

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核閱報告  
民國104及103年第1季

地址：台北市大理街132號  
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、會計師核閱報告	3		-
四、合併資產負債表	4		-
五、合併綜合損益表	5~6		-
六、合併權益變動表	7		-
七、合併現金流量表	8~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	10		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~14		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14~16		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	16		五
(六) 重要會計項目之說明	16~34		六~二三
(七) 關係人交易	34~35		二四
(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) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	35~36		二五
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	35~36、38		二六
2. 轉投資事業相關資訊	35~36、40		二六
3. 大陸投資資訊	37、41		二六
4. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形	35~36、39		二六
(十四) 部門資訊	37		二七

會計師核閱報告

時報文化出版企業股份有限公司 公鑒：

時報文化出版企業股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開合併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核閱結果出具報告。

本會計師係依照審計準則公報第 36 號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反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之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邱 盟 捷

邱 盟 捷



會計師 林 安 惠

林 安 惠



行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1020025513 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 5 月 13 日

代碼	資	104年3月31日 (經核閱)			103年12月31日 (經查核)			103年3月31日 (經核閱)		
		產	金	額	%	金	額	%	金	額
<b>流動資產</b>										
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 51,642	7	\$ 56,934	8	\$ 56,201	8			
1125	備供出售金融資產一流動 (附註四及七)	165,465	24	153,379	22	175,067	26			
1150	應收票據 (附註四及九)	30,185	4	34,024	5	27,008	4			
1170	應收帳款一淨額 (附註四、五及九)	93,158	13	99,246	14	72,459	11			
130X	存貨一淨額 (附註四及十)	102,463	15	103,502	15	91,441	13			
1476	其他金融資產一流動 (附註四及八)	11,500	2	11,500	1	11,500	2			
1479	其他流動資產 (附註四)	20,881	3	23,505	3	13,400	2			
11XX	流動資產總計	475,294	68	482,090	68	447,076	66			
<b>非流動資產</b>										
1543	以成本衡量之金融資產－非流動 (附註四)	20,004	3	20,004	3	20,004	3			
1600	不動產、廠房及設備 (附註四及十二)	10,217	1	9,726	1	8,928	1			
1760	投資性不動產 (附註四及十三)	109,572	16	109,753	16	110,296	16			
1780	其他無形資產 (附註四、五及十四)	64,215	9	63,382	9	68,790	10			
1840	遞延所得稅資產 (附註四)	20,160	3	19,894	3	18,278	3			
1990	其他非流動資產	2,274	-	2,029	-	2,661	1			
15XX	非流動資產總計	226,442	32	224,788	32	228,957	34			
1XXX	資產總計	\$ 701,736	100	\$ 706,878	100	\$ 676,033	100			
<b>代碼</b> 負債及權益										
<b>流動負債</b>										
2150	應付票據	\$ 18,774	3	\$ 20,982	3	\$ 13,909	2			
2170	應付帳款	133,494	19	137,120	19	130,341	19			
2200	其他應付款 (附註十五)	25,368	4	28,495	4	22,454	4			
2230	本期所得稅負債 (附註四)	6,844	1	4,709	1	7,349	1			
2250	負債準備一流動 (附註四、五及十六)	37,650	5	43,286	6	34,700	5			
2399	其他流動負債－其他	14,992	2	14,304	2	7,298	1			
21XX	流動負債總計	237,122	34	248,896	35	216,051	32			
<b>非流動負債</b>										
2570	遞延所得稅負債 (附註四)	3,547	1	3,830	1	1,357	-			
2640	淨確定福利負債－非流動 (附註四)	17,069	2	17,017	2	25,447	4			
2670	其他非流動負債	920	-	920	-	890	-			
25XX	非流動負債總計	21,536	3	21,767	3	27,694	4			
2XXX	負債總計	258,658	37	270,663	38	243,745	36			
<b>歸屬於本公司業主之權益</b>										
3100	股本	303,758	43	303,758	43	303,758	45			
3200	資本公積－股本溢價	12,800	2	12,800	2	12,800	2			
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	62,480	9	62,480	9	60,220	9			
3350	未分配盈餘	53,553	8	45,593	6	48,504	7			
3300	保留盈餘總計	116,033	17	108,073	15	108,724	16			
3400	其他權益	10,487	1	11,584	2	7,006	1			
3XXX	權益總計	443,078	63	436,215	62	432,288	64			
負債及權益總計										
		\$ 701,736	100	\$ 706,878	100	\$ 676,033	100			

