方式。

註 2：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額。

註 3：本表係按新台幣兌美元匯率 1：30.71 換算。

時報文化出版企業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表四

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
德茂興資本股份有限公司	13,437,000	44.23%
傑克喜亞投資有限公司	3,413,000	11.23%
達威投資有限公司	1,694,000	5.57%

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