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	項 目	104年1月1日至3月31日		103年1月1日至3月31日	
		金額	%	金額	%
4100	銷貨收入(附註四)	\$ 97,353	100	\$ 84,709	100
5110	銷貨成本(附註四、十及十九)	49,279	51	43,241	51
5900	銷貨毛利	48,074	49	41,468	49
	營業費用(附註十九及二四)				
6100	推銷費用	12,673	13	10,822	13
6200	管理費用	28,228	29	27,166	32
6000	營業費用合計	40,901	42	37,988	45
6900	營業淨利	7,173	7	3,480	4
	營業外收入及支出(附註十九)				
7010	其他收入	2,283	2	4,778	6
7020	其他利益及損失	359	1	(391)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	2,642	3	4,387	5
7900	稅前淨利	9,815	10	7,867	9
7950	所得稅費用(附註四及二十)	1,855	2	1,258	1
8200	本期淨利	7,960	8	6,609	8

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	其他綜合損益	104年1月1日至3月31日			103年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
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）	(\$ 151)		-	\$ 20		-
8362	備供出售金融資產 未實現損益（附 註四）	( 1,208)	( 1)		3,227		4
8399	與可能重分類項目 相關之所得稅 (附註四及二 十)	( 262)		-	389		1
8300	本期其他綜合損益 (稅後淨額)	( 1,097)	( 1)		2,858		3
8500	本期綜合損益總額	\$ 6,863	<u>7</u>		\$ 9,467	<u>11</u>	
	每股盈餘(附註二一)						
9750	基 本	\$ 0.26			\$ 0.22		
9850	稀 釋	\$ 0.26			\$ 0.22		

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	股	資本公積一					其他權益項目				
		股數(附註十八)	本 金額(附註十八)	本 (附註十八)	溢價	保留盈餘(附註十八)	法定盈餘公積	未分配盈餘	兌換差額(附註四及十八)	備供出售金融資產未實現損益(附註四及十八)	權益總計
A1	103 年 1 月 1 日餘額	30,376	\$ 303,758	\$ 12,800		\$ 60,220		\$ 41,895	\$ 226	\$ 3,922	\$ 422,821
D1	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	-	6,609	-	-	6,609
D3	103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	20	2,838	2,858
Z1	103 年 3 月 31 日餘額	<u>30,376</u>	<u>\$ 303,758</u>	<u>\$ 12,800</u>		<u>\$ 60,220</u>		<u>\$ 48,504</u>	<u>\$ 246</u>	<u>\$ 6,760</u>	<u>\$ 432,288</u>
A1	104 年 1 月 1 日餘額	30,376	\$ 303,758	\$ 12,800		\$ 62,480		\$ 45,593	\$ 559	\$ 11,025	\$ 436,215
D1	104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	-	7,960	-	-	7,960
D3	104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(972)	(1,097)
Z1	104 年 3 月 31 日餘額	<u>30,376</u>	<u>\$ 303,758</u>	<u>\$ 12,800</u>		<u>\$ 62,480</u>		<u>\$ 53,553</u>	<u>\$ 434</u>	<u>\$ 10,053</u>	<u>\$ 443,078</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

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
營業活動之現金流量			
A10000	本期稅前淨利	\$ 9,815	\$ 7,867
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	897	925
A20200	攤銷費用	5,467	16,165
A20300	提列(迴轉)呆帳費用	( 1)	173
A21200	利息收入	( 165)	( 158)
A23100	處分備供出售金融資產淨利益	( 1,783)	( 465)
A23700	非金融資產減損損失	4,095	3,437
A30000	營業資產及負債淨變動數		
A31130	應收票據	3,839	4,743
A31150	應收帳款	6,369	17,380
A31200	存 貨	88	( 4,721)
A31240	其他流動資產	2,640	( 1,877)
A32130	應付票據	( 2,208)	( 1,166)
A32150	應付帳款	( 3,941)	( 10,879)
A32180	其他應付款	( 3,351)	( 5,639)
A32200	負債準備	( 5,636)	( 1,646)
A32230	其他流動負債	( 712)	( 5,130)
A32240	淨確定福利負債	52	130
A33000	營運產生之現金	15,465	19,139
A33100	收取之利息	165	158
A33500	支付之所得稅	( 7)	( 2)
AAAA	營業活動之淨現金流入	15,623	19,295
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	( 26,000)	( 53,572)
B00400	出售備供出售金融資產價款	14,489	38,421
B02200	取得子公司之淨現金流出(附註二 二)	( 1,850)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 1,034)	( 571)
B03700	存出保證金增加	( 245)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	項 目	104年1月1日	103年1月1日
		至3月31日	至3月31日
B04500	購置無形資產	(\$ 6,125)	(\$ 4,916)
B06600	其他金融資產減少	—	2,003
BBBB	投資活動之淨現金流出	( 20,765)	( 18,635)
籌資活動之現金流量			
C03000	收取存入保證金	—	30
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	( 150)	21
EEEE	本期現金及約當現金淨增加（減少）	( 5,292)	711
E00100	期初現金及約當現金餘額	56,934	55,490
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 51,642	\$ 56,201

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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(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（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 104 年 5 月 13 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，

而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。相關揭露請參閱附註二三。

## 2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額及備供出售金融資產未實現利益(損失)。惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

綜上所述，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 修正規定預期除增加揭露資訊外，餘並無重大影響。

## (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。

截至本合併財務報告通過發布日止，金管會尚未發布生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 4)
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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」	2016 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體： 合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014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期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間所發生之交易。

註 4：除 IFRS 5 之修正採推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

(1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，

則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。

(2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

#### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及 IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

## 2. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，導致合併公司須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

## 3. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，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之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

## (二) 合併基礎

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表三。

## (三) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 103 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

### 1. 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及債務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

### 2. 確定福利退職後福利

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绌（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。

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

### 3. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

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。

### 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 103 年度合併財務報告。

### 六、現金及約當現金

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
零用金	\$ 843	\$ 835	\$ 835
銀行支票及活期存款	41,799	47,099	46,366
約當現金			
原始到期日在 3 個月以 內之銀行定期存款	9,000	9,000	9,000
	<u>\$ 51,642</u>	<u>\$ 56,934</u>	<u>\$ 56,201</u>

### 七、備供出售金融資產

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
流動			
國內投資			
基金受益憑證	\$ 107,277	\$ 86,023	\$ 112,413
國外投資			
基金受益憑證	58,188	67,356	62,654
	<u>\$ 165,465</u>	<u>\$ 153,379</u>	<u>\$ 175,067</u>

### 八、其他金融資產—流動

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
原始到期日超過 3 個月之			
定期存款	\$ 4,000	\$ 4,000	\$ 9,000
質抵押定存單	7,500	7,500	2,500
	<u>\$ 11,500</u>	<u>\$ 11,500</u>	<u>\$ 11,500</u>

### 九、應收票據及應收帳款

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
應收票據			
應收票據總額	\$ 30,185	\$ 34,024	\$ 27,008
減：備抵呆帳	-	-	-
	<u>\$ 30,185</u>	<u>\$ 34,024</u>	<u>\$ 27,008</u>

(接次頁)

(承前頁)

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
應收帳款			
應收帳款總額	\$ 98,096	\$ 104,185	\$ 75,992
減：備抵呆帳	( 4,938)	( 4,939)	( 3,533)
	<u>\$ 93,158</u>	<u>\$ 99,246</u>	<u>\$ 72,459</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。於決定應收票據可回收性時，合併公司考量應收票據自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示未有到期無法回收之應收票據，合併公司並未對應收票據提列備抵呆帳。

應收票據之帳齡分析如下：

未到期	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
	\$ 30,185	\$ 34,024	\$ 27,008

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。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。由於歷史經驗顯示逾期超過 365 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 365 天之應收帳款認列 100% 備抵呆帳，對於帳齡在 30 天至 365 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。

截至 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司無已逾期但未減損之應收帳款。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
0~30 天	\$ 31,906	\$ 38,419	\$ 21,938
31~90 天	45,034	47,607	35,519
91~150 天	18,779	12,827	16,461
151~365 天	1,409	4,364	1,106
366 天以上	968	968	968
合 計	<u>\$ 98,096</u>	<u>\$ 104,185</u>	<u>\$ 75,992</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估	群 組 評 估	
	減 損 損 失	減 損 損 失	合 計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 903	\$ 2,457	\$ 3,360
加：本期提列呆帳費用	-	173	173
103 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 903</u>	<u>\$ 2,630</u>	<u>\$ 3,533</u>
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 968	\$ 3,971	\$ 4,939
加：本期迴轉呆帳費用	-	( 1 )	( 1 )
104 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 968</u>	<u>\$ 3,970</u>	<u>\$ 4,938</u>

截至 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，個別判定已減損應收帳款認列之備抵呆帳金額分別為 968 仟元、968 仟元及 903 仟元，其應收帳款帳齡皆在 1 年以上，合併公司已全額認列減損損失。合併公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品。

#### 十、存貨—淨額

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
製成 品	\$ 66,544	\$ 66,005	\$ 56,498
商品存貨	16,536	16,478	17,772
在 製 品	2,056	159	637
製成 品—備抵銷貨退回	<u>17,327</u>	<u>20,860</u>	<u>16,534</u>
	<u>\$ 102,463</u>	<u>\$ 103,502</u>	<u>\$ 91,441</u>

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 2,897 仟元及 2,381 仟元。

## 十一、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
			104年 3月31日	103年 12月31日	103年 3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%	100%	1
時報文化出版企業股份有限公司	大好世紀創意志業有限公司	出版品、產品設計及藝術、會議與展覽服務	100%	-	-	1及2
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%	100%	1

### 備註：

- 係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱；惟合併公司管理階層認為上述非重要子公司財務報告倘經會計師核閱，尚不致產生重大之差異。
- 合併公司於103年12月31日經董事會決議，於104年1月1日以2,000仟元取得大好世紀創意志業有限公司100%權益，並同時增資6,000仟元。

## 十二、不動產、廠房及設備

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
運輸設備	\$ 2,408	\$ 2,519	\$ 563
生財器具	1,891	1,797	2,163
租賃改良	2,641	2,591	2,465
其他設備	3,277	2,819	3,737
	<u>\$ 10,217</u>	<u>\$ 9,726</u>	<u>\$ 8,928</u>

除認列折舊費用外，合併公司之不動產、廠房及設備於104年及103年1月1日至3月31日並未發生重大增添、處分及減損情形。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

十三、投資性不動產

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
已完工投資性不動產	\$ 109,572	\$ 109,753	\$ 110,296

除認列折舊費用外，合併公司之投資性不動產於 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。折舊費用係以直線基礎按 55 年之耐用年限計提。

投資性不動產於 103 年及 102 年 12 月 31 日之公允價值分別為 278,216 仟元及 268,591 仟元。經合併公司管理階層評估，相較於 103 年及 102 年 12 月 31 日，104 年及 103 年 3 月 31 日之公允價值並無重大變動。

十四、其他無形資產

成 本	出 版 權	電 腦 軟 體 成 本	合 計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 219,165	\$ 16,178	\$ 235,343
單獨取得	4,916	-	4,916
本期除列	( 4,670 )	-	( 4,670 )
103 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 219,411</u>	<u>\$ 16,178</u>	<u>\$ 235,589</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 141,309	\$ 12,939	\$ 154,248
攤銷費用	15,854	311	16,165
認列減損損失	1,056	-	1,056
本期除列	( 4,670 )	-	( 4,670 )
103 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 153,549</u>	<u>\$ 13,250</u>	<u>\$ 166,799</u>
103 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 65,862</u>	<u>\$ 2,928</u>	<u>\$ 68,790</u>
<u>成 本</u>			
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 239,831	\$ 16,178	\$ 256,009
單獨取得	6,061	64	6,125
由企業合併所取得	1,373	-	1,373
本期除列	( 9 )	-	( 9 )
104 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 247,256</u>	<u>\$ 16,242</u>	<u>\$ 263,498</u>

(接次頁)

(承前頁)

	出 版 權	電 腦 軟 體 成 本	合 計
<u>累計攤銷及減損</u>			
104 年 1 月 1 日 餘額	\$ 178,490	\$ 14,137	\$ 192,627
攤銷費用	5,174	293	5,467
認列減損損失	1,198	-	1,198
本期除列	( 9 )	-	( 9 )
104 年 3 月 31 日 餘額	<u>\$ 184,853</u>	<u>\$ 14,430</u>	<u>\$ 199,283</u>
103 年 12 月 31 日 淨額	<u>\$ 61,341</u>	<u>\$ 2,041</u>	<u>\$ 63,382</u>
104 年 3 月 31 日 淨額	<u>\$ 62,403</u>	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ 64,215</u>

上述無形資產係以預計銷售量或預計耐用年限為基礎計提攤銷費用：

出 版 權	預 計 銷 售 量 及 5 至 7 年
電 腦 軟 體 成 本	3 至 10 年

#### 十五、其他應付款

流 動	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>其他應付款</u>			
應付薪資及獎金	\$ 10,164	\$ 11,747	\$ 9,997
應付休假給付	3,018	2,315	2,588
應付員工紅利及董監酬勞			
勞	1,575	1,217	1,789
應付股利	1,168	1,168	-
應付設備款	748	574	-
其    他	<u>\$ 8,695</u>	<u>\$ 11,474</u>	<u>\$ 8,080</u>
	<u>\$ 25,368</u>	<u>\$ 28,495</u>	<u>\$ 22,454</u>

#### 十六、負債準備

流 動	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>退貨及折讓</u>			
	<u>\$ 37,650</u>	<u>\$ 43,286</u>	<u>\$ 34,700</u>

退貨及折讓之負債準備係依歷史經驗、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。

## 十七、退職後福利計畫

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 103 年及 102 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 135 仟元及 218 仟元。

## 十八、權益

### (一) 普通股股本

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
額定股數（仟股）	30,458	30,458	30,458
額定股本	\$ 304,580	\$ 304,580	\$ 304,580
已發行且已收足股款之股數（仟股）	30,376	30,376	30,376
已發行股本	\$ 303,758	\$ 303,758	\$ 303,758

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

### (二) 資本公積

資本公積一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

本公司所處產業環境多變，考量本公司未來資金需求及穩健之財務結構為基礎，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥 10% 為法定盈餘公積並依證券交易法第 41 條規定提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，除視業務狀況酌予保留外，依下列比例分配：

1. 員工紅利 3%。
2. 董事、監察人酬勞 1.5%。
3. 股東紅利 95.5% 依股東會決議定之，其中現金股利不低於股利總數之 50%，但每股現金股利每股若低於 0.1 元則改以股票股利發放。

104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應付員工紅利估列金額均為 239 仟元；應付董監酬勞估列金額均為 119 仟元。前述員工紅利

及董監酬勞係依過去經驗以可能發放之金額為基礎計算。年度終了後，年度合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 104 年 3 月 11 日舉行董事會及 103 年 6 月 6 日舉行股東常會，分別擬議及決議通過 103 及 102 年度盈餘分配案、員工紅利及董監酬勞如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	103 年度	102 年度	103 年度	102 年度
法定盈餘公積	\$ 2,901	\$ 2,260		
現金股利	25,819	30,376	\$ 0.85	\$ 1.00

	103 年度		102 年度	
	現 金	紅 利	現 金	紅 利
員工紅利	\$ 811		\$ 954	
董監酬勞	406		477	

104 年 3 月 11 日董事會及 103 年 6 月 6 日股東常會分別擬議及決議配發之員工紅利及董監酬勞，以及合併財務報告認列之員工分紅及董監酬勞金額如下：

	103年度		102年度	
	員 工 紅 利	董 監 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 酉 勞
董事會擬議或股東會決議配發金額	\$ 811	\$ 406	\$ 954	\$ 477
各年度財務報表認列金額	811	406	763	382

上述 102 年度差異調整為 103 年度之損益。

有關本公司董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### (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

	104年1月1日 至3月31日		103年1月1日 至3月31日	
	\$ 559		\$ 226	
期初餘額				
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	( 151 )		20	
換算國外營運機構財務報表所產生之相關所得稅	26			-
期末餘額	<u>\$ 434</u>		<u>\$ 246</u>	

##### 2. 備供出售金融資產未實現損益

	104年1月1日 至3月31日		103年1月1日 至3月31日	
	\$ 11,025		\$ 3,922	
期初餘額				
備供出售金融資產未實現損益	575		3,692	
備供出售金融資產未實現損益相關所得稅	( 53 )		( 389 )	

(接次頁)

(承前頁)

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
處分備供出售金融資產 累計損益重分類至損 益	(\$ 1,783)	(\$ 465)
處分備供出售金融資產 累計損益重分類至損 益相關所得稅	289	-
期末餘額	<u>\$ 10,053</u>	<u>\$ 6,760</u>

## 十九、本期淨利

本期淨利係包含以下項目：

### (一) 其他收入

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
租金收入	\$ 1,574	\$ 1,249
利息收入		
銀行存款	165	158
其他	<u>544</u>	<u>3,371</u>
	<u>\$ 2,283</u>	<u>\$ 4,778</u>

### (二) 其他利益及損失

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
處分備供出售金融資產損益	\$ 1,783	\$ 465
淨外幣兌換損益	( 45)	381
出版權減損損失	( 1,198)	( 1,056)
其他	( 181)	( 181)
	<u>\$ 359</u>	<u>(\$ 391)</u>

### (三) 折舊及攤銷費用

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
不動產、廠房及設備	\$ 716	\$ 744
投資性不動產	181	181
無形資產	<u>5,467</u>	<u>16,165</u>
合計	<u>\$ 6,364</u>	<u>\$ 17,090</u>

(接次頁)

(承前頁)

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ -
營業費用	716	744
營業外支出	<u>181</u>	<u>181</u>
	<u><u>\$ 897</u></u>	<u><u>\$ 925</u></u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,071	\$ 15,854
推銷費用	48	43
管理費用	<u>348</u>	<u>268</u>
	<u><u>\$ 5,467</u></u>	<u><u>\$ 16,165</u></u>

(四) 投資性不動產之直接營運費用

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
產生租金收入之投資性不動產之直接營運費用	<u>\$ 190</u>	<u>\$ 190</u>

(五) 員工福利費用

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 973	\$ 883
確定福利計畫 (附註十七)	<u>135</u>	<u>218</u>
	<u><u>1,108</u></u>	<u><u>1,101</u></u>
其他員工福利		
薪資費用	23,333	21,521
勞健保費用	2,057	1,851
其    他	<u>1,134</u>	<u>976</u>
	<u><u>26,524</u></u>	<u><u>24,348</u></u>
員工福利費用合計	<u><u>\$ 27,632</u></u>	<u><u>\$ 25,449</u></u>
依功能別彙總		
營業費用	<u><u>\$ 27,632</u></u>	<u><u>\$ 25,449</u></u>

(六) 非金融資產減損損失

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
其他無形資產(包含於其他利益及損失)	\$ 1,198	\$ 1,056
存貨(包含於銷貨成本)	<u>2,897</u> <u>\$ 4,095</u>	<u>2,381</u> <u>\$ 3,437</u>

二十、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：

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 2,142	\$ 1,778
遞延所得稅		
本期產生者	( 287 )	( 520 )
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 1,855</u>	<u>\$ 1,258</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
遞延所得稅		
本期產生者		
— 國外營運機構財務報表之換算	(\$ 26)	\$ -
— 備供出售金融資產未實現損益	( 236 )	<u>389</u>
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>(\$ 262)</u>	<u>\$ 389</u>

(三) 兩稅合一相關資訊

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
未分配盈餘			
86 年度以前	\$ 9,259	\$ 9,259	\$ 16,844
87 年度以後	<u>44,294</u>	<u>36,334</u>	<u>31,660</u>
	<u>\$ 53,553</u>	<u>\$ 45,593</u>	<u>\$ 48,504</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 11,186	\$ 11,186	\$ 8,064

	103年度（預計）	102年度（實際）
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	20.48%	21.90%

#### (四) 所得稅核定情形

本公司截至 102 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

#### 二一、每股盈餘

單位：每股元

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	\$ 0.26	\$ 0.22
稀釋每股盈餘	\$ 0.26	\$ 0.22

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

#### 本期淨利

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之淨利 具稀釋作用潛在普通股之影響	\$ 7,960	\$ 6,609
員工分紅	-	-
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 7,960	\$ 6,609

#### 股數

單位：仟股

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	30,376	30,376
具稀釋作用潛在普通股之影響		
員工分紅	58	69
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	30,434	30,445

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工分紅將採發放股票方式，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

度股東會決議員工分紅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。

## 二二、企業合併

### (一) 收購子公司

	主要營運活動 出版品、產品設計 及藝文、會議與 展覽服務	收購日 104年1月1日	收購比例(%) 100	具表決權之 所有權權益／
				移轉對價 \$ 2,000

合併公司於 104 年收購大好世紀創意志業有限公司係為發展非書之文創業務，帶動衍生商品與文化空間之經營。

### (二) 收購日取得之資產及承擔之負債

		大好世紀創意志業 有 限 公 司
流動資產		
現金及約當現金		\$ 150
應收帳款		280
存    貨		1,946
其他流動資產		16
非流動資產		
無形資產		1,373
流動負債		
應付帳款	(	315)
其他應付款	(	50)
其他流動負債	(	1,400)
		\$ 2,000

### (三) 取得子公司之淨現金流出

		大好世紀創意志業 有 限 公 司
現金支付之對價		\$ 2,000
減：取得之現金及約當現金餘額		( 150 )
		\$ 1,850

(四) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	104年1月1日 至3月31日
營業收入	\$ 1,257
本期淨損	(\$ 1,039)

二三、金融工具

(一) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

公允價值層級

104年3月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
<u>備供出售金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 165,465	\$ _____ -	\$ _____ -	\$ 165,465

103年12月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
<u>備供出售金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 153,379	\$ _____ -	\$ _____ -	\$ 153,379

103年3月31日

	第1等級	第2等級	第3等級	合計
<u>備供出售金融資產</u>				
基金受益憑證	\$ 175,067	\$ _____ -	\$ _____ -	\$ 175,067

104年及103年1月1日至3月31日無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

(二) 金融工具之種類

	104年3月31日	103年12月31日	103年3月31日
<u>金融資產</u>			
放款及應收款（註1）	\$ 186,485	\$ 201,704	\$ 167,168
備供出售金融資產（註2）	185,469	173,383	195,071
<u>金融負債</u>			
以攤銷後成本衡量（註3）	177,636	186,597	166,704

註 1： 餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他金融資產－流動等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2： 餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註 3： 餘額係包含應付票據、應付帳款及其他應付款等以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投資、基金受益憑證、應收帳款及應付帳款。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，參閱附註二五。

##### 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。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正數。

損 益	美 元 之 影 響		港 幣 之 影 響	
	104年1月1日	103年1月1日	104年1月1日	103年1月1日
	至3月31日	至3月31日	至3月31日	至3月31日
損 益	\$ 111	\$ 31	\$ 22	\$ 12

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：

具現金流量利率風險	104年3月31日			103年12月31日			103年3月31日		
	—金融資產	\$ 62,281	\$ 66,430	\$ 65,228	—金融資產	\$ 62,281	\$ 66,430	\$ 65,228	

### 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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併稅前淨利將增加／減少 156 仟元及 163 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。

若市場價格上漲／下跌 1%，104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前其他綜合損益將因其他備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 1,655 仟元及 1,751 仟元。

合併公司對備供出售投資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 104 年 3 月 31 日暨 103 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，應收帳款總額來自前述客戶之比率分別為 60%、61% 及 60%。

## 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 104 年 3 月 31

日暨 103 年 12 月 31 日及 3 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。

104 年 3 月 31 日

	短於 1 年	1 ~ 2 年	2 ~ 3 年	3 ~ 5 年	5 年以上	合計
<u>非衍生金融負債</u>						
應付票據	\$ 18,774	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,774
應付帳款	133,494	-	-	-	-	133,494
其他應付款	<u>25,368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,368</u>
	<u>\$ 177,636</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 177,636</u>

103 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 ~ 2 年	2 ~ 3 年	3 ~ 5 年	5 年以上	合計
<u>非衍生金融負債</u>						
應付票據	\$ 20,982	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20,982
應付帳款	137,120	-	-	-	-	137,120
其他應付款	<u>28,495</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,495</u>
	<u>\$ 186,597</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 186,597</u>

103 年 3 月 31 日

	短於 1 年	1 ~ 2 年	2 ~ 3 年	3 ~ 5 年	5 年以上	合計
<u>非衍生金融負債</u>						
應付票據	\$ 13,909	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,909
應付帳款	130,341	-	-	-	-	130,341
其他應付款	<u>22,454</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,454</u>
	<u>\$ 166,704</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 166,704</u>

二四、關係人交易

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) 租 賃

帳列項目	關係人類別	104年1月1日	103年1月1日
		至3月31日	至3月31日
租金支出	其他關係人	\$ 1,347	\$ 1,101

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。

(二) 主要管理階層薪酬

	104年1月1日 至3月31日	103年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 3,259	\$ 4,269
退職後福利	128	222
	<u>\$ 3,387</u>	<u>\$ 4,491</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。

二五、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：

104年3月31日

金 融 資 產	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 356	31.3000	\$ 11,143
港 幣	534	4.0360	2,155
<u>非貨幣性項目</u>			
備供出售金融資產			
美 元	1,859	31.3000	58,188

103年12月31日

金 融 資 產	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>			
美 元	\$ 67	31.6500	\$ 2,134
港 幣	495	4.0800	2,021
<u>非貨幣性項目</u>			
備供出售金融資產			
美 元	2,128	31.6500	67,356

103 年 3 月 31 日

金 融 資 產	外 幣 匯 率	新 台 幣
<u>貨幣性項目</u>		
美 元	\$ 103	30.4700
港 幣	311	3.9270
<u>非貨幣性項目</u>		
備供出售金融資產		
美 元	2,056	30.4700
		62,654

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	104年1月1日至3月31日			103年1月1日至3月31日		
	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益 (\$ 45)	功 能 性 貨 幣 兌 表 達 貨 幣	淨 兌 換 損 益 \$ 381		
1(新台幣：新台幣)			1(新台幣：新台幣)			

## 二六、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. 期末持有有價證券情形（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台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣 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：附表二。

11. 被投資公司資訊：附表三。

### (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：附表四。
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，暨其價格、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、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
  - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如債務之提供或收受等。

## 二七、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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應報導之部門收入與營運結果可參照 104 年及 103 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表。此外，資產之衡量金額未提供予營運決策者。

時報文化出版企業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 104 年 3 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 之 關 係	帳 列 科 目	期				期 中 最 高 持 股 / 單 位 數	備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 例 (%)	公 允 價 值		
時報文化出版企業股份有限公司	股 票								
	四海電子彩色製版股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	833,500	\$ 20,004	13.3	\$ -	833,500	註 1
	<u>受益憑證</u>								
	群益環球金錠雙喜基金	—	備供出售金融資產—流動	1,000,000	10,250	-	10,250	1,000,000	註 2
	群益中國高收益債券基金	—	備供出售金融資產—流動	500,000	5,013	-	5,013	500,000	註 2
	群益人民幣貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	313,739	3,225	-	3,225	313,739	註 2
	凱基凱旋貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	1,888,353	21,549	-	21,549	1,888,353	註 2
	凱基護城河基金	—	備供出售金融資產—流動	91,827	1,034	-	1,034	91,827	註 2
	柏瑞巨輪貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	1,335,079	18,037	-	18,037	1,335,079	註 2
	新光吉星貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	330,239	5,038	-	5,038	330,239	註 2
	元大寶來人民幣貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	500,000	5,354	-	5,354	500,000	註 2
	第一金人民幣貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	500,000	5,039	-	5,039	500,000	註 2
	STI 動力基金 powerfund	—	備供出售金融資產—流動	900,195	58,188	-	58,188	900,195	註 2
	國泰亞洲成本基金	—	備供出售金融資產—流動	979,658	9,699	-	9,699	979,658	註 2
	野村貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	313,162	5,027	-	5,027	313,162	註 2
	野村環球高收益債券基金	—	備供出售金融資產—流動	492,669	5,011	-	5,011	492,669	註 2
	野村鑫全球債券組合基金	—	備供出售金融資產—流動	380,915	5,014	-	5,014	380,915	註 2
	宏利全球入息動態組合基金	—	備供出售金融資產—流動	300,000	2,987	-	2,987	300,000	註 2
	台新 1699 貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	375,847	5,000	-	5,000	375,847	註 2

註 1：以成本衡量之金融資產因公平價值無法可靠衡量，故未予揭露。

註 2：係按 104 年 3 月 31 日之基金淨值計算。

註 3：本表係按新台幣兌美元匯率 1：31.30 換算。

註 4：投資子公司相關資訊，請參閱附表三及四。

時報文化出版企業股份有限公司及子公司  
 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  
 民國 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外  
 ，為新台幣仟元

編 號 (註 1)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註 2)	交 易 往 來 情 形				佔合併總營收或 總資產之比率 ( 註 3 )
				科 目	金 額	交 易 條 件	件	
0	時報文化出版企業股份有限公司	大好世紀創意志業有限公司	1	其他應收款	\$ 42	依合約約定條件為之	-	
0	時報文化出版企業股份有限公司	大好世紀創意志業有限公司	1	租金收入	34	依合約約定條件為之	-	

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

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

註 2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

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

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

註 4：本表列示之所有交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

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 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

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	去 年 年 底	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
時報文化出版企業股份有限公司	SINO CULTURAL (SAMOA) GROUP LTD. 大好世紀創意志業有限公司	SAMOA 台 灣	一般投資業 出版品、產品設計及藝文、會議與展覽服務	\$ 9,390 ( 300 仟美元)	\$ 9,390 ( 300 仟美元) 8,000	300,000 - 800,000	100 100	\$ 12,459 6,824	\$ 124 ( 1,073)	\$ 124 ( 1,176)	註 1 註 1

註 1：係按未經會計師核閱之 104 年 3 月 31 日財務報告計算。

註 2：本表係按新台幣兌美元匯率 1：31.30 換算。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表四。

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 104 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

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 台灣匯出累積 投 資 金 額	本期匯出或收回		本期期末自 台灣匯出累積 投 資 金 額	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 資 註 ( 註 2 )	本 期 認 列 投 資 損 益	期 末 投 資 帳 面 金 額	截 至 本 期 止 已匯回投資收益
					匯 出	收 回							
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	\$ 15,650 ( 500 仟美元)	(2)	\$ 15,650 ( 500 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 15,650 ( 500 仟美元)	\$ 124	100%	\$ 124	\$ 12,459	\$ -	

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
\$15,650 (500 仟美元)	\$15,650 (500 仟美元)	\$265,847 (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：本期認列投資損益係未經會計師核閱之財務報告資料。

註 3：依據投審會 97.8.29 查核「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額。

註 4：本表係按新台幣兌美元匯率 1：31.30 換算